



二〇一九年年報

一心做好， 始終如一

以獨特的多元化
推動社會商業繁榮



渣打是一家具領導地位的 國際銀行集團

渣打集團的傳統及價值展現於我們「一心做好，始終如一」的品牌承諾。我們的業務反映我們的願景——「以獨特的多元化推動社會商業繁榮」。

我們提供銀行服務，幫助亞洲、非洲、歐洲、美洲及中東的個人及企業客戶繁榮發展。

目錄

策略報告

02	集團簡介及業務
06	集團主席報告
09	集團行政總裁回顧
12	市場環境
14	業務模式
19	我們的策略
22	客戶類別回顧
26	地區回顧
30	集團財務總監回顧
38	集團風險總監回顧
43	持份者及責任
57	非財務資料聲明
59	基本及法定業績
64	其他表現指標
65	可行性聲明
66	董事會報告
108	董事薪酬報告
146	風險回顧及資本回顧
242	財務報表
378	補充資料

關於本報告

可持續發展報告

我們以綜合方式編製公司報告，將非財務資料刊載在年報全書內。更多資料載於 sc.com/sustainabilitysummary 可持續發展概要內

其他表現指標

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

詳情請瀏覽 sc.com

文中如出現下列符號，即表示另有進一步資料可供查閱：

➤ 本報告內另有提供額外資料

+ 網上另有提供更多資料

 @StanChart

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

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

「一帶一路跑」

本年報封面照片拍攝於我們「一帶一路跑」期間，該活動自二〇一九年二月開始，歷時逾90日。在這全球首創的跑步活動中，代表四個地區的八名渣打員工跨越了44個市場。

更多詳情請參閱第58頁。

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

KPMG LLP的審核範圍並不包括註明「未經審核」的披露資料。

除文義另有所指外，於本文件內，「中國」指中華人民共和國，且僅就本文件而言不包括香港特別行政區（香港）、澳門特別行政區（澳門）及台灣。「韓國」或「南韓」均指大韓民國。大中華及北亞地區包括中國大陸、香港、日本、韓國、澳門及台灣；東盟及南亞地區包括澳洲、孟加拉、汶萊、柬埔寨、印度、印尼、老撾、馬來西亞、緬甸、尼泊爾、菲律賓、新加坡、斯里蘭卡、泰國及越南；以及非洲及中東地區包括安哥拉、巴林、博茨瓦納、喀麥隆、科特迪瓦、埃及、岡比亞、加納、伊拉克、約旦、肯尼亞、黎巴嫩、毛里求斯、尼日利亞、阿曼、巴基斯坦、卡塔爾、沙特阿拉伯、塞拉利昂、南非、坦桑尼亞、阿拉伯聯合酋長國（阿聯酋）、烏干達、贊比亞及津巴布韋。

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

渣打集團有限公司於英格蘭及威爾士註冊成立為有限公司，總部設於倫敦。本集團的總辦事處提供管治指引及監管準則。渣打集團有限公司的股份代號為：香港02888；倫敦STAN.LN；及印度STAN.IN。

執行策略

我們繼續落實執行二〇一九年二月公佈的新的策略性重點工作。我們已於該年度取得良好進展，並正朝著實現我們的目標邁進。我們根據一系列集團主要業績指標（已挑選部分指標概述如下）及客戶類別主要業績指標（部分載於第22至25頁）衡量我們的年度進展。我們的集團主要業績指標包括一些非財務性指標，反映我們繼續決心透過重點發展可持續金融，將可持續發展融合至各業務領域，成為一間負責任的企業，支持創建共融社區。為配合聯合國的可持續發展目標，我們的11項可持續發展目標提供切實可行的目標以達致可持續發展業務成果。

我們在整份報告中使用下列符號代表我們為其創造價值的不同持份者群組。



客戶



監管機構及政府



投資者



供應商



社會



員工

詳情請參閱第17頁及第43至56頁

財務主要業績指標

有形股東權益回報

6.4% ↑ 130個基點

基本基準

4.8% ↑ 320個基點

法定基準

詳情請參閱第7頁

普通股權一級資本比率

13.8% ↓ 39個基點

在我們13%-14%的範圍內

詳情請參閱第7頁

股東回報總額

20.2% ↑

詳情請參閱第7頁

非財務主要業績指標

多元化及包容性：
擔任高級職位的女性

28.5% ↑ 0.8%

詳情請參閱第48頁

已達標或符合進度的
可持續發展目標

93.1% ↑ +2%

詳情請參閱第43頁

其他財務指標

經營收入

152.71億元 ↑ 2%

基本基準

154.17億元 ↑ 4%

法定基準

詳情請參閱第30頁

除稅前溢利

41.72億元 ↑ 8%

基本基準

37.13億元 ↑ 46%

法定基準

詳情請參閱第30頁

每股盈利

75.7仙 ↑ 14.3仙

基本基準

57.0仙 ↑ 38.3仙

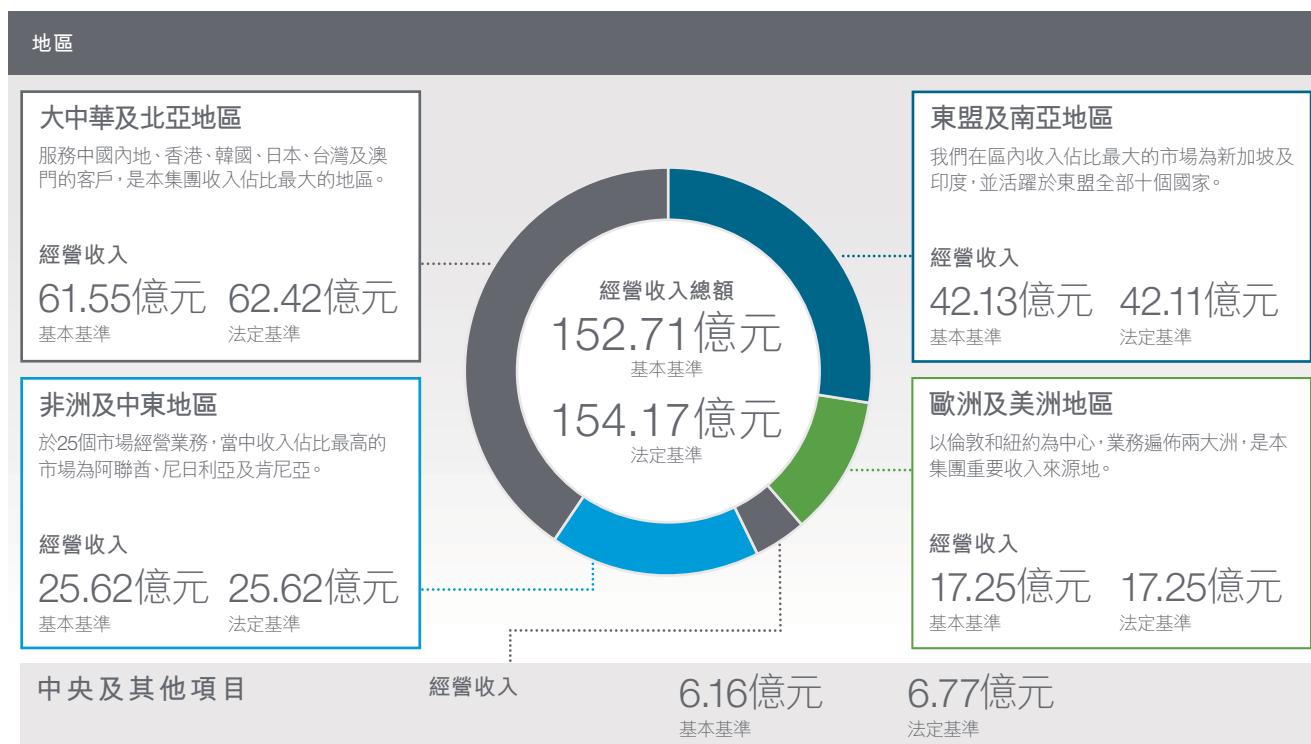
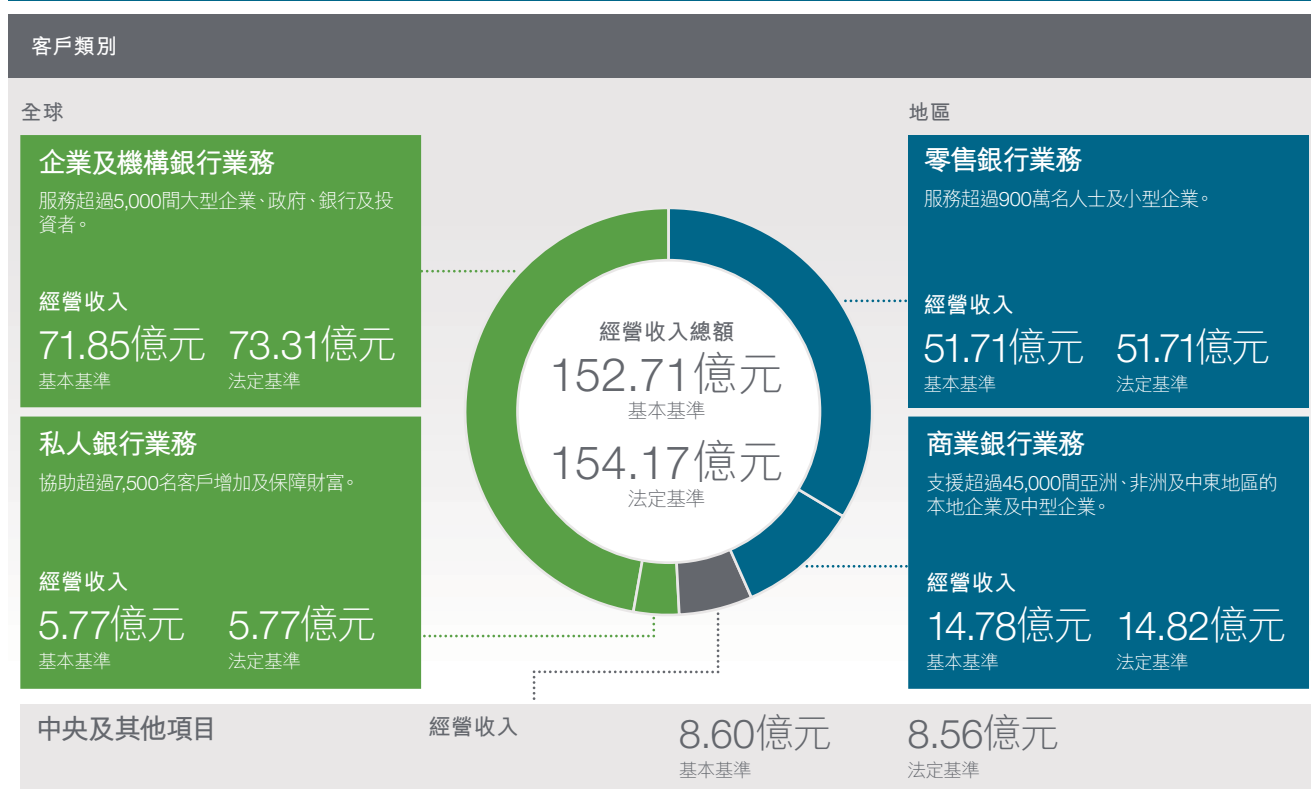
法定基準

詳情請參閱第30頁

集團簡介及業務

渣打的願景是「以獨特的多元化推動社會商業繁榮」。我們的業務在四個地區服務四種客戶類別，並由九個全球職能部門提供支援。

集團架構



引導和支援我們的業務

全球職能部門

我們的客戶業務由多個全球職能部門支援，攜手合作確保集團運作順暢，並符合我們的法律及監管責任、願景及風險取向。



人力資源

透過員工招聘、發展及溝通，充份善用人才方面的投資。



法律

協助業務可持續發展，在法律相關風險方面保護本集團。



科技及創新

負責本集團的系統開發及科技基礎建設。



風險

負責透過妥善管理整個集團的風險，實現可持續發展的業務，並確保業務運作符合監管預期。



營運

負責所有客戶業務營運，涵蓋整個流程，確保我們的營運架構以客戶需求作為核心，其策略旨在使表現指標、標準及實踐保持一致並符合客戶要求。



集團財務總監

涵蓋七個支援職能部門：財務、財資、策略、投資者關係、企業發展、供應鏈及物業。這些職能部門的主管直接向集團財務總監匯報。



企業事務和品牌及市場推廣

管理本集團與持份者的溝通及參與，以保護和提升本集團的聲譽、品牌和服務。



集團內部審核

一個獨立的職能，主要職責是幫助董事會及執行管理層保護本集團的資產、聲譽及可持續性。



操守、金融罪行及合規

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

重視的企業文化行為

我們重視的企業文化行為要求我們與別不同，從而取得成功。只有如此，我們才能發揮我們的潛力，真正「一心做好，始終如一」。



精益求精

- 持續進步及創新
- 精簡
- 從成功及失敗中學習



眾志成城

- 鼓勵別人發揮潛能
- 「我能做些什麼？」
- 為長遠而建設



為所當為

- 誠實守信
- 客戶至上
- 勇於改變



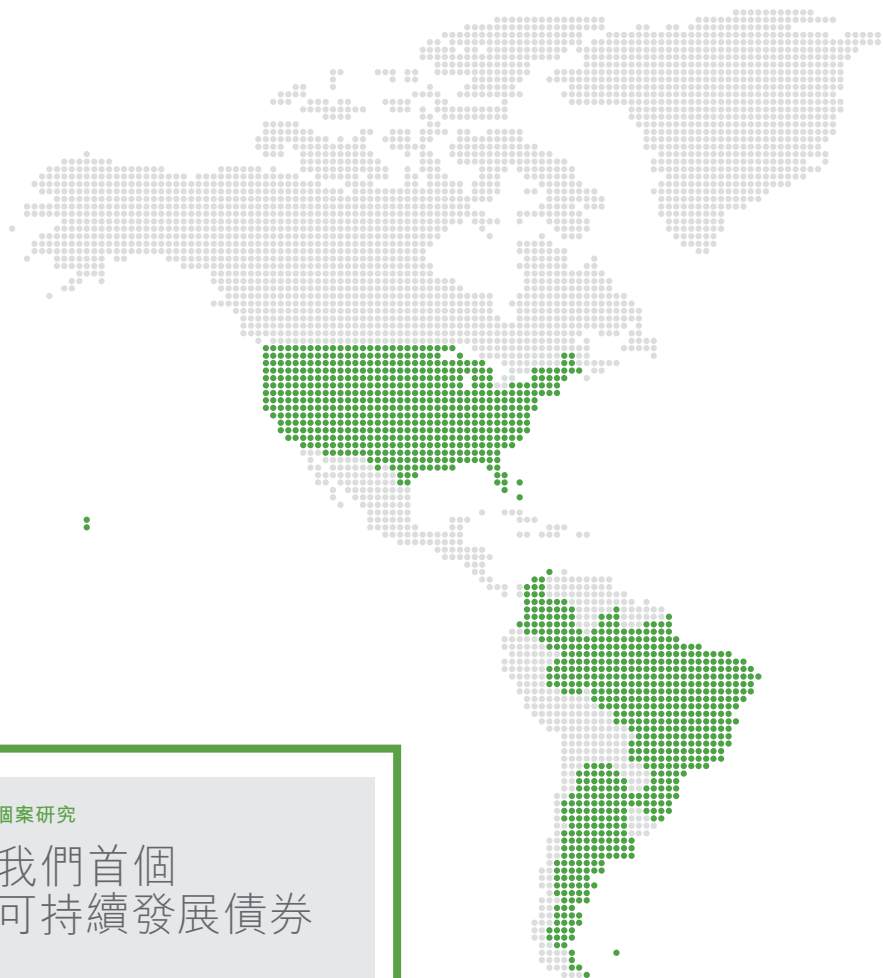
營運範圍

我們植根在全球59個市場，並於額外85個市場為客戶提供服務

我們主要植根於亞洲、非洲及中東地區發展迅速的市場，在各處尋求機遇。

我們在這些市場營運超過160年，在最需要銀行服務的地區和時刻提供支援，協助社區改善生活。

我們尤其重點協助客戶在我們獨特的業務地區進行貿易、營商和投資。我們多元化的員工、文化和網絡，使我們與別不同。



歐洲及美洲地區

本集團透過設於倫敦和紐約的樞紐，以及位於歐洲及拉丁美洲若干市場的據點，支援歐洲及美洲地區的客戶。

阿根廷	愛爾蘭
巴西	澤西
哥倫比亞	瑞典
福克蘭群島	土耳其
法國	英國
德國	美國
根西島	

➤ 詳情請參閱第29頁

個案研究

我們首個可持續發展債券



東盟及南亞地區

我們乃唯一一間於全部十個東盟國家均有營運據點的國際銀行，並於多個主要南亞市場經營強大業務，別具優勢成為客戶不二之選的銀行夥伴。

澳洲	緬甸
孟加拉	尼泊爾
文萊	菲律賓
柬埔寨	新加坡
印度	斯里蘭卡
印尼	泰國
老撾	越南
馬來西亞	

詳情請參閱第27頁

個案研究

與Castrol India 攜手創新



大中華及北亞地區

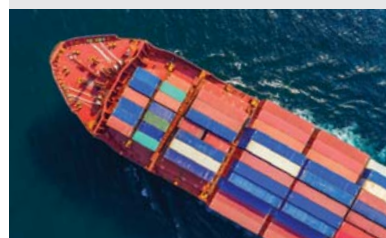
大中華及北亞地區於二〇一九年為本集團貢獻40%的收入，佔本集團的收入比例最大。

中國內地	韓國
香港	澳門
日本	台灣

詳情請參閱第26頁

個案研究

可持續發展的航運業



非洲及中東地區

我們在非洲及中東地區擁有超過160年悠久歷史，並於25個市場設有據點。渣打是在非洲撒哈拉以南地區設有最多市場據點的國際銀行。

安哥拉	約旦	塞拉利昂
巴林	肯尼亞	南非
博茲瓦納	黎巴嫩	坦桑尼亞
喀麥隆	毛里裘斯	阿聯酋
科特迪瓦	尼日利亞	烏干達
埃及	阿曼	贊比亞
岡比亞	巴基斯坦	津巴布韋
加納	卡塔爾	
伊拉克	沙特阿拉伯	

詳情請參閱第28頁

個案研究

基建及清潔能源技術



集團主席報告

推動更多盈利及可持續增長



集團主席
José Viñals

「我們連續四年提升集團的有形股東權益回報」

自本人加入渣打集團以來便明確表示，要增加我們的中期回報，我們需要以穩健、安全及可持續發展的方式增加收入，同時保持謹慎的成本及資本管理。本人亦與董事會同事一起，全力支持管理團隊提高集團抵禦外圍衝擊的能力，確保集團具備卓越的企業管治及最高的道德標準。

我們正在進行的轉型工作，將令本集團成為一間更高效、更靈活及更具增長潛力的機構。因此，儘管二〇一九年全球宏觀經濟及地緣政治環境充滿挑戰，我們仍然取得良好進展，連續四年改善主要業績指標（即有形股東權益回報）。

我們持續進行業務數碼化及發展策略性合作項目：我們在非洲額外八個市場推出數碼銀行平台；在香港取得備受注目的牌照，即將推出獨立的虛擬銀行；並透過與聯易融、IBM及SAP Ariba的一系列合作，提升我們企業銀行的業務能力。

我們在可持續發展銀行業務方面取得重大進展，透過開拓新產品推出幾個全球首創的項目，包括協助保護海洋的「藍色債券」及為可持續發展項目提供融資的

存款產品。我們不僅協助投資者進入發展迅速的市場，亦提供機會給他們將資金投入應對一些全球最大的長期威脅，包括氣候變化、健康、普及金融和教育方面的挑戰。

我們實踐「一心做好，始終如一」的品牌承諾，持續支援營運市場所在的社區。我們致力回饋，並立志為下一代建立更加美好的將來：

- 我們推出「Futuremakers by Standard Chartered」計劃，協助解決社會上的不平等問題，推廣普及經濟。我們透過籌款及集團捐贈，於第一年貢獻了900萬元，朝著至二〇二三年貢獻5,000萬元的目標邁進。
- 我們別具創意、橫跨我們獨特業務網絡中44個市場的「一帶一路跑」活動非常成功。幾位參與我們旨在提升女孩能力的計劃「Goal」的女孩，亦參加了在非洲及中東地區的跑步活動，其中沙特阿拉伯的項目更是該國首個男女混合賽事，這一歷史性時刻彰顯我們對全球性別平等的支持。

「我們在可持續發展方面取得開拓性進展，透過推出幾個重大的新產品，推出幾個全球首創的項目」

近年來，我們徹底改革涵蓋非財務風險因素的風險管理架構，建立強勁穩健的資本及流動資金實力。因此，我們有信心面對未來的不明朗局勢，同時繼續提升能力應對如網絡及金融犯罪等不斷變化的威脅。

人們很容易聚焦在負面的消息，但我們不應忽視我們營運市場所提供的大好機遇。舉例來說，儘管中美貿易爭端不斷，我們不少客戶已經學會將這不確定性變成日常營商的一部分，甚至在某些情況下從中得益。我們看到供應鏈轉移並適應現實新環境，而隨著中國增加在

亞洲、非洲及中東地區的貿易和投資，本集團往往因此得到好處。

我們的市場蘊藏著巨大的增長潛力，正急速發展工業化，並擁有相對年輕和勤勞的人口。在此背景下，本集團的優勢及機遇將有賴於我們繼續集中精神，做我們所能控制及最擅長做的事情。

提升企業管治及機構文化

去年中，本人委託外面機構對董事會進行一項成效檢討，結果顯示我們整體上繼續展現良好的管治水平，董事會亦運作得相當有效。

提升增長潛力

本集團長遠的增長潛力繼續提升。我們在鞏固業務根基之後，解決了以往遺留下來的操守及監控事宜，令我們現在可集中全力進行去年所更新的策略性重點工作。我們開始將本集團的潛力轉化為真正並可持續的增長，我們各業務類別及地區所取得的佳績正是最好證明。

當然，我們還有許多事情要做。作為一間機構，我們變得更有準備隨時作出轉變，但仍需要繼續進步。我們的生產力及資金成本可以更進一步改善，我們更新的工作重點包含明確計劃去處理這些問題。

加強抵禦衝擊的能力

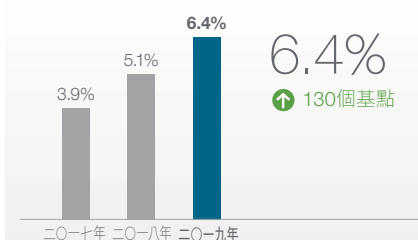
二〇一九年及今年首幾個星期發生的一些事情，都提醒我們加強抵禦外圍衝擊能力的重要性。首當其衝的例子包括：反反覆覆的中美貿易談判、香港社會事件及最近的新型冠狀病毒(Covid-19)爆發。

地緣政治和社會變革(二者往往互相關聯)的發展變得越來越難捉摸，並且經常透過社交媒體發生，令不穩定和急速轉變的市場情況逐漸成為新常態。我們必須持續評估及適應外圍環境的重大變化，而此等能力在我眼中正是本集團的基因核心。我們過去100年來都是在全球最大變革的市場營運，有著彪炳的戰績和經驗。

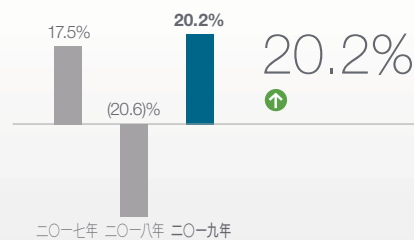
本人對於香港團隊去年應對當地社會事件時的表現深感滿意，亦為有關地區及全球同事正在應付新型冠狀病毒爆發所帶來的影響而展現出的齊心協力感到驕傲。

財務主要業績指標

有形股東權益基本回報



股東回報總額*

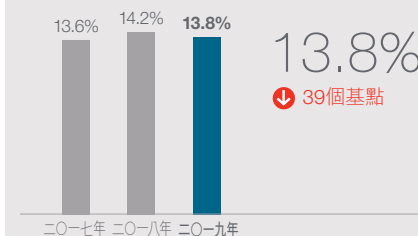


目標透過股價上升及股息派付為股東投資提供正回報。

分析本集團於二〇一九年全年的股東回報總額為正20.2%，而二〇一八年則為負20.6%。以簡單股價上升及已付股息反映股東回報的總額，並以百分比列示

* 在二〇一八年年度報告中，我們錯誤地陳述了二〇一七年及二〇一八年股東回報總額的數據。該等錯誤已於上述表格中進行修正

普通股權一級資本比率



目標維持穩健的資本基礎及普通股權一級資本比率。

分析本集團的普通股權一級資本比率為13.8%，在13%-14%的目標範圍之內。有關比率下降主要因為我們在二〇一九年回購10億元股份。

本集團的資本組成概要載於第236頁

集團主席報告(續)

二〇一九年表揚大獎

每年一度的「渣打表揚大獎」(The Standard Chartered Recognition Awards)表彰貫徹實踐我們重視的企業文化行為—「精益求精」(Never settle)、「眾志成城」(Better together)及「為所當為」(Do the right thing) — 而推動業務締造出色表現的同事，藉此強調我們的業務表現不但有賴於我們所做的事情，亦有賴於我們的處事手法。

二〇一九年，來自集團不同單位的38名入圍者與集團主席及管理團隊在肯尼亞參加為期兩天的活動，分享有關他們勵志故事的細節。他們傑出的

表現給評委會留下了深刻印象，展示了個人和團隊的熱誠、幹勁、勇氣和領導能力。他們克服各種障礙和挑戰，堅定不移地為客戶、社區和業務的利益作出重大貢獻。

要選出得獎者十分困難。評委最終就「精益求精」、「眾志成城」及「為所當為」三個方面選出最佳實踐個案的得獎者。

得獎者



以客戶的需求為先
Ofori Nyarko王子



精益求精



銀團信用證計劃



眾志成城

由左起：
Frettra DeSilva, Filipe Mossmann,
Thiago Gama, Daniel Guiotti, Clara Souza



創新科技女性培育計劃



為所當為

由左起：
Helen Nangonzi, Khadija Hashimi, Sarah Oyungu, Sumeet Singla, Dayo Aderugbo



在肯尼亞期間，入圍者還參加了當地「Goal」培育計劃為參與的女童舉辦之「Futuremakers」工作坊。

當然，我們還有可以進步的地方，年報內的董事會報告部分會詳載更多資料。

本人繼續訪問我們業務網絡內的多個市場，清楚看到我們擁有一些業內最投入、多元化、具啟發性及創意的人才，他們秉持我們重視的企業文化行為，為客戶及集團全力以赴。

股息及股份回購

正如Andy將在本報告較後章節說明，我們二〇一九年的業績顯示，本集團在他和Bill於去年初制定的中期財務目標之下取得良好進展。因此，董事會宣派末期普通股股息每股20仙，令二〇一九年的全年股息為8.63億元或每股27仙，較二〇一八年增加29%。

除了這項股東回報之外，我們去年亦運用10億元剩餘資本回購並註銷現有普通股。由於我們的普通股一級資本比率重返13%-14%的目標範圍內較高水平，我們欣然宣佈決定短期內開始額外回購總值達5億元的普通股。

未來發展

儘管外圍環境不明朗，本集團於二〇一九年繼續向前發展，成績向上。我們的團隊保持良好的進展，締造穩健的業務表現，由始至終展現出優秀的專注、紀律和抗逆能力。

我們還有很多功夫要做，而外圍環境在短期內很可能會變得更加艱難，但是我們依然對未來的機遇充滿期待。

董事會將繼續監督本集團在把握最大機遇和維持合適風險控制之間取得平衡。本人深信，這將使我們能夠以穩健、安全和可持續的方式提高回報。

集團主席
José Viñals

二〇二〇年二月二十七日

集團行政總裁回顧 履行我們的承諾



集團行政總裁
Bill Winters

去年此時，本人曾指出渣打正處於一個轉捩點，蓄勢待發締造可持續的更高回報增長。我們按二〇一九年制定的新策略性工作重點而行，正在履行有關承諾。

雖然地緣政治不穩且利率呈下行趨勢，但是我們在可控範圍之內保持謹慎，高度專注發展我們優勢過人的領域，成功令基本每股盈利增長23%，並進一步大幅改善有形股東權益回報。

此外，我們在若干方面達到了策略性的里程碑，顯示我們穩步執行策略的能力。這些里程碑包括：在香港獲發首批虛擬銀行牌照、成功完成本集團首次股份回購行動一並即將展開新一輪計劃，以及同意出售我們在印尼合營企業Permata所持有的股權。去年四月，我們亦解決早前所披露在美、英兩國調查過往制裁及金融罪行監控的事宜。

由扭轉表現至業務轉型

我們各客戶類別及業務地區於去年均錄得高於成本增速的收入增長(按固定滙率基準計算)，但是數字只展現了部分成績，我們各項策略性工作重點同時均取得顯著進展。

- 我們透過向企業及機構客戶提供全球網絡，支持貿易和投資
- 我們積極發展富裕客戶群的業務，幫助個人客戶取得成功
- 我們加快數碼化及創新工作，革新服務客戶的方式，獲「全球金融大獎」(Global Finance Awards)評選為世界最佳消費者數碼銀行
- 我們在四個重大市場上專注改善回報，進展令人鼓舞，整體經營溢利得到改善
- 我們推出措施提高生產力，成效理想。例如我們於香港及新加坡建立新的法律實體架構，使我們能更好地調動本集團強大的資本及流動性，從而更加高效地產生收入

「我們在若干方面達到了策略性的里程碑，顯示我們穩步執行策略的能力」

集團行政總裁回顧(續)

企業文化與可持續發展

去年，我們明確立志要推動一種具包容性並創新的績效文化，強調可持續發展及優良操守的重要性。

我們積極改善客戶、員工及營運市場上的社區之日常體驗，進展良好。我們又制定方案，如何善用我們獨特多元化的人才、產品和網絡，在許多全球重要的議題上發揮領導作用。

新興市場將受到氣候變化的影響最大，同時亦最有可能大步發展新的低碳技術。但是有關方面的投資在亞洲、非洲和中東地區的新興市場尚未足夠，聯合國估計相關的資金短缺達到每年2.5萬億元，因此我們矢志要幫助填補這些缺口。

我們的最新可持續發展目標加強支持聯合國可持續發展目標的承諾。我們雄心壯志地在若干領域採取果敢行動：

- 我們提前完成之前的目標，為總額達40億元的可再生能源項目提供融資和業務支援之後，現將目標提升至在二〇二〇年至二〇二四年底促成350億元的可再生能源項目
- 我們將只會為積極轉型業務使其燃料煤收入在二〇三〇年或之前減至少於總盈利10%的客戶服務，並將檢討我們在其他會排放大量二氧化碳行業的活動
- 我們目標在二〇三〇年或之前達至淨零排放，並只使用可再生能源
- 我們推出一系列創新的可持續金融產品，支援聯合國可持續發展目標

這些例子均直接表明渣打「一心做好，始終如一」的品牌承諾

總結與展望

儘管外圍環境變得日益嚴峻，我們的有形股東權益回報在二〇一九年仍增加130個基點至6.4%，進展相當不錯：

- 我們不斷努力改善資金成本，但是利率持續下跌為我們的淨利息收入帶來壓力
- 全球經濟仍然倚重由我們業務網絡內的市場所推動，但是增速正在放緩
- 中美兩國最近始達成第一階段貿易協議，要解決雙方分歧的過程可能相當漫長
- 受中美貿易爭議持續、中國經濟增長放緩，以及本地社會事件所影響，我們最大的市場香港陷入衰退
- 最近的新型冠狀病毒(Covid-19)爆發對人口及經濟可造成的後果難以預測

受到這些外圍環境的挑戰所影響，我們預計二〇二〇年的收入增長速度將低於我們期望的5%-7%中期目標範圍，令我們需要比之前預期的更多時間將有形股東權益回報提升至10%。儘管如此，我必須明確表示，我們會繼續以有形股東權益回報超越10%為目標。這比率應是我們經營業務的最低門檻，亦是我認為渣打品牌最起碼能做到的水平。然而，我們不會為實現短期的財務目標而損害我們近年所鞏固的業務根基，或犧牲我們的中期目標。我們會對整體外圍環境保持高度觸覺，明白市場情況可以急劇轉壞，也可以快速反彈，為不同情況做好準備。

「我們在合適的市場中以合適的策略經營業務」

二〇二〇年，我們將繼續對本集團的競爭優勢作出投資，並且致力保持我們的收入質素。假如外圍環境令我們的營業收入增長減慢，我們的成本增速將會相應地減慢；而假如能有效地將剩餘資本投放於促進高回報增長的機會減少，我們則將會有更多資金可用作回報股東。我們自二〇一五年起逐年提升有形股東權益回報，今年亦會透過維持正收入與成本增長差及謹慎地調撥資本，專注於再次達成增長。

我們之前已經採取重大措施重整業務，假如外圍的負面因素變得更具結構性或更為持久，我們準備好會作出更多行動。但本人相信，這些很有可能在二〇二〇年造成經濟阻力的負面因素將為暫時性的情況而已。二〇一九年初全球同步推出的寬鬆政策應可刺激增長，只是市場反應始終滯後。除了這些貨幣政策的支持之外，中國及印度(迄今為止全球增長的兩大動力)亦推出了財政政策措施以支撐增長。

我們今年會繼續渣打的轉型工作，並會坦然地迎接挑戰，迅速地作出應變，堅定不移地追求更佳表現。二〇一九年的一個好例子就是我們的同事因應香港社會事件的狀況作出調整，在下半年仍保持專注以客為本，充分展示我們重視的企業文化行為。

我們在合適的市場中以合適的策略經營業務，透過集團致力推動社會商業繁榮的願景團結一致。本人十分有信心，我們正邁向長遠的成功。



集團行政總裁
Bill Winters

二〇二〇年二月二十七日

於二〇一九年所作出的投資¹

16億元



二〇一八年：16億元 二〇一七年：15億元

1 有關監管、策略、網絡及系統方面的投資

由「優先理財」客戶帶動的零售銀行業務收入比率

48%



二〇一八年：47% 二〇一七年：45%

活躍使用數碼服務的零售銀行客戶比率

54%



二〇一八年：49% 二〇一七年：45%

管理團隊

- | | | | |
|--|---|--|---|
| 1. 集團行政總裁
Bill Winters, CBE | 5. 集團法律總顧問
David Fein | 8. 東盟及南亞地區行政總裁
徐仲薇 | 11. 集團企業事務、品牌及市場推廣總監兼操守、金融罪行及合規總監
Tracey McDermott, CBE |
| 2. 集團財務總監
Andy Halford | 6. 集團科技資訊總監
Michael Gorriz 博士 | 9. 集團人力資源總監
Tanuj Kapilashrami | 12. 集團風險總監
Mark Smith |
| 3. 歐洲及美洲地區行政總裁兼私人銀行業務行政總裁
Tracy Clarke | 7. 大中華及北亞地區行政總裁兼零售銀行及財富管理業務行政總裁
洪丕正 | 10. 非洲及中東地區行政總裁
Sunil Kaushal | 13. 集團營運總監
David Whiteing |
| 4. 企業、商業及機構銀行業務行政總裁
Simon Cooper | | | 14. 集團內部審核總監
Alison McFadyen* |



* Alison擔任集團內部審核總監，受邀參加管理團隊會議

市場環境

影響全球格局的宏觀經濟因素

全球宏觀趨勢



二〇一九年趨勢

- 二〇一九年全球增長放緩，增長率估算為3.0%，低於二〇一八年的3.8%
- 儘管亞洲增長有所放緩，仍繼續成為推動全球增長的主要動力
- 在各個主要地區當中，美國表現脫穎而出，儘管早期財政刺激措施影響減退而令當地增長有所放緩，但仍受到表現強勁的勞動力市場所支撐
- 受到全球貿易放緩及英國脫歐的不明朗因素所影響，歐元區經濟增長很可能從二〇一八年的1.9%減低至二〇一九年的1.1%
- 主要中央銀行採取寬鬆政策，抵禦日益攀升的經濟衰退風險



二〇二〇年前景

- 預期二〇二〇年全球增長穩定在3%左右，是二〇〇八年至二〇〇九年全球金融危機以來的最低增幅，但仍遠高於全球金融危機期間的增長水平
- 亞洲將繼續是全球發展最迅速的地區，並將繼續以超過5%的增長速度推動全球經濟增長
- 我們主要的假設情景是新型冠狀病毒(Covid-19)疫情將於三月底得到抑制，為第二季度的復甦鋪路。然而，全球冠狀病毒疫情的演變仍是關鍵性的不確定因素
- 貨幣及財政政策支持將紓緩冠狀病毒所帶來的負面影響，但無法全面彌補疫情對第一季度增長的重創
- 市場前景還面對若干下行風險，包括中美貿易局勢緊張升級或地緣政治事件風險致使油價飆升

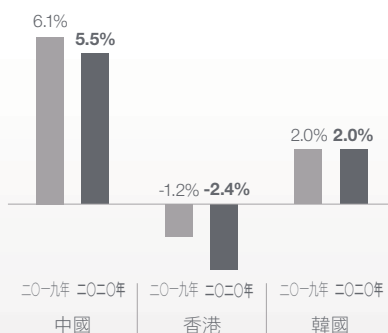


中、長期看法

- 目前的全球經濟增長復甦屬週期性表現，相當脆弱；結構性挑戰仍然存在。生產力增長乏力，特別是在發達國家
- 發達國家的長期增長受制於高負債水平及人口老化的問題
- 相較年輕的人口以及數碼技術的採用，使新興市場成為全球增長日益重要的動力
- 民族主義、反全球化及保護主義的聲浪日益高漲，對新興市場的長期增長前景構成威脅
- 新興國家須注重教育及提升技能，以防自動化造成失業率上升的威脅

大中華及北亞地區

按市場劃分的二〇一九年
實際經濟增長及二〇二〇年預測

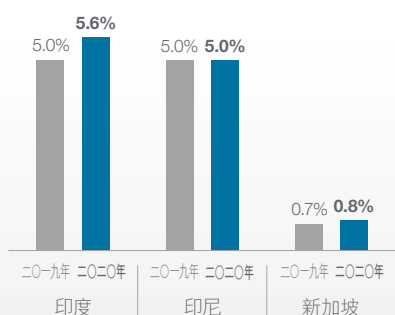


- 二〇一九年中國經濟增長6.1%。由於新型冠狀病毒爆發拖累生產及消費，我們預計二〇二〇年經濟增長率將放緩至5.5%
- 中美貿易局勢緊張及房地產行業是中國經濟的下行壓力來源
- 若干正面因素應有助於抵銷這些不利因素，其中包括政府基建支出、工業庫存週期復甦及社會融資總額回升的滯後影響
- 除給予中小企業稅收優惠及補貼等財政刺激措施外，預計中國人民銀行將進一步下調法定存款準備金比率(RRR)，以支撐經濟增長
- 香港於二〇一九年經歷-1.2%的增長之後，於二〇二〇年可能陷入增長-2.4%的更嚴重經濟衰退，反映新型冠狀病毒爆發以及中國經濟放緩對本已受社會動蕩衝擊的經濟造成影響
- 我們預計，韓國經濟將於二〇二〇年增長2%。新型冠狀病毒爆發令第一季度增長受挫，預計將於第二季度起寬鬆的貨幣及財政政策將支撐經濟增長

➤ 地區表現載於第26頁

東盟及南亞地區

按國家劃分的二〇一九年實際經濟增長及二〇二〇年預測

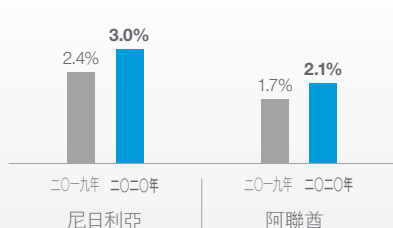


- 東盟地區增長將受新型冠狀病毒爆發的衝擊，但於二〇二〇年仍將為發展速度最快的地區之一
- 我們預計，新加坡將於二〇二〇年增長0.8%，與二〇一九年相同。受新型冠狀病毒疫情影響，增長將繼續疲弱。我們預計中央銀行將採取寬鬆政策以支撐經濟增長
- 印尼及菲律賓等多個國家的增長前景仍受本地需求（特別是政府基建支出）所支持
- 二〇一九年印度經濟增長普遍放緩，增長率可能從二〇一八年的6.1%下滑至二〇一九年的5.0%
- 儘管金融行業充滿挑戰、私人投資疲乏及國內政策槓桿有限，印度可能在二〇二〇年逐步復甦至5.6%

地區表現載於第27頁

非洲及中東地區

按國家劃分的二〇一九年實際經濟增長及二〇二〇年預測

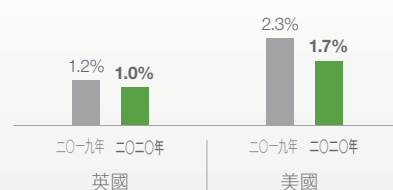


- 儘管全球形勢欠佳，但二〇二〇年撒哈拉以南非洲的經濟很可能因與較低基礎相比而加速增長
- 非石油增長將支撐尼日利亞經濟的強勁復甦
- 美伊局勢再度緊張為中東、北非及巴基斯坦帶來了地緣政治風險，並在二〇二〇年餘下時間波及其他市場
- OPEC+減產對石油出口國二〇二〇年的增長復甦構成下行風險。非石油產能經濟體的持續擴張將取決於財政支援
- 我們預計迪拜主辦二〇二〇年世博會將一次性推動阿聯酋非石油行業增長約3%
- 不同於其他地區，撒哈拉以南非洲並無太多鴿派寬鬆措施浪潮。在更多風險規避下，中央銀行越來越警惕資本外流

地區表現載於第28頁

歐洲及美洲地區

按國家劃分的二〇一九年實際經濟增長及二〇二〇年預測



- 二〇二〇年，美國經濟的增長趨勢可能放緩。鑒於中國經濟放緩、波音公司暫停生產及美國總統選舉等不明朗因素，美國本土增長或會放緩。經濟增長將依賴強大的勞動力市場及消費支出
- 聯儲局於二〇一九年的寬鬆政策亦可能有助支持二〇二〇年的經濟增長。我們預計聯儲局將於二〇二〇年保持息率不變，但是隨著新型冠狀病毒的疫情發展，當局有可能在必要時提早減息
- 二〇二〇年，隨著美國大選的臨近，政治風險或會加劇
- 歐元區方面，中國因新型冠狀病毒爆發導致需求疲軟，拖累歐元區的經濟增長，相反油價下降則有利於增長
- 歐洲中央銀行於二〇二〇年可能保持政策不變，但是如果新型冠狀病毒疫情持續至第二季度，當局可能會放寬政策
- 隨著日漸迫近的英國脫歐危機之相關風險有所舒緩，英國經濟增長或會保持穩定。財政刺激措施可能會抵銷某些脫歐後英國與歐盟之間的經濟阻力

地區表現載於第29頁

業務模式

建基於長期的合作關係

我們與眾不同之處

我們的願景

「一心做好，始終如一」的品牌承諾支持我們「以獨特的多元化推動社會商業繁榮」。



以客為本

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



穩健的風險管理

我們著眼於長線發展。有效的風險管理讓我們能夠發展具持續性的業務。



獨特的服務方案

我們對業務所在市場有深刻的理解，同時擁有廣闊的國際網絡，讓我們能夠結合全球專業知識和本地認識，為客戶提供真正量身定制的服務。



可持續發展和負責任的業務

我們透過支援可持續金融、承擔企業責任及推廣社會共融，以促進社會和經濟發展。

我們塑造未來的方式

在渣打，我們根據情況需要而制定業務模式，以應對未來的挑戰和機遇：

- 透過以客為本的服務理念，以及尖端科技的支援下，我們務求開發出最能滿足客戶需求的嶄新產品和服務
- 我們幫助客戶作出正確的財務決策，支援他們持續發展業務
- 我們力求在打擊金融罪行方面走在最前線。達致最高的操守水平是我們業務模式可持續發展不可或缺的一部分
- 我們獨特的網絡和專業知識使我們從競爭中脫穎而出
- 我們正在建立框架和指引，以確保我們的業務模式可持續發展，從而增強我們在氣候風險管理方面的業務能力和管治

我們依賴的資產

我們的資源

我們旨在以可持續的方式善用資源，實現我們的長期策略性目標

人力資本

我們的多元化使我們與眾不同。我們能否實現策略性工作重點取決於我們投資、管理及組織員工的方式、營造的僱員工作體驗和建立的企業文化。



如何提升我們的資源

- 我們積極培訓員工為未來裝備具有策略性價值的技能，包括分析、數碼及網絡處理能力。一員工於二〇一九年完成了逾9,500項認證培訓，學習和提升技能以應付新的工作模式
- 我們積極建設一個高度靈活和鼓勵創新的工作環境——我們實施福祉計劃，惠及95%的僱員

強大品牌

我們為一家領先國際銀行集團，擁有逾160年歷史，在許多市場中都是家喻戶曉的品牌。

+23

「主要銀行」淨推介值¹

Standard
Chartered

- 透過具影響力、充滿創意和打動人心的信息，強而有力和貫徹一致地展示我們作為一間銀行的願景
 - 策略性地善用數碼渠道，加強關注數碼討論，以有效管理我們傳遞給市場的信息
- 1 「主要銀行」淨推介價值指渣打用作主要銀行的客戶

國際網絡

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



- 我們繼續善用我們的網絡優勢，滿足客戶對內、對外的跨境貿易和投資需要
- 約三分之二的企業及機構銀行業務收入來自使用我們國際網絡的客戶，較二〇一五年顯著增長

本地知識

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



- 我們促進各市場的貿易與投資，協助有關市場的經濟快速發展
- 我們強勁的地區業務實力將客戶與投資者、供應商及買賣方聯繫起來，協助他們調動資金、管理風險及進行投資，從而創造財富，並為客戶提供優秀的財務方案

財務實力

我們的資產負債表載有超過7,000億元資產，是強大且值得客戶信賴的合作夥伴。

7,200億元

資產負債表



- 更雄厚的資本實力及更穩健的資產負債表
- 普通股權一級資本比率為13.8%，在本集團13%-14%的目標範圍之內

科技實力

我們具備領先的科技實力，支援我們一流的客戶體驗、業務運作及風險管理。



- 提供數碼解決方案以滿足客戶的需求，合作共同創建解決方案並嘗試新的商業模式
- 透過自動化提高效率 and 市場速度

業務模式(續)

我們提供的服務及產品

我們提供多元化的金融方案、產品和服務，以迎合客戶的需求。

請參閱第22至25頁客戶類別回顧

全球

我們全球性業務的客戶由服務覆蓋全球網絡的客戶關係經理所支援。

企業及機構銀行業務

私人銀行業務

地區

我們地區性業務的客戶由本地客戶關係經理所支援。而為了確保各市場的服務具效率和一致性，以便作出更大投資，我們監督集團全球的系統和產品。

零售銀行業務

商業銀行業務

產品及服務

零售產品

- 存款
- 儲蓄
- 按揭
- 信用卡
- 個人貸款

財富管理

- 投資
- 組合管理
- 保險及諮詢
- 策劃服務

交易銀行

- 現金管理
- 支付及交易
- 證券服務
- 貿易融資產品

企業融資

- 結構及項目融資
- 策略意見
- 合併及收購

金融市場

- 投資
- 風險管理
- 債務資本市場

財務表現

收入

- 淨利息收入
- 費用收入
- 交易收入

溢利

提供產品及服務所得收入並扣除開支及減值

有形股東權益回報

相對於所投資的有形股東權益所產生的溢利

我們創造的價值

我們旨在以可持續的方式為不同持份者創造長遠價值。

成果

客戶

我們幫助個人客戶實現抱負、增加和保障財富；協助企業進行貿易、交易、投資和擴張；並且滿足各種金融機構(包括銀行、公營機構和發展組織)對銀行服務的需求。



8.7%
總富裕客戶按年增長



供應商

我們與地方及全球供應商合作，以確保他們有效率及可持續地為我們的業務提供適當的商品和服務。



40億元
在二〇一九年支付給逾
14,600名活躍供應商



監管機構及政府

我們與有關部門合作，發揮角色支援金融系統及整體經濟有效運作。



14.21億元
在二〇一九年繳付的稅項



社會

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



5,110萬元
社區投資



投資者

我們致力為投資者締造穩健的回報及長期的可持續價值。



8.63億元
二〇一九年宣派股息



10億元
回購股份

員工

我們相信良好的員工體驗有助提升客戶體驗。我們希望全體員工均可追尋理想、實踐目標，並由優秀的管理人員帶領打造豐盛的職業生涯。



63%
高層任命由內部提拔



96%
僱員為集團的成功
竭力至誠



可持續金融

為太陽能項目提供 創新的融資方案

我們認為，每個人都應該獲得安全、可靠及價格合理的電力。於二〇一六年至二〇一九年期間，我們為可再生能源等清潔能源技術提供249億元融資及業務支援。

二〇一九年，我們與Private Sector Infrastructure Development Group旗下公司GuarantCo達成一項創新的融資交易，為孟加拉第一家(亦為目前唯一一家)可營運公用事業規模的太陽能發電廠鋪平了道路。該項目由Technaf Solartech Energy Limited (TSEL) 發展，將提高孟加拉能源結構中的可再生能源佔比，惠及近140,000人。在生產高峰期，位於孟加拉考克斯巴紮爾區特克納夫的廠房最多可滿足整個特克納夫地區目前80%的電力需求。

渣打與當地銀行合作，為TSEL提供了為期15年、總值1,350萬元的雙幣融資方案。GuarantCo提供部分信用擔保及流動性延期擔保以降低風險，並將美元和塔卡貸款期限延長至15年(在孟加拉尚屬首次)。GuarantCo為非洲及亞洲低收入國家的基建項目動用私營市場本地貨幣投資。

✦ 我們近期刊發了一份有關私營市場如何在達成聯合國可持續發展目標方面發揮關鍵作用的報告。有關我們參與TSEL及其他項目的詳情，請參考sc.com/opportunity2030



圖片由Joules Power Limited提供

「渣打與當地銀行合作，
為TSEL提供了為期
15年、總值1,350萬元
的雙幣融資方案」

我們的策略 引領渣打邁向 更高成就

轉變我們提供服務的方式以滿足客戶需求乃我們策略性工作重點的核心，對我們的成功至關重要。

我們執行於二〇一九年二月宣佈的新策略性工作重點，並在該年度取得出色進展，穩步朝著實現目標的方向邁進。展望未來，我們繼續矢志達成這些目標，同時引領銀行業轉型革新。

我們的策略性工作重點



願景 與 人才

了解我們的責任

我們在管理複雜的市場和產品風險方面具備豐富的經驗和專長，是我們的一項競爭優勢。我們志在提升管治標準，確保為客戶和市場締造公平的成果，並繼續聯合夥伴共同打擊金融罪行。我們將進一步發展財務資料共享合作計劃(Financial Information Sharing Partnership)並提升代理銀行學院計劃(Correspondent Banking Academy Program)。

在新興市場引領可持續金融

我們將保持專注支持經濟可持續增長、擴大再生能源融資及在最需要的地區投資可持續發展基建。我們將繼續促進資本流動，在業務所在市場推動正面的社會及經濟影響。於二〇一九年，我們首次推出新興市場可持續發展債券，以及全球首個可持續發展存款。

支援我們生活及工作所在社區

針對市場上的不平等問題，我們推出「Futuremakers by Standard Chartered」計劃，與地方和全球夥伴合作推出教育、就業及創業的社區計劃。我們的計劃為年輕人（尤其是女童、婦女及視障人士）提供支援。於二〇一九年以推廣慈善為目的成立的「渣打基金會」(Standard Chartered Foundation) 將成為Futuremakers的主要合作夥伴。

充分善用對員工的投資以創造最大回報

我們銳意建立以客為本的環境和具包容性的文化，善用員工的經驗和獨特的多元化背景。我們積極建立面向未來的員工隊伍，培養數碼思維、靈活應變及領導團隊的技巧。我們致力因應員工的才能及工作志向將他們調配至不同市場，從而增強員工的影響力。

二〇一九年的進展

僱員淨推介值 + 增長率：
按年比較

+11.5 按年+0.2個百分點
二〇一八年：+11.3

僱員淨推介值按-100至+100的數值範圍計算會推介本集團為良好工作地方的人數對比不會推介的人數。

已達標或符合進度的可持續發展目標

93.1% 按年+2%
二〇一八年：90.9%

衡量實現我們11項可持續發展目標的進展。

我們的策略(續)

善用我們的網絡

善用我們獨特的網絡

我們獨特的網絡為長遠推動增長及可持續更高回報的來源。我們將繼續深化在核心客戶中的滲透率，充分發揮我們網絡創造收入的潛力。由於我們特別關注於亞洲、非洲及中東地區經營廣泛業務的跨國企業，以及尋求新興市場業務方案的投資者及金融機構，我們的網絡使我們獲得強勁的客戶流。我們亦別具優勢把握新興市場內日益增加的可持續金融發展機遇。

運用我們在中國的優勢

我們將繼續將中國內外的客戶聯繫起來，進一步把握中國資本市場開放、人民幣國際化、「一帶一路」企業客戶、離岸內地華人財富及大灣區所帶來的業務增長機遇。

與非洲一同成長

我們將繼續與非洲的客戶一同成長，專注於吸納金融機構、跨國企業及「一帶一路」客戶的資金流入。同時，憑藉我們具成本效益的數碼銀行實力，繼續加快非洲零售銀行客戶增長。我們已在這數碼平台上吸納逾150,000名客戶(客戶吸納率是以往的三倍)。

➤ 詳情請參閱第26至29頁

二〇一九年的進展

企業及機構銀行業務網絡收入：

47億元 ↑ 按年+6%

二〇一八年：44億元

於客戶集團總部所在國家以外地區產生的企業及機構銀行業務收入。

發展富裕客戶相關的業務

滿足富裕和新興富裕人士的財富需要我們透過繼續為客戶提升服務，吸引新客戶及改善產品組合，成功帶動收入增長(來自我們「Premium 理財」、「優先理財」及私人銀行客戶的收入按年增加6%)。於二〇一九年，我們推出外匯衍生工具平台並在10個市場引入「Premium 理財」銀行服務。

利用數據及科技提升客戶體驗

我們將增加對數據及分析能力的投資，從而對客戶及其需要得出獨特了解，提升我們的服務，令客戶享受更個人化的體驗及加強客戶的參與度。於二〇一九年，我們與IBM合作推出貿易人工智能引擎(Trade AI Engine)，改善貿易文件處理方面的客戶體驗。

我們在新加坡建構的FEAT(公平、道德、問責及透明度)框架中擔任重要角色，並將有關原則融入我們開發的所有人工智能產品中。

針對性發展非富裕客戶的業務

新興富裕人士的崛起對我們的業務帶來重要增長商機。為了把握此商機並從中締造盈利，我們將實施全新業務模式、善用科技及與非銀行業夥伴合作，以具成本效益的方法吸納及服務非富裕目標客戶。

➤ 詳情請參閱第22至25頁

二〇一九年的進展

富裕客戶業務收入：

35億元 ↑ 按年+6%

二〇一八年：33億元

來自零售銀行「優先理財」和「Premium 理財」及私人銀行客戶的收入。

改進低回報市場的業務表現

在我們作為國際銀行實力備受當地信賴的市場提升回報

在我們能夠利用地區及國際實力的市場，我們力求積極發展企業及機構銀行業務，並選擇性經營商業銀行業務及/或零售銀行業務，從而提升回報。我們尤其會專注優化四個高潛力市場的表現，分別為印度、印尼、韓國及阿聯酋。

加快發展我們最具規模且盈利最高的市場

我們在一些市場是當地業務全面的頂尖銀行，並且經營可觀的回報。我們在這些市場將積極發展各種業務類別，並透過投資增加市場佔有率。

在其他市場專注於企業及機構銀行業務

我們在一些市場的優勢在於經營國際業務，因此我們在這些市場會透過企業及機構銀行業務，加強重點發展和促進跨境業務。

二〇一九年的進展

印度、印尼、韓國及阿聯酋的除稅前基本經營溢利：

4.20億元 ↑ 按年+10%

二〇一八年：3.83億元

四個市場的除稅前基本溢利總額，不包括Permata。

提高生產力

透過數碼化改革及顛覆市場



繼續投資於生產力

我們對數碼化的投資將繼續幫助提高生產力及提升客戶體驗。例如，我們更新了企業及機構銀行業務的數碼平台，統一貿易及外匯平台能力。在零售銀行業務方面，我們在數碼渠道推出客戶實時開戶服務，並推出更新的財富及外匯平台，全面以手機接通(香港的交易按年增加15%)。

以客為本調整營運架構

我們以客為本調整營運架構，因應客戶及合作夥伴所需調整營運程序及方式。於二〇一九年，我們推出現金管理跨境支付、零售信用卡及個人貸款開戶、外匯、貸款、私人銀行開戶及投資諮詢。

提升資本及流動資金效益

自從將渣打銀行(香港)有限公司轉為渣打集團有限公司之直接全資附屬公司以來，本集團已將其中國、韓國及台灣附屬公司改組至新的實體旗下。我們亦透過新加坡新的法律實體中心鞏固了在當地的業務。這些行動讓本集團更有效地運用資本及流動資金，在未來日子減低集團的資金成本。

二〇一九年的進展

每名全職僱員平均產生的基本經營收入：

18.2萬元 ↑ 按年+5%

二〇一八年：17.3萬元

過去12個月的基本經營收入除以12個月滾動期間的平均全職僱員。



憑藉數碼技術改革零售銀行業務

我們在零售銀行業務數碼化方面保持強勁勢頭。例如，我們已於非洲額外八個市場推出服務全面、具成本效益的數碼銀行，而我們與電訊盈科、香港電訊以及攜程金融的合營企業已於香港獲得虛擬銀行牌照並將於二〇二〇年成立新的銀行。展望未來，我們矢志於各業務市場因應情況適當地推出類似的數碼服務，以提升客戶體驗、改善效率、增加市場佔有率、顛覆市場及建立一間與時並進的零售銀行。

鞏固我們與企業客戶的深厚業務關係

我們在企業銀行業務帶領突破性的創新。於二〇一九年，我們為印度中小企業推出一個開放數碼平台，與PTT Group在Voltron平台上完成石油行業首個跨境信用證區塊鏈交易，並連同聯易融為數字廣東完成首個深層供應鏈融資交易。

我們將繼續投資先進的數碼技術及嶄新的企業銀行業務模式。

➤ 個案研究請參閱第50頁

二〇一九年的進展

零售銀行業務的數碼服務使用率：

54.4% ↑ 按年+500個基點

二〇一八年：49.4%

活躍客戶的流動及網上銀行使用率。

企業及機構銀行業務的數碼交易量：

1.57億元 ↑ 按年+9%

二〇一八年：1.44億元

透過電子平台產生的金融市場銷售收入。

商業銀行業務的數碼服務使用率：

68% ↑ 按年+310個基點

二〇一八年：65%

使用Straight2Bank的商業銀行活躍客戶百分比。

企業及機構銀行業務

縱覽

除稅前溢利

23.18億元 ↑ 12%

基本基準

22.08億元 ↑ 32%

法定基準

風險加權資產

1,320億元 ↓ 30億元

有形股東權益回報

8.5% ↑ 110個基點 ↑ 8.1% ↑ 210個基點

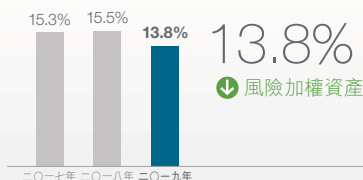
基本基準

法定基準

主要業績指標



低回報客戶風險加權資產的比例



目標：減少長期次優風險加權資產¹及降低低回報客戶風險加權資產的比例。

分析：長期次優風險加權資產按年減少46%。低回報客戶風險加權資產比例由二〇一八年的15.5%下降至二〇一九年的13.8%，主要受風險加權資產總額整體下降及利潤壓縮所帶動。

與其他客戶類別合作



目標：增加與其他客戶類別的合作，以創造跨類別業務機會。

分析：透過企業及機構客戶新增132,000名僱員銀行賬戶申請者。

業務概覽

企業及機構銀行業務在逾50個市場支援客戶對交易銀行、企業融資、金融市場及借貸服務的需求，向全球部分發展速度最快的經濟體及最活躍的貿易走廊中超過5,000名客戶提供金融方案。

我們的客戶包括於亞洲、非洲、中東、歐洲及美洲地區經營或投資的大型企業、政府、銀行及投資者。我們在這些市場上穩健而深厚的地區業務讓我們能夠從多方面將客戶與投資者、供應商、買方及賣方聯繫起來，協助他們調動資本、管理風險和投資以創造財富，並透過共同創造，為他們提供優秀的融資方案。

我們與其他業務類別的合作日益增加，向客戶的業務生態系統夥伴（其買方、供應商、客戶及服務供應商）推介商業銀行服務，並向客戶的員工提供零售銀行服務。

最後，我們致力拓展可持續金融業務，決心為對社會和環境具正面影響的金融產品及服務提供更多支援及資金。

策略性工作重點

- 憑藉我們的網絡促進業務網絡市場中的貿易、資本及投資流動，為客戶帶來可持續增長
- 透過提高輕資本收入、資產負債表流通速度及改善資金質素，同時維持風險監控，締造優質回報
- 與策略性挑選的第三方合作以拓展能力，並獲得新客戶
- 透過我們的綜合客戶平台、開放銀行及應用程式介面方案，為客戶提供暢通無阻的跨產品數碼銀行業務體驗
- 透過產品創新及促進轉型至低碳未來，加快向客戶推出可持續金融產品

→ 低回報客戶風險加權資產的比例為13.8%（二〇一八年：15.5%）

→ 有形股東權益基本回報增加110個基點至8.5%

1 長期次優客戶為過去三年風險加權資產回報低於3%的客戶

2 輕資本收入指涉及風險加權資產不多的產品或非資金性質的產品，主要包括現金管理及外匯產品

3 我們的新一代交易銀行數碼平台

進展

- 輕資本²收入增長9%及網絡收入增長6%，帶動收入質素不斷提高；網絡收入佔企業及機構銀行業務總收入的69%
- 提高資產負債表質素，投資級別客戶目前佔客戶貸款及墊款的57%（二〇一八年：63%），而優質經營賬戶結餘所佔交易銀行服務客戶結餘增加至60%（二〇一八年：49%）
- 透過建立數碼渠道和客戶數據分析部門，加強對數碼客戶體驗、投資以及人才庫的關注
- 將約3,000名客戶實體數碼化，以及將S2B NextGen³客戶交易量從總交易量的1%增加到32%
- 透過多樣化產品組合以及拓展客戶解決方案帶來優異表現，儘管業務網絡市場面臨地緣政治及宏觀經濟條件挑戰，依然實現增長

表現摘要

- 除稅前基本經營溢利為23.18億元，增加12%，主要受收入增加及審慎成本管理所帶動
- 基本經營收入為71.85億元，增加5%，主要受金融市場及現金管理所帶動
- 資產負債表勢頭良好，客戶貸款及墊款增加7%

推動創新

與Blackrock Inc. 共同打造Ready to Trade (RTT) 機器人

年內，我們利用Symphony平台共同打造了RTT聊天機器人，為業界領先且屢獲殊榮的業務方案，以解決目前主要靠人手處理文書令客戶開戶過程複雜緩慢的問題。這個機器人可解答進行交易前的基本問題，消除對勞動力密集型資源的需求及縮短處理時間。此業務方案使渣打走在行業數碼化轉型的最前線，同時為我們的客戶及員工配備可以更快更便捷地進行交易的工具。



零售銀行業務

概覽

除稅前溢利

10.83億元 ↑ 5%

基本基準

10.20億元 ↑ 6%

法定基準

風險加權資產

440億元 ↑ 20億元

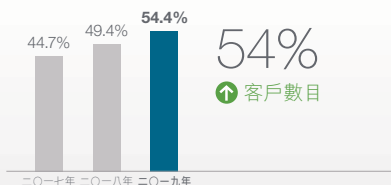
有形股東權益回報

12.6% ↑ 80個基點
基本基準

11.8% ↑ 80個基點
法定基準

主要業績指標

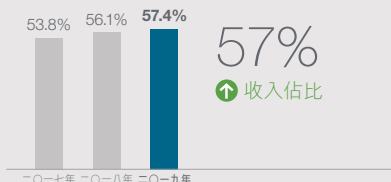
使用數碼化服務



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

分析：線上申請按年持續增加，其中活躍使用數碼服務的零售銀行客戶佔比由二〇一八年的49%上升至二〇一九年年底的54%。

重點服務「優先理財」及「Premium 理財」客戶



目標：增加來自「優先理財」及「Premium 理財」客戶的收入佔比，反映我們策略性地重點服務富裕及新興富裕客戶

分析：去年吸納超過110,000名全新「優先理財」客戶，促使零售銀行業務中來自「優先理財」及「Premium 理財」的收入佔比由二〇一八年的56%增加至二〇一九年的57%。

業務概覽

零售銀行業務在許多全球發展最迅速的城市服務超過900萬名個人及小型企業客戶，尤其是富裕和新興富裕人士。我們提供人性化的數碼服務，服務範圍涵蓋存款、支付、金融產品、財富管理，甚至是中小型企業銀行服務。

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

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

策略性工作重點

- 投資於富裕及新興富裕客戶，重點發展財富管理及存款服務，以把握中產階級在我們市場中迅速崛起所帶來的機遇
- 透過客戶的業務生態系統及建立聯盟拓展業務
- 因應我們市場上的客戶改變應用數碼化服務的習慣，我們透過經優化的端對端數碼服務、便捷的平台和一流的產品及服務，改善客戶體驗

進展

- 財富管理和存款業務相關收入增長強勁，客戶數目增加，來自「Premium 理財」及「優先理財」客戶的收入佔比由二〇一八年的56%增加至57%
- 於非洲及中東地區其他八個市場(肯尼亞、烏干達、坦桑尼亞、加納、博茨瓦納、贊比亞、津巴布韋及尼日利亞)推出科特迪亞模式的數碼銀行
- 與電訊盈科、香港電訊及攜程金融結成合作夥伴，成功申請香港虛擬銀行牌照，即將改寫客戶的銀行服務體驗
- 在印度，我們一年前推出存款戶口實時開戶服務，之後又推出信用卡和私人貸款實時審批服務，提升處理信用卡和私人貸款申請的效率，大大改善客戶體驗。我們並在另外三個市場(新加坡、馬來西亞和阿聯酋)推出實時審批服務
- 在五個市場(新加坡、馬來西亞、台灣、中國和香港)推出「優先私人理財」服務，推動富裕客戶相關業務增長，從而提升「優先理財」業務的增長速度
- 在10個市場(香港、韓國、中國、新加坡、印度、馬來西亞、阿聯酋、肯尼亞、巴基斯坦和台灣)推出「Premium 理財」服務，為新興富裕客戶服務，從而促進「優先理財」業務增長
- 進一步改善數碼服務使用情況，目前活躍使用網上或流動銀行服務的客戶佔54%，而於二〇一八年則佔49%

表現摘要

- 除稅前基本經營溢利為10.83億元，增加5%，主要由於收入增長超過抵銷信貸減值增長
- 基本經營收入增加3%(按固定匯率基準計算則增加5%)至51.71億元。大中華及北亞地區增長4%(按固定匯率基準計算則增加6%)、

東盟及南亞地區增長6%(按固定匯率基準計算則增加8%)，非洲及中東地區則減少9%(按固定匯率基準計算則減少3%)

- 存款業務收入增長勢頭強勁達12%，改善邊際利潤及結餘。綜合計算，財富管理及存款業務的收入佔零售銀行業務收入64%，增加7%
- 有形股東權益基本回報由11.8%增加至12.6%

數碼變革

在韓國飛躍式地提升數碼服務

我們選擇在韓國(數碼科技應用最先進的市場之一)測試新的流動平台概念。經過廣泛的研究及用戶測試，我們召集全球、區域及當地團隊與選定合作夥伴共同合作開發新一代流動應用程式。我們已成為市場上首家應用開放式銀行模式的銀行，使客戶可於我們的應用程式中一覽查詢他們在其他19家銀行的財務狀況。客戶的反應十分正面—首六個月，流動應用程式的使用率增長28%，數碼銷售增長逾50%。我們即將在其他主要市場推出有關應用程式服務。



商業銀行業務

概覽

除稅前溢利

4.48億元 ↑ 100%

基本基準

4.37億元 ↑ 106%

法定基準

風險加權資產

280億元 ↓ 20億元

有形股東權益回報

7.3% ↑ 390個基點 ↑ 7.2% ↑ 400個基點

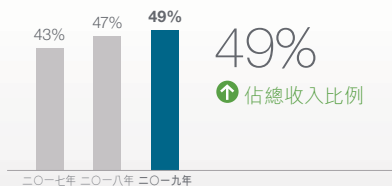
基本基準

法定基準

主要業績指標



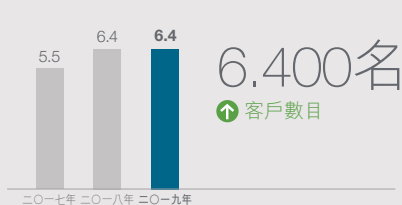
輕資本收入



目標：增加收入組合中的輕資本收入佔比。

分析：輕資本收入的佔比由二〇一七的43%增加至二〇一九年的49%受惠於現金管理。我們已於主要市場設立專責的債務團隊，並繼續專注於現金充裕的行業、非借貸客戶和外匯交叉銷售機遇。

吸納全新的銀行客戶(千)



目標：透過吸納新客戶擴大業務規模

分析：我們在吸納新客戶方面保持強勁增長，並透過服務之前幾年開戶的客人而產生收入。於過往兩年開戶的客戶於二〇一九年為我們帶來額外收入約1.90億元及額外負債約50億元。

業務概覽

商業銀行業務在亞洲、非洲及中東地區26個市場為超過45,000間本地企業及中型企業提供服務。我們矢志成為客戶主要往來的國際銀行，在貿易融資、現金管理、金融市場及企業融資等範疇提供周全的國際金融方案。

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

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

策略性工作重點

- 透過加深與現有客戶的關係及吸納新客戶，重點關注正在迅速擴張及進行國際化的企業，以推動優質的可持續增長
- 改善資產負債表和收入組合，加快利用現金管理和外匯產品的增長
- 繼續加強審慎地分配資本和管理信貸風險
- 善用科技，並對前線培訓、工具和分析能力作出投資，提升客戶體驗

進展

- 收入增加6%，風險加權資產消耗則減少8%，並維持嚴謹的成本控制(下降2%)
- 二〇一九年吸納逾6,400名新客戶，帶來額外收入7,500萬元及額外現金負債30億元
- 我們繼續協助商業銀行業務客戶把握國際機遇，網絡收入按年增長18%，主要來自印度及中國的客戶
- 繼續調整業務組合增加輕資本產品比重：現金管理及外匯收入按年增加8%，佔總收入44%，而現金經營賬戶結餘則按年增加11%
- 加強謹慎地放貸及改善資產質素：風險加權資產效益¹改善至二〇一九年的68% (二〇一八年：74%)；減值下降50%，主要源自第三階段資產減少
- 繼續提升客戶體驗：將客戶審批時間由八日減少至五日
- 利用與Linklogis及SAP Ariba(世界上最大的數碼業務網絡)的合作，使新客戶更容易獲取我們的供應鏈融資方案

表現摘要

- 除稅前基本經營溢利增加100%至4.48億元，主要由於收入增加以及成本及減值下降
- 基本經營收入增加6%至14.78億元，主要由於現金管理、金融市場及借貸業務增長
- 東盟及南亞地區以及非洲及中東地區的收入分別增加7%及14%，部分被大中華及北亞地區因貿易增長放緩而收入增長下降2%所抵銷
- 有形股東權益基本回報由3.4%增加至7.3%

創新的融資方案

台灣海上風能

我們致力支持台灣的可再生能源市場。於二〇一九年，我們為亞太地區最大的海上風電場地標雲林海海上風電場提供融資。我們利用我們在出口融資、新台幣金融市場及台灣風電場領域的經驗來支援交易。該80台渦輪機、640兆瓦的風電場是我們對未開發的海上風電場的首筆融資交易。該風電場將在25年的使用壽命中避免3,100萬噸碳排放，並支援台灣從煤炭走向可再生能源的轉變。



1. 風險加權資產效益乃按信貸風險加權資產除以資產及應變項目計算

私人銀行業務

概覽

除稅前溢利

9,400萬元 ↑ nm

基本基準

8,300萬元 ↑ nm

法定基準

風險加權資產

60億元 ↑ 10億元

有形股東權益回報

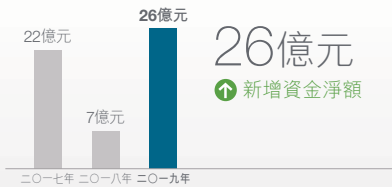
7.3% ↑ 830個基點
基本基準

6.4% ↑ 940個基點
法定基準

主要業績指標



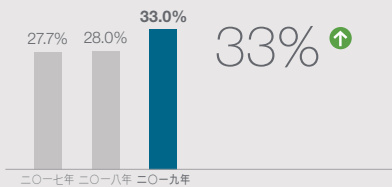
新增資金淨額



目標：發展及鞏固客戶關係、提高投資滲透率及吸引新客戶。

分析：我們於二〇一九年增加了26億元的新增資金淨額，自二〇一六年起連續第三年實現正流入。

客戶對進行業務難易度的淨分數



目標：通過所有與集團的接觸點提升私人銀行客戶體驗。

分析：年度私人銀行客戶滿意度調查於二〇一六年啟動，於多個層面審視客戶情緒，並衡量了我們以客戶需求為一切工作核心方面的進展。因此，我們的客戶評分淨值由二〇一八年的28%上升至二〇一九年的33%。

業務概覽

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

我們的投資顧問服務及產品平台均獨立於研究機構及產品供應商，讓我們能夠將客戶利益作為業務的核心，並與歐洲、亞洲、非洲及中東地區的龐大網絡連繫，為客戶提供相關的市場見解以及跨境投資和融資機會。

透過我們全面的銀行服務，客戶亦可以利用我們全球的商業銀行業務和企業及機構銀行業務支援其業務需要。客戶可於下列六個主要金融中心獲取私人銀行服務：香港、新加坡、倫敦、澤西、迪拜及印度。

策略性工作重點

- 利用我們市場上顯著的財富創造和財富轉移機遇，擴大業務規模
- 令客戶更容易獲得集團內各種產品和服務；優化我們的顧問諮詢服務、縮短投資程序的時間，從而改善客戶體驗，增加我們為客戶管理的資產規模
- 實施嚴格計劃加強監控，以平衡增長及監控

進展

- 優化我們「關係管理、投資諮詢和產品專家」的業務模式，改善目標客戶群(管理資產超過500萬元的客戶)的參與度，從而增加這些客戶所帶來的溢利
- 透過全面自動化及直接處理交易，繼續進一步提升我們開放式的衍生產品平台。我們的外匯平台榮獲《金融時報》「亞洲年度最佳客戶關係管理科技大獎」
- 優先對以客為本的科技作出投資，例如開發第三代客戶關係經理應用的市場分析平台—ADVICE
- 重新設計面向客戶的主要程序(如客戶開戶)，令服務更加便利客戶
- 透過適時執行我們的監控提升計劃，進一步加強業務的穩定性及抗逆能力
- 提出「影響力主張」(Impact Philosophy)，作為我們推廣可持續金融的關鍵支柱(見右圖)

表現摘要

- 除稅前基本經營溢利為9,400萬元，主要由於3,100萬元的信貸減值回放及營業額增長所致
- 基本經營收入增加12%至5.77億元，連續第三年錄得營業額增加。收入增加主要是受財富產品收入增加(上升19%)所帶動
- 受惠於新增資金淨額26億元和市場利好走勢，資產管理規模按年增加80億元或14%
- 有形股東權益基本回報增加830個基點至7.3%

影響力金融

推出「影響力主張」

渣打私人銀行提出「影響力主張」(Impact Philosophy)，提供一個穩固的路線圖，讓高淨值客戶利用其資源推動正面影響，包括符合全球「影響力報告與投資標準」的全球指標。我們在二〇一九年第一季度推出有關主張之後，得以與客戶展開旨在發揮正面影響力的系統性討論，類似投資建議的討論。於二〇一九年，私人銀行亦在證券和固定收益交易點評報告中加入「環境、社會及管治」(ESG)評級，令客戶進行投資決定時可有額外的考量準則。



大中華及北亞地區

除稅前溢利

24.32億元 ↑ 3%

基本基準

22.94億元 ↑ 1%

法定基準

風險加權資產

860億元 ↑ 50億元

客戶貸款及墊款



大中華及北亞地區
佔本集團44%

按主要市場劃分的收入分佈



地區概覽

大中華及北亞地區於二〇一九年為本集團貢獻最多收入，佔整體40%，覆蓋我們在香港、韓國、中國內地、台灣、日本及澳門的客戶。其中，香港仍是本集團的最大市場，我們在當地的業務多元化發展，根基深厚。

區內市場以中國經濟為核心緊密連繫。我們全球的業務網絡及穩健的地區經營、獨特的業務方案及持續投資讓我們穩佔優勢，好好把握中國經濟不斷開放帶來的機遇。

建基於區內經濟持續增長、人民財富不斷增加、中國企業日趨成熟及國際化，以及人民幣於國際市場的應用因而上升，我們大力發展該地區的業務。

策略性工作重點

- 借助我們的網絡優勢，滿足客戶對內、對外的跨境貿易和投資需求
- 把握中國開放帶來的機遇，包括大灣區、人民幣、「一帶一路」倡議、在岸資本市場及內地財富，並抓緊拓展數碼服務而產生的機遇
- 鞏固香港的市場地位，改善韓國的業務表現

進展

- 我們積極參與開放中國資本市場，協助境外投資者透過「債券通」、「滬港通及深港通」及「合格境內機構投資者」計劃等渠道經商，並被評為債券通優秀獎中的「優秀託管行、活躍參與銀行及優秀經銷商」，債券通市佔率達26%
- 香港零售銀行業務進展良好。我們於年內吸納超過50,000名新的「優先理財」客戶，增幅為22%，而活躍的合資格「優先理財」客戶亦增加12%
- 我們於二〇一九年三月二十七日獲香港金融管理局授予虛擬銀行牌照，為首批獲得香港新虛擬銀行計劃下牌照的企業，並且與電訊盈科、香港電訊及攜程金融展開合作
- 繼續優化韓國品牌以提高回報及專注於中國開放。中國為同區其他市場以至整個集團貢獻最多網絡收入

表現摘要

- 除稅前基本經營溢利增加3%至24.32億元；儘管香港持續社會動蕩及中美貿易局勢繼續緊張帶來挑戰，但是區內仍然保持收入穩定增長。支出基本持平，部分被信貸減值增加所抵銷
- 基本經營收入為61.55億元，按固定匯率基準計算增加2%，零售存款、金融市場及財富管理業務都有強勁增長，部分被財資業務收入表現轉弱所抵銷
- 零售銀行收入增加4%，主要受存款加上邊際利潤改善及資產負債表增長強勁所帶動，部分被財富管理業務不利表現所抵銷。私人銀行收入增加27%，受財富管理業務的強勁表現所推動。企業及機構銀行業務及商業銀行業務收入各增加2%，主要受現金管理及金融市場業務的強勁表現所帶動，部分被企業融資業務表現疲弱及金融市場業務內的不利債務價值調整所抵銷
- 資產負債表的勢頭持續，客戶貸款及墊款增加7%，以及客戶存款增加4%

個案研究

為航運業未來可持續的發展提供融資

二〇一九年六月，我們成功向海豐國際控股有限公司(海豐)達成一筆8,080萬元的優先級擔保貸款，用作支持兩艘由揚子江船業集團交付的環保型貨櫃船。這兩艘船設計環保，高效使用燃料，減少排放，完全符合本集團發展願景及「環境、社會和管治」因素的持續金融。

作為一間銀行，我們清楚知道我們對全球航運業可發揮的角色，促使我們透過提供兼顧社會責任的金融服務，在整個海事業價值鏈推廣環保意識。零排放船舶須在二〇三〇年底前加入全球船隊。此項交易證明，我們不僅透過服務客戶和機構而策略性地改善決策，亦為全球航運業塑造更好的未來。



東盟及南亞地區

除稅前溢利

10.25億元 ↑ 6%

基本基準

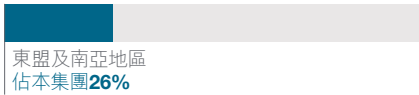
10.39億元 ↓ 3%

法定基準

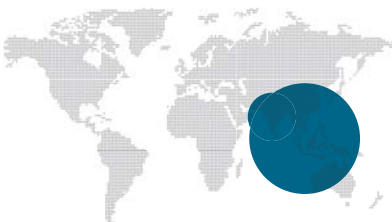
風險加權資產

890億元 ↑ 10億元

客戶貸款及墊款



按主要市場劃分的收入分佈



地區概覽

本集團於東盟及南亞地區的業務悠久而深遠。作為唯一一間於全部十個東盟國家均擁有業務，並於多個主要南亞市場經營強勁業務的國際銀行，我們擁有雄厚實力成為客戶不二之選的銀行合作夥伴。新加坡和印度是區內收入貢獻最高的兩個市場，我們在這些市場根基深厚，經營歷史超過160年。

此地區貢獻本集團超過四分之一的收入。當中，新加坡為我們大部分全球業務領導人員及技術營運以及我們的創新中心SC Ventures的所在地。

東盟及南亞地區強勁的基本經濟增長使我們能幫助客戶實現增長目標及可持續提升回報。此地區受惠於日益增加的貿易量（部分受惠於「一帶一路」倡議所帶動的活動）、持續強勁的投資，以及中產階級崛起而帶動的消費增長及數碼連接。

策略性工作重點

- 利用我們的國際網絡優勢，支持客戶在增長強勁的東盟和南亞地區走廊進行跨境貿易和投資活動
- 在主要市場（新加坡、印度、馬來西亞及孟加拉）提供綜合全面的客戶服務方案，並於其他高增長市場（如印尼及越南）提供具目標性的產品及服務
- 繼續投資於科技及數碼能力以提升客戶體驗及有效擴大業務規模
- 改善資本效率及優化高回報業務的投資
- 繼續重整印度及印尼的業務，提升回報

進展

- 收入及經營溢利多方面強勁增長，所有客戶類別及當中大多數市場較去年均有所增長
- 「優先理財」銀行業務收入實現雙位數增長，並透過度身訂造的方案和諮詢服務吸納12,000名新客戶
- 對網絡銀行家的投資和量身定制的客戶方案，為全球附屬公司業務帶來了雙位數增長

- 實時開戶及服務流程數碼化提高了生產效率，並加快零售銀行業務客戶使用數碼服務
- 改善市場表現的進展穩定：印度的成本對收入比率提高至65%，實現收入雙位數增長；印尼的收入增長5%，受益於我們將重心轉向財富管理及流動業務

表現摘要

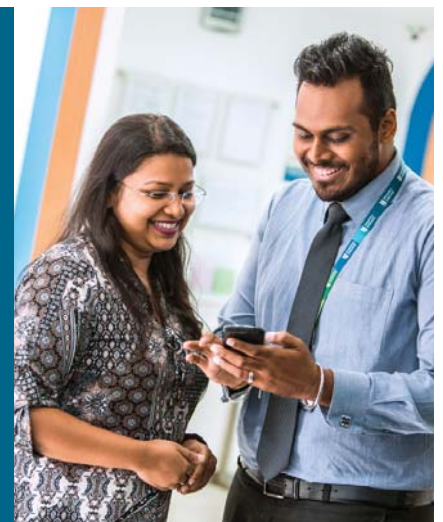
- 除稅前基本經營溢利增長6%至10.25億元，受收入增長6%及成本管理良好（但被信貸減值增加所抵銷）所帶動，新加坡是區內最大的溢利貢獻市場，增長了33%
- 基本經營收入增長6%至42.13億元，其中企業及機構銀行業務收入錄得雙位數增長，商業、零售及私人銀行業務收入錄得高單位數增長
- 零售往來及儲蓄賬戶增長11%；交易銀行服務現金負債增長12%，同時我們減少企業定期存款以優化資金成本。風險加權資產增長控制在1%

個案研究

業內首個數碼獎勵計劃

我們與印度最大的潤滑油製造商Castrol India Limited合作，使其機械師及零售商獲得獎勵的方式自動化。透過新的流動平台，機械師和零售商現在可以掃描潤滑油產品上的QR碼並立即收款，而不必依賴通常需要花費數月時間處理的實物優惠券。二〇一九年，Castrol每日提供了100,000張獎勵券，

每月總值857,000元。有關創新項目於傳統依賴人手處理的範疇鼓勵數碼轉型，推廣普及金融，同時提升Castrol與其客戶之間的信任和透明度。



非洲及中東地區

除稅前溢利

6.84億元 ↑ 29%

基本基準

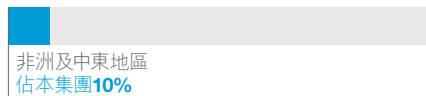
6.66億元 ↑ 54%

法定基準

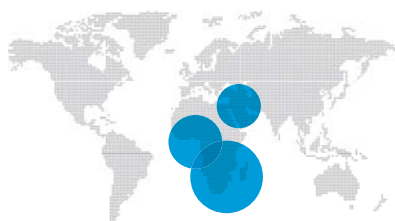
風險加權資產

490億元 ↓ 40億元

客戶貸款及墊款



按主要市場劃分的收入分佈



地區概覽

我們於非洲及中東地區根基深厚，經營超過160年，業務遍及25個市場，當中收入最高的市場為阿聯酋、尼日利亞、巴基斯坦及肯尼亞。在非洲撒哈拉以南地區，渣打比任何其他國際銀行集團於更多市場經營。

悠久的歷史、深厚的客戶關係，以及於該地區和橫跨亞洲、歐洲及美洲的主要放貸中心的獨特業務網絡，讓我們能貼心支援我們的客戶。非洲及中東地區為全球貿易及投資走廊(包括中國「一帶一路」倡議的沿線走廊)的重要部分，我們穩佔優勢促進這些走廊的貿易流。

二〇一九年，宏觀經濟及地緣政治的不利因素影響中東及非洲地區的收入勢頭；然而，我們仍充滿信心，該地區的機遇將會支持本集團的長期可持續增長。我們繼續選擇性投資並提升效益。

策略性工作重點

- 提供一流的結構及融資方案，並透過客戶推廣計劃增加放貸
- 透過投資促進與別不同的國際網絡及富裕客戶業務增長
- 零售銀行業務對領先市場的數碼化計劃作出投資，以保持並增加核心市場的市佔率；繼續進行零售業務轉型，以重整我們的網絡和精簡架構
- 降低風險及改善收入質素，並繼續專注提升回報
- 推出接近「零接觸」的平台，使客戶無需前往分行即可開戶並獲得服務
- 這些措施所帶來的效益使我們能更有針對性地經營分行網絡，於過去兩年使分行數量減少三分之一
- 儘管地緣政治及宏觀經濟不利因素持續，資產質素改善及風險管控良好令信貸減值減少
- 實現成本效益，使我們能夠於週期內持續進行投資

表現摘要

- 參與區內不同市場的重大交易，顯示我們優越的客戶品牌
 - 網絡收入增長9%，本集團的全球附屬公司業務則增長3%
 - 二〇一八年上半年於科特迪亞成功開設純數碼銀行後，將服務擴展至其他八個市場(烏干達、坦桑尼亞、加納、肯尼亞、津巴布韋、博茨瓦納、贊比亞及尼日利亞)
 - 在這九個市場中，吸納客戶的數目是以往的三倍
 - 大多數市場的賬戶融資率相對健康，客戶反應良好
- 除稅前基本經營溢利增長29%至6.84億元，支出減少及信貸減值改善，部分被收入減少2%所抵銷
- 基本經營收入減少2%至25.62億元，但按固定匯率基準計算增長3%，金融市場業務於區內市場普遍表現良好。中東地區、北非地區及巴基斯坦的表現保持穩定，非洲則減少3%
- 在阿聯酋，金融市場及企業融資業務的強勁表現被零售銀行業務邊際利潤減少及財富管理業務下滑所抵銷
- 客戶貸款及墊款增長5%，客戶存款則減少2%

個案研究

基建及清潔能源技術

二〇一九年，我們為迪拜一個700兆瓦CSP(聚光太陽能)及250兆瓦PV(光伏)的太陽能發電廠提供24億元項目融資貸款，協助發電廠的發展、建設、營運和保養。

該項目將為迪拜超過320,000名住戶提供清潔能源，每年減少140萬噸碳排放。渣打擔任獲授權的牽頭行、文件

行、交易前對沖行、離岸賬戶行、國際債權人代理及離岸擔保受託人。

此項目是我們於該地區進行的首宗聚光太陽能融資，為迪拜最大的有限追索權項目融資協議，也是可再生能源行業最大單一項目的區域性投資。



歐洲及美洲地區

除稅前溢利

1.57億元 ↑ 2%

基本基準

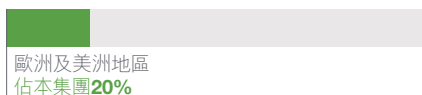
1.23億元 ↑ 24%

法定基準

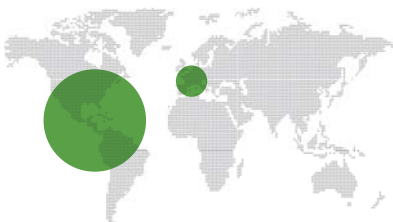
風險加權資產

440億元 ↑ 30億元

客戶貸款及墊款



按主要市場劃分的收入分佈



地區概覽

本集團透過於倫敦及紐約設立的樞紐，並於歐洲及拉丁美洲若干市場經營業務，從而支援歐洲及美洲地區的客戶。我們於亞洲、非洲及中東地區的廣博專業知識，使我們能夠為客戶提供獨特的網絡及產品能力。

此地區為本集團企業及機構銀行業務的重要收入動力來源。位於歐洲及美洲地區的客戶貢獻超過三分之一企業及機構銀行業務收入，當中三分之二計入提供服務的其他業務地區。

此地區為本集團兩大支付結算中心及最大交易室的所在地，區內超過80%的收入來自金融市場及交易銀行服務的產品。因此，整個集團與歐美客戶之間的業務所產生的回報高於平均水平。

我們的私人銀行業務專注為與我們業務市場有聯繫的客戶提供服務。

策略性工作重點

- 繼續吸引新的國際企業及金融機構客戶，加深與現有及新客戶的關係，並為他們在我們網絡內更多市場提供銀行服務，將他們連繫至全球增長最快及潛力最大的經濟體
- 利用亞非區重要的貿易走廊，擴大在歐洲大陸的業務規模
- 提升資本效益、維持嚴謹風險監督並進一步改善我們資金來源基礎的質素
- 發展倫敦及澤西的私人銀行業務及增加資產管理規模
- 善用我們的網絡能力，把握建基於電子商貿的新興行業在國際間增長所帶來的機遇

進展

- 提升企業及機構銀行「優先理財」目標客戶的業務份額方面取得顯著進展，「Top 100」、「Next 100」和「New 90」客戶計劃的收入增長9%
- 我們主要的大中華、東盟及南亞走廊的持續增長，推動提升來自歐美客戶的網絡收入

- Standard Chartered Bank AG (德國)現已營運，無論英國脫歐出現何等情況，我們仍能夠為客戶提供支持
- 推出可持續金融業務及發行首批關注新興市場的可持續債券

表現摘要

- 除稅前基本溢利增加2%至1.57億元，主要由於收入增加，但部分被成本及減值增加所抵銷
- 基本經營收入增加3%至17.25億元，主要是由於金融市場業務的銷售和交易表現改善，以及現金及財資業務收入增加。由於集團本身的信用風險改善，債務估值調整逆轉，導致收入按年減少1.08億元
- 歐洲及美洲客戶所產生的收入(但於我們網絡內的其他地區入賬)增加6%
- 客戶貸款及墊款按年增加10%，客戶存款增加7%

個案研究

推出我們首筆可持續性債券

渣打成功發行其首筆關注新興市場的可持續性債券，這個意義重大的項目獲得6倍以上的認購。

5億歐元的債券收益將用於符合聯合國可持續發展目標的領域，包括清潔能源項目、小型企業貸款及小額信貸，幫助推動新興市場的就業、增長及繁榮。

在發達國家，90%的聯合國可持續發展目標融資需求都獲得滿足，但是在新興市場和發展中地區，這些投資需求只有60%得到滿足，在非洲甚至只有10%。我們獨特的網絡和「一心做好，始終如一」的品牌承諾有利我們幫助應對這些問題。

自我們首次發行可持續債券以來，渣打繼續不斷創新，發展嶄新的可持續發展產品，包括完成我們首筆LMA綠色貸款合規貿易融資，屬市場首宗同類項目。



集團財務總監回顧

鼓舞人心且富有彈性的表現

財務表現概要

二〇一九年，雖然地緣政治和宏觀經濟方面的挑戰交織，影響了本集團若干大市場，但是本集團的表現依然出色。收入以高於成本的增速增長，有形股東權益盈利及回報有所增長，資本及流動資金水平保持穩健，且資產負債表方面顯示增長。

除另有說明外，以下所有評論乃按基本基準呈列，而比較數字乃按列賬貨幣基準與二〇一八年全年數字進行比較得出。法定業績與基本業績之間的全面對賬載於年報第59頁。

- 經營收入增加2%或4%按固定匯率基準計算
- 淨利息收入減少2%，淨息差減少抵銷了增量的交易
- 其他收入增加6%，原因是金融市場的表現尤為強勁
- 經營支出(不包括英國銀行徵費)減少1%或增加1%(按固定匯率基準計算)，成本收緊控制使得正收入對成本增長差為3%。成本對收入比率(不包括英國銀行徵費)改善2個百分點至66%。本集團將繼續投資於其策略性工作重點。誠如先前所示，本集團繼續以成本增長低於通脹率以及達致正增長差為目標。英國銀行徵費增加了2,300萬元至3.47億元
- 信貸減值增加1.66億元至9.06億元，主要由於第一階段和第二階段減值增加2.75億元，其中約二分之一與宏觀經濟變量惡化有關，當中包括對該年度下半年香港GDP的下行修正。儘管第四季度記錄有關東盟及南亞地區單一客戶風險的開支為1.41億元，第三階段資產減值下降1.09億元。信貸減值9.06億元表示貸款損失率為27個基點(二〇一八年：21個基點)，仍處於歷史低位
- 其他減值減少1.10億元至3,800萬元，乃由於本集團已決定終止經營船舶租賃業務所致，而有關減值現列為重組支出，且不會計入基本業績內
- 聯營公司及合營企業之溢利增加5%，乃因渤海銀行的持續良好表現部分被未計入本集團於PT Bank Permata Tbk 盈利中所佔份額的基本表現所抵銷
- 除稅前溢利增加8%或按固定匯率基準計算增加10%。與重組、監管事宜撥備及其他項目有關的開支由8.50億元減至4.59億元，主要受監管事宜撥備減少所驅動。先前所披露在英國和美國調查過往制裁及金融罪行監控事宜的決議包括10.86億元的罰款，其中1.86億元已於當前年度作出撥備。計入該等項目後，除稅前法定溢利將增加46%
- 稅項按法定基準計算為13.73億元(包括對法律實體架構作出若干變動以為大中華及北亞地區建立一個資本及流動資金樞紐而產生的資本增值稅開支1.79億元)。基本實際稅率為29.3%，下降5.3個百分點反映擁有較低稅率的市場利潤比例較大及非可扣減開支減少
- 有形股東權益基本回報增加130個基點至6.4%，反映隨著10億元股份回購計劃的完成，基本溢利增加及有形股東權益減少
- 每股基本盈利增加23%，法定每股盈利增加兩倍
- 董事會已提議每股20仙的末期普通股股息，全年股息將為27仙，增加6仙或29%



集團財務總監
Andy Halford

	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 百萬元	變動 %	固定滙率變動 % ²
淨利息收入 ¹	7,698	7,840	(2)	
其他收入 ¹	7,573	7,128	6	
基本經營收入	15,271	14,968	2	4
其他經營支出	(10,062)	(10,140)	1	(1)
英國銀行徵費	(347)	(324)	(7)	
基本經營支出	(10,409)	(10,464)	1	(2)
未計減值及稅項前基本經營溢利	4,862	4,504	8	10
信貸減值	(906)	(740)	(22)	
其他減值	(38)	(148)	74	
聯營公司及合營企業之溢利	254	241	5	
除稅前基本溢利	4,172	3,857	8	10
監管事宜撥備	(226)	(900)	75	
重組	(254)	(478)	47	
其他項目	21	69	(70)	
除稅前法定溢利	3,713	2,548	46	49
稅項	(1,373)	(1,439)	5	
期內溢利	2,340	1,109	111	113
淨息差(%) ¹	1.62	1.69		
有形股東權益基本回報(%)	6.4	5.1		
按基本基準計算之每股盈利(仙)	75.7	61.4		
有形股東權益法定回報(%)	4.8	1.6		
按法定基準計算之每股盈利(仙)	57.0	18.7		

1 本集團已變更其淨利息收入、買賣收入淨額及淨息差的會計政策。過往期間已重列。請參閱財務報表附註1

2 比較數字乃按本期間功能貨幣滙率基準呈列，以確保兩個時期之間的貨幣滙率相同

經營收入 — 按產品劃分

	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 百萬元	變動 %
交易銀行服務	3,849	3,718	4
貿易	1,100	1,123	(2)
現金管理	2,406	2,262	6
證券服務	343	333	3
金融市場	2,916	2,612	12
外滙	1,128	1,001	13
利率	696	555	25
商品	165	192	(14)
信貸及資本市場	577	324	78
資本結構分配小組	329	309	6
債務價值調整	(100)	77	nm ³
其他金融市場	121	154	(21)
企業融資 ^{1,2}	1,143	1,186	(4)
借貸及組合管理 ²	792	755	5
財富管理	1,878	1,799	4
零售產品	3,849	3,750	3
信用卡及私人貸款以及其他無抵押貸款	1,251	1,310	(5)
存款	1,982	1,782	11
按揭及汽車	508	573	(11)
其他零售產品	108	85	27
財資	1,090	1,223	(11)
其他	(246)	(75)	nm ³
基本經營收入總額	15,271	14,968	2

1 於二〇一八年十二月，決定終止經營船舶經營租賃業務，任何未來損益將呈報為重組。過往期間並無重列

2 企業融資及借貸及組合管理之間若干產品團隊已重組。過往期間已重列

3 無意義

集團財務總監回顧(續)

交易銀行服務 收入增長4%，乃由於邊際利潤提高及交易量增加，現金管理表現強勁，證券服務的增長被貿易下降2%所抵銷。

金融市場 收入增長12%，乃受惠於市場波動以及對沖及客戶投資活動增加。信貸及資本市場及利率錄得雙位數強勁增長及外匯錄得雙位數增長，部分被債務價值調整負向變動1.77億元所抵銷，其中1.18億元的負向動發生於二〇一九年第四季度。

企業融資 收入減少4%，乃由於本集團決定終止經營其船舶租賃業務，而船舶租賃有關收入現列為重組，且不會計入基本業績內。撇除這一決定的影響，企業融資收入增加2%。

借貸及組合管理 收入增長5%，乃因企業借貸的邊際利潤上升及企業借貸交易量增加。

財富管理 收入增長4% — 儘管市況挑戰重重 — 主要因外匯、固定收入及結構性產品的增長。

零售產品 收入增長3%或按固定匯率基準計算增長5%，乃因邊際利潤上升及交易量增加使存款持續增長，部分被按揭、信用卡及私人貸款的邊際利潤受壓所抵銷。

財資 收入下降11%，乃由於財資市場產品組合的利率變動的影響部分被對沖無效的有利變動1.22億元所抵銷所致。

其他產品 收入為負2.46億元，其中包括反映採用國際財務報告準則第16號的影響的資金成本增加。

除稅前溢利 — 按客戶類別及地區劃分

	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 百萬元	變動 %
企業及機構銀行業務	2,318	2,072	12
零售銀行業務	1,083	1,033	5
商業銀行業務	448	224	100
私人銀行業務	94	(14)	nm ¹
中央及其他項目(類別)	229	542	(58)
除稅前基本溢利	4,172	3,857	8
大中華及北亞地區	2,432	2,369	3
東盟及南亞地區	1,025	970	6
非洲及中東地區	684	532	29
歐洲及美洲地區	157	154	2
中央及其他項目(地區)	(126)	(168)	25
除稅前基本溢利	4,172	3,857	8

1 無意義

企業及機構銀行業務 溢利增加12%，從客戶類別角度看，其對整個集團除稅前溢利的貢獻最大。**商業銀行業務** 溢利增長了一倍，**零售銀行業務** 溢利增加5%。**私人銀行業務** 由二〇一八年的經營虧損1,400萬元增加至溢利9,400萬元。客戶類別的盈利能力提升部分被中央及其他

項目(類別)所產生的溢利減少58%所抵銷，這歸因於內部支付負債費率較高導致財資收入降低及一次性流動資金要求。

大中華及北亞地區 對整個集團除稅前溢利的貢獻最大且溢利增長3%。**非洲及中東地區** 為增長最快的地區，溢利增加29%。**東盟及南亞地區** 錄得6%的增長，

而**歐洲及美洲地區** 溢利增加2%。中央及其他項目(地區)損失則減少0.42億元至1.26億元，乃由於增加的外部債務成本被對沖無效性的有利變動部分及增加的內部資本收費所抵銷。

經調整淨利息收入及淨息差

	二〇一九年 百萬元	重列 二〇一八年 ¹ 百萬元
經調整淨利息收入	8,007	8,032
平均計息資產	494,756	476,114
平均計息負債	444,595	430,167
總收益率(%)	3.34	3.18
支付率(%)	1.92	1.65
淨收益率(%)	1.42	1.53
淨息差(%) ²	1.62	1.69 ³

1 本集團已變更其淨利息收入及買賣收入淨額的會計政策。過往期間已重列。請參閱財務報表附註1

2 經調整淨利息收入除以平均計息資產

3 根據策略報告中其他表現指標所定義的淨息差重列

本集團已變更其淨利息收入的會計政策以及其淨息差的編制基礎，以更好地反映其銀行賬的基本表現。進一步詳情請參閱財務報表附註1。

經調整淨利息收入持平，計息資產的增長抵銷了淨息差7個基點的減少，全年淨息差平均減少162個基點。

→ 受投資證券結餘增加及客戶貸款及墊款增加推動，平均計息資產增加4%。與二〇一八年的平均水平相比，總收益率增加16個基點，主要反映二〇一八年全球利率的流入式攀升，部分被二〇一九年下半年利率下降所抵銷

→ 受客戶賬戶增加推動，平均計息負債增加3%。與二〇一八年的平均水平相比，負債支付率增加27個基點，反映利率變動

淨息差下降7個基點乃主要受負債的息差壓力所驅動。

信貸風險概要

	二〇一九年 ¹ 百萬元	二〇一八年 ^{1,2} 百萬元		總計
	總計	持續 經營業務	清算組合	
客戶貸款及墊款總額 ³	274,306	261,216	1,769	262,985
其中第一及第二階段	266,908	254,445	86	254,531
其中第三階段	7,398	6,771	1,683	8,454
預期信貸虧損撥備	(5,783)	(5,054)	(1,374)	(6,428)
其中第一及第二階段	(779)	(838)	(4)	(842)
其中第三階段	(5,004)	(4,216)	(1,370)	(5,586)
客戶貸款及墊款淨額	268,523	256,162	395	256,557
其中第一及第二階段	266,129	253,607	82	253,689
其中第三階段	2,394	2,555	313	2,868
第三階段保障比率(計入抵押品前/後)(%)	68 / 85	62 / 82	81 / 95	66 / 85
信貸等級12賬戶(百萬元)	1,605	1,437	86	1,523
早期預警(百萬元)	5,271	4,767	-	4,767
投資級別企業風險承擔(%)	61	62	-	62

1 二〇一八年及二〇一九年結餘反映到期末付的利息及同等信貸減損支出

2 二〇一八年第三階段結餘、撥備及覆蓋比率已重列

3 包括於二〇一九年十二月三十一日及二〇一八年十二月三十一日按攤銷成本持有的反向回購協議及其他類似已抵押貸款分別14.69億元及31.51億元

集團財務總監回顧(續)

本集團已變更其會計政策，以呈報對第三階段風險承擔的未決利息。這導致第三階段風險承擔及撥備總額增加，而第三階段資產淨值無變化。過往期間的餘額已重列。進一步詳情請參閱財務報表附註1。

整體資產質素全年基本穩定，信貸減損有所增加但仍保持在歷史低位，遠低於前幾年的水平。考慮到某些市場的巨大動盪，持續的地緣政治不確定性及日益疲軟的經濟預測，本集團保持警惕並對其組合進行定期審核及壓力測試，以幫助識別及降低可能出現的任何風險。減

少本集團先前清算組合風險承擔的行動已於二〇一八年基本完成，故剩餘的風險承擔於二〇一九年作為持續經營業務的一部分而予以呈報。

第三階段客戶貸款及墊款總額為74億元，較二〇一八年十二月三十一日減少12%。減少的原因主要是企業及機構銀行業務以及商業銀行業務的還款、撇銷及升級到第二階段。該等信貸減值貸款為貸款及墊款總額的2.7%，較二〇一八年十二月三十一日減少0.5個百分點。

於二〇一八年第三階段覆蓋比率從66%增加至68%。給予抵押品後的覆蓋比率穩定在85%。

信貸等級為12的結餘自二〇一八年十二月三十一日增加5%，反映了津巴布韋、贊比亞及黎巴嫩的主權降級，這影響了該等國家若干賬戶的評級。由於先前接受審查的少數無關聯客戶於二〇一九年第四季度的轉移，早期預警賬戶今年增加11%。

投資級企業風險敞口比例大致維持在61%。

重組及其他項目

	二〇一九年			二〇一八年		
	監管事宜撥備 百萬元	重組 百萬元	其他項目 百萬元	監管事宜撥備 百萬元	重組 百萬元	其他項目 百萬元
經營收入	-	146	-	-	(248)	69
經營支出	(226)	(298)	-	(900)	(283)	-
信貸減值	-	(2)	-	-	87	-
其他減值	-	(98)	(27)	-	(34)	-
聯營公司及合營企業之溢利	-	(2)	48	-	-	-
除稅前溢利/(虧損)	(226)	(254)	21	(900)	(478)	69

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

如前所述，本集團預計將在二〇一九年及二〇二一年期間產生約5億元的重組費用，以執行其更新後的戰略重點。二〇一九年的重組費用為2.54億元，主要與第四季度採取的裁員補償及本集團已終止經營的船舶租賃業務減值有關。其他項目為2,100萬元，包括本集團對印度尼西亞的合營企業投資的溢利，本集

團已將其分類為持作出售，已簽署有條件購股協議出售其44.56%的股權，以及與本集團在斯里蘭卡、尼泊爾及阿曼的附屬公司有關的商譽減值。監管事宜的撥備主要與解決歷史制裁和金融犯罪監控問題的調查之後支付貨幣罰款的協議有關，詳情請參閱財務報表附註26。

資產負債表及流動資金

	二〇一九年 十二月 三十一日 百萬元	二〇一八年 十二月 三十一日 百萬元	增加/ (減少) 百萬元	增加/ (減少) %
資產				
銀行同業貸款及墊款	53,549	61,414	(7,865)	(13)
客戶貸款及墊款	268,523	256,557	11,966	5
其他資產	398,326	370,791	27,535	7
總資產	720,398	688,762	31,636	5
負債				
銀行同業存款	28,562	29,715	(1,153)	(4)
客戶存款	405,357	391,013	14,344	4
其他負債	235,818	217,682	18,136	8
總負債	669,737	638,410	31,327	5
權益	50,661	50,352	309	1
權益及負債總額	720,398	688,762	31,636	5
墊款對存款比率(%) ¹	64.2%	63.1%		
流動性覆蓋比率(%)	144%	154%		

1 於計算墊款對存款比率時，本集團現時撇除中央銀行所持已於壓力點確認為須予償還款項的91.09億元(二〇一八年：74.12億元)

本集團的資產負債表維持強健、流動性，並維持多元化。

→ 客戶貸款及墊款較二〇一八年十二月三十一日增加5%至2,690億元，主要受金融市場、企業融資及按揭增長所推動

→ 客戶存款4,050億元較二〇一八年十二月三十一日增加4%，乃由於現金管理內的經營賬戶結餘增加被企業定期存款結餘縮減所抵銷

→ 其他資產及其他負債自二〇一八年十二月三十一日起分別增加7%及8%。其他資產增加乃受投資證券增加及反向回購協議所推動，部分被中央銀行現金結餘減少所抵銷。其他負債增加反映交易賬負債及回購協議增加

墊款對存款比率從二〇一八年十二月三十一日的63.1%略微增至64.2%，而年底的流動性覆蓋比率減少10%至144%，遠遠超過了最低監管要求。

風險加權資產

	二〇一九年 十二月 三十一日 百萬元	二〇一八年 十二月 三十一日 百萬元	增加/ (減少) 百萬元	增加/ (減少) %
按風險類別劃分				
信貸風險	215,664	211,138	4,526	2
營運風險	27,620	28,050	(430)	(2)
市場風險	20,806	19,109	1,697	9
風險加權資產總額	264,090	258,297	5,793	2

1 差異指當前報告期與上一報告期相比的增加/(減少)

風險加權資產總額較二〇一八年十二月三十一日增加2%或58億元至2,641億元。

→ 信貸風險的風險加權資產增加45億元至2,157億元，乃由於資產增加部分被風險加權資產效益、外幣兌換以及部分出售本集團的資本融資投資組合所抵銷所致

→ 市場風險的風險加權資產增加17億元至208億元，乃由於更高水平的金融市場活動及一些政策和方法變化

→ 營運風險的風險加權資產減少4億元，乃主要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所致

於二〇一九年，風險加權資產總額增加的比率與收入大致相同。在持續執行風險加權資產的內部及外部優化措施的支持下，預期收入增長於中期將超過風險加權資產的增長。

集團財務總監回顧(續)

資本基礎及比率

	二〇一九年 十二月 三十一日 百萬元	二〇一八年 十二月 三十一日 百萬元	增加/ (減少) 百萬元	增加/ (減少) %
普通股權一級資本	36,513	36,717	(204)	(1)
額外一級資本	7,164	6,684	480	7
一級資本	43,677	43,401	276	1
二級資本	12,288	12,295	(7)	-
總資本	55,965	55,696	269	-
普通股權一級資本比率終點(%) ¹	13.8	14.2		(0.4)
總資本比率過渡狀況(%) ¹	21.2	21.6		(0.4)
英國槓桿比率(%) ¹	5.2	5.6		(0.4)

¹ 變動乃兩點之間的百分點差異而非百分比變動

本集團資本充足，流動性良好，各項指標均高於監管門檻。

本集團普通股權一級資本比率為13.8%，接近目標範圍13%至14%的上位值，較二〇一八年十二月三十一日降低39個基點。普通股權一級資本增長16個基點(按基本基準計)，乃由於年內所產生的溢利部分被信貸及市場風險加權資產增加及更高股息所抵銷。此被10億元股份購回、大中華及北亞地區法律實體重組成本以及監管事宜撥備的影響所抵銷。

本集團於二〇一九年五月二日至二〇一九年九月二十五日期間購回116,103,483股普通股，總代價約為10億元。該等股份隨後被註銷，令已發行股本總額減少3.5%。

董事會已決定以最多為5億元的代價進行一項股份回購，透過註銷回購股份進一步減少已發行普通股數量。購回條款將予宣佈及該計劃將於近期開始，預計將本集團二〇二〇年第一季度的普通股權一級資本比率減少約20個基點。

本集團英國槓桿比率5.2%較二〇一八年十二月三十一日下降38個基點，乃由於一級資本增加被槓桿風險承擔增長所抵銷。本集團槓桿比率顯著高於其最低要求3.7%。

期內，本集團的第二A支柱緩衝資本從2.9%增至3.4%，其中1.9%必須於普通股權一級資本中持有。英國金融政策委員會及香港金融管理局亦宣佈調整其反週期緩衝資本比率，英國將反週期緩衝資本比率從1%增至2%(自二〇二〇年十二月十六日起生效)，香港將反週期緩衝資本比率從2.5%降至2%(自二〇一九年十月十四日起生效)。預期調整反週期緩衝資本比率不會對本集團最低普通股權一級資本要求產生重大影響及本集團繼續以普通股權一級資本率13%至14%為目標。

董事會建議派付末期普通股股息每股20仙連同中期股息每股7仙，從而全年普通股股息將為每股27仙或8.63億元，全年普通股股息增加29%。

展望

二〇一九年第四季度的勢頭在二〇二〇年年初幾週仍在繼續，但利率降低、全球經濟增長放緩、香港經濟疲軟以及近期新型冠狀病毒(Covid-19)爆發的影響將可能會導致二〇二〇年的收入增長低於我們5-7%的中期目標範圍。預計該等不利因素將是暫時的，但我們現在認為，要實現我們10%的有形股東權益回報目標將花費比我們之前所設想更長的時間。

我們自二〇一五年起每年均提高了有形股東權益回報，且我們將透過正收入與成本增長差和繼續嚴格執行用剩餘資本回報股東的組合方式，專注於在二〇二〇年再次實現增長。董事會已授權(在短期即將開始)購買及註銷價值最多為5億元的股份，並審核在完成Permata出售後，獲得進一步資本回報的可能性。



集團財務總監
Andy Halford

二〇二〇年二月二十七日



我們的研究

與客戶分享我們對可持續發展、貿易和財富的見解

我們近期發佈了三份報告，為客戶提供見解，題目包括：聯合國可持續發展目標帶來的投資機遇、全球市場如何開放貿易，以及我們業務網絡內的富裕消費者的財富目標與現實情況的差距。

推廣聯合國可持續發展目標的投資機遇

私營市場在未來十年於實現聯合國可持續發展目標方面將扮演關鍵角色。我們的《2030機遇》報告涵蓋了全球15個增長最快的經濟體，顯示各新興市場可為私營市場提供近10萬億元符合聯合國可持續發展目標的投資機遇。這些投資機遇可從現在至2030年滿足約40%三項與基建相關的聯合國可持續發展目標所需資金。報告指出，發展普及電力可帶來最大的投資機遇，其次是改善交通基建、數碼普及和發展潔淨水源及衛生設施。

+ 有關《2030機遇》報告的詳情，請瀏覽 sc.com/opportunity2030

發掘更龐大的貿易潛力

我們的《貿易20》報告繪製了未來貿易增長潛力最大的20個市場。有關研究顯示現有主要貿易市場(包括中國、印度和新加坡)繼續為貿易增加做好準備，中型貿易經濟體(如

愛爾蘭、越南、印尼和泰國)取得良好發展，以及較小型的貿易國家(如科特迪瓦)展現增長潛力。這些潛力龐大的市場或可帶來未來的投資機會，以及成為入口市場或供應鏈夥伴。

+ 有關《貿易20》報告的詳情，請瀏覽 sc.com/trade20

引進評估財富的新指標

我們的《二〇一九年財富預期報告》研究了亞洲、非洲及中東地區10,000名新興富裕、富裕及高淨值人士的儲蓄及投資行為，將他們的退休期望與他們在60歲時可積累的財富進行比較。即使全球平均財富預期超過100萬元，十個人中有近六人(56%)面對無法滿足其理想退休生活的風險。

+ 有關《財富預期報告》的詳情，請瀏覽 sc.com/wealthexpectancy



集團風險總監回顧 於充滿挑戰的時期仍堅定不移

二〇一九年，地緣政治及宏觀經濟環境非常不明朗，全球經濟增長放緩，美中貿易緊張局勢、低利率、香港社會動亂及英國脫歐的長期影響主導金融格局。由於近期新冠病毒(Covid-19)的爆發對我們的很多主要市場產生影響，該等不明朗於二〇二〇年仍然持續。在確保向客戶提供恰當支持的同時，我們已採取措施確保我們的風險管理持續有效，維持強勁、多元化及有彈性的投資組合；確保增長領域得到良好控制及可持續發展。儘管信貸減值較二〇一八年有小幅增加，資產質素仍大體保持穩定。然而，該信貸減值仍低於前幾年觀察到的高減值水平。我們的資本及流動資金狀況繼續保持穩健水平。

我們不斷審查新的潛在關注領域的風險狀況，並在認識到模型風險對本集團的重要性後，於二〇二〇年將模型風險提升至主要風險類別。我們亦將氣候風險確定為一項應與多種風險類別一起考慮的重大交叉風險。可持續發展仍然是我們議程上的一個核心項目，而我們採納聯合國的《負責任銀行原則》則表明我們致力於為所有持份者提供恰當成果。我們繼續投資科技，以進一步提升我們的風險管理能力。

優先處理主要風險項目的最新資料

鑒於風險環境充滿挑戰，我們有必要繼續優化本集團內部風險管理方式。創新是我們議程的核心，我們正就風險以及操守、金融罪行及合規優先處理事項(每半年制定)取得進展：

- **加強本集團的風險文化：**鞏固健全的風險文化仍為本集團於所有領域的核心目標。其強化本集團於企業層面的能力，更能識別及評估、公開討論並迅速採取行動以解決所有已有及新興風險。我們的企業風險管理架構已在所有國家得到鞏固及推廣。其載列員工的指引原則，並使我們能夠就本集團進行綜合及全面的風險對話。二〇一九年，我們加大對非金融風險關注力度，並正在實施營運風險管理新框架。來自高級管理層的內部訊息透過重視每道防線上風險為本的思維，鼓勵風險意識、挑戰現狀以及為員工創造一個透明、安全及開放的環境傳達風險擔憂，促進健全的風險文化。
- **改善資訊及網絡安全：**我們投資於數碼化及合作夥伴以向客戶提供更好服務，是本集團策略的關鍵部分。本集團制定

新的資訊及網絡安全策略，以與整體企業策略保持一致，提升本集團整體管理資訊及網絡安全風險的凝聚力。更新後的方法於二〇一九年實現了以下成果：強化營運模式，以明確第一道與第二道防線之間的問題；整個集團進一步增強我們網絡能力的舉措；及在危機管理演習的同時加強培訓和提升意識以確保以客戶和關鍵服務為重點的業務響應，有助於更好地了解本集團的風險狀況。二〇二〇年，我們將努力加強我們所有應用程式及業務的資訊及網絡安全能力。

- **管理氣候風險：**鑒於氣候變化對生活環境、人類健康的廣泛已知影響以及其對經濟增長的潛在不利影響，氣候變化依然是當今世界面臨的最大挑戰之一。我們認識到有必要透過直接及融資排放來管理我們的貢獻量及氣候變化帶來的金融和非金融風險。本集團正以負責任的態度對這兩方面作出緊急響應，並承諾根據《巴黎協定》衡量、管理和最終減少與我們融資相關的排放。為此，我們在二〇一九年十二月宣佈了一個有關新清潔能源技術和可再生能源的重大目標，我們將僅支持那些積極進行業務轉型、到二〇三〇年從熱能煤中獲得收益不到10%的客戶。二〇一九年，本集團明顯加強氣候風險管理的管治。為監督氣候風險架構的制定和實施，本集團已指定一個氣候風險管理論壇，其中包括來自業務、風險和策略部門的高級領導者。我們亦與外部專家合作，進一步評估氣候相關風險的影響，包括聘請倫敦帝國學院擔任學術顧問及試用慕尼黑再保險公司工具進行物理風險評估。氣候風險已被確定為重大交叉風險，目前正在進行多個工作流程，以將其納入相關主要風險類別架構。我們二〇一九年氣候相關財務披露報告工作小組提供了有關本集團進展的進一步詳情。

+ 有關本集團氣候相關專責小組財務披露報告的更多詳情，請訪問sc.com/tcf



集團風險總監
Mark Smith

→ **管理金融罪行風險：**我們仍致力於「與合作夥伴走在打擊金融罪行的最前線」的使命，並正在執行由二〇一九年決議案引致的補救行動。在二〇一九年，我們達到了一個里程碑，紐約州金融局任命的獨立顧問被解僱，紐約州金融局先前實施的業務限制自二〇一九年十二月三十一日起不再有效。我們將欺詐風險子類別從營運風險重新分類至金融罪行風險，從而提供有關金融罪行威脅的新見解及更全面的觀點。我們亦進一步開發了打擊金融罪行微型網站，並進行了諸多系統升級。我們透過我們的代理銀行學院，對反洗錢、制裁、欺詐及客戶盡職調查持續部署升級系統，以及本集團與Quantexa的合作計劃來完成我們的使命，而這將為本集團金融罪行團隊開發創新解決方案提供支持，以應對洗錢、欺詐及恐怖融資等挑戰。本集團亦為若干市場的改革及資訊共享夥伴關係提供行業思路，並與沃爾夫斯堡集團(Wolfsberg Group)等國際論壇合作。

→ **強化操守環境：**操守仍為整個集團的重點。二〇一九年的要務為進一步在業務所在地、業務及職能更細分的層面上納入該架構，並確保操守考慮因素是整個集團決策的核心。操守風險類別架構載列穩健一致的方法，以協助確保識別、監督及管理操守風險。我們亦修訂了操守風險取向指標，以關注我們的主要操守風險結果：使客戶取得良好成果；員工福利及關係；及有效的市場及持份者信心，從而更好地了解本集團面臨的主要操守風險。操守計劃為實現該架構的重要一環，負責識別、記錄及制訂行動計劃以緩解操守風險。操守計劃的責任制為第一道防線，並由操守、金融罪行及合規部門進行檢討及提出質疑。該等計劃在協助我們保持最高操守標準方面起著關鍵作用，儘管無法完全避免發生事故，本集團對蓄意或疏忽職守行為持零容忍態度。

→ **加強風險以及操守、金融罪行及合規基礎建設：**我們繼續投資於風險以及操守、金融罪行及合規基礎建設，以簡化流程、為客戶提供更好服務及提高內部效率。這包括透過使用敏捷交付法改善壓力測試、風險承擔管理流程及申報系統。我們正進一步開發數據及分析基礎設施，提升風險決策的速度及質素；這包括由內部創新及與金融科技夥伴合作共同推動的舉措。我們的控制能力隨著機械學習功能的推出以及監控範圍及金融罪行平台的擴大而不斷增強，且移動設備的可用性亦有所增加，客戶可透過該等設備按需訪問我們的自動化askCompliance門戶網站。我們亦進行了結構性改革，包括在集團層面整合金融罪行及監管合規團隊，為業務提供單一聯絡點。這簡化了我們的結構，減少了架構層級，提高了客戶關注度，並加快了決策速度。我們亦設計了一個新的國家營運模式，並在整個集團內實施。此舉透過將金融罪行及監管合規團隊融合在一起，反映了集團層面的變化(以及由此帶來的好處)，為當地團隊提供了機會，更易獲取區域及集團層面專業知識。

→ **加強模型風險管理：**我們已將模型風險提升至主要風險類別，並將其發展情況確認為本集團的關鍵優先處理事項。二〇一九年，我們推出了模型風險管理策略增強計劃，該計劃將提升我們的現有功能。我們已採用一種全面的管理方法，重點關注政策及管治、模型庫存、模型風險取向及風險評估、一線及二線活動的角色及責任、模型開發及驗證標準、模型組合優化及緩解技術等領域。我們將於二〇二〇年繼續投資，納入增強版模型風險管理架構。

二〇一九年的風險狀況及表現

我們二〇一九年的風險狀況說明表現強勁，反映了過去幾年在改善我們組合及鞏固根基方面所做的良好工作。隨著宏觀經濟環境變得更具挑戰性，這將有利於我們。二〇一九年，我們仍保持警惕，本集團資產質素大致保持穩定，資本及流動性指標繼續處於健康水平。

我們對可能影響我們業務的現有及新浮現風險保持警惕，並利用組合審查及壓力測試評估風險形勢。

雖然信貸減值逐年增加，但仍低於前期所上升水平。總信貸減值(不包括重組組合)為9.06億元，較二〇一八年增加22%，但這主要是由於第一及第二階段的減值因宏觀經濟變數惡化(其中包括香港本地生產總值減少)而有所上升。大部分細分業務的第三階段減損部分抵消了這損失。

受企業及機構銀行業務以及商業銀行業務持續減少所帶動，信貸減值(第三階段)貸款總額減少12%至74億元(二〇一八年：85億元)。

由於企業及機構銀行業務的新增減值支出、還款及升級，第三階段保障比率升至68%(二〇一八年：66%)，計入抵押品後的保障比率持平於85%(二〇一八年：85%)。

零售銀行業務及私人銀行業務佔客戶貸款及墊款總額的比例與去年相若，按揭組合的整體貸款對價值比率維持在45%的較低水平。無抵押貸款於該組合中的佔比大體上穩定。

集團平均涉險值同比上升47%，乃由於非交易賬中財資市場業務的優質資產的債券存量增加。儘管我們金融市場的收入有所增長，我們亦對我們所承擔的風險水平感到滿意，並將繼續積極監控組合，以確保任何增長均符合我們的風險取向。

英倫銀行二〇一九年的年度周期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)，反映了收益增長勢頭及整體風險狀況的改善，以及過往操守及管控問題得到解決。

➤ 本集團二〇一九年風險表現的進一步詳情載於風險最新狀況(第150至151頁)和風險狀況分節(第152至205頁)

集團風險總監回顧(續)

風險管理方法的最新資料

自二〇一八年推出以來，我們已於整個集團(包括分行及附屬公司)範圍內實施企業風險管理架構。這使本集團得以全面識別及管理風險，並加強本集團了解、闡明及控制我們所承擔風險的性質及水平的能力，同時依然有效地服務客戶。

二〇一九年，我們檢討了企業風險管理架構。在檢討過程中，我們已將模型風險提升至主要風險類別，並增強了本集團的模型風險管理方法。該風險先前乃營運風險類別架構內的風險子類別。除主要風險類別外，本集團現時亦將氣候風險視為一項透過其他相關主要風險類別而顯現出來的重大交叉風險。氣候風險指因氣候變化及社會就此作出的應對措施而產生財務損失及非財務損失的可能性。本集團致力於衡量及管理氣候變化帶來的財務及非財務風險，並根據《巴黎協定》減少與我們自身活動及客戶融

資有關的排放。隨著時間的推移，本集團將考慮是否應將任何其他現有或新湧現風險視為重大交叉風險。

主要風險指我們的策略及業務模式中固有的風險。我們的企業風險管理架構中正式界定了該等風險，該架構提供一套體系以透過董事會批核的風險取向來監察及控制此等風險。本集團不會為促進收益增長或獲取更可觀的回報而背離其風險取向。下表概述本集團的主要風險及管理措施。

主要風險類別	管理措施
信貸風險	本集團遵循在各產品、地區、客戶類別及行業維持多元化的原則，管理其信貸風險
交易風險	本集團應監控其交易組合及活動，以確保交易風險損失(財務或聲譽)不會對本集團業務造成重大損害
資本及流動性風險	本集團應保持雄厚的資本狀況，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況下持續經營至少60天，而毋須請求中央銀行提供特殊支援
國家風險	本集團遵循在各地區維持多元化的原則，管理其國家風險，並監控業務活動以符合司法管轄區的風險水平
聲譽風險	本集團力圖透過確保任何業務活動均有充足評估及按適當管治監督水平進行管理，來保障業務聲譽免受重大損害
營運風險 ¹	本集團致力於監控營運風險以確保營運損失(財務或聲譽)，包括任何有關業務行為操守的損失不會對本集團業務造成重大損害
合規風險	本集團不欲違反法律及法規，但同時亦明白到不能完全避免監管不合規的情況，因此本集團致力將此情況減至最低水平
操守風險	本集團對於因本集團或個人的疏忽或蓄意行為導致的負面操守風險後果採取零容忍態度，同時意識到儘管該等事件實屬不妥，但卻無法完全避免
金融罪行風險	本集團對於違反與金融罪行有關的法律及法規採取零容忍態度，同時意識到儘管該等事件實屬不妥，但卻無法完全避免
資訊及網絡安全風險	本集團力求避免重要資料資產及系統的風險及不明朗因素，並對影響此等資產及系統或銀行更廣泛業務及聲譽的重大事件採取低容忍態度
模型風險 ²	本集團旨在透過適當管治及監督來控制模型風險，保障業務免受因主要根據錯誤開發、實施或使用該等模型所產生的結果而作出的決定及錯估風險而可能產生的損失

1 執行能力、管治、報告、營運方面的穩健性(包括第三方供應商服務及系統可用性)帶來的風險由營運風險類別架構管理。進一步詳情請參閱第221頁

2 自二〇二〇年一月起，模型風險類別加至主要風險類別。進一步詳情請參閱二〇二〇年年報之模型風險架構

有關我們的主要風險及管理措施之進一步詳情載於主要風險一節(第212至227頁)

新湧現的風險

新湧現的風險指若干事件及情形產生的可能會對我們的業務產生重大影響的不可預知且不可控制的後果。該等風險包括即將出現的可以計量或可在一定程度上減輕的短期風險以及控制之內但尚不可完全計量的長期不明朗因素。

下表概述本集團所面臨的新湧現風險以及我們所採取的相關管理措施。

新湧現的風險	自二〇一八年起的風險趨勢 ¹	緩解措施／下一步措施
地緣政治事件(尤其是地緣政治及貿易糾紛導致貿易緊張局勢加劇、香港騷亂、中東地區地緣政治局勢緊張、英國脫歐的影響以及日韓外交爭端)	↑	<ul style="list-style-type: none"> → 我們監察及評估地緣政治事件，並採取適當的行動確保將其對本集團及我們客戶的影響減至最低 → 我們在本集團、國家及業務層面進行壓力測試及風險組合檢討，以評估極端但有可能發生的地緣政治事件的影響
以中國為首的主要業務所在市場增長放緩、政治動盪、新型冠狀病毒爆發及全球供應鏈中斷	↑	<ul style="list-style-type: none"> → 我們監察經濟趨勢，並在本集團、國家及業務層面進行壓力測試及風險組合檢討，以評估極端但有可能發生的事件的影響 → 全球衰退的沖擊集中於中國及與中國有密切貿易聯繫的國家，其為一種常規的運作交易風險壓力測試 → 本集團擁有健全的業務持續計劃並對此進行定期審查，以控制一系列情況
氣候相關的過渡風險及實體風險 ²	↑	<ul style="list-style-type: none"> → 我們正在制訂氣候風險架構，以在氣候風險管理上貫徹應用一致的集團層面的方法。我們亦為英格蘭銀行氣候金融風險論壇旗下的風險管理工作小組成員 → 本集團的公開目標是於二〇二〇年至二〇二四年年底為可再生能源提供350億元的資金及便利
銀行間同業拆借利率(IBOR)的中止及過渡	↑	<ul style="list-style-type: none"> → 我們已實施一項全球計劃來管理過渡事宜的各個方面 → 我們正積極參與行業協會及企業或監管論壇並於其中發揮作用，關注倫敦銀行同業拆息(LIBOR)向無風險利率(RFR)過渡的不同方面
監管變動	↔	<ul style="list-style-type: none"> → 我們積極監察業務所在地的監管措施，以識別任何潛在影響及對我們業務模式作出的變動 → 我們已建立相關項目管理計劃，以審查及改善端對端程序，包括監督與問責、透明度、許可與監控，以及法律初始層面的限制與培訓
監管審查及調查以及法律訴訟	↔	<ul style="list-style-type: none"> → 我們已投資於系統及監控的強化及補救方案的實施(倘相關) → 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相關事宜方面的知識，以減少我們的法律及監管訴訟風險
新科技及數位化(包括業務中斷風險、以負責任方式使用人工智能及過時風險)	↔	<ul style="list-style-type: none"> → 我們監察可能影響銀行業的科技新趨勢、機遇及風險 → 我們正發展我們的能力，確保我們仍能緊貼科技趨勢並能迅速抓緊機遇 → 我們繼續在利用新科技方面取得進展，積極專注減少過時／已終止的支援技術及確保營運方面的穩健性
策略及更廣泛的使用數據增加了數據私隱及安全風險	↔	<ul style="list-style-type: none"> → 我們訂有管治及監控架構，並持續加以改善以符合新興科技的需求 → 我們已設計了一個程序以管理不斷演進的網絡安全威脅所帶來的風險 → 我們對有關數據保護的法律及監管發展保持警惕，以識別對業務的任何潛在影響

↑ 風險於二〇一九年提高 ↓ 風險於二〇一九年降低 ↔ 風險與二〇一八年持平

1 風險趨勢指整體風險評分趨勢，即包括潛在影響、可能性及變化速度

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

➤ 有關我們的新興風險之進一步詳情載於第228至235頁

總結

風險既帶來了挑戰，又充滿著機遇。風險與操守、金融罪行及合規職能仍將是本集團成功的關鍵。二〇二〇年初，我們面臨新型冠狀病毒疫情。大多數選舉將於年內較後時間舉行，且許多其他地緣政治風險仍然存在。我們對風險管理能力的持續投資及關注將有助本集團逆風而上，打造一家可持續發展、創新、穩健及以客戶為中心的銀行。



集團風險總監
Mark Smith

二〇二〇年二月二十七日



客戶案例研究

與Neeru's共同打造 印度時尚品牌

Neeru's 扎根於海得拉巴，擅長於傳統手工製作印度時裝設計。

二〇〇八年，隨著人們對其獨特設計的需求不斷增加，Neeru Kumar作為品牌的擁有人兼首席設計師，開始尋求擴張的途徑，但她不想為籌集資金而出售自己在公司的股份。Neeru最終透過渣打找到解決方法。我們提供了22,000,000印度盧比(314,285元)的商業貸款，以及為期180個月的19,800,000印度盧比(282,857元)的個人貸款。

這些貸款協助Neeru再開三家門店(一家位於海得拉巴，兩家位於班加羅爾)。二〇一九年，Neeru向我們申請了83,500,000印度盧比(1,192,857元)的按揭貸款，以支持其品牌持續擴張。

Neeru's 自從十餘年前首次與我們合作以來，如今其零售業務已經遍及印度25個城市及迪拜共100個銷售網點。



「因為渣打，我們正在實現國內及國際的擴張目標」

Neeru Kumar, Neeru's的擁有人兼首席設計師

持份者及責任

作為一間營業據點遍及59個市場的國際銀行，與持份者溝通對我們至關重要，有助我們理解本地、區域和全球視野及趨勢，為我們的業務經營提供消息和見解。

我們的持份者

客戶

監管機構及政府

投資者

供應商

社會

員工

本分節構成第172條披露，描述董事如何考慮二〇〇六年公司法第172(1)(a)至(f)條所列事項，亦構成根據該公司法第414CZA條規定作出的董事聲明。

以下有關詳情請參閱下列頁碼：

我們如何與持份者溝通以了解他們關心的問題

➤ 請參閱第44至46頁

我們如何與僱員溝通及回應他們關心的問題

➤ 請參閱第47至49頁

我們如何透過可持續發展及負責任的業務回應持份者關心的問題

➤ 請參閱第51至56頁

有關董事會如何直接與持份者及股東溝通的詳細資訊，請參閱董事會報告第80至82頁。

所篩選的董事會的主要決定實例載列於本分節。

本分節還構成我們與公司法第414CA及414CB條有關的主要非財務披露。我們的非財務資料聲明請參閱本分節末（第57頁）。

可持續發展目標

我們的可持續發展目標繼續以一套健全的表現目標去支持實現可持續業務成果。這些目標於二〇一六年制定，為一套配合聯合國可持續發展目標的年度及多年表現目標。以下頁面載有有關二〇一九年目標的表現。其納入二〇一九年年報反映了本集團繼續致力提供可持續發展及負責任的銀行服務。

作為此承諾的一部分，由於可持續發展目標代表我們最大的影響力，我們正著手讓第三方提供有限保證，檢視我們部分可持續發展目標的進展。

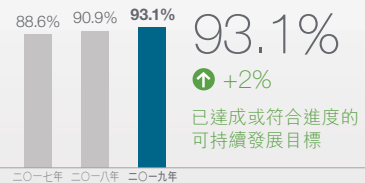
➤ 有關更新後的二〇二〇年可持續發展目標，請參閱第405頁



集團主要業績指標：可持續發展



實現可持續發展目標



目標：透過衡量我們可持續發展目標中所定的目標進展，將可持續發展和企業責任融入我們的業務、營運和社區。

分析：二〇一八年，我們已達成或按進度進展90.9%可持續發展目標，該數字於二〇一九年升至93.1%，說明所取得的持續進展。

各個目標包含一個或多個表現衡量指標。主要業績指標為於報告期末已達成或符合進度的所有衡量指標的比例。

與持份者溝通



客戶

與持份者保持具建設性的對話乃提供可持續發展及負責任的銀行服務之核心。定期溝通有助與政府、監管機構、投資者及民間社會建立信任，令我們能夠了解和應對我們業務市場面臨的長期挑戰。如果我們要在我們的市場上實現推動社會商業繁榮的願景，此舉至關重要。

二〇一九年，我們加強了與持份者（包括民間社會、監管機構及投資者）就可持續發展方面的對話及溝通。我們繼續關注短期與長期問題，並根據業務所受影響及持份者的關注程度評估有關問題。

我們透過相關會議向高級管理層及透過管理委員會向董事會品牌、價值與操守委員會傳達持份者的意見。品牌、價值與操守委員會監督本集團處理其主要政府及監管關係的方式。我們定期透過多個渠道（如sc.com及本報告）向外界持份者報告進展。

「具建設性的對話乃提供可持續發展及負責任銀行服務的核心」

我們如何創造價值

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

我們的服務和聯繫

作為一間銀行，我們一切以客為本。我們透過與客戶建立及培養長期關係，為他們提供更佳服務、加深彼此的關係、維護我們的聲譽並吸納新客戶以拓展業務。

二〇一九年，我們繼續透過年度調查、實時客戶體驗調查及將我們的表現與競爭對手基準對比的第三方研究來獲取意見。此外，我們於開發業務過程的早期就努力與客戶進行更直接的合作，共同設計新的解決方案及改進現有產品的價值方案。透過此舉，客戶告訴我們，我們需要簡化流程，更有效地利用數碼技術。近年來，我們亦見證了客戶對可持續金融產品的需求不斷增加。

加強重視直接交流令我們能夠更快、更全面地回應客戶的意見。例如，零售銀行業務在新加坡推出了一款個人貸款產品，簡化了線上用戶體驗及申請流程，僅僅六周就可完成交付；私人銀行業務在企業行為方面設計了對用戶更為方便的客戶溝通方式，並能透過電郵及流動電話發送付款通知；而企業及機構銀行業務亦發展創新的產品，以滿足客戶對可持續金融日益增長的關心。

客戶的關注

- 與別不同的產品，優先考慮的銀行
- 數碼化及優質的體驗
- 可持續金融



監管機構及政府

我們如何創造價值

本集團與相關當局合作，肩負支援金融系統及整體經濟有效運作的責任。

我們的服務和聯繫

本集團在全球、地區及國家層面積極與政府、監管機構及政策制定者溝通，以分享見解及促進建立最佳實踐方案，並於各個市場採納貫徹一致的方針。

二〇一九年，我們與政策制定者就審慎規則、英國脫歐、支持貿易及經濟增長、可持續銀行服務、金融科技、人工智能、網絡安全、打擊金融罪行、基準改革及操守等議題進行溝通。

本集團致力遵守營運所在司法管轄區內適用於我們業務及營運的法例、規則及其他監管規定。我們致力於遵循法律及監管框架以確保本集團履行其責任，並支持整個金融系統及經濟抵禦衝擊及有效運作。為配合此項工作，我們建立統一的公共及監管事務團隊，負責預測相關法例及法規的轉變，管理與監管機構及政府的關係。二〇一九年，我們提高了識別及分析對本集團具有策略性影響的潛在及新興監管發展趨勢的能力。

我們遵守所有相關透明度規定，與監管機構及政府進行持續對話，正式諮詢提交意見以及參與業界工作小組。我們一般會於sc.com就影響本集團的法規發表諮詢回應。

二〇二〇年，我們預期將參與討論有關國際貿易、銀行服務新興科技與創新、可持續銀行服務（包括氣候風險）及人工智能（包括數據分析及隱私）方面的法規及法例。

監管機構及政府的關注

- 穩健的資本基礎／強勁的流動資金狀況
- 操守標準
- 健康的經濟、具競爭力的市場及正面的社會發展



投資者

我們如何創造價值

本集團致力為投資者締造可觀回報及長期可持續的價值。

我們的服務和聯繫

我們依賴債務及股權投資者的資本執行我們的業務模式。不論投資者擬作短線抑或長線投資，我們均會向所有投資者提供有關本集團財務及可持續發展表現各方面的資訊。

我們的營運網絡以及對可持續發展及負責任銀行服務的承諾，促使我們將資本市場投資者與新興市場的機遇聯繫起來。我們相信，以綜合方法應對環境、社會及管治問題，以及建立優越的風險及合規文化可為本集團帶來強大的競爭優勢。二〇一九年，我們透過執行策略性工作重點實現價值。詳情請參閱第19至29頁。

與投資者及廣大市場進行具透明度的溝通有助於我們了解投資者所需，便於我們相應調整公開資訊。我們透過不同渠道與投資者溝通，包括：每季度管理層報表、半年及全年業績、網絡會議及新聞稿。我們的投資者關係團隊亦會透過電話、會議及路演直接聯繫投資者。例如，二〇一九年我們在非洲及中東地區就我們的業務舉辦投資者研討會，金融市場業務亦就業務機遇、優勢及增長動力提供更多見解。

董事會主要決策 1

股份購回計劃

在闡述本集團股息增長及資本回報的方法時，董事會考慮一系列選項，在未來一段時間增加股息，以及調配毋須預留給業務用途的資金。根據當前的經濟和監管環境，董事會考慮了不同的投資者意見和監管機構看法之後，同意透過股份回購計劃將10億元資本回報給股東符合本集團的最大利益。



供應商

我們如何創造價值

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

我們的服務和聯繫

《供應商約章》為本集團與供應商的溝通提供指引，當中載列本集團對供應商於道德、反賄賂及反腐敗、人權以及環境表現等方面的期望。供應商每年必須重新承諾遵守約章，而我們亦於採購活動及標準中加入定期溝通以監察表現。

本集團在全球及本地層面，透過供應鏈為自身業務及供應商創造價值。

二〇一九年，我們的創新部門SC Ventures及集團行政總裁與位於新加坡的策略及金融科技供應商舉行交流會，以加強數碼化轉型方面的協作及創新。此外，我們與SAP Ariba建立策略合作關係，透過Ariba Network為亞太地區企業帶來金融供應鏈解決方案。

中小型企業依然有機會參加我們的採購活動，地方供應團隊協助其遵循約章載列的標準。我們繼續與中小型金融科技公司及SC Ventures合作，攜手推進供應鏈的進一步創新。

董事會高度重視意見，並關注市場感興趣的話題、建議或要求。董事會於年內與投資者舉行會議，討論數碼銀行發展、中美貿易爭端、香港社會動蕩及高層薪酬等重要議題。他們亦與機構投資者討論意見，並在股東週年大會上回應散戶股東提出的問題。

我們繼續回應主流投資者對環境、社會及管治事宜日益增長的關注，包括聯合國可持續發展目標、可持續金融、氣候變化、煤炭及人權。我們亦與可持續發展分析機構合作，並參與可持續發展指數，為我們的表現提供獨立基準。我們獲列入「富時社會責任指數」(FTSE4Good)並向「碳信息披露項目」(Carbon Disclosure Project)提交數據。

二〇二〇年，我們將繼續與投資者就如何可持續提升回報以創造長期價值進行溝通。

投資者的關注

- 安全、強勁及可持續的財務表現
- 可持續金融機遇
- 環境、社會及管治事宜

董事會主要決策 2

氣候風險及可持續發展戰略

董事會審視了本集團有關氣候變化的活動。

在有關討論中，董事會認為有必要好好管理實際及轉型氣候風險，因這些風險正在影響我們的客戶、股東、員工和社區。

因此，董事會贊同管理團隊的決定，制定並實施氣候風險架構，並將氣候作為重大交叉風險納入有關主要風險類別。

董事會亦認同，透過新的融資方案支援客戶，協助經濟減碳和改善實質的抵禦能力應付氣候變化，潛藏具大機遇。

此外，董事會檢視了瞬息萬變的環境下，隨著主要持份者（包括政府、監管機構、投資者和員工）的期望不斷提高，本集團的可持續發展策略有何進展。

與持份者溝通(續)

供應商(續)

我們致力改善供應商的合作體驗。

二〇一九年，供應商表示希望我們簡化開戶及支付流程。為解決此問題，我們正在著手簡化開戶程序、改善技術運用及為員工與供應商提供相關流程的額外培訓。

二〇一九年，我們在將可持續性納入採購活動方面取得良好進展。我們加強管治防範現代奴隸制及人口販賣(MSHT)風險，並對策略供應商自身供應鏈的MSHT標準及實務作出評估。請於sc.com/modernslavery參閱我們的二〇一九年現代反奴隸聲明。

我們已開始擴充有關供應商多元化的數據以及開展基準研究，為二〇二〇年制定更穩健的供應商多元化方案做準備。

供應商的關注

- 開放、透明及一致的招標流程
- 願意採納供應商推動的創新方式
- 準確及時的付款



社會

我們如何創造價值

本集團致力成為一家可持續及負責任的企業，並與本地合作夥伴攜手促進社會及經濟發展。

我們的服務和聯繫

我們與多範疇的民間團體及國際與本地非政府組織建立聯繫，當中包括關注環保及公共政策問題的組織以至合作舉辦社區計劃的夥伴。

若非政府組織就具體客戶或交易與我們接洽，我們力求展開建設性對話，以確保我們了解另類立場，有助塑造我們的思維，並讓外界理解我們經營業務的方式。我們以不同形式溝通，包括就某些議題進行面見會議、電話討論及書面回覆。持份者的意見與關切隨後將反映至本集團內部的決策中。二〇一九年，我們繼續就氣候變化、人權與稅務與各組織進行交流。

我們與國際及地方非政府組織合作助推社區發展進程，以解決可以避免的盲點並促進普及經濟。我們與全球執行合作夥伴(比如Women Win及國際防盲協會)建立長期關係，協助實現我們的社區計

劃。透過合作關係，這些夥伴成為我們可信賴的橋樑，幫助我們理解社會上不斷演變的問題，給我們提供寶貴的見解。

幫助我們舉辦社區計劃的地方非政府組織夥伴會定期徵集參與者的意見，有助設計日後的活動。例如，我們提升女童能力的計劃「Goal」中的女童定期接受問卷調查，對比計劃目標追蹤她們的個人與集體進展。我們於二〇一九年展開一項獨立研究，詳細了解「Goal」計劃的成效。

我們亦鼓勵同事利用三天的義工服務假期與自己所在社區建立關係，董事會亦將探訪社區計劃列入行程。

二〇二〇年，我們將舉行首個「Futuremakers論壇」，屆時多位專家、社區成員及企業將聚首一堂商討及推廣惠及年輕人的普及經濟。

社會的關注

- 正面的社會及經濟貢獻
- 有效的社區接觸及可持續發展計劃
- 氣候變化及環境問題

董事會主要決策3

出售一家印尼銀行的合營企業投資

在與合營企業夥伴共同決定探討出售本集團於一家印尼銀行的股份時，董事會不僅考慮當中可能實現的財務及戰略利益，亦充分考慮對其他主要持份者的潛在影響，其中包括當地監管機關的規定。

董事會考慮了退出投資對客戶及僱員以及該行經營所在當地社區的影響，並一致認為此項出售交易的最終條款符合本集團整體最佳利益。

員工

我們如何創造價值

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

二〇一九年可持續發展目標：

僱員

員工

改善性別比例：

30%女性擔任高級職位
(二〇一六年九月至二〇二〇年十二月)



向全體僱員實施生活工資

(二〇一九年一月至二〇一九年十二月)



開展將生活工資納入非僱用員工

協議的可行性分析
(二〇一九年一月至二〇二〇年十二月)



年內完成

進行中目標

已達成

符合進度

未達成

未符合進度

我們的服務和聯繫

有效聯繫員工以及為他們營造的良好工作體驗，我們可透過獨特的多元化服務客戶，並實現促進商業繁榮發展的願景。建立包容文化使我們能夠運用獨特的多元化來釋放創新潛力、作出更好的決策、實現業務策略、實踐我們重視的企業文化行為，以及體現「一心做好，始終如一」的承諾。

自二〇一六年起，本集團已就基於包容、創新及績效的文化採取多項措施，以可持續發展和良好操守為重點。只要我們不斷堅持實踐我們重視的企業文化行為(精益求精、為所當為及眾志成城)，我們終將實現理想的企業文化。

作為本集團風險管理架構的一部分，我們積極評估及管理與員工相關的風險，例如架構、能力及文化。

員工的關注

二〇一八年，我們進行調查以理解我們的僱員價值方案或員工加入本集團以來所感受到的價值。調查亦展示潛在員工認為僱主應具備的重要元素。我們的員

工表示，他們希望從事感興趣及具影響力的工作；在獨特市場及客戶組合中進行創新；培養推動商業可持續發展及提供豐富職業與發展的品牌；以及得到卓越領導的支持。他們希望這些元素可以配以具競爭力的薪酬和良好的工作生活平衡。我們的僱員價值主張是我們更新的員工策略的重要指標。此項策略已於二〇一九年獲得董事會批准，將會是我們實踐業務策略的重要成功元素，同時為員工締造與別不同的工作體驗。

聆聽員工的意見

聆聽員工的意見有助我們識別及縮小他們期望與現實經驗之間的差距。我們的年度員工意見調查「My Voice」幫助我們在不同階段改革企業文化。二〇一九年，71,000名(91%)僱員及首次有3,000名非僱用員工參與調查。調查中，三分之二的項目較去年得到改善，只有一個項目表現倒退，顯示整體員工的工作體驗變得更好。我們的自願離職率按年下降亦反映了這一點。我們的僱員淨推介值自二〇一六年起穩步增加。隨著LinkedIn關注者增長率上升(自二〇一八年以來增加36%)及我們的Glassdoor評分達到3.7星，內部提升員工對公司的擁護開始在外部顯現效果。

我們需要員工領袖帶動改變企業文化。年內，超過80%首次出任領導職位的員工參與了我們新的員工領袖發展計劃「LeadX」，培育領導才能，當中涵蓋員工在「My Voice」調查中表達對員工領袖的期望。

儘管調查結果有所改善，但員工對成長機會的滿意度仍是得分最低的項目。作為更新員工策略的一部分，我們正在實施各項措施對此加以改善，包括試行引入虛擬人才市場，培養個人技能，並增加全體僱員的學習體驗機會。

為響應經修訂的英國企業管治守則第五項規定，我們審議與員工溝通的具體方法(一名擔任董事職位的員工、一名員工諮詢小組成員及/或一名指定非執行董事)並得出結論認為另一種溝通框架將會更為合適。作為於59個多元市場擁有約

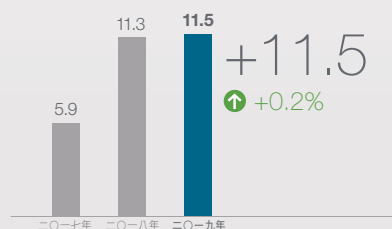
集團主要業績指標： 員工參與度



僱員淨推介值

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

分析：僱員淨推介值自二〇一六年起穩步上升，與二〇一八年相若。



僱員淨推介值按數值介乎-100至+100的比例尺計量。會推薦本集團為良好工作地方的人數對比不會推介的人數，並以百分比變動計算方法呈列。

個案研究

具包容性的領導

目前已有83%的員工領袖參與我們的包容性領袖計劃，培育員工領袖理解如何建立具包容性的文化，以及如何展現團隊多元化的思維以創造價值。二〇一九年推出的活動電子學習項目「When we're all included」亦對此給予進一步支援。



持份者參與(續)

員工(續)

90,000名員工的全球組織，董事會須收集有效代表全體員工的意見從而與員工保持溝通。董事會透過多個渠道了解員工想法，包括高級管理層就企業文化、My Voice調查、Speaking Up計劃，以及操守和投訴相關數據及主題作出報告。董事會又透過出訪活動(於二〇一九年包括德國、中國及新加坡)及其他活動(例如僱員表揚大獎)直接與員工交流。此外，於二〇一九年，我們嘗試推行兩個線上交流會，獲逾900名員工積極參與，主動提問、提供意見或點讚內容。參加者的問題集中在銀行業的前景、組織架構、人才管理以及多元化與包容性，問答頁面瀏覽量超過6,500次。這些討論顯示僱員有興趣傾聽董事會成員的意見，相關討論將有助日後與員工的溝通。

培養多元化人才團隊裝備未來所需技能

職場世界瞬息萬變。我們希望為員工配備必要技能，幫助他們在日益不明朗的環境下脫穎而出。首先，我們期望每名員工聯同他們的團隊領袖，因應他們個人的表現、事業目標和未來角色，制定適合自己的個人發展計劃。我們的二〇二〇年目標是讓80%員工有合適的發展計劃。

我們投資若干工具以支持有關目標。我們新的全球員工管理平台使員工更容易制定他們的目標、取得同事的意見，並且制定自己的事業發展計劃。

我們希望為我們多元化的人才提供更多發展機會。我們正在建立由人工智能提供支持的虛擬人才市場平台，僱員可利用該平台將其技能與目標與短期經驗進行配對。我們亦推出個人化的學習平台，提供量身定製的建議以及獲取內外學習資源的途徑，幫助員工管理未來的職業規劃。此外，我們向超過850名

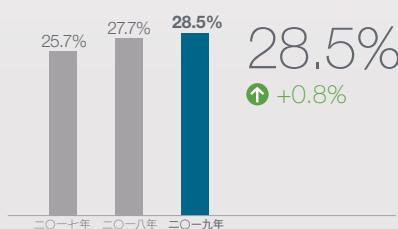
集團主要業績指標：多元化及包容性



擔任高級職位的女性

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

分析：自於二〇一六年簽訂「金融業女性約章」(Women in Finance Charter)以來，集團內擔任高級領導職位的女性比例呈上升趨勢，於二〇一九年年底增加至28.5%，讓我們更接近兌現於二〇二〇年之前擔任高級職位之女性佔比達30%的承諾。



按擔任高級管理(董事總經理及第四級管理人員)職位的女性總數佔高級管理職位總數的百分比列示。

員工提供一系列針對性的領導力加速培養計劃，以做好職業準備及培養領導能力。這些計劃有助發展內部人才梯隊，二〇一九年就63%的高層任命由內部晉升。

只有員工及團隊發展良好，集團才能蓬勃發展。我們希望打造一個支持員工具備抗逆能力和創意的工作環境，讓他們的工作和個人生活都有良好發展。創造廣闊和包容的工作環境，有助我們從多元和優秀的人才團隊中得益。我們的公平薪酬約章(第116頁)是我們承諾提供公平、透明及具競爭力薪酬、不斷改善

福利以及支持員工的生活方式、福祉及發展的公開聲明。我們繼續建基於各種資源(心理、生理、社會及財務)，幫助員工管理其個人福祉的需求。我們設有惠及95%僱員的福祉計劃，並在英國、美國、新加坡及香港提供心理健康急救人員。

善用我們的多元性打造共融文化

隨著我們在二〇一八年推出支持多元化和包容性的策略，我們繼續努力為多元化及包容性打好基礎及提高認知。我們堅信，共融文化是利用我們的獨特多元化來釋放創新潛力並為股東創造價值的關鍵。逾80%的員工領袖已完成包容性領袖計劃，該計劃旨在培養技能及行為，以幫助消除無意識的偏見並建立共融文化。我們向全體員工推出電子學習平台「When we're all included」，進一步支持建立共融文化。

我們認可五個「國際多元和共融節」¹，以提高意識、鼓勵對話、表揚良好榜樣、打破傳統和成見。我們的全球運動得到地方有關多元化及包容性的議會及僱員資源團體的支持，並舉辦293次活動，當中包括與客戶及社區代表舉行小組會議，以及開辦手語、文化智商及彈性工作的相關課程。此外，我們亦分享工具，增進對文化對話、同志文化擁護者、心理健康、殘障和產假及侍產假最佳實踐的理解。

我們參與殘障宣傳活動(比如「Valuable 500」及國際勞工組織—全球企業殘障網絡約章(Global Business Disability Network Charter))，進一步強調我們承諾成為一

未來所需技能

全球學習週

我們於十月舉辦了名為「自我投資」的全球學習週，支持我們實現新的員工策略中培養未來所需技能的目標。約49,000名參與者參加了逾500項活動，包括小組討論、外來嘉賓演講及學習工具示範；應用

的視頻、文章及podcasts節目數量逾17,000。學習週有助鼓勵參加者思考工作的前景、學習新技能，並將學習成為日常習慣。

間信任殘障人士才能的企業。我們力求消除障礙及增加便利。我們自二〇一六年起制定共融設計標準，並應用在所有新的場所和改造空間之中。此外，我們鼓勵市場採用一項新的評估工具對其無障礙程度進行評估，以縮小差距及找出最佳實踐做法。

我們已實現為僱用員工支付生活工資的二〇一九年目標，並且在可行的情況下邀請員工參加我們的儲股計劃，分享集團的成功。

二〇二〇年，我們將繼續開展可行性評估，力求將生活工資承諾範圍擴展至承包商及第三方。

我們鼓勵共融的工作及行動已經改善我們所衡量的成果，包括擔任高級職位的女性比例從二〇一八年的27.7%增至二〇一九年年底的28.5%。我們並不打算止步於30%，而且作為我們新的涵蓋員工的可持續發展目標之一部分，我們已經設定一個新目標，即到二〇二四年將擔任高級職位的女性比例提升至35%。

對外方面，我們已與逾600名客戶接洽，以推動業內變革及共融的進程。我們贊助Bloomberg Equality Summit及Grace Hopper Celebration India等會議及峰會，又在印度、新加坡及英國啟動「男性擁護真正改變」計劃(Men Advocating Real Change)，讓客戶與高級領導人員齊聚一堂，以加深對不平等現象的認識，發展共融領導策略及培養技巧，從而帶來持久的正面影響。我們亦在幫助客戶開展提倡共融的工作。例如，我們已向私人銀行客戶推出「影響力主張框架」(Impact Philosophy Framework)，提供方法，將客戶的財務目標配對至協助滿足聯合國可持續發展目標的方案。

我們提倡多元和共融的工作成績在我們業務市場上備受肯定。本報告第409頁載列我們因此而獲得的獎項。我們對目前已取得的進展感到自豪，同時意識到未來還有許多工作要做。

性別薪酬差異及同工同酬

我們繼續分析英國、香港、新加坡、阿聯酋及美國等地區的性別薪酬差異。性別薪酬差異比較男性與女性的平均薪酬，惟並無計及影響薪酬的若干關鍵因素(包括不同職位、技能、資歷及市場薪酬水平)。本集團的性別薪酬差異乃由於高級職位及市場薪酬水平最高的業務範疇中女性人數較少所致。除美國的平均時薪差異外，全部五個市場的平均時薪差異及平均花紅差異均維持平穩或有所減少。

當比較相同級別及相同業務領域的男性及女性的薪酬時，性別差異顯著減少。其餘差異乃由於相同級別及相同業務領域的不同職務類型之間的市場薪酬水平差異及各職務擔任人員的薪酬相對市場

基準的位置的差異。二〇一九年英國經調整薪酬差異是4%，相比二〇一八年增長了兩個百分點。我們希望詳加了解此數據增加的原因，因此我們開展了額外的英國同工同酬檢討，以確保並無有待解決的系統性問題。

我們致力於促進全球範圍的性別多元化，並訂有多項措施支持；我們承認，要看到顯著減低性別薪酬差異所需的變化程度仍需時日。有關本集團性別薪酬差異及性別多元化措施的詳情，可參閱sc.com/genderpaygap中我們的性別薪酬差異報告。

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

二〇一九年性別薪酬差異

	英國	香港	新加坡	阿聯酋	美國
平均時薪差異	32%	20%	35%	26%	25%
平均花紅差異	46%	38%	46%	53%	48%

女性成員

董事會

女性
31%
(二〇一八年: 31%)

女性
4

男性
9

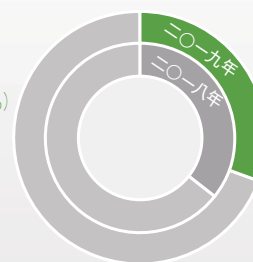


管理團隊

女性
31%
(二〇一八年: 35.7%)

女性
4

男性
9

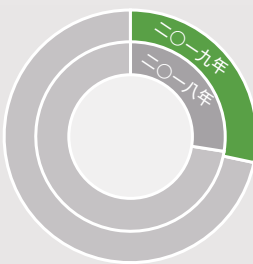


高級管理層 (董事總經理及第四職級僱員)

女性
28.5%
(二〇一八年: 27.7%)

女性
1,162

男性
2,914

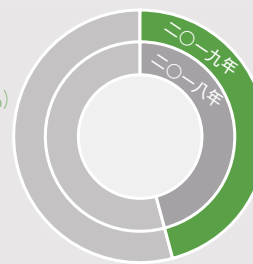


全體僱員

女性
46.1%
(二〇一八年: 45.9%)

女性
38,880

男性
45,518



1. 國際反恐同性戀、跨性別戀及雙性戀日；國際殘疾人日；國際男人節；國際婦女節；及世界文化多樣性促進對話和發展日



數碼銀行

我們現在於九個非洲市場 提供數碼銀行服務

自二〇一八年我們於科特迪亞開啟第一家數碼銀行後，不用十二個月便在其他八個市場推出數碼服務。

如今，我們的數碼銀行解決方案覆蓋肯尼亞、烏干達、坦桑尼亞、加納、贊比亞、博茨瓦納、津巴布韋以及尼日利亞。

初步成績顯示，烏干達及坦桑尼亞等市場的客戶數量增長三倍，大部分市場的賬戶資金率相對穩健，且客戶反應正面。

我們現於非洲營運的平台乃基於現有的技術，但其中台和後台近乎「零接觸」，意味著客戶無需前往分行或與職員互動，即可開戶、進行各類銀行交易及獲取客戶服務。

相關效益幫助我們更有針對性地佈局分行網絡，使我們可以將非洲與中東的分行數量減少超過三分之一至199家。

如今數碼銀行平台趨於穩定，我們的重心將轉至增加全方位的數碼產品，以擴大競爭優勢。

我們於二〇一九年下半年推出流動應用主導的保險及投資業務，並將於二〇二〇年逐步推出數碼主導的小額貸款、中小企業服務及代理銀行等更多服務。

隨著職員協助平台的投入使用，我們亦於所有這些市場推行無紙化，使所有前往分行的客戶可直接於數碼平台開戶。與此同時，我們已著手在二〇二〇年於中東市場推出這些數碼平台。

「我們已著手在
二〇二〇年於中東市場
推出數碼平台。」



可持續發展及負責任的企業

我們的願景是以獨特的多元化推動社會商業繁榮。我們新的可持續發展目標是在亞洲、非洲及中東成為最佳可持續發展和負責任的銀行，並成為領先的私營市場金融機構在最有需要的地方幫助達成聯合國可持續發展目標。



我們透過可持續發展框架，將可持續發展元素融入我們的業務、營運和社區之中。透過專注於「可持續金融」、「負責任的企業」及「共融社區」這三大支柱，我們相信將能夠實現可持續繁榮，貫徹我們重視的企業文化行為及「一心做好，始終如一」的品牌承諾。

為此，我們制定「可持續發展主張」，協助我們作出決策、推行本集團的可持續發展目標 - 這些可持續發展目標提供質實的目標促使我們的業務符合聯合國可持續發展目標，以及確立我們有關環境和社會方面客戶服務準則的立場聲明。

二〇一八年，本集團為進取革新我們的可持續發展表現奠定基礎。二〇一九年，我們在此基礎上創出佳績。我們推出可持續金融產品及管治框架，支持我們決心協助促成聯合國可持續發展目標。我們加快回應氣候變化問題，發表有關排放問題的白皮書以鼓勵金融市場為此加強合作，並且更新我們對煤炭行業的立場，將氣候納入本集團的風險架構。作為我們最新可持續發展目標的

一部分，我們就可持續金融以及人力、環境、操守、金融罪行及合規事宜設定更多新目標，並繼續透過義工及社區計劃為我們所在的社區服務。

可持續發展管治

董事會負責確保維持高標準的負責任業務，並獲取資訊以識別和評估與環境及社會事宜(包括氣候變化)相關的重大風險和機遇。可持續發展事宜由董事會品牌、價值與操守委員會監督。該委員會檢討優先事項，並監督公開承諾之發展與兌現。

在管理層面，企業及機構銀行業務的行政總裁負責可持續金融方面的工作，當中涵蓋環境及社會風險管理。集團企業事務、品牌及市場推廣兼操守、金融罪行及合規主管負責帶領跨業務的可持續發展論壇，以制訂及推行本集團更廣泛的可持續發展策略及支持本集團內部的可持續發展。

➤ 請參閱第44頁，了解與持份者的聯繫如何為我們制定建設可持續發展及負責任企業的方針提供資訊基礎

➤ 請參閱第405頁，獲取我們二〇二〇年可持續發展目標的完整清單

氣候變化

應對氣候變化的創新解決方案

二〇一九年，我們與英國帝國理工工商學院的氣候金融與投資中心合作舉辦氣候投資挑戰賽，鼓勵碩士學生設計及介紹具創意的金融方案及創新措施以應對氣候變化。由來自投資銀行、私募基金及影響力投資界別的人才組成的小組，將評審這些方案的創新性、可行性、拓展性及影響力。



可持續發展及負責任的企業(續)

可持續金融



持份者

客戶

投資者

社會

我們利用銀行核心業務在市場上推廣可持續發展，同時管理我們融資活動的環境和社會風險。

「我們設定更多新目標，以確保我們持續推動可持續金融業務，為實現聯合國可持續發展目標提供支持」

二〇一九年可持續發展目標：可持續金融

基建

為總值達250億元的基建項目提供諮詢、融資、債務結構服務及政策建議(二〇一七年一月至二〇一九年十二月) ✔

包括為清潔能源技術提供40億元資金(二〇一六年一月至二〇二〇年十二月) ✔

氣候變化

建立一套方法計量、管理及最終減低與為客戶融資相關的排放量(二〇一九年一月至二〇二〇年十二月) ◻

企業家

向中小企業銀行客戶提供60億元(二〇一七年一月至二〇一九年十二月) ✔

向商業銀行業務中較小型企業的客户增加放貸20%(二〇一七年一月至二〇一九年十二月) ✘

數碼化服務

繼續透過我們的Straight2Bank 錢包提供最後階段的付款及收款(二〇一七年一月至二〇一九年十二月) ✔

商業服務

透過「銀行生態系統計劃」，向8,000名客户的供應商及買家提供銀行服務(二〇一七年一月至二〇二〇年十二月) ◻

影響力金融

為微型貸款機構提供10億元(二〇一六年一月至二〇二〇年十二月) ✔

促進私人銀行客戶的「影響力投資」機會(二〇一六年一月至二〇二〇年十二月) ✔

繼續提升融合金融能力(二〇一六年一月至二〇二〇年十二月) ✔

年度總結

持續目標

✔ 已達成

◻ 步入正軌

✘ 尚未達成

◻ 尚未步入正軌

二〇一九年，我們推出兩項新的可持續金融產品，以幫助中低收入國家實現聯合國可持續發展目標。我們首次發行5億歐元可持續發展債券，將用於為清潔能源項目、小型企業貸款及微型貸款提供資金。我們亦於倫敦推出全球首個可持續發展存款，並於新加坡推出亞洲首個可持續發展存款，隨後又在香港及紐約相繼推出，有關存款的資金將會全部被配對至可持續發展資產。

這些產品的背後設有嚴格的管治。我們的「綠色及可持續發展產品架構」和「綠色及可持續發展債券架構」已訂明所有合資格及不被接受的業務，以及未來可持續發展產品的主題。我們與領先的環境、社會及管治研究機構Sustainalytics合作制定的架構，將每年進行內部審核。

我們的可持續發展目標訂明我們能夠對市場產生最積極影響的領域。二〇一九年，為支持低碳轉型，我們動用了200億元支援清潔能源技術，並幫助客戶發行了183億元的綠色、社會及可持續發展債券。

企業家及小型企業在社區的經濟可持續發展中發揮著重要作用。我們繼續擴展為企業家提供的金融業務，於二〇一九年向微型貸款機構提供7.1億元，且自二〇一六年起，我們已向微型貸款機構提供24億元。我們繼續決心致力於促進小型企業可持續融資，這是我們業務市場實現增長、創造職位及發展經濟實力的核心。雖然我們並未達到目標，但於二〇一七年至二〇一九年，我們向商業銀行客戶提供的借款繼續增長，增長率達12%。

與內部及外部持份者溝通後，我們已設定更多新目標，以支持聯合國可持續發展目標。如我們可持續發展目標所訂明，於二〇二〇年一月至二〇二四年十二月期間，我們將為推動可持續發展的基建項目提供及促成400億元的融資，為可再生能源提供及促成350億元的融資；向小型企業客戶提供150億元的資金；及向微型貸款機構提供30億元的資金。

➤ 請參閱第405頁，獲取我們二〇二〇年可持續發展目標的完整清單

我們於各新興市場的獨特網絡使我們能夠專注在最有需要的地方發展可持續金融服務。二〇一九年，我們向前邁出一大步，提供具有正面社會及經濟影響的金融服務，並管理與我們融資活動有關的環境及社會風險。

可持續金融 (續)

管理環境及社會風險

我們對環境及社會的主要影響乃透過獲得我們資金支持的企業活動而產生。我們的七項立場聲明中概述了我們期望本集團及客戶遵守的跨行業準則，並向對環境或社會潛在影響較大的行業客戶提供針對有關行業的具體指引。這些準則及指引以「國際金融公司績效標準」(International Finance Corporation Performance Standards)、「赤道原則」(Equator Principles)及全球最佳實踐做法為基礎。我們的禁止活動清單列明我們不會提供資金的活動，詳情可見於sc.com。

我們識別並評估與企業及機構銀行、商業銀行以及中小企業銀行客戶相關的環境及社會風險，並將環境及社會風險架構直接納入信貸審批流程中。我們為所有客戶關係經理及信貸主任提供培訓以根據我們的標準評估環境及社會風險，亦為他們提供線上資源。二〇一九年，我們繼續透過為前線及風險管理員工提供網上學習及課堂培訓貫徹立場聲明。

我們經更新的立場聲明於二〇一九年三月生效。二〇一九年，我們審查1,127宗根據我們的立場聲明具有潛在特殊風險的交易。繼於二〇一八年作出停止為新的燃煤發電廠提供融資的決定之後，我們宣佈將只會支援積極促進業務轉型以至二〇三〇年之前將熱能煤相關收益降至至少於10%的客戶。

我們與客戶、監管機構及金融業同行合作，以持續提升環境及社會標準。我們主動與客戶合作，以減低已識別的風險及影響，並支持客戶逐步改善其環境及社會表現。否則，我們會拒絕交易。二〇一九年，我們積極參與經更新的赤道原則第四階段的審查，十一月，我們擔任赤道原則督導委員會主席一職。二〇二〇年，我們的重點是監督赤道原則第四階段的實施。

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

應對氣候變化

氣候變化是全球共同面臨的挑戰。我們致力於按照《巴黎協定》透過低碳轉型來支援客戶，及協助提升客戶的適應力和抗逆力以應對實質風險。自二〇一八年起，我們已開始計量、管理及成功減少與客戶融資相關的碳排放。

二〇一九年，我們發佈了關於排放框架的白皮書，以加快促進金融行業的討論。我們試用了兩種方法衡量排放量，專注於2級投資計劃工具以從行業層面了解排放量。利用此工具，我們於二〇一九年氣候變化／氣候相關財務披露工作小組報告中披露了我們目前就汽車及水泥製造業投資組合提供資金的排放水平，以便與各類持份者進行對話。這些工作所得出的見解，有助我們制定企業規劃流程及新的氣候風險框架。

我們深明氣候相關問題對客戶及社區的重要性，目前正將氣候風險納入我們整個集團的風險管理方針中。我們已將其確定為一項重大的跨部門風險，並將與指定的主要風險類別一起進行考量。詳情請參閱風險回顧第206至235頁。

除了我們自己推行應對措施之外，我們亦深信有必要集結群體力量行動。我們繼續透過包括與聯合國環境規劃署金融行動機構及卡托維茲承諾(Katowice Commitment)的現有關係開展工作。二〇一九年，我們成為聯合國《負責任銀行原則》的創始成員、聯合國氣候行動集體承諾的簽署行，並已加入氣候適應投資聯盟。

我們繼續透過可持續金融團隊讓客戶參與評估氣候風險及識別低碳機會。我們正在動用資金以支援低碳轉型，例如我們最近承諾於二〇二〇年一月至二〇二四年十二月期間為可再生能源行業提供350億元的金融服務。

+ 登錄sc.com/tcf，查閱我們的二〇一九年氣候變化／氣候相關財務披露工作小組報告

成為一間負責任的企業



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

二〇一九年可持續發展目標： 成為一間負責任的企業

環境	持份者
將熱帶氣候市場的年度能源使用量降低35% (二〇〇八年一月至二〇一九年十二月)	客戶
將溫帶氣候市場的年度能源使用量降低31% (二〇〇八年一月至二〇一九年十二月)	監管機構及政府
將年度用水量降低72% (二〇〇八年一月至二〇一九年十二月)	供應商
將年度辦公紙張使用量降低57% (二〇〇八年一月至二〇二〇年十二月)	社會
到二〇二五年，將年度溫室氣體排放量降低36%	
操守行為	
將操守風險有效納入本集團的產品管理中 (二〇一九年一月至二〇一九年十二月)	
金融罪行合規	
所有合資格銀行職員須完成相關反賄賂及腐敗培訓、反洗錢培訓及制裁培訓，逾期人數應低於2% (進行中)	
提供至少10所代理銀行學院 (二〇一九年一月至二〇一九年十二月)	
年度總結	持續目標
✓ 已達成	○ 步入正軌
✗ 尚未達成	○ 尚未步入正軌

可持續發展及負責任的企業(續)

成為一間負責任的企業(續)

促進良好的操守行為

無論對本集團還是持份者而言，良好的操守行為均是優先重要的事項。

我們繼續在操守方面取得良好進展，納入幫助我們識別、整合及管理操守風險的行為實踐，作為整個集團風險管理方法的一部分。

二〇一九年，透過正式確定策略設計及產品管理中的操守考慮因素，我們加強了操守風險管理，專注於幫助客戶取得良好的成果。

行為守則仍然是我們制定操守期望的核心工具。該守則倡導以下文化：鼓勵僱員在作出決定時展現良好的判斷力、正直誠信及強烈的個人責任感；授權團隊領袖根據良好操守標準招聘人手並給予員工認同；以及將績效目標及獎勵機制與我們重視的企業文化行為聯繫在一起。

僱員須參與強制性操守培訓，並須每年重新承諾遵守守則。二〇一九年，99.5%的僱員重申對守則的承諾。

二〇二〇年，我們將挑戰並支持員工識別及減低操守風險，同時繼續促進整個集團上下維持良好操守行為。

➤ 有關我們應對操守風險的途徑，請參閱第223頁

僱員於二〇一九年重新承諾遵守集團行為守則的百分比

99.5%

Speaking Up舉報個案

年份	舉報總數 ¹	屬舉報範圍 ²	已結案 ³	
			經證實 ⁴	未經證實
二〇一九年	1,383	528	263	190
二〇一八年*	1,473	590	305	275
二〇一七年*	1,183	460	201	296

1 於報告年度內提出的關注問題總數

2 根據金融市場行為監管局舉報規則於報告年度內提出且被視為屬舉報計劃範圍的關注問題。就此報告而言，該數額亦包括於報告時間點的任何待接受分類評估的舉報

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

4 已結案且有足夠證據證實最初的指控

* 過往年度報告的舉報數量與本期報告的數量有所差異，乃歸因於已結案個案基於新資訊獲重新歸類或由行政原因獲更新。

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

Speaking Up

Speaking Up是渣打的保密及匿名舉報不當行為的計劃，設有多個獨立安全的渠道，供任何人一僱員、承包商、供應商及公眾人士提出疑慮。

於二〇一九年，透過Speaking Up提出的投訴共1,383項，其中528項屬計劃範圍內並已進行調查或解決。有關事項包括違反操作程序、資訊及網絡安全問題及違反行為守則的指控。期內，453宗個案經調查後已結案(包括於二〇一九年作出的舉報及於過往年度作出的舉報)，其中263宗個案經證實，而另外190項則因證據不足結案。我們已採取多項糾正行動，包括改善流程、針對性指導及培訓，並就97宗個案採取口頭警告、解僱等紀律處分。

我們二〇一九年的My Voice僱員調查結果繼續顯示員工對上述計劃持有信心，其中91%的僱員同意下列陳述：「倘本人看到違反本行政策、重視的企業文化行為及行為守則的事情，本人樂意舉報。」

作為我們Speaking Up承諾的一部分，我們已投資於一個新系統，以更良好地管理舉報個案。

二〇二〇年，我們將透過推出一個數碼學習工具包，繼續提高意識及使用率。

打擊金融罪行

我們認為，建立合作夥伴關係以帶領打擊金融罪行，是保護我們業務、客戶及更廣社區免受這些罪行影響的最佳方式。透過切斷資金來源，有助我們於各個市場建立良好的金融系統，打擊不法分子並支持經濟正面發展。

我們設有全面的保障措施，防範洗錢、恐怖活動融資、制裁違規行為、賄賂及其他形式的腐敗。金融罪行合規專責團隊帶領本集團的金融罪行風險管理事宜，包括遵守反洗錢及制裁政策，以及應用客戶盡職調查篩選及監察等核心控制措施。有關我們如何管理金融罪行風險的詳情，請參閱第225頁的風險回顧。

我們的反賄賂及腐敗政策旨在防止僱員或代表我們工作的第三方參與主動或被動賄賂或腐敗行為，或支付疏通費。二〇一九年，99.9%的僱員完成反賄賂及腐敗培訓，99.9%的僱員完成反洗錢培訓及99.9%的僱員完成制裁培訓。

我們與銀行客戶合作，分享控制措施方面的最佳做法來管理金融罪行風險，並以此建立一個強大的網絡，將犯罪活動排除在金融系統之外。二〇一九年，我們超越提供至少10所代理銀行學院的目標，向49個國家提供19個培訓課程，進一步加強了合作夥伴關係。

二〇二〇年，我們將繼續調整控制措施，確保訓練有素且經驗豐富的僱員利用新技術來探測金融系統的任何濫用行為，以應對新威脅。我們亦將繼續與銀行同業及客戶合作，並教導他們探測及控制金融罪行風險。

➤ 登錄sc.com/fightingfinancialcrime以參閱更多資料。

尊重人權

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

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

二〇一九年，我們繼續檢討並加強我們對現代反奴隸的監控，包括與我們一名投資者開展合作對話。我們的二〇一九年現代反奴隸聲明（經本集團董事會批准）詳述我們正因此採取的行動，其中包括供應商的風險評估流程的變更，及對策略供應商進行審查，以評估他們在管理後續供應鏈中的現代反奴隸風險方面的標準及慣例。

+ 請於sc.com/modernslavery瀏覽我們的二〇一九年現代反奴隸聲明

減少經營過程中的排放，到二〇三〇年¹實現

淨零排放

管理我們的環境足跡

我們力求減低我們分行及辦事處對環境的直接影響。為此，我們計算及管理分行及辦事處的能源及節水效率、溫室氣體排放及紙張消耗，以及所產生及回收的無害廢棄物數量。由於我們並未產生或處理有害廢棄物，故不會報告有關大量有害廢棄物之資訊。

我們的報告準則載列計量排放的原則和方法。我們的第一及第二範疇排放量，以及用水量與廢棄物數據，均已獲Global Documentation獨立核實。

我們已實現能源效率的長期目標，在二〇〇八年至二〇一九年間，溫帶氣候及熱帶氣候地區的消耗量分別減少44%及38%。進一步擴大我們的LED照明轉換、高效空間管理及更高效的設備是提高效率的核心原則。

我們已對自二〇〇八年以來的溫室氣體排放量進行計算，並於去年採用了科學基礎減量目標，從而大幅減少我們的碳足跡。二〇一九年，我們透過降低對柴油發電機的依賴將年度溫室氣體排放量減少了22%。我們全球數據中心的排放量增加乃由於我們遷移至更為節能的新數據中心時使用了額外能源所致。

在這一年內，我們設立了更雄心壯志的目標，即到二〇三〇年實現淨零排放及只會使用可再生能源。為了達到這些絕非輕易的目標，我們正在檢視我們使用燃料的情況和增加使用可再生能源，以改善本集團各物業的能源效益。

供水問題是我們市場所面對日益嚴峻的挑戰。儘管我們在二〇一九年並未遇到任何有關尋找合適水源的問題，但我們將繼續採用可持續發展及負責任的方式來管理整個集團的水資源。我們透過安裝超低流量供水裝置、瞄準高用水量市場及改善我們的用水行為，令用水量於二〇一九年減低了29%，且在二〇〇八年至二〇一九年間減低了72%。

我們的目標是減少整個經營過程中的紙張消耗，而自二〇一二年以來，我們的消耗量減低了27%。二〇一九年，我們在用紙報告方面有所改善，並與國家技術團隊合作，尋求支持本地減少用紙工作的方法。

我們的集團行政總裁與全球員工溝通，鼓勵大家實行「無紙化」辦公，作為本集團整體減少環境影響的其中一個方法。要達到在二〇一二年至二〇二〇年底減少用紙57%的目標，我們必須採取更多行動。

我們承諾減少各種形式的廢棄物，且自二〇一七年起每年阻止將超過一百萬個一次性水杯送至垃圾堆填區。我們力求在所有營運層面不再使用一次性塑料。我們選擇將不可回收的廢棄物用作發電燃料或製成肥料，以盡可能限制對垃圾堆填區的影響。二〇一九年，我們加大力度，以期在二〇二五年前實現每名僱員產生的廢棄物減少至40千克，以及廢棄物回收率達到90%的新目標。

我們持續尋找改善環境表現的方法。二〇一九年，我們將第三方保障範圍拓展至水資源及廢棄物領域。

二〇二〇年，我們將進一步致力於減少廢棄物，並採取必要措施，以實現我們對溫室氣體排放量的科學基礎減量目標。

+ 請於sc.com/environmentcriteria瀏覽我們計量溫室氣體排放的原則及方法

+ 請於sc.com/environmentalassurance瀏覽我們對能源及溫室氣體排放的獨立保證（第一及第二範疇）

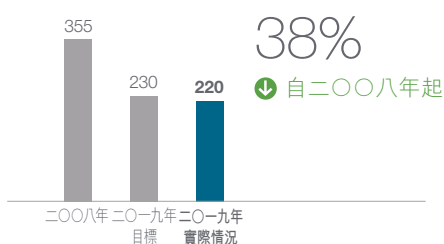
環境

減少我們在西非的能源消耗

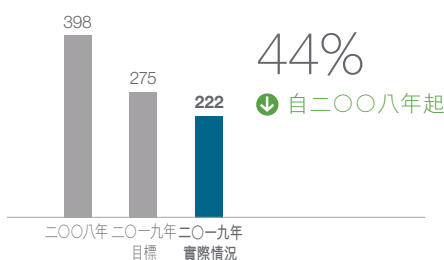
我們在西非的許多市場缺乏可靠、持續的潔淨電力能源。這些市場依賴往往欠缺效率並排放大量溫室體體的柴油發電機。二〇一九年，我們在塞拉利昂、岡比亞、加納、尼日利亞及科特迪瓦的物業團隊引進改善措施，包括升級空調設備、安裝LED燈、升級及合理精簡發電機以及安裝太陽能光伏板等措施，使整個地區的能源消耗減少30%。

本集團物業全年能源消耗(千瓦時/平方米/年)²

熱帶氣候地區



溫帶氣候地區



- 淨零排放：總體而言，我們的經營不會產生任何排放（第一及第二範疇）
- 熱帶能源消耗量與冷氣有關；溫帶能源消耗量則與供暖及冷氣有關

可持續發展及負責任的企業(續)

共融社區



我們力求透過分享我們的技能及專業知識以及制定改變生活的社區計劃，創建更趨共融的經濟。

二〇一九年可持續發展目標： 共融社區

社區

將去年經營溢利的0.75%投資於社區 (二〇一六年一月至二〇二〇年十二月) ○

為「Futuremakers by Standard Chartered」計劃籌集5,000萬元 (二〇一九年一月至二〇二三年十二月) ○

教育

透過「Goal」惠及100萬名女童及年輕女性 (二〇一六年一月至二〇二三年十二月) ○

就業

惠及100,000位年輕人 (二〇一九年一月至二〇二三年十二月) ○

創業

惠及合共50,000個年輕人及微型和小型企業 (二〇一九年一月至二〇二三年十二月) ○

視覺障礙

支持Vision Catalyst Fund的發展 (二〇一九年一月至二〇二〇年十二月) ○

本年總結

持續目標

✔ 已達成

○ 步入正軌

✘ 尚未達成

○ 尚未步入正軌

二〇一九年，我們投資5,110萬元於社區，且員工貢獻合共超過51,300天的義工服務。

「Futuremakers by Standard Chartered」計劃(我們應對不平等問題而推出的新全球倡議)開始的第一年，我們透過籌款及集團捐贈貢獻了940萬元。我們的目標是在二〇一九年至二〇二三年間(透過籌款及集團捐贈)籌集5,000萬元，讓下一代學習、獲益及成長。

作為「Futuremakers」計劃的一部分，我們拓展「Goal」(現有旨在提升女童能力的計劃)。「Goal」在二〇一九年間惠及超過108,400名女童和年輕女性，而於二〇〇六年至二〇一九年間受惠人數總計超過590,300名。

二〇一九年，我們還推出若干新的全球計劃。「Youth to Work」計劃協助1,834名年輕人獲得就業機會。此外，我們的各類創業活動(包括「Women in Tech」女性科技初創培育計劃)惠及9,269個年輕人和小型企業。二〇一九年，我們於巴基斯坦、阿聯酋及尼日利亞推出「Women in Tech」計劃來支持女性領導的科技企業。

我們將持續支持提供眼睛健康項目，作為「看得見的希望」計劃(我們應對可避免盲症的全球倡議)的一部分。二〇〇三年至二〇一九年間，「看得見的希望」計劃的受助人數已達21,270萬人，已籌集及配對資金總計1.042億元。我們將運用「看得見的希望」計劃的知識及經驗來動員對Vision Catalyst Fund提供支持，旨在籌集10億元，用於資助可持續的眼部護理項目，並透過「Futuremakers」計劃為視障人士提供支援。

二〇二〇年，我們將拓展及推出「Futuremakers」計劃，持續支持創設Vision Catalyst Fund，並為我們的社區計劃制定及實行穩妥的成效計算及

評估框架。我們將主辦我們的首屆Futuremakers論壇，匯集計劃參與者、客戶及發展專家。二〇二〇年起，我們還積極鼓勵55%的員工在二〇二〇年至二〇二三年間每年參加義工服務。

渣打基金會於二〇一九年成立，目的在於推進慈善事業。該基金會將成為本集團在開展慈善活動(包括「Futuremakers by Standard Chartered」計劃)方面的主要合作夥伴。

年內，董事會收到有關「Futuremakers」計劃、「看得見的希望」計劃及基金會成立的最新情況報告，確認本集團的方向，並鼓勵管理團隊提升社區投資及交流活動。

二〇一九年本集團社區開支

1. 槓桿式貢獻 ¹	3.7%
2. 管理成本	8.8%
3. 實物捐贈	0.6%
4. 現金捐款	53.8%
5. 僱員投入的時間(非現金項目)	33.1%

¹ 槓桿式貢獻涉及來自員工及其他籌款活動的所得款項



提升女童能力

衡量「Goal」的影響

我們計算我們社區計劃的影響，以確保它們促進實現我們的目標。二〇一九年，我們委託全球發展智庫海外發展研究院(Overseas Development Institute)，評估「Goal」的影響。

透過採集數據和訪問參加「Goal」的女童及其家人和社區，海外發展研究院

發現明顯證據，「Goal」對參與女童的正面和持久影響。完成「Goal」後，女童的自信心提升了14%，健康知識提升了28%，且儲蓄及金融知識提升了18%。報告全文將在國際婦女節前後與大眾分享。

非財務資料聲明

下表載列股東及持份者可於本報告參閱有關非財務重要事項資料的章節，以符合二〇〇六年公司法第414CA及414CB條所載的非財務報告規定。進一步披露可瀏覽sc.com及參閱我們的二〇一九年可持續發展概要。

報告規定	本報告內載有關於我們的政策及影響詳情 (包括風險、所納入的政策、盡職調查及結果)的章節	頁次
環境事宜	風險回顧及資本回顧	
	→ 集團風險總監回顧	38
	可持續發展及負責任的企業	
	→ 可持續金融	52
	→ 管理環境及社會風險	53
	→ 應對氣候變化	53
	→ 管理我們的環境足跡	55
	董事會報告	
	→ 我們業務對環境的影響	142
	補充可持續發展資料	
→ 環境表現數據 ¹	403	
僱員	持份者參與	
	→ 僱員	47
	→ 性別薪酬差異及同工同酬	49
	可持續發展及負責任的企業	
	→ Speaking Up	54
	董事會報告	
	→ 僱員政策及聘用	141
	→ 健康及安全	142
補充人才資料	400	
人權	持份者參與	
	→ 供應商	45
	可持續發展及負責任的企業	
→ 尊重人權	54	
社會事宜	持份者參與	
	→ 社會	46
	可持續發展及負責任的企業	
	→ 共融社區	56
反腐敗及反賄賂	集團風險總監回顧	38
	可持續發展及負責任的企業	
	→ 促進良好的操守行為	54
	→ Speaking Up	54
	→ 打擊金融罪行	54
	董事會報告	
→ 政治捐款	138	
業務模式描述	業務模式	14
非財務主要業績指標	僱員	
	→ 僱員參與度(僱員淨推介值)	47
	→ 高級職位上的性別多元	48
	→ 女性成員	49
	→ 反賄賂、反腐敗及反洗錢的培訓	54
	→ 重新承諾遵守行為守則	54
	社會	
	→ 已達標或步入正軌的可持續發展目標	43
	→ 能源、水資源、廢棄物及排放量	53
	→ 社區開支	56
→ 社區計劃的受惠社群	56	
主要風險及不明朗因素	風險回顧及資本回顧	146

¹ 請瀏覽sc.com/environmentcriteria了解我們的碳排放標準，並瀏覽sc.com/environmentalassurance了解Global Documentation就我們第一及第二範疇排放量以及廢棄物及用水量數據的保證聲明



「一帶一路」

我們的全球首項「一帶一路跑」活動

二〇一九年初，我們八名員工整裝出發，於全球首項「一帶一路跑」活動的90天內跨越44個市場。

渣打「一帶一路跑」於二月十七日在香港開始，於五月十一日在中國北京結束，全程353公里。

我們的員工跑手乃從我們遍佈亞洲、非洲、中東以及歐洲及美洲的多元化業務中挑選而出。

我們在三分之二的「一帶一路」市場經營業務，我們深厚的根基、淵博的本地知識及無與倫比的連通意味著我們具有理想優勢幫助我們的合作夥伴、客戶及社區好好把握「一帶一路」的機遇。

逾160年來，我們一直連接亞洲、非洲、中東、歐洲及美洲。



「逾160年來，我們一直連接
亞洲、非洲、中東、
歐洲及美洲」

基本及法定業績對賬

下表列出了基本及法定業績對賬：

按客戶類別劃分的經營收入

	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
基本經營收入	7,185	5,171	1,478	577	860	15,271
重組 ¹	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					
	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
基本經營收入	6,860	5,041	1,391	516	1,160	14,968
重組 ¹	(257)	-	(1)	2	8	(248)
購回優先及後償負債產生的收益 ¹	3	-	-	-	66	69
法定經營收入	6,606	5,041	1,390	518	1,234	14,789

1 詳情請參閱附註2

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 ¹	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 ¹	(7)	21	1	6	(269)	(248)
購回優先及後續負債產生的收益 ¹	-	-	-	3	66	69
法定經營收入	6,150	3,992	2,605	1,679	363	14,789

1 詳情請參閱附註2

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

按客戶類別劃分的除稅前溢利

	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
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

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
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

按地區劃分的除稅前溢利

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
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

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

有形股東權益回報

	二〇一九年					總計 %
	企業及機構 銀行業務 %	零售 銀行業務 %	商業 銀行業務 %	私人 銀行業務 %	中央及 其他項目 %	
有形股東權益基本回報	8.5	12.6	7.3	7.3	(5.1)	6.4
監管事宜撥備	-	-	-	-	(3.1)	(0.6)
重組						
其中：收入	0.7	-	0.1	-	-	0.4
其中：支出	(0.8)	(1.0)	(0.3)	(1.2)	(0.6)	(0.8)
其中：其他減值	(0.5)	-	-	-	(0.1)	(0.3)
商譽減值	-	-	-	-	(0.4)	(0.1)
應佔PT Bank Permata Tbk合營企業的溢利	-	-	-	-	0.6	0.1
按正常基準計算項目的稅項	0.2	0.2	0.1	0.3	(2.8)	(0.3)
有形股東權益法定回報	8.1	11.8	7.2	6.4	(11.5)	4.8
	二〇一八年					
	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 %
有形股東權益基本回報	7.4	11.8	3.4	(1.0)	(4.8)	5.1
監管事宜撥備	(0.2)	-	-	-	(11.4)	(2.3)
重組						
其中：收入	(1.3)	-	-	0.2	0.1	(0.6)
其中：支出	(0.8)	(1.1)	(0.3)	(1.7)	(0.4)	(0.7)
其中：信貸減值	0.5	-	-	(1.3)	-	0.2
其中：其他減值	(0.2)	-	-	-	-	(0.1)
購回優先及後償負債產生的收益	-	-	-	-	0.9	0.2
按正常基準計算項目的稅項	0.6	0.3	0.1	0.8	(3.3)	(0.2)
有形股東權益法定回報	6.0	11.0	3.2	(3.0)	(18.9)	1.6

每股普通股盈利

	二〇一九年							法定 百萬元
	基本 百萬元	監管事宜 撥備 百萬元	重組 百萬元	合營企業 溢利 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	按正常 基準計算 項目的稅項 ¹ 百萬元	
普通股股東應佔本年度溢利	2,466	(226)	(254)	48	-	(27)	(152)	1,855
基本 — 加權平均股份數目(百萬計)	3,256							3,256
每股普通股基本盈利(仙)	75.7							57.0

	二〇一八年							法定 百萬元
	基本 百萬元	監管事宜 撥備 百萬元	重組 百萬元	合營企業 溢利 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	按正常 基準計算 項目的稅項 ¹ 百萬元	
普通股股東應佔本年度溢利	2,031	(900)	(478)	-	69	-	(104)	618
基本 — 加權平均股份數目(百萬計)	3,306							3,306
每股普通股基本盈利(仙)	61.4							18.7

其他表現指標

其他表現指標乃衡量過往或未來財務表現、財務狀況或現金流量的財務指標(適用財務報告框架所界定或說明的財務指標除外)。以下為本集團評估財務表現及財務狀況所使用的主要其他表現指標。

指標	定義
固定滙率基準	呈列固定滙率基準表現指標旨在就本年度的功能滙率調整比較期間。當描述為以下各項時，以下各項的結餘按固定滙率基準呈列： → 經營收入 → 經營支出 → 除稅前溢利 → 風險加權資產
基本基準	倘經調整以下項目的法定業績：代表資本性質的溢利或虧損的重組及其他項目；因策略性的投資交易而產生的款項；及期內對比本集團一般業務盈利有重大影響之其他非經常及／或特殊交易，以及管理層及投資者於按期評估表現時通常會單獨識別的項目，則該等項目的表現指標以基本基準描述。基本表現及法定表現的對賬載於財務報表附註2。當描述為以下各項時，以下各項的結餘及指標按基本基準呈列： → 經營收入 → 經營支出 → 除稅前溢利 → 每股盈利 → 成本對收入比率 → 收入對成本增長差 → 股東權益回報 → 有形股東權益回報
墊款對存款／客戶墊款對存款比率	客戶貸款及墊款總額對總客戶存款(不包括於央行持有的核定結餘(於壓力點確認為須予償還款項))的比率。低墊款對存款比率表示因著重從客戶取得高水平的穩定資金，因而客戶存款多於客戶貸款。
成本對收入比率	總經營支出對總經營收入的比例。
保障比率	各階段減值撥備對各階段貸款總風險的比率。
計入抵押品後的保障比率／計入抵押品的保障比率	第三階段貸款的減值撥備及就該等不履約貸款風險持有的抵押品可變現價值對第三階段貸款的貸款總風險的比率。
總收益率	法定利息收入除以平均計息資產。
收入對成本增長差	收入變動率與經營支出變動率之間的差值。當收入變動百分比高於經營支出相應比率時，收入對成本增長差為正數；當低於經營支出相應比率時，收入對成本增長差為負數。
貸款損失率	客戶貸款及墊款的信貸減值總額除以平均客戶貸款及墊款。
每股有形資產淨值	有形資產淨值(總有形資產減總負債)對報告期末發行在外普通股股份數目的比率。
淨收益率	總收益率減支付率。
淨息差	根據用於為按公允價值計入損益的金融工具提供資金的攤銷成本負債產生的利息支出進行調整的淨利息收入除以平均計息資產。
每名全職僱員的風險調整收益	風險調整收益的定義為基本經營收入減過去12個月的基本減值。風險調整收益除以12個月全職僱員的滾動平均值則為每名全職僱員的風險調整收益。
支付率	根據用於為按公允價值計入損益的金融工具提供資金的攤銷成本負債產生的利息支出進行調整的法定利息支出除以平均計息負債。
股東權益回報	本年度可供分派予普通股股東溢利對報告期間加權平均普通股股東權益的比率。
有形普通股股東權益回報	本年度可供分派予普通股股東溢利對加權平均普通股股東權益減報告期間的平均商譽及無形資產的比率。倘已說明目標有形普通股股東權益回報，則此乃基於未來期間的溢利及權益預期。
股東回報總額	本集團給予投資者的股東權益回報總額(股價上升及股息)。

可行性聲明

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

董事亦應披露他們作出評估的期間及他們認為該期間合適的原因。

在考慮本集團的持續經營狀況及可行性時，董事在考慮新興風險以及主要風險的基礎上評估可能影響本集團業務模式及策略計劃、未來表現、資本充足率、償付能力及流動資金的關鍵因素。

董事認為，該項評估歷時三年，時間充裕，因其符合本集團策略計劃的範圍及開展監管資本壓力測試的基礎且代表了影響金融服務業的監管變化的持續水平。董事將持續監察及考慮此期間長度的合適性。

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

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

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

- 全球經濟放緩，包括中國硬著陸，透過金融及其他聯繫，在亞洲內乃至更廣泛的地區產生溢出效應
- 全球貿易量大幅下滑，包括近期貿易緊張局勢極度惡化及擴大的影響。
- 商品價格持續急劇下跌
- 金融市場動盪不穩，包括風險資產價格普遍大幅下跌

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

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

更多壓力測試的資料載於風險管理方法一節(第208頁)。

董事會風險委員會代表董事會監督審慎風險，其中包括信貸、市場、資本、流動資金以及資金、模式及營運及資料及網絡安全風險。其審核了本集團的整體風險偏好並就此向董事會作出建議。

董事會風險委員會取得的定期報告載有本集團的主要風險以及宏觀經濟環境的最新情況、地緣政治展望、市場發展以及與資本、流動資金及風險相關監管的最後情況。於二〇一九年，該委員會深入討論：集團內資金限制及管控、行業投資組合授權、企業風險評估職能、氣候風險管理、企業及機構銀行業務風險回顧、宏觀經濟及地緣政治風險(包括中美貿易局勢緊張、中國經濟放緩及區域影響以及香港社會動亂)、技術陳舊、營運抗逆能力、內部評級基準計算模型表現方案、風險加權資產策略回顧、由倫敦銀行同業拆息過渡至無風險利率、評級基準風險回顧、技術風險、SC Ventures業務投資以及安全保障風險。

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

與董事評估相關的進一步資料詳情載於年報內下列章節：

- 本集團的業務模式(第14至18頁)及策略(第19至21頁)
- 本集團目前的狀況及前景，包括可能影響未來業績及發展的因素，連同財務及資金狀況的詳述載於客戶類別回顧及地區回顧(第22至29頁)
- 本集團主要風險主題的最新情況於集團風險總監回顧內討論，見策略報告(第38至41頁)
- 董事會報告中董事會風險委員會一節(第92至97頁)
- 本集團的新興風險載列可能在來年影響本集團的關鍵外圍因素(第40頁及第228至235頁)，附註26載列有關法律及監管事宜的資料。
- 本集團的企業風險管理架構詳述本集團如何識別、管理及監管風險(第206至211頁)
- 本集團的風險狀況提供對我們所有主要風險類型風險承擔的分析(第212至227頁)
- 本集團的資本狀況、監管發展以及管理及分配資本的方法載於資本回顧(第236至241頁)

經考慮上文概述的全部因素後，董事確認，他們對本集團於截至二〇二二年十二月三十一日止的評估期間能夠持續經營和償還到期債務抱有合理期望。

第01至65頁的策略報告已獲董事會審閱及批准



集團行政總裁
Bill Winters

二〇二〇年二月二十七日



可持續金融

為最有需要的地方 提供資金



➤ 有關我們可持續發展及負責任的業務方針的詳情請參閱第51至56頁

距二〇三〇年實現聯合國可持續發展目標的最後期限僅剩十年，但中低收入國家所擁有的資金僅為實現聯合國可持續發展目標所需資金的60%。而在非洲，這一比例更低至10%。

在二〇一九年，我們推出了世界首個可持續發展存款產品。每一美元存款都將用作支持實現17個聯合國可持續發展目標的可持續發展資產，這為更可持續發展的世界構建了一個全球藍圖。倫敦、新加坡、香港及紐約的企業及機構客戶，連同新加坡的零售客戶，能夠運用金錢幫助應對世界上部分最大的威脅，包括氣候變化、金融服務不普及，以及缺乏獲得醫療及教育的機會。

這項存款產品滿足我們新的綠色及可持續發展產品框架的要求，該框架載列符

合規定的主題及與聯合國可持續發展目標相一致的活動。從存款中籌集的流動資金將為小額融資機構、中小企業及可持續基礎設施建設提供融資及為中低收入國家提供清潔能源、改善水質以及醫療和教育等方面的服務。

這項存款產品只是其中一種我們調動私人資本至最有需要之處的方式。我們的目標是幫助消除聯合國估計的每年2.5萬億美元的聯合國可持續發展目標資金缺口。

客戶可運用其資金來應對氣候變化、金融排斥以及缺乏獲得醫療及教育機會的問題。



董事會報告

- 68 主席函件
- 69 董事會
- 72 管理團隊
- 75 企業管治
- 108 董事薪酬報告
- 138 其他披露
- 145 董事責任聲明



集團主席函件



「我們繼續致力於確保我們董事會有效運轉，提供強有力的監督以支持本集團的宏圖大志」

各位股東：

正如本人之前在本報告中所提及的，由於我們持續發揮潛力及專注於推動盈利化和可持續增長，二〇一九年是我們在策略及財務目標上取得進展的一年。我們亦採取措施增強我們對衝擊的應對能力，這也是董事會風險委員會今年特別注重的一個領域。在品牌、價值與操守委員會的監督下，我們在環境和更廣泛的可持續發展議程方面取得了良好進展，我們鞏固了為客戶提供可持續金融的地位，宣佈退出所有新燃煤發電站，並推出了新的可持續金融產品。

確保良好的管治是我們做一切事情的基礎，亦是保持股東和更廣泛的持份者信任的關鍵。在美國及英國，有關遺留制裁合規及金融罪行監控調查的決議由董事會金融罪行風險委員會規管，有關其工作的詳情載於本報告第105至107頁。

董事會在過去的一年裡與持份者進行廣泛交流，以更好地了解彼等的意見、機會、挑戰及本集團對我們多元化市場的影響。繼於去年股東週年大會對我們的薪酬政策作出回應後，薪酬委員會成員和本人會見了許多股東，以了解彼等的意見。這次會面取得了十一月份宣佈的成果，這些成果與委員會的廣泛參與一起詳述於第108至137頁的董事薪酬報告。

董事會亦會見了客戶、僱員、監管機構及投資者，作為我們今年在法蘭克福、上海及新加坡各業務據點召開的會議的一部分。我們與持份者交流(包括董事會如何與員工交流)的詳情載於第80至82頁，為英國企業管治守則中新的員工參與條款的一部分。此外，我們已在第43至49頁的第172條披露中提供有關董事會如何考慮持份者多方利益的一些例子，作為其討論及決策的一部分。

這一年，我們極其注重提高董事會及其委員會的成效。委託獨立董事會評估的Ffion Hague進行的外部促進董事會成效檢討根據英國企業管治守則的要求進行。該檢討評估了自二〇一七年上半年外部檢討以來董事會的進展，並提供重新審視的機會，從而回顧董事會的整體成效。該檢討得出下列結論：董事會持續有效運作，但亦指出幾個需要改進的方面。審慎監管局單獨但同時進行了董事會成效檢討。有關兩次檢討的過程、重要議題及結果的詳情，請參閱本報告第84頁及委員會相關章節。

近來，我們透過一系列機制不斷加強與我們各附屬公司的主席和獨立非執行董事共享信息並維護上報渠道，這些機制包括年度電話會議、與獨立非執行董事召開會議(作為市場訪問的一部分)及於二〇一七年推出的全球附屬公司管治會議。為反映上屆會議的反饋意見，董事會於十一月在新加坡舉行了第二次全球附屬公司管治會議。這場為期兩天的活動聚集了來自我們市場上逾25個國家的董事會、管理團隊以及代表本集團各銀行附屬公司的主席及獨立非執行董事，為與會者提供了商議及討論有關集團戰略的關鍵要素的機會，並進一步鞏固了集團內部的凝聚力。有關會議的詳情(包括對所討論若干主題的深入了解)，以及為透過區域樞紐結構推動改善聯絡而進行的一些工作的詳情，請參閱第82頁。由於今年本集團核數師更換為安永，確保牢固的聯繫尤為重要。審核委員會監督了從畢馬威到安永的平穩過渡，有關委員會的活動和判斷詳情載於第86至91頁。

作為主席，本人負責確保董事會現在是且將繼續為一個能一直向行政人員提出挑戰並提供支持的高效決策機構。確保強有力的繼任計劃，並確定中長期內具備適當技能和經驗的優質、多元化董事會候選人，仍然是管治及提名委員會的主要優先事項。

於二〇一九年六月，我們歡迎鄧元鋆加入董事會。除對中國的了解外，就我們的某些關鍵市場及戰略雄心而言，其對新興技術的經驗和理解使我們的討論大幅增值，而我們將繼續創新並推動數碼化能力。管治及提名委員會在考慮因建立香港區域樞紐而產生的企業管治安排，以及監督渣打銀行雙重董事會架構的組成方面，亦發揮了中心作用。有關管治及提名委員會工作的詳情，請參閱第101至104頁。

我們的董事會行動計劃為我們確定了未來一年中的許多關鍵領域。我們繼續致力於確保我們董事會有效運轉，提供強有力的監督以支持本集團的宏圖大志。

集團主席
José Viñals

董事會

委員會標記

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

集團主席
José Viñals (65歲)



委任日期：二〇一六年十月，於二〇一六年十二月擔任集團主席。José於二〇一九年四月獲委任為渣打銀行董事委員會委員。

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

職業生涯：José以經濟師及史丹福大學學院成員的身份開展其

事業，其後於西班牙中央銀行工作25年，並晉升至副行長。José曾擔任多個其他董事會及顧問職位，包括西班牙存款保障基金主席、歐洲中央銀行的國際關係委員會主席、歐盟經濟及財政委員會委員及國際結算銀行機構投資者工作組主席。José於二〇〇九年加入國際貨幣基金組織，並於二〇一六年九月離職加入渣打集團有限公司。於國際貨幣基金組織工作時，彼為金融顧問兼貨幣和資本市場部主管，負責監督及

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

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

委員會：N

集團行政總裁
Bill Winters, CBE (58歲)



委任日期：二〇一五年六月。Bill於二〇一五年六月獲委任為渣打銀行董事委員會委員。

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

職業生涯：Bill的職業生涯始於摩根大通，並成為摩根大通五名

最高級執行人員之一，其後自二〇〇四年起於投資銀行出任聯席行政總裁，直至二〇〇九年退任為止。Bill受邀成為於二〇一〇年成立以改善銀行業競爭及金融穩定提出建議方法的銀行業獨立委員會成員。其後，彼亦擔任英國議會銀行業標準委員會的顧問，並受英倫銀行董事會邀請完成該行流動資金運作的獨立審閱。Bill於二〇一一年創立另類資產管理公司Renshaw Bay，出任

主席兼行政總裁，直至獲委任加入渣打集團有限公司董事會為止。

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

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

Bill Winters
現時領導管理團隊

集團財務總監
Andy Halford (60歲)



委任日期：二〇一四年七月。Andy於二〇一四年七月獲委任為渣打銀行董事委員會委員。

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

職業生涯：Andy於一九九九年加入Vodafone擔任旗下英國營運公司Vodafone Limited的財務董事之

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

財務、策略、集團公司發展、集團投資者關係、物業及供應鏈管理職能。

外部委任：Andy現時為Marks and Spencer Group plc的高級獨立董事及審核委員會主席。其亦為渣打基金會受託人。

Andy Halford
現時亦為管理團隊的一員

副主席
Naguib Kheraj (55歲)



委任日期：二〇一四年一月，於二〇一六年十二月擔任副主席。Naguib於二〇一九年四月獲委任為渣打銀行董事委員會委員。

經驗：Naguib擁有豐富的銀行及財務經驗。

職業生涯：Naguib於一九八六年於所羅門兄弟公司展開其事業，之後於Robert Fleming、巴克萊銀行、摩根大通嘉誠及Lazard擔任多個高級職位。在巴克萊銀行從業12年來，Naguib擔任集團財務

董事及副主席，並在財富管理、機構資產管理以及投資銀行擔任多個業務領導職位。Naguib亦為南非的南非聯合銀行集團由巴克萊銀行提名的非執行董事以及第一加勒比國際銀行的非執行董事。彼曾任摩根大通嘉誠行政總裁，並任職於Wellcome Trust投資委員會達12年。

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

外部委任：Naguib現時為Rothesay Life(一間專門的退休金保險公司)的主席。彼亦為牛津大學出版社財務委員會成員。Naguib大部分時間擔任阿加汗發展網絡(Aga Khan Development Network)的高級顧問，並於其內擔任多間公司的董事。

委員會：A Ri R N C

高級獨立董事

Christine Hodgson, CBE (55歲)



委任日期：二〇一三年九月，於二〇一八年二月擔任高級獨立董事。Christine於二〇一九年四月獲委任為渣打銀行董事委員會委員。

經驗：Christine擁有卓越的業務領導能力，以及財政、會計和技術經驗。

職業生涯：Christine曾於Coopers & Lybrand擔任多個高級職位，並曾擔任Ronson plc的公司開

發董事，其後於一九九七年加入凱捷擔任多項職務，包括凱捷英國公司財務總監以及North West Europe技術服務行政總裁。Christine曾為MacIntyre Care的受託人，並曾為Ladbroke's Coral Group plc的非執行董事。

外部委任：Christine現時為Severn Trent Plc獨立非執行董事及指定主席。彼將於二〇二〇年三月辭任凱捷英國公司主席，並於

二〇二〇年四月擔任Severn Trent Plc主席。彼亦擔任The Prince of Wales' Business in the Community的董事會成員，且為一間獲政府支持的公司The Careers & Enterprise Company Ltd的主席，該公司旨在啟發年輕人並為彼等就業做好準備。彼獲得二〇二〇年女王新年榮譽教育服務司令勳章(CBE)。

委員會： R A V N C

獨立非執行董事

David Conner (71歲)



委任日期：二〇一六年一月。David於二〇一九年四月獲委任為渣打銀行董事委員會委員。

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

職業生涯：David一直從事金融服務行業，在亞洲各地生活及工

作長達37年，曾任職花旗銀行及華僑銀行。彼於一九七六年以管理見習人員身份加入花旗銀行，隨後在亞洲擔任多個高級管理職位，包括Citibank India行政總裁及Citibank Japan董事總經理兼市場推廣經理，之後彼於二〇〇二年離開花旗銀行。David於二〇〇二年加入新加坡華僑銀行出任行政總裁兼董事。彼實施了增長策

略，帶領銀行順利渡過市況大幅波動時期。David於二〇一二年退任華僑銀行行政總裁一職，但仍然擔任董事會非執行董事，直至二〇一四年離開集團。

外部委任：David現時為GasLog Ltd的非執行董事。

委員會： R I A N C

David亦為渣打銀行聯合美國業務風險委員會的成員。

獨立非執行董事

Jasmine Whitbread (56歲)



委任日期：二〇一五年四月。Jasmine於二〇一九年四月獲委任為渣打銀行董事委員會委員。

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

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

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

獲委任為救助兒童會的首位國際行政總裁，直至二〇一五年辭任為止。Jasmine於二〇一九年十二月辭任英國電信集團(BT Group plc)董事會非執行董事職務。

外部委任：Jasmine現時為London First(一間旨在促使倫敦成為全球最佳營商城市的業務推廣集團)的行政總裁及WPP Plc的非執行董事。

委員會： V R N

獨立非執行董事

Gay Huey Evans, OBE (65歲)



委任日期：二〇一五年四月。Gay於二〇一九年四月獲委任為渣打銀行董事委員會委員。

經驗：Gay擁有廣泛的銀行及金融服務經驗，以及在商業及英國監管及管治方面擁有豐富的經驗。

職業生涯：Gay在金融服務業、國際資本市場及金融監管機構工作逾30年。Gay從一九九八年

至二〇〇五年七年間在金融服務管理局擔任市場分部總監、資本市場領袖，負責就監管市場基礎設施、監督市場行為及發展市場政策設立面向市場的分部。從二〇〇五年至二〇〇八年，Gay在花旗銀行擔任多個職位，包括花旗另類投資歐非中東地區管治總監，之後加入巴克萊資本，擔任投資銀行及投資管理副主席。

彼之前為Aviva plc及倫敦證券交易所集團的非執行董事。彼於二〇一六年因金融服務及多元性服務獲得官佐勳章(OBE)。

外部委任：Gay現時為倫敦金屬交易所主席、康菲石油公司(ConocoPhillips)及Bank Itau BBA International plc非執行董事及英國財政部董事會非行政成員。Gay亦擔任查塔姆研究所(Chatham House)的高級顧問成員。

委員會： C R I

獨立非執行董事

張子欣 (56歲)



委任日期：二〇一三年一月。張子欣於二〇一九年四月獲委任為渣打銀行董事委員會委員。

經驗：張子欣擁有廣泛的金融服務知識及經驗(尤其是大中華地區)。

職業生涯：於二〇〇〇年加入中國平安保險集團之前，張子欣曾

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

外部委任：張子欣現時為博裕投資顧問有限公司(一間專注於中國

的私募股權投資公司)的管理合夥人及富邦金融控股股份有限公司的獨立非執行董事。彼亦為香港管理專業協會的會士以及劍橋之友香港的董事。

委員會： R

獨立非執行董事
Byron Grote (71歲)



委任日期：二〇一四年七月。
Byron於二〇一九年四月獲委任為渣打銀行董事委員會委員。

經驗：Byron具備廣泛及深厚的商業、金融及國際經驗。

職業生涯：從一九八八年至二〇〇〇年，Byron於英國石油公司擔當包括商業、營運以及行政角色。彼於二〇〇〇年獲委任為英國石油化工行政總裁以及

英國石油公司的董事總經理，其中二〇〇一年至二〇〇六年在地區集團層面負責英國石油公司在亞洲的活動。從二〇〇二年至二〇一一年，Byron擔任英國石油公司財務總監，其後於二〇一二年至二〇一三年擔任英國石油公司企業業務活動執行副總裁，負責集團的整體供應及交易活動、備用能源、運輸及技術。Byron曾為Unilever plc及Unilever NV的非執行董事，之後於二〇一五年退任。

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

委員會： (A) (R)

獨立非執行董事
Ngozi Okonjo-Iweala (65歲)



委任日期：二〇一七年十一月。
Ngozi於二〇一九年四月獲委任為渣打銀行董事委員會委員。

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

職業生涯：Ngozi為一名發展經濟學家，在世界銀行擔任多個職位達25年。二〇〇三年離職後，彼於二〇〇三年至二〇〇六年擔任尼日利亞財政部長。彼於二〇〇七年重投世界銀行出任董事總經理直至二〇一一年，彼其

後獲委任為尼日利亞政府的財政部長及經濟協調部長至二〇一五年為止。在履行公務期間，彼負責推行方案以助尼日利亞成功獲債務寬免，且在制訂改革以助提高政府透明度以穩定及發展尼日利亞的經濟的表現獲高度評價。

外部委任：Ngozi現時擔任Twitter, Inc的獨立董事、全球疫苗免疫聯盟的主席及Lumos Global(一間離網太陽能供應商)的聯席主席。彼亦為多個著名國際諮詢委員會(包括亞洲基礎設施投資銀行)的

成員以及多個全球機構(包括慈善基金會、非政府組織及跨政府組織)的多個諮詢小組的成員及主席。Ngozi為非洲風險能力(African Risk Capacity)(一間非洲聯盟以天氣為基準的保險機構)的主席及全球經濟與氣候委員會的聯席主席。彼為20國集團專家團(G20 Eminent Persons Group)成員，檢討全球金融治理工作，且為開放政府夥伴關係(Open Government Partnership)的大使，並且是卡內基國際和平基金會的受託人。

委員會： (V)

獨立非執行董事
鄧元鑾 (65歲)



委任日期：二〇一九年六月。鄧元鑾亦於二〇一九年六月獲委任為渣打銀行董事委員會委員。

經驗：鄧元鑾對我們若干主要市場(尤其是中國內地)的新興技術有著深刻的了解和經驗。

職業生涯：鄧元鑾在科技及風險資本行業擁有逾30年的國際及中國營運經驗，涉及風險投資、銷售、市場推廣、業務開發、研發

及製造。從一九八九年至二〇〇四年，鄧元鑾在中國及亞太地區的蘋果公司、Digital Equipment Corp及3Com擔任多個高級職位。從二〇〇四年至二〇一〇年，鄧元鑾在諾基亞擔任多個職位，包括公司高級副總裁、諾基亞通信有限公司董事長及諾基亞(中國)投資有限公司副董事長。於二〇一三年加入NGP(Nokia Growth Partners)擔任董事

總經理及合夥人之前，彼出任Advanced Micro Devices (AMD)高級副總裁兼大中華區總裁。

外部委任：鄧元鑾現時為NGP在北京的董事總經理兼合夥人，負責一系列科技初創公司及新興科技公司的投資管理。鄧元鑾亦為YY Inc(於納斯達克上市的中國直播社交媒體平台)及金山軟件有限公司(一間於香港聯交所上市的中国領先軟件及互聯網服務公司)的非執行董事。

委員會： (V)

獨立非執行董事
唐家成 (65歲)



委任日期：二〇一九年二月。唐家成於二〇一九年四月獲委任為渣打銀行董事委員會委員。

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

職業生涯：唐家成於一九七九年加入畢馬威英國(KPMG UK)，並於一九八九年成為香港事務所的審計合夥人。彼於二〇〇七年獲選為畢馬威中國及香港主席，

其後於二〇〇九年成為亞太區主席以及全球董事會及全球行政團隊成員。彼於畢馬威工作超過30年，期間積極參與證券及期貨市場工作，並於二〇〇二年至二〇〇六年擔任香港聯交所主板及創業板上市委員會成員(於二〇〇四年至二〇〇六年擔任主席)。於二〇一一年離開畢馬威後，彼獲委任為證券及期貨事務監察委員會非執行董事，並於二〇一二年擔任主席，直至於二〇一八年十月退任為止。彼於

擔任主席期間監督多項主要政策舉措，包括引入「滬港通及深港通」計劃，以及內地與香港的基金互認安排。

外部委任：唐家成為香港特別行政區不同政府機構的成員，包括香港機場管理局非執行董事及大學教育資助委員會主席。

委員會： (A) (R) (C)

集團公司秘書
Amanda Mellor (55歲)



委任日期：二〇一九年五月。
加入渣打之前，Amanda自二〇〇九年起擔任Marks and Spencer Group plc的集團秘書兼企業管治主管，同時亦為該集團營運委員會的執行成員。二〇〇四年至二〇〇九年，彼擔

任瑪莎百貨集團投資者關係主管，並曾擔任Arcadia Group plc的企業關係總監。在從事投資者關係工作之前，Amanda曾在James Capel及Robert Fleming的投資銀行業務部工作。

Amanda是Volution Group plc的非執行董事。彼也是利茲大學跨學

科應用倫理中心的客座教授。Amanda為特許秘書公會會員。

管理團隊



集團行政總裁
Bill Winters, CBE (58歲)

歐洲及美洲地區行政總裁兼
私人銀行業務行政總裁
Tracy Clarke (53歲)



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

職業生涯：Tracy於一九八五年加入渣打，曾在英國及香港擔任多個零售、商業及企業銀行業務



集團財務總監
Andy Halford (60歲)

以及集團職能職位。由二〇一三年至二〇一五年，Tracy領導的多項職能包括法務與合規、人力資源、企業事務以及品牌及市場推廣等。在其作為歐洲及美洲地區行政總裁的角色上，彼負責美國、拉丁美洲、英國、澤西、德國、法國、北歐及土耳其的企業及機構銀行業務、私人及零售銀行業務。

Tracy曾為英國天空廣播公司(Sky plc)的獨立非執行董事，並於二〇一九年十二月卸任國際海事衛星組織(Inmarsat plc)的獨立非執行董事。

外部委任：Tracy為England Netball董事會的一員，亦為TheCityUK的董事。

企業、商業及機構銀行業務
行政總裁
Simon Cooper (52歲)



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

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

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

外部委任：Simon現時為李光前商學院的顧問委員會委員及Standard Chartered Foundation的受託人。

大中華及北亞地區行政總裁
兼零售銀行及財富管理業務
行政總裁
洪丕正 (55歲)



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

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

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

外部委任：洪丕正現時為香港交易及結算所有限公司董事會成員。彼為香港行政長官創新及策

略發展顧問團成員。彼亦為外匯基金諮詢委員會委員、香港總商會理事會成員及香港科大商學院顧問委員會委員。

東盟及南亞地區行政總裁
徐仲薇 (56歲)



委任日期：徐仲薇於二〇一八年六月一日獲委任為東盟及南亞地區行政總裁。

職業生涯：徐仲薇曾於二〇一五年至二〇一八年擔任渣打新加坡的國家行政總裁。彼於二〇〇九年十二月加入渣打擔任全球財富管理主管，領導本行財富管理業務的策略發展。在此之前，徐仲薇曾在花旗銀行工作18年，於亞洲個人銀行業務擔任多個領導職

位。彼於花旗銀行的最後職位為亞太區零售銀行地區主管及新加坡國際個人銀行業務國家業務經理。

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

非洲及中東地區行政總裁
Sunil Kaushal (54歲)



委任日期：Sunil於二〇一五年十月一日獲委任為非洲及中東地區行政總裁。

職業生涯：Sunil擁有逾30年銀行從業經驗，曾於多個市場工作，並為渣打服務超過21年，曾擔任企業及個人銀行的多個高層職位。Sunil在本集團業務所在地區均擁有豐富經驗，曾擔任阿聯酋

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

外部委任：無。

集團法律總顧問
David Fein (59歲)



委任日期：David於二〇一三年九月加入本集團擔任集團法律總顧問，為董事會及本行董事委員會提供各種重大法律問題的建議。彼負責監督渣打的法務職能、集團公司秘書處及共享調查服務。

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

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

集團首席資訊總監
Michael Gorriz博士 (60歲)



委任日期：Michael於二〇一五年七月加入渣打擔任集團首席資訊總監。

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

於戴姆勒集團內先後擔任多個首席資訊總監職位，並有多年於本集團所在市場工作的經驗。

外部委任：無。

管理團隊(續)

集團人力資源主管
Tanuj Kapilashrami (42歲)



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

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

外部委任：Tanuj為Asia House受託人董事會(渣打為其創始持份者之一)成員。Asia House是一個總部位於倫敦的貿易、投資及公共

政策專業知識中心，旨在推動亞洲與歐洲之間的政治、經濟及商業互動。

集團企業事務、品牌及市場推廣、操守、金融罪行及合規主管
Tracey McDermott, CBE (50歲)



委任日期：Tracey於二〇一七年三月加入本行，擔任集團企業、公共及監管事務主管；隨後，彼職能範圍擴大，負責品牌及市場推廣、操守、金融罪行及合規。

職業生涯：Tracey加入本行前曾於二〇一五年九月至二〇一六年六月擔任金融市場行為監管局署理行政總裁。彼於二〇〇一年加入當時的金融服務管理局，並擔任多個高級職位，包括監督及授權總監以及執法及金融罪行總

監。Tracey亦自二〇一三年四月起擔任金融服務管理局董事會成員，並於二〇一五年九月至二〇一六年六月擔任英倫銀行金融政策委員會成員及審慎監管局非執行董事。Tracey於加入金融市場行為監管局前為一名私人執業律師，曾於英國、美國及布魯塞爾的律師事務所工作多年。

彼於二〇一六年因服務金融服務消費者及市場而獲頒司令勳章(CBE)。

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

集團風險總監
Mark Smith (58歲)



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

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

他職位包括全球企業及機構銀行業務營運總監。彼曾於倫敦及香港任職。

外部委任：Mark於二〇二〇年一月獲委任為國際金融風險研究所主席。

集團首席營運總監
David Whiteing (51歲)



委任日期：David於二〇一八年九月加入渣打擔任集團首席營運總監。

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

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

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

企業管治

董事會的組成及董事的獨立性

主席致力確保董事會整體有效運作並實現董事的適當組成及平衡。董事會大部分成員為獨立非執行董事，各位董事的個人履歷載於第69至71頁。有關管治及提名委員會於董事會組成方面的工作情況詳情載於第101至104頁。於確定非執行董事的獨立性時，董事會參照英國企業管治守則及香港上市規則所載準則衡

量各個別董事的情況，並考量他們於董事會會議上的貢獻及操守表現(包括他們如何進行客觀判斷及獨立思考)。

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

董事會的兩名資深成員於二〇一九年二月二十三日辭職。韓升洙博士在擔任獨立非執行董事九年後退任董事會職務。

Om Bhatt在董事會任職六年後亦辭去董事會職務。

兩名新的獨立非執行董事唐家成及鄧元鋆均擁有在大中華及北亞地區營運的豐富經驗，且分別於二〇一九年二月二十一日及二〇一九年六月十二日加入董事會。按照良好慣例，董事會支持董事於股東週年大會上參加選舉/重選。

董事會及委員會架構

渣打集團有限公司

董事會全體成員共同致力實現本集團的長遠成功，並確保在有效的監控架構下發揮領導作用。董事會為本集團制定策略方向，批核策略及採取適當行動以確保本集團作出適當資源分配以實現其策略性抱負。董事會考慮其所作出決定的影響以及其對本集團全部持份者(包括本集團的僱員、股東、監管機構、客戶、供應商及其業務所在環境及社區)的責任。



集團行政總裁

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

審核委員會 監督和檢討財務、審核、內部監控及非金融罪行事宜。	詳情見第86頁
董事會風險委員會 監督及檢討主要風險包括信貸、國家、交易、資本及流動性、營運、聲譽、合規、操守、資料及網絡安全、金融罪行以及模式風險。	詳情見第92頁
品牌、價值與操守委員會 監督本集團品牌、文化、重視的企業文化行為、操守、政府及監管機構關係、可持續發展工作重點及管理聲譽風險及員工參與度的程序。	詳情見第98頁
管治及提名委員會 監督和檢討董事會和行政人員的繼任、董事會的整體成效和企業管治問題。	詳情見第101頁
董事會金融罪行風險委員會 監督和檢討所有金融罪行合規事宜。	詳情見第105頁
薪酬委員會 監督和審閱薪酬、股份計劃和其他獎勵措施。	詳情見第108頁

管理團隊

管理團隊成員包括集團行政總裁及集團財務總監；四位地區行政總裁；客戶類別行政總裁；以及全球職能部門主管，負責執行策略。本集團管理團隊的詳情載於第72至74頁。

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

董事會決議、責任及授權

董事會直接履行部分責任，並將若干其他責任委派予其委員會，協助其履行確保獨立有效監督及管理的職能。委員會在二〇一九年討論及考量的主要議題詳情載於本報告。董事會亦將本集團的業務營運管理權賦予集團行政總裁，以便

其就日常業務有效營運及管理必須的事宜獲進一步授權。集團行政總裁須就履行委派責任向董事會負責。

留待董事會決議的事項的明確清單及各委員會的職權範圍已制定妥當，可明確決策責任。董事會每年根據業內最佳常規以及企業管治規例及指引(包括審慎監管局有關董事會責任的監管聲明)，

審閱留待董事會決議的事項的明確清單及各委員會的職權範圍。

除管治及提名委員會(主席由集團主席擔任)及董事會金融罪行風險委員會(包括兩名外部顧問成員)外，所有董事會委員會均由獨立非執行董事組成，他們為討論帶來多元技能、經驗及知識，並在支持董事會方面發揮重要作用。

二〇一九年董事會的組成、角色及出席率

	股東週年大會	出席率		職責
		預定會議	臨時會議	
集團主席 J Viñals	✓	8/8	1/1	負責領導董事會、發展本集團企業文化及確保董事會於各個方面均能有效發揮職能。促進整個集團的高誠信標準及管治水平，並確保董事會、管理層、股東及其他持份者之間的有效交流。
副主席 N Kheraj	✓	8/8	1/1	向主席提供所需的支持及指引，並與主席協調，擔任董事會及本集團與政府、監管機構、員工及客戶之間的關係大使。於主席未能出席董事會會議、股東大會或其他會議時擔任主席代表。
高級獨立董事* C M Hodgson, CBE	✓	8/8	1/1	為主席提供決策意見，並與股東及其他持份者討論無法透過正常渠道或相關聯絡方式不適宜解決的問題。在考慮主席繼任事宜時擔任管治及提名委員會主席一職。
執行董事				
集團行政總裁 W T Winters, CBE	✓	8/8	1/1	負責管理本集團業務的各個方面，與主席及董事會共同制定策略，並領導落實有關策略。
集團財務總監 A N Halford	✓	8/8	1/1	負責財務、企業財資、策略、集團公司發展、集團投資者關係、物業及供應鏈管理職能。
獨立非執行董事				
張子欣	✓	8/8	1/1	
D P Conner	✓	8/8	1/1	
B E Grote	✓	8/8	1/1	
G Huey Evans, OBE	✓	8/8	1/1	
N Okonjo-Iweala	✓	8/8	1/1	
鄧元鑒 (於二〇一九年六月十二日加入董事會)	✓	4/4	不適用	以獨立觀點分析事物及提出建設性的質詢，並監察董事會所設定的風險取向及監控範圍內策略的表現及落實情況。
唐家成 (於二〇一九年二月二十一日加入董事會)	✓	8/8	1/1	
J M Whitbread	✓	8/8	1/1	
O P Bhatt ¹ (於二〇一九年二月二十三日辭去董事會職務)	不適用	0/1	不適用	
韓升洙博士, KBE (於二〇一九年二月二十三日辭去董事會職務)	不適用	1/1	不適用	

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

1 Om Bhatt因其他公務安排而無法出席於二〇一九年二月二十二日舉行的董事會會議

二〇一九年，本集團舉行一次股東大會，即於五月八日舉行的股東週年大會，全體董事均有出席股東週年大會。所有董事均獲提名進行年度選舉／重選且均已成功獲選／重選。

✦ 集團主席與集團行政總裁的角色截然不同，並已於網站 sc.com/roledescriptions 所載的詳細角色說明內清楚界定

董事會會議 — 運作及重點

為確保董事會有效及高效利用時間，獲集團公司秘書支持，董事會維持預定會議計劃的董事會會議及滾動議程。計劃保留足夠的靈活度，以將特定議題添至任何具體的議程，確保董事會能夠在適當的時間專注重要事宜。董事會亦安排若干非正式會議及交流，讓董事會成員與管理團隊成員及／或外聘顧問討論業務的特定領域、策略及外圍環境。

一般而言，管理團隊成員及其他高級行政人員會獲邀出席部分會議，以確保與董事會的有效交流。年內，主席多次私下會見高級獨立董事及獨立非執行董事，以評定他們的意見並討論正發生的事宜。

於每次會議上對協定的關鍵財務優先事項的執行情況進行審查，並特別參考具體的集團管理賬目。集團行政總裁及集團財務總監在每次會議上就目前交易、業務表現、市場、員工及相關持份者以及監管及外部發展發表意見，提供比較數據和客戶見解。此外，集團風險總監定期出席會議，向董事會匯報最新的主要風險。

董事會聘請Iain Lobban爵士擔任董事會及其委員會有關網絡安全及網絡威脅管理的獨立顧問，多次出席董事會及委員會會議，就本集團在該領域的進展提供獨立及即時觀點。董事會持續認為Iain Lobban爵士的意見具有挑戰性和實用性，故在二〇一九年將Iain Lobban的任期再續期12個月。

在適用情況下，二〇〇八年中大型公司與集團(賬目及報告)規例附表7第13(2)(c)、(d)、(f)、(h)及(i)段所要求的資料載於第138至144頁的其他披露一節

遵守守則

我們於二〇一九年以二〇一八年英國企業管治守則(守則)及香港上市規則附錄十四所載的香港企業管治守則(香港守則)作為衡量本集團表現的標準。

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

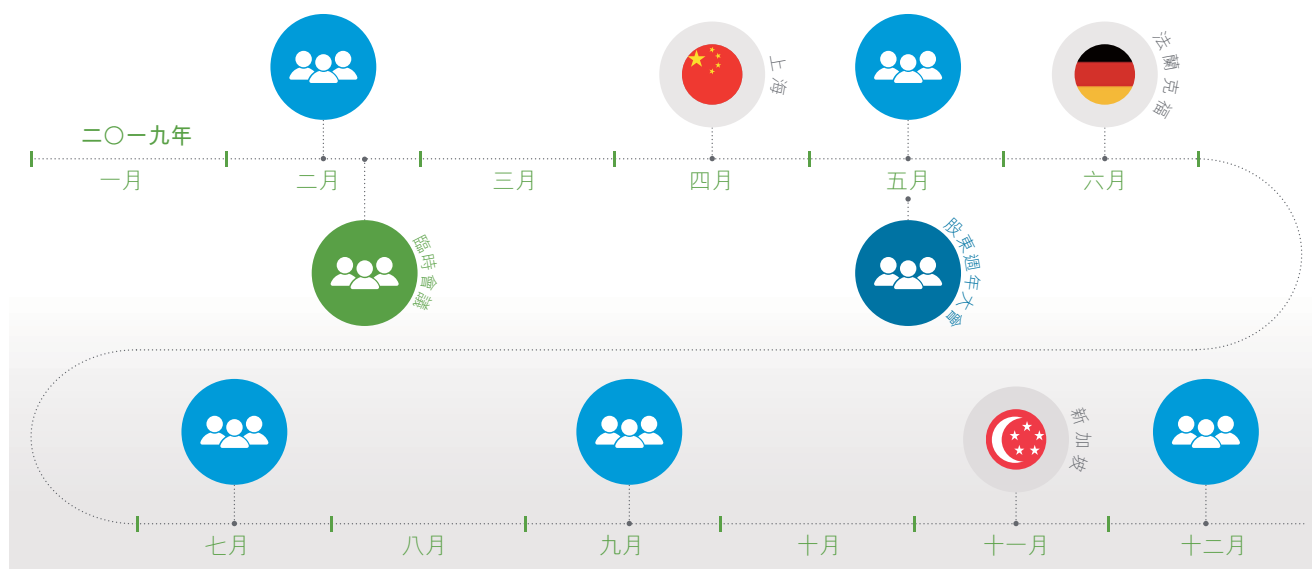
我們於本企業管治報告提供有關本集團內部管治操作及如何應用守則及香港守則所載原則的見解。

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

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

二〇一九年董事會活動

二〇一九年，董事會舉行八次預定會議及一次臨時會議，包括於上海、法蘭克福及新加坡舉行的三次英國境外會議。



二〇一九年董事會討論的領域

二〇一九年董事會的若干重點關注領域詳情載於下文。部分項目在每次會議上審議，其他項目則在全年定期審閱。董事銘記其作為董事的法定職責及義務，並且作為其入職的一部分每年接受培訓。

董事會花大量時間與相關持份者(包括僱員、客戶、投資者、監管機構、政府及非政府組織)交流，以更好地了解彼等的意見及觀點。董事認識到與其持份者進行公開對話的益處以及與該等持份者建立關係的必要性。年內，董事會在作出的討論中考慮了對相關持份者的影響，有關董事會如何考量彼等利益的若干示例及二〇〇六年公司法第172條所載事項，可參閱第43頁的第172條披露。

董事會將繼續增強該機制，確保在董事會決策過程中給予本集團持份者應有的重視及考慮。

集團策略

- 審閱及批准五年企業計劃作為二〇二〇年預算的編製基礎，集團風險總監確認該計劃與企業風險管理架構及集團風險取向聲明一致
- 定期獲得企業發展最新情況
- 獲得大中華及北亞地區最新情況(包括其表現及工作重點以及中國策略的最新情況)
- 獲得營運策略進展的最新情況(包括關注客戶主導的營運轉型)
- 獲得本集團零售銀行業務策略進展的最新情況
- 獲得企業及機構銀行業務以及商業銀行業務的最新情況(包括策略性工作重點、收入、風險及監控架構方面的進展)
- 獲得歐洲和美國策略以及企業計劃工作重點及進展的最新情況(包括關注歐洲大陸戰略機會和舉措)
- 監督執行更新策略性工作重點及財政承擔的進展

- 討論成本以及投資措施及計劃的進展
- 檢討及審閱按客戶類別、產品組別及地區劃分的業務策略及營運表現，包括其工作重點、進展及機遇的詳情
- 獲得本集團三年資訊以及網絡安全策略的最新情況
- 批准出售本集團於印度尼西亞銀行的股份
- 獲得於非洲及中東地區執行策略進展的最新情況(包括關鍵發展及策略性工作重點)
- 監督執行本集團科技策略的進展
- 鑒於美中貿易緊張局勢，審查可能發生的情況以及本集團的戰略考慮因素
- 獲得東盟及南亞地區的最新情況(包括對新加坡策略的關注)
- 獲得私人銀行業務的更新策略性工作重點
- 討論及批准擬議的最終區域樞紐實體架構及經修訂管治安排
- 監督及評估本集團資本實力及流動資金狀況

風險管理

- 獲得集團風險總監的定期風險報告
- 批准因二〇一九年審查所引致企業風險管理架構之重大變更
- 獲得資訊、網絡安全風險以及交付狀態的最新情況
- 考慮管理層對金融市場行為監管局二〇一九年公司評估函作出的回覆
- 評估二〇一八年英倫銀行情報導向的壓力測試的結果以及香港金融管理局情報導向的網絡攻擊安全測試報告
- 獲得本集團資訊以及網絡安全風險概況的最新資料，以及轉型和補救方案的最新進展
- 批准本集團二〇一九年/二〇二〇年保單續保
- 就二〇一八年定期概要會議函的結果與審慎監管局進行交流
- 批准二〇二〇年企業計劃的風險取向驗證

預算及表現監督

- 批准本集團的二〇二〇年預算
- 監察本集團的財務表現
- 批准全年及半年業績，並考量確定派付末期及中期股息的主要內部及外部因素
- 批准一項程式化的中期股息政策
- 討論了本集團的超額資本回報策略
- 批准發行10億元的股份回購計劃
- 批准某些實體在資本融資業務範圍內進行資本結構調整
- 一年兩次獲得有關本集團二〇一九年投資組合的最新情況
- 監督二〇一八年全年本集團的競爭對手、市場狀況及業績
- 注意到管理層向英倫銀行提交的二〇一九年週期情景壓力測試報告
- 批准本集團自二〇二一年起變更內部與外部財務報告基準

員工、文化及價值觀

- 批准本集團二〇一八年的現代反奴隸聲明
- 討論本集團全球員工參與度MyVoice調查的結果
- 獲得管理團隊繼任計劃的更新以及更新員工策略之概覽
- 批准供SC Ventures內部使用的股份計劃及原則
- 獲得有關生產力追蹤、近期生產力表現以及提高生產力的戰略路線圖的最新情況
- 獲得本集團舉報計劃的更新報告
- 討論實施本集團可持續發展策略的進展

外圍環境

- 獲得有關全球經濟的宏觀經濟不利因素與有利因素的最新情況(包括其對集團財務表現的主要推動因素影響的評估)
- 獲得本集團如何應對氣候變化及其在整個集團業務所在地區所面臨的實體及過渡風險的最新情況
- 獲得有關一系列議題的內部及外部簡報、培訓及資料，其中包括：
 - 討論來自外部進行的投資者認知研究的觀察結果
 - 與本集團國際諮詢委員會主席討論
 - 討論有關美中兩國貿易緊張局勢、香港政治動盪及英國脫歐的主要風險
 - 管理氣候變化培訓的風險

二〇一九年董事會討論的領域(續)

管治

- 根據管治及提名委員會建議，批准唐家成和鄧元鋈的委任
- 獲得董事會委員會主席在各會議上關於其每個主要重點領域的報告
- 審閱及批准董事會多元化政策
- 批准重新委任Iain Lobban爵士為網絡安全及網絡威脅管理方面的獨立外部網絡顧問
- 批准委任新集團公司秘書
- 批准變更集團授權手冊，為變更集團架構提供支持
- 注意到二〇一八年董事會及委員會成效檢討提出的意見及主題，並批准董事會二〇一九年行動計劃
- 獲得有關員工參與度所產生主題的最新情況
- 委託外部進行董事會成效檢討(詳情請參閱第84頁)
- 召開第二次全球附屬公司管治會議

與股東及持份者的聯系

- 批准美國及英國遺留的制裁合規及金融罪行控制決議
- 與投資者保持交流，與經紀舉行會議，討論機構股東的意見，並在二〇一九年股東週年大會上回應散戶股東提出的問題
- 二〇一九年股東週年大會就薪酬政策進行投票後，與持份者，包括客戶、投資者、監管機構、員工，進行廣泛交流
- 委託進行獨立股東認知調查
- 獲得本集團三年品牌發展規劃及企業歷程的概覽
- 董事會成員參與投入社區活動及項目
- 一年兩次獲得投資者關係部有關股價、估值分析、市場參與及所有權分析以及賣方情緒的最新情況

- 獲得本集團新全球社區措施「Futuremakers by Standard Chartered」，包括建立Standard Chartered Foundation的最新情況
- 批准有關本集團的印度預託證券計劃的若干行動
- 認同載列股東意見及就高管薪酬所採取行動的聲明

➤ 我們的策略的詳細概覽請參閱第19至21頁

考慮持份者的觀點



➤ 第43至49頁載列董事會於年內的某些主要決策中如何考慮持份者觀點的示例

與持份者的聯繫

在我們的各個市場與僱員、客戶、股東及監管機構保持聯繫

董事會認識到探訪市場，更深入地了解企業所面臨的機遇及風險，以及測試本集團在整個市場之策略性工作重點的執行情況的重要性。其亦為獨立非執行董事提供了直接與廣泛持份者接觸的機會。這種與客戶、僱員、投資者及監管機構進行實地接觸和對話的方式，將繼續增強董事會對企業及行業不斷變化之性質的了解，並從本集團各類市場的若干持份者得到獨特見解。

此外，我們的獨立非執行董事亦會在海外董事會會議之前或之後，透過我們的業務據點或參與更為正式的有組織的計劃，多次獨立探訪我們的市場。這些探訪行動使獨立非執行董事接觸本集團的更多業務據點，並加深對企業、持份者及其經營所在的市場環境的了解。

於二〇一九年，集團主席、我們的獨立非執行董事及董事會金融罪行風險委員會外聘顧問成員出訪各地市場共72次，包括在上海、法蘭克福及新加坡舉行的三次海外董事會會議計劃。以下地圖詳細載列訪問地點範圍及若干持份者的參與情況。

德國法蘭克福

董事會藉邀請客戶、僱員及其他持份者參加活動，慶賀本集團法蘭克福的新辦事處開幕。多次交流會議亦為董事會成員提供了與僱員進行非正式交流的機會。董事會亦與德國監管機構德國聯邦金融監管局(BaFin)進行了討論。



新加坡

董事會在新加坡舉行了全球附屬公司管治會議(詳情載列於第82頁)。董事會成員在客戶旅程中開展了交流會，並與多名本地客戶、僱員及新加坡金融管理局(MAS)進行會談。



中國上海

董事會會見了多名主要客戶及股東，並借此機會與渣打銀行中國(SCB China)管理層高級成員會面。董事會成員亦在「人才集會(Talent Townhall)」中與一些表現出色的僱員直接互動。

歐洲及美洲地區

	到訪次數
波蘭華沙	3
美國華盛頓哥倫比亞特區	1
美國紐約	3
法國巴黎	2
德國法蘭克福	13
愛爾蘭都柏林	3

非洲及中東地區

	到訪次數
阿聯酋迪拜	2
阿聯酋阿布扎比	1
肯尼亞內羅畢	3
沙特阿拉伯利雅得	1
埃及開羅	1
烏干達坎帕拉	1

大中華及北亞地區

	到訪次數
中國上海	11
香港	2
日本東京	1
中國天津	1
中國杭州	4

東盟及南亞地區

	到訪次數
馬來西亞吉隆坡	3
印度孟買	1
新加坡	14
印度班加羅爾	1

投資者參與

我們的方法

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

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

年內，我們與投資者及其他主要持份者（包括投資者顧問團體及信貸評級機構）保持全面聯繫，並向其提供為提升回報而轉型業務所取得的最新進展。

José Viñals及其他獨立非執行董事直接與股東溝通，包括二〇一九年股東週年大會，José亦主持了一個有若干現有及潛在大股東出席的開放論壇。此外，薪酬委員會主席Christine Hodgson繼續就薪酬事宜與股東進行討論並向股東收集意見。

董事會委託了一名外部獨立投資者進行認知研究，該研究將於今年年中完成。該研究提供了本集團23名最大股東（該等股東合共擁有或管理我們約56%的已發行股本）的許多有用且可行的見解。

Bill Winters及Andy Halford為本集團的主要發言人。年內，彼等於多場路演及投資者會議上透過單獨或小組會面形式與現有股東及潛在新投資者進行廣泛交流。此外，管理團隊中負責管理客戶類

別或地區的各成員以及集團司庫與投資者會面，以提高其對各自領域策略的認識及理解，以及藉此機會親身聽取投資者的意見。

機構股東

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

薪酬委員會主席在薪酬政策參與流程中收到反饋之後領導與股東及其他持份者的周密接洽，並就投資協會於二〇一九年九月底公佈行政人員退休金進一步給出指導意見。持份者對行政人員退休金的看法已獲仔細考量且與適用於廣大僱員的原則相稱。有關所實施決策及變更的詳情載於第108頁的董事薪酬報告。

+ 所有簡報材料及網絡直播記錄全文可於本集團網站及sc.com/investors瀏覽

個人股東

集團公司秘書監督與個人股東進行的溝通。股東週年大會於二〇一九年五月八日舉行，董事會藉此機會會見個人股東及代表、聆聽他們的觀點並解答他們的疑問。會議出席人數眾多，所有決議案均獲通過，股東贊成率介乎63.8%至100%。

由於逾20%的股東對二〇一九年股東週年大會上提交的薪酬政策投票結果提出異議，本公司被列入投資協會的公開登記冊。為消除股東擔憂，本公司在薪酬委員會主席的領導下花費了大量時間與股東接洽，進一步了解他們的想法及擔憂。該接洽範圍廣泛，約佔我們已發行股本的60%。本公司亦與代表了250多間英國投資管理公司的投資協會、其他主要股東諮詢機構及其他提供反饋的較小股東進行了接洽。

有關所提出的主要問題及為處理該等問題而採取的行動的詳情，載於第108頁的董事薪酬報告。

+ 二〇一九年股東週年大會各項決議案的投票結果可於sc.com/investors瀏覽

債券投資者

我們的財資團隊主要負責管理本集團與債券投資者及三間主要評級機構的關係，而市場行政總裁及財務總監領導管理大部分附屬公司評級。二〇一九年，管理層會見歐洲、北美洲及亞洲地區的債券投資者，並與評級機構維持定期對話。本集團作為優先無抵押及非股權資本的活躍發行人，與債券投資者保持定期聯繫以確保其對本集團信貸的持續需求非常重要。本集團的信貸評級是外界對我們的財務實力及可信度的看法的重要組成部分。

+ 進一步資料可於sc.com/investors瀏覽

投資者參與：我們於二〇一九年的工作

二月	三月	四月	五月	六月	八月	九月	十月	十一月
二〇一八年 全年業績	會議及 路演	二〇一九年 第一季度 業績	股東週年 大會 金融市場投 資者研討會	會議及 路演	二〇一九年 半年業績	會議及 路演	二〇一九年 第三季度 業績	非洲及中 東地區投資 者研討會、 路演



員工參與

董事會重視與員工及廣大僱員會面的機會，明白企業深刻理解員工的觀點、想法及憂慮的重要性。董事會亦清晰認識到其在與員工保持真誠公開的雙向對話方面所起的作用。於二〇一九年，董事會在探訪市場時抓住每一次與員工進行集體或單獨會面的機會，這有助於真正了解確實存在的問題。

董事會同意對英國企業管治守則所載員工參與方法採用一種替代方法。採用不同方法的主要原因在於，作為一個在59個不同市場擁有超過84,000名員工的全球組織，至關重要的是，任何董事會的參與都應收集代表所有員工的未經過濾的反饋，以確保反饋真實有效。

本集團制定了一個更規範化的框架，作為董事會了解員工意見的現有渠道的補充，該框架包括：年度My Voice調查；Speak Up保密進程；高級管理層報告的文化資料；紀律及投訴數據及主題；以及董事會與員工在市場上進行集體及單獨的直接接洽。在向董事會報告前，關鍵主題及行動規劃先向品牌、價值與操守委員會報告，並由其展開討論。

我們已於二〇一九年嘗試引進另外一種董事會與員工之間直接接洽及雙向對話的方法。於九月，員工與董事會之間舉行了兩次互動交流會議，第一次是電話會議，以互動問答技術為支撐，可實時提出問題及發表意見，並作出應答；第二次是全球員工與董事會使用本集團內聯網進行『實時在線聊天』。兩次會議均受到了與會董事會成員及員工的好評。會議討論的一些主題包括：銀行業的未來；本集團的策略；本集團內部變革；文化轉型；人才管理；多元化及包容性。

員工對與董事會成員直接接洽所展現的興趣度使董事會深受鼓舞，董事會將繼續致力於發展和完善該接洽形式，確保彼等仍保持真誠與互動。管治及提名委員會於二〇二〇年初進行審查，並批准多項提議，以於未來一年進一步加強員工參與計劃及發展該機制。

本集團附屬公司參與

董事會意識到與本集團附屬公司建立及維持適當聯繫的重要性及好處。董事會於十一月訪問新加坡期間，亦舉行了第二次全球附屬公司管治會議。本集團董事會及管理團隊以及來自本集團不同地區的主席及獨立非執行董事出席了為期兩天的是次會議。

該會議為董事會加強與本集團附屬公司主席的聯繫，並進一步增進彼等對本集團全新的策略性工作重點以及一系列其他高度相關主題的理解及實行提供了機會。該會議亦使董事會及管理團隊更好地認識到本集團在其附屬公司市場中所面臨的一些挑戰及機遇。兩天來所討論的事項包括：

- 集團策略、財務表現及管治架構
- 地區行政總裁戰略會議
- 企業管治的全球發展
- 金融科技公司的發展、新業務模式及抓住未來客戶
- 集團內部資訊及網絡安全審核的非財務風險及結果
- 在國際銀行展開強有力的人文議程
- 將反洗錢標準納入動態市場環境之中及金融服務在非法野生動物交易中的作用

此外，獨立非執行董事亦花時間透過安排電話會議與附屬公司商議一系列事宜。審核委員會召開由審核委員會主席主持並由各附屬公司審核委員會主席出席的電話會議。集團主席、集團財務主管、集團內部審核主管、集團企業事務、品牌及市場推廣、操守、金融罪行及合規主管、集團法定核數師首席審核合夥人及集團公司秘書均參與電話會議。

董事會金融罪行風險委員會主席及董事會風險委員會主席共同主持年度電話會議，與附屬公司董事會風險委員會主席及獨立非執行董事商議事務。集團風險總監、集團企業事務、品牌及市場推廣、操守、金融罪行及合規主管、金融罪行合規聯席主管以及集團公司秘書均參與電話會議。

我們亦引入多種規範性報告機制，以加強渣打銀行(香港)、渣打銀行及渣打集團有限公司之間的聯繫。



全球附屬公司管治會議與會者，新加坡

董事入職

二〇一九年，兩名新董事唐家成、鄧元鋆獲委任加入董事會。他們均帶來高度相關的技能及與董事會討論相關的廣博知識。鄧元鋆在技術及風險資本行業累積逾25年國際及中國營運經驗，唐家成具備深厚的會計背景，對中國內地以及在商業及香港特別行政區法定機構內營運具有深刻的理解及淵博的知識。

在加入董事會前，唐家成及鄧元鋆均已參加廣泛且健全的入職計劃，以確保他們從入職起便以最佳狀態作出積極貢獻。雖然入職計劃的一部分乃為所有新董事會成員而設，但計劃內容乃量身定製，以契合每名董事的個人經驗及專業知識水平。對於唐家成及鄧元鋆，計

劃的關鍵要素之一是側重於確保他們對英國監管及管治環境的細緻理解，包括對作為英國商業組織董事的法定職責、義務及責任(包括高級經理制度)的全面了解。

集團公司秘書處具備充足資源用以支持獨立非執行董事履行入職計劃。該等計劃通常在委任獨立非執行董事後六至九個月內完成。

持續發展計劃

我們董事的培訓及發展持續進行，並沒有在他們入職後停止。我們董事會董事的持續發展對確保董事會保持高度參與、充分了解最新動態及高效重要悠關。強制性學習及培訓乃高級經理制度強制進行的董事適合性及適當性評估的關鍵要素。年內，所有董事均接受一系列主題的強制性學習及培訓，內部及外

部簡介會、客座發言人的演講及以文件形式提供的報告，以確保董事隨時掌握最新動態，並保持董事會的高效性。委員會成員亦接受有關其委員會工作的具體培訓。

二〇一九年，董事正式持續培訓採取的方式包括有關其法定職責及責任的溫故培訓，重點是識別及管理利益衝突；更新監管及管治責任及義務；股東對董事會及其策略看法簡介會；與中美貿易緊張、香港社會動亂及英國脫歐有關的主要風險；以及有關管理氣候變化風險的培訓。下表呈列參加上述簡介會的董事的進一步詳情。

全體董事均可向集團公司秘書尋求建議，秘書向董事會提供支持，並負責就管治事宜向董事會提供建議。董事亦可在其認為履行其作為董事的責任需要時獲取獨立專家意見，費用由本集團承擔。

二〇一九年董事入職及持續發展

	入職培訓 ¹	董事職責及監管更新	出訪市場及與當地管理層會面	股東認知研究所得的觀察結果 ²	與中美貿易緊張、香港社會動亂及英國脫歐有關的主要風險 ²	氣候變化的風險管理培訓 ²
J Viñals	不適用	✓	✓	✓	✓	✓
W T Winters, CBE	不適用	✓	✓	✓	✓	✓
A N Halford	不適用	✓	✓	✓	✓	✓
張子欣	不適用	✓	✓	✓	✓	✓
D P Conner	不適用	✓	✓	✓	✓	✓
B E Grote	不適用	✓	✓	✓	✓	✓
C M Hodgson, CBE	不適用	✓	✓	✓	✓	✓
G Huey Evans, OBE	不適用	✓	✓	✓	✓	✓
N Kheraj	不適用	✓	✓	✓	✓	✓
N Okonjo-Iweala	不適用	✓	✓	✓	✓	✓
鄧元鋆	✓	✓	✓	✓	✓	✓
唐家成	✓	✓	✓	✓	✓	✓
J M Whitbread	不適用	✓	✓	✓	✓	✓

1 適用於二〇一九年接受入職培訓的董事

2 該等簡介會結合報告、董事會晚宴及討論的方式進行。未有出席的董事已透過傳閱文件獲得最新消息

✓ 董事出席會議

✓ 董事未有出席會議，但已獲得隨附的材料

董事會成效

本集團根據英國企業管治守則及審慎監管局的期望，對董事會進行本年度外部評估。該外部評估由獨立董事會評估的Ffion Hague協助進行。董事會的六個委員會亦作為檢討的一部分接受評核。Ffion Hague及獨立董事會評估與本公司或任何獨立董事概無任何其他關連。這是董事會在José Viñals擔任主席期間開展的第二次外部評估。在獨立董事會評估進行檢討的同時，審慎監管局亦對董事會及諸多委員會進行了成效檢討，檢討形式有：與董事會、指定附屬公司董事會成員及管理團隊成員面談；旁聽二〇一九年九月的董事會、董事會風險及審核委員會的會議以及考量過往董事會文件，並審核所提供的更為靜態的文件。

成效檢討的主要觀察結果？

下文重點列出獨立董事會評估所做獨立檢討對主要觀察結果的深入見解：

- 自上次於二〇一七年進行外部檢討以來，董事會在這段期間有著很大的優化，看法及經驗變得豐富多元
- 董事會成員為董事會增添價值，成員為董事會作出大量貢獻與投入。董事會文化具優勢
- 董事會與高潛力僱員溝通及出訪重要市場的工作，以及對諸如公平薪酬、非金融風險及宗旨等問題的關注受到好評

→ 雖然董事會行之有效，但仍存在改進的空間，並已就董事會的討論計劃提出建議；提高文件質素，以提升董事會處事能力並善用董事會時間；私下會議；以及與整個管理團隊互動

→ 董事會架構穩健，雖然金融專業知識水平很高，仍建議透過繼任規劃流程進一步匹配具體經驗及技能

董事會成效 — 外部評估流程(由獨立董事會評估進行)



二〇一九年七月／九月／十一月

簡報及董事會觀察

二〇一九年七月，主席向獨立董事會評估的評估團隊做了扼要而全面的介紹，評估團隊於七月、九月及十一月對董事會及其委員會進行評核。允許評估團隊在嚴格控制下查閱董事會及委員會文件。



二〇一九年七月／八月／九月

一對一面談

在整個七月、八月及九月，與每名董事會成員、管理團隊數名成員、外部顧問及核數師進行詳細的面談。所有參與者的面談時間均為一個半小時，面談按照量身定制的議程進行。



二〇一九年十月／十一月

評估及報告

評估團隊於十月及十一月根據面談對象提供的資訊及想法以及旁聽董事會及委員會會議得出的觀察結果，編製了報告。



二〇一九年十二月

與董事會及委員會主席進行討論

與主席討論擬定結論，隨後又於二〇一九年十二月與整個董事會進行了討論，Ffion Hague出席了討論。在董事會討論後，就每個委員會的績效向每名委員會主席提供了意見回饋，並與高級獨立董事討論了主席績效報告。此外，主席亦收到載有對每名董事的意見回饋的報告。



二〇一九年十二月

與審慎監管局分享調查結果

與審慎監管局分享調查結果摘要。



二〇二〇年二月

協定二〇二〇年行動計劃

管治及提名委員會於董事會及其委員會最終確定二〇二〇年行動計劃之前討論主要觀察結果。

二〇二〇年董事會行動涉及以下方面：
董事會文件；渣打集團有限公司及其兩個樞紐之間議程明確性、董事會挑戰；及管治模式及渣打集團有限公司與其區域樞紐及附屬公司之間的聯繫。

集團主席的績效

高級獨立董事Christine Hodgson在主席不在場的情況下，單獨與獨立非執行董事團體進行了個人交談及會面，評估主席的績效，並考慮執行董事的意見。對回饋意見進行了整理，並與José Viñals討論了綜合回饋意見。

董事的績效

主席已於二〇一九年評估獨立董事的績效。就各獨立非執行董事而言，與José Viñals討論的事項涉及到(其中包括)：

- 他們在核心能力方面的表現
- 董事為集團投入的時間，包括(倘適用)任何外部利益的潛在影響
- 其持續發展
- 董事會組成，同時考慮各獨立非執行董事何時會退出董事會
- 當前及未來的委員會成員及架構

績效檢討被用作在二〇二〇年股東週年大會上向股東推薦重選董事的依據，並協助主席評估獨立非執行董事的能力。此外，主席亦負責每年根據高級經理制度評估本公司獨立非執行董事及集團行政總裁的適合性及適當性。二〇一九年底已就各獨立非執行董事及集團行政總裁是否適合及適當進行評估。

外部董事及其他商業利益

董事會成員擔任集團以外董事職務及擁有其他外部商業利益。我們深知任職於其他企業董事會給我們的董事帶來的巨大裨益。然而，我們密切監察董事擔任外部董事職務的性質及數量，以令我們信納，任何額外委任均不會對其於渣打

所投入的時間及其於渣打的職務構成負面影響，確保所有董事會成員始終遵守審慎監管局的董事職位要求及股東顧問團體對「擔任過多公司董事職務」所發出的個別指引。該等規定限制執行董事及獨立非執行董事所允許擔任的董事職位的數量。

我們的獨立非執行董事投入充足的時間履行其作為渣打董事的責任。通常根據我們的估計，每名獨立非執行董事花費約35至70日履行董事會相關職責，而且委員會主席或擔任多個委員會成員者所花的時間則更多。

有關董事外部董事職務的詳情載於第69至71頁上的董事履歷內。於擔任新增董事職務前，董事確認該等職務會產生的任何潛在或實際衝突，確認不會違反審慎監管局的限制，並須保證該等委任不會對其繼續履行本集團董事職務的能力造成不利影響。

於二〇一九年，我們加強了內部流程，以確保董事在未獲得董事會正式批准之前不會接受任何新的外部任命。除主席自身任命外，董事會已授權主席作出相關批准。於年內承擔新的外部董事職務的獨立非執行董事中，兩位被視為擔任上市公司董事會重大董事職務，因此根據上市規則規定須向市場公佈。該等職務與以下事項相關：

- 於二〇一九年九月一日，Jasmine Whitbread獲委任為WPP plc的獨立非執行董事。於接受該職務之前，Jasmine與主席就該委任進行了討論，並保證該委任不會對其投入充足時間及精力到董事會及委員會職責的能力產生影響。Jasmine繼續持有低於審慎監管規則所允許的獨立非執行董事最高數量的職務。於二〇一九年十二月六日，Jasmine亦從BT Group plc的董事會辭職，確保其能夠繼續為渣打投入足夠的時間。

- 於二〇二〇年一月一日，Christine Hodgson獲委任為Severn Trent Plc的獨立非執行董事及指定主席。於接受該職務之前，Christine與主席就該委任進行了討論，並保證該委任不會對其投入充足時間及精力到董事會及委員會職責的能力產生影響。Christine繼續持有低於審慎監管規則所允許的獨立非執行董事最高數量的職務。於二〇二〇年四月獲委任為Severn Trent Plc的主席之前，Christine將於二〇二〇年三月底從凱捷英國公司的董事會辭職，確保其能夠繼續為渣打投入足夠的時間。

董事會的執行董事僅獲准擔任一個非執行董事職務。在我們的執行董事中，Andy Halford為富時250指數上市公司Marks and Spencer Group plc的高級獨立董事及審核委員會主席，而Bill Winters為Novartis International AG(於瑞士證券交易所上市)的非執行董事。

董事會委員會

董事會高度依賴其委員會，授予委員會大量責任及事項。因此，特別是全體獨立非執行董事擔任所有委員會成員並不可行，委員會與董事會整體之間維持有效聯繫仍然相當重要。

我們已採取措施促進上述聯繫，包括確保各委員會的職權範圍之間不會出現漏洞或不必要的重複，並僅在必要時安排董事會委員會成員身兼多職。除相互關聯的委員會成員外，董事會亦會獲取每次委員會會議的書面摘要及在適當時獲最新情況口頭報告。

於第86頁開始的董事會委員會章節提供有關各委員會(包括其於二〇一九年期間的監督及重點)的進一步詳情。

審核委員會



「在整個集團網絡內加強委員會與審核委員會之間的聯繫，以實現有益的交流及協調」

委員會的組成

	預定會議	臨時會議
N Kheraj (主席)	8/8	1/1
D P Conner	8/8	1/1
C M Hodgson, CBE	8/8	1/1
B E Grote	8/8	1/1
唐家成	7/7	0/0*

*唐家成於二〇一九年二月二十一日加入委員會

二〇一九年委員會會議的其他定期與會者包括：集團主席；集團行政總裁；集團財務總監；集團風險總監；集團內部審核主管；集團法律總顧問；集團企業事務、品牌及市場推廣、操守、金融罪行及合規主管；集團法定核數師及集團公司秘書。

安永作為觀察員已參加四次委員會會議。

作為及附加於各預定委員會會議的一部分，委員會亦召開僅由本身成員出席的會議。

委員會成員均擁有豐富的相關經驗，可為委員會帶來獨立思維。董事會信納Naguib Kheraj具備最新的相關財務經驗，其他委員會成員亦對管理複雜的資產負債表有廣泛經驗，或具備國際業務財務報告知識。

有關彼等經驗的詳情載於第69至71頁。所有委員會成員均屬獨立人士。

委員會主要職責

委員會的職責是代表董事會檢討本集團的內部財務監控。委員會亦負責監督財務報告相關事宜，並就此向董事會提供意見，以及對集團合規、集團內部審核及本集團法定核數師畢馬威的工作進行監督。委員會在每次委員會會議後向董事會報告其關注的重點領域。

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

本人很榮幸以審核委員會主席身份呈報審核委員會截至二〇一九年十二月三十一日止年度的報告。

除二〇一八年英國企業管治守則項下有關審核委員會的披露規定外，以下報告載列委員會及其年內工作的重大事項及特別關注領域。該報告亦涵蓋對集團內部審核職能及本集團法定核數師KPMG LLP(畢馬威)的成效進行的檢討。委員會已就集團財務、集團內部審核及合規職能的資源分配尋求並獲得保證。

自二〇一九年四月起，在反映集團法人實體重組而設立的治理框架下，會議作為渣打集團有限公司及渣打銀行的雙委員會會議舉行。已認真考慮議程管理和報告，以促進有效討論。已在整個集團網絡內加強委員會與審核委員會之間的聯繫，以實現有益的交流及協調。

今年，Grant Thornton對集團內部審核職能開展外部質量保證審查，委員會討論審查結果，包括改進建議，並納入集團內部審核的二〇二〇年計劃。

委員會跟進相關行業審查和磋商，特別是財務報告委員會的獨立審查，並支持本集團對這一重要事項的意見。委員會亦討論來自獨立審核報告的建議，將其加入Donald Brydon爵士關於審核質素及有效性的報告，並為本集團提議有關行動及影響。

委員會已行使董事會授予的權力，透過討論及質疑管理層所作的判斷及其所依據的假設及估計確保本集團所發表財務資料的完整性。委員會已行使判斷決定財務報表內考慮屬重大的事項，本報告列出在這些審議中已考慮的重大事項。

重點關注從畢馬威向安永的核數師過渡，以確保無縫及時交接。安永已參加多次委員會會議，以深入了解委員會的工作方式。

各業務部門向委員會提交的管理報告為委員會提供質疑、研究、討論及向管理層尋求保證的機會，並使委員會能夠提供獨立觀點。

委員會透過二〇一九年的工作，向董事會保證本集團財務報告的質素及適當性，而內部審核、合規及監管事宜亦得到妥善處理，從而繼續保障廣大持份者的利益。

以下頁面提供有關委員會本年度工作及活動的見解及了解。

審核委員會主席
Naguib Kheraj

財務報告

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

二〇一九年考慮的重要會計判斷載於下文。

委員會可確認，所呈報的主要判斷及重要事宜與第262頁附註1所載的主要估計不明朗因素及關鍵判斷一致。

重點領域	所採取行動
貸款及墊款減值	每季審閱並考慮詳細說明貸款賬戶的組成及信貸質量的報告、風險集中程度及撥備水平 有關高風險信貸等級的風險，委員會亦獲得有關其業務計劃(包括補救行動以及可收回性及所提供的抵押品的管理評估)的簡報。此分析亦包括國際財務報告準則第9號實施後的檢討及模型的操作及調整以及其對已呈報結果的影響
商譽減值	審閱管理層年度減值評估，涵蓋關鍵假設(包括預測、貼現率、較去年的重大變動)，可用的超額空間以及對主要假設可能變動的敏感度
按公允價值持有金融工具的估值	每個報告期間收到的報告及更新，詳細說明為產生及驗證金融工具的估值所作的關鍵程序，包括較過往年度的方法變動及重大估值判斷
稅項	審閱並考慮管理層就稅務風險的判斷及假設，並確保財務報表已作充分披露。這包括協調本集團的有效稅率、確認遞延稅務資產的數量及基準以及英國銀行年內徵費
法律及監管事宜撥備	考慮有關重大法律及監管事項現況的建議，並考慮管理層就撥備水平及披露的充足程度所作的判斷，有關資料載於第330及332頁附註24及26
於聯營公司及合營安排的投資的賬面值	結合已訂立的有條件出售協議審閱並考慮管理層對本集團於PT Bank Permata及渤海銀行的投資的賬面值評估，涵蓋主要假設以及對變動的潛在敏感度
母公司於附屬公司的投資的可收回性	討論並接收管理層有關其已充分評估於附屬公司的投資的可收回性以及任何公司間債務的確認
其他關注領域：	
飛機及船舶資產減值	每季審閱並考慮管理層對飛機及船舶營運租賃資產減值損失的評估，包括用於釐定資產使用價值及市場估值的假設，以及管理層作出退出船舶租賃業務的決定
有關利息及交易收入的會計政策	審閱管理層變更本集團有關淨利息收入的會計政策及淨利息交易收入的建議，包括該等變更對損益表的量化影響及對呈報淨利息比率的後續影響
持作出售資產的分類	審閱管理層對資產或出售組別是否應重新分類為持作出售的評估，其中包括審閱擬定出售飛機及船舶資產的事實和情況，本集團於PT Bank Permata的投資及資本融資投資
重組成本	每季審閱並考慮被歸類為重組的損益賬費用，包括對被管理層歸類為重組的項目如何與二〇一八年年報中披露的三年預計總額500百萬元進行跟蹤的累計評估
軟件資產資本化	評估管理層對本集團軟件資產資本化過程的審查結果，包括對控制權變更及修改估計產生的會計調整的建議
對沖會計	審閱來自對沖會計及重大對沖終止的經營收入中所呈報的無效及其原因

年內活動(續)

持續經營及可行性聲明 → 審閱管理層就本集團可行性聲明的程序、評估及結論，包括主要及新出現的風險以及主要假設。確保可行性聲明與本集團的策略報告及其他風險披露一致。詳情請參閱第65頁

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

特定主題的深入討論實例

- **第三方風險管理**：討論第三方風險管理計劃的進展及優先事項。討論亦涵蓋本集團正在執行的二〇二〇年及以後的第三方風險管理計劃的方法
- **財務報告委員會獨立審查**：備悉本集團對財務報告委員會獨立審查的回應
- **國際財務報告準則第9號預期信貸虧損的模型法**：討論本集團採用蒙特卡羅(Monte Carlo)模擬法對國際財務報告準則第9號預期信貸虧損的撥備進行建模的理由，並與業內使用更廣的其他方法進行比較
- **數據質素風險**：討論本集團過去三年在管理數據質素風險方面所做的工作。其中討論為提高數據可用性與質素而進行的技術投資
- **歐盟金融工具市場指令II**：討論本集團對歐盟金融工具市場指令II的遵守情況，包括當前的實施情況及正在開展的工作以解決差距
- **外判策略**：討論本集團外判策略的最新情況，包括本集團的策略方向及現有管治
- **重大爭議及重大跨境訂單**：接收並討論有關本集團面臨的重大爭議及重大跨境訂單的更新
- **國際財務報告準則第9號模型**：討論本集團使用國際財務報告準則第9號公司違約或然率模型的最新情況(該模型用於計算年末的預期信貸虧損)、使用模型所遇到的問題及管理層為解決該等問題而採取的行動
- **訪問權限管理**：討論本集團核數師二〇一八年致管理層的核數情況說明函件中提出的發現結果，以及管理層為糾正所識別的控制缺陷而採取的措施
- **合規監督**：討論本集團在合規監督實務及能力方面的現狀，包括為增強本集團整體監督能力而計劃進行的進一步改進
- **財務資源分配**：接獲並討論一份保證會計及財務報告職能有足夠資源的文件；員工的資格、經驗及培訓適當；分配的預算足夠
- **唐納德·布賴登爵士(Donald Brydon)關於審計質素及有效性之獨立審核報告**：討論該報告並向本集團提出行動及建議
- **監管財務報告**：鑒於審慎監管局最近的公開披露，討論本集團監管財務報告
- **流動資金系統策略**：討論本集團流動資金報告系統，包括達到理想的目標狀態的策略

年內活動(續)

集團法定核數師

監督畢馬威作為本集團法定核數師進行的工作。具體而言，委員會：

- 審核及討論畢馬威核數計劃涵蓋的風險，尋求並接收該等風險已在核數策略中得到妥善處理的保證
- 信納畢馬威已分配足夠資源處理該等風險
- 尋求並獲得保證，在核數費用水平上不存在任何不適當的壓力，以確保核數工作並無風險，可有效地獨立進行
- 對畢馬威的表現及成效進行年度檢討。接收委員會成員、集團附屬公司審核委員會主席、管理團隊、地區／國家財務總監、本集團財務管理團隊及集團內部審核管理團隊成員的意見。委員會討論意見的結果。整體上，畢馬威作為集團法定核數師予人有效、客觀及獨立的感覺
- 接收畢馬威於中國、印度、新加坡及阿聯酋當地區域合作夥伴提供的概況，概況從法定審核觀點提供有關本集團業務所在市場面對的挑戰的見解，同時為委員會提供當地核數合夥人就本集團在該等市場的控制系統的評估、從監控角度評估本集團的管理水平，並將本集團的監控環境與業內當地及國際性企業基準對比。概況亦提供有關當地監管發展、本集團的地位以及與當地監管機構的互動的見解
- 委員會與畢馬威私下會面
- 審核委員會主席Naguib在本年度期間定期與畢馬威會面

本公司符合二〇一四年大型公司市場調查法定核數服務法令(強制執行競爭投標程序及審核委員會責任)的要求。畢馬威出任本集團法定核數師超過47年。按審核實務委員會規定，首席審核合夥人已擔任該職位不到五年(二〇一八年委任後兩年)。首席審核合夥人具有審核銀行的背景，並了解本集團經營所在市場。

於二〇一七年審核招標後，安永將成為本集團截至二〇二〇年十二月三十一日止財政年度的法定核數師。

審核過渡

- 接收並討論關於二〇二〇年由安永擔任本集團核數師的過渡狀況，以及安永在二〇一九年六月一日前滿足獨立性規定情況的最新情況
- 審閱並討論安永的初步審核計劃，尋求並獲保證安永與畢馬威高效無縫開展本集團核數師的交接及過渡工作
- 審核委員會主席Naguib年內定期與安永舉行會議

非審核服務

- 負責制定、審閱及監督提供非審核服務的適當性，將本集團授出非審核服務的政策應用在外部核數師，同時考慮到相關道德指引
- 二〇一九年，本集團就畢馬威所提供的非審核服務支付費用70萬元，並就季度及半年審閱以及監管報告等審核相關服務支付費用740萬元

有關畢馬威所提供非審核服務的詳情，請參閱第358頁附註38，有關本集團在非審核服務方面採用的方法請參閱第144頁。

內部監控

- 討論集團內部審核報告，報告提供集團內部審核對所有風險類別、業務及國家職能的內部監控系統的意見，包括集團內部審核正監察的最重大事項的摘要以及作為審核一部分及值得委員會關注的主題興趣領域。董事會風險委員會、董事會金融罪行風險委員會及品牌、價值與操守委員會討論集團內部審核主管就集團內部審核對各委員會監督下的關鍵風險控制評估的單獨報告。由該等委員會接收的報告整體上為本集團設立有效的內部監控提供保證
- 討論畢馬威對截至二〇一八年止年度的審核(以及從二〇一六年及二〇一七年仍未完成的項目)所引起畢馬威有關本集團監控的觀察以及管理層對調查結果的回應以及處理調查結果的建議時間表。畢馬威提出的觀察並無提及對控制框架或程序有任何基本疑慮

有關內部監控的進一步資料，請參見第141頁。

年內活動(續)

集團內部審核

二〇一九年，外部評估師Grant Thornton(由委員會從競爭性的提案申請程序中選出)對集團內部審核職能開展外部質量保證審查，根據管理內部審核實踐的主要專業和監管機構評估了集團內部審核的要求。委員會獲得保證，根據內部核數師協會規定的等級，集團內部審核『總體上符合』該等標準的要求。提出一些改進建議，委員會就此進行討論，並將其納入集團內部審核的二〇二〇年計劃。

集團內部審核確認二〇一九年審核計劃涉及七個關鍵風險領域。目的是確保集團內部審核的當年審核範圍充分，並就各關鍵風險領域提供意見。有關關鍵風險的最新情況於年內經集團內部審核向委員會報告。

七個關鍵風險領域為：

- 資訊及網絡安全
- 改變交付
- 端到端流程，包括全球業務服務
- 金融犯罪(制裁及反洗錢)
- 模型
- 與風險有關的管理資料的完整性和報告
- 數據質素

二〇一九年，就集團內部審核正監察的最重要事項，業務及／或地區管理層獲邀請出席會議，以提供就提升控制環境及處理內部審核結果所採取的措施的最新情況。

委員會：

- 審閱集團內部審核的資源及建議工作計劃妥善性，並根據所建議的重點領域、所要求的專業知識及技能信納計劃為合適
- 評估集團內部審核職能的角色及成效，並按年度審核計劃檢討並監察集團內部審核的進展，且檢討及監察審核後的行動。委員會還討論審核計劃的變更及人員變更
- 審閱更新的集團內部審核職能策略，並批准集團內部審核的二〇二〇年審核計劃
- 審閱並批准更新後的集團內部審核章程
- 接收來自全球主管的有關質素保證部門關於集團內部審核控制環境觀點的審核質素保證的報告

委員會信納集團內部審核職能的獨立性。年內，Naguib定期與集團內部審核主管及集團內部審核管理團隊會面。

集團合規

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

二〇一九年，委員會接收有關下列事項的最新情況：

- 重點監管領域，本集團核心學院監管關係的現狀和執行事項
- 該職能的營運模式，包括操守、金融罪行及合規預算以及簡化領導架構的組織變更概述
- 本集團遵循歐盟金融工具市場指令II
- 集團內貿易及通訊監控
- 私人銀行的合規和監管風險
- 修改沃爾克法規

委員會審查合規資源分配的詳細最新情況並從管理層獲得該職能資源充足的確認。

委員會亦審閱並討論了二〇二〇年合規計劃及優先事項。

作為委員會主席，Naguib全年定期與集團操守、金融罪行及合規主管會面。

董事會金融罪行風險委員會接收有關金融罪行合規相關事宜的報告。

年內活動(續)

Speaking Up	<p>Speaking Up是本集團的秘密及匿名舉報計劃(「該計劃」)。</p> <p>該計劃乃為遵守由本集團於英國的主要監管機構審慎監管局及金融市場行為監管局頒佈的舉報規則而設。我們的舉報渠道可供任何人士(包括同事、承辦商、供應商及公眾人士)以保密及匿名方式提出疑問。</p> <p>委員會透過合規監管報告接收該計劃的定期更新。</p> <p>委員會已討論隨後提交董事會有關計劃運作及成效的年度報告。報告向委員會保證，本集團持續符合舉報規則。委員會討論該計劃的二〇二〇年重點。</p> <p>二〇一九年，Naguib定期收到載有舉報實例及主題詳情的舉報管理資料報告。Naguib還與Speaking Up主管會面。</p> <p>有關Speaking Up的更多詳情，請參閱第54頁。</p>
與監管機構的交流	<p>委員會通常每年均會在沒有管理層成員在場的情況下與審慎監管局會面。這些會議的目的乃為使委員會及審慎監管局就有關委員會及審慎監管局的重點關注領域進行討論。二〇一九年，審慎監管局亦以觀察員身份參加委員會的一次會議。</p> <p>作為委員會主席，Naguib於年內出席與畢馬威及審慎監管局的三方會議，分別與審慎監管局及金融市場行為監管局會面及與各地區當地監管機構會面。</p>
與附屬公司審核委員會的聯繫	<p>委員會、地區中心審核委員會及銀行業務附屬公司審核委員會之間存在緊密聯繫及密切交流。二〇一九年，委員會討論一項集團標準，訂明交流原則、應引起審核關注的上報原則、審核委員會主席之間的聯繫以及一系列相關資訊。與審核委員會主席Naguib及與銀行業務附屬公司審核委員會主席的年度電話會議的詳情，請參閱第82頁。</p>

委員會成效檢討

二〇一九年期間，獨立董事會評估進行了外部董事會成效檢討，同時，審慎監管局亦對委員會的成效進行檢討。

二〇一九年外部成效檢討的主要觀察結果

關於委員會的運作及成效的反饋是積極的，特別強調：

- 委員會高效工作
- 委員會應繼續鼓勵管理層及時上報潛在問題

二〇二〇年行動計劃

- 繼續監督及關注委員會職責的關鍵領域，如國際財務報告準則第9號模型及歐盟金融工具市場指令II合規
- 與所有委員會一樣，經常檢討文件的質素以確保目的清晰及與前瞻性議程保持一致

董事會風險委員會



「委員會仍全力支持企業風險管理架構改進本集團風險管理之目標，以形成鼓勵適當行為和成果的風險文化」

委員會的組成

	預定會議	臨時會議
D P Conner (主席)	8/8	1/1
N Kheraj	8/8	1/1
G Huey Evans, OBE	8/8	0/1*
唐家成	8/8	0/1*

唐家成於二〇一九年二月二十一日加入委員會。
Om Bhatt於二〇一九年二月二十三日從委員會退任。
*Gay Huey Evans及唐家成因之前的業務承諾而缺席十二月的臨時委員會會議。

二〇一九年委員會會議上其他列席者包括：集團主席；集團行政總裁；集團財務總監；集團風險總監；集團法律總顧問；司庫；集團企業事務、品牌及市場推廣、操守、金融罪行及合規主管；集團內部審核主管；集團法定核數師及集團公司秘書。

Jasmine Whitbread及Christine Hodgson於二〇一九年出席一次委員會會議，作為彼等持續參與計劃的一部分。Jasmine亦以品牌、價值與操守委員會主席身份中途出席一次委員會會議，以討論操守風險取向聲明。

安永以觀察員身份出席三次委員會會議。
作為及附加於各項預定委員會會議的一部分，委員會亦召開僅由本身成員出席的會議。
委員會成員由具備豐富及廣泛的銀行經驗、了解影響本集團的風險因素的獨立非執行董事組成。彼等各自的經驗詳情載於第69至71頁。

委員會主要職責

委員會負責監察和審閱審慎風險。其審閱本集團整體的風險取向聲明，並向董事會作出有關建議。其責任亦包括審閱本集團風險管理系統的適當性及有效性，考慮重大監管變動建議的影響，審閱本集團業務的主要風險報告，以及確保對重大收購及出售進行有效盡職調查。委員會在每次委員會會議後向董事會報告其關注的重點領域。自二〇一九年四月起，會議在反應本集團企業實體重組的適當的管治架構下成為渣打集團有限公司和渣打銀行的雙重委員會會議。

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

作為董事會風險委員會主席，本人欣然提呈截至二〇一九年十二月三十一日止年度的董事會風險委員會報告。

縱觀全年，我們重點關注資訊及網絡安全風險以及本集團的轉型及補救方案，旨在管理快速發展的安全威脅及技術採用所帶來的風險。這仍是委員會持續關注的領域及首要任務，以確保本集團的資訊及技術資產獲得適當保護。

委員會檢討如何制定本集團管理營運風險的方法，確認發生營運風險事件時可能導致的重大財務及聲譽損失。委員會將於二〇二〇年繼續關注該領域。

我們意識到氣候變化仍是當今世界面臨的最大挑戰之一，氣候風險管理一直是委員會的主要關注事項。我們已就本集團管理氣候風險的方法、制定及實施氣候風險評估架構的路線圖、本集團對審慎監管局的監管預期作出的響應以及取得的整體進展展開討論。毋庸置疑，未來這仍將是一項重要的任務。

委員會支持將模型風險升級為主要風險類別，並已投入時間審閱管理層的行動計劃，以提高當前的模型風險管理能力。

委員會時刻警惕與將倫敦銀行同業拆借利率過渡至替代無風險利率相關的風險，並已尋求並獲得保證，即本集團的工作計劃是為客戶管理該過渡的所有方面，包括財務影響、法律風險及後果。

鑒於不斷變化的外部環境，委員會持續討論本集團所面臨的主要宏觀經濟和地緣政治風險與挑戰，並探討管理層如何管理和緩解該等風險與挑戰。

有效的風險管理是為本集團廣大持份者提供一致、可持續業績的關鍵部分。隨著二〇一八年一月推出企業風險管理架構，委員會仍全力支持企業風險管理架構改進本集團風險管理的目標，以形成鼓勵適當行為和成果的風險文化。

以下章節進一步介紹委員會年內的工作情況及其活動。

董事會風險委員會主席
David Conner

年內活動

風險取向

審核及質疑本集團風險取向聲明的制定，以確保有效設定有關各主要風險類別的適當界限。

考慮並向董事會建議批准本集團風險取向。

作為二〇一九年中期審閱風險取向的一部分，有關變更主要限於改進現有指標，即使新指標是針對營運風險及模型風險以及修改操守風險取向聲明及相關指標提出亦然。

作為二〇一九年年度審閱風險取向的一部分，提出的變更由委員會審核並向董事會建議以下各項：

- **氣候風險**：介紹風險取向聲明
- **信貸風險**：提出新指標透過設置年初至今的預期信用損失閾值以及針對新興市場主權敞口的國際收支融資設置閾值來監控初始質量
- **資本及流動性風險**：提出一項新指標，以對本集團的壓力恢復能力加以監控
- **營運風險**：提出13項新指標，以確保全面覆蓋附屬風險類別。就模型風險提出一項新指標，以涵蓋現有指標當前未包含的重大模型。其處理了委員會在模型風險取向指標中考慮使用FM估值模型的反饋
- **資訊及網絡安全風險**：提出三項新指標，就資訊及訪問管理的安全控制提供整體意見，以發現本集團網絡中的惡意活動及對不遵守網絡法規的情況加以監控

利用管理層提供的定期風險資料報告監察與風險取向限額相關的實際風險承擔。

跟進定期向委員會報告的多項風險指標。

董事會金融罪行委員會負責審閱風險取向聲明及金融罪行風險指標。

本集團的風險取向的進一步詳情載於第207頁。

企業風險管理架構

企業風險管理架構載列本集團各分支機構及附屬公司的風險管理原則及標準。

委員會：

- 審閱二〇一九年年度審核中對企業風險管理架構提出的重大變更，並上報董事會以獲批准
- 討論二〇一九年年度企業風險管理架構成效檢討的方法及主要結果。集團風險總監給予肯定，本集團的風險管理及內部控制架構非常有效，並強調管理層需注意的風險及改進領域。

主要風險類別

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

→ 資訊及網絡安全風險

資訊及網絡安全風險為因網絡攻擊、內部人員活動、錯誤或控制失效而令本集團違反資訊系統及資產的保密性、完整性及可用性而可能導致損失的風險。

委員會：

- 討論管理層就進行中的工作作出的定期報告，以提高本集團的防禦，並以全年進展順利及可予改善的工作為重點制定更強的控制架構
- 討論本集團轉型及補救方案以及資訊及網絡安全風險狀況的定期報告
- 審閱本集團的資訊及網絡安全三年策略並上報董事會以獲批准
- 討論本集團網絡安全壓力測試結果以及就此採取的管理行動
- 持續尋求保證第一、第二及第三道防線協調一致，能夠推進本集團的資訊及網絡安全要務

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

年內活動(續)

主要風險類別 (續)

→ 營運風險

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

委員會：

- 討論營運風險主要風險類別下非主要風險類別的風險狀況。委員會討論本集團如何進行營運風險管理以達到期望的最終狀態
- 討論本集團管理營運風險的方法，包括關鍵業績指標、資源提供及成本

→ 模型風險

模型風險為因制定、實施或使用相關模型中的失誤導致錯誤估計(可能主要基於模型產出)的決策或風險而可能發生的潛在損失的風險。模型風險於二〇一九年十二月升級為主要風險類型(二〇二〇年生效)。

委員會：

- 審閱管理層的行動計劃，以提高當前的模型風險管理能力
 - 討論外部顧問採用的模型風險管理基準
 - 尋求及獲得有關管理層就模型風險管理與審慎監管局接洽方面的保證
 - 因應監管要求增加及改進本集團的模型風險管理方法，支持將模型風險升級為本集團的主要風險類別
- 委員會成員於二〇一九年出席四次有關模型風險的培訓課程，以加深彼等的相關知識。

→ 資本風險及流動性風險

資本風險為資本水平、構成或分配可能不足以支援本集團正常業務活動的風險。流動性風險為因本集團可能沒有足夠且穩定或多元的資金來源以應付其到期債務的風險。

委員會接收司庫報告，其中涵蓋市場發展、流動性、資金、恢復及處置規劃以及評級機構的最新消息。

年內委員會考慮及討論本集團的資本及流動資金狀況及監管環境，包括批准向審慎監管局提交本集團內部資本充足評估程序及英倫銀行壓力測試備案(詳情請參閱壓力測試一節)；為信納本集團的資本計劃方法乃全面、嚴謹並與現行監管規定及可能預期的展望一致。

委員會亦考慮及討論向審慎監管局提交本集團的個別流動資金充足評估程序，其考慮本集團的流動資金狀況、其框架及是否維持足夠流動資源以應付到期負債，以及英倫銀行壓力測試備案(詳情請參閱壓力測試一節)。

有關資本及流動性風險的進一步詳情載於第217頁。

→ 信貸風險

信貸風險是指因交易對手未能履行對本集團的議定付款責任而可能導致損失的風險。

委員會獲得並討論信貸風險承擔政策／組合的最新情況。透過深入研究多個國家及企業／客戶群進一步深化有關討論。

→ 國家風險

國家風險為因某一國家的政治或經濟事件而可能導致損失的風險。

委員會：

- 討論香港的社會動蕩及其對本集團的影響
- 討論如何管理與「一帶一路」倡議有關的風險以及美國對中國公司的限制

有關本集團主要風險類別的進一步詳情請參閱第209頁。

年內活動(續)

壓力測試	<p>進行壓力測試旨在支持本集團評估其是否：</p> <ul style="list-style-type: none"> → 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並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(如有需要) <p>委員會對以下各項進行監督、質詢及審批：</p> <ul style="list-style-type: none"> → 本集團與其他英國最大銀行必須進行的二〇一九年英倫銀行壓力測試情景(年度週期情景)的壓力測試結果 → 二〇一九年集團內部資本充足評估程序壓力測試(包括反向壓力測試)的情景(選擇、描述及關鍵變量)及壓力測試結果 → 二〇一九年集團恢復計劃壓力測試的壓力測試結果 → 本集團與其他英國最大銀行必須進行的二〇一九年雙年度探索情景的壓力測試結果 <p>有關壓力測試的進一步詳情請參閱第208頁。</p>
內部監控	<p>討論集團內部審核主管的報告，報告概述集團內部審核對委員會監督下的主要風險監控的評估，以及集團內部審核工作識別的關鍵風險事項及為應對結果而實施的管理層行動。</p> <p>審核委員會、董事會金融罪行風險委員會以及品牌、價值與操守委員會討論集團內部審核主管單獨給出的報告，報告有關集團內部審核對各相關委員會監督下的各主要風險類別監控的評估。這些委員會接收的報告集體保證本集團的內部監控屬有效。</p>
薪酬作為風險管理工具	<p>考慮集團風險總監向薪酬委員會提供有關薪酬委員會在確定集團行政總裁及其他僱員的獎勵時應考慮的適當風險因素的建議。此等建議有助薪酬委員會評估本集團的薪酬政策、常規及程序是否符合併促進健全而有效的風險管理，並不鼓勵超出本集團可接受的風險水平的風險承擔。</p> <p>有關本集團使用薪酬作為風險管理工具的方法的進一步詳情載於董事薪酬報告。</p>
監管	<p>→ 巴塞爾銀監委第239條原則</p> <p>委員會已批准遵守巴塞爾銀監委第239條原則的最新內部條件。</p> <p>委員會獲悉於二〇一八年十二月三十一日向審慎監管局提交本集團遵循巴塞爾銀監委第239條原則的水平。該自我評估結果確認，本集團實質上遵守九項原則，完全遵守兩項原則。</p> <p>一旦自我評估結果於二〇二〇年二月二十八日公佈，委員會將收到於二〇一九年十二月三十一日合規水平的最新情況。</p>
集團監管機構通訊	<p>委員會討論了以風險為主要主題的審慎監管局及金融市場行為監管局的主要通訊。</p>
恢復計劃	<p>委員會在討論前獲得集團恢復計劃主要組成部分的簡報，隨後批准向審慎監管局提交集團恢復計劃，進一步詳情請參閱第217頁。</p>
特定主題的深入討論示例	<ul style="list-style-type: none"> → 集團內部融資限額和控制：討論本集團內部融資限額和控制，包括對本集團內部限額申請政策的主要修訂的概述 → 行業投資組合授權：討論本集團制定及推出本集團行業投資組合授權的方法，該方法旨在簡化流程及程序並增加對客戶的關注 → 企業風險回顧職能：討論由企業風險回顧信貸風險回顧團隊及企業風險回顧流動性風險回顧團隊進行的回顧，包括如何擴大企業風險回顧的覆蓋範圍。提供有關前瞻性計劃的架構及內容的反饋

年內活動(續)

- 特定主題的深入討論示例(續)**
- **氣候風險管理**：討論本集團管理氣候變化引致的風險(氣候風險)的方法，制定及實施氣候風險評估架構的路線圖，以及本集團對審慎監管局的監管期望作出的響應。本年較後時候，委員會討論了所取得的進展，並認識到氣候風險是透過其他主要風險類別體現出來的重大跨領域風險。委員會和董事會成員於二〇一九年接受了有關氣候風險的培訓。有關氣候風險的進一步詳情請參閱第231頁
 - **企業及機構銀行業務風險回顧**：討論企業及機構銀行業務面臨的主要業務風險及挑戰
 - **宏觀經濟及地緣政治風險**：討論本集團在未來兩年內面臨的主要宏觀經濟及政治風險
 - **技術過時**：討論對技術過時的補救措施，包括時限及撥款
 - **營運穩健性**：根據有關營運穩健性管理的新監管規定，委員會討論了本集團正在進行的準備工作
 - **內部評級基準計算模型的績效和舉措**：獲得並討論信貸內部評級基準計算模型的更新資料，用於計算第一支柱風險加權資產，包括內部評級基準計算模型截至二〇一八年十二月的績效及主要的二〇一九年內部評級基準計算模型舉措。尋求並獲得保證，內部評級基準計算模型可繼續正常運行且驗證過程仍然可靠
 - **風險加權資產策略回顧**：討論並提供有關風險加權資產策略回顧的反饋，啟動回顧旨在確保本集團端到端風險加權資產管理流程和計算的準確性
 - **由倫敦銀行同業拆息過渡至無風險利率**：二〇一七年七月，金融市場行為監管局宣佈將不再支持倫敦銀行同業拆息。委員會於年內獲得了基於行業與本集團觀點的有關由倫敦銀行同業拆息過渡至替代無風險利率的最新資料。討論管理此過渡的工作計劃，包括為管理與此過渡相關的風險而進行的工作，特別是財務影響、法律風險及對客戶帶來的後果
 - **零售銀行業務風險回顧**：討論零售銀行業務面臨的主要風險及挑戰，以及管理層為減輕該等風險而採取及計劃採取的行動
 - **科技風險**：討論正在進行的管理及降低科技風險的活動
 - **SC Ventures商業風險投資**：SC Ventures為本集團的金融科技投資實體，旨在促進創新及文化變革，投資於外部金融科技能力並建立替代業務模型。在二〇一八年底展開關於SC Ventures管治的討論之後，委員會討論了創新投資基金，該基金旨在根據本集團的風險取向，向金融科技公司投資高達1億元，以支援本集團的創新策略及舉措

委員會成效檢討

作為獨立董事會評估進行的二〇一九年外部董事會成效檢討一部分，審慎監管局亦同時單獨對董事會風險委員會的成效進行了檢討。

二〇一九年外部成效檢討的主要觀察結果

關於委員會運作及成效的反饋是積極的，且其特別強調：

- 委員會敬業且盡職
- 委員會的文件篇幅很長，若干文件可更加突出強調待改進領域
- 委員會可能會受益於「大局觀」整體情況會議

二〇二〇年行動計劃

- 與所有委員會一樣，不斷審閱文件質量，以確保目的明確並與前瞻性議程保持一致
- 審閱前瞻性議程，為戰略性「整體情況」討論創造專用空間
- 第一、第二及第三道防線的代表對委員會職權範圍內的關鍵領域(例如資訊及網絡安全)提供觀點及保證
- 與集團主席協調以確保委員會相較董事會對資訊及網絡安全風險的檢討有效；委員會將重點更多地放在細節上，而董事會則將重點放在更高層次的戰略問題上

向委員會提供風險資料

委員會獲授權調查或尋求有關其職權範圍內的活動的任何資料，並透過董事會風險資料報告定期接收風險管理報告及跟進多項風險指標。本報告根據本集團的風險取向聲明提供本集團風險狀況的概要。集團風險總監報告涵蓋宏觀經濟環境、地緣政治前景、重大披露及持續風險。本報告亦載有主要風險類別及監管事項的內容。舉例來說，全年都有關於美中貿易緊張局勢及英國脫歐的定期最新報導及討論。

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

風險管理披露

委員會已審閱年報及半年報告中的風險披露，並亦已審閱有關委員會工作的披露。

與集團風險總監交流

David Conner在正式的委員會會議召開間隙定期與集團風險總監單獨會面。這些會議允許公開討論與委員會正式討論所產生的事項有關的任何事宜，並知會相關前瞻性議程。

與管理層交流

委員會注意到，在問題出現且集團風險總監已報告有關問題時，需要讓管理層直接承擔責任。高級管理層已出席委員會會議，以深入討論此等情況。David Conner亦單獨會見了風險職能部門的高級領導。

與監管機構交流

作為委員會主席，David Conner定期與本集團的英國主要監管機構審慎監管局以及金融市場行為監管局會面。此外，委員會每年在沒有管理層成員在場下會見審慎監管局。這些會議的目的是促成委員會與審慎監管局之間就審慎重點主題進行討論。二〇一九年，審慎監管局還以觀察員身份出席了委員會的一次會議。

董事會委員會就風險相關事項交流

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

為風險職能提供資源

委員會已尋求並獲得保證，風險職能得到充足資源以有效履行其職責。委員會的討論包括二〇一九年整體風險職能變動以及管理層對風險職能的前瞻性觀點。

與附屬公司董事會風險委員會聯繫

董事會金融罪行風險委員會主席與David Conner共同主持年度電話會議，與附屬公司董事會風險委員會主席商議事務。此電話會議的詳情請參閱董事會報告第82頁。

品牌、價值與操守委員會



「聆聽我們員工的觀點、意見及期望一直是本委員會工作的中心」

委員會的組成

	預定會議
J M Whitbread (主席)	4/4
C M Hodgson, CBE	4/4
N Okonjo-Iweala	4/4
鄧元鑾*	3/3

* 鄧元鑾於二〇一九年六月十二日入選委員會。韓升洙博士及Om Bhatt於二〇一九年二月二十三日卸任委員會職務。

二〇一九年委員會會議上其他列席者包括：集團主席；集團行政總裁；集團人力資源主管；集團企業事務、品牌及市場推廣及操守、金融罪行及合規主管以及集團公司秘書。

委員會成員的經驗詳情請參閱第69至71頁。

委員會主要職責

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

委員會在每次委員會會議後向董事會報告其關注的重點領域。

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

聆聽我們員工的觀點、意見及期望一直是本委員會工作的中心。今年，受二〇一八年英國企業管治守則引入員工參與度新條文的推動，董事會要求委員會承擔審核促進董事會與員工的建設性及直接參與的集團框架之責任。有鑒於此，集團對僱員參與框架進行加強，董事會成員與僱員於年內在線上交流技術的支持下召開兩次額外的交流會，為董事會成員提供了與全球數千名僱員溝通的機會。交流會的高人氣及收到的反饋廣度令委員會備受鼓舞。我們討論所提出的關鍵主題，並要求管理層制定一項匯集所有意見來源及封閉反饋循環的程序化方法，以加強我們對員工的負責。

可持續發展仍然是我們工作事項的重點。於二〇一八年首次傳達我們的可持續發展理念後，委員會監督了管理層在本年度所採取的步驟，將可持續立場聲明及目標納入業務決策中。其中包括本集團為加強客戶可持續金融地位而採取措施，完全退出使用新的燃煤電站，以及推出包括全球首個可持續發展存款的可持續金融產品。

委員會繼續關注於文化與操守。本集團的文化概覽表現已制定，其體現了我們在加強我們重視的企業文化行為方面所取得的進展。由於委員會敦促管理層於年底前簡化及提交操守概覽表，本集團的操守概覽表今年正在逐步進行。儘管如此，委員會仍獲得了如何將操守融入到整個集團三道防線的保證。

今年委員會在中國及德國舉行兩次海外會議，並藉此機會與當地團隊進行交流會，以便在當地尋求有關文化、操守、品牌及聲譽事宜的廣泛意見。這為我們主要市場團隊提供了重要的切入點。

委員會定期檢討本集團如何管理聲譽風險，對該等檢討採取主題式方法以集中討論聲譽風險的影響。

委員會檢討了二〇一八年推出的品牌革新活動的進展，討論了「一心做好，始終如一」品牌承諾的延續優勢，並採用了明確的品牌指標，使委員會能夠檢討本集團所採用方法的進展。

集團內部審核部定期向委員會報告，並從整個集團的審核中獲取有益見解，著重指出需在何處提供支持以及如何根據地區或問題的具體情況最好地提供該支持。

在委員會職權範圍內，所有該等要素將在二〇二〇年取得進展，聯合國氣候變化大會(COP26)將為我們的可持續發展議程提供特別動力。我們很榮幸於二〇二〇年伊始編製《2030機遇》報告，強調私營部門在實現可持續發展目標方面的投資機會，並將繼續鼓勵本集團在該領域發揮領導作用。

品牌、價值與操守委員會主席
Jasmine Whitbread

年內活動

僱員參與框架

為滿足二〇一八年《英國企業管治守則》(守則)要求，董事會率先考慮守則所載的三項參與規定，並選擇採取第四種方法，為有意義且直接的參與制定我們自有的框架。選擇該方法旨在確保能夠聆聽到我們多元化市場及僱員基礎的代表性意見，而董事會認為守則所載的三項規定中的任何一項均無法滿足要求。

委員會負責確保僱員政策及常規與本集團重視的企業文化行為相一致，並確保僱員參與的有效性。

為應對該原則及守則中的支持性規定，委員會對以下事項進行監督，包括：

- 審查新建立的僱員參與框架，該框架為向委員會報告的僱員洞察及數據報告的結構化架構，同時董事會亦透過其海外董事會計劃及新的互動在線會議直接參與
- 討論董事會成員與僱員之間的新全球互動在線會議以及僱員提問的開放程度，討論範圍涵蓋人才管理到組織機構圖
- 討論當前參與度調查MyVoice的擴展範圍至首次包括3,000名非僱用員工及逾71,000名僱員
- 討論確保僱員能夠向董事會提出重大事項的重要性
- 要求管理層制定一項關閉反饋環路並加強我們對僱員的責任感的方法
- 審查有關本集團政策及常規的報告方法，同時亦考慮本集團文化及重視的企業文化行為

僱員參與框架：我們於二〇一九年的參與方式



文化及重視的企業文化行為

- 與管理團隊於中國舉行參與會議，聚焦於打造創新文化以及商討本集團如何最好地回應文化及操守問題的過程。該會議透過使用數據及軼事來闡明故事，從一個國家的角度使文化、品牌及操守問題煥發生機活力
- 審查本集團的多元化及包容性方法，並根據本集團的獨特足跡討論了擬議的二〇一九年工作計劃
- 討論僱員MyVoice調查的結果，評估及監控了本集團的文化及重視的企業文化行為。MyVoice調查的反饋表明整體情況積極向好，但其中一個重點問題是我們意識到，本集團缺乏職業發展機會。此外亦討論了管理層為解決該問題採取的糾正措施
- 討論「Futuremakers by Standard Chartered」，此為一項全球倡議，旨在解決集團社區中年輕人的不平等問題，促進更大的經濟共榮，並賦予下一代學習、賺錢及成長的權利

品牌

- 收到品牌指標相關報告，討論從中獲得的經驗教訓及見解
- 討論本集團正在採取的有關提高本集團企業歷程形象的措施
- 討論本集團的品牌革新活動，重點關注可最有效地增強品牌影響力的投資領域
- 在德國，就文化、操守、品牌及聲譽事宜與管理團隊舉行參與會議。其中一項重點為法蘭克福新辦事處的品牌化之旅

年內活動(續)

操守	<ul style="list-style-type: none"> → 討論管理層將操守納入三道防線所採取的措施 → 定期更新操守概覽表的進度
聲譽風險管理	<ul style="list-style-type: none"> → 審閱加強聲譽風險報告，拓寬委員會對聲譽風險以及主要環境、社會及管治問題的見解 → 討論本集團為了解各市場的聲譽風險正向及負向驅動因素而進行的工作，滙總聲譽風險及公司事務部的意見 → 獲得本集團追蹤的主要聲譽風險意見及主題的更新 → 發佈聲譽風險概覽表後，討論加強聲譽風險報告 → 就如何使本集團的立場聲明與其風險偏好保持一致尋求及獲取保障
可持續發展	<ul style="list-style-type: none"> → 討論在本集團可持續發展理念的框架下，實施本集團可持續發展策略取得的進展 → 獲取可持續金融團隊於可持續發展存款以及將可持續發展存款引入主流市場方面取得的最新進展 → 討論可持續發展方面的全行業指標與指數 → 討論可持續金融的發展機遇 → 就如何利用與持份者的聯系推廣本集團傳遞的訊息(尤其是在可持續發展領域)提供意見
政府及監管機構關係	<ul style="list-style-type: none"> → 檢討本集團對於各大主要市場的主要政府及監管機構的關係實施的方針，著眼於提高關係的質素 → 為本集團優先領域提供輸入數據，包括監管改革、英國脫歐、「一帶一路」倡議、氣候變化、金融科技及創新以及國家／地區的具體問題

委員會成效檢討

委員會檢討作為獨立董事會評估進行的二〇一九年外部董事會成效檢討的一部分進行。獨立董事評估的反饋是積極的，總體而言，委員會正在持續勤勉、全面地運作。鼓勵委員會向董事會告知其工作並保持聯繫，尤其是在人員相關事宜及企業社會責任議程方面。

二〇二〇年行動計劃

委員會的二〇二〇年行動計劃反映了審查反饋及外部委員會報告的良好做法建議：

- 審核及建議董事會與員工溝通的計劃及確保就其進展與董事會順暢溝通
- 繼續推動執行操守概覽表
- 確保定期審查本集團在可持續優先事項及外部承諾方面的進展
- 圍繞文化、價值及品牌等共同議題與薪酬委員會建立更密切的合作方式

管治及提名委員會



「我們認識到，我們在確保制定完善的繼承計劃、確保董事會及其委員會的組成繼續演變方面，扮演著關鍵角色」

委員會的組成

	預定會議	臨時會議
J Viñals (主席)	4/4	1/1
D P Conner	4/4	1/1
C M Hodgson, CBE	4/4	1/1
N Kheraj	4/4	1/1
J Whitbread	4/4	1/1

二〇一九年委員會會議上其他列席者包括：集團行政總裁；集團人力資源主管；集團公司秘書

委員會成員履歷詳情請參閱第69至71頁。

委員會主要職責

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

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

委員會在每次委員會會議後向董事會報告其關注的重點領域。

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

作為一個委員會，我們認識到，我們在確保制定完善的繼承計劃、確保董事會及其委員會的組成繼續演變、為本集團策略提供有效的監督方面，扮演著關鍵角色。確保我們擁有由具有各種技能、背景、經驗及觀點的個人組成的真正多元化的董事會仍然是董事會持續發揮作用的關鍵。董事會的多元化政策載列了我們所採取確保董事會在該領域繼續取得進展的方法。

於二〇一九年內，委員會在外部搜索機構的協助下花費了大量時間，識別關鍵指標以加強董事會未來候選人的銜接，從廣義上講，包括：銀行、金融、風險、會計經驗、地域代表性及多元化。

董事會的組成及其部分委員會的組成於二〇一九年初發生了變化，我們有兩名常任董事會成員退休，並任命了唐家成，這在去年的報告中已強調。於二〇一九年六月，委員會建議委任鄧元鑒為董事會成員。鄧元鑒的任命為董事會的討論增加了進一步的市場代表性及對技術領域的寶貴見解。鄧元鑒居住於中國北京，在技術及風險投資行業擁有30多年的國際及中國營運經驗。

繼承計劃的重點仍比董事會及其委員會更廣泛。我們亦詳細介紹執行董事、管理團隊及其他高級管理人員的接班準備情況及計劃，以確保我們自身的關鍵角色擁有可靠的計劃，並具有在近期至長期的適當靈活性。

作為其管治監督職責的一部分，委員會從四位區域行政總裁處收到了最新資料，彼等負責各自地區的附屬公司管治流程，為整個集團所面臨的管治挑戰提供全面的視角。委員會亦審閱了本集團企業管治安排的變動，以反映建立香港區域樞紐後的新企業實體架構，並確保渣打銀行與渣打銀行(香港)及其附屬公司之間的穩健監督及聯繫。

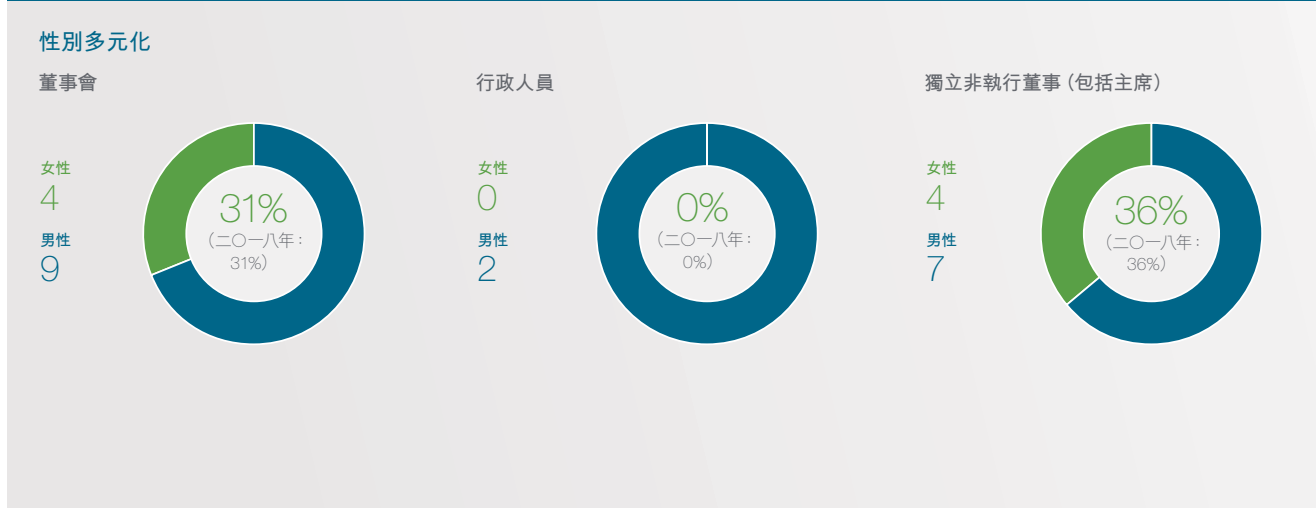
委員會高度重視提高董事會及其委員會的成效。董事會於年中委託進行了外部促進的成效檢討，認為董事會仍行之有效，同時指出若干需改進之處。審慎監管局單獨但同時對其董事會進行成效檢討。詳情請參閱第84頁。

委員會亦就董事會應如何最大程度地滿足新要求提供監督及建議，以正式確認直接與員工互動的方式，詳情請參閱第82頁。

最後，國際諮詢委員會在倫敦及內羅畢舉行了會議。討論圍繞著塑造世界的主要長期驅動因素及其對集團的戰略影響。

管治及提名委員會主席
José Viñals

於二〇一九年十二月三十一日的董事會組成



年內活動

董事會及高級人才繼任計劃

- 於各次委員會會議上討論董事會成員組成，審議當前獨立非執行董事的有序繼任以及未來獨立非執行董事當前及中長期所需的技能、知識、經驗、廣義上的多元性及素質。考慮董事會繼任時，委員會考量獨立非執行董事的任期以及定期更替董事會成員的重要性
- 全年組織檢討多名獨立非執行董事的初選及終選名單，物色具有各種技能、能力、經驗、知識及觀點的潛在候選人
- 聘請獵頭公司億康先達*和海德思哲*組織多次嚴格透明的市場審查，以支援短期及中期董事會繼任計劃。為保證達致董事會多元性的目標，應根據該目標搜獵具備下列方面的經驗及技能的人才：銀行業；風險；會計；地理；技術及零售
- 鄧元鋆以其在大中華及北亞地區(尤其是中國)擁有豐富的商業經驗以及新興技術的重要知識，自搜獵過程中脫穎而出，備受重視
- 就達成目標訂定的標準討論鄧元鋆的候選人資格並將彼與其他候選人作比較，向董事會推薦其擔任獨立非執行董事一職
- 監督實行政務人員和高級管理層繼任計劃的細節，包括考慮該等計劃的多元性
- 檢討各委員會主席繼任計劃，物色具備應對緊急情況必要技能及素質的適當人選以及較長期的適當人選，包括確認及處理所存在的職位空缺

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

董事會及委員會成效檢討

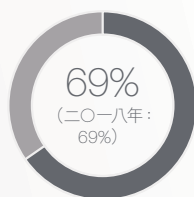
- 討論審慎監管局二〇一九年的董事會成效檢討計劃
 - 監督外部機構獨立開展董事會及其委員會成效檢討的過程，包括遴選程序，導致來自獨立董事會評估(IBE)的Ffion Hague受委託協助檢討
 - 關注獨立董事會評估和審慎監管局就董事會成效檢討作出的反饋、意見和建議，並同意將由董事會整體討論並最終確定二〇二〇年行動計劃
 - 討論獨立董事會評估和審慎監管局就委員會成效檢討作出的反饋、意見和建議，並批准二〇二〇年行動計劃的內容
- 本年度外部開展董事會及委員會成效檢討的詳情(包括我們遵循的程序及該次檢討的意見)載於第84頁

董事會多元化政策

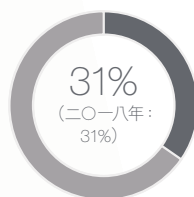
- 根據董事會多元化政策的協定目標檢討二〇一九年進展情況，包括董事會在實現其既定目標方面的表現，即女性代表須佔董事會的33%。討論董事會多元化政策在改善董事會成員組成及成效方面發揮的作用
- 董事會針對董事會多元化政策所載主要目標所取得進展的進一步詳情載於第104頁

經驗

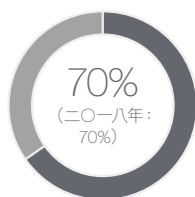
國際經驗



來自主要市場的代表

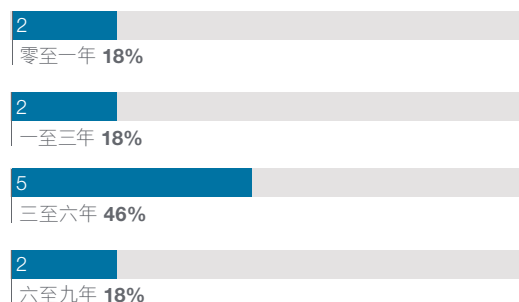


具備銀行、風險、金融及會計經驗的獨立非執行董事



國籍：董事的國籍本身並不能證明董事會成員組成的多元化。在彼等之間，董事擁有在我們營運所在的市場生活、工作或管理營運方面的豐富經驗

獨立非執行董事任期



年內活動(續)

附屬公司管治	<ul style="list-style-type: none"> 接收四名地區行政總裁對本集團附屬公司管治方法所提供的最新情況。就有效監督並遵守本集團附屬公司管治政策獲得保證 討論銀行業附屬公司與本集團之間的聯繫以及關鍵風險的上報流程 在因建立香港區域樞紐(包括香港、中國內地、韓國及台灣)而對本集團的樞紐實體架構作出變動後，考慮中期企業管治安排，包括渣打銀行的董事會架構及執行委員會組成
國際諮詢委員會	<ul style="list-style-type: none"> 繼續就國際諮詢委員會的發展提供監督，以支持本集團的策略性思維 就國際諮詢委員會初始成員提供意見以及就委員會組成給出建議，確保專業技能多元化及各個行業及地區分佈比例 國際諮詢委員會於倫敦和內羅畢兩次會面，專注於關鍵全球經濟、社會、政治及技術趨勢對本集團中長期策略產生的影響
利益衝突	<ul style="list-style-type: none"> 對董事現有及過往獲授權的潛在利益衝突情況進行年度檢討，並考慮是否有任何情況需要撤銷或修改授權。亦獲悉在時間投入、過度兼任和此方面的監管規定背景下年內董事的其他董事關係及業務利益
評估非執行董事的獨立性	<ul style="list-style-type: none"> 考慮每位非執行董事的獨立性，考量可能損害或將損害其獨立性的任何情況 獲悉開展透徹流程評估個別董事的績效及效力，在推薦下一個年度的獨立非執行董事人選時，將該等審核連同任期及繼任計劃加以考慮
職權範圍	<ul style="list-style-type: none"> 年內對委員會的職權範圍進行檢討，將英國及香港的責任、義務及最佳實務原則加入考慮

董事會多元化政策的實施

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

我們致力維持多元董事會，認同成員多元化為董事會討論帶來各種不同視角，並對其整體成效帶來重大利益。政策專注於委員會，因為其考慮到董事會繼任計劃，確保董事會的組成繼續演變，同時提升來自不同社會和種族背景、性

別、經驗、知識、技能和個人優勢及特質，並且擁有地區及行業視角的人士組成的多元化範圍。為實現政策的廣泛目標，政策擁有五項董事會致力達致的具體目標，以進一步提升此方面的進展：

- 增加董事會女性代表，目標為將女性比例增至不低於33%
- 確保董事會反映我們營運所處的多元化市場
- 確保董事會在技能、經驗、知識、視角及不同背景間取得良好平衡

→ 僅選用簽署獵頭公司自願行為守則的獵頭公司

→ 每年報告行政人員組成多元化及董事會多元化情況，包括達成董事會性別目標的進度

委員會在二〇一九年對政策進行年度檢討，以確保其最廣泛意義上繼續提升及推動多元化，同時繼續考慮最佳實務措施，包括關於種族多元性的Parker報告、關於女性擔任領導職務的漢普頓亞歷山大檢討(Hampton-Alexander Review)和二〇一八年英國企業管治守則。

政策透過委員會實施，委員會考慮政策目標，作為全面繼任計劃討論以及其遴選及推薦個人選的一部分。

董事會的多元組成詳情載於本報告第69至71頁，而管理團隊的多元組成詳情請參閱第72至74頁。

有關本集團更廣泛的多元化及包容性政策的詳情(包括本集團的性別平衡)請參閱本報告第49頁。

+ 董事會多元化政策全文的副本可於sc.com/boarddiversitypolicy查閱，而有關本集團多元化及包容性方針的更多詳情可於sc.com/diversity-and-inclusion查閱

董事會多元化政策所載主要目標的進展載列如下：

董事會多元化政策目標	最新進展
增加董事會女性代表，目標為將女性代表增至不低於33%	→ 增加董事會性別比例仍然是委員會考慮董事會繼任計劃時的一項重點工作，確保女性候選人在初選及終選名單中得到公平代表。如若根據所尋求的標準及地區代表則更具挑戰性。兩位男性獨立非執行董事退休後，儘管於二〇一九年委任的兩位獨立非執行董事均為男性，女性董事的比例保持不變，仍為31%。董事會女性代表人數繼續增加，已從二〇一四年的10%增至如今的31%
確保董事會反映我們業務所在的多元化市場	→ 我們的人才、文化及網絡的多樣性讓渣打變得與眾不同。董事會反映我們經營所在的許多地區，包括英國、北美、亞洲及非洲。多位獨立非執行董事具有在本集團的多個市場工作、生活及管理經營的額外經驗。作為二〇一九年委員會繼任計劃工作的一部分，已考慮代表我們若干重要區域及市場的大量潛在未來獨立非執行董事候選人，包括委任香港的唐家成及北京的鄧元鑿
確保董事會在技能、經驗、知識、觀點及不同背景間取得良好平衡	→ 二〇一九年，委員會一直致力確定短期及中長期所需的技能及專長，並系統地審查候選人初選名單以確定可能合適的獨立非執行董事候選人。二〇一九年的重點關注方面包括大量的會計、風險、銀行及財務經驗；零售和科技及網絡專長，以及在大中華區及北亞地區營運的深厚經驗及知識
僅選用簽署獵頭公司自願行為守則的獵頭公司	→ 於二〇一九年內，我們僅選用簽署自願行為守則的獵頭公司。委員會聘請億康先達及海德思哲協助確定並編製潛在的高質素獨立非執行董事候選人名單。億康先達及海德思哲均已簽署自願行為守則，並仍然致力支持我們擴大董事會各方面多元化的決心
每年報告高管人才儲備及董事會多元化情況，包括達成董事會性別比例目標的進度	→ 委員會積極審閱執行董事、管理團隊及其下高級管理層的繼任計劃。近年來，我們已改進對董事會及高級人才繼任計劃的報告，及關於繼續拓寬董事會多元化的價值及重要性的報告

委員會成效檢討

作為獨立董事會評估開展的二〇一九年外部董事會成效檢討的一部分，對委員會單獨進行了檢討，同時審慎監管局亦對委員會的成效進行檢討。

二〇一九年外部成效檢討的主要觀察結果

有關委員會的運作及成效的反饋意見是積極的，其特別強調以下方面：

- 委員會運作良好，定期審查董事會成員的任期日期，並就繼任計劃和董事會職責進行適當討論。由委員會主席在綜合報告中向董事會匯報上述審查及討論情況
- 繼任和獨立非執行董事選拔過程被認為極其包容及透明，但亦非常漫長。但是，這並不影響成功候選人的質素
- 普遍認為，繼任過程已有所改善，且委員會已更好地掌握並了解企業內部的高潛力個人的詳細資料

二〇二〇年行動計劃

委員會二〇二〇年的行動計劃反映外部報告的最佳實務建議連同獨立董事會評估和審慎監管局組合強調的其他事宜的結合：

- 制定董事會手冊，給出涉及董事會以及管治及提名委員會意見的委任流程及相關繼任計劃的明確指引
- 制定董事會技能的正式模板，以及追蹤現有技能、知識、多元化及經驗的矩陣，以支持委員會委任和繼任計劃流程
- 檢討董事會入職計劃和見解機會，為新董事會和委員會成員創建量身定制的計劃
- 繼續確保在年曆中分配足夠的時間，讓委員會與高潛力的僱員有更多的接觸

董事會金融罪行風險委員會



「我們繼續致力
成為打擊金融罪
行的領導者」

委員會的組成

	預定會議
G Huey Evans, OBE (主席)	4/4
D P Conner	4/4
C M Hodgson, CBE	4/4
N Kheraj	4/4
唐家成*	4/4
外部顧問成員	
B H Khoo	4/4
Iain Lobban 爵士	4/4
F Townsend**	4/4

* 唐家成於二〇一九年二月二十一日加入委員會。

** Fran Townsend於二〇一九年十二月三十一日辭去委員會職務。

二〇一九年委員會會議上其他列席者包括：集團主席；集團行政總裁；集團風險總監；集團法律總顧問；全球金融罪行合規聯席主管；集團內部審核主管；集團操守、金融罪行及合規主管；及集團公司秘書。

Byron Grote於二〇一九年出席了一次委員會會議，作為其持續參與計劃的一部分。

作為各預訂委員會會議的一部分及補充，委員會亦召開僅由本身成員出席的會議。

目前，委員會成員包括五名獨立非執行董事及兩名獨立外部顧問成員，他們並非本集團董事或僱員，但他們提供寶貴的外部觀點及於反恐、網絡安全及國際安全方面擁有豐富經驗。獨立非執行董事的詳情載於第69至71頁的個人履歷。

委員會主要職責

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

委員會在每次委員會會議後向董事會報告其關注的重點領域。

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

本人很榮幸以董事會金融罪行風險委員會主席身份向大家呈報董事會金融罪行風險委員會截至二〇一九年十二月三十一日止年度的報告。

二〇一九年，達成諸多重要里程碑。美國和英國於四月通過遺留制裁合規和金融罪行控制調查的決議；及美國司法部於三月三十一日終止合規監督。二〇一九年底達成另一個里程碑，紐約州金融局委任的獨立顧問任期停止，及截至二〇一九年十二月三十一日，先前由紐約州金融局施加的商業限制不再有效。本集團堅持踐行「與合作夥伴走在打擊金融罪行的最前線」之使命，且繼續履行二〇一九年決議提出的相關補救行動。

委員會已監督就此作出的重大努力及投資，並確認已制定一項有效的合規計劃，以提高本集團的安全性及穩健性。我們繼續致力成為打擊金融罪行的領導者。

委員會全力支持本集團對金融罪行合規資訊共享措施的貢獻及參與。定期報告有助於委員會了解本集團如何發揮領導作用及鼓勵進一步發展這一重要貢獻。其中一個例子是本集團在其品牌活動中與非法野生動物貿易相關的洗錢活動的專題，這是本集團「一心做好，始終如一」品牌承諾的一個關鍵主題。

委員會欣然指出，由於渣打透過銀行保密法報告對獲獎項考慮提名的三起重大刑事案件(作為執法獎項計劃的一部分)的貢獻，因此獲得美國財政部金融犯罪執法網絡認可。

委員會定期收到本集團牽頭的行動的最新情況，包括實施代理銀行「透過教育降低風險」的學院項目。值得高興的是，金融穩定委員會在二〇一九年五月關於降低風險進展的報告中，將渣打的學院項目列為促進金融包容的力量之一。

本集團在增強金融罪行投資方面取得進展，開展Silent 8機器學習以支持其反洗錢及制裁審查軟件，與Quantexa共同推出一款可迅速搜索70億筆歷史交易的工具，並繼續部署其Mantas交易監控平台。二〇二〇年的主要目標為完成Mantas的部署，並更多地利用目前生產中的分析功能。

在委員會會議之外，董事會前往德國進行了非正式海外訪問活動，期間，委員會與金融罪行合規高級領導人員開展了一場圓桌討論，旨在探討若干重點優先事項。此外，還與英國國家犯罪調查局的一位代表開展了主題討論，致力打擊金融罪行。該等討論為聽取員工及外部人員對金融罪行相關事項的意見提供了有利機會。

以下章節將介紹委員會年內工作及活動的情況。

董事會金融罪行風險委員會主席
Gay Huey Evans

年內活動

美國監督 整治計劃	<ul style="list-style-type: none"> → 對為遵守各項金融罪行合規相關許可協議、禁止令及與美國及英國當局訂立的延遲檢控協議規定所需開展的活動進行監督 → 有關該等命令和協議的更多資料請參閱第332頁附註26
金融罪行 風險評估	<ul style="list-style-type: none"> → 討論本集團在本集團多個客戶類別及地區所面臨的金融罪行風險報告 → 已就本集團為加強對這些風險的監控正採取的行動尋求並獲得保證
金融罪行 風險控制環境	<ul style="list-style-type: none"> → 審閱集團內部審核對本集團有關金融罪行風險的控制環境的意見。討論包括對有關已識別的金融罪行合規風險主題、差距及缺陷的審核報告評級。已尋求且獲得有關管理層回應及所導致的管理層行動的保證 → 討論反洗錢報告官作出的關於以下方面的年度報告：本集團內反洗錢系統及控制相關的責任及其運行的架構；金融罪行合規計劃的整體評估；對系統及控制運行的評估以及商業問題概要；行動建議以及指定高級人員的報告 → 接收全球金融罪行合規聯席主管的定期報告，其中載列金融罪行工作目標狀態更新以及涉及的重要風險。具體而言，討論在融入本集團有效及可持續發展標準方面取得的進展。委員會注意到，本集團截至年底在除一個市場之外的所有市場中均已施行有效的金融罪行合規計劃，但二〇二〇年仍須進一步努力，以支持其金融罪行合規計劃具有可持續性的結論 → 討論就交易銀行及零售銀行業務中的金融罪行風險相關的數據質素管理所制定的行動計劃 → 討論關於潛在美國次級制裁的風險和影響的最新情況 → 獲得關於本集團員工、流程及技術方面的交易監控能力未來策略的最新情況
金融罪行的 未來威脅	<ul style="list-style-type: none"> → 本集團設有審視重大調查和外部事件所呈現趨勢的金融罪行合規全球威脅評估，旨在識別和評估渣打面臨的最重大金融罪行威脅，並針對有關威脅制定一系列主要建議 → 於二〇一九年，委員會討論了包括以下方面的風險主題領域：跨國洗錢業務、制裁風險及恐怖主義融資、賄賂及腐敗、非法野生動物貿易及網絡欺詐。委員會探討了已就管理該等風險而制定的管理層行動
本集團有關 金融罪行的 風險取向聲明	<ul style="list-style-type: none"> → 檢討並向董事會建議本集團有關金融罪行風險的風險取向聲明、指標及標準 → 定期檢討用於計量金融罪行風險取向的指標
金融罪行 合規職能	<ul style="list-style-type: none"> → 已討論全球操守及金融罪行合規保證主管作出的關於合規職能的報告，其中考慮了當前營運模式及主要持份者的反饋 → 定期討論員工的參與情況及操守、金融罪行及合規轉型計劃的影響以及旨在管理風險的行動
金融罪行 合規相關事項	<ul style="list-style-type: none"> → 獲得及討論重大金融罪行合規相關事項的最新情況

年內活動(續)

金融罪行 合規資訊 共享措施	<ul style="list-style-type: none"> → 討論關於金融罪行合規資訊共享措施的報告，其中本集團為保護全球金融體系的完整性及使金融機構有效支援打擊金融罪行作出貢獻 → 討論本集團對關於若干市場改革及資訊共享合作的行業思考以及與Wolfsberg Group等國際機構合作所做的貢獻 → 討論本集團在與同行、非政府組織和政府官員協同合作，打擊全球若干最具危害性的罪行(包括人口販賣、恐怖主義、非法野生動物販賣及有組織的跨國洗錢網絡)方面的角色
委員會海外會議	<ul style="list-style-type: none"> → 二〇一九年四次委員會會議中的一次會議在德國舉行，為董事會出訪海外活動的一部分。於訪問期間，委員會與金融罪行合規高級領導人員開展了一場圓桌討論，旨在探討新成立的團隊、德國的監管環境尤其是交易監控對本集團流程的影響 → 年底，與國家犯罪調查局的一位代表(作為客席講者)開展了主題討論。在英國開展了一場致力打擊金融罪行的互動討論

委員會成效檢討

作為二〇一九年外部成效檢討的一部分，獨立董事會評估對委員會進行了檢討。

二〇一九年外部成效檢討的主要觀察結果

關於委員會的運作和成效的反饋是積極的，特別強調：

- 主席認真對待委員會的工作，她的付出受到董事會其他成員的讚賞
- 委員會、董事會風險委員會及品牌、價值與操守委員會之間存在一些重複

二〇二〇年行動計劃

- 不斷檢討委員會的職責及組成
- 確保文件支持建設性討論，並與委員會關於金融罪行合規的職責及前瞻性議程明確一致

董事薪酬報告



「傾聽持份者的反饋，以提高披露事項的透明度並加強與股東及更廣泛員工的凝聚力」

委員會的組成

	預定會議	臨時會議
C M Hodgson · CBE (主席)	6/6	1/1
張子欣	6/6	1/1
B E Grote	6/6	1/1
N Kheraj	6/6	1/1
J M Whitbread	6/6	1/1

二〇一九年委員會會議上相關部分的其他列席者包括：集團主席；集團行政總裁；集團人力資源主管；集團表現、獎勵及僱員關係主管；集團財務總監；集團風險總監；集團法律總顧問；集團操守、金融罪行及合規主管；集團公司秘書。

+ 委員會訂有書面職權範圍，可於 sc.com/termsreference 閱覽

委員會主要職責

委員會負責制定全體僱員的薪酬管治框架。委員會已準備好配合英國企業管治守則規定，以對僱員獎勵及相關政策加以監督，並確保相關獎勵與我們的文化相一致。具體而言，委員會：

- 檢討及批准本集團的公平薪酬約章，包括監督僱員薪酬政策及常規的發展及實施情況，以確保符合穩健有效的風險管理、本集團的文化及重視的企業文化行為以及長期可持續成功
- 批准本集團的酌情獎勵，包括就當前及未來的風險作出的調整
- 使用公平薪酬約章原則並考慮僱員薪酬及獎勵與文化之間的協同，以釐定及與董事會協定有關集團主席、執行董事及其他高級行政人員的薪酬框架及政策
- 監督重大風險承擔者的確認情況，確保彼等的獎勵架構符合當前薪酬規則的要求

董事薪酬報告

第111頁	薪酬的協同
第114頁	薪酬委員會
第116頁	二〇一九年本集團整體薪酬
第119頁	二〇一九年的董事薪酬
第128頁	二〇二〇年董事政策的實施
第131頁	董事薪酬政策概要
第133頁	額外薪酬披露

引言

本人謹代表薪酬委員會欣然提呈截至二〇一九年十二月三十一日止年度的董事薪酬報告。本報告概述委員會於年內就執行董事及更廣泛員工薪酬事宜開展的工作。

我們的公平薪酬約章

我們於二〇一八年推出公平薪酬約章，當中載列我們用於作出本集團薪酬決定的原則，該等原則屬公平、透明及具競爭力，為我們形成以績效為導向的包容性創新文化，以及給予僱員差異化體驗提供支持。我們於二〇一九年加強與相關原則的協同，並欣然確認，我們於維生工資承諾中的第一項措施已在我們擁有僱員的所有59個市場中得以實施。我們須進一步努力實現委員會設定的延伸目標。

我們於第116頁載列我們的公平薪酬約章原則以及我們在本集團實施該等原則所取得的進展摘要。我們將發佈我們於二〇二〇年的首份外部公平薪酬報告，當中載列我們為全球僱員作出的工作詳情。

與持份者接洽，以了解彼等對董事薪酬政策的意見

我們於二〇一八年及二〇一九年初廣泛諮詢股東，以了解彼等對我們建議的董事薪酬政策的意見，且我們於制定最終政策時考慮了已獲得的反饋。

於股東週年大會上，我們的新董事薪酬政策僅獲得64%股東的支持。會後，我們承認我們還須更加努力了解及解決若干股東於股東週年大會期間就該政策的特定方面（特別是退休金）提出的擔憂。

我們與約佔我們已發行股本60%的股東、代表逾250家英國投資管理公司的投資協會、其他主要股東諮詢機構以及向我們提供反饋的其他小股東再次接洽。

- 我們接洽的大多數股東支持我們按絕對條款及參照同行向現任執行董事提供的現有總薪酬整體數額及架構。儘管如此，彼等仍希望看到若干股東有關退休金津貼的擔憂得到解決，同時讓執行董事參與其中並專注於推行有關策略
- 股東的擔憂主要與我們的現任執行董事及更廣泛員工的退休金安排缺乏協同有關。然而，股東對我們承諾在新政策中將新執行董事的退休金改為薪資的10%予以肯定
- 即使執行董事擁有合約權益，但許多股東預期我們的現任執行董事的退休金將有所減少
- 若干股東擔憂，我們並無盡可能清楚地闡明薪資架構及退休金安排，以及彼等如何與更廣泛員工及英國企業管治守則保持一致
- 一小部分股東對讓委員會可於特定退休情況下靈活選擇不按時間比例歸屬長期獎勵計劃獎勵感到擔憂。雖然委員會預料到該政策的這一方面會引起憂慮，

但我們廣泛諮詢主要股東，以基於彼等的反饋說明理由並另外澄清可能採用該靈活性的情況委員會亦承諾將在採用該靈活性的情況下提供清晰及詳細的披露。

僱員意見亦被考慮。詳情請參閱第112頁。

二〇二〇年的執行董事退休金及薪資

我們仔細考慮於接洽過程中收到的反饋，以及投資協會於二〇一九年九月發佈的退休金指引。委員會綜合考慮於類似情況下適用於更廣泛員工的原則，對大量持份者就高管退休金的意見進行了反思。經全面考慮，委員會得出的結論是，我們應作出改變，以盡可能解決擔憂。

委員會於二〇一九年十一月宣佈，集團行政總裁Bill Winters及集團財務總監Andy Halford的退休金津貼將自二〇二〇年一月一日起由薪資的20%減至薪資的10%，即固定工資下調8%。根據我們的薪酬政策，可變工資水平按固定工資的倍數釐定，因此該改變亦導致可變工資減幅最高可為8%。該改變使執行董事的退休金安排自二〇二〇年起與渣打所有英國僱員保持一致。董事會同意該方案，且感謝Bill及Andy願意接納有關決定。

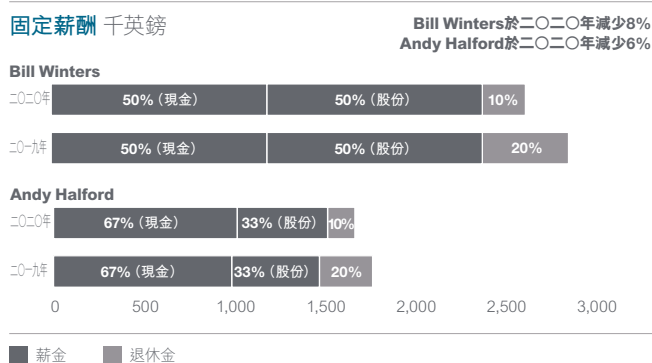
退休金津貼按薪資（現金及股份組成部分）的百分比釐定。這對使現任執行董事薪酬與其他英國僱員薪酬保持一致至關重要。按薪資的現金部分百分比釐定的退休金津貼無法與更廣泛員工保持一致。根據英國企業管治守則，僅薪資可計入退休金。

執行董事薪資的釐定方式與簽訂合約的全體僱員一致，按個人職位、技能及經驗計算，並每年參照相關市場基準予以釐定及審核。釐定執行董事薪資水平的方法符合投資協會有關基本工資的準則。執行董事與其他僱員之間薪資釐定方式的唯一區別是，執行董事的薪資一部分是以股份形式支付，旨在加強股東一致性。

對薪金進行年度檢討後，委員會決定，Bill於二〇二〇年的薪金不變。委員會決定將Andy的薪酬由1,471,000英鎊增加3%至1,515,000英鎊，自二〇二〇年四月一日起生效。委員會作出此項決策時，以其他當時指數及銀行財務總監為基準，計及Andy的升職，包括其負責的財務、財資、企業發展、策略、投資者關係、物業及供應鏈管理職能，以及自從其二〇一四年上任後僅於二〇一八年四月漲薪的事實。

在二〇一九年檢討期間，委員會亦考慮增加全體英國僱員的薪酬，平均加薪3.2%。Andy的加薪不作為扣減退休金津貼的補償。

Bill及Andy自二〇一九年四月一日及二〇二〇年四月一日的固定工資如下：



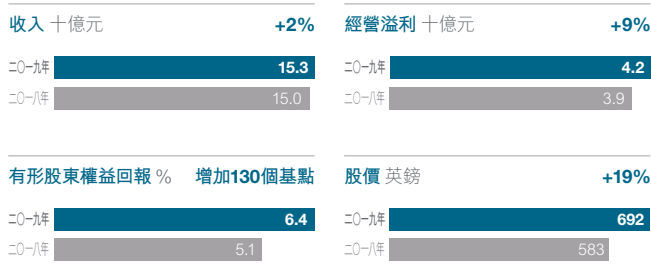
二〇二〇年的可變薪酬架構繼續根據二〇一九年五月的股東週年大會批准的董事薪酬政策釐定，其概要載於第131至132頁。有關執行董事工資與更廣泛員工保持一致的進一步資料載於第112至113頁。

我們於二〇一九年的表現

我們於二〇一九年二月公佈我們的新策略性工作重點，加強業務根基建設以於中期獲取大額及可持續更高回報。我們將投資以加快我們不同國際網絡的增長及豐富客戶業務，透過優化我們的低回報市場消除殘餘阻力及精簡營運以提高客戶滿意度及提升產能以及圍繞數碼化及合作關係加強我們的競爭優勢。該等工作重點的執行以強調可持續性及操守的包容性創新績效文化為基礎。

該等工作重點被列入二〇一九年的年度獎勵記分表及長期獎勵計劃獎勵的表現指標，以激勵新策略的短期及長期實行。於釐定二〇一九年的薪酬結果時，委員會根據本集團的記分表評估表現並考慮：

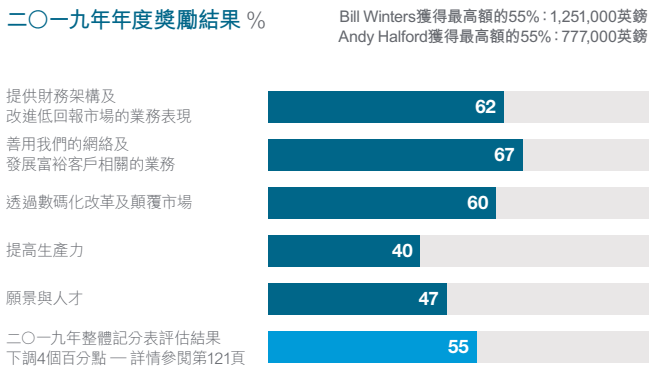
- 儘管市場地緣政治及宏觀經濟持續面臨阻力，但本集團財務表現依然向好：收入按年增長2%（或4%，按統一貨幣），經營溢利按年增長9%，有形股東權益回報增加（上漲130個基點至6.4%）
- 策略性成果，包括生產力提升、完成數據分析目標、系統穩定性目標表現出色以及業務收入增加（按年增長6%）
- 其他成果（包括企業實體重組），這將使資金成本降低
- 二〇一九年的股價表現
- 有關美國及英國遺留制裁合規及金融罪行監控調查的決議，以及就該等事項作出的歷史薪酬調整
- 本集團主要風險類別框架所識別的當前及未來風險



本集團記分表評估結果為59%。審核記分表的結果時，委員會考慮相關業務表現、本集團主要風險類別架構所識別的目前及未來風險以及基於董事會批准的風險取向、絕對表現水平及更廣泛的宏觀經濟環境。委員會審慎考慮獎勵表現更好的同事與為股東實現可持續增長之間的平衡。考慮到有關表現及本集團薪酬總額的整體競爭力，委員會運用判斷以授出較低水平的獎勵，記分表結果為55%。因此，二〇一九年的酌情獎勵為12.78億元，較二〇一八年增加8%，而基本經營溢利則增加9%，可變薪酬對未計算可變薪酬的除稅前溢利比率不變（仍為24%）。

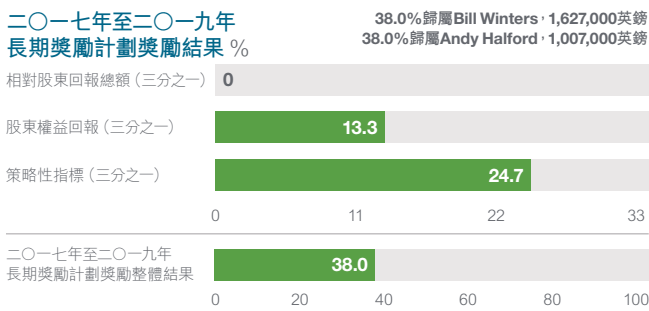
二〇一九年執行董事的年度獎勵 (詳情載於第120至122頁)

結合第109頁概述的本集團表現，委員會考慮個人表現以釐定年度獎勵結果。根據本集團及個人表現，委員會釐定Bill及Andy應收取最高額的55%作為年度獎勵(二〇一八年分別為63%及60%)。因此，Bill及Andy均獲得固定薪酬的44%作為年度獎勵(二〇一八年分別為50%及48%)。



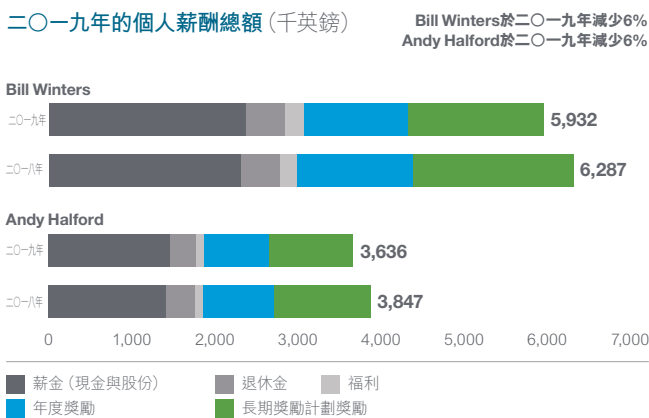
於二〇二〇年三月歸屬的二〇一七年至二〇一九年長期獎勵計劃獎勵 (詳情載於第123至124頁)

二〇一七年至二〇一九年長期獎勵計劃獎勵於二〇二〇年三月到期歸屬，並取決於二〇一七年至二〇一九年三年期間的表現。下圖顯示於評估表現情況後預期將歸屬的水平。反映股東回報總額表現低於中位數，即實現5.6%的股東權益回報且在我們的策略重點方面的表現有所改善，支持我們於中期實現較高回報率的目標進度。



二〇一九年的個人薪酬總額 (詳情載於第119頁)

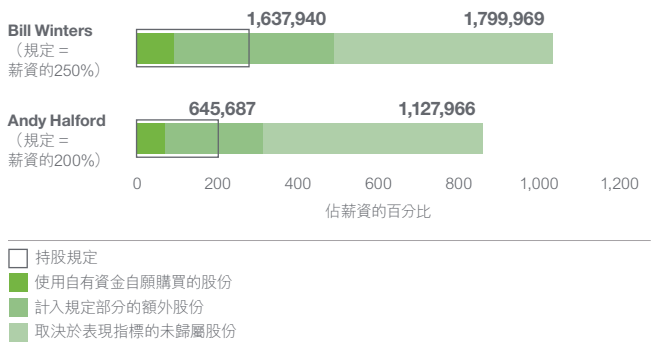
根據二〇一九年年度獎勵及預期二〇一七年至二〇一九年長期獎勵計劃獎勵歸屬結果，Bill及Andy於二〇一九年的個人薪酬分別為5,932,000英鎊及3,636,000英鎊。有關金額均按年減少6%。



Bill及Andy的絕大部分薪酬總額將於未來八年內以股份形式發放。遞延、保留及收回規定可更持續迎合股東權益及本集團的長期表現。於二〇一九年十二月三十一日，Bill及Andy在新政策下均已大幅超逾彼等的持股規定，包括使用彼等自有資金自願購買的股份，彼等自有資金分別相當於彼等薪資的93%及69%。

董事持股量

股份數目



將於二〇二〇年三月授出的二〇二〇年至二〇二二年長期獎勵計劃獎勵 (詳情載於第122至123頁)

根據英國銀行業法規，委員會考慮二〇一九年的表現，以釐定將於二〇二〇年三月授出的二〇二〇年至二〇二二年長期獎勵計劃獎勵面值。Bill及Andy於二〇一九年十二月三十一日的固定薪酬將為120%。視乎未來三年的表現，獎勵將歸屬及遞延七年，並於歸屬後受限於額外一年的保留期。評估表現的基準為有形股東權益回報加普通股權一級資本比率的基準，與同業組別相比的股東回報總額及指標的達成情況，有關指標符合本集團新的策略性工作重點。

有形股東權益回報為財務主要表現指標之一，用作計算我們策略的進展(見第111頁)。委員會於每次授出前審慎制定目標，並銳意訂立具挑戰性及有效推動執行董事實施策略的目標。二〇二〇年至二〇二二年長期獎勵計劃獎勵的有形股東權益回報目標範圍介乎8.5%至11.0%，乃按照本集團的目前財務狀況及計劃、市場環境及前景而訂立。這反映由二〇一九年至二〇二一年長期獎勵計劃下有形股東權益回報目標範圍定於8.0至11.0%起，我們近年的閾值表現目標持續提高。

與同業組別相比，股東回報總額的相對位置須至少為任何歸屬金額的中間值，並處於全部歸屬金額的前四分之一。

多年來，我們透過將環境、社會及管治指標納入策略性措施的「願景與人才」部分支持該等指標的應用。今年，我們更加著重可持續性指標以支持聯合國可持續發展目標及巴黎氣候協定的承諾。二〇二〇年的年度獎勵記分表及二〇二〇年至二〇二二年長期獎勵計劃均將加入在氣候、基礎設施、環境及社區參與度相關的業務營運中嵌入可持續及負責任做法的指標。

我們於本報告其餘部分載列法規要求的披露以及額外資料，以闡明我們的高管薪酬如何與我們的策略、股東利益及更廣泛員工工資保持一致。

本人謹此感謝於二〇一九年提供寶貴意見的所有持份者，並期望持份者於二〇二〇年繼續參與。

薪酬委員會主席
Christine Hodgson

董事薪酬報告中的所有披露資料均未經審核，除非另有說明。在整體財務報表中標記為經審核之所有披露資料均被視為已經審核。

薪酬的協同

我們於二〇一九年諮詢期間，許多股東要求進一步澄清我們執行董事的薪酬(特別是固定薪酬)架構。根據下文所述的公平薪酬約章所載原則，委員會作出的薪酬決定在提供長期可持續價值方面符合我們的策略及股東利益，並適用於更廣泛員工。

我們的高管薪酬如何與我們的策略保持一致？

我們的策略側重於把握我們市場中的現有增長機會，與我們的客戶建立深遠、長久的關係並幫助彼等連通我們的市場。下表載列我們如何使我們的策略與釐定執行董事及更廣泛員工可變薪酬的指標保持一致。

我們於二〇一九年二月發佈六個新策略性工作重點：



各策略性工作重點均設有我們獎勵記分表的表現指標...

每個工作重點均設有年度獎勵及長期獎勵計劃表現指標...	<ul style="list-style-type: none"> → 客戶滿意度 → 發展網絡收入 → 發展富裕客戶 	<ul style="list-style-type: none"> → 收入 → 成本 → 高質量負債增長 	<ul style="list-style-type: none"> → 每名全職僱員的營運利潤 	<ul style="list-style-type: none"> → 提供數碼平台/合夥企業 → 數碼化發起現金交易 → 改進數據分析 	<ul style="list-style-type: none"> → 多元化 → 包容性 → 可持續性 → 僱員參與
-----------------------------	---	---	---	--	--

該等指標的組合有助我們提供股東回報...

...以推動股東回報...	<ul style="list-style-type: none"> → 經營利潤 → 股東回報總額 → 有形股東權益回報
---------------	--

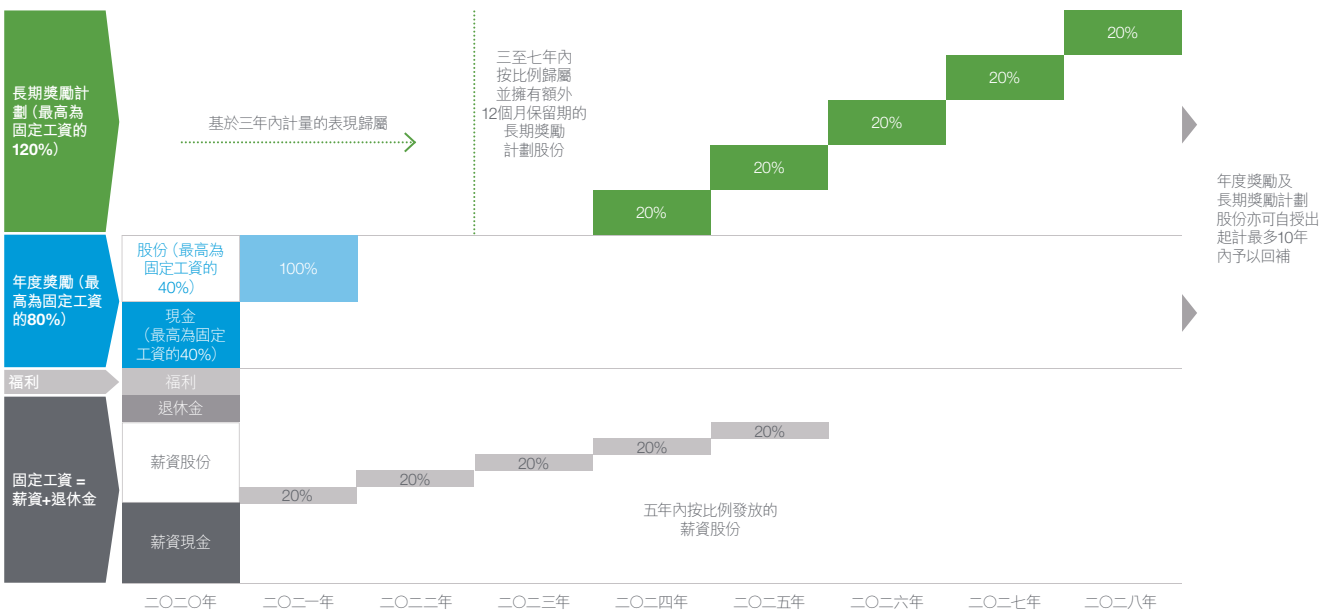
以及年度獎勵及長期獎勵計劃中的額外風險及控制指標支持我們透過良好管理風險實現業務可持續性發展...

...我們的風險及控制架構	<ul style="list-style-type: none"> → 管理提高的剩餘風險 → 審核業績 → 維持風險取向內的風險概況 → 風險及行為管理
---------------	--

如何使我們的高管薪酬與股東利益保持一致？

下表顯示固定工資、年度獎勵及長期獎勵的一部分如何於授出後未來八年內以股份形式發放，以使二〇二〇年授出工資的最終組成部分於二〇二八年發放。

這使高管及股東利益保持高度協同，以創造長期價值。基於最大機會，Bill Winters總薪酬的68%以股份(包括取決於表現情況的股份)形式發放，而32%以現金形式發放。



二〇二〇年 二〇二一年 二〇二二年 二〇二三年 二〇二四年 二〇二五年 二〇二六年 二〇二七年 二〇二八年

高級行政人員的薪酬如何與員工的薪酬保持一致？

本集團全體僱員採取相同的薪酬方針，旨在確保提供符合全球適用的公平薪酬約章原則的公平及富競爭力薪酬。正如我們在約章第6條原則中所述，薪酬結構因地點而異。下圖顯示我們執行董事的薪酬如何與我們英國員工的薪酬保持一致，因為英國是彼等所處的最相關的市場。

全體英國僱員		執行董事及管理團隊	僅執行董事
薪金	退休金： 全體英國僱員為薪金的10%	年度獎勵	長期獎勵計劃
<ul style="list-style-type: none"> 薪金為根據角色、技能及經驗支付及設定的合約固定金額 根據全體僱員的相關市場基準，每年對其進行設定及檢討 執行董事的薪金以現金及股份支付，以符合股東利益 對於其他僱員，按照市場規範以現金全額支付薪金 	<ul style="list-style-type: none"> 全體僱員的退休金設定為薪金的一定百分比（現金及股份部分） 根據英國企業管治守則，僅薪金可計入退休金 全體英國員工的退休金水平均為薪金的10%，與英國企業管治守則規定相符 	<ul style="list-style-type: none"> 全體英國僱員均參與年度獎勵 使用相同的集團記分表釐定對執行董事及其他英國僱員的獎勵 年度獎勵措施均受風險調整條款的約束 	<ul style="list-style-type: none"> 長期獎勵計劃獎勵乃授予具有清晰見解以影響與本集團長期績效相關的目標的高級行政人員 獎勵的授予取決於當年的表現，且獎勵的歸屬取決於授予後三年期間的表現 長期獎勵計劃獎勵均受風險調整條款的約束
福利		儲股	持股規定
<ul style="list-style-type: none"> 提供給執行董事及其他僱員的核心福利均相同：私人醫療保險、人壽保險、收入保障、意外死亡和傷殘保險以及現金福利津貼 與其他英國僱員相比，執行董事領取的現金福利津貼佔其薪金的百分比比較低 執行董事根據角色的安全性及私隱要求，對公司車輛及司機的使用作出基於角色的規定 鑒於稅務事務的複雜性，執行總裁有權協助編製其年度納稅申報表，部分原因為其經常因集團業務出差 鑒於有關年度僱員納稅申報表的複雜性，僱員有資格在國際搬遷年度編製納稅申報表 		<ul style="list-style-type: none"> 全體英國僱員均有資格參與儲股計劃，該計劃使僱員能夠以折扣股價分享本集團的成就 	<ul style="list-style-type: none"> 執行董事規定行政總裁及財務總監的持股規定分別為薪金的250%及200% 離職後持股規定為於一年內須持有持股規定100%的股份及於第二年須持有規定50%的股份（適用於執行董事）

我們如何理解員工的觀點？

董事薪酬政策的關鍵組成部分已透過於二〇一九年發佈的公平薪酬報告向員工闡釋。我們鼓勵僱員透過投入度調查及直接使用本集團的內聯網（載有公平薪酬約章的頁面），對報告以及我們如何實現彼等的期望提供反饋意見。

為響應經修訂英國企業管治守則，我們對董事會與員工的直接聯繫情況予以審核，並透過兩項互動線上會議進行試驗，相關詳情載於第48頁。該等機制補充本集團用於徵詢同事對薪酬以及其他員工政策及慣例的反饋意見的廣泛現有機制。為兌現我們於公平薪酬約章下作出的向全體同事提供公平及競爭性報酬的承諾，我們在二〇一九年投入度調查中首次納入3,000名非僱用員工及超過71,000名僱員。該調查詢問了同事們對不同報酬領域的看法，以幫助我們了解公平薪酬約章的影響：

- 對報酬的總體滿意度
- 本行對僱員福利的支持，以及同事們認為其領導是否支持其靈活工作
- 其提供及聽取有關工作表現的建設性反饋意見的經驗
- 工作中不論身份（包括資歷、年齡、性別及體能），崇尚包容和尊重的文化

我們亦進行一項調查，詢問僱員在績效和薪酬審核過程中的體驗，包括其是否了解可變薪酬，是否認為可變薪酬屬公平，以及其是否理解公平薪酬約章原則並作出符合公平薪酬約章原則的決定。上述兩項投入度調查的結果均按不同的人口統計數據分析，而情緒的總括趨勢及主要調查結果的按年變化亦提交予薪酬委員會以供討論。調查結果以及基於調查結果所採取行動的相關評論亦於公平薪酬報告中與員工共享。有關員工投入度框架的詳情載列於我們的品牌、價值與操守委員會報告第98至100頁。

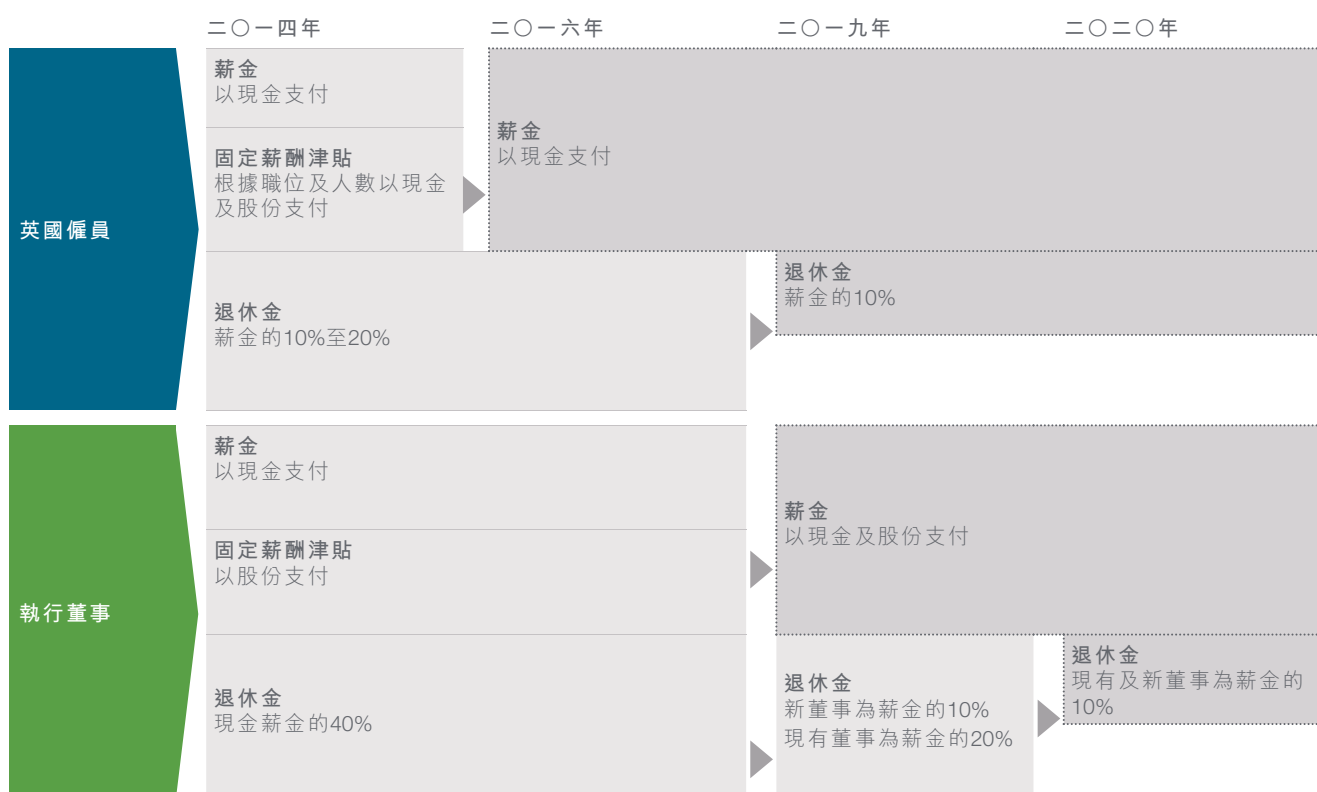
執行董事的薪金及退休金結構如何與更廣泛的員工保持一致？

在我們與持份者的聯系過程中，我們致力於進一步明確薪金及退休金結構，以及該結構如何與其他僱員保持一致並符合英國企業管治守則及其他投資者指引。

所有僱員的薪金設置均相同。我們在二〇一九年薪酬政策中對薪金所做的更改與二〇一六年將津貼及現金薪金相結合時對其他僱員採取的做法一致。執行董事與更廣泛的員工之間的唯一區別是，彼等薪金的一部分以股份形式發放，從而增強了與股東利益的一致性。下列圖表說明自二〇一四年以來所做的更改，以及對執行董事採取的做法如何與更廣泛的員工保持一致。

繼二〇一四年引入固定薪酬與可變薪酬的最大比例後，我們與其他銀行一樣，引入了固定薪酬津貼作為薪酬的一個新要素，以確保薪酬總額在遵守法規的同時保持競爭力。繼二〇一五年獲得歐洲銀行業管理局的進一步指引後，很明顯，從法律上講，固定薪酬津貼必須與薪金享有同等的合約權利，因此固定薪酬津貼與薪金基本沒有區別。為簡化薪酬及提高透明度，我們於二〇一六年將該等津貼合併為本集團全體僱員的薪金。於二〇一九年，我們將所有英國僱員的退休金供款統一為薪金的10%，如果減少退休金供款以使彼等的固定薪酬總額保持不變，則我們將在必要時對僱員進行補償。在作出該變更之後，執行董事是唯一仍獲得單獨現金薪金及股份津貼的僱員，並且我們的薪酬政策也發生了變化，以確保對執行董事採取的做法與二〇一九年更廣泛的員工保持一致。

在減少執行董事的退休金供款後，除兩個例外情況外，整個集團的薪金及退休金運作方式均相同。首先，執行董事的部分薪金以股份形式發放，以提高與股東的一致性。其次，與其他僱員不同，執行董事並未因退休金津貼的減少而獲得補償，因此，彼等獲得可變薪酬的機會亦有所降低。



引入歐盟法規資本要求指令IV，規定可變薪酬的上限為固定薪酬的200%。針對特定角色引入固定薪酬津貼。津貼可予沒收及調整，因此與薪金有所不同。

歐洲銀行業管理局指引闡明，沒收及調整不適用於津貼，而應將津貼當作薪金加以處理。因此，固定薪酬津貼構成全體僱員薪金的一部分，但執行董事除外，執行董事受現行董事薪酬政策的規限。

英國僱員的退休金調整為薪金的10%。對於此前領取較高薪金的僱員，透過增加薪金或福利津貼來維持合約約定的固定薪酬水平。更改固定薪酬組成部分，以使執行董事的薪金結構與其他僱員的薪金結構保持一致，執行董事的部分薪金以股份形式發放，以維持股東一致性。

現有執行董事的退休金調整為薪金的10%，而其他薪酬要素並無抵銷性變化。

薪酬委員會

委員會負責監察全體同事的薪酬，包括制定有關集團主席、執行董事及其他高級管理層的薪酬框架及政策，並監督員工薪酬，使獎勵、激勵與企業文化相符。

+ 委員會訂有書面職權範圍，可於 sc.com/termsreference 閱覽

股東投票及股東參與

下表列示二〇一九年五月股東週年大會上就薪酬相關事宜進行的投票表決¹。

	贊成	反對	棄權
對二〇一八年薪酬報告的諮詢投票	583,988,637 (89.24%)	70,448,005 (10.76%)	4,932,769
對批准二〇一九年董事薪酬政策的具約束力投票	410,304,458 (63.80%)	232,788,744 (36.20%)	15,950,874

1 票數相等於所持股份數目

如第108頁所述，二〇一九年期間，委員會與股東廣泛討論董事薪酬政策的制定、最終政策提案以及在召開股東週年大會後聽取影響上述投票結果的問題點。我們尋求反饋意見以了解該等問題，特別是與現任執行董事的退休金安排有關的問題。若干股東對委員會引入靈活機制，在特定退休情況下不按時間比例歸屬長期獎勵計劃獎勵的做法感到擔憂。委員會考慮了反饋意見，並提出了一套首先要滿足的標準，然後將根據具體情況作出決策。長期獎勵計劃獎勵的歸屬將不會加快。

向委員會提供意見

委員會於二〇一七年正式重新委任PricewaterhouseCoopers LLP (PwC) 為其薪酬事宜顧問，協助委員會作出決策。委員會的慣例為每三至四年對潛在顧問進行詳細審查。

PwC為於英國進行薪酬諮詢的自願行為守則簽署人。PwC亦於日常業務過程中為本集團提供專業服務，包括保證、諮詢、稅務意見及有關人力資源的若干服務。委員會認為PwC的角色為本集團顧問，故釐定並無產生任何衝突或潛在衝突。委員會信納所收到的意見均屬客觀獨立。向PwC已支付的總費用（按協定每日收費基準）為100,000英鎊，該費用包括就執行董事薪酬及監管事宜向委員會提供意見。管理層對委員會的建議也得到PwC和Willis Towers Watson提供的市場數據所支持。

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

年內委員會活動

	一月十五日	一月三十一日	二月二十五日	七月二十五日	九月三十日	十一月二十八日
考慮風險、控制及操守相關事宜	✓	✓		✓	✓	✓
股東及監管機構參與概要、以及考慮反饋意見、監管要求、投資者、政治及管治發展	✓	✓		✓	✓	✓
執行董事的薪酬						
檢討董事薪酬政策及實施方法	✓	✓		✓	✓	✓
檢討固定薪酬及可變薪酬	✓				✓	✓
年度獎勵及長期獎勵表現指標、目標及結果	✓	✓	✓		✓	✓
高級管理層薪酬						
檢討招聘及解僱高級行政人員的薪酬建議	✓	✓		✓	✓	✓
檢討高級管理層的固定及可變薪酬	✓				✓	✓
確認重大風險承擔者				✓		
年度獎勵及長期獎勵表現指標、目標及結果	✓	✓	✓		✓	✓
全體僱員薪酬						
本集團整體酌情獎勵	✓			✓	✓	✓
年度表現及獎勵檢討的結果	✓					
年度獎勵及長期獎勵表現指標、目標及結果	✓	✓	✓			✓
本集團整體獎勵策略、公平薪酬約章及性別薪酬差異		✓		✓		✓
審核及合併本集團整體薪酬政策				✓		

於二〇一九年，委員會舉行額外會議，以討論有關本集團公平薪酬、福利及工作性質變化對薪酬的影響方針的策略性事宜。委員會還以電話會議的形式舉行了另外一次會議。

委員會亦透過發送電子郵件處理若干臨時性的較不重大事項。

委員會成效檢討

作為獨立董事會評估及審慎監管局單獨或同時進行的二〇一九年外部董事會成效檢討的一部分，亦對薪酬委員會的成效進行了檢討。

檢討總結：

- 委員會組織良好。會議有明確的重點，委員會流程有良好的結構，且成員獲集團薪酬小組大力支持
- 董事會成員認識到，委員會成員在過去一年中需要投入大量的工作及時間，並廣泛參與其中
- 董事會成員讚賞委員會頻繁對其活動進行詳細通報

委員會的二〇二〇年行動計劃反映了檢討的反饋意見，並將繼續專注於：

- 增強披露透明度
- 確保與股東定期溝通
- 與品牌、價值與操守委員會就文化、價值及品牌等共同主題密切合作

委員會二〇二〇年工作重點

除一般預定活動外，委員會於二〇二〇年的特定工作重點將為：

- 在二〇二一年股東週年大會上進行股東投票之前，檢討並批准本集團的股份計劃
- 繼續檢討公平薪酬約章的實施情況以及僱員政策及常規是否與原則一致
- 監察市場趨勢，在改善表現及生產力的同時確保本集團薪酬保持競爭力
- 繼續評估本集團的獎勵是否與策略的實施情況以及以行為和可持續性為基礎的績效導向型、創新及包容性的文化一致
- 為遵守歐洲資本要求指令V做好準備

我們的董事薪酬政策如何滿足英國企業管治守則所載關鍵要素？

風險

- 委員會考慮與集團記分表有關的風險調整，並有適當運用酌情決定權的往績記錄。二〇一九年調整詳情載於第121頁
- 長期獎勵計劃規則向該委員會授予必要酌情決定權，以在其認為歸屬結果與相關業務績效不相符時，調整歸屬結果
- 就我們的年度獎勵及長期獎勵計劃運作返還及回補機制
- 審核、風險及合規職能的員工可變薪酬的設置獨立於其監管的業務

符合文化

- 如第111頁所載，用於直接釐定可變薪酬結果的績效指標與我們的業務策略相一致
- 在獎勵計劃的支持下，我們將績效導向文化及全體僱員均應遵守的公司原則植入本集團的成功，這符合我們的公平薪酬約章。我們的記分表包括財務及策略性指標，所有僱員的表現均透過取得的成績及實現方式是否符合我們重視的企業文化行為來評估
- 與我們的風險程序相結合，我們的薪酬結構確保我們重視的企業文化行為得到適當表彰及獎勵

成比例

- 執行董事薪酬中的很大一部分以可變薪酬(基於與我們的策略相一致的績效指標)的形式發放，這符合我們按績效付薪的承諾
- 透過在1-8年期間內遞延發放薪酬、年度獎勵及長期獎勵計劃股份獎勵，以及規定年度獎勵可於授予之日起最多10年內收回，使執行董事與股東長期利益更趨一致
- 亦針對執行董事定有其他持股要求，以使其在受僱及離職後兩年內持有並持續持有大量公司股份。執行董事目前的持股水平均遠高於持股要求

可預測性

- 可能授予個人執行董事的獎勵範圍載於第128頁的場景圖，我們亦在其中列明在長期獎勵計劃三年績效期間股價上漲50%的影響
- 所有獎勵的最高獎勵水平上限為固定薪酬的兩倍。除由績效結果驅動的歸屬水平外，最終所發放薪酬變動的唯一來源為可變薪酬中的很大一部分以股份的形式發放，故與股價息息相關這一事實

簡單而清晰

- 盡可能簡單是我們行政人員薪酬結構的一項關鍵驅動因素，儘管作為一家歐洲受監管銀行，存在一定複雜性
- 二〇一九年，我們收到股東的回饋意見，認為我們應更清晰地披露行政人員與廣大僱員酬勞的一致性，特別是薪金及退休金
- 因此，我們在第112至113頁載列有關行政人員薪酬與其他僱員薪酬相一致的其他資訊，以支持我們對薪酬清晰度的承諾

二〇一九年本集團整體薪酬

我們的公平薪酬約章

我們的公平薪酬約章列明我們用作引導表現及獎勵決策的全球性原則，以支援我們向所有同事提供公平及競爭性獎勵的承諾。

二〇一九年，我們在實施約章原則方面取得了進一步進展，側重於開展活動以提高僱員群體之間的一致性，並提高領導人員及同事的透明度，包括：

- 在若干市場(包括文萊、中國、印度尼西亞、尼泊爾、巴基斯坦、台灣及越南)中引入薪資範圍，以提高領導人員的清晰度，使決策更加一致，並有助於減少招聘決策中可能出現的偏見。借鑒二〇一九年試點推廣的經驗，我們將在二〇二〇年將這一做法推廣到更多市場
- 在全球範圍內實施支付員工生活工資的舉措，目前正在開展工作，以評估將本集團的生活工資承諾擴展到非僱員工及其他第三方的可能性
- 繼續按地點分階段重新設計我們的福利方案，以使我為員工提供的福利保持一致，而不論其資歷或任期

如何。二〇一九年期間，這包括在新加坡及英國推出「mybenefits」，此為一種靈活的福利方案，使同事能夠選擇最適合其個人需求的福利組合及水平，以及在全球範圍內取消我們最高級僱員的基於年資的退休金福利，以便與更廣泛的僱員群體保持一致

二〇一九年三月，我們在內部向全體同事發佈了第一份公平薪酬報告，以說明我們的績效及獎勵方式如何遵循約章原則，並提供有關我們正在努力改進有關方式的最新資訊。除了對投入度調查的回覆外，在我們進一步體現約章原則的過程中，同事對公平薪酬報告的反饋意見亦有助於確定委員會及人力資源部的重點工作領域。

第二份年度公平薪酬報告將於二〇二〇年二月在內部發佈，同時首次發佈外部公平薪酬報告，您可以透過該報告進一步了解我們的進度詳情。我們的策略報告載列關於同事的進一步資料，包括第49頁的性別薪酬差異概要。完整的性別薪酬差異報告另見我們的網站。

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

釐定二〇一九年本集團整體酌情獎勵

為釐定二〇一九年獎勵，委員會考慮下列因素：

- 根據本集團及業務記分表計量二〇一九年表現及任何風險承擔是否超出本集團的風險取向
- 策略性成果包括生產力的提高、資料分析目標的實現、系統穩定性目標的超額完成及富裕客戶相關業務收入的增長
- 重新調整本集團薪酬的需要，以向表現出色的員工提供有競爭力的報酬及弘揚彰顯重要企業文化行為的做法
- 考慮到本集團營運所在的多個新興市場出現工資上漲壓力，繼續專注於提供具競爭力的薪酬水平，並採取適用於全球的薪酬方針
- 本集團資本狀況以及本集團主要風險架構所識別的目前及未來風險
- 有關在美國及英國遭遺留制裁合規及金融罪行監控調查的決議以及就該等事項作出的歷史薪酬調整

委員會運用其判斷，以在反映本集團表現的獎勵總額及其吸

引、挽留、獎勵同事以推動本集團策略及股東可持續增長的能力之間建立適當平衡。

為確定針對本集團酌情獎勵的風險調整，委員會在每次會議上審查重大事件、歷史事件、風險取向漏洞及新湧現的風險領域。於二〇一九年，委員會評估主要風險的操作及管理，確定對二〇一九年酌情獎勵總額的風險調整屬適當，體現了二〇二〇年需要作出的改善。

委員會決定，經風險調整後，二〇一九年的酌情獎勵總額應為12.78億元，相較二〇一八年增長8%，可變薪酬對未計算可變薪酬的除稅前溢利率仍為24%不變。委員會認為，鑒於財務業績有所改善及我們的策略重點取得了重大進展，二〇一九年的酌情獎勵總額顯示了一種嚴謹的支付方式。

二〇一九年獎勵數字總額包括i)長期獎勵計劃獎勵，其金額將根據本集團於二〇二〇年至二〇二二年期間的表現而釐定；及ii)向作為重組一部分而於二〇一九年離任本集團的個人作出獎勵，有關人士於年內任職最少九個月。

集團行政總裁與所有僱員之間的薪酬關係

本集團全體僱員採取相同的薪酬方針，旨在確保提供符合公平薪酬約章的公平及富競爭力薪酬。就集團行政總裁及全體僱員而言：

- 我們採用外界取得的市場數據引導作出薪酬決策
- 我們公佈的記分表使獎勵計劃與本集團及業務表現明顯掛鉤
- 使用相同的本集團記分表釐定僱員(包括集團行政總裁)的薪酬

→ 各名僱員的表現(包括操守及個人目標的達成情況)會最少每年評估一次，並作為獎勵決策的主導因素

→ 向能直接影響本集團長期表現相關目標的高級行政人員授予長期獎勵計劃獎勵

有關執行董事與更廣泛的員工薪酬保持一致的進一步詳情載於第112至113頁。

集團行政總裁薪酬總額對英國後四分之一、中位數及前四分之一僱員薪酬的比率

年度	方法	集團行政總裁 千英鎊	薪酬比率		
			第25個百分位數	第50個百分位數(中位數)	第75個百分位數
二〇一九年	A	5,932	72:1	46:1	28:1
二〇一八年	A	6,287	80:1	51:1	30:1
二〇一七年	A	4,683	61:1	39:1	23:1

基於薪金及薪金加年度獎勵的額外薪酬比率

薪金	集團行政總裁 千英鎊	薪酬比率		
		第25個百分位數	第50個百分位數(中位數)	第75個百分位數
二〇一九年	2,353	36:1	26:1	18:1
二〇一八年	2,300	39:1	27:1	16:1
二〇一七年	2,300	42:1	28:1	19:1
薪金加年度獎勵				
二〇一九年	3,604	49:1	33:1	19:1
二〇一八年	3,691	52:1	35:1	20:1
二〇一七年	3,978	58:1	39:1	22:1

→ 薪酬比率乃根據已發佈的方法計算，使用選項A來確定英國後四分之一、中位數及前四分之一僱員，並符合傾向此選項的投資者指引

→ 僱員薪酬數據乃基於有關年度十二月三十一日的英國僱員全職相應薪酬計算

→ 各名僱員的薪酬總額乃按照個人數據方法計算(即財政年度應計固定薪酬及有關表現年度基於表現的獎勵歸屬價值)

→ 僱員薪酬數據不包括本年度的離職者、入職者及派駐或調離英國的僱員，以確保數據可作對等比較，而人壽保障及長期疾病保障的數據乃按名義保費價值計算。二〇一九年呈報的薪金不包括因年內引進mybenefits而令申報能力改善後的現金津貼。二〇一七年及二〇一八年的薪金及相關比率已按此基準重新計算，以保持一致。並無作出其他計算調整或假設

→ 行政總裁的薪酬按照二〇一九年及二〇一八年重列的個人薪酬總額數據計算，以計及二〇一九年的實際長期獎勵計劃歸屬。有關二〇一九年個人總額數據的詳情載於第119頁

→ 二〇一九年的比率將於二〇二〇年董事薪酬報告重列，以計及合資格僱員及行政總裁的長期獎勵計劃最終歸屬數據

→ 委員會已考慮就二〇一九年識別的三名個人之薪酬數據，並認為其公平反映英國僱員群體中相關四分位數的薪酬。所識別的各名個人為該年度的全職僱員，並收取符合本集團薪酬政策的薪酬，且彼等並無收取特殊薪酬

→ 我們的長期獎勵計劃旨在將薪酬總額與本集團長期策略的達成情況掛鉤，並使高級行政人員的薪酬與股東利益更趨一致

→ 如第112頁所述，因此，參與者通常為有能力直接影響獎勵表現目標的高級僱員。本年度識別的後四分之一、中位數及前四分之一僱員並非長期獎勵計劃的參與者

→ 薪酬總額薪酬比率同比下降主要由於集團行政總裁二〇一九年所呈報的長期獎勵計劃歸屬值低於二〇一八年。此乃由於二〇一七年至二〇一九年長期獎勵計劃獎勵的授出價值低於二〇一六年至二〇一八年長期獎勵計劃獎勵(分別為固定薪酬的160%及200%)以及於二〇一七年至二〇一九年獎勵授予期內的股價下跌

→ 預期有關比率很大程度上取決於各年的長期獎勵結果，因此或會有所波動。由於英國僱員有資格根據集團、業務及個人績效獲考慮取得年度獎勵，因此委員會還披露了涵蓋薪金及薪金加年度獎勵的中位數薪酬比率。這表明比率隨時間的推移而更加一致

用於計算薪酬比率的薪金及薪酬總額

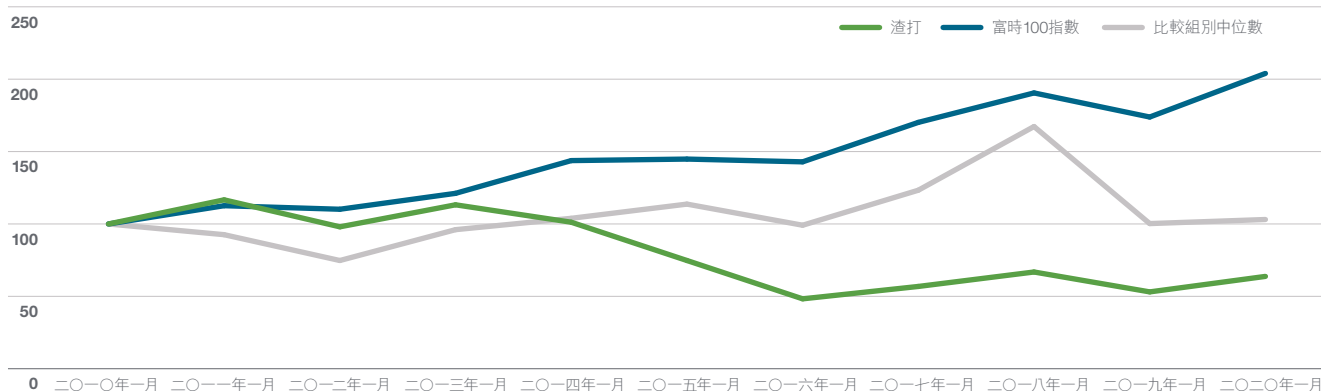
為提供額外背景資料，下表說明用作釐定二〇一九年薪酬比率的行政總裁及四分位數僱員薪酬。

	集團行政總裁 千英鎊	第25個百分位數 千英鎊	第50個百分位數(中位數) 千英鎊	第75個百分位數 千英鎊
薪金	2,353	65	90	128
薪金加年度獎勵	3,604	73	109	187
薪酬總額(個人數據)	5,932	83	128	212

本集團表現與集團行政總裁薪酬比較

下圖顯示過去十年本集團按累計基準計算的股東回報總額表現與富時100指數及同業銀行的股東回報總額的比較，而下表顯示集團行政總裁薪酬的歷史水平及上頁所述的薪酬比率。富時100指數提供一個廣泛比較組別，使股東能計量其相對回報。

自二〇一〇年以來股東回報總額



下表顯示集團行政總裁自二〇一〇年起的個人薪酬總額數據及按佔最高額度的百分比提供的可變薪酬。

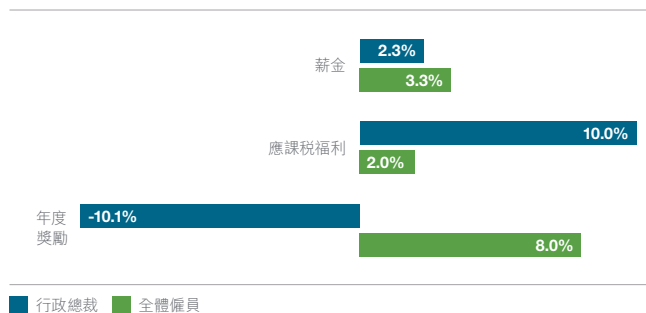
	二〇一〇年	二〇一一年	二〇一二年	二〇一三年	二〇一四年	二〇一五年	二〇一六年	二〇一七年	二〇一八年	二〇一九年
個人薪酬總額數據(千英鎊)										
Peter Sands (擔任行政總裁直至二〇一五年六月十日)	7,970	7,779	6,951	4,378	3,093	1,290	-	-	-	-
Bill Winters (於二〇一五年六月十日獲委任為行政總裁)	-	-	-	-	-	8,399 ¹	3,392	4,683	6,287 ²	5,932
年度獎勵佔最高額度的百分比										
Peter Sands	70%	70%	63%	50%	0%	0%	-	-	-	-
Bill Winters	-	-	-	-	-	0%	45%	76%	63%	55%
歸屬的長期獎勵計劃獎勵佔最高值的百分比										
Peter Sands	90%	90%	77%	33%	10%	0%	0%	-	-	-
Bill Winters	-	-	-	-	-	-	-	-	27%	38%

1 Bill的二〇一五年個人薪酬總額數據包括補償彼因加入本集團而放棄之前工作所得股份權益的650萬英鎊買斷獎勵

2 Bill的二〇一八年個人數據已根據於二〇一九年五月歸屬二〇一六年至二〇一八年長期獎勵計劃獎勵時的實際歸屬及股價重列

二〇一八年至二〇一九年集團行政總裁及全體僱員薪酬的百分比變動

下圖顯示集團行政總裁及大部分僱員於二〇一八年至二〇一九年表現年度薪酬的百分比變動。



就「全體僱員」類別而言，薪金的百分比變動為集團全球僱員類別的總薪酬增幅。

應課稅福利比較以英國僱員為基準，乃由於不同司法管轄區有關福利提供及稅務處理的規定各不相同，故該基準被視作集團行政總裁的最合適比較對象。

行政總裁的應課稅福利增加的原因載於第120頁個人數據的附註內。

年度獎勵數據以合資格獲取年度獎勵的全球僱員類別為基準。

二〇一九年的董事薪酬

本節載列根據股東於二〇一六年批准的薪酬政策，以及自二〇一九年五月起根據股東於二〇一九年股東週年大會上批准的薪酬政策如何向執行董事提供薪酬。本節亦載列支付予集團主席及獨立非執行董事的二〇一九年袍金。儘管執行董事養老金變動自二〇二〇年一月一日起生效，委員會對二〇一九年該政策在集團業績和人數方面按計劃運作感到滿意。

本節須經二〇二〇年股東週年大會的股東諮詢投票批准。

渣打的薪酬政策於二〇一九年五月八日舉行的股東週年大會上獲批准，並自該日起三年內對執行董事、集團主席及獨立非執行董事有效。概要載於第131至132頁。政策全文載於二〇一八年年報第108至115頁及本集團網站。

二〇一九年的個人薪酬總額(經審核)

下表載列行政總裁及財務總監二〇一九年的個人薪酬總額。個人薪酬數據包括二〇一九年的薪金、退休金、福利及可收取的年度獎勵以及二〇一七年至二〇一九年長期獎勵計劃歸屬的獎勵估計價值。所有數據以千英鎊列示。下表列示Bill的個人薪酬數據各部分的價值及相關發放年度。

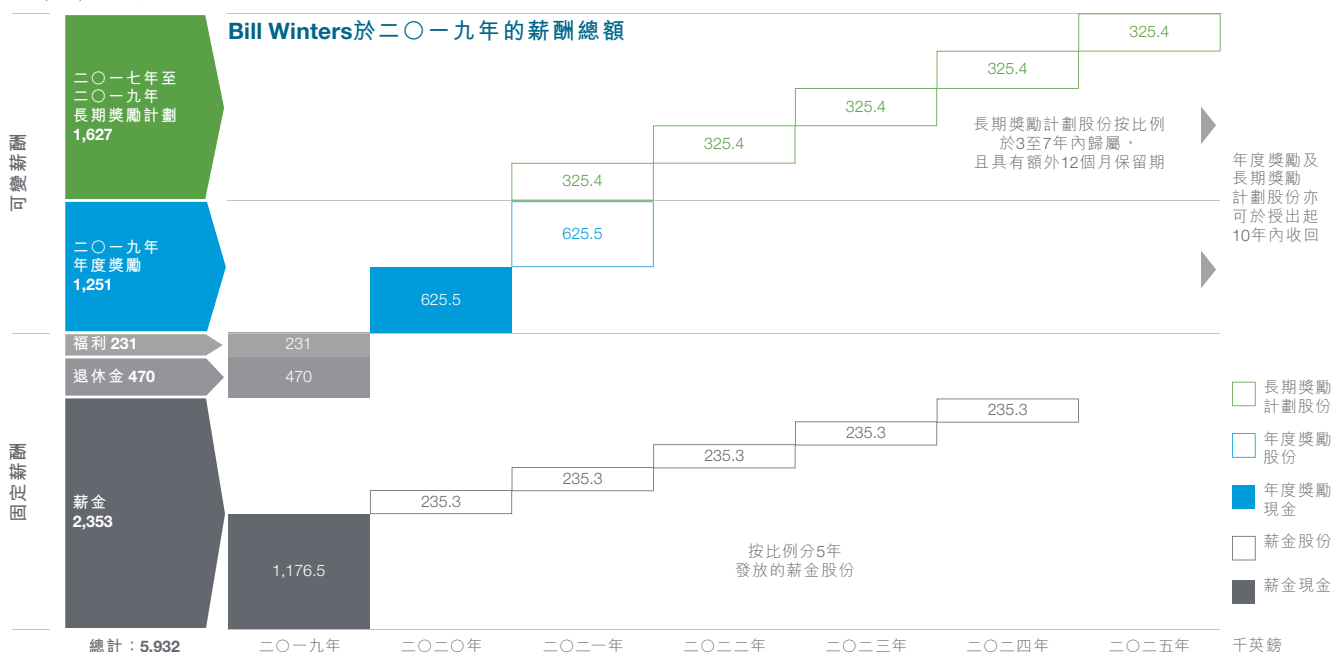
	Bill Winters		Andy Halford	
	二〇一九年	二〇一八年	二〇一九年	二〇一八年
薪金	2,353	2,300	1,450	1,399
退休金	470	460	315	352
福利 ¹	231	210	87	96
固定薪酬總額	3,054	2,970	1,852	1,847
年度獎勵 ²	1,251	1,391	777	850
歸屬的長期獎勵計劃獎勵 ³				
基於表現歸屬的獎勵價值 ⁴	1,627	1,546	1,007	923
基於股價增長歸屬的獎勵價值 ^{5,6}	-	380	-	227
可變薪酬總額	2,878	3,317	1,784	2,000
個人薪酬總額數據	5,932	6,287	3,636	3,847

個人薪酬表附註：

- 福利金額分別為二〇一八年/二〇一九年及二〇一七年/二〇一八年英國稅務年度的金額
- 執行董事的二〇一九年年度獎勵將於二〇二〇年三月以現金支付50%，而以股份支付的50%受限於最少12個月的保留期。釐定董事年度獎勵的詳情載於第120至122頁。任何獎勵將可於最多十年內予以回補
- 根據二〇一七年至二〇一九年的表現，於二〇一七年三月授出的長期獎勵計劃獎勵於二〇二〇年三月到期歸屬。於表現指標(股東權益回報(加普通股權一級資本比率的基準)、相對股東回報總額及策略性指標)的估計評估後，將歸屬該等獎勵的38%。相對股東回報總額表現將於三年表現期結束後的二〇二〇年三月進行最終評估。按二〇一九年十二月三十一日前三個月的平均股價6.92英鎊計算，估計將向Bill及Andy發放的價值分別為1,627,000英鎊及1,007,000英鎊

最終價值將根據最終股東回報總額表現及歸屬時的股價於二〇二〇年董事薪酬報告中予以重列。獎勵自授出日期起計最多十年可予返還及回補。更多詳情載於第123至124頁

- 二〇一八年的歸屬獎勵價值已根據於二〇一九年五月歸屬獎勵時的實際股價6.91英鎊
- 用於估計二〇一七年至二〇一九年長期獎勵計劃獎勵歸屬價值的股價低於獎勵日期7.45英鎊的股價，因此股價增長應佔價值為零。與授出時的價值相比，Bill與Andy的獎勵歸屬價值分別減少119,000英鎊及74,000英鎊
- 二〇一八年股價上升產生的長期獎勵計劃獎勵估計價值乃按歸屬的獎勵總值減股息等額，減授出時的獎勵面值，乘以歸屬的獎勵百分比計算



薪金	薪金是根據個人的職務、技能及經驗所支付及設定的合約固定金額。每年根據相關市場基準進行設定及檢討。全體僱員適用相同的方針。 對於執行董事，部分薪金以現金支付，部分以股份支付，以使執行董事與股東利益保持一致，並受五年保留期限制，每年發放20%。獲分配的股份數目乃根據貨幣金額及本集團股份於分配當日的現行市價而釐定。Bill的薪金以現金支付50%，以股份支付50%，Andy的薪金以現金支付67%，以股份支付33%。 Bill的薪金自二〇一九年四月一日起提高3%。
退休金	退休金定為薪金的百分比，可作為英國退休基金供款提供或作為現金津貼支付。Bill的退休金作為現金津貼以及作為10,000英鎊的英國退休基金供款提供。Andy的退休金作為現金津貼提供。按照英國企業管治守則，僅薪金可供計算退休金。
固定薪酬	作為執行董事可變薪酬的基礎，固定薪酬是薪金及退休金的總和。
福利	我們向執行董事及其他英國僱員提供相同的核心福利；私人醫療保險、人壽保險、收入保障、意外死亡及傷殘保險以及現金福利津貼。執行董事獲得的現金福利津貼(佔薪金的百分比)低於其他英國僱員。 此外，執行董事可使用公司車輛及司機。根據我們的公平薪酬約章第六條原則，由於彼等擔任行政職務以及相關安全及私隱規定，這是一項基於職務的規定。Bill二〇一九年的福利增加乃由於汽車福利價值的增加。按照我們對可持續發展的承諾，隨著本集團向電動車過渡，二〇二〇年汽車福利的價值預計將減少。 執行董事偶然使用本集團的汽車服務作差旅，而彼等之伴侶可搭乘以陪同出席董事會或其他類似活動。本集團會支付有關福利產生的任何稅務責任。 Bill有權獲協助編製其年度納稅申報表，部分由於經常就集團業務出差，其稅務事宜複雜。
固定薪酬	固定薪酬是固定薪金及福利的總和。

二〇一九年授予董事的可變薪酬總額(經審核)

	Bill Winters		Andy Halford	
	二〇一九年	二〇一八年	二〇一九年	二〇一八年
年度獎勵(千英鎊)	1,251	1,391	777	850
年度獎勵佔固定薪酬的百分比	44%	50%	44%	48%
長期獎勵計劃獎勵(股值視乎表現條件而定)(千英鎊)	3,413	3,312	2,118	2,118
長期獎勵計劃獎勵佔固定薪酬的百分比 ¹	120%	120%	120%	120%
可變薪酬總額佔固定薪酬的百分比	164%	170%	164%	168%
可變薪酬總額(千英鎊)	4,664	4,703	2,895	2,968

1 二〇一九年表現年度的長期獎勵計劃獎勵將基於其於二〇一九年的固定薪酬(截至二〇一九年十二月)於二〇二〇年三月授予執行董事

執行董事的年度獎勵(經審核)

執行董事的年度獎勵乃基於本集團記分表的評估及個人表現的評估。執行董事與其他僱員使用相同的本集團記分表。

就Bill及Andy而言，委員會考慮本集團表現、彼等的個人表現以及風險、控制及操守相關事宜(以及風險及其他控制部門的意見)。委員會採用三步流程釐定年度獎勵。

- 考慮資格：**針對所訂立的目標，委員會認為各董事已表現出適當的操守水平，並被視為已達到合資格獲授獎勵的基本要求。
- 根據本集團記分表評估表現：**儘管市場出現尤其嚴峻的地緣政治及宏觀經濟不利因素，本集團二〇一九年財務表現有所改善。在訂立目標時，國際貿易緊張局勢、低利率及香港社會動盪對中期前景的影響無法預料。儘管如此，收入、除稅前基本溢利及股東權益回報均表現出理想的增長前景，同時繼續嚴控成本。具體策略性成果包括提高客戶滿意度，達成我們數碼改革目標的表現及透過我們重新設計組織實現的生產力效益。除記分表結果外，我們欣然透過股份回購計劃向股東提供10億元回報並於年內錄得股價增長。此外，出售Permata銀行的協議將發放資本以進行再投資或向股東提供更多回報。

二〇一九年集團記分表評估(經審核)

財務指標	比重	基準 (0%)	目標範圍的 中位數	最高額 (100%)	達成情況	結果
收入 ¹	7%	150億元	156億元	163億元	153億元	2%
成本	7%	104億元	101億元	98億元	101億元	4%
經營溢利 ¹	10%	39億元	43億元	47億元	42億元	5%
股東權益回報加普通股權 一級資本比率的基準 ²	20%	5.2%	5.8%	6.4%	6.4%	20%
資金優化 ³	6%	1.6個基點	2.0個基點	2.4個基點	-16.8個基點	0%

未實現資金優化目標，主要由於制定目標時無法預測市況。儘管如此，在面臨本年度若干宏觀經濟流動資金挑戰的情況下，本集團仍錄得強勁的負債增長，從而實現正常的資產邊際利潤水平。

其他策略性 指標	比重	目標 ^{4,5}	達成情況的評估	結果
覆蓋網絡及 發展富裕客 戶業務	15%	<ul style="list-style-type: none"> → 提升客戶滿意度評級 → 在目標分類實現客戶增長 → 把握於中國的機遇，包括透過人民幣及內地財富增長 → 透過數碼增長、客戶增長及改善客戶滿意度發展非洲市場 → 確保信貸質素 	<ul style="list-style-type: none"> → 客戶滿意度改善，超出預設目標。儘管零售及私人銀行業務表現強勁，客戶增長仍有待進一步提升 → 中國在實現目標方面的表現可透過人民幣及「一帶一路」相關主要行業獎項及大中華區合資格優先理財客戶的正增長反映出來 → 超過非洲目標，錄得顯著的客戶及數碼增長；獲外部機構評選為債務資本市場及交易銀行業務排名第一的銀行 → 信貸質素改善情況超越目標；資產質素改善且無任何新的壓力領域 	10%
以數碼方式 改革及顛覆 市場	15%	<ul style="list-style-type: none"> → 開發「傳統」業務模式及產品以外的新創企業 → 達成對客系統穩定性及供應目標 → 透過合作夥伴關係、平台及科技提升客戶體驗 → 增加數碼業務量 → 改善數據分析能力，以開發新產品及吸引新客戶 	<ul style="list-style-type: none"> → 新創企業發展取得的進展略微低於目標 → 超越系統穩定性及供應目標 → 超越客戶體驗目標，開發出60餘個已達到「概念驗證」階段的新技術應用 → 零售銀行業務線上採用增長及數字採購方案取得成功，但整體數碼業務量增長略微低於目標 → 數據分析使用情況達到目標 	9%
提高生產力	5%	<ul style="list-style-type: none"> → 成功達成建立香港樞紐實體架構的主要里程碑 → 執行組織設計及策略性人才措施 	<ul style="list-style-type: none"> → 建立香港實體的進程達到里程碑且超過目標 → 組織設計及策略性人才措施取得進展 	2%
目標與人才	15%	<ul style="list-style-type: none"> → 確保有效的合規及金融罪行合規監控 → 成功制定網絡風險管理計劃里程碑 → 提升多元化、僱員參與度及包容性文化指標並制定操守計劃以發展人力資本 	<ul style="list-style-type: none"> → 合規情況超過目標，金融犯罪控制達到目標 → 網絡風險管理計劃里程碑達成情況略低於目標 → 實現多元化目標，僱員淨推介值略低於目標，包容性及操守文化超越目標 	7%
總計	100%		記分表評估總分	59%

於審核記分表結果時，委員會考慮相關業務表現、本集團所識別主要風險類別架構的目前及未來風險以及董事會批准的風險取向、絕對表現水平及更廣泛的宏觀經濟環境。委員會審慎考慮獎勵表現更好的同事與為股東實現可持續增長之間的平衡。考慮到有關表現及本集團薪酬總額的整體競爭力，委員會應用判斷以授出較低水平的獎勵，記分表結果為55%。

執行董事及其他僱員的記分表結果總分 55%

- 1 總收入和營業利潤乃為基礎。若干項目作為重組列報，而其他項目則不包括在本集團的基本業績中。該等是自被批准進行重組、處置、清算或裁員的相關日期起與可識別的業務部門、產品或投資組合相關的收入、成本和減值以及由此產生的營業利潤。其包括管理層處置資產的決定的已實現及未實現的損益，以及那些可識別的業務部門、產品或投資組合的剩餘收入、直接成本及相關舊資產的減值。請參閱第265頁附註2
- 2 按正常基準計算的有形股東權益回報表示當年可供分配給普通股股東的利潤與加權平均普通股股東權益減去報告期平均商譽及無形資產的比率。截至二〇一九年十二月三十一日，普通股權一級資本比率基準設定為13%或最低監管水平(經計及任何過渡規則或監管規則的重大變化)之較高者。未經審核
- 3 資金優化乃為一項旨在提高資金(負債)水平及組合以支持集團增長願望的計劃。以相對於標準化基準的資金成本減少的基點來衡量，其中不包括利率變動的影響，但要求最低質量的資金增長水平。未經審核
- 4 為每個性能度量設置最大/最小性能閾值。對於戰略措施，委員會利用其判斷來確定該範圍內的記分表結果(業績高於目標的結果高於50%，業績低於目標的結果低於50%)
- 5 戰略目標與內部記分表保持一致，以衡量多年計劃之年度進展。未經審核

3. 評估個人表現及結算獎勵：如政策所述，委員會能夠上調或下調個人表現的記分表結果，方式與合資格獲納入酌情獎勵考慮範圍的其他僱員相同。在考慮有關調整是否恰當時，委員會考慮執行董事的特定責任範圍、彼等被要求優先考慮的年度目標以及彼等對記分表結果的個人貢獻。調整通常在記分表結果+/-10個百分點範圍內。

Bill Winters

於二〇一九年，Bill在主要個人目標方面取得的部分成就的概要載列如下：

- 儘管有關業務於二〇一九年面臨巨大的宏觀經濟及地緣政治阻力，Bill的表現仍有所改善，這體現了其自獲得委任後為使本行變得更加強大及穩健所採取的行動
- 本集團業務獲得改善，乃由於始終專注於進一步加強我們的風險及控制架構(包括美國和英國通過遺留制裁合規和金融罪行控制調查的決議)
- Bill透過表達新的員工策略，強調紀律及更高的表現文化

委員會獲悉Bill於二〇一九年在各主要目標方面的表現。考慮到有待改善的方面，委員會決定，不應上調或下調本集團於二〇一九年的記分表結果總分。二〇一九年，Bill的年度獎勵為最高額度的55%，相當於固定薪酬的44%(二〇一八年為50%)。

Andy Halford

於二〇一九年，Andy在主要個人目標方面取得的部分成就的概要載列如下：

- Andy已在過去兩年奠定的基礎上進一步發展，始終致力改善效率，且目前正在轉化為財務業績
- Andy領導推動本集團法律實體的重組，帶來顯著的財務效益。這要求對複雜重組進行實質性監督及審慎管理包括監管機構、客戶及投資者在內的主要持份者
- Andy已透過數次關鍵聘用壯大其管理團隊，所聘用人士為其職能部門帶來經驗及多元化

委員會獲悉Andy於二〇一九年在各主要目標方面的表現。考慮到有待改善的方面，委員會決定，總體而言，不應上調或下調本集團於二〇一九年的記分表結果總分。Andy的年度獎勵為最高額度的55%，相當於固定薪酬的44%(二〇一八年為48%)。

二〇二〇年將授予的執行董事長期獎勵計劃獎勵(未經審核)

獎勵的金額乃根據年度內本集團和個人表現釐定。Bill和Andy將於二〇二〇年三月獲授予二〇一九年表現年度的長期獎勵計劃獎勵，價值為固定薪酬的120%(分別為340萬英鎊及210萬英鎊)。除非股價上漲，否則該金額為最高應收金額。執行董事將收取的金額取決於達成表現條件的程度及未來股價。

歐洲銀行薪酬規例意味著不能在歸屬時獲得股息等額股份。長期獎勵計劃授予的股份數量將計及缺少的股息等額(乃參考市場共識股息收益率計算)，以保持獎勵的總市場價值。

該等獎勵將於授出第三個週年後(即二〇二三年三月至二〇二七年三月)開始分五批每年歸屬，惟須待於二〇二二年底達到下文所載表現指標。所有歸屬股份均受限於12個月的保留期。

二〇二〇年至二〇二二年長期獎勵計劃獎勵的表現指標載列於下一頁的表中，與上一週期相同。

二〇二〇年至二〇二二年長期獎勵計劃獎勵的有形股東權益回報目標範圍是8.5%至11.0%，其乃根據集團當前的財務狀況和計劃以及市場環境和前景確定的。其代表了近年來價值性能範圍的持續增長，最近一次是從二〇一九至二〇二一年長期獎勵計劃的有形股東權益回報目標範圍為8.0%至11.0%。

為計算相對股東回報總額表現指標，而用於選取同業組別的標準為擁有大致上與渣打可比較業務活動、規模或地域分佈的公司，或與本集團在投資資金及人才相互競爭的公司。總而言之，同業組別應就本集團的地域分佈及業務經營而言具代表性。於每次授出新長期獎勵計劃獎勵前，比較組別的組成部分應每年進行檢討。

二〇二〇年至二〇二二年長期獎勵計劃獎勵的股東回報總額比較組別將與二〇一九年至二〇二一年長期獎勵計劃所採用者相同，詳情載於下一頁。各公司的股東回報總額以英鎊計量，而於授出日期起三年計量期的期初及期末，股東回報總額數據會按月計算平均值。

二〇二〇年至二〇二二年長期獎勵計劃獎勵的表現指標

指標	比重	歸屬數額(佔獎勵總額的百分比)	表現目標基準	最高表現目標
1. 二〇二二年的有形股東權益回報 ^{1,2} 加達到13%或最低監管要求(以較高者為準)的普通股權一級資本 ³ 比率基準	三分之一	最高 - 33.3% 基準 - 8.3% 低於基準水平 - 0%	8.5%	11.0%
2. 與同業組別相比的相對股東回報總額 ⁴	三分之一	最高 - 33.3% 基準 - 8.3% 低於基準水平 - 0%	中位數	位列前四分之一
3. 策略性指標	三分之一	最高 - 33.3% 最低 - 0%	記分表各組成部分的表現將由委員會根據證明評核，以決定可以歸屬的獎勵百分比	
覆蓋網絡及發展富裕客戶業務			<ul style="list-style-type: none"> → 提升客戶滿意度評級 → 在目標分類實現網絡增長 → 在目標市場實現富裕客戶增長 	
以數碼方式改革及顛覆市場			<ul style="list-style-type: none"> → 成功提供主要的數碼合作夥伴關係、平台及科技 → 改善數據分析能力，以開發新產品及吸引新客戶 	
提高生產力			<ul style="list-style-type: none"> → 提高每名全職僱員的工作溢利 	
目標與人才			<ul style="list-style-type: none"> → 提升多元化、僱員參與度及包容性文化 → 成功在氣候、基礎設施、環境及社區參與方面實踐可持續及負責任常規 	
風險及控制			<ul style="list-style-type: none"> → 成功達成風險管理計劃中的里程碑 → 提升合規監控有效性 → 維持集團風險取向內的風險狀況 	

1 按正常基準計算的有形股東權益回報表示當年可供分配給普通股股東的利潤佔報告期加權平均普通股股東權益減去平均商譽和無形資產的比率。按正常基準計算的有形股東權益回報通常不包括監管罰款，但出於薪酬目的，將由薪酬委員會進行審查

2 倘有形股東權益回報達8.5%，則8.3%的獎勵歸屬。倘有形股東權益回報達11%，則33.3%的獎勵歸屬。倘有形股東權益回報介乎基準及最高額，歸屬按兩點之間以直線基準計算

3 截至二〇二二年十二月三十一日，普通股權一級資本比率基準將動態設置為13%或最低監管水平的較高水平(經考慮任何過渡規則或監管規則的重大變化)。此外，委員會有權在表現期結束時考慮在表現期開始後可能已經宣佈並實施的監管資本和風險加權資產要求的任何變化，例如關於巴塞爾協議IV

4 相對股東回報總額乃與比較組別進行比較計算。如果本集團的股東回報總額表現至少相當於排名中位的公司，則8.3%的獎勵歸屬。如果本集團的股東回報總額表現至少相等於位列前四分之一的公司，則33.3%的獎勵歸屬。在該兩點之間，本集團的股東回報總額與緊接本集團排名之上及緊隨本集團排名之下的比較方的股東回報總額進行比較，且按直線基準歸屬

5 有關可持續性指標的例子載列於第129頁

二〇二〇年至二〇二二年長期獎勵計劃中股東回報總額指標的同業組別與二〇一九年至二〇二一年相同，載列如下：

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

二〇一七年至二〇一九年長期獎勵計劃獎勵的表現結果(經審核)

個人薪酬總額數據表顯示，長期獎勵計劃獎勵將於二〇二〇年三月授予Bill和Andy，估計價值分別為1,627,000英鎊及1,007,000英鎊。根據歐洲法規，長期獎勵計劃獎勵的授予經計及當年的績效，並構成了該年可變薪酬的一部分，並受未來三年的績效影響。於二〇一七年授予Bill及Andy的長期獎勵計劃獎勵面值為固定薪酬的160%，旨在激勵於二〇一七年至二〇一九年三年期間繼續執行該策略。

獎勵以股份為基礎，須於三年內滿足表現指標後方會授出。歸屬任何獎勵前必須符合基本操守要求，其後會視乎股東權益回報及相對股東回報總額目標，以及策略性指標的質化及量化評估而定。

委員會的結論為Bill及Andy於表現期內體現出適當的操守，因此達成基本操守要求。下表載列所需的表現、二〇一七年至二〇一九年達致的表現及長期獎勵計劃歸屬結果。

指標	比重	最低歸屬的表現(25%)	最高歸屬的表現(100%)	達成情況的評估	歸屬結果
1. 二〇一九年的股東權益回報 ¹ 加達到12%或最低監管要求(以較高者為準)的普通股權一級資本比率基準	三分之一	5.0%	8.0%	股東權益回報為5.6%，普通股權一級資本比率為13.8%	13.3%
2. 與同業組別相比的相對股東回報總額	三分之一	中位數	位列前四分之一	目前表現估計低於中位數。股東回報總額表現將於二〇二〇年三月計算	0.0%
3. 策略性指標	三分之一			針對我們的策略性工作重點改善表現	24.7%
二〇一七年至二〇一九年長期獎勵計劃獎勵歸屬結果總計					38.0%

策略性指標	證明	評估
鞏固風險及控制基礎，包括金融罪行整治	→ 成功實施本集團的金融罪行風險、整治及統一的操守和文化計劃	→ 本集團於成功實施金融罪行風險及其他操守相關緩解及整治計劃方面取得重大進展。過去的操守及管控問題已於二〇一九年年初解決。本行已採取進一步措施，以滿足和解協議的各項要求，展示本集團的制裁合規管控
	→ 清算及退出已識別的非策略性資產	→ 本集團於表現期已退出250億元的清算組合，且透過各種撤資及優化舉措，將在優化風險加權資產效率方面取得重大進展。二〇一九年，本行已成功訂立協議，出售其於Indonesian Bank Permata的股份
專注於客戶及增長，並推動跨銀行合作	→ 實現私人銀行業務新增資金淨額及零售銀行業務新理財客戶增長	→ 零售銀行業務的新增財富(優先理財)客戶增長得到改善，從二〇一六年的55,500名客戶增至二〇一九年的74,000名客戶。從二〇一七年至二〇一九年，私人銀行業務連續三年實現正流入，新增資金淨額總計55億元。二〇一九年的新增資金淨額表現受8億元流出量的影響，此乃歸因於二〇一九年退出財富中介業務的業務決策
	→ 在人民幣國際化方面保持領導地位	→ 加強在人民幣國際化方面的領導地位，透過贏得二〇一九年整體及八個主要市場的「最佳人民幣業務銀行」、二〇一八年「一帶一路最佳整體國際銀行」及二〇一九年「一帶一路地區最佳國際銀行」等主要業界獎項予以展示 → 中國的管理收入於表現期內從7億元大幅增至9億元，年增長率提高了8%，且在大中華區合資格優先理財客戶增長方面取得良好進展
	→ 零售銀行業務：來自優先理財客戶的收入超過40%	→ 零售銀行業務優先理財客戶產生的收入持續改善，由二〇一六年底的40%增加至二〇一九年的48%，遠高於40%的目標
	→ 在非洲地區的市場佔有率有所增加	→ 透過贏得非洲八個主要市場的「非洲最佳零售銀行、全球零售銀行創新獎」及「最佳消費者數字銀行、全球金融大獎」等主要業界獎項表明在市場份額增長及品牌實力方面取得一些進展，為進一步發展奠定了基礎
提高效率、生產力及服務質素	→ 提升客戶滿意度評級	→ 於表現期內，客戶滿意度有所提高。企業及機構銀行客戶參與度調查分數已超過每年所設定目標，且零售、商業及私人銀行業務在達到所設定目標方面亦取得了進展
	→ 嚴控成本：達成總效率目標	→ 於表現期已完成32億元的總效率節省，超過了所設定目標。二〇一九年的經營成本符合年內所設定的目標
	→ 零售銀行業務：於二〇二〇年前達致約55%的成本對收入比率方面取得進展	→ 零售銀行業務的成本對收入比率未達成55%的目標。於二〇一八年，零售銀行業務轉移策略重心，以富裕客戶基礎擴大帶來的回報增長為目標。於二〇一六年至二〇一九年末，零售銀行業務的風險加權資產回報上升74個基點，符合經修訂策略重心的目標回報
融合創新、數碼化及分析	→ 透過向客戶提供新產品、解決方案及服務推動創新	→ 在推動創新以改善客戶體驗方面取得重大進展。表現乃參照已超過各表現年度所設定目標的創新指數來衡量
	→ 透過網上/流動銀行服務提升零售銀行業務客戶佔比	→ 採用線上及移動平台的零售銀行客戶持續增加，從二〇一六年底的40%增至二〇一九年底的54%
投資人才、提升文化及操守	→ 提升集團僱員的淨推介值	→ 僱員淨推介值從二〇一六年的+2.4大幅增至二〇一九年的+11.5，反映了我們在文化轉型方面取得了進展且改善了僱員體驗
	→ 加強領導層繼任及提升多元化(佔管理人員人數的百分比)	→ 性別多元化以及非洲及中國人才指標於表現期內有所改善。所有主要職位均有繼任規劃

1 股東權益回報為根據稅務影響，對資本性質的溢利或虧損、重組開支、因策略性投資交易而產生的款項及期內對比本集團一般業務盈利屬巨額或重大之非經常/特殊交易作出調整的普通股應佔溢利。普通股權一級資本比率基準設為12%或於二〇一九年十二月三十一日的最低監管水平(經計及任何過渡規則或監管規例的重大變動)之較高者。(未經審核)

委員會確認，表現尚未轉化為高於中位數的股東權益回報，且在此基礎上，委員會確定長期獎勵計劃的整體歸屬為38%。就績效目標或股價變動而言，並未對長期獎勵計劃的歸屬結果行使任何自由裁量權。

獎勵會於二〇二〇年至二〇二四年期間按比例歸屬，股份將須於歸屬後遵守六個月的保留期以及返還及收回條款。

委員會在年度激勵記分表的人員及目的要素以及二〇一七至二〇一九年長期獎勵計劃戰略措施中考慮了ESG指標的績效，以及集團在ESG指標方面的更廣泛進展(更多詳細資料載於第43至56頁)，並確定結果為適當的，並且激勵結構不會透過激勵不負責任的行為而增加ESG風險。

過往長期獎勵計劃獎勵

下表載列根據現時表現及於二〇一九年十二月三十一日的股價由二〇一七年至二〇一八年表現年度所有未歸屬長期獎勵計劃獎勵的現時歸屬狀況。兩項獎勵的股東回報總額同業組別載列於第123頁。

二〇一八年至二〇二〇年長期獎勵計劃獎勵的現時狀況：預測部分歸屬

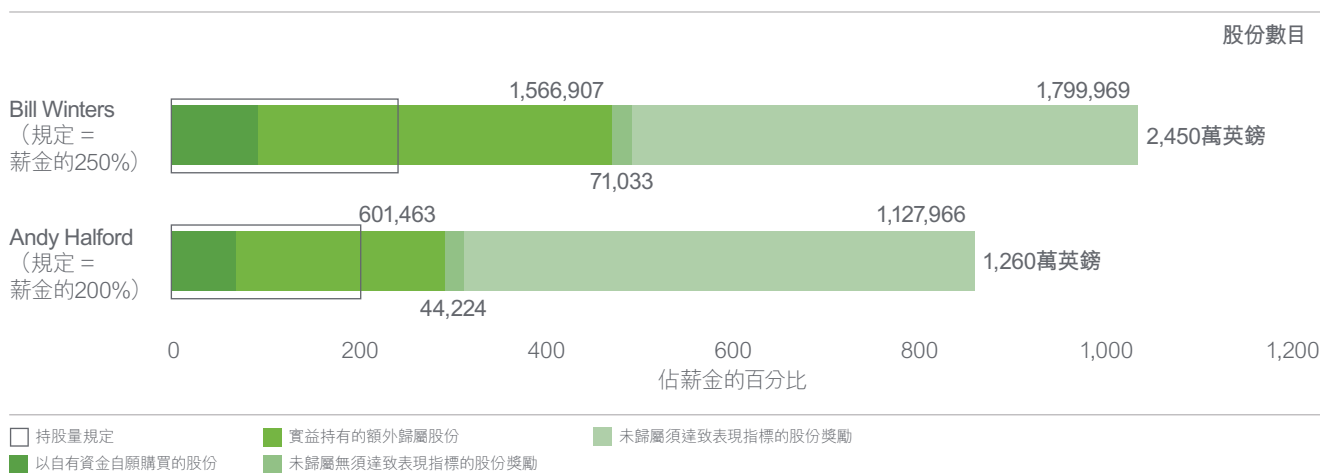
指標	比重	最低歸屬的表現(25%)	最高歸屬的表現(100%)	二〇一八年至二〇二〇年長期獎勵計劃評估
二〇二〇年股東權益回報加普通股一級資本比率基準	三分之一	6.0%	9.0%	股東權益回報現時低於基準，因此指示0%歸屬
與比較組別相比的相對股東回報總額表現	三分之一	中位數	位列前四分之一	現時定位高於中位數，因此根據於二〇一九年十二月三十一日股東回報總額表現指示部分歸屬
策略性指標	三分之一	就與業務策略掛鈎的策略性指標設定的目標		目前追蹤「超越目標」的表現，因此指示部分歸屬

二〇一九年至二〇二一年長期獎勵計劃獎勵的現時狀況：預測部分歸屬

指標	比重	最低歸屬的表現(25%)	最高歸屬的表現(100%)	二〇一九年至二〇二一年長期獎勵計劃評估
二〇二一年有形股東權益回報加達到13%或最低監管要求(以較高者為準)的普通股一級資本比率基準	三分之一	8.0%	11.0%	有形股東權益回報現時低於基準，因此指示0%歸屬
與比較組別相比的相對股東回報總額表現	三分之一	中位數	位列前四分之一	現時定位高於中位數，因此根據於二〇一九年十二月三十一日股東回報總額表現指示部分歸屬
策略性指標	三分之一	就與業務策略掛鈎的策略性指標設定的目標		目前追蹤「超越目標」的表現，因此指示部分歸屬

執行董事的持股量及股權(包括股份獎勵)(經審核)

執行董事須於獲委任為執行董事日期(或持股規定條款任何變動日期(以較後者為準))起合理時間內增持至特定股份水平。計入規定的股份為實益擁有股份，包括僅設有保留期的已歸屬股份獎勵及已達成表現條件(按除稅後基準計算)的未歸屬股份獎勵。二〇一九年的持股規定按佔薪金的百分比表示及設定為行政總裁佔薪金的250%及財務總監佔薪金的200%。於二〇一九年十二月三十一日，Bill及Andy已大幅超出下列的持股規定。Bill及Andy從自有資金中自願購買的股份，分別相當於工資的93%和69%。下表概列執行董事的持股量及股權¹：



1 Bill Winters：實益持有的股份1,566,907股；未歸屬無須達致表現指標的股份獎勵(經扣除稅項)71,033股；未歸屬須達致表現指標的股份獎勵1,799,969股。Andy Halford：實益持有的股份601,463股；未歸屬無須達致表現指標的股份獎勵(經扣除稅項)44,224股；未歸屬須達致表現指標的股份獎勵1,127,966股

2 除另有說明外，所有數據均為二〇一九年十二月三十一日的數據。於二〇一九年十二月三十一日至二〇二〇年二月二十七日期間，任何執行董事在普通股中的權益概無變化。董事概無於(i)渣打集團有限公司優先股或本集團任何附屬公司或聯營企業的債權股額中擁有權益；或(ii)渣打集團有限公司普通股中擁有任何公司權益。二〇一九年十二月三十一日的股份收市價為7.124英鎊

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

4 實益持有的股份包括為提供執行董事的薪金而授出的股份

5 由於Bill和Andy均為英國納稅人，因此假定適用於儲股的稅率為0%，邊際綜合PAYE所得稅稅率為45%，其他未歸屬股份獎勵適用的僱員國民保險費繳費率為2% (總計47%)。一費率可能變動

年內計劃權益的獎勵、行使及失效(經審核)

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

二〇一九年一月一日至十二月三十一日期間的權益變動

	於一月一日	獎勵 ¹	股息獎勵 ²	行使 ³	失效	於十二月三十一日 ⁶	表現期末	歸屬日期
Bill Winters⁴								
有限制股份(買斷)	314,916	-	17,226	332,142	-	-	-	二〇一九年九月二十二日
二〇一六年至二〇一八年長期獎勵計劃	496,390	-	4,710	138,735	362,365	-	二〇一九年三月十一日	二〇一九年五月四日
	124,097	-	-	-	90,591	33,506	二〇一九年三月十一日	二〇二〇年五月四日
	124,097	-	-	-	90,591	33,506	二〇一九年三月十一日	二〇二一年五月四日
	124,097	-	-	-	90,591	33,506	二〇一九年三月十一日	二〇二二年五月四日
	124,100	-	-	-	90,593	33,507	二〇一九年三月十一日	二〇二三年五月四日
二〇一七年至二〇一九年長期獎勵計劃	118,550	-	-	-	-	118,550	二〇二〇年三月十三日	二〇二〇年三月十三日
	118,550	-	-	-	-	118,550	二〇二〇年三月十三日	二〇二一年三月十三日
	118,550	-	-	-	-	118,550	二〇二〇年三月十三日	二〇二二年三月十三日
	118,550	-	-	-	-	118,550	二〇二〇年三月十三日	二〇二三年三月十三日
	118,551	-	-	-	-	118,551	二〇二〇年三月十三日	二〇二四年三月十三日
二〇一八年至二〇二〇年長期獎勵計劃	108,378	-	-	-	-	108,378	二〇二一年三月九日	二〇二一年三月九日
	108,378	-	-	-	-	108,378	二〇二一年三月九日	二〇二二年三月九日
	108,378	-	-	-	-	108,378	二〇二一年三月九日	二〇二三年三月九日
	108,378	-	-	-	-	108,378	二〇二一年三月九日	二〇二四年三月九日
	108,379	-	-	-	-	108,379	二〇二一年三月九日	二〇二五年三月九日
二〇一九年至二〇二一年長期獎勵計劃	-	133,065	-	-	-	133,065	二〇二二年三月十一日	二〇二二年三月十一日
	-	133,065	-	-	-	133,065	二〇二二年三月十一日	二〇二三年三月十一日
	-	133,065	-	-	-	133,065	二〇二二年三月十一日	二〇二四年三月十一日
	-	133,065	-	-	-	133,065	二〇二二年三月十一日	二〇二五年三月十一日
	-	133,067	-	-	-	133,067	二〇二二年三月十一日	二〇二六年三月十一日
Andy Halford⁵								
二〇一六年至二〇一八年長期獎勵計劃	296,417	-	2,812	82,844	216,385	-	二〇一九年三月十一日	二〇一九年五月四日
	74,104	-	-	-	54,096	20,008	二〇一九年三月十一日	二〇二〇年五月四日
	74,104	-	-	-	54,096	20,008	二〇一九年三月十一日	二〇二一年五月四日
	74,104	-	-	-	54,096	20,008	二〇一九年三月十一日	二〇二二年五月四日
	74,105	-	-	-	54,096	20,009	二〇一九年三月十一日	二〇二三年五月四日
二〇一七年至二〇一九年長期獎勵計劃	73,390	-	-	-	-	73,390	二〇二〇年三月十三日	二〇二〇年三月十三日
	73,390	-	-	-	-	73,390	二〇二〇年三月十三日	二〇二一年三月十三日
	73,390	-	-	-	-	73,390	二〇二〇年三月十三日	二〇二二年三月十三日
	73,390	-	-	-	-	73,390	二〇二〇年三月十三日	二〇二三年三月十三日
	73,394	-	-	-	-	73,394	二〇二〇年三月十三日	二〇二四年三月十三日
二〇一八年至二〇二〇年長期獎勵計劃	67,108	-	-	-	-	67,108	二〇二一年三月九日	二〇二一年三月九日
	67,108	-	-	-	-	67,108	二〇二一年三月九日	二〇二二年三月九日
	67,108	-	-	-	-	67,108	二〇二一年三月九日	二〇二三年三月九日
	67,108	-	-	-	-	67,108	二〇二一年三月九日	二〇二四年三月九日
	67,108	-	-	-	-	67,108	二〇二一年三月九日	二〇二五年三月九日
二〇一九年至二〇二一年的長期獎勵計劃	-	85,094	-	-	-	85,094	二〇二二年三月十一日	二〇二二年三月十一日
	-	85,094	-	-	-	85,094	二〇二二年三月十一日	二〇二三年三月十一日
	-	85,094	-	-	-	85,094	二〇二二年三月十一日	二〇二四年三月十一日
	-	85,094	-	-	-	85,094	二〇二二年三月十一日	二〇二五年三月十一日
	-	85,096	-	-	-	85,096	二〇二二年三月十一日	二〇二六年三月十一日
儲股	1,612	-	-	1,612	-	-	-	二〇一八年十二月一日
儲股	1,807	-	-	-	-	1,807	-	二〇二二年十二月一日

1 就於二〇一九年三月十一日向Bill Winters及Andy Halford授出二〇一九年至二〇二一年長期獎勵計劃獎勵而言，所授出的價值為：Bill Winters：330萬英鎊；Andy Halford：210萬英鎊。長期獎勵計劃授予的股份數量計及缺少股息等額(乃參考市場共識股息收益率計算)，以保持獎勵的總價值。表現指標應用於二〇一九年至二〇二一年長期獎勵計劃獎勵。授出時的股價乃按授出日前一日的收市價計算(更多詳情載於第345至349頁附註31以股份為基礎的支付)

2 於二〇一八年一月一日前所授出獎勵的股息等額股份或於歸屬時授出

3 於二〇一九年三月一日，Andy Halford以每股5.5776英鎊的行使價行使二〇一三年儲股計劃項下的儲股購股權。行使前當日的股份收市價為6.016英鎊。行使後未出售任何股票，因此未實現收益。於二〇一九年五月七日，Bill Winters對總計138,735股行使二〇一六年至二〇一八年長期獎勵計劃獎勵，Andy Halford對總計82,844股行使二〇一六年至二〇一八年長期獎勵計劃獎勵。行使前當日的股份收市價為7.104英鎊。於二〇一九年九月二十三日向Bill歸屬的受限制股份獎勵合共超過332,142股股份。行使前當日的股份收市價為6.882英鎊

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

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

6 於二〇一九年十二月三十一日至二〇二〇年二月二十七日期間任何執行董事於計劃的普通股權益均無變動。

執行董事服務合約

執行董事服務合約副本可於本集團的註冊辦事處查閱。該等合約擁有12個月的分批通知期，執行董事現有服務合約日期在下文顯示。彼等的合約獲更新並於二〇二〇年一月一日起生效，以修訂彼等的退休金津貼。執行董事獲准於其他機構擔任非執行董事職務，但不得於一間富時100指數公司擔任多於一個職位。倘有關任命獲董事會同意，執行董事可保留就彼等提供服務應付的任何袍金。兩名執行董事在其他公司擔任非執行董事，並在本報告涵蓋期間收取袍金。

	渣打聘用合約日期	任何非執行董事職務詳情	就任何非執行董事職務保留的袍金(當地貨幣)
Bill Winters	二〇二〇年一月一日	Novartis International AG	353,333瑞士法郎
Andy Halford	二〇二〇年一月一日	Marks and Spencer Group plc	101,250英鎊

股東攤薄

根據本集團股份計劃歸屬的所有獎勵，乃以轉讓現有股份或(如適用)發行新股份的方式償付。本集團的股份計劃包含受監管的限制，規管可授出的獎勵總額，以及其後行使任何獎勵時可予發行的股份數目。該等限制乃符合投資協會(Investment Association)的薪酬原則(Principles of Remuneration)及我們於香港聯合交易所有限公司上市的條款。

本集團擁有兩項僱員福利信託，均由獨立受託人管理，且持有普通股以滿足本集團股份計劃下的各項責任。由於各執行董事均屬於該等信託的受益人類別，就二〇〇六年公司法而言，彼等被視為於信託股份中擁有權益。

信託持股詳情載於第337頁財務報表附註28

主席及獨立非執行董事個人薪酬數據(經審核)

年內，主席及獨立非執行董事的薪酬按月支付。獨立非執行董事須持有面值1,000元的股份。

下表列示主席及獨立非執行董事於二〇一九年及二〇一八年所收取的袍金及福利。

	袍金(千英鎊)		福利(千英鎊) ⁸		總額(千英鎊)		於二〇一九年十二月三十一日實益持有的股份 ⁹
	二〇一九年 ⁷	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	
集團主席							
J Viñals ¹	1,250	1,250	49	73	1,299	1,323	18,500
現任獨立非執行董事							
O P Bhatt ²	26	160	21	32	46	192	–
張子欣	135	130	9	5	144	135	2,571
D P Conner ³	275	265	2	1	277	266	10,000
B E Grote	170	160	–	–	170	160	60,041
C M Hodgson, CBE	325	302	2	2	327	304	2,571
G Huey Evans, OBE	200	190	2	2	202	192	2,615
N Kheraj	360	353	4	4	364	357	40,571
N Okonjo-Iweala	135	130	4	4	139	134	2,034
韓升洙博士，KBE ⁴	20	130	69	69	89	199	–
鄧元鑾 ⁵	75	–	–	–	75	–	2,000
唐家成 ⁶	176	–	1	–	177	–	2,000
J M Whitbread	210	205	2	1	212	206	3,615

1 與二〇一八年比較，José Viñals於二〇一九年的福利有所減少，乃由於扣減其納稅申報費用所致，本集團同意代為繳納兩年(二〇一七年及二〇一八年)

2 Om Bhatt先生於二〇一九年二月二十三日辭任董事會職務。其呈報的二〇一九年費用為26,000英鎊，所涉期間為二〇一九年一月一日至二〇一九年二月二十三日。其二〇一九年的福利為21,000英鎊，所涉期間為二〇一八年四月六日至二〇一九年二月二十三日，符合相關稅務年度獨立非執行董事福利之披露方法(見附註8)

3 David Conner先生的袍金包括其為他在美國聯合運營風險委員會中的職位

4 韓升洙博士於二〇一九年二月二十三日辭任董事會職務。其呈報的二〇一九年費用為20,000英鎊，所涉期間為二〇一九年一月一日至二〇一九年二月二十三日。其二〇一九年的福利為69,000英鎊，所涉期間為二〇一八年四月六日至二〇一九年二月二十三日，符合相關稅務年度獨立非執行董事福利之披露方法(見附註8)

5 鄧元鑾先生於二〇一九年六月十二日獲委任為董事會成員

6 唐家成先生於二〇一九年二月二十一日獲委任為董事會成員

7 所有獨立非執行董事的袍金從每年100,000英鎊增加到105,000英鎊，從二〇一九年一月一日起生效

8 獨立非執行董事的二〇一九年福利數字乃與二〇一八/一九納稅年度有關，以與上一年類似福利的報告以及執行董事所收到的福利保持一致。福利費用(及任何相關稅費)由本集團支付。報告的二〇一九年福利乃根據前任董事的薪酬政策提供，主要包括與董事會及委員會會議以及其他董事會相關活動有關且屬於英國應納稅費用的差旅及生活費用。伴侶亦可陪同董事參加會議。根據二〇一九年五月八日批准的新董事薪酬政策，此福利僅限於特殊情況

9 董事及其關連人士於本公司普通股的實益權益載列如上。董事並無於本公司股份中擁有任何非實益權益。概無董事使用普通股作為任何貸款的抵押品。董事概無於i)本公司優先股或本集團任何附屬公司或聯營企業的債權股額中擁有權益；或ii)本公司普通股中擁有任何公司權益。除另有說明外，所有數據均為二〇一九年十二月三十一日或董事退任當日的數據

二〇二〇年董事政策的實施

二〇二〇年的執行董事薪酬將符合董事薪酬政策，概述於本報告第131至132頁，詳情載於二〇一八年年報第108至115頁，惟退休金條文的實施除外。

✦ 該政策亦載於本集團網站：sc.com

二〇二〇年薪酬的主要組成部分將包括薪金總額(以現金及股份發放)、退休金、福利、年度獎勵及長期獎勵計劃獎勵。

在董事薪酬政策於二〇一九年五月的股東週年大會上獲批准及隨後於二〇一九年進行的股東參與後，委員會已決定於二〇二〇年修改該政策的實施辦法。該決定是在考量收到的回饋意見後做出的，以化解股東對政策的退休金元素的顧慮。參與流程及結果的完整詳情載於第108至109頁，我們的變更公告載於我們的網站。

Bill及Andy的合約條款及條件已發生變動，其退休金津貼由薪金的20%降為薪金的10%，自二〇二〇年一月一日起生效。該舉措使自二〇二〇年起執行董事的退休金安排與渣打所有英國僱員相一致，這意味著：

→ 二〇二〇年一月一日，Bill的退休金津貼減少50%，由474,000英鎊降為237,000英鎊

→ 二〇二〇年一月一日，Andy的退休金津貼減少50%，由294,000英鎊降為147,000英鎊

Bill及Andy的可變薪酬定為固定薪酬的倍數，界定為薪金及退休金，因此該變動會導致可變額度降低8%。

Bill的退休金將繼續作為界定供款計劃的供款及現金津貼發放。Andy的退休金將繼續作為現金津貼發放。

執行董事薪金的一部分以股份的形式派發，以使股東與我們更趨一致。退休金津貼以薪金百分比(由現金及股份組成)的形式列示。

委員會每年檢討執行董事的薪金，同時考慮職位範疇或職責的改變、個人在該職位中的發展以及是否符合市場競爭水平。委員會亦考慮廣大僱員的平均薪金加幅。

委員會決定，Bill於二〇二〇年的薪金應保持不變，仍為2,370,000英鎊。

委員會以其他富時及銀行財務總監為基準，考慮了Andy的職位發展情況以及其自二〇一四年上任起最近一次也是唯一一次加薪是在二〇一八年四月的事實。委員會亦考慮增加所有英國僱員的薪金，且自二〇二〇年四月一日起將其薪金從1,471,000英鎊增至1,515,000英鎊，增幅為3%。

Bill及Andy的固定薪酬(自二〇二〇年四月一日起生效)詳情載列如下。所有數據以千英鎊列示。

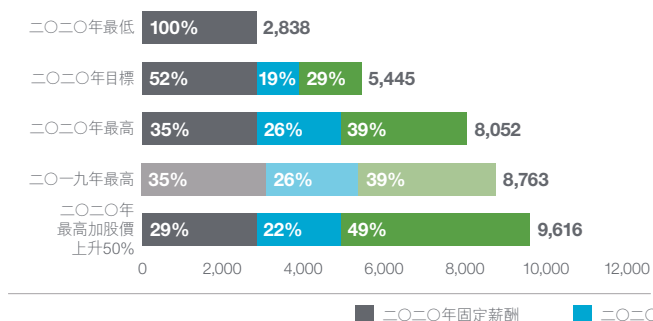
	Bill Winters			Andy Halford		
	二〇二〇年	二〇一九年	百分比變動	二〇二〇年	二〇一九年	百分比變動
薪金	2,370	2,370	0%	1,515	1,471	3%
其中的現金	1,185	1,185	0%	1,015	986	3%
其中的股份	1,185	1,185	0%	500	485	3%
退休金	237	474	-50%	151	294	-49%
固定薪酬總額	2,607	2,844	-8%	1,666	1,765	-6%
以現金支付的固定薪酬總額百分比	55%	58%	-5%	70%	72%	-3%
以股份支付的固定薪酬總額百分比	45%	42%	7%	30%	28%	7%

二〇二〇年薪酬政策應用說明

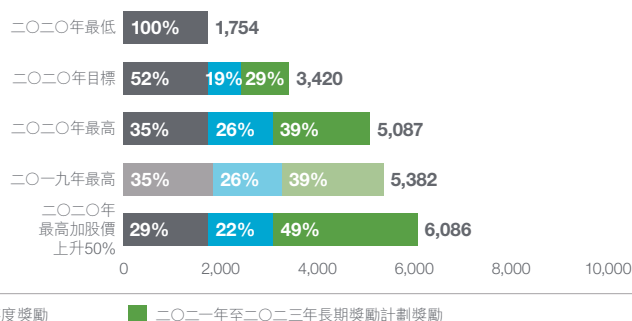
下圖基於該政策於二〇二〇年的實施，說明股東於二〇一九年五月的股東週年大會上批准的董事薪酬政策的潛在結果(即根據二〇二〇年固定薪酬總額，將於二〇二一年三月作出的獎勵)以及自二〇二〇年四月一日起生效之固定薪酬。其中亦顯示二〇一九年的最高額度，說明在退休金削減後可變薪金額度的減少情況。

圖表顯示各執行董事於四個表現情景(最低表現、達成目標表現、最高表現及最高表現加股價上升50%)中的潛在薪酬結果，乃符合申報規定。各欄顯示的百分比為各薪酬組成部分佔薪酬總額金額的百分比。

Bill Winters二〇二〇年薪酬(千英鎊)



Andy Halford二〇二〇年薪酬(千英鎊)



1 固定薪酬包括二〇二〇年四月一日的薪金、福利(基於二〇一九年的個人數據，二〇二〇年的實際固定薪酬將視乎福利成本)及退休金

2 假設不會就最低表現授予年度獎勵及歸屬長期獎勵計劃獎勵

3 假設就目標表現授予最高額度50%的年度獎勵及歸屬獎勵總額50%的長期獎勵計劃獎勵，即固定薪酬40%的年度獎勵及歸屬固定薪酬60%的長期獎勵計劃獎勵

4 假設就最高表現授予最高額度的年度獎勵及歸屬全部長期獎勵計劃獎勵，即固定薪酬80%的年度獎勵及固定薪酬120%的長期獎勵計劃獎勵

5 最高表現加股價上升50%按腳註4所述處理，再加上自授出日起已歸屬長期獎勵計劃獎勵價值中50%的股價增長

二〇二〇年年度獎勵記分表

記分表當中的指標反映二〇一九年制定的新策略性工作重點。目標乃由委員會每年制定，並根據經濟環境考慮本集團於未來數年的年度財務計劃、集團策略及優先處理項目。委員會認為，上述目標具有商業敏感性，且倘在財政年度終結前披露，則會損害本集團的利益。目標及達成表現的水平將於二〇二〇年年報披露。

財務指標佔年度獎勵記分表的50%。策略性指標均由委員會採用量化及質化框架進行評估。

第一步：合資格享有任何年度獎勵需要達到的基本操守要求

年內體現的個人重視的企業文化行為及操守適當水平

第二步：衡量財務及其他策略性指標的表現

財務指標	比重	目標
收入 ¹	7%	
成本	7%	
經營溢利 ¹	10%	→ 目標將於事後向股東披露
有形股東權益回報 ² 加達到13%或最低監管要求(以較高者為準)的普通股權一級資本比率基準 ³	20%	
高質素負債的增長 ⁴	6%	
其他策略性指標	比重	目標
目標與人才	10%	→ 提升僱員參與度、多元化及包容性以發展人力資本 → 成功納入有關氣候、基礎設施、環境及社區參與度的可持續及負責任的做法 ⁵
覆蓋網絡及發展富裕客戶業務	10%	→ 提升客戶滿意度評級 → 在目標分類實現網絡增長 → 在目標市場實現富裕增長
提高生產力	5%	→ 提升客戶轉換體驗的效率和質素 → 提升每名全職僱員的營運溢利
以數碼方式改革及顛覆市場	10%	→ 管理主要數碼平台及合作夥伴關係提升客戶體驗 → 增加客戶透過數碼渠道發起的現金交易 → 改善數據分析能力，以開發新產品及吸引新客戶
風險及控制	15%	→ 採取有效的控制舉措，管理升高的剩餘風險 → 成功實現風險管理計劃里程碑 → 維持有效的風險及控制管治 → 維持本集團風險取向界限的風險狀況 → 維持有效的操守風險管理架構，確保具備識別和管理操守風險的持續程序

第三步：評估個人表現

委員會審查各執行董事在個人責任範圍內的個人表現。與本集團對全體僱員的待遇一致，倘委員會認為執行董事的表現有所改善且並無在記分表結果中充分反映，其可對年度獎勵作出調整(倘適當)，反之亦然。委員會對個人表現的調整通常在記分表結果最多+/-10個百分點範圍內。

- 1 自獲得批准重組、出售、縮減或裁員當日的可識別業務單位、產品或組合之收入、成本及減值以及所產生的經營溢利乃呈列為重組項目及自本集團的基本業績中撇除。有關項目包括管理層決定出售資產的變現及未變現收益及虧損，以及該等可識別業務單位、產品或組合相關剩餘資產的剩餘收入、直接成本及減值
- 2 按正常基準計算的有形股東權益回報指本年度可供派予普通股股東溢利對加權平均普通股股東權益減報告期間的平均商譽及無形資產的比率。按正常基準計算的有形股東權益回報一般不包括監管罰款，惟就薪酬目的而言，委員會將對此進行審閱
- 3 普通股權一級資本比率的基準靈活設為13%或於二〇二〇年十二月三十一日的最低監管水平(經計及任何過渡規則或監管規例的重大變動)之較高者。此外，委員會可酌情於表現期末將可能於表現期開始後公佈及實施的任何監管資本及風險加權資產規定變動納入考慮範圍
- 4 旨在維持有效融資(負債)水平及組合的策略措施，以支持本集團的增長願景。按相對於正常基準的資金成本基點減幅計算，其中不包括利率變動的影響，惟需要最低限度的優質資金增長
- 5 多年來，我們一直支持使用環境、社會及管治指標，並將其納入戰略舉措的目標與人才中。根據我們的戰略，今年我們將更加關注將可持續及負責任的做法納入我們在以下四個領域的業務營運指標。氣候：為符合我們經核實的綠色和可持續產品架構的可再生能源項目提供重要的項目融資服務、併購諮詢、債務結構、交易銀行業務和貸款服務。基礎設施：向小額信貸機構提供融資，擴大整個亞洲和非洲微型企業的融資渠道。環境：減少我們因公務乘坐飛機而產生的價值鏈排放。社區參與度：增加參加員工義工服務的員工比例。目標待追溯披露

獨立非執行董事委任函

獨立非執行董事訂有委任函，可於本集團的註冊辦事處查閱。獨立非執行董事委任的詳情載於第69至71頁。獨立非執行董事委任期為一年，除非由任何一方發出三個月通知提早終止委任。

獨立非執行董事袍金

袍金水平乃基於市場數據以及PLC董事會以及在適當情況下附屬委員會的預期職責、投入時間及貢獻。主席及獨立非執行董事有資格按照董事薪酬政策獲得福利。主席及獨立非執行董事均未獲得任何績效薪酬。

於二〇一九年
一月一日生效
千英鎊

董事會成員	105
其他責任	
副主席	75
高級獨立董事	40
主席	
- 審核委員會	70
- 董事會風險委員會	70
- 薪酬委員會	70
- 董事會金融罪行風險委員會	60
- 品牌、價值與操守委員會	60
成員	
- 審核委員會	35
- 董事會風險委員會	35
- 董事會金融罪行風險委員會	30
- 品牌、價值與操守委員會	30
- 薪酬委員會	30
- 管治及提名委員會	15

董事薪酬政策概要

執行董事及獨立非執行董事的前瞻性薪酬政策在二〇一九年五月八日舉行的年度股東大會上獲得批准，並自該日起適用三年。以下是該政策的概要，包括關鍵薪酬組成部分，僅供參考。完整政策(包括招聘及離職規定)請參閱二〇一八年年度報告第108至115頁及集團網站。

+ 完整政策請參閱本集團網站 sc.com

執行董事薪酬政策概要

固定薪酬

薪酬組成部分	執行	額度	需達成的表現	與英國僱員的一致度
薪金 遵循適用於全體僱員的集團整體原則，旨在反映個人的職務、技能和經驗	以部分現金和部分股份的形式支付 為了與股東保持一致，股份部分須遵守五年持有期，每年發放20% 徵聘執行董事將遵循相同的方法	在職務變化、責任增加或為確保市場競爭力的情況下可能會上調	上調薪金均取決於個人的年度績效評估	根據市場信息釐定薪金及進行年度審核的程序對全體僱員一視同仁。執行董事的唯一區別在於執行董事的部分薪金以股份支付，而其他員工的薪金僅以現金支付
退休金 退休金安排構成具競爭力的薪酬待遇的一部分，並有助董事長期退休儲蓄	一般以現金津貼或界定供款計劃供款支付 對於現任董事，年度退休金津貼或供款為薪金的10%，須自二〇二〇年起支付	對於新任執行董事，年度退休金津貼或供款最高為薪金的10%	不適用	現任執行董事二〇二〇年適用薪金10%的供款率，與英國僱員保持一致
用於釐定可變薪酬的固定薪酬	薪金及退休金的總價值構成固定薪酬，以此計算可變薪酬			
福利 提供支持行政人員有效履行其職責的具競爭力福利待遇	提供一系列福利，包括標準福利，例如假日及病假工資，福利現金津貼、汽車及司機(或其他汽車相關服務)、私人醫療保險、永久健康保險、人壽保險、財務諮詢及稅務申報及協助報稅	獲取福利的額度乃視乎福利本身的類型及提供有關福利的成本而定，可能因應市場、個人情況及其他因素而有所不同	不適用	核心福利與所有員工一致 現任執行董事可獲得某些特定職務的額外福利(有關詳情請參閱第120頁)

可變薪酬

薪酬組成部分	執行	額度	需達成的表現	與英國僱員的一致度
年度獎勵 基於表現的薪酬基於可計量的表現標準，表現標準與本集團策略掛鉤，評估期限為一年	年度獎勵以結合現金、受持有規定規限的股份及遞延股份的方式交付	年度獎勵最高價值不得超過固定薪酬(定義為薪金及退休金)的80%，可為零至最高價值之間的任何金額	獎勵由委員會按本集團記分表的評估而釐定，該記分表包括財務(至少佔記分表的50%)及策略指標以及個人表現的組合	年度獎勵計劃適用於所有員工，以現金支付至一定限額，餘額以股份及/或現金的形式延期至少三年
長期獎勵計劃 基於表現的薪酬與可計量的長期表現標準掛鉤	長期獎勵計劃獎勵每年授出，基於對相關年份本集團和個人的表現評估來釐定獎勵大小 長期獎勵計劃獎勵以股份交付，並可能受持有規定所規限。授予獎勵後，本集團表現視乎三年內計量的表現而定，在授出第三年之前不得歸屬獎勵	長期獎勵計劃獎勵的最高金額不能超過固定薪酬的120%，可為零至最高價值之間的任何金額	長期表現指標可能是財務和其他長期策略指標的組合。財務指標將包括至少50%的表現指標	管理團隊成員亦有資格獲得長期獎勵計劃獎勵，這些獎勵按相同基礎執行，但最高額度降低
可變薪酬總額 (年度獎勵及長期獎勵計劃)	年度獎勵及長期獎勵計劃的最高可變額度的總和不得超過固定薪酬的200%。長期獎勵計劃佔最高可變薪酬額度的至少60%，因此，大部分可變薪酬是基於長期表現釐定 徵聘執行董事將遵循相同的可變薪酬方法			

其他薪酬

薪酬組成部分	執行	額度	需達成的表現	與英國僱員的一致度
儲股 為全體僱員提供自願投資於本集團的機會	儲股是一項全體僱員計劃，參與者可訂立儲蓄合約，以為行使股份的購股權提供資金 購股權價格較邀請日期股價折讓最多20%	每月儲蓄金額最低為5英鎊，最高金額由本集團釐定(目前為250英鎊)	不適用	全體僱員均有資格參加，權利相等
持股規定 執行董事須持有特定價值股份的規定，以於受僱期間與股東的利益一致	執行董事須於獲委任為執行董事日期起合理時間內增持至特定股份水平。 根據該政策，二〇一九年和二〇二〇年，行政總裁及財務總監持有本集團股份的金額須分別為其薪金的250%及200%	不適用	不適用	正式的持股規定僅適用於執行董事。但是，其他員工持有本集團股份作為遞延和保留要求的一部分
離職後持股規定	在停止僱用後一年，須持有的股份比例持股為現行持股規定的100%，第二年為現行規定的50%	不適用	不適用	政策進適用於執行董事

額外薪酬披露

風險調整的方針

在個人層面及就全體僱員而言，可變薪酬符合業務的長遠利益及財務風險透過以下各項具體化的時限：

- 以遞延獎勵形式發放一定比例的可變薪酬：可變薪酬按合宜水平遞延一段充分的時間，有助實施風險調整
 - 表現調整：由於歸屬前的表現指標及股價變動，不歸屬可能令任何遞延可變薪酬獎勵的價值降低
- 年內調整、返還及收回的執行情況於下表概述：

標準包括	應用
個人層面	→ 年內調整、返還及收回由委員會酌情應用於全部或部分獎勵
業務單位及／或集團層面	→ 年內調整、返還及收回由委員會酌情應用於全部或部分獎勵

用於釐定二〇一九年集團酌情獎勵的方法詳情載於本報告第116頁。下表列示該等獎勵的損益賬費用。

本集團酌情獎勵的損益賬費用

	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 百萬元
酌情獎勵總額	1,278	1,179
減：將於未來年度支銷的遞延酌情獎勵	(155)	(135)
加：自過往年度遞延酌情獎勵的本年度費用	123	114
總計	1,246	1,158

預期損益賬將反映遞延酌情獎勵的年份	實際		預期	
	二〇一八年 百萬元	二〇一九年 百萬元	二〇二〇年 百萬元	二〇二一年 及之後 百萬元
自二〇一七年及之前遞延的酌情獎勵	106	59	21	15
自二〇一八年遞延的酌情獎勵	50	54	33	31
自二〇一九年遞延的酌情獎勵	-	64	68	79
總計	156	177	122	125

本集團盈利在持份者間的分配

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

	實際					分配				
	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 百萬元	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元	二〇一九年 %	二〇一八年 %	二〇一七年 %	二〇一六年 %	二〇一五年 %
員工成本	7,122	7,074	6,758	6,303	7,119	74	75	83	87	71
公司稅項(包括徵費)	1,720	1,763	1,367	983	1,113	18	19	17	13	11
以股息方式支付予股東	720	561	0	0	1,778	8	6	0	0	18

第三支柱重大風險承擔者薪酬披露及最高薪酬僱員披露

確認重大風險承擔者

根據二〇一四年六月生效並由英國審慎監管局採用的歐洲銀行業管理局的監管技術標準EU 604/2014所載的定性及定量標準，個人被確認為重大風險承擔者。

定量標準

定量標準確認下列僱員：

- 於過往財政年度獲得500,000歐元或以上總薪酬
- 按全球基準計算，屬過往財政年度獲授最高薪酬總額的僱員數目中的0.3%
- 於過往財政年度獲得的總薪酬相等於或大於若干特定僱員組別該年最低的總薪酬

如可證明無能力對本集團的風險狀況構成重大影響，若干只被定量標準所確認的僱員可被排除確認為重大風險承擔者。

定性標準

定性標準廣泛覆蓋下列僱員：

- 渣打集團有限公司董事(包括執行及非執行)
- 高級管理層成員，並符合以下一項或多項定義：
 - 審慎監管局或金融市場行為監管局高級經理制度項下的高級經理
 - 本集團管理團隊成員
- 管理團隊下的層級
- 具審核、合規、法律及風險職能的高級僱員
- 於重要業務單位內的高級僱員
- 為特定委員會成員的僱員
- 可提出或批准高於若干限度的信貸風險承擔及批准交易賬目相等於或高於特定涉險值限額的僱員

就載於第135及136頁的第三支柱圖表而言，除非另有指明，高級管理層的定義為渣打集團有限公司董事(包括執行及非執行)、審慎監管局或金融市場行為監管局高級經理制度項下的高級經理以及本集團管理團隊的成員。

重大風險承擔者的薪酬支付

重大風險承擔者於二〇一九年的薪酬透過結合薪金、退休金、福利及可變薪酬支付。

重大風險承擔者的可變薪酬結構符合審慎監管局及金融市場行為監管局的薪酬規則。就二〇一九年表現年度而言，下列架構根據監管條例應用於向重大風險承擔者發放獎勵的可變薪酬：

- 重大風險承擔者的可變薪酬按重大風險承擔者類別至少有40%於最少三年內遞延支付
- 非遞延可變薪酬將以50%股份(受限於最少12個月的保留期)及50%現金發放
- 根據規定，遞延可變薪酬中至少有50%將全數以股份(受限於最少12個月的保留期)發放(除卻向風險經理發放受限於最少六個月的保留期的遞延股份之外)
- 就若干重大風險承擔者而言，彼等於二〇一九年部分可變薪酬可能會以股份獎勵發放，而該等股份獎勵會根據表現評估達成情況於最少三年後歸屬
- 可變薪酬受限於薪酬調整撥備。此讓本集團就風險、監控或行為問題、情況或行為減少或撤銷可變薪酬
- 重大風險承擔者受限於2:1的可變與固定薪酬最大比例

重大風險承擔者的遞延可變薪酬支付

	第零年(授出) 二〇二〇年三月	第一年 二〇二一年三月	第二年 二〇二二年三月	第三年 二〇二三年三月	第四年 二〇二四年三月	第五年 二〇二五年三月	第六年 二〇二六年三月	第七年 二〇二七年三月
高級經理				二〇一九年可變薪酬的至少40%				
風險經理		二〇一九年可變薪酬的至少40%						
其他重大風險承擔者		二〇一九年可變薪酬的至少40%						

二〇一九年重大風險承擔者的遞延薪酬

	高級管理層(千元)			所有其他重大風險承擔者(千元)		
	總計	現金	股份	總計	現金	股份
年初(一月一日)	105,205	9,246	95,959	308,764	91,995	216,769
重大風險承擔者人數變動的影響(包括於二〇一八年離職及於二〇一九年加入的僱員)	(19,840)	(1,798)	(18,042)	(49,444)	(15,764)	(33,680)
年初(一月一日)(調整後):						
未歸屬	85,274	7,448	77,826	251,023	76,231	174,792
已歸屬但尚未行使	91	-	91	8,297	-	8,297
年內獲授	33,336	4,519	28,817	133,071	50,660	82,411
年內因返還或收回;或未達表現指標減少總額	(8,462)	-	(8,462)	(11,536)	(2,166)	(9,370)
財政年度內支付的遞延薪酬總額	(14,292)	(727)	(13,565)	(100,161)	(28,679)	(71,482)
年末(十二月三十一日):						
未歸屬	95,828	11,240	84,588	274,009	96,046	177,963
已歸屬但尚未行使	119	-	119	6,685	-	6,685

二〇一九年重大風險承擔者的固定及可變薪酬

	高級管理層 千元	所有其他重大 風險承擔者 千元
固定薪酬¹		
僱員人數	27	587
固定薪酬總額	35,328	304,302
以現金為基礎	33,198	304,302
其中遞延部分	-	-
股份或其他股份相關工具	2,130	-
其中遞延部分	-	-
其他形式	-	-
其中遞延部分	-	-
可變薪酬^{2,3}		
僱員人數	16	553
可變薪酬總額	47,217	254,232
以現金為基礎	15,540	131,858
其中遞延部分	6,669	61,689
股份或其他股份相關工具	31,677	122,374
其中遞延部分	22,805	61,724
其他形式	-	-
其中遞延部分	-	-
薪酬總額	82,545	558,534

1 固定薪酬包括薪金及現金津貼，以及主席及獨立非執行董事的任何袍金

2 就若干重大風險承擔者而言，彼等於二〇一九年的部分可變薪酬可能以根據表現評估歸屬的股份獎勵發放。該等獎勵按面值基準列示。由於獨立非執行董事無資格收取可變薪酬，故不包括在此數據

3 所有重大風險承擔者於二〇一九年的固定及可變薪酬比率為1:0.89

二〇一九年按業務劃分的重大風險承擔者薪酬總額

	企業及機構 銀行業務 千元	商業 銀行業務 千元	私人 銀行業務 ¹ 千元	零售 銀行業務 千元	中央管理及 其他項目 ² 千元
二〇一九年	296,990	7,241	23,808	19,084	293,956

1 私人銀行業務包括財富管理

2 中央管理及其他項目包括集團執行董事、獨立非執行董事、控制職能、支援職能及中央角色

二〇一九年重大風險承擔者的簽約及遣散費用

	高級管理層		所有其他重大風險承擔者	
	僱員人數	總額 千元	僱員人數	總額 千元
簽約費用	-	-	-	-
保證獎金	-	-	-	-
遣散費用(最高費用為385,000元)	-	-	2	692

100萬歐元或以上薪酬

下表乃根據資本要求規例第450條編製。

薪酬範圍 歐元	僱員人數
1,000,000 – 1,500,000	119
1,500,001 – 2,000,000	42
2,000,001 – 2,500,000	13
2,500,001 – 3,000,000	6
3,000,001 – 3,500,000	4
3,500,001 – 4,000,000	6
4,000,001 – 4,500,000	2
4,500,001 – 5,000,000	3
5,000,001 – 6,000,000	1
7,000,001 – 8,000,000	1
9,000,001 – 10,000,000	2
總計	199

五名最高薪酬人士薪酬及高級管理層薪酬

按照香港聯合交易所有限公司的規定，下表呈列截至二〇一九年十二月三十一日止年度：i)五名最高薪酬僱員；及ii)高級管理層的年度薪酬總額。

薪酬組成部分	五名最高 薪酬人士 ¹ 千元	高級管理層 ² 千元
薪金、固定薪酬津貼及實物福利	12,702	23,932
退休金供款	1,169	1,972
已付或應收可變薪酬獎勵	25,367	40,098
獲委任時支付	5,769	-
離職薪酬(合約或其他)	-	-
其他	-	-
總額	45,007	66,002
港元等值總額	352,799	517,370

1 五名最高薪酬人士包括Bill Winters及Andy Halford

2 高級管理層包括於二〇一九年期間任何時間的執行董事及集團管理團隊成員

下表呈列截至二〇一九年十二月三十一日止年度：i)五名最高薪酬僱員；及ii)高級管理層的酬金範圍。

薪酬範圍 港元	薪酬範圍 美元等值	僱員人數	
		五名最高 薪酬人士	高級管理層 ¹
22,000,001 – 22,500,000	2,806,588 – 2,870,374	–	1
25,500,001 – 26,000,000	3,253,090 – 3,316,876	–	1
27,000,001 – 27,500,000	3,444,449 – 3,508,235	–	1
29,000,001 – 29,500,000	3,699,593 – 3,763,379	–	1
29,500,001 – 30,000,000	3,763,379 – 3,827,165	–	1
30,000,001 – 30,500,000	3,827,165 – 3,890,951	–	1
33,000,001 – 33,500,000	4,209,882 – 4,273,668	–	1
36,000,001 – 36,500,000	4,592,598 – 4,656,384	–	1
38,000,001 – 38,500,000	4,847,743 – 4,911,529	–	2
47,000,001 – 47,500,000	5,995,892 – 6,059,678	1	1
66,000,001 – 66,500,000	8,419,763 – 8,483,549	1	–
76,500,001 – 77,000,000	9,759,271 – 9,823,057	1	1
79,500,001 – 80,000,000	10,141,988 – 10,205,774	1	–
82,000,001 – 82,500,000	10,460,918 – 10,524,704	1	1
總計		5	13

1 高級管理層包括於二〇一九年期間任何時間的執行董事及集團管理團隊成員

本報告所用的匯率

除非相關表格附註詳述其他匯率，否則披露資料兌換為美元所採用的匯率載列於下表。

	二〇一九年	二〇一八年
歐元	0.8930	0.8782
英鎊	0.7858	0.7464
港元	7.8387	7.8400



薪酬委員會主席

Christine Hodgson

二〇二〇年二月二十七日

其他披露

截至二〇一九年十二月三十一日止年度的董事會報告載於本報告第66至145頁(連同年報的章節一併載列,以供參考)。策略報告及董事會報告均按照英國公司法編製及呈列,而與該報告有關的董事責任受該等法律規定的限制及約束所規限。其他須在董事會報告內披露的其他資料會於本節內提供。除披露指引及透明度規則所載有關年報的規定外,上市規則第9.8.4條所規定須於年報內載列的資料(如適用),於下表載列及相互參照。

將於年報內載列的資料(上市規則第9.8.4條)

相關上市規則	頁次
上市規則第9.8.4(1)(2)(5-14)(A)(B)條	不適用
上市規則第9.8.4(4)條	125

主要活動

渣打是一個具領導地位的國際銀行集團,於全球增長最迅速的市場擁有超過160年歷史,我們的願景為「以獨特的多元化推動社會商業繁榮」。本集團植根於貿易融資及商業銀行業務,有史以來為本集團取得成功的核心所在,現時本集團的業務基礎更為寬廣,零售銀行業務足跡遍及亞洲、非洲及中東地區的市場。本集團透過多間附屬公司、分行及辦事處於英國及海外經營業務。

有關我們業務(包括主要業績指標)的進一步詳情載於策略報告

公平、平衡及容易明白

審核委員會已代表董事會審閱二〇一九年年報,透過此等程序,本集團認為年報整體屬公平、平衡及容易明白,並為股東提供評估本集團的狀況及表現、策略及業務模式所需的資料。

在進行審閱後,審核委員會告知董事會可於年報內作出本項聲明。

結算日後事項

有關結算日後事項的詳情,請參閱財務報表附註37。

財務報告披露守則

本集團二〇一九年財務報表已按照英國金融協會(UK Finance)財務報告披露的披露守則(Disclosure Code for Financial Reporting Disclosure)的原則編製。

向核數師披露資料

就各董事所知,並無任何相關核數資料未為本集團法定核數師畢馬威所知。而各董事已採取所有合理步驟,以確定任何相關核數資料,並確保本集團法定核數師知悉該等資料。

持續經營

董事會在作出適當查詢後信納本公司及本集團整體具備足夠資源於自本報告日期起至少12個月期間繼續經營業務,因此,董事會繼續採用持續經營基準編製財務報表。更多詳情,請參閱策略報告中的可行性聲明。

可行性

董事就本集團所發佈的可行性聲明載於策略報告。

足夠公眾持股量

於本報告日期,根據本公司所掌握之公開資料及就董事所知,本公司一直維持香港聯合交易所有限公司證券上市規則(香港上市規則)所訂明之公眾持股量。

研究及開發

年內,本集團已就研究及開發投資16億元(二〇一八年:15.6億元),主要與規劃、分析、設計、開發、測試、集成、部署及技術系統早期支持有關。

政治捐款

本集團的政策禁止會導致以下結果的捐款:(i)不當影響立法或監管、(ii)宣揚

政治觀念或意識形態及(iii)為政治主張提供資金。因此,截至二〇一九年十二月三十一日止年度並無作出政治捐款。

董事及其權益

董事會成員及彼等的履歷詳情載於第69至71頁。董事於本公司普通股所佔實益及非實益權益詳情呈列於第108至137頁董事薪酬報告。本集團為其董事及僱員設有若干以股份為基礎的安排。

該等安排的詳情載於董事薪酬報告及財務報表附註31

本公司已從各獨立非執行董事收到根據香港上市規則第3.13條發出的年度獨立性確認書,並認為所有非執行董事仍屬獨立。

年內概無董事於與本公司或其任何附屬公司訂立的任何重大合約中擁有重大權益。

根據二〇〇六年公司法,本公司已設立程序,規定董事於訂立建議外部業務利益前作出披露。此舉得以令任何利益衝突或潛在利益衝突以及對時間投入的任何影響獲得事先評核。管治及提名委員會代表董事會每年審閱現有利益衝突,以審議其是否仍存在,並重新閱覽認定條款。董事會信納我們於此方面的程序繼續有效運作。

在公司法、組織章程細則及於股東大會上授予董事之權力規限下,董事可行使本公司所有權力,並可分授權力予委員會。組織章程細則載有關於委任、重選及罷免董事之規定。新任董事在委任後,於股東週年大會退任並擁有投票資格。所有董事均獲提名由股東年度重選,但取決於彼等在年度評估上是否取得持續可觀的表現。

非執行董事的首次任期為一年,須於股東週年大會上經股東選舉/重選連任。按照二〇一八年英國企業管治守則,全體董事將於二〇二〇年股東週年大會上參與年度選舉/重選。

本公司按與適用法定條文一致之條款向全體董事授予彌償保證。因此，就二〇〇六年公司法第234條而言，合資格第三方彌償保證條文於截至二〇一九年十二月三十一日止財政年度內有效及截至本報告日期仍為有效。

合資格退休金計劃彌償保證

受益於英國退休金基金公司信託人(Standard Chartered Trustees (UK) Limited)，合資格退休金計劃彌償保證規定(定義見二〇〇六年公司法第235條)於截至二〇一九年十二月三十一日止財政年度內有效及截至本報告日期仍為有效。

重大協議

本公司並非在本公司控制權變動後將生效、更改或終止之任何重大協議的訂約方。本公司並無與任何董事或僱員訂立將會就收購產生之失去職位或僱用而提供賠償之協議，惟本公司之股份計劃及方案條文可能導致根據該等計劃及方案授予僱員之購股權及獎勵於收購時歸屬。

本集團業務的未來發展

本集團業務可能的未來發展指標載於策略報告內。

業績及股息

二〇一九年：已派付中期股息每股普通股7仙(二〇一八年：已派付中期股息每股普通股6仙)

二〇一九年：建議末期股息每股普通股20仙(二〇一八年：已派付末期股息每股普通股15仙)

二〇一九年：股息總額每股普通股27仙(二〇一八年：股息總額，每股普通股21仙)

股本

於二〇一九年內，本公司之已發行普通股股本合共減少112,734,907股。該數字乃根據本公司僱員股份計劃以介乎零至620便士的價格發行3,368,576股普通股，以及作為本公司股份回購計劃的一部分而註銷116,103,483股普通股後的淨持倉。本公司有一類普通股不附帶分享固定收入的權利。於本公司股東大會上，每名出席之股東於舉手表決時有權投一票。而在投票表決時，每名股東每持有2元面值股本即享有一票。

普通股之已發行面值佔全部股本之已發行面值總額85%。餘下的15%由優先股組成，該等股份擁有收入及資本的優先權，但整體而言並不賦予權利出席我們的股東大會及於會上投票。

➤ 本集團股本的進一步詳情載於財務報表附註28

持股量或股份轉讓並無特定限制，兩者均受組織章程細則的一般條文及現行法例所監管。概無有關投票權的特定限制，而董事並不知悉，本公司股份持有人之間訂有可能為證券轉讓或投票權帶來限制之任何協議。並無人士擁有本公司股本之任何特別控制權，而全部已發行股份均已繳足股款。

組織章程細則

組織章程細則可透過股東特別決議案修訂，年內並無對本公司組織章程細則作出變動。於二〇二〇年股東週年大會上提議採納新組織章程細則，有關詳情請參閱會議通知。

購買本身股份之授權

於二〇一九年五月八日舉行的股東週年大會上，我們的股東重新授權本公司於市場購買最多330,996,724股普通股(相當於本公司於二〇一九年三月十四日約10%已發行普通股)及最多全部已發行優先股股本。於二〇一九年四月宣佈本公司將啟動10億元的股份回購計劃後，年內已行使於市場購買最多10%已發行普通股股本的授權。本公司遺留的操守及控制問題的解決意味著本公司可以更動態地管理其資本狀況，在回購股份的同時維持策略投資計劃，並創造長期股東價值。股份回購計劃於二〇一九年五月二日啟動，並於二〇一九年九月二十五日完成。共計回購116,103,483股面值為0.50元的普通股，總代價約為10億元。

本期間購回的股份月度明細(包括所支付的每股股份最低價及最高價)載列於財務報表附註28。

購回的所有普通股均已註銷。

根據香港聯合交易所有限公司(香港聯交所)所授出豁免的條款(隨後經修訂)，本公司將就其持有的任何庫存股份遵守英國適用法例及條例和香港聯交所授出豁免的條件。年內，本公司並無持有庫存股份。

➤ 進一步詳情載於財務報表附註28

發行股份的授權

本公司於其股東週年大會上獲股東授權發行股份。獲授的授權規模視乎將予發行之股份之目的而定，並於適用法律及監管規定範圍內。

股東權利

根據二〇〇六年公司法，持有5%或以上附帶本公司股東大會投票權的本公司繳足股款股本的股東可要求董事召開股東大會。

股東可致函或以電子形式提出要求，而且提出要求的股東必須核實有關要求。倘已正式向本公司提出有關要求，則董事有責任應該要求於21日內召開股東大會，並於自發出召開大會通知當日起的28日內定出會議日期。根據二〇〇六年公司法，持有於本公司股東週年大會上全部投票權5%或以上的股東或100位有權於股東週年大會上投票的股東(每位股東平均至少持有100英鎊繳足股款股本)有權要求本公司傳閱擬於本公司下屆股東週年大會上呈遞供表決的決議案。有關要求須於與該要求有關的股東週年大會召開前六週內或(倘稍遲)發出股東週年大會通告之時作出。股東可致函或以電子形式提出要求，並必須指明擬發出通告的決議案，而且提出要求的股東必須核實有關要求。

➤ 股東亦可於股東大會上提出建議並透過本公司網站sc.com上的「聯絡我們」或向集團公司秘書處發送電郵(電郵地址為group-corporate.secretariat@sc.com)向董事會及/或高級獨立董事垂詢

於股份及投票權的主要權益

於二〇一九年十二月三十一日，Temasek Holdings (Private) Limited (Temasek) 為唯一一位擁有本公司已發行普通股股本中超過10%的權益並於任何股東大會上有投票權的股東。

向本公司提供的資料乃根據金融市場行為監管局披露及透明度規則於監管資料服務及本公司網站發佈。

於二〇二〇年二月二十日，本公司獲本公司已發行股本中須予通知權益的持有人根據披露及透明度規則第5條知會以下

資料。以下獲提供的資料於通知日期為正確；然而，所獲取的資料可能並非於二〇一九年內。謹請注意，該等持倉自本公司獲知會後可能有所變動。然而，直至下一個須予通知期限前，並無規定須就任何變動作出通知。

須予通知權益	普通股	已披露股本百分比	每項披露的持倉性質
Temasek Holdings (Private) Limited	517,051,383	15.77	間接
BlackRock Inc.	183,640,172	5.55	間接(5.015%) 證券借貸(0.392%) 差價合約(0.146%)
Norges Bank	100,926,382	3.05	直接

關連人士交易

與董事及高級人員以及其他關連人士進行交易的詳情載於財務報表附註36。

關連／持續關連交易

基於Temasek於本公司持有超過10%股權，Temasek及其聯繫人分別為英國上市規則及香港上市規則(統稱「該等規則」)所指的本公司關聯方及關連人士。該等規則旨在確保Temasek或其聯繫人不會獲優待，以致本公司其他股東受損。除非本集團與Temasek或其聯繫人之間所進行的交易根據該等規則獲特定豁免或受特定豁免所規限，否則可能須一併發出公告、作出申報及取得獨立股東批准。

二〇一八年十二月二十七日，香港聯交所將其之前就與Temasek的收益銀行交易授予本公司的豁免(「豁免」)延長，有關交易如非因該項豁免，則不屬於第14A.99及14A.100條下的被動投資者豁免(被動投資者豁免)。根據豁免，香港聯交所同意豁免截至二〇二一年十二月三十一日止三個年度期間遵守第14A章項下的公告規定以及需訂立書面協議及設定年度上限的規定，以及申報(包括年度審核)規定，惟須符合以下條件：

- 本公司將在其後的年報內披露豁免(包括與Temasek收益銀行交易的性質及申請豁免的理由)的詳情
- 本公司將會持續監察截至二〇二一年十二月三十一日止三個年度期間與Temasek進行的收益銀行交易，確保不會超出5%的收益比率門檻

尋求豁免之主要原因為：

- 收益銀行交易性質及條款可能不時改變及變動；擁有固定期限的書面協議不能照顧本公司客戶(包括Temasek)的各種銀行需要，不但並不可行，亦會帶來繁重負擔
- 估計及釐定與Temasek的收益銀行交易的年度上限並不可行，此乃由於包括市場帶動因素等多種因素，本公司作為銀行集團未能確定亦不知悉就各項該等交易可能承擔的數量及總值
- 收益銀行交易所產生的收益極低。倘若沒有香港聯交所的豁免或適用豁免，這些交易將須接受多項就不同關連交易而設的百分比率測試，因而可能導致不規則的結果

截至二〇一九年十二月三十一日止年度，本集團向Temasek提供收益交易為本的貨幣市場發行產品及服務。因被動投資者豁免及豁免，本公司與Temasek及其聯繫人的交易絕大部分均超出關連交易機制範圍。然而，與Temasek或其任何聯繫人的非收益交易須繼續接受關連交易事宜的監察。本公司確認：

- 於二〇一九年與Temasek訂立的收益銀行交易低於香港上市規則收益比率測試5%的門檻
 - 本公司將繼續監察於截至二〇二一年十二月三十一日止三年期間與Temasek的收益銀行交易，確保將不會超出收益比率5%的門檻
- 本公司故此符合豁免的條件。

固定資產

添置固定資產的詳情載於財務報表附註18。

借貸資本

本公司及其附屬公司借貸資本詳情載於財務報表附註27。

債券發行及股本掛鈎協議

截至二〇一九年十二月三十一日止財政年度期間，本公司並無發行債券或股本掛鈎協議。

風險管理

董事會負責維持及檢視風險管理系統的有效性。本集團設有持續識別、評估及管理所面對的重大風險的流程。董事會認為該流程對本集團面臨的所有主要風險、新興風險及重大跨領域風險構成穩健的評估，包括該等將會威脅本集團業務模式、未來表現、償付能力或流動性的風險。

➤ 第148至241頁的風險回顧及資本回顧載列主要風險、新興風險及重大跨領域風險及我們的風險管理方法，包括我們的風險管理原則、企業風險管理架構概覽及各主要風險類別風險管理及管治慣例。董事會批准的風險取向聲明載於第208頁

根據資本要求規例第435(e)條，董事會風險委員會已代表董事會考慮本集團風險管理安排是否充足，及已就現有風險管理系統對本集團狀況及策略而言屬充足與否作出求證，並獲得保證。

內部監控

董事會負責維持及檢視內部控制系統的有效性。董事會及其轄下各委員會、管理團隊以及集團內部審核部門定期檢討其成效。

截至二〇一九年十二月三十一日止年度，董事會風險委員會已檢討本集團內部監控系統的成效。作為該檢討的一部分，經確認，集團風險總監對集團的風險管理和內部控制架構實質有效性感到滿意，並充分強調了需要管理層關注的風險和改進領域。集團內部審核部門透過其審核計劃，監察本集團政策及準則的遵守情況，以及內部監控架構的成效。集團內部審核部門的工作，為針對處理利用風險評估方法確定存在最大風險的範疇。董事會認為，本公司內部監控系統屬有效且充足。

集團內部審核部門定期向審核委員會、主席及集團行政總裁報告。所有負面審核結果一律向審核委員會、主席及集團行政總裁呈報，並須即時採取糾正行動。董事會風險委員會負責監督本公司基本風險之管理，以及檢討本公司企業風險管理架構之成效。審核委員會將監察本公司財務報告、合規及內部監控環境之完整性。

➤ 載於第206頁的風險管理方法說明本集團的風險管理監管委員會架構

本集團在一個完善的監控架構之下進行業務，輔以政策說明及書面程序作為架構基礎。當中備有書面政策及特定程序以確保識別及管理風險，包括信貸風險、國家風險、交易風險、資本及流動資金風險、營運風險、聲譽風險、合規風險、操守風險、資訊及網絡安全風險、金融罪行風險以及模型風險。董事會已設立管理結構，明確界定職責、責任及匯報安排。付託權責已作文件記錄及傳達。執行風險委員會定期檢討本集團的風險狀況。有關本集團業務表現定期向高級管理層及董事會報告。表現趨勢及預測，以及實際表現與預算及前期表現的比較均受到密切監察。財務資料乃採取及貫徹運用合適的會計政策編製。本集團已確立營運程序及監控措

施，以便能完全、準確及適時處理交易及保障資產。此等監控措施包括適當劃分職責、定期核對賬目以及評估資產及倉盤價值。處理內幕消息方面，我們已對處理內幕消息的僱員採取相關監控措施，包括監控有關資料的發佈及彼等交易本公司股份的行為。該等系統旨在管理未能成功達成業務目標的風險，而非消除此等風險，且僅可對重大錯誤陳述或虧損提供合理而非絕對的保障。

僱員政策及聘用

我們努力確保通知僱員有關影響他們或他們感興趣的事宜，更重要的是提供反饋及對話的機會。透過我們的My Voice調查，我們的僱員於二〇一八年告知我們本集團讓人感覺過於複雜。於二〇一九年，對集團人力資源的全部17項政策進行了審核，簡化了其語言，且使其內容與本集團重視的企業文化行為相符。此次審核亦就政策數量提出質疑，我們已就其他溝通方式進行了探討，主要資訊僱員需要更加高效地工作（比如員工領袖簡要匯報）。

我們繼續以心傾聽，確保內部通訊具影響力、富有意義及支援本集團的策略及業務革新。本集團的業務合作平台Bridge繼續為同僱員通訊的主要途徑。Bridge提供全球、地區、業務及職能通訊，並使得任何地方的員工可以透過單一平台交換構思、作出反饋、評論及溝通。

本集團、地方及業務通訊、指定電話會議、錄像、成功故事簡報及大型公開及參與活動支援Bridge。有關業務或時間關鍵的資訊直接透過可計量的電郵推廣平台發送到員工的收件箱。

本集團的高級領導層及員工領袖在提高員工投入度方面繼續扮演重要角色，保障其緊貼主要業務資料、我們的業績及策略、彼等在實行策略方面的角色，並確保彼等諮詢及聆聽彼等團隊的意見、反饋及疑問。於二〇一九年，我們將有關我們戰略的問題納入每年My Voice調查；令人欣慰的是，逾80%回覆稱其領導及團隊對策略性重點工作及如何實現該等策略性重點工作進行了探討。更多工作調查及其結果可參閱策略報告的僱員一節。

整個集團內與員工領袖的團隊會議、一對一討論及管理會議讓員工可討論及釐清彼等所關心的任何問題。我們的集團最高行政人員與區縣行政總裁以在當地見面的形式探討年度財務業績以及整體表現。業績探討為討論個人、團隊及業務範疇如何為本集團整體表現作出貢獻，以及任何補償獎勵如何與此掛鉤提供了機會。

於二〇一九年，我們改善了董事會與僱員溝通的機制。除管理層於董事會在海外旅行時就僱員及市政事宜進行匯報外，我們現在已實施交互式電話及在線討論以使董事會可以聽到僱員意見。最初的幾次會議表明僱員對於與董事會互動感興趣，這種方式將於日後的與僱員的參與中進行運用。

所有前任、現任及未來僱員可透過社交網絡（包括本集團的LinkedIn網絡及Facebook網頁）獲悉本集團的發展。

這渠道組合確保全部同事均可即時接收相關資訊，而不論彼等偏好何種通訊方式或於組織內的職位。

我們希望能夠對僱員提供支持，使其能夠在工作及生活中均取得進展。我們制定有靈活的工作制度，僱員可靈活作出工作選擇。我們亦提供最少20個日曆周足額帶薪產假、最少兩個日曆周的夫妻或伴侶假以及兩個日曆周的收養假。總體而言，這高於國際勞工組織的最低標準。

我們致力與不同僱員代表團體（包括工會及勞資聯合委員會）建立具生產力且長久的夥伴關係。我們認同及與其交流，我們深受一九四八年的聯合國《世界人權宣言》、多個國際勞工組織公約（包括一九四九年《組織權利和集體談判權利公約》（第98號）及一九四八年《結社自由和保護組織權利公約》（第87號））的影響。此外，我們遵守所有當地國家保護僱員組織權利的勞工法律及法案。

本集團的申訴準則為處理僱員在工作或與同事相處過程中產生的問題提供了正式化框架，該等問題直接影響僱員且無法透過非正式機制(如諮詢、指導或調解)進行解決。問題可能包括欺凌、騷擾或歧視以及有關工作方面的問題(比如健康及安全、工作關係、新工作慣例或工作環境)。對於僱員疑似遭到另一名僱員或本公司實際的、有計劃的或潛在的不正當行為的情況，本集團有確切的舉報政策。

本集團對不當行為(包括解僱)的處理方式以公平責任原則為指引，該原則支持深思熟慮的判斷、相稱性、適當程序及公平結果。由於不當行為及/或表現而被解僱(法律要求遵循紀律程序的要求)乃按集團紀律標準管理。倘當地法律或法規對解僱和其他紀律處分採取不同程序，則國家程序會根據當地法律及法規作出相應調整。

我們已制定集團多元化及包容性標準(標準)，確保處於互相尊重的工作場所，公平及平等對待每一名僱員，實現多元化及包容性，同時為僱員提供在合適的工作環境中充分參與及全面發揮所長的機會。各人均有權得到尊嚴和尊重，並不受騷擾、欺凌及歧視。這有助於形成高效且具生產力的工作環境、減少人員流失、提高士氣及參與度、維護員工福祉及降低風險。

本集團致力於實現多元化及包容性以及實施為所有人提供平等機會、保護僱員尊嚴並推進工作中互相尊重的政策、標準及常規。全體僱員及承包商均須承擔個人及個別責任，遵守標準，以非歧視性方式行事，且不得參加任何涉及不恰當行為或操守、騷擾或恐嚇的行動。

本集團致力於提供平等的就業機會及公平待遇。我們並不接受以下列各項為理由在招聘及僱用慣例上出現任何不合法的歧視，包括但不限於：生理性別、社會性別、國籍、民族、種族、膚色、原屬國家或族群、殘疾、年齡、婚姻或公民伴侶關係、懷孕及生育、性取向、性別認同、言論或工作、愛滋病毒或愛滋病情況、家庭狀況、僱用情況、現役

或退伍軍人身份、工作安排彈性、宗教或信仰。

我們將致力推動無系統或人為障礙的招聘、僱傭、遣散及調配、培訓、發展、繼任計劃及晉升實務，並避免造成直接或間接歧視。

招聘、僱用、培訓、發展及晉升的決定乃根據員工履行其職責時符合本集團標準所需的現有技能、知識及行為而作出。所有僱用條款隱含同工同酬的承諾。我們亦將對工作場所進行合理的調整(包括招聘期間)，包括殘疾及宗教信仰。倘僱員成為殘障人士，我們會盡力確保他們繼續受僱，並於有需要時提供適當的培訓和工作場所調整。

作為我們參與「Valuable 500」的一部分，我們致力讓我們網絡內的每個國家完成內部殘障人士評估，並將完善改進方面納入當地殘障人士多元化及包容性規劃。該障礙人士基準將透過審核包容性程序及實務、基礎設施無障礙性、客戶易用性及社區影響，幫助各市場衡量及展示實現傷健所取得的進展。

健康及安全

本集團的健康及安全項目包括心理及生理健康。本集團符合所有市場的外部監管規定以及健康及安全的內部政策與標準。本集團的政策為確保符合兩個規定中的較嚴格規定，保證我們的健康及安全實踐達到或超過最低監管規定。每季度向每個國家的管理團隊報告合規率。每年向集團風險委員會及董事會風險委員會報告健康及安全表現和風險。根據我們的風險狀況，我們的健康及安全標準界定我們對健康及安全管治及保證、工作場地人體工程學、消防安全、急救、室內空氣質素和工作環境、車輛和駕駛安全、事故報告和調查以及無障礙設計的規定。

主要客戶

本集團五大客戶合共佔本集團截至二〇一九年十二月三十一日止年度經營收入總額的2.0%(二〇一八年:1.8%)。

主要供應商

本集團五大供應商合共佔本集團截至二〇一九年十二月三十一日止年度所作購買的15%以下。

供應鏈管理

有關本集團如何就環境及社會問題與供應商溝通的資料，請參考我們的《供應商約章》。根據二〇一五年英國現代反奴隸法所載，本集團須每年發佈現代反奴隸聲明。本集團的二〇一九年現代反奴隸聲明將與年報同時發佈。本文件將就本集團於二〇一九年如何管理供應鏈上的社會風險提供詳細資料。

+ 我們的《供應商約章》可於 sc.com/suppliercharter 瀏覽

> 有關我們如何為持份者團體創造價值的詳情，請參閱第43至56頁

產品責任

我們一直視向客戶提供公平待遇為目標；我們根據對客戶所需的了解而制定及提供產品；保障客戶私隱；管理潛在利益衝突。我們尋求並善用客戶反饋以改善我們的產品及服務。本集團設有政策及程序以確保向合適的目標市場出售產品、符合相關法律及規例以及識別並解決投訴。

集團行為守則

董事會已採納有關合法及合乎道德的商業行為的集團行為守則(守則)，有關要求乃與本集團重視的企業文化行為相輔相成。本集團已向全體董事及僱員傳達該守則，並要求旗下全體人員對於本集團業務所在社區的客戶、僱員及監管機構保持高度廉潔忠誠水平及貫徹公平交易。董事及僱員須每年重新承諾遵守守則，而此已於二〇一九年九月完成。

我們業務對環境的影響

致力成為負責任的企業，我們旨在將業務對環境造成的影響降至最低。我們就能源、水、紙張及非有害廢棄物數據(溫室氣體排放量管理基準)以及我們設定的能源、水及紙張減少使用目標呈遞報告。二〇一九年，我們更新第三範疇計量方法，以反映輻射驅動力的影響。因此，我們已重列二〇一八年及二〇一七年的第三範疇排放量。

二〇一八年及二〇一九年第一、第二及第三範疇溫室氣體總排放量

指標	二〇一九年	二〇一八年	單位
全職僱員(二〇一九年九月三十日)	84,398	85,402	全職僱員
報告所涵蓋的佔用物業淨內部面積	1,154,999	1,185,929	平方米
年度經營收入(十月一日至九月三十日)	15,200	14,958	百萬元
溫室氣體排放量			
第一範疇排放量(燃料燃燒)	4,542	8,584	噸二氧化碳當量/年
第二範疇排放量(外購電力)	141,771	139,366	噸二氧化碳當量/年
第一及第二範疇的總排放量	146,313	147,950	噸二氧化碳當量/年
第三範疇排放量(有升空)(航空交通)	96,196	124,966	噸二氧化碳當量/年
第三範疇排放量(外包數據中心)	46,362	21,523	噸二氧化碳當量/年
第一、第二及第三範疇的總排放量	242,509	272,917	噸二氧化碳當量/年
第一、第二及第三範疇的總排放量/全職僱員	2.87	3.20	噸二氧化碳當量/ 全職僱員/年
第一、第二及第三範疇的總排放量/平方米	210	230	公斤二氧化碳當量/ 平方米/年
第一、第二及第三範疇的總排放量/經營收入	15.95	18.25	噸二氧化碳當量/ 百萬元/年

我們的報告準則文件載列用於計算本集團溫室氣體排放量的原則及方法。

+ 有關報告準則詳情，請瀏覽 sc.com/environmentcriteria

> 有關本集團的環境政策及表現的披露載於第55頁策略報告中可持續發展及負責任的企業一節

我們的報告方法是根據世界資源研究所/世界企業永續發展協會的溫室氣體盤查議定書企業會計與報告標準(修訂版)而作出。

我們根據二〇〇六年公司法(策略報告及董事會報告)規例的規定呈報所有排放源頭。我們使用來自國際能源署(International Energy Agency)的二〇一九年排放係數的換算因素及英國政府二〇一九年公司報告溫室氣體換算因素，按公噸二氧化碳當量(包含六種京都氣體)報告排放量。

我們對各排放源頭的定義載列如下。

第一範疇

第一範疇排放界定為本集團於使用其佔用的物業時，因耗用來自直接源頭的能源(如發電機燃燒柴油)而產生的排放。

第二範疇

第二範疇排放界定為本集團於使用其佔用的物業時，因耗用間接源頭的能源(例如耗用所購電力及熱能)而產生的排放。

考慮到溫室氣體盤查議定書於二〇一五年已頒佈修訂本，我們根據基於位置及基於市場的方法報告第二範疇排放量。我們將會繼續監察第二範疇質量標準的發展以及全國機構的殘餘混合物的發展。由於我們發現可獲得更多排放量數據，我們最近增加了基於市場的報告。

本集團目前並無使用任何形式的抵銷(如碳信用額)，以抵銷第一範疇或第二範疇的排放。

第三範疇

第三範疇排放界定為因本集團活動而產生的排放，但源頭並非由我們所控制。本集團目前報告來自航空交通及我們在全球的外包數據中心的第三範疇排放。

報告期間

我們環境數據的報告期間是從二〇一八年十月一日至二〇一九年九月三十日。這為我們提供足夠時間，以在刊發業績前取得獨立保證。因此，用於這庫存的經營收入與同期相對應，而非財務報告所採用的曆年。

保證

我們第一範疇及第二範疇排放量由獨立機構Global Documentation根據ISO14064的要求保證。

管理環境及社會風險

董事會負責確保維持高標準的負責任業務，並制定有效的控制框架。這包括與客戶營運相關的風險及其對環境(包括氣候變化)和當地社區的潛在影響。

董事會了解其管理此等風險的責任，以及未能充分管理此等風險可能對持份者及本集團產生不利影響。董事會透過品牌、價值與操守委員會檢討可持續發展的優先事項，並監督就本集團將會或將不會接受的活動及/或業務的公開承諾之發展與兌現，以符合「一心做好，始終如一」品牌承諾。

在管理層層面，企業及機構銀行業務的行政總裁負責可持續金融方面的工作，當中納入環境及社會風險管理。於二〇一九年，這包括制定本集團的綠色及可持續發展債券框架以及綠色及可持續發展產品框架。集團企業事務、品牌及市場推廣、操守、金融罪行及合規主管負責帶領跨業務的可持續發展論壇，以制訂及推行本集團更廣泛的可持續發展策略。此外，氣候變化被納入集團層面的風險管理方法，作為與指定風險類別一起考慮的重大橫切風險。

董事會歡迎氣候相關財務披露工作小組提出建議。於二〇一九年，本集團於其獨立氣候變化披露載列氣候變化的考慮因素如何納入管治、策略、風險管理及目標設立活動，與氣候相關財務披露工作小組的建議一致。此乃刊發前由董事會批准。

參與社區活動

我們與當地夥伴合作，支援我們多個市場內社區上的社會和經濟發展。就我們如何參與社區活動的更多資料，請參閱可持續發展及負責任的企業一節第56頁。

環境、社會及管治報告指引

我們遵守香港上市規則附錄27的環境、社會及管治報告規定，惟有關有害廢棄物的第A1.3條及有關生產及處理有害廢棄物的第A1.6條以及有關包裝的第A2.5條除外。我們是以辦公室為主要工作場地的金融服務提供商，我們產生的有害廢棄物或包裝材料極少。因此，這些事宜並不重大，我們也不會報告。

電子通訊

董事會深明與全體股東保持良好溝通的重要性。董事與機構股東定期接觸，於財務業績公佈時亦會向全體股東作一般簡介。本公司亦借助股東週年大會作為與全體股東溝通的良機。本公司鼓勵股東以電子形式收取本公司文件。年度及中期財務報表、股東週年大會通告以及股息通知均可以電子方式取讀。如閣下並非以電子形式收取本公司文件，而擬於日後以該形式收取文件，請按載於第408頁的地址聯絡本公司股份過戶登記處。

股東亦可透過本公司股份過戶登記處網站investorcentre.co.uk以電子投票形式就於股東週年大會提呈的決議案作出表決

股東週年大會

本公司二〇二〇年的股東週年大會將於二〇二〇年五月六日上午十一時正(英國時間)(香港時間下午六時正)假座etc.venues, 200 Aldersgate, St Paul's, London EC1A 4HD舉行。將於大會上提呈的事項進一步詳情已載於二〇二〇年股東週年大會通告內。二〇一九年股東週年大會於二〇一九年五月八日上午十一時正(倫敦時間)(香港時間下午六時正)假座etc.venues, 200 Aldersgate, St Paul's, London EC1A 4HD舉行。大會的特別事項包括批准配發股權可換股額外第一級證券以換取現金，而毋須進行若干正式手續。所有決議案已於大會上通過，詳情可於本公司網站查閱。

非審核服務

審核委員會於二〇一八年十一月二十八日審閱及批准本集團的非審核服務政策(該政策)。

該政策是以一項首要原則為基準，為避免任何實際或預期利益衝突，只有在有證據顯示在質量上並無其他選擇且與他們擔任核數師的職責無利益衝突，方會選用本集團之核數師。由於監管或法定規定須使用法定核數師時，可由畢馬威擔任核數師。

該政策明確載列需要審核委員會事先書面批准之準則。該政策規定，在要求畢馬威提供非審核服務前，必須先作審慎評核。在不違反首要原則下，審核委員會認為畢馬威可進行各項有價值的非審核服務活動，且應獲准根據政策條款提供服務。本集團必先以審慎態度理解核數師獨立性所受的潛在威脅，並以合宜穩健的保障措加以防範。

歐盟法規及財務報告委員會的指導意見列出對審核獨立性構成威脅的情況，包括自身利益、自我評審、熟絡、擔任管理職務或進行倡導工作。具體而言，如要維持畢馬威與本集團獨立，畢馬威須避免代表本集團作任何決定。另外，管理層亦認為必須保留其決策權，以決定是否採納畢馬威在提供非審核服務時所給予的意見；這意味著管理層不僅須具備實踐所得意見的能力，亦須對有關事宜有充分了解，能就意見的有效性作出理性獨立的判斷。該政策已載有上述全部要求。

以概述(非詳述)形式呈列該政策所載原則如何應用於以下非審核服務類型，在該政策下極可能獲准的非審核服務：

- 審核相關服務 — 本集團亦將此伸延，在最可預見的情況下編製投資者通函
- 就本集團有否適當地應用外部法律及規例提供客觀意見，如檢查監管合規情況

→ 內部監控審查服務

→ 對潛在買賣事項進行盡職審查

在該政策下不獲准的非審核服務：

→ 不時發出的指引所禁止(或若干程度下受限制)的任何服務

→ 稅務或監管建構建議

→ 按或有基準(全數或部分)支付費用的服務

→ 代替管理層積極協助營運業務，而非單純提供或核實資料，以供管理層其後用於經營業務的諮詢服務

→ 該政策並非為畢馬威獲准提供的非審核服務的訂明清單。恰恰相反，在每次要求畢馬威提供非審核服務前，均會基於其自身優點先作評核。審核委員會相信，這種以個案為本的處理方式最能：(i)令每次向畢馬威提出的非審核服務要求均具有恰當的嚴謹性及挑戰性；(ii)並使本集團能保持充足的靈活性，可選擇委聘畢馬威提供非審核服務，前提乃畢馬威在有關情況下可向本集團提供特定價值，且即使提供建議的服務亦不失畢馬威的客觀性及獨立性。

畢馬威提供的非審核服務受上限所規限，有關費用不得超過過往連續三個財政年度的集團平均審核費用的70%，不包括審核相關的非審核服務及根據法例提供的服務。二〇一九年，有關比率為1%。

畢馬威作為本集團法定核數師的酬金進一步詳情，以及畢馬威提供非審核服務類別的概括類別說明，載於財務報表附註38。

核數師

審核委員會檢討集團法定核數師的委聘、其成效及其與本集團的關係，包括監察本集團使用核數師的非審核服務，以及支付的審核及非審核費用結餘。

經檢討畢馬威的年度表現及成效後，認為畢馬威在履行作為本集團法定核數師的職責時屬有效、客觀及獨立。

各董事相信，並無任何相關資料未為本集團法定核數師所知，而各董事已採取作為董事應採取的所有步驟，使其本身知悉任何審核相關的資料，並確保本集團法定核數師知悉任何相關資料。

畢馬威將參加二〇二〇年股東週年大會，回答關於其審核財務報表的任何問題。

鑒於在二〇一七年進行的外部審核招標，同意安永被委任為本集團截至二〇二〇年十二月三十一日止財政年度的法定核數師，畢馬威將於二〇一九年審核結束後辭去本集團法定核數師的職務；及董事會將議決委任安永填補該職位臨時空缺。委任安永擔任核數師的決議將於本集團二〇二〇年股東週年大會上提出。

承董事會命



集團公司秘書
Amanda Mellor

二〇二〇年二月二十七日

渣打集團有限公司

註冊編號966425

董事責任聲明

董事負責根據適用法律及規例編製年報及本集團與本公司的財務報表。

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

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

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

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

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

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

就年度財務報告作出的董事責任聲明

盡我們所知，我們確認：

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

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



負責任的企業

將非法野生動物交易視為金融罪行



有關我們的可持續發展及負責任企業的方法的更多內容請參閱第51至56頁

非法偷獵野生動物使許多物種瀕臨滅絕。據世界野生動物基金會的估計，平均每年有超過20,000頭非洲象及超過1,000頭犀牛慘遭獵殺。非法野生動物交易(IWT)不僅僅是一個保育問題；據聯合國環境規劃署的一份報告估計，非法野生動物交易一年價值達70億到230億元之間，是僅次於武器、人口和毒品販運的第四大最嚴重的販運犯罪活動。

在我們獨特的業務網絡內的許多國家，無論是作為來源國、過境國還是目的地市場，都容易遇到非法野生動物交易的問題。這使我們走在前線面對挑戰，要盡我們所能阻礙和防止此類非法活動。我們已將非法野生動物交易的具體內容納入所有僱員須完成的反洗錢培訓中，並在關鍵市場進行針對性的宣傳活動。我們亦透過新的人工智能及機器學習工具，使非法野生動物交易成為我們金融罪行調查人員的調查重點。

我們認為，合作打擊金融罪行是保護我們的業務、客戶及社區的最佳方式。這是因為我們認識到，任何一間公司、執法機構或主權國家僅憑一己之力無法根

除金融罪行。只有大家同心協力，才能取得成功。

作為英國皇家野生動物保護聯盟基金會(UrW) IWT金融特別工作組的成員，我們正與世界各地的其他金融機構，以及政府機構及非政府組織合作，以提高人們的意識，要將非法野生動物交易視為金融罪行而進行打擊，並將非法野生動物交易納入各成員公司常規金融罪行合規行動。

二〇一九年，我們亦透過在巴西、柬埔寨、南非及越南等國的代理銀行學院開設非法野生動物交易課程，與客戶分享我們的經驗。我們亦於二〇一九年期間於北京、香港及內羅畢等地出資舉辦UrW打擊非法野生動物交易培訓研討會。



非法野生動物交易是世界上第四大最賺錢的非法販運活動，估計一年價值在70億到230億元之間。

風險回顧及資本回顧

- 148 風險索引
- 150 風險最新狀況
- 152 風險狀況
- 206 企業風險管理架構
- 236 資本回顧



風險回顧及資本回顧

索引		年報	第三支柱 報告
風險最新狀況		150	
風險狀況	本集團於二〇一九年的風險狀況	152	
	信貸風險	153	27
	編製基準	153	
	信貸風險概覽	153	
	國際財務報告準則第9號原則及方法	153	
	最高信貸風險	155	
	按階段劃分的金融工具分析	156	
	信貸質素分析	158	
	→ 按客戶類別劃分的信貸質素	158	
	→ 按地區劃分的信貸質素	162	
	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	163	
	債務證券、替代一級及其他合資格票據變動	165	
	第二階段結餘分析	169	
	信貸減損支出	169	
	問題信貸管理及撥備	170	
	→ 按客戶類別劃分的暫緩還款及其他經修訂貸款	170	
	→ 按地區劃分的暫緩還款及其他經修訂貸款	171	
	→ 按客戶類別劃分的信貸減值(第三階段)貸款及墊款	171	
	→ 按地區劃分的信貸減值(第三階段)貸款及墊款	172	
	→ 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	173	
	減低信貸風險措施	174	66
	→ 抵押品	174	
	→ 抵押品 — 企業及機構銀行業務以及商業銀行業務	175	
	→ 抵押品 — 零售銀行業務及私人銀行業務	176	
	→ 按地區劃分的按揭貸款對價值比率	176	
	→ 其他減低信貸風險措施	177	
	其他組合分析	177	
	→ 按客戶類別劃分的貸款及墊款的到期日分析	177	
	→ 按行業劃分的信貸質素	179	
	→ 按地區劃分的貸款及墊款的行業及零售產品分析	180	
	→ 債務證券及其他合資格票據	182	
	→ 資產抵押證券	-	72
	國際財務報告準則第9號方法	182	
	國家風險	190	
	交易風險	190	77
	市場風險變動	191	
	交易對手信用風險	194	
	減低衍生金融工具信貸風險措施	195	
	流動性和資金風險	195	
	流動性和資金風險測量標準	196	
	負債抵押品	198	
	本集團資產負債表的流動性分析	201	
	銀行賬利率風險	204	
	營運風險	205	
	營運風險狀況	205	
	營運風險事件及虧損	205	
	其他主要風險	205	

索引		年報	第三支柱 報告
風險管理方法	企業風險管理架構	206	
	主要風險	212	
	新興風險	228	
資本回顧	資本概要	236	11
	→ 資本比率	237	13
	→ 資本要求指令IV資本基礎	237	12
	→ 總資本的變動	238	
	風險加權資產	239	21
	英國槓桿比率	241	24–26

以下風險回顧及資本回顧的部分組成此財務報表的一部分：

→ 「信貸風險回顧」一節(第153頁)開始至同一章節內的「其他主要風險」(第205頁)結束，惟不包括：

風險部分	頁次
按客戶類別信貸質素分析劃分的貸款及墊款	161
按地區劃分的信貸質素	162
第二階段結餘分析	169
按地區劃分的暫緩還款及其他經修訂貸款	171
按地區劃分的信貸減值(第三階段)貸款及墊款	172
按行業劃分的信貸質素	179
按地區劃分的行業及零售產品分析	180
國家風險	190
非涉險值風險	192
回溯測試	192
將市場風險項目反映至資產負債表	194
流動性覆蓋比率	196
壓力下的保障	197
穩定資金淨額比率	198
流動資金組合	198
負債抵押品	198
銀行賬利率風險	204
營運風險	205
其他主要風險	205

→ 「資本要求指令IV資本基礎」(第237頁)開始至「總資本的變動」(惟不包括資本比率及風險加權資產)(第238頁)結束

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。

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，但仍低於往年的增長水平
- 我們的資本及流動資金狀況繼續高於當前要求

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

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				
零售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相應信貸減值支出。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

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%，與二〇一八年年末的比例相若，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。

企業及機構銀行業務的信貸減值(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地區。

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。

由於企業及機構銀行業務新增減值支出、還款及升級，總客戶貸款賬簿中的第三階段保障比率增高至68% (二〇一八年：66%)。保障比率(計入抵押品)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、大中華區及北亞地區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 ¹ 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

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在風險偏好範圍內。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，並對內部及外

部風險環境，以及來自業務、職能及客戶方面的潛在威脅及機會進行分析，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 (第206頁)

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為90%及8%，與去年同期基本一致
- 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%，但其仍低於過往增長水平
- 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	頁次
釐定預期信貸虧損的方法	就重大貸款組合而言，本集團採用統計模型釐定預期信貸虧損，廣泛使用信貸模型。在可能的情況下，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	182
		釐定循環產品的全期預期信貸虧損	183
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。請參閱第183頁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	183
		預測預期信貸虧損計算的主要宏觀經濟變數	183
信貸風險大幅增加	當相對於起始時的預期信貸風險大幅增加或資產出現信貸減值時，金融資產的預期信貸虧損將由12個月的基準(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。 信貸風險大幅增加與否乃透過比較報告日期的違約風險與起始時的違約風險(經考慮時間的推移後)來評估。「大幅」並非指統計學上的顯著幅度，也不反映對本集團財務報表的影響程度。違約風險的變化顯著與否乃使用定量及定性標準評估，其重要性取決於產品類型和交易對手。	定量標準	187
		信貸風險大幅增加限額	187
		每個類別的具體定性及定量標準：	188
		企業及機構以及商業銀行客戶	188
		零售銀行客戶	188
		私人銀行客戶	188
債務證券	188		

標題	詳情	補充資料	頁次
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</p> <p>企業及機構銀行客戶</p> <p>商業銀行及私人銀行客戶</p>	<p>188</p> <p>188</p> <p>188</p>
	<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。</p> <p>倘資產不再被視為出現信貸風險大幅增加，則可轉撥至第一階段。當不再符合原始違約或然率的轉撥標準時(以及只要其他轉撥標準均不適用時)，則轉撥將即時生效。倘使用其他措施轉撥資產，則當導致信貸風險大幅增加的條件不再適用時(以及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	163
經修改金融資產	<p>倘金融工具的合約條款已被修改且不會導致終止確認工具，則在損益賬中確認修改收益或虧損，即原始現金流量與經修改現金流量之間的差額，按實際利率折現。修改收益/虧損直接應用於工具的賬面總值。</p> <p>倘修改與信貸相關，例如暫緩還款或本集團已經授予通常不予考慮的寬免，其將被視作出現信貸減值。與信貸無關的修改將須就資產的信貸風險自起始以來是否大幅增加進行評估，方法為將基於經修改條款的剩餘年期違約或然率與基於原始合約條款的剩餘年期違約或然率進行比較。</p>	暫緩還款及其他經修改貸款	277
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。</p> <p>釐定預期信貸虧損需要極高程度的管理層判斷，而此舉已影響管治流程，而預期信貸模型的結果由國際財務報告準則第9號減值委員會進行評估。</p>	集團信貸模型評估委員會	189
		國際財務報告準則第9號減值委員會	189

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				二〇一八年			
	信貸風險管理				信貸風險管理			
	最高風險 百萬元	抵押品 百萬元	淨額結算 總協議 百萬元	淨風險 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	122,115		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(第158頁)。客戶類別和階段持有的抵押品的進一步詳情載於抵押品分析一節(第174頁)

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		
	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額		總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額		總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額		總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額	
		賬面淨值 百萬元	賬面淨值 百萬元		賬面淨值 百萬元	賬面淨值 百萬元		賬面淨值 百萬元	賬面淨值 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		
	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元
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其他全面收入儲備內持有

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三十一日，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地區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
	銀行同業 百萬元	企業及機構 銀行業務 百萬元	零售銀行 業務 百萬元	商業銀行 業務 百萬元	私人銀行 業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	客戶總計 百萬元		
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	111,199	106,368	26,117	14,741	10,098	268,523		
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

二〇一八年

攤銷成本	客戶							未動用承擔 百萬元	財務擔保 百萬元
	銀行同業 百萬元	企業及機構 銀行業務 百萬元	零售銀行 業務 百萬元	商業銀行 業務 百萬元	私人銀行 業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	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							
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	總額				信貸減值			
			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							
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	總額				信貸減值			
			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				
	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	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				
	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	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。於損益表的信貸減值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** 一由階段變動引起的信貸減值撥備的重新計量乃於資產轉撥至的階段內呈報。例如，轉撥至第二階段的資產乃由12個月重新計量至全期預期信貸虧損，而重新計量的影響於第二階段呈報。就第三階段而言，此情況代表就年內轉撥至第三階段的個別資產而確認的特定撥備的初始重新計量
- **風險承擔變動淨額** 一包括年內批核的新業務扣除還款。於第一階段內，批核的新業務將產生最多12個月的預期信貸虧損支出。非攤銷貸款(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，乃由於在到期日前年期撥回撥備所致。於第二及第三階段內，有關金額主要反映還款，然而於第二階段可能包括新批核業務而客戶屬於非純粹預防性早期預警，乃屬於信貸等級12或當購入非投資級別債務證券。

→ **風險參數變動** 一就第一及第二階段而言，此單項反映於年內資產的違約或然率、違約損失率及違約風險承擔的變動，包括在到期日前年期撥回撥備的影響。此單項亦計入於年內宏觀經濟變數的預測變動的影響。於第三階段，此單項指在第三階段內所持有就風險承擔確認的額外特定撥備

→ **到期未付利息** 一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800萬元乃由於債務證券減少所致。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

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		
	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
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

其中一債務證券、另類一級資本及其他合資格票據的變動

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		
	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
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												
信貸減值(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												
信貸減值(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		
	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
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	
信貸減值(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												
信貸減值(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		
	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
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	
信貸減值 (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	
信貸減值 (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		
	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨額 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨額 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨額 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 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)
撤銷	-	-	-	-	-	-	(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 信貸虧損 (支出)/撥回		14			(37)			(241)			(264)	
收回先前 撤銷金額								21			21	
信貸減值 (支出)/撥回 總額		14			(37)			(220)			(243)	
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
撤銷	-	-	-	-	-	-	(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 信貸虧損 (支出)/撥回		4			9			(135)			(122)	
收回先前 撤銷金額								1			1	
信貸減值 (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貸減值支出等額

2 到期未支付利息計入資產總值及信貸減值

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。

二〇一九年十二月三十一日

	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	
	總額 %	預期 信貸虧損 %	總額 %	預期 信貸虧損 %	總額 %	預期 信貸虧損 %	總額 %	預期 信貸虧損 %	總額 %	預期 信貸虧損 %	總額 %	預期 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				
	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	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)

攤銷成本	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
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

攤銷成本	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
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月的48%減至44%，因為按揭組合增加所致。

攤銷成本	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
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

攤銷成本	企業及機構 銀行業務 百萬元	零售 銀行業務 百萬元	商業 銀行業務 百萬元	私人 銀行業務 百萬元	總計 百萬元
信貸減值總額 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

攤銷成本	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
信貸減值總額	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	686	355	2,394
覆蓋比率	50%	68%	73%	65%	68%

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
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。

攤銷成本	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
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

攤銷成本	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
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係的信貸減值

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 百萬元	第二階段 金融資產 百萬元	信貸減值 金融資產 (第三階段) 百萬元	總計 ² 百萬元	第二階段 金融資產 百萬元	信貸減值 金融資產 (第三階段) 百萬元	總計 百萬元	第二階段 金融資產 百萬元	信貸減值 金融資產 (第三階段) 百萬元
企業及機構銀行業務 ¹	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 百萬元	第二階段 金融資產 百萬元	信貸減值 金融資產 (第三階段) 百萬元	總計 ² 百萬元	第二階段 金融資產 百萬元	信貸減值 金融資產 (第三階段) 百萬元	總計 百萬元	第二階段 金融資產 百萬元	信貸減值 金融資產 (第三階段) 百萬元
企業及機構銀行業務 ¹	166,091	10,234	1,758	15,882	1,314	802	150,209	8,920	956
零售銀行業務	101,235	2,705	436	74,485	2,092	324	26,750	613	112
商業銀行業務	26,759	4,331	539	6,767	3,966	302	19,992	365	237
私人銀行業務	13,616	785	135	9,729	783	135	3,887	2	-
中央及其他項目	10,270	26	-	6,278	-	-	3,992	26	-
總計	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：

攤銷成本	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
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
估貸款總額百分比	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。

攤銷成本	二〇一九年				
	大中華及 北亞地區 % 總額	東盟及 南亞地區 % 總額	非洲及 中東地區 % 總額	歐洲及 美洲地區 % 總額	總計 % 總額
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

攤銷成本	二〇一八年				
	大中華及 北亞地區 % 總額	東盟及 南亞地區 % 總額	非洲及 中東地區 % 總額	歐洲及 美洲地區 % 總額	總計 % 總額
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(第195頁)。

資產負債表外的風險承擔

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

其他組合分析

本節載列按業務類別劃分的到期日分析、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。

二〇一九年

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

二〇一八年

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%。

二〇一九年

攤銷成本	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元
行業：												
能源	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 包括按揭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

二〇一八年

攤銷成本	第一階段			第二階段			第三階段 ²			總計		
	總結餘 百萬元	信貸減值		總結餘 百萬元	信貸減值		總結餘 百萬元	信貸減值		總結餘 百萬元	信貸減值	
		總額 百萬元	賬面淨值 百萬元		總額 百萬元	賬面淨值 百萬元		總額 百萬元	賬面淨值 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 包括按揭攤銷成本持有的反向回購協議及其他類似已抵押貸款31.51億元

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揭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

攤銷成本	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
行業：					
能源	2,582	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

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

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。

	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
攤銷成本及按公允價值計入其他全面收入		
12個月預期信貸虧損(第一階段)	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(第213頁)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標準，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個月的每月撤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。

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及更低的資產價格。

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。

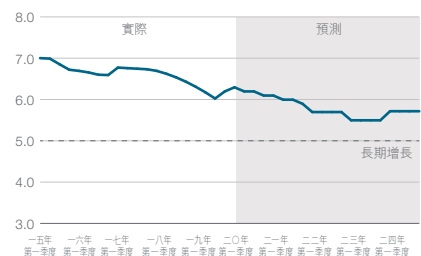
自今年年初以來，中美之間的全球貿易局勢緊張影響了整個亞洲地區的投資情緒及出口表現。中國以及新加坡及韓國等依賴貿易的國家的增加有所放緩。雖然中美貿易協定有望削減貿易紛爭帶來的阻力，但與去年相比，這三個國家的五年國內生產總值平均增長均略有下降，反映了近期的疲軟表現。香港經濟衰退及其近期前景亦已大幅下調。除了貿易局勢緊張及中國經濟放緩的影響外，社會動盪及隨後的混亂還引發了二〇〇九年以來的最大經濟收縮。目前對香港經濟的壓力預計不會很快消散，五年國內生產總值平均增長從去年的3%減至1.6%。印度經濟增長亦驚人乏力：二〇財政年度第一季度（二〇一九年四月至六月），國內生產總值增速降至六年多來最慢。貿易疲弱、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。

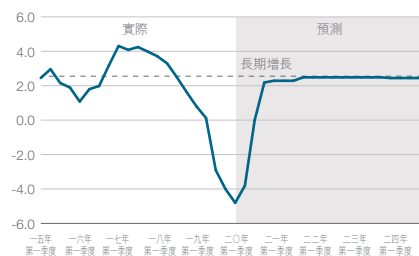
自去年起，對基準預測的最大修訂是有關油價方面。於去年年底，油價預期在中期內平均約每桶85元，但到二〇一九年年底，該預測已向下修訂至約71元。年內，油價一直低於預期，這反映在經修訂的預測之中。中美貿易局勢緊張及集中於經合組織的石油需求疲軟均對二〇一九年的油價構成壓力。

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。

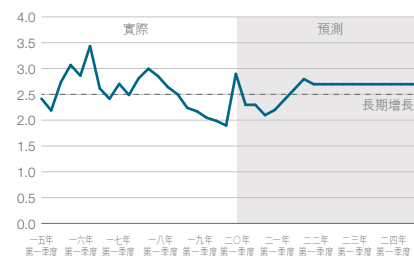
中國國內生產總值 (按年百分比 (%))



香港地區生產總值 (按年百分比 (%))



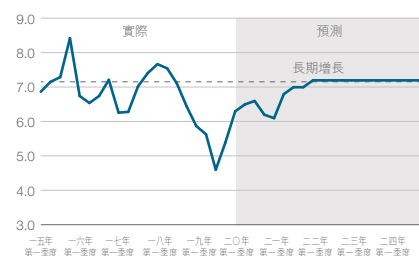
韓國國內生產總值 (按年百分比 (%))



新加坡國內生產總值 (按年百分比 (%))



印度國內生產總值 (按年百分比 (%))



二〇一九年

	中國				香港				韓國				新加坡				印度			
	5年 平均 基準 預測	基準預測 最高點/ 最低點	低 ²	高 ³	5年 平均 基準 預測	基準預測 最高點/ 最低點	低 ²	高 ³	5年 平均 基準 預測	基準預測 最高點/ 最低點	低 ²	高 ³	5年 平均 基準 預測	基準預測 最高點/ 最低點	低 ²	高 ³	5年 平均 基準 預測	基準預測 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	N/A	N/A	N/A	N/A
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	基準預測 最高點/ 最低點	低 ²	高 ³	5年 平均 基準 預測	基準預測 最高點/ 最低點	低 ²	高 ³	5年 平均 基準 預測	基準預測 最高點/ 最低點	低 ²	高 ³	5年 平均 基準 預測	基準預測 最高點/ 最低點	低 ²	高 ³	5年 平均 基準 預測	基準預測 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	N/A	N/A	N/A	N/A
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	最高點/ 最低點	低 ²	高 ³	5年 平均基準	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	1,079	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29億元(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（第187頁）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II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券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	64,093
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	44,345	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	23,697
日本	9,341	10,393	19,734	4,546	12,312	16,858
台灣	2,733	14,827	17,560	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，交易風險架構滙集與交易風險擁有同樣風險特徵的所有風險類別。

此等風險包括市場風險、交易對手信用風險、發行人風險、信貸及資金估值調整、演算法交易及退休金風險。交易風險管理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，為此本集團會承擔適當市場風險。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滙風險

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(第212頁)。

本集團的市場風險主要類別為：

- 利率風險：因收益率曲線、信貸息差及利率期權的引伸波幅變動而產生
- 外匯風險：因匯率及外匯期權的引伸波幅變動而產生
- 商品風險：因商品價格及商品期權的引伸波幅變動而產生，包括能源、貴金屬、基本金屬、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)

交易及非交易	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
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

交易 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
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

非交易	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
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)第三部條第三章而界定，該規例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，上表顯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：

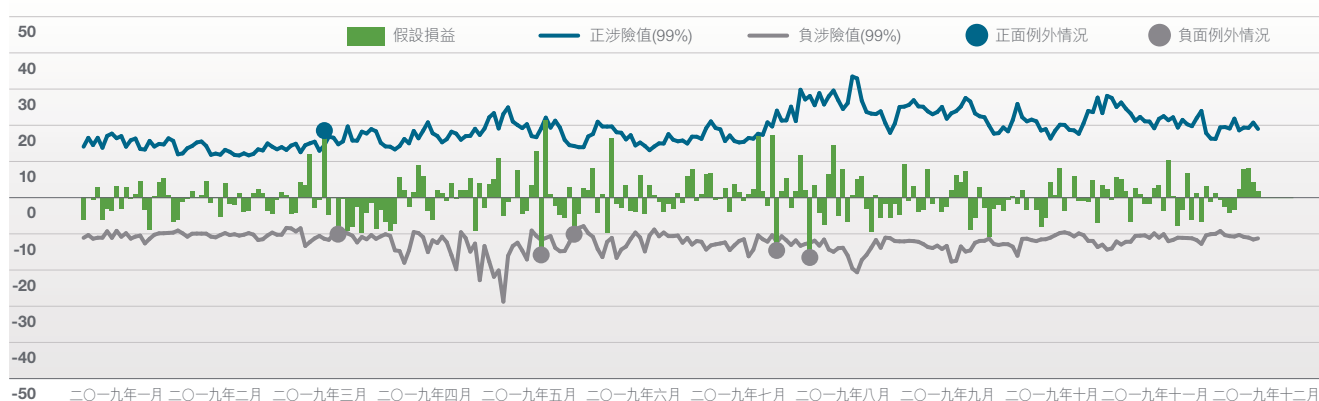
- 四月一日：在發佈強勁中國製造業數據後，金融市場出現反彈
- 五月三十日：由於美元收益率及引伸波幅下降(逆轉前一日的升幅)所帶動
- 六月十日：當時有報導建議對墨西哥輸美商品徵收關稅的建議將不會實施，其後美國國庫券收益率回升
- 八月八日：超出市場預期的人民幣結算緩解了市場對中美貿易局勢緊張的擔憂，另外當時最新的中國經濟數據預示中國嚴重依賴出口的經濟有所復甦。美元及美國國庫券收益率上升
- 八月十九日：美國及墨西哥就非法移民方案達成協議。特朗普總統宣佈暫停對墨西哥商品擬收關稅。美元收益率上升

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)。

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

二〇一九年回溯測試圖

本集團層面的內部模型計算法監管交易賬
假設損益對涉險值(按99%、一天的涉險值)



金融市場虧損日數

	二〇一九年	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

交易	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 百萬元
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(第

239頁)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(第236頁)。

交易對手信用風險

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

減低衍生金融工具信貸風險措施

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

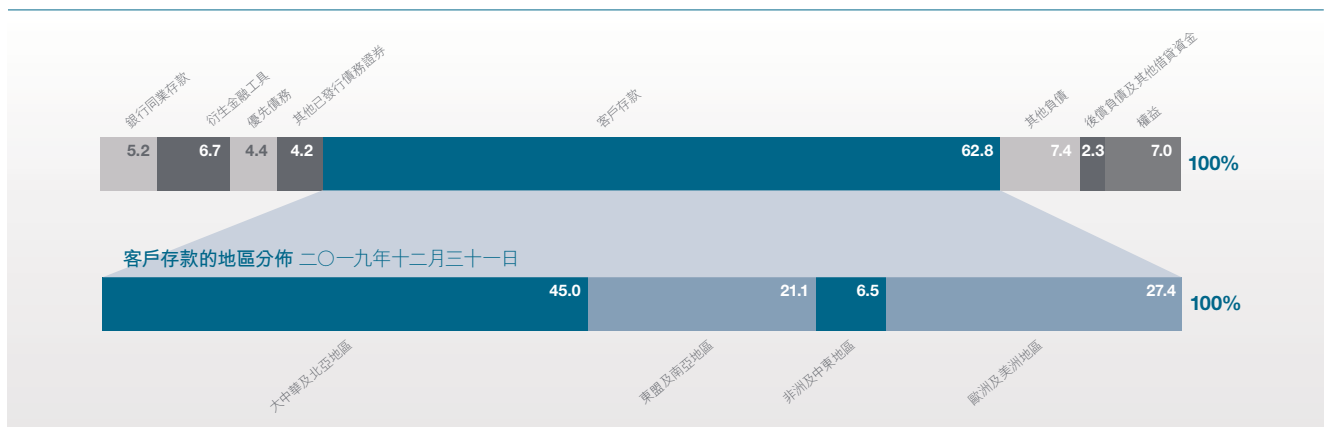
於二〇一九年，本集團發行其控股公司渣打集團有限公司約61億元優先債務證券、10億元次級債務證券及5億元額外一級證券（二〇一八年：46億元優先債務證券及5億元次級債務證券）。

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（第198頁）所示的資料乃基於財務觀點。此資料基於交易或結餘入賬的地點，因此能夠就流動性風險實際發生地提供更準確的觀點。

下圖顯示負債的組成，其中，於二〇一九年十二月三十一日，客戶存款佔負債及權益總額的62.8%，大部分客戶存款為往來賬戶、儲蓄賬戶及定期存款。本集團按地區劃分的最大客戶存款基礎來自大中華及北亞地區(尤其是香港)，佔本集團客戶存款的45%。

集團負債的組成 二〇一九年十二月三十一日



流動性和資金風險測量標準

本集團定期監察流動性的主要測量標準，分別按國家以及本集團整體合計管理。

下列流動性和資金董事會風險取向的測量標準，界定本集團在實施其策略時願意承受的最大風險額度及類別：流動性覆蓋比率、流動資金壓力存活水平、外部批發借貸及墊款對存款比率。

流動性覆蓋比率(未經審核)

流動性覆蓋比率為一項監管規定，用以確保本集團持有不作為負債抵押品的優質流動資產足以滿足其於30個曆日的流動資金壓力情景下的流動資金需要。

本集團根據歐盟委員會授權規例第2015/61號監控及呈報其流動資金狀況，並維持其流動資金狀況處於審慎監管要求水平以上。

於報告日期，本集團的流動性覆蓋比率為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)					
	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	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

二〇一八年

	因與交易對手(央行除外)交易產生的 作為負債抵押品的資產				其他資產(包括央行作為負債抵押品的資產及 不作為負債抵押品的資產)					
	資產 百萬元	因證券化 產生 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元	存置於央行的 資產 (即之前 存置於央行 及作為負債 抵押品 的資產) 百萬元	未存置於央行的資產				總計 百萬元
						可即時 作為負債 抵押品 百萬元	可作為 負債抵押品 的其他資產 百萬元	衍生工具及 反向回購/ 證券借貸 百萬元	不可作為 負債抵押品 百萬元	
現金及央行結存	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（第285至307頁）

2 貸款及墊款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款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(第285至307頁)

2 貸款及墊款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款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期內根據合約應付之現金流量。然而，合約到期日未必反映實際還款的時間或現金流量。若干資產及負債之實際年期與合約期限存在差異，尤其就短期客戶存款、信用卡結餘及透支而言，

與合約期限相比會延至較長之年期。

另一方面，按揭結餘的還款期通常較其合約到期日為短。透過定性及定量技術(包括對一段時間的觀察客戶行為進行分析)，藉以按國家評估及管理預期客戶行為。

以非折現基準計算之金融負債的期限

下表為本集團的金融負債根據合約剩餘期限以非折現基準計算合約之應付現金流量的分析。由於下表所包含所有與本金及利息相關的合約現金流量以非折現基準計算，故表內所載金融負債餘額與綜合資產負債表內所呈報之餘額有所不同。不被視作對沖衍生工具的衍生工具已計入「按要求」一欄內，而非按合約期限劃分。

於「五年以上及無特定限期」一欄內的金融負債為無註明到期日的金額，此金額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。

期初收益率曲線平衡移動對盈利的估計一年影響 自以下情況起：	二〇一九年			
	美元區 百萬元	港元、 新加坡元 及韓國區 百萬元	其他貨幣區 百萬元	總計 百萬元
上移50個基點	(10)	60	90	140
下移50個基點	10	(40)	(90)	(120)

期初收益率曲線平衡移動對盈利的估計一年影響 自以下情況起：	二〇一八年			
	美元區 百萬元	港元、 新加坡元 及韓國區 百萬元	其他貨幣區 百萬元	總計 百萬元
上移50個基點	10	110	90	210
下移50個基點	(20)	(70)	(90)	(180)

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(第190至195頁)。

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。

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匯報，並於業務不符合現行或經調整風險取向時介入並縮減業務，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匯報及監管 → 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一風險取向指標及相關限額，直接限制本集團內能夠承受的風險承擔總額。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(第212至227頁)

風險識別及評估

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

壓力測試於本集團、國家、業務及投資組合層面進行。誠如交易風險(第215頁)及資本及流動性風險(第217頁)兩節所闡述，特定情景適用於本集團交易及流動資金狀況。此外，本集團的壓力測試亦針對宏觀經濟環境、地緣政治及實質事件對相關地區、客戶類別及風險類別的潛在影響。

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

基於壓力測試結果，集團風險總監及集團財務總監可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	→ 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	→ 本集團在金融市場開展活動可能造成損失的風險
資本及流動性風險	→ 資本：資本水平、構成或分派可能不足以支援本集團正常業務活動的風險 → 流動性：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	→ 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	→ 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	→ 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	→ 因本集團未能遵守法律或法規而可能導致本集團面臨處罰或損失或對我們的客戶、持份者或我們經營所在市場的誠信產生不利影響
操守風險	→ 對本集團客戶、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	→ 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	→ 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*	→ 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（第212至227頁）

企業風險管理架構成效檢討

集團風險總監負責每年確認企業風險管理架構對董事會風險委員會的成效。為此，本集團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、重視的企業文化行為、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己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從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量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量模型均會由模型驗證團隊詳細確認，該團隊獨立於開發及管理模型的團隊。模型驗證團隊亦會就有關模型進行年度確認。倘於年度確認之間的持續表現監察程序中，發現模型的表現與預定標準比較出現重大差異，亦會引致有需要進行審閱。

信貸集中風險

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

信貸減值

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，請參閱第182頁。

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（第191至193頁）。

交易對手信用風險

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

包銷

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。

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

壓力測試

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

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

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

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

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

資本及流動性風險

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

風險取向聲明

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

角色及責任

司庫負責就資本及流動性風險制定風險類別架構，並遵守集團層面的監管規定。作為第二道防線，財資及財務職能獨立檢討並監督與資本及流動性風險有關的第一道防線風險管理活動。於國家層面而言，司庫在財資及財務部的支援下實施資本及流動性風險類別架構。

減低風險措施

本集團制定政策處理重大資本及流動性風險，並旨在將風險狀況維持在風險取向範圍內。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滙兌儲備，直接影響本集團的普通股權一級資本比率。

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

流動性風險

於集團及國家層面，我們經營各項常規業務及注重風險指標，並根據限額及管理層行動觸發點進行監察，此舉確保本集團維持充足、多元化的流動資金緩衝

及穩定的資金來源基礎，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。

國家風險監察及匯報列明在標準內，涵蓋監察與風險取向界限及限額相關的風險，以及在適當情況下向內部委員會及對外匯報重大風險。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。

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

以在監管及合規事宜上向高級管理層提供支援。

合規風險類別架構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的。

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保持繼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管理、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
<p>地緣政治及貿易失衡引致中美貿易緊張局勢</p> <p>潛在影響： 高</p> <p>可能性： 高</p> <p>變化速度： 溫和</p>	<p>→ 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</p> <p>→ 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</p> <p>→ 然而，兩國最近宣佈達成「第一階段」協議</p> <p>→ 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</p> <p>→ 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</p> <p>→ 本集團自支援跨境貿易中獲得巨額收入</p>	<p>→ 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</p>

香港社會動亂



- 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

- 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



- 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)對卡塔爾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
- 鑒於卡塔爾對封鎖的應對能力、高度自主能力及高額外匯儲備，卡塔爾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

- 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
- 卡塔爾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

↑ 風險於二〇一九年提高 ↓ 風險於二〇一九年減少 ↔ 風險與二〇一八年持平

潛在影響
指風險事件可能影響本集團的程度

可能性
指特定事件發生的可能性

變化速度
指風險事件可能發生的時間

高(重大財務或非財務風險)

高(幾乎肯定)

快速(突發事件的風險，應對時間有限)

中(若干財務或非財務風險)

中(很可能或可能)

溫和(發展速度溫和，我們預期存有應對時間)

低(低財務或非財務風險)

低(不大可能或可能性低)

穩定(逐漸或有序的發展)

自二〇一八年

新興風險

起的風險趨勢 情況

緩解措施/下一步措施

英國脫歐的影響



- 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

- 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



- 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

- 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

自二〇一八年

新興風險

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



- 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

- 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

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：
溫和

- 透過《聯合國氣候變化框架公約》進程及《巴黎協定》，各國政府已承諾制定政策，支持向更低碳經濟轉型並將全球暖化限制在「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
- 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)

自二〇一八年

新興風險

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



潛在影響：
高
可能性：
高
變化速度：
溫和

- 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，由於基礎滙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)
- 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)

監管變動



- 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

潛在影響：

中

可能性：

高

變化速度：

穩定

- 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：
 - 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

- 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

潛在影響：

高

可能性：

中

變化速度：

溫和

- 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

科技因素 (按風險嚴重程度排序)

自二〇一八年

新興風險

起的風險趨勢 情況

緩解措施/下一步措施

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)



潛在影響：
高
可能性：
高
變化速度：
快速

- 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

- 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的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

策略及更廣泛的數據使用提升數據私隱及安全風險



- 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

- 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

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%。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%¹。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 10.06億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)
- 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
- 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4億元所抵銷。

企業及機構銀行業務

信貸風險的風險加權資產增加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。誠如第192頁所解釋，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



共融社區

使採茶工 財務獨立



有關我們開展可持續及負責任業務的方式詳情，請參閱第51至56頁

採茶主要是斯里蘭卡女性的工作，斯里蘭卡是世界第三大茶葉生產國。儘管女性的工作時間更長，對家庭收入的貢獻亦大於男性，但女性採茶工對其工資的控制有限，亦無法獲得基本的金融服務。

為了幫助解決這一問題，我們正透過「Futuremakers by Standard Chartered」計劃（促進經濟包容的新全球倡議），賦予斯里蘭卡女性和年輕人權力控制其財務並增加其收入。

我們與當地合作夥伴（包括國際關懷組織（CARE International）在斯里蘭卡的分支機構 Chrysalis）一道，為採茶工提供基本的金融技能，例如儲蓄和預算，以及小額貸款及商業指導，幫助彼等創小型企業。該項目由渣打的員工志願者負責，彼等會到這些地方培訓工人，審查商業提案，並充當顧問，幫助確保業務成功。

迄今為止，來自11個茶園的129名社區成員接受了金融培訓，14家企業得到了支持。其中一家公司由24歲的Vaneeshwari和她的父親經營。完成金融培訓後，Vaneeshwari提交了一份提案，以擴大家庭現有的業務，為當地農民提供牛飼料。她獲得了一筆小額貸款，以增加公司的營運資本，並支付八名員工的工資。公司正蒸蒸日上，且其可用所得利潤為公司租賃車輛。從長遠來看，Vaneeshwari計劃用她增加的收入送她的兄弟姐妹上學。

透過支持Vaneeshwari這樣的企業家，我們的目標是在我們經營的地方創建更加繁榮的共融社區。



我們的目標是創建更加繁榮的共融社區。

財務報表

- 244 獨立核數師報告
- 254 綜合損益賬
- 255 綜合全面收入表
- 256 綜合資產負債表
- 257 綜合權益變動表
- 258 現金流量表
- 259 公司資產負債表
- 260 公司權益變動表
- 261 財務報表附註

獨立核數師報告

致渣打集團有限公司股東

1 我們作出無保留意見

我們已審核渣打集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)截至二〇一九年十二月三十一日止年度的財務報表，包括綜合損益賬、綜合全面收入表、綜合資產負債表、綜合權益變動表、貴集團及貴公司現金流量表、貴公司資產負債表、貴公司權益變動表以及有關附註(包括附註1會計政策)。

我們認為：

- 財務報表真實和公允地反映 貴集團及母公司於二〇一九年十二月三十一日的財務狀況及 貴集團截至該日止年度的溢利
- 貴集團財務報表已根據歐盟採納的國際財務報告準則妥善編製
- 母公司財務報表已根據歐盟採納及遵照二〇〇六年公司法條文應用的國際財務報告準則妥善編製
- 財務報表已根據二〇〇六年公司法規定編製及 貴集團財務報表已根據國際會計準則規例第4條編製

意見的基礎

我們已根據國際審核準則(英國)及適用法例進行審核。我們的責任於下文闡述。我們相信，我們所獲得的審核憑證為我們的審核意見提供充足及適當的基礎。我們的審核意見與我們向審核委員會提交的報告一致。

我們於一九七三年前首次獲 貴公司委任為核數師。截至二〇一九年十二月三十一日止年度，連任期合共超過47個財政年度。我們已履行英國道德要求(包括適用於涉及公眾利益的上市實體的財務報告委員會道德標準)的道德責任，並依照該等要求獨立於 貴集團。我們概無提供該標準禁止的非審核服務。

重大錯誤陳述的風險		對比 二〇一八年
反復發生的 風險	信貸減值	↑
	用戶訪問管理	↔
	按公允價值持有金融工具的估值	↔
	商譽	↔
	母公司於附屬公司投資的可收回性	↔

2 關鍵審核事項：我們對重大錯誤陳述風險的評估

根據我們的專業判斷，關鍵審核事項是審核財務報表中最重要的事項，包括由我們識別為最重要的重大錯誤陳述評估風險（不論是否由於欺詐）。該等事項包括對整體審核策略、審核資源分配及指導參與團隊的工作構成最大影響的風險。我們達致上述審核意見時識別的關鍵審核事項，按審核重要性以降序排列，連同我們處理該等事項的主要審核程序以及（根據涉及公眾利益實體的規定）執行該等程序的結果，概述如下。我們在及僅為審核整體財務報表及作出有關意見時處理該等事項及根據採取程序取得結果，故此附帶有關意見。我們不會對該等事項提供個別意見。

關鍵審核事項	風險	我們的審核如何處理關鍵審核事項
<p>信貸減值</p> <p>支出：9.08億元 (二〇一八年：6.53億元)</p> <p>撥備：63.91億元 (二〇一八年：74.00億元)</p> <p>請參閱第87頁(審核委員會報告)、第274頁(附註8信貸減值—財務披露及會計政策)、第285頁(附註13金融工具—會計政策)、第318頁(附註15銀行同業及客戶貸款及墊款—財務披露)及第153頁(信貸風險財務披露)</p>	<p>主觀估計</p> <p>金融工具的預期信貸虧損估計涉及重大判斷及估計。</p> <p>若 貴集團作出的判斷或估計並不適當，則國際財務報告準則第9號預期信貸虧損範圍內的金融工具的賬面值可能存在重大錯誤陳述。</p> <p>我們所識別管理層估計 貴集團預期信貸虧損時須作出重大判斷及因而於審核時須更加關注的最重要領域為：</p> <p>→ 信貸風險大幅增加—將非純粹預防性早期預警作為確定信貸風險顯著增加的一個定性指標涉及高度判斷，並可能對就期限超過12個月的批發信貸融資項目確認的預期信貸虧損造成重大影響，因其決定該等項目須列賬12個月或全期的撥備</p> <p>→ 經濟基本情況—國際財務報告準則第9號規定 貴集團按前瞻性基準並納入反映一系列未來狀況的未來宏觀經濟變數計量預期信貸虧損。經濟基本情況的前五年為一系列未來狀況的主要推動因素</p>	<p>我們的程序包括：</p> <p>控制設計、觀察及操作：我們測試對評估及計算關鍵信貸風險大幅增加指標和標準的控制的設計、實施和操作有效性，包括對早期預警過程的信貸風險監控控制。</p> <p>評估方法的應用：我們執行以下程序：</p> <p>→ 檢查 貴集團關於技術決定的文件，包括信貸風險大幅增加門檻的合適性</p> <p>→ 檢查並檢討管理層對信貸風險大幅增加監控的評估</p> <p>→ 鑒於使用非純粹預防性早期預警狀態作為第二階段的觸發器，我們對第一階段和第二階段(優質貸款)交易對手的樣本進行信用文件審查，以評估管理層的定性分期標準是否得到適當應用</p> <p>我們的財務風險模型專業知識：我們安排自己的財務風險模型專家評估 貴集團的信貸風險大幅增加標準的適當性。我們以抽樣方式評估把信貸融資項目分配到第一階段或第二階段的適當性。</p> <p>控制設計、觀察及操作：我們測試管理層審閱所有宏觀經濟變數基本情況經濟預測的設計、實施和操作有效性。</p> <p>我們的經濟情景專業知識：我們安排自己的經濟學專家幫助我們評估 貴集團用於確定所使用的經濟情景的方法和模型的適當性。我們亦評估使用的主要經濟變數，包括以獨立外部來源比照經濟變數樣本，並評估 貴集團使用的基本預測是否公正。</p> <p>獨立重新執行：我們透過計算年末的經濟共識值替換管理層對未來5年重大宏觀經濟變數的預測對預期信貸虧損的影響，並將結果與管理層的計算結果進行比較，獨立檢討管理層的基本預測。</p>

關鍵審核事項	風險	我們的審核如何處理關鍵審核事項
信貸減值 (續)	<p>→ 複雜預期信貸虧損模型—實質上屬判斷性質的模型技術用作估計預期信貸虧損，當中涉及釐定違約或然率、違約損失率及違約風險承擔。明確界定屬重大的違約或然率模型有：全球企業；世界各地商業；中國零售個人貸款；香港零售信用卡；韓國零售個人貸款；馬來西亞零售個人貸款；新加坡零售信用卡和台灣零售個人貸款</p> <p>→ 定性調整—對模型驅動預期信貸虧損的結果作出調整，以解決模型限制，或處理實質上屬判斷性質的相關組合中的新湧現風險及趨勢</p> <p>→ 個別評估第三階段風險承擔賬面值—若未能適當識別及估計個別減值，銀行同業及客戶貸款及墊款的賬面值可能存在重大錯誤陳述。對減值資產的識別及對減值的估計具有高度判斷性質。我們已經確定，對未來現金流量的估計、抵押品的估值和情景的概率加權是具有高估計不確定性的假設</p>	<p>控制設計、觀察及操作：我們測試模型監控控制和集團模型驗證部對國際財務報告準則第9號信貸模型的重新驗證的設計、實施和操作有效性。</p> <p>我們的財務風險建模專業知識：我們安排財務風險管理模型專家協助我們評估 貴集團所使用的重大模型的適當性。就該等模型而言，我們評估信貸風險模型的途徑和方法，重新執行模型驗證的若干方面，並獨立評估年內出現的模型監控結果。我們亦檢討為應對確定模型表現不佳領域而計算的模型經重大調整後的完整性和準確性。</p> <p>獨立重新執行：就重大模型而言，我們獨立地重新計算風險樣本的違約或然率、違約風險承擔及違約損失率，並將結果與管理層的計算結果進行比較。</p> <p>控制設計、觀察及操作：我們測試與預期信貸虧損輸出審閱相關的管理層控制的设计、實施及操作有效性，包括國際財務報告準則第9號減值委員會對任何疊加部分的審閱及批准</p> <p>評估對模型驅動預期信貸虧損的定性調整：我們透過執行以下程序來評估疊加到模型驅動預期信貸虧損的適當性：</p> <ul style="list-style-type: none"> → 對企業及機構銀行業務以及商業銀行業務的優質貸款單項信貸減值樣本(基於風險)進行測試，以識別任何壓力 → 評估及檢討適用於模型驅動預期信貸虧損輸出的管理層疊加，尤其是圍繞由特定宏觀經濟問題產生的疊加需求 → 評估管理層預期信貸虧損年終校正調整的完整性，包括評估就地緣政治或經濟事件而言是否須疊加或模型缺陷 → 對系統間的數據流進行實質性測試，並執行對預期信貸虧損計算中使用的基本信貸數據的完整性進行評估的程序 <p>控制設計、觀察及操作：我們測試信用降級控制的设计、實施及操作有效性，包括降低限額、完成降級清單和管理層批准國際財務報告準則第9號減值計算。</p> <p>評估個人風險：我們(根據定量門檻)選擇 貴集團確定為高風險階段2或階段3的大型客戶的樣本。我們獲取 貴集團對收回該等風險承擔的能力的評估，並檢討個別減值撥備(或缺乏撥備)是否合適。我們的程序因賬戶被歸類為高風險階段2或階段3而有所不同：</p> <ul style="list-style-type: none"> → 高風險階段2—對於每一筆抽樣貸款，我們評估將該賬戶歸類為高風險履約貸款和集團特別資產管理部對該賬戶的階段2預期信貸虧損進行審核的適當性 → 階段3—我們的程序專注於基本的收回情景和假設，以及應用於每個情景的權重。我們逐個地： <ul style="list-style-type: none"> - 透過檢討基本情景和驗證佐證，評估相關現金流量 - 透過檢查估值報告測試抵押品的估價，及(若相關)執行相關程序確定管理層專家的可靠性 - 透過比對貸款安排等原始文件，確認基本數據驅動假設的準確性 - 透過查閱公開文件驗證影響 貴集團收回貸款的法律程序 - 對分配給每個情景的或然率權重進行敏感度分析

關鍵審核事項	風險	我們的回應
信貸減值 (續)	作為風險評估的一部分，該等事項的影響為我們認定預期信貸虧損的數值具高度的估計不確定性，而其合理結果的可能範圍大於我們財務報表整體的重要性。財務報表(第187頁)披露 貴集團估計的敏感度。	<p>評估透明度：我們評估與預期信貸虧損相關的披露是否恰當地解釋了在確定預期信貸虧損時存在的不確定性。作為其中的一部分，我們對所披露的敏感度分析進行評估。此外，我們評估管理層對所作關鍵判斷和假設的披露是否足夠清晰。</p> <p>對模型表現問題的回覆：由於在管理層對模型驗證和模型監控的日常控制中發現的模型表現問題，我們與複雜的預期信貸虧損模型相關的審核風險增加了。因此，我們透過執行額外的實質性程序來解決增加的風險，擴大了對複雜的預期信貸虧損模型和定性調整的測試範圍。該等額外程序包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> → 再現和評估用於驗證預期信貸虧損模型輸出的管理層分析 → 獨立開發評估模型輸出的合理性的檢討方法 → 重複新開發模型的模型驗證測試，以量化年底模型調整 → 在相關的情況下，對管理層用以得出模型輸出是否合適的結論的定性分析進行評估和估值 <p>其他結果：我們認為信貸減值開支、確認的撥備以及相關披露可接受(二〇一八年：可接受)。</p>
用戶訪問管理 請參閱第88頁 (審核委員會報告)	<p>控制表現</p> <p>貴集團的主要財務會計及報告程序高度依賴對 貴集團資訊科技系統的自動化控制。用戶訪問管理控制(特別是與特權用戶訪問主要財務會計及報告系統相關的管理)存在的差距可能削弱我們於審核時部分依賴該等系統的能力，此乃一風險。</p>	<p>我們的程序包括：</p> <p>控制設計、觀察及操作：我們測試對授予及撤銷控制的設計、操作及有效性，及訪問權(包括訪問特權)的適當性。</p> <p>測試詳情：我們取得 貴集團對授予財務會計及報告系統相關應用訪問權(包括特權訪問)的評估及測試例外樣本的解決方法。</p> <p>我們的結果：我們的測試識別出用戶訪問管理控制的設計及操作存在若干弱點(二〇一八年：我們識別出若干控制弱點)。</p> <p>因此，我們透過測試緩解控制及進行實質性測試擴展測試範圍，處理已識別的控制弱點，包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> → 測試其他監察控制的設計及操作，包括訪問管理和監控使用特權用戶、事件管理及變更管理的活動 → 取得及審查具有訪問特權的用戶的最後登錄日期，以識別有關用戶是否曾於二〇一九年訪問任何財務會計及報告系統 → 評估不受監察控制影響的用戶帳號的性質，以確定其權限級別以及對財務及報告系統的潛在影響 → 取得及評估有關評估範圍內應用編碼的報告，以評估是否已執行任何未經授權的變更 <p>於執行上述緩解程序時，我們將與用戶訪問管理控制有關的審核風險降低至可接受的水平。(二〇一八年：可接受)</p>

關鍵審核事項	風險	我們的審計如何處理關鍵審核事項
<p>按公允價值持有金融工具的估值</p> <p>第三級資產的公允價值為14.81億元，佔公允價值金融工具資產總額的1%（二〇一八年：25.81億元，1%）</p> <p>第三級負債的公允價值為7.98億元，佔公允價值金融工具負債總額的1%（二〇一八年：10.46億元，1%）</p> <p>請參閱第87頁（審核委員會報告）、第283頁（會計政策）及第285頁（附註13「金融工具」）</p>	<p>主觀估計</p> <p>按公允價值計入損益或計入其他全面收入的第三級金融工具的估值可能存在錯誤陳述，乃由於應用的估值技術通常涉及運用判斷以及使用假設及估計所致。</p> <p>當估值方法使用重大不可觀察輸入數據時，有關工具存在主觀估計，主要是第三級金融工具的情況。我們的工作集中於以下方面：</p> <ul style="list-style-type: none"> → 識別第三級 → 第三級的估值，包括資本融資業務的非上市投資及擁有重大不可觀察的定價輸入數據的衍生品 → 對分類為第三級的衍生工具及其他工具的估值的建模及主要輸入數據 <p>作為風險評估的一部分，該等事項的影響為我們釐定第三級工具的估值具高度的估計不確定性，而其合理結果的可能範圍大於我們財務報表整體的重要性。財務報表（第307頁）披露貴集團估計的敏感度。</p>	<p>我們的程序包括：</p> <p>控制設計、觀察及操作：我們測試貴集團對識別及計量第三級金融工具的控制的設計、實施及運作效率，包括獨立價格核實控制、模型驗證及定價輸入數據。</p> <p>方法評估：對於第三級工具的樣本，我們自有的估值專家協助我們評估估值方法、模型計算、所用輸入數據及假設的合理性，考慮潛在替代方案及對主要輸入數據的敏感度。</p> <p>獨立重新執行：在我們自己的估值專家的協助下，我們獨立對選擇的工具重新估值及就超出我們預期界限的估值向管理層提出質詢。</p> <p>評估完整性：我們評估應用於公允價值層級的方法。對於第二級及第三級金融工具的樣本，我們檢討等級分類的適當性。此包括釐定第二級金融工具是否符合該等分類所須標準。</p> <p>評估透明度：我們評估披露是否恰當解釋第三級金融工具估值的不確定性。此外，我們評估管理層對主要判斷及假設的披露是否足夠清晰。</p> <p>我們的結果：我們認為按公允價值持有的第三級金融工具的估值及相關披露屬可接受（二〇一八年：可接受）。</p>

關鍵審核事項	風險	我們的審計如何處理關鍵審核事項
<p>商譽減值</p> <p>減值：2,700萬元 (二〇一八年：零元) 商譽：30.79億元 (二〇一八年：31.16億元)</p> <p>請參閱第87頁(審核委員會報告)及第320頁(附註17「商譽及無形資產」(包括會計政策))</p>	<p>主觀估計</p> <p>倘資產負債表中商譽的賬面值不受相關業務的估計折現未來現金流量(「使用中價值」)支持，則商譽可能存在錯誤陳述。</p> <p>識別減值跡象及編製使用中價值的估計涉及主觀判斷和不明朗因素。</p> <p>我們的工作集中於具較低超額空間或超額空間大幅減少的現金產生單位，包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> → 印度 → 巴基斯坦 → 台灣 <p>該等事項的影響為，作為風險評估的一部分，我們確定商譽減值具高度的估計不確定性，而其合理結果的可能範圍大於我們財務報表整體的重要性。財務報表(第322頁)披露 貴集團估計的敏感度。</p>	<p>我們的程序包括：</p> <p>方法評估：評估現金產生單位的劃分是否反映我們對業務及其運作方式的理解，包括評估相關現金流量的獨立性。</p> <p>基準假設：現金產生單位樣本中(包括被識別為相反者)，將增長率假設與主要輸入數據的外來數據進行比較，包括預期經濟增長。</p> <p>我們的專業知識：我們的估值專家協助我們評估現金產生單位樣本(包括被識別為相反者)的折現率的適當性，利用外部數據來源及銀行同業數據，就本地無風險利率、貝塔係數以及市場/國家/實體風險溢價獨立計算折現率範圍。</p> <p>敏感性分析：對折現率及未來現金流量進行收支平衡分析。</p> <p>預測數據的可靠性：評估管理層於估算預測數據時作出的關鍵判斷及考慮因素的合理性。</p> <p>歷史比較：透過與實際結果進行比較，評估 貴集團作出準確預測的能力。</p> <p>一致性比較：評估預計現金流量與董事會批准企業規劃的一致性。</p> <p>評估透明度：我們評估 貴集團關於減值評估結果對關鍵假設變動的敏感性的披露是否反映商譽估值的固有風險。</p> <p>我們的結果：我們認為已確認商譽減值、商譽結餘及相關披露屬可接受。(二〇一八年：可接受)。</p>
<p>貴公司：母公司於附屬公司投資的可收回性</p> <p>於附屬公司的投資為580.37億元(二〇一八年：348.53億元)</p> <p>請參閱第87頁(審核委員會報告)、第350頁(附註32「於附屬公司、合營企業及聯營公司的投資」(包括會計政策))</p>	<p>投資的可收回性：</p> <p>母公司於附屬公司投資的賬面值佔 貴公司總資產的66%(二〇一八年：54%)。投資的可收回性不被視為面臨重大錯誤陳述的高風險或須作出重大判斷。然而，由於投資對母公司財務報表的重要性，此被視為我們審核母公司整體中最關注的領域。</p>	<p>我們的程序包括：</p> <p>詳細測試：將最高價值投資樣本的賬面金額(佔總投資結餘的99%(二〇一八年：99%))與相關附屬公司的資產負債表進行比較，以識別其淨資產(接近其最低可收回金額)是否超過其賬面金額，並評估該等附屬公司過往是否有溢利。</p> <p>評估附屬公司的審計：評估相關附屬公司審計團隊對該等附屬公司的溢利及淨資產進行的審計工作。</p> <p>我們的結果：我們認為 貴公司對於附屬公司投資的可收回性的評估屬可接受(二〇一八年：可接受)。</p>

我們繼續履行有關法律及監管事宜的程序。然而，繼二〇一九年我們就美國及英國針對我們的過往違反制裁法規的監管調查達成和解後，我們並未在我們的本年度審計中將其作為關鍵審核事項之一進行評估，因此，並未在我們本年度報告內對其進行單獨確認。

3 我們對重要性的應用及審核範圍概覽

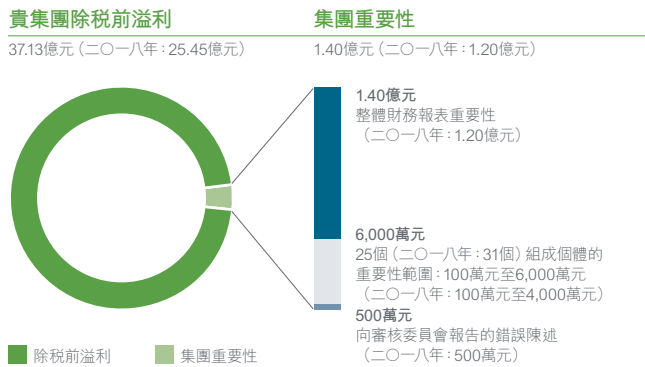
重要性

貴集團財務報表整體的重要性設為1.4億元(二〇一八年：1.2億元)，乃參考年內除稅前溢利基準37.13億元(重要性佔3.8%)釐定。去年，我們使用3.5%的按正常基準計算的除稅前溢利(34.48億元)。

母公司財務報表整體的重要性設為1.1億元(二〇一八年：1億元)，乃參考淨資產基準524.90億元(二〇一八年：318.48億元)釐定(相當於淨資產基準的0.2%(二〇一八年：0.3%))。由於母公司資產負債表主要包括於附屬公司的投資及集團間金額，我們認為淨資產為最合適的基準。

我們同意向審核委員會報告影響 貴集團損益或 貴集團股東資金的任何超過500萬元的已修正或未修正已識別錯誤陳述(二〇一八年：500萬元)及影響 貴集團資產或負債的任何超過5,000萬元的已修正或未修正已識別錯誤陳述(二〇一八年：5,000萬元)，以及報告其他已被識別為由於質性原因而須予以報告的錯誤陳述。

集團審核師團隊指示組成個體的審核師及樞紐審核師須覆蓋的重大領域，包括有關風險及應呈遞報告的資料。集團審核師團隊批准組成個體的重要性級別，經考慮組成個體的規模及風險狀況，介乎100萬元至6,000萬元(二〇一八年：100萬元至4,000萬元)。



範圍 — 一般

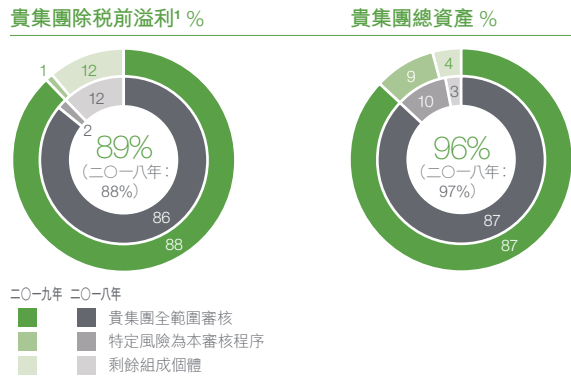
我們審核的範圍專注於個別重要或包含重大風險的組成個體。須經過特定審核程序(如下表所示)的組成個體並非為個別財務上重大而足以需要就 貴集團報告目的進行審核，而是根據該等組成個體中處理的流動資產及交易的顯著數量基礎確定範圍或因其包含中央覆蓋的重大風險。

貴集團營運9間(二〇一八年：9間)共享服務中心(樞紐)，而其收支計入其所服務的須報告組成個體的財務資料中，故並非獨立而須報告的組成個體。所有執行範圍內財務報告程序的共享服務中心須進行特定審核程序，主要是交易程序及資訊科技控制。

	二〇一九年	二〇一八年
貴集團組成個體總數 ¹	170	176
進行 貴集團全範圍審核的組成個體	19	27
進行特定風險為本程序的組成個體	6	4
進行特定審核程序的樞紐	8	8

¹ 組成個體定義為 貴集團綜合賬目系統中的須報告組成個體，通常是 貴集團的分行或附屬公司

我們工作範圍內的組成個體所佔比例圖示如下：



對於剩餘組成個體，我們在集團層面進行滙總分析，以重新審核我們所作的評估，即該等組成個體內並無重大的重大錯誤陳述風險。

¹ 使用除稅前絕對溢利計算。特定風險為本審核程序覆蓋使用絕對收入及支出計算

團隊架構

作為釐定範圍及編製審核計劃及策略的一部分，集團審核師團隊領導全球計劃會議以討論主要審核風險以及獲取組成個體及樞紐團隊的意見。作為審核規劃的一部分，集團審核師團隊單獨舉行IT及樞紐會議。

除母公司審核、綜合賬目、金融工具估值、模型預期信貸虧損及商譽減值外，所有審核工作均由組成個體的審核師或樞紐核數師進行。

此外，集團審核師團隊拜訪9個(二〇一八年：12個)組成個體及樞紐地點：香港、印度、愛爾蘭、馬來西亞、新加坡、南韓、美國、阿拉伯聯合酋長國及英國(二〇一八年：中國、加納、香港、印度、肯尼亞、馬來西亞、尼日利亞、巴基斯坦、新加坡、南韓、阿拉伯聯合酋長國及英國)。該等拜訪及會議中更詳細討論向集團審核師團隊報告的發現及集團審核師團隊要求的任何進一步工作。

除實地訪問外，集團審核師團隊亦定期與組成個體核數師舉行電話會議。集團審核師團隊亦審查組成個體團隊與重大風險相關的主要工作文件，並評估結論的適當性以及報告結果與所執行工作的一致性。今年，就中國組成個體團隊而言，新型冠狀病毒(Covid-19)阻止進入該國審查組成個體團隊的主要工作文件，遠端存取審核文件亦被禁止，我們透過擴大電話討論和擴大報告範圍加強對組成個體團隊的監督。

4 我們對持續經營沒有須申報事項

董事已按持續經營基準編製財務報表，乃由於彼等無意將貴公司或貴集團清盤或終止其營運，且彼等認為貴公司及貴集團的財務狀況足以支持此方法為實際可行。彼等亦認為不存在可能對其自財務報表獲批准日期起至少一年(「持續經營期」)的持續經營能力構成重大疑問的重大不明朗因素。

我們的責任是就董事的結論是否適當得出結論，而倘存在與持續經營有關的重大不明朗因素，則於本審核報告作出提述。然而，由於我們無法預測所有未來事件或情況，且隨後事件可能導致結果與作出時屬合理的判斷不一致，故本核數師報告沒有提述重大不明朗因素並非保證貴集團及貴公司將會持續經營。

於對董事的結論進行評估時，我們考慮貴集團及貴公司業務模式的固有風險，並分析該等風險如何影響貴集團及貴公司於持續經營期內的財務資源或持續經營的能力。我們認為最有可能對貴集團及貴公司於此期間內的可用財務資源造成不利影響的風險為：

- 倘發生廣泛市場壓力情景，則為資金的可用性及流動性
- 倘出現經濟放緩或衰退，則為對監管資本要求的影響

由於該等風險可能會對貴集團及貴公司的持續經營能力構成重大疑問，因此我們經計及該等風險可個別及集體產生的合理可能(但並非不切實際)的不利影響後，考慮貴集團財務預測所顯示的可用財務資源水平的敏感度，並評估董事認為於風險發生時為改善情況所採取的行動可否實現。我們亦考慮較難預測但實際的二次衝擊(如貴公司最近進行的壓力測試所包含者)，而其可導致可用財務資源迅速減少。

基於有關工作，在以下情況下，我們須向閣下報告：

- 我們認為須額外或特別注意有關財務報表附註1董事聲明中持續經營基準會計的使用，且不存在可能對貴集團及貴公司自批准財務報表日期起至少12個月使用該基準構成重大疑問的重大不明朗因素
- 第138頁所載的上市規則項下的相關聲明與我們的審核知識存在重大不一致

我們毋須就上述情況作出申報，且並無識別持續經營為關鍵審核事項。

5 我們對年報的其他資料沒有須申報事項

董事負責年報連同財務報表所呈列的其他資料。我們對財務報表的意見並未涵蓋其他資料，故此除下面明確規定的情況外，我們不會就有關資料發表審計意見或發表任何形式的核證結論。

我們的責任是閱讀其他資料，並根據我們審核財務報表的工作，考慮其中的資料是否存在重大錯誤陳述或與財務報表或我們的審核知識不一致。僅基於該工作，我們並未於其他資料中識別出重大錯誤陳述。

策略報告及董事會報告

僅基於我們於其他資料中的工作：

- 我們並未於策略報告及董事會報告中識別出重大錯誤陳述
- 我們認為相關財政年度的該等報告提供的資料與財務報表一致
- 我們認為該等報告已根據二〇〇六年公司法編製

董事薪酬報告

我們認為將予審核的董事薪酬報告部分已根據二〇〇六年公司法妥善編製。

披露新興及主要風險以及長期可行性

基於我們於審核財務報表過程中所獲悉，我們認為以下方面毋須額外或特別注意：

- 董事在第65頁的可行性聲明中確認，他們已對 貴集團面對的新興及主要風險(包括可能威脅其業務模式、未來表現、償付能力及流動性的風險)進行穩健的評估
- 第212至227頁的主要風險披露描述該等風險並解釋如何管理及減輕風險
- 董事在可行性聲明中解釋他們如何評估 貴集團前景、作出評估的期間以及為何認為該期間合適，以及他們作出聲明，表示是否有合理預期 貴集團將能夠在他們評估期間繼續營運並償還其到期負債，其中包括任何引起對任何必要資格或假設關注的相關披露

根據上市規則，我們須審閱可行性聲明。我們就上述情況沒有須申報事項。

我們的工作僅限於根據在財務報表審核期間所獲得的知識評估有關事項。由於我們無法預測所有未來事件或情況，且隨後事件可能導致結果與作出時屬合理的判斷不一致，故本核數師報告沒有有關該等陳述的報告並非保證 貴集團及 貴公司的長期可行性。

企業管治披露

在以下情況下，我們須向 閣下報告：

- 我們發現我們於審核財務報表過程中獲得的知識與董事聲明他們認為年報及財務報表整體公平、平衡及容易明白，以及向股東提供必需資料以評估 貴集團狀況、表現、業務模式及策略之間存在重大不一致；或
- 年報中描述審核委員會工作的一節並未妥善處理我們向審核委員會傳達的事項

倘企業管治聲明並無適當地披露對上市規則所規定的英國企業管治守則所載條文的違反以供我們審閱，我們須向 閣下報告。

我們就上述情況沒有須申報事項。

6 我們並無其他須特別申報的事項

根據二〇〇六年公司法，我們須向 閣下報告，倘我們相信：

- 母公司並無存置適當會計記錄或並無從我們沒有造訪的分行接獲足以讓我們進行審核的報表
- 母公司財務報表及將予審核之董事薪酬報告的部分與會計記錄及報表並不一致
- 董事薪酬的若干事項並無按法律規定作出披露
- 我們並無接獲我們要求的所有審核資料及解釋

我們毋須就上述情況作出申報。

7 各自的責任

董事的責任

誠如第145頁所載董事聲明中更全面解釋，董事負責：編製財務報表並須真實和公允地反映財務狀況；他們釐定為必要的內部監控確保編製財務報表不存在重大錯誤陳述(不論是否由於欺詐或錯誤)；評估 貴集團及母公司持續經營的能力，及披露與持續經營有關的事宜(如適用)；使用持續經營基準會計，除非他們打算將 貴集團或母公司清盤或終止業務，或者別無其他選擇下作出有關決定。

核數師的責任

我們的目標是對整體財務報表是否不存在由於欺詐或其他異常情況(見下文)或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，以及在審核師報告中發表我們的意見。合理保證乃高度保證，但不能保證根據國際審核準則(英國)進行的審核一定會偵測到存在重大錯誤陳述。錯誤陳述可能是由於欺詐、其他異常情況或錯誤引起。倘錯誤陳述個別或總體上可合理預期影響用戶根據財務報表作出的經濟決定，則被視為重大錯誤陳述。

有關我們責任的更完整說明，可參閱財務報告委員會網站 www.frc.org.uk/auditorsresponsibilities。

異常情況 — 偵測能力

我們透過我們的一般商業及行業經驗、與董事及其他管理層（根據審核標準規定）進行討論，以及透過對 貴集團相應監管及法律機構的調查，識別出可能合理預期對財務報表造成重大影響的法例及法規領域，並與董事及其他管理層就有關遵守法例及法規的政策及程序進行討論。我們在整個團隊中傳達已識別的法例及法規，並對整個審核過程中出現的任何不合規情況保持警惕，其中包括 貴集團向組成個體的審核團隊傳達集團層面上已識別的相關法例及法規。

該等法例及法規對財務報表的潛在影響差異很大。

首先， 貴集團須遵守直接影響財務報表的法例及法規，包括財務報告法例（包括相關公司法例）、可分派溢利法例及稅項法例。我們評估遵守該等法例及法規的程度，作為我們對相關財務報表項目所進程序的一部分。

其次， 貴集團須遵守許多其他法例及法規，其中違規的結果可能對財務報表的金額或披露造成重大影響（如透過罰款或訴訟或 貴集團喪失經營牌照所造成者）。我們識別以下領域最有可能造成有關影響：監管資本及流動性、操守及金融罪行（包括洗錢、制裁名單及濫用市場規例（確認 貴集團活動的財務及監管性質））。審核標準規定的審核程序限於識別該等法例及法規的不合規情況、對董事及其他管理層作出查詢以及對相應監管及法律機構函件（如有）的核查。透過該等程序，我們知悉實際或疑似不合規事項，並將該影響視作我們對有關財務報表項目的程序的一部分。已識別的實際或疑似不合規事項對我們審核的影響並不那麼重大，我們的應對措施不會被當作主要審核事項。

由於審核的固有限制，即使我們已根據審核標準適當計劃及進行審核，我們亦可能無法在財務報表中發現若干重大錯誤陳述，此乃不可避免的風險。例如，倘進一步消除財務報表所反映事件及交易的法例及法規不合規情況（異常情況），則審核標準所規定帶有固有限制的程序能識別有關事宜的可能性會更低。此外，就任何的審核而言，我們仍有較高機會未能偵測異常情況，乃由於可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或忽略內部監控所致。我們並不就防止不合規情況發生承擔責任，亦不能預期發現所有法例及法規的不合規情況。

8 我們審核工作的目的以及我們對誰承擔責任

根據二〇〇六年公司法第16部第3章的規定，本報告僅向 貴公司整體股東作出。我們已進行審核工作，以便我們向 貴公司股東說明我們須在核數師報告中向彼等申明的事項。除此以外，本報告不作其他用途。在法律允許的最大範圍內，我們概不就我們的審核工作、本報告或我們作出的意見對 貴公司及 貴公司股東（作為一個整體）以外的任何人士接受或承擔責任。



Paul Furneaux

資深法定核數師

為及代表KPMG LLP，法定核數師

根據香港《財務匯報局條例》認可的公眾利益實體核數師

特許會計師

15 Canada Square

London E14 5GL

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第262至377頁的附註為本財務報表的一部分。

綜合全面收入表

截至二〇一九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

第262至377頁的附註為本財務報表的一部分。

該等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 溢價賬 百萬元	優先股 股本及 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 價值計入 其他全面 收入的 儲備一 債務 百萬元	按公允 價值計入 其他全面 收入的 儲備一 權益 百萬元	現金流量 對沖儲備 百萬元	滙兌儲備 百萬元	保留溢利 百萬元	母公司 股東權益 百萬元	其他 股權工具 百萬元	非控股 權益 百萬元	總計 百萬元
於二〇一八年 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。

第262至377頁的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
滙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

公司資產負債表

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
非流動資產			
於附屬公司的投資	32	58,037	34,853
流動資產			
衍生金融工具	39	229	9
按公允價值計入損益的金融資產	39	4,502	-
投資證券	39	13,665	11,537
附屬公司欠款	39	11,622	17,606
稅項		15	12
總流動資產		30,033	29,164
流動負債			
衍生金融工具	39	738	1,128
欠附屬公司款項		26	-
按公允價值計入損益的金融負債	39	112	-
其他應付賬項		403	403
總流動負債		1,279	1,531
流動資產淨額		28,754	27,633
總資產減流動負債		86,791	62,486
非流動負債			
已發行債務證券	39	19,713	17,202
後償負債及其他借貸資金	39	14,588	13,436
總非流動負債		34,301	30,638
總資產減負債		52,490	31,848
權益			
股本及股本溢價賬	28	7,078	7,111
其他儲備		17,177	17,129
保留溢利		22,722	2,647
股東權益總額		46,977	26,887
其他股權工具	28	5,513	4,961
權益總額		52,490	31,848

本公司已引用二〇〇六年公司法第408條的豁免，不呈列構成本財務報表其中一部分的個別全面收入表及有關附註。本公司的除稅後年度溢利為223.09億元(二〇一八年十二月三十一日：7.99億元)。有關本集團重組之詳情，請參閱附註39渣打集團有限公司(本公司)。

第262至377頁的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

公司權益變動表

截至二〇一九年十二月三十一日止年度

	股本及 股本溢價賬 百萬元	資本及 合併儲備 百萬元	自身信貸調整 百萬元	保留溢利 百萬元	其他股權工具 百萬元	總計 百萬元
於二〇一八年一月一日	7,097	17,129 ¹	–	2,664	4,961	31,851
本年度溢利	–	–	–	799	–	799
已發行股份(經扣除開支)	14	–	–	–	–	14
已購入庫存股份	–	–	–	(8)	–	(8)
已發行庫存股份	–	–	–	9	–	9
購股權開支(經扣除稅項)	–	–	–	158	–	158
以股代息的撥資	–	–	–	22	–	22
普通股股息	–	–	–	(561)	–	(561)
優先股及額外一級證券之股息	–	–	–	(436)	–	(436)
於二〇一八年十二月三十一日	7,111	17,129	–	2,647	4,961	31,848
本年度溢利	–	–	–	22,309 ²	–	22,309
其他全面虧損	–	–	(10)	–	–	(10)
已發行股份(經扣除開支)	25	–	–	–	–	25
已發行其他股權工具(經扣除開支)	–	–	–	–	552	552
已購入庫存股份	–	–	–	(206)	–	(206)
已發行庫存股份	–	–	–	7	–	7
購股權開支(經扣除稅項)	–	–	–	139	–	139
普通股股息	–	–	–	(720)	–	(720)
優先股及額外一級證券之股息	–	–	–	(448)	–	(448)
註銷股份(包括股份回購) ³	(58)	58	–	(1,006)	–	(1,006)
於二〇一九年十二月三十一日	7,078	17,187	(10)	22,722	5,513	52,490

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 包括從Standard Chartered Holding Limited收取的股息209.89億元，其中179.78億元為渣打銀行(香港)有限公司和渣打銀行(中國)有限公司的實物股息，而30.11億元為出售Standard Chartered NEA Limited和渣打國際商業銀行股份有限公司的現金股息

3 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。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，而已支付的總代價為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

各儲備的描述載於附註28。

第262至377頁的附註為本財務報表的一部分。

目錄 – 財務報表附註

節	附註	頁次
編製基準	1 會計政策	262
表現／回報	2 分部資料	265
	3 淨利息收入	270
	4 費用及佣金淨額	271
	5 買賣收入淨額	272
	6 其他經營收入	273
	7 經營支出	273
	8 信貸減值	274
	9 其他減值	278
	10 稅項	279
	11 股息	283
	12 每股普通股盈利	284
	按公允價值持有的資產及負債	13 金融工具
14 衍生金融工具		308
按攤銷成本持有的金融工具	15 銀行同業及客戶貸款及墊款	318
	16 反向回購及回購協議(包括其他類似貸款及借款)	318
其他資產及投資	17 商譽及無形資產	320
	18 樓宇、機器及設備	323
	19 租賃資產	325
	20 其他資產	326
	21 持作出售的資產及相關負債	326
資金、應計項目、撥備、或然負債及法律訴訟	22 已發行債務證券	329
	23 其他負債	330
	24 負債及支出的撥備	330
	25 或然負債及承擔	331
	26 法律及監管事宜	332
資本工具、權益及儲備	27 後償負債及其他借貸資金	333
	28 股本、其他股權工具及儲備	334
	29 非控股權益	340
僱員福利	30 退休福利計劃義務	340
	31 以股份為基礎的支付	345
合併範圍	32 於附屬公司、合營企業及聯營公司的投資	350
	33 結構實體	354
現金流量表	34 現金流量表	355
	35 現金及現金等值項目	356
其他披露事宜	36 關連人士交易	357
	37 結算日後事項	358
	38 核數師酬金	358
	39 渣打集團有限公司(本公司)	359
	40 本集團關聯企業	362

財務報表附註

1. 會計政策

合規聲明

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

母公司財務報表將本公司視作獨立實體，將其資料分開呈列。

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

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

以下風險回顧及資本回顧的部分組成此等財務報表的一部分：

a) 風險狀況一節(第152頁)開始至同一章節內的其他主要風險(第205頁)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(第161頁)
- 按地區劃分的信貸質素(第162頁)
- 第二階段結餘分析(第169頁)
- 按地區劃分的暫緩還款及其他經修訂貸款(第171頁)
- 按地區劃分的信貸減值(第三階段)貸款(第172頁)
- 按行業劃分的信貸質素(第179頁)
- 按地區劃分的行業及零售產品分析(第180頁)
- 國家風險(第190頁)
- 非涉險值風險(第192頁)
- 回溯測試(第192頁)
- 將市場風險項目反映至資產負債表(第194頁)
- 流動性覆蓋比率(第196頁)
- 壓力下的保障(第197頁)
- 穩定資金淨額比率(第198頁)
- 流動資金組合(第198頁)
- 負債抵押品(第198頁)
- 銀行賬利率風險(第204頁)
- 營運風險(第205頁)
- 其他主要風險(第205頁)

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。

1. 會計政策(續)

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17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。改革的目的是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。

1. 會計政策(續)

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對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(請參閱戰略報告中的可行性聲明(載於第65頁))。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

除稅前溢利

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。

自基本業績撤除的重組項目

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及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：

	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

2. 分部資料(續)

按客戶類別劃分的基本表現

	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
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	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					
	企業及 機構銀行業務 百萬元	零售銀行業務 百萬元	商業銀行業務 百萬元	私人銀行業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
經營收入	6,860	5,041	1,391	516	1,160	14,968
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	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

2. 分部資料(續)

按客戶類別劃分的經營收入

	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
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					
	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
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					
	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	6,155	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	134,066	78,229	29,940	26,288	-	268,523
按公允價值計入損益持有的 貸款	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

2. 分部資料(續)

	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

2. 分部資料(續)

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

	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
淨利息收入	3,276	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

	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
淨利息收入	3,213	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)。

4. 費用及佣金淨額(續)

	二〇一九年					
	機構銀 行業務 百萬元	企業及 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	1,053	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					
	機構銀 行業務 百萬元	企業及 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大項目包括：		
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 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。進一步詳情於董事薪酬報告(第108至137頁)內披露。

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

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

	二〇一九年 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董事薪酬報告(第119、120及126頁)內披露。

與董事、高級職員及其他關連人士進行的交易於附註36披露。

7. 經營支出(續)

	二〇一九年 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(第182頁)。

預測與預期信貸虧損計算方法有關的主要宏觀經濟變數的估計載於風險回顧中釐定預期信貸虧損的主要假設和判斷(第183頁)。

預期信貸虧損

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

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

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

8. 信貸減值(續)

計量

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

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

- 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
- 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
- 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。

8. 信貸減值(續)

信貸風險大幅增加(第二階段)

倘金融資產自初始確認起的信貸風險大幅增加，則會就可能於資產年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(第170至171頁)
- 待決或實際破產或其他財務重組以避免或延遲履行借款人的責任
- 因借款人有財務困難而導致適用金融資產失去活躍市場
- 以反映已產生信貸虧損的大幅折扣購買或產生金融資產

對信貸減值債務人作出的不可撤銷貸款承擔的尚未動用金額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。

8. 信貸減值(續)

專家信貸判斷

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

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

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」)在損益中信貸減值內確認，而貸款的賬面總值按相同金額減少。經修改貸款披露為「待暫緩還款—信貸減值貸款」。

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

8. 信貸減值(續)

信貸減值工具撤銷及減值撥回

倘金融債務工具被視為無法收回，則賬面總值的適用部分與有關貸款撥備撤銷。於完成所有必要程序以認定該貸款並無收回可能且虧損額已確定後，有關貸款即予撤銷。倘若以前撤銷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)。

10. 稅項(續)

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

	二〇一九年 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。

	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
於其他全面收入確認的稅項						
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)

10. 稅項(續)

當期稅項：下表呈列當期稅項於年內的變動：

	二〇一九年 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

10. 稅項(續)

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)	-
購回後償負債產生的收益	-	(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	業務模式	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

13. 金融工具(續)

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

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

相比之下，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僅為本金及利息付款特性的金融資產
- 並無指定為按公允價值計入其他全面收入的股權工具
- 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。

13. 金融工具(續)

按攤銷成本持有的金融負債

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

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

財務擔保合約及貸款承擔

本集團發行財務擔保合約及貸款承擔以換取費用。根據財務擔保合約，本集團保證於客戶未能履行其於債務工具條款下的責任時由本集團履行該責任。貸款承擔為在預先規定的條款與條件下提供信貸的明確承擔。以低於市場利率發行的財務擔保合約及貸款承擔初始確認為按公允價值計量的負債，而按市場利率發行的財務擔保及貸款承擔則計入資產負債表外。其後，該等工具以預期信貸虧損撥備與初始確認金額減根據國際財務報告準則第15號「來自客戶合約之收入」所確認累計收入金額的較高者計量。有關貸款承擔及財務擔保的預期信貸虧損請參閱第275頁。

金融資產及負債的公允價值

公允價值指市場參與者於計量日期在資產或負債的主要市場或倘無主要市場則在本集團於該日能達致的最有利市場進行的有序交易中出售資產將收取或轉讓負債須支付的價格。負債的公允價值包括銀行將無法履行責任的風險。

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

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

初始確認

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

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

在若干情況下，最初的公允價值會按估值技術計算出來。此技術可能引致在初始確認時確認損益。然而，該等損益僅在所用估值技術僅基於可觀察市場輸入數據的情況下方可確認。倘基於使用不可觀察輸入數據的估值模型初始確認公允價值，則交易價格與估值模型之間的差異不會即時於損益賬內確認，而會因輸入數據可予觀察、交易到期或被終止而於損益賬攤銷或撥回損益賬。

其後計量

按攤銷成本持有的金融資產及金融負債

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

倘按攤銷成本列賬的金融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。

13. 金融工具(續)

指定為按公允價值計入損益的金融負債

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

終止確認金融工具

倘若自金融資產收取現金流量的權利已屆滿或本集團已轉移擁有權的絕大部分風險及回報，則終止確認金融資產。倘絕大部分風險及回報未予保留或轉移，而本集團已保留控制權，則按本集團持續涉及的程度繼續確認資產。

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

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

金融負債在悉數清償時終止確認。當債務已償還、取消或到期時，金融負債便告悉數清償，並按定性及定量基準進行評估。然而，倘金融負債已被修改，則於經修改現金流量與初始現金流量之間的差額超過10%的情況下終止確認，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。

13. 金融工具(續)

由按公允價值計入其他全面收入重新分類

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

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

由按公允價值計入損益重新分類

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

下表概述本集團對其金融資產及負債所作的分類。

資產	附註	按公允價值列值的資產							總計 百萬元
		買賣 百萬元	持作對沖 的衍生 工具 百萬元	非買賣 強制 按公允 價值 計入損益 百萬元	指定為 按公允 價值 計入損益 百萬元	按公允 價值計入 其他全面 收入 百萬元	按公允 價值列值 的金融 資產總額 百萬元	按攤銷 成本持有 的資產 百萬元	
現金及央行結存		-	-	-	-	-	-	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(第152至241頁)

13. 金融工具(續)

資產	附註	按公允價值列值的資產						按攤銷成本持有的資產 百萬元	總計 百萬元
		買賣 百萬元	持作對沖 的衍生 工具 百萬元	非買賣 強制 按公允 價值 計入損益 百萬元	指定為 按公允 價值 計入損益 百萬元	按公允 價值計入 其他全面 收入 百萬元	按公允 價值列值 的金融 資產總額 百萬元		
現金及央行結存		-	-	-	-	-	-	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(第152至241頁)

13. 金融工具(續)

負債	附註	按公允價值列值的負債					攤銷成本 百萬元	總計 百萬元
		買賣 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	指定為 按公允 價值計入 損益 百萬元	按公允 價值列值 的金融 負債總額 百萬元			
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	22	-	-	8,510	8,510	-	8,510	
短倉		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	22	-	-	7,405	7,405	-	7,405	
短倉		3,226	-	-	3,226	-	3,226	
		3,226	-	57,474	60,700	-	60,700	
衍生金融工具	14	45,580	1,629	-	47,209	-	47,209	
銀行同業存款		-	-	-	-	29,715	29,715	
客戶存款		-	-	-	-	391,013	391,013	
回購協議及其他類似已抵押借款	16	-	-	-	-	1,401	1,401	
已發行債務證券	22	-	-	-	-	46,454	46,454	
其他負債	23	-	-	-	-	37,945	37,945	
後償負債及其他借貸資金	27	-	-	-	-	15,001	15,001	
計入持作出售的出售組別之負債	21	198	-	-	198	-	198	
於二〇一八年十二月三十一日 的總額		49,004	1,629	57,474	108,107	521,529	629,636	

13. 金融工具(續)

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	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		淨額 百萬元
				金融工具 百萬元	金融抵押品 百萬元	
資產						
衍生金融工具	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		淨額 百萬元
				金融工具 百萬元	金融抵押品 百萬元	
資產						
衍生金融工具	55,274	(9,653)	45,621	(32,283)	(9,259)	4,079
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	65,191	(3,456)	61,735	-	(61,735)	-
於二〇一八年十二月三十一日	120,465	(13,109)	107,356	(32,283)	(70,994)	4,079
負債						
衍生金融工具	56,862	(9,653)	47,209	(32,283)	(10,323)	4,603
回購協議及其他類似已抵押借款	47,857	(3,456)	44,401	-	(44,401)	-
於二〇一八年十二月三十一日	104,719	(13,109)	91,610	(32,283)	(54,724)	4,603

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

13. 金融工具(續)

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(第294頁)
- 本集團於釐定金融工具的估值時，會就配合有關模型及估值風險而劃撥的金額(涵蓋第二級及第三級資產)以及第三級工具的重大估值判斷作出判斷(第296頁)
- 倘第三級資產的公允價值估計量較屬主觀判斷，則該等資產會基於使用重大程度的非市場不可觀察輸入數據的模型估值

13. 金融工具(續)

估值技術

請參閱有關公允價值等級—第一、二及三級的說明(第296頁)

→ 按公允價值持有的金融工具

- **債務證券—資產抵押證券**：資產抵押證券乃根據自協商定價供應商、經紀報價、近期交易、安排人報價等取得的外部價格估價。具備可觀察價格的證券將被分類為第二級。如未能取得第三方的定價或有關定價不可信，則該證券將被分類為第三級。第三級證券的公允價值按市場標準現金流量模型估計，其中的輸入參數假設包括預付款速度、違約率、具相若年期的可比較證券之折現率差、抵押品類型及信貸評級等因素估計
- **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

13. 金融工具(續)

→ 按攤銷成本持有的金融工具

本集團計算按攤銷成本計值的金融工具的公允價值所採用的基準以及第一、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求償還的金額。定息存款及其他無市場報價借貸則採用具有類似信貸風險及剩餘到期日債務的當前市場利率基於折現現金流量估計其公允價值
- **投資證券**：對於並無直接可觀察市場數據的投資證券，本集團採用多種估值技術釐定公允價值。有關證券採用相同或相近輸入數據(如來自相同或近似發行方的債券息差)或不同輸入數據(如類似的債券，但僅採用某特定類別及評級的息差)進行估值(倘適用)。倘若干工具無法以上文方法估值，則會採用非市場可觀察輸入數據進行估值。這些工具包括按攤銷成本持有，並主要與資產抵押證券相關的工具。這些工具的公允價值通常參照內部評估的相關現金流量計算
- **銀行同業及客戶貸款及墊款**：就銀行同業貸款及墊款而言，浮息存款及隔夜存款的公允價值為其賬面值。定息存款的估計公允價值，是採用具有類似信貸風險及剩餘到期日的債務的現行貨幣市場利率，按其折現現金流量而計算出來。本集團的客戶貸款及墊款組合分散於各地區及行業分類。約四分之一組合於一個月內重新定價，而約一半組合於12個月內重新定價。貸款及墊款乃經扣除減值撥備而呈列。剩餘到期日少於一年的客戶貸款及墊款的公允價值一般與其賬面值相若。剩餘到期日超過一年的貸款及墊款的估計公允價值即預期將錄得的未來現金流量的折現額，包括有關預付率及信貸風險的假設。預計現金流量按當前市場利率折現，以釐定其公允價值。本集團的貸款及墊款組合有一系列個別工具，故提供有關工具估值所採用的主要假設的量化數據乃不切實際
- **其他資產**：其他資產主要包括現金抵押品及尚待結算交易。由於此等金融工具屬短期性質或頻密按當前市場利率重新定價，故其賬面值被認為合理接近其公允價值

公允價值調整

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

	二〇一九年 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

13. 金融工具(續)

公允價值調整(續)

- **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，透過於市場出售量化抵銷業務持倉的預期成本，從而令長倉定為買入及短倉定為出售。倘系統內長倉定為買入，短倉定為賣出，衍生工具組合買入賣出調整的計算方法涉及長倉及短倉之間的抵銷，以及根據對沖策略按行使價及年期將風險歸類
- **信用估值調整**：本集團就衍生工具產品公允價值進行信用估值調整。信用估值調整對交易公允價值進行調整，以反映本集團交易對手可能違約及我們可能無法收回未成交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有效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

13. 金融工具(續)

公允價值等級 — 按公允價值持有的金融工具(續)

下表載列按公允價值持有的金融工具按上述估值架構的分類：

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				
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				
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118.94億元以及國有機構及開發銀行發行的證券179.36億元

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。

13. 金融工具(續)

公允價值等級 — 按公允價值持有的金融工具(續)

資產	第一級 百萬元	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 由於審閱可觀察性參數，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。

13. 金融工具(續)

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

13. 金融工具(續)

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)

13. 金融工具(續)

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	0.5%–6.9%	4.2%
				回收率	18.9%–100%	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	3.5倍至7.3倍	4.6倍
				市盈率倍數	17.4倍	17.4倍
				市賬率倍數	0.6倍–1.0倍	0.9倍
				市銷率倍數	不適用	不適用
				流通性折讓價	10.0%–20.0%	15.9%
				折現現金流量	折現率	8.4%–16.2%
衍生金融工具，其中：						
外匯	8	5	期權定價模型	外匯期權引伸波幅	4.4%–18.9%	16.7%
				折現現金流量	外匯曲線	7.8%–8.0%
利率	4	9	折現現金流量	利率曲線	5.3%–19.6%	8.6%
				期權定價模型	債券期權引伸波幅	17.0%–28.0%
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	1.0%–90.0%	58.0%
				權益—外匯相關係數	(80.0%)–70.0%	(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	信貸息差	0.1%–1.4%	0.9%
				內部定價模型	權益相關係數	1.0%–90.0%
				權益—外匯相關係數	(80.0%)–70.0%	(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

13. 金融工具(續)

第三級總結及重大不可觀察輸入數據(續)

工具	於二〇一八年 十二月三十一日的價值		主要估值技術	重大不可觀察輸入數據	重列 重列範圍 ¹	重列 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	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	定價/收益率	不適用	不適用	
			折現現金流量	回收率	25.5%-100%	94.7%	
債務證券、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	5.2倍至9.1倍	8.5倍	
				市盈率倍數	14.5倍	14.5倍	
				市賬率倍數	0.6倍至1.0倍	1.0倍	
				市銷率倍數	不適用	不適用	
				流通性折讓價	10.0%-20.0%	14.8%	
				折現現金流量	折現率	7.3%-13.2%	9.6%
衍生金融工具，其中：							
外匯	7	7	期權定價模型	外匯期權引伸波幅	5.2%-5.4%	5.4%	
				折現現金流量	外匯曲線	(0.4)%-3.7%	0.4%
利率	5	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	4.5%-89.5%	不適用	
				權益—外匯相關係數	(80.0)%-80.0%	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	信貸息差	0.4%-4.0%	1.4%	
				內部定價模型	權益相關係數	4.5%-89.5%	不適用
					權益—外匯相關係數	(80.0)%-80.0%	不適用
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 本集團就瑞波實驗室公司(Ripple Labs, Inc.) (該公司擁有虛擬貨幣—瑞波幣)B類優先股進行股權投資，瑞波幣乃根據股份的首次發售價按公允價值列值

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

13. 金融工具(續)

第三級總結及重大不可觀察輸入數據(續)

以下載列於估值技術表中確定的重大不可觀察輸入數據：

- **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

13. 金融工具(續)

第三級變動表 — 金融資產

下表對按公允價值列值的第三級金融資產變動作出分析。

資產	按公允價值計入損益				投資證券			
	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	總計 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

13. 金融工具(續)

第三級變動表 — 金融資產(續)

下表對按公允價值列值的第三級金融資產變動作出分析。

資產	按公允價值計入損益					投資證券			重列 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	150	2,827
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

13. 金融工具(續)

第三級變動表 — 金融負債

	二〇一九年				總計 百萬元
	銀行同業存款 百萬元	客戶存款 百萬元	已發行債務證券 百萬元	衍生金融工具 百萬元	
於二〇一九年一月一日	4	–	439	65	508
於損益賬確認的(收益)/虧損總額 — 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				
	銀行同業存款 百萬元	已發行債務證券 百萬元	重列 衍生金融工具 百萬元	總計 百萬元	
於二〇一八年一月一日	69	442	25	536	
於損益賬確認的虧損/(收益)總額 — 買賣收入淨額	1	(22)	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

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 百萬元	二〇一八年 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迴歸系數(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。

14. 衍生金融工具(續)

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(第191頁)。

風險回顧及資本回顧(第177頁)中衍生工具及對沖章節解釋本集團對衍生工具合約的風險管理及對沖的應用。

14. 衍生金融工具(續)

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			用作計算 對沖無效性的 公允價值變動 百萬元	於買賣收入 淨額確認的 無效性收益 /(虧損) 百萬元
	名義 百萬元	賬面值 百萬元			
利率及貨幣風險 ¹		資產	負債		
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

14. 衍生金融工具(續)

公允價值對沖(續)

	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	於買賣收入 淨額確認的 無效性收益 /(虧損) 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

14. 衍生金融工具(續)

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

	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 /(虧損) 百萬元	於買賣收入 淨額內確認 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				
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

	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 /(虧損) 百萬元	於買賣收入 淨額內確認 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				
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

14. 衍生金融工具(續)

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响

	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)

14. 衍生金融工具(續)

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	滙兌儲備 百萬元	來自解除指定 對沖關係的 滙兌儲備餘額 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	滙兌儲備 百萬元	來自解除指定 對沖關係的 滙兌儲備餘額 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

14. 衍生金融工具(續)

對沖工具的期限

		二〇一九年			
公允價值對沖		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	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

14. 衍生金融工具(續)

對沖工具的期限(續)

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)%	-	-
平均匯率	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%	-
平均匯率	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	-	-
外匯衍生工具					
名義	百萬元	-	-	184	-
平均匯率	印度盧比 ¹ /美元	-	-	81.20	-
	印度盧比/美元	-	-	81.03	-
淨投資對沖					
外匯衍生工具					
名義	百萬元	5,200	-	-	-
平均匯率	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

14. 衍生金融工具(續)

利率基準改革

如第262頁註釋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(如固定利率債務工具的利率風險的公允價值對沖)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。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表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鈎：

	公允價值對沖		現金流量對沖		總計 百萬元	加權平均風險 年度
	直至二〇二一年 十二月三十一日 指定名義 百萬元	二〇二一年 十二月三十一日 之後指定名義 百萬元	直至二〇二一年 十二月三十一日 指定名義 百萬元	二〇二一年 十二月三十一日 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(第162頁)。

16. 反向回購及回購協議(包括其他類似已抵押貸款及借款)

會計政策

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

16. 反向回購及回購協議(包括其他類似已抵押貸款及借款)(續)

反向回購協議及其他類似已抵押貸款(續)

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(第322頁)。

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。

17. 商譽及無形資產(續)

	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)	-	-	-	-
撤銷款額	-	(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)	-	-	-	-
撤銷款額	-	(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和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。現金流量預測根據獲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。

17. 商譽及無形資產(續)

商譽(續)

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

現金產生單位	二〇一九年			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 %
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。

二零一九年

	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
出售及撇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、轉讓或撇銷的資產 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，請參閱第258頁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)

18. 樓宇、機器及設備(續)

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
出售及撇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、轉讓或撇銷的資產 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，請參閱第258頁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：

- a) 其賬面值主要透過出售收回
- b) 可以其現況即時出售
- c) 極有可能售出

於緊接初步分類為持作出售前，資產的賬面值乃根據與分類為持作出售前的資產或負債有關的適用會計政策計量。

經本集團管理層批准後，下列資產已呈列為持作出售，而有關交易預期於二〇二〇年完成。

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)。

21. 持作出售的資產及相關負債(續)

	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 百萬元
持作出售的資產		
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。

21. 持作出售的資產及相關負債(續)

於合營企業的權益(續)

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。

21. 持作出售的資產及相關負債(續)

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100億日圓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(第332頁)闡述。

25. 或然負債及承擔

會計政策

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

倘本集團承諾代表其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確定性影響已作出撥備的任何潛在外流的金額及時間。該等不確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，鑒於有關事宜的不確定性，本集團概不保證目前不被視為重大的某一特定事宜或若干事宜的結果最終不會於某一特定報告期間對本集團的業績構成重大影響，須視乎(其中包括)於有關期間該事宜或該等事宜所產生的虧損金額及其時呈報的未考慮該虧損金額的業績而定。

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

27. 後償負債及其他借貸資金(續)

	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

28. 股本、其他股權工具及儲備(續)

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 元
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

28. 股本、其他股權工具及儲備(續)

其他股權工具(續)

- 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權一級資本比率低於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。

28. 股本、其他股權工具及儲備(續)

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, 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	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Taufusanlage 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

28. 股本、其他股權工具及儲備(續)

本身股份(續)

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
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	毛里裘斯	1.00元普通股	6,000,000元	6,000,000	100
Standard Chartered Private Equity (Mauritius) II 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

28. 股本、其他股權工具及儲備(續)

本身股份(續)

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					
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。負債對該等假設變動的敏感度於第342頁列示。

30. 退休福利計劃義務(續)

退休福利計劃義務包括：

	二〇一九年 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)。

所載所持有的大量政府及企業債券(第343頁)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過所要求的累計福利計劃供款金額亦有助於年內減少虧絀淨額。

國際會計準則第19號要求的披露資料是由獨立合資格精算師以最近期的全面精算估值(如需要時，更新至二〇一九年十二月三十一日)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應用不同於第342頁披露的假設於二〇一八年十二月完成，並獲英國基金受託人同意。該估值反映過往服務虧絀為2.10億元(1.59億英鎊)。為彌補虧絀，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。

30. 退休福利計劃義務(續)

海外計劃

本集團經營的主要海外界定福利安排設於德國、香港、印度、澤西、韓國、台灣、阿拉伯聯合酋長國(阿聯酋)及美利堅合眾國(美國)。

主要假設

於二〇一九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。

30. 退休福利計劃義務(續)

主要假設(續)

資金價值：

界定福利計劃的成員所應佔該等計劃的資產的公允價值及負債的現值列載如下：

於十二月三十一日	二〇一九年十二月三十一日				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
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撇除在外的情況下獲允許，例如，透過投資於本集團為相關指數成份股之指數追蹤基金

界定福利計劃的退休金成本為：

二〇一九年	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

30. 退休福利計劃義務(續)

主要假設(續)

界定福利計劃的退休金成本為：

二〇一八年	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	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：

於二〇一九年一月一日虧蝕	受資助計劃		未受資助計劃		總計 百萬元
	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	退休後醫療 百萬元	其他 百萬元	
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：

於二〇一八年一月一日虧蝕	受資助計劃		未受資助計劃		總計 百萬元
	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	退休後醫療 百萬元	其他 百萬元	
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

30. 退休福利計劃義務(續)

主要假設(續)

本集團預期界定福利退休金計劃於二〇二〇年之供款為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

31. 以股份為基礎的支付(續)

二〇一一年渣打股份計劃(「二〇一一年計劃」)

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

- 長期獎勵計劃頒發：授出獎勵的歸屬取決於表現指標。先前授出獎勵附帶的表現指標包括：股東回報總額；股東權益回報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

授出日	二〇一九年十二月三十一日			
	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

31. 以股份為基礎的支付(續)

授出日	二〇一八年十二月三十一日			
	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

授出日	二〇一九年十二月三十一日							
	十一月二十八日		十月一日		六月二十四日		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	-	-

授出日	二〇一八年十二月三十一日							
	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。

31. 以股份為基礎的支付(續)

全體僱員儲股計劃(續)

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)

	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	十月一日	十月二日
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

31. 以股份為基礎的支付(續)

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

	二〇一九年計劃 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

	二〇一八年計劃 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	表現股份計劃 ¹				
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。

32. 於附屬公司、合營企業及聯營公司的投資(續)

會計政策(續)

業務合併

本集團使用收購會計法將其附屬公司的收購入賬。收購成本按於交易日所涉及資產、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。

32. 於附屬公司、合營企業及聯營公司的投資(續)

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(第198頁)。

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

32. 於附屬公司、合營企業及聯營公司的投資(續)

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

33. 結構實體(續)

本集團採用未綜合入賬結構實體的主要活動類型包括管理投資基金的合成信用違約掉期(包括專項資本融資基金)、以組合管理為目的及結構性融資及資產抵押證券。此等項目於下文詳述：

- **資產抵押證券**：本集團亦持有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、房地產及私募基金
- **其他活動**：其他活動包括建立結構實體支援孖展融資交易、就現有信貸及債務融資進行再融資以及設立破產隔離結構實體

34. 現金流量表

對損益賬內非現金項目的調整及其他調整

	本集團		本公司	
	二〇一九年 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

34. 現金流量表(續)

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)
外滙變動	(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)
外滙變動	(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 百萬元	二〇一八年 十二月三十一日 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

36. 關連人士交易(續)

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、匯報監管報表、向監管機構匯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在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 HK100%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在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在Standard Chartered Bank Korea Limited控股公司SC NEA的普通股轉讓給SCB HK，並於同日將其在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)有限公司發行9.00億元及Standard Chartered Bank (Singapore) Limited發行5.00億元及7.50億新加坡元的額外一級資本證券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)。

39. 渣打集團有限公司(本公司)(續)

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

衍生金融工具	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

39. 渣打集團有限公司(本公司)(續)

流動性風險(續)

	二〇一八年								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	-	-	-	-	-	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								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	
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								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	
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 (%)
以下公司的地址為1 Basinghall Avenue, London, EC2V 5DD, United Kingdom			
BWA Dependents Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
FinVentures UK Limited	英國	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing (UK) Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
SC (Secretaries) Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
SC 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 I H Limited	英國	1.00元普通股	100
Standard Chartered Leasing (UK) 2 Limited	英國	1.00元普通股	100
Standard Chartered Leasing (UK) 3 Limited	英國	1.00元普通股	100
Standard Chartered Leasing (UK) Limited	英國	1.00元普通股	100
Standard Chartered Masterbrand Licensing Limited	英國	1.00元普通股	100
Standard Chartered NEA Limited	英國	1.00元普通股	100
Standard Chartered Nominees Limited	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

40. 本集團關聯企業(續)

附屬公司(續)

名稱及登記地址	註冊成立國家	股份詳情	所持 股份比例 (%)
以下公司的地址為2 More London Riverside, London SE1 2JT, United Kingdom			
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, Edifício Tres Torres, Eixo Viario, 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	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, 3600–7° 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	100
		1.00元X類股	100

40. 本集團關聯企業(續)

附屬公司(續)

名稱及登記地址	註冊成立國家	股份詳情	所持 股份比例 (%)
以下公司的地址為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	100
		0.01元優先股	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Tausanlag 16, 60325, Frankfurt am Main, Germany			
Standard Chartered Bank AG	德國	歐元普通股	100

40. 本集團關聯企業(續)

附屬公司(續)

名稱及登記地址	註冊成立國家	股份詳情	所持 股份比例 (%)
以下公司的地址為Standard Chartered Bank Building, 87 Independence Avenue, P.O. Box 768, Accra, Ghana			
Standard Chartered Bank Ghana Limited	加納	加納塞地普通股	69.4
		0.52加納塞地優先股	87.0
Standard Chartered Ghana Nominees Limited	加納	加納塞地普通股	100
以下公司的地址為Bordeaux Court, Les Echelons, South Esplanade, St. Peter Port, Guernsey			
Birdsong Limited	根西島	1.00英鎊普通股	100
Nominees One Limited	根西島	1.00英鎊普通股	100
Nominees Two Limited	根西島	1.00英鎊普通股	100
Songbird Limited	根西島	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Secretaries (Guernsey) Limited	根西島	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Trust (Guernsey) Limited	根西島	1.00英鎊普通股	100
以下公司的地址為香港九龍觀塘觀塘道388號渣打中心15樓			
浩豐代理人有限公司	香港	港元普通股	100
以下公司的地址為香港鰂魚涌英皇道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	100
		元普通股	100
Marina Ilex Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Iridot Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Kunzite Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Leasing Limited	香港	元普通股	100
Marina Mimosa Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Moonstone Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Peridot Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Sapphire Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Splendor Shipping Limited	香港	港元普通股	100
		元普通股	100
Marina Tourmaline Shipping Limited	香港	元普通股	100
SC Digital Solutions Limited	香港	港元普通股	65.1
Standard Chartered Leasing Group Limited	香港	元普通股	100
Standard Chartered Trade Support (HK) Limited	香港	港元普通股	100

40. 本集團關聯企業(續)

附屬公司(續)

名稱及登記地址	註冊成立國家	股份詳情	所持 股份比例 (%)
以下公司的地址為香港中環德輔道中4-4A號渣打銀行大廈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融街8號國際金融中心二期15樓			
渣打證券(香港)有限公司	香港	港元普通股	100
以下公司的地址為香港九龍觀塘觀塘道388號渣打中心21樓			
渣打(亞洲)有限公司	香港	港元遞延股	100
		港元普通股	100
		元普通股	100
以下公司的地址為香港中環德輔道中4-4A號渣打銀行大廈32樓			
Standard Chartered Sherwood (HK) Limited	香港	港元普通股	100
渣打銀行(香港)有限公司	香港	港元A普通股	100
		港元B普通股	100
		元D普通股	100
		元C普通股	100
		元優先股	100
以下公司的地址為1st Floor, Europe Building, No. 1, Haddows Road, Nungambakkam, Chennai, 600 006, India			
Standard Chartered Global Business Services Private Limited	印度	10.00印度盧比普通股	100
以下公司的地址為90 M.G.Road, II Floor, Fort, Mumbai, Maharashtra, 400 001, India			
Standard Chartered Finance Private Limited	印度	10.00印度盧比普通股	98.7
以下公司的地址為Crescenzo, 6th Floor, Plot No 38-39, G Block, Bandra Kurla Complex, Bandra East, Mumbai, Maharashtra, 400051, India			
Standard Chartered (India) Modeling and Analytics Centre Private Limited	印度	10.00印度盧比普通股	100
Standard Chartered Investments and Loans (India) Limited	印度	10.00印度盧比普通股	100
St Helen's Nominees India Private Limited	印度	10.00印度盧比普通股	100
以下公司的地址為Crescenzo, 7th Floor, Plot No 38-39, G Block, Bandra Kurla Complex, Bandra East, Mumbai, Maharashtra, 400051, India			
Standard Chartered Private Equity Advisory (India) Private Limited	印度	1,000.00印度盧比普通股	100
以下公司的地址為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.			
Standard Chartered Research and Technology India Private Limited	印度	10.00印度盧比普通股	100
以下公司的地址為2nd Floor, 23-25 M.G. Road, Fort, Mumbai, 400 001, India			
Standard Chartered Securities (India) Limited	印度	10.00印度盧比普通股	100
以下公司的地址為No. 157-157 A, Jakarta Barat, 11130, Indonesia.			
PT. Price Solutions Indonesia (dalam likuidasi)	印尼	100.00元普通股	100

40. 本集團關聯企業(續)

附屬公司(續)

名稱及登記地址	註冊成立國家	股份詳情	所持 股份比例 (%)
以下公司的地址為32 Molesworth Street, Dublin 2, D02 Y512, Ireland			
Inishbrophy Leasing Limited	愛爾蘭	1.00歐元普通股	100
Inishcannon Leasing Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
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	100
		1.00元普通股	100
Pembroke Capital Shannon Limited	愛爾蘭	1.25歐元普通股	100
Skua Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
以下公司的地址為First Names House, Victoria Road, Douglas, IM2 4DF, Isle of Man			
Pembroke Group Limited ⁵	馬恩島	0.01元普通股	100
以下公司的地址為1st Floor, Goldie House, 1-4 Goldie Terrace, Upper Church Street, Douglas, IM1 1EB, Isle of Man			
Standard Chartered Assurance Limited	馬恩島	1.00元普通股	100
		1.00元可贖回優先股	100
Standard Chartered Insurance Limited ⁶	馬恩島	1.00元普通股	100
以下公司的地址為21/F, Sanno Park Tower, 2-11-1 Nagatacho, Chiyoda-ku, Tokyo, 100-6155, Japan			
Standard Chartered Securities (Japan) Limited	日本	50,000日圓普通股	100
以下公司的地址為15 Castle Street, St Helier, JE4 8PT, Jersey			
SCB Nominees (CI) Limited	澤西	1.00元普通股	100
以下公司的地址為IFC 5, St Helier, JE1 1ST, Jersey			
Standard Chartered Funding (Jersey) Limited ⁶	澤西	1.00英鎊普通股	100

40. 本集團關聯企業(續)

附屬公司(續)

名稱及登記地址	註冊成立國家	股份詳情	所持 股份比例 (%)
以下公司的地址為StandardChartered@Chiromo, Number 48, Westlands Road, P. O. Box 30003-00100, Nairobi, Kenya			
Standard Chartered Investment Services Limited	肯尼亞	20.00肯尼亞先令普通股	100
Standard Chartered Bank Kenya Limited	肯尼亞	5.00肯尼亞先令普通股	74.3
		5.00肯尼亞先令優先股	100
Standard Chartered Securities (Kenya) Limited	肯尼亞	10.00肯尼亞先令普通股	100
Standard Chartered Financial Services Limited	肯尼亞	20.00肯尼亞先令普通股	100
Standard Chartered Insurance Agency Limited	肯尼亞	100.00肯尼亞先令普通股	100
Standard Chartered Kenya Nominees Limited	肯尼亞	20.00肯尼亞先令普通股	100
以下公司的地址為M6-2701, West 27Fl, Suha-dong, 26, Eulji-ro 5-gil, Jung-gu, Seoul, Korea, Republic of			
Resolution Alliance Korea Ltd ⁴	大韓民國	5,000.00韓圀普通股	100
以下公司的地址為2/F, 47 Jongno, Jongno-gu, Seoul, 110-702, Korea, Republic of			
Standard Chartered Bank Korea Limited	大韓民國	5,000.00韓圀普通股	100
Standard Chartered Securities Korea Limited	大韓民國	5,000.00韓圀普通股	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	合夥權益	100
以下公司的地址為Atrium Building, Maarad Street, 3rd Floor, P.O. Box : 11-4081 Riad El Solh, Beirut, Beirut Central District, Lebanon			
Standard Chartered Metropolitan Holdings SAL	黎巴嫩	10.00元普通A股	100
以下公司的地址為Level 16, Menara Standard Chartered, 30, Jalan Sultan Ismail, 50250 Kuala Lumpur, Malaysia			
Cartaban (Malaya) Nominees Sdn Berhad	馬來西亞	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	100
		馬來西亞林吉特普通股	100
Standard Chartered Saadiq Berhad	馬來西亞	馬來西亞林吉特普通股	100
以下公司的地址為Brumby Centre, Lot 42, Jalan Muhibbah, 87000 Labuan F.T., Malaysia			
Marina Morganite Shipping Limited 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
以下公司的地址為N8, Jalan Kerinchi, 59200 Kuala Lumpur, Wilayah Persekutuan, Malaysia			
Resolution Alliance Sdn Bhd ¹	馬來西亞	馬來西亞林吉特普通股	91
以下公司的地址為Level 7, Wisma Standard Chartered, Jalan Teknologi 8, Taman Teknologi Malaysia, 57000 Bukit Jalil, Kuala Lumpur, Wilayah Persekutuan, Malaysia			
Standard Chartered Global Business Services Sdn Bhd	馬來西亞	馬來西亞林吉特普通股	100

40. 本集團關聯企業(續)

附屬公司(續)

名稱及登記地址	註冊成立國家	股份詳情	所持 股份比例 (%)
以下公司的地址為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類股	100
		1.00元B類股	100
Actis Treit Holdings (Mauritius) Limited ¹	毛里裘斯	1.00元A類股	62
		1.00元B類股	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
		元可贖回優先股	100
Standard Chartered Private Equity (Mauritius) III Limited	毛里裘斯	1.00元普通股	100
以下公司的地址為5/F, Ebene Esplanade, 24 Bank Street, Cybercity, Ebene, Mauritius			
Subcontinental Equities Limited	毛里裘斯	1.00元普通股	100
以下公司的地址為Standard Chartered Bank Nepal Limited, Madan Bhandari Marg, Ward No.34, Kathmandu Metropolitan City, Kathmandu District, Bagmati Zone, Kathmandu, Nepal			
Standard Chartered Bank Nepal Limited	尼泊爾	100.00尼泊爾盧比普通股	70.2
以下公司的地址為Hoogoorddreef 15, 1101 BA, Amsterdam, Netherlands			
Pembroke 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

40. 本集團關聯企業(續)

附屬公司(續)

名稱及登記地址	註冊成立國家	股份詳情	所持 股份比例 (%)
以下公司的地址為142 Ahmadu Bello Way, Victoria Island, Lagos, Nigeria			
Cherroots Nigeria Limited	尼日利亞	1.00尼日利亞奈拉普通股	100
Standard Chartered Bank Nigeria Limited	尼日利亞	1.00尼日利亞奈拉 不可贖回非累計優先股	100
		1.00尼日利亞奈拉普通股	100
		1.00尼日利亞奈拉可贖回優先股	100
Standard Chartered Capital & Advisory Nigeria Limited	尼日利亞	1.00尼日利亞奈拉普通股	100
Standard Chartered Nominees (Nigeria) Limited	尼日利亞	1.00尼日利亞奈拉普通股	100
以下公司的地址為3/F Main SCB Building, I.I. Chundrigar Road, Karachi, Sindh, 74000, Pakistan			
Price Solution Pakistan (Private) Limited	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

40. 本集團關聯企業(續)

附屬公司(續)

名稱及登記地址	註冊成立國家	股份詳情	所持 股份比例 (%)
以下公司的地址為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

40. 本集團關聯企業(續)

附屬公司(續)

名稱及登記地址	註冊成立國家	股份詳情	所持 股份比例 (%)
以下公司的地址為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

40. 本集團關聯企業(續)

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	5.3
		0.01元B普通股	100
以下公司的地址為Harbour Centre #42 North Church Street, PO Box 1348, Grand Cayman, KY1-1108 Cayman Islands, Cayman Islands			
Standard Chartered IL&FS Asia Infrastructure (Cayman) Limited	開曼群島	0.01元普通股	50
Standard Chartered IL&FS Asia Infrastructure Growth Fund Company Limited	開曼群島	1.00元普通股	50
Standard Chartered IL&FS Asia Infrastructure Growth Fund, L.P.	開曼群島	合夥權益	38.6
以下公司的地址為中國雲南省昆明市西山區西二環路實力五星彩園1號1層3單元			
雲南金實力房地產開發經營有限公司	中國	在岸人民幣1.00元普通股	42.5

40. 本集團關聯企業(續)

重大投資控股及其他關聯企業(續)

名稱	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例 (%)
以下公司的地址為香港上環干諾道中111號永安中心6樓605-08室			
Actis Carrock Holdings (HK) Limited	香港	元A類股	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

40. 本集團關聯企業(續)

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, Bogota, 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

40. 本集團關聯企業(續)

清算(續)

附屬公司(續)

名稱	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例 (%)
以下公司的地址為Quai du General Guisan 38, 8022, Zurich, Switzerland, Switzerland			
Standard Chartered Bank (Switzerland) S.A.	瑞士	1,000.00瑞士法郎普通股	100
		100.00瑞士法郎參與資本股份	100
以下公司的地址為台灣台北市復興北路337號惠普大樓6樓			
Kwang Hua Mocatta Company Ltd.	台灣	1,000.00新台幣普通股	97.9
以下公司的地址為Luis Alberto de Herrera 1248, Torre II, Piso 11, Esc. 1111, Uruguay			
Standard Chartered Uruguay Representacion S.A.	烏拉圭	1.00烏拉圭比索普通股	100

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Lot 6.05, Level 6, KPMG Tower, 8 First Avenue, Bandar Utama, 47800 Petaling Jaya, Selangor, Malaysia			
House Network SDN BHD	馬來西亞	1.00馬來西亞林吉特普通股	25

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

40. 本集團關聯企業(續)

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
PT 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



員工攝影比賽

可持續發展對 我們員工意味著 什麼

我們連續第三年舉辦員工攝影比賽，今年要求參與者提交代表我們三個可持續發展支柱的照片：可持續金融、成為一間負責任的企業及共融社區。各類獲勝圖片將於此處展示。

Jude Wellington
Chennai, India

可持續金融

儲蓄是擁有安全財務基礎最重要的途徑之一。我們可以教育下一代的方式之一是從小教育孩子們有關金錢的概念。

Jude Wellington強調與孩子談論金錢的重要性及儲蓄的重要性——這並不一定是個可怕或忌諱的話題。讓孩子有機會詢問有關金錢的問題，我們可以告訴他們金錢的價值及努力工作的重要性。

該幅獲獎相片告訴我們開始存錢永不嫌小！



Md. Ahidul Hassan
Dhaka, Bangladesh

負責任的企業

我們致力於以可持續發展的方式並秉持負責任的態度管理業務。我們堅定地認為，包容性文化是發展獨特多元性的關鍵。

Md. Ahidul Hassan捕捉了印度『灑紅節』的一個瞬間，『灑紅節』通常被認為是『春天』、『色彩』或『愛情』的印度節日。

該節日象徵著春天的到來、冬天的結束、愛情的綻放，而對於許多人來說，這是一個相聚的節日——不論年齡、種族、性別或宗教差異，也是一個玩樂與歡笑、遺忘與寬恕及修復破碎關係的節日。

該幅獲獎相片描繪了不同顏色的手團結相連不分你我。



Janath Batuwangala
Colombo, Sri Lanka

共融社區

二〇一八年，我們位於斯里蘭卡的現金管理服務團隊開展一項企業社會責任項目，走訪了位於阿努拉德普勒區的兩所偏遠學校。

該兩所學校分別為位於Srawasthipura的Aluthwewa Kumara Maha Vidyala及位於Nachchadoowa的Selesthimaduwa Vidyala，均迫切需要基礎教學工具。

為幫助滿足學校需求，我們捐贈了影印機、吊扇、故事書、教育圖書、其他文具、體育器材等物品及粉刷樓宇等。

該幅獲獎相片展現了該項目給上述兩所學校的孩子帶來的喜悅。

補充資料（未經審核）

- 380 補充財務資料
- 400 補充人才資料
- 402 補充可持續發展資料
- 407 股東資料
- 409 二〇一九年主要獎項
- 411 詞彙

補充財務資料

五年概要¹

	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 百萬元	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元
未計減損及稅項前經營溢利	4,484	3,142	4,008	3,849	4,116
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(908)	(653)	(1,362)	(2,791)	(4,976)
其他減值	(136)	(182)	(179)	(612)	(855)
除稅前溢利／(虧損)	3,713	2,548	2,415	409	(1,523)
股東應佔溢利／(虧損)	2,303	1,054	1,219	(247)	(2,194)
銀行同業貸款及墊款 ²	53,549	61,414	78,188	72,609	64,494
客戶貸款及墊款 ²	268,523	256,557	282,288	252,719	257,356
總資產	720,398	688,762	663,501	646,692	640,483
銀行同業存款 ²	28,562	29,715	30,945	32,872	28,727
客戶存款 ²	405,357	391,013	370,509	338,185	337,606
股東權益	44,835	45,118	46,505	44,368	46,204
資本資源總額 ³	66,868	65,353	68,983	68,181	70,364
每股普通股資料					
每股基本盈利／(虧損)	57.0仙	18.7仙	23.5仙	(14.5)仙	(91.9)仙
按基本基準計算之每股盈利／(虧損)	75.7仙	61.4仙	47.2仙	3.4仙	(6.6)仙
每股股息 ⁴	22.0仙	17.0仙	–	–	13.71仙
每股資產淨值	1,358.3仙	1,319.3仙	1,366.9仙	1,307.8仙	1,366.0仙
每股有形資產淨值	1,192.5仙	1,167.7仙	1,214.7仙	1,163.9仙	1,244.1仙
資產回報 ⁵	0.3%	0.3%	0.2%	0.0%	(0.3)%
比率					
普通股股東權益法定回報	4.2%	1.4%	1.7%	(1.1)%	(5.3)%
普通股股東有形權益法定回報	4.8%	1.6%	2.0%	(1.2)%	(5.9)%
普通股股東權益基本回報	5.6%	4.6%	3.5%	0.3%	(0.4)%
普通股股東有形權益基本回報	6.4%	5.1%	3.9%	0.3%	(0.4)%
法定成本對收入比率(不包括英國銀行徵費)	68.7%	76.6%	70.7%	69.9%	70.2%
法定成本對收入比率(包括英國銀行徵費)	70.9%	78.8%	72.2%	72.6%	73.1%
基本成本對收入比率(不包括英國銀行徵費)	65.9%	67.7%	69.3%	69.5%	65.0%
基本成本對收入比率(包括英國銀行徵費)	68.2%	69.9%	70.8%	72.2%	67.8%
資本比率：					
(普通股權一級資本)／一級資本 ⁶	13.8%	14.2%	13.6%	13.6%	12.6%
總資本 ⁶	21.2%	21.6%	21.0%	21.3%	19.5%

1 截至二〇一五年至二〇一七年止三個財政年度的金額乃根據國際會計準則第39號呈列，因此並非按比較基準與根據國際財務報告準則第9號呈列的本財政年度金額進行比較

2 不包括按公允價值計入損益的金額

3 股東資金、非控股權益及後償借貸資本

4 年內每股已付股息

5 指股東應佔溢利除以本集團總資產

6 未經審核

主要市場的基本表現分析

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

二〇一九年

	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
經營收入	3,755	972	872	1,639	1,041	273	617	762	759
經營支出	(1,934)	(769)	(666)	(986)	(672)	(180)	(423)	(678)	(587)
未計減損及稅項前經營溢利	1,821	203	206	653	369	93	194	84	172
信貸減值	(111)	(15)	(81)	(91)	(290)	(87)	(48)	(33)	(63)
其他減值	(5)	1	-	-	-	-	-	-	-
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	247	-	-	-	-	-	-
除稅前基本溢利	1,705	189	372	562	79	6	146	51	109
所動用總資產	159,725	54,408	30,293	85,155	28,163	4,795	20,301	150,103	60,373
其中：客戶貸款及墊款 (包括按公允價值計入 損益)	77,277	34,469	14,772	45,951	15,674	2,098	10,406	42,179	17,038
所動用總負債	149,703	47,420	27,005	80,006	18,437	3,188	12,905	142,804	66,357
其中：客戶存款	123,330	38,533	21,797	60,821	13,800	2,320	10,078	82,036	34,733

二〇一八年

	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
經營收入	3,752	1,009	821	1,547	949	260	637	819	667
經營支出	(1,944)	(797)	(675)	(1,009)	(677)	(179)	(453)	(671)	(621)
未計減損及稅項前經營溢利	1,808	212	146	538	272	81	184	148	46
信貸減值	(57)	(1)	(30)	(115)	(130)	(39)	(196)	(51)	(36)
其他減值	(109)	1	-	-	(1)	-	-	17	-
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	205	-	-	26	-	-	-
除稅前基本溢利	1,642	212	321	423	141	68	(12)	114	10
所動用總資產	153,372	51,306	30,272	81,882	29,886	4,990	19,847	136,967	48,706
其中：客戶貸款及墊款 (包括按公允價值計入 損益)	71,971	33,435	12,894	46,342	16,567	2,536	10,749	41,248	13,464
所動用總負債	139,332	45,347	27,158	80,200	20,554	3,110	13,679	148,041	42,301
其中：客戶存款	116,999	36,894	21,801	58,415	16,306	2,061	10,517	93,096	16,218

按零售銀行業務及商業銀行業務分部劃分的基本表現分析

零售銀行業務

	二〇一九年				
	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
經營收入	3,003	1,432	700	36	5,171
經營支出	(2,015)	(1,097)	(619)	(23)	(3,754)
未計減損及稅項前經營溢利	988	335	81	13	1,417
信貸減值	(153)	(136)	(47)	–	(336)
其他減值	–	–	2	–	2
除稅前基本溢利	835	199	36	13	1,083
重組	(47)	(7)	(9)	–	(63)
除稅前法定溢利	788	192	27	13	1,020
客戶貸款及墊款(包括按公允價值計入損益)	72,759	27,934	5,320	557	106,570
客戶存款	98,434	35,959	8,585	1,067	144,045

	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
經營收入	2,886	1,352	765	38	5,041
經營支出	(1,959)	(1,083)	(668)	(26)	(3,736)
未計減損及稅項前經營溢利	927	269	97	12	1,305
信貸減值	(72)	(135)	(60)	–	(267)
其他減值	(5)	–	–	–	(5)
除稅前基本溢利	850	134	37	12	1,033
重組	(18)	(20)	(30)	–	(68)
除稅前法定溢利	832	114	7	12	965
客戶貸款及墊款(包括按公允價值計入損益)	67,718	27,812	5,595	510	101,635
客戶存款	95,086	32,120	8,433	1,052	136,691

商業銀行業務

	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	總計 百萬元
經營收入	594	559	325	1,478
經營支出	(386)	(310)	(211)	(907)
未計減損及稅項前經營溢利	208	249	114	571
信貸減值	(22)	(38)	(63)	(123)
除稅前基本溢利	186	211	51	448
重組	(7)	(2)	(2)	(11)
除稅前法定溢利	179	209	49	437
客戶貸款及墊款(包括按公允價值計入損益)	13,174	8,779	4,733	26,686
客戶存款	20,590	10,250	3,243	34,083

	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	總計 百萬元
經營收入	584	523	284	1,391
經營支出	(389)	(330)	(204)	(923)
未計減損及稅項前經營溢利	195	193	80	468
信貸減值	(23)	(73)	(148)	(244)
除稅前基本溢利/(虧損)	172	120	(68)	224
重組	(7)	(3)	(2)	(12)
除稅前法定溢利/(虧損)	165	117	(70)	212
客戶貸款及墊款(包括按公允價值計入損益)	13,926	9,118	4,227	27,271
客戶存款	22,011	9,720	3,129	34,860

按產品及類別劃分的經營收入分析

下表提供按產品及客戶類別劃分的本集團基本經營收入。

	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 百萬元	
交易銀行服務	2,992	19	838	-	-	3,849
貿易	721	19	360	-	-	1,100
現金管理	1,929	-	477	-	-	2,406
證券服務	342	-	1	-	-	343
金融市場	2,617	-	299	-	-	2,916
外匯	950	-	178	-	-	1,128
利率	664	-	32	-	-	696
商品	140	-	25	-	-	165
信貸及資本市場	564	-	13	-	-	577
資本結構分配小組	302	-	27	-	-	329
債務價值調整	(100)	-	-	-	-	(100)
其他金融市場	97	-	24	-	-	121
企業融資 ¹	1,048	-	93	2	-	1,143
借貸及組合管理	553	-	239	-	-	792
財富管理	-	1,514	2	362	-	1,878
零售產品	-	3,629	6	214	-	3,849
信用卡及私人貸款以及其他無抵押貸款	-	1,251	-	-	-	1,251
存款	-	1,797	6	179	-	1,982
按揭及汽車	-	472	-	36	-	508
其他零售產品	-	109	-	(1)	-	108
財資	-	-	-	-	1,090	1,090
其他	(25)	9	1	(1)	(230)	(246)
基本經營收入總額	7,185	5,171	1,478	577	860	15,271

1 於二〇一八年十二月，決定終止經營船舶經營租賃業務，任何未來損益將呈報為重組。過往期間並無重列

	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 百萬元	
交易銀行服務	2,887	20	811	-	-	3,718
貿易	729	20	374	-	-	1,123
現金管理	1,825	-	437	-	-	2,262
證券服務	333	-	-	-	-	333
金融市場	2,328	-	284	-	-	2,612
外匯	829	-	172	-	-	1,001
利率	527	-	28	-	-	555
商品	168	-	24	-	-	192
信貸及資本市場	312	-	12	-	-	324
資本結構分配小組	285	-	24	-	-	309
債務價值調整	77	-	-	-	-	77
其他金融市場	130	-	24	-	-	154
企業融資 ¹	1,098	-	88	-	-	1,186
借貸及組合管理 ¹	542	-	213	-	-	755
財富管理	-	1,491	3	305	-	1,799
零售產品	-	3,535	4	211	-	3,750
信用卡及私人貸款以及其他無抵押貸款	-	1,310	-	-	-	1,310
存款	-	1,603	4	175	-	1,782
按揭及汽車	-	537	-	36	-	573
其他零售產品	-	85	-	-	-	85
財資	-	-	-	-	1,223	1,223
其他	5	(5)	(12)	-	(63)	(75)
基本經營收入總額	6,860	5,041	1,391	516	1,160	14,968

1 已對企業融資及借貸與組合管理之間的若干產品組合進行重組。過往期間已重列

資產負債表平均值及收益率及交易量及價格變動

資產負債表平均值及收益率

誠如財務報表附註1(第262頁)所述，本集團已變更其淨利息收入及買賣收入淨額的會計政策，以致按公允價值計入損益的金融工具的合約利息記入買賣收入淨額。就計算淨息差而言，我們已作出以下調整：

- 對法定淨利息收入進行調整，以扣除用於向金融市場業務提供資金的攤銷成本負債利息支出
- 將按公允價值計入損益的金融工具重新分類為非計息盈利

本集團認為，這使淨息差更能反映銀行的賬面表現。

下列各表列示根據淨息差的經修訂定義，本集團截至二〇一九年十二月三十一日及二〇一八年十二月三十一日止期間的資產及負債的平均值及收益率。就該等表格而言，平均值按每日結餘計算，惟若干類別則按較長期間計算平均值。本集團認為，若該等平均值按每日結餘計算，該等列表所示的資料並不會因而有很大的差異。

資產平均值

	二〇一九年				
	非計息結餘的平均值 百萬元	計息結餘的平均值 百萬元	利息收入 百萬元	計息結餘的總收益率 %	結餘總額的總收益率 %
現金及央行結存	17,544	29,177	329	1.13	0.70
銀行同業貸款及墊款總額	26,639	61,040	1,834	3.00	2.09
客戶貸款及墊款總額	49,662	274,970	10,775	3.92	3.32
銀行同業及客戶貸款及墊款之減值撥備	-	(4,786)	-	-	-
投資證券	29,188	134,355	3,611	2.69	2.21
樓宇、機器及設備以及無形資產	11,217	-	-	-	-
預付款項、應計收入及其他資產	84,965	-	-	-	-
投資聯營公司及合營企業	2,608	-	-	-	-
資產平均值總額	221,823	494,756	16,549	3.34	2.31

	二〇一八年				
	非計息結餘的平均值 百萬元	計息結餘的平均值 百萬元	利息收入 百萬元	計息結餘的總收益率 %	結餘總額的總收益率 %
現金及央行結存	24,724	32,730	364	1.11	0.63
銀行同業貸款及墊款總額	21,639	65,727	1,783	2.71	2.04
客戶貸款及墊款總額	40,302	261,595	10,038	3.84	3.32
銀行同業及客戶貸款及墊款之減值撥備	-	(5,701)	-	-	-
投資證券	23,958	121,763	2,965	2.44	2.03
樓宇、機器及設備以及無形資產	10,660	-	-	-	-
預付款項、應計收入及其他資產	78,361	-	-	-	-
投資聯營公司及合營企業	2,458	-	-	-	-
資產平均值總額	202,102	476,114	15,150	3.18	2.23

資產負債表平均值及收益率及交易量及價格變動(續)

負債平均值

	二〇一九年				
	非計息結餘的平均值 百萬元	計息結餘的平均值 百萬元	利息支出 百萬元	計息結餘的 支付率 %	結餘總額的 支付率 %
銀行同業存款	17,561	27,619	739	2.68	1.64
客戶存款：					
往來賬戶及儲蓄存款	38,804	183,323	2,114	1.15	0.95
定期存款及其他存款	59,094	167,904	4,088	2.43	1.80
已發行債務證券	9,335	49,351	1,120	2.27	1.91
應計項目、遞延收入及其他負債	95,461	1,336	65	4.87	0.07
後償負債及其他借貸資金	-	15,062	756	5.02	5.02
非控股權益	31	-	-	-	-
股東資金	50,215	-	-	-	-
	270,501	444,595	8,882	2.00	1.24
調整金融市場資金成本			(340)		
負債及股東資金平均值總額	270,501	444,595	8,542	1.92	1.19
	二〇一八年				
	非計息結餘的平均值 百萬元	計息結餘的平均值 百萬元	利息支出 百萬元	計息結餘的 支付率 %	結餘總額的 支付率 %
銀行同業存款	10,950	29,867	594	1.99	1.46
客戶存款：					
往來賬戶及儲蓄存款	38,909	178,454	1,667	0.93	0.77
定期存款及其他存款	52,081	157,928	3,339	2.11	1.59
已發行債務證券	5,986	48,138	988	2.05	1.83
應計項目、遞延收入及其他負債	95,214	-	-	-	-
後償負債及其他借貸資金	-	15,780	767	4.86	4.86
非控股權益	48	-	-	-	-
股東資金	50,241	-	-	-	-
	253,429	430,167	7,355	1.71	1.08
調整金融市場資金成本			(237)		
負債及股東資金平均值總額	253,429	430,167	7,118	1.65	1.04

淨息差

	二〇一九年 百萬元	經重列 二〇一八年 ¹ 百萬元
利息收入(法定)	16,549	15,150
平均計息資產	494,756	476,114
總收益率(%)	3.34	3.18
利息支出(法定)	8,882	7,355
調整金融市場資金成本	(340)	(237)
用作撥充按公允價值持有的金融工具的經調整利息支出	8,542	7,118
平均計息負債	444,595	430,167
支付率(%)	1.92	1.65
淨收益率(%)	1.42	1.53
金融市場資金成本調整後的淨利息收入	8,007	8,032
淨息差(%)	1.62	1.69 ²

1 本集團已變更其淨利息收入和買賣收入淨額的會計政策。請參閱附註1

2 根據策略報告中其他表現指標(第64頁)所定義的淨息差重列

交易量及價格變動

下表分析於所示年度因計息資產及計息負債的平均交易量的變動以及各自的利率於年內之變動所引致本集團淨利息收入的估計變動。交易量按年內結餘平均值及滙率平均值的變動計算，而利率變動則按平均計息資產及平均計息負債的利率變動計算。

二〇一九年對比二〇一八年

	下列項目所致的利息 (減少)/增加：		利息淨 (減少)/ 增加 百萬元
	交易量 百萬元	利率 百萬元	
計息資產			
現金及央行不受限制結存	(40)	5	(35)
銀行同業貸款及墊款	(141)	192	51
客戶貸款及墊款	333	404	737
投資證券	336	310	646
計息資產總額	488	911	1,399
計息負債			
後償負債及其他借貸資金	(36)	25	(11)
銀行同業存款	(60)	205	145
客戶存款：			
往來賬戶及儲蓄存款	56	391	447
定期存款及其他存款	247	502	749
已發行債務證券	28	104	132
計息負債總額	235	1,227	1,462

二〇一八年對比二〇一七年

	下列項目所致的利息 (減少)/增加：		利息淨 增加/ (減少) 百萬元
	交易量 百萬元	利率 百萬元	
計息資產			
現金及央行不受限制結存	(53)	130	77
銀行同業貸款及墊款	(462)	290	(172)
客戶貸款及墊款	(825)	1,935	1,110
投資證券	(219)	(81)	(300)
計息資產總額	(1,559)	2,274	715
計息負債			
後償負債及其他借貸資金	(69)	88	19
銀行同業存款	(233)	(64)	(297)
客戶存款：			
往來賬戶及儲蓄存款	123	481	604
定期存款及其他存款	(877)	1,420	543
已發行債務證券	(78)	310	232
計息負債總額	(1,134)	2,235	1,101

選定財務報表折算為印度盧比

根據二〇一五年印度證券交易委員會(上市義務及披露規定)規例(經修訂)第71(3)條及附表四B部分，綜合財務報表第387至393頁已按印度儲備銀行於二〇一九年十二月三十一日發佈的美元對印度盧比匯率71.2740折算為印度盧比呈列。金額(包括總計及小計)均按上述匯率折算，且任何表格內總計與所列各個金額總和的任何偏差乃由於進位所致。

綜合損益賬(折算為印度盧比)

截至二〇一九年十二月三十一日止年度

	二〇一九年 百萬盧比	經重列 二〇一八年 ¹ 百萬盧比
利息收入	1,179,513	1,079,801
利息支出	(633,056)	(524,220)
淨利息收入	546,458	555,581
費用及佣金收入	293,007	287,163
費用及佣金支出	(41,980)	(38,274)
費用及佣金收入淨額	251,027	248,889
買賣收入淨額	238,768	191,086
其他經營收入	62,579	58,516
經營收入	1,098,831	1,054,071
員工成本	(507,613)	(504,192)
樓宇成本	(29,935)	(56,306)
一般行政支出	(157,587)	(208,548)
折舊及攤銷	(84,103)	(61,082)
經營支出	(779,239)	(830,128)
未計減損及稅項前經營溢利	319,593	223,943
信貸減值	(64,717)	(46,542)
商譽減值	(1,924)	-
其他減值	(9,693)	(12,972)
聯營公司及合營企業之溢利	21,382	17,177
除稅前溢利	264,640	181,606
稅項	(97,860)	(102,563)
本年度溢利	166,781	79,042
應佔溢利：		
非控股權益	2,637	3,920
母公司股東	164,144	75,123
本年度溢利	166,781	79,042
	盧比	盧比
每股盈利：		
每股普通股基本盈利	40.6	13.3
每股普通股攤薄盈利	40.2	13.2

1 參考會計政策章節(附註1)。本集團已變更其淨利息收入和買賣收入淨額的會計政策

綜合全面收入表(折算為印度盧比)

截至二〇一九年十二月三十一日止年度

	二〇一九年 百萬盧比	二〇一八年 百萬盧比
本年度溢利	166,781	79,043
其他全面(虧損)/收入		
不會重新分類至損益賬的項目：	(37,847)	27,227
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	(32,929)	28,082
按公允價值計入其他全面收入的股權工具	927	2,566
退休福利計劃義務的精算虧損	(8,838)	(1,354)
與其他全面收入的組成部分有關之稅項	2,994	(2,067)
其後可能會重新分類至損益賬的項目：	9,337	(84,745)
海外業務滙兌差額：		
計入權益的虧損淨額	(27,512)	(104,203)
淨投資對沖收益淨額	13,613	20,099
分佔聯營公司及合營企業的其他全面收入	1,782	2,352
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	39,557	(9,123)
重新分類至損益賬	(12,117)	2,210
預期信貸虧損的淨影響	499	—
現金流量對沖：		
計入權益的(虧損)/收益淨額	(4,562)	2,423
重新分類至損益賬	1,497	499
與其他全面收入的組成部分有關之稅項	(3,421)	998
本年度除稅後之其他全面虧損	(28,510)	(57,518)
本年度全面收入總額	138,272	21,525
應佔全面收入總額：		
非控股權益	1,426	2,423
母公司股東	136,846	19,101
本年度全面收入總額	138,272	21,525

綜合資產負債表(折算為印度盧比)

於二〇一九年十二月三十一日

	二〇一九年 百萬盧比	二〇一八年 百萬盧比
資產		
現金及央行結存	3,758,135	4,099,039
按公允價值計入損益的金融資產	6,615,510	6,210,246
衍生金融工具	3,364,988	3,251,591
銀行同業貸款及墊款 ¹	3,816,651	4,377,221
客戶貸款及墊款 ²	19,138,708	18,285,844
投資證券	10,244,283	8,973,468
其他資產	2,995,076	2,523,171
當期稅項資產	38,417	35,067
預付款項及應計收入	192,440	178,541
於聯營公司及合營企業的權益	135,991	164,429
商譽及無形資產	377,039	360,361
樓宇、機器及設備	443,324	462,568
遞延稅項資產	78,758	74,624
分類為持作出售的資產	146,326	94,652
總資產	51,345,647	49,090,823
負債		
銀行同業存款	2,035,728	2,117,907
客戶存款	28,891,415	27,869,061
回購協議及其他類似已抵押借款	137,915	99,855
按公允價值計入損益的金融負債	4,773,505	4,326,332
衍生金融工具	3,455,649	3,364,774
已發行債務證券	3,779,304	3,310,962
其他負債	2,963,787	2,730,436
當期稅項負債	50,106	48,181
應計項目及遞延收入	382,670	384,381
後償負債及其他借貸資金	1,155,138	1,069,181
遞延稅項負債	43,548	40,127
負債及支出的撥備	32,002	94,794
退休福利計劃義務	33,428	28,438
計入持作出售的出售組別之負債	641	17,605
總負債	47,734,835	45,502,034
權益		
股本及股本溢價賬	504,477	506,829
其他儲備	832,837	846,593
保留溢利	1,858,256	1,862,318
母公司股東權益總額	3,195,570	3,215,740
其他股權工具	392,934	353,590
權益總額(不包括非控股權益)	3,588,503	3,569,331
非控股權益	22,309	19,458
權益總額	3,610,812	3,588,788
權益及負債總額	51,345,647	49,090,823

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955.78億盧比(二〇一八年十二月三十一日:2,719.1億盧比)已計入銀行同業貸款及墊款

2 按攤銷成本持有的反向回購協議及其他類似已抵押貸款結餘1,047.02億盧比(二〇一八年十二月三十一日:2,245.84億盧比)已計入客戶貸款及墊款

公司權益變動表(折算為印度盧比)

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 百萬盧比	優先股 股本及 股本溢價賬 百萬盧比	資本及 合併儲備 百萬盧比	自身信貸 調整儲備 百萬盧比	按 公允價值 計入其他 全面收入 的儲備— 債務 百萬盧比	按 公允價值 計入其他 全面收入 的儲備— 股權 百萬盧比	現金流量 對沖儲備 百萬盧比	滙兌儲備 百萬盧比	保留溢利 百萬盧比	母公司 股東權益 百萬盧比	其他 股權工具 百萬盧比	非控股 權益 百萬盧比	總計 百萬盧比
於二〇一八年一月一日	399,348	106,483	1,220,852 ¹	3,849	(5,488)	3,778	(3,207)	(317,454)	1,845,640	3,253,801	353,590	23,734	3,631,125
除稅後溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	75,123	75,123	-	3,920	79,043
其他全面收入/(虧損)	-	-	-	25,516	(5,987)	4,775	2,495	(82,535)	(285) ²	(56,021)	-	(1,497)	(57,518)
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,914)	(6,914)
已發行股份(經扣除開支) ³	998	-	-	-	-	-	-	-	-	998	-	-	998
已購回庫存股份	-	-	-	-	-	-	-	-	(570)	(570)	-	-	(570)
已發行庫存股份	-	-	-	-	-	-	-	-	641	641	-	-	641
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	-	11,261	11,261	-	-	11,261
普通股股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(38,417)	(38,417)	-	-	(38,417)
優先股及額外一級證券之 股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(31,075)	(31,075)	-	-	(31,075)
其他變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	214 ⁴	214
於二〇一八年 十二月三十一日	400,346	106,483	1,220,852	29,365	(11,475)	8,553	(713)	(399,990)	1,862,318	3,215,740	353,590	19,458	3,588,788
除稅後溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	164,144	164,144	-	2,637	166,781
其他全面(虧損)/收入	-	-	-	(29,222)	25,516	2,138	(3,492)	(12,829)	(9,408) ²	(27,298)	-	(1,212)	(28,510)
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,495)	(2,495)
已發行股份(經扣除開支) ³	1,782	-	-	-	-	-	-	-	-	1,782	-	-	1,782
已發行其他股權工具 (經扣除開支)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	39,343	-	39,343
已購回庫存股份	-	-	-	-	-	-	-	-	(14,682)	(14,682)	-	-	(14,682)
已發行庫存股份	-	-	-	-	-	-	-	-	499	499	-	-	499
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	-	9,907	9,907	-	-	9,907
普通股股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(51,317)	(51,317)	-	-	(51,317)
優先股及額外一級證券之 股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(31,931)	(31,931)	-	-	(31,931)
購回股份 ⁵	(4,134)	-	4,134	-	-	-	-	-	(71,702)	(71,702)	-	-	(71,702)
其他變動	-	-	-	-	-	-	-	-	428 ⁶	428	-	3,920 ⁷	4,348
於二〇一九年 十二月三十一日	397,994	106,483	1,224,986	143	14,041	10,691	(4,205)	(412,819)	1,858,256	3,195,570	392,934	22,309	3,610,812

1 包括資本儲備3.56億盧比、資本贖回儲備9.27億盧比及合併儲備12,195.69億盧比

2 包括精算虧損(經扣除稅項)以及聯營公司及合營企業的份額94.08億盧比(截至二〇一八年十二月三十一日止年度為2.85億盧比))

3 包含為兌現酌情獎勵而發行的股份的股本7,100萬盧比、為兌現已行使僱員儲股權而發行的股份的股本7,100萬盧比(截至二〇一八年十二月三十一日止年度為3.56億盧比)及為兌現已行使僱員儲股權而發行的股份的股份溢價16.40億盧比(截至二〇一八年十二月三十一日止年度為6.41億盧比)

4 變動乃主要由於Standard Chartered Bank Angola S.A.所發行的額外股本獲其非控股權益認購而股權百分比並無變動

5 於二〇一九年五月一日,本集團開始以最多不超過712.74億盧比的代價回購其每股面值36盧比的普通股。於截至二〇一九年十二月三十一日止年度已購回股份面值為41.34億盧比,已支付總代價為717.02億盧比,其包括購回股份相關開支4.28億盧比。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非控股權益所產生的7.13億盧比,被Standard Chartered Bank Ghana Limited資本化收入儲備所產生的預扣稅2.85億盧比所抵銷

7 包括於SC Digital Solutions的非控股權益51.32億盧比,被出售於Phoon Huat Pte Ltd、Sirat Holdings Limited及Ori Private Limited的非控股權益所產生的12.12億盧比所抵銷

現金流量表(折算為印度盧比)

截至二〇一九年十二月三十一日止年度

	本集團		本公司	
	二〇一九年 百萬盧比	二〇一八年 百萬盧比	二〇一九年 百萬盧比	二〇一八年 百萬盧比
來自經營業務的現金流量：				
除稅前溢利	264,640	181,606	1,589,838	56,306
就計入損益賬的非現金項目作出調整及其他調整	172,269	187,807	(1,194,552)	16,536
經營資產的變動	(2,514,903)	(914,944)	(390,083)	4,348
經營負債的變動	2,133,587	2,413,266	(298,068)	(32,929)
界定福利計劃的供款	(9,765)	(10,192)	-	-
已付英國及海外稅項	(101,280)	(54,881)	-	-
來自/(用於)經營業務的現金淨額	(55,451)	1,802,662	(292,865)	44,261
來自投資業務的現金流量：				
購買樓宇、機器及設備	(15,609)	(12,188)	-	-
出售樓宇、機器及設備	8,482	6,058	-	-
從附屬公司、聯營公司及合營企業所得的股息	214	4,775	320,305	73,769
出售附屬公司	-	499	-	-
購入投資證券	(18,493,679)	(19,699,278)	(540,471)	-
出售及已到期投資證券	17,219,798	18,815,124	75,907	44,261
用於/(來自)投資業務的現金淨額	(1,280,794)	(885,009)	144,259	118,030
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)	41,125	998	41,125	998
行使購股權	499	641	499	641
購買本身股份	(14,682)	(570)	(14,682)	(570)
註銷股份(包括購回股份)	(71,702)	-	(71,702)	-
物業及設備租賃負債本金付款	(23,663)	-	-	-
發行後償負債所得款項總額	71,274	35,637	71,274	35,637
支付後償負債的利息	(42,978)	(42,907)	(38,987)	(36,136)
償還後償負債	(1,639)	(149,462)	-	(33,784)
發行優先債務所得款項	653,511	696,062	428,499	324,439
償還優先債務	(548,240)	(501,056)	(269,416)	(223,872)
支付優先債務的利息	(56,805)	(36,136)	(52,743)	(25,302)
來自非控股權益的投資	3,991	-	-	-
派付非控股權益、優先股股東及額外一級證券的股息	(34,425)	(37,989)	(31,931)	(31,075)
派付普通股股東的股息	(51,317)	(38,417)	(51,317)	(38,417)
(用於)/來自融資業務的現金淨額	(75,052)	(73,198)	10,620	(27,440)
現金及現金等值項目(減少)/增加淨額	(1,411,296)	844,454	(426,504)	134,850
年初現金及現金等值項目	6,949,215	6,217,302	1,254,850	1,120,000
滙率變動對現金及現金等值項目的影響	(17,462)	(112,542)	-	-
年末現金及現金等值項目	5,520,456	6,949,215	828,346	1,254,850

公司資產負債表(折算為印度盧比)

於二〇一九年十二月三十一日

	二〇一九年 百萬盧比	二〇一八年 百萬盧比
非流動資產		
於附屬公司的投資	4,136,529	2,484,113
流動資產		
衍生金融工具	16,322	641
按公允價值計入損益的金融資產	320,876	-
投資證券	973,959	822,288
附屬公司欠款	828,346	1,254,850
稅項	1,069	855
總流動資產	2,140,572	2,078,635
流動負債		
衍生金融工具	52,600	80,397
欠附屬公司款項	1,853	-
按公允價值計入損益的金融負債	7,983	-
其他應付賬項	28,723	28,723
總流動負債	91,159	109,120
流動資產淨額	2,049,413	1,969,514
總資產減流動負債	6,185,942	4,453,627
非流動負債		
已發行債務證券	1,405,024	1,226,055
後償負債及其他借貸資金	1,039,745	957,637
總非流動負債	2,444,769	2,183,693
總資產減負債	3,741,172	2,269,934
權益		
股本及股本溢價賬	504,477	506,829
其他儲備	1,224,273	1,220,852
保留溢利	1,619,488	188,663
股東權益總額	3,348,239	1,916,344
其他股權工具	392,934	353,590
權益總額	3,741,172	2,269,934

公司權益變動表(折算為印度盧比)

截至二〇一九年十二月三十一日止年度

	股本及 股本溢價賬 百萬盧比	資本及 合併儲備 百萬盧比	自有 信貸調整 百萬盧比	保留溢利 百萬盧比	其他 股權工具 百萬盧比	總計 百萬盧比
於二〇一八年一月一日	505,832	1,220,852 ¹	–	189,874	353,590	2,270,148
本年度溢利	–	–	–	56,948	–	56,948
已發行股份(經扣除開支)	998	–	–	–	–	998
已購回庫存股份	–	–	–	(570)	–	(570)
已發行庫存股份	–	–	–	641	–	641
購股權開支(經扣除稅項)	–	–	–	11,261	–	11,261
以股代息的撥資	–	–	–	1,568	–	1,568
普通股股息	–	–	–	(39,985)	–	(39,985)
優先股及額外一級證券之股息	–	–	–	(31,075)	–	(31,075)
於二〇一八年十二月三十一日	506,829	1,220,852	–	188,662	353,590	2,269,934
本年度溢利	–	–	–	1,590,052 ²	–	1,590,052
其他全面虧損	–	–	(713)	–	–	(713)
已發行股份(經扣除開支)	1,782	–	–	–	–	1,782
已發行其他股權工具(經扣除開支)	–	–	–	–	39,343	39,343
已購回庫存股份	–	–	–	(14,682)	–	(14,682)
已發行庫存股份	–	–	–	499	–	499
購股權開支(經扣除稅項)	–	–	–	9,907	–	9,907
普通股股息	–	–	–	(51,317)	–	(51,317)
優先股及額外一級證券之股息	–	–	–	(31,931)	–	(31,931)
註銷股份(包括購回股份) ³	(4,134)	4,134	–	(71,702)	–	(71,702)
於二〇一九年十二月三十一日	504,477	1,224,986	(713)	1,619,488	392,934	3,741,172

1 包括資本儲備3.56億盧比、資本贖回儲備9.27億盧比及合併儲備12,195.69億盧比

2 包括已收Standard Chartered Holding Limited股息14,959.70億盧比，其中12,813.64億盧比為渣打銀行(香港)有限公司及渣打銀行(中國)有限公司的實物派息，而2,145.35億盧比為有關出售Standard Chartered NEA Limited及渣打國際商業銀行股份有限公司的現金股息

3 於二〇一九年五月一日，本集團開始以最多不超過712.74億盧比的代價回購其每股面值35.64盧比的普通股。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41.34億盧比，已支付的總代價為717.02億盧比(其中包括股份購回開支4.28億盧比)。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

印度公認會計原則與國際財務報告準則的重大差異概要

本集團截至二〇一九年十二月三十一日止年度的簡明綜合中期財務報表連同於二〇一八年十二月三十一日的比較數字乃按歐盟採納的國際財務報告準則及國際財務報告準則詮釋委員會的詮釋編製。

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

下文載述國際財務報告準則與印度公認會計原則的若干會計差異，可能對截至二〇一九年十二月三十一日及二〇一八年十二月三十一日止期間的母公司股東應佔溢利或虧損以及同日母公司股東權益總額產生重大影響。此節並無提供該等差異的全面分析。此概要僅考慮到已公告必需於截至二〇一九年十二月三十一日或之前止年度之財務報表採納或應用的印度公認會計原則。本集團尚未量化國際財務報告準則與印度公認會計原則之間差異的影響，亦未根據印度公認會計原則編製綜合財務報表，且未對按國際財務報告準則及印度公認會計原則編製的財務報表進行對賬。倘本集團就相關差異進行任何量化或編製或對賬，則可能注意到在下文並未提及的其他潛在重大會計及披露差異。因此，本集團並不能保證下文指出的差異為與本集團有關的國際財務報告準則與印度公認會計原則的所有主要差異。此外，本集團未有嘗試識別國際財務報告準則與印度公認會計原則的未來差異。其次，本集團亦未有嘗試識別因日後可能發生的交易或事件而可能對財務報表構成影響之國際財務報告準則與印度公認會計原則的所有差異。

在作出投資決定時，潛在投資者務須諮詢其專業顧問，以便了解國際財務報告準則與印度公認會計原則的差異及該等差異可能構成對本集團財務業績造成的影響。此概要無意提供完整的詳情，且整體上受國際會計準則理事會的公告及印度會計專業的公告規限及限制。

會計政策變動

國際財務報告準則(國際會計準則第8號「會計政策、會計估計及錯誤變動」)

會計政策的變動需追溯應用。比較資料需予以重列，就並未呈列年期而言，其影響於最早呈列的年度的年初保留溢利作出調整。就採納新準則作出的會計政策變動依據有關準則的過渡性條文作出。

印度公認會計原則(會計準則第5號「本期間溢利或虧損淨額、先前期間項目及會計政策變動」)

除非若干準則(過渡性條文)內另有規定於過渡期間因採納該準則而產生的變動須對期初保留溢利及披露影響進行調整，否則變動的累計金額計入發生變動期間的損益賬。

倘會計政策變動對現行期間有重大影響，財務報表內任何受該變動影響的項目的金額須在可確定的情況下予以披露。倘有關金額不能確定，則應予以指明。

功能及呈列貨幣

國際財務報告準則(國際會計準則第21號「外幣匯率變動之影響」)

實體可以任何貨幣(或多種貨幣)呈列其財務報表。倘實體的呈列貨幣與其功能貨幣不同，則該實體將其業績及財務狀況換算為呈列貨幣。

於財務狀況表日期，貨幣性資產及負債按收市匯率換算。損益賬項目按交易日匯率或平均匯率換算。功能貨幣為實體營運的主要經濟環境的貨幣。本集團的功能及呈列貨幣為美元。

印度公認會計原則(會計準則第11號「外幣匯率變動之影響」)

功能或呈列貨幣的概念並不存在。印度的實體必須以印度盧比編製其財務報表。

外幣交易應於初始確認時按於交易當日報告貨幣與外幣之間的匯率將外幣換算成報告貨幣金額入賬。

於每個結算日：

- 外幣貨幣項目應使用收市匯率予以報告
- 以歷史成本列值的以外幣計值的非貨幣項目應使用交易當日的匯率予以報告
- 以公允價值或其他類似估值列值的以外幣計值的非貨幣項目應使用釐定價值時已存在的匯率予以報告

綜合賬目

國際財務報告準則(國際財務報告準則第10號「綜合財務報表」)

當本集團控制實體時，該實體會被綜合於本集團賬目內。倘本集團因參與實體而承受風險或有權指揮相關活動或有權享有可變回報，並可透過其對被投資方的權力影響該等回報時，本集團控制實體。這亦包括並非透過投票權控制的實體(如結構實體)。

印度公認會計原則(會計準則第21號「綜合財務報表」)

指引基於透過規管實體財政及經營政策能力的權力以取得利益，同時不考慮潛在投票權。

印度公認會計原則並無就綜合結構實體提供具體指引。

業務合併

國際財務報告準則(國際財務報告準則第3號「業務合併」)

所有業務合併被視為收購。收購的資產、負債及或然負債按其公允價值計量，而收購成本超出該公允價值的部分確認為商譽。

對發生於二〇〇四年一月一日或以後的收購，國際財務報告準則第3號規定，當評估收購實體的資產價值時，必須確認若干可識別無形資產；倘認為該無形資產有限定期限，則透過損益賬於適當期間進行攤銷。

臨時公允價值的調整須自收購日期起12個月內作出，並對商譽作出相應調整。重估所收購淨資產各自的公允價值後，超出收購方於其可識別資產的淨公允價值的權益的任何部分立即於損益賬中確認。

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

印度公認會計原則(會計準則第14號「併購之會計處理」)

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

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

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

商譽

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

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

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

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

收購及內部產生無形資產

國際財務報告準則(國際會計準則第38號「無形資產」)

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

印度公認會計原則(會計準則第26號「無形資產」)

若無形資產符合特定準則，則予以資本化，並按可用年期攤銷，一般不超過十年。即使無資產減值的跡象，無法供使用或按超過十年期間攤銷的無形資產的可收回金額也須至少在每個財政年結日進行審閱。

樓宇、機器及設備

國際財務報告準則(國際會計準則第16號「樓宇、機器及設備」、國際會計準則第23號「借貸成本」)

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

有關採購樓宇、機器及設備的外匯損益可予以資本化，作為資產的一部分。折舊乃按資產的估計可用年期列賬。直接歸屬收購或興建資產的借貸成本須予以資本化，作為該資產的一部分。

印度公認會計原則(會計準則第10號「固定資產」、會計準則第16號「借貸成本」及會計準則第6號「折舊之會計處理」)

固定資產乃按歷史成本或重估金額列賬。若符合會計準則第16號的若干準則，有關借貸成本則予以資本化。折舊乃按資產的可用年期列賬。二〇一三年公司法附表二(C部分)及銀行業條例規定了最低的折舊率，且通常用作確定可用年期的基準。

金融工具的確認及計量

國際財務報告準則 — 國際財務報告準則第9號「金融工具」

分類及計量

會計政策

本集團按以下計量類別將其金融資產分類：按攤銷成本；按公允價值計入其他全面收入；及按公允價值計入損益。金融負債分類為按攤銷成本或按公允價值計入損益持有。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。

金融工具的確認及計量(續)

按攤銷成本及按公允價值計入其他全面收入持有的金融資產

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

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

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

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

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

指定為按公允價值計入其他全面收入的股權工具

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

按公允價值計入損益的金融資產及負債

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

強制分類為按公允價值計入損益

強制按公允價值計入損益的金融資產及負債包括：

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

指定為按公允價值計入損益

金融資產及負債在指定消除或大幅減少因採用不同基礎計量資產或負債而出現不一致的計量或確認(「會計錯配」)的情況下可指定為按公允價值計入損益。

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

按攤銷成本持有的金融負債

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

財務擔保合約及貸款承擔

以低於市場利率發行的財務擔保合約及貸款承擔初始確認為按公允價值計量的負債，其後以預期信貸虧損撥備與初始確認金額減根據國際財務報告準則第15號「來自客戶合約之收入」所確認累計收入金額的較高者計量。

金融資產及負債的公允價值

公允價值指市場參與者於計量日期在資產或負債的主要市場或倘無主要市場則在本集團於該日能達致的最有利市場進行的有序交易中出售資產將收取或轉讓負債須支付的價格。負債的公允價值包括本集團將無法履行責任的風險。

初始確認

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

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

其後計量

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

按公允價值計入其他全面收入的金融資產

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

金融工具的確認及計量(續)

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

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

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

印度公認會計原則(會計準則第13號「投資」)

就投資以及貸款及墊款而言，印度儲備銀行概述不同於國際財務報告準則的分類標準及計量規定。

會計準則第13號要求將投資分類為：

- 即期投資(指可迅速變現及擬持有不足一年的投資)，按成本及公允價值較低者列賬，且公允價值變動直接計入損益賬
- 長期投資(指未分類為即期的投資)，按成本列賬，除非在出現永久減值時實體須作出減值撥備

貸款及墊款僅於交易或產生價值時確認。

金融負債一般按成本列賬。並無允許指定某些工具按公允價值列賬。

衍生工具

國際財務報告準則(國際財務報告準則第9號/國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」)

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

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

印度公認會計原則

持作買賣或投機的外匯合約乃以公允價值記賬，其損益於損益賬內確認。在沒有特定指引的情況下，股票期權乃以成本或市值較低者列賬。

就銀行在為對沖目的而訂立的利率掉期及遠期利率協議而言，印度儲備銀行有相關計量及會計指引可循。

金融資產的減值

根據國際財務報告準則第9號，金融資產的減值如下：

計量

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

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

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

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

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

確認

12個月預期信貸虧損(第一階段)

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

信貸風險大幅增加(第二階段)

倘金融資產自初始確認起的信貸風險大幅增加，則會就可能於資產年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。

確認(續)

信貸減值(或違約)風險承擔(第三階段)

信貸減值(或違約)金融資產指本金及／或利息逾期最少90天的金融資產。金融資產亦在債務人於發生一項或多項對金融資產的估計未來現金流量產生不利影響的可觀察事件時，不太可能還款的情況下被視為信貸減值。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。

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

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

印度公認會計原則(會計準則第13號「投資」)

長期投資於公允價值降低(而是項降低被視為非臨時性)時撇減。

倘投資價值上升，或由於減值的原因不再存在，則減值可於其後的期間透過損益賬回撥。

就貸款及墊款而言，印度儲備銀行規例按逾期天數及其他因素制定最低撥備。此外，印度儲備銀行規例要求銀行就標準資產及特殊國家風險承擔持有撥備。

終止確認金融工具 — 國際財務報告準則第9號

倘若自金融資產收取現金流量的權利已屆滿或本集團已轉移擁有權的絕大部分風險及回報，則終止確認金融資產。倘絕大部分風險及回報未予保留或轉移，而本集團已保留控制權，則按本集團持續涉及的程度繼續確認資產。

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

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

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，或倘低於10%，本集團將進行定性評估，以釐定兩個工具之間的條件是否存在顯著差異。

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

國際財務報告準則 — 債務／權益分類

金融工具以其實質而非法律形式規管其分類。當有合約責任對金融工具持有人交付現金或另一金融資產時，該工具則分類為一項負債(不論清償合約責任的方式)。附有強制性票息或於指定日期或股東選擇時可予贖回的優先股分類為金融負債，並於其他借貸資金列賬。此等優先股的股息乃按攤銷成本基準以實際利息法於損益賬內確認為利息開支。

印度公認會計原則

分類乃基於法律形式而非實質。

負債及支出的撥備

國際財務報告準則(國際會計準則第37號「撥備、或然負債及或然資產」)

確認為撥備的金額為於結算日償付債務所需開支的最佳估計金額，倘影響屬重大，需採用稅前市場折現率折現。

印度公認會計原則(會計準則第29號「撥備、或然負債及或然資產」)

該等撥備按與國際財務報告準則類似的基準確認及計量，惟並無規定折現有關撥備或負債。

退休金義務

國際財務報告準則(國際會計準則第19號「僱員福利」)

就界定供款計劃而言，該等金額於經營支出中確認。就受資助界定福利計劃而言，資產負債表內確認的負債，為界定福利義務於結算日的現值減計劃資產的公允價值。就無資助界定福利計劃而言，於結算日確認的負債，為界定福利義務的現值。獨立精算師每年使用單位預計法計算界定福利義務。界定福利義務的現值，乃使用高質量企業債券的息率以折現估計未來現金流出而釐定。所產生的精算收益及虧損於股東權益內予以確認，並於其產生的期間於其他全面收入表內呈列。透過將於年初計量界定福利義務的折現率用於計量當時的界定福利負債淨額來釐定年內界定負債淨額的利息支出淨額，並已計及供款及福利付款導致的年內的界定福利負債淨額的任何變動。利息支出淨額及與界定福利計劃相關的其他支出於損益賬確認。

退休金義務(續)

印度公認會計原則(會計準則第15號「僱員福利」)

釐定界定福利義務所使用的折現率乃參考政府債券於結算日的市場收益率釐定。計劃資產的預期回報乃根據市場對相關義務整個年期的預期回報釐定。精算收益或虧損即時於損益賬內確認。

以股份為基礎的報酬

國際財務報告準則(國際財務報告準則第2號「以股份為基礎的支付」)

國際財務報告準則第2號規定，所有以股份為基礎的付款須採用公允價值法記賬。僱員就所提供的服務而獲授的購股權按公允價值確認為開支。就以股票結算的獎勵而言，於歸屬期內予以支銷的總額須參考所授出購股權的公允價值(使用期權定價模型釐定)釐定，但不包括任何非市場歸屬條件(例如盈利能力和增長指標)的影響。為估計預期可行使的購股權數目，在作出有關的假設時須計及非市場歸屬條件。於每個結算日，本集團修訂預期可行使的購股權數目的估計，並在剩餘歸屬期內於損益賬確認對原有估計作出修訂的影響(如有)及在權益作出相應的調整。行使購股權的所得款項，扣除任何直接應佔的交易成本後計入股本(面值)及股份溢價內。

以現金結算的獎勵於每個結算日重新估值至公允價值，所有未付金額於資產負債表確認為負債，公允價值的任何變動在損益賬內扣除或計入為員工成本，直至獎勵獲行使為止。

印度公認會計原則

實體可按內在價值法或公允價值法以釐定以股份為基礎報酬計劃所產生的福利成本。儘管建議使用公允價值法，但實體可使用內在價值法並披露公允價值。

由於遞延稅項不被視為代表時間差異，故並無確認遞延稅項。

實體亦獲准選擇於服務期間就一切獎勵確認相關補償成本(即於部分獎勵最後個別歸屬的服務期間)，惟於任何日期確認的補償成本金額至少須相等於獎勵的歸屬部分於該日的公允價值。

遞延稅項

國際財務報告準則(國際會計準則第12號「所得稅」)

遞延稅項按暫時性差額基準，即資產及負債的賬面值與稅基的差額釐定，惟若干例外情況除外。

如未來很有可能產生足夠應課稅溢利並用以抵銷遞延稅項資產，則可確認有關遞延稅項資產。

印度公認會計原則(會計準則第22號「所得稅會計」)

遞延稅項乃按時間差異，即可於一個或多個其後期間撥回的期內會計收入與應課稅收入的差額釐定。

如未來可能產生應課稅溢利並可用以抵銷暫時性差額，則確認遞延稅項資產。

利息收入及支出

國際財務報告準則(國際財務報告準則第9號)

利息收入及支出採用實際利率法於損益賬內確認。實際利率乃用以折現金融工具在預期年期內的估計未來現金付款或收款的利率。計算實際利率時，本集團考慮金融工具所有合約條款，但不考慮未來信貸虧損，以估計現金流量。計算的項目包括作為實際利率不可分割部分的合約各方之間支付或收取的所有費用及點子、交易成本及所有其他溢價或折讓。

印度公認會計原則(會計準則第9號「收入確認」)

根據會計準則第9號，利息乃按時間比例之基準計算，並在計入尚未償還金額及適用利率後確認。就貸款及投資而言，並無具體實際利率規定。

股息

國際財務報告準則(國際會計準則第10號「報告日期後事項」)

於結算日後向股權工具持有人擬派或宣派股息時，股息於結算日不能確認為一項負債。然而，公司須披露於結算日後但獲授權刊發財務報表前擬派或宣派的股息金額。

印度公認會計原則

股息之會計處理及披露與國際財務報告準則相若，並自二〇一六年四月一日起生效。

租賃

印度公認會計原則(會計準則第19號「租賃」)

根據會計準則第19號，租賃分類為經營或融資租賃。當租賃項目的重大風險及擁有權回報轉移給承租人而出租人留有擁有權時，租賃分類為融資租賃。經營租賃項下的租賃付款按直線法於租賃期間確認為支出。

補充人才資料

全球	二〇一九年	二〇一八年	百分比變動 ¹
全職人力工時(全職僱員)	84,332	85,336	(1.2)
員工人數(年終)	84,398	85,402	(1.2)
僱用員工	82,494	82,827	(0.4)
合約員工	1,904	2,575	(26.1)
非僱用員工	11,104	12,064	(8.0)
員工人數(12個月平均數)	83,938	86,269	(2.7)
男性			
全職僱員	45,504	46,139	(1.4)
員工人數	45,518	46,153	(1.4)
女性			
全職僱員	38,828	39,198	(0.9)
員工人數	38,880	39,249	(0.9)
國籍	129	125	3.2
職位類別	二〇一九年	二〇一八年	百分比變動
執行及非執行董事	13	13	-
女性執行及非執行董事	4	4	-
高級管理層 ²	4,076	4,094	(0.4)
女性高級管理層	1,162	1,135	2.4
其餘僱員	80,322	81,308	(1.2)
其餘女性僱員	37,718	38,114	(1.0)
僱用類別	二〇一九年	二〇一八年	百分比變動
業務全職僱員	37,091	38,598	(3.9)
業務員工人數	37,117	38,621	(3.9)
業務女性員工人數	19,254	19,586	(1.7)
支援服務全職僱員	47,241	46,739	1.1
支援服務員工人數	47,281	46,781	1.1
女性支援服務員工人數	19,626	19,663	(0.2)
地區	二〇一九年	二〇一八年	百分比變動
大中華及北亞地區全職僱員	20,842	20,757	0.4
大中華及北亞地區員工人數	20,857	20,771	0.4
大中華及北亞地區女性員工人數	13,244	13,128	0.9
東盟及南亞地區全職僱員	47,597	47,350	0.5
東盟及南亞地區員工人數	47,619	47,371	0.5
東盟及南亞地區女性員工人數	18,909	18,748	0.9
非洲及中東地區全職僱員	11,579	13,182	(12.2)
非洲及中東地區員工人數	11,581	13,184	(12.2)
非洲及中東地區女性員工人數	4,966	5,594	(11.2)
歐洲及美洲地區全職僱員	4,314	4,047	6.6
歐洲及美洲地區員工人數	4,341	4,076	6.5
歐洲及美洲地區女性員工人數	1,761	1,779	(1.0)

年齡	二〇一九年	二〇一八年	百分比變動 ¹
小於30歲全職僱員	19,079	20,812	(8.3)
小於30歲員工人數	19,087	20,819	(8.3)
小於30歲女性員工人數	10,163	10,962	(7.3)
30至50歲全職僱員	59,027	58,652	0.6
30至50歲員工人數	59,063	58,692	0.6
30至50歲女性員工人數	25,965	25,647	1.2
大於50歲全職僱員	6,226	5,872	6.0
大於50歲員工人數	6,248	5,891	6.1
大於50歲女性員工人數	2,752	2,640	4.2
人才管理	二〇一九年	二〇一八年	百分比變動
全球自願離職率(%)	12.7	13.2	(3.5)
全球離職率(%)	16.1	16.4	(1.8)
男性(%)	16.8	16.7	0.4
女性(%)	15.3	16.0	(4.4)
大中華及北亞地區(%)	15.1	16.5	(8.6)
東盟及南亞地區(%)	17.0	17.7	(4.0)
非洲及中東地區(%)	14.7	12.3	19.5
歐洲及美洲地區(%)	15.4	13.9	10.3
小於30歲(%)	23.6	23.9	(1.6)
30至50歲(%)	13.6	13.7	(0.5)
大於50歲(%)	15.3	14.6	4.7
平均任期(年) — 男性	6.7	6.4	3.8
平均任期(年) — 女性	7.0	6.7	4.2
透過內部聘任填補職位 ³ (%)	34.2	35.8	(4.4)
其中由女性擔任(%)	42.6	43.7	(2.6)
女性新員工(%)	45.2	46.7	(3.2)
完成表現評估的僱員(%)	99.9	99.7	0.2
缺勤率 ⁴ (%)	1.51	1.48	2.1
學習	二〇一九年	二〇一八年	百分比變動
接受培訓的僱員(%)	93.3	95.6	(2.4)
接受培訓的僱員(不包括強制學習)(%)	92.7	82.7	12.1
高級管理層 ² (%)	96.1	97.0	(0.9)
每名僱員的平均培訓天數(包括強制學習)	2.81	2.88	(2.4)
每名僱員的平均培訓成本 ⁵	773	769	0.6
健康及安全	二〇一九年	二〇一八年	百分比變動
死亡 ⁶	3	3	-
重傷 ⁷	44	68	(34.3)

1 所有指標均以百分比列示，而百分比變動指百分點變動

2 高級管理層被界定為管理層及4級(包括管理團隊)。二〇一八年已更新，以作比較

3 透過內部聘任填補職位已於二〇一九年更新，以反映全年而非季度。二〇一八年已更新，以作比較

4 不包括韓國。缺勤率已更新為包括其他病假類型。二〇一八年已更新，以作比較

5 每名僱員的平均培訓成本已更新至包括學習管理系的成本。二〇一八年已更新，以作比較

6 道路交通事故為二〇一八年及二〇一九年死亡的唯一原因。數據包括通勤(員工上班的直接交通)途中發生的事故

7 根據英國衛生與安全局定義

補充可持續發展資料

業務：可持續金融

已接受環境及社會風險管理培訓的僱員

	二〇一九年	二〇一八年	二〇一七年
已接受培訓僱員	1,149	1,308	568

環境及社會風險管理

	二〇一九年	二〇一八年	二〇一七年
已審閱交易數量	1,127	827	487

赤道原則

	項目融資委託			項目相關企業貸款			項目諮詢委託
	類別A ¹	類別B ²	類別C ³	類別A	類別B	類別C	
二〇一七年總計	1	9	1	1	2	-	1
二〇一八年總計	4	7	-	-	-	-	3
二〇一九年總計	5	7	-	2	1	2	-

二〇一九年

行業

礦業	-	-	-	-	-	-	-
基建	-	2	-	-	-	2	-
油氣	1	2	-	1	1	-	-
可再生能源	1	2	-	-	-	-	-
電訊	-	-	-	-	-	-	-
電力	3	1	-	1	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-

地區

大中華	-	-	-	-	-	-	-
東北亞	-	-	-	-	-	2	-
南亞	1	-	-	-	-	-	-
東盟	1	2	-	-	-	-	-
中東、北非、 及巴基斯坦	3	3	-	2	-	-	-
非洲	-	1	-	-	-	-	-
美洲	-	1	-	-	1	-	-
歐洲	-	-	-	-	-	-	-

指定類別⁴

指定	-	1	-	-	1	2	-
非指定	5	6	-	2	-	-	-

獨立審閱

有	5	7	-	2	1	-	-
沒有	-	-	-	-	-	2	-

1 『類別A』的項目具有潛在重大不利環境及社會風險及／或多樣、不可挽回或空前未有的影響

2 『類別B』的項目具有有限的潛在不利環境及社會風險及／或寥寥可數、一般在特定地方發生、大致上可挽回且容易透過緩解措施處理的影響

3 『類別C』的項目具有極小甚或不具有不利環境及社會風險及／或影響

4 『指定類別的項目』分為指定及非指定國家。指定國家被赤道原則視為擁有穩健環境及社會管治、立法體系及制度能力保護人民及自然環境。非指定國家即沒有出現在指定國家名單上的國家。國家名單載於www.equator-principles.com

營運：負責任的企業

環境

	二〇一九年		二〇一八年		二〇一七年	
	已計量數字	推斷數字	已計量數字	推斷數字	已計量數字	推斷數字
報告所涵蓋的辦事處數目	164	-	174	-	188	-
佔用物業淨內部面積(平方米)	825,088	1,154,999	822,623	1,185,929	814,886	1,194,363
已納入環保租務條款 ¹ (%)	82	-	78	-	76	-
收集數據的佔用淨內部面積(%)	71	-	69	-	85	-
員工人數 ²	73,094	84,398	62,420	85,402	64,648	86,021
十月一日至九月三十日的年度經營收入(百萬元)	-	15,200	-	14,958	-	14,614
溫室氣體排放量—絕對值(噸二氧化碳當量/年)						
第一範疇排放量(燃料燃燒)	3,435	4,542	4,467	8,584	5,870	7,922
第二範疇排放量(外購電力)	98,383	141,771	104,267	139,366	113,908	180,014
第一及第二範疇的排放量	101,818	146,313	108,734	147,950	119,777	187,936
第三範疇排放量(有升空)(航空交通) ³	87,295	96,196	106,636	124,966	102,257	120,710
第一、第二及第三範疇的排放量	189,113	242,509	215,370	272,917	222,034	308,646
第三範疇排放量(全球數據中心) ⁴	-	46,362	-	21,523	-	23,904
溫室氣體排放量—密度						
第一及第二範疇的排放量/平方米(公斤二氧化碳當量/平方米/年)	123	127	132	125	147	157
第一及第二範疇的排放量/員工人數(噸二氧化碳當量/員工人數/年)	1.39	1.73	1.74	1.73	1.85	2.18
第三範疇排放量/員工人數(有升空)(噸二氧化碳當量/員工人數/年)	1.14	1.14	1.46	1.46	1.40	1.40
第一、第二及第三範疇的排放量/平方米(公斤二氧化碳當量/平方米/年)	229	210	262	230	272	258
第一、第二及第三範疇的排放量/員工人數(噸二氧化碳當量/員工人數/年)	2.53	2.87	3.21	3.20	3.26	3.59
第一及第二範疇的排放量/百萬元經營收入(噸二氧化碳當量/百萬元/年)	-	9.63	-	9.89	-	12.86
第一、第二及第三範疇的排放量/百萬元經營收入(噸二氧化碳當量/百萬元/年)	-	15.95	-	18.25	-	21.12
環境資源效率						
能源						
間接非可再生能源消耗 ⁵ (千兆瓦時/年)	154	223	162	224	168	277
間接可再生能源消耗 ⁶ (千兆瓦時/年)	16	17	17	17	21	19
直接非可再生能源消耗 ⁷ (千兆瓦時/年)	14	19	18	31	24	32
直接可再生能源消耗 ⁸ (千兆瓦時/年)	-	-	-	-	-	-
場內可再生能源消耗 ⁹ (兆瓦時/年)	537	555	458	458	330	330
能源消耗(千兆瓦時/年)	184	258	198	272	213	327
能源消耗/員工人數(千瓦時/員工人數/年)	2,522	3,061	3,167	3,187	3,291	3,807
能源消耗/平方米(千瓦時/平方米/年)	223	224	240	230	261	274
水						
水消耗(兆升/年)	425	654	605	916	649	1,149
水消耗/員工人數(立方米/員工人數/年)	6	8	10	11	10	13
水消耗/平方米(千升/平方米/年)	0.51	0.57	0.74	0.77	0.80	0.96
紙張						
打印紙消耗(千噸/年)	1.41	1.41	1.05	1.49	1.62	1.89
打印紙消耗/員工人數(公斤/員工人數/年)	16.96	-	17.70	-	21.97	-
廢物¹⁰						
廢物(千噸/年)	4.8	-	5.1	-	4.8	-
廢物/全職僱員(公斤/員工人數/年)	66	-	81	-	74	-
廢物重複利用或回收利用(%)	35	-	46	-	24	-
報廢資訊科技設備重複利用或回收利用(千噸/年)	0.33	-	0.19	-	0.19	-

1 報告年度內所有新訂及經重續租賃已納入環保租務條款的百分比。更多資料請參閱生態效益標準

2 反映本集團於二〇一九年十二月三十一日的員工人數(先前標記為全職僱員)

3 於二〇一九年，我們已更新第三範疇方法以反映輻射強迫的影響。因此，我們已重列二〇一八年及二〇一七年的第三範疇排放量

4 第三範疇排放量按我們外包全球數據中心的總能源消耗計算

5 間接非可再生能源指從非可再生能源來源購買的電力

6 間接可再生能源指從場外可再生能源來源購買的電力

7 直接非可再生能源指場內消耗的燃料的總熱值

8 直接可再生能源指場內消耗的可再生燃料的總熱值

9 場內可再生能源指場內產生及消耗的可再生能源

10 於二〇一九年，我們已審查我們就廢物計量及推斷數字的方法。廢物的推斷數字不再具代表性，故並無列示

有關環境數據的額外附註

本集團此項指標所指的排放乃對應二〇一八年十月一日至二〇一九年九月三十日的報告期間，此讓我們有充裕時間於刊發結果前取得獨立查證。因此，本項指標所使用的經營收入乃對應同一期間，而非財務報告內所用的曆年，這與國際碳排放報告慣例一致。

我們利用已計量的數據計算我們物業的用電及用水量，繼而利用推斷數字反映並無收集計量結果的組合部分。已計量的數據乃自全球環境管理系統物業收集，意指所有超過10,000平方呎的物業的能源和水消耗。就紙張及商務差旅而言，其定義為每位全職僱員。

推斷數字的數據指利用從分行樣本所抽取已計量的數據進行推斷，以反映佔本集團物業的能源及水的百分比總量。就紙張及商務差旅而言，其定義為每位全職僱員（截至報告期末）。

得益於間接可再生能源的碳減少並不考慮在內。

總能源消耗乃經按正常基準計算，以反映報告期間若干地點空置的時間。

用於水使用密度的淨內部面積並不包括已終止業務地區中水消耗量報告為零的地點。

本推斷數字並不包括貨倉、空置土地、停車場、就業務連續性目的而持有的未佔用地點、住宅物業、自動櫃員機所佔用的空間、分租予租戶的保險庫及空間。

第三範疇的排放量從來自32個國家收集的可靠數據，根據艙位類別及飛行里程而定。由於本集團大部分業務在英國境外進行，所有飛行距離少於785公里的國內外航班，均採用『短途』排放量計算因子。飛行距離逾785公里的所有航班，均採用『國際』排放量計算因子。

Global Documentation為我們溫室氣體排放量提供獨立第三方保證。於二〇一九年，我們已計量的第一範疇及第二範疇排放量以及水及廢物數據均由Global Documentation作出保證，以確保我們報告的準確性及可信度。

+ 請於 sc.com/environmentcriteria
瀏覽我們的碳排放標準

+ 請參閱 sc.com/environmentalassurance
的獨立保證報告

預防金融罪行

	二〇一九年 %	二〇一八年 %	二〇一七年 %
完成反洗錢在線學習的員工 ¹	99.9	99.9	99.2
完成反賄賂及貪污在線學習的員工 ¹	99.9	99.9	99.3
完成制裁在線學習的員工 ¹	99.9	99.9	99.6

¹ 包括尚未完成培訓但仍有允許期限完成的員工

社區：共融社區

社區開支

	二〇一九年	二〇一八年	二〇一七年
總計(百萬元)			
現金捐款	27.5	22.9	22.1
僱員投入的時間(非現金項目)	16.9	18.8	18.1
實物捐贈(非現金項目) ¹	0.3	0.1	0.1
管理成本	4.5	4.5	4.5
總計(本集團的直接投資)	49.2	46.3	44.8
槓桿水平 ²	1.9	2.9	5.0
總計(包括槓桿水平)	51.1	49.2	49.8
去年經營溢利的百分比	2.01	2.04	12.18

¹ 實物捐贈包括所有非現金捐贈

² 槓桿水平數據與來自員工的所得款項及其他籌款活動有關

二〇二〇年可持續發展目標

我們的可持續發展目標建立於我們具有可計量目標的三大可持續支柱上，以展示我們如何在所有業務中達致可持續發展成果。該等願景亦使我們能夠闡述我們對聯合國可持續發展目標(SDG)的支持。

第一支柱：可持續金融

願景	目標：我們將與我們的客戶合作以：	目標日期
基礎設施 每個人都應該獲得安全、可靠及價格合理的電力及基礎設施，從而改變生活並加強經濟	→ 為400億元的基礎設施項目提供項目融資服務，以促進可持續發展(與我們經驗證的綠色及可持續產品架構保持一致) → 透過混合金融交易催動50億元的融資	二〇二〇年一月至 二〇二四年十二月 二〇二〇年一月至 二〇二四年十二月
氣候變化 氣候變化是當今最大的挑戰之一，應對其對促進可持續經濟增長至關重要	→ 為可再生能源提供價值350億元的項目融資服務、併購諮詢、債務結構、交易銀行及借貸服務(與我們經驗證的綠色及可持續產品架構保持一致) → 開發一種方法來測量、管理並最終減少我們資助的活動中的二氧化碳排放量 → 僅向以下客戶提供金融服務： <ul style="list-style-type: none"> - 截至二〇二一年一月：依賴於電煤的盈利低於100%(基於集團層面扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利百分比) - 截至二〇二五年一月：依賴於電煤的盈利低於60%(基於集團層面扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利百分比) - 截至二〇二七年一月：依賴於電煤的盈利低於40%(基於集團層面扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利百分比) - 截至二〇三〇年一月：依賴於電煤的盈利低於10%(基於集團層面扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利百分比) 	二〇二〇年一月至 二〇二四年十二月 二〇一九年一月至 二〇二〇年十二月 二〇二〇年一月至 二〇三〇年一月
企業家 企業家是當地經濟的核心，創造就業機會並賦予人民權力	→ 向小型業務客戶(業務銀行)提供150億元的融資 → 向微型金融機構提供30億元的融資	二〇二〇年一月至 二〇二四年十二月 二〇二〇年一月至 二〇二四年十二月
商業 貿易使人們能夠跨越國界進行聯繫，從而創造就業並促進經濟	→ 透過銀行生態系統計劃，為我們10,000家客戶的國際及國內供應商及買方網絡提供銀行服務	二〇二〇年一月至 二〇二四年十二月
數碼 每個人都應該能夠使用數碼銀行產品，從而實現安全、高效及全面的銀行服務	→ 於合計12個市場推出僅數碼銀行，並使本行非洲客戶數量翻倍，達致320萬名	二〇二〇年一月至 二〇二一年十二月
影響金融 創新金融產品及合作夥伴關係可以幫助我們解決全球發展挑戰，並改善我們市場中數百萬人的生活	→ 私人銀行客戶的所有股權投資均採用環境、社會及管治得分，使其能夠以可持續的方式調整投資選擇 → 為所有私人銀行客戶制定量身定制的影響程度量表，使其透過該框架了解自身的激情並利用資本市場解決方案為聯合國可持續發展目標提供支持 → 增加私人銀行投資方案(在資金、債券、結構性產品及酌情授權方面)的比例，且可持續性透視鏡低於10%至50%	二〇二〇年一月至 二〇二〇年十二月 二〇二〇年一月至 二〇二四年十二月 二〇二〇年一月至 二〇二四年十二月

第二支柱：負責任的企業

願景	目標：我們將：	目標日期
員工 我們的員工是我們最大的資產，我們的多元化驅動我們的業務成功 	→ 進行可行性分析，將生活工資納入所有非僱用員工協議中 → 完成我們44個較大的市場的傷健評估 → 嵌入綜合健康及福祉戰略，以支持建設和重新培養適應未來需求的多元化勞動力 → 支持所有僱員制定個人化的增長計劃，以反映應對工作性質變動及數字化所需的未來技能 → 增加性別代表：擔任高級職位的女性佔35%，中期目標為： - 二〇二〇年十二月：30% → 提高我們的「文化包容性」得分至84.5%，中期目標為： - 二〇二一年十二月：80%	二〇一九年一月至二〇二〇年十二月 二〇二〇年一月至二〇二〇年十二月 二〇二〇年一月至二〇二一年十二月 二〇二〇年一月至二〇二一年十二月 二〇一六年九月至二〇二四年十二月 二〇二〇年一月至二〇二四年十二月
環境 減少我們自身對環境的影響將保護我們的地球，造福於我們的社區 	→ 將每年的溫室氣體排放量(第一及第二範疇)減少到零淨值，中期目標為： - 二〇二五年十二月：60,000噸二氧化碳當量 → 所有能源均將來自可再生能源 → 加入氣候組織「RE100」 → 將我們商務差旅的第三範疇價值鏈排放減少7% → 對第三範疇差旅排放採用排放抵銷計劃 → 將每年的辦公用紙量減少57%至10公斤／人／年 → 將每位員工的廢物減至40公斤 → 回收90%的廢物	二〇一九年一月至二〇三〇年十二月 二〇二〇年一月至二〇三〇年十二月 二〇二〇年一月至二〇二〇年十二月 二〇二〇年一月至二〇二〇年十二月 二〇二〇年一月至二〇二〇年十二月 二〇一二年一月至二〇二〇年十二月 二〇二〇年一月至二〇二五年十二月 二〇二〇年一月至二〇二五年十二月
操守 良好的操守及高道德標準對我們的客戶取得公平的成果至關重要 	→ 從我們的舉報計劃及操守計劃提出的關注事項中所識別的風險中學習，並發佈年度威脅及專題報告 → 制定有關隱私、數據道德及算法公平性的增強型內部政策及指引，並為所有數據相關風險嵌入新的管治框架	進行中 二〇二〇年一月至二〇二一年十二月
金融罪行合規 金融罪行具有嚴重的社會及經濟後果，危害個人及社區 	→ 透過制定資金流動危險信號、培訓前線工作人員識別潛在的可疑交易，並參與公私營合作，分享情報及良好操守以打擊金融罪行，例如非法野生動物貿易(IWT) → 交付至少18個代理銀行學院	進行中 二〇二〇年一月至二〇二〇年十二月

第三支柱：共融社區

願景	目標：我們將：	目標日期
參與社區活動 健康及教育對於繁榮昌盛的社區至關重要 	→ 在我們的社區中投資上年經營溢利(PYOP)的0.75% → 為「Futuremakers by Standard Chartered」籌集50百萬元 → 教育：透過「Goal」受助女孩及年輕女性達一百萬名 → 就業：受助青年達到100,000名 → 創業機會：受助青年、微型及小型企業達到50,000家 → 支持Vision Catalyst Fund的發展 → 參加志願服務的僱員增至55%	二〇〇六年一月至二〇二〇年十二月 二〇一九年一月至二〇二三年十二月 二〇〇六年一月至二〇二三年十二月 二〇一九年一月至二〇二三年十二月 二〇一九年一月至二〇二三年十二月 二〇一九年一月至二〇二〇年十二月 二〇二〇年一月至二〇二三年十二月

股東資料

預期股息及利息派付日期

普通股	末期股息	
公佈業績及股息	二〇二〇年二月二十七日	
除息日期	二〇二〇年三月五日(英國)三月四日(香港)	
股息記錄日期	二〇二〇年三月六日	
修改現金股息貨幣選擇指示的最後日期	二〇二〇年四月十五日	
股息派付日期	二〇二〇年五月十四日	
優先股	上半年股息	下半年股息
7¾%每股面值1英鎊非累計不可贖回優先股	二〇二〇年四月一日	二〇二〇年十月一日
8¼%每股面值1英鎊非累計不可贖回優先股	二〇二〇年四月一日	二〇二〇年十月一日
6.409%每股面值5元非累計可贖回優先股	二〇二〇年一月三十日及 四月三十日	二〇二〇年七月三十日及 十月三十日
7.014%每股面值5元非累計可贖回優先股	二〇二〇年一月三十日	二〇二〇年七月三十日

股東週年大會

股東週年大會詳情如下：

日期及時間

二〇二〇年五月六日(星期三)
倫敦時間上午十一時正
(香港時間下午六時正)

地點

etc. venues
200 Aldersgate
St Paul's
London EC1A 4HD

將於股東週年大會上處理的事項已包括在股東週年大會通告內。

+ 於本公司股東週年大會上投票及委任代表投票的詳情可在本公司網站sc.com/aggm瀏覽

中期業績

中期業績將在倫敦證券交易所、香港聯合交易所有限公司、BSE有限公司(孟買證券交易所)、印度國家證券交易所有限公司公佈，並可於本公司網站瀏覽。

按國家匯報

根據二〇一三年資本要求(按國家匯報)規例規定，本集團將於二〇二〇年十二月三十一日或之前就截至二〇一九年十二月三十一日止年度額外刊發按國家劃分的資料。本集團亦已刊發稅收方法及稅務政策。

+ 本資料可在本集團網站sc.com瀏覽

ShareCare

ShareCare可供名列本公司英國股東名冊和具備英國地址及銀行賬戶的股東選擇，使閣下能以代名人賬戶持有渣打集團有限公司的股份。閣下的股份可透過電子形式持有，故閣下無須憂慮妥善存放股票的問題。倘閣下參加ShareCare，閣下仍會獲邀出席本公司股東週年大會，並如其他人一樣於同一時間收取任何股息。閣下可免費參加ShareCare，無須繳付年費。

+ 倘閣下欲收取更多資料，請瀏覽本公司網站sc.com/shareholders或致電股東查詢熱線0370 702 0138

過往股息派付(並無因二〇一五年/二〇一〇年/二〇〇八年供股的影響作出調整)

股息及財政年度	派付日期	每股普通股股息	根據股份股息計劃 一股新普通股的成本
二〇〇七年末期	二〇〇八年五月十六日	56.23仙/28.33485便士/4.380092港元	16.2420英鎊/32.78447元
二〇〇八年中期	二〇〇八年十月九日	25.67仙/13.96133便士/1.995046港元	14.00英鎊/26.0148元
二〇〇八年末期	二〇〇九年五月十五日	42.32仙/28.4693便士/3.279597港元	8.342英鎊/11.7405元
二〇〇九年中	二〇〇九年十月八日	21.23仙/13.25177便士/1.645304港元	13.876英鎊/22.799元
二〇〇九年末期	二〇一〇年五月十三日	44.80仙/29.54233便士/3.478306港元	17.351英鎊/26.252元
二〇一〇年中	二〇一〇年十月五日	23.35仙/14.71618便士/1.811274港元/0.984124印度盧比 ¹	17.394英鎊/27.190元
二〇一〇年末	二〇一一年五月十一日	46.65仙/28.272513便士/3.623404港元/1.9975170印度盧比 ¹	15.994英鎊/25.649元
二〇一一年中	二〇一一年十月七日	24.75仙/15.81958125便士/ 1.928909813港元/1.13797125印度盧比 ¹	14.127英鎊/23.140元
二〇一一年末	二〇一二年五月十五日	51.25仙/31.63032125便士/ 3.9776083375港元/2.6667015印度盧比 ¹	15.723英鎊/24.634元
二〇一二年中	二〇一二年十月十一日	27.23仙/16.799630190便士/ 2.111362463港元/1.349803950印度盧比 ¹	13.417英鎊/21.041元
二〇一二年末	二〇一三年五月十四日	56.77仙/36.5649893便士/ 4.4048756997港元/2.976283575印度盧比 ¹	17.40英鎊/26.28792元
二〇一三年中	二〇一三年十月十七日	28.80仙/17.8880256便士/2.233204992港元/1.6813印度盧比 ¹	15.362英鎊/24.07379元
二〇一三年末	二〇一四年五月十四日	57.20仙/33.9211444便士/4.43464736港元/3.354626印度盧比 ¹	11.949英鎊/19.815元
二〇一四年中	二〇一四年十月二十日	28.80仙/17.891107200便士/ 2.2340016000港元/1.671842560印度盧比 ¹	12.151英鎊/20.207元
二〇一四年末	二〇一五年五月十四日	57.20仙/37.16485便士/4.43329港元/3.514059印度盧比 ¹	9.797英鎊/14.374元
二〇一五年中	二〇一五年十月十九日	14.40仙/9.3979152便士/ 1.115985456港元/0.86139372印度盧比 ¹	8.5226英鎊/13.34383元
二〇一五年末	並無宣派股息	不適用	不適用
二〇一六年中	並無宣派股息	不適用	不適用
二〇一六年末	並無宣派股息	不適用	不適用
二〇一七年中	並無宣派股息	不適用	不適用
二〇一七年末	二〇一八年五月十七日	11.00仙/7.88046便士/0.86293港元/0.653643340印度盧比 ¹	7.7600英鎊/10.83451元
二〇一八年中	二〇一八年十月二十二日	6.00仙/4.59747便士/0.46978港元/0.3696175印度盧比 ¹	6.7104英鎊/8.51952元
二〇一八年末	二〇一九年五月十六日	15.00仙/11.569905便士/1.176260港元/0.957691650印度盧比 ¹	不適用
二〇一九年中	二〇一九年十月二十一日	7.00仙/5.676776便士/0.548723港元/0.425028600印度盧比 ¹	不適用

1 盧比股息為每份印度預託證券的股息

向ShareGift捐贈股份

持有少數股份的股東通常發現出售其少數股份並不符合經濟原則。另一選擇便是考慮將股份捐贈予慈善團體ShareGift(註冊慈善團體1052686)，該團體收集所捐贈的零碎股份，直至股份數目足夠後，便將該等股份出售並利用所得款項資助英國的慈善團體。閣下向慈善團體捐贈的股份並不會計算資本收益稅(並無收益或虧損)，而英國納稅人可就彼等所捐贈股份的價值申請所得稅減免。

+ 更多詳情可於本公司股份過戶登記處或ShareGift (020 7930 3737或sharegift.org)索取

銀行自動結算系統(BACS)

股息可直接支付予閣下的銀行或建屋協會賬戶。

+ 請於investorcentre.co.uk進行網上登記或聯絡本公司股份過戶登記處索取授權表格

股份過戶登記處及股東垂詢

倘閣下對股權有任何疑問垂詢而閣下的股份乃於英國股東名冊登記持有，請聯絡本公司股份過戶登記處Computershare Investor Services PLC(地址：The Pavilions, Bridgwater Road, Bristol, BS99 6ZZ)或致電股東查詢熱線(電話號碼：0370 702 0138)。

倘閣下的股份乃於香港股東名冊分冊登記持有，而閣下有任何疑問垂詢，請聯絡香港中央證券登記有限公司(地址：香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓)。

+ 閣下可於computershare.com/hk/investors查核閣下的持股量

倘閣下是印度預託證券持有人，而閣下有任何疑問垂詢，請聯絡KFintech, Tower B, Plot 31-32, Selenium Building, Financial District, Nanakramguda, Gachibowli, Hyderabad 500032, Telangana, India。

英文版本

二〇一九年年報及賬目的英文本可向香港中央證券登記有限公司索取，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓。

If you would like an English version of the 2019 Annual Report, please contact Computershare Hong Kong Investor Services Limited, 17M Floor, Hopewell Centre, 183 Queen's Road East, Wan Chai, Hong Kong.

名列香港股東名冊分冊並且已要求收取企業通訊中文本或英文本的股東，可聯絡香港中央證券登記有限公司更改有關選擇。

本年報的譯本與英文本如有任何歧義，概以英文本為準。

電子通訊

倘閣下的股份乃於英國股東名冊登記持有，並在日後欲以電子形式取代郵遞方式收取年報，可於：investorcentre.co.uk進行網上登記。登入網址後可按「註冊」，並依照指示行事。閣下登入時需要輸入股東或ShareCare參考編號。有關編號載於閣下的股票或ShareCare結單。一經登記，閣下亦可以電子形式提交代表委任投票及股息選擇以及更改銀行授權或地址資料。

前瞻性陳述

本文件可能包含根據現時期望或信念，以至對未來事件之假設而作出之「前瞻性陳述」。這些前瞻性陳述是可以靠其不單與以往或現時有關之事實予以識別。前瞻性陳述通常使用之字眼，例如「或會」、「或能」、「將會」、「預期」、「有意」、「估計」、「預計」、「相信」、「計劃」、「尋求」、「繼續」或其他類似涵義之字眼。由於這些陳述本身之性質使然，其受制於已知及未知風險以及不明朗因素，及可受導致實際結果之其他因素所影響，而本集團的計劃及目標，可能與這些前瞻性陳述中所表達或隱含者有重大不同。

本文件接收者不應依賴且被勸諭不可依賴任何前瞻性陳述。有多項因素可能導致實際結果與這些前瞻性陳述中所表達或隱含者有重大不同。在有可能導致實際結果與這些前瞻性陳述中所述者有重大不同的因素中，包括(但不限於)全球、政治、經濟、商業、競爭、市場及監管力量或狀況變動、未來匯率及利率、稅率變動、未來業務合併或出售及本集團其他特定因素。本文件所載的任何前瞻性陳述乃基於本集團過往或現時的趨勢及/或活動作出，概不應被視為該等趨勢或活動將在未來繼續的聲明。

本文件的陳述無意作為溢利預測或暗示本集團於本年度或未來年度的盈利將必定達到或超過本集團過往或已公佈的盈利。每項前瞻性陳述僅截至個別聲明之日為止。除任何適用法例或規例的規定外，本集團明確表示概不就修訂或更新本文件內所包含的任何前瞻性陳述承擔任何責任，不論該等陳述是否因新資料、未來事件或其他因素而受到影響。

本文件的內容概不構成於任何司法權區內買賣任何證券或其他金融工具的要約或招攬，亦不構成任何證券或其他金融工具或任何其他事宜作出的推薦或意見。

二〇一九年主要獎項及榮譽

二〇一九年主要獎項

二〇一九年《財資》3A獎

《財資》3A資產服務、機構投資者及保險獎項

- 最佳託管人—整體
- 最佳副託管人獎(環球)
- 最佳債券通託管人—離岸—中國
- 最佳託管專業銀行(非洲)
- 最佳託管專業銀行(基金管理人)



《財資》3A司庫、貿易、供應鏈及風險管理獎項

- 最佳營運資本及貿易融資
- 最佳人民幣銀行
- 最佳司庫及營運資本—流動资金管理
- Editors' Triple Star*—Straight2Bank Pay
- 最佳司庫及現金管理—北亞地區
- 最佳司庫及現金管理—南亞地區
- 最佳司庫及現金管理—中東及北非地區
- 最佳營運資本及貿易融資—中東及北非地區

《財資》3A伊斯蘭金融獎項

- 年度環球伊斯蘭債券顧問
- 最佳數碼創新銀行
- 最佳投資銀行(中東地區)

二〇一九年《全球貿易評論》貿易領袖獎項

- 中東及北非地區最佳貿易融資銀行
- 最佳出口融資銀行

二〇一九年Fimetricx

二〇一九年Fimetricx傑出供應商

- 美元兌美元交易銀行服務傑出供應商
- 歐元兌歐元交易銀行服務傑出供應商
- 美元兌歐元交易銀行服務傑出供應商



二〇一九年《環球託管人》

二〇一九年度《環球託管人》託管領袖

- 最佳銀行網絡管理團隊
- 新興市場持續卓越獎—中東及北非地區

二〇一九年度《環球託管人》前沿市場代理銀行調查

全球傑出銀行—九個市場

- 巴林
- 孟加拉
- 博茨瓦納
- 加納
- 約旦
- 肯尼亞
- 尼日利亞
- 斯里蘭卡
- 越南

市場傑出銀行—十個市場

- 孟加拉
- 博茨瓦納
- 加納
- 約旦
- 肯尼亞
- 毛里裘斯
- 尼日利亞
- 斯里蘭卡
- 越南
- 贊比亞

二〇一九年度《環球託管人》新興市場代理銀行調查

類別傑出銀行—十個市場

全球傑出銀行—十個市場

- 中國
- 印度
- 印尼
- 馬來西亞
- 巴基斯坦
- 菲律賓
- 卡塔爾
- 台灣地區
- 泰國
- 阿聯酋



二〇一九年《環球金融》

二〇一九年度全球最佳供應鏈金融供應商

- 全球最佳供應鏈融資供應商—銀行

二〇一九年度全球最佳貿易金融供應商

- 全球最佳出口融資銀行
- 亞太地區最佳貿易融資銀行

二〇一九年度司庫及現金管理獎項

- 最佳流動资金管理銀行

二〇一九年度世界最佳外匯供應商

- 最佳新興市場貨幣外匯供應商

二〇一九年交易銀行獎項

- 世界最佳副託管銀行
- 世界最佳副託管銀行(中東地區)

中國之星

- 「一帶一路」最佳外資銀行

世界最佳全球銀行

- 最佳可持續融資銀行

《銀行家》

年度《銀行家》交易大獎

- 年度交易銀行—供應鏈融資
- 年度交易銀行—亞太區
- 年度交易銀行—中東地區

《亞洲貨幣》

二〇一九年度新絲路金融大獎

- 中東及非洲地區最佳基建/項目融資銀行

二〇一九年亞當斯密亞洲獎項

- 優勝者：最佳營運資本管理方案—奧蘭國際有限公司(渣打、花旗、拉博)
- 優勝者：《今日资金管理》二〇一九年度亞洲女性—Rashmi Joshi, Castrol India Ltd
- 高度讚揚：最佳資金解決方案—上海吉祥航空股份有限公司
- 高度讚揚：一流關係管理—ASTRO MALAYSIA HOLDINGS BERHAD(渣打及SAP Malaysia)



二〇一九年主要獎項續

- 高度讚揚：最佳可持續金融解決方案 — 海豐國際控股有限公司
- 高度讚揚：最佳金融科技解決方案 — DIGITAL GUANGDONG CO. LTD. (渣打及 Linklogis)
- 高度讚揚：《今日資金管理》二〇一九年度亞洲女性(TREASURY TODAY ASIA WOMAN OF THE YEAR 2019) — Latifah Mohamed Yusof, Astro Malaysia Holdings Berhad

亞洲風險獎

- 年度最佳貨幣衍生工具銀行大獎

亞洲金融

- 二〇一九年度成就大獎 — 銀行大獎
- 最佳項目融資銀行 — 國際
- 財團貸款 — 國際

《財資》

PVB

- 新星 — Best PB for UHNW (PVB)
- Best Structured Invmt Prdt (FM)

《歐洲貨幣》

AFE — 區域

- 最佳可持續金融銀行 — 非洲

《亞洲貨幣》

新絲綢之路金融大獎

- 最佳「一帶一路」國際銀行(東南亞地區)
- 最佳「一帶一路」國際銀行(南亞地區)
- 最佳「一帶一路」融資銀行(南亞地區)



多元化及包容性大獎

- 二〇一九年度Working Mother & Avtar印度女性最佳職場100強
- Avtar — 多元化的力量
- 印度最佳包容性公司
- Avtar — 多元化的力量
- 二〇一九年度Working Mother & Avtar印度女性最佳職場100強
- Avtar — 多元化的力量
- 尼日利亞年度最佳女性領導者
- 優異工作地點
- Yemisi Lowo-Adesola — 尼日利亞
- 香港職場同志共融指數黃金標準
- 工商界職場同志共融指數
- 最佳私人銀行 — 人才管理與多元化
- 歐洲財富簡報大獎
- 職場同志管理100強
- 傑出職場同志楷模
- Alison McFadyen
- 女性最佳職場10強
- 優異工作地點
- 二〇一九年度女強人(2019 HEROes Women Executive)
- 二〇一九年度女性英雄楷模
- Nancy Wisniewski
- 二〇一九年度高級管理者代言人(2019 HEROes Advocate Executive)
- 二〇一九年度女性英雄楷模
- Shazad Dada — 巴基斯坦
- 二〇一九年度未來女性領導者(2019 HEROes Women Future Leader)
- 二〇一九年度女性英雄楷模
- Joyce Adetu
- 二〇一九年度女強人
- 二〇一九年度女性英雄楷模
- Souad Benkredda
- 二〇一九年度高級管理者代言人
- 二〇一九年度女性英雄楷模
- Osman E Faiz
- 二〇一九年度Equileap全球性別平等報告 — 在全球位列第44名；在英國位列第五名；在肯尼亞位列第一名
- EQUILEAP
- 二〇一九年獲彭博性別平等指數認可的全球促進性別平等的230家公司之一
- 彭博性別平等指數
- 全球多樣性及包容性基準授予願景類別最佳實踐獎及福利類別、信息類別及社會責任類別「進步」獎
- 全球多樣性及包容性基準
- 中東金融界50名最具影響力女性(50 Most Influential Women in Middle East Finance)
- 金融時報50名中東女性
- 中東金融界50名最具影響力女性(50 Most Influential Women in Middle East Finance)
- 金融時報50名中東女性
- Rola Abu Manneh
- 促進LGBTQ平等的最佳工作場所
- 二〇一九年度人權理事會企業平等指數
- Souad Benkredda

可持續發展指數



FTSE4Good

我們被列入富時社會責任指數。富時社會責任指數計算符合全球認可企業責任標準公司的表現。



我們參與碳排放披露計劃的氣候問卷調查。

可持續發展及社區參與獎項

- 錫蘭商會 — 最佳企業公民獎
- 婦女賦權 — 優勝者：目標計劃
- 最佳可持續發展項目 — 目標計劃
- 優異獎 — 茶園的金融教育(渣打銀行的未來創造者)
- 總體亞軍 — 最佳企業公民(年營業額少於150億盧比)
- 美國商會 — 企業社會責任卓越獎(泰國)
- 渣打銀行獲得金獎，企業社會責任連續九年獲評為卓越
- 全球金融 — 世界最佳銀行獎
- 世界最佳可持續金融銀行
- 歐洲貨幣卓越獎
- 非洲最佳可持續金融銀行
- 國際商業雜誌(約旦)
- 最佳企業社會責任銀行獎
- 國際金融
- IFM最佳企業社會責任銀行
- 全球品牌雜誌
- 全球品牌雜誌最佳企業社會責任銀行
- 公益金獎項(新加坡)
- 公益榮譽獎
- 人民協會社區精神表揚獎(新加坡)
- 社區夥伴優異獎
- 可持續發展目標先鋒
- 南非《全球契約》網絡

額外一級資本

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

額外價值調整

請參閱審慎估值調整。

進階內部評級基準計算法

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

其他表現指標

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

東盟

東南亞國家聯盟（東盟），其中包括本集團業務所在的汶萊、印尼、馬來西亞、菲律賓、新加坡、泰國及越南。

管理資產

本集團代其客戶持有的資產如存款、證券及基金的總市值。

平均計息負債

為本集團產生利息支出的以攤銷成本計量的金融負債年度平均總餘額，用於為金融市場業務提供資金的負債除外。平均餘額乃使用每日餘額釐定，惟若干類別則按較長期間釐定。

平均計息資產

為本集團產生利息收入的以攤銷成本計量或按公允價值計入其他全面收入的金融資產年度平均總餘額。平均餘額乃使用每日餘額釐定，惟若干類別則按較長期間釐定。

巴塞爾協議II

巴塞爾銀行監管委員會（巴塞爾銀監委）於二〇〇六年六月以《國際資本計量及資本標準》的方式頒佈的資本充足率架構。

巴塞爾協議III

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

巴塞爾銀監委或巴塞爾銀行監管委員會

討論銀行監管事宜，為銀行業制定全球監管標準的論壇。其成員為來自45間中央銀行的官員或來自28個國家及區域的審慎監管者。

按基本基準計算之每股基本盈利

按基本基準計算之盈利除以基本加權平均股份數目。

基點

等於百分之一個百分點(0.01%)；100個基點等於1%。

輕資本收入

低風險加權資產的產品或非資金性質的產品的收入。

資本要求指令IV

歐盟成員國所採納的一系列資本充足率規例。資本要求指令IV包括重新制定的資本要求指令及資本要求規例。該系列規例將巴塞爾協議III框架連同其部分規定的過渡性安排一併實施。資本要求指令IV於二〇一四年一月一日生效。CRR II和資本要求指令V對現有方案的修訂於二〇一九年六月生效，大部分變動於二〇二一年六月二十八日起生效。

資本資源

扣除法規調整後的一級資本及二級資本的總和。

現金產生單位

可識別的最小資產單位，其產生的現金流入很大程度上獨立於其他資產或資產單位的現金流入。

現金差額

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

收回

個別人士據此須交還過去已支付或在若干情況下已歸屬本集團的可變薪酬款項所有權的安排

商業房地產

包括寫字樓、工廠物業、醫療中心、酒店、商場、零售店舖、購物中心、農地、多戶家庭住宅大廈、倉庫、車房及工廠物業。商業房地產貸款獲商業房地產資產組合抵押支持。

普通股權一級資本

普通股權一級資本包括本集團發行的普通股及相關股本溢價、保留溢利、累計其他全面收入及其他已披露的儲備、合資格非控股權益及計算普通股權一級資本所需的法規調整。

普通股權一級資本比率

本集團普通股權一級資本佔風險加權資產百分比的一項指標。

合約到期日

合約到期日指貸款或其他金融工具的最後付款日，於該日期所有餘下的未償還本金及利息將獲到期支付。

反週期緩衝資本

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

交易對手信用風險

交易對手在履行其於衍生工具、證券融資交易或類似合約下的責任之前違約的風險。

信貸換算因素

為本集團預期客戶於違約時從信貸限額進一步提取的估計金額。信貸換算因素由資本要求規例指定或由銀行設定。

信用違約掉期

信用衍生工具指資產(所指資產)的信貸風險由保障的買方轉移至賣方的安排。信用違約掉期為信用保障賣方收取溢價或與利息有關款項，以換取就界定信用事件向信用保障買方付款而訂立的合約。信用事件一般包括破產、有關所指資產的付款違約或被評級機構降級。

信貸機構

業務為向公眾吸收存款或其他可償還資金及為其自身賬戶批授信貸的機構。

減低信貸風險措施

減低信貸風險措施即利用抵押品、淨額結算協議、信貸保險、信貸衍生工具及擔保等一連串工具減少任何賬戶、客戶或組合產生的潛在信貸虧損的程序。

信用估值調整

對衍生工具合約公允價值的調整，反映交易對手可能違約的可能性以致本集團不能收取有關合約的市值全額。

客戶存款

所有個人及非信貸機構公司存入的款項，包括根據回購協議出售的證券(見回購/反向回購)。該等資金於本集團資產負債表中的客戶存款記錄為負債。

逾期天數

根據合約條款利息及/或本金付款逾期一天或以上的天數。

債務價值調整

對衍生工具合約的公允價值進行調整，反映本集團可能違約且不支付合約市值全額的可能性。

債務證券

債務證券為於本集團資產負債表的資產，並為信貸機構、公營機構或其他承諾的負債證明書(不包括由央行所發出者)。

已發行債務證券

已發行債務證券為本集團給予證明書持有人的可轉移負債證明書。其為本集團的負債，並包括存款證明書。

違約

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

遞延稅項資產

就一項可於未來期間產生可減免稅款、稅項虧損結轉及未動用稅收抵免結轉的資產或負債而言，為其會計及計稅基礎間應課稅暫時差異於未來期間的可收回所得稅。

遞延稅項負債

就一項可於未來期間產生應課稅金額的資產或負債而言，為其會計及計稅基礎間應課稅暫時差異於未來期間的應課所得稅。

界定福利義務

就員工服務而承擔界定福利計劃義務的預期未來金額的現值。

界定福利計劃

界定供款計劃以外的退休金或其他退休後福利計劃。

界定供款計劃

退休金或其他退休後福利計劃，其中僱主義務僅限於對基金供款。

拖欠

債務或其他財務責任於付款到期時未被償還被視為拖欠。貸款及墊款持續未能按期償還時被視為拖欠，亦稱為拖欠款。

銀行同業存款

銀行同業存款指本集團欠付其他國內或國外信貸機構的款項，包括根據回購出售的證券。

按基本基準計算之每股攤薄盈利

按基本基準計算之盈利除以攤薄加權平均股份數目。

每股股息

為各股東於本公司可享應佔的溢利。以股份報價貨幣的最低單位計算。

早期預警(純粹及非純粹預防性)

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

有效稅率

日常業務溢利/(虧損)稅項對日常業務稅前溢利/(虧損)的百分比。

作為負債抵押品的資產

就本集團若干負債已質押或用作抵押品的資產負債表資產。

歐盟

歐盟為主要位於歐洲的28個成員國組成的一個政治及經濟聯盟。

歐元區

指採納歐元作為其通用貨幣的19個歐盟國家。

預期信貸虧損

指金融資產、未動用承諾或財務擔保的剩餘年期內預期現金差額的現值。

預期損失

對基於內部評級的信貸風險方法計算資本充足率的風險，本集團計量預期損失。預期損失乃基於在一年範圍內的違約或然率、違約損失率及違約風險承擔，並按本集團對預期損失模型的觀察計量。

風險承擔

信貸風險指向客戶借出之款項，以及任何未動用承諾。

違約風險承擔

本集團對客戶或交易對手於違約的事件及期間可能承擔的風險作出評估。於違約時，客戶可能並無全數取用貸款或可能已經償付部分本金，因此風險一般低於核定貸款限額。

外部信用評估機構(ECAI)

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

金融市場行為監管局

金融市場行為監管局監管金融公司的行為。就若干公司而言，則為於英國的審慎行事標準。該局的策略性目標為確保相關市場運作良好。

暫緩還款

因應債務人的金融困難給予貸款合約條款優惠時發生暫緩還款。本集團把該等經修訂貸款分類為「暫緩還款—未減值貸款」或「待暫緩還款—減值貸款」。一旦貸款被分類為其中一類，則該貸款會保留於此兩類的其中一類，直至該貸款到期或達成財務報表附註8所述的「補救」條件為止。

暫緩還款—未減值貸款

由於借款人的金融困難而修改合約條款的貸款，惟貸款不被視為減值。見「暫緩還款」。

信用交付

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

自由資金

自由資金包括股權資本、保留儲備、本年度未調回溢利及注資(經扣除建議股息)。不包括債務資本工具、未變現溢利或虧損或任何非現金項目。

已撥資／未撥資風險

交易名義金額已撥資或未撥資的風險。為已承諾提供未來資金但資金已發放／未發放的風險。

資金估值調整

資金估值調整反映就衍生工具合約公允價值進行的調整，反映市場參與者於釐定平倉價時計算的資金成本。

具全球系統重要性銀行(G-SIBs)

其規模、複雜性和系統性互聯使其危難或失敗將對更廣泛的金融體系和經濟活動造成重大破壞的全球銀行金融機構。具全球系統重要性銀行列表乃根據金融穩定委員會及巴塞爾銀監委所制定的框架進行評估。在歐盟，具全球系統重要性銀行框架乃透過資本要求指令IV實施，而具全球系統重要性銀行被稱為具全球系統重要性機構(G-SIIs)。

具全球系統重要性銀行(G-SIB)緩衝

指定為具全球系統重要性銀行所導致的普通股權一級資本緩衝。具全球系統重要性銀行緩衝介乎1%及3.5%之間，取決於根據年度評分分配給五個區間中的一個。在歐盟，具全球系統重要性銀行緩衝通過資本要求指令IV實現，作為具全球系統重要性機構(G-SII)的緩衝要求。

GCNA中心

見「香港區域中心」。

香港區域中心

渣打銀行(香港)有限公司及其附屬公司(包括於中國、韓國及台灣的主要營運實體)。渣打集團有限公司為渣打銀行(香港)有限公司的最終母公司。

利率風險

因利率變動而對本集團的損益賬造成不利影響的風險。

內部模型計算法

利用審慎監管局根據資本要求指令IV／資本要求規例條款批准的內部市場風險模型計算市場風險資本及風險加權資產的方法。

內部評級基準計算法

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

國際會計準則

構成國際財務報告準則框架一部分的準則。

國際會計準則理事會

一個獨立的標準制定機構，負責制定及發佈國際財務報告準則，並批准國際財務報告準則詮釋委員會建議的國際財務報告準則的詮釋。

國際財務報告準則詮釋委員會

國際財務報告準則詮釋委員會支持國際會計準則理事會就現有國際財務報告準則和國際會計準則未具體處理問題的會計做法提供權威指導。

國際財務報告準則

國際會計準則理事會制訂及頒佈的一套國際範圍通用的會計準則，包括國際財務報告準則及國際會計準則所載的原則性指引。所有於歐盟發行公開買賣證券的公司須按照經歐盟認可的國際財務報告準則及國際會計準則編製年報及中期報告。

投資等級

有外部機構給予信貸等級AAA到BBB的債務證券、國庫券或同類工具。

槓桿比率

資本要求指令IV引進的比率，將一級資本與風險總額作比較，當中包括若干資產負債表外承擔的風險(經信貸換算因素調整)。計劃將為簡單、無風險的後備措施。

流動資產比率

流動資產總額對資產總額的比率。流動資產包括現金(減受限制結餘)、銀行同業淨拆放、國庫券及債務證券減不流通證券。

清算組合

一個超出我們目前的風險取向指標並持作清算的資產組合。

流動性覆蓋比率

在隨後30天內，高質素流動資產的存量與預期淨現金流出的比率。高質素的流動資產應沒有作為負債抵押品，在壓力期間能在市場上流動，且理想地符合央行要求。

貸款風險

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

貸款及墊款

指根據於日常業務中與客戶訂立的雙邊協議並基於該文據的法律格式作出的貸款。

銀行同業貸款

貸予信貸機構的款項，包括根據反向回購購入的證券。

貸款對價值比率

為一種顯示第一按揭留置權的數額佔房地產總估值的百分比的計算。貸款對價值比率用於釐定貸款風險的適當水平，以及為借款人貸款訂出適當價格。

逾期貸款

已逾期最多90天的貸款，包括已部分償還者。

待暫緩還款 — 減值貸款

由於借款人的金融困難，已重新談判與當前市場水平不一致條款的貸款。此類貸款必然減值。見「暫緩還款」。

違約損失率

為債務人違約時貸款人預期損失的風險百分比。

損失比率

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

低回報客戶

見「長期次優客戶」。

主銀行淨推薦值

「主銀行」為將渣打視為其主要銀行的客戶作出的淨推薦值。

返還

一項允許本集團根據歸屬前的事後風險調整減少所有或部分遞延可變薪酬金額的安排。

淨額結算總協議

一項協議容許訂有多份衍生工具合約的交易雙方透過單一付款以單一貨幣，在任何一項合約違約或終止時，以淨額結算所有合約的協議。

夾層資本

結合債務及股權性質的融資。例如，同時賦予貸款人獲取若干溢利的貸款。

自有資金及合資格負債的最低要求 (MREL)

為根據銀行恢復及處置指令，供歐盟處置當局對各銀行訂立自有資金及合資格負債的最低要求，以實施金融穩定委員會的總吸收虧損能力標準。自有資金及合資格負債的最低要求旨在確保有充足股權及特定種類的負債，以促進有秩序的處置，把對金融穩定性構成的影響減至最低，並確保重要職能得以繼續運作，避免令納稅人蒙受損失。

網絡收入

主要在企業及機構銀行及商業銀行內部，於客戶群所在主要國家境外產生的收入。

每股資產淨值

淨資產(總資產減總負債)對報告期末發行在外普通股股份數目的比率。

淨風險承擔

客戶貸款及墊款／銀行同業貸款及墊款(扣除減值撥備後)、受限制央行結餘、衍生工具(扣除淨額結算總協議)、投資債務及股權證券以及信用證及擔保的總和。

淨利息收入

就資產收取與就負債支付的利息差額。

穩定資金淨額比率

假設於壓力情景下，在一年時間內可獲得的穩定資金對所需穩定資金的比率。該比率為長期流動資金指標，乃為一年時間內限制批發借貸金額及鼓勵保持穩定資金而設。

非線性性質

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

不履約貸款

不履約貸款為已逾期90天以上或已個別減值的任何貸款。有關貸款不包括於逾期90天或之後獲重議條件者，惟自重議條件以來利息或本金付款在180天以上無出現拖欠，且預期不會損失本金的零售貸款。

按正常基準計算之項目

見第265頁「基本基準」。

經營支出

員工及樓宇成本、一般行政支出、折舊及攤銷。基本經營支出不包括「按基本基準計算之盈利」所述的支出。按基本基準計算及按法定基準計算之盈利之間的對賬載於財務報表附註2。

經營收入或經營溢利

淨利息、費用淨額及買賣收入淨額以及其他經營收入。基本經營收入指以基本基準計算的上述收入項目。見「按基本基準計算之盈利」。

場外衍生工具

並非在交易所買賣及採用估值模型估值的雙邊交易(如衍生工具)。

自身信貸調整

本集團指定為按公允價值計入損益的已發行債務的調整，反映本集團可能違約且不支付合約全部市價的可能性。

長期次優客戶

為過去三年風險加權資產回報低於3%的客戶。

實體風險

日趨極端天氣情況的風險包括水災、旱災及水位上升。

第一支柱

巴塞爾協議框架所載三大支柱中的第一支柱，其提供就信貸、市場及營運風險計算最低資本要求的方法。最低資本要求為本集團風險加權資產的8%。

第二支柱

巴塞爾協議框架所載三大支柱中的第二支柱，其要求銀行全面評估風險，並釐定在欠缺其他適用減低風險措施的情況下應對有關風險持有的適當資本金額。

第三支柱

巴塞爾協議框架所載三大支柱中的第三支柱，其旨在提供一致及全面的披露框架，以加強銀行間的可比較性，並進一步促進改善風險措施。

優先理財銀行業務

優先理財銀行業務客戶指在存款、管理資產、按揭貸款或每月薪資方面達到一定標準的個人。標準因國家而異。

私募股權投資

一般非於公開交易所報價的營運公司股權證券。私募股權投資通常涉及私人公司的資本投資。私募股權投資的資金透過零售或機構投資者籌集，並用於進行投資策略（例如槓桿收購、風險資本、增長資本、受壓證券投資及夾層資本）。

違約或然率

違約或然率為就各借款人等級對債務人於特定時間範圍內違反責任之可能性的內部估計。

概率加權

透過考慮指標所能假設的價值得出，經各價值發生概率加權。

普通股股東應佔溢利(虧損)

本年度經計及非控股權益及就分類為股權的優先股應得的股息後的溢利(虧損)。

審慎估值調整

對普通股權一級資本作出的調整，以反映公允價值及審慎估值狀況之間的差額，而採用審慎方法將導致絕對賬面值低於財務報表中所確認者。

審慎監管局

審慎監管局是一個負責對英國銀行、建房合作社及信用社、保險公司及少數重要投資公司開展審慎監管的法定機構。審慎監管局為英倫銀行的一部分。

監管併表

渣打集團有限公司的監管併表與法定併表有所不同，原因是其不包括Standard Chartered Assurance Limited及Standard Chartered Insurance Limited，但包括PT Bank Permata Tbk的完全併表。

回購／反向回購

回購協議或回購為讓借款人出售金融資產例如資產抵押證券或政府債券作為抵押品，以換取現金的短期融資協議。作為協議的一部分，借款人同意於一般少於30天回購證券，以償還貸款所得款項。就交易的另一方(購買證券及同意於日後出售)而言，其為反向回購協議或反向回購。

住宅按揭

用作購買住宅物業的貸款，及後以該物業作抵押品擔保貸款的償還。借款人就物業給予貸款人留置權，倘借款人未能根據協議條款償還貸款，貸款人可止贖物業。其亦稱為住宅貸款。

風險加權資產回報

年度除稅前溢利佔風險加權資產的百分比。溢利或為法定或為基本，並在使用時指明。見「風險加權資產」及「按基本基準計算之盈利」。

風險加權資產

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

非涉險值風險

於框架內辨識及量化因任何原因(如尾端風險或無法取得必要的歷史市場數據)未由涉險值覆蓋的邊沿類別市場風險。

滾動率

使用指標計算拖欠狀態於不同期間的平均貸款遷徙率。其後進行指標乘法計算出不同時間範圍按拖欠天數劃分的最終違約或然率。

有抵押(全面及部分)

有抵押貸款指借款人抵押資產作為貸款的抵押品，而倘借款人違約，本集團可取得該資產擁有權的貸款。倘抵押品的公允價值於發放貸款時等於或高於貸款，則全部有抵押貸款被視為全面抵押。所有其他有抵押貸款則視作部分抵押。

證券化

證券化為將信貸風險綜合為一個組別以用作抵押新證券的程序。根據傳統證券化交易，資產會售予結構實體，該實體隨後會按不同優次級別(信貸層級)向投資者發行新證券。此舉將該等資產的信貸質素與原有機構的信貸評級分開，並符合外來投資者風險取向的方式向彼等轉移風險。合成證券化交易乃透過利用信貸衍生工具或擔保轉移風險，而證券化風險則仍為原有機構的風險。

優先債務

優先級別高於發行人欠負的其他無抵押債務或其他較「初級」債務的債務。優先債務在發行人資本結構中的優先級別較高，但低於後償債務。倘發行人破產，優先債務理論上必須於其他債權人收取任何款項之前獲償還。

信貸風險大幅增加

透過比較一項風險承擔於報告日期的違約風險與其於批授時的違約風險進行評估(經考慮時間推移)。

單一

日期為二〇一七年八月二十四日的審慎監管局豁免函中所界定的單一監管集團與Standard Chartered Bank Company不同，原因是其包括八個附屬公司的完全併表，即Standard Chartered Holdings (International) B.V.、Standard Chartered MB Holdings B.V.、Standard Chartered UK Holdings Limited、Standard Chartered Grindlays PTY Limited、SCMB Overseas Limited、Standard Chartered Capital Management (Jersey) LLC、Standard Chartered Debt Trading Limited及Cerulean Investments LP。

政府風險承擔

中央政府及中央政府部門、央行及由上述機關擁有或擔保的實體的風險承擔。歐洲銀行業管理局所界定的政府風險承擔僅包括中央政府的風險承擔。

第一階段

由於批授及減值基於12個月預期信貸虧損進行確認，故資產的信貸風險並無大幅增加。

第二階段

由於批授及減值基於全期預期信貸虧損進行確認，故資產的信貸風險大幅增加。

第三階段

違約及被視作信貸減值的資產(不履約貸款)。

標準計算法

就信貸風險而言，使用外部信用評估機構(ECAI)評級及監管規定的風險權重計算信貸風險資本規定的方法。就營運風險而言，按監管規定百分比就八個指定業務範疇的總收入計算營運資本規定的方法。

結構性票據

一項投資工具，其回報與特定資產或指數的價值或水平掛鉤，有時於價值下跌時提供資本保障。結構性票據可與股票、利率、基金、商品及外幣掛鉤。

後償負債

倘發行人破產或清盤，於存款人及發行人之其他債權人之申索後償付的負債。

一級資本

普通股權一級資本與額外一級資本之和。

一級資本比率

一級資本佔風險加權資產的百分比。

二級資本

二級資本包括合資格後償負債及相關股本溢價賬。

總吸收虧損能力

金融穩定委員會就總吸收虧損能力所頒佈的國際標準，規定具全球系統重要性銀行於處置時須具有充足吸收虧損及重建資本能力，以盡量減低對金融穩定性的影響、保持主要功能的持續性及避免公眾資金承擔損失。

過渡風險

市場動態或行業經濟因政府應對氣候變化的行動而有所變動的風險。

英國銀行徵費

適用於若干英國銀行及國外銀行英國業務的徵費。每年應付徵費按本集團於綜合資產負債表日期的應徵費權益及負債百分比計算。應徵費權益及負債主要不包括一級資本、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。

公正

不過分樂觀或悲觀，即所呈現的資料並無偏頗、傾向性、強調、忽視或受到操控以增加使用者接納或不接納財務資料的可能性。

不大可能支付

不大可能支付的跡象包括：將信貸債務列作非應計狀態；於本集團承擔風險後信貸質素出現顯著下降而導致確認特定信貸調整；按錄得重大信貸相關經濟損失的價格出售信貸債務；本集團同意受壓重組信貸債務（此舉很可能導致大幅免除或延後支付本金、利息或其相關費用而令財務責任減輕）；就債務人對本集團的信貸債務申請債務人破產或類似命令；債務人已尋求或受到破產或類似保護，而此將免除或延遲向本集團償還信貸債務。

涉險值

一項市場風險的量化計算指標，其估計在指定的統計置信區內，於指定期間內不會超逾的潛在虧損。

使用中價值

預期來自資產或現金產生單位的未來預期現金流量的現值。

撇減

墊款被識別為已減值並須作減值撥備，可能因作出沒有實際可能進一步收回墊款的結論。撇減會在債務被認為無法全部或部分收回時發生。

信貸及資金估值調整

信貸及資金估值調整包括對衍生金融工具的公允價值進行的信貸、債務及資金估值調整。見「信用估值調整」、「債務價值調整」及「資金估值調整」。

設計及生產：Friend
www.friendstudio.com

翻譯及製作：
Donnelley Financial Solutions

本報告選用20-25%用前廢料及再生
林木木材料印製，全無氯氣漂染。



渣打集團有限公司©版權所有。

STANDARD CHARTERED 字符標記、圖案商標及相關產品品牌名稱概由渣打集團有限公司所有，並由中央發牌子其經營實體使用。

註冊辦事處：1 Basinghall Avenue,
London EC2V 5DD。

電話：+44 (0) 20 7885 8888。

香港主要營業地點：
香港中環德輔道中4-4A號32樓。

於英格蘭註冊編號：966425。

聯絡資料

環球總部

Standard Chartered Group
1 Basinghall Avenue
London, EC2V 5DD
United Kingdom

電話：+44 (0)20 7885 8888
傳真：+44 (0)20 7885 9999

電子版年報



sc.com/annualreport

股東垂詢

ShareCare資料

網址：sc.com/shareholders
查詢熱線：0370 702 0138

ShareGift資料

網址：ShareGift.org
查詢熱線：+44 (0)20 7930 3737

股份過戶登記處資料

英國

Computershare Investor Services PLC
The Pavilions
Bridgwater Road
Bristol, BS99 6ZZ
查詢熱線：0370 702 0138

香港

香港中央證券登記有限公司
香港
灣仔
皇后大道東183號
合和中心17M樓
網址：computershare.com/hk/investors

印度預託證券

KFintech
Tower B, Plot No 31 & 32, Selenium Building,
Financial District, Nanakramguda,
Gachibowli, Hyderabad 500 032,
Telangana, India

中文版本

香港中央證券登記有限公司
香港
灣仔
皇后大道東183號
合和中心17M樓

電子通訊登記

網址：investorcentre.co.uk

倫敦股份代號：STAN.LN
香港股份代號：02888
印度股份代號：STAN.IN



「一帶一路跑」

本年報封面圖片拍攝於渣打銀行「一帶一路跑」期間。詳情載於第58頁。

更多資料請瀏覽sc.com/en/banking/belt-and-road/relay/belt-road-relay-gallery/

