

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



## STANDARD CHARTERED PLC

### 渣打集團有限公司

(於英格蘭及威爾士註冊之有限責任的公眾有限公司)

(編號：966425)

(股份代號：02888)

## 二〇二〇年全年及第四季度業績

### 表現摘要

除另有說明外，所有數字均按基本基準呈列，而比較數字乃與二〇一九年數字按呈報貨幣基準進行比較而得出。自基本業績撇除的重組及其他項目的對賬載於第46至51頁。

集團行政總裁Bill Winters表示：

「我們妥善應對公共健康的危機及地緣政治緊張局勢，策略性轉型進展良好，前景光明。新型冠狀病毒導致撥備增加、經濟活動減少、利率低企，二〇二〇年的回報因此受到影響，但是我們的業務仍然保持穩健並且錄得盈利。我們全球各地的同事互相扶持，支援我們的社區及客戶，共同應對疫情帶來的挑戰，令本人深感自豪。展望未來，我們獨特的業務覆蓋全球最具活力的市場，使我們處於有利位置，受惠於這些市場的復甦跡象。」

#### 更新的策略性工作重點支持我們實現承諾，於中期內將有形股東權益回報達至10%

我們更新了策略性工作重點，以反映不斷變化的宏觀經濟前景。我們將繼續專注於與別不同及高回報的網絡企業客戶及富裕客戶個人業務，而透過我們近期增強的數碼能力，現時可選擇性地拓展大眾零售銀行業務。我們亦將以與別不同的可持續發展產品領導市場，因為我們知道我們有能力為世界上最有需要的地區帶來改變，並且創造盈利。

新型冠狀病毒疫情爆發前，我們於各項重要財務及策略指標方面取得的進展，令我們有信心可以實現有形股東權益回報達至雙位數的目標。透過穩健的營運槓桿及審慎的資本管理，我們期望在二〇二三年或之前有形股東權益回報至少達到7%，甚至更高(要是利率較預期更早恢復至正常水平)。

#### 財務表現的節選資料(除另有說明外，以下為二〇二〇年全年之數據)

- 收入下降3%至148億元，按固定匯率基準計算則下降2%
  - 淨息差減少31個基點至二〇二〇年全年的平均1.31%；於二〇二〇年第四季度按季度增加1個基點至1.24%
- 支出(不包括英國銀行徵費)減少2%至98億元；按固定匯率基準計算減少1%
  - 為預期的經濟復甦作準備：投資損益支出於二〇二〇年第四季度按季度增加1億元
- 信貸減值按年增加14億元至23億元；二〇二〇年第四季度為3.74億元，按季度略有上升，但按年持平
  - 第一階段及第二階段減值8.27億元，五分之四於二〇二〇年上半年入賬；二〇二〇年第四季度減值5,000萬元，由額外撥回撥4,100萬元
  - 第三階段按年增加8.23億元，三分之一來自二〇二〇年第一季度的非關連欺詐相關虧損；二〇二〇年第四季度並無新的重大風險承擔
  - 高風險資產於二〇二〇年第四季度連續第二個季度減少；二〇二〇年下半年減少27億元(14%)
- 有形股東權益回報下降340個基點至3.0%，乃由於受到新型冠狀病毒影響所致
  - 撥備前經營溢利按固定匯率基準計算下降4%：多元化的收入來源及成本控制大幅抵銷利率降低的影響
  - 除稅前基本溢利下降40%至25億元，乃由於新型冠狀病毒相關減值增加及利率降低所致
  - 除稅前法定溢利減少57%至16億元，包括在印度、阿聯酋及印尼錄得商譽減值4.89億元
- 稅項支出8.62億元：基本實際稅率為38%，上升8個百分點，溢利降低使不可扣除項目的影響增加
  - 法定實際稅率為53%，受包括商譽減值在內的不可扣除項目的影響而上升
- 本集團的資產負債表保持強健、流動性及多元化
  - 資產對存款比率從64.2%降至61.1%；流動性覆蓋比率按年基本保持穩定，儘管二〇二〇年上半年市場波動
  - 客戶貸款及墊款上升5%；客戶存款上升8%，往來及儲蓄賬戶和營運存款結餘所佔比例增加
- 風險加權資產為2,690億元，自二〇二〇年九月三十日以來增加22億元，自二〇一九年十二月三十一日以來增加47億元
  - 年內信貸轉移增加150億元，部分被Permata股份出售收益90億元所抵銷
- 本集團維持強勁的資本水平及高流動性；向股東回報本集團監管機構所允許的最高資本額度
  - 普通股一級資本比率為14.4%，高於13-14%的目標範圍上限(二〇二〇年第三季度：14.4%)
  - 普通股一級資本比率包括應計建議派發二〇二〇年普通股末期股息2.84億元或每股9仙
  - 即將開始的2.54億元股份回購將令普通股一級資本比率於二〇二一年三月三十一日減少約10個基點
- 每股盈利減少52%至36.1仙

## 展望

新型冠狀病毒疫苗日漸明朗的前景將令二〇二一年全球經濟轉為增長，預計我們大多數市場可自二〇二二年起重現疫情前的增長率。我們相信，我們繼續投資業務轉型渡過此次危機的決策，將有助我們從經濟復甦的過程中大大受惠，特別是佔我們三分之二收入的亞洲大型市場很可能會引領這次復甦。

鑒於二〇二〇年上半年全球利率下降所帶來的全年影響，預期二〇二一年的整體收入將與二〇二〇年的收入相若(按固定匯率基準計算)，而二〇二一年上半年的收入則很可能低於去年同期。二〇二一全年的淨息差應保持在略低於二〇二〇年第四季度1.24%的水平。我們今年首幾個星期的表現，令我們有信心業務已經步入正軌，利率敏感度較低的金融市場及財富管理業務均表現強勁。我們預計自二〇二二年起，收入的每年增長率將重回至5-7%水平。

我們預計，今年的信貸減值壓力與二〇二〇年相比將有所減少。二〇二一年全年度的支出則因我們持續投資數碼能力而可能略微增加，但應維持在100億元以下(按固定匯率基準計算，不包括英國銀行徵費)，部分受惠於二〇二〇年第四季度及二〇二一年全年度的重組行動。

我們將繼續(尤其是在疫情持續的期間)審慎管理資產負債表，目標是在營運過程中將普通股權一級資本比率範圍維持在13-14%之間，同時我們將尋求批准，透過派發股息及回購股份相結合的方式，將業務中無法被調配至創造盈利的資本回報給股東。

# 業績概要

渣打集團有限公司 — 業績概要

	二〇二〇年 百萬元	二〇一九年 百萬元	變動 <sup>1</sup> %
<b>基本表現</b>			
經營收入	14,765	15,271	(3)
經營支出(包括英國銀行徵費)	(10,142)	(10,409)	3
信貸減值	(2,294)	(906)	(153)
其他減值	15	(38)	139
聯營公司及合營企業之溢利	164	254	(35)
除稅前溢利	2,508	4,172	(40)
普通股股東應佔溢利 <sup>2</sup>	1,141	2,466	(54)
普通股股東有形權益回報(%)	3.0	6.4	(340)個基點
成本對收入比率(不包括英國銀行徵費)(%)	66.4	65.9	50個基點
<b>法定表現</b>			
經營收入	14,754	15,417	(4)
經營支出	(10,380)	(10,933)	5
信貸減值	(2,325)	(908)	(156)
商譽減值	(489)	(27)	nm <sup>3</sup>
其他減值	(98)	(136)	28
聯營公司及合營企業之溢利	151	300	(50)
除稅前溢利	1,613	3,713	(57)
稅項	(862)	(1,373)	37
本年度溢利	751	2,340	(68)
母公司股東應佔溢利	724	2,303	(69)
普通股股東應佔溢利 <sup>2</sup>	329	1,855	(82)
普通股股東有形權益回報(%)	0.9	4.8	(390)個基點
成本對收入比率(%)	70.4	70.9	(50)個基點
<b>資產負債表及資本</b>			
總資產	789,050	720,398	10
權益總額	50,729	50,661	—
平均普通股股東應佔有形權益 <sup>2</sup>	38,590	38,574	—
客戶貸款及墊款	281,699	268,523	5
客戶存款	439,339	405,357	8
風險加權資產	268,834	264,090	2
總資本	57,048	55,965	2
總資本(%)	21.2	21.2	0個基點
普通股權一級資本	38,779	36,513	6
普通股權一級資本比率(%)	14.4	13.8	60個基點
淨息差(%) (經調整)	1.31	1.62	(31)個基點
墊款對存款比率(%) <sup>4</sup>	61.1	64.2	(3.1)
流動性覆蓋比率(%)	143.0	144.0	(1)
英國槓桿比率(%)	5.2	5.2	(0)個基點
<b>每股普通股資料</b>			
每股盈利 — 按基本基準計算 <sup>5</sup>	仙 36.1	仙 75.7	(39.6)
— 按法定基準計算 <sup>5</sup>	仙 10.4	仙 57.0	(46.6)
每股資產淨值 <sup>6</sup>	仙 1,409	仙 1,358	51
每股有形資產淨值 <sup>6</sup>	仙 1,249	仙 1,192	57
期末普通股數目(百萬股)	3,150	3,191	(1)

1 差異指較佳/(較差)，惟資產、負債及風險加權資產除外。變動為總資本(%)、普通股權一級資本比率(%)、淨息差(%)、墊款對存款比率(%)、流動性覆蓋比率(%)、英國槓桿比率(%)兩個點之間的百分點差異，而非百分比變動。變動為每股盈利、每股資產淨值及每股有形資產淨值兩點之間的仙差異，而非百分比變動

2 普通股股東應佔溢利已扣除應支付予非累積可贖回優先股和分類為權益的額外一級證券持有人的股息

3 無意義

4 計算該比率時：客戶貸款及墊款總額不包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款，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)，但包括按公允價值計入損益的客戶貸款及墊款，而客戶存款總額包括按公允價值計入損益的客戶存款

5 代表基本或法定盈利除以基本加權平均股份數目

6 按期末資產淨值、有形資產淨值及股份數目計算

# 目錄

表現摘要	1
業績概要	3
集團主席報告	5
集團行政總裁回顧	8
集團財務總監回顧	10
補充財務資料	20
基本及法定業績對賬	46
集團風險總監回顧	52
風險回顧	59
資本回顧	64
財務報表	69
其他補充財務資料	74
股東資料	78

## 前瞻性陳述

本文件可能包含根據現時期望或信念，以及對未來事件之假設而作出之「前瞻性陳述」。該等前瞻性陳述可以其不僅與過往及現時的事實相關來予以識別。前瞻性陳述通常使用「或會」、「或能」、「將會」、「預期」、「有意」、「估計」、「預計」、「相信」、「計劃」、「尋求」、「繼續」或其他具有類似涵義之字眼。

由於前瞻性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，且可受可能導致實際結果以及本集團的計劃及目標與前瞻性陳述中所表達或隱含者有重大不同之其他因素所影響。本文件接收者不應依賴且被勸喻不可依賴任何前瞻性陳述。有多項因素可能導致實際結果與前瞻性陳述中所表達或隱含者有重大不同。可能導致實際結果與前瞻性陳述中所述者有重大不同的因素包括(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過往或現時的趨勢及／或本集團活動作出，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。各項前瞻性陳述之時效僅截至有關陳述之日為止。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。

有關可能導致實際結果以及本集團的計劃及目標與前瞻性陳述中所表達或隱含者有重大差異之若干風險及因素的討論，請參閱本集團二〇一九年年報及二〇二〇年半年報告。

本文件的內容概不構成於任何司法管轄區內買賣任何證券或其他金融工具的要約或招攬，亦不構成任何證券或其他金融工具或任何其他事宜作出的推薦或意見。

除另有指明其他貨幣外，本文件中提述的「元」字或「\$」符號概指美元，而「仙」字或「c」符號概指一百分之一美元。

本報告的資料未經審核。本業績公告的資料於二〇二一年二月二十五日經由董事會核准，並不構成英國二〇〇六年公司法第435條界定的法定賬目。截至二〇一九年十二月三十一日止年度的財務報表已提交予公司註冊處，且審計報告並無保留意見，亦無載有關於英國二〇〇六年公司法第498(2)及498(3)條的陳述。截至二〇二〇年十二月三十一日止年度的財務報表將如期提交予公司註冊處備案。根據英國上市管理局的上市規則，本公司核數師安永會計師事務所已就此等業績達成一致，且董事尚不知悉任何可能對核數師報告(將載於本集團截至二〇二〇年十二月三十一日止年度的年度報告)作出的修改。此等業績的編製基礎與本集團截至二〇二〇年十二月三十一日止年度的年度報告所載會計政策一致。

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；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；以及歐洲及美洲地區包括阿根廷、巴西、哥倫比亞、福克蘭群島、法國、德國、愛爾蘭、澤西、波蘭、瑞典、土耳其、英國和美國。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則代表無意義。

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及倫敦STAN.LN。

# 集團主席報告

## 以願景為嚮導，推動可持續增長

二〇二〇年是全球經歷非比尋常動盪的一年，尤其是新型冠狀病毒令所有人都深受影響。當下全球的處境，與去年此時相比已是桑海滄田，我們所有人都必須不斷調整和適應。我們非常悲痛失去了一些同事，可能您們當中亦有人失去了好友至親，本人謹向在在疫情中遭遇不幸的各位，致以最深切的慰問。

在這段紛亂無常的期間，我們全球89,000位同事在行政總裁Bill Winters及管理層團隊同事的領導下，一直專注於保護股東的權益，照顧同事的福祉，支援我們的客戶，並與社區共渡時艱，同時努力保持我們營運及財務上抵禦衝擊的能力。

同事們以行動展現出堪為楷模及充滿人情味的品格，本人一直認為這正是本集團出色過人之處。

我們為個人及小型企業客戶暫時豁免償還貸款、豁免若干收費和延長貸款還款期，並預留10億元以成本價格為供應抗疫關鍵產品及服務的企業提供融資。我們亦設立了5,000萬元全球慈善基金，為我們社區內受影響的群體提供幫助。迄今為止，我們已在59個市場捐贈2,800萬元，同事和集團捐出相若數額的款項，以支援及刺激經濟復甦。

## 財務表現彰顯抵禦衝擊的能力，令集團得以重派資本

Bill和我們的財務總監Andy Halford將在本報告後文詳析疫情如何在若干方面影響我們的財務表現。然而，這些財務表現亦證明了我們抵禦衝擊的能力相當出色。本人相信，若疫情發生在幾年之前，我們抵禦衝擊的能力恐怕遠遠無法和現時相提並論。

雖然成本下降，但由於利率低企影響收入，加上減值增加，我們的溢利因此減少。減值增加的部分原因是我們於疫情蔓延期間，為未來潛在信貸損失而建立儲備。不過，我們仍然維持高流動性，資本水平實際上進一步加強，而隨著近期經濟前景愈加明朗，董事會因此建議派發2.84億元或每股9仙的全年普通股股息。

即使為建議普通股股息作出預留後，我們的普通股一級資本比率仍然高於13-14%的目標範圍上限，我們遂決定完成於二〇二〇年四月份暫停的股份回購計劃，意味我們將很快開始購買並隨後註銷價值最高為2.54億元的普通股。

我們建議的全年股息及股份回購計劃，是我們現階段獲監管機構授權所能為股東提供的最大回報，兩者共佔於二〇二〇年十二月三十一日風險加權資產的0.2%。

董事會對資本回報的立場，與監管機構要求我們撤回派發二〇一九年末期股息建議之前的立場基本相同。既然恢復派息，我們預計在執行我們的策略並邁向10%有形股東權益回報目標的過程中，能夠逐漸提高全年每股股息。倘若在此期間產生的額外資本並未需要被撥作促進業務增長的資金，我們將繼續尋找最理想的方法，向本集團的擁有人回饋剩餘的資本。

## 管治

本人欣然歡迎Maria Ramos加入董事會擔任獨立非執行董事。她富有擔任行政總裁的經驗，非常了解全球金融服務行業，對監管環境有深刻認識，於渣打多個市場(尤其是非洲地區)亦有營運業務的經驗。

我們歡迎Ngozi Okonjo-Iweala博士獲委任為世界貿易組織的新任總幹事。她由於這項任命即將退出董事會。本人對Ngozi博士過去三年來對本集團作出的寶貴貢獻致以誠摯的感謝。

## 集團主席報告(續)

我們近期宣佈董事委員會組成的若干變動，詳情請參閱年報的董事會報告。我們近期亦宣佈，Robert Zoellick將接任為我們國際諮詢委員會的主席，該委員會由多元化、多界別的專家組成，旨在對可能影響本集團和我們客戶的全球趨勢和機遇提供見解。Robert自二〇〇七年至二〇一二年擔任世界銀行行長，在全球金融危機期間帶領世銀援助發展中的經濟體，並曾在三屆美國政府中出任不同職位。

### 以願景為嚮導對我們的重要意義

渣打向來勇於在時代變遷中找尋新機遇。160多年來，我們在國際貿易和投資領域屢創先河，將資本流引導至最有需要的地方，推動社會商業繁榮。

然而在今天這個瞬息萬變和複雜不穩的世界中，市場、貿易及資本流顯然未能解決當今部分至關重要的社會經濟及環境挑戰問題。世界其實不必如此：我們相信，推動社會商業繁榮不必然要犧牲部分人，不必然要對地球造成負面影響，也不必然會製造分裂和削弱社區歸屬感。金融和商業正扮演比從前更加重要的角色，為最有需要的地方(尤其是世界新興的經濟火車頭)促進積極改變。

正因如此，比起以往任何時候，我們更有必要以願景為嚮導。現在正是時刻發揮我們與別不同的長處，跨越界限努力工作，在本地和全球之內將資本、人才、構想及典範連繫起來。我們深信，將我們的策略與世界重大議題接軌，不僅可以加快推行策略，更能加快為社會帶來正面影響。我們會對這些議題表明立場，並在必要時自我革新以應對這些問題，積極參與並壯大。

Bill在後文闡述更新的策略性工作重點，與這個目標同出一轍。這不僅關乎社會責任，本質上更關乎做好業務、改革品牌以及將我們「一心做好，始終如一」的承諾提升至全新水平。我們矢志在願景的驅動下，在集團內釋放新的動力。我們以集團的定位和長處作為發展基石，因此本人滿有信心我們有能力向前邁步，為世界帶來真正的改變。

### 展望

那麼二〇二一年將如何發展？本人希望並預計全球和我們今年整體會向好發展，然而世界在某些方面仍然充滿許多不確定性。首先，雖然近期傳來有關疫苗的好消息，但是在未來一段時間內，我們仍要埋頭應對新型冠狀病毒帶來的健康及經濟影響。然而本人預計，全球經濟復甦在今年隨著時間發展和信心回復將會更見強勁，其中我們擁有龐大和深厚業務的亞洲市場表現更將引領全球。

其次，地緣政治的不確定性不會在美國新政府上台之後便消失，但是本人預計美國將採取更有系統、更可預見和更注重多邊關係的外交策略。

最後，新時代對於轉變速度的要求，令數碼領域以及商業生態系統的許多方面，乃至整個世界，都正在加速發展。本人預計這最終會促使生產力提升。

雖然環境變幻莫測，但我們仍有充分理由保持信心。我們已經展示我們正在做得更好，將我們橫跨亞洲、非洲和中東地區的主要市場中之明顯經濟動力，轉化成可創造盈利的增長。二〇一八年底至二〇二〇年上半年受新型冠狀病毒衝擊期間，我們每個季度的收入按可作對等比較的基準計算，增長介乎4%至8%，每個季度均錄得正收入與成本增長差。本人一直非常清楚地表明，不安全及不可持續的強勁增長並非好事，因此看到管理團隊自二〇一五年起竭力實施的風險架構在去年運作良好，本人深感欣慰。

## 集團主席報告(續)

董事會將繼續監督本集團執行策略的情況。我們的目標是為客戶提供最頂尖的服務體驗，不管是透過我們獨特的網絡、個人化的富裕客戶銀行服務，或是別具吸引力的大眾零售銀行數碼產品(包括與關鍵策略夥伴合作提供的產品)。而帶來這份體驗的，正是我們世界一流的員工隊伍，以及令我們更精簡和更快更好、靈活而創新的組織架構。在這個過程中，我們亦立志成為可持續發展領域的領導者。本集團在新興市場的業務範圍廣大、經營歷史悠久，我們感到有責任亦有珍貴機遇將資金引導至最有需要的地方，從而促進地球的可持續發展。

本人在上一年度的報告中提到，不穩定和急速轉變的市場情況正逐漸成為新常態，而「適應力」這項本領在我眼中正是本集團的DNA。聽到我們同事往往在艱難處境中千方百計力保客戶服務不受中斷的事情，實在令本人十分佩服。本人深信不疑，他們將繼續加倍努力，作出積極貢獻。

集團主席  
**José Viñals**

二〇二一年二月二十五日

# 集團行政總裁回顧

## 「我們的前景光明」

我們妥善應對公共健康的危機及地緣政治緊張局勢。雖然受到信貸問題和利率低企的影響，我們的業務仍然保持穩健並錄得盈利。我們的策略性轉型進展良好，前景光明。

我們過去五年所採取的行動使我們的實力相對雄厚。行動的第一階段為鞏固根基，雖然其時付出的努力並非總為外界所察覺，但當我們去年憑藉財務和營運方面的抗逆能力安然渡過這場非比尋常的真實壓力測試時，此前努力的益處便格外明顯。在這場危機期間，我們一直為客戶及社區開放營業，在錄得盈利的同時維持強勁的流動資金及雄厚的資本水平，Andy 將在本報告後文詳述。

自二〇一八年以來，我們一直在落實第二階段的工作，在更堅固的根基之上發展。我們善用與別不同的網絡及發展富裕客戶相關的業務，改善印度、韓國、阿聯酋及印尼的回報（這些市場的總溢利上升34%），並大力投資我們預期會帶來轉型機遇的數碼化計劃。這些數碼化計劃現已投入運作，並正在我們的業務地區贏取商機。

我們已準備就緒進入下一階段。

### 更新的策略性工作重點

José在前文提到，成為一間以願景為嚮導的機構對於我們有何重要意義，以及這在未來將如何引領我們前行。我們現在分享更新的策略性工作重點，與我們以獨特的多元化推動社會商業繁榮的願景直接相關，為此我們已準備好發展技能、拓展思維並提升能力，使願景得以實現。這些更新的策略性工作重點將帶領我們超越目前的所做、所想，進一步擴展我們現有的規模和影響。

- 網絡：我們將持續發揮我們獨特的實體業務網絡之潛能，透過數碼方式為客戶帶來頂尖的新興市場與發達市場業務能力、見解及方案
- 富裕客戶相關業務：我們將透過為客戶提供卓越見解的個人化理財諮詢服務，建立客戶忠誠度及信任，鞏固我們在富裕客戶相關業務的強勁實力
- 大眾零售銀行業務：我們擁有多項備受認同的數碼業務能力，我們重新構建的風險架構亦經過充分壓力測試，這意味著我們能夠以富有經濟效益的方式，大舉擴張大眾零售銀行業務的規模。我們將借助更強大的數據分析能力與卓越的端對端數碼化體驗，單憑自身實力及與夥伴合作開拓機遇
- 可持續發展：我們將以與別不同的可持續發展產品領導全球，包括在我們所做的一切工作中反映出淨零排放的氣候目標。此舉並非為在環境、社會及管治指數中爭取高分，而是由於我們明白到，我們有能力為世界上最有需要的地區帶來改變，並且創造盈利

這些策略性工作重點將由三項關鍵的推動力所支援。我們對人才作出大力投資，為同事提供成功所需的技能培訓，引入重要領域的專業知識並朝著更創新及靈活的營運模式發展。我們正在徹底改變工作方式，加快產品上市時間和提高生產力，由跨職能團隊促成共同議定的客戶及生產力成果。我們亦推動創新以改善客戶體驗、提升營運效率並開發新的收入來源，創造機遇。本人預期在未來的日子，這些機遇將會佔我們大部分的收入。

### 重申承諾會將有形股東權益回報提升至超過10%

儘管新型冠狀病毒帶來挑戰，我們的策略仍取得良好進展。然而，疫情導致經濟嚴重失調及利率低企，影響了我們的財務表現，回報因此受拖累。不過，觀乎我們於疫情爆發前在各項重要財務及策略指標上所取得的進展，我們相信隨著經濟在來年復甦，我們的業績將能夠重回正軌。

我們更新的策略性工作重點，連同隨附本報告所載的財務架構，應可令我們的有形股東權益回報在逐步邁向超過10%目標的過程中，自二〇二〇年的3%，於二〇二三年或之前提升至7%以上。若利率較預期更早重返正常水平，我們更可提前達成這些目標。然而無論如何，我們預期這段時間之內產生的大量過剩資本倘不用作推動額外增長的資金，則會被用來回饋股東。我們為此坐言起行，將完成於二〇二〇年四月暫停的股份回購計劃。

# 集團行政總裁回顧(續)

## 堅韌抗逆是我們的核心

過去一年在許多方面均非比尋常。所幸我們過往抵禦經濟衝擊及地緣政治角力的經驗豐富，而種種機遇甚至挑戰在本質上其實從未改變。

- 新型冠狀病毒的負面影響大多應屬短暫性，而實際上疫情也帶來許多深刻的教訓，有助我們加速追求更好的生產力，甚或有助構建一個更美好的世界。本集團幾乎在一夜之間切換至更加靈活的工作方式，長遠而言不僅有利財政，同時亦有助建立更加多元化及更具包容性的工作環境，並且促使我們愈加注重防範日益升級的網絡、欺詐和其他威脅。未來幾年我們很可能繼續面對極低的利率，但隨著經濟開始復甦，利率不會無止境地處於極低水平
- 作為一間擁有橫跨東西方新興市場獨特業務網絡的國際銀行，我們難免一直要應對我們各市場之內及各市場之間的政治動盪，這一點在二〇二〇年尤其明顯。但是我們抱持希望，樂於溝通的精神可避免紛爭升級。我們將遵守涉及我們和客戶的所有法律，並期盼全球的挑戰能有更具外交手腕及更著重多邊關係的解決方案
- 新型冠狀病毒出現之前，全球貿易已呈放緩之勢。疫情爆發之後，隨著全球各地市場進入不同形式的封鎖狀態，全球貿易更急劇收縮。增長步伐時隱時現，但我們認為全球貿易趨勢並非永久逆轉。雖然部分貿易走廊活動(例如中美之間的貿易走廊)可能由近年的極高水平有所回落，但其他貿易走廊將取而代之，尤其是亞洲及非洲地區內的貿易走廊，而這些地區正是我們擁有競爭優勢的地區

我們由始至終非常明確一件事情：只要努力不懈專注提升客戶體驗和吸引新客戶，同時嚴控成本，我們就能夠贏得成功。我們各業務地區的基本宏觀經濟及人口增長動力仍然強勁，我們保持優勢從中受惠。我們的虛擬銀行Mox已於香港面世，我們正準備與印尼的合作夥伴攜手推出「銀行即服務」(banking-as-a-service)企業nexus，而數碼銀行服務亦已緊密融入我們遍及非洲的渣打品牌，因此我們更具實力在這些市場把握並創造機遇。這些市場在可預見的未來很可能會繼續成為全球最具活力的市場。

## 總結

雖然新型冠狀病毒對經濟造成的迅速和嚴重破壞前所未見，但是復甦預期在速度與規模上也遠較過往的衰退更快更大。我們具備十足優勢從中受惠。

未來幾年，我們的目標不止成為一間更大、更精簡、更多盈利且資本更強勁的銀行，我們更致力成為更優秀的銀行，為我們的客戶、社區、同事及股東做得更好。

- 我們的業務別樹一格，難以仿效。我們將充分善用這種獨特的多元化，造福客戶及股東
- 我們早已因專長服務橫跨亞洲、非洲和中東各地快速發展的貿易及投資走廊而備受推崇，我們將更加大力度發展這項與別不同的優勢
- 我們推動創新文化，相信創新文化將在全球增長最快的市場創造可持續發展機遇

最後但同樣重要的一點是，本人由衷認同José對我們全球89,000名同事的讚許，他們即使個人經常面臨艱難的處境，依然作出了許多非凡的貢獻。同事們的付出令我們能夠在極具挑戰的一年維護股東利益，同時繼續堅定不移地支援59個市場內我們視之為家的社區。

集團行政總裁

**Bill Winters**

二〇二一年二月二十五日

# 集團財務總監回顧

「極具挑戰的環境下本集團表現依然出色」

## 財務表現概要

在新型冠狀病毒疫情爆發之前，我們穩步發展我們的財務架構，然而疫情令外部環境充滿挑戰，因此，年內整體財務表現有遜上年，但仍具韌性。我們近些年注重收入來源的多元化，然而這並不足以抵銷年中全球利率驟降帶來的影響，因此，儘管我們收緊支出管控，但總收入及撥備前經營溢利均略微減少。雖然我們近年來為改善資產負債表質素所採取的行動免我們承受部分新型冠狀病毒帶來的最惡劣影響，但我們產生的信貸減值支出比去年多出一倍有餘，儘管大部分信貸減值支出乃於上半年錄得，而下半年支出明顯減少。整體而言，這導致基本經營溢利減少了40%，然而年末的核心資本比率（普通股權一級資本比率）為14.4%（包括今年年初出售我們於Permata的股權帶來的收益），這不僅高於我們的目標範圍13-14%的上限，且為多年來的最高水平。本集團的資產負債表亦具極高的流動性，因此，我們相信，二〇二一年，我們已準備好應對新型冠狀病毒的其他挑戰，更為重要的是，全球經濟形勢接下來將有所好轉，我們已為此做好獲益的準備。

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二〇一九年相關期間數字進行比較得出。

- 經營收入減少3%，按固定匯率基準計算亦減少2%
- 淨利息收入減少11%，增加的交易量不僅被淨息差減少19%或31個基點抵銷
- 其他收入增加4%或（倘不包括債務價值調整的正面影響）3%，其中金融市場業務的表現尤為強勁
- 經營支出（不包括英國銀行徵費）減少2%或按固定匯率基準計算減少1%，由於新型冠狀病毒的影響，反映基本表現的花紅應計項目減少（包括溢利下降以及差旅及酬酢開支減少），部分被持續專注投資新數碼能力所抵銷。二〇二〇年第四季度的經營支出較二〇二〇年第三季度增加6%，乃由於本集團開始作好準備充分利用其市場預期會出現的經濟復甦導致投資損益支出增加1億元。成本對收入比率（不包括英國銀行徵費及債務價值調整）增加1個百分點至67%。英國銀行徵費降低1,600萬元至3.31億元，二〇二一年將僅須於本集團的英國資產負債表列賬，現時預期該徵費屆時將降低至約1億元
- 信貸減值增加13.88億元至22.94億元，主要由於所有客戶類別的第三階段減值增加8.23億元至14.67億元，其中約三分之一與二〇二〇年第一季度報告的三名非關連企業及機構銀行業務客戶的風險承擔有關。第一及第二階段減值增加5.65億元至8.27億元，其中包括判斷性管理層額外撥加淨增加3.37億元，此乃本集團積極為前瞻性風險預留的款項。信貸減值總額為22.94億元，表示貸款損失率為66個基點（二〇一九年：27個基點），其中管理層額外撥加佔11個基點。比較之下，二〇一五年的貸款損失率為143個基點，反映本集團在這段期間為鞏固本集團基礎（包括收緊本集團的風險管理架構）所完成的工作帶來裨益
- 其他減值為淨撥回1,500萬元，主要是由於撥回先前減值的資產，其中部分被飛機減值相關支出1.32億元所抵銷
- 聯營公司及合營企業之溢利減少35%至1.64億元。由於本集團的聯營公司渤海銀行近期於二〇二〇年七月完成首次公開發售，故本集團僅可確認其應佔渤海銀行的十個月溢利。本集團應佔渤海年度優先股股息2,200萬元自其所佔二〇二〇年第四季度溢利扣除。此外，本集團應佔渤海銀行的持股比例於二〇二〇年第四季度由19.99%降至16.26%，這將是未來幾個季度報告的溢利份額

## 集團財務總監回顧(續)

- 除稅前溢利降低40%或按固定匯率基準計算降低39%。除稅前法定溢利減少57%，乃受與重組、商譽減值(包括主要與印度及阿拉伯聯合酋長國有關的4.89億元)及其他項目有關的支出總額8.95億元所影響
- 稅項按法定基準計算為8.62億元。基本溢利的稅項按37.7%的實際稅率計算，增加了8個百分點，反映未再有去年的稅收抵免及溢利減少使不可扣除支出的影響集中，部分被與確認美國遞延稅項資產所用稅率增長有關的二〇二〇年第四季度一次性抵免所抵銷。法定溢利的稅項按53.4%的實際稅率計算，基本稅率增加16個百分點乃因商譽減值增加
- 有形股東權益回報減少340個基點至3.0%，溢利降低的影響部分被有形股東權益減少所抵銷，而有形股東權益減少反映自二〇一九年第一季度以來完成的股份回購計劃
- 每股基本盈利減少52%至36.1仙，法定每股盈利減少46.6仙至10.4仙
- 已建議每股9仙的末期普通股股息，連同已公佈的2.54億元的股份回購計劃，為本集團獲監管機構授權目前可給予股東的最大回報，即於二〇二〇年十二月三十一日風險加權資產的0.2%

### 財務表現概要

	二〇二〇年		二〇一九年		固定匯率		二〇二〇年		二〇一九年		固定匯率	
	第四季度	第四季度	變動	變動 <sup>1</sup>	第三季度	變動	變動 <sup>1</sup>	全年度	全年度	變動	變動 <sup>1</sup>	
	百萬元	百萬元	%	%	百萬元	%	%	百萬元	百萬元	%	%	
淨利息收入	1,760	1,899	(7)	(8)	1,620	9	7	6,882	7,698	(11)	(9)	
其他收入	1,439	1,698	(15)	(15)	1,899	(24)	(25)	7,883	7,573	4	5	
基本經營收入	3,199	3,597	(11)	(11)	3,519	(9)	(10)	14,765	15,271	(3)	(2)	
基本經營支出	(2,618)	(2,592)	(1)	-	(2,480)	(6)	(3)	(9,811)	(10,062)	2	1	
英國銀行徵費	(331)	(347)	5	9	-	nm <sup>2</sup>	nm <sup>2</sup>	(331)	(347)	5	9	
基本經營支出	(2,949)	(2,939)	-	1	(2,480)	(19)	(16)	(10,142)	(10,409)	3	1	
未計減值及稅項前基本經營溢利	250	658	(62)	(55)	1,039	(76)	(72)	4,623	4,862	(5)	(4)	
信貸減值	(374)	(373)	-	(1)	(353)	(6)	(4)	(2,294)	(906)	(153)	(159)	
其他減值	(82)	(12)	nm <sup>2</sup>	nm <sup>2</sup>	(15)	nm <sup>2</sup>	nm <sup>2</sup>	15	(38)	139	138	
聯營公司及合營企業之溢利	14	52	(73)	(74)	74	(81)	(81)	164	254	(35)	(36)	
除稅前基本溢利	(192)	325	(159)	(144)	745	(126)	(119)	2,508	4,172	(40)	(39)	
重組	(248)	(117)	(112)	(115)	(44)	nm <sup>2</sup>	nm <sup>2</sup>	(382)	(254)	(50)	(53)	
商譽減值	-	(27)	100	100	(231)	100	100	(489)	(27)	nm <sup>2</sup>	nm <sup>2</sup>	
其他項目	(9)	13	(169)	(162)	(35)	74	77	(24)	(178)	87	87	
除稅前法定溢利	(449)	194	nm <sup>2</sup>	nm <sup>2</sup>	435	nm <sup>2</sup>	(193)	1,613	3,713	(57)	(56)	
稅項	(27)	(122)	78	80	(274)	90	91	(862)	(1,373)	37	36	
期內溢利	(476)	72	nm <sup>2</sup>	nm <sup>2</sup>	161	nm <sup>2</sup>	nm <sup>2</sup>	751	2,340	(68)	(67)	
淨息差(%) <sup>3</sup>	1.24	1.54	(30)		1.23	1		1.31	1.62	(31)		
有形股東權益基本回報(%) <sup>3</sup>	(4.3)	(0.1)	(420)		4.4	(870)		3.0	6.4	(340)		
按基本基準計算之每股盈利(仙)	(13.5)	(0.4)	nm <sup>2</sup>		13.6	nm <sup>2</sup>		36.1	75.7	(52)		
有形股東權益法定回報(%) <sup>3</sup>	(6.2)	(1.3)	(490)		1.3	(750)		0.9	4.8	(390)		
按法定基準計算之每股盈利(仙)	(19.4)	(3.9)	nm <sup>2</sup>		3.9	nm <sup>2</sup>		10.4	57.0	(82)		

<sup>1</sup> 比較數字乃按本期間交易貨幣匯率基準呈列，以確保兩個期間的數據可作對等比較

<sup>2</sup> 無意義

<sup>3</sup> 變動指兩個期間之間的基點差異，而非百分比變動

# 集團財務總監回顧(續)

## 經營收入 — 按產品劃分

	二〇二〇年	二〇一九年	固定匯率		二〇二〇年	固定匯率		二〇二〇年	二〇一九年	固定匯率	
	第四季度 百萬元	第四季度 <sup>2</sup> 百萬元	變動 %	變動 <sup>1</sup> %	第三季度 百萬元	變動 %	變動 <sup>1</sup> %	全年度 百萬元	全年度 <sup>2</sup> 百萬元	變動 %	變動 <sup>1</sup> %
交易銀行服務	652	834	(22)	(22)	665	(2)	(3)	2,838	3,499	(19)	(18)
貿易	249	259	(4)	(4)	255	(2)	(4)	994	1,100	(10)	(9)
現金管理	403	575	(30)	(30)	410	(2)	(3)	1,844	2,399	(23)	(23)
金融市場	697	716	(3)	(2)	909	(23)	(25)	3,854	3,258	18	20
外匯	267	264	1	4	266	-	(2)	1,291	1,127	15	17
利率	150	163	(8)	(10)	201	(25)	(28)	1,068	696	53	56
商品	37	37	-	6	60	(38)	(38)	223	165	35	35
信貸及資本市場	175	125	40	38	188	(7)	(8)	639	577	11	12
資本結構分配小組	70	86	(19)	(19)	91	(23)	(25)	274	329	(17)	(16)
債務價值調整	(69)	(72)	4	3	(22)	nm <sup>3</sup>	nm <sup>3</sup>	13	(100)	113	113
證券服務	78	85	(8)	(8)	79	(1)	(4)	320	343	(7)	(5)
其他金融市場	(11)	28	(139)	(128)	46	(124)	(119)	26	121	(79)	(78)
企業融資	285	328	(13)	(13)	284	-	1	1,116	1,143	(2)	(1)
借貸及組合管理	199	201	(1)	-	222	(10)	(11)	848	786	8	10
財富管理	436	415	5	4	568	(23)	(24)	1,968	1,879	5	5
零售產品	848	960	(12)	(12)	859	(1)	(3)	3,566	3,862	(8)	(7)
信用卡及私人貸款以及 其他無抵押貸款	303	311	(3)	(4)	309	(2)	(4)	1,211	1,251	(3)	(2)
存款	271	484	(44)	(44)	301	(10)	(11)	1,457	1,989	(27)	(26)
按揭及汽車	234	130	80	77	211	11	8	750	511	47	47
其他零售產品	40	35	14	18	38	5	3	148	111	33	36
財資	92	196	(53)	(52)	40	130	130	635	1,090	(42)	(41)
其他	(10)	(53)	81	82	(28)	64	63	(60)	(246)	76	74
<b>基本經營收入總額</b>	<b>3,199</b>	<b>3,597</b>	<b>(11)</b>	<b>(11)</b>	<b>3,519</b>	<b>(9)</b>	<b>(10)</b>	<b>14,765</b>	<b>15,271</b>	<b>(3)</b>	<b>(2)</b>

1 比較數字乃按本期間交易貨幣匯率基準呈列，以確保兩個期間的數據可作對等比較

2 在對若干客戶進行重組後，產品結餘已重新分類

3 無意義

交易銀行服務收入下降19%。貿易下降10%，反映全球貿易因新型冠狀病毒而顯著下降。現金管理業務下降23%，原因是交易量的雙位數增長被低利率市場環境導致邊際利潤下降所抵銷。

金融市場業務收入增長18%或(倘不包括債務價值調整)14%，乃受惠於市場波動以及對沖及客戶投資活動增加。利率、外匯及商品錄得雙位數強勁增長。信貸及資本市場業務於第一季度表現乏力，但隨後恢復勢頭並於年底錄得11%的收入增長。證券服務收入下降7%，該服務先前作為交易銀行業務的一部分進行呈報，現時於金融市場業務項下管理。其他金融市場業務的下降包括與二〇二〇年第四季度結構性票據估值方法變更有關的費用5,600萬元。

企業融資業務收入下降2%，乃因航空業受到新型冠狀病毒疫情重創，來自航空業客戶的收入減少所致，部分被提取循環信貸融資所抵銷，大部分貸款已於二〇二〇年下半年償付或再融資。

借貸及組合管理業務收入增長8%，乃因企業借貸的邊際利潤上升。

財富管理業務收入增長5% (儘管市場狀況更具挑戰性)。外匯、股票及結構性票據的銷售表現尤為強勁，帶動收入(不包括銀行保險)增長14%。銀行保險收入下降16%，乃因新型冠狀病毒導致分行櫃檯業務減少，其中部分被客戶增加使用數碼渠道所抵銷。

## 集團財務總監回顧(續)

零售產品收入下降8%或按固定匯率基準計算下降7%。存款收入下降27%，乃因交易量增加被邊際利潤壓縮所抵銷。交易量及邊際利潤增加，令按揭及汽車以及其他零售產品的收入實現雙位數增長。信用卡及私人貸款收入因新銷售量受新型冠狀病毒影響而下降3%。

財資業務收入下降42%，乃因利率下跌導致財資資產的利息收入下降，其中部分被財資負債支出減少所抵銷。新增變現收益2.2億元(主要於二〇二〇年上半年錄得)，基本被外匯掉期收入減少及對沖無效的不利變動所抵銷(主要於二〇二〇年下半年錄得)。

其他產品收入增加1.86億元至負6,000萬元，反映息差及印度、韓國及新加坡的其他一次性項目。

### 除稅前溢利 — 按客戶類別及地區劃分

	二〇二〇年	二〇一九年	變動	固定	二〇二〇年	變動	固定	二〇二〇年	二〇一九年	變動	固定
	第四季度	第四季度 <sup>2</sup>		匯率變動 <sup>1</sup>	第三季度		匯率變動 <sup>1</sup>	全年度	全年度 <sup>2</sup>		匯率變動 <sup>1</sup>
	百萬元	百萬元	%	%	百萬元	%	%	百萬元	百萬元	%	%
企業及機構銀行業務	184	371	(50)	(48)	525	(65)	(64)	1,841	2,257	(18)	(18)
零售銀行業務	4	169	(98)	(100)	257	(98)	(100)	587	1,093	(46)	(47)
商業銀行業務	13	46	(72)	(73)	19	(32)	(40)	214	499	(57)	(57)
私人銀行業務	(11)	(3)	nm <sup>3</sup>	nm <sup>3</sup>	17	(165)	(153)	62	94	(34)	(35)
中央及其他項目(類別)	(382)	(258)	(48)	(31)	(73)	nm <sup>3</sup>	nm <sup>3</sup>	(196)	229	(186)	(159)
除稅前基本溢利/(虧損)	(192)	325	(159)	(144)	745	(126)	(119)	2,508	4,172	(40)	(39)
大中華及北亞地區	323	493	(34)	(37)	578	(44)	(46)	2,035	2,432	(16)	(17)
東盟及南亞地區	80	23	nm <sup>3</sup>	165	243	(67)	(66)	779	1,025	(24)	(24)
非洲及中東地區	(88)	96	(192)	(195)	11	nm <sup>3</sup>	nm <sup>3</sup>	13	684	(98)	(97)
歐洲及美洲地區	(7)	82	(109)	(103)	37	(119)	(105)	386	157	146	137
中央及其他項目(地區)	(500)	(369)	(36)	(29)	(124)	nm <sup>3</sup>	nm <sup>3</sup>	(705)	(126)	nm <sup>3</sup>	nm <sup>3</sup>
除稅前基本溢利/(虧損)	(192)	325	(159)	(144)	745	(126)	(119)	2,508	4,172	(40)	(39)

<sup>1</sup> 比較數字乃按本期間交易貨幣匯率基準呈列，以確保兩個期間的數據可作對等比較

<sup>2</sup> 在對若干客戶進行重組後，客戶類別結餘已重新分類

<sup>3</sup> 無意義

企業及機構銀行業務收入現大致上佔本集團收入的一半，增長2%，其中金融市場業務表現極為強勁，部分被利率低企的影響所抵銷。支出下降被信貸減值增加所抵銷，導致溢利下降18%。零售銀行業務收入下降3%，乃因財富管理業務收入增長被低利率環境的影響所抵銷，導致存款收入下降26%。支出下降2%，但被減值增加所抵銷，導致溢利下降46%。商業銀行業務溢利減少一半以上，乃因減值增加不止一倍且收入下降10%，其中部分被支出下降8%所抵銷。私人銀行業務溢利因未再有去年的減值回撥而減少34%。中央及其他項目(類別)錄得虧損1.96億元，乃由於收入(主要為財資業務收入)下降32%、投資支出(包括為SC Ventures提供資金)增加令支出增加4%以及本集團應佔渤海銀行溢利下降。

大中華及北亞地區對本集團的貢獻依然最大，所產生溢利佔本集團整體除稅前溢利的81%。減值增加導致溢利下降16%，而儘管市場狀況充滿挑戰，收入僅下降2%，其中部分被支出減少1%所抵銷。東盟及南亞地區收入增長4%，支出下降2%被減值增加所抵銷，導致溢利下降24%。非洲及中東地區收入下降8%，按固定匯率基準計算則為3%，持續的宏觀經濟挑戰亦影響信貸減值，導致年內溢利下降至1,300萬元。歐洲及美洲地區溢利增長146%，這得益於收入增長11%(反映出金融市場異常強勁的表現)及支出下降6%。中央及其他項目(地區)產生的虧損增加5.79億元至7.05億元，乃由於在利率下降的環境下，就提供予該等地區的權益向財資業務支付的回報降低。

# 集團財務總監回顧(續)

## 經調整淨利息收入及淨息差

	二〇二〇年 第四季度 百萬元	二〇一九年 第四季度 <sup>1</sup> 百萬元	變動 <sup>2</sup> %	二〇二〇年 第三季度 百萬元	變動 <sup>2</sup> %	二〇二〇年 全年度 百萬元	二〇一九年 全年度 <sup>1</sup> 百萬元	變動 <sup>2</sup> %
經調整淨利息收入 <sup>3</sup>	1,676	1,978	(15)	1,626	3	6,921	8,007	(14)
平均計息資產	538,637	508,001	6	524,921	3	526,370	494,756	6
平均計息負債 <sup>6</sup>	490,778	455,177	8	477,688	3	478,051	444,595	8
總收益率(%) <sup>4</sup>	1.99	3.19	(120)	2.07	(8)	2.34	3.34	(100)
支付率(%) <sup>4</sup>	0.82	1.84	(102)	0.92	(10)	1.12	1.92	(80)
淨收益率(%) <sup>4</sup>	1.17	1.35	(18)	1.15	2	1.22	1.42	(20)
淨息差(%) <sup>4,5</sup>	1.24	1.54	(30)	1.23	1	1.31	1.62	(31)

1 二〇一九年，本集團變更其淨利息收入的會計政策以及其淨息差的編製基礎，以更好地反映其銀行賬的基本表現。詳情請參閱二〇一九年年報所載財務報表附註

2 差異指更好/(更差)，惟資產及負債的差異指增加/(減少)

3 經調整淨利息收入指法定淨利息收入減交易賬的融資成本及計息資產的財務擔保費

4 變動指兩個期間之間的基點差異，而非百分比變動

5 經調整淨利息收入除以平均計息資產(年化計算)

6 二〇一九年第四季度平均計息負債已重列22.36億元，乃由於計息負債結餘重新分類至非計息負債。支付率(%)及淨收益率(%)亦受到相應影響

經調整淨收入下降14%，乃由於淨息差下降19%，減少31個基點，主要反映二〇一九年底及二〇二〇年初的利率下降，其中二〇二〇年初的利率下降更為顯著。有關減少不僅抵銷資產負債表結構改善及負債重新定價計劃的影響。第四季度的淨息差包括韓國一次性信貸息差所帶來的兩個基點的增長。

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6%。總收益率下降100個基點，主要反映二〇一九年下半年以及二〇二〇年第一季度利率的下降。

受客戶賬戶增加推動，平均計息負債增加8%。與二〇一九年的平均水平相比，負債支付率降低80個基點，反映利率變動。其部分被客戶賬戶由高息定期存款轉為低利率且不計息的往來及儲蓄賬戶所抵銷。

## 信貸風險概要

### 損益賬

	二〇二〇年 第四季度 百萬元	二〇一九年 第四季度 百萬元	變動 <sup>1</sup> %	二〇二〇年 第三季度 百萬元	變動 <sup>1</sup> %	二〇二〇年 全年度 百萬元	二〇一九年 全年度 百萬元	變動 <sup>1</sup> %
信貸減值總額	374	373	-	353	6	2,294	906	153
其中第一及第二階段	50	125	(60)	109	(54)	827	262	216
其中第三階段	324	248	31	244	33	1,467	644	128

<sup>1</sup> 差異指當前報告期與過往報告期相比的增加/(減少)

# 集團財務總監回顧(續)

## 資產負債表

	二〇二〇年 十二月三十一日 百萬元	二〇二〇年 九月三十日 百萬元	變動 <sup>1</sup> %	二〇二〇年 六月三十日 百萬元	變動 <sup>1</sup> %	二〇一九年 十二月三十一日 百萬元	變動 <sup>1</sup> %
<b>客戶貸款及墊款總額<sup>2</sup></b>	<b>288,312</b>	288,046	-	282,826	2	274,306	5
其中第一階段	256,437	251,113	2	250,278	2	246,149	4
其中第二階段	22,661	27,597	(18)	23,739	(5)	20,759	9
其中第三階段	9,214	9,336	(1)	8,809	5	7,398	25
<b>預期信貸虧損撥備</b>	<b>(6,613)</b>	(6,666)	(1)	(6,513)	2	(5,783)	14
其中第一階段	(534)	(571)	(6)	(476)	12	(402)	33
其中第二階段	(738)	(706)	5	(780)	(5)	(377)	96
其中第三階段	(5,341)	(5,389)	(1)	(5,257)	2	(5,004)	7
<b>客戶貸款及墊款淨額</b>	<b>281,699</b>	281,380	-	276,313	2	268,523	5
其中第一階段	255,903	250,542	2	249,802	2	245,747	4
其中第二階段	21,923	26,891	(18)	22,959	(5)	20,382	8
其中第三階段	3,873	3,947	(2)	3,552	9	2,394	62
第三階段保障比率(計入 抵押品前/後)(%) <sup>3</sup>	<b>58/76</b>	58/76	(0)/(0)	60/80	(2)/(4)	68/85	(10)/(9)
信貸等級12賬戶(百萬元)	<b>2,164</b>	1,954	11	1,519	42	1,605	35
早期預警(百萬元)	<b>10,692</b>	13,407	(20)	14,406	(26)	5,271	103
投資級別企業風險承擔(%) <sup>3</sup>	<b>62</b>	59	3	57	5	61	1

<sup>1</sup> 差異指當前報告期與過往報告期相比的增加/(減少)

<sup>2</sup> 包括按攤銷成本持有的反向回購協議及其他類似已抵押貸款29.19億元(於二〇二〇年十二月三十一日)、43.30億元(於二〇二〇年九月三十日)、43.83億元(於二〇二〇年六月三十日)及14.69億元(於二〇一九年十二月三十一日)

<sup>3</sup> 變動指兩點之間的百分點差異而非百分比變動

新型冠狀病毒疫情的爆發令全球經濟迅速陷入極端失調，導致資產質素惡化及整體減值增加。前幾年為鞏固本集團根基所採取的行動(包括增加信貸風險分散程度及改進風險文化)，為本集團應對巨大挑戰的能力奠下基礎。在上半年對預期信貸虧損作出大額撥備後，下半年情況在一定程度上企穩，高風險資產存量自二〇二〇年八月的最高位回落。儘管這些跡象令人鼓舞，但由於經濟復甦前路崎嶇且步伐不一，本集團面臨的信貸風險很可能會繼續高企。

二〇二〇年全年信貸減值增加13.88億元至22.94億元，但二〇二〇年下半年相比上半年減少8.40億元，而二〇二〇年第四季度信貸減值與二〇一九年第四季度基本持平。

第一階段及第二階段減值增至8.27億元，乃由於宏觀經濟變數惡化以及新型冠狀病毒的不確定性導致階段評級下調。增加的5.65億元減值包括增加3.37億元的額外撥加(經扣除於二〇二〇年第四季度的撥回4,100萬元)。該額外撥加反映管理層對以下各項的判斷：

- 企業及機構銀行業務以及商業銀行業務的模擬結果並未體現的宏觀經濟前景要素
- 若干市場延長付款舒緩計劃及持續採取封城措施，以及在印度、馬來西亞、孟加拉、尼泊爾及印尼終止該等計劃，對零售銀行業務拖欠比率及流動比率的潛在影響

所有客戶類別的第三階段減值增加8.23億元至14.67億元，其中約三分之一與二〇二〇年第一季度報告的三名涉及欺詐的非關連企業及機構銀行客戶的風險承擔有關。

信貸減值總額為22.94億元，表示貸款損失率為66個基點(二〇一九年：27個基點)，其中管理層額外撥加佔11個基點。

## 集團財務總監回顧(續)

第三階段客戶貸款及墊款總額為92億元，較二〇一九年十二月三十一日上升25%，反映新型冠狀病毒造成的市場波動影響，導致零售銀行業務組合以及企業及機構銀行及商業銀行客戶的宏觀經濟狀況惡化。該等信貸減值貸款佔貸款及墊款總額的3.2%，較二〇一九年十二月三十一日增加50個基點。第三階段保障比率由二〇一九年的68%降至58%，乃由於尤其與企業及機構銀行以及商業銀行客戶有關的撇銷以及保障水平較低的新降級，其受益於信貸保險及擔保，包括來自出口信貸機構的信貸保險及擔保。計入有形抵押品後的保障比率由二〇一九年的85%降至76%，二〇二〇年的部分降級由未作為有形抵押品計入的擔保和保險提供保障。

信貸等級為12的結餘自二〇一九年十二月三十一日以來增加35%，主要來自非純粹預防性早期預警賬戶的新增流入額。緊隨主動型組合及行業審查(尤其針對易受影響的行業)後，該等非純粹預防性早期預警賬戶於二〇二〇年增加不止一倍至107億元，但自二〇二〇年八月達到最高位後，於二〇二〇年下半年有所下降。鑒於新型冠狀病毒影響帶來的不尋常的壓力，本集團繼續極其審慎地關注其於航空、酒店以及石油和天然氣行業的風險承擔。

投資級企業風險承擔比例自二〇一九年十二月三十一日以來增加1個百分點至62%。

### 重組、商譽減值及其他項目

	二〇二〇年全年度			二〇一九年全年度			二〇二〇年第四季度		
	重組 百萬元	商譽減值 百萬元	其他項目 百萬元	重組 百萬元	商譽減值 百萬元	其他項目 百萬元	重組 百萬元	商譽減值 百萬元	其他項目 百萬元
經營收入	27	-	(38)	146	-	-	(41)	-	(9)
經營支出	(252)	-	14	(298)	-	(226)	(168)	-	-
信貸減值	(31)	-	-	(2)	-	-	(17)	-	-
其他減值	(113)	(489)	-	(98)	(27)	-	(18)	-	-
聯營公司及合營企業之溢利	(13)	-	-	(2)	-	48	(4)	-	-
除稅前虧損	(382)	(489)	(24)	(254)	(27)	(178)	(248)	-	(9)

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基本表現時通常會單獨識別的項目。

二〇二〇年的重組費用為3.82億元，大致平均用於退出本集團已終止經營業務(主要為船舶租賃業務及資本融資業務)所採取的行動以及實施組織轉型以提高生產力(主要為裁員相關支出)所採取的行動方面，其中大部分於二〇二〇年第四季度入賬。有關重組的支出增加50%，乃由於來自已終止經營業務的收入大幅減少，包括主要於二〇二〇年第四季度錄得的資本融資投資估值的負向調整。

4.89億元的商譽減值反映撇銷所有與本集團於印度、阿聯酋、印尼及汶萊的業務有關的商譽。這主要由於前瞻性現金流量減少、經濟增長預測下調及折現率上升，反映了利率低企環境。

其他重組項目亦包括本集團聯營公司渤海銀行於首次公開發售後的4,300萬元攤薄虧損。有關其他項目的支出減少87%，主要由於上一年度入賬的監管撥備。

未來幾年(主要於二〇二一年)本集團或會產生更多重組支出(約5億元)，主要與旨在持續提高生產力的僱員及物業行動有關。

# 集團財務總監回顧(續)

## 資產負債表及流動資金

	二〇二〇年 十二月三十一日 百萬元	二〇二〇年 九月三十日 百萬元	變動 <sup>1</sup> %	二〇二〇年 六月三十日 百萬元	變動 <sup>1</sup> %	二〇一九年 十二月三十一日 百萬元	變動 <sup>1</sup> %
<b>資產</b>							
銀行同業貸款及墊款	44,347	49,040	(10)	50,499	(12)	53,549	(17)
客戶貸款及墊款	281,699	281,380	–	276,313	2	268,523	5
其他資產	463,004	424,009	9	414,773	12	398,326	16
<b>總資產</b>	<b>789,050</b>	<b>754,429</b>	<b>5</b>	<b>741,585</b>	<b>6</b>	<b>720,398</b>	<b>10</b>
<b>負債</b>							
銀行同業存款	30,255	28,138	8	28,986	4	28,562	6
客戶存款	439,339	417,517	5	421,153	4	405,357	8
其他負債	268,727	258,204	4	241,549	11	235,818	14
<b>總負債</b>	<b>738,321</b>	<b>703,859</b>	<b>5</b>	<b>691,688</b>	<b>7</b>	<b>669,737</b>	<b>10</b>
<b>權益</b>	<b>50,729</b>	<b>50,570</b>	<b>–</b>	<b>49,897</b>	<b>2</b>	<b>50,661</b>	<b>–</b>
<b>權益及負債總額</b>	<b>789,050</b>	<b>754,429</b>	<b>5</b>	<b>741,585</b>	<b>6</b>	<b>720,398</b>	<b>10</b>
<b>墊款對存款比率(%)<sup>2,3</sup></b>	<b>61.1%</b>	<b>63.8%</b>	<b>(2.7)</b>	<b>62.7%</b>	<b>(1.6)</b>	<b>64.2%</b>	<b>(3.1)</b>
<b>流動性覆蓋比率(%)<sup>3</sup></b>	<b>143%</b>	<b>142%</b>	<b>1</b>	<b>149%</b>	<b>(6)</b>	<b>144%</b>	<b>(1)</b>

1 差異指當前報告期與過往報告期相比的增加／(減少)

2 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142.96億元(二〇二〇年九月三十日：143.63億元、二〇二〇年六月三十日：135.95億元及二〇一九年十二月三十一日：91.09億元)

3 變動乃兩點之間的百分點差異而非百分比變動

本集團的資產負債表保持強健、流動性及多元化。

- 自二〇一九年十二月三十一日以來，銀行同業貸款及墊款下降17%，乃因本集團削減其金融機構貿易貸款錄得，以於利率低企環境中優化資產負債表回報
- 客戶貸款及墊款自二〇一九年十二月三十一日以來增加5%至2,820億元，主要受按揭及財資產品增長所推動。交易量於二〇二〇年第四季度基本穩定，按揭呈基本增長趨勢(主要在大中華及北亞地區)，其被與在香港進行的首次公開發售相關的於二〇二〇年第三季度入賬的臨時結餘轉出所抵銷。除反向回購協議的暫時結餘及變動的影響外，二〇二〇年第四季度的客戶貸款及墊款增長低於2%，相當於7%的年增長率
- 客戶存款4,390億元自二〇一九年十二月三十一日以來增加8%，乃由於現金管理及零售往來及儲蓄賬戶內的經營賬戶結餘增加，其中部分被企業及零售定期存款縮減所抵銷
- 其他資產及其他負債自二〇一九年十二月三十一日以來分別增加16%及14%。其他資產增加乃受存放中央銀行結餘增加及反向回購協議所推動，以支援金融市場業務的強勁增長。其他負債增加反映回購協議及已發行債務證券

墊款對存款比率由二〇一九年十二月三十一日的64.2%降至61.1%，而即時流動性覆蓋比率大致穩定在143%，且儘管於二〇二〇年上半年存在重大市場干擾，但全年仍保持抵禦衝擊的能力。

# 集團財務總監回顧(續)

## 風險加權資產

	二〇二〇年 十二月三十一日 百萬元	二〇二〇年 九月三十日 百萬元	變動 <sup>1</sup> %	二〇二〇年 六月三十日 百萬元	變動 <sup>1</sup> %	二〇一九年 十二月三十一日 百萬元	變動 <sup>1</sup> %
按風險類別劃分							
信貸風險	220,441	217,720	1	213,136	3	215,664	2
營運風險	26,800	26,800	–	26,800	–	27,620	(3)
市場風險	21,593	22,144	(2)	22,616	(5)	20,806	4
<b>風險加權資產總額</b>	<b>268,834</b>	<b>266,664</b>	<b>1</b>	<b>262,552</b>	<b>2</b>	<b>264,090</b>	<b>2</b>

<sup>1</sup> 差異指當前報告期與過往報告期相比的增加／(減少)

風險加權資產總額自二〇一九年十二月三十一日以來增加2%或47億元至2,688億元。

- 信貸風險的風險加權資產增加48億元至2,204億元，乃受與新型冠狀病毒導致的經濟干擾影響有關的負向信貸轉移增加150億元(其中30億元於二〇二〇年第四季度產生)、相關資產增長60億元以及不利的外匯變動20億元所推動。有關增加部分被本集團完成出售於印尼PT Bank Permata Tbk (Permata)的權益(該出售令信貸風險加權資產減少80億元)，以及風險加權資產密度提升和風險加權資產優化措施的影響導致減少110億元所抵銷
- 市場風險的風險加權資產增加8億元至216億元，乃由於金融市場業務活動水平提高，而市場波動水平上升導致涉險值增加，其中部分被針對回溯測試例外情況的監管緩解措施所抵銷
- 營運風險的風險加權資產減少8億元，主要反映出本集團於Permata的股權令營運風險的風險加權資產減少10億元

## 資本基礎及比率

	二〇二〇年 十二月三十一日 百萬元	二〇二〇年 九月三十日 百萬元	變動 <sup>1</sup> %	二〇二〇年 六月三十日 百萬元	變動 <sup>1</sup> %	二〇一九年 十二月三十一日 百萬元	變動 <sup>1</sup> %
普通股權一級資本	38,779	38,449	1	37,625	3	36,513	6
額外一級資本	5,612	5,611	–	5,612	–	7,164	(22)
一級資本	44,391	44,060	1	43,237	3	43,677	2
二級資本	12,657	12,991	(3)	13,231	(4)	12,288	3
總資本	57,048	57,051	–	56,468	1	55,965	2
普通股權一級資本比率(%) <sup>2</sup>	14.4	14.4	–	14.3	0.1	13.8	0.6
總資本比率(%) <sup>2</sup>	21.2	21.4	(0.2)	21.5	(0.3)	21.2	–
英國槓桿比率(%) <sup>2</sup>	5.2	5.2	–	5.2	–	5.2	–

<sup>1</sup> 差異指當前報告期與過往報告期相比的增加／(減少)

<sup>2</sup> 變動乃兩點之間的百分點差異而非百分比變動

本集團資本十分充足，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14.4%，超過目標範圍13%至14%的上限，較二〇一九年十二月三十一日增加60個基點，較本集團最新最低監管比率10.0%超過4個百分點。

普通股權一級資本比率增長的主要因為本集團於二〇二〇年第二季度完成出售於Permata的股權，該出售導致普通股權一級資本比率增加約50個基點。

本集團於二〇二〇年三月三十一日宣佈，因應審慎監管局的要求，以及由於新型冠狀病毒疫情擴散給世界帶來前所未有的挑戰，董事會經慎重考慮後，決定撤回派發二〇一九年末期股息每股普通股20仙的建議，令普通股權一級資本比率增加約20個基點。

資本要求規例的多項修訂令普通股權一級資本比率增加29個基點，其中22個基點與於二〇二〇年第四季度修訂普通股權一級資本軟件資產處理方式有關。溢利增長及其他項目(包括外匯變動對儲備及風險加權資產的淨影響)令普通股權一級資本比率增加約40個基點。

## 集團財務總監回顧(續)

負向信貸轉移、衍生工具風險加權資產增加及循環信貸融資對信貸風險加權資產的影響令普通股權一級資本比率下降約60個基點。

本集團已透過二〇二〇年二月二十八日宣佈的股份回購計劃，動用2.42億元購回4,000萬股普通股，令本集團的普通股權一級資本比率下降約10個基點。

於審慎監管局近期發佈指引後，董事會建議派發末期普通股股息每股9仙或2.84億元。二〇二〇年累計末期普通股股息使年底普通股權一級資本比率下降約10個基點。

董事會亦已決定以最多為2.54億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，預計將本集團二〇二一年第一季度的普通股權一級資本比率減少約10個基點。

英國槓桿比率保持在5.2%，顯著高於本集團的最低要求3.6%。

### 展望

新型冠狀病毒疫苗日漸明朗的前景將令二〇二一年全球經濟轉為增長，預計我們大多數市場可自二〇二二年起重現疫情前的增長率。我們相信，我們繼續投資業務轉型渡過此次危機的決策，將有助我們從經濟復甦的過程中大大受惠，特別是佔我們三分之二收入的亞洲大型市場很可能會引領這次復甦。

鑒於二〇二〇年上半年全球利率下降所帶來的全年影響，預期二〇二一年的整體收入將與二〇二〇年的收入(按固定匯率基準計算)相若，而二〇二一年上半年的收入則很可能低於去年同期。二〇二一全年的淨息差應保持在略低於二〇二〇年第四季度1.24%的水平。我們今年首幾個星期的表現，令我們有信心業務已經步入正軌，利率敏感度較低的金融市場及財富管理業務均表現強勁。我們預計自二〇二二年起，收入的每年增長率將重回至5-7%水平。

我們預計，今年的信貸減值壓力與二〇二〇年相比將有所減少。二〇二一年全年度的支出則因我們持續投資數碼能力而可能略微增加，但應維持在100億元以下(按固定匯率基準計算，不包括英國銀行徵費)，部分由二〇二〇年第四季度及二〇二一年全年度的重組行動提供支援。

我們將繼續(尤其是在疫情持續的期間)審慎管理資產負債表，目標是在營運過程中將普通股權一級資本比率範圍維持在13-14%之間，同時我們將尋求批准，透過派發股息及回購股份相結合的方式，將業務中無法被調配至創造盈利的資本回報給股東。

新型冠狀病毒疫情爆發前，我們於各項重要財務及策略指標方面取得的進展，令我們有信心可以實現有形股東權益回報達至雙位數的目標。透過穩健的營運槓桿及審慎的資本管理，我們期望在二〇二三年或之前有形股東權益回報至少達到7%，甚至更高(要是利率較預期更早恢復至正常水平)。

集團財務總監  
**Andy Halford**

二〇二一年二月二十五日

# 補充財務資料

## 按客戶類別劃分的基本表現

	二〇二〇年					
	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	7,214	5,013	1,409	540	589	14,765
外部	7,083	4,322	1,320	374	1,666	14,765
分部間	131	691	89	166	(1,077)	–
經營支出	(4,178)	(3,701)	(878)	(476)	(909)	(10,142)
未計減損及稅項前經營溢利／(虧損)	3,036	1,312	531	64	(320)	4,623
信貸減值	(1,237)	(715)	(316)	(2)	(24)	(2,294)
其他減值	42	(10)	(1)	–	(16)	15
聯營公司及合營企業之溢利	–	–	–	–	164	164
除稅前基本溢利／(虧損)	1,841	587	214	62	(196)	2,508
重組	(164)	(50)	(57)	(11)	(100)	(382)
商譽減值及其他項目	–	–	–	–	(513)	(513)
除稅前法定溢利／(虧損)	1,677	537	157	51	(809)	1,613
總資產	355,401	118,067	32,902	13,716	268,964	789,050
其中：客戶貸款及墊款 <sup>2</sup>	160,629	115,611	27,342	13,619	19,075	336,276
客戶貸款及墊款	109,043	115,476	24,498	13,619	19,063	281,699
按公允價值計入損益持有的貸款	51,586	135	2,844	–	12	54,577
總負債	429,239	158,827	51,803	18,882	79,570	738,321
其中：客戶存款 <sup>2</sup>	262,201	154,831	48,578	18,675	7,869	492,154
風險加權資產	136,622	47,170	28,469	5,923	50,650	268,834
有形股東權益基本回報(%)	6.6	6.5	3.4	4.8	(12.0)	3.0
成本對收入比率(%)	57.9	73.8	62.3	88.1	98.1	66.4

	二〇一九年(經重列) <sup>1</sup>					
	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	7,074	5,186	1,574	577	860	15,271
外部	7,264	4,236	1,618	329	1,824	15,271
分部間	(190)	950	(44)	248	(964)	–
經營支出	(4,310)	(3,759)	(953)	(514)	(873)	(10,409)
未計減損及稅項前經營溢利／(虧損)	2,764	1,427	621	63	(13)	4,862
信貸減值	(475)	(336)	(122)	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	2,257	1,093	499	94	229	4,172
重組	(110)	(63)	(11)	(11)	(59)	(254)
商譽減值及其他項目	–	–	–	–	(205)	(205)
除稅前法定溢利／(虧損)	2,147	1,030	488	83	(35)	3,713
總資產	326,565	109,368	33,978	14,922	235,565	720,398
其中：客戶貸款及墊款 <sup>2</sup>	153,884	107,140	28,831	14,821	10,078	314,754
客戶貸款及墊款	108,746	106,902	27,978	14,821	10,076	268,523
按公允價值計入損益持有的貸款	45,138	238	853	–	2	46,231
總負債	387,561	148,413	41,628	18,480	73,655	669,737
其中：客戶存款 <sup>2</sup>	243,269	144,760	38,847	18,424	7,433	452,733
風險加權資產	129,084	44,508	30,976	6,409	53,113	264,090
有形股東權益基本回報(%)	8.5	12.7	7.4	7.3	(5.1)	6.4
成本對收入比率(%)	60.9	72.5	60.5	89.1	61.2	65.9

1 在對若干客戶進行重組後，客戶類別結餘已重新分類

2 客戶貸款及墊款包括按公允價值計入損益，客戶存款包括按公允價值計入損益及回購協議

# 補充財務資料(續)

## 企業及機構銀行業務

	二〇二〇年	二〇一九年	固定匯率		二〇二〇年	固定匯率		二〇二〇年	二〇一九年	固定匯率	
	第四季度 百萬元	第四季度 <sup>2</sup> 百萬元	變動 <sup>3</sup> %	變動 <sup>1,3</sup> %	第三季度 百萬元	變動 <sup>3</sup> %	變動 <sup>1,3</sup> %	全年度 百萬元	全年度 <sup>2</sup> 百萬元	變動 <sup>3</sup> %	變動 <sup>1,3</sup> %
經營收入	1,492	1,692	(12)	(12)	1,735	(14)	(15)	7,214	7,074	2	3
交易銀行服務	480	619	(22)	(23)	484	(1)	(2)	2,084	2,604	(20)	(19)
貿易	162	165	(2)	(1)	162	-	(2)	634	698	(9)	(8)
現金管理	318	454	(30)	(30)	322	(1)	(2)	1,450	1,906	(24)	(23)
金融市場	621	643	(3)	(3)	830	(25)	(26)	3,532	2,923	21	23
外匯	229	223	3	6	228	-	(2)	1,121	943	19	21
利率	144	158	(9)	(10)	197	(27)	(28)	1,036	664	56	59
商品	32	31	3	7	53	(40)	(40)	196	138	42	42
信貸及資本市場	163	121	35	34	179	(9)	(10)	602	547	10	11
資本結構分配小組	58	75	(23)	(24)	76	(24)	(25)	238	295	(19)	(18)
債務價值調整	(69)	(72)	4	3	(22)	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>	13	(100)	113	113
證券服務	78	84	(7)	(8)	79	(1)	(4)	320	342	(6)	(5)
其他金融市場	(14)	23	(161)	(157)	40	(135)	(134)	6	94	(94)	(93)
企業融資	261	306	(15)	(14)	256	2	2	1,013	1,032	(2)	-
借貸及組合管理	139	132	5	5	161	(14)	(14)	604	540	12	13
其他	(9)	(8)	(13)	(13)	4	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>	(19)	(25)	24	14
經營支出	(1,127)	(1,110)	(2)	(1)	(1,066)	(6)	(4)	(4,178)	(4,310)	3	2
未計減損及稅項前經營溢利	365	582	(37)	(36)	669	(45)	(45)	3,036	2,764	10	11
信貸減值	(120)	(206)	42	42	(132)	9	13	(1,237)	(475)	(160)	(167)
其他減值	(61)	(5)	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>	(12)	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>	42	(32)	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>
除稅前基本溢利	184	371	(50)	(48)	525	(65)	(64)	1,841	2,257	(18)	(18)
重組	(96)	(28)	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>	(12)	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>	(164)	(110)	(49)	(49)
除稅前法定溢利	88	343	(74)	(73)	513	(83)	(82)	1,677	2,147	(22)	(21)
總資產	355,401	326,565	9	8	338,690	5	4	355,401	326,565	9	8
其中：客戶貸款及墊款 <sup>4</sup>	160,629	153,884	4	3	167,015	(4)	(5)	160,629	153,884	4	3
總負債	429,239	387,561	11	10	402,786	7	5	429,239	387,561	11	10
其中：客戶存款 <sup>4</sup>	262,201	243,269	8	7	255,631	3	1	262,201	243,269	8	7
風險加權資產	136,622	129,084	6	nm <sup>7</sup>	138,412	(1)	nm <sup>7</sup>	136,622	129,084	6	nm <sup>7</sup>
風險加權資產基本回報(%) <sup>5</sup>	0.5	1.1	(60)	nm <sup>7</sup>	1.5	(100)	nm <sup>7</sup>	1.3	1.7	(40)	nm <sup>7</sup>
			個基點			個基點				個基點	
有形股東權益基本回報(%) <sup>5</sup>	2.7	5.6	(290)	nm <sup>7</sup>	7.4	(470)	nm <sup>7</sup>	6.6	8.5	(190)	nm <sup>7</sup>
			個基點			個基點				個基點	
成本對收入比率(%) <sup>6</sup>	75.5	65.6	(9.9)	(9.2)	61.4	(14.1)	(13.5)	57.9	60.9	3.0	3.0

1 比較數字乃按本期間交易貨幣匯率基準呈列，以確保兩個期間的數據可做對等比較。

2 在對若干客戶進行重組後，客戶類別結餘已重新分類

3 差異指更好／(更差)，惟風險加權資產以及資產及負債的差異指增加／(減少)

4 客戶貸款及墊款包括按公允價值計入損益，客戶存款包括按公允價值計入損益及回購協議

5 變動指兩個期間之間的基點差異，而非百分比變動

6 變動指兩個期間之間的百分點差異，而非百分比變動

7 無意義

# 補充財務資料(續)

## 業務概覽

企業及機構銀行業務在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逾5,000名客戶提供金融方案。

我們的客戶包括於亞洲、非洲及中東地區經營或投資的大型企業、政府、銀行及投資者。我們在這些市場中的本地業務穩健而深厚，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，並協助共同創建定制的融資方案。

我們日益增加與其他業務類別的協作，向客戶的生態系統合作夥伴(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，並支援可持續經濟增長。

## 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」<sup>1</sup>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
- 成為提供網絡服務的領先數碼銀行平台，並夥拍第三方以拓展能力，從而獲得新客戶
- 透過產品創新及促進轉型至低碳未來，加快我們向客戶推出可持續金融產品的進程

## 進展

- 受利率降低影響，網絡收入下降10%(尤其是就現金管理而言)。基本收入質素維持穩定，網絡收入繼續佔總收入的58%。
- 維持資產負債表質素，投資級別淨風險承擔佔企業淨風險承擔總額的65%(二〇一九年：65%)，而優質經營賬戶結餘佔交易銀行及證券服務客戶結餘的比例增至64%(二〇一九年：61%)。
- 將約15,000名客戶實體轉移至S2B<sup>2</sup> NextGen平台，而S2B現金支付交易量增加4%
- 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

- 除稅前基本溢利減少18%至18.41億元，主要受信貸減值升高所帶動，其中部分被收入增加及開支減少所抵銷
- 基本經營收入增加2%至72.14億元，主要受金融市場較高的市場波動性所帶動，抵銷因低利率環境影響而減少的現金管理業務收入
- 資產負債表勢頭良好，總資產增加9%，其中貸款及墊款增加4%
- 有形股東權益基本回報由8.5%降至6.6%

1 輕資產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

2 我們的新一代交易銀行數碼平台

## 補充財務資料(續)

### 零售銀行業務

	二〇二〇年	二〇一九年	固定匯率		二〇二〇年	固定匯率		二〇二〇年	二〇一九年	固定匯率	
	第四季度 百萬元	第四季度 <sup>2</sup> 百萬元	變動 <sup>3</sup> %	變動 <sup>1,3</sup> %	第三季度 百萬元	變動 <sup>3</sup> %	變動 <sup>1,3</sup> %	全年度 百萬元	全年度 <sup>2</sup> 百萬元	變動 <sup>3</sup> %	變動 <sup>1,3</sup> %
經營收入	1,175	1,260	(7)	(7)	1,301	(10)	(11)	5,013	5,186	(3)	(2)
交易銀行服務	5	5	-	-	5	-	-	19	19	-	-
貿易	5	5	-	-	5	-	-	19	19	-	-
財富管理	355	341	4	3	471	(25)	(25)	1,586	1,516	5	5
零售產品	816	906	(10)	(10)	825	(1)	(3)	3,401	3,642	(7)	(5)
信用卡及私人貸款以及 其他無抵押貸款	303	311	(3)	(4)	309	(2)	(4)	1,211	1,251	(3)	(2)
存款	247	440	(44)	(44)	276	(11)	(11)	1,326	1,804	(26)	(25)
按揭及汽車	226	119	90	85	202	12	9	716	475	51	51
其他零售產品	40	36	11	18	38	5	-	148	112	32	35
其他	(1)	8	(113)	(113)	-	nm <sup>7</sup>	-	7	9	(22)	(33)
經營支出	(1,006)	(993)	(1)	(1)	(915)	(10)	(9)	(3,701)	(3,759)	2	-
未計減損及稅項前經營溢利	169	267	(37)	(39)	386	(56)	(58)	1,312	1,427	(8)	(8)
信貸減值	(156)	(100)	(56)	(57)	(129)	(21)	(19)	(715)	(336)	(113)	(116)
其他減值	(9)	2	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>	-	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>	(10)	2	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>
除稅前基本溢利	4	169	(98)	(100)	257	(98)	(100)	587	1,093	(46)	(47)
重組	(36)	(54)	33	29	(11)	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>	(50)	(63)	21	17
除稅前法定溢利/(虧損)	(32)	115	(128)	(131)	246	(113)	(115)	537	1,030	(48)	(49)
總資產	118,067	109,368	8	5	111,275	6	3	118,067	109,368	8	5
其中：客戶貸款及墊款 <sup>4</sup>	115,611	107,140	8	5	108,828	6	3	115,611	107,140	8	5
總負債	158,827	148,413	7	5	153,278	4	1	158,827	148,413	7	5
其中：客戶存款 <sup>4</sup>	154,831	144,760	7	5	149,793	3	1	154,831	144,760	7	5
風險加權資產	47,170	44,508	6	nm <sup>7</sup>	44,845	5	nm <sup>7</sup>	47,170	44,508	6	nm <sup>7</sup>
風險加權資產基本回報(%) <sup>5</sup>	-	1.5	(150)	nm <sup>7</sup>	2.3	(230)	nm <sup>7</sup>	1.3	2.6	(130)	nm <sup>7</sup>
			個基點			個基點				個基點	
有形股東權益基本回報(%) <sup>5</sup>	0.2	7.5	(730)	nm <sup>7</sup>	11.3	(1,110)	nm <sup>7</sup>	6.5	12.7	(620)	nm <sup>7</sup>
			個基點			個基點				個基點	
成本對收入比率(%) <sup>6</sup>	85.6	78.8	(6.8)	(7.2)	70.3	(15.3)	(15.5)	73.8	72.5	(1.3)	(1.7)

1 比較數字乃按本期間交易貨幣匯率基準呈列，以確保兩個期間的數據可做對等比較。

2 在對若干客戶進行重組後，客戶類別結餘已重新分類

3 差異指更好/(更差)，惟風險加權資產以及資產及負債的差異指增加/(減少)

4 客戶貸款及墊款包括按公允價值計入損益，客戶存款包括按公允價值計入損益及回購協議

5 變動指兩個期間之間的基點差異，而非百分比變動

6 變動指兩個期間之間的百分點差異，而非百分比變動

7 無意義

### 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客戶。我們為客戶提供人性化的數碼銀行服務，服務範圍涵蓋存款、支付、金融產品及財富管理。我們亦就客戶的企業銀行服務需要提供支援。

零售銀行業務為本集團貢獻約三分之一的經營收入及四分之一的經營溢利。我們與本集團其他客戶類別業務緊密連繫，例如，我們為企業及機構銀行客戶提供僱員銀行服務，而且零售銀行業務為本集團提供優質的流動資金來源。

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

# 補充財務資料(續)

## 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
- 因應我們市場中客戶改變使用數碼化服務的習慣，我們透過經改良的端對端數碼服務、便捷的平台和一流的產品及服務，改善客戶體驗

## 進展

- 由於財富管理及按揭表現穩定和信用卡及私人貸款收入增加，「Premium理財」及「優先理財」富裕客戶的收入佔比由二〇一九年的57%增至59%
- 自去年在十個市場推出「Premium理財」銀行服務以來，其收入已按年增長15%
- Mox於二〇二〇年九月在香港推出，於二〇二〇年底錄得66,000名客戶及逾6.70億元存款，為評級最高和評價最多的虛擬銀行之一
- 我們全面數碼化的非洲銀行已獲取50萬名客戶，其中75%在35歲以下，這有助我們建立下一代新興富裕客戶儲備
- 我們已宣佈推出為消費平台(例如電子商貿、社交媒體或打車服務公司)而設的「銀行即服務」解決方案nexus，這些平台可藉此向其客戶提供自有品牌的金融服務。我們已在印尼與Sociolla及Bukalapak簽約，成為夥伴關係
- 與螞蟻集團於中國的合作項目、Mox以及我們遍佈非洲及中東的九家數碼銀行帶動數碼銷售呈指數增長，按年增長逾300%
- 數碼服務使用情況進一步提升，目前活躍使用網上或流動銀行服務的客戶佔61%，而於二〇一九年則佔54%

## 表現摘要

- 除稅前基本溢利減少46%至5.87億元，乃由於收入減少及信貸減值增加所致。支出管理得當，略有減少
- 基本經營收入減少3%至50.13億元。大中華及北亞地區減少1%、東盟及南亞地區減少5%、非洲及中東地區減少9%(按固定匯率基準計算分別減少1%、3%及5%)
- 按揭及中小企業銀行貸款收入增長勢頭強勁，在邊際利潤及結餘增長方面均有所改善，且財富管理業務增長5%，但其被存款邊際利潤壓縮(受低利率環境影響)所抵銷，而存款邊際利潤壓縮則部分被7%的客戶存款增長所抵銷
- 有形股東權益基本回報由12.7%降至6.5%

# 補充財務資料(續)

## 商業銀行業務

	二〇二〇年				二〇一九年				二〇二〇年				二〇一九年			
	第四季度 百萬元	第四季度 <sup>2</sup> 百萬元	變動 <sup>3</sup> %	固定滙率 變動 <sup>1,3</sup> %	第三季度 百萬元	變動 <sup>3</sup> %	固定滙率 變動 <sup>1,3</sup> %	全年度 百萬元	全年度 <sup>2</sup> 百萬元	變動 <sup>3</sup> %	固定滙率 變動 <sup>1,3</sup> %	全年度 百萬元	全年度 <sup>2</sup> 百萬元	變動 <sup>3</sup> %	固定滙率 變動 <sup>1,3</sup> %	
經營收入	328	375	(13)	(12)	341	(4)	(5)	1,409	1,574	(10)	(9)					
交易銀行服務	167	210	(20)	(21)	175	(5)	(6)	734	876	(16)	(16)					
貿易	82	89	(8)	(8)	87	(6)	(6)	340	383	(11)	(11)					
現金管理	85	121	(30)	(30)	88	(3)	(6)	394	493	(20)	(20)					
金融市場	76	73	4	6	79	(4)	(5)	322	335	(4)	(2)					
外滙	38	41	(7)	(10)	38	-	(5)	170	184	(8)	(5)					
利率	6	5	20	-	4	50	-	32	32	-	-					
商品	5	6	(17)	-	7	(29)	(29)	27	27	-	-					
信貸及資本市場	12	4	200	140	9	33	33	37	30	23	23					
資本結構分配小組	12	11	9	20	15	(20)	(25)	36	34	6	6					
證券服務	-	1	(100)	nm <sup>7</sup>	-	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>	-	1	(100)	nm <sup>7</sup>					
其他金融市場	3	5	(40)	(17)	6	(50)	25	20	27	(26)	(26)					
企業融資	24	22	9	9	28	(14)	(11)	103	109	(6)	(4)					
借貸及組合管理	60	69	(13)	(10)	61	(2)	(5)	244	246	(1)	2					
財富管理	-	-	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>	1	(100)	nm <sup>7</sup>	1	1	-	(50)					
零售產品	2	1	100	(50)	1	100	-	6	6	-	-					
存款	2	1	100	(50)	1	100	-	6	6	-	(14)					
其他	(1)	-	nm <sup>7</sup>	100	(4)	75	100	(1)	1	(200)	-					
經營支出	(232)	(264)	12	11	(225)	(3)	(3)	(878)	(953)	8	6					
未計減損及稅項前經營溢利	96	111	(14)	(13)	116	(17)	(19)	531	621	(14)	(14)					
信貸減值	(82)	(65)	(26)	(28)	(97)	15	15	(316)	(122)	(159)	(170)					
其他減值	(1)	-	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>	-	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>	(1)	-	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>					
除稅前基本溢利	13	46	(72)	(73)	19	(32)	(40)	214	499	(57)	(57)					
重組	(33)	(11)	(200)	nm <sup>7</sup>	(6)	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>	(57)	(11)	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>					
除稅前法定溢利/(虧損)	(20)	35	(157)	(153)	13	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>	157	488	(68)	(68)					
總資產	32,902	33,978	(3)	(5)	32,845	-	(1)	32,902	33,978	(3)	(5)					
其中：客戶貸款及墊款 <sup>4</sup>	27,342	28,831	(5)	(7)	27,353	-	(2)	27,342	28,831	(5)	(7)					
總負債	51,803	41,628	24	23	44,518	16	15	51,803	41,628	24	23					
其中：客戶存款 <sup>4</sup>	48,578	38,847	25	23	41,420	17	16	48,578	38,847	25	23					
風險加權資產	28,469	30,976	(8)	nm <sup>7</sup>	30,495	(7)	nm <sup>7</sup>	28,469	30,976	(8)	nm <sup>7</sup>					
風險加權資產基本回報(%) <sup>5</sup>	0.2	0.6	(40)	nm <sup>7</sup>	0.2	-	nm <sup>7</sup>	0.7	1.5	(80)	nm <sup>7</sup>					
			個基點							個基點						
有形股東權益基本回報(%) <sup>5</sup>	0.8	2.9	(210)	nm <sup>7</sup>	1.3	(50)	nm <sup>7</sup>	3.4	7.4	(400)	nm <sup>7</sup>					
			個基點			個基點				個基點						
成本對收入比率(%) <sup>6</sup>	70.7	70.4	(0.3)	(0.3)	66.0	(4.7)	(5.0)	62.3	60.5	(1.8)	(2.0)					

1 比較數字乃按本期間交易貨幣滙率基準呈列，以確保兩個期間的數據可做對等比較。

2 在對若干客戶進行重組後，客戶類別結餘已重新分類

3 差異指更好/(更差)，惟風險加權資產以及資產及負債的差異指增加/(減少)

4 客戶貸款及墊款包括按公允價值計入損益，客戶存款包括按公允價值計入損益及回購協議

5 變動指兩個期間之間的基點差異，而非百分比變動

6 變動指兩個期間之間的百分點差異，而非百分比變動

7 無意義

## 補充財務資料(續)

### 業務概覽

商業銀行業務在亞洲、非洲及中東地區22個市場為超過43,000<sup>1</sup>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服務。

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

- 二〇二〇年吸納6,500名新客戶，帶來額外收入7,800萬元及額外現金負債30億元
- 隨著我們繼續發掘主要走廊的潛力以協助商業銀行客戶把握國際機遇，香港—台灣、台灣—新加坡及新加坡—印度走廊實現雙位數收入增長
- 維持嚴謹的成本控制(下降8%)，同時減少風險加權資產(下降8%)
- 風險加權資產效益<sup>2</sup>於二〇二〇年改善至65%(二〇一九年：70%)
- 繼續提升客戶體驗：將客戶審批時間由五日減少至四日
- 客戶滿意度方面取得良好進展，商業銀行業務客戶參與調查滿意度提升至31%(二〇一九年：26%)

### 表現摘要

- 除稅前基本溢利減少57%至2.14億元，主要由於受新型冠狀病毒影響，收入減少及信貸減值增加
- 基本經營收入減少10%至14.09億元，主要受交易銀行服務收入減少所影響
- 東盟及南亞地區、大中華及北亞地區以及非洲及中東地區的收入分別減少6%、14%及14%
- 有形股東權益基本回報由7.4%降至3.4%

1 涉及個別實體

2 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

## 補充財務資料(續)

### 私人銀行業務

	二〇二〇年				二〇一九年				二〇二〇年			
	第四季度	第四季度	變動 <sup>2</sup>	變動 <sup>1,2</sup>	第三季度	變動 <sup>2</sup>	變動 <sup>1,2</sup>	全年度	全年度	變動 <sup>2</sup>	變動 <sup>1,2</sup>	
	百萬元	百萬元	%	%	百萬元	%	%	百萬元	百萬元	%	%	
經營收入	111	126	(12)	(13)	129	(14)	(13)	540	577	(6)	(6)	
交易銀行服務	-	-	nm <sup>6</sup>	nm <sup>6</sup>	1	(100)	nm <sup>6</sup>	1	-	nm <sup>6</sup>	nm <sup>6</sup>	
貿易	-	-	nm <sup>6</sup>	nm <sup>6</sup>	1	(100)	nm <sup>6</sup>	1	-	nm <sup>6</sup>	nm <sup>6</sup>	
財富管理	81	74	9	8	96	(16)	(16)	381	362	5	5	
零售產品	30	53	(43)	(42)	33	(9)	(6)	159	214	(26)	(26)	
存款	22	43	(49)	(48)	24	(8)	(8)	125	179	(30)	(30)	
按揭及汽車	8	11	(27)	(20)	9	(11)	(11)	34	36	(6)	(6)	
其他零售產品	-	(1)	100	nm <sup>6</sup>	-	nm <sup>6</sup>	100	-	(1)	100	nm <sup>6</sup>	
其他	-	(1)	100	nm <sup>6</sup>	(1)	100	nm <sup>6</sup>	(1)	(1)	-	-	
經營支出	(123)	(127)	3	4	(114)	(8)	(7)	(476)	(514)	7	7	
未計減損及稅項前經營溢利/(虧損)	(12)	(1)	nm <sup>6</sup>	nm <sup>6</sup>	15	(180)	(167)	64	63	2	-	
信貸減值	1	(2)	150	150	2	(50)	(50)	(2)	31	(106)	(106)	
除稅前基本溢利/(虧損)	(11)	(3)	nm <sup>6</sup>	nm <sup>6</sup>	17	(165)	(153)	62	94	(34)	(35)	
重組	(7)	(6)	(17)	(40)	(1)	nm <sup>6</sup>	nm <sup>6</sup>	(11)	(11)	-	-	
除稅前法定溢利/(虧損)	(18)	(9)	(100)	(167)	16	nm <sup>6</sup>	(194)	51	83	(39)	(39)	
總資產	13,716	14,922	(8)	(9)	13,626	1	(1)	13,716	14,922	(8)	(9)	
其中：客戶貸款及墊款 <sup>3</sup>	13,619	14,821	(8)	(10)	13,528	1	(1)	13,619	14,821	(8)	(10)	
總負債	18,882	18,480	2	1	18,641	1	-	18,882	18,480	2	1	
其中：客戶存款 <sup>3</sup>	18,675	18,424	1	-	18,507	1	-	18,675	18,424	1	-	
風險加權資產	5,923	6,409	(8)	nm <sup>6</sup>	6,251	(5)	nm <sup>6</sup>	5,923	6,409	(8)	nm <sup>6</sup>	
風險加權資產基本回報(%) <sup>4</sup>	(0.7)	(0.2)	(50)	nm <sup>6</sup>	1.1	(180)	nm <sup>6</sup>	1.0	1.5	(50)	nm <sup>6</sup>	
			個基點			個基點				個基點		
有形股東權益基本回報(%) <sup>4</sup>	(3.3)	(0.8)	(250)	nm <sup>6</sup>	5.3	(860)	nm <sup>6</sup>	4.8	7.3	(250)	nm <sup>6</sup>	
			個基點			個基點				個基點		
成本對收入比率(%) <sup>5</sup>	110.8	100.8	(10.0)	(9.8)	88.4	(22.4)	(20.7)	88.1	89.1	1.0	0.8	

1 比較數字乃按本期間交易貨幣匯率基準呈列，以確保兩個期間的數據可做對等比較

2 差異指更好/(更差)，惟風險加權資產以及資產及負債的差異指增加/(減少)

3 客戶貸款及墊款包括按公允價值計入損益，客戶存款包括按公允價值計入損益及回購協議

4 變動指兩個期間之間的基點差異，而非百分比變動

5 變動指兩個期間之間的百分點差異，而非百分比變動

6 無意義

### 業務概覽

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

我們的投資顧問能力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，並與亞洲、非洲及中東地區的龐大網絡聯繫，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。

# 補充財務資料(續)

## 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
- 提供獨特且令人信服的客戶價值方案，其重點為
  - 易於獲取：經由市場領先的產品及平台
  - 建議：透過我們的銀行專才、投資顧問提供與別不同的投資見解
  - 密切聯繫：透過可持續投資產品及「下一代」計劃與客戶合作
- 建立具有強大領導人才、業績透明且適應性強的團隊
- 聚焦所有層面的效率，為擴大業務規模建立基礎
- 透過建立有力的監控制度及積極的「操守為念」文化，推動可持續增長

## 進展

- 加快我們的客戶數碼化進程，以滿足客戶於新常态下的需要：
  - 注增加客戶登記數量，將我們獲獎的PvB應用程式的使用率提高至62% (自二〇二〇年一月以來用戶數量已增長53%)
  - 我們傾聽客戶需求並推出新功能，例如投資組合表現分析及經網上發佈市場見解，從而增加客戶使用應用程式，吸引一半用戶每月登入程式多於一次
- 透過我們的虛擬演練計劃，利用影片進行角色扮演培訓，我們矢志協助一代銀行專才轉型，教授他們如何營造高科技及無微不至的客戶互動體驗
- 以數碼方式吸納客戶開戶，助力我們的銀行專才跨越邊界發掘潛在客戶，並為未來做好準備
  - 在所有預訂中心推出eSign (數碼簽名)，促進開戶及信貸申請
  - 作為滿足面對面會議需求的替代方案，創新應用視像會議的解決方案改善了客戶體驗，令客戶與銀行專才的聯繫暢通無阻

## 表現摘要

- 除稅前基本溢利減少34%至6,200萬元，乃由於二〇一九年並無再次發生2,900萬元的信貸減值放款，若不計該項目並就二〇二〇年450萬元的一次性撥備按正常基準計算，則基本溢利按年增加1%，其得益於早期的成本管理措施以及客戶互動表現強勁推動了財富管理收入增長
- 基本經營收入減少6%至5.40億元，乃受降息導致存款邊際利潤壓縮所影響，其中部分被財富管理(主要來自結構性產品及股票)強勁增長5%所抵銷
- 受惠於新增資金淨額7億元以及市場的利好走勢，資產管理規模增加60億元或9%
- 有形股東權益基本回報由7.3%降至4.8%

# 補充財務資料(續)

## 中央及其他項目(類別)

	二〇二〇年		二〇一九年		二〇二〇年		二〇一九年		二〇二〇年		二〇一九年	
	第四季度	第四季度	變動 <sup>2</sup>	變動 <sup>1,2</sup>	第三季度	變動 <sup>2</sup>	變動 <sup>1,2</sup>	全年度	全年度	變動 <sup>2</sup>	變動 <sup>1,2</sup>	
	百萬元	百萬元	%	%	百萬元	%	%	百萬元	百萬元	%	%	
經營收入	93	144	(35)	(30)	13	nm <sup>6</sup>	nm <sup>6</sup>	589	860	(32)	(31)	
財資	92	196	(53)	(52)	40	130	130	635	1,090	(42)	(41)	
其他	1	(52)	102	97	(27)	104	94	(46)	(230)	80	79	
經營支出	(461)	(445)	(4)	4	(160)	(188)	(161)	(909)	(873)	(4)	(5)	
未計減損及稅項前經營虧損	(368)	(301)	(22)	(8)	(147)	(150)	(116)	(320)	(13)	nm <sup>6</sup>	nm <sup>6</sup>	
信貸減值	(17)	-	nm <sup>6</sup>	nm <sup>6</sup>	3	nm <sup>6</sup>	nm <sup>6</sup>	(24)	(4)	nm <sup>6</sup>	nm <sup>6</sup>	
其他減值	(11)	(9)	(22)	-	(3)	nm <sup>6</sup>	nm <sup>6</sup>	(16)	(8)	(100)	(67)	
聯營公司及合營企業之溢利	14	52	(73)	(74)	74	(81)	(81)	164	254	(35)	(36)	
除稅前基本溢利/(虧損)	(382)	(258)	(48)	(31)	(73)	nm <sup>6</sup>	nm <sup>6</sup>	(196)	229	(186)	(159)	
重組	(76)	(18)	nm <sup>6</sup>	nm <sup>6</sup>	(14)	nm <sup>6</sup>	nm <sup>6</sup>	(100)	(59)	(69)	(71)	
商譽減值及其他項目	(9)	(14)	36	43	(266)	97	97	(513)	(205)	(150)	(149)	
除稅前法定虧損	(467)	(290)	(61)	(44)	(353)	(32)	(17)	(809)	(35)	nm <sup>6</sup>	nm <sup>6</sup>	
總資產	268,964	235,565	14	13	257,993	4	3	268,964	235,565	14	13	
其中：客戶貸款及墊款 <sup>3</sup>	19,075	10,078	89	87	19,087	-	(3)	19,075	10,078	89	87	
總負債	79,570	73,655	8	7	84,636	(6)	(7)	79,570	73,655	8	7	
其中：客戶存款 <sup>3</sup>	7,869	7,433	6	4	6,694	18	15	7,869	7,433	6	4	
風險加權資產	50,650	53,113	(5)	nm <sup>6</sup>	46,661	9	nm <sup>6</sup>	50,650	53,113	(5)	nm <sup>6</sup>	
風險加權資產基本回報(%) <sup>4</sup>	(3.1)	(1.9)	(120)	nm <sup>6</sup>	(0.6)	(250)	nm <sup>6</sup>	(0.5)	0.6	(110)	nm <sup>6</sup>	
有形股東權益基本回報(%) <sup>4</sup>	(29.8)	(23.7)	個基點	nm <sup>6</sup>	(9.3)	(2,050)	nm <sup>6</sup>	(12.0)	(5.1)	(690)	nm <sup>6</sup>	
成本對收入比率(%) (不包括英國銀行徵費) <sup>5</sup>	139.8	68.1	(71.7)	(46.2)	nm <sup>6</sup>	nm <sup>6</sup>	nm <sup>6</sup>	98.1	61.2	(36.9)	(37.8)	

1 比較數字乃按本期間交易貨幣匯率基準呈列，以確保兩個期間的數據可做對等比較。

2 差異指更好/(更差)，惟風險加權資產以及資產及負債的差異指增加/(減少)

3 客戶貸款及墊款包括按公允價值計入損益，客戶存款包括按公允價值計入損益及回購協議

4 變動指兩個期間之間的基點差異，而非百分比變動

5 變動指兩個期間之間的百分點差異，而非百分比變動

6 無意義

## 表現摘要

- 基本經營收入減少32%，而財資業務收入減少42%，乃因利率降低引致財資資產利息收入減少，其中部分被財資負債支出減少所抵銷。新增變現收益2.2億元(主要於二〇二〇年上半年錄得)，基本被外匯掉期收入減少及對沖無效的不利變動所抵銷(主要於二〇二〇年下半年錄得)
- 其他收入增加主要與息差及印度、韓國及新加坡的其他一次性項目有關。
- 聯營公司及合營企業之溢利減少35%至1.64億元。由於本集團的聯營公司渤海銀行近期於二〇二〇年七月完成首次公開發售，故本集團僅可確認其應佔渤海銀行的十個月溢利。本集團應佔渤海銀行的年度優先股股息2,200萬元，已從本集團二〇二〇年第四季度應佔溢利中扣除。此外，本集團應佔渤海銀行的持股比例於二〇二〇年第四季度由19.99%降至16.26%，這將是未來幾個季度報告的溢利份額

## 補充財務資料(續)

### 按地區劃分的基本表現

	二〇二〇年					
	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	6,016	4,366	2,364	1,922	97	14,765
經營支出	(3,739)	(2,618)	(1,683)	(1,383)	(719)	(10,142)
未計減損及稅項前經營溢利/(虧損)	2,277	1,748	681	539	(622)	4,623
信貸減值	(352)	(1,132)	(654)	(161)	5	(2,294)
其他減值	(53)	163	(14)	8	(89)	15
聯營公司及合營企業之溢利	163	–	–	–	1	164
除稅前基本溢利/(虧損)	2,035	779	13	386	(705)	2,508
重組	(92)	(42)	(88)	(45)	(115)	(382)
商譽減值及其他項目	(43)	–	–	–	(470)	(513)
除稅前法定溢利/(虧損)	1,900	737	(75)	341	(1,290)	1,613
總資產	311,484	155,728	58,069	253,438	10,331	789,050
其中：客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>	151,879	87,213	29,413	67,771	–	336,276
客戶貸款及墊款	143,260	82,897	28,214	27,328	–	281,699
按公允價值計入損益持有的貸款	8,619	4,316	1,199	40,443	–	54,577
總負債	286,855	134,856	39,980	211,840	64,790	738,321
其中：客戶存款 <sup>1</sup>	231,456	103,167	32,106	125,425	–	492,154
風險加權資產	92,860	81,423	51,149	45,758	(2,356)	268,834
成本對收入比率(不包括銀行徵費)(%)	62.2	60.0	71.2	72.0	nm <sup>2</sup>	66.4

	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
重組	(138)	(34)	(18)	(34)	(30)	(254)
商譽減值及其他項目	–	48	–	–	(253)	(205)
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 <sup>1</sup>	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 <sup>1</sup>	204,286	97,459	29,280	121,708	–	452,733
風險加權資產	85,695	88,942	49,244	43,945	(3,736)	264,090
成本對收入比率(不包括銀行徵費)(%)	61.3	63.6	68.2	85.2	63.8	65.9

1 客戶貸款及墊款包括按公允價值計入損益，客戶存款包括按公允價值計入損益及回購協議

2 無意義

# 補充財務資料(續)

## 大中華及北亞地區

	二〇二〇年	二〇一九年	固定匯率		二〇二〇年	固定匯率		二〇二〇年	二〇一九年	固定匯率	
	第四季度 百萬元	第四季度 百萬元	變動 <sup>2</sup> %	變動 <sup>1,2</sup> %	第三季度 百萬元	變動 <sup>2</sup> %	變動 <sup>1,2</sup> %	全年度 百萬元	全年度 百萬元	變動 <sup>2</sup> %	變動 <sup>1,2</sup> %
經營收入	1,401	1,497	(6)	(9)	1,471	(5)	(7)	6,016	6,155	(2)	(3)
經營支出	(1,021)	(1,001)	(2)	-	(938)	(9)	(7)	(3,739)	(3,771)	1	1
未計減損及稅項前經營溢利	380	496	(23)	(26)	533	(29)	(30)	2,277	2,384	(4)	(5)
信貸減值	(34)	(54)	37	38	(29)	(17)	(21)	(352)	(194)	(81)	(82)
其他減值	(38)	-	nm <sup>5</sup>	nm <sup>5</sup>	-	nm <sup>5</sup>	nm <sup>5</sup>	(53)	(5)	nm <sup>5</sup>	nm <sup>5</sup>
聯營公司及合營企業之溢利	15	51	(71)	(73)	74	(80)	(81)	163	247	(34)	(35)
除稅前基本溢利	323	493	(34)	(37)	578	(44)	(46)	2,035	2,432	(16)	(17)
重組	(34)	(84)	60	57	(15)	(127)	(147)	(92)	(138)	33	34
其他項目	(8)	-	nm <sup>5</sup>	nm <sup>5</sup>	(35)	77	77	(43)	-	nm <sup>5</sup>	nm <sup>5</sup>
除稅前法定溢利	281	409	(31)	(35)	528	(47)	(50)	1,900	2,294	(17)	(17)
總資產	311,484	277,704	12	9	298,430	4	2	311,484	277,704	12	9
其中：客戶貸款及墊款 <sup>3</sup>	151,879	139,977	9	5	150,598	1	(2)	151,879	139,977	9	5
總負債	286,855	249,004	15	12	266,617	8	5	286,855	249,004	15	12
其中：客戶存款 <sup>3</sup>	231,456	204,286	13	10	215,291	8	5	231,456	204,286	13	10
風險加權資產	92,860	85,695	8	nm <sup>5</sup>	92,863	-	nm <sup>5</sup>	92,860	85,695	8	nm <sup>5</sup>
成本對收入比率(%) <sup>4</sup>	72.9	66.9	(6.0)	(6.2)	63.8	(9.1)	(9.2)	62.2	61.3	(0.9)	(0.8)

1 比較數字乃按本期間交易貨幣匯率基準呈列，以確保兩個期間的數據可做對等比較

2 差異指更好/(更差)，惟風險加權資產以及資產及負債的差異指增加/(減少)

3 客戶貸款及墊款包括按公允價值計入損益，客戶存款包括按公允價值計入損益及回購協議

4 變動指兩個期間之間的百分點差異，而非百分比變動

5 無意義

## 地區概覽

大中華及北亞地區於二〇二〇年為本集團貢獻最多收入，佔41%，覆蓋我們在香港(本集團最大的市場)以及中國內地、日本、韓國、澳門及台灣的客戶。

區內市場以中國經濟為核心，互相緊密連繫。我們遍佈全球的業務網絡、穩健的地區經營及持續投資讓我們有力把握中國經濟開放帶來的機遇。

我們的業務建基於區內經濟的增長、居民財富不斷增加、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增加。

## 策略性工作重點

- 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
- 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，以及我們數碼能力的發展
- 鞏固我們在香港的市場地位，改善韓國的業務表現。

## 進展

- 儘管這一年面臨前所未有的困難，但我們在中國的業務仍保持堅韌抗逆。隨著中國擺脫新型冠狀病毒的限制，經濟已復甦，我們的業務受財富管理、金融市場及無抵押產品推動，未計減值及稅項前基本經營溢利提升26%。我們自中國客戶錄得的收入增加3%，中國仍為本集團網絡收入的最大來源
- 香港於二〇二〇年面臨的處境特殊，地緣政治、社會及疫情相關挑戰交織在一起，對財務表現產生了影響。然而，我們在財富管理及金融市場取得亮麗成績，收入增長強勁，我們虛擬銀行Mox面世亦推進了數碼化進程

## 補充財務資料(續)

- 我們加強於大灣區的投資。設立大灣區中心以更好地支援客戶，專門委任大灣區行政總裁並推出渣打大灣區營商景氣指數
- 我們的韓國業務儘管營運受到疫情窒礙，但經營溢利增長50%，乃受財富管理及金融市場的強勁表現所帶動，並反映了管理層近年採取的重組行動帶來流動效益

### 表現摘要

- 除稅前基本溢利減少16%至20.35億元，主要是由於信貸減值支出增加，部分被加強成本控制的效益所抵銷
- 基本經營收入減少2%至60.16億元，現金管理、零售存款及財資業務產品收入減少，部分被金融市場及財富管理的強勁表現抵銷
- 零售銀行業務收入減少1%，乃受利率降低引致存款收入減少所影響，幾乎完全被按揭及財富管理的強勁勢頭抵銷。私人銀行業務收入亦減少。企業及機構銀行業務收入有所增長，主要是受強勁的金融市場表現所帶動，部分被企業融資及交易銀行服務收入減少所抵銷。商業銀行業務收入減少14%，乃受交易銀行收入減少所影響
- 資產負債表勢頭強勁，客戶貸款及墊款增加9%，主要是由於按揭及企業借貸錄得強勁增長。客戶存款增加13%，其中零售往來及儲蓄賬戶以及交易銀行現金結餘錄得雙位數強勁增長
- 隨著貸款及墊款增長(主要來自財資及零售業務)，市場及信貸風險引致風險加權資產增加70億元

## 補充財務資料(續)

### 東盟及南亞地區

	二〇二〇年	二〇一九年	固定匯率		二〇二〇年	固定匯率		二〇二〇年	二〇一九年	固定匯率	
	第四季度 百萬元	第四季度 百萬元	變動 <sup>2</sup> %	變動 <sup>1,2</sup> %	第三季度 百萬元	變動 <sup>2</sup> %	變動 <sup>1,2</sup> %	全年度 百萬元	全年度 百萬元	變動 <sup>2</sup> %	變動 <sup>1,2</sup> %
經營收入	956	992	(4)	(3)	1,034	(8)	(8)	4,366	4,213	4	5
經營支出	(708)	(718)	1	1	(663)	(7)	(5)	(2,618)	(2,681)	2	-
未計減損及稅項前經營溢利	248	274	(9)	(8)	371	(33)	(33)	1,748	1,532	14	15
信貸減值	(166)	(250)	34	32	(128)	(30)	(28)	(1,132)	(506)	(124)	(132)
其他減值	(2)	(1)	(100)	nm <sup>5</sup>	-	nm <sup>5</sup>	nm <sup>5</sup>	163	(1)	nm <sup>5</sup>	nm <sup>5</sup>
除稅前基本溢利	80	23	nm <sup>5</sup>	165	243	(67)	(66)	779	1,025	(24)	(24)
重組	(28)	(19)	(47)	(53)	(7)	nm <sup>5</sup>	nm <sup>5</sup>	(42)	(34)	(24)	(31)
其他項目	-	13	(100)	(100)	-	nm <sup>5</sup>	nm <sup>5</sup>	-	48	(100)	(100)
除稅前法定溢利	52	17	nm <sup>5</sup>	107	236	(78)	(76)	737	1,039	(29)	(29)
總資產	155,728	149,785	4	4	150,651	3	2	155,728	149,785	4	4
其中：客戶貸款及墊款 <sup>3</sup>	87,213	80,885	8	7	86,540	1	(1)	87,213	80,885	8	7
總負債	134,856	126,213	7	6	130,794	3	2	134,856	126,213	7	6
其中：客戶存款 <sup>3</sup>	103,167	97,459	6	5	101,376	2	-	103,167	97,459	6	5
風險加權資產	81,423	88,942	(8)	nm <sup>5</sup>	80,123	2	nm <sup>5</sup>	81,423	88,942	(8)	nm <sup>5</sup>
成本對收入比率(%) <sup>4</sup>	74.1	72.4	(1.7)	(1.5)	64.1	(10.0)	(9.7)	60.0	63.6	3.6	3.5

1 比較數字乃按本期間交易貨幣匯率基準呈列，以確保兩個期間的數據可做對等比較

2 差異指更好／(更差)，惟風險加權資產以及資產及負債的差異指增加／(減少)

3 客戶貸款及墊款包括按公允價值計入損益，客戶存款包括按公允價值計入損益及回購協議

4 變動指兩個期間之間的百分點差異，而非百分比變動

5 無意義

### 地區概覽

本集團於東盟及南亞地區經營業務的歷史悠久，作為唯一一間在全部十個東盟國家均擁有業務的國際銀行，我們是深受客戶信賴的銀行夥伴。我們在區內的最大兩個市場是新加坡和印度。

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、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及可持續地提升回報。

此地區受惠於日益增加的貿易量(包括中國「一帶一路」倡議所帶動的活動)、強勁的投資，以及中產階級崛起帶動消費增長及不斷改善的數碼連繫。

### 策略性工作重點

- 利用我們的國際網絡優勢，支援客戶在增長強勁的區域走廊進行跨境貿易和投資活動
- 透過純數碼渠道或混合渠道增加財富管理產品及加緊聯繫客戶，以加速富裕客戶業務的增長
- 改善資本效率及優化高回報業務的投資
- 持續重塑我們於印度及印尼市場的品牌，從而優化回報

### 進展

- 我們在新加坡經營歷史悠久，榮獲「顯著紮根外資銀行」地位，是唯一一間獲此殊榮的國際銀行，這為我們在最重要市場之一設立全新數碼銀行並增加觸達更多客戶的接觸點鋪路
- 在印度，雖然受新型冠狀病毒影響，但我們的經營溢利增加至四倍以上，回報有所提升。更低成本負債的增長改善了邊際利潤，並在策略性交易中支援客戶。因更多客戶使用數碼服務，成本得以嚴格控制

## 補充財務資料(續)

- 在印尼，我們透過增加金融市場及財富管理收入改善盈利能力。由於客戶使用數碼服務減少了渠道成本，成本持平。我們已宣佈推出「銀行即服務」解決方案nexus，且已在印尼與Bukalapak及Sociolla簽約，成為夥伴關係
- 憑藉國內外的客戶關係(尤其是與中國、日本及韓國的關係)，孟加拉及越南市場表現不俗

### 表現摘要

- 由於信貸減值增加，除稅前基本溢利減少24%至7.79億元。由於收入增加4%及開支下降2%，未計減值及稅項前基本經營溢利增加14%
- 受惠於企業及機構銀行業務強勁增長以及財資市場收益增加，基本經營收入增加4%至43.66億元(按固定匯率基準計算則為增加5%，不計及債務價值正向調整)。商業銀行業務收入降低6%，零售銀行業務減少5%，同時私人銀行業務亦有所減少
- 企業及機構銀行業務收入增加，乃受金融市場及企業融資的強勁表現所帶動，部分被交易銀行服務的邊際利潤受壓所抵銷
- 因客戶貸款及墊款增加8%，故資產負債表的增長勢頭保持堅韌。客戶存款增加6%，乃受零售往來及儲蓄賬戶以及交易銀行業務現金結餘增加所推動。該等增加部分被高額企業定期存款減少所抵銷
- 風險加權資產主要因在印尼出售本集團於Permata的股份而減少80億元

# 補充財務資料(續)

## 非洲及中東地區

	二〇二〇年				二〇一九年				二〇二〇年			
	第四季度	第四季度	變動 <sup>2</sup>	固定匯率 變動 <sup>1,2</sup>	第三季度	第三季度	變動 <sup>2</sup>	固定匯率 變動 <sup>1,2</sup>	全年度	全年度	變動 <sup>2</sup>	固定匯率 變動 <sup>1,2</sup>
	百萬元	百萬元	%	%	百萬元	百萬元	%	%	百萬元	百萬元	%	%
經營收入	519	605	(14)	(9)	590	(12)	(11)	(11)	2,364	2,562	(8)	(3)
經營支出	(464)	(454)	(2)	(5)	(426)	(9)	(7)	(7)	(1,683)	(1,747)	4	(1)
未計減損及稅項前經營溢利	55	151	(64)	(52)	164	(66)	(60)	(60)	681	815	(16)	(12)
信貸減值	(130)	(56)	(132)	(136)	(154)	16	17	17	(654)	(132)	nm <sup>5</sup>	nm <sup>5</sup>
其他減值	(13)	1	nm <sup>5</sup>	nm <sup>5</sup>	1	nm <sup>5</sup>	nm <sup>5</sup>	nm <sup>5</sup>	(14)	1	nm <sup>5</sup>	nm <sup>5</sup>
除稅前基本溢利/(虧損)	(88)	96	(192)	(195)	11	nm <sup>5</sup>	nm <sup>5</sup>	nm <sup>5</sup>	13	684	(98)	(97)
重組	(68)	(11)	nm <sup>5</sup>	nm <sup>5</sup>	(11)	nm <sup>5</sup>	nm <sup>5</sup>	nm <sup>5</sup>	(88)	(18)	nm <sup>5</sup>	nm <sup>5</sup>
除稅前法定溢利/(虧損)	(156)	85	nm <sup>5</sup>	nm <sup>5</sup>	-	nm <sup>5</sup>	nm <sup>5</sup>	nm <sup>5</sup>	(75)	666	(111)	(111)
總資產	58,069	59,828	(3)	(1)	61,472	(6)	(6)	(6)	58,069	59,828	(3)	(1)
其中：客戶貸款及墊款 <sup>3</sup>	29,413	31,487	(7)	(5)	31,408	(6)	(7)	(7)	29,413	31,487	(7)	(5)
總負債	39,980	36,144	11	12	40,275	(1)	(2)	(2)	39,980	36,144	11	12
其中：客戶存款 <sup>3</sup>	32,106	29,280	10	11	32,630	(2)	(3)	(3)	32,106	29,280	10	11
風險加權資產	51,149	49,244	4	nm <sup>5</sup>	52,524	(3)	nm <sup>5</sup>	nm <sup>5</sup>	51,149	49,244	4	nm <sup>5</sup>
成本對收入比率(%) <sup>4</sup>	89.4	75.0	(14.4)	(11.4)	72.2	(17.2)	(15.1)	(15.1)	71.2	68.2	(3.0)	(3.1)

1 比較數字乃按本期間交易貨幣匯率基準呈列，以確保兩個期間的數據可做對等比較

2 差異指更好/(更差)，惟風險加權資產以及資產及負債的差異指增加/(減少)

3 客戶貸款及墊款包括按公允價值計入損益，客戶存款包括按公允價值計入損益及回購協議

4 變動指兩個期間之間的百分點差異，而非百分比變動

5 無意義

## 地區概覽

我們於非洲及中東地區根基深厚，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。就撒哈拉以南非洲地區而言，與任何其他國際銀行集團相比，渣打是參與市場數目最多的銀行集團。

悠久的歷史、深厚的客戶關係，以及於該地區和橫跨亞洲、歐洲及美洲的中心的獨特業務網絡，讓我們能無縫地支援我們的客戶。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。

二〇二〇年，全球及本地宏觀經濟的不利因素影響中東及非洲地區的收入，並引致風險較高的環境(尤其是在非洲地區)。然而，我們有信心該地區的機遇會支援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
- 投資零售銀行業務的領先市場的數碼化計劃，以保持並增加核心市場的市場佔有率，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，並專注提升回報

## 進展

- 我們在區內牽頭的多宗重大交易顯示我們在非洲及中東地區優越的客戶品牌。我們繼續在債券發行及伊斯蘭債券方面保持市場領先地位，創下其有史以來最高的債務資本市場名義交易量
- 儘管新型冠狀病毒爆發後經濟放緩，按固定匯率基準計算，財富管理收入增長8%，優先理財存款增長17%
- 非洲數碼轉型快速發展，帶來50萬名客戶及1.25億元存款。在《環球金融》2020年度最佳數碼銀行獎中榮獲10個國家的「最佳數碼銀行」獎

## 補充財務資料(續)

- 持續嚴控成本令投資得以貫穿整個週期；分支機構數量減少19%，員工人數減少7%
- 各市場的流動性及資本均保持健康狀態，確保我們能夠更好應對市場挑戰
- 按固定匯率基準計算，收費類服務收入增長，佔總收入比例較二〇一九年為高

### 表現摘要

- 除稅前基本溢利減少98%至1,300萬元，其中宏觀經濟挑戰持續對收入產生負面影響，並推高信貸減值。高效率措施為正在進行的策略性投資提供資金
- 基本經營收入減少8% (按固定匯率基準計算則為3%) 至23.64億元，乃由於利率低企對邊際利潤的影響，金融市場業務則表現良好。中東地區、北非地區及巴基斯坦的收入減少7%，非洲則減少8% (按固定匯率基準計算則為1%)
- 客戶貸款及墊款減少7%，客戶存款則增加10%

## 補充財務資料(續)

### 歐洲及美洲地區

	二〇二〇年	二〇一九年	固定匯率		二〇二〇年	固定匯率		二〇二〇年	二〇一九年	固定匯率	
	第四季度 百萬元	第四季度 百萬元	變動 <sup>2</sup> %	變動 <sup>1,2</sup> %	第三季度 百萬元	變動 <sup>2</sup> %	變動 <sup>1,2</sup> %	全年度 百萬元	全年度 百萬元	變動 <sup>2</sup> %	變動 <sup>1,2</sup> %
經營收入	404	464	(13)	(12)	423	(4)	(5)	1,922	1,725	11	11
經營支出	(362)	(365)	1	2	(360)	(1)	1	(1,383)	(1,470)	6	6
未計減損及稅項前經營溢利	42	99	(58)	(52)	63	(33)	(32)	539	255	111	105
信貸減值	(44)	(17)	(159)	(122)	(37)	(19)	(8)	(161)	(98)	(64)	(60)
其他減值	(5)	-	nm <sup>5</sup>	nm <sup>5</sup>	11	(145)	(142)	8	-	nm <sup>5</sup>	nm <sup>5</sup>
除稅前基本溢利/(虧損)	(7)	82	(109)	(103)	37	(119)	(105)	386	157	146	137
重組	(27)	(13)	(108)	(100)	(8)	nm <sup>5</sup>	(189)	(45)	(34)	(32)	(41)
除稅前法定溢利/(虧損)	(34)	69	(149)	(148)	29	nm <sup>5</sup>	(197)	341	123	177	160
總資產	253,438	220,579	15	14	233,772	8	8	253,438	220,579	15	14
其中：客戶貸款及墊款 <sup>3</sup>	67,771	62,405	9	7	67,265	1	-	67,771	62,405	9	7
總負債	211,840	218,794	(3)	(4)	225,332	(6)	(6)	211,840	218,794	(3)	(4)
其中：客戶存款 <sup>3</sup>	125,425	121,708	3	2	122,748	2	2	125,425	121,708	3	2
風險加權資產	45,758	43,945	4	nm <sup>5</sup>	43,818	4	nm <sup>5</sup>	45,758	43,945	4	nm <sup>5</sup>
成本對收入比率(%) <sup>4</sup>	89.6	78.7	(10.9)	(8.9)	85.1	(4.5)	(4.2)	72.0	85.2	13.2	12.8

1 比較數字乃按本期間交易貨幣匯率基準呈列，以確保兩個期間的數據可做對等比較

2 差異指更好/(更差)，惟風險加權資產以及資產及負債的差異指增加/(減少)

3 客戶貸款及墊款包括按公允價值計入損益，客戶存款包括按公允價值計入損益及回購協議

4 變動指兩個期間之間的百分點差異，而非百分比變動

5 無意義

### 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户。我們於亞洲、非洲及中東地區的專業知識，使我們能夠為該地區客戶提供獨特的業務網絡及產品服務。

本集團企業及機構銀行業務的收入，大多來自此地區。以歐洲及美洲地區為基地的客户貢獻本集團企業及機構銀行業務收入逾三分之一，此業務網絡於其他方面錄得四分之三客戶收入，其產生的回報高於平均水平。

除了作為企業及機構銀行業務的主要批授中心之外，該地區亦提供本地化的實地專業知識及解決方案，協助具有全球視野的客户在歐洲及美洲地區發展。

此地區為本集團兩大支付結算中心及最大交易場的所在地，區內逾80%收入來自金融市場及交易銀行服務的產品。

我們的私人銀行業務專注為與我們業務市場有聯繫的客户提供服務。

### 策略性工作重點

- 繼續吸引新的國際企業及金融機構客戶，同時透過為現有客戶與增長最快及潛力最大的經濟體建立連繫，加深與現有客戶的關係
- 提升資本效益、維持嚴謹風險監督，並進一步改善我們資金來源基礎的質素
- 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
- 利用亞洲及非洲地區重要的貿易走廊，擴大在歐洲大陸的業務規模
- 擴大私人銀行業務資產管理規模並強化整體品牌

## 補充財務資料(續)

### 進展

- 在提升企業、商業及機構銀行業務「優先理財」目標客戶的業務份額方面取得良好進展，來自「Top 100」、「Next 100」和「New 90」客戶計劃的收入增長3%，其中金融市場業務產品增長的20%部分被交易銀行業務收入減少所抵銷
- 開戶時間縮短逾一半，明顯地改善了我們的客戶服務
- 推出可持續基金融資，可持續存款逾20億元
- 高質素負債顯著增加，改善資金來源基礎
- 重組私人銀行業務倫敦諮詢中心，以提高生產力，讓目標更加清晰
- 由於客戶為應對英國脫歐重新調整了銀行相關安排，因此SCB AG Germany業績有所增長

### 表現摘要

- 由於收入增加及成本降低，除稅前基本溢利增長146%至3.86億元。減值增加三分之二，但相對於貸款產品組合的規模，仍屬較低水平
- 基本經營收入增長11%至19.22億元，除了主要是由於金融市場業務表現強勁，亦因為財資業務變現收益增加，其中部分被我們的現金管理及零售產品業務利率低企的影響所抵銷。經債務價值調整後，收入增長7%
- 支出減少6%，主要是由於監管成本降低、差旅相關開支及可變薪酬付款減少
- 客戶貸款及墊款強勁增長9%，客戶存款則增長3%

# 補充財務資料(續)

## 中央及其他項目(地區)

	二〇二〇年	二〇一九年	固定匯率		二〇二〇年	固定匯率		二〇二〇年	二〇一九年	固定匯率	
	第四季度 百萬元	第四季度 百萬元	變動 <sup>2</sup> %	變動 <sup>1,2</sup> %	第三季度 百萬元	變動 <sup>2</sup> %	變動 <sup>1,2</sup> %	全年度 百萬元	全年度 百萬元	變動 <sup>2</sup> %	變動 <sup>1,2</sup> %
經營收入	(81)	39	nm <sup>4</sup>	nm <sup>4</sup>	1	nm <sup>4</sup>	nm <sup>4</sup>	97	616	(84)	(84)
經營支出	(394)	(401)	2	9	(93)	nm <sup>4</sup>	nm <sup>4</sup>	(719)	(740)	3	2
未計減損及稅項前經營虧損	(475)	(362)	(31)	(24)	(92)	nm <sup>4</sup>	nm <sup>4</sup>	(622)	(124)	nm <sup>4</sup>	nm <sup>4</sup>
信貸減值	-	4	(100)	(100)	(5)	100	100	5	24	(79)	(75)
其他減值	(24)	(12)	(100)	(85)	(27)	11	14	(89)	(33)	(170)	(159)
聯營公司及合營企業之溢利	(1)	1	(200)	(100)	-	nm <sup>4</sup>	100	1	7	(86)	(86)
除稅前基本虧損	(500)	(369)	(36)	(29)	(124)	nm <sup>4</sup>	nm <sup>4</sup>	(705)	(126)	nm <sup>4</sup>	nm <sup>4</sup>
重組	(91)	10	nm <sup>4</sup>	nm <sup>4</sup>	(3)	nm <sup>4</sup>	nm <sup>4</sup>	(115)	(30)	nm <sup>4</sup>	nm <sup>4</sup>
商譽減值及其他項目	(1)	(27)	96	100	(231)	100	100	(470)	(253)	(86)	(86)
除稅前法定虧損	(592)	(386)	(53)	(47)	(358)	(65)	(51)	(1,290)	(409)	nm <sup>4</sup>	nm <sup>4</sup>
總資產	10,331	12,502	(17)	(18)	10,104	2	2	10,331	12,502	(17)	(18)
總負債	64,790	39,582	64	64	40,841	59	59	64,790	39,582	64	64
風險加權資產	(2,356)	(3,736)	37	nm <sup>4</sup>	(2,664)	12	nm <sup>4</sup>	(2,356)	(3,736)	37	nm <sup>4</sup>
成本對收入比率(%) (不包括英國銀行徵費) <sup>3</sup>	(77.8)	138.5	nm <sup>4</sup>	172.2	nm <sup>4</sup>	nm <sup>4</sup>	nm <sup>4</sup>	nm <sup>4</sup>	63.8	nm <sup>4</sup>	nm <sup>4</sup>

1 比較數字乃按本期間交易貨幣匯率基準呈列，以確保兩個期間的數據可做對等比較

2 差異指更好/(更差)，惟風險加權資產以及資產及負債的差異指增加/(減少)

3 變動指兩個期間之間的百分點差異，而非百分比變動

4 無意義

## 表現摘要

- 除稅前基本虧損減少5.79億元至7.05億元，乃因利率降低引致財資資產利息收入減少

## 補充財務資料(續)

零售銀行業務

	二〇二〇年				
	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	2,989	1,360	635	29	5,013
經營支出	(2,036)	(1,057)	(586)	(22)	(3,701)
未計減損及稅項前經營溢利	953	303	49	7	1,312
信貸減值	(211)	(376)	(125)	(3)	(715)
其他減值	–	–	(10)	–	(10)
除稅前基本溢利／(虧損)	742	(73)	(86)	4	587
重組	(13)	(5)	(32)	–	(50)
除稅前法定溢利／(虧損)	729	(78)	(118)	4	537
客戶貸款及墊款(包括按公允價值計入損益)	81,542	28,776	4,745	548	115,611
客戶存款(包括按公允價值計入損益及回購協議)	106,832	37,266	9,674	1,059	154,831

	二〇一九年(經重列) <sup>1</sup>				
	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	3,018	1,432	700	36	5,186
經營支出	(2,020)	(1,097)	(619)	(23)	(3,759)
未計減損及稅項前經營溢利	998	335	81	13	1,427
信貸減值	(153)	(136)	(47)	–	(336)
其他減值	–	–	2	–	2
除稅前基本溢利	845	199	36	13	1,093
重組	(47)	(7)	(9)	–	(63)
除稅前法定溢利	798	192	27	13	1,030
客戶貸款及墊款(包括按公允價值計入損益)	73,329	27,934	5,320	557	107,140
客戶存款(包括按公允價值計入損益及回購協議)	99,149	35,959	8,585	1,067	144,760

<sup>1</sup> 在對若干客戶進行重組後，客戶類別結餘已重新分類

## 補充財務資料(續)

商業銀行業務

	二〇二〇年			
	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	487	631	291	1,409
經營支出	(330)	(344)	(204)	(878)
未計減損及稅項前經營溢利	157	287	87	531
信貸減值	(32)	(190)	(94)	(316)
其他減值	-	(1)	-	(1)
除稅前基本溢利／(虧損)	125	96	(7)	214
重組	(24)	(7)	(26)	(57)
除稅前法定溢利／(虧損)	101	89	(33)	157
客戶貸款及墊款(包括按公允價值計入損益)	14,065	9,390	3,887	27,342
客戶存款(包括按公允價值計入損益及回購協議)	31,055	14,078	3,445	48,578

	二〇一九年(經重列) <sup>1</sup>			
	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	564	671	339	1,574
經營支出	(383)	(349)	(221)	(953)
未計減損及稅項前經營溢利	181	322	118	621
信貸減值	(23)	(34)	(65)	(122)
其他減值	-	-	-	-
除稅前基本溢利	158	288	53	499
重組	(8)	(1)	(2)	(11)
除稅前法定溢利	150	287	51	488
客戶貸款及墊款(包括按公允價值計入損益)	13,178	10,657	4,996	28,831
客戶存款(包括按公允價值計入損益及回購協議)	22,691	12,948	3,208	38,847

<sup>1</sup> 在對若干客戶進行重組後，客戶類別結餘已重新分類

## 補充財務資料(續)

### 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。

	二〇二〇年								
	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	3,485	1,046	926	1,562	1,245	309	579	946	783
經營支出	(1,959)	(723)	(667)	(977)	(680)	(176)	(409)	(673)	(525)
未計減損及稅項前經營溢利	1,526	323	259	585	565	133	170	273	258
信貸減值	(199)	(43)	(112)	(474)	(227)	(84)	(277)	(128)	(30)
其他減值	(55)	3	(1)	–	(1)	–	(3)	9	–
聯營公司及合營企業之溢利	–	–	163	–	–	–	–	–	–
除稅前基本溢利／(虧損)	1,272	283	309	111	337	49	(110)	154	228
所動用總資產	167,080	69,214	41,827	88,246	28,272	4,968	19,856	174,346	63,330
其中：客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>	78,398	42,636	16,877	53,444	14,258	2,212	10,316	45,803	18,103
所動用總負債	160,976	60,329	36,713	83,554	20,728	3,494	14,324	133,862	65,307
其中：客戶存款 <sup>1</sup>	135,487	44,748	26,319	63,303	15,058	2,382	11,720	81,198	36,717
成本對收入比率(%)	56.2	69.1	72.0	62.5	54.6	57.0	70.6	71.1	67.0

	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 <sup>1</sup>	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 <sup>1</sup>	123,330	38,533	21,797	60,821	13,800	2,320	10,078	82,036	34,733
成本對收入比率(%)	51.5	79.1	76.4	60.2	64.6	65.9	68.6	89.0	77.3

<sup>1</sup> 客戶貸款及墊款包括按公允價值計入損益，客戶存款包括按公允價值計入損益及回購協議

## 補充財務資料(續)

### 按產品劃分的季度基本經營收入

	二〇二〇年 第四季度 百萬元	二〇二〇年 第三季度 百萬元	二〇二〇年 第二季度 百萬元	二〇二〇年 第一季度 百萬元	二〇一九年 第四季度 <sup>1</sup> 百萬元	二〇一九年 第三季度 <sup>1</sup> 百萬元	二〇一九年 第二季度 <sup>1</sup> 百萬元	二〇一九年 第一季度 <sup>1</sup> 百萬元
交易銀行服務	652	665	721	800	834	887	901	877
貿易	249	255	230	260	259	282	282	277
現金管理	403	410	491	540	575	605	619	600
金融市場	697	909	970	1,278	716	877	834	831
外匯	267	266	343	415	264	261	304	298
利率	150	201	339	378	163	176	136	221
商品	37	60	82	44	37	39	44	45
信貸及資本市場	175	188	250	26	125	167	145	140
資本結構分配小組	70	91	52	61	86	87	74	82
債務價值調整	(69)	(22)	(201)	305	(72)	14	11	(53)
證券服務	78	79	79	84	85	88	87	83
其他金融市場	(11)	46	26	(35)	28	45	33	15
企業融資	285	284	269	278	328	281	272	262
借貸及組合管理	199	222	232	195	201	201	197	187
財富管理	436	568	434	530	415	488	511	465
零售產品	848	859	913	946	960	975	976	951
信用卡及私人貸款以及 其他無抵押貸款	303	309	295	304	311	315	320	305
存款	271	301	413	472	484	510	501	494
按揭及汽車	234	211	169	136	130	123	129	129
其他零售產品	40	38	36	34	35	27	26	23
財資	92	40	178	325	196	335	251	308
其他	(10)	(28)	3	(25)	(53)	(66)	(59)	(68)
<b>基本經營收入總額</b>	<b>3,199</b>	<b>3,519</b>	<b>3,720</b>	<b>4,327</b>	<b>3,597</b>	<b>3,978</b>	<b>3,883</b>	<b>3,813</b>

<sup>1</sup> 在對若干客戶進行重組後，產品結餘已重新分類

## 補充財務資料(續)

### 每股普通股盈利

	二〇二〇年 第四季度 百萬元	二〇一九年 第四季度 百萬元	變動 %	二〇二〇年 第三季度 百萬元	變動 %	二〇二〇年 全年度 百萬元	二〇一九年 全年度 百萬元	變動 %
權益持有人應佔本期間(虧損)/溢利	(476)	72	nm <sup>1</sup>	161	nm <sup>1</sup>	751	2,340	(68)
非控股權益	(2)	(7)	71	(7)	71	(27)	(37)	27
分類為權益的優先股及額外 一級資本的應付股息	(132)	(191)	31	(31)	nm <sup>1</sup>	(395)	(448)	12
普通股股東應佔本期間(虧損)/溢利	(610)	(126)	nm <sup>1</sup>	123	nm <sup>1</sup>	329	1,855	(82)
按正常基準計算之項目：								
監管事宜撥備	-	-	nm <sup>1</sup>	-	nm <sup>1</sup>	(14)	226	nm <sup>1</sup>
重組	248	117	112	44	nm <sup>1</sup>	382	254	50
合營企業之溢利	-	(13)	nm <sup>1</sup>	-	nm <sup>1</sup>	-	(48)	nm <sup>1</sup>
購回後償負債產生的收益	-	-	nm <sup>1</sup>	-	nm <sup>1</sup>	-	-	nm <sup>1</sup>
商譽減值	-	27	nm <sup>1</sup>	231	nm <sup>1</sup>	489	27	nm <sup>1</sup>
出售業務的淨虧損	9	-	nm <sup>1</sup>	35	(74)	38	-	nm <sup>1</sup>
按正常基準計算項目的稅項	(72)	(19)	nm <sup>1</sup>	(5)	nm <sup>1</sup>	(83)	152	nm <sup>1</sup>
基本(虧損)/溢利	(425)	(14)	nm <sup>1</sup>	428	nm <sup>1</sup>	1,141	2,466	(54)
基本—加權平均股份數目(百萬計)	3,152	3,197	nm <sup>1</sup>	3,151	nm <sup>1</sup>	3,160	3,256	nm <sup>1</sup>
攤薄—加權平均股份數目(百萬計)	3,196	3,228	nm <sup>1</sup>	3,192	nm <sup>1</sup>	3,199	3,290	nm <sup>1</sup>
每股普通股基本盈利(仙) <sup>2</sup>	(19.4)	(3.9)	(15.5)	3.9	(23.3)	10.4	57.0	(46.6)
每股普通股攤薄盈利(仙) <sup>2</sup>	(19.1)	(3.9)	(15.2)	3.9	(23.0)	10.3	56.4	(46.1)
按基本基準計算之每股普通股基本盈利(仙) <sup>2</sup>	(13.5)	(0.4)	(13.1)	13.6	(27.1)	36.1	75.7	(39.6)
按基本基準計算之每股普通股攤薄盈利(仙) <sup>2</sup>	(13.3)	(0.4)	(12.9)	13.4	(26.7)	35.7	75.0	(39.3)

1 無意義

2 變動指每股盈利兩點之間的仙差異，而非百分比變動

## 補充財務資料(續)

### 有形股東權益回報

	二〇二〇年 第四季度 百萬元	二〇一九年 第四季度 百萬元	變動 %	二〇二〇年 第三季度 百萬元	變動 %	二〇二〇年 全年度 百萬元	二〇一九年 全年度 百萬元	變動 %
母公司股東平均權益	45,814	44,855	2	45,400	1	45,087	45,187	-
減優先股股本溢價	(1,494)	(1,494)	-	(1,494)	-	(1,494)	(1,494)	-
減平均無形資產	(4,990)	(5,187)	4	(4,972)	-	(5,003)	(5,119)	2
普通股股東平均有形股東權益	39,330	38,174	3	38,934	1	38,590	38,574	-
權益持有人應佔本期間(虧損)/溢利	(476)	72	nm <sup>1</sup>	161	nm <sup>1</sup>	751	2,340	(68)
非控股權益	(2)	(7)	71	(7)	71	(27)	(37)	27
分類為權益的優先股及額外一級 資本的應付股息	(132)	(191)	31	(31)	nm <sup>1</sup>	(395)	(448)	12
普通股股東應佔本期間(虧損)/溢利	(610)	(126)	nm <sup>1</sup>	123	nm <sup>1</sup>	329	1,855	(82)
按正常基準計算之項目：								
監管事宜撥備	-	-	nm <sup>1</sup>	-	nm <sup>1</sup>	(14)	226	nm <sup>1</sup>
重組	248	117	112	44	nm <sup>1</sup>	382	254	50
合營企業之溢利	-	(13)	nm <sup>1</sup>	-	nm <sup>1</sup>	-	(48)	nm <sup>1</sup>
商譽減值	-	27	nm <sup>1</sup>	231	nm <sup>1</sup>	489	27	nm <sup>1</sup>
出售業務的淨虧損	9	-	nm <sup>1</sup>	35	(74)	38	-	nm <sup>1</sup>
按正常基準計算項目的稅項	(72)	(19)	nm <sup>1</sup>	(5)	nm <sup>1</sup>	(83)	152	nm <sup>1</sup>
普通股股東應佔本期間基本(虧損)/溢利	(425)	(14)	nm <sup>1</sup>	428	nm <sup>1</sup>	1,141	2,466	(54)
有形股東權益基本回報	(4.3)%	(0.1)%	(420) 個基點	4.4%	(870) 個基點	3.0%	6.4%	(340) 個基點
有形股東權益法定回報	(6.2)%	(1.3)%	(490) 個基點	1.3%	(750) 個基點	0.9%	4.8%	(390) 個基點

1 無意義

### 每股有形資產淨值

	二〇二〇年 十二月 三十一日 百萬元	二〇一九年 十二月 三十一日 百萬元	變動 %	二〇二〇年 九月 三十日 百萬元	變動 %
母公司股東權益	45,886	44,835	2	45,743	-
減優先股股本溢價	(1,494)	(1,494)	-	(1,494)	-
減無形資產	(5,063)	(5,290)	4	(4,916)	(3)
股東有形權益淨值	39,329	38,051	3	39,333	-
已發行普通股，不包括自身股份(百萬股)	3,150	3,191	(1)	3,149	-
每股有形資產淨值(仙)	1,249	1,192	57.0	1,249	-

# 基本及法定業績對賬

基本與法定業績的對賬載於下表：

## 按客戶類別劃分的經營收入

	二〇二〇年					總計 百萬元
	企業及機構 銀行業務 百萬元	零售 銀行業務 百萬元	商業 銀行業務 百萬元	私人 銀行業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	
基本經營收入	7,214	5,013	1,409	540	589	14,765
重組	11	–	29	–	(13)	27
其他項目	–	–	–	–	(38)	(38)
法定經營收入	7,225	5,013	1,438	540	538	14,754

	二〇一九年(經重列) <sup>1</sup>					總計 百萬元
	企業及機構 銀行業務 百萬元	零售 銀行業務 百萬元	商業 銀行業務 百萬元	私人 銀行業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	
基本經營收入	7,074	5,186	1,574	577	860	15,271
重組	146	–	4	–	(4)	146
其他項目	–	–	–	–	–	–
法定經營收入	7,220	5,186	1,578	577	856	15,417

1 在對若干客戶進行重組後，客戶類別結餘已重新分類

## 按地區劃分的經營收入

	二〇二〇年					總計 百萬元
	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	
基本經營收入	6,016	4,366	2,364	1,922	97	14,765
重組	82	(4)	(2)	–	(49)	27
其他項目	(43)	–	–	–	5	(38)
法定經營收入	6,055	4,362	2,362	1,922	53	14,754

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

## 基本及法定業績對賬(續)

除稅前溢利

二〇二〇年

	基本 百萬元	監管 事宜撥備 百萬元	重組 百萬元	出售／持作 出售業務的 淨虧損 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	14,765	–	27	(38)	–	–	14,754
經營支出	(10,142)	14	(252)	–	–	–	(10,380)
未計減損及稅項前經營溢利／(虧損)	4,623	14	(225)	(38)	–	–	4,374
信貸減值	(2,294)	–	(31)	–	–	–	(2,325)
其他減值	15	–	(113)	–	(489)	–	(587)
聯營公司及合營企業之溢利	164	–	(13)	–	–	–	151
除稅前溢利／(虧損)	2,508	14	(382)	(38)	(489)	–	1,613

二〇一九年

	基本 百萬元	監管 事宜撥備 百萬元	重組 百萬元	出售／持作 出售業務的 淨虧損 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

## 基本及法定業績對賬(續)

按客戶類別劃分的除稅前溢利

	二〇二〇年					總計 百萬元
	企業及機構 銀行業務 百萬元	零售 銀行業務 百萬元	商業 銀行業務 百萬元	私人 銀行業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	
經營收入	7,214	5,013	1,409	540	589	14,765
外部	7,083	4,322	1,320	374	1,666	14,765
分部間	131	691	89	166	(1,077)	–
經營支出	(4,178)	(3,701)	(878)	(476)	(909)	(10,142)
未計減損及稅項前經營溢利/(虧損)	3,036	1,312	531	64	(320)	4,623
信貸減值	(1,237)	(715)	(316)	(2)	(24)	(2,294)
其他減值	42	(10)	(1)	–	(16)	15
聯營公司及合營企業之溢利	–	–	–	–	164	164
除稅前基本溢利/(虧損)	1,841	587	214	62	(196)	2,508
重組	(164)	(50)	(57)	(11)	(100)	(382)
商譽減值及其他項目	–	–	–	–	(513)	(513)
除稅前法定溢利/(虧損)	1,677	537	157	51	(809)	1,613

	二〇一九年(經重列) <sup>1</sup>					總計 百萬元
	企業及機構 銀行業務 百萬元	零售 銀行業務 百萬元	商業 銀行業務 百萬元	私人 銀行業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	
經營收入	7,074	5,186	1,574	577	860	15,271
外部	7,264	4,236	1,618	329	1,824	15,271
分部間	(190)	950	(44)	248	(964)	–
經營支出	(4,310)	(3,759)	(953)	(514)	(873)	(10,409)
未計減損及稅項前經營溢利/(虧損)	2,764	1,427	621	63	(13)	4,862
信貸減值	(475)	(336)	(122)	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	2,257	1,093	499	94	229	4,172
重組	(110)	(63)	(11)	(11)	(59)	(254)
商譽減值及其他項目	–	–	–	–	(205)	(205)
除稅前法定溢利/(虧損)	2,147	1,030	488	83	(35)	3,713

<sup>1</sup> 在對若干客戶進行重組後，客戶類別結餘已重新分類

## 基本及法定業績對賬(續)

按地區劃分的除稅前溢利

	二〇二〇年					
	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	6,016	4,366	2,364	1,922	97	14,765
經營支出	(3,739)	(2,618)	(1,683)	(1,383)	(719)	(10,142)
未計減損及稅項前經營溢利／(虧損)	2,277	1,748	681	539	(622)	4,623
信貸減值	(352)	(1,132)	(654)	(161)	5	(2,294)
其他減值	(53)	163	(14)	8	(89)	15
聯營公司及合營企業之溢利	163	–	–	–	1	164
除稅前基本溢利／(虧損)	2,035	779	13	386	(705)	2,508
重組	(92)	(42)	(88)	(45)	(115)	(382)
商譽減值及其他項目	(43)	–	–	–	(470)	(513)
除稅前法定溢利／(虧損)	1,900	737	(75)	341	(1,290)	1,613

	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
重組	(138)	(34)	(18)	(34)	(30)	(254)
商譽減值及其他項目	–	48	–	–	(253)	(205)
除稅前法定溢利／(虧損)	2,294	1,039	666	123	(409)	3,713

## 基本及法定業績對賬(續)

### 有形股東權益回報

	二〇二〇年					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	6.6	6.5	3.4	4.8	(12.0)	3.0
監管事宜撥備	-	-	-	-	0.2	-
重組						
其中：收入	0.1	-	0.7	-	(0.2)	0.1
其中：支出	(0.4)	(0.8)	(1.0)	(1.2)	(1.0)	(0.7)
其中：信貸減值	-	-	(0.7)	-	-	(0.1)
其中：其他減值	(0.5)	-	(0.2)	-	(0.1)	(0.3)
其中：聯營公司及合營企業之溢利	-	-	-	-	(0.2)	-
出售／持作出售業務的淨虧損	-	-	-	-	(0.6)	(0.1)
商譽減值	-	-	-	-	(7.3)	(1.3)
應佔PT Bank Permata Tbk合營企業的溢利	-	-	-	-	-	-
按正常基準計算項目的稅項	0.3	0.2	0.3	0.4	0.1	0.3
有形股東權益法定回報	6.1	5.9	2.5	4.0	(21.1)	0.9

	二〇一九年(經重列) <sup>1</sup>					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	12.7	7.4	7.3	(5.1)	6.4
監管事宜撥備	-	-	-	-	(3.1)	(0.6)
重組						
其中：收入	0.8	-	0.1	-	-	0.4
其中：支出	(0.8)	(1.0)	(0.3)	(1.2)	(0.6)	(0.8)
其中：信貸減值	-	-	-	-	-	-
其中：其他減值	(0.5)	-	-	-	(0.1)	(0.3)
其中：聯營公司及合營企業之溢利	-	-	-	-	-	-
出售／持作出售業務的淨虧損	-	-	-	-	-	-
商譽減值	-	-	-	-	(0.4)	(0.1)
應佔PT Bank Permata Tbk合營企業的溢利	-	-	-	-	0.7	0.1
按正常基準計算項目的稅項	-	0.2	0.1	0.3	(2.9)	(0.3)
有形股東權益法定回報	8.0	11.9	7.3	6.4	(11.5)	4.8

<sup>1</sup> 在對若干客戶進行重組後，客戶類別結餘已重新分類

## 基本及法定業績對賬(續)

### 每股普通股盈利

	二〇二〇年								
	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	出售業務 的淨虧損 百萬元	商譽減值 百萬元	按正常 基準計算 項目的稅項 百萬元	法定 百萬元
普通股股東應佔本年度溢利	1,141	14	(382)	-	-	(38)	(489)	83	329
基本—加權平均股份數目(百萬股)	3,160								3,160
每股普通股基本盈利(仙)	36.1								10.4

	二〇一九年								
	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	出售業務 的淨虧損 百萬元	商譽減值 百萬元	按正常 基準計算 項目的稅項 百萬元	法定 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(百萬股)	3,256								3,256
每股普通股基本盈利(仙)	75.7								57.0

# 集團風險總監回顧

## 蓄勢待發，為復甦做好準備；未雨綢繆，應對進一步波動

二〇二〇年充滿諸多艱巨的挑戰：新型冠狀病毒爆發，美國大選和英國脫歐形勢一度不明朗，以至中美緊張局勢升級，都導致宏觀經濟和地緣政治出現近代以來未曾有的動盪。

這場全球危機由公共衛生事故而非經濟問題引發，不同市場及行業所承受的影響相當懸殊，部分因此步入蕭條，而餘者繼續蓬勃發展。大多數經濟體亦因為獲得政府前所未有的政策支援和大量流動資金，所受的衝擊得以部分緩解。然而，復甦軌跡不一導致不同時期的增長速度波幅甚大。今次波動的長期影響尚未明朗，但預示我們未來可能進入通貨膨脹週期，為風險管理帶來獨特挑戰。我們一方面致力支援客戶、同事和社區，另一方面亦要確保我們保持穩健和能夠抵禦衝擊。

這次危機亦使我們重新檢視我們的制度和流程，適應新的工作方式。透過大力投資遙距工作和持續增強營運抵禦衝擊的能力，我們正在加快落實若干正在進行的計劃。在推進本集團的數碼化計劃的同時，我們亦意識到相關網絡風險，以及犯罪分子欲乘疫情不穩之機進行犯罪活動，致使詐騙風險有所增加。

展望二〇二一年及往後，隨著市場環境持續演變，我們仍然會保持警惕，其中兩個我們密切關注的局勢分別為銀行間同業拆借利率過渡至無風險利率替代方案，以及共同框架協議對新興市場債務的長期影響。

疫情及相關經濟衝擊已對我們貸款組合造成影響，與二〇一九年相比，信貸減值增加。然而，我們在應對這些挑戰之前，早已具備根基穩健的條件。前數年所採取的措施有助減輕我們貸款組合質素惡化，這些措施包括減少單一客戶及高風險行業的信貸集中，以及提高投資級別資產的比例。我們的資本及流動資金狀況仍保持抵禦衝擊的能力。

於二〇二〇年下半年，儘管我們業務所在市場的許多經濟體不再受當地限制措施約束，境況有所改善，但是，我們意識到由於全球正在適應新常態，若干行業及市場繼續面臨挑戰，全球復甦之路將步伐不一。

隨著經濟從新型冠狀病毒疫情中復甦，人們「重建後更上層樓」(build back better)呼聲漸高，意味著我們可受益於構思可持續金融解決方案的專業知識，這些方案多是與公營機構合作。我們與客戶合作，以了解可持續發展帶來的潛在風險及機遇。於二〇二〇年下半年，我們將環境、社會及管治風險管理納入我們的聲譽風險類別架構。我們意識到我們在向低碳經濟過渡的過程中支援客戶及市場的角色，並專注於制定過渡架構及廣泛的可持續發展融資解決方案。我們仍然致力成為一間可持續、創新、具有抵禦衝擊能力和以客為本的銀行。

### 優先處理主要風險項目的最新資料

金融服務業的發展日新月異，於充滿挑戰的宏觀經濟環境中，我們必須繼續創新。下列重點優先事項仍然是我們的焦點。

**加強本集團的風險文化：**鞏固健全的風險文化仍為本集團的核心目標。風險文化為企業層面於識別及評估、公開討論並迅速採取行動以應對已有及新湧現風險的能力打下根基。我們的企業風險管理架構為同事列明指引原則，使我們能夠於集團上下及三道防線之間進行綜合及全面的風險對話。高級管理層透過獎勵風險為本思維(包括在薪酬決策方面)、挑戰現狀以及為員工創造一個透明及安全的環境傳達風險顧慮，促進健全的風險文化。

**改善資訊及網絡安全能力：**本集團繼續投資加強資訊及網絡安全能力。儘管新型冠狀病毒帶來許多挑戰，但是我們已加強科技基礎建設、監督和防控措施，以滿足疫情帶來的額外安全要求。虛擬專用網絡擴容加上配置多重要素認證監控，令我們得以大幅提升業務網絡地區安全遙距工作的規模。我們會繼續檢視不斷演變的網絡威脅，預測存在風險之處，並調整業務連續性安排以維持客戶服務。該等威脅超出本集團之外，而我們已優先就源自最近外界所呈報的勒索軟件攻擊的第三方安全風險，檢討我們的流程及加強控制措施。對資訊及網絡安全改善措施進行的外部檢討讓我們受益匪淺。

## 集團風險總監回顧(續)

**將氣候風險管理納入架構：**將氣候風險納入主流風險管理的工作取得良好進展，部分相關的聲譽、合規、營運及國家風險流程目前已納入氣候風險。本集團亦開展若干試驗計劃，加快將氣候風險進一步納入信貸風險、交易風險、資本及流動性風險。我們已加強各業務區域的管治並推出相應措施，尤其是須遵守當地監管要求的市場。

培訓本集團員工及提升員工的技能，一直是我們的關鍵優先處理事項。今年，我們與倫敦帝國學院合作，針對氣候風險進行了多次虛擬培訓，並推出了首個數碼培訓課程。我們亦共同合作，舉辦關於能源應用情景和納入宏觀經濟及氣候狀況的虛擬活動，其中印度的煤炭供應鏈是重點議題。

衡量氣候風險仍然是業界的一項普遍挑戰，我們已投資發展內部能力及外部合作夥伴關係，以解決氣候風險評估難題。憑藉慕尼黑再保險公司的物理風險評估工具，Baringa提供的各類氣候情景下評估過渡風險的解決方案，以及S&P Trucost提供的精細氣候數據，我們大幅提高了氣候風險量化能力。二〇二一年，我們擬運用我們氣候風險方面的深刻見解與企業客戶保持密切聯繫，以便我們更好地理解其適應及緩解計劃，評估如何可以最好地滿足其可持續金融需要。

本集團所取得進展的詳情，載於我們的二〇二〇年氣候相關財務披露工作小組報告。

本集團應對氣候風險採取的措施詳情載於[sc.com/sustainability](https://sc.com/sustainability)

**管理我們的環境、社會及管治風險：**無論是監管機構，還是投資者，對環境、社會及管治風險的議題都愈加重視，我們亦致力成為可持續發展及負責任銀行服務的領導者。將聲譽風險類別架構擴大以納入環境、社會及管治風險管理，焦點在於避免造成重大損害的核心原則，而該等原則與《經合組織負責任商業行為盡責管理指南》接軌。我們投資該領域的技術及創新解決方案，已開發聲譽風險及環境、社會及管治盡責管理工具，並使我們更好地理解及管理我們市場中的環境、社會及管治議題。我們亦已建立了一個概念驗證模型。模型結合機器學習，使用客戶行為數據，能用於預測我們與個別客戶的往來將本集團置於更高的環境、社會及管治風險中的可能性及其潛在嚴重性。

**管理金融罪行風險：**我們力求保持在最前線打擊金融罪行。在新型冠狀病毒疫情之下，犯罪分子欲趁疫情不穩之機進行非法活動，因而帶來了一系列新威脅，現有風險也有所提高。我們已識別該等威脅，分享了有關該等威脅的資訊，且已採取措施保護客戶。

我們的控制能力不斷增強。我們的金融罪行合規團隊透過使用新一代偵測及金融罪行監控基礎建設，識別出和預防了詐騙、洗錢、賄賂及腐敗。我們利用自然語言處理及機器學習工具生成質素更高的案例，減少誤報，從而為客戶創造更安全的環境。我們亦能夠與客戶、同事及合作夥伴分享見解。儘管疫情引致我們無法實地舉辦代理銀行學院活動，但我們已作相應調整，改為以虛擬形式舉辦學院活動，讓更多人參與，更有助透過教育降低風險。我們亦繼續透過內部創新和投資科技加強我們的監控能力。

有關本集團致力打擊金融罪行的詳情載於[sc.com/fightingfinancialcrime](https://sc.com/fightingfinancialcrime)

**改善操守環境：**我們於二〇二〇年繼續加強操守風險管理，尤其是改進我們識別及緩解風險的方法。鑒於推行大規模居家辦公，加上客戶受經濟影響，新型冠狀病毒帶來諸多新的操守風險，並推高了既有風險水平。我們一整年均專注確保這些風險得到理解及緩解。

## 集團風險總監回顧(續)

總而言之，我們在鑒別及管理集團、各地區及國家操守風險方面的總體質量及一致性均有提升。各區域透過評估自身營運情況識別操守風險，並制定操守計劃降低該等風險。承擔計劃的主力落在第一道防線，他們接受操守、金融罪行及合規職能部門的審視及質詢。我們亦已發出集團操守概覽以補充我們的管理資料及報告，該概覽規定了全公司的操守相關指標。

我們警惕全新及新湧現風險，並持續專注識別及緩解疫情引致的操守風險。鑒於預期經濟於新型冠狀病毒疫情中復甦並非易事，存在不明朗因素，我們會維持高度警覺性，識別於二〇二一年及其後可能以其他形式出現的操守風險。

**加強風險以及操守、金融罪行及合規基礎建設：**靈活的風險整合、集中數據與進階分析能力，使我們能夠靈活應對新型冠狀病毒帶來的挑戰。透過將風險整合平台及前台數據的結合，我們能夠進行接近實時呈報、專門設定的風險承擔分析、決策及呈報，壓力測試情景亦加入了疫情的影響。透過由內部創新中心SC Ventures建立的合作項目，我們在反洗錢、身份驗證及數碼簽署等領域的業務能力亦得以發展。

零售銀行業務方面，我們已使用更尖端的數據挖掘及預測分析工具，加速風險及預測模型的開發和部署。我們已建立樞紐，用作集中數據工程和可視化、模型開發、驗證及管治方面的專業知識，並運用自動化支援流程減少營運風險。

**加強模型風險管理：**於二〇二〇年，我們落實模型風險管理策略增強計劃，專注建立可持續風險管理框架。我們亦加強模型風險政策與標準，以便實行風險為本的策略。此外，董事會已批核一套更加完善的風險取向指標。

為提高員工模型風險管理的意識，我們推出了模型風險網上學習模組。為提升集團的技術實力及營運，我們用新平台加強本集團風險模型庫。我們不斷檢討目標營運模型，以確保我們擁有匹配的資源及技能來實現準時交付。於二〇二一年，我們將繼續關注這個領域，完成更多模型重建及驗證工作。

### 我們於二〇二〇年的風險狀況及表現

新型冠狀病毒及相關經濟衝擊已影響我們的貸款組合，過去一年的資產質素因此惡化。然而，我們因應危機發展而採取的行動，以及往年為鞏固根基作出的努力，減少了我們承受的影響。我們的資本及流動資金狀況保持穩健。

我們將新型冠狀病毒納入壓力情景，以及檢視了在經濟衰退中面臨風險最高的組合，令我們得以主動識別潛在的薄弱領域並進行相應管理。

我們明白，全球復甦步伐並非一致，且經濟前景長期疲軟的威脅，可能導致市場避險情緒持續高漲以及不確定性持續增加。

於上半年，我們從高風險行業中選出若干客戶列入觀察名單類別以便進行密切監察，導致早期預警承擔增加54億元(二〇二〇年：107億元；二〇一九年：53億元)，儘管下半年的早期預警承擔已因為風險承擔下降、規管放寬及評級下調事件減少而有所降低。由於流向不履約貸款的流出額被早期預警類別的流入額抵銷，信貸等級12貸款增至22億元(二〇一九年：16億元)。

## 集團風險總監回顧(續)

與二〇一九年的9億元相比，信貸減值支出大幅增至23億元。各階段的減值均有所增加，第一階段和第二階段減值增加的原因部分出於管理層額外撥加，以反映預期未來出現惡化。第三階段減值增加8億元至15億元，約三分之一與二〇二〇年第一季度企業及機構銀行業務的三次非關聯評級下調有關。

本集團二〇二〇年的整體信貸減值(第三階段)貸款總額由74億元增加25%至92億元，乃受東盟及南亞地區和非洲及中東地區的企業及機構銀行業務評級下調所影響。零售銀行業務的第三階段信貸減值增加3億元。

整體客戶貸款賬目的第三階段保障比率降低10個百分點至58%(二〇一九年：68%)，其中以企業及機構銀行業務為主，乃受撤銷及保障比率較低的新第三階段貸款所影響，而撤銷及保障比率較低的新第三階段貸款則得益於信貸保險及擔保(包括出口信貸機構所提供者)。包括有形抵押品的保障比率降至76%(二〇一九年：85%)，其中二〇二〇年的部分降級由並未納入有形抵押品的擔保及保險擔保。

二〇二〇年的集團平均涉險值為1.08億元，較去年大幅增加(二〇一九年：3,000萬元)，乃受新型冠狀病毒爆發後利率及信貸息差的極端市場波動及油價暴跌所影響。涉險值增加主要體現在財資市場流動性資產緩衝所持信用債券的非交易賬中，其幾乎皆為投資級。

本集團二〇二〇年風險表現的詳情載於年報風險最新狀況及風險狀況一節

### 風險管理方法的最新進展

我們的企業風險管理架構概述了我們管理集團、分支機構及附屬公司風險的方式。該架構提供了一個根據我們風險取向有效管理現有風險的結構，讓我們可以全面識別風險。我們於上半年採納諸多加強措施，包括將模型風險提升至主要風險類別，以及更新資訊及網絡安全風險和營運風險的風險類別框架。這些加強措施已於下半年推出和進一步推行。

作為企業風險管理架構年度檢討的部分工作，我們已將可持續發展風險納入聲譽風險主要風險類別的範圍。鑒於監管機構及投資者日益重視環境、社會及管治風險相關議題，加上本集團致力發展成為可持續發展及負責任銀行服務業的領導者，這一範疇已成為渣打品牌的核心信條。

鑒於操守風險管理涵蓋面廣闊，操守風險已不再被列為單項風險，而是融入整體企業風險管理架構的重要組成元素，此變動自二〇二一年一月起生效。本集團將繼續識別集團策略、業務模式及營運所在地固有的操守風險，並希望各業務及職能部門負責管理其所在領域的操守，接受操守、金融罪行及合規部門監督及質詢。此變動使我們能夠站在是否為客戶、市場、內外部持份者帶來積極成果的角度檢視操守風險。我們始終致力確保全體員工的操行符合最高標準。我們對於因本集團或個人疏忽或蓄意行為導致的負面操守風險後果採取零容忍的態度，同時明白事件發生純屬意外，無法完全避免。

鑒於本集團多元的業務網絡，國家風險管理亦已升級為整體企業風險管理架構不可或缺的一部分，此舉是集團策略及策略性風險管理的一部分，自二〇二一年一月起生效。本集團繼續確保國家限制及風險承擔在合理範圍內，且與集團策略、國家策略、風險取向及營運環境相符，包括在基本及壓力條件之下的經濟、政治、環境及社會風險因素。信貸風險主要風險類別將繼續參考並依賴透過國家風險管理程序管理的主權風險評級。

為滿足數碼計劃的需要，加強本集團的科技風險管理能力，我們將科技風險納入營運風險主要風險類別，自二〇二一年一月起生效。此舉讓我們得以專注科技相關事件引起的風險，由營運風險團隊監督第二道防線。我們亦繼續發展管理新資產類別及科技方面風險的能力，如應對加密資產相關活動風險的對策。

# 集團風險總監回顧(續)

## 主要及跨領域風險

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監察及控制此等風險。我們不會為促進收入增長或獲取更可觀的回報而背離我們的風險取向。

主要風險類別	管理措施
信貸風險	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
交易風險	本集團應控制其交易組合及活動以確保交易風險損失(財務或聲譽損失)不會對本集團品牌造成重大損害
資本及流動性風險	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
營運及科技風險	本集團旨在控制營運風險，以確保營運損失(財務或聲譽損失)，包括任何有關業務行為操守的損失，不會對本集團的品牌造成重大損害
資訊及網絡安全風險	本集團力求避免重要資訊資產及系統的風險及不明朗因素，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
合規風險	本集團無欲違反法律法規，但同時亦明白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少
金融罪行風險	本集團無欲違反與金融罪行有關的法律法規，但同時亦明白事件發生實屬意外，無法完全避免
模型風險	本集團對於因不當使用模型導致的重大不利影響、開發模型或實施模型出現的錯誤採取零容忍的態度，但接受模型存在不確定性
聲譽及可持續發展風險	本集團旨在透過確保任何業務活動均經適當程度管理及管治監督加以完善地作出評估及管理，保護品牌的聲譽免受重大損害
氣候風險 <sup>1</sup>	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

1 除了作為主要風險，本集團亦認識到氣候風險屬貫穿於其他主要風險的跨領域風險

有關我們的主要風險及管理措施的詳情載於年報**主要風險**一節

## 新湧現的風險

新湧現的風險指可能對我們的業務構成重大影響的不可預知及不可控制的事件。作為我們持續風險識別程序的一部分，我們已更新本集團於二〇一九年年報披露的新湧現風險。

下頁表格總結了我們當前新湧現的風險，概述自二〇一九年年底以來的風險趨勢變化、變化原因及我們基於現有了解和假設正採取的緩解措施。此表反映按照高級管理層所識別的風險而作出的內部最新評估。此表格並非詳盡無遺，可能存在其他風險對本集團產生不利影響。我們緩解該等風險的方法未必能消除該等風險，惟彰顯本集團為減低或管理風險而作出嘗試。由於若干風險隨著時間發展並顯現，管理層將根據風險對本集團的影響採取適當措施緩解風險。

由於氣候風險現已分類為跨領域風險，氣候相關的過渡風險及實體風險不再列為新湧現的風險。我們新湧現風險相較二〇一九年的其他變化之詳細說明載於年報。

# 集團風險總監回顧(續)

新湧現的風險	二〇一九年以來的風險趨勢 <sup>1</sup>	主要風險趨勢推動因素	緩解措施
新型冠狀病毒及出現新型疾病	↑	<p>新型冠狀病毒繼續在全球蔓延。遏制病毒傳播的措施，例如旅行禁令和限制、宵禁、檢疫隔離及封城安排，導致多個國家的金融市場及商品價格波動加劇，經濟出現嚴重衰退。有可能出現其他疾病的風險</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 作為我們壓力測試的一部分，我們評估了與全球經濟急劇收縮相關的嚴峻壓力</li> <li>• 定期檢討並積極管理於壓力測試下可導致重大信貸減值支出及風險加權資產通脹的風險承擔</li> <li>• 為支援我們的客戶，本集團為零售及企業客戶制定了多個全面的支援計劃，包括暫時豁免償還貸款及利息，暫緩執行貸款條件，豁免或取消收取費用，延長貸款還款期及提供新信貸</li> <li>• 本集團的當務之急仍然是確保我們的客戶及僱員的健康與安全，並憑藉我們健全的業務連續性計劃確保持續正常營運。這些計劃令我們大多數員工在可能的情況下能夠遙距工作</li> </ul>
地緣政治與貿易失衡造成中美貿易關係緊張	↑	<p>中美自二〇一八年以來採取的貿易關稅政策增加了對於全球地緣政治及貿易戰的憂慮。二〇二〇年中美緊張關係升溫且持續惡化，對全球供應鏈構成風險</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 美國、中國乃至全球貿易及全球經濟增長急劇放緩，是本集團壓力測試情景的因素之一。這些壓力測試暴露主要風險弱點，以便管理層及時實行介入措施</li> <li>• 我們不斷對組合進行詳細檢討，必要時則採取措施應對</li> <li>• 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</li> <li>• 為敏感行業的客戶開戶時及在確保符合制裁規定方面加強審查</li> </ul>
地緣政治事件(尤其是民粹主義和民族主義興起、中東地區局勢緊張以及因主要業務所在市場經濟增長放緩以及政治憂慮引致的社會動亂)	↔	<p>隨著民粹主義和民族主義興起，憂慮也隨之增加。與二〇一九年相比，新型冠狀病毒的爆發及將焦點放在當地經濟，減少了中東地區的安全事件。二〇一九年及二〇二〇年全球抗議活動劇增，抗議活動引致的風險將於二〇二一年進一步增加。二〇二〇年所做政策決策的經濟影響或會威脅未來增長</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 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</li> <li>• 我們在國家、地區和集團層面進行持續監控，以識別新湧現的風險並評估對這些風險的管理</li> <li>• 我們在集團、國家及業務層面進行組合檢討，以評估極端但有可能發生的地緣政治事件的影響</li> </ul>
宏觀經濟憂慮(尤其是日益增加的主權違約風險)	↑	<p>新型冠狀病毒加劇了原本已在惡化的市場狀況，導致世界上多個最貧窮國家出現流動資金問題，甚至有潛在的償付能力問題。央行應對危機的措施或會導致資產泡沫及通貨膨脹</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 密切監察並積極管理可能導致重大信貸減值和風險加權資產增加的風險承擔</li> <li>• 我們在國家及業務層面進行壓力測試及組合檢討，以評估極端但有可能發生的事件的影響，並據此管理組合</li> <li>• 我們積極利用緩解信貸風險的技術，包括信貸保險和抵押品</li> <li>• 我們積極追蹤業務所在國家參與二十國集團《緩債倡議後續債務處理共同框架》的情況及其相關風險承擔</li> </ul>
銀行間同業拆借利率的中止及過渡	↔	<p>對銀行間同業拆借利率基準的中止及過渡至無風險利率帶來影響有所憂慮。本集團依賴倫敦銀行同業拆息(作為參考利率)</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 本集團已制定全球銀行間同業拆借利率過渡計劃，考慮過渡的所有方面及如何緩解過渡帶來的風險</li> <li>• 本集團增強了內部及客戶對過渡的意識及了解，全球有約6,500位內部員工及逾1,900名客戶接受了培訓</li> <li>• 就行業及監管角度而言，本集團積極參與並助力關注銀行間同業拆借利率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</li> </ul>

## 集團風險總監回顧(續)

新湧現的風險	二〇一九年以來的風險趨勢 <sup>1</sup>	主要風險趨勢推動因素	緩解措施
對第三方的倚賴	↑	經濟形勢影響全球各行各業，我們的供應商、供應商及其他第三方的財務健康因而承受沉重壓力。新型冠狀病毒的爆發增加了與第三方供應商有關的網絡威脅風險	<ul style="list-style-type: none"> <li>於二〇二〇年第四季度完成一項第三方風險內部檢討，增強第三方風險整體管理的建議現已實施</li> <li>董事會已批核經加強的二〇二一年供應商服務風險取向指標</li> </ul>
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)	↔	客戶期望及其與本集團的互動方式或會改變，有可能因而加速採納數碼解決方案	<ul style="list-style-type: none"> <li>我們監察可能影響銀行業的科技新趨勢、機遇及風險發展</li> <li>我們已為零售銀行業務推出改善後的數碼服務，尤其是開戶、銷售及市場推廣方面</li> <li>我們正在增強能力以確保我們的系統能夠抵禦衝擊，能夠緊貼科技趨勢並能迅速從其帶來的機遇中獲益</li> <li>我們繼續在利用新科技方面取得進展，並正投資機器學習解決方案，該等方案可迅速分析大型數據集及微調我們金融罪行監控工具的準確性</li> </ul>
有策略地擴大使用數據增加數據私隱及安全風險	↑	在我們所有的市場，與數據管理和私隱相關的監管要求及客戶期望日益提高，其中包括數據使用遵循道德規範	<ul style="list-style-type: none"> <li>我們密切監察與數據管理、數據保護及私隱相關的監管發展</li> <li>我們已成立專門的數據及私隱團隊，在本集團建立數據管理和私隱的專業知識，同時確保符合數據擁有權和取得同意的規定</li> </ul>
長期遙距工作增加帶來新挑戰	↑	除了內部考慮(監管、文化及支援層面)及外部考慮(客戶及其他方層面)，遙距工作的員工人數增加及威脅分子技術愈加先進，令這項風險有所增加	<ul style="list-style-type: none"> <li>本集團已就疫情期間支援關鍵銀行營運活動之關鍵供應商服務的連續性計劃，評估了風險、影響及穩健性</li> <li>我們積極監察網絡威脅及風險，且已加強技術及機構措施，以預防、偵測及應對威脅</li> <li>本集團正在進行未來工作形式評估。除文化及領導能力之外，該評估亦審視數據私隱和網絡安全</li> </ul>

<sup>1</sup> 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

有關我們新湧現的風險的詳情載於年報。

### 總結

去年，全球歷經巨大動盪。在面臨前所未見且特殊的挑戰之際，我們展現了堅韌抗逆的能力，調整自身，適應挑戰。我們深知，經濟復甦前路或許會艱難滿途而且步伐不一，未來一段時期內的風險形勢依然嚴峻。我們會保持警惕，專注為客戶締造應有成果。隨著我們在復甦期間為更上層樓重建經濟，我們現在採取的行動將為實現可持續發展及表現奠定堅實基礎。

集團風險總監  
Mark Smith

二〇二一年二月二十五日

# 風險回顧

按客戶類別劃分的信貸質素

二〇二〇年

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	44,015	90,559	113,162	20,434	13,132	19,150	256,437	143,703	49,489
- 優質	34,961	58,031	110,903	6,246	8,863	18,889	202,932	122,792	30,879
- 滿意	9,054	32,528	2,259	14,188	4,269	261	53,505	20,911	18,610
第二階段	349	16,408	2,459	3,596	198	-	22,661	9,698	3,573
- 優質	95	2,538	1,328	218	194	-	4,278	3,537	386
- 滿意	233	12,326	661	2,779	4	-	15,770	5,522	2,399
- 較高風險	21	1,544	470	599	-	-	2,613	639	788
其中(第二階段):									
- 逾期少於30天	-	168	661	34	2	-	865	-	-
- 逾期超過30天	29	64	470	84	10	-	628	-	-
第三階段, 信貸減值金融資產	-	5,506	1,173	2,146	389	-	9,214	2	770
總結餘 <sup>1</sup>	44,364	112,473	116,794	26,176	13,719	19,150	288,312	153,403	53,832
第一階段	(14)	(67)	(429)	(28)	(9)	(1)	(534)	(39)	(20)
- 優質	(7)	(25)	(300)	(9)	(7)	-	(341)	(19)	(13)
- 滿意	(7)	(42)	(129)	(19)	(2)	(1)	(193)	(20)	(7)
第二階段	(3)	(387)	(251)	(100)	-	-	(738)	(78)	(36)
- 優質	-	(41)	(100)	(1)	-	-	(142)	(3)	(3)
- 滿意	(3)	(223)	(85)	(68)	-	-	(376)	(44)	(19)
- 較高風險	-	(123)	(66)	(31)	-	-	(220)	(31)	(14)
其中(第二階段):									
- 逾期少於30天	-	(4)	(85)	(2)	-	-	(91)	-	-
- 逾期超過30天	-	(3)	(66)	(3)	-	-	(72)	-	-
第三階段, 信貸減值金融資產	-	(3,065)	(569)	(1,545)	(162)	-	(5,341)	-	(194)
信貸減值總額	(17)	(3,519)	(1,249)	(1,673)	(171)	(1)	(6,613)	(117)	(250)
賬面淨值	44,347	108,954	115,545	24,503	13,548	19,149	281,699		
第一階段	0.0%	0.1%	0.4%	0.1%	0.1%	0.0%	0.2%	0.0%	0.0%
- 優質	0.0%	0.0%	0.3%	0.1%	0.1%	0.0%	0.2%	0.0%	0.0%
- 滿意	0.1%	0.1%	5.7%	0.1%	0.0%	0.4%	0.4%	0.1%	0.0%
第二階段	0.9%	2.4%	10.2%	2.8%	0.0%	0.0%	3.3%	0.8%	1.0%
- 優質	0.0%	1.6%	7.5%	0.5%	0.0%	0.0%	3.3%	0.1%	0.8%
- 滿意	1.3%	1.8%	12.9%	2.4%	0.0%	0.0%	2.4%	0.8%	0.8%
- 較高風險	0.0%	8.0%	14.0%	5.2%	0.0%	0.0%	8.4%	4.9%	1.8%
其中(第二階段):									
- 逾期少於30天	0.0%	2.4%	12.9%	5.9%	0.0%	0.0%	10.5%	0.0%	0.0%
- 逾期超過30天	0.0%	4.7%	14.0%	3.6%	0.0%	0.0%	11.5%	0.0%	0.0%
第三階段, 信貸減值金融資產	0.0%	55.7%	48.5%	72.0%	41.6%	0.0%	58.0%	0.0%	25.2%
保障比率	0.0%	3.1%	1.1%	6.4%	1.2%	0.0%	2.3%	0.1%	0.5%
按公允價值計入損益									
履約	22,082	51,549	135	2,835	-	12	54,531	-	-
- 優質	18,100	27,323	133	2,204	-	8	29,668	-	-
- 滿意	3,982	24,144	2	631	-	4	24,781	-	-
- 較高風險	-	82	-	-	-	-	82	-	-
違約(信貸等級13至14)	-	37	-	9	-	-	46	-	-
總結餘(按公允價值計入損益) <sup>2</sup>	22,082	51,586	135	2,844	-	12	54,577	-	-
賬面淨值(包括 按公允價值計入損益)	66,429	160,540	115,680	27,347	13,548	19,161	336,276		

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29.19億元,而「銀行同業」項下則擁有12.47億元,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452.00億元,而「銀行同業」項下則擁有182.05億元,乃按公允價值計入損益持有

## 風險回顧(續)

二〇一九年

	客戶 <sup>3</sup>							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		
<b>攤銷成本</b>									
第一階段	52,634	94,226	103,899	23,683	14,249	10,092	246,149	132,242	42,597
– 優質	41,053	58,623	101,246	6,941	10,145	9,961	186,916	113,195	27,417
– 滿意	11,581	35,603	2,653	16,742	4,104	131	59,233	19,047	15,180
第二階段	924	13,454	3,029	3,985	284	7	20,759	8,951	3,509
– 優質	225	2,711	2,231	208	280	–	5,430	3,988	1,049
– 滿意	476	9,652	462	3,493	4	–	13,611	4,601	2,248
– 較高風險	223	1,091	336	284	–	7	1,718	362	212
其中(第二階段):									
– 逾期少於30天	2	145	462	58	–	–	665	–	–
– 逾期超過30天	23	175	336	86	4	–	601	–	–
第三階段, 信貸減值金融資產	–	4,173	846	2,013	366	–	7,398	1	608
<b>總結餘<sup>1</sup></b>	<b>53,558</b>	<b>111,853</b>	<b>107,774</b>	<b>29,681</b>	<b>14,899</b>	<b>10,099</b>	<b>274,306</b>	<b>141,194</b>	<b>46,714</b>
第一階段	(5)	(78)	(289)	(24)	(10)	(1)	(402)	(43)	(14)
– 優質	–	(29)	(182)	(1)	(8)	–	(220)	(22)	(8)
– 滿意	(5)	(49)	(107)	(23)	(2)	(1)	(182)	(21)	(6)
第二階段	(4)	(143)	(173)	(60)	(1)	–	(377)	(38)	(16)
– 優質	(2)	(33)	(88)	(5)	(1)	–	(127)	(7)	(3)
– 滿意	(2)	(51)	(45)	(40)	–	–	(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)
<b>信貸減值總額</b>	<b>(9)</b>	<b>(3,201)</b>	<b>(836)</b>	<b>(1,587)</b>	<b>(158)</b>	<b>(1)</b>	<b>(5,783)</b>	<b>(81)</b>	<b>(236)</b>
<b>賬面淨值</b>	<b>53,549</b>	<b>108,652</b>	<b>106,938</b>	<b>28,094</b>	<b>14,741</b>	<b>10,098</b>	<b>268,523</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
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%	5.7%	1.5%	0.4%	0.0%	1.8%	0.4%	0.5%
– 優質	0.9%	1.2%	3.9%	2.4%	0.4%	0.0%	2.3%	0.2%	0.3%
– 滿意	0.4%	0.5%	9.7%	1.1%	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%	4.8%	2.4%
其中(第二階段):									
– 逾期少於30天	0.0%	2.1%	9.7%	3.4%	0.0%	0.0%	7.5%	0.0%	0.0%
– 逾期超過30天	0.0%	2.3%	11.9%	5.8%	0.0%	0.0%	8.2%	0.0%	0.0%
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%	33.9%
<b>保障比率</b>	<b>0.0%</b>	<b>2.9%</b>	<b>0.8%</b>	<b>5.3%</b>	<b>1.1%</b>	<b>0.0%</b>	<b>2.1%</b>	<b>0.1%</b>	<b>0.5%</b>
<b>按公允價值計入損益</b>									
履約	21,797	45,104	238	845	–	2	46,189	–	–
– 優質	19,217	26,511	236	253	–	1	27,001	–	–
– 滿意	2,580	18,584	1	592	–	1	19,178	–	–
– 較高風險	–	9	1	–	–	–	10	–	–
違約(信貸等級13至14)	–	34	–	8	–	–	42	–	–
<b>總結餘(按公允價值計入損益)<sup>2</sup></b>	<b>21,797</b>	<b>45,138</b>	<b>238</b>	<b>853</b>	<b>–</b>	<b>2</b>	<b>46,231</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>賬面淨值(包括 按公允價值計入損益)</b>	<b>75,346</b>	<b>153,790</b>	<b>107,176</b>	<b>28,947</b>	<b>14,741</b>	<b>10,100</b>	<b>314,754</b>		

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

3 企業及機構銀行業務、商業銀行業務及零售銀行業務總結餘以及預期信貸虧損的數據已重列以反映分部間的客戶遷徙。該等變動僅發生於第一階段及第二階段。在「按公允價值計入損益」一節中,掉期乃於企業及機構銀行業務與商業銀行業務之間

# 風險回顧(續)

## 信貸減值支出

	二〇二〇年			二〇一九年		
	第一階段及 第二階段 百萬元	第三階段 百萬元	總計 百萬元	第一階段及 第二階段 百萬元	第三階段 百萬元	總計 百萬元
<b>持續業務組合</b>						
企業及機構銀行業務	321	916	1,237	95	380	475
零售銀行業務	414	301	715	175	161	336
商業銀行業務	70	246	316	(13)	135	122
私人銀行業務	(2)	4	2	1	(32)	(31)
中央及其他項目	24	-	24	4	-	4
<b>信貸減值支出</b>	<b>827</b>	<b>1,467</b>	<b>2,294</b>	<b>262</b>	<b>644</b>	<b>906</b>
<b>重組業務組合</b>						
其他 <sup>1</sup>	-	31	31	1	1	2
<b>信貸減值支出</b>	<b>-</b>	<b>31</b>	<b>31</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
<b>信貸減值支出總額</b>	<b>827</b>	<b>1,498</b>	<b>2,325</b>	<b>263</b>	<b>645</b>	<b>908</b>

<sup>1</sup> 本集團已終止經營業務產生3,100萬元淨減值(二〇一九年十二月三十一日: 200萬元)

## 新型冠狀病毒紓緩措施

類別	大中華及北亞地區		東盟及南亞地區		非洲及中東地區		歐洲及美洲地區	
	尚未償還 百萬元	佔組合 百分比 <sup>1</sup>	尚未償還 百萬元	佔組合 百分比 <sup>1</sup>	尚未償還 百萬元	佔組合 百分比 <sup>1</sup>	尚未償還 百萬元	佔組合 百分比 <sup>1</sup>
信用卡及私人貸款	241	2%	23	0%	90	0%	128	7%
按揭及汽車	1,758	2%	526	1%	1,202	7%	30	1%
中小企業銀行	373	3%	103	2%	262	4%	8	1%
<b>零售銀行業務總計</b>	<b>2,372</b>	<b>2%</b>	<b>652</b>	<b>1%</b>	<b>1,554</b>	<b>5%</b>	<b>166</b>	<b>3%</b>
企業及機構銀行業務	727		51		320		336	20
商業銀行業務	468		262		113		93	-
<b>於二〇二〇年</b>								
<b>十二月三十一日總計</b>	<b>3,567</b>	<b>1%</b>	<b>965</b>		<b>1,987</b>		<b>595</b>	<b>20</b>

<sup>1</sup> 佔組合百分比指於二〇二〇年十二月三十一日尚未償還金額佔按產品及類別的銀行同業及客戶貸款及墊款總額以及於二〇二〇年十二月三十一日銀行同業及客戶貸款及墊款總額的百分比

# 風險回顧(續)

高風險行業

二〇二〇年

攤銷成本	資產負債表 內最高風險 承擔(扣除 信貸減值) 百萬元	抵押品 百萬元	資產負債表 內風險承擔 淨額 百萬元	未動用 承擔(扣除 信貸減值) 百萬元	財務擔保 (扣除 信貸減值) 百萬元	資產負債表 外風險承擔 淨額 百萬元	資產負債表 內外淨風險 承擔總額 百萬元
行業：							
航空 <sup>1</sup>	3,839	2,106	1,733	1,321	531	1,852	3,585
商品交易商	8,664	318	8,346	2,189	4,459	6,648	14,994
金屬及礦業	3,882	513	3,369	2,850	886	3,736	7,105
商業房地產	19,090	8,004	11,086	5,283	313	5,596	16,682
酒店及旅遊業	2,557	1,110	1,447	1,185	110	1,295	2,742
石油及天然氣	7,199	1,032	6,167	8,332	5,587	13,919	20,086
總計	45,231	13,083	32,148	21,160	11,886	33,046	65,194
企業及機構銀行業務以及 商業銀行業務總額	133,457	27,561	105,896	92,001	46,725	138,726	244,622
零售銀行業務、私人銀行業務及 其他業務總額	192,589	103,886	88,703	61,285	6,857	68,142	156,845
集團總額	326,046	131,447	194,599	153,286	53,582	206,868	401,467

二〇一九年

攤銷成本	資產負債表 內最高風險 承擔(扣除 信貸減值) 百萬元	抵押品 百萬元	資產負債表 內風險承擔 淨額 百萬元	未動用 承擔(扣除 信貸減值) 百萬元	財務擔保 (扣除 信貸減值) 百萬元	資產負債表 外風險承擔 淨額 百萬元	資產負債表 內外淨風險 承擔總額 百萬元
行業：							
航空 <sup>1</sup>	3,659	1,186	2,473	1,131	556	1,687	4,160
商品交易商	10,386	326	10,060	2,736	4,075	6,811	16,871
金屬及礦業	5,436	381	5,055	2,774	602	3,376	8,431
商業房地產	16,476	5,892	10,584	6,771	390	7,161	17,745
酒店及旅遊業	2,397	800	1,597	1,634	146	1,780	3,377
石油及天然氣	8,041	1,241	6,800	8,118	5,943	14,061	20,861
總計	46,395	9,826	36,569	23,164	11,712	34,876	71,445
企業及機構銀行業務以及 商業銀行業務總額	136,746	27,065	109,681	86,058	40,873	126,931	236,612
零售銀行業務、私人銀行業務及 其他業務總額	185,326	96,391	88,935	55,055	5,605	60,660	149,595
集團總額	322,072	123,456	198,616	141,113	46,478	187,591	386,207

<sup>1</sup> 除航空業貸款風險承擔外，本集團擁有經營租賃飛機39億元(二〇一九年十二月三十一日：34億元)。請參閱第371頁—經營租賃資產

# 風險回顧(續)

## 按階段劃分的貸款及墊款

攤銷成本	二〇二〇年											
	第一階段 信貸減值			第二階段 信貸減值			第三階段 信貸減值			總計 信貸減值		
	總結餘 百萬元	總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	總額 百萬元	賬面淨值 百萬元
行業：												
航空	2,073	(1)	2,072	1,613	(26)	1,587	258	(78)	180	3,944	(105)	3,839
商品交易商	8,067	(3)	8,064	473	(12)	461	799	(660)	139	9,339	(675)	8,664
金屬及礦業	3,128	(3)	3,125	677	(18)	659	210	(112)	98	4,015	(133)	3,882
商業房地產	15,847	(13)	15,834	3,068	(34)	3,034	408	(186)	222	19,323	(233)	19,090
酒店及旅遊業	1,318	(2)	1,316	1,168	(18)	1,150	138	(47)	91	2,624	(67)	2,557
石油及天然氣	5,650	(7)	5,643	1,548	(69)	1,479	276	(199)	77	7,474	(275)	7,199
總計	36,083	(29)	36,054	8,547	(177)	8,370	2,089	(1,282)	807	46,719	(1,488)	45,231
企業及機構銀行 業務以及商業 銀行業務總額	110,993	(95)	110,898	20,004	(487)	19,517	7,652	(4,610)	3,042	138,649	(5,192)	133,457
零售銀行業務、 私人銀行業務及 其他業務總額	189,459	(453)	189,006	3,006	(254)	2,752	1,562	(731)	831	194,027	(1,438)	192,589
集團總額	300,452	(548)	299,904	23,010	(741)	22,269	9,214	(5,341)	3,873	332,676	(6,630)	326,046

攤銷成本	二〇一九年											
	第一階段 信貸減值			第二階段 信貸減值			第三階段 信貸減值			總計 信貸減值		
	總結餘 百萬元	總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	總額 百萬元	賬面淨值 百萬元
行業：												
航空	3,426	(1)	3,425	236	(8)	228	6	—	6	3,668	(9)	3,659
商品交易商	8,693	(10)	8,683	1,663	(6)	1,657	401	(355)	46	10,757	(371)	10,386
金屬及礦業	4,422	(5)	4,417	875	(10)	865	292	(138)	154	5,589	(153)	5,436
商業房地產	14,244	(18)	14,226	2,092	(33)	2,059	293	(102)	191	16,629	(153)	16,476
酒店及旅遊業	2,012	(4)	2,008	384	(2)	382	35	(28)	7	2,431	(34)	2,397
石油及天然氣	6,854	(10)	6,844	1,031	(15)	1,016	441	(260)	181	8,326	(285)	8,041
總計	39,651	(48)	39,603	6,281	(74)	6,207	1,468	(883)	585	47,400	(1,005)	46,395
企業及機構銀行 業務以及商業 銀行業務總額	117,909	(102)	117,807	17,439	(203)	17,236	6,186	(4,483)	1,703	141,534	(4,788)	136,746
零售銀行業務、 私人銀行業務 及其他業務 總額	180,874	(305)	180,569	4,244	(178)	4,066	1,212	(521)	691	186,330	(1,004)	185,326
集團總額	298,783	(407)	298,376	21,683	(381)	21,302	7,398	(5,004)	2,394	327,864	(5,792)	322,072

# 資本回顧

## 資本比率

	二〇二〇年 十二月 三十一日	二〇二〇年 九月 三十日	變動 <sup>4</sup>	二〇二〇年 六月 三十日	變動 <sup>4</sup>	二〇一九年 十二月 三十一日	變動 <sup>4</sup>
普通股權一級資本	14.4%	14.4%	—	14.3%	0.1	13.8%	0.6
一級資本	16.5%	16.5%	—	16.5%	—	16.5%	—
總資本	21.2%	21.4%	(0.2)	21.5%	(0.3)	21.2%	—

## 資本要求指令資本基礎<sup>1</sup>(經審核)

	二〇二〇年 十二月 三十一日 百萬元	二〇二〇年 九月 三十日 百萬元	變動 <sup>5</sup> %	二〇二〇年 六月 三十日 百萬元	變動 <sup>5</sup> %	二〇一九年 十二月 三十一日 百萬元	變動 <sup>5</sup> %
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	5,564	5,564	—	5,564	—	5,584	—
其中：股本溢價賬	3,989	3,989	—	3,989	—	3,989	—
保留溢利 <sup>2</sup>	25,723	25,748	—	25,798	—	24,044	7
累計其他全面收入(及其他儲備)	12,688	12,037	5	11,431	11	11,685	9
非控股權益(綜合普通股權一級資本所 允許的金額)	180	170	6	170	6	723	(75)
獨立審閱中期及年終溢利	718	1,203	(40)	1,050	(32)	2,301	(69)
預期股息	(481)	(228)	111	(163)	195	(871)	(45)
<b>法規調整前普通股權一級資本</b>	<b>44,392</b>	<b>44,494</b>	<b>—</b>	<b>43,850</b>	<b>1</b>	<b>43,466</b>	<b>2</b>
普通股權一級資本法規調整							
額外價值調整(審慎估值調整)	(490)	(508)	(4)	(527)	(7)	(615)	(20)
無形資產(扣除相關稅項負債) <sup>3</sup>	(4,274)	(4,821)	(11)	(4,938)	(13)	(5,318)	(20)
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)	(138)	(76)	82	(129)	7	(129)	7
有關現金流量對沖虧損淨額的 公允價值儲備	52	71	(27)	121	(57)	59	(12)
計算額外預期損失引致的金額扣減	(701)	(553)	27	(572)	23	(822)	(5)
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	52	(15)	(447)	(15)	(447)	(2)	(2,700)
界定福利的退休金基金資產	(40)	(6)	567	(7)	471	(26)	54
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	(48)	(110)	(56)	(128)	(63)	(38)	26
合資格計入1250%風險權重的 風險承擔金額	(26)	(27)	(4)	(30)	(13)	(62)	(58)
<b>普通股權一級資本法規調整總額</b>	<b>(5,613)</b>	<b>(6,045)</b>	<b>(7)</b>	<b>(6,225)</b>	<b>(10)</b>	<b>(6,953)</b>	<b>(19)</b>
<b>普通股權一級資本</b>	<b>38,779</b>	<b>38,449</b>	<b>1</b>	<b>37,625</b>	<b>3</b>	<b>36,513</b>	<b>6</b>
額外一級資本票據	5,632	5,631	—	5,632	—	7,184	(22)
額外一級資本法規調整	(20)	(20)	—	(20)	—	(20)	—
<b>一級資本</b>	<b>44,391</b>	<b>44,060</b>	<b>1</b>	<b>43,237</b>	<b>3</b>	<b>43,677</b>	<b>2</b>
二級資本票據	12,687	13,021	(3)	13,261	(4)	12,318	3
二級資本法規調整	(30)	(30)	—	(30)	—	(30)	—
<b>二級資本</b>	<b>12,657</b>	<b>12,991</b>	<b>(3)</b>	<b>13,231</b>	<b>(4)</b>	<b>12,288</b>	<b>3</b>
<b>總資本</b>	<b>57,048</b>	<b>57,051</b>	<b>—</b>	<b>56,468</b>	<b>1</b>	<b>55,965</b>	<b>2</b>
<b>風險加權資產總額(未經審核)</b>	<b>268,834</b>	<b>266,664</b>	<b>1</b>	<b>262,552</b>	<b>2</b>	<b>264,090</b>	<b>2</b>

1 資本要求指令資本按綜合賬目的監管範圍編製

2 保留溢利包括3.94億元的國際財務報告準則第9號資本紓緩(過渡期)，包括9,700萬元的動態紓緩

3 無形資產的扣減包括作為資本要求規例「Quick Fix」計量方法的6.77億元軟件扣減紓緩

4 變動指兩個期間之間的百分點差異，而非百分比變動

5 差異指當前報告期與上一報告期相比的增加/(減少)

## 資本回顧(續)

### 總資本的變動(經審核)

	二〇二〇年 百萬元	二〇一九年 百萬元
於一月一日的普通股權一級資本	36,513	36,717
期內已發行普通股及股本溢價	—	25
股份回購	(242)	(1,006)
本期間溢利	718	2,301
自普通股權一級資本扣減的預期股息	(481)	(871)
已付股息及預期股息之間的差額	476	(641)
商譽及其他無形資產的變動	1,044	(172)
外幣滙兌差額	700	(180)
非控股權益	(543)	37
合資格其他全面收入的變動	324	284
倚賴未來盈利能力的遞延稅項資產	(9)	(14)
額外預期損失減少/(增加)	121	53
額外價值調整(審慎估值調整)	125	(51)
國際財務報告準則第9號對法規儲備的過渡影響(含首日)	35	(43)
合資格計入風險權重的風險承擔金額	36	61
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	(10)	—
其他	(28)	13
於十二月三十一日的普通股權一級資本	38,779	36,513
於一月一日的額外一級資本	7,164	6,684
淨發行額(贖回)	(995)	552
外幣滙兌差額	8	9
超出額外一級資本原始限額的部分(不合資格)	(565)	(81)
於十二月三十一日的額外一級資本	5,612	7,164
於一月一日的二級資本	12,288	12,295
法規攤銷	(463)	(1,111)
淨發行額(贖回)	(69)	1,000
外幣滙兌差額	257	(12)
二級資本不合資格少數股東權益	82	31
確認不合格額外一級資本	565	81
其他	(3)	4
於十二月三十一日的二級資本	12,657	12,288
於十二月三十一日的總資本	57,048	55,965

期內資本的主要變動為：

- 普通股權一級資本增加23億元，乃由於7億元的保留溢利、因採用資本要求規例(CRR) II Quick Fix計量方法<sup>1</sup>導致的軟件扣減降低7億元、7億元的外幣滙兌有利影響及3億元的其他全面收入變動，均僅部分被部分完成的股份回購2億元及主要因出售Permata而導致的非控股權益減少5億元所抵銷。
- 額外一級資本減至56億元，乃由於召回現有的20億元6.5%額外一級資本證券以及持續終止確認餘下的一級資本，部分被新發行的10億元6.0%額外一級資本證券及本集團額外一級股票效益的提高所抵銷。
- 二級資本增加4億元，乃由於發行24億元新二級票據，以及不合格額外一級資本的確認部分被年內的法規攤銷及二級資本的27億元的贖回所抵銷。

<sup>1</sup> 於六月三十日，審慎監管局發佈有關資本要求規例(CRR)的若干修訂(包括國際財務報告準則第9號若干過渡安排的修訂)及普通股權一級資本內軟件資產處理措施的聲明，旨在部分抵銷新型冠狀病毒對普通股權一級資本比率(CRR Quick Fix)的影響。於二〇二〇年十二月三十一日，CRR Quick Fix變動提供了約29個基點的普通股權一級資本利好，其中軟件資產處理措施變動貢獻22個基點。然而，審慎監管局正在進行磋商，以維持較早的狀況，借此將所有軟件資產完全從普通股權一級資本中扣除。

## 資本回顧(續)

### 按業務劃分的風險加權資產

	二〇二〇年十二月三十一日			
	信貸風險 百萬元	營運風險 百萬元	市場風險 百萬元	風險總計 百萬元
企業及機構銀行業務	102,004	13,153	21,465	136,622
零售銀行業務	39,595	7,575	–	47,170
商業銀行業務	25,659	2,810	–	28,469
私人銀行業務	5,160	763	–	5,923
中央及其他項目	48,023	2,499	128	50,650
<b>風險加權資產總額</b>	<b>220,441</b>	<b>26,800</b>	<b>21,593</b>	<b>268,834</b>

	二〇二〇年九月三十日			
	信貸風險 百萬元	營運風險 百萬元	市場風險 百萬元	風險總計 百萬元
企業及機構銀行業務	103,116	13,153	22,143	138,412
零售銀行業務	37,270	7,575	–	44,845
商業銀行業務	27,685	2,810	–	30,495
私人銀行業務	5,488	763	–	6,251
中央及其他項目	44,161	2,499	1	46,661
<b>風險加權資產總額</b>	<b>217,720</b>	<b>26,800</b>	<b>22,144</b>	<b>266,664</b>

	二〇二〇年六月三十日			
	信貸風險 百萬元	營運風險 百萬元	市場風險 百萬元	風險總計 百萬元
企業及機構銀行業務	101,651	13,153	22,346	137,150
零售銀行業務	36,611	7,575	–	44,186
商業銀行業務	28,046	2,810	–	30,856
私人銀行業務	5,365	763	–	6,128
中央及其他項目	41,463	2,499	270	44,232
<b>風險加權資產總額</b>	<b>213,136</b>	<b>26,800</b>	<b>22,616</b>	<b>262,552</b>

	二〇一九年十二月三十一日			
	信貸風險 百萬元	營運風險 百萬元	市場風險 百萬元	風險總計 百萬元
企業及機構銀行業務	95,261	13,261	20,562	129,084
零售銀行業務	37,194	7,314	–	44,508
商業銀行業務	28,350	2,626	–	30,976
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
<b>風險加權資產總額</b>	<b>215,664</b>	<b>27,620</b>	<b>20,806</b>	<b>264,090</b>

### 按地區劃分的風險加權資產

	二〇二〇年 十二月 三十一日	二〇二〇年 九月 三十日	二〇二〇年 六月 三十日		二〇一九年 十二月 三十一日	
	百萬元	百萬元	變動 <sup>1</sup> %	百萬元	變動 <sup>1</sup> %	百萬元
大中華及北亞地區	92,860	92,863	–	89,139	4	85,695
東盟及南亞地區	81,423	80,123	2	80,040	2	88,942
非洲及中東地區	51,149	52,524	(3)	52,009	(2)	49,244
歐洲及美洲地區	45,758	43,818	4	44,326	3	43,945
中央及其他項目	(2,356)	(2,664)	(12)	(2,962)	(20)	(3,736)
<b>風險加權資產總額</b>	<b>268,834</b>	<b>266,664</b>	<b>1</b>	<b>262,552</b>	<b>2</b>	<b>264,090</b>

<sup>1</sup> 差異指當前報告期與上一報告期相比的增加/(減少)

# 資本回顧(續)

## 風險加權資產的變動

	信貸風險					總計 百萬元	營運風險 百萬元	市場風險 百萬元	風險總計 百萬元
	企業及機構 銀行業務 百萬元	零售 銀行業務 百萬元	商業 銀行業務 百萬元	私人 銀行業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元				
於二〇一九年一月一日	96,954	35,545	27,711	5,103	45,825	211,138	28,050	19,109	258,297
資產增長組合	1,303	1,020	(557)	528	4,093	6,387	-	-	6,387
資產質素	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
於二〇二〇年一月一日 <sup>1</sup>	95,261	37,194	28,350	5,681	49,178	215,664	27,620	20,806	264,090
資產增長組合	(6,684)	1,122	(3,059)	(602)	3,711	(5,512)	-	-	(5,512)
資產質素	11,685	325	505	(2)	2,409	14,922	-	-	14,922
風險加權資產的效益	(150)	-	79	-	-	(71)	-	-	(71)
模型、方法及政策的變動	586	134	(339)	-	661	1,042	-	(1,500)	(458)
出售	-	-	-	-	(7,859)	(7,859)	(1,003)	(159)	(9,021)
外幣滙兌	1,306	820	123	83	(77)	2,255	-	-	2,255
其他非信貸風險變動	-	-	-	-	-	-	183	2,446	2,629
於二〇二〇年十二月三十一日	102,004	39,595	25,659	5,160	48,023	220,441	26,800	21,593	268,834

1 在對若干客戶進行重組後，客戶類別結餘已重新分類。二〇二〇年一月一日結餘已重列

## 風險加權資產的變動

風險加權資產自二〇一九年十二月三十一日以來增加2%或47億元至2,688億元。

- 信貸風險的風險加權資產增加48億元至2,204億元，乃受與新型冠狀病毒導致的經濟干擾影響有關的負向信貸轉移增加150億元(其中30億元於二〇二〇年第四季度產生)、相關資產增長60億元及不利的外滙變動20億元所推動。其被本集團完成出售於印尼PT Bank Permata Tbk (Permata)的權益(該出售令信貸風險加權資產減少80億元)，以及風險加權資產密度提升和風險加權資產優化措施導致減少110億元所抵銷
- 市場風險的風險加權資產增加8億元至216億元，乃由於金融市場業務活動水平提高，而市場波動水平上升導致涉險值增加，其中部分被針對回溯測試例外情況的監管緩解措施所抵銷
- 營運風險的風險加權資產減少8億元，主要反映出出售本集團於Permata的股權令營運風險的風險加權資產減少10億元

## 資本回顧(續)

### 英國槓桿比率

	二〇二〇年 十二月 三十一日 百萬元	二〇二〇年 九月 三十日 百萬元	變動 <sup>3</sup> %	二〇二〇年 六月 三十日 百萬元	變動 <sup>3</sup> %	二〇一九年 十二月 三十一日 百萬元	變動 <sup>3</sup> %
一級資本(過渡狀況)	<b>44,391</b>	44,060	1	43,237	3	43,677	2
須逐步移除的額外一級資本	<b>(1,114)</b>	(1,114)	–	(1,114)	–	(1,671)	(33)
<b>一級資本(終點)<sup>1</sup></b>	<b>43,277</b>	42,946	1	42,123	3	42,006	3
衍生金融工具	<b>69,467</b>	52,961	31	52,227	33	47,212	47
衍生工具現金抵押品	<b>11,759</b>	8,682	35	9,716	21	9,169	28
證券融資交易	<b>67,570</b>	68,286	(1)	65,278	4	60,414	12
貸款及墊款以及其他資產	<b>640,254</b>	624,500	3	614,364	4	603,603	6
<b>資產負債表內總資產</b>	<b>789,050</b>	754,429	5	741,585	6	720,398	10
法規綜合調整 <sup>2</sup>	<b>(60,059)</b>	(51,768)	16	(47,271)	27	(31,485)	91
衍生工具調整							–
衍生工具對銷	<b>(44,257)</b>	(30,799)	44	(29,949)	48	(32,852)	35
現金抵押品調整	<b>(21,278)</b>	(17,179)	24	(18,212)	17	(11,853)	80
沽出信貸保障淨額	<b>1,284</b>	1,724	(26)	1,711	(25)	1,650	(22)
衍生工具的潛在未來風險承擔	<b>42,410</b>	38,434	10	37,606	13	32,961	29
衍生工具調整總額	<b>(21,841)</b>	(7,820)	179	(8,844)	147	(10,094)	116
證券融資交易的交易對手風險槓桿風險承擔	<b>4,969</b>	6,660	(25)	6,414	(23)	7,005	(29)
資產負債表外項目	<b>128,167</b>	123,628	4	120,725	6	122,341	5
一級資本的法規扣減	<b>(5,521)</b>	(5,829)	(5)	(6,013)	(8)	(6,913)	(20)
<b>英國槓桿風險承擔(終點)</b>	<b>834,765</b>	819,300	2	806,596	3	801,252	4
<b>英國槓桿比率(終點)</b>	<b>5.2%</b>	5.2%	–	5.2%	–	5.2%	–
<b>季度平均英國槓桿風險承擔</b>	<b>837,147</b>	820,387	2	810,591	3	816,244	3
<b>季度平均英國槓桿比率</b>	<b>5.2%</b>	5.2%	–	5.0%	0.2	5.1%	0.1
<b>逆週期槓桿比率緩衝</b>	<b>0.0%</b>	0.1%	(0.1)	0.0%	–	0.1%	(0.1)
<b>G-SII額外槓桿比率緩衝</b>	<b>0.4%</b>	0.4%	–	0.4%	–	0.4%	–

1 一級資本(終點)僅就原始額外一級資本工具進行調整

2 包括合資格央行申索的調整

3 變動指兩個期間之間的百分點差異，而非百分比變動

# 財務報表

## 綜合損益賬

截至二〇二〇年十二月三十一日止年度

	附註	二〇二〇年 百萬元	二〇一九年 百萬元
利息收入		12,292	16,549
利息支出		(5,440)	(8,882)
淨利息收入	3	6,852	7,667
費用及佣金收入		3,865	4,111
費用及佣金支出		(705)	(589)
費用及佣金收入淨額	4	3,160	3,522
買賣收入淨額	5	3,672	3,350
其他經營收入	6	1,070	878
經營收入		14,754	15,417
員工成本		(6,886)	(7,122)
樓宇成本		(412)	(420)
一般行政支出		(1,831)	(2,211)
折舊及攤銷		(1,251)	(1,180)
經營支出	7	(10,380)	(10,933)
未計減損及稅項前經營溢利		4,374	4,484
信貸減值	8	(2,325)	(908)
商譽、樓宇、機器、設備及其他減值	9	(587)	(163)
聯營公司及合營企業之溢利	32	151	300
除稅前溢利		1,613	3,713
稅項	10	(862)	(1,373)
本年度溢利		751	2,340
應佔溢利：			
非控股權益	29	27	37
母公司股東		724	2,303
本年度溢利		751	2,340
		仙	仙
每股盈利：			
每股普通股基本盈利	12	10.4	57.0
每股普通股攤薄盈利	12	10.3	56.4

附註為本財務報表的一部分，可於二〇二〇年年報內查閱。

# 財務報表(續)

## 綜合全面收入表

截至二〇二〇年十二月三十一日止年度

	附註	二〇二〇年 百萬元	二〇一九年 百萬元
本年度溢利		751	2,340
其他全面收入／(虧損)			
不會重新分類至損益賬的項目：		(9)	(531)
指定為按公允價值計入損益的金融負債之自身信貸虧損		(55)	(462)
按公允價值計入其他全面收入的股權工具		62	13
退休福利計劃義務的精算收益／(虧損)	30	1	(124)
與其他全面收入的組成部分有關之稅項	10	(17)	42
其後可能會重新分類至損益賬的項目：		922	131
海外業務滙兌差額：			
計入權益的收益／(虧損)淨額		657	(386)
淨投資對沖(虧損)／收益淨額		(287)	191
重新分類至出售合營企業之損益賬		246	-
分佔聯營公司及合營企業的其他全面(虧損)／收入		(37)	25
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淨額		815	555
重新分類至損益賬		(431)	(170)
預期信貸虧損的淨影響		21	7
現金流量對沖：			
計入權益的虧損淨額		(25)	(64)
重新分類至損益賬	14	17	21
與其他全面收入的組成部分有關之稅項	10	(54)	(48)
本年度除稅後之其他全面收入／(虧損)		913	(400)
本年度全面收入總額		1,664	1,940
應佔全面收入總額：			
非控股權益	29	15	20
母公司股東		1,649	1,920
本年度全面收入總額		1,664	1,940

附註為本財務報表的一部分，可於二〇二〇年年報內查閱

# 財務報表(續)

## 綜合資產負債表

於二〇二〇年十二月三十一日

	附註	二〇二〇年 百萬元	二〇一九年 百萬元
<b>資產</b>			
現金及央行結存	13,35	66,712	52,728
按公允價值計入損益的金融資產	13	106,787	92,818
衍生金融工具	13,14	69,467	47,212
銀行同業貸款及墊款	13,15	44,347	53,549
客戶貸款及墊款	13,15	281,699	268,523
投資證券	13	153,315	143,731
其他資產	20	48,688	42,022
當期稅項資產	10	808	539
預付款項及應計收入		2,122	2,700
於聯營公司及合營企業的權益	32	2,162	1,908
商譽及無形資產	17	5,063	5,290
樓宇、機器及設備	18	6,515	6,220
遞延稅項資產	10	919	1,105
分類為持作出售的資產	21	446	2,053
<b>總資產</b>		<b>789,050</b>	<b>720,398</b>
<b>負債</b>			
銀行同業存款	13	30,255	28,562
客戶存款	13	439,339	405,357
回購協議及其他類似已抵押借款	13	1,903	1,935
按公允價值計入損益的金融負債	13	68,373	66,974
衍生金融工具	13,14	71,533	48,484
已發行債務證券	13,22	55,550	53,025
其他負債	23	47,904	41,583
當期稅項負債	10	660	703
應計項目及遞延收入		4,546	5,369
後償負債及其他借貸資金	13,27	16,654	16,207
遞延稅項負債	10	695	611
負債及支出的撥備	24	466	449
退休福利計劃義務	30	443	469
計入持作出售的出售組別之負債	21	-	9
<b>總負債</b>		<b>738,321</b>	<b>669,737</b>
<b>權益</b>			
股本及股本溢價賬	28	7,058	7,078
其他儲備		12,688	11,685
保留溢利		26,140	26,072
<b>母公司股東權益總額</b>		<b>45,886</b>	<b>44,835</b>
其他股權工具	28	4,518	5,513
<b>權益總額(不包括非控股權益)</b>		<b>50,404</b>	<b>50,348</b>
非控股權益	29	325	313
<b>權益總額</b>		<b>50,729</b>	<b>50,661</b>
<b>權益及負債總額</b>		<b>789,050</b>	<b>720,398</b>

附註為本財務報表的一部分，可於二〇二〇年年報內查閱。

該等財務報表已於二〇二一年二月二十五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

# 財務報表(續)

## 綜合權益變動表

截至二〇二〇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— 債務 百萬元	按公允 價值計入 其他全面 收入的 儲備— 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
於二〇一九年一月一日	5,617	1,494	17,129 <sup>1</sup>	412	(161)	120	(10)	(5,612)	26,129	45,118	4,961	273	50,352
期內溢利	—	—	—	—	—	—	—	—	2,303	2,303	—	37	2,340
其他全面(虧損)/收入	—	—	—	(410)	358	30	(49)	(180)	(132) <sup>2</sup>	(383)	—	(17)	(400)
分派	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(35)	(35)
已發行股份(經扣除開支) <sup>3</sup>	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	—	—	—	—	—	—	—	—	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 <sup>4</sup>	(58)	—	58	—	—	—	—	—	(1,006)	(1,006)	—	—	(1,006)
其他變動	—	—	—	—	—	—	—	—	6 <sup>5</sup>	6	—	55 <sup>6</sup>	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
期內溢利	—	—	—	—	—	—	—	—	724	724	—	27	751
其他全面(虧損)/收入	—	—	—	(54)	332	(2)	7	631	11 <sup>2</sup>	925	—	(12)	913
分派	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(20)	(20)
已發行其他股權工具 (經扣除開支)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	992	—	992
贖回其他股權工具	—	—	—	—	—	—	—	—	(13)	(13)	(1,987)	—	(2,000)
購入庫存股份	—	—	—	—	—	—	—	—	(98)	(98)	—	—	(98)
已發行庫存股份	—	—	—	—	—	—	—	—	8	8	—	—	8
購股權開支	—	—	—	—	—	—	—	—	133	133	—	—	133
優先股及額外一級證券股息	—	—	—	—	—	—	—	—	(395)	(395)	—	—	(395)
股份回購 <sup>7</sup>	(20)	—	20	—	—	—	—	—	(242)	(242)	—	—	(242)
其他變動	—	—	—	—	—	—	—	69	(60) <sup>8</sup>	9	—	17 <sup>9</sup>	26
於二〇二〇年 十二月三十一日	5,564	1,494	17,207	(52)	529	148	(52)	(5,092)	26,140	45,886	4,518	325	50,729

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

2 包括精算收益，經扣除1,100萬元稅項及零元聯營公司及合營企業的份額(截至二〇一九年十二月三十一日止年度精算虧損為1.3億元及應佔聯營公司及合營企業虧損為200萬元)

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(截至二〇二〇年十二月三十一日止年度為零元)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(截至二〇二〇年十二月三十一日止年度為零元)

4 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%。股份面值自股本轉撥至資本贖回儲備賬

5 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

6 包括於Mox Bank Limited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

7 於二〇二〇年二月二十八日，本集團宣佈了一項回購計劃，以回購其每股面值0.50元的普通股。已購回股份的面值為2,000萬元，已支付的總代價為2.42億元。已購回股份總數為40,029,585股，佔已發行普通股的1.25%。股份面值自股本轉撥至資本贖回儲備賬。於二〇二〇年三月三十一日，本集團宣佈，應審慎監管局的的要求，以及由於新型冠狀病毒疫情擴散給全球帶來前所未有的挑戰，本集團董事會經過慎重考慮後，決定撤回派付二〇一九年末期股息每股普通股20仙的建議，並暫停股份回購計劃

8 包括與就重新分類至保留溢利的滙兌儲備外滙變動所作優先期間調整有關的6,900萬元(其中4,500萬元與淨投資對沖的對沖工具外滙變動有關，另外2,400萬元與貨幣項目外滙變動有關，其被視為結構性狀況)，且900萬元的增長與PT Bank Permata Tbk的收入儲備有關

9 有關Mox Bank Limited非控股權益的變動1,700萬元

附註為本財務報表的一部分。

# 財務報表(續)

## 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。

## 持續經營

此等財務報表已於二〇二一年二月二十五日經董事會批准。董事已評估本集團持續經營的能力。作出該評估時已考慮新型冠狀病毒、宏觀經濟及地緣政治阻力的影響，並已計及：

- 對本集團戰略及公司計劃的審查，本集團戰略及公司計劃均涵蓋自年度報告簽署日期起的一個年度
- 對迄今為止的實際表現、貸款賬目質素、信貸減值、法律法規及合規事項，以及更新的年度預算的評估
- 對已進行的壓力測試的考慮，其中包括專為新型冠狀病毒設計的壓力測試，其情景分析以本集團業務所在市場的輕微、溫和、嚴重及極端變化為重點，以確保本集團有充足資本抵禦這一衝擊。在一系列情景下，該等壓力測試的結果表明，本集團有充足資本及流動資金用於持續經營，且符合最低監管資本及流動資金要求
- 對本集團資本、資金及流動資金狀況(包括資本及槓桿比率)以及內部資本充足評估程序的分析，其總結本集團資本及風險評估流程、評估其資本要求及為符合這些要求的資源充足程度。此外，按風險取向指標考慮新增資金及流動資金，包括墊款對存款比率及流動性覆蓋比率
- 亦審閱本集團的內部流動資金充足性評估過程(ILAAP)，其考慮本集團的流動資金狀況、其架構及是否有維持充足流動資金資源以償還到期債務
- 已發行債務水平，包括年內贖回及發行、未來12個月內應償還債務及進一步發行計劃債務(包括本集團債務的市場取向)。
- 對所有主要及新興風險的詳細審閱

基於已進行的分析，董事確認彼等信納本集團擁有足夠資源可於自批准此等財務報表當日起計至少十二個月期間繼續經營業務。有鑒於此，本集團繼續採納持續經營的會計基準編製財務報表。

## 其他補充財務資料

### 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

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分類為非計息盈利
- 將管理計息資產而購買的財務擔保的溢價視為利息開支

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，本集團截至二〇二〇年十二月三十一日及二〇一九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

資產平均值	二〇二〇年				
	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	18,185	43,210	113	0.26	0.18
銀行同業貸款及墊款總額	27,684	54,142	801	1.48	0.98
客戶貸款及墊款總額	51,322	291,432	8,558	2.94	2.50
銀行同業及客戶貸款及墊款之減值撥備	–	(6,526)	–	–	–
投資證券	28,313	144,112	2,820	1.96	1.64
樓宇、機器及設備以及無形資產	9,787	–	–	–	–
預付款項、應計收入及其他資產	116,263	–	–	–	–
投資聯營公司及合營企業	2,122	–	–	–	–
<b>資產平均值總額</b>	<b>253,676</b>	<b>526,370</b>	<b>12,292</b>	<b>2.34</b>	<b>1.58</b>

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	–	–	–	–
<b>資產平均值總額</b>	<b>221,823</b>	<b>494,756</b>	<b>16,549</b>	<b>3.34</b>	<b>2.31</b>

## 其他補充財務資料(續)

### 負債平均值

負債平均值	二〇二〇年				
	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	17,899	27,178	237	0.87	0.53
客戶存款：					
往來賬戶及儲蓄存款	43,729	226,278	1,140	0.50	0.42
定期存款及其他存款	58,789	154,865	2,531	1.63	1.18
已發行債務證券	6,883	52,391	836	1.60	1.41
應計項目、遞延收入及其他負債	122,194	1,169	59	5.05	0.05
後償負債及其他借貸資金	-	16,170	637	3.94	3.94
非控股權益	319	-	-	-	-
股東資金	50,377	-	-	-	-
	300,190	478,051	5,440	1.14	0.70
調整金融市場資金成本			(173)		
計息資產的財務擔保費			104		
<b>負債及股東資金平均值總額</b>	<b>300,190</b>	<b>478,051</b>	<b>5,371</b>	<b>1.12</b>	<b>0.69</b>

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	293	-	-	-	-
股東資金	50,215	-	-	-	-
	270,763	444,595	8,882	2.00	1.24
調整金融市場資金成本			(340)		
<b>負債及股東資金平均值總額</b>	<b>270,763</b>	<b>444,595</b>	<b>8,542</b>	<b>1.92</b>	<b>1.19</b>

## 其他補充財務資料(續)

### 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。

	二〇二〇年對比二〇一九年		
	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	
<b>計息資產</b>			
現金及央行不受限制結存	37	(253)	(216)
銀行同業貸款及墊款	(102)	(931)	(1,033)
客戶貸款及墊款	442	(2,659)	(2,217)
投資證券	191	(982)	(791)
<b>計息資產總額</b>	<b>568</b>	<b>(4,825)</b>	<b>(4,257)</b>
<b>計息負債</b>			
後償負債及其他借貸資金	44	(163)	(119)
銀行同業存款	(4)	(498)	(502)
客戶存款：			
往來賬戶及儲蓄存款	233	(1,148)	(915)
定期存款及其他存款	(213)	(1,409)	(1,622)
已發行債務證券	49	(333)	(284)
<b>計息負債總額</b>	<b>109</b>	<b>(3,551)</b>	<b>(3,442)</b>

	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：		利息淨增加/ (減少) 百萬元
	交易量 百萬元	利率 百萬元	
<b>計息資產</b>			
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
<b>計息資產總額</b>	<b>488</b>	<b>911</b>	<b>1,399</b>
<b>計息負債</b>			
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
<b>計息負債總額</b>	<b>235</b>	<b>1,227</b>	<b>1,462</b>

## 其他補充財務資料(續)

### 五年概要<sup>1</sup>

	二〇二〇年 百萬元	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
未計減損及稅項前經營溢利	<b>4,374</b>	4,484	3,142	4,008	3,849
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	<b>(2,325)</b>	(908)	(653)	(1,362)	(2,791)
其他減值	<b>(98)</b>	(136)	(182)	(179)	(612)
除稅前溢利	<b>1,613</b>	3,713	2,548	2,415	409
股東應佔溢利／(虧損)	<b>724</b>	2,303	1,054	1,219	(247)
銀行同業貸款及墊款 <sup>2</sup>	<b>44,347</b>	53,549	61,414	78,188	72,609
客戶貸款及墊款 <sup>2</sup>	<b>281,699</b>	268,523	256,557	282,288	252,719
總資產	<b>789,050</b>	720,398	688,762	663,501	646,692
銀行同業存款 <sup>2</sup>	<b>30,255</b>	28,562	29,715	30,945	32,872
客戶存款 <sup>2</sup>	<b>439,339</b>	405,357	391,013	370,509	338,185
股東權益	<b>45,886</b>	44,835	45,118	46,505	44,368
資本資源總額 <sup>3</sup>	<b>67,383</b>	66,868	65,353	68,983	68,181
每股普通股資料					
每股基本盈利／(虧損)	<b>10.4仙</b>	57.0仙	18.7仙	23.5仙	(14.5)仙
按基本基準計算之每股盈利	<b>36.1仙</b>	75.7仙	61.4仙	47.2仙	3.4仙
每股股息 <sup>4</sup>	<b>-</b>	22.0仙	17.0仙	-	-
每股資產淨值	<b>1,409.3仙</b>	1,358.3仙	1,319.3仙	1,366.9仙	1,307.8仙
每股有形資產淨值	<b>1,249.0仙</b>	1,192.5仙	1,167.7仙	1,214.7仙	1,163.9仙
資產回報 <sup>5</sup>	<b>0.1%</b>	0.3%	0.3%	0.2%	0.0%
比率					
普通股股東權益法定回報	<b>0.8%</b>	4.2%	1.4%	1.7%	(1.1)%
普通股股東有形權益法定回報	<b>0.9%</b>	4.8%	1.6%	2.0%	(1.2)%
普通股股東權益基本回報	<b>2.6%</b>	5.6%	4.6%	3.5%	0.3%
普通股股東有形權益基本回報	<b>3.0%</b>	6.4%	5.1%	3.9%	0.3%
法定成本對收入比率(不包括英國銀行徵費)	<b>68.1%</b>	68.7%	76.6%	70.7%	69.9%
法定成本對收入比率(包括英國銀行徵費)	<b>70.4%</b>	70.9%	78.8%	72.2%	72.6%
基本成本對收入比率(不包括英國銀行徵費)	<b>66.4%</b>	65.9%	67.7%	69.3%	69.5%
基本成本對收入比率(包括英國銀行徵費)	<b>68.7%</b>	68.2%	69.9%	70.8%	72.2%
資本比率：					
(普通股權一級資本)／一級資本 <sup>6</sup>	<b>14.4%</b>	13.8%	14.2%	13.6%	13.6%
總資本 <sup>6</sup>	<b>21.2%</b>	21.2%	21.6%	21.0%	21.3%

1 截至二〇一六年至二〇一七年止兩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

# 股東資料

## 股息及利息派付日期

普通股	末期股息
公佈業績及股息	二〇二一年二月二十五日
除息日期	二〇二一年三月四日(英國)三月三日(香港)
股息記錄日期	二〇二一年三月五日
修改現金股息貨幣選擇指示的最後日期	二〇二一年四月二十一日
股息派付日期	二〇二一年五月二十日

優先股	上半年股息	下半年股息
73/8%每股面值1英鎊非累計不可贖回優先股	二〇二一年四月一日	二〇二一年十月一日
81/4%每股面值1英鎊非累計不可贖回優先股	二〇二一年四月一日	二〇二一年十月一日
6.409%每股面值5元非累計可贖回優先股	二〇二一年一月三十日及 四月三十日	二〇二一年七月三十日及 十月三十日
7.014%每股面值5元非累計可贖回優先股	二〇二一年一月三十日	二〇二一年七月三十日

## 股東週年大會

股東週年大會將於二〇二一年五月十二日(星期三)英國時間上午十一時正(香港時間下午六時正)舉行。有關事務處理方式、地點及將於會上處理的事項的詳情將於二〇二一年股東週年大會通告內披露。

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/agm](http://sc.com/agm)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，本集團將於二〇二一年十二月三十一日或之前就截至二〇二〇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。

本資料將可在本集團網站[sc.com](http://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，亦無須繳付年費。

倘閣下欲收取更多資料，請瀏覽本公司網站[sc.com/shareholders](http://sc.com/shareholders)或致電股東查詢熱線0370 702 0138。

## 向ShareGift捐贈股份

持有少數股份的股東通常發現出售其少數股份並不符合經濟原則。另一選擇便是考慮將股份捐贈予慈善團體ShareGift(註冊慈善團體1052686)，該團體收集所捐贈的零碎股份，直至股份數目足夠後，便將該等股份出售並利用所得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。

更多資料可於本公司股份過戶登記處或ShareGift(020 7930 3737或[sharegift.org](http://sharegift.org))索取

# 股東資料(續)

## 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, Bridgewater 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

## 主要股東

根據《證券及期貨條例》第XV部的披露規定，本公司及其股東獲授部分豁免。由於獲得此豁免，股東毋須根據《證券及期貨條例》第XV部(證券及期貨條例第5、11及12分部除外)通知本公司主要持股權益，而本公司亦毋須根據《證券及期貨條例》第336條規定存置主要股東權益登記冊。然而，本公司仍須就任何在英國作出的權益披露向香港聯合交易所有限公司披露。

## 稅項

倘閣下為英國、香港或美國的股東，適用於派發予閣下之股息的稅項資訊將連同股息文件一併寄發予閣下。股東及有意購買者須根據其實際情況，就股票投資的稅務後果(包括任何國家、州或當地法律的影響)諮詢合適的獨立專業顧問。

## 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
二〇〇九年年中期	二〇〇九年十月八日	21.23仙/13.25177便士/1.645304港元	13.876英鎊/22.799元
二〇〇九年末期	二〇一〇年五月十三日	44.80仙/29.54233便士/3.478306港元	17.351英鎊/26.252元
二〇一〇年年中期	二〇一〇年十月五日	23.35仙/14.71618便士/1.811274港元/0.984124印度盧比 <sup>1</sup>	17.394英鎊/27.190元
二〇一〇年年末期	二〇一一年五月十一日	46.65仙/28.272513便士/3.623404港元/1.9975170印度盧比 <sup>1</sup>	15.994英鎊/25.649元
二〇一一年年年中期	二〇一一年十月七日	24.75仙/15.81958125便士/1.928909813港元/1.13797125印度盧比 <sup>1</sup>	14.127英鎊/23.140元
二〇一一年年年末期	二〇一二年五月十五日	51.25仙/31.63032125便士/3.9776083375港元/2.6667015印度盧比 <sup>1</sup>	15.723英鎊/24.634元
二〇一二年年年中期	二〇一二年十月十一日	27.23仙/16.799630190便士/2.111362463港元/1.349803950印度盧比 <sup>1</sup>	13.417英鎊/21.041元
二〇一二年年年末期	二〇一三年五月十四日	56.77仙/36.5649893便士/4.4048756997港元/2.976283575印度盧比 <sup>1</sup>	17.40英鎊/26.28792元
二〇一三年年年中期	二〇一三年十月十七日	28.80仙/17.8880256便士/2.233204992港元/1.6813印度盧比 <sup>1</sup>	15.362英鎊/24.07379元
二〇一三年年年末期	二〇一四年五月十四日	57.20仙/33.9211444便士/4.43464736港元/3.354626印度盧比 <sup>1</sup>	11.949英鎊/19.815元
二〇一四年年年中期	二〇一四年十月二十日	28.80仙/17.891107200便士/2.2340016000港元/1.671842560印度盧比 <sup>1</sup>	12.151英鎊/20.207元
二〇一四年年年末期	二〇一五年五月十四日	57.20仙/37.16485便士/4.43329港元/3.514059印度盧比 <sup>1</sup>	9.797英鎊/14.374元
二〇一五年年年中期	二〇一五年十月十九日	14.40仙/9.3979152便士/1.115985456港元/0.86139372印度盧比 <sup>1</sup>	8.5226英鎊/13.34383元
二〇一五年年年末期	並無宣派股息	不適用	不適用
二〇一六年年年中期	並無宣派股息	不適用	不適用
二〇一六年年年末期	並無宣派股息	不適用	不適用
二〇一七年年中期	並無宣派股息	不適用	不適用
二〇一七年年末期	二〇一八年五月十七日	11.00仙/7.88046便士/0.86293港元/0.653643340印度盧比 <sup>1</sup>	7.7600英鎊/10.83451元
二〇一八年年中期	二〇一八年十月二十二日	6.00仙/4.59747便士/0.46978港元/0.3696175印度盧比 <sup>1</sup>	6.7104英鎊/8.51952元
二〇一八年年末期	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 <sup>1</sup>	不適用
二〇一九年年中期	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 <sup>1</sup>	不適用
二〇一九年年末期	股息撤回	不適用	不適用
二〇二〇年年中期	並無宣派股息	不適用	不適用

1 盧比股息為每份印度預託證券的股息

## 股東資料(續)

### 英文版本

二〇二〇年年報之英文本可向香港中央證券登記有限公司索取，地址：香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓。

If you would like an English version of the 2020 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](http://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。

# 股東資料(續)

## 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

### 股東垂詢

ShareCare資料  
網址：sc.com/shareholders  
查詢熱線：+44 (0)370 702 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：+44 (0)370 702 0138

#### 香港

#### 香港中央證券登記有限公司

香港  
灣仔  
皇后大道東183號  
合和中心17M樓  
網址：computershare.com/hk/investors

#### 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

有關進一步資料，請聯絡：  
投資者關係主管Mark Stride  
+44 (0) 20 7885 8596

倫敦股份代號：STAN.LN  
香港股份代號：02888

承董事會命  
集團公司秘書  
**Amanda Mellor**

香港，二〇二一年二月二十五日

截至本公告日期，渣打集團有限公司的董事會成員為：

#### 主席：

José María Viñals Iñiguez

#### 執行董事：

William Thomas Winters, CBE及Andrew Nigel Halford

#### 獨立非執行董事：

David Philbrick Conner；Byron Elmer Grote；Christine Mary Hodgson，CBE(高級獨立董事)；Gay Huey Evans，OBE；Naguib Kheraj(副主席)；Ngozi Okonjo-Iweala；Maria da Conceicao das Neves Calha Ramos；Philip George Rivett；鄧元鋆；唐家成及Jasmine Mary Whitbread