

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

額外財務資料 — 第二部分

#### 摘要

渣打集團有限公司(「本集團」)今天公佈其截至二〇二〇年十二月三十一日止年度的業績。以下各頁提供有關該公告的額外資料。

#### 目錄

---

#### 財務報表

獨立核數師報告	2
綜合損益賬	14
綜合全面收入表	15
綜合資產負債表	16
綜合權益變動表	17
現金流量表	18
財務報表附註	19

---

#### 股東資料

140

---

# 獨立核數師報告

致渣打集團有限公司股東

## 意見

我們認為：

- 渣打集團有限公司(「母公司」)及其附屬公司(「貴集團」)的財務報表真實和公允地反映 貴集團及母公司於二〇二〇年十二月三十一日的財務狀況及 貴集團截至該日止年度的溢利；
- 貴集團財務報表已根據符合二〇〇六年公司法規定的國際會計準則及適用於歐盟的歐洲理事會(EC)第1606/2002號條例採納的國際財務報告準則妥善編製；
- 母公司財務報表已根據符合二〇〇六年公司法規定及遵照二〇〇六年公司法第408條的規定應用的國際會計準則妥善編製；及
- 財務報表已根據二〇〇六年公司法規定編製。

我們已審核 貴集團及母公司截至二〇二〇年十二月三十一日止年度的財務報表，其中包括：

### 貴集團

### 母公司

於二〇二〇年十二月三十一日的綜合資產負債表；	於二〇二〇年十二月三十一日的資產負債表
截至該日止年度的綜合損益賬；	截至該日止年度的權益變動表
截至該日止年度的綜合全面收入表；	截至該日止年度的母公司現金流量表；及
截至該日止年度的綜合權益變動表；	財務報表有關附註1及40，包括重大會計政策概述
截至該日止年度的集團現金流量表；	
財務報表有關附註1至40，包括重大會計政策概述；	
標為「經審核」的風險及資本披露；及	
董事薪酬報告內標為「經審核」的資料。	

編製上述財務報表採用的財務報告框架為適用法律及符合二〇〇六年公司法規定的國際會計標準，其中編製 貴集團財務報表採用的框架為適用於歐盟的歐洲理事會(EC)第1606/2002號條例採納的國際財務報告準則，編製母公司財務報表採用的框架為遵照二〇〇六年公司法第408條應用的國際財務報告準則。

## 意見的基礎

我們根據國際審核準則(英國)及適用法律進行審核。我們在該等準則下的責任於我們報告中核數師審核財務報表的責任一節進一步說明。我們依照與在英國審核財務報表相關的道德要求(包括適用於涉及公眾利益的上市實體的財務報告委員會道德標準)獨立於 貴集團，並已根據該等要求履行其他道德責任。

我們相信，我們所獲得的審核憑證為我們的審核意見提供充足及適當的基礎。

## 持續經營相關結論

於審核財務報表時，我們已得出結論，董事使用持續經營的會計基準編製財務報表屬適當。我們對董事就 貴集團及母公司繼續採納持續經營的會計基準的能力評估的評價包括：

- 了解管理層的持續經營評估流程(包括新型冠狀病毒疫情的影響)，並評估納入財務報表附註1的持續經營披露的適當性；
- 檢討企業計劃，包括評估相關假設的合理性及歷史預測準確度；
- 評估管理層對資金、流動性及監管資本進行的壓力測試的結果(包括考量主要及新湧現的風險)；
- 就可能影響持續經營評估的事宜與審慎監管機構及主管當局之間的聯絡進行審查；及
- 評估納入財務報表附註1的持續經營披露的適當性。

基於我們已開展的工作，我們未識別任何重大不確定性與可能個別或共同引致對 貴集團及母公司自財務報表經授權發佈之時起至少十二個月期間持續經營的能力產生嚴重懷疑的事件或狀況有關。

就 貴集團及母公司匯報如何應用英國企業管治守則，有關董事於財務報表中認為採取持續經營的會計基準是否屬適當的董事聲明，我們並無任何重大事項須補充，或須就此提起關注。

我們及董事在持續經營方面所承擔的責任載於本報告相關章節。然而，我們並不能預測到所有未來事件或狀況，因此本聲明並不能為 貴集團持續經營的能力提供保證。

## 審核方法概述

審核範圍	<ul style="list-style-type: none"><li>• 我們對17個國家中28個組成個體的完整財務資料進行審核，並就3個國家中額外5個組成個體的特定結餘執行審核程序。</li><li>• 我們開展完整或特定審核程序的組成個體佔除稅前經調整絕對溢利的85%，絕對經營收入的89%及資產總值的97%。</li></ul>
關鍵審核事項	<ol style="list-style-type: none"><li>1. 信貸減值</li><li>2. 用戶訪問管理</li><li>3. 按公允價值持有且具較高風險特徵的金融工具估值</li><li>4. 非金融資產(航空、商譽及附屬公司投資)減值</li><li>5. 於聯營公司投資的會計處理及減值</li></ol>
重要性	<ul style="list-style-type: none"><li>• 1.44億元(相當於除稅前經調整溢利的5%)的集團整體重要性。</li></ul>

## 首次審核考量

為準備 貴集團及母公司的首年度審核，我們進行了若干過渡程序。這涉及考慮以往的商業關係及個人財務安排並確認所有參與審核的員工均獨立於 貴集團。選擇之後，我們與前任核數師進行了討論並已審閱其二〇一九年的財務報表審核工作文件。我們已了解 貴集團的流程，包括風險評估及由前任核數師作出的主要判斷。我們在審核開始時已了解 貴集團及母公司的業務課題並會見了 貴集團及母公司的行政人員及主要管理人員。我們基於該等了解形成了二〇二〇年集團審核的審核策略。我們的程序符合國際審計準則第510號的要求——首次審核委聘，以便獲取於二〇二〇年一月一日的期初結餘。

## 母公司及集團審核範圍概述

### 定制範圍

我們根據對審核風險的評估、重要性評價及表現重要性的分配來釐定 貴集團每個實體的審核範圍。綜合考慮，這有助於我們形成對綜合財務報表的意見。我們已計及 貴集團的規模、風險狀況及組成結構以及集團整體控制成效、業務環境變動及其他因素(例如過往期間前任核數師評估各實體需完成的工作量水平時提出的重大事項或錯誤陳述)。

評估 貴集團財務報表重大錯誤陳述風險並確保充分定量涵蓋財務報表中的重大賬目以及 貴集團365個須報告組成個體時，我們選定20個國家的33個組成個體，涵蓋孟加拉、德國、香港、印度、印尼、愛爾蘭、日本、肯尼亞、韓國、中國內地、馬來西亞、尼日利亞、巴基斯坦、新加坡、斯里蘭卡、台灣、泰國、阿聯酋、英國及美國的實體代表 貴集團主要業務部門。組成個體的定義與 貴集團綜合體系架構一致，通常為分行、一組分行或一間附屬公司。

我們於若干流程及控制的審核以及特定結餘的實質性測試中採用集中方法，其中包括環球商業服務、商業銀行業務、企業及機構銀行業務以及信貸減值及技術的審核工作。

我們對選定的33個組成個體(20個國家)中的28個組成個體(17個國家)的完整財務資料進行審核(「完整範圍組成個體」)，該等組成個體乃基於其規模或風險特徵而選定。就其餘5個組成個體(3個國家)(「特定範圍組成個體」)而言，我們就我們認為可能對財務報表中的重大賬目影響最大(因該等賬目的規模或其風險狀況)的組成個體的特定賬目執行審核程序。

我們執行審核程序的須報告組成個體佔 貴集團經調整除稅前溢利的86%(二〇一九年：畢馬威89%)， 貴集團絕對經營收入的89%及 貴集團資產總值的97%(二〇一九年：畢馬威96%)。本年度，完整範圍組成個體佔 貴集團經調整除稅前溢利的82%(二〇一九年：畢馬威88%)， 貴集團絕對經營收入的82%及 貴集團資產總值的90%(二〇一九年：畢馬威87%)。特定範圍組成個體佔 貴集團經調整除稅前溢利的4%， 貴集團絕對經營收入的7%及 貴集團資產總值的7%(二〇一九年：畢馬威9%)。該等組成個體的審核範圍可能不包括組成個體所有重大賬目的測試，但將納入 貴集團重大賬目測試範圍。

其餘332個組成個體(合共佔 貴集團經調整除稅前溢利的14%)中，概無單一組成個體佔 貴集團經調整除稅前溢利的1.7%以上。我們針對該等組成個體執行了其他程序，包括但不限於就 貴集團財務報表行項目層面進行分析審閱、測試實體層面控制、就集中共享服務中心進行審核程序、測試綜合分類賬及公司間的抵銷、向當地組成個體團隊諮詢及評估上一年度當地法定審核結果。

### 組成個體審核團隊的參與

於確立 貴集團審核的整體方法時，我們釐定需要由集團審核團隊或來自其他安永全球網絡公司及按我們指示進行審核的其他公司的組成個體核數師於各個組成個體中開展的工作類型。28個完整範圍組成個體中，主要審核團隊安永倫敦直接對其中兩個執行審計程序(包括對母公司的審核)。此外， 貴集團對其共享服務中心的關鍵領域設立有集中程序及控制。我們的集團審核團隊的成員直接監督、審閱及協調我們的共享服務中心審核團隊。

由於新型冠狀病毒，當前出行受限，且政府頒佈其他措施，我們擬訪問若干地區的組成個體及共享服務中心的計劃受到了影響。作為我們今年審核週期替代程序的一部分，我們開展虛擬實地考察。該等虛擬實地考察涉及與組成個體及共享服務中心團隊討論審核方法以及彼等工作中出現的任何問題、與當地管理層會面、參加臨時及閉幕會議以及對重要審核文件進行遠程審閱。

由於新型冠狀病毒疫情，我們延伸了對組成個體團隊的介入及監督範圍，包括集團審核業務合夥人及主要審核團隊高級成員增加了其參與及監督程度，於審核程序的各個階段透過電話及視頻會議增加常規交流次數，增加與組成個體團隊的書面溝通及組成個體團隊的滙報次數，並邀請組成個體團隊參與我們虛擬規劃活動及後續專門的虛擬活動。

對於所有重大及欺詐風險領域，審核工作的重要成分由我們的集團審核團隊或其他執行集中程序的團隊集中領導。

以上程序連同集團層面的額外程序為我們對 貴集團及母公司財務報表作出的意見提供了充分適當的依據。

## 關鍵審核事項

根據我們的專業判斷，關鍵審核事項是當前期間審核財務報表中最重要的事項，包括由我們識別為最重要的重大錯誤陳述評估風險（不論是否由於欺詐）。該等事項包括對整體審核策略、審核資源分配及指導集團審核團隊的工作構成最大影響的事項。我們在審核財務報表及作出有關意見的範圍內處理該等事項，且我們不會對該等事項提供個別意見。

風險	我們對相關風險的回應	向審核委員會傳達的主要意見
<p><b>1. 信貸減值</b></p> <p>請參閱審核委員會報告；會計政策；綜合財務報表附註8；及相關信貸風險披露</p> <p>於二〇二〇年十二月三十一日， 貴集團報告了信貸減值總額71.45億元（二〇一九年：63.91億元）。</p> <p>管理層的判斷及估計對審核而言尤為主觀，由於預期信貸虧損的時間及計量估計所用假設相關的重大不確定性，包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>鑒於新型冠狀病毒的影響及政府對客戶行為的相關支援措施（如遞延付款），使用國際財務報告準則第9號的標準及時將資產分配至第一、二或三階段；</li> <li>鑒於新型冠狀病毒對模型表現的影響及計算預期信貸虧損時將考慮的任何其他數據，會計詮釋、模型假設以及用於建立及運行計算預期信貸虧損的模型的數據；</li> <li>在釐定蒙特卡羅模擬法使用的參數及評估在新型冠狀病毒疫情下使用蒙特卡羅模擬法是否適當（模擬法是否能夠充分考慮預期信貸虧損的非線性並適當產生各種潛在結果）時，涉及重大判斷。</li> </ul>	<p>我們評估了與 貴集團處理重大預期信貸虧損結餘相關的控制設計及執行有效性，包括安永專家在適當情況下協助我們執程序時所須注意的判斷及估計。其中包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>對資產分配至各階段的控制（如管理層對階段有效性的監控）；</li> <li>對模型後調整的管治及檢討；</li> <li>風險事件疊加；</li> <li>數據準確性及完整性；</li> <li>多個經濟情景；</li> <li>信貸監控；及</li> <li>個別撥備。</li> </ul> <p>我們取得評估信貸模型及預期信貸虧損撥備的執行研討會的文件及會議記錄，以獲得其檢討及質疑的證據。</p> <p>我們按階段對預期信貸虧損撥備水平進行整體評估，透過考慮 貴集團組合的整體信貸質量、風險狀況、新型冠狀病毒的影響（包括地域因素及高風險行業），以釐定其是否合理。我們亦評估了政府在主要地區的支援措施（如遞延付款）的影響，而該等措施可能會延遲並模糊階段轉移。我們的評估亦包括透過考慮經濟及 貴集團所處行業的趨勢對宏觀經濟進行評估。</p> <p>我們評估了根據國際財務報告準則第9號將金融資產分配至第一、二或三階段的標準。我們對資產樣本重新執行階段分配，並評估管理層所採用的階段降級的合理性。</p>	<p>我們對模型、模型假設及 貴集團蒙特卡羅(Monte Carlo)模擬法的測試發現了若干超出估算及在估算範圍之內的實例。我們匯總該等差異並確信記錄的整體估算屬合理。</p> <p>於年末因新型冠狀病毒而對預期信貸虧損作出的調整屬合理。</p> <p>整體經模擬預期信貸虧損水平、階段及個別評估之撥備屬合理。</p> <p>我們認為 貴集團的預期信貸虧損撥備屬合理且根據國際財務報告準則第9號確認。</p>

## 1. 信貸減值(續)

- 模型後調整的適當性、完整性及估值，以及由於不確定性增加，及對模型輸出的依賴減少導致管理層越權的風險增加，新型冠狀病毒特定風險事件有所疊加；及
- 衡量個別撥備，包括對概率加權情景進行評估及新型冠狀病毒對退出策略、抵押品估值及收回時間的影響。

我們對資產樣本重新執行階段分配，並評估管理層所採用的階段降級的合理性。

我們對預期信貸虧損計算涉及的模型進行風險評估，挑選模型樣本進行測試。

我們的建模專家透過評估所用的支撐合理性假設、輸入數據及公式，來評估預期信貸虧損模型樣本。這包括評估模型設計及所用公式的適當性、替代模型技術及重新計算違約或然率、違約損失率及違約風險承擔的結合。

我們亦評估模型後重大調整，該等調整被用作對新型冠狀病毒導致的模型無效及風險事件疊加的回應。在模型專家助力下，我們亦透過審議所採用的判斷、方法及管治來考慮該等調整的完整性及適當性。

今年實施的新模型解決了已知的薄弱之處，作為回應，我們在測試模型驅動預期信貸虧損時執行範圍更廣的實質性程序。

為測試信貸監控情況，我們檢討履約貸款樣本的風險等級，並將測試重點放在受新型冠狀病毒影響的高風險行業。

為評估數據質素，我們協定了預期信貸虧損計算源系統數據點樣本，包括用於運行模型的資產負債表數據。我們亦測試了從計算引擎直到總賬及披露的預期信貸虧損數據點樣本。於此次測試中，我們納入了新型冠狀病毒特定數據點。

經濟專家加入我們，協助我們評估基準預測的合理性及蒙特卡羅(Monte Carlo)模擬法產生的經濟情景範疇。執行的程序包括對各類外部來源的核心宏觀經濟變量樣本進行基準測試。

針對重大模型，我們與經濟學家及建模專家合作，亦檢討用作該等模型輸入數據的宏觀經濟變量的完整性及適當性。

當重新計算個別評估之撥備樣本時，我們的程序包括檢討管理層對已確定收回結果的前瞻性經濟假設，並獲分配個別概率比重。

我們亦聘請估值專家測試管理層計算中所用抵押品的價值。我們的樣本乃基於量化門檻及定性因素，包括高風險行業。我們考慮了新型冠狀病毒對抵押品估值及收回時間的影響。我們亦考慮了計劃退出策略在新型冠狀病毒疫情下是否仍然可行。

我們測試了用於填充披露的數據流，並評估披露程度是否符合會計準則及監管方面的考慮，包括對新型冠狀病毒特定披露的預期。

## 風險

### 2. 用戶訪問管理

請參閱審核委員會報告

IT通用控制支持與財務報告相關業務流程中自動控制的持續操作。為確保IT應用程序按預期處理業務數據且以適當方式作出變動，需要進行有效的IT通用控制。

於二〇一八年及於二〇一九年，貴集團內部審計部及前任核數師發現了多個重大的特權身份管理控制缺陷。該等控制缺陷仍在全面補救中。此外，我們於本年度審計中發現新控制問題以及與管理層補救行動有效性相關的觀察結果。

用戶獲得履行彼等獲分配職責所需權限之外的訪問特權的可能性或會導致違反職責分離，包括不適當人工干預及未經授權更改系統或程序。

### 3. 按公允價值持有的具較高風險特徵的金融工具估值

請參閱審核委員會報告；會計政策；及綜合財務報表附註13

於二〇二〇年十二月三十一日，貴集團報告的按公允價值計量的金融資產為3,100.89億元，及按公允價值計量的金融負債為1,399.06億元，其中金融資產為29.48億元及金融負債為4.46億元，為第三級持倉。

具有較高風險特徵的金融工具的公允價值乃通過應用估值技術釐定，包括於估值模型的選擇、假設及定價輸入數據中使用管理層判斷，並通過錯誤定價呈現不適當收入確認的風險。

使用複雜模型進行評估的金融工具、具有有限可觀察性的定價輸入數據及公允價值調整涉及較高層級的估計不確定性，包括與交易對手的衍生交易(信用價差較為不易釐定)有關的債務估值調整、融資估值調整及信用估值調整。

需要核數師作出重大判斷的管理層估計包括：

- 使用複雜模型估值的第三級衍生金融工具及若干第二級衍生金融工具；及
- 未上市股權投資、按公允價值計量的貸款、債務及分類為第三級的其他金融工具(具有不可觀察定價輸入數據)。

由於缺乏可核實的第三方資料確定估值模型中的關鍵輸入數據及假設，故需要作出重大判斷。

## 我們對相關風險的回應

我們審閱了管理層補救計劃的結果及我們審核範圍內的申請風險評估，並已評估對截至二〇二〇年十二月三十一日止年度財務報表的影響。

我們已對IT彌補性控制進行測試，當該等補償性控制失效時，我們執行額外的IT實質性程序，以確認所報告缺陷相關風險是否於年內出現。

如有需要，我們會測試業務彌補性控制並執行額外的業務實質性程序。

我們評估有關金融工具估值的控制的設計及操作有效性，包括獨立價格核查、模型審查和批准、抵押品管理及損益賬分析和報告。

我們聘請估值專家協助審核團隊執行下列程序：

- 通過對已使用流動性較低的定價輸入數據進行估值的第三級及若干複雜的第二級衍生工具進行獨立重新估值，測試複雜的依賴模型的估值，以評估模型的適當性以及貴集團所用的假設及輸入數據的充分性；
- 測試其他具有較高估計不確定性的金融工具估值，如未上市股權投資、按公允價值計量的貸款、債務及其他金融工具。我們將管理層估值與我們自身獨立開發的範圍(如適用)進行比較；
- 評估作為獨立價格核查過程一部分的定價輸入數據的合理性；及
- 將用於公允價值調整的方法與當前市場慣例作比較。我們重新評估了估值調整樣本，將融資利差與第三方數據進行比較，就用於確定非流動性信貸利差的基準提出質疑。

當我們的獨立估值與管理層估值之間的差額超出我們的閾值時，我們會對每項差異進行額外測試，以評估對具較高風險特徵的金融工具估值(包括交易活動相關的收入)的影響。

## 向審核委員會傳達的主要意見

就IT用戶訪問管理的有效性而言，我們向審核委員會傳達內部控制中的缺陷。

我們已解釋所執行的額外程序，包括IT實質性測試、IT及業務彌補性控制測試以及必要時對受影響賬戶結餘進行的額外實質性測試。

由於測試的執行，我們已將審核未發現貴集團及母公司財務報表中與用戶訪問管理相關的重大錯誤的風險降低至適當水平。

我們的結論是，管理層估計具有較高風險特徵的金融工具公允價值及確認相關收入所用的假設乃屬合理。我們已向審核委員會強調以下事項：

- 基於我們的獨立重新估值結果，複雜的依賴模型估值乃屬適當；
- 基於我們的獨立計算結果，於二〇二〇年十二月三十一日，使用具有有限可觀察性的定價信息進行評估的衍生工具交易、未上市股權投資、貸款、債務及其他金融工具的公允價值並無出現重大誤報；及
- 基於我們對市場數據及定價信息基準的分析，對適用於衍生工具投資組合及已發行債務證券所作的信貸、融資及其他風險方面的估值調整乃屬適當。

## 4. 非金融資產減值

請參閱審核委員會報告

a) 飛機減值：會計政策；及財務報表附註18

b) 附屬公司投資減值：會計政策；及財務報表附註17

c) 商譽減值：會計政策；及財務報表附註17

為應對疫情而採取的新型冠狀病毒及政府措施已經，並預計將繼續對全球經濟產生重大影響。因此，貴集團於二〇二〇年就各類非金融資產錄得減值支出，其中最重大的減值支出如下文所載。貴集團擁有一批飛機，租賃予航空公司。飛機均按成本減去累計折舊及減值計量。於二〇二〇年十二月三十一日，貴集團就飛機報告了減值支出1.32億元。對每架飛機進行減值測試。

飛機減值乃通過對比賬面值與第三方估值師提供的當前市價及使用價值(以較高者為準)釐定。計算使用價值的判斷輸入數據為貼現率及剩餘價值。此外，於二〇二〇年十二月三十一日，貴集團商譽減值4.89億元(二〇一九年：2,700萬元)，及在母公司賬戶中，附屬公司投資減值3.49億元(二〇一九年：2.59億元)。附屬公司的商譽及投資減值乃通過對比賬面值與使用價值釐定。使用價值乃基於未來盈利能力的預測，其具有固有不確定性，因此需要作出重大判斷並可能受到管理層偏差的影響。

除利潤預測外，其他包括在使用價值中的重大判斷為貼現率及宏觀經濟假設，如長期增長率。

因此，倘支撐減值評估的判斷及假設不適當，則會出現飛機、商譽及附屬公司投資的餘額被誤報的風險。

### 我們對相關風險的回應

我們已了解管理層的減值評估程序，且已評估控制設計。

#### 飛機減值

我們已評估貴集團用於測試飛機減值的使用價值方法的適當性。

我們已測試使用價值模型的數理精確性，聘請估值專家支援審核團隊計算以使用價值計算為基礎的假設(如貼現率及剩餘價值)的獨立範疇。使用評估價值支援賬面值或充當使用價值的輸入數據時，我們以該等價值作為外部市場數據的基準。

我們評估管理層對使用價值計算中假設的敏感性分析，對貼現率及市場價值的合理可能變動進行壓力測試。

#### 附屬公司的商譽及投資減值

我們已評估貴集團用於測試附屬公司的商譽及投資減值的使用價值方法的適當性。

我們已測試使用價值模型的數理精確性，聘請估值專家支援審核團隊計算以使用價值計算為基礎的假設(如貼現率及各現金產生單位的長期增長率)的獨立範疇。

我們已核查貴集團獲批准企業規劃的未來盈利性預測。我們已執行審核程序，以評估預測的合理性，審查貴集團戰略及公司計劃，並使用機構預測對公司計劃進行校準，評估假設合理性及測試過往預測準確性。此外我們進行回溯測試，以評估貴集團所使用的預測及假設在關鍵估計中是否保持一致。我們評估管理層的敏感性分析，並進行獨立壓力測試，以識別對假設的潛在變動最敏感的現金產生單位，包括長期增長率、貼現率及盈利預測。我們評估了與關鍵假設的合理可能變動對非金融資產賬面值的影響有關的披露的適當性。

### 向審核委員會傳達的主要意見

#### 飛機減值

我們信納，管理層就飛機減值評估所使用的方法、判斷及假設乃屬合理，並符合國際財務報告準則。我們已向審核委員會強調以下事項：

- 基於獨立來源的市場數據基準，當前市值及剩餘價值乃屬適當；及
- 貼現率處於我們獨立預期的合理範圍內，並已適當考慮航空業所面臨的風險及貴集團飛機組合的特點。

#### 商譽減值

我們的結論是，於二〇二〇年十二月三十一日的商譽結餘並無出現重大誤報。我們的結論是，年報中披露的信息適當反映了商譽賬面值對關鍵假設合理可能變動的敏感性，以及該等下行敏感性可能要求在未來對商譽賬面值作出調整。

#### 附屬公司的投資減值

我們的結論是，於二〇二〇年十二月三十一日的附屬公司投資結餘並無出現重大誤報。

## 風險

### 5. 於聯營公司的投資會計及減值

請參閱審核委員會報告；會計政策；及財務報表附註32

於二〇二〇年十二月三十一日，貴集團報告了於聯營公司渤海銀行的投資20.25億元（二〇一九年：18.03億元）。於二〇二〇年七月十六日，渤海銀行於香港聯交所上市，因此於二〇二〇年十二月三十一日，貴集團於渤海銀行的投資被攤薄至16.26%（二〇一九年：19.99%）。我們專注於判斷，包括權益會計法、減值考慮因素及非連續報告的合理性。

#### 權益會計法

既存假設：持有被投資方20%以下股權的投資者無法施加重大影響，並且無法繼續以聯營公司身份進行投資，除非該等影響得到明確論證。於上市前，貴集團每月對其於渤海銀行的權益進行入賬。於上市後，渤海銀行受有關股價敏感資料的法規規限，因此，貴集團當前每三個月對渤海銀行的業績進行入賬。於二〇二〇年，貴集團入賬了來自渤海銀行的十個月溢利（二〇一九年：十二個月）。

#### 減值測試

於二〇二〇年十二月三十一日，較投資的賬面值而言，貴集團在渤海銀行市值中所佔份額存在7%的虧絀，該虧絀為減值觸發點。

於渤海銀行的投資減值乃透過比較賬面值與使用價值確定。使用中價值乃以未來盈利預測為基準，具有固有不確定性，因此需要作出重大判斷並受到管理層偏差的影響。

除利潤預測外，其他包括在使用價值中的重大判斷為貼現率及宏觀經濟假設，如長期增長率。

因此，倘支撐減值評估的判斷及假設不適當，則會出現於聯營公司的投資被誇大的風險。

## 我們對相關風險的回應

我們已評估貴集團所呈列的事實及情況，以證明其透過董事會代表及向渤海銀行提供技術技能來保持對渤海銀行的管理、財務及經營政策的重大影響的能力。此外，我們已評估將渤海銀行業績從每月入賬變為三個月入賬的適當性。我們已評估貴集團測試於渤海銀行的投資減值採納的使用價值方法是否適當。我們已測試使用價值模型的數理精確性，聘請估值專家支援審核團隊計算以使用價值計算為基礎的假設（如貼現率及長期增長率）的獨立範疇。我們已將未來盈利預測與現有分析師報告進行核對。

我們評估了年報中與關鍵假設的合理可能變動對於渤海銀行的投資之賬面值的影響有關的披露的適當性。

## 向審核委員會傳達的主要意見

我們的結論是，於二〇二〇年十二月三十一日，貴集團繼續保持對渤海銀行的重大影響。

我們的結論是，於二〇二〇年十二月三十一日的於聯營公司的投資結餘並無出現重大誤報。我們的結論是，年報中披露的信息適當反映了賬面值對關鍵假設合理可能變動的敏感性。

除上表4a及5所指其他關鍵審核事項外，本年度關鍵審核事項與前一年度前任核數師所呈報的關鍵審核事項一致。

## 我們對重要性的應用

我們將重要性概念應用於規劃及執行審計，以評估所識別錯誤陳述對審計以及形成審計意見的影響。

### 重要性

可合理（單獨或整體）預測影響財務報表使用者經濟決策的遺漏或錯誤陳述程度。重要性為釐定審計程序的性質及範圍提供了基準。

我們將貴集團的重要性設為1.44億元（二〇一九年：畢馬威1.40億元），佔經調整除稅前溢利的5%。我們認為，經調整除稅前溢利為我們向財務報表使用者提供了最佳指標，因為貴集團具備盈利能力；該指標與更廣泛的行業指標相一致，亦為上市及監管實體的標準，且我們認為其反映對財務報表使用者最有用的指標。我們亦認為，該等調整屬適當，因為其涉及重大非經常性項目。

## 表現重要性

在個別賬目或結餘層面上重要性的應用。設定一個金額，使未修正及未發現錯誤陳述整體超過重要性的概率減至適當低水平。

基於我們的風險評估及對 貴集團整體控制環境的評估，我們判斷表現重要性為我們計劃重要性的50%，即7,200萬元（二〇一九年：畢馬威9,100萬元）。由於本次為首次審核，故我們將表現重要性設定為該比例。

為獲得重要財務報表賬目的審核範圍，組成個體位置的審核工作基於總體表現重要性的一定比例進行。為每個組成個體設定表現重要性乃基於組成個體相對 貴集團整體的規模及風險以及我們對該組成個體出現錯誤陳述風險的評估。今年，分配至組成個體的表現重要性範圍為700萬元至2,200萬元（二〇一九年：畢馬威100萬元至6,000萬元）。

## 匯報門檻

低於該金額則所識別的錯誤陳述被視為微不足道。

我們同意向審核委員會匯報所有超過700萬元（設定為計劃重要性的5%，二〇一九年：畢馬威500萬元）的未修正審核差異，以及我們認為由於質性原因而須予以報告的低於該門檻的差異。

我們根據以上討論的重要量化計算指標以及構成我們意見的其他相關定性因素，評估任何未修正的錯誤陳述。

## 其他資料

除財務報表、標為「經審核」的特定披露或表格及當中的核數師報告外，其他資料包括納入年報的資料，包括策略報告、董事會報告、董事薪酬報告、風險回顧及資本回顧、以及補充資料。董事負責載於年報中的其他資料。

我們對財務報表的意見並未涵蓋其他資料，故此除本報告另有明確規定的情況外，我們不會就有關資料發表任何形式的核證結論。

我們的責任是閱讀其他資料，在此過程中，考慮其他資料是否與財務報表或我們在審核過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。倘我們發現有關重大不一致或明顯重大錯誤陳述，我們須釐定財務報表中是否存在重大錯誤陳述。基於已開展的工作，如果我們認為其他資料存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。

在這方面，我們沒有任何報告。

## 對二〇〇六年公司法所規定其他事項的意見

我們認為，待審核的董事薪酬報告部分已根據二〇〇六年公司法妥當編製。

基於審核過程中的工作，我們認為：

- 策略報告及董事會報告中提供的財務報表編製財年的資料與財務報表一致；及
- 策略報告及董事會報告已根據適當法律規定編製。

## 我們須特別申報的事項

根據於審計過程中對 貴集團及母公司及其環境的了解，我們未在策略報告或董事會報告中發現重大錯誤陳述。

二〇〇六年公司法要求倘我們相信下述情況出現則須向 閣下作出申報。就此，我們沒有須申報事項。

- 母公司並無存置適當會計記錄或並無從我們沒有造訪的分行接獲足以讓我們進行審核的報表；或
- 母公司財務報表及將予審核之董事薪酬報告的部分與會計記錄及報表並不一致；或
- 董事薪酬的若干事項並無按法律規定作出披露；或
- 我們並無接獲我們要求的所有審核資料及解釋

## 企業管治聲明

上市規則要求我們審閱有關持續經營、長期可行性的董事聲明，以及企業管治聲明中供我們審閱的有關 貴集團及 貴公司遵守英國企業管治守則規定的部分。

- 根據我們的部分審計工作，我們的結論為，企業管治聲明的下述各項元素與財務報表或我們於審計期間所知悉者大體一致：
- 董事有關採用持續經營基準會計的適當性及發現的任何重大不明朗因素的聲明載於年報；
- 董事就 貴公司前景評估所作解釋，此評估涵蓋的期間以及該期間屬適當之理由載於年報；
- 董事就公平、平衡及容易明白所作聲明載於年報；
- 董事會就其已對新興及主要風險進行穩健評估的確認載於年報；
- 年度報告中描述風險管理及內部控制系統成效審查的章節；及
- 年報載列描述審計委員會工作的章節

## 董事的責任

誠如董事責任聲明中更全面解釋，董事負責編製財務報表並須信納財務報表真實和公允地反映財務狀況，並確保其釐定為必要的內部監控可令編製財務報表不存在重大錯誤陳述（不論是否由於欺詐或錯誤）。

於編製財務報表時，董事負責評估 貴集團及母公司持續經營的能力、披露與持續經營有關的事宜（如適用）及使用持續經營基準會計，除非他們打算將 貴集團或母公司清盤或終止業務，或者別無其他選擇而作出有關決定。

## 核數師對審計財務報表的責任

我們的目標是對整體財務報表是否不存在重大錯誤陳述(不論是否由於欺詐或錯誤)取得合理保證,以及在核數師報告中發表我們的意見。合理保證屬高度保證,但不能保證根據國際審核準則(英國)進行的審核一定會偵測到存在重大錯誤陳述。錯誤陳述可能由於欺詐或錯誤而產生,倘錯誤陳述個別或總體可合理預期影響用戶根據此等財務報表作出的經濟決定,則被視為重大錯誤陳述。

### 有關在何種程度上認為審核能夠發現違規行為(包括欺詐違規行為)的說明

違規行為(包括欺詐違規行為)為未遵守法律法規的實例。我們根據自身職責設計程序(概述如下)以發現包括欺詐在內的違規行為。未能發現欺詐行為導致的重大錯誤陳述的風險超過未能發現錯誤導致的重大錯誤陳述的風險,乃由於欺詐行為可能涉及故意欺瞞,比如偽造或有意失實陳述或者透過作弊。有關我們的程序在何種程度上能夠發現違規行為(包括欺詐行為)的詳情如下。

然而,防止及發現欺詐行為的主要責任在於負責管治的 貴公司及管理層。

- 我們知悉適用於 貴集團的法律及監管框架,並確定與報告框架(國際財務報告準則、二〇〇六年公司法及英國企業管治守則)、審慎監管局(PRA)、財務報告委員會、金融行為監管局(FCA)的法規及監管要求,其他海外監管規定(包括但不限於其主要市場(例如香港、印度、韓國、新加坡、美國)的法規),以及 貴集團經營所在司法管轄區的有關稅項合規規定相關的法律及監管框架最為重要。此外,我們推斷若干重要的法律法規可能對財務報表中的金額釐定及披露造成影響,且與監管資本及流動性、行為、金融犯罪有關的法律法規(包括反洗錢、制裁、市場濫用及環境法規)認可 貴集團活動的財務及監管性質。
- 根據審核標準規定,我們透過對高級管理層和負責管治的人員進行查詢,審核董事會及委員會會議記錄,了解 貴集團管治方式及審查年內監管通信,從而知悉 貴集團正遵守該等框架。我們亦透過聘請安永金融犯罪專家來執行有關反洗錢及制裁的程序。透過該等程序,我們意識到實際或疑似不合規的行為。所識別的實際或疑似不合規行為對我們的審核而言不夠重要,不足以被視為關鍵審核事項。
- 我們評估 貴集團財務報表易受重大錯誤陳述影響的程度,包括透過考慮 貴集團為應對實體識別的風險而建立的控制措施,或以其他方式尋求防止、制止或發現欺詐行為的控制措施,以推測欺詐行為如何發生。我們應對已識別風險的程序亦包括將不可預測性納入我們測試的性質、時間及/或程度,質疑管理層在其重大會計估計及日記錄入測試中作出的假設及判斷。
- 基於上述理解,我們設計了審核程序,以識別該等法例及法規的不合規情況。我們的程序涉及對 貴集團法律顧問、反洗錢報告官、內部審核、若干高級管理層行政人員的查詢及專注度測試。我們亦對相關監管部門的關鍵監管溝通進行檢查。
- 發現實際或涉嫌法例及法規且對財務報表有重大影響的不合規情況,則將該等不合規情況傳達予執行審核程序的集團審核團隊及組成個體團隊,例如向管理層及外部法律顧問詢問、向外部律師發送確認文件及與外部監管機構會面。適當時我們會請專家加入支援審核團隊。
- 貴集團營運所在的銀行業處於高度監管的环境下。因此,資深法定核數師會審議 貴集團審核團隊、組成個體團隊及共享服務中心團隊的經驗及資歷,以確保團隊擁有適當能力及功能,其中包括適當時聘請專家。

我們審核財務報表的責任詳情載於財務報告委員會網站：<https://www.frc.org.uk/auditorsresponsibilities>。此責任詳情構成核數師報告的一部分。

## 我們須說明的其他事項

- 遵從審核委員會的建議，於二〇二〇年三月三十一日，我們獲委任為 貴公司核數師並簽署委任書，並於二〇二〇年五月六日的股東週年大會上獲 貴公司委任，以審核截至二〇二〇年十二月三十一日止年度及隨後財務期間的財務報表。連任期合共為一年，涵蓋截至二〇二〇年十二月三十一日止年度。
- 我們未向 貴集團或母公司提供財務報告委員會的道德標準禁止的非審核服務，且我們於審核過程中獨立於 貴集團及母公司。
- 審核意見與向審核委員會提交的額外報告一致

## 報告用途

根據二〇〇六年公司法第16部第3章的規定，本報告僅向 貴公司整體股東作出。我們已進行審核工作，以便我們向 貴公司股東說明我們須在核數師報告中向彼等申明的事項。除此以外，本報告不作其他用途。在法律允許的最大範圍內，我們概不就我們的審核工作、本報告或我們作出的意見對 貴公司及 貴公司股東(作為一個整體)以外的任何人士接受或承擔責任。

David Canning-Jones (資深法定核數師)  
為及代表安永會計師事務所，法定核數師

倫敦

二〇二一年二月二十五日

# 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。

# 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

# 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。

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

# 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 股本 溢價賬 百萬元	優先股 股本及 股本 溢價賬 百萬元	資本及 合併儲備 百萬元	自身信貸 調整儲備 百萬元	按公允	按公允	現金流量 對沖儲備 百萬元	滙兌儲備 百萬元	保留溢利 百萬元	母公司 股東權益 百萬元	其他 股權工具 百萬元	非控股 權益 百萬元	總計 百萬元
					價值計入 其他全面 收入的 儲備一 債務 百萬元	價值計入 其他全面 收入的 儲備一 權益 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	<b>5,584</b>	<b>1,494</b>	<b>17,187</b>	<b>2</b>	<b>197</b>	<b>150</b>	<b>(59)</b>	<b>(5,792)</b>	<b>26,072</b>	<b>44,835</b>	<b>5,513</b>	<b>313</b>	<b>50,661</b>
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	<b>5,564</b>	<b>1,494</b>	<b>17,207</b>	<b>(52)</b>	<b>529</b>	<b>148</b>	<b>(52)</b>	<b>(5,092)</b>	<b>26,140</b>	<b>45,886</b>	<b>4,518</b>	<b>325</b>	<b>50,729</b>

- 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
- 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的虧損為200萬元)
- 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)
- 於二〇一九年五月一日，本集團開始以最多不超過10.00億元的代價回購其每股面值0.50元的普通股。截至二〇一九年十二月三十一日止年度已購回股份的面值為5,800萬元，已支付的總代價為10.06億元(其中包括股份回購開支600萬元)。已購回股份總數為116,103,483股，佔已發行普通股的3.51%。股份面值已自股本轉撥至資本贖回儲備賬
- 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
- 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
- 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%。股份面值已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
- 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
- 有關Mox Bank Limited非控股權益的變動1,700萬元

附註28包含對每項儲備的描述。

附註為本財務報表的一部分。

# 現金流量表

截至二〇二〇年十二月三十一日止年度

附註	本集團		本公司	
	二〇二〇年 百萬元	二〇一九年 百萬元	二〇二〇年 百萬元	二〇一九年 百萬元
<b>來自經營業務的現金流量：</b>				
除稅前溢利	<b>1,613</b>	3,713	<b>666</b>	22,306
就計入損益賬的非現金項目作出調整及其他調整	34 <b>4,342</b>	2,417	<b>19</b>	(16,760)
經營資產的變動	34 <b>(38,064)</b>	(35,433) <sup>1</sup>	<b>(8,451)</b>	(5,473)
經營負債的變動	34 <b>54,437</b>	29,935	<b>6,415</b>	(4,182)
界定福利計劃的供款	30 <b>(123)</b>	(137)	–	–
已付英國及海外稅項	10 <b>(971)</b>	(1,421)	<b>3</b>	–
<b>來自／(用於)經營業務的現金淨額</b>	<b>21,234</b>	(926) <sup>1</sup>	<b>(1,348)</b>	(4,109)
<b>來自投資業務的現金流量：</b>				
購買樓宇、機器及設備	18 <b>(1,270)</b>	(518) <sup>1</sup>	–	–
出售樓宇、機器及設備	<b>178</b>	566 <sup>1</sup>	–	–
收購於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資 (經扣除已獲得現金)	32 <b>(52)</b>	–	–	–
從附屬公司、聯營公司及合營企業所得的股息	32 –	3	<b>1,110</b>	4,494
出售合營企業所得現金淨額	<b>1,066</b>	–	–	–
購入投資證券	<b>(285,026)</b>	(259,473)	–	(7,583)
出售及已到期投資證券	<b>280,626</b>	241,600	<b>2,590</b>	1,065
<b>(用於)／來自投資業務的現金淨額</b>	<b>(4,478)</b>	(17,822)	<b>3,700</b>	(2,024)
<b>來自融資業務的現金流量：</b>				
發行普通股及優先股股本(經扣除開支)	28 –	25	–	25
行使購股權	<b>8</b>	7	<b>8</b>	7
購回本身股份	<b>(98)</b>	(206)	<b>(98)</b>	(206)
註銷股份(包括股份回購)	<b>(242)</b>	(1,006)	<b>(242)</b>	(1,006)
樓宇及設備租賃本金付款	<b>(319)</b>	(332)	–	–
發行額外一級資本(經扣除開支)	28 <b>992</b>	552	<b>990</b>	552
贖回一級資本	28 <b>(2,000)</b>	–	<b>(2,000)</b>	–
發行後償負債所得款項總額	34 <b>2,473</b>	1,000	<b>2,473</b>	1,000
支付後償負債的利息	34 <b>(601)</b>	(603)	<b>(537)</b>	(547)
償還後償負債	34 <b>(2,446)</b>	(23)	<b>(1,402)</b>	–
發行優先債務所得款項	34 <b>9,953</b>	9,169	<b>2,193</b>	6,012
償還優先債務	34 <b>(4,305)</b>	(7,692)	<b>(2,106)</b>	(3,780)
支付優先債務的利息	34 <b>(627)</b>	(797)	<b>(575)</b>	(740)
來自非控股權益的投資	–	56	–	–
派付非控股權益、優先股股東及 額外一級證券的股息	<b>(415)</b>	(483)	<b>(395)</b>	(448)
派付普通股股東的股息	–	(720)	–	(720)
<b>來自／(用於)融資業務的現金淨額</b>	<b>2,373</b>	(1,053)	<b>(1,691)</b>	149
<b>現金及現金等值項目增加／(減少)淨額</b>	<b>19,129</b>	(19,801)	<b>661</b>	(5,984)
年初現金及現金等值項目	<b>77,454</b>	97,500	<b>11,622</b>	17,606
滙率變動對現金及現金等值項目的影響	<b>1,291</b>	(245)	–	–
<b>年末現金及現金等值項目</b>	<b>97,874</b>	77,454	<b>12,283</b>	11,622

1 飛機及船舶購買額及出售額經重列為來自投資業務的現金流量

# 目錄 — 財務報表附註

節	附註
編製基準	1 會計政策
表現／回報	2 分部資料
	3 淨利息收入
	4 費用及佣金淨額
	5 買賣收入淨額
	6 其他經營收入
	7 經營支出
	8 信貸減值
	9 商譽、樓宇、機器及設備以及其他減值
	10 稅項
	11 股息
	12 每股普通股盈利
按公允價值持有的資產及負債	13 金融工具
	14 衍生金融工具
按攤銷成本持有的金融工具	15 銀行同業及客戶貸款及墊款
	16 反向回購及回購協議(包括其他類似貸款及借款)
其他資產及投資	17 商譽及無形資產
	18 樓宇、器械及設備
	19 租賃資產
	20 其他資產
	21 持作出售的資產及相關負債
資金、應計項目、撥備、或然負債及法律訴訟	22 已發行債務證券
	23 其他負債
	24 負債及支出的撥備
	25 或然負債及承擔
	26 法律及監管事宜
資本工具、權益及儲備	27 後償負債及其他借貸資金
	28 股本、其他股權工具及儲備
	29 非控股權益
僱員福利	30 退休福利義務
	31 以股份為基礎的支付
合併範圍	32 於附屬公司、合營企業及聯營公司的投資
	33 結構實體
現金流量表	34 現金流量表
	35 現金及現金等值項目
其他披露事宜	36 關連人士交易
	37 結算日後事項
	38 核數師酬金
	39 渣打集團有限公司(本公司)
	40 本集團關聯企業

# 財務報表附註

## 1. 會計政策

### 合規聲明

本集團財務報表將渣打集團有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱為「本集團」)綜合入賬，而本集團於聯營公司及共同控制實體的權益則以權益會計法入賬。母公司財務報表將本公司視作獨立實體，將其資料分開呈列。

董事已根據符合二〇〇六年公司法規定的國際會計準則及歐盟適用的第(EC)1606/2002號法規所採用國際財務報告準則(「歐盟國際財務報告準則」)編製本集團財務報表，並已批准此等財務報表。本集團已提前採用了「國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號及國際財務報告準則第16號的利率基準改革修訂—第二階段」。該等準則於二〇二一年一月獲歐盟及英國認可(請參閱下文「本集團採納的新會計準則」)，本集團已採納英國採納的國際會計準則。

董事已根據符合二〇〇六年公司法規定的國際會計準則編製本公司財務報表，並已批准此等財務報表。本公司已引用二〇〇六年公司法第408條的豁免，不呈列組成此等財務報表其中一部分的個別全面收入表及有關附註。

以下風險回顧及資本回顧的部分組成此等財務報表的一部分：

- a) 風險回顧：從信貸風險一節開始至同節其他主要風險結束標為「經審核」的披露。
- b) 資本回顧：「資本要求指令資本基礎」開始至「總資本的變動」結束標為「經審核」的表格，惟不包括「風險加權資產總額」。

### 編製基準

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

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

### 主要會計估計及判斷

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

- 信貸減值，包括評估管理層額外撥加及調整模型計算結果，以及釐定第三階段個別評估撥備的概率比重(附註8)
- 稅項(附註10)
- 按公允價值計量的金融工具(附註13)
- 商譽減值(附註17)
- 經營租賃資產飛機的可回收金額(附註18)
- 負債及支出的撥備(附註24)
- 於附屬公司、合營企業及聯營公司的投資(附註32)

## 國際財務報告準則及香港會計規定

根據香港上市規則的規定，本集團須披露歐盟國際財務報告準則與香港財務報告準則在會計慣例方面的差異說明。倘此等賬目乃根據香港財務報告準則編製，將不會出現重大差異。

## 比較數字

若干比較數字已根據本年度披露呈列。該等變動的詳情載於以下相關章節及附註：

- 附註2 分部資料
- 附註13 金融工具
- 附註19 租賃資產
- 附註25 或然負債及承擔

## 本集團採納的新會計準則

利率基準改革 — 第二階段：對國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號及國際財務報告準則第16號的修訂

於二〇二〇年八月，國際會計準則理事會發佈就取代或改革銀行間同業拆借利率(用於釐定客戶貸款、債務證券及衍生工具等金融工具的利息現金流量)的全球倡議，進行國際財務報告準則第二階段修訂。此等修訂已於二〇二一年一月十四日經歐盟認可並於二〇二一年一月五日經英國商業、能源和產業戰略大臣認可。第二階段集中處理其他無風險利率取代現有的銀行間同業拆借利率後，預計將影響財務報告的問題。本集團已選擇於截至二〇二〇年十二月三十一日止年度提早採納第二階段修訂。

第一階段修訂已於截至二〇一九年十二月三十一日止年度提早採納(請參閱二〇一九年年報第263至264頁)，且於對沖項目及對沖工具的現金流量的不確定性終止前將繼續生效。

第二階段修訂包括實務權宜處理，因利率基準改革，直接導致其要求改變釐定合約現金流量的基準，視作浮動利率的變動處理，前提是銀行間同業拆借利率基準於經濟相當的基礎上過渡至其他無風險利率。包括增加一項固定息差以補償現有銀行間同業拆借利率與其他無風險利率之間的基差、為實施銀行間同業拆借利率基準改革所需而改變重置期間、重置日期或息票支付日期之間的天數，以及在金融工具的合約條款中加入補救條款，以便進行任何上述更改。

合約條款的任何其他變動將根據本集團貸款修訂的會計政策進行評估(包括是否須對初始工具取消確認的評估)。

修訂亦給予寬免，允許本集團變更對沖指定及相應存檔而無須終止對沖關係。這包括以下能力：

- 重新定義對沖項目及／或對沖工具的說明
- 參考其他無風險利率重新定義對沖風險
- 因銀行間同業拆借利率改革規定的修改變更對沖效果的評估方法
- 選擇按逐個對沖的基準，將評估追溯對沖效果時的公允價值累計變動重置為零

對沖指定可能多次修改，每次修改時對沖關係將受銀行間同業拆借利率改革的直接影響(例如，倘對沖項目及對沖工具於不同時間重續為其他無風險利率)。

倘指定為非合約明定之風險組成部分的其他無風險利率無法單獨識別(即固定利率債務工具的公允價值對沖)，本集團可能假設其他無風險利率被視為已滿足規定，前提是於24個月內單獨識別其他無風險利率屬合理預期。

各基準的24個月期限單獨開始，但倘隨後評估，預計其他無風險利率無法於首次對沖指定基準的24個月內單獨識別，則該基準的所有對沖預計將終止。

該等修訂下所須披露載於新湧現的風險一節以及附註13及14。

#### **國際財務報告準則第16號(修訂本)：與新型冠狀病毒有關的租金減免**

於二〇二〇年五月，國際會計準則理事會頒佈國際財務報告準則第16號「租賃」(修訂本)。該等修訂二〇二〇年十月十二日獲歐盟認可。有關修訂將於二〇二〇年六月一日或之後開始的年度報告期間生效，但本集團擬於截至二〇二〇年十二月三十一日止年度提前採納該等修訂。

有關修訂在樓宇及設備承租人方面提供實務權宜處理，允許承租人不評估作為新型冠狀病毒疫情的直接後果而獲授予的租金減免是否作為租賃修訂入賬。因此，實體在入賬有關租金減免時，透過減免價值減少租賃負債，相應收益於其他收入入賬。租金減免將僅於滿足以下所有標準時方被視為新型冠狀病毒的直接後果：

- 租賃付款的變動使租賃代價有所修改，而經修改的代價與緊接該變動前的租賃代價大致相同，或少於緊接該變動前的租賃代價；
- 租賃付款的任何減幅僅影響原於二〇二〇年六月三十日(含該日)到期的付款(這包括該變動導致該日之前租賃付款減少及該日之後租賃付款增加的情況)；及
- 租賃的其他條款及條件並無實質變動

有關修訂不會對本集團的財務報表產生重大影響，且不會導致對截至二〇二〇年一月一日的期初保留溢利作出任何調整。

#### **國際財務報告準則第3號(修訂本)：業務的定義**

國際會計準則理事會於二〇一八年十月發佈就國際財務報告準則第3號「業務合併」中業務的定義作出修訂，其已於二〇二〇年四月獲歐盟認可。有關修訂自二〇二〇年一月一日或之後開始的週年報告期間生效，並且不溯及既往。該等修訂：

- 澄清業務的最低要求；
- 刪除評估市場參與者是否有能力替換任何缺失要素的規定；
- 增加協助實體評估是否實際存在被收購過程的指引；
- 收窄業務及產出的定義；及
- 可選擇的公允價值集中度測試

由於於期間內並無發生屬國際財務報告準則第3號範圍內的交易，因此有關修訂不會對此等財務報告產生重大影響，而無須對期初保留溢利作出調整。

#### **財務報告的概念框架**

於二〇一八年三月，國際會計準則理事會頒佈經修訂的財務報告概念架構，通常稱「概念架構」，其適用於二〇二〇年一月一日或之後開始的年度期間的國際財務報告準則編製者。倘並無具體國際財務報告準則或國際會計準則標準適用於特定的交易或倘標準允許選擇會計政策，則該概念架構為編製者釐定會計政策提供指引。其包括對資產及負債定義的少量修訂，以及有關計量及取消確認、呈列及披露的新指引。審慎性的概念已重新引入，聲明審慎性支援中立性。該概念架構並非國際財務報告準則標準且並未取代任何具體準則。對本集團而言，該概念架構的變動並不重大，乃由於本集團所有重大會計政策均來自具體的國際財務報告準則或國際會計準則標準。

### 國際會計準則第1號及國際會計準則第8號(修訂本)：重大的定義

於二〇一八年十月，國際會計準則理事會頒佈國際會計準則第1號「財務報表的列報」及國際會計準則第8號「會計政策、會計估計及錯誤變更」的修訂(「修訂本」)，適用於二〇二〇年一月一日或之後開始年度期間的國際財務報告準則編製者。其旨在統一各項標準對「重大」的定義，並澄清該定義的若干方面。倘遺漏、誤報或模糊資料可合理預計其將影響一般性財務報表主要使用者根據該等財務報表(載有具體報告實體的財務資料)作出決定，則該資料屬重大。經修訂定義已與本集團如何評估會計政策變動、會計估計變更或錯誤的影響對本集團財務報表主要使用者而言是否屬「重大」保持一致，因此，該等修訂對該等財務報表的編製並無具體影響，預計亦不會影響未來財務報表的編製。

### 已頒佈但尚未生效的新會計準則

#### 國際財務報告準則第17號「保險合約」

國際財務報告準則第17號「保險合約」於二〇一七年五月發佈，以取代國際財務報告準則第4號「保險合約」並為保單的接受者建立全面的標準。生效日期已遞延至二〇二三年一月一日。本集團正在評估對其財務報表採用該等準則的可能影響。

#### 國際財務報告準則第9號金融工具的修訂：終止確認財務負債「10%」測試的費用

於二〇二〇年五月，國際會計準則理事會頒佈了二〇一八年至二〇二〇年年度改進流程，對國際財務報告準則進行了非緊急但必要的修訂。該修訂版本包括國際財務報告準則第9號的變動(將於二〇二二年一月一日生效，且可提前採用)。根據該等修訂，評估金融負債的變動時，評估新金融負債或經調整金融負債的條款是否與原金融負債的條款存在重大差異(即現值變動超過10%)時計及的唯一費用為借方或貸方支付或收到的費用。此包括借方或貸方代表其他方支付或收到的費用。該等修訂預期不會對本集團的財務報表產生重大影響。

### 持續經營

此等財務報表已於二〇二一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，其均涵蓋自簽署年度報告起的一個年度。
- 對迄今為止的實際表現、貸款賬目質素、信貸減值、法律、監管及合規事項及更新的年度預算的評估
- 對已進行壓力測試的考慮，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該衝擊。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)以及內部資本充足性評估程序的分析，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該等要求的資源充足性。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程序(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負債
- 已發行債務水平，包括年內贖回及發行、未來12個月內應償還到期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盡審閱

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。

## 2. 分部資料

根據國際財務報告準則第8號「營運分部」，本集團的分部報告方式與內部表現框架及向本集團管理團隊呈列者一致。四個客戶類別分別為企業及機構銀行業務、零售銀行業務、商業銀行業務及私人銀行業務。四個地區分別為大中華及北亞地區、東盟及南亞地區、非洲及中東地區以及歐洲及美洲地區。與該等客戶類別及／或地區無直接關係的活動則列入中央及其他項目，當中主要包括企業中心成本、財資活動、若干策略性投資及英國銀行徵費。

同時必須注意以下事項：

- 客戶類別之間的交易及出資乃按公平基準進行
- 企業中心成本指並非直接與業務或國家營運相關的掌管及中央管理服務角色及活動
- 財資市場、合營企業及聯營公司的投資按業務地區管理，因此列入適用地區。然而，該等項目並非直接按客戶類別管理，因此列入中央及其他項目類別
- 除財資活動、企業中心成本及其他與本集團相關的職能外，各業務地區的中央及其他項目亦包括經由客戶類別管理而非直接按地區管理的全球業務或活動。該等項目包括資本融資及組合管理
- 本集團採用適當的業務增長因素（例如在分配間接成本前按各類別的直接成本基礎比例）分配與客戶類別及業務地區有關的中央成本（不包括企業中心成本），並於經營支出內呈報該等項目
- 二〇二〇年的分部及區域業績報告未反映策略報告所述於二〇二一年一月就本集團組織作出的變動。本集團分部及區域業績將開始反映二〇二一年該等組織變動。

### 編製基準

有關分析反映客戶類別及地區的內部管理方式。此乃自管理角度（按基本基準）出發，主要為所管理客戶關係的地點，而該地點可能有別於最終入賬地點並可能在業務及／或地區之間共用。在若干情況下，此方法並不合適，屆時須以財務角度披露，即有關交易或結餘入賬的地點。一般而言，財務角度用於市場及流動性風險回顧等範疇，當中實際入賬地點對評估而言更為重要。因此，除另有說明外，分部資料乃以管理角度編製。

### 自基本業績撤除的重組項目

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）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。有關重組的支出增加50%，乃由於已終止經營業務的收入大幅減少，包括資本融資投資估值的負向調整。

4.89億元的商譽減值反映撤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、經濟增長預測降低及貼現率增高，反映利率低企環境。

其他重組項目亦包括本集團聯營公司中國渤海銀行於首次公開發售後的4,300萬元的攤薄虧損。有關其他項目的支出減少86%，主要由於上一年度入賬的監管撥備。

基本與法定業績的對賬載於下表：

#### 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	處置或持作 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	處置或持作 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

#### 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 按公允價值計入損益持有的 貸款	109,043	115,476	24,498	13,619	19,063	281,699
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

二〇一九年(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 按公允價值計入損益持有的 貸款	108,746	106,902	27,978	14,821	10,076	268,523
	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

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

#### 按客戶類別劃分的經營收入

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
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(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
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 按公允價值計入損益持有的 貸款	143,260	82,897	28,214	27,328	-	281,699
	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

	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 按公允價值計入損益持有的 貸款	134,066	78,229	29,940	26,288	-	268,523
	5,911	2,656	1,547	36,117	-	46,231
總負債	249,004	126,213	36,144	218,794	39,582	669,737
其中：客戶存款 <sup>1</sup>	204,286	97,459	29,280	121,708	-	452,733

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

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

額外分部資料(法定)

	二〇二〇年				中央及 其他項目 百萬元	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		
淨利息收入	2,625	3,102	880	262	(17)	6,852
費用及佣金收入淨額	1,219	1,457	280	237	(33)	3,160
買賣及其他收入淨額	3,381	454	278	41	588	4,742
經營收入	7,225	5,013	1,438	540	538	14,754

	二〇一九年(重列) <sup>1</sup>				中央及 其他項目 百萬元	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		
淨利息收入	2,615	3,295	990	315	452	7,667
費用及佣金收入淨額	1,559	1,505	285	223	(50)	3,522
買賣及其他收入淨額	3,046	386	303	39	454	4,228
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

	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	
淨利息收入	2,942	2,051	1,223	316	320	6,852
費用及佣金收入淨額	1,329	1,015	531	519	(234)	3,160
買賣及其他收入淨額	1,784	1,296	608	1,087	(33)	4,742
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	
淨利息收入	3,276	2,068	1,456	149	718	7,667
費用及佣金收入淨額	1,393	1,123	617	503	(114)	3,522
買賣及其他收入淨額	1,573	1,020	489	1,073	73	4,228
經營收入	6,242	4,211	2,562	1,725	677	15,417

## 二〇二〇年

	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
淨利息收入	1,557	650	545	676	664	86	281	62	170
費用及佣金收入淨額	760	175	163	515	202	66	113	61	371
買賣及其他收入淨額	1,235	236	175	367	379	156	173	824	242
經營收入	3,552	1,061	883	1,558	1,245	308	567	947	783

## 二〇一九年

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

### 3. 淨利息收入

#### 會計政策

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

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

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

	二〇二〇年 百萬元	二〇一九年 百萬元
央行結存	113	329
銀行同業貸款及墊款	801	1,834
客戶貸款及墊款	8,473	10,693
上市債務證券	1,783	2,113
非上市債務證券	542	796
其他合資格票據	495	702
減值資產應計款項(折現值撥回)	85	82
<b>利息收入</b>	<b>12,292</b>	<b>16,549</b>
其中：按公允價值計入其他全面收入的金融工具	2,134	3,246
銀行同業存款	237	739
客戶存款	3,671	6,202
已發行債務證券	836	1,120
後償負債及其他借貸資金	637	756
國際財務報告準則第16號租賃負債項下的利息支出	59	65
<b>利息支出</b>	<b>5,440</b>	<b>8,882</b>
<b>淨利息收入</b>	<b>6,852</b>	<b>7,667</b>

#### 4. 費用及佣金淨額

##### 會計政策

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

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

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

本集團採用以下可行權宜之計：

- 由於幾乎所有收費合約的預期期限均少於一年，於報告期末分配給未履行(或部分未履行)履約義務的交易價格金額的信息並未披露
- 由於本集團提供服務與客戶付款之間的期限預計少於一年，擬議代價未因重大融資部分的影響而進行調整
- 倘合約的預期期限少於一年，則獲得收費合約的新增成本會在「費用及佣金支出」而非攤銷中預先確認

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

##### 交易銀行服務

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

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

## 金融市場及企業融資

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

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

證券服務包括託管服務、基金會計與管理及經紀清算。於提供託管服務或基金管理服務期間，或在要求經紀服務時，確認費用。

## 財富管理

銀行保險協議的前期代價於合約期內按直線法攤銷。銀行保險業務的佣金於透過向客戶銷售第三方保險產品賺取時入賬。本集團於賺取此等佣金後短時間內收取佣金。在目標評估為極有可能達成的情況下，目標掛鈎費用按達成目標比率累計。本集團於確認目標達成後的合約指定日期收取現金付款。

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

## 零售產品

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

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

	二〇二〇年 百萬元	二〇一九年 百萬元
費用及佣金收入	3,865	4,111
其中：		
非按公允價值計入損益的金融工具	1,122	1,495
信託及其他受託人活動	254	166
費用及佣金支出	(705)	(589)
其中：		
非按公允價值計入損益的金融工具	(219)	(138)
信託及其他受託人活動	(11)	(27)
<b>費用及佣金淨額</b>	<b>3,160</b>	<b>3,522</b>

	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	
交易銀行服務	789	10	205	1	-	1,005
貿易	399	10	143	1	-	553
現金管理	390	-	62	-	-	452
金融市場	224	-	47	-	-	271
企業融資	140	-	21	-	-	161
借貸及組合管理	65	-	6	-	-	71
資本融資	1	-	-	-	-	1
財富管理	-	1,119	1	231	-	1,351
零售產品	-	328	-	5	-	333
財資	-	-	-	-	(25)	(25)
其他	-	-	-	-	(8)	(8)
<b>費用及佣金淨額</b>	<b>1,219</b>	<b>1,457</b>	<b>280</b>	<b>237</b>	<b>(33)</b>	<b>3,160</b>

## 二〇一九年

	企業及 機構銀行業務 百萬元	零售銀行業務 百萬元	商業銀行業務 百萬元	私人銀行業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
交易銀行服務	865	11	212	-	-	1,088
貿易	434	11	154	-	-	599
現金管理	431	-	58	-	-	489
金融市場	453	-	30	-	-	483
企業融資	168	-	27	2	-	197
借貸及組合管理	85	-	14	-	-	99
資本融資	(12)	-	-	-	-	(12)
財富管理	-	1,132	2	216	-	1,350
零售產品	-	362	-	5	-	367
財資	-	-	-	-	(22)	(22)
其他	-	-	-	-	(28)	(28)
<b>費用及佣金淨額</b>	<b>1,559</b>	<b>1,505</b>	<b>285</b>	<b>223</b>	<b>(50)</b>	<b>3,522</b>

前期銀行保險代價金額按直線法於代價相關合約期內攤銷。資產負債表中有關此等行動的遞延收入為7.18億元(二〇一九年十二月三十一日：8.02億元)。收入將於未來8.5年(二〇一九年十二月三十一日：9.5年)內平均賺取。截至二〇二〇年十二月三十一日止十二個月，8,400萬元的費用收入自遞延收入中扣除(二〇一九年十二月三十一日：8,400萬元)。

## 5. 買賣收入淨額

### 會計政策

按公允價值計入損益的金融工具因公允價值變動產生的收益及虧損於產生期間入賬為買賣收入淨額。其包括應收或應付合約利息。

收入來自出售及購入買賣持倉、市場莊家及客戶業務的邊際利潤以及公允價值變動。

當按公允價值計入損益的金融工具之最初的公允價值依賴於不可觀察輸入數據時，初始估值與交易價格之間的差額會因輸入數據可予觀察或於工具年期(以較早者為準)而按買賣收入淨額攤銷。倘交易被終止，則任何未攤銷的「首日」收益將撥回至買賣收入淨額。

	二〇二〇年 百萬元	二〇一九年 百萬元
買賣收入淨額	<b>3,672</b>	3,350
買賣收入淨額內的重項包括：		
持作買賣工具收益 <sup>1</sup>	<b>3,254</b>	3,296
強制按公允價值計入損益的金融資產收益	<b>607</b>	1,557
指定為按公允價值計入損益的金融資產(虧損)/收益	<b>(4)</b>	31
指定為按公允價值計入損益的金融負債虧損	<b>(247)</b>	(1,602)

<sup>1</sup> 包括因兌換外幣貨幣資產及負債而產生的3.95億元虧損(二〇一九年十二月三十一日：6.71億元收益)

## 6. 其他經營收入

### 會計政策

除非另一個系統基準更為適當，否則，經營租賃收入按直線法在租賃期內確認。

股權工具的股息於本集團收取股息的權利確立時確認。

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

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

	二〇二〇年 百萬元	二〇一九年 百萬元
其他經營收入包括：		
經營租賃資產的租賃收入	495	540
出售按公允價值計入其他全面收入的債務工具收益減虧損	431	170
按攤銷成本計量的金融資產的收益減虧損	40	(12)
出售業務的淨虧損 <sup>1</sup>	(38)	-
股息收入	27	17
出售飛機的收益	11	71
其他	104	92
其他經營收入	1,070	878

1 包括渤海的攤薄虧損，請參閱附註32

## 7. 經營支出

### 會計政策

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

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

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

	二〇二〇年 百萬元	二〇一九年 百萬元
員工成本：		
工資及薪金	5,362	5,508
社會保障成本	168	180
其他退休金成本(附註30)	358	372
以股份為基礎的支付成本(附註31)	132	166
其他員工成本	866	896
	6,886	7,122

其他員工成本包括裁員開支1.79億元(二〇一九年十二月三十一日：1.73億元)。此類別的其他成本包括培訓、公幹交通成本及其他員工相關成本。

下表概列本集團的僱員人數：

	二〇二〇年			二〇一九年 <sup>1</sup>		
	業務	支援服務	總計	業務	支援服務	總計
於十二月三十一日	34,905	48,752	83,657	37,117	47,281	84,398
年內平均	36,435	48,305	84,740	37,400	46,538	83,938

1 由於管理層對業務分部的意見有所變動，上一年的員工人數已重新呈列

本公司於二〇二〇年十二月三十一日並無聘用員工(二〇一九年十二月三十一日：零)，所產生成本為8,700萬元(二〇一九年十二月三十一日：3,200萬元)。

董事酬金、福利、退休金以及於股份的權益詳情於年度報告內披露。

與董事、高級職員及其他關連人士進行的交易於附註36披露。

	二〇二〇年 百萬元	二〇一九年 百萬元
樓宇及設備支出	412	420
一般行政支出：		
英國銀行徵費	331	347
監管事宜撥備	(14)	226
其他一般行政支出	1,514	1,638
	1,831	2,211
折舊及攤銷：		
樓宇、機器及設備：		
樓宇	373	360
設備	129	112
經營租賃資產	229	263
	731	735
無形資產：		
軟件	515	436
透過業務合併所購入	5	9
	1,251	1,180
總經營支出	10,380	10,933

本集團須就其綜合資產負債表所列應徵費權益及負債繳交英國銀行徵費。應徵費權益及負債主要不包括一級資本、已投保或獲擔保的零售存款、以若干主權債務作抵押的回購及按淨額計算的負債。應徵費短期負債於二〇二〇年的徵費率為0.14%，而應徵費權益及長期負債(即剩餘到期日為一年以上的負債)則一般按0.07%的較低徵費率繳交徵費。自二〇二一年一月一日起，短期負債的徵費率將為0.10%，而長期負債的徵費率將為0.05%。此外，自該日起，英國銀行徵費的範圍將會僅限於英國業務的資產負債表。

## 8. 信貸減值

### 會計政策

#### 主要會計估計及判斷

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

- 本集團評估信貸風險是否大幅增加的標準；
- 制定預期信貸虧損模型，包括與宏觀經濟變數相關的輸入數據選擇；
- 評估管理層額外撥加及模型後調整；
- 釐定第三階段個別評估撥備的概率比重

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

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

#### 預期信貸虧損

所有分類為按攤銷成本或公允價值計入其他全面收入的金融債務工具、未動用承諾及財務擔保均須釐定預期信貸虧損。

預期信貸虧損指金融資產、未動用承諾或財務擔保的剩餘年內預期現金差額的現值。

現金差額指根據工具合約條款到期的現金流量與本集團預期於工具合約年內收取的現金流量之間的差額。

### 計量

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

就重大組合而言，預期現金差額的估計乃透過將違約或然率、違約損失率及預期違約風險承擔相乘而釐定。工具的年內可能發生多項違約事件。有關違約或然率、違約損失率及違約風險承擔部分的進一步詳情於信貸風險一節內披露。就重大程度較低的零售銀行業務貸款組合而言，本集團採納基於歷史滾動率或損失比率的簡化方法。

前瞻性經濟假設會納入違約或然率、違約損失率及違約風險承擔(倘相關及影響信貸風險，例如(其中包括)國內生產總值增長率、利率、樓價指數及商品價格等)。該等假設使用本集團對一系列宏觀經濟假設的最有可能的預測而納入。該等預測使用所有合理及可證明的資料(包括內部作出的預測及外部提供的預測)而釐定，並與預算、預測及資本計劃所用者一致。

為計及信貸虧損的潛在非線性性質，多個前瞻性情景會納入所有重大組合的合理可能結果範圍內。例如，下行信貸虧損的風險較上行收益高時，多個前瞻性經濟情景會納入合理可能結果的範圍內，包括釐定違約或然率(以及(倘相關)違約損失率及違約風險承擔)及釐定整體預期信貸虧損金額。該等情景採用蒙特卡羅(Monte Carlo)方法，以本集團對宏觀經濟假設的最有可能的預測為中心而釐定。

現金差額釐定的期間一般限於本集團面臨信貸風險的最長合約期。然而，就包括信用卡或透支在內的若干循環信貸融資而言，本集團面臨的信貸風險並不限於合約期。就該等工具而言，本集團根據本集團面臨信貸風險的期間估計適當年期，其中包括信貸風險管理行動(如撤回未動用融資)的影響。

就信貸減值金融工具而言，現金差額的估計可能須運用專家信貸判斷。

在估計已抵押金融工具的預期現金差額時需反映取消抵押品贖回權預期產生的現金流量的金額及時間減獲取及出售抵押品的成本(不論取消贖回權是否被視為可能)。

倘來自持有未撥資信用強化措施屬於工具合約條款的一部分或組成部分(此包括財務擔保、未撥資風險參與及其他非衍生信貸保險)，則其現金流量包括在預期信貸虧損的計量內。儘管非組成部分的信用強化措施不會影響預期信貸虧損的計量，惟償付資產會按錄得預期信貸虧損的程度確認。

現金差額採用於初始確認時計算的金融工具實際利率(或對於購買或產生的信貸減值工具的信貸調整實際利率)折現，或倘工具的利率浮動，則採用根據合約釐定的當前實際利率折現。

工具	預期信貸虧損撥備所在
按攤銷成本持有的金融資產	虧損撥備：自賬面總值扣除 <sup>1</sup>
按公允價值計入其他全面收入的 金融資產 — 債務工具	其他全面收入(按公允價值計入其他全面收入的預期信貸虧損儲備) <sup>2</sup>
貸款承擔	負債及支出的撥備 <sup>3</sup>
財務擔保	負債及支出的撥備 <sup>3</sup>

1. 購買或產生的信貸減值資產於初始確認時不會計提預期信貸虧損撥備。只有當預期信貸虧損較初始確認時所考慮者增加時，預期信貸虧損撥備才會確認
2. 分類為按公允價值計入其他全面收入的債務及財務擔保於資產負債表內按公允價值持有。歸屬於該等工具的預期信貸虧損於其他全面收入內作為單獨儲備持有，並於終止確認適用工具時，與按公允價值計入其他全面收入內持有的任何公允價值計量收益或虧損一同撥回損益賬
3. 貸款承擔及財務擔保的預期信貸虧損確認為負債撥備。倘金融工具包括貸款(即金融資產部分)及未動用承諾(即貸款承擔部分)，並且無法單獨識別該等部分的預期信貸虧損，則貸款承擔的預期信貸虧損金額與金融資產的預期信貸虧損金額一同確認。倘合併預期信貸虧損金額超過金融資產賬面總值，則預期信貸虧損確認為負債撥備

## 確認

### 十二個月預期信貸虧損(第一階段)

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

### 信貸風險大幅增加(第二階段)

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

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

定量因素包括評估自批授起前瞻性違約或然率是否大幅增加。前瞻性違約或然率就未來經濟狀況按與信貸風險變動相關的度進行調整。我們將結算日的剩餘年期違約或然率與批授時預期的同一時間點的剩餘年期違約或然率的年期結構進行比較，並釐定兩者之間的絕對及相對變動是否均超過預定標準。倘所述違約計量指標之間的差異超過界定標準，則工具被視為出現信貸風險大幅增加的情況。

評估的定性因素包括與目前信貸風險管理程序相關的因素，例如予非純粹預防性早期預警的貸款發放(並須受更密切監察)。

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

### 信貸減值(或違約)風險承擔(第三階段)

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

金融資產出現信貸減值的證據包括有關下列事件的可觀察數據：

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

對信貸減值債務人作出的不可撤銷貸款承擔的尚未動用金額須以承擔不能撤回的程度計入。信貸減值金融資產的虧損撥備乃根據一系列情景下的可收回現金流量評估釐定，包括於適當時變現任何所持抵押品。所持虧損撥備指預期現金差額的現值(按工具的初始實際利率折現)與工具於出現任何信貸減值前的賬面總值(包括已到期但未支付的合約利息)之間的差額。本集團對違約的定義與歐洲資本要求規例(資本要求規例第178條)及相關指引所載對違約的法規定義一致。

#### **專家信貸判斷**

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

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

就第三階段中個別具重要性的金融資產而言，集團特別資產管理部會考慮所有對資產的預期未來現金流量有影響的判斷。該等判斷包括：業務前景、客戶的行業及地緣政治氣候、抵押品可變現價值的質量、本集團相對與其他申索人的法律地位以及任何重議／暫緩還款／修改選擇。於計算未來現金流量時須作出重大判斷及估計。隨著新資料出現，且採取進一步的商議／暫緩還款措施，未來現金流量的估計將被修訂，並將影響未來現金流量分析。

就個別不具重要性的金融資產(例如零售銀行業務組合或小型企業貸款)而言，其包括大量具有類似特徵的同質貸款，會使用統計估計及方法以及信貸評分分析。

倘零售銀行業務客戶的還款逾期超過90天，則被視為出現信貸減值。倘借款人申請破產或其他暫緩還款計劃，或借款人身故，或小型企業結束經營，或借款人放棄抵押品，或賬戶被識別出欺詐情況，則零售銀行業務產品亦會被視為出現信貸減值。此外，倘該賬戶並無擔保而借款人在本集團的其他信貸賬戶被視為出現信貸減值，則該賬戶亦可能出現信貸減值。

用於計算減值金額的方法使用分析一段時間內過往還款及拖欠還款率的模型。在使用各種模型的情況下，須作出判斷以分析所獲得的資料，並挑選適當的模型或模型組合加以運用。

專家信貸判斷亦應用於釐定是否需要為模型並無涵蓋的信貸風險因素調整模型計算結果。

#### **經修改金融工具**

倘金融資產的原本合約條款因信貸原因而被修改且工具並無終止確認(倘修改導致本集團認為屬重大的現金流量變動，則終止確認工具)，則所產生的修改虧損在損益賬中確認為信貸減值，並相應減少該資產的賬面總值。倘修改涉及銀行不會在其他情況下考慮作出的讓步，則該工具被視為出現信貸減值且被視為暫緩還款。

倘經修改金融資產並無終止確認且不被視為出現信貸減值，該等資產的預期信貸虧損將按12個月基準確認，惟倘信貸風險大幅增加，則按全期基準確認。本集團會就該等資產進行評估(與發放日比較)，以釐定修改後信貸風險有否大幅增加。儘管貸款可能因非信貸原因而被修改，信貸風險亦有可能會大幅增加。除確認修改收益及虧損外，經修改金融資產的經修訂賬面值將影響預期信貸虧損的計算，其中預期信貸虧損的任何增加或減少均在減值中確認。

### **暫緩還款貸款**

暫緩還款貸款為因應客戶的財務困難而修改的貸款。暫緩還款策略協助遇上短暫財困且無法按原定合約還款條款履行還款責任的客戶。暫緩還款的要求可由客戶、本集團或第三方(包括政府資助計劃或信貸機構集團企業)提出。暫緩還款可涉及債務重組,如訂定新還款時間表、延期還款、延長年期、僅償還利息、降低利率、免除本金、利息或費用,或放寬貸款契約。

倘對現金流量有不利影響,經修改(且並無終止確認)暫緩還款貸款的條款與在市場即時獲得的條款並不一致及/或我們已就此給予相比原有貸款條款的讓步,則該等貸款被視為出現信貸減值。修改虧損(見「分類及計量 — 修改」)在損益中信貸減值內確認,而貸款的賬面總值按相同金額減少。經修改貸款披露為「待暫緩還款 — 信貸減值貸款」。

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

### **信貸減值工具撤銷及減值撥回**

倘金融債務工具被視為無法收回,則賬面總值的適用部分與有關貸款撥備撤銷。於完成所有必要程序以認定該貸款並無收回可能且虧損額已確定後,有關貸款即予撤銷。倘若以前撤除的款額其後能夠收回,則於損益賬內減低信貸減值撥備數額。

### **購買或產生的信貸減值工具的虧損撥備**

本集團於工具的年期內以全期基準計量購買或產生的信貸減值工具的預期信貸虧損。然而,由於工具賬面總值已包含全期預期信貸虧損,因此預期信貸虧損並未於初始確認購買或產生的信貸減值工具時在單獨虧損撥備中確認。本集團在損益賬中確認初始確認後產生的全期預期信貸虧損的變動,而累計變動則確認為虧損撥備。當購買或產生的信貸減值工具的全期預期信貸虧損低於初始確認時的全期預期信貸虧損,則有利差額在損益賬中確認為減值收益(並在預期信貸虧損較大的情況下確認為減值虧損)。

### **降低信貸風險/補救**

由工具進入全期預期信貸虧損(第二階段或第三階段)至重新分類為12個月預期信貸虧損(第一階段)或許已經過一段時間。就信貸減值的金融資產(第三階段)而言,在工具不再被視為信貸減值的情況下,方獲允許轉移至第二階段或第一階段。倘相比原本合約條款並無現金流量差額,則該工具將不再被視為信貸減值。

就第二階段中的金融資產而言,當不再被視為出現信貸風險大幅增加的情況時,方可轉移至第一階段。

倘使用定量方法釐定信貸風險大幅增加,則當不再符合基於違約或然率的原定轉移標準時,該等工具將自動轉回至第一階段。倘由於定性因素的評估將工具轉移至第二階段,則必須補救導致重新分類的問題,方可將該等工具重新分類至第一階段。此包括倘管理行動導致工具被分類為第二階段的情況,必須作出行動解決問題,方可將貸款重新分類至第一階段。

暫緩還款貸款僅可在貸款正在履約(第一或第二階段)並符合額外兩年履約寬限期的情況下方會終止被披露為暫緩還款。

為使暫緩還款貸款可予履約,必須符合下列標準:

- 至少一年並無違反暫緩還款合約條款
- 客戶很可能毋須變現證券而悉數償還其債務
- 客戶尚未償還的金額並無累計減值(預期信貸虧損除外)

於符合上述標準後，亦須符合額外兩年履約寬限期的條件，期間客戶須定期還款，而客戶並沒有超過30天逾期還款。

	二〇二〇年 百萬元	二〇一九年 百萬元
銀行同業及客戶貸款及墊款的信貸減值淨額	2,191	856
債務證券信貸減值淨額	33	9
有關財務擔保及貸款承擔的信貸減值淨額	103	35
有關其他金融資產的信貸減值淨額	(2)	8
<b>信貸減值<sup>1</sup></b>	<b>2,325</b>	<b>908</b>

<sup>1</sup> 並無重大購買或產生的信貸減值資產

## 9. 商譽、樓宇、機器及設備及其他減值

### 會計政策

相關會計政策請參閱下文參考附註

	二〇二〇年 百萬元	二〇一九年 百萬元
商譽減值(附註17)	489	27
樓宇、機器及設備減值(附註18)	132	122
其他無形資產減值(附註17)	17	12
其他 <sup>1</sup>	(51)	2
樓宇、機器及設備以及其他減值	98	136
商譽、樓宇、機器及設備以及其他減值	587	163

<sup>1</sup> 包括在法院作出有利裁定後，因收回爭議的衍生工具應收款項而產生的1.65億元撥回

## 10. 稅項

### 會計政策

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

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

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

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

### 主要會計估計及判斷

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

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

下表載列年內稅項支出的分析：

	二〇二〇年 百萬元	二〇一九年 百萬元
根據本年度溢利計算的稅項支出包括：		
<b>當期稅項：</b>		
按英國公司稅稅率19% (二〇一九年：19%) 計算的稅項：		
本年度當期所得稅稅項支出	-	-
過往年度調整 (包括雙重課稅寬免)	(41)	(6)
海外稅項：		
本年度當期所得稅稅項支出	1,061	1,427
過往年度調整	(352)	1
	<b>668</b>	1,422
<b>遞延稅項：</b>		
暫時差異的衍生／抵銷	(193)	22
過往年度調整	387	(71)
	<b>194</b>	(49)
日常業務溢利的稅項	<b>862</b>	1,373
有效稅率	<b>53.4%</b>	37.0%

本年度除稅前溢利16.13億元 (二〇一九年十二月三十一日：37.13億元) 的稅項支出8.62億元 (二〇一九年十二月三十一日：13.73億元) 反映不可扣除支出、不可扣除商譽減值以及稅率高於或低於英國的國家的影響 (當中以印度的影響最大)。二〇一九年的費用反映由於進行內部重組以建立一個香港樞紐而產生的資本收益稅及其他不可扣除支出、不可抵免預扣稅的影響及稅率高於或低於英國的國家的影響 (當中以印度的影響最大)。

過往年度調整包括當期與遞延稅項之間的調整2.88億元，這與在減值期間印度的可抵扣貸款減值處理有關。

海外稅項包括就香港應課稅溢利繳納的當期稅項1.67億元 (二〇一九年十二月三十一日：2.06億元)。遞延稅項包括就香港應課稅溢利按稅率16.5% (二〇一九年十二月三十一日：16.5%) 提撥的暫時差異的衍生或抵銷(3,000)萬元 (二〇一九年十二月三十一日：(100)萬元)。

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

	二〇二〇年 百萬元	二〇一九年 百萬元
除稅前日常業務溢利	<b>1,613</b>	3,713
按稅率19% (二〇一九年：19%) 計算的稅項	<b>306</b>	705
支付較低稅率的海外盈利	<b>(36)</b>	(89)
支付較高稅率的海外盈利	<b>305</b>	316
不可抵免預扣稅	<b>127</b>	144
免稅收入	<b>(133)</b>	(138)
分佔聯營公司及合營企業	<b>(26)</b>	(51)
不可扣稅支出	<b>266</b>	288
監管事宜撥備	-	27
銀行徵費	<b>63</b>	66
投資的不可課稅虧損	<b>13</b>	9
就儲備內金融工具的付款	<b>(59)</b>	(67)
內部重組產生的資本收益稅	-	179
商譽減值	<b>93</b>	5
未確認遞延稅項	<b>49</b>	41
遞延稅項資產撤銷	<b>15</b>	30
遞延稅率變動	<b>(51)</b>	(6)
過往年度稅項支出調整	<b>(6)</b>	(76)
其他項目	<b>(64)</b>	(10)
日常業務溢利的稅項	<b>862</b>	1,373

影響未來年度稅項支出的因素：本集團未來數年的稅項支出及有效稅率可能受到多項因素的影響，包括收購、出售及重組

我們的業務、設有不同法定稅率的司法管轄區的溢利總額、稅務法例及稅率變動以及不明確稅務情況解決方法。

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

於其他全面收入確認的稅項	二〇二〇年			二〇一九年		
	當期稅項 百萬元	遞延稅項 百萬元	總計 百萬元	當期稅項 百萬元	遞延稅項 百萬元	總計 百萬元
不會重新分類至損益賬的項目	-	(17)	(17)	15	27	42
自身信貸調整	-	1	1	17	35	52
按公允價值計入其他全面收入的股權工具	-	(27)	(27)	5	(10)	(5)
退休福利義務	-	9	9	(7)	2	(5)
其後可能會重新分類至損益賬的項目	(1)	(53)	(54)	2	(50)	(48)
按公允價值計入其他全面收入的債務工具	(1)	(68)	(69)	2	(44)	(42)
現金流量對沖	-	15	15	-	(6)	(6)
於權益確認的稅項抵免／(支出)總額	(1)	(70)	(71)	17	(23)	(6)

當期稅項：下表呈列當期稅項於年內的變動：

當期稅項包括：	二〇二〇年 百萬元	二〇一九年 百萬元
當期稅項資產	539	492
當期稅項負債	(703)	(676)
當期稅項年初淨值結餘	(164)	(184)
損益賬的變動	(668)	(1,422)
其他全面收入的變動	(1)	17
已付稅項	971	1,421
其他變動	10	4
於十二月三十一日的當期稅項淨值結餘	148	(164)
當期稅項資產	808	539
當期稅項負債	(660)	(703)
總計	148	(164)

遞延稅項：下表呈列本集團已確認的主要遞延稅項負債及資產和其於年內的變動：

	於二〇二〇年 一月一日 百萬元	滙兌及 其他調整 百萬元	於溢利 (支出)／撥回 百萬元	於權益 (支出)／撥回 百萬元	於二〇二〇年 十二月三十一日 百萬元
遞延稅項包括：					
加速稅項折舊	(526)	-	33	-	(493)
貸款及墊款減值撥備	957	(14)	(524)	-	419
結轉稅項虧損	263	(5)	24	-	282
按公允價值計入其他全面收入	(49)	-	(2)	(95)	(146)
現金流量對沖	(13)	-	-	15	2
自身信貸調整	2	-	-	1	3
退休福利義務	31	(1)	(3)	9	36
以股份為基礎的支付	16	(3)	10	-	23
其他暫時差異	(187)	14	268	3	98
遞延稅項資產淨值	494	(9)	(194)	(67)	224

	於二〇一九年 一月一日 百萬元	滙兌及 其他調整 百萬元	於溢利 (支出)/撥回 百萬元	於權益 (支出)/撥回 百萬元	於二〇一九年 十二月三十一日 百萬元
<b>遞延稅項包括：</b>					
加速稅項折舊	(494)	(5)	(27)	-	(526)
貸款及墊款減值撥備	961	(13)	9	-	957
結轉稅項虧損	266	-	(3)	-	263
按公允價值計入其他全面收入	3	1	1	(54)	(49)
現金流量對沖	(7)	-	-	(6)	(13)
自身信貸調整	(33)	-	-	35	2
退休福利義務	40	(3)	(8)	2	31
以股份為基礎的支付	15	-	1	-	16
其他暫時差異	(267)	4	76	-	(187)
<b>遞延稅項資產淨值</b>	<b>484</b>	<b>(16)</b>	<b>49</b>	<b>(23)</b>	<b>494</b>

遞延稅項包括下列資產及負債：

	二〇二〇年			二〇一九年		
	總計 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	總計 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
<b>遞延稅項包括：</b>						
加速稅項折舊	(493)	(30)	(463)	(526)	(9)	(517)
貸款及墊款減值撥備	419	403	16	957	956	1
結轉稅項虧損	282	171	111	263	137	126
按公允價值計入其他全面收入	(146)	(61)	(85)	(49)	(40)	(9)
現金流量對沖	2	6	(4)	(13)	6	(19)
自身信貸調整	3	2	1	2	4	(2)
退休福利義務	36	25	11	31	20	11
以股份為基礎的支付	23	8	15	16	14	2
其他暫時差異	98	395	(297)	(187)	17	(204)
	<b>224</b>	<b>919</b>	<b>(695)</b>	<b>494</b>	<b>1,105</b>	<b>(611)</b>

於二〇二〇年十二月三十一日，本集團的遞延稅項資產淨值為2.24億元(二〇一九年十二月三十一日：4.94億元)。本集團遞延稅項資產的可收回性乃基於管理層判斷未來能否產生應課稅溢利並用以抵銷遞延稅項資產而定。

本集團的遞延稅項資產總值中，2.82億元與結轉稅項虧損有關。該等稅項虧損於個別法律實體產生，並將由該等實體產生的未來應課稅溢利所抵銷。

- 1.29億元的遞延稅項資產虧損於愛爾蘭產生，未動用稅項虧損在愛爾蘭並無到期日。此等虧損與飛機租賃有關，預期將於資產的可使用經濟年期(即最長18年)內悉數動用。
- 9,200萬元的遞延稅項資產虧損於美國產生。管理層預測顯示，有關虧損預期將於五年期間內悉數動用。

剩餘6,100萬元的遞延稅項資產與於其他司法管轄區產生的虧損有關，預期將於十年以內收回。

	二〇二〇年 百萬元	二〇一九年 百萬元
<b>下列潛在遞延稅項資產/(負債)並未計入業績內：</b>		
海外附屬公司未調回盈利的預扣稅	(315)	(230)
稅項虧損	1,597	1,297
緩繳有關海外分行的收益	(336)	(410)
其他暫時差異	160	83

## 11. 股息

### 會計政策

被分類為權益的普通股及優先股的股息於其宣派年度於權益內確認。普通權益股的股息於其宣派年度入賬，而末期股息則於獲股東批准的年度入賬。

於二〇二〇年三月三十一日，本集團宣佈，應審慎監管局的要求，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。

### 普通權益股

	二〇二〇年		二〇一九年	
	每股仙	百萬元	每股仙	百萬元
年內已宣派及派付的二〇一九年／二〇一八年末期股息	-	-	15	495
年內已宣派及派付的二〇二〇年／二〇一九年中期股息	-	-	7	225

普通權益股的股息於其宣派期間入賬，而末期股息則於獲股東批准的期間入賬。因此，上述末期普通權益股股息與相應過往年度有關。

### 二〇二〇年建議末期普通權益股股息

董事會建議就二〇二〇年的普通權益股派付股息每股9仙。由於此股息將於截至二〇二一年十二月三十一日止年度於股東權益內入賬列作保留溢利分派，故截至二〇二〇年十二月三十一日止年度的財務報表並無反映此股息。

本集團將於二〇二一年五月二十日向於二〇二一年三月五日英國辦公時間結束時名列英國股東名冊的股東以英鎊、港元或美元派付股息。

### 優先股及額外一級證券

分類為權益的此等優先股及證券的股息於其宣派期間入賬。

		二〇二〇年 百萬元	二〇一九年 百萬元
非累計可贖回優先股：	每股5元7.014%優先股	53	53
	每股5元6.409%優先股	20	30
		73	83
額外一級證券：固定利率重設永久後償或有可轉換證券		322	365
		395	448

## 12. 每股普通股盈利

### 會計政策

每股普通股基本盈利的計算方法為：普通股股東應佔利潤除以發行在外普通股(不包括持有之本身股份)的加權平均數目。每股普通股攤薄後盈利的計算方法為：基本盈利(毋須就潛在可攤薄普通股所造成的影響作出調整)除以將發行在外的普通股(不包括持有之本身股份)的加權平均數目(假設全部潛在可攤薄普通股獲轉換)。

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

下表載列按基本基準計算之盈利。

	二〇二〇年 百萬元	二〇一九年 百萬元
<b>權益持有人應佔期內溢利</b>	<b>751</b>	2,340
非控股權益	(27)	(37)
分類為權益的優先股及額外一級的應付股息	(395)	(448)
<b>普通股股東應佔期內溢利</b>	<b>329</b>	1,855
按正常基準計算之項目：		
監管事宜撥備	(14)	226
重組	382	254
合營企業溢利	-	(48)
商譽減值(附註9)	489	27
出售業務的淨虧損(附註6)	38	-
按正常基準計算項目的稅項 <sup>1</sup>	(83)	152
<b>基本溢利</b>	<b>1,141</b>	2,466
基本 — 加權平均股份數目(百萬計)	3,160	3,256
攤薄 — 加權平均股份數目(百萬計)	3,199	3,290
<b>每股普通股基本盈利(仙)</b>	<b>10.4</b>	57.0
<b>每股普通股攤薄盈利(仙)</b>	<b>10.3</b>	56.4
<b>按基本基準計算之每股普通股基本盈利(仙)</b>	<b>36.1</b>	75.7
<b>按基本基準計算之每股普通股攤薄盈利(仙)</b>	<b>35.7</b>	75.0

1 由於並無稅項寬免，因此並無就商譽減值計入稅項

### 13. 金融工具

#### 分類及計量

#### 會計政策

本集團按以下計量類別將其金融資產分類：按攤銷成本；按公允價值計入其他全面收入；及按公允價值計入損益。金融負債分類為按攤銷成本持有或按公允價值計入損益。管理層於初始確認工具時或(如適用)於重新分類時釐定金融資產及負債的分類。

#### 按攤銷成本持有及按公允價值計入其他全面收入的金融資產

按攤銷成本持有或按公允價值計入其他全面收入的債務工具的合約條款產生僅為本金及利息付款(僅為本金及利息付款特性)的現金流量。本金指金融資產於初始確認時的公允價值，惟其可因償還款項而於工具年期間有所變動。利息的考慮因素包括貨幣時間價值、與於特定期間尚未償還的本金金額相關的信貸風險及其他基本借貸風險及成本以及利潤率。

評估合約現金流量是否具有僅為本金及利息付款特性時，本集團會考慮工具的合約條款。此包括評估金融資產是否包含可改變合約現金流量的時間或金額使其不符合此條件的合約條款。進行評估時，本集團考慮：

- 會改變現金流量金額及時間的或然事件
- 槓桿功能
- 提前還款及延期條款
- 限制本集團對來自特定資產的現金流量的申索條款(如無追索權資產安排)
- 修改對貨幣時間價值考慮的特徵 — 如定期重設利率

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

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

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

本集團的業務模式評估如下：

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

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

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

相比之下，持有以收取及出售業務模式下出售金融資產的現金流量為達到管理一組特定金融資產的目標的一部分。此可能需要經常出售金融資產以管理本集團的日常流動資金需求或達到監管規定以證明金融工具的流動性。因此，持有以收取及出售業務模式下出售資產較持有以收取模式下出售資產更經常且價值更重大。

#### 指定為按公允價值計入其他全面收入的股權工具

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

#### 按公允價值計入損益的金融資產及負債

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

#### 強制分類為按公允價值計入損益

強制按公允價值計入損益的金融資產及負債分為下列兩個子類別：

交易，包括：

- 購入目的主要為於短期內出售的持作買賣的金融資產及負債
- 衍生工具

強制按公允價值計入損益的非交易，包括：

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

#### 指定為按公允價值計入損益

金融資產及負債在指定消除或大幅減少因採用不同基礎計量資產或負債而出現不一致的計量或確認(「會計錯配」)的情況下可指定為按公允價值計入損益。

本集團已獲得利率掉期，旨在大幅降低若干具有固定利率的債務證券的利率風險。為大幅減少資產及負債與計量基礎之間的會計錯配，該等債務證券已指定為按公允價值計入損益。

同樣，為減少會計錯配，本集團已將若干金融負債指定為按公允價值計入損益，其中負債：

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

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

### **按攤銷成本持有的金融負債**

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

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

### **財務擔保合約及貸款承擔**

本集團發行財務擔保合約及貸款承擔以換取費用。以低於市場利率發行的財務擔保合約及任何貸款承擔按其公允價值初始確認為金融負債，隨後以初始價值減根據國際財務報告準則第15號「來自客戶合約之收入」所確認累計收入金額與其預期信貸虧損撥備的較高者計量。倘此乃持有該等合約的商業模式，則貸款承擔可指定按公允價值計入損益。

### **金融資產及負債的公允價值**

公允價值指市場參與者於計量日期在資產或負債的主要市場或倘無主要市場則在本集團於該日能達致的最有利市場進行的有序交易中出售資產將收取或轉讓負債須支付的價格。負債的公允價值包括銀行將無法履行責任的風險。

金融工具的公允價值一般按個別金融工具的基準計量。然而，倘一組金融資產及金融負債乃按其對市場風險或信貸風險的淨風險承擔基準管理，則該組金融工具的公允價值乃按淨額基準計量。

於活躍市場中有報價的金融資產及負債，其公允價值乃根據當前價格計算。倘若資產或負債的交易頻率及交易量足夠提供持續的價格資料，則市場被視為活躍市場。倘金融工具及非上市證券的市場不活躍，則本集團採用估值技術釐定公允價值。

### **初始確認**

購買及出售按公允價值計入損益的金融資產及負債以及分類為按公允價值計入其他全面收入的金融資產的債務證券於交易日(本集團承諾購買或出售有關資產當日)初始確認。按攤銷成本持有的貸款及墊款以及其他金融資產則於結算日期(向借款人發放現金當日)確認。

所有金融工具最初均按公允價值確認，此公允價值通常為交易價格加上直接應佔的交易成本(就並非其後按公允價值計入損益的金融資產而言)。

在若干情況下，最初的公允價值會按估值技術計算。此技術可能引致在初始確認時確認損益。然而，該等損益僅在所用估值技術僅基於可觀察市場輸入數據的情況下方可確認。倘基於使用不可觀察輸入數據的估值模型初始確認公允價值，則交易價格與估值模型之間的差異不會即時於損益賬內確認，而會因輸入數據可予觀察、交易到期或被終止而於損益賬攤銷或撥回損益賬。

### **其後計量**

#### **按攤銷成本持有的金融資產及金融負債**

按攤銷成本持有的金融資產及金融負債其後採用實際利率法按攤銷成本列賬(見「利息收入及支出」)。外匯收益及虧損於損益賬確認。

倘按攤銷成本列賬的金融工具為合資格公允價值對沖關係下的對沖項目，其賬面值會按就對沖風險所產生的公允價值收益或虧損作相應調整。

#### **按公允價值計入其他全面收入的金融資產**

按公允價值計入其他全面收入的債務工具其後按公允價值列賬，而所有公允價值變動所產生的未變現收益及虧損(包括任何相關外匯收益或虧損)均於其他全面收入確認，並於權益的單獨組成部分累計。外匯收益及虧損按攤銷成本於收入內確認。預期信貸虧損的變動於損益內確認並於權益內累計。於終止確認時，累計公允價值收益或虧損(扣除累計預期信貸虧損儲備)將轉入損益。

指定為按公允價值計入其他全面收入的股權投資其後按公允價值列賬，而所有公允價值變動所產生的未變現收益及虧損(包括任何相關外匯收益或虧損)均於其他全面收入確認，並於權益的單獨組成部分累計。於終止確認時，累計儲備將轉入保留溢利，並不會再轉撥至損益。

#### **按公允價值計入損益的金融資產及負債**

強制按公允價值計入損益的金融資產及負債以及指定為按公允價值計入損益的金融資產其後按公允價值列賬，而公允價值變動所產生的收益及虧損(包括合約利息收入或開支)記入損益的買賣收入淨額，除非該工具為現金流量對沖關係的一部分。

#### **指定為按公允價值計入損益的金融負債**

指定為按公允價值計入損益的金融負債按公允價值持有，而公允價值變動於損益的買賣收入淨額確認，惟信貸風險變動所產生者則除外。信貸風險所產生的公允價值變動於其他全面收入確認並計入儲備中的獨立類別，除非預期會產生或擴大會計錯配，而於該情況下，指定為按公允價值計入損益的金融負債的公允價值變動全部均於損益確認。

#### **終止確認金融工具**

倘若自金融資產收取現金流量的權利已屆滿或本集團已轉移擁有權的絕大部分風險及回報，則終止確認金融資產。倘絕大部分風險及回報未予保留或轉移，而本集團已保留控制權，則按本集團持續涉及的程度繼續確認資產。

倘金融資產被修改，則經修改條款按定性及定量基準進行評估，以確定工具性質是否發生根本變化，如終止確認現有工具及確認新工具是否恰當。

於終止確認金融資產時，資產賬面值(或分配至終止確認資產部分的賬面值)與已收代價(包括任何所取得新資產減任何所承擔新負債)及已於其他全面收入確認的任何累計收益或虧損的總額之間的差額於損益確認，惟按公允價值計入其他全面收入(見上文)的選定股權工具及於其他全面收入持有的負債信貸風險應佔的累計公允價值調整則除外。

金融負債在悉數清償時終止確認。當債務已償還、取消或到期時，金融負債便告悉數清償，並按定性及定量基準進行評估。然而，倘金融負債已被修改，則於經修改現金流量與初始現金流量之間的差額超過10%的情況下終止確認，或倘少於10%，本集團將進行定性評估，以確定兩項工具的條款是否存在實質性差異。

倘若本集團購買其本身的債務，則終止確認有關債務，而負債的賬面值與已付代價之間的差額則計入「其他收入」，惟於其他全面收入持有且不再轉撥至損益的負債信貸風險所產生的累計公允價值調整則除外。

## 經修改金融工具

原合約條款已予修改的金融資產及金融負債(包括受暫緩還款策略所限的貸款)被視為經修改工具。修改可包括改變期限、現金流量及或利率等因素。

倘終止確認金融資產屬恰當(見「終止確認」)，則會對新確認的剩餘貸款進行評估，以釐定資產應否分類為購買或產生的信貸減值資產。

倘終止確認金融資產屬不恰當，則會重新計算適用工具的賬面總值為重議或經修改的合約現金流量的現值，並按原來實際利率(或購買或產生的信貸減值金融資產的經信貸調整實際利率)折現。該等工具經重新計算的價值與修改前的賬面總值之間的差異於損益入賬列作經修改收益或虧損。

因信用理由作出修改而產生的收益及虧損入賬列作為「信貸減值」的一部分(見「信貸減值政策」)。因非信用理由而產生的修改收益及虧損會確認為「信貸減值」的一部分或於收入內確認，視乎修改後金融資產的信貸風險是否出現變動而定。金融負債產生的修改收益及虧損均於收入內確認。有關適用預期信貸虧損貸款變動的進一步詳情於風險回顧披露。

根據國際財務報告準則第9號第二階段利率基準改革修訂本，作為利率基準改革的直接結果，釐定合約現金流量基準的變化被視為該工具浮動利率的變化，惟銀行同業拆息基準利率與新的無風險利率之間的過渡於經濟上相當的基礎上進行。倘工具按攤銷成本或按公允價值計入其他全面收入計量，則會導致該工具的實際利率發生變化，而該工具的攤銷成本價值並未發生變化。倘金融工具的變化不符合該等標準，則本集團運用判斷以評估該變化是否重大；若變化重大，本集團會終止確認金融工具，轉而確認新的金融工具。若變化不重大，本集團將透過實務權宜處理未涵蓋的變化現值調整金融工具的賬面總值，並使用經修訂的實際利率折現。

## 重新分類

金融負債於初始確認後不會重新分類。當且僅當金融資產的業務模式出現變動時，該等資產方會進行重新分類。有關變動預期為非經常性質，並因重大的外部或內部變動(如終止業務線或購買業務模式為透過持有以收取模式變現先前持作買賣金融資產的價值的附屬公司)而產生。

金融資產按重新分類日期的公允價值重新分類，而過往確認的收益及虧損將不予重列。此外，將金融資產重新分類為按攤銷成本持有的金融資產及按公允價值計入其他全面收入的金融資產不會影響實際利率或預期信貸虧損的計算。

## 由攤銷成本重新分類

當按攤銷成本持有的金融資產重新分類為按公允價值計入損益的金融資產時，重新分類日期的資產公允價值與過往確認的攤銷成本之間的差額會於損益中確認。

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

### 由按公允價值計入其他全面收入重新分類

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

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

### 由按公允價值計入損益重新分類

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

下表概述本集團對其金融資產及負債所作的分類。

資產	附註	按公允價值列值的資產							總計 百萬元
		買賣 百萬元	持作對沖 的衍生 工具 百萬元	非買賣		按公允 價值計入 其他全面 收入 百萬元	按公允 價值列值 的金融 資產總額 百萬元	按攤銷 成本持有 的資產 百萬元	
				強制按 公允 價值 計入損益 百萬元	指定為 按公允 價值 計入損益 百萬元				
現金及央行結存		-	-	-	-	-	-	66,712	66,712
<b>按公允價值計入損益的金融資產</b>									
銀行同業貸款及墊款 <sup>1</sup>		1,552	-	2,325	-	-	3,877	-	3,877
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>		4,169	-	5,129	79	-	9,377	-	9,377
反向回購協議及其他類似 已抵押貸款	16	-	-	63,405	-	-	63,405	-	63,405
債務證券、另類一級資本及 其他合資格票據		24,919	-	425	256	-	25,600	-	25,600
股票		4,223	-	305	-	-	4,528	-	4,528
		34,863	-	71,589	335	-	106,787	-	106,787
衍生金融工具	14	67,826	1,641	-	-	-	69,467	-	69,467
銀行同業貸款及墊款 <sup>1</sup>	15	-	-	-	-	-	-	44,347	44,347
其中一反向回購協議及 其他類似已抵押貸款	16	-	-	-	-	-	-	1,247	1,247
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>	15	-	-	-	-	-	-	281,699	281,699
其中一反向回購協議及 其他類似已抵押貸款	16	-	-	-	-	-	-	2,919	2,919
<b>投資證券</b>									
債務證券、另類一級資本及 其他合資格票據		-	-	-	-	133,381	133,381	19,480	152,861
股票		-	-	-	-	454	454	-	454
		-	-	-	-	133,835	133,835	19,480	153,315
其他資產	20	-	-	-	-	-	-	40,978	40,978
持作出售的資產	21	-	-	-	5	-	5	83	88
於二〇二〇年十二月三十一日 的總額		102,689	1,641	71,589	340	133,835	310,094	453,299	763,393

1 進一步分析載於風險回顧及資本回顧

資產	附註	按公允價值列值的資產							按攤銷 成本持有的 資產 百萬元	總計 百萬元
		買賣 百萬元	持作對沖 的衍生 工具 百萬元	非買賣	指定為	按公允	按公允			
				強制 按公允 價值 計入損益 百萬元	按公允 價值 計入損益 百萬元	價值計入 其他全面 收入 百萬元	價值列值 的金融 資產總額 百萬元			
現金及央行結存		-	-	-	-	-	-	52,728	52,728	
<b>按公允價值計入損益的金融資產</b>										
銀行同業貸款及墊款 <sup>1</sup>		198	-	3,330	-	-	3,528	-	3,528	
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>		2,886	-	4,010	-	-	6,896	-	6,896	
反向回購協議及其他類似 已抵押貸款	16	-	-	57,604	-	-	57,604	-	57,604	
債務證券、另類一級資本及 其他合資格票據		21,877	-	166	278	-	22,321	-	22,321	
股票 <sup>2</sup>		2,208	-	261	-	-	2,469	-	2,469	
		27,169	-	65,371	278	-	92,818	-	92,818	
衍生金融工具	14	46,424	788	-	-	-	47,212	-	47,212	
銀行同業貸款及墊款 <sup>1</sup>	15	-	-	-	-	-	-	53,549	53,549	
其中一反向回購協議及 其他類似已抵押貸款	16	-	-	-	-	-	-	1,341	1,341	
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>	15	-	-	-	-	-	-	268,523	268,523	
其中一反向回購協議及 其他類似已抵押貸款	16	-	-	-	-	-	-	1,469	1,469	
<b>投資證券</b>										
債務證券、另類一級資本及 其他合資格票據		-	-	-	-	129,471	129,471	13,969	143,440	
股票		-	-	-	-	291	291	-	291	
		-	-	-	-	129,762	129,762	13,969	143,731	
其他資產	20	-	-	-	-	-	-	36,161	36,161	
持作出售的資產	21	-	-	87	243	-	330	90	420	
於二〇一九年十二月三十一日 的總額		73,593	788	65,458	521	129,762	270,122	425,020	695,142	

1 進一步分析載於風險回顧及資本回顧

2 由於私募股權投資已由指定為按公允價值重新分類至非買賣按公允價值計入損益類別，以反映正確的組合分類，故以前年度數據已重列

負債	附註	按公允價值列值的負債					攤銷成本 百萬元	總計 百萬元
		買賣 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	指定為 按公允 價值計入 損益 百萬元	按公允 價值列值 的金融 負債總額 百萬元	按公允 價值列值 的金融 負債總額 百萬元		
<b>按公允價值計入損益的金融負債</b>								
銀行同業存款		-	-	1,249	1,249	-	1,249	
客戶存款		-	-	8,897	8,897	-	8,897	
回購協議及其他類似已 抵押借款	16	-	-	48,662	48,662	-	48,662	
已發行債務證券	22	-	-	5,811	5,811	-	5,811	
短倉		3,754	-	-	3,754	-	3,754	
		3,754	-	64,619	68,373	-	68,373	
衍生金融工具	14	69,790	1,743	-	71,533	-	71,533	
銀行同業存款		-	-	-	-	30,255	30,255	
客戶存款		-	-	-	-	439,339	439,339	
回購協議及其他類似已抵押借款	16	-	-	-	-	1,903	1,903	
已發行債務證券	22	-	-	-	-	55,550	55,550	
其他負債	23	-	-	-	-	47,228	47,228	
後償負債及其他借貸資金	27	-	-	-	-	16,654	16,654	
於二〇二〇年十二月三十一日 的總額		73,544	1,743	64,619	139,906	590,929	730,835	

負債	附註	按公允價值列值的負債					攤銷成本 百萬元	總計 百萬元
		買賣 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	指定為 按公允 價值計入 損益 百萬元	按公允 價值列值 的金融 負債總額 百萬元	按公允 價值列值 的金融 負債總額 百萬元		
<b>按公允價值計入損益的金融負債</b>								
銀行同業存款		-	-	1,081	1,081	-	1,081	
客戶存款		-	-	6,947	6,947	-	6,947	
回購協議及其他類似已 抵押借款	16	-	-	46,283	46,283	-	46,283	
已發行債務證券	22	-	-	8,510	8,510	-	8,510	
短倉		4,153	-	-	4,153	-	4,153	
		4,153	-	62,821	66,974	-	66,974	
衍生金融工具	14	46,906	1,578	-	48,484	-	48,484	
銀行同業存款		-	-	-	-	28,562	28,562	
客戶存款		-	-	-	-	405,357	405,357	
回購協議及其他類似已抵押借款	16	-	-	-	-	1,935	1,935	
已發行債務證券	22	-	-	-	-	53,025	53,025	
其他負債	23	-	-	-	-	41,149	41,149	
後償負債及其他借貸資金	27	-	-	-	-	16,207	16,207	
於二〇一九年十二月三十一日 的總額		51,059	1,578	62,821	115,458	546,235	661,693	

### 利率基準改革

本集團已選擇於截至二〇二〇年十二月三十一日止年度提前採納「利率基準改革 — 第二階段」：對國際財務報告準則的修訂，該修訂在利率基準（如美元倫敦銀行同業拆息）被其他無風險利率取代或基準自身改革以依賴實際市場交易而非成員銀行之報價時適用於金融工具。請參閱經修改金融工具會計政策，其闡明本集團如何對利率基準改革導致的金融工具變動進行會計處理。

本集團亦應用「利率基準改革 — 第一階段」修訂，且第二階段減免包含對沖會計的額外減免。以上內容於附註14討論。

於二〇二〇年十二月三十一日，本集團預期於利率基準改革下的利率基準名義本金敞口如下。本集團已撤除於二〇二一年十二月三十一日之前到期的金融工具，原因是假設該等金融工具無需進行改革，乃由於預期本集團所採納的銀行間同業拆借利率基準至少會在該日期之前發佈。

按基準劃分的銀行間 同業拆借利率敞口	美元 倫敦銀行 同業拆息 百萬元	歐元 倫敦銀行 同業拆息 百萬元	英鎊 倫敦銀行 同業拆息 百萬元	日圓 倫敦銀行 同業拆息 百萬元	瑞士法郎 倫敦銀行 同業拆息 百萬元	歐元 隔夜指數 均值 百萬元	新元 掉期利率 百萬元	泰銖 利率定盤 百萬元	銀行間 同業拆借 利率總額 百萬元
<b>資產</b>									
銀行同業貸款及墊款	1,072	-	55	-	-	-	-	-	1,127
客戶貸款及墊款	34,143	727	2,861	134	44	-	2,011	33	39,953
債務證券、另類一級資本 及其他合資格票據	3,984	170	1,409	-	-	-	365	-	5,928
	<b>39,199</b>	<b>897</b>	<b>4,325</b>	<b>134</b>	<b>44</b>	<b>-</b>	<b>2,376</b>	<b>33</b>	<b>47,008</b>
<b>負債</b>									
銀行同業存款	399	-	-	-	-	-	-	-	399
客戶存款	4,239	-	19	189	-	-	2	42	4,491
回購協議及其他已抵押借款	1,195	-	-	-	-	-	-	-	1,195
已發行債務證券	2,159	-	-	-	-	-	-	-	2,159
後償負債及其他借貸資金	160	-	15	-	-	-	-	-	175
	<b>8,152</b>	<b>-</b>	<b>34</b>	<b>189</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>42</b>	<b>8,419</b>
衍生工具 — 外匯合約									
貨幣掉期及期權	202,086	-	34,205	14,969	6,634	55	5,125	1,998	265,072
衍生工具 — 利率合約									
掉期	839,653	73	104,763	25,328	13,402	4,850	72,849	27,013	1,087,931
遠期利率協議及期權	21,634	-	523	2,527	-	-	76	55	24,815
經交易所買賣的期貨 及期權	63,239	-	1,445	-	-	-	-	-	64,684
股權及股票指數期權	75	-	2	-	-	-	-	-	77
信貸衍生工具合約	4,466	-	-	-	-	-	-	134	4,600
銀行間同業拆借利率 衍生工具敞口總額	<b>1,131,153</b>	<b>73</b>	<b>140,938</b>	<b>48,824</b>	<b>20,036</b>	<b>4,905</b>	<b>78,050</b>	<b>29,200</b>	<b>1,447,179</b>
銀行間同業拆借利率 敞口總額	<b>1,178,504</b>	<b>970</b>	<b>145,297</b>	<b>43,147</b>	<b>20,080</b>	<b>4,905</b>	<b>80,428</b>	<b>29,275</b>	<b>1,502,606</b>

此外，本集團參考一項銀行間同業拆借利率基準計量的部分未動用信貸額具有資產負債表外的風險承擔。下表僅包括已知參考至少一項銀行間同業拆借利率基準的現有信貸之未動用部分；不包括已動用信貸及未知信貸（不論客戶是否可以選擇借貸與銀行間同業拆借利率基準掛鈎的資金）。

資產負債表外銀行間同業拆借利率敞口	百萬元
美元倫敦銀行同業拆息	7,176
歐元倫敦銀行同業拆息	88
英鎊倫敦銀行同業拆息	763
瑞士法郎倫敦銀行同業拆息	56
新元掉期利率	206
泰銖利率定盤	1
參考倫敦銀行同業拆息的多貨幣信貸	1,352
資產負債表外銀行間同業拆借利率敞口總額	9,642

「參考倫敦銀行同業拆息的多貨幣信貸」指客戶可在兩種或以上浮動利率中選擇提取且至少一種可用浮動利率屬倫敦銀行同業拆息基準的信貸。

## 沖銷金融工具

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

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

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

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

	二〇二〇年					
	已確認金融 工具總額 百萬元	於資產負債表 沖銷的影響 百萬元	於資產負債表 呈列的金融 工具淨額 百萬元	並無於資產負債表沖銷的 相關金額		淨額 百萬元
				金融工具 百萬元	金融抵押品 百萬元	
<b>資產</b>						
衍生金融工具	111,979	(42,512)	69,467	(47,097)	(10,136)	12,234
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	75,490	(7,919)	67,571	-	(67,571)	-
於二〇二〇年十二月三十一日	187,469	(50,431)	137,038	(47,097)	(77,707)	12,234
<b>負債</b>						
衍生金融工具	114,045	(42,512)	71,533	(47,097)	(11,757)	12,679
回購協議及其他類似已抵押借款	58,484	(7,919)	50,565	-	(50,565)	-
於二〇二〇年十二月三十一日	172,529	(50,431)	122,098	(47,097)	(62,322)	12,679

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

並無於資產負債表沖銷的相關金額包括：

- 並無於資產負債表沖銷但受可強制執行淨額結算安排保障的金融工具，包括就衍生金融工具持有的淨額結算總安排，但不包括超額抵押的影響
- 我們可能尚未尋求或獲得可證明抵銷權可執行性的法律意見書的金融工具
- 金融抵押品包括就衍生金融工具抵押及收取的現金抵押品以及就反向回購及回購協議買賣的抵押品，但不包括超額抵押的影響

## 指定為按公允價值計入損益的金融負債

	二〇二〇年 百萬元	二〇一九年 百萬元
公允價值總額的賬面餘額	64,619	62,821
按合約責任於到期日須予償還的金額	64,405	62,505
公允價值總額與按合約責任於到期日須予償還款項的差額	214	316
入賬為信貸風險差額的公允價值累計變動	(43)	17

於二〇二〇年，本集團加強對指定為按公允價值計入損益的金融負債的估值方法。修訂方法的財務影響為虧損5,600萬元的買賣收入淨額以及虧損7,800萬元的其他全面收入。這些影響被視為會計估計變更。

本年間指定為按公允價值計入損益的金融負債的公允價值虧損淨額為2.47億元(二〇一九年十二月三十一日：虧損淨額16.02億元)。本集團自身信貸調整估值技術的進一步詳情於本附註稍後部分闡述。

### 金融工具的估值

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

估值控制職能負責獨立價格核查、監督公允價值及酌情估值調整以及上報估值問題。獨立價格核查程序旨在確定載於財務報表的估值經確認獨立於負責產品的業務領域。估值控制職能監督公允價值調整以確保金融工具的平倉定價。這些主要控制為確保載於財務報表的估值在重大方面均為準確。價格核查所用的市場數據可能包括來自涉及外在交易對手或第三方(如彭博、路透社、經紀及協商定價供應商)的近期交易數據的數據。估值控制部每半年審閱用於價格測試的市場數據的適用性。價格核查使用被視為最能代表工具交易市場的獨立來源數據。為釐定市場輸入數據的質素，當中考慮的因素包括多個數據來源的獨立性、相關性、可靠性、可得性以及定價供應商採用的方法。

估值基準委員會乃由集團市場風險部、產品控制部、估值控制部及業務部代表組成的估值管治論壇，每月開會討論及批准存貨的獨立估值。就資本融資而言，投資委員會按季舉行會議以審閱投資及估值

### 主要會計估計及判斷

本集團會評估載於財務報表的金融工具重要性及估值在重大方面的準確度，乃因此等資料在釐定金融資產及負債於結算日的賬面值時涉及重大判斷及估計不確定性。

- 金融工具的公允價值乃使用估值技術及估計(見下文)釐定，該技術盡可能使用市場可觀察輸入數據，但在若干情況下會使用非市場可觀察輸入數據。重大估值輸入數據的可觀察性變動可嚴重影響金融工具的公允價值
- 本集團於使用估值技術設定金融工具的平倉價時，會估計於釐定公允價值時作出的估值調整
- 本集團於釐定金融工具的估值時，會就配合有關模型及估值風險而劃撥的金額(涵蓋第二級及第三級資產)以及第三級工具的重大估值判斷作出判斷

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

## 估值技術

請參閱有關公允價值等級 — 第一、二及三級的說明

### • 按公允價值持有的金融工具

- **債務證券 — 資產抵押證券**：資產抵押證券乃根據自協商定價供應商、經紀報價、近期交易、安排人報價等取得的外部價格估值。具備可觀察價格的證券將被分類為第二級。如未能取得第三方的定價或有關定價不可信，則該證券將被分類為第三級。第三級證券的公允價值按市場標準現金流量模型估計，其中的輸入參數假設包括預付款速度、違約率、具相若年期的可比較證券之折現率差、抵押品類型及信貸評級等
- **已發行債務證券**：該等債務證券與本集團發行的結構性票據有關。倘獨立市場數據可透過定價供應商及經紀商來源取得，則該等持倉被分類為第二級。倘未能取得此等流通的外部價格，該等債務證券將使用債券息差及信貸息差等輸入參數進行估值，並被分類為第三級。該等輸入參數乃參考相同發行人(如可行)或可比較發行人或資產釐定
- **衍生工具**：倘衍生工具產品乃根據來自獨立及可信賴市場數據來源的可觀察輸入參數進行估值，則被分類為第二級。倘含有市場不可觀察的重大估值輸入參數，如表現與多於一項相關變量掛鈎的衍生工具產品，則衍生工具產品被分類為第三級。此類工具的例子包括，外匯籃子期權、與兩個或以上相關指數的表現掛鈎的股票期權及雙幣結構性利率產品。在大部分情況下，該等不可觀察的相關係數無法從市場推斷，故須採用歷史分析及比較歷史水平方法或使用其他基準數據
- **股票 — 私募股權**：絕大部分未上市私募股權投資根據可比較上市公司的盈利倍數 — 市盈率或企業價值對除所得稅、折舊及攤銷前盈利比率進行估值。該等投資估值的兩個主要輸入數據為投資公司實際或預計盈利及可比較上市公司的盈利倍數。為確保此等未報價投資與可比較上市公司之間的可比較性，本集團於估值時亦會作出適當調整(例如流動性及規模)。倘投資並無可直接比較的資料或未能從可靠的外部來源取得可比較公司的盈利倍數，可使用其他主要採用不可觀察輸入數據或第三級輸入數據的估值技術(例如折現現金流量模型)。儘管可比較上市公司的盈利倍數可經第三方數據提供商(如彭博)獲得，而有關輸入數據可被視為第二級輸入數據，但所有非上市投資(能按可觀察輸入數據估值者除外，例如場外交易價格)本質上均屬第三級，這是基於在估值時，釐定可比較公司以至釐定在應用折現現金流量法所採用的折現率均須作出判斷所致
- **貸款及墊款**：該等貸款及墊款主要包括於環球銀團貸款業務內尚未於結算日成為銀團貸款的貸款及金融市場中的其他融資交易以及貸款及墊款(包括並無僅為本金及利息付款現金流量或按公允價值基準管理的反向回購協議)。該等貸款一般屬雙邊性質，其估值基於可觀察銷售交易淨價或市場可觀察信貸息差(如適用)。倘並無可觀察信貸息差，則採用基於具有類似信貸等級、行業及地區的可比較貸款的具代表性息差。倘可獲得可觀察信貸息差及市場標準具代表性方法，則該等貸款會被分類為第二級。倘並無近期交易或可比較貸款，則該等貸款會被分類為第三級

- 其他債務證券：該等債務證券包括可換股債券、公司債券、信貸及結構性票據。倘債務證券可透過定價供應商、經紀商或可觀察交易活動從流通市場取得報價，則分類為第二級，並使用該等報價估值。倘由於交易不流通或有關產品的複雜性，有關產品的重要估值輸入數據並不能在市場上觀察，則該等債務證券被分類為第三級。該等債務證券將使用債券息差及信貸息差等輸入參數進行估值。該等輸入參數乃參考相同發行人(如可行)或可比較發行人或資產釐定

- **按攤銷成本持有的金融工具**

本集團計算按攤銷成本計值的金融工具的公允價值所採用的基準以及第一、二及三級之間的分類基準載於下文。鑒於若干類別的金融工具並不作活躍買賣，故管理層於計算公允價值時須作出重大判斷：

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

## 公允價值調整

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

	二〇二〇年		二〇二〇年		二〇一九年	
	一月一日	本年度變動	十二月三十一日	一月一日	本年度變動	十二月三十一日
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
買入賣出估值調整	79	24	103	67	12	79
信用估值調整	136	53	189	196	(60)	136
債務價值調整	(43)	(12)	(55)	(143)	100	(43)
模型估值調整	7	(2)	5	6	1	7
資金估值調整	26	(21)	5	60	(34)	26
其他公允價值調整	45	(13)	32	59	(14)	45
<b>總計</b>	<b>250</b>	<b>29</b>	<b>279</b>	<b>245</b>	<b>5</b>	<b>250</b>
收入遞延						
首日及其他遞延	103	35	138	100	3	103
<b>總計</b>	<b>103</b>	<b>35</b>	<b>138</b>	<b>100</b>	<b>3</b>	<b>103</b>

附註：括號指資產，並計入損益賬

- **買入賣出估值調整**：重估系統一般按市場中間價基準釐定市場參數，則須作出買入賣出估值調整，透過於市場出售量抵銷業務持倉的預期成本，從而令長倉定為買入及短倉定為出售。倘系統內長倉定為買入，短倉定為賣出，衍生工具組合買入賣出調整的計算方法涉及長倉及短倉之間的抵銷，以及根據對沖策略按行使價及年期將風險歸類
- **信用估值調整**：本集團就衍生工具產品公允價值進行信用估值調整。信用估值調整對交易公允價值進行調整，以反映本集團交易對手可能違約及我們可能無法收回未完成交易全部市場價值的可能性。信用估值調整為市場參與者於計算收購價以購買本集團風險承擔時將計及在內的調整估計。本集團按各附屬公司及各附屬公司各交易對手風險承擔計算信用估值調整，同時計及本集團所持任何抵押品。本集團以未來正面風險承擔的估計、市場引伸違約或然率及回收率計算信用估值調整。倘若未能即時取得市場數據，本集團將根據市場替代性數據估算違約或然率。錯向風險於交易對手的風險承擔與該交易對手的信貸質素呈反向相關性時產生，而本集團已推行一項模型，就若干主要錯向風險承擔記錄此影響。本集團亦於集團審慎估值調整框架中考慮錯向風險的相關不明朗因素
- **債務價值調整**：本集團就衍生工具負債計算債務價值調整，以反映自身信貸狀況的變動。倘信貸狀況惡化，則本集團的債務價值調整將會增加；反之，倘信貸狀況有所改善，則相關調整將會減少。就衍生工具負債而言，債務價值調整乃本集團對交易對手的負預期風險按本集團的違約或然率釐定。本集團的違約或然率及在違約時的預期損失乃根據與本集團發行相關的債券及信用違約掉期息差以及市場標準回收水平計算。預期風險承擔於交易預期待期內根據對相關風險因素的模擬設定。此模擬方法會計入本集團提供的抵押品及淨額結算總協議的影響

- **模型估值調整**：估值模型或因定價缺失或限制而有需要進行估值調整。此等定價缺失或限制乃由於定價模型的選擇、實行及校準而出現
- **資金估值調整**：本集團就衍生工具產品進行資金估值調整。資金估值調整反映市場參與者計算相關風險承擔所產生之資金成本或收益而對公允價值進行的調整估計。資金估值調整透過釐定交易對手層面的預期淨風險承擔，然後就該等風險承擔採用資金利率以反映市場資金成本。無抵押(包括有部分抵押)的衍生工具的資金估值調整已計及該等交易融資相關的市場資金成本或為利益的估計現值
- **其他公允價值調整**：在計算利率可贖回產品的公允價值時，本集團會根據一組具不同到期日、期限及交易成交價的市價作出調整
- **首日及其他遞延**：在若干情況下，最初的公允價值會按估值技術計算出來。此技術有別於初始確認時的交易價格。然而，該等收益僅於主要以可觀察市場輸入數據來進行估值的情況下方可確認。若用於初始確認公允價值的估值模型所需輸入數據無法從可觀察市場取得，則交易價與估值模型的差異不會即時於損益賬確認。該差異會於損益賬攤銷，直至輸入數據可觀察、交易到期或被終止。其他遞延主要指為反映若干衍生工具合約的特定條款及條件而作出的調整，有關調整會影響於計量日期的終止價值

此外，本集團就指定為按公允價值列賬的已發行債務(包括結構性票據)計算自身信貸調整，以反映其自身信貸狀況的變動。自身已發行票據負債利用於計量日期的息差折現。該等息差包括資金組成部分的市場水平及特殊自身信貸組成部分。根據國際財務報告準則第9號，自身信貸組成部分(自身信貸調整)的變動在其他全面收入下報告。倘信貸狀況惡化，則本集團的自身信貸調整儲備將會增加；反之，倘信貸狀況有所改善，則相關調整儲備將會減少。本集團的自身信貸調整儲備將隨負債到期而逆轉。於二〇二〇年十二月三十一日的自身信貸調整虧損4,300萬元(二〇一九年十二月三十一日：收益1,700萬元)。

#### 公允價值等級 — 按公允價值持有的金融工具

按公允價值列值或披露公允價值的資產及負債已根據釐定公允價值所使用的重大輸入數據的可觀察性分類為三個等級。報告期間重大估值輸入數據的可觀察性的變動可導致公允價值等級內資產及負債的轉撥。當於報告期末主要市場或估值技術的輸入數據的可觀察性水平出現重大變動時，本集團確認公允價值等級之間的轉撥。

- **第一級**：公允價值計量指源於相同資產或負債於活躍市場的未經調整報價的計量
- **第二級**：公允價值計量為該等於活躍市場具有類似工具報價或於不活躍市場具有相同或類似工具報價的估值及使用所有重大輸入數據可觀察的模型估值的金融工具
- **第三級**：公允價值計量指可能對工具的估值有重大影響的輸入數據並非基於可觀察市場數據得出的計量

下表載列按公允價值持有的金融工具按上述估值架構的分類：

資產	第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	總計 百萬元
<b>按公允價值計入損益的金融工具</b>				
銀行同業貸款及墊款	-	3,677	200	3,877
客戶貸款及墊款	-	8,659	718	9,377
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	-	62,341	1,064	63,405
債務證券及其他合資格票據	9,453	15,889	258	25,600
其中：				
政府債券及國庫券	8,904	7,929	-	16,833
由企業(金融機構除外)發行 <sup>1</sup>	49	3,880	256	4,185
由金融機構發行 <sup>1</sup>	500	4,080	2	4,582
股票	3,657	592	279	4,528
衍生金融工具	473	68,986	8	69,467
其中：				
外匯	111	54,533	3	54,647
利率	36	11,788	2	11,826
信貸	-	1,700	2	1,702
股權及股票指數期權	-	109	1	110
商品	326	856	-	1,182
<b>投資證券</b>				
債務證券及其他合資格票據	68,280	65,061	40	133,381
其中：				
政府債券及國庫券	52,771	27,171	40	79,982
由企業(金融機構除外)發行 <sup>1</sup>	6,229	9,498	-	15,727
由金融機構發行 <sup>1</sup>	9,280	28,392	-	37,672
股票	68	5	381	454
於二〇二〇年十二月三十一日的金融工具總額 <sup>2</sup>	81,931	225,210	2,948	310,089
<b>負債</b>				
<b>按公允價值計入損益的金融工具</b>				
銀行同業存款	-	1,103	146	1,249
客戶存款	-	8,876	21	8,897
回購協議及其他類似已抵押借款	-	48,662	-	48,662
已發行債務證券	-	5,651	160	5,811
短倉	2,573	1,181	-	3,754
衍生金融工具	413	71,001	119	71,533
其中：				
外匯	115	56,968	2	57,085
利率	11	10,387	26	10,424
信貸	-	2,904	86	2,990
股權及股票指數期權	-	255	5	260
商品	287	487	-	774
於二〇二〇年十二月三十一日的金融工具總額 <sup>2</sup>	2,986	136,474	446	139,906

<sup>1</sup> 包括擔保債券72.16億元、多邊開發銀行／國際機構發行的證券108.70億元以及國有機構及開發銀行發行的證券156.06億元

<sup>2</sup> 上表並不包括持作出售的資產500萬元及負債零元。有關金額連同公允價值等級於附註21呈報

二〇二〇年的估值或等級分類方法並無重大變動。

年內，第一級及第二級按公允價值計量的金融資產與負債之間並無重大轉撥。

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

1 包括擔保債券61.37億元(代表來自34.99億元)、多邊開發銀行/國際機構發行的證券118.94億元以及國有機構及開發銀行發行的證券179.36億元

2 上表並不包括持作出售的資產3.30億元及負債零元。有關金額連同公允價值等級於附註21呈報

## 公允價值等級 — 按攤銷成本計量的金融工具

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

	賬面值 百萬元	公允價值			總計 百萬元
		第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	
<b>資產</b>					
現金及央行結存 <sup>1</sup>	66,712	–	66,712	–	66,712
銀行同業貸款及墊款	44,347	–	44,275	4	44,279
其中一反向回購協議及其他類似已抵押貸款	1,247	–	1,265	–	1,265
客戶貸款及墊款	281,699	–	29,145	251,991	281,136
其中一反向回購協議及其他類似已抵押貸款	2,919	–	2,922	–	2,922
投資證券 <sup>2</sup>	19,480	–	20,349	7	20,356
其他資產 <sup>1</sup>	40,978	–	40,978	–	40,978
持作出售的資產	83	–	25	58	83
於二〇二〇年十二月三十一日	453,299	–	201,484	252,060	453,544
<b>負債</b>					
銀行同業存款	30,255	–	30,288	–	30,288
客戶存款	439,339	–	439,407	–	439,407
回購協議及其他類似已抵押借款	1,903	–	1,903	–	1,903
已發行債務證券	55,550	25,638	30,441	–	56,079
後償負債及其他借貸資金	16,654	16,993	607	–	17,600
其他負債 <sup>1</sup>	47,228	–	47,228	–	47,228
於二〇二〇年十二月三十一日	590,929	42,631	549,874	–	592,505

	賬面值 百萬元	公允價值			總計 百萬元
		第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	
<b>資產</b>					
現金及央行結存 <sup>1</sup>	52,728	–	52,728	–	52,728
銀行同業貸款及墊款	53,549	–	53,431	–	53,431
其中一反向回購協議及其他類似已抵押貸款	1,341	–	1,356	–	1,356
客戶貸款及墊款	268,523	–	22,829	246,632	269,461
其中一反向回購協議及其他類似已抵押貸款	1,469	–	1,341	130	1,471
投資證券 <sup>2</sup>	13,969	–	14,238 <sup>3</sup>	20	14,261
其他資產 <sup>1</sup>	36,161	–	36,161	–	36,161
持作出售的資產	90	–	70	20	90
二〇一九年十二月三十一日	425,020	–	179,457	246,672	426,132
<b>負債</b>					
銀行同業存款	28,562	–	28,577	–	28,577
客戶存款	405,357	–	405,361	–	405,361
回購協議及其他類似已抵押借款	1,935	–	1,935	–	1,935
已發行債務證券	53,025	20,031	33,269	–	53,300
後償負債及其他借貸資金	16,207	15,986	803	–	16,789
其他負債 <sup>1</sup>	41,149	–	41,149	–	41,149
二〇一九年十二月三十一日	546,235	36,017	511,094	–	547,111

1 由於此等金融工具屬短期性質或頻密按當前市場利率重新定價，故其賬面值被認為合理接近其公允價值

2 包括政府債券及國庫券於二〇二〇年十二月三十一日的73.71億元及於二〇一九年十二月三十一日的59.73億元

3 就當前市場使用的可觀察價格，投資證券的公允價值從131.07億元重列為142.38億元

按客戶類別劃分的客戶貸款及墊款<sup>1</sup>

	二〇二〇年					
	賬面值			公允價值		
	第三階段 百萬元	第一階段及 第二階段 百萬元	總計 百萬元	第三階段 百萬元	第一階段及 第二階段 百萬元	總計 百萬元
企業及機構銀行業務	2,441	106,513	108,954	2,487	106,316	108,803
零售銀行業務	604	114,941	115,545	610	114,737	115,347
商業銀行業務	601	23,902	24,503	622	23,645	24,267
私人銀行業務	227	13,321	13,548	228	13,342	13,570
中央及其他項目	–	19,149	19,149	–	19,149	19,149
於二〇二〇年十二月三十一日	3,873	277,826	281,699	3,947	277,189	281,136

	二〇一九年(重列)					
	賬面值			公允價值		
	第三階段 百萬元	第一階段及 第二階段 <sup>2</sup> 百萬元	總計 百萬元	第三階段 百萬元	第一階段及 第二階段 百萬元	總計 百萬元
企業及機構銀行業務	1,193	107,459	108,652	1,244	109,996	111,240
零售銀行業務	472	106,466	106,938	482	106,939	107,421
商業銀行業務	510	27,584	28,094	541	25,463	26,004
私人銀行業務	219	14,522	14,741	219	14,471	14,690
中央及其他項目	–	10,098	10,098	–	10,106	10,106
於二〇一九年十二月三十一日	2,394	266,129	268,523	2,486	266,975	269,461

1 貸款及墊款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款：賬面值29.19億元及公允價值29.22億元(二〇一九年十二月三十一日：分別為14.69億元及14.71億元)

2 企業及機構銀行業務、商業銀行業務及零售銀行業務賬面值數目已重列，以反映分部間的客戶轉撥。變動僅發生在第一階段及第二階段

## 金融工具公允價值

### 第三級總結及重大不可觀察輸入數據

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

工具	於二〇二〇年 十二月三十一日的價值		主要估值技術	重大不可觀察輸入數據	範圍 <sup>1</sup>	加權平均值 <sup>2</sup>
	資產 百萬元	負債 百萬元				
銀行同業貸款及墊款	200	-	折現現金流量	定價／收益率	12.7%-12.9%	12.8%
客戶貸款及墊款	718	-	折現現金流量	定價／收益率 回收率	0.9%-11.5% 34.2%-100%	4.6% 83.4%
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	1,064	-	折現現金流量	回購曲線	1.0%-3.2%	2.8%
債務證券、另類一級資本及其他合資格證券	171	-	折現現金流量	定價／收益率	4.7%-11.5%	10.5%
政府債券及國庫券	40	-	折現現金流量	定價／收益率	2.8%-5.5%	3.6%
資產抵押證券	87	-	折現現金流量	定價／收益率 回收率	8.3%-12.0% 55.0%	11.7% 55.0%
股票(包括私募股權投資)	660	-	可比較定價／收益率  折現現金率 期權定價模型	企業價值對扣除利息、 稅項、折舊及攤銷盈利 比率倍數 市盈率倍數 市賬率倍數 市銷率倍數 流通性折讓價 折現率 基於企業價值對收入 倍數的權益價值	3.3倍-14.2倍  不適用 0.5倍-2.0倍 不適用 20.0% 6.0%-15.0%	8.7倍  不適用 0.7倍 不適用 20.0% 9.1% 114.9倍
衍生金融工具，其中：						
外匯	3	2	期權定價模型 折現現金流量	外匯期權引伸波幅 外匯曲線	不適用 2.7%-5.6%	不適用 4.1%
利率	2	26	折現現金流量 期權定價模型	利率曲線 債券期權引伸波幅	(5.2)%-18.6% 20.0%-30.0%	10.0% 24.2%
信貸	2	86	折現現金流量	信貸息差 定價／收益率	2.0% 0.9%-12.0%	2.0% 11.2%
權益及股票指數	1	5	內部定價模型	權益相關係數 權益—外匯相關係數	20.0%-90.0% (70.0)%-80.0%	49.0% (59.0)%
銀行同業存款	-	146	折現現金流量	信貸息差 債券期權引伸波幅	1.0%-1.4% 不適用	1.1% 不適用
客戶存款	-	21	折現現金流量	信貸息差 利率曲線 回收率	1.0% (0.4)%-7.7% 55.0%	1.0% 3.9% 55.0%
已發行債務證券	-	160	折現現金流量 內部定價模型	信貸息差 權益相關係數 權益—外匯相關係數	0.1%-11.5% 20.0%-90.0% (70.0)%-80.0%	2.3% 49.0% (59.0)%
<b>總額</b>	<b>2,948</b>	<b>446</b>				

1 上表所示的價值範圍指於二〇二〇年十二月三十一日評估本集團第三級金融工具價值時所使用的最高及最低水平。所使用的價值範圍反映該等第三級金融工具基於結算日市況的相關特點。然而，該等價值範圍或無法代表本集團第三級金融工具公允價值計量的不確定性

2 非衍生金融工具的加權平均值乃透過計算相關公允價值的輸入數據的加權值計算得出。衍生工具的加權平均值透過計算相關變量風險的輸入數據的加權值計提撥備。倘加權平均值屬無效指標，本表以不適用表示

第三級總結及重大不可觀察輸入數據(續)

工具	於二〇一九年十二月三十一日的價值		主要估值技術	重大不可觀察輸入數據	範圍 <sup>1</sup>	加權平均值 <sup>2</sup>
	資產 百萬元	負債 百萬元				
銀行同業貸款及墊款	365	-	折現現金流量	定價/收益率	1.0%-15.6%	10.8%
客戶貸款及墊款	443	-	折現現金流量	定價/收益率 回收率	0.5%-6.9% 18.9%-100%	4.2% 92.1%
債務證券、另類一級資本及其他合資格證券	184	-	折現現金流量	定價/收益率	3.8%-18.7%	11.6%
政府債券及國庫券	33	-	折現現金流量	定價/收益率	2.9%-5.5%	3.7%
資產抵押證券	21	-	折現現金流量	定價/收益率	1.4%-3.2%	2.7%
股票(包括私募股權投資) <sup>3</sup>	485	-	可比較定價/收益率	企業價值對扣除利息、稅項、折舊及攤銷盈利比率倍數 市盈率倍數 市賬率倍數 市銷率倍數 流通性折讓價 折現率	3.5倍-7.3倍 17.4倍 0.6倍-1.0倍 不適用 10.0%-20.0% 8.4%-16.2%	4.6倍 17.4倍 0.9倍 不適用 15.9% 9.5%
衍生金融工具，其中：			折現現金流量			
外匯	8	5	期權定價模型 折現現金流量	外匯期權引伸波幅 外匯曲線	4.4%-18.9% 7.8%-8.0%	16.7% 7.9%
利率	4	9	折現現金流量 期權定價模型	利率曲線 債券期權引伸波幅	5.3%-19.6% 17.0%-28.0%	8.6% 24.0%
信貸	1	23	折現現金流量	信貸息差	1.0%-7.9%	1.1%
權益及股票指數	4	20	內部定價模型	權益相關係數 權益—外匯相關係數	1.0%-90.0% (80.0)%-70.0%	58.0% (29.0)%
銀行同業存款	-	56	折現現金流量	信貸息差	1.0%-1.8%	1.4%
客戶存款	-	40	折現現金流量	信貸息差	1.0%-5.8%	2.7%
已發行債務證券	-	410	折現現金流量 內部定價模型	信貸息差 權益相關係數 權益—外匯相關係數	0.1%-1.4% 1.0%-90.0% (80.0)%-70.0%	0.9% 58.0% (29.0)%
總額	1,548	563				

1 上表所示的價值範圍指於二〇一九年十二月三十一日評估本集團第三級金融工具價值時所使用的最高及最低水平。所使用的價值範圍反映該等第三級金融工具基於結算日市況的相關特點。然而，該等價值範圍或無法代表本集團第三級金融工具公允價值計量的不確定性

2 非衍生金融工具的加權平均值乃透過計算相關公允價值的輸入數據的加權值計算得出。衍生工具的加權平均值透過計算相關變量風險的輸入數據的加權值計提撥備。倘加權平均值屬無效指標，本表以不適用表示

3 本集團就瑞波實驗公司(Ripple Labs, Inc.) (該公司擁有虛擬貨幣—瑞波幣) B類優先股進行股權投資，瑞波幣乃根據股份的首次發售價按公允價值列值

### 第三級總結及重大不可觀察輸入數據(續)

以下載列於估值技術表中確定的重大不可觀察輸入數據：

- **可比較定價／收益率**指在沒有直接可觀察價格的情況下，用可比較工具的價格估算公允價值的估值方法。收益率是折現現金流量模型中用於折現未來現金流量的利率。估值可使用可比較工具進行，方法是透過計算可比較工具價格的隱含收益率(或可變基準的息差)，之後對該收益率(或息差)加以調整以計算該工具的價值。有關調整應考慮金融工具的相關差異(如到期日及／或信貸質素)。或者，可在可比較工具與進行估值的工具之間運用單價基準，以確立該工具的價值(例如根據優先擔保債券的價格計算次級無擔保債券的公允價值)。獨立來看，價格上升將導致資產的公允價值產生有利變動。獨立來看，收益率上升將導致資產的公允價值產生不利變動
- **相關係數**為衡量一個變量的變動如何影響另一個變量的變動的指標。權益相關係數指兩種股權工具之間的相關係數，而利率相關係數指兩種掉期利率之間的相關係數
- **信貸息差**指市場參與者面臨一項工具的信貸風險承擔所要求的額外收益率
- **折現率**指將預期現金流量轉換至現值所使用的回報率
- **權益—外匯相關係數**指權益工具與外匯工具之間的相關係數
- **企業價值對扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利比率倍數**指企業價值對扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利的比率。企業價值即總市值及債務減去現金及現金等值項目。獨立來看，企業價值對扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利比率倍數上升將對非上市公司的公允價值帶來有利變動
- **外匯曲線**指於指定期間內貨幣組合之間的遠期利率及掉期利率年期結構
- **利率曲線**指利率年期結構及於指定時間計算未來利率
- **非上市投資估值的流通性折讓價**主要適用於非上市公司投資的估值以反映該等股份交投並不活躍。流通性折讓價上升將對非上市公司的公允價值帶來不利變動
- **市盈率倍數**指市值對除稅後收入淨額的比率。有關倍數按可觀察的可比較上市公司的倍數釐定。市盈率倍數增長將對非上市公司的公允價值帶來有利變動
- **市賬率倍數**指權益市值對權益賬面值的比率。市賬率倍數增長將對非上市公司的公允價值帶來有利變動
- **市銷率倍數**指權益市值對銷售額的比率。市銷率倍數增長將對非上市公司的公允價值帶來有利變動
- **回收率**指因清償某一筆貸款而產生的預期回報率。隨著一項指定工具的違約或然率上升，該工具的估值將更能反映假設出現違約時的預計回收水平。獨立來看，回收率上升將導致貸款的公允價值出現有利變動
- **波幅**指對於某一特定工具、參數或指數價值隨時間變動的幅度的估計。一般而言，波幅越大，期權的價格越高

### 第三級變動表 — 金融資產

下表對按公允價值列值的第三級金融資產變動作出分析。

資產	按公允價值計入損益					投資證券			總計 百萬元
	銀行同業 貸款及墊款 百萬元	客戶貸款 及墊款 百萬元	反向回購 協議及其他 類似已抵押 貸款 百萬元	債務證券、 另類一級 資本及其他 合資格票據 百萬元	股票 百萬元	衍生金融工具 百萬元	債務證券、 另類一級 資本及其他 合資格票據 百萬元	股票 百萬元	
於二〇二〇年一月一日	365	443	-	200	228	17	38	257	1,548
於損益賬確認的收益/ (虧損)總額	16	(15)	1	(20)	(54)	(6)	-	-	(78)
買賣收入淨額	16	(15)	1	(18)	(54)	(6)	-	-	(76)
其他經營收入	-	-	-	(2)	-	-	-	-	(2)
於其他全面收入確認的收益總額	-	-	-	-	-	-	6	22	28
按公允價值計入其他全面 收入的儲備	-	-	-	-	-	-	7	19	26
滙兌差額	-	-	-	-	-	-	(1)	3	2
購買	321	540	1,165	203	7	115	36	109	2,496
出售	(164)	(28)	(102)	(237)	(37)	(70)	-	(4)	(642)
結算	(416)	(567)	-	(68)	-	(7)	-	-	(1,058)
轉出 <sup>1</sup>	-	(174)	-	(37)	(1)	(41)	(40)	(3)	(296)
轉入 <sup>2</sup>	78	519	-	217	136	-	-	-	950
於二〇二〇年十二月三十一日	200	718	1,064	258	279	8	40	381	2,948
於二〇二〇年十二月三十一日， 與所持資產公允價值變動有關， 於損益賬買賣收入淨額內確認的 未變現(虧損)/收益總額	-	(6)	-	4	(3)	-	-	-	(5)

1 轉出包括貸款及墊款、衍生金融工具、債務證券、另類一級資本及其他合資格票據以及股票，估值參數於年內變為可觀察，並轉為第一級及第二級。轉入6,200萬元進一步與自持作出售移出的股票相關

2 轉入主要與貸款及墊款、債務證券、另類一級資本及其他合資格票據以及股票的估值參數於年內變為不可觀察有關

下表對按公允價值列值的第三級金融資產變動作出分析。

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

1 轉出包括債務證券、另類一級資本及其他合資格票據、股票、衍生金融工具以及貸款及墊款，估值參數於年內變為可觀察，並轉為第一級及第二級。轉出進一步與7,400萬元持作出售的股票有關

2 轉入主要與債務證券、另類一級資本及其他合資格票據、貸款及墊款、股票以及衍生金融工具的估值參數於年內變為不可觀察有關

### 第三級變動表 — 金融負債

	二〇二〇年				
	銀行同業存款 百萬元	客戶存款 百萬元	已發行債務證券 百萬元	衍生金融工具 百萬元	總計 百萬元
於二〇二〇年一月一日	56	40	410	57	563
於損益賬確認的虧損/(收益)總額					
— 買賣收入淨額	7	(1)	(10)	12	8
發行	136	90	557	201	984
結算	(53)	(116)	(575)	(118)	(862)
轉出 <sup>1</sup>	-	-	(223)	(53)	(276)
轉入 <sup>2</sup>	-	8	1	20	29
於二〇二〇年十二月三十一日	146	21	160	119	446
於二〇二〇年十二月三十一日， 與所持負債公允價值變動有關，於損益賬買賣 收入淨額內確認的未變現虧損總額	-	1	-	1	2

## 二〇一九年

	銀行同業存款 百萬元	客戶存款 百萬元	已發行債務證券 百萬元	衍生金融工具 <sup>3</sup> 百萬元	總計 百萬元
於二〇一九年一月一日	4	-	439	65	508
於損益賬確認的(收益)/虧損總額					
一 買賣收入淨額	(1)	(2)	22	54	73
發行	53	41	592	436	1,122
結算	-	-	(522)	(642)	(1,164)
轉出 <sup>1</sup>	-	-	(121)	(13)	(134)
轉入 <sup>2</sup>	-	1	-	157	158
截至二〇一九年十二月三十一日	56	40	410	57	563
於二〇一九年十二月三十一日， 與所持負債公允價值變動有關，於損益賬買賣 收入淨額內確認的未變現(收益)/虧損總額	-	(2)	16	2	16

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

2 年內轉入主要與衍生金融工具、客戶存款及已發行債務證券的估值參數於年內變為不可觀察有關

3 由於可觀察性參數變動，過往期間變動已基於二〇一九年重列數據進行重列

## 第三級資產及負債公允價值的敏感度

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

	按公允價值計入損益			按公允價值計入其他全面收入		
	淨風險承擔 百萬元	有利變動 百萬元	不利變動 百萬元	淨風險承擔 百萬元	有利變動 百萬元	不利變動 百萬元
<b>按公允價值持有的金融工具</b>						
貸款及墊款	918	947	867	-	-	-
反向回購協議及其他類似已抵押 貸款	1,064	1,089	1,040	-	-	-
資產支持證券	87	94	80	-	-	-
債務證券、另類一級資本及其他						
合資格票據	171	183	159	40	40	39
股票	279	307	251	381	418	345
衍生金融工具	(111)	(98)	(126)	-	-	-
客戶存款	(21)	(18)	(24)	-	-	-
銀行同業存款	(146)	(146)	(146)	-	-	-
已發行債務證券	(160)	(154)	(167)	-	-	-
於二〇二〇年十二月三十一日	2,081	2,204	1,934	421	458	384
<b>按公允價值持有的金融工具</b>						
貸款及墊款	808	820	787	-	-	-
資產支持證券	21	21	21	-	-	-
債務證券、另類一級資本及其他						
合資格票據	179	189	170	38	38	38
股票	228	255	201	257	283	231
衍生金融工具	(40)	(34)	(46)	-	-	-
客戶存款	(40)	(40)	(40)	-	-	-
銀行同業存款	(56)	(56)	(56)	-	-	-
已發行債務證券	(410)	(379)	(441)	-	-	-
於二〇一九年十二月三十一日	690	776	596	295	321	269

合理可能替代估值可導致按公允價值計入損益的金融工具和該等分類為按公允價值計入其他全面收入的金融工具的公允價值按下文披露的金額增加或減少。

金融工具	公允價值變動	二〇二〇年	二〇一九年
		百萬元	百萬元
按公允價值計入損益	可能增加	123	86
	可能減少	(147)	(94)
按公允價值計入其他全面收入	可能增加	37	26
	可能減少	(37)	(26)

## 14. 衍生金融工具

### 會計政策

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

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

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

### 對沖會計法

在一定條件下，本集團可能指定已確認資產或負債、確定承諾、極可能預測交易或海外業務淨投資為管理利率及／或呈列於被對沖項目的外匯風險而訂立的衍生工具的正式對沖會計關係。本集團繼續採用國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」的「第一階段」對沖會計規定，並早日通過了國際財務報告準則有關利率基準改革的「第二階段」修訂本。對沖關係可分為三類：

- 公允價值對沖：為管理已確認資產或負債或確定承諾的利率及／或外匯風險的公允價值
- 現金流量對沖：為管理已確認資產或負債或一項預測交易，其極可能產生的未來現金流量的利率或外匯風險
- 淨投資對沖：為管理海外業務投資的結構性外匯風險

於交易開始時，本集團正式以文件記錄對沖工具與被對沖項目之間的關係，以及其風險管理目標及進行對沖交易的策略。詳情載於下文的對沖類別。

本集團於對沖開始時和按季度評估對沖關係中指定的衍生工具就抵銷被對沖項目的公允價值或現金流量的變動是否非常有效。倘滿足所有下列標準，對沖被認為是非常有效的：

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

在任何以下情況下，本集團終止對沖會計處理：

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

對於視作在銀行間同業拆借利率改革範圍內的利率基準，倘對沖的實際結果不在80%至125%範圍內，但對沖通過預測評估，則本集團將不會終止指定對沖關係。

根據國際財務報告準則第9號及國際會計準則第39號第二階段利率基準改革修訂本，倘對沖項目的利率基準、對沖工具或指定對沖風險發生改變，在不中止對沖情況下，本集團可能改變對沖的指定類別及相應文件。獲准許的變動包括有權：

- 重新界定對沖項目及／或對沖工具描述
- 參考替代無風險利率重新界定對沖風險
- 由於銀行間同業拆借利率改革規定的修訂，改變評估對沖效果的方法
- 按個別對沖基準在評估追溯對沖效果時選擇重置累計公允價值變動為零

對沖指定類別可多次修訂，關係每次受到影響均為銀行間同業拆借利率改革的直接結果。

#### 公允價值對沖

被指定並合資格作為公允價值對沖工具的衍生工具公允價值的變動，連同已對沖風險應佔所對沖資產或負債公允價值的任何變動在買賣收入淨額內記錄。倘若對沖不再符合對沖會計法的標準，就被對沖項目賬面值以實際利率法進行調整，於被對沖項目的尚餘期限內於損益賬攤銷。若被對沖項目被出售或獲償還，未攤銷的公允價值調整應在損益賬中立即確認。對於分類為按公允價值計入其他全面收入的金融資產，歸因於對沖風險的對沖會計調整計入買賣收入淨額，以匹配對沖衍生工具。

#### 現金流量對沖

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

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

倘現金流量對沖被中止，則當被對沖項目影響損益賬時，現金流量對沖儲備累計金額將撥回至損益賬。

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

## 淨投資對沖

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

下表分析衍生金融工具的名義本金額及正負公允價值。名義本金額乃於報告日期相關合約的本金額。

### 衍生工具

	二〇二〇年			二〇一九年		
	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
<b>外匯衍生工具合約：</b>						
遠期外滙合約	3,018,866	37,505	39,181	2,290,781	16,281	16,396
貨幣掉期及期權	1,423,520	17,142	17,904	806,226	9,725	10,530
經交易所買賣的期貨及期權	-	-	-	-	-	-
	<b>4,442,386</b>	<b>54,647</b>	<b>57,085</b>	<b>3,097,007</b>	<b>26,006</b>	<b>26,926</b>
<b>利率衍生工具合約：</b>						
掉期	3,165,532	52,755	50,982	4,046,209	34,011	33,351
遠期利率協議及期權	606,357	1,350	1,770	284,973	1,826	2,061
經交易所買賣的期貨及期權	261,372	233	184	359,031	179	161
	<b>4,033,261</b>	<b>54,338</b>	<b>52,936</b>	<b>4,690,213</b>	<b>36,016</b>	<b>35,573</b>
<b>信貸衍生工具合約</b>	<b>140,437</b>	<b>1,702</b>	<b>2,990</b>	<b>80,972</b>	<b>1,232</b>	<b>1,915</b>
股權及股票指數期權	6,018	110	260	3,412	27	96
商品衍生工具合約	67,664	1,182	774	79,458	573	616
衍生工具總額	<b>8,689,766</b>	<b>111,979</b>	<b>114,045</b>	<b>7,951,062</b>	<b>63,854</b>	<b>65,126</b>
抵銷	-	(42,512)	(42,512)	-	(16,642)	(16,642)
衍生工具總額	<b>8,689,766</b>	<b>69,467</b>	<b>71,533</b>	<b>7,951,062</b>	<b>47,212</b>	<b>48,484</b>

為控制因違約所帶來的信貸虧損風險，本集團與若干市場交易對手訂立淨額結算總協議。誠如國際會計準則第32號所規定，倘在此等交易有法定抵銷權並有意在日常業務中按淨額結算，則在此等賬目內，有關風險承擔僅以淨額列賬。

本集團僅在我們能夠證明抵銷權的法律可執行性（例如透過法律意見書）以及有能力和意願按淨值結算（例如透過營運實踐）的情況下，才會應用資產負債表抵銷。

本集團已符合相關準則以抵銷其衍生工具資產及負債結餘以及代表客戶與LCH SwapClear結算交易的相關變動保證金，有關做法適用於本集團與客戶以及本集團與LCH SwapClear之間的交易。於二〇二〇年十二月三十一日，衍生工具資產及衍生工具負債因而減少154億元。由於影響並不重大，過往期間並無重列。於二〇一九年十二月三十一日，衍生工具資產及衍生工具負債原將因而減少87億元。

本集團亦已符合相關準則以終止確認代表客戶與LCH SwapClear結算交易的初始保證金。於二〇二〇年十二月三十一日，其他資產及其他負債因而減少14億元。由於影響並不重大，過往期間並無重列。於二〇一九年十二月三十一日，其他資產及其他負債原將因而減少32億元。

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

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

### 持作對沖的衍生工具

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

	二〇二〇年			二〇一九年		
	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
<b>指定為公允價值對沖的衍生工具：</b>						
利率掉期	70,846	1,500	712	69,121	617	589
貨幣掉期	4,136	25	179	8,405	47	774
	<b>74,982</b>	<b>1,525</b>	<b>891</b>	<b>77,526</b>	<b>664</b>	<b>1,363</b>
<b>指定為現金流量對沖的衍生工具：</b>						
利率掉期	9,347	83	129	9,277	53	74
遠期外匯合約	164	21	–	289	6	20
貨幣掉期	9,935	12	340	5,254	34	51
	<b>19,446</b>	<b>116</b>	<b>469</b>	<b>14,820</b>	<b>93</b>	<b>145</b>
<b>指定為淨投資對沖的衍生工具：</b>						
遠期外匯合約	5,376	–	383	5,103	31	70
<b>持作對沖的衍生工具總額</b>	<b>99,804</b>	<b>1,641</b>	<b>1,743</b>	<b>97,449</b>	<b>788</b>	<b>1,578</b>

### 公允價值對沖

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

本集團使用利率掉期以固定利率交換融資的浮動利率，以對應資產所獲的浮動利率，或交換資產的固定利率，以對應融資所支付的浮動利率。本集團進一步使用跨貨幣掉期，以將已發行債務或持有資產的貨幣與實體的功能貨幣進行匹配。

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

於二〇二〇年十二月三十一日，本集團持有以下利率及跨貨幣掉期作為利率及貨幣風險公允價值對沖的對沖工具。

對沖工具及無效性

	二〇二〇年				
	名義 百萬元	賬面值		用作計算 對沖無效性的 公允價值變動 百萬元	於損益內 確認的無效性 百萬元
		資產 百萬元	負債 百萬元		
<b>利率<sup>1</sup></b>					
利率掉期 — 已發行票據	29,598	1,475	14	858	17
利率掉期 — 貸款及墊款	2,535	2	38	(27)	-
利率掉期 — 債務證券及其他合資格票據	38,713	23	660	(934)	3
<b>利率及貨幣風險<sup>1</sup></b>					
跨貨幣掉期 — 已發行後償票據	3,329	17	146	267	5
跨貨幣掉期 — 債務證券及其他合資格票據	807	8	33	(70)	(2)
於二〇二〇年十二月三十一日的總額	74,982	1,525	891	94	23

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

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

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

公允價值對沖中的被對沖項目

	二〇二〇年					
	賬面值		計入賬面值的公允價值 對沖調整的累計金額		用作計算 對沖無效性的 公允價值變動 百萬元	來自不再指定 為對沖關係 <sup>1</sup> 的公允價值調整的 累計餘額 百萬元
	資產 百萬元	負債 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元		
已發行票據	-	33,737	-	1,096	(1,103)	856
債務證券及其他合資格票據	40,663	-	577	-	1,005	(92)
客戶貸款及墊款	2,561	-	32	-	27	-
於二〇二〇年十二月三十一日的 總額	43,224	33,737	609	1,096	(71)	764

	二〇一九年					
	賬面值		計入賬面值的公允價值 對沖調整的累計金額		用作計算 對沖無效性的 公允價值變動 百萬元	來自不再指定 為對沖關係 <sup>1</sup> 的公允價值調整的 累計餘額 百萬元
	資產 百萬元	負債 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元		
已發行票據	-	27,921	-	271	(537)	611
債務證券及其他合資格票據	49,190	-	373	-	620	(120)
客戶貸款及墊款	1,431	-	22	-	21	-
於二〇一九年十二月三十一日的 總額	50,621	27,921	395	271	104	491

1 指資產負債表價值的貸方/(借方)

公允價值對沖的損益賬影響

	二〇二〇年 收入／(開支) 百萬元	二〇一九年 收入／(開支) 百萬元
對沖工具公允價值變動	94	(86)
被對沖項目應佔對沖風險的公允價值變動	(71)	104
(保留於)買賣收入淨額的無效性收益淨額	23	18
攤銷虧損至淨利息收入	(31)	(5)

現金流量對沖

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

本集團的對沖策略涉及使用利率掉期(即以浮動利率交換固定利率)管理浮息資產及負債的未來現金流量的變動。其同時使用外匯合約及貨幣掉期管理資產及負債的未來匯率及外幣成本的變動。該策略既可在微觀基礎上完成,即單一利率或跨貨幣掉期乃於與單一被對沖項目(如向客戶發放的浮動利率貸款)的單獨關係中指定,亦可在組合基礎上完成,即每種對沖工具乃針對一組具有相同風險的被對沖項目(如一組客戶存款)指定。

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

對沖工具及無效性

	二〇二〇年						
	賬面值			用作計算 對沖無效性 的公允價值 變動 百萬元	於其他全面 收入確認 的收益 ／(虧損) 百萬元	於買賣收入 淨額內確認 的無效性 收益 ／(虧損) 百萬元	由儲備重新 分類至 收入的金額 百萬元
	名義 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元				
<b>利率風險</b>							
利率掉期	9,347	83	129	(45)	(45)	-	-
<b>貨幣風險</b>							
遠期外匯合約	164	21	-	14	14	-	-
跨貨幣掉期	9,935	12	340	(261)	(261)	-	-
於二〇二〇年十二月三十一日的總額	19,446	116	469	(292)	(292)	-	-
	二〇一九年						
	賬面值			用作計算 對沖無效性 的公允價值 變動 百萬元	於其他全面 收入確認 的收益 ／(虧損) 百萬元	於買賣收入 淨額內確認 的無效性 收益 ／(虧損) 百萬元	由儲備重新 分類至 收入的金額 百萬元
	名義 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元				
<b>利率風險</b>							
利率掉期	9,277	53	74	(87)	(87)	-	-
<b>貨幣風險</b>							
遠期外匯合約	289	6	20	6	6	-	-
跨貨幣掉期	5,254	34	51	(5)	(5)	-	(2)
於二〇一九年十二月三十一日的總額	14,820	93	145	(86)	(86)	-	(2)

現金流量對沖中的被對沖項目

二〇二〇年

	用作計算 對沖無效性的 公允價值變動 百萬元	現金流量 對沖儲備 百萬元	來自不再指定 為對沖關係的 現金流量對沖 儲備的累計餘額 百萬元
客戶存款	105	(110)	(8)
債務證券及其他合資格票據	92	16	-
客戶貸款及墊款	(45)	34	1
預測現金流量貨幣對沖	(14)	21	-
集團間貸款貨幣對沖	169	5	-
集團間借款貨幣對沖	(15)	2	-
於二〇二〇年十二月三十一日的總額	292	(32)	(7)

二〇一九年

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

現金流量對沖對損益及其他全面收入的影響

	二〇二〇年 收入/(開支) 百萬元	二〇一九年 收入/(開支) 百萬元
於一月一日的現金流量對沖儲備結餘	(59)	(10)
對沖工具公允價值變動之有效部分於其他全面收入確認的虧損	(25)	(64)
轉撥至不再屬於對沖關係的對沖工具買賣收入淨額的收益	-	10
重新分類至損益賬的收益(倘被對沖項目影響淨溢利)	17	11
與現金流量對沖有關的稅項	15	(6)
於十二月三十一日的現金流量對沖儲備結餘	(52)	(59)

淨投資對沖

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

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

對沖工具及無效性

	二〇二〇年						
	名義 百萬元	賬面值		用作計算 對沖無效性 的公允 價值變動 百萬元	於其他全面 收入確認的 對沖工具 價值變動 百萬元	於損益內 確認的 無效性 百萬元	由儲備重新 分類至收入 的金額 百萬元
		資產 百萬元	負債 百萬元				
衍生工具遠期外匯合約 <sup>1</sup>	5,376	-	383	(286)	(286)	-	-

  

	二〇一九年						
	名義 百萬元	賬面值		用作計算 對沖無效性 的公允 價值變動 百萬元	於其他全面 收入確認的 對沖工具 價值變動 百萬元	於損益內 確認的 無效性 百萬元	由儲備重新 分類至收入 的金額 百萬元
		資產 百萬元	負債 百萬元				
衍生工具遠期外匯合約 <sup>1</sup>	5,103	31	70	98	98	-	-

<sup>1</sup> 該等衍生工具遠期外匯合約的到期日為一年以下。該等對沖定期波動

淨投資對沖中的被對沖項目

	二〇二〇年		
	用作計算對沖 無效性的 價值變動 百萬元	匯兌儲備 百萬元	來自不再應用 對沖會計的 對沖關係的 匯兌儲備餘額 百萬元
淨投資	286	(383)	-

  

	二〇一九年		
	用作計算對沖 無效性的 價值變動 百萬元	匯兌儲備 百萬元	來自不再應用 對沖會計的 對沖關係的 匯兌儲備餘額 百萬元
淨投資	(98)	98	-

淨投資對沖對其他全面收入的影響

	二〇二〇年 收入／(開支) 百萬元	二〇一九年 收入／(開支) 百萬元
於其他全面收入確認的收益／(虧損)	(287)	191

對沖工具的期限

		二〇二〇年			
		一個月以下	一個月以上 但一年以下	一至五年	五年以上
<b>公允價值對沖</b>					
<b>利率掉期</b>					
名義	百萬元	2,334	13,908	40,768	13,836
平均固定利率	美元	1.44%	1.28%	1.47%	1.64%
	歐元	-	1.86%	1.49%	1.72%
<b>跨貨幣掉期</b>					
名義	百萬元	837	1,384	1,915	-
平均固定利率(兌換美元)	歐元	0.25%	1.63%	3.43%	-
	日圓	(0.12)%	-	(0.23)%	-
平均滙率	歐元/美元	0.82	0.74	0.79	-
	日圓/美元	109.93	-	107.91	-
<b>現金流量對沖</b>					
<b>利率掉期</b>					
名義	百萬元	-	3,428	4,686	1,233
平均固定利率	港元	-	1.46%	0.62%	-
	美元	-	0.96%	1.80%	1.32%
<b>跨貨幣掉期</b>					
名義	百萬元	-	7,822	2,084	29
平均固定利率	港元	-	1.15%	-	-
	KRO	-	0.79%	-	-
	新台幣 <sup>1</sup>	-	(0.63)%	-	-
	日圓	-	(0.21)%	(0.16)%	-
平均滙率	港元/美元	-	7.75	-	-
	KRO/美元	-	1,174.75	-	-
	新台幣 <sup>1</sup> /美元	-	29.88	-	-
	日圓/美元	-	107.54	107.12	-
<b>遠期外滙合約</b>					
名義	百萬元	27	137	-	-
平均滙率	英鎊/美元	0.84	0.84	-	-
<b>淨投資對沖</b>					
<b>外滙衍生工具</b>					
名義	百萬元	5,376	-	-	-
平均滙率	人民幣 <sup>1</sup> /美元	7.07	-	-	-
	韓圓 <sup>1</sup> /美元	1,197.02	-	-	-
	新台幣 <sup>1</sup> /美元	28.89	-	-	-

1 離岸貨幣

對沖工具的期限

		二〇一九年			
		一個月以下	一個月以上 但一年以下	一至五年	五年以上
<b>公允價值對沖</b>					
<b>利率掉期</b>					
名義	百萬元	433	12,032	46,229	10,427
平均固定利率	美元	2.78%	2.50%	2.47%	4.05%
<b>跨貨幣掉期</b>					
名義	百萬元	92	4,267	3,379	667
平均固定利率(兌換美元)	歐元	–	4.00%	2.61%	–
	英鎊	–	5.38%	4.71%	4.38%
	日圓	(0.16)%	(0.17)%	–	–
平均滙率	歐元／美元	–	0.74	0.77	–
	英鎊／美元	–	0.55	0.63	0.62
	日圓／美元	107.90	109.90	–	–
<b>現金流量對沖</b>					
<b>利率掉期</b>					
名義	百萬元	193	4,440	3,891	753
平均固定利率	港元	1.91%	1.95%	1.80%	–
	美元	–	2.72%	1.65%	2.46%
<b>跨貨幣掉期</b>					
名義	百萬元	403	4,121	730	–
平均固定利率	人民幣 <sup>1</sup>	3.22%	3.49%	3.94%	–
	港元	–	2.52%	–	–
	印度盧比 <sup>1</sup>	–	4.32%	3.85%	–
	韓圓 <sup>1</sup>	–	1.25%	–	–
平均滙率	人民幣 <sup>1</sup> ／美元	6.86	6.93	7.08	–
	港元／美元	–	7.84	–	–
	印度盧比 <sup>1</sup> ／美元	–	69.43	68.85	–
	韓圓 <sup>1</sup> ／美元	–	1,201.23	–	–
<b>遠期外滙合約</b>					
名義	百萬元	196	93	–	–
平均滙率	印度盧比 <sup>1</sup> ／美元	81.20	–	–	–
	印度盧比／美元	81.01	–	–	–
	英鎊／美元	0.80	0.79	–	–
<b>淨投資對沖</b>					
<b>外滙衍生工具</b>					
名義	百萬元	5,103	–	–	–
平均滙率	人民幣／美元	6.90	–	–	–
	韓圓／美元	1,188.90	–	–	–
	新台幣／美元	30.56	–	–	–

1 離岸貨幣

## 利率基準改革

本集團應用第一階段「國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報告準則第7號的利率基準改革修訂」，根據該等修訂，本集團可假設用於計算對沖項目及／或對沖工具的現金流量的利率基準不會因下列項目的銀行同業拆息改革而變動：

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

倘追溯對沖結果超出要求的80%至125%的範圍，本集團將不會不再指定銀行同業拆息改革範圍內基準的對沖關係，惟對沖已通過預期評估。任何對沖失效將繼續列入買賣收入淨額內。

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

應用該等修訂時，本集團已就期末作出以下主要假設，將持續進行審閱：

- 適用於本集團且屬於國際財務報告準則修訂範圍的利率基準均為倫敦銀行同業拆息、歐元隔夜利率平均指數、新元掉期利率及泰銖經調整利率
- 歐洲銀行間歐元同業拆借利率不處於國際財務報表準則修訂的範圍之內，由於其經修訂方法包含市場交易數據，因此，該基準預計將在未來報告期內繼續存在
- 本集團認為，可靠估計何時假定在修訂範圍內的所有基準的利率基準不確定性問題將得到解決仍為時過早。因此假設利率基準改革產生的不確定性問題在二〇二一年十二月三十一日之前仍將存在，屆時國際財務報告準則的修訂將不再適用

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

於二〇二〇年十二月三十一日，下列按公允價值或現金流量對沖會計關係指定的衍生工具種群與銀行間同業拆借利率參考利率掛鈎：

	公允價值對沖		現金流量對沖		總計 百萬元	加權平均風險 年度
	直至二〇二一年 十二月三十一日	二〇二一年 十二月三十一日	直至二〇二一年 十二月三十一日	二〇二一年 十二月三十一日		
	指定名義 百萬元	之後指定名義 百萬元	指定名義 百萬元	之後指定名義 百萬元		
<b>利率掉期</b>						
美元 倫敦銀行同業拆息	9,454	36,024	345	2,733	48,556	3.2
英鎊 倫敦銀行同業拆息	268	1,720	89	–	2,077	10.9
日圓 倫敦銀行同業拆息	552	1,785	–	–	2,337	3.0
新元掉期利率	360	123	–	–	483	1.2
	<b>10,634</b>	<b>39,652</b>	<b>434</b>	<b>2,733</b>	<b>53,453</b>	<b>3.5</b>
<b>跨貨幣掉期</b>						
美元 倫敦銀行同業拆息 vs 固定利率外幣	2,221	1,915	–	–	4,136	1.3
於二〇二〇年十二月三十一日 在國際財務報告準則修訂本的 範圍內對沖工具的名義總額	<b>12,855</b>	<b>41,567</b>	<b>434</b>	<b>2,733</b>	<b>57,589</b>	<b>3.4</b>

	公允價值對沖		現金流量對沖		總計 百萬元	加權平均風險 年度
	直至二〇二一年 十二月三十一日	二〇二一年 十二月三十一日	直至二〇二一年 十二月三十一日	二〇二一年 十二月三十一日		
	指定名義 百萬元	之後指定名義 百萬元	指定名義 百萬元	之後指定名義 百萬元		
<b>利率掉期</b>						
美元 倫敦銀行同業拆息	26,159	25,622	950	2,559	55,290	2.7
英鎊 倫敦銀行同業拆息	613	4,049	–	–	4,662	5.5
日圓 倫敦銀行同業拆息	1,429	569	–	–	1,998	2.4
新元掉期利率	563	132	–	–	695	1.7
	28,764	30,372	950	2,559	62,645	2.9
<b>跨貨幣掉期</b>						
美元 倫敦銀行同業拆息 vs 固定利率外幣	6,216	2,189	–	–	8,405	2.7
於二〇一九年十二月三十一日 在國際財務報告準則修訂本的 範圍內對沖工具的名義總額	34,980	32,561	950	2,559	71,050	2.9

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

## 15. 銀行同業及客戶貸款及墊款

### 會計政策

有關會計政策請參閱附註13金融工具。

	二〇二〇年 百萬元	二〇一九年 百萬元
銀行同業貸款及墊款	44,364	53,558
預期信貸虧損	(17)	(9)
	44,347	53,549
客戶貸款及墊款	288,312	274,306
預期信貸虧損	(6,613)	(5,783)
	281,699	268,523
銀行同業及客戶貸款及墊款總額	326,046	322,072

本集團向韓國及香港居民提供而尚未償還的住宅按揭貸款分別為221億元(二〇一九年十二月三十一日：178億元)及320億元(二〇一九年十二月三十一日：299億元)。

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

## 16. 反向回購及回購協議(包括其他類似貸款及借款)

### 會計政策

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

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

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

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

#### 反向回購協議及其他類似已抵押貸款

	二〇二〇年 百萬元	二〇一九年 百萬元
銀行同業	19,452	19,610
客戶	48,119	40,804
	<b>67,571</b>	<b>60,414</b>
其中：		
按公允價值計入損益	63,405	57,604
銀行同業	18,205	18,269
客戶	45,200	39,335
按攤銷成本持有	4,166	2,810
銀行同業	1,247	1,341
客戶	2,919	1,469

在反向回購及證券借入安排下，本集團收取的證券具有可向他人再抵押或轉售的條款。該等條款的相關金額為：

	二〇二〇年 百萬元	二〇一九年 百萬元
已收證券及抵押品(按公允價值列值)	99,676	86,308
可再抵押或出售的證券及抵押品(按公允價值列值)	99,238	85,415
就融資活動向他人再抵押／轉讓以償還出售及回購協議項下的負債的金額 (按公允價值列值)	46,209	44,530

#### 回購協議及其他類似已抵押借款

	二〇二〇年 百萬元	二〇一九年 百萬元
銀行同業	6,647	7,789
客戶	43,918	40,429
	<b>50,565</b>	<b>48,218</b>
其中：		
按公允價值計入損益	48,662	46,283
銀行同業	6,107	7,401
客戶	42,555	38,882
按攤銷成本持有	1,903	1,935
銀行同業	540	388
客戶	1,363	1,547

下表載列提供作為回購及其他已抵押借款交易抵押品的金融資產：

	二〇二〇年				
	按公允價值 計入損益 百萬元	按公允價值 計入其他 全面收入 百萬元	攤銷成本 百萬元	資產負債表外 百萬元	總計 百萬元
就回購協議已抵押的抵押品					
資產負債表內					
債務證券及其他合資格票據	2,664	2,108	355	-	5,127
資產負債表外					
已收並再抵押的抵押品	-	-	-	46,209	46,209
於二〇二〇年十二月三十一日	2,664	2,108	355	46,209	51,336

就回購協議已抵押的抵押品	按公允價值	按公允價值	攤銷成本	資產負債表外	總計
	計入損益	計入其他			
	百萬元	全面收入	百萬元	百萬元	百萬元
<b>資產負債表內</b>					
債務證券及其他合資格票據	1,036	2,137	1,023	-	4,196
<b>資產負債表外</b>					
已收並再抵押的抵押品	-	-	-	44,530	44,530
於二〇一九年十二月三十一日	1,036	2,137	1,023	44,530	48,726

## 17. 商譽及無形資產

### 會計政策

#### 商譽

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

#### 重大會計估計及判斷

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

估計包括用於確定現金產生單位的現金流量的預測、使用的適當長期增長率及折現率(由國家無風險利率及適用風險溢價組成)。本集團定期評估該等估計的適當性。本集團會進行年度評估，以評估商譽的賬面值有否減值。對未來現金流量及其折讓水平的估計實質上是不確定的，須作出重大判斷，並可能隨時間變動。

#### 已收購無形資產

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

#### 電腦軟件

所收購電腦軟件使用權按收購特定軟件及將其投入運用所產生的成本予以資本化。

內部製作的軟件指全部資本化軟件的絕大部分。開發獨立可識別內部製作軟件的直接成本於使用(內部製作軟件)可能產生歸屬於資產的未來經濟利益的情況下予以資本化。此等成本包括薪金及工資、材料、服務供應商及承包商及直接應佔開支。持續維修軟件所產生的成本會在產生時即時予以支銷。內部製作軟件於三至五年期間內攤銷。每年檢討一次軟件資產的剩餘價值及可使用年期，包括評估是否有減值跡象。減值跡象包括喪失業務相關性、資產的過時、與軟件相關的業務的退出、技術變化、資產使用的變化、可用年期的減少、減少使用或縮小範圍的計劃。

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

	二〇二〇年				二〇一九年			
	商譽 百萬元	已收購 無形資產 百萬元	電腦軟件 百萬元	總計 百萬元	商譽 百萬元	已收購 無形資產 百萬元	電腦軟件 百萬元	總計 百萬元
<b>成本</b>								
於一月一日	3,079	461	3,239	6,779	3,116	510	2,835	6,461
滙兌差額	27	16	60	103	(10)	(5)	26	11
增置	-	-	790	790	-	1	753	754
出售	-	-	(4)	(4)	-	(1)	(3)	(4)
減值	(489)	-	-	(489)	(27)	-	-	(27)
撤銷款額	-	(4)	(403)	(407)	-	(44)	(372)	(416)
分類為持作出售	-	-	-	-	-	-	-	-
於十二月三十一日	2,617	473	3,682	6,772	3,079	461	3,239	6,779
<b>攤銷撥備</b>								
於一月一日	-	431	1,058	1,489	-	458	947	1,405
滙兌差額	-	15	21	36	-	(5)	6	1
攤銷	-	5	515	520	-	9	436	445
減損支出	-	-	17	17	-	-	12	12
出售	-	-	(4)	(4)	-	(1)	-	(1)
撤銷款額	-	-	(349)	(349)	-	(30)	(343)	(373)
於十二月三十一日	-	451	1,258	1,709	-	431	1,058	1,489
賬面淨值	2,617	22	2,424	5,063	3,079	30	2,181	5,290

於二〇二〇年十二月三十一日，自二〇〇五年一月一日起累計產生的商譽減損為33.17億元(二〇一九年十二月三十一日：28.28億元)，其中4.89億元於二〇二〇年確認(二〇一九年十二月三十一日：2,700萬元)。

## 商譽

### 商譽減值測試

商譽現有賬面值會就其有否減值進行年度評核。就減值測試而言，商譽於收購日會分配至現金產生單位。倘若有關現金產生單位的賬面值超出其可收回金額，商譽會被視為減值。減值跡象包括地區的經濟表現及前景變動，此等變動包括地緣政局變動，以及有關地區投資市值、大額信用違約及退出若干地區的策略性決定的變動。所有現金產生單位的可收回金額均以使用中價值計算。計算每個現金產生單位的使用中價值使用五年期現金流量預測，及按照五年後的永久價值釐定的估計最終價值。現金流量預測根據獲管理層批准直至二〇二五年的預測而釐定。永久最終價值金額使用以長期國內生產總值增長率計算的第五年現金流量計算得出。所有現金流量會利用折現率予以折現，該等折現率反映適用於現金產生單位的市場利率。

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

現金產生單位	二〇二〇年			二〇一九年		
	商譽 百萬元	折現率 %	長期國內 生產總值 增長率預測 %	商譽 百萬元	折現率 %	長期國內 生產總值 增長率預測 %
國家現金產生單位						
大中華及北亞地區	934			900		
香港	359	9.7	2.7	358	9.2	2.4
台灣	575	8.6	2.1	542	10.6	2.0
非洲及中東地區	303			512		
巴基斯坦	183	15.0	5.0	188	21.0	4.0
阿聯酋	-	-	-	204	7.1	2.5
其他(四個國家) <sup>1</sup>	120	8.1-14.3	2.8-5.8	120	8.3-16.6	2.5-4.9
東盟及南亞地區	414			706		
印度	-	-	-	259	16.4	7.3
新加坡	345	10.3	3.0	342	10.4	1.9
其他 <sup>2</sup>	69	12.8-13.4	6.9-7.2	105	11.7-15.4	3.3-7.3
全球現金產生單位	966			961		
全球私人銀行業務	84	10.0	3.6	84	9.1	3.5
全球企業及機構銀行業務	882	10.0	3.0	877	9.1	3.5
	2,617			3,079		

1 巴林、加納、約旦及卡塔爾

2 孟加拉及越南、印尼及汶萊商譽於二〇二〇年撤銷

四個國家的現金產生單位：印度、阿聯酋、印尼及文萊已撤銷其獲分配的全部商譽，總計4.89億元。這主要是由於較低的經濟增長預測、較高的折現率以及反映較低利率環境的前瞻性現金流量。因此，每個現金產生單位的賬面值(包括商譽)大於可收回金額。

鑒於新型冠狀病毒疫情導致經濟不確定性增加，本集團已就各現金產生單位的可收回金額的主要假設進行敏感度分析。以下現金產生單位被視為對主要變數敏感，而任何達至下表所披露水平的估計(現金流量、折現率及國內生產總值增長率)的任何個別變動將抵銷現時的超額空間。

現金產生單位	二〇二〇年														
	敏感度														
	基本情況		上升 1%		下跌 1%		上升 10%		下跌 10%		上升 20%		下跌 30%		
	商譽	國內生產總值	折現率	現金流量	現金流量	現金流量	現金流量	現金流量	現金流量	現金流量	現金流量	現金流量	現金流量	現金流量	
	百萬元	百萬元	%	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	
台灣	575	359	8.6%	2.1%	652	144	84	734	620	97	882	(165)	(426)	(276)	(479)
全球企業及機構銀行業務	882	3,845	10.0%	3.0%	7,233	1,304	546	8,245	7,369	322	10,893	(3,202)	(6,726)	(4,150)	(6,938)

上表指在下列情況下可能發生的合理情況：經濟因素(驅動國內生產總值率及折現率)、國家特定現金流量，或兩者的組合與於二〇二〇年十二月三十一日商譽減值評估中使用的假設不同。

為使台灣及全球企業及機構銀行業務無超額空間，折現率將需要分別提高1.37%及1.19%。同樣，國內生產總值率將需要分別降低1.87%及1.63%，且台灣及全球企業及機構銀行業務現金流量將需要分別降低13.71%及10.91%。

## 已收購無形資產

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

已收購無形資產於為期4年至最多16年期間攤銷。有關組成部分如下：

	二〇二〇年 百萬元	二〇一九年 百萬元
已收購無形資產包括：		
飛機維修	6	10
核心存款	—	1
客戶關係	7	12
牌照	9	7
賬面淨值	22	30

## 18. 樓宇、機器及設備

### 會計政策

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

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

修理及維修成本於其產生的財務期間於損益賬內確認。

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

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

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

根據附註19本集團的租賃資產會計政策，倘本集團為使用權資產租賃下的承租人，租賃資產予以資本化及列入樓宇、機器及設備，應付出租人的相應負債則於其他負債內確認。

所有其他修理及維修成本於其產生的財務期間於損益賬內確認。

## 重大會計估計及判斷

本集團飛機租賃業務組合的賬面值乃基於判斷及估計的應用，以釐定在評估減值時每架飛機最合適的可收回金額。估計涉及確定飛機使用價值時所使用的適當現金流量、折現率及剩餘價值，而於釐定用於評估當前市場價值的適當的可觀察第三方估價時須作出判斷。

二〇二〇年						
	樓宇 百萬元	設備 百萬元	經營租賃資產 百萬元	租賃樓宇資產 百萬元	租賃設備資產 百萬元	總計 百萬元
<b>成本或估值</b>						
於一月一日	2,058	800	4,461	1,493	23	8,835
滙兌差額	40	6	(2)	11	4	59
增置 <sup>1</sup>	36	121	952	155	6	1,270
出售及撤銷已全面折舊的資產 <sup>2</sup>	(83)	(53)	(178)	(82)	(2)	(398)
轉撥至持作出售的資產	(3)	–	–	–	–	(3)
於十二月三十一日	2,048	874	5,233	1,577	31	9,763
<b>折舊</b>						
於一月一日累計	737	518	1,067	286	7	2,615
滙兌差額	13	6	–	–	–	19
年內支出	73	122	229	300	7	731
減損支出 <sup>3</sup>	–	–	132	–	–	132
已出售、轉讓或撤銷的資產 的應佔額 <sup>2</sup>	(52)	(52)	(92)	(50)	(2)	(248)
轉撥至持作出售的資產	(1)	–	–	–	–	(1)
於十二月三十一日累計	770	594	1,336	536	12	3,248
於十二月三十一日的賬面淨值	1,278	280	3,897	1,041	19	6,515

1 有關年內購買樓宇、機器及設備的12.70億元，請參閱現金流量表中的來自投資業務的現金流量一項

2 於現金流量表中，年內出售樓宇、機器及設備為1.78億元，包括年內出售資產產生作為其他經營收入(附註6)一部分的收益及虧損與已出售賬面淨值

3 飛機由於市場價值的下降而減值，特別是寬體飛機

二〇一九年						
	樓宇 百萬元	設備 百萬元	經營租賃資產 百萬元	租賃樓宇資產 <sup>3</sup> 百萬元	租賃設備資產 <sup>3</sup> 百萬元	總計 百萬元
<b>成本或估值</b>						
於一月一日	2,070	766	6,323	1,408	13	10,580
滙兌差額	(31)	(17)	(5)	(35)	–	(88)
增置	96 <sup>1</sup>	123 <sup>1</sup>	299 <sup>1</sup>	128	10	656
出售及撤銷已全面折舊的資產	(62) <sup>2</sup>	(72) <sup>2</sup>	(694) <sup>2</sup>	(8)	–	(836)
轉撥至持作出售的資產	(15)	–	(1,462)	–	–	(1,477)
於十二月三十一日	2,058	800	4,461	1,493	23	8,835
<b>折舊</b>						
於一月一日累計	706	494	1,469	–	1	2,670
滙兌差額	(7)	(10)	(5)	7	–	(15)
年內支出	77	106	263	283	6	735
減損支出	1	–	121	–	–	122
已出售、轉讓或撤銷的資產 的應佔額	(35) <sup>2</sup>	(72) <sup>2</sup>	(155) <sup>2</sup>	(4)	–	(266)
轉撥至持作出售的資產	(5)	–	(626)	–	–	(631)
於十二月三十一日累計	737	518	1,067	286	7	2,615
於十二月三十一日的賬面淨值	1,321	282	3,394	1,207	16	6,220

1 有關期內購買樓宇、機器及設備的5.18億元，請參閱現金流量表中的來自投資業務的現金流量一項

2 於現金流量表中，期內出售樓宇、機器及設備為5.66億元，包括期內出售資產產生作為其他經營收入(附註6)一部分的收益及虧損與已出售賬面淨值

3 由於採用國際財務報告準則第16號租賃，租賃樓宇資產及租賃設備資產於二〇一九年一月一日新確認。截至二〇一八年十二月三十一日，本集團應用了修改後的追溯過渡方法，使確認的使用權資產相等於租賃負債(根據國際會計準則第17號確認的預付款項及應計項目進行調整)

## 經營租賃資產

樓宇、機器及設備的經營租賃資產分部為本集團的飛機租賃業務，由114架商用飛機組成，其中107架為窄體，7架為寬體，以經營租賃的形式租予客戶。由於該等租賃並不會轉移有關資產所有權的絕大部分風險及回報，故該等租賃被歸類為經營租賃，而經營租賃資產的租賃收入於附註6中披露。於二〇二〇年十二月三十一日，該等資產的賬面淨值為38.97億元(二〇一九年十二月三十一日：33.94億元)。

根據該等租賃，承租人負責於租期內維修及保養飛機，而本集團獲得租金收入並承擔飛機於租賃結束時的剩餘價值風險。初始租賃期限最長為12年，而於二〇二〇年十二月三十一日的平均剩餘租賃期限約為六年。透過變更租賃期限，當飛機合資格重新租賃時，週期性市場狀況變化所造成的影響可得到緩解。本集團將考慮於租賃到期前與現有承租人訂立租賃續期，以盡量降低飛機停運風險及飛機過渡成本。我們亦可能不時出售飛機，以控制機隊的編組及平均機齡。

對窄體飛機投資組合進行的一系列壓力敏感性分析表明，兩項最大的風險仍為折現率的上升及市場價值的進一步下跌，因為當前大多數租賃投資組合均以使用中價值為基礎進行估值，或大量的航空公司客戶違約。對窄體飛機投資組合進行敏感性測試，假設折現率上升50個基點，而未來市場價值下跌10%，這可能導致減值增加4,600萬元。

進一步的敏感性測試表明，信用評級較低的承租人會對當前租賃違約。這種情況可能導致減值增加3,800萬元。

由於新型冠狀病毒疫情，本集團於二〇二〇年向客戶提供付款優惠，允許彼等將租賃付款推遲3至9個月。截至二〇二〇年十二月三十一日，未償付的遞延租賃付款額為1,900萬元。對於未違約的客戶，延期不會影響收入確認，惟租金總額及租賃到期日不變。對於已違約的客戶，任何未提供抵押品的收入均予以抵減。收到遞延付款後轉回撥備。

下表為未來期間未折現的應收租賃付款的到期日分析：

	二〇二〇年 經營租賃 項下到期的 最低租賃 應收款項： 百萬元	二〇一九年 經營租賃 項下到期的 最低租賃 應收款項： 百萬元
一年內	478	473
一至兩年	436	451
兩至三年	374	403
三至四年	328	337
四至五年	251	82
五年以上	697	789
	<b>2,564</b>	<b>2,535</b>

## 19. 租賃資產

### 會計政策

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

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

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

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

估計則為釐定各經濟環境的增額借款利率。本集團使用第三方經紀報價估計其優先無抵押借款的美元成本，然後使用跨貨幣掉期定價資料釐定其他貨幣的等價借款成本。倘無法透過此流程估計增額借款利率，則使用當地政府債券收益率等其他指標。

本集團主要簽訂租賃合約，授予其使用辦公樓及零售分行等樓宇的權利。

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

年內樓宇及設備租賃的現金流出總額為3.52億元(二〇一九年：3.97億元)。

年內期限少於或等於12個月的租賃的總費用為少於100萬元(二〇一九年：2,000萬元)。

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

### 到期日分析

與租賃樓宇及設備資產相關的租賃負債的到期情況如下：

	二〇二〇年				總計 百萬元
	一年或以內 百萬元	一年至兩年 百萬元	兩年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	
其他負債—租賃負債	368	280	559	188	1,395

  

	二〇一九年(經重列) <sup>1</sup>				總計 百萬元
	一年或以內 百萬元	一年至兩年 百萬元	兩年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	
其他負債—租賃負債	364	335	626	325	1,650

<sup>1</sup> 過往年度估值已重列以反映未折現合約現金流量(將分配予本集團須支付的各個期間)

## 20. 其他資產

### 會計政策

有關會計政策請參閱附註13金融工具。

商品指本集團具有擁有權並承擔與其相關的市場風險的實物。

商品乃按公允價值列值，而公允價值乃自相關交易的可觀察現貨或短期期貨價格得出。

其他資產包括：

	二〇二〇年 百萬元	二〇一九年 百萬元
按攤銷成本持有的金融資產(附註13)：		
香港特別行政區政府負債證明書(附註23) <sup>1</sup>	7,295	6,911
現金抵押品	11,757	9,169
承兌票據及背書 <sup>2</sup>	5,868	5,518
未結算交易及其他金融資產	16,058	14,563
	<b>40,978</b>	36,161
非金融資產：		
商品 <sup>3</sup>	7,239	5,465
其他資產	471	396
	<b>48,688</b>	42,022

1 香港特別行政區政府負債證明書後償於其他各方就已發行紙幣的申索

2 本集團透過擔保貿易對手方之間的付款來收取手續費的貿易融資

3 商品乃按公允價值列值並分類為第二級

## 21. 持作出售的資產及相關負債

### 會計政策

倘金融工具為非流動資產或屬於出售組別的一部分，則可重新分類為持作出售；然而，在該等情況下，金融工具繼續根據國際財務報告準則第9號「金融工具」的規定計量。有關會計政策請參閱附註13金融工具。

在以下情況下，非流動資產分類為持作出售，並按其賬面值與公允價值減出售成本之較低者計量：

- 其賬面值主要透過出售收回；
- 可以其現況即時出售；及
- 極有可能售出。

於緊接初步分類為持作出售前，資產的賬面值乃根據與重新分類為持作出售前的資產或負債有關的適用會計政策計量。

經本集團管理層批准後，下列資產已呈列為持作出售，而有關交易預期於二〇二〇年完成。

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

下表所呈報的金融資產乃分類為第一級零元(二〇一九年十二月三十一日：7,000萬元)、第二級2,500萬元(二〇一九年十二月三十一日：零元)及第三級6,300萬元(二〇一九年十二月三十一日：2.60億元)。

	二〇二〇年 百萬元	二〇一九年 百萬元
<b>持作出售的資產</b>		
按公允價值計入損益的金融資產	5	330
客戶貸款及墊款	5	–
股票	–	330
按攤銷成本持有的金融資產	83	90
客戶貸款及墊款	83	32
按攤銷成本持有的債務證券	–	58
於合營企業的權益	–	800
樓宇、機器及設備	358	833
飛機	–	49
船舶	354	769
其他	4	15
	<b>446</b>	<b>2,053</b>

#### 於合營企業的權益

於二〇二〇年五月二十日，本集團以17兆億印尼盾(10.72億元)的現金代價完成向Bangkok Bank Public Company Limited出售其持有的PT Bank Permata Tbk 44.56%的股權。

出售溢利如下：

	二〇二〇年 百萬元
收到現金	1,072
減：於合營企業的投資	(800)
賬面值收益	272
減：換算及其他儲備循環以及交易成本 <sup>1</sup>	(266)
出售收益淨額	6

<sup>1</sup> 包括2.46億元的海外業務滙兌差額

#### 持作出售的負債

	二〇二〇年 百萬元	二〇一九年 百萬元
其他負債	–	9
	–	9

## 22. 已發行債務證券

#### 會計政策

有關會計政策請參閱附註13金融工具。

	二〇二〇年			二〇一九年		
	100,000元或 以上的存款證 百萬元	其他已發行 債務證券 百萬元	總計 百萬元	100,000元或 以上的存款證 百萬元	其他已發行 債務證券 百萬元	總計 百萬元
已發行債務證券	21,020	34,530	55,550	22,242	30,783	53,025
已發行債務證券計入： 按公允價值計入損益的 金融負債(附註13)	–	5,811	5,811	–	8,510	8,510
已發行債務證券總額	21,020	40,341	61,361	22,242	39,293	61,535

於二〇二〇年，本公司就本集團的一般業務用途合共發行68億元優先票據，如下表所示：

證券	百萬元
於二〇二六年到期的20億元定息優先票據(可於二〇二五年贖回)	2,000
於二〇三一年到期的20億元定息優先票據(可於二〇三〇年贖回)	2,000
於二〇二三年到期的10億元定息優先票據(可於二〇二二年贖回)	1,000
於二〇二八年到期的7.5億歐元定息優先票據(可於二〇二七年贖回)	917
於二〇二三年到期的5億元浮息優先票據(可於二〇二二年贖回)	500
於二〇二三年到期的10.81億港元定息優先票據(可於二〇二二年贖回)	139
於二〇五〇年到期的1億元零息可贖回債券(可於二〇二五年贖回)	100
於二〇五〇年到期的8,000萬元零息可贖回債券(可於二〇二三年贖回)	80
於二〇二三年到期的55億日圓定息優先票據(可於二〇二二年贖回)	53
於二〇五〇年到期的5,000萬元零息可贖回債券(可於二〇二三年贖回)	50
已發行優先票據總額	6,839

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

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

倘債務工具為可贖回，則發行人有權贖回。

## 23. 其他負債

### 會計政策

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

	二〇二〇年 百萬元	二〇一九年 百萬元
按攤銷成本持有的金融負債(附註13)		
流通紙幣 <sup>1</sup>	7,295	6,911
承兌票據及背書 <sup>2</sup>	5,868	5,518
現金抵押品	10,136	7,824
物業租賃 <sup>3</sup>	1,127	1,275
設備租賃 <sup>3</sup>	20	20
未結算交易及其他金融負債	22,782	19,601
	47,228	41,149
非金融負債		
以現金結算的以股份為基礎的支付	41	50
其他負債	635	384
	47,904	41,583

1 香港流通紙幣72.95億元(二〇一九年十二月三十一日：69.11億元)以等額的香港特別行政區政府負債證明書作抵押，並計入其他資產(附註20)

2 本集團透過擔保貿易對手方之間的付款來收取手續費的貿易融資

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

## 24. 負債及支出的撥備

### 會計政策

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

### 主要會計估計及判斷

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

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

	二〇二〇年			二〇一九年		
	信貸承擔撥備 百萬元	其他撥備 百萬元	總計 百萬元	信貸承擔撥備 百萬元	其他撥備 百萬元	總計 百萬元
於一月一日	317	132	449	281	1,049	1,330
滙兌差額	(50)	(3)	(53)	5	4	9
轉撥	-	9	9	-	-	-
於溢利支出	103	22	125	35	239	274
已動用撥備	(3)	(61)	(64)	(4)	(1,160)	(1,164)
於十二月三十一日	367	99	466	317	132	449

信貸承擔撥備包括對借款人還款能力存疑的未動用合約性信貸承擔。

其他撥備主要包括監管和解及法律申索撥備，其性質於附註26闡述。

## 25. 或然負債及承擔

### 會計政策

#### 財務擔保合約及貸款承擔

本集團發行財務擔保合約及貸款承擔以換取費用。以低於市場利率發行的財務擔保合約及任何貸款承擔按其公允價值初始確認為金融負債，隨後以初始價值減根據國際財務報告準則第15號「來自客戶合約之收入」所確認累計收入金額與其預期信貸虧損撥備的較高者計量。倘此乃持有該等合約的商業模式，則貸款承擔可指定按公允價值計入損益。財務擔保合約及貸款承擔的名義價值披露於下表。

財務擔保、貿易信貸及不可撤銷信用證為本集團於報告日期尚未產生付款義務的交易銀行服務業務所發出的合約名義價值。交易銀行服務將向客戶及客戶的交易對手發出合約，據此，倘合約持有人未作出付款，本集團將向合約持有人償還其所蒙受的實際財務損失。該等合約有多種法律形式，如信用證、擔保合約及履約保證。簽發合約旨在透過進出口業務促進貿易，為本集團地區業務的金融機構提供擔保，以及為政府及公司開展的大型建設項目的項目融資提供擔保。合約可能包含履約條款，要求交易對手履行服務或提供商品以在實現付款權之前滿足特定條件，然而，本集團並不對該履約進行擔保。本集團將僅對支付服務或商品的交易對手的信用進行擔保。

承擔為倘本集團已確認其根據規定的條款及條件向客戶或代表客戶以貸款、透支、未來擔保(不論是否為可撤銷)形式提供資金的意向，而本集團於結算日並未作出付款；該等工具會作為承擔計入財務報表。承擔及或然負債通常被視為按需支付，原因是本集團可能須承擔該等承擔及或然負債，或客戶可能會於任何時間提取該等承擔及或然負債。

資本承擔為本集團訂立購買非金融資產的合約承諾。

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

	二〇二〇年 百萬元	經重列 二〇一九年 百萬元
<b>財務擔保及貿易信貸</b>		
財務擔保、貿易信貸及不可撤銷信用證	<b>53,832</b>	46,714 <sup>1</sup>
	<b>53,832</b>	46,714
<b>承擔</b>		
未動用正式備用信貸、信貸額及其他貸款承擔		
一年及以上	<b>68,848</b>	64,450
一年以下	<b>24,500</b>	19,520 <sup>2</sup>
可無條件撤銷	<b>60,055</b>	57,224 <sup>2</sup>
	<b>153,403</b>	141,194

## 資本承擔

董事已批准但未於賬目中計提撥備的已訂約資本開支 <sup>3</sup>	<b>135</b>	419
--------------------------------------	------------	-----

- 1 財務擔保、貿易信貸及不可撤銷信用證：於二〇一九年單獨作為單項披露，具體如下：擔保及不可撤銷信用證370.07億元，其他或然負債54.25億元，押匯信用證及有關貿易的短期交易42.82億元
- 2 未動用正式備用信貸、信貸額及其他貸款承擔：一年以下 — 金額從349.25億元減至195.20億元(重列)。可無條件撤銷 — 金額從418.19億元增至572.24億元(重列)。若干非循環信貸現已被分類為可無條件撤銷
- 3 其中本集團承諾於二〇二一年購買總值1.1億元的飛機以作交付用途(二〇一九年十二月三十一日：4億元)。未就該等承諾支付交付前付款(二〇一九年：零元)

本集團分佔與合營企業有關的或然負債及承擔為零元(二〇一九年十二月三十一日：2.51億元)。本集團於二〇二〇年五月二十日完成將其於PT Bank Permata Tbk 44.56%的股權出售予Bangkok Bank Public Company Limited的相關事宜。詳情請參閱附註21。誠如附註26所載，由於多項因素或會影響可能結果的範圍，本集團負有就無法實際估計財務影響的若干法律及監管事宜的或然負債。

## 26. 法律及監管事宜

### 會計政策

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

本集團不時面對多個司法管轄區的法律索償，並須接受監管及執行調查及訴訟。除以下所述事宜外，本集團現時認為正在進行的索償、調查或訴訟並不重大。然而，鑒於有關事宜的不确定性，本集團概不保證目前不被視為重大的某一特定事宜或若干事宜的結果最終不會於某一特定報告期間對本集團的業績構成重大影響，須視乎(其中包括)於有關期間該事宜或該等事宜所產生的虧損金額及其時呈報的未考慮該虧損金額的業績而定。

自二〇一四年以來，有數項由伊拉克多宗恐怖襲擊受害者或其家屬代表原告人針對多間銀行的訴訟於美國紐約南區及東區聯邦地區法院提起，本集團為被告人。原告人指控被告銀行協助及教唆美國受制裁人士作出違法行為，違反美國反恐怖主義法案。原告人已撤銷了一項訴訟且法院作出裁定，支援銀行撤銷五項訴訟的動議。作出該等裁定後，在一項訴訟中，原告人就被撤銷訴訟提出上訴且上訴正待頒佈判決。預計另外三項被撤銷訴訟的原告人亦會提出上訴。其他訴訟現處於初步訴訟階段且已暫緩以待被撤銷案件的上訴結果。

於二〇二〇年一月，一項針對本集團45名現任及前任董事以及高級人員的股東代表訴訟於紐約州法院提起。其指控個別人士未能向本集團履行職責，允許導致本集團因過往行為及控制問題而產生成本及損失的行為發生，從而導致企業資產浪費。渣打集團有限公司、Standard Chartered Holdings Limited及渣打銀行於該項訴訟中各自稱為「名義被告」。該案件處於早期程序階段。於二〇二〇年十二月二十三日，本集團提交撤銷訴訟的動議。

於二〇二〇年十月，249名股東向英國高等法院提出索償，指控渣打集團有限公司於二〇〇八年、二〇一〇年及二〇一五年的供股章程及／或關於本集團歷史制裁、反洗錢及金融罪行合規問題的公開聲明中發表了不真實及／或誤導性的聲明，及／或渣打集團有限公司發佈的信息有遺漏。該案件處於早期階段。

根據目前已知事實，本集團無法預測該等訴訟的結果。

## 27. 後償負債及其他借貸資金

### 會計政策

後償負債及其他借貸資金分類為金融工具。有關會計政策請參閱附註13金融工具。

所有後償負債均為無抵押、無擔保及後償於其他債權人的申索(包括但不限於客戶存款及銀行同業存款)。本集團有權於合約協議載列的若干情況下償還此等債務工具。倘債務工具為可贖回，則發行人有權贖回。

	二〇二〇年 百萬元	二〇一九年 百萬元
<b>後償借貸資本 — 由附屬公司發行</b>		
6.75億英鎊5.375%無特定期限步升後償票據(可於二〇二〇年贖回) <sup>1</sup>	–	298
2億英鎊7.75%後償票據(可於二〇二二年贖回) <sup>1</sup>	52	53
於二〇二〇年到期的7.50億元5.875%後償票據 <sup>2</sup>	–	754
於二〇三一年到期的7億元8.0%後償票據 <sup>1</sup>	454	429
	<b>506</b>	<b>1,534</b>
<b>後償借貸資本 — 由本公司發行<sup>3</sup></b>		
主要資本浮息票據：		
4億元浮息無特定期限後償票據	16	16
3億元浮息無特定期限後償票據(系列2)	69	69
4億元浮息無特定期限後償票據(系列3)	50	50
2億元浮息無特定期限後償票據(系列4)	26	26
1.50億英鎊浮息無特定期限後償票據	16	16
於二〇三四年到期的9億英鎊5.125%後償票據	930	855
於二〇四四年到期的20億元5.7%後償票據	2,370	2,379
於二〇二三年到期的20億元3.95%後償票據	2,066	2,009
於二〇二二年到期的10億元5.7%後償票據	1,001	1,002
於二〇二四年到期的10億元5.2%後償票據	1,141	1,069
於二〇四三年到期的7.50億元5.3%後償票據	785	786
於二〇二五年到期的12.5億歐元4%後償票據(可於二〇二〇年贖回)	–	1,421
於二〇二二年到期的7.50億歐元3.625%後償票據	955	884
於二〇二四年到期的5億歐元3.125%後償票據	646	585
於二〇二六年到期的7億新加坡元4.4%後償票據(可於二〇二一年贖回)	530	525
於二〇二七年到期的12.5億元4.3%後償票據	1,310	1,214
於二〇三〇年到期的10億元3.516%後償票據(可於二〇二五年贖回)	997	996
於二〇三三年到期的5億元4.886%後償票據(可於二〇二八年贖回)	499	499
9,603.5萬英鎊7.375%非累計不可贖回優先股(重新分類為債務)	134	134
9,925.0萬英鎊8.25%非累計不可贖回優先股(重新分類為債務)	138	138
於二〇三〇年到期的10億歐元2.5%後償債務	1,217	–
於二〇三六年到期的12.5億元3.265%後償票據	1,252	–
	<b>16,148</b>	<b>14,673</b>
<b>本集團總額</b>	<b>16,654</b>	<b>16,207</b>

1 由渣打銀行發行

2 由渣打銀行(香港)有限公司發行

3 於本公司資產負債表確認的金額為160.69億元(二〇一九年：145.88億元)，所存差異為按本集團基準所產生的對沖會計法的影響

	二〇二〇年				
	美元 百萬元	英鎊 百萬元	歐元 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元
定息後償債務	11,875	1,254	2,818	530	16,477
浮息後償債務	161	16	–	–	177
總計	12,036	1,270	2,818	530	16,654

  

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

#### 年內贖回及購回

於二〇二〇年六月二十四日，渣打銀行(香港)有限公司行使其權利，贖回其二〇二〇年7.50億美元5.875%後償票據。

於二〇二〇年七月十四日，渣打銀行行使其權利，贖回其6.75億英鎊5.375%無特定限期步升後償票據中剩餘的2.75億英鎊(二〇二〇年可贖回)。

二〇二〇年十月二十一日，渣打集團有限公司行使其權利，贖回其12.50億英鎊4%後償債務2025(二〇二〇年可贖回)。

#### 年內發行

二〇二〇年六月九日，渣打集團有限公司發行10億歐元2.5%後償債務2030(二〇二五年可贖回)。

二〇二〇年十一月十九日，渣打集團有限公司發行於二〇三六年到期的12.50億美元3.265%後償票據。

## 28.股本、其他股權工具及儲備

#### 會計政策

若金融工具的發行無須履行合約責任轉讓現金、其他金融資產或發行即時可得數量之自身股權工具，則被分類為股本。發行新股或購股權而直接產生的新增成本，在權益中列作所得款項的扣減項目(已扣除稅項)。

附帶酌情花紅及沒有固定到期或贖回日期的證券分類為其他股權工具。該等證券的利息(已扣除稅項)付款於支付期間確認為股權分派。

若本公司或綜合集團內其他成員公司購買本公司的股本，所支付代價自本集團及／或本公司的股東權益總額中扣除，並列作庫存股份直至該等庫存股份被註銷為止。若該等股份其後被出售或重新發行，所收取的任何代價乃列入本集團及／或本公司的股東權益內。

	普通股數目 百萬元	普通股股本 <sup>1</sup> 百萬元	普通股 股本溢價 百萬元	優先股 股本溢價 <sup>2</sup> 百萬元	股本及 股本溢價總額 百萬元	其他股權工具 百萬元
於二〇一九年一月一日	3,308	1,654	3,963	1,494	7,111	4,961
已發行股份	4	2	23	–	25	–
註銷股份(包括股份回購)	(116)	(58)	–	–	(58)	–
額外一級股票發行	–	–	–	–	–	552
於二〇一九年十二月三十一日	3,196	1,598	3,986	1,494	7,078	5,513
註銷股份(包括股份回購)	(40)	(20)	–	–	(20)	–
額外一級股票發行	–	–	–	–	–	992
額外一級股權贖回	–	–	–	–	–	(1,987)
於二〇二〇年十二月三十一日	3,156	1,578	3,986	1,494	7,058	4,518

1 已發行及繳足每股50仙的普通股

2 包括75,000元優先股股本

## 股份回購

於二〇二〇年二月二十八日，本集團宣佈回購計劃，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%。股份面值已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，應審慎監管局的要求，以及由於新型冠狀病毒疫情擴散給世界帶來的前所未有的挑戰，本集團董事會經過慎重考慮後，決定將派發二〇一九年末期股息每股普通股20仙的建議撤回，並暫停股份回購計劃。

二〇二〇年的股份回購	普通股數目	已付每股		
		平均價 英鎊	已付總價 英鎊	已付總價 元
二〇二〇年三月	40,029,585	4.89428	195,916,167	241,705,472

## 普通股股本

根據二〇〇六年公司法，本公司並無法定股本。每股普通股的面值為50仙。

期內，就僱員股份計劃發行零股股份。

## 優先股股本

於二〇二〇年十二月三十一日，本公司擁有15,000股每股面值5元的已發行非累計可贖回優先股，溢價為99,995元，每股優先股繳足金額為100,000元。優先股可由本公司選擇予以贖回，並分類至權益。

本公司的可動用溢利優先分配予已發行優先股的持有人，其次向普通股持有人作出支付，或並列地向任何其他已發行股份類別的持有人作出支付。於清盤時，本公司資產等於任何應付(經董事會批准)股息及股份面值的金額連同董事會釐定的任何溢價會優先分配予優先股的持有人，其次向普通股持有人作出支付，或並列地向任何其他已發行股份持有人作出支付。可贖回優先股可根據股份之條款，按本公司的選擇以其已繳金額(其包括溢價)贖回。優先股持有人無權出席任何股東大會或於會上投票，除非任何相關到期股息並未獲全數支付或所提呈的決議案對優先股的權利作出更改。

## 其他股權工具

於二〇一五年四月二日，渣打集團有限公司發行20億元固定利率重設永久後償或有可轉換證券，作為額外一級證券，於扣除發行成本後籌得19.87億元。該證券於其第一個選擇贖回日期二〇二〇年四月二日贖回。於二〇一六年八月十八日，渣打集團有限公司發行20億元固定利率重設永久後償或有可轉換證券，作為額外一級證券，於扣除發行成本後籌得19.82億元。於二〇一七年一月十八日，渣打集團有限公司發行10億元固定利率重設永久後償或有可轉換證券，作為額外一級證券，於扣除發行成本後籌得9.92億元。於二〇一九年七月三日，渣打集團有限公司發行7.50億新加坡元固定利率重設永久後償或有可轉換證券，作為額外一級證券，於扣除發行成本後籌得5.52億元。於二〇二〇年六月二十六日，渣打集團有限公司發行10億元固定利率重設永久後償額外一級證券，於扣除發行成本後籌得9.92億元。所得款項全數用作一般業務用途及增加本集團監管資本基礎。

額外一級證券的主要條款載列如下：

- 證券為永久證券，可由渣打集團有限公司選擇於利率的首個重設日期及首個重設日期後第五年的每個日期全數(而非部分)贖回
- 證券亦可因若干監管或稅務原因而在任何日期贖回，贖回價相當於截至設定的贖回日期(不包括當日)之100%本金額加任何應計但未付之利息。渣打集團有限公司須向相關監管機構作出通知且獲相關監管機構授予許可，方可進行任何贖回
- 由發行日(包括當日)至二〇二五年七月二十六日(但不包括當日)止，於二〇二〇年六月二十六日發行的證券的利率為固定利率年息6%。利率的首個重設日期為二〇二五年七月二十六日及首個重設日期後第五年或五的整倍數之年度的每個日期

- 證券的利息入賬列作股息，且僅會在渣打集團有限公司獨有及絕對酌情權下到期支付，並受限於條款與條件內所載的若干額外限制。因此，渣打集團有限公司可以隨時選擇取消支付任何本應在任何利息支付日期所支付的利息（或其中部分利息）
- 如本集團按滿負荷基準計算的普通股權一級資本比率低於7.0%，證券將按下表載列之事先釐定的價格轉換為渣打集團有限公司普通股。約6.45億股普通股將須予以轉換上述所有證券

發行日	面值	固定息票	利息派付日期	首個重設日期*	每股普通股的轉換價
二〇一六年八月十八日	20.00億美元	7.5%	四月二日、十月二日	二〇二二年四月二日	7.732美元
二〇一七年一月十八日	10.00億美元	7.75%	四月二日、十月二日	二〇二三年四月二日	7.732美元
二〇一九年七月三日	7.50億新加坡元	5.375%	四月三日、十月三日	二〇二四年十月三日	10.909新加坡元
二〇二〇年六月二十六日	10.00億美元	6%	一月二十六日、 七月二十六日	二〇二六年 一月二十六日	5.331美元

\* 其後重設日期為首個重設日期後第五年或五的整倍數之年度的每個日期。

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

## 儲備

儲備的組成部分概述如下：

- 資本儲備即股本及股份溢價的計值貨幣於二〇〇一年由英鎊轉為美元時出現的滙兌差額。資本贖回儲備即所贖回優先股的面值
- 「資本及合併儲備」金額指採用錢櫃融資架構發行股份所產生的溢價，根據二〇〇六年公司法第612條的規定，該等發行規定本公司須設立合併儲備。透過採用該架構，本公司於二〇〇五年及二〇〇六年發行股份以協助為韓國（19億元）及台灣（12億元）收購提供資金，並於二〇〇八年、二〇一〇年及二〇一五年發行供股股份，主要用於資本維持要求及用加速建賬法於二〇〇九年發行的股份，所得款項用於本集團的日常業務。透過二〇〇八年、二〇一〇年及二〇一五年供股及二〇〇九年股份發行籌集的資金已全數保留於本公司。於二〇一五年融資中，15億元被用作認購本公司全資附屬公司渣打銀行的額外股權。除韓國、台灣及渣打銀行融資外，合併儲備被視為已變現及可分派。
- 自身信貸調整儲備指與自身信貸有關的指定為按公允價值計入損益的金融負債的累計收益及虧損。本年度與自身信貸有關的指定為按公允價值計入損益的金融負債的收益及虧損已由其他全面收入撥入此儲備。於終止確認適用工具時，任何自身信貸調整餘額不會重新撥入損益賬，但會於權益內轉撥至保留溢利
- 按公允價值計入其他全面收入的債務儲備指有關分類為按公允價值計入其他全面收入的金融資產的未變現公允價值收益及虧損（扣除預期信貸虧損及稅項）。倘相關資產被售出、到期或減值，則收益及虧損會於本儲備內遞延並重新分類至損益賬。
- 按公允價值計入其他全面收入的股權儲備指有關分類為按公允價值計入其他全面收入的金融資產的未變現公允價值收益及虧損（扣除稅項）。收益及虧損於此儲備內入賬，並永不轉撥至損益賬
- 現金流量對沖儲備指符合該等對沖類別的條件的衍生工具的盈虧的有效部分。倘相關被對沖項目影響損益，或倘預測交易不再預期會發生，則盈虧於本儲備內遞延並重新分類至損益賬

- 滙兌儲備指於滙兌本集團海外業務淨投資時所產生之累計外滙盈虧。自二〇〇四年一月一日起，倘相關海外業務被出售，則盈虧均遞延至本儲備，並重新分類至損益賬。用以對沖淨投資所採用的衍生工具所產生的盈虧，均與於滙兌海外業務淨投資所產生的外滙盈虧對銷
- 保留溢利為本集團及本公司於現有及之前期間賺取的溢利及其他全面收入，連同有關以股票支付的購股權的除稅後增幅，減分派股息、本身持有的股份(庫存股份)及購回股份

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

於二〇二〇年十二月三十一日，渣打集團有限公司(「本公司」)的可分派儲備為143億元(二〇一九年十二月三十一日：143億元)。此等儲備包括保留溢利及合併儲備賬戶的126億元。分派儲備須以維持最低資本要求為前提。

#### 本身股份

Computershare Trustees (Jersey) Limited乃二〇〇四年僱員利益信託(「二〇〇四年信託」)的受託人，Ocorian Trustees (Jersey) Limited(前稱Bedell Trustees Limited)乃一九九五年僱員股份擁有計劃信託(「一九九五年信託」)的受託人。二〇〇四年信託為連同本集團僱員股份計劃一同使用，而一九九五年信託為用作交付其他僱員以股份為基礎的支付(如前期股份及固定薪酬津貼)。本集團成員公司不時向此等信託提供資金，以便受託人購入股份用以履行此等安排。

除所披露者外，本公司或其任何附屬公司於期內概無購買、出售或贖回本公司於香港聯合交易所有限公司上市的任何證券。信託所購入及持有的股份詳情載列如下。

	一九九五年信託		二〇〇四年信託 <sup>1</sup>		總計	
	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
期內購入股份	<b>2,999,210</b>	646,283	<b>14,359,481</b>	24,065,354	<b>17,358,691</b>	24,711,637
購入股份的市價(百萬元)	<b>22</b>	5	<b>86</b>	201	<b>108</b>	206
信託間轉讓股份	<b>(2,999,210)</b>	(3,001,103)	<b>2,999,210</b>	3,001,103	-	-
期末股份持有量	-	-	<b>6,119,666</b>	5,113,455	<b>6,119,666</b>	5,113,455
期內股份最高持有量					<b>11,262,818</b>	15,070,923

1 謹請注意，二〇〇四年信託的受託人以1,000萬元的參與者儲蓄收購1,489,139股股份，以作為儲股行權的一部分

## 渣打集團有限公司附屬公司的股本及其他權益工具的變動

下表詳細載列本集團附屬公司在權益工具(包括可轉換及混合工具)中的交易,包括發行、轉換、贖回、購買或註銷。此乃香港上市規則附錄十六第10段作出的要求。

名稱及登記地址	註冊 成立國家	股份詳情	已發行/ (贖回)股本	已發行/ (贖回)股份	所持股份 比例(%)
以下公司的地址為1 Basinghall Avenue, London, EC2V 5DD, United Kingdom					
渣打銀行	英國	1.00元普通股	300,000,000元	300,000,000	100
Standard Chartered Holdings Limited	英國	2.00元普通股	370,000,000元	185,000,000	100
Standard Chartered IH Limited	英國	1.00元普通股	70,000,000元	70,000,000	100
Standard Chartered UK Holdings Limited	英國	10.00英鎊普通股	56,164,330英鎊	5,616,433	100
以下公司的地址為TMF Group, 8th Floor, 20 Farringdon Street, London, EC4A 4AB, United Kingdom					
Zodia Custody Limited	英國	1.00元普通股	3,000,000元	3,000,000	100
Zodia Holdings Limited	英國	1.00元普通股	4,999,999元	4,999,999	100
以下公司的地址為Avenida Brigadeiro Faria Lima, no 3.477, 6º andar, conjunto 62-Torre Norte, Condomínio Patio Victor Malzoni, CEP 04538-133, São Paulo, Brazil					
Standard Chartered Participacoes Ltda	巴西	1.00巴西雷亞爾普通股	(241,371,991)巴西雷亞爾	(241,371,991)	100
以下公司的地址為 Walkers Corporate Limited, Cayman Corporate Centre, 27 Hospital Road George Town, Grand Cayman KY1-9008, Cayman Islands					
Sirat Holdings Limited	開曼群島	0.01元優先股	(3)元	(300)	100
以下公司的地址為中國廣東省廣州市天河 區珠江東路6號901房自編01-04室之61-65 單元(僅限辦公)					
渣打(廣州)商業管理有限公司	中國	元普通股	13,000,000元	13,000,000	100
渣打環球商業服務(廣州)有限公司	中國	元普通股	3,000,000元	3,000,000	100
以下公司的地址為Standard Chartered Bank Ghana Limited, 87, Independence Avenue, Post Office Box 678, Accra, Ghana					
Standard Chartered Wealth Management Limited Company	加納	加納塞地普通股	100,000加納塞地	100,000	100
以下公司的地址為香港中環德輔道中4-4A 號渣打銀行大廈25樓					
Marina Leasing Limited	香港	元普通股	36,000,000元	36,000,000	100
以下公司的地址為香港中環德輔道中4-4A 號渣打銀行大廈3樓					
渣打直接投資有限公司	香港	元普通股	(573,000,000)元	(573,000,000)	100
以下公司的地址為香港九龍觀塘觀塘道388 號渣打中心21樓					
渣打(亞洲)有限公司	香港	元普通股	(612,000,000)元	(612,000,000)	100
以下公司的地址為香港中環德輔道中4-4A 號渣打銀行大廈32樓					
Mox Bank Limited	香港	港元普通股	46,920,000港元	46,920,000	65.1

名稱及登記地址	註冊 成立國家	股份詳情	已發行/ (贖回)股本	已發行/ (贖回)股份	所持股份 比例(%)
以下公司的地址為Second Floor, Indiqube Edge, Khata No. 571/630/6/4, Sy.No.6/4, Ambalipura Village, Varthur Hobli, Marathahalli Sub-Division, Ward No. 150, Bengaluru, 560102, India Standard Chartered Research and Technology India Private Limited	印度	10.00印度盧比 A類權益股 10.00印度盧比優先股	41,555,370印度盧比 189,923,900印度盧比	4,155,537 18,992,390	100 100
以下公司的地址為Trust Company Complex, Ajeltake Road, Ajeltake Island, Majuro, MH96960, Marshall Islands Marina Lilac Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	49,990元	49,990	100
以下公司的地址為c/o Ocorian Corporate Services (Mauritius) Ltd, 6th Floor, Tower A, 1 Cybercity, Ebene, 72201, Mauritius Standard Chartered Private Equity (Mauritius) Limited	毛里裘斯	元可贖回優先股	(21,584,069)元	(21,584,069)	100
以下公司的地址為Rondo Daszyńskiego 2B, 00-843, Warsaw, Poland Standard Chartered Global Business Services spółka z ograniczona odpowiedzialnoscia	波蘭	50.00波蘭茲羅提 普通股	4,923,100波蘭茲羅提	98,462	100
以下公司的地址為9 & 11, Lightfoot Boston Street, Freetown, Sierra Leone Standard Chartered Bank Sierra Leone Limited	塞拉利昂	1.00塞拉利昂利昂 普通股	34,564,477,113 塞拉利昂利昂	34,564,477,113	80.7
以下公司的地址為8 Marina Boulevard, Level 26, Marina Bay Financial Centre, Tower 1, 018981, Singapore Marina Poise Shipping Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	13,142元	13,142	100
以下公司的地址為8 Marina Boulevard, #27-01 Marina Bay Financial Centre Tower 1, 018981, Singapore SC Bank Solutions (Singapore) Limited	新加坡	新加坡元普通股	50,000,000新加坡元	50,000,000	100
以下公司的地址為80 Robinson Road, #02-00, 068898, Singapore Autumn Life Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	4,500,000元	4,500,000	100
Cardspal Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	3,240,000元	3,240,000	100
Nexco Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	1元	1	100
以下公司的地址為Walkers Corporate Limited, Cayman Corporate Centre, 27 Hospital Road George Town, Grand Cayman KY1-9008, Cayman Islands Standard Chartered Principal Finance (Cayman) Limited	開曼群島	0.0001元普通股	140元	1,400,000	100
以下公司的地址為20 Adelaide Street, Suite 1105, Toronto ON M5C 2T6 Canada Standard Chartered (Canada) Limited	加拿大	1.00加元普通股	10加元	10	100

請參閱附註22已發行債務證券，了解優先票據的發行及贖回。

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

請參閱附註40本集團關聯企業，了解於年內清算、解散或出售的附屬公司。

## 29. 非控股權益

### 會計政策

非控股權益乃按非控股權益佔被購買方的可識別淨資產的相應份額計量。

	百萬元
於二〇一九年一月一日	273
非控股權益應佔權益收入	(17)
非控股權益應佔其他溢利	37
本年度全面收入	20
分派	(35)
其他增加 <sup>1</sup>	55
於二〇一九年十二月三十一日	313
非控股權益應佔權益收入	(12)
非控股權益應佔其他溢利	27
本年度全面收入	15
分派	(20)
其他增加 <sup>2</sup>	17
於二〇二〇年十二月三十一日	325

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

2 與Mox Bank Limited非控股權益有關的1,700萬元變動

## 30. 退休福利義務

### 會計政策

本集團在全球各地營運退休金及其他退休後福利計劃，可分類為界定供款計劃及界定福利計劃。就界定供款計劃而言，本集團按法定或合約基準，向公營或私營管理的退休金計劃支付供款，而該等金額於經營支出中確認。本集團在作出供款後再無任何進一步的付款責任。

就受資助界定福利計劃而言，資產負債表內確認的負債，為界定福利義務於結算日的現值減計劃資產的公允價值。就無資助界定福利計劃而言，於結算日確認的負債，為界定福利義務的現值。

獨立精算師每年使用單位預計法計算界定福利義務。

所產生的精算收益及虧損於股東權益內予以確認，並於其產生的期間於其他全面收入表內呈列。本集團透過將於年初計量界定福利義務的折現率用於計量界定福利負債淨額來釐定年內界定福利負債淨額的利息支出淨額，並已計及供款及福利付款導致的年內的界定福利負債淨額的任何變動。利息支出淨額、累計新福利的成本、福利升級(或削減)及計劃資產直接產生的行政支出均於其產生期間於損益賬確認。

### 重大會計估計及判斷

退休福利義務的計量受多方因素影響，進行計量時須作估計，例如折現率、通脹、退休金升幅、薪金升幅及預期壽命等本質上不確定者。折現率乃參照報告期末貨幣及年期與離職後福利義務的貨幣及年期相同的高質素企業債券(或在該等債券沒有深度市場的國家，則為政府債券)的市場收益率釐定。我們在各個業務地區均採用該方法。在有通脹掛鈎債券的地區(例如英國及歐元區)，本集團根據這些債券的市場得出通脹率，並就英國調整市場收益率，以計入負債與消費者價格指數通脹掛鈎，而參考債券與零售價格指數通脹掛鈎。如不存在通脹掛鈎債券，我們會根據長期預測與短期通脹數據相結合的方式釐定通脹假設。薪金增長假設反映了本集團的長期期望，並計及未來的業務計劃及宏觀經濟數據(主要是預期的未來長期通脹)。人口假設(包括死亡率和離職率)通常根據最新精算資金估值所用的假設釐定，且通常會使用行業標準表，並在適當情況下進行調整以反映最近的歷史經驗及/或未來期望。負債對該等假設變動的敏感度於下文附註列示。

退休福利義務包括：

	二〇二〇年 百萬元	二〇一九年 百萬元
界定福利計劃義務	434	458
界定供款計劃義務	9	11
義務淨值	443	469

退休福利計劃支出包括：

	二〇二〇年 百萬元	二〇一九年 百萬元
界定福利計劃	81	73
界定供款計劃	277	299
於溢利支出(附註7)	358	372

本集團於其業務地區設有超過60個界定福利計劃，其中很多已不再接受新參與者，而現時的新參與者均加入界定供款安排。該等計劃作為本集團對僱員財務福祉供款的一部分，旨在向僱員提供機會按與當地規例、稅項規定及市況一致的方式適當存儲退休金。界定福利計劃致使本集團承受貨幣風險、利率風險、投資風險及精算風險(如壽命風險)。

所持有的大量政府及企業債券部分對沖利率及通脹變動產生的負債變動。撇除貨幣波動等其他因素的變動，二〇二〇年大部分地區的貼現率下降導致負債增加。此等情況大部分被所持債券價值上升及股票市場表現良好抵銷。該等變動分別在下表以精算虧損對比收益列示。本集團向多項計劃供款的金額超逾所要求的累計福利計劃供款金額亦有助於年內減少虧蝕淨額。

國際會計準則第19號要求的披露資料是由獨立合資格精算師以最近期的全面精算估值(如需要時，更新至二〇二〇年十二月三十一日)計算。

#### 英國基金

本集團的最大退休計劃為渣打退休金(「英國基金」)，佔退休金負債總額的63%(二〇一九年十二月三十一日：60%)。英國基金根據在法律上獨立於本行(其正式發起人)的信託設立，根據英國法律規定，最少三分之一受託人董事均由成員提名，其餘則由本行委任。受託人董事對成員負有受託責任，負責根據信託契據及規則管理英國基金。

自一九九八年七月一日起，英國基金終止接受新參與者並自二〇一八年四月一日起再無新累計福利：所有僱員現均加入界定供款計劃。

英國基金的財務狀況定期由獨立合資格精算師評估。於二〇一七年十二月三十一日的資金估值已由計劃精算師Willis Towers Watson的A Zegleman應用不同於附註30披露的假設於二〇一八年十二月完成，並獲英國基金受託人同意。該估值表明英國基金於當日獲得89%的資金，反映過往服務虧蝕為2.10億元(1.59億英鎊)。為彌補虧蝕，四筆年度現金付款4,220萬元(3,290萬英鎊)獲同意支付，而前三筆付款已於二〇一八年十二月、二〇一九年十二月及二〇二〇年十二月支付。協議允許倘資金狀況於未來年度改善，以致達到或接近盈餘，則於二〇二一年十二月的付款將減少或撤銷。此外，1.50億元(1.10億英鎊)的託管賬戶可為未來供款提供保障。目前正在進行二〇二〇年十二月三十一日的資金估值，可能會以更改或增加二〇二一年到期的現金付款而結束。對死亡經驗的分析已推動對如下所示的預期壽命假設進行小幅調整。

由於本行根據信託契據及規則控制任何退休金盈餘，故本集團毋須根據國際財務報告準則詮釋委員會第14號或建議對其作出修訂的二〇一五年公開草案確認任何額外負債。

#### 海外計劃

本集團經營的主要海外界定福利安排設於德國、香港、印度、澤西、韓國、台灣、阿拉伯聯合酋長國(阿聯酋)及美利堅合眾國(美國)。於德國、香港、印度、韓國、台灣和阿聯酋的計劃仍在繼續，以期獲得未來利益。

## 主要假設

於二〇二〇年十二月三十一日使用的主要財務假設為：

	受資助計劃			
	英國基金		海外計劃 <sup>1</sup>	
	二〇二〇年	二〇一九年	二〇二〇年	二〇一九年
	%	%	%	%
折現率	<b>1.4</b>	2.0	<b>0.3-2.8</b>	0.7-3.4
物價通脹	<b>2.2</b>	2.1	<b>1.0-3.0</b>	1.0-3.0
薪金升幅	不適用	不適用	<b>2.9-4.0</b>	3.0-4.0
退休金升幅	<b>2.1</b>	2.1	<b>1.3-2.7</b>	1.4-3.0

1 上述假設適用於德國、香港、澤西、韓國、台灣、阿聯酋及美國的主要界定福利海外計劃，此等計劃佔海外界定福利計劃的總負債超過85%以上

	受資助計劃			
	美國退休後醫療		其他 <sup>1</sup>	
	二〇二〇年	二〇一九年	二〇二〇年	二〇一九年
	%	%	%	%
折現率	<b>2.8</b>	3.4	<b>1.4-6.3</b>	1.5-7.0
物價通脹	<b>2.5</b>	2.5	<b>2.0-4.0</b>	2.0-4.0
薪金升幅	不適用	不適用	<b>3.5-7.0</b>	3.5-7.0
退休金升幅	不適用	不適用	<b>0.0-2.1</b>	0.0-2.1
退休後醫療費用的比率	二〇二〇年 為7%，每年 遞減0.5%至 二〇二四年 減至5%	二〇一九年 為8%，每年 遞減1%至 二〇二二年 減至5%		不適用

1 上述假設範圍適用於巴林、印度、韓國、泰國、阿聯酋及英國的主要未受資助計劃，這些金額佔其他未受資助計劃總負債約95%

主要非財務假設乃就英國預期壽命所作出者。英國基金的預期壽命的假設為現年60歲的男性將再存活27年(二〇一九年十二月三十一日：28年)及女性將再存活30年(二〇一九年十二月三十一日：29年)，而現年40歲的男性於達到60歲後將再存活29年(二〇一九年十二月三十一日：31年)及女性將再存活31年(二〇一九年十二月三十一日：30年)。

財務及非財務假設預期可於未來產生變動，而此將會影響負債的價值。例如，於報告日期，如其中一個相關精算假設出現變動，而其他假設不變，則將對界定福利義務產生以下所示金額的影響：

- 倘折現率增加25個基點，英國基金的負債將減少約7,500萬元(二〇一九年十二月三十一日：6,500萬元)，其他計劃的負債則將減少4,000萬元(二〇一九年十二月三十一日：3,500萬元)
- 倘通脹率增加25個基點，考慮到對退休金及薪金升幅的影響，英國基金的負債將增加約5,000萬元(二〇一九年十二月三十一日：4,500萬元)，其他計劃的負債則將增加2,500萬元(二〇一九年十二月三十一日：2,500萬元)
- 倘薪金增長率較通脹增幅高出25個基點，英國基金的負債將增加零元(二〇一九年十二月三十一日：零元)，其他計劃的負債則將增加約1,500萬元(二〇一九年十二月三十一日：1,500萬元)
- 倘預期壽命增加一年，英國基金的負債將增加約7,000萬元(二〇一九年十二月三十一日：6,000萬元)，其他計劃的負債則將增加2,000萬元(二〇一九年十二月三十一日：1,500萬元)

儘管此分析並無計及預期獲得的全部現金流量，但提供了相對於主要假設的概約敏感度。雖然其他假設的改變將會對上述計算產生影響，但影響並不會如上述一樣顯著。

## 計劃義務概覽

	受資助計劃		未受資助計劃	
	英國基金	海外	退休後醫療	其他
界定福利義務存續期(年)	15	11	10	11
(二〇一九年的界定福利義務存續期)	16	11	10	12
計劃預計支付的福利				
二〇二一年預計支付的福利	86	60	1	17
二〇二二年預計支付的福利	88	79	1	15
二〇二三年預計支付的福利	90	77	1	15
二〇二四年預計支付的福利	92	80	1	15
二〇二五年預計支付的福利	94	78	1	16
二〇二六年至二〇三〇年預計支付的福利	499	516	5	79

資金價值：

界定福利計劃的成員所應佔該等計劃的資產的公允價值及負債的現值列載如下：

	二〇二〇年				二〇一九年			
	受資助計劃		未受資助計劃		受資助計劃		未受資助計劃	
	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	退休後 醫療 百萬元	其他 百萬元	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	退休後 醫療 百萬元	其他 百萬元
於十二月三十一日								
股票	118	374	不適用	不適用	102	349	不適用	不適用
政府債券	844	189	不適用	不適用	956	196	不適用	不適用
公司債券	508	129	不適用	不適用	189	121	不適用	不適用
絕對回報基金	94	-	不適用	不適用	158	-	不適用	不適用
對沖基金 <sup>1</sup>	89	-	不適用	不適用	100	-	不適用	不適用
保險相關基金 <sup>1</sup>	36	-	不適用	不適用	37	-	不適用	不適用
物業	74	9	不適用	不適用	75	32	不適用	不適用
衍生工具	20	4	不適用	不適用	13	3	不適用	不適用
現金及現金等值項目	141	297	不適用	不適用	77	163	不適用	不適用
其他 <sup>1</sup>	10	21	不適用	不適用	8	31	不適用	不適用
資產總公允價值 <sup>2</sup>	1,934	1,023	不適用	不適用	1,715	895	不適用	不適用
負債現值	(1,982)	(1,147)	(16)	(246)	(1,832)	(1,010)	(16)	(210)
退休金計劃義務淨額	(48)	(124)	(16)	(246)	(117)	(115)	(16)	(210)

1 未報價資產

2 自行投資受密切監察，二〇二〇年為少於100萬元之渣打股票以及債券(二〇一九年十二月三十一日：少於100萬元)。自行投資只於實際上未能撇除在外的情況下獲允許，例如，透過投資於本集團為相關指數成份股之指數追蹤基金

界定福利計劃的退休金成本為：

	受資助計劃		未受資助計劃		總計 百萬元
	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	退休後醫療 百萬元	其他 百萬元	
二〇二〇年					
現時服務成本 <sup>1</sup>	-	50	-	7	57
過往服務成本及終止 <sup>2</sup>	-	-	-	14	14
結算成本	-	-	-	-	-
退休金計劃資產的利息收入	(32)	(28)	-	-	(60)
退休金計劃負債的利息	35	29	1	5	70
於除稅前溢利的支出總額	3	51	1	26	81
計劃資產的收益淨額 <sup>3</sup>	(160)	(81)	-	-	(241)
負債的虧損	131	88	(1)	22	240
直接於全面收入表內確認的除稅前(收益)/ 虧損總額	(29)	7	(1)	22	(1)
遞延稅項	-	(9)	-	-	(9)
除稅後(收益)/虧損總額	(29)	(2)	(1)	22	(10)

1 包括從計劃資產中支付的管理費用200萬元(二〇一九年十二月三十一日：200萬元)

2 過往服務成本的產生主要由於遺留的英國長期患者計劃的確認，該計劃一直被歸類為技術性代表界定福利。

3 英國基金的資產的實際回報為收益1.92億元，而海外計劃的資產的實際回報則為收益1.09億元

界定福利計劃的退休金成本為：

	受資助計劃		未受資助計劃		總計 百萬元
	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	退休後醫療 百萬元	其他 百萬元	
二〇一九年					
現時服務成本 <sup>1</sup>	-	49	-	12	61
過往服務成本及終止 <sup>2</sup>	-	2	-	(1)	1
結算成本	-	-	-	-	-
退休金計劃資產的利息收入	(43)	(26)	-	-	(69)
退休金計劃負債的利息	44	29	1	6	80
於除稅前溢利的支出總額	1	54	1	17	73
計劃資產的收益淨額 <sup>3</sup>	(86)	(88)	-	-	(174)
負債的虧損	196	77	(2)	27	298
直接於全面收入表內確認的除稅前虧損／ (收益)總額	110	(11)	(2)	27	124
遞延稅項	5	-	-	-	5
除稅後虧損／(收益)總額	115	(11)	(2)	27	129

1 包括從計劃資產中支付的管理費用100萬元(二〇一八年十二月三十一日：200萬元)

2 過往服務成本主要乃由於泰國及美國的計劃變更，且在很大程度上被阿聯酋計劃變更造成的過往服務信貸所抵銷

3 英國基金的資產的實際回報為收益1.29億元，而海外計劃的資產的實際回報則為收益1.14億元

年內界定福利退休金計劃及退休後醫療的虧蝕變動包括：

	受資助計劃		未受資助計劃		總計 百萬元
	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	退休後醫療 百萬元	其他 百萬元	
於二〇二〇年一月一日虧蝕	(117)	(115)	(16)	(210)	(458)
供款	44	63	-	16	123
現時服務成本 <sup>1</sup>	-	(50)	-	(7)	(57)
過往服務成本及終止	-	-	-	(14)	(14)
結算成本及轉移影響 <sup>2</sup>	-	(5)	-	-	(5)
界定福利資產／負債淨額的利息淨額	(3)	(1)	(1)	(5)	(10)
精算收益／(虧損)	29	(7)	1	(22)	1
滙兌調整	(1)	(9)	-	(4)	(14)
於二〇二〇年十二月三十一日虧蝕 <sup>3</sup>	(48)	(124)	(16)	(246)	(434)

1 包括從計劃資產中支付的管理費用200萬元(二〇一九年十二月三十一日：100萬元)

2 轉移影響涉及印度退休金計劃，該計劃今年首次納入國際會計準則第19號的披露。此前，該等負債各自的條目納入資產負債表

3 虧蝕總額為4.34億元，乃由計劃虧蝕4.76億元(二〇一九年十二月三十一日：4.86億元)扣除計劃盈餘及資產合共4,200萬元(二〇一九年十二月三十一日：2,800萬元)得出

年內界定福利退休金計劃及退休後醫療的虧蝕變動包括：

	受資助計劃		未受資助計劃		總計 百萬元
	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	退休後醫療 百萬元	其他 百萬元	
於二〇一九年一月一日虧蝕	(50)	(129)	(17)	(190)	(386)
供款	44	73	-	20	137
現時服務成本 <sup>1</sup>	-	(49)	-	(12)	(61)
過往服務成本及終止	-	(2)	-	1	(1)
結算成本及轉移影響	-	-	-	-	-
界定福利資產／負債淨額的利息淨額	(1)	(3)	(1)	(6)	(11)
精算(虧損)／收益	(110)	11	2	(27)	(124)
滙兌調整	-	(16)	-	4	(12)
於二〇一九年十二月三十一日虧蝕 <sup>2</sup>	(117)	(115)	(16)	(210)	(458)

1 包括從計劃資產中支付的管理費用100萬元(二〇一八年十二月三十一日：200萬元)

2 虧蝕總額為4.58億元，乃由計劃虧蝕4.86億元(二〇一八年十二月三十一日：4.21億元)扣除計劃盈餘及資產合共2,800萬元(二〇一八年十二月三十一日：3,500萬元)得出

本集團預期界定福利退休金計劃於二〇二一年之供款為1.20億元。

	二〇二〇年			二〇一九年		
	資產 百萬元	義務 百萬元	總計 百萬元	資產 百萬元	義務 百萬元	總計 百萬元
於二〇二〇年一月一日	<b>2,610</b>	<b>(3,068)</b>	<b>(458)</b>	2,410	(2,796)	(386)
供款 <sup>1</sup>	<b>123</b>	–	<b>123</b>	137	–	137
現時服務成本 <sup>2</sup>	–	<b>(57)</b>	<b>(57)</b>	–	(61)	(61)
過往服務成本及終止	–	<b>(14)</b>	<b>(14)</b>	–	(1)	(1)
結算成本及轉移影響 <sup>3</sup>	<b>19</b>	<b>(24)</b>	<b>(5)</b>	(7)	7	–
退休金計劃負債的利息成本	–	<b>(70)</b>	<b>(70)</b>	–	(80)	(80)
退休金計劃資產的利息收入	<b>60</b>	–	<b>60</b>	69	–	69
已付福利 <sup>2</sup>	<b>(161)</b>	<b>161</b>	–	(165)	165	–
精算收益／(虧損) <sup>4</sup>	<b>241</b>	<b>(240)</b>	<b>1</b>	174	(298)	(124)
滙兌調整	<b>65</b>	<b>(79)</b>	<b>(14)</b>	(8)	(4)	(12)
於二〇二〇年十二月三十一日	<b>2,957</b>	<b>(3,391)</b>	<b>(434)</b>	2,610	(3,068)	(458)

1 包括僱員供款零元(二〇一九年十二月三十一日：零元)

2 包括以計劃資產支付的行政支出100萬元(二〇一九年十二月三十一日：100萬元)

3 轉移影響涉及印度退休金計劃，該計劃今年首次納入國際會計準則第19號的披露。此前，該等負債各自的條目納入資產負債表

4 義務精算虧損包括財務假設變動虧損2.56億元(二〇一九年十二月三十一日：虧損2.67億元)、人口統計假設變動盈利2,100萬元(二〇一九年十二月三十一日：虧損400萬元)及經驗虧損500萬元(二〇一九年十二月三十一日：虧損1,800萬元)

### 31. 以股份為基礎的支付

#### 會計政策

本集團設有以股票結算和以現金結算的以股份為基礎的報酬計劃。僱員就所提供的服務而獲取的股份和購股權按公允價值確認為開支。就作為年度表現獎勵的部分而授出的遞延股份獎勵而言，開支於表現期開始至歸屬日期間確認。例如，二〇二一年授出歸屬期為二〇二二年至二〇二四年的有關二〇二〇年表現的三年獎勵開支，會於二〇二〇年一月一日起至二〇二二年至二〇二四年的歸屬日止期間確認為開支。就所有其他獎勵而言，開支則於授出日期起至歸屬日止期間確認。

就以股票結算的獎勵而言，於歸屬期內予以支銷的總額乃參考授出日期股份的公允價值及購股權釐定，但不包括任何非市場歸屬條件(例如盈利能力和增長目標)的影響。所授出股票工具的公允價值乃按授出日期的市價(倘得到)訂立。如市價不存在，工具的公允價值會按適當估值技術(如二項式期權定價模型)估計。為估計預期歸屬的股份和購股權數目，在作出有關的假設時已計及非市場歸屬條件。

於每個結算日，本集團修訂其預期歸屬股份和購股權的估計數目，並於損益賬內確認對原有估計數目作出修訂(如有)的影響及於剩餘歸屬期內對權益作出相應調整。就未能履行服務條件和非市場歸屬條件以外的原因而於歸屬前沒收而言，將被視為註銷並於註銷時於損益賬確認剩餘未攤銷支出。行使購股權時所收到的所得款項，扣除任何直接產生的交易成本後計入股本(面值)及股本溢價內。

以現金結算的獎勵於每個結算日重新估值，所有未付金額於資產負債表確認為負債，公允價值的任何變動在損益賬內扣除或計入員工成本，直至獎勵獲行使為止。倘因未能履行服務條件或以市場為基礎的表現條件以外的原因而於歸屬前沒收，直至沒收日期止所產生的累計支出乃計入損益賬。任何有關以現金結算的獎勵的重估被記錄為附屬公司結欠的金額。

本集團為其執行董事及僱員設有若干以股份為基礎的安排。以股份為基礎的支付費用詳情載列如下。

	二〇二〇年 <sup>1</sup>			二〇一九年 <sup>1</sup>		
	現金 百萬元	股權 百萬元	總計 百萬元	現金 百萬元	股權 百萬元	總計 百萬元
遞延股份獎勵	(1)	59	58	13	88	101
其他股份獎勵	(1)	75	74	12	53	65
以股份為基礎的支付總計	(2)	134	132	25	141	166

<sup>1</sup> 並無假設沒收

## 二〇一一年渣打股份計劃(「二〇一一年計劃」)

二〇一一年計劃於二〇一一年五月獲股東批准，是本集團的主要股份計劃。自批准以來，其用於提供各類股份獎勵：

- 長期獎勵計劃頒發：授出獎勵的歸屬取決於表現指標。先前授出獎勵附帶的表現指標包括：股東回報總額；股東權益回報及有形股東權益回報(股東權益回報及有形股東權益回報均以普通股權一級資本比率作鞏固)；策略指標；每股盈利增長；及風險加權資產回報。各項指標於三年期間內獨立評估。自二〇一六年起授出的獎勵設有個人操守門檻要求，倘未達到該要求，則獎勵失效
- 遞延獎勵乃用作交付可變薪酬總額之遞延部分，符合市場慣例及監管要求。這些獎勵於授出時指定的週年獎勵日期分期歸屬。遞延獎勵不設任何計劃限制。這確保本集團符合有關遞延水準的監管規定，並且與市場慣例保持一致
- 在年度表現程式外作出為新加入員工離開其前僱主而放棄獎勵的替代買斷獎勵的有限制股份獎勵，於授出時指定的週年獎勵日期分期歸屬。這確保本集團符合有關買斷的監管規定，並且與市場慣例保持一致。與我們的競爭對手設立的類似計劃一致，有限制股份獎勵不設年度限制，並無附帶任何表現指標

根據二〇一一年計劃，毋須就收取獎勵支付授出代價。二〇一一年計劃可授出新獎勵的剩餘年限為一年。

## 估值 — 長期獎勵計劃頒發

二〇一九年及二〇二〇年所授出獎勵的歸屬均視相對股東回報總額表現指標以及策略性記分表的完成情況而定。二〇一九年及二〇二〇年所授出獎勵的歸屬視有形股東權益回報的達標情況而定，均以普通股權一級資本比率作鞏固。股東回報總額的公允價值使用於三年表現期內符合該等指標的可能性，並使用蒙特卡羅(Monte Carlo)模擬法模型計算。預期歸屬的股份數目乃於各報告日期，根據有形股東權益回報的預期表現及記分表上的策略性指標進行評估，以釐定會計費用。

就二〇一九年或二〇二〇年長期獎勵計劃頒發而言，概無累計股息等額，而用公允價值計算(經參考市場共識股息收益率計算)。

	二〇二〇年	二〇一九年
授出日	三月九日	三月十一日
於授出日的股價(英鎊)	5.20	6.11
歸屬期(年)	3-7	3-7
預期股息收益率(%)	4.2	4.2
公允價值(有形股東權益回報)(英鎊)	1.40、1.34	2.02、2.02
公允價值(股東回報總額)(英鎊)	0.75、0.72	0.97、0.91
公允價值(策略性)(英鎊)	1.40、1.34	2.02、2.02

## 估值 — 遞延股份及有限制股份

就並非向重大風險承擔者授出的遞延獎勵而言，公允價值乃按授出日股份面值的100%釐定，此乃由於股價將反映所有預期未來股息。就二〇二〇年向重大風險承擔者授出的獎勵而言，獎勵的公允價值計及缺少股息等額，經參考市場共識股息收益率計算。

遞延股份獎勵

授出日	二〇二〇年					
	六月二十二日		三月三十日		三月九日	
於授出日的股價(英鎊)	4.27		4.67		5.20	
歸屬期(年)	預期股息 收益率 (%)	公允價值 (英鎊)	預期股息 收益率 (%)	公允價值 (英鎊)	預期股息 收益率 (%)	公允價值 (英鎊)
一至三年	不適用	4.27	不適用、 4.2	4.67、4.13	不適用、 4.2、4.2	5.20、4.79、 4.59
一至五年	-	-	4.2	4.04	4.2、4.2	4.59、4.50
三至七年	-	-	-	-	4.2、4.2	4.23、4.06

授出日	二〇一九年			
	六月二十四日		三月十一日	
於授出日的股價(英鎊)	7.03		6.11	
歸屬期(年)	預期股息 收益率(%)	公允價值(英鎊)	預期股息 收益率(%)	公允價值(英鎊)
一至三年	不適用、4.2、4.2	7.03、6.47、6.21	不適用、4.2、4.2	6.11、5.62、5.40
一至五年	-	-	4.2、4.2	5.29、5.40
三至七年	-	-	4.2、4.2	4.77、4.97

其他有限制股份獎勵

授出日	二〇二〇年							
	十一月二十六日		九月三十日		六月二十二日		三月九日	
於授出日的股價(英鎊)	4.71		3.52		4.27		5.20	
歸屬期(年)	預期股息 收益率 (%)	公允價值 (英鎊)	預期股息 收益率 (%)	公允價值 (英鎊)	預期股息 收益率 (%)	公允價值 (英鎊)	預期股息 收益率 (%)	公允價值 (英鎊)
一年	4.2	4.34、4.52	4.2	3.38	4.2	4.10	4.2	4.99
兩年	4.2	4.16、4.34	4.2	3.24	4.2	3.93	4.2	4.79
兩至三年	-	-	-	-	-	-	-	-
三年	4.2	4.16	4.2	3.11	4.2	3.77	4.2	4.59
四年	4.2	4.00	4.2	2.98	4.2	3.62	4.2	4.41
五年	-	-	-	-	4.2	3.48	4.2	4.23

授出日	二〇一九年							
	十一月二十八日		十月一日		六月二十四日		三月十一日	
於授出日的股價(英鎊)	7.04		6.84		7.03		6.11	
歸屬期(年)	預期股息 收益率 (%)	公允價值 (英鎊)	預期股息 收益率 (%)	公允價值 (英鎊)	預期股息 收益率 (%)	公允價值 (英鎊)	預期股息 收益率 (%)	公允價值 (英鎊)
一年	4.2	6.75	4.2	6.57	4.2	6.74	4.2	5.86、 5.62、 5.74
兩年	4.2	6.48	4.2	6.30	4.2	6.47	4.2	5.62、5.40
兩至三年	-	-	-	-	-	-	-	-
三年	4.2	6.22	4.2	6.05	4.2	6.21	4.2	5.40
四年	-	-	4.2	5.80	4.2	5.96	4.2	5.18
五年	-	-	4.2	5.57	4.2	5.72	-	-

## 全體僱員儲股計劃

### 二〇一三年儲股計劃

根據二〇一三年儲股計劃，僱員可訂立儲蓄合約。於第三週年屆滿後六個月期間內，僱員在三年內每月最多儲存250英鎊便可購入本公司的普通股，價格較邀請接受儲股計劃當日的股價（稱為「購股權行使價」）折讓最多20%。根據二〇一三年儲股計劃授出的購股權並無附帶表現指標，且無需支付授出價以獲得購股權。於部分本集團業務所在國家，一般由於證券法及規管限制的規定，營運儲股計劃並不可行。於此等國家，本集團於可行情況下向其僱員提供同等以現金為基礎的支付計劃。

二〇一三年儲股計劃已於二〇一三年五月獲股東批准，未來所有儲股邀請均於此計劃下作出。二〇一三年儲股計劃的剩餘年期為兩年。

### 估值 — 儲股：

儲股計劃項下的購股權以二項式期權定價模型估值。相同的公允價值適用於包括執行董事在內的所有僱員。每份授出購股權的公允價值及計算時使用的假設如下：

### 全體僱員儲股計劃(儲股)

	二〇二〇年	二〇一九年
授出日	九月三十日	十月一日
於授出日的股價(英鎊)	3.52	6.84
行使價(英鎊)	3.14	4.98
歸屬期(年)	3	3
預期波幅(%)	31.8	25.3
預期購股權年期(年)	3.33	3.33
無風險利率(%)	(0.07)	0.26
預期股息收益率(%)	4.2	4.2
公允價值(英鎊)	0.69	1.62

預期波幅乃根據過去三年或授出前三年的歷史波幅而釐定。預期年期為平均預期行使期。無風險回報利率指期限與假設購股權年期一致的零票息英國政府債券的收益率。預期股息收益率乃經參考市場共識股息收益率計算。

### 限制

倘於任何曆年根據二〇一一年計劃授出任何獎勵，而於擬授出時將導致截至該曆年止10個曆年期間根據二〇一一年計劃及渣打集團有限公司營運的任何其他酌情股份計劃分配的渣打集團有限公司普通股數目超過當時已發行的渣打集團有限公司普通股股本的5%，則不得授出該獎勵。

倘於任何曆年根據二〇一一年計劃或二〇一三年儲股計劃授出任何獎勵，而於擬授出時將導致截至該曆年止10個曆年期間根據二〇一一年計劃或二〇一三年儲股計劃及渣打集團有限公司營運的任何其他僱員股份計劃分配的渣打集團有限公司普通股數目超過當時已發行的渣打集團有限公司普通股股本的10%，則不得授出該獎勵。

倘於任何曆年根據二〇一一年計劃或二〇一三年儲股計劃授出任何獎勵，而於擬授出時將導致因二〇一一年計劃或二〇一三年儲股計劃(如相關)下當時尚未行使的獎勵而可能發行或轉讓的渣打集團有限公司普通股數目超過當時已發行的渣打集團有限公司普通股股本的10%，則不得授出該獎勵。

於任何12個月期間因根據二〇一一年計劃授出的獎勵而可能發行的渣打集團有限公司普通股數目不得超過當時已發行的渣打集團有限公司普通股股本的1%。於任何12個月期間因根據二〇一三年儲股計劃授出的獎勵而可能發行的渣打集團有限公司普通股數目不得超過當時已發行的渣打集團有限公司普通股股本的1%。

截至二〇二〇年十二月三十一日止年度股份獎勵變動的對賬

	二〇一一年計劃 <sup>1</sup>		表現股份計劃 <sup>1</sup>	儲股	加權平均 儲股行使價 (英鎊)
	長期獎勵 計劃	遞延/ 有限制股份			
於二〇二〇年一月一日尚未行使	20,912,679	28,235,461	–	12,602,842	5.28
已授出 <sup>2,3</sup>	3,086,220	23,452,802	–	7,373,729	–
已失效	(824,269)	(657,697)	–	(3,228,307)	5.37
已行使	(256,388)	(11,487,018)	–	(156,560)	5.30
於十二月三十一日尚未行使	22,918,242	39,543,548	–	16,591,704	4.31
該計劃下可發行的證券總數	22,918,242	39,543,548	–	16,591,704	4.31
於十二月三十一日已發行股份百分比	0.7%	1.3%	–	0.5%	
於十二月三十一日可予行使	27,810	2,395,136	–	1,549,597	6.16
行使價範圍(英鎊) <sup>3</sup>	–	–	–	3.14–6.20	–
已歸屬但尚未行使的購股權的內在價值(百萬元)	0.18	15.23	–	0.02	
加權平均合約剩餘年期(年)	6.28	8.36	–	2.47	
期內已行使獎勵的加權平均股價(英鎊)	4.28	4.55	–	6.76	

1 僱員並未為此等獎勵的成本作出供款

2 22,007,464份(遞延有限制股份獎勵/有限制股份獎勵)於二〇二〇年三月九日授出, 189,991份(遞延有限制股份獎勵/有限制股份獎勵)於二〇二〇年三月六日作為名義股息授出, 3,025,163份(長期獎勵計劃)於二〇二〇年三月九日授出, 56,805份(長期獎勵計劃)於二〇二〇年三月六日作為名義股息授出, 86,319份(遞延有限制股份獎勵/有限制股份獎勵)於二〇二〇年三月三十日授出, 214,754份(遞延有限制股份獎勵/有限制股份獎勵)於二〇二〇年六月二十二日授出, 4,252份(長期獎勵計劃)於二〇二〇年八月二十五日作為名義股息授出, 503,520份(遞延有限制股份獎勵/有限制股份獎勵)於二〇二〇年九月三十日授出, 7,373,729份(儲股)於二〇二〇年九月三十日授出, 450,754份(遞延有限制股份獎勵/有限制股份獎勵)於二〇二〇年十一月二十六日授出

3 於二〇二〇年授出儲股的行使價為每股3.14英鎊, 較二〇二〇年八月二十八日的收市股價折讓20%。二〇二〇年八月二十八日的收市股價為3.924英鎊

截至二〇一九年十二月三十一日止年度股份獎勵變動的對賬

	二〇一一年計劃 <sup>1</sup>		表現股份計劃 <sup>1</sup>	儲股	加權平均 儲股行使價 (英鎊)
	長期獎勵 計劃	遞延/ 有限制股份			
於二〇一九年一月一日尚未行使	27,003,333	26,612,980	4,270	13,724,361	5.48
已授出 <sup>2,3</sup>	2,777,179	15,140,609	–	5,025,310	–
已失效	(2,824,549)	(1,441,046)	–	(1,821,467)	5.50
已行使	(6,043,284)	(12,077,082)	(4,270)	(4,325,362)	5.49
於十二月三十一日尚未行使	20,912,679	28,235,461	–	12,602,842	5.28
該計劃下可發行的證券總數	20,912,679	28,235,461	–	12,602,842	
於十二月三十一日已發行股份百分比	0.7%	0.9%	–	0.4%	
於十二月三十一日可予行使	53,986	2,539,752	–	1,231,333	5.30
行使價範圍(英鎊) <sup>3</sup>	–	–	–	4.98–6.20	
已歸屬但尚未行使的購股權的內在價值(百萬元)	0.51	24.13	–	3.06	
加權平均合約剩餘年期(年)	6.85	8.25	–	2.44	
期內已行使獎勵的加權平均股價(英鎊)	6.37	6.33	6.95	6.72	

1 僱員並未為此等獎勵的成本作出供款

2 14,346,920份(遞延有限制股份獎勵/有限制股份獎勵)於二〇一九年三月十一日授出, 186,955份(遞延有限制股份獎勵/有限制股份獎勵)於二〇一九年三月八日作為名義股息授出, 2,530,325份(長期獎勵計劃)於二〇一九年三月十一日授出, 232,895份(長期獎勵計劃)於二〇一九年三月八日作為名義股息授出, 278,813份(遞延有限制股份獎勵/有限制股份獎勵)於二〇一九年六月二十四日授出, 74,125份(遞延有限制股份獎勵/有限制股份獎勵)於二〇一九年八月九日作為名義股息授出, 13,959份(長期獎勵計劃)於二〇一九年八月九日作為名義股息授出, 151,751份(有限制股份獎勵)於二〇一九年十月一日授出, 5,025,310份(儲股)於二〇一九年十月一日授出以及102,045份(有限制股份獎勵)於二〇一九年十一月二十八日授出

3 於二〇一九年授出儲股的行使價為每股4.98英鎊, 較二〇一九年八月三十日的收市股價折讓20%。二〇一九年八月三十日的收市股價為6.22英鎊

## 32. 於附屬公司、合營企業及聯營公司的投資

### 會計政策

#### 附屬公司

附屬公司乃本集團控制的所有實體(包括結構實體)。倘若本集團對因其參與實體的業務而產生的可變回報承擔風險或享有權利,且有能力藉對被投資方行使其權力而影響該等回報時,則視為本集團控制該實體。該權力的評估乃基於本集團實際有能力就本集團自身利益而單方面管理實體的有關活動,並須於一項或多項控制因素變動時重新評估。附屬公司由本集團有效取得控制權之日起全面綜合於本集團的賬目內。附屬公司自本集團不再擁有其控制權之日起停止被綜合入賬,惟於附屬公司繼續持有的任何權益會按其公允價值重新計量,而賬面值變動則於損益賬內確認。

#### 聯營公司及共同安排

共同安排指雙方或多方對共同安排(聯合經營)的資產及義務擁有權利或對共同安排(合營企業)的淨資產擁有權利。本集團評估共同安排的合約條款以釐定共同安排是否為聯合經營抑或合營企業。本集團於聯合經營概無任何合約權益。

聯營公司乃本集團對其具有重大影響力的實體。

於聯營公司及合營企業的投資按權益會計法入賬,在初始確認時按成本入賬。本集團於聯營公司及合營企業的投資包括於收購時識別的商譽(減去任何累積減損)。

本集團於收購聯營公司及合營企業後應佔其溢利或虧損的部分於損益賬內確認,而本集團於收購後應佔其他全面收入的變動則於儲備內確認。累積收購後的變動於該項投資的賬面值內作出調整。當本集團應佔聯營公司或合營企業的虧損相等於或超過其於該聯營公司應佔的權益(包括任何其他無抵押應收款項)時,本集團不確認進一步的虧損,除非本集團已代表該聯營公司或合營企業承擔債項或支付款項。

本集團與其聯營公司及合營企業之間於交易的未變現收益及虧損,以本集團於該聯營公司及合營企業應佔的權益為限予以抵銷。於各結算日,本集團評估於聯營公司及合營企業的投資是否存在減值的客觀證據。該等證據包括(其中包括)本集團於一間聯營公司或合營企業的投資的公允價值是否大幅下跌或持續低於其成本。

#### 主要會計估計及判斷

本集團分別為確定其對附屬公司、合營企業及聯營公司是否具有控制權、共同控制權或重大影響力而作出判斷。該等判斷乃根據識別交易對手的相關活動(即對實體的回報產生重大影響的該等活動),並進一步決定本集團對該等實體是否具有控制權、共同控制權或重大影響力(即參與財政及經營政策決策的權力,而非控制該等實體)。

該等判斷有時由股權持股量及與該等持股量相關的投票權確定。然而,本集團亦會考慮進一步因素,包括(但不限於)董事會席位、諮詢委員會成員及若干決策者的專業知識。即使本集團可能持有該實體少於50%的表決權股份,於確定本集團是否對該實體具有實際控制權時,仍需進一步判斷。與其他股東的規模和分散度相比,需做出判斷來確定本集團股權的相對規模。

若存在可能減值跡象,則對聯營公司及合營企業的投資進行減值測試。判斷用於確定是否有客觀證據表明存在減值。客觀證據可能是可觀察數據,如採用權益法時產生的投資虧損,由於財務困難而授予的寬免或違反聯營公司或合營企業的合約/監管罰款。當考慮更廣泛的減值指標時,如在聯營公司或合營企業所在的主要市場中,活躍市場的虧損或評級下調時,需要進一步判斷。

減值測試乃基於估計,包括預測投資的預期現金流量、增長率、最終價值及用於計算該等現金流量現值的折現率。未來現金流量的估計及折現水平本質上是不確定的,需作出重大判斷。

## 業務合併

本集團使用收購會計法將其附屬公司的收購入賬。收購成本按於交易日所涉及資產、已發行股權工具及已產生或需承擔負債各項的公允價值，連同需支付的任何或然代價的公允價值而計量。收購成本高於本集團應佔所收購可識別的資產淨值及或然負債的公允價值之部分將被列為商譽(本集團確認商譽的詳情見附註17)。倘若收購成本低於所收購附屬公司的資產淨值及或然負債的公允價值，其差額則直接於損益賬中確認。

倘若所收購可識別的資產淨值及或然負債的公允價值只屬暫時釐定、或然或遞延代價需支付時，於其後總結時的調整不會反映於損益賬，倘(i)其於收購日期後12個月內產生(或與二〇一四年一月一日前完成的收購有關)；及(ii)有關調整是由對於收購日期所現存的狀況還有更佳資訊而產生(計量期間調整)。有關調整應用於收購日期及重列先前年度的金額(如適用)。所有並非計量期間調整的變動須於收入內呈報(除並非分類為財務工具的或然代價的變動會根據合適的會計政策入賬及分類為權益的或然代價的變動不會獲重新計量)。

倘於附屬公司的擁有權權益有變動，但並未導致失去控制權，則該等權益變動被視作權益持有人之間的交易處理，及於權益內呈報。倘業務合併分階段進行，之前所持有股本權益會按收購日期的公允價值重新計量，所產生的收益或虧損於損益賬內確認。

在本公司的財務報表內，於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資乃以成本減去減損及從收購前溢利於二〇〇九年一月一日前所收的股息(如有)入賬。本集團成員公司之間的公司間交易、結餘及交易的未變現收益及虧損於本集團的賬目內抵銷。

	二〇二〇年 百萬元	二〇一九年 百萬元
於附屬公司的投資		
於一月一日	58,037	34,853
增置 <sup>1</sup>	1,370	23,184
出售 <sup>2</sup>	(2,000)	—
於十二月三十一日	57,407	58,037

1 包括渣打銀行(香港)有限公司內部發行的額外一級資本10億元。(二〇一九年十二月三十一日：包括渣打銀行(香港)有限公司發行9億元及Standard Chartered Bank (Singapore) Limited發行5億元及7.5億新加坡元的額外一級資本)

2 渣打銀行贖回額外一級資本20億元

於二〇二〇年十二月三十一日，主要附屬公司(均為間接持有，渣打銀行(香港)有限公司除外，主要從事銀行業務及提供其他金融服務)如下：

註冊成立或註冊國家及地點	主要營運地區	本集團於普通股 股本的權益 %
Standard Chartered Bank (英格蘭及威爾士)	英國、中東、南亞地區、亞太區、美洲及非洲 (透過本集團成員公司持有)	100
渣打銀行(中國)有限公司(中國) <sup>1</sup>	中國	100
渣打銀行(香港)有限公司(香港)	香港	100
Standard Chartered Bank Korea Limited (韓國)	韓國	100
Standard Chartered Bank Malaysia Berhad (馬來西亞)	馬來西亞	100
Standard Chartered Bank Nigeria Limited (尼日利亞)	尼日利亞	100
Standard Chartered Bank (Singapore) Limited (新加坡)	新加坡	100
渣打國際商業銀行股份有限公司(台灣)	台灣	100
Standard Chartered Bank (Pakistan) Limited (巴基斯坦)	巴基斯坦	98.99
Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited (泰國)	泰國	99.87
Standard Chartered Bank Kenya Limited (肯尼亞)	肯尼亞	74.32

1 根據中國法律註冊為「渣打銀行(中國)有限公司(中國)」

附屬公司的完整列表載於附註40。

本集團並無於其任何附屬公司中擁有任何重大非控股權益，除於Standard Chartered Bank Kenya Limited的25.68%非控股權益，其所貢獻非控股權益應佔溢利及非控股權益應佔權益分別為1,300萬元(二〇一九年十二月三十一日：2,000萬元)及1.11億元(二〇一九年十二月三十一日：1.11億元)。

儘管本集團的附屬公司在外匯匯款方面受當地法定資本及流動資金要求規限，但是該等限制乃於日常業務過程中產生，對本集團獲得或使用本集團資產及清償本集團負債的能力並無重大限制。

除銀行業附屬公司經營以內的監管框架導致的重大限制外，本集團就獲得或使用本集團資產及清償本集團負債的能力並無重大限制。該等框架要求銀行經營維持若干水平的監管資本、流動資產、所能承擔的風險限值以及遵守其他規定比率。該等限制概述如下：

#### 監管及流動資金要求

本集團的附屬公司須維持最低資本、槓桿比率、流動資金及風險比率，因此限制該等附屬公司向母公司分派現金或其他資產的能力。

附屬公司亦須在其業務所在國家的央行及其他監管機構維持結存。於二〇二〇年十二月三十一日，現金及央行結存總額為670億元(二〇一九年十二月三十一日：530億元)，其中70億元(二〇一九年十二月三十一日：100億元)受到限制。

#### 法律規定

本集團附屬公司須遵守一般為保持償付能力而不得向母公司分派資本及未實現溢利的法律規定。該等規定限制附屬公司向本集團匯回股息的能力。若干附屬公司亦須遵守當地外匯控制規例，該等規例對從該國匯出資本(透過一般股息除外)作出限制。

#### 合約規定

本集團附屬公司資產負債表所列的作為負債抵押品的資產不得於本集團內轉讓。

作為負債抵押品的資產披露於風險回顧及資本回顧。

分佔於聯營公司及合營企業的投資溢利包括：

	二〇二〇年 百萬元	二〇一九年 百萬元
於合營企業的投資(虧損)/溢利	(3)	48
於聯營公司的投資溢利	154	252
總計	151	300

	二〇二〇年 百萬元	二〇一九年 百萬元
於聯營公司及合營企業的權益		
於一月一日	1,908	2,307
滙兌差額	123	15
增置	52	64
應佔溢利	151	300
已收股息	-	(3)
出售	(35)	-
分佔按公允價值計入其他全面收入及其他儲備	(37)	25
轉撥至持作出售的資產 <sup>1</sup>	-	(800)
於十二月三十一日	2,162	1,908

<sup>1</sup> 請參閱附註21持作出售的資產及相關負債，我們的合營企業PT Bank Permata Tbk (Permata)於其中披露。

本集團於聯營公司權益的完整列表載於附註40。本集團的主要聯營公司為：

聯營公司	業務性質	主要營業地區	本集團 於普通股 股本的權益 %
渤海銀行	銀行服務	中國	16.26

本集團於渤海銀行的投資低於20%股權，惟本集團對該公司的管理、財政及經營政策可行使重大影響力，因此視該公司為聯營公司。該影響力乃透過董事會代表及向渤海提供的技術專長體現。本集團對於聯營公司的投資採用權益會計法入賬。

由於首次公開發售已於二〇二〇年七月十六日完成，而本集團並無參與，故所有權百分比由19.99%降至16.26%。由於首次公開發售價格乃基於渤海於二〇一九年十二月三十一日的資產淨值，因此本集團的所有權百分比被攤薄，已確認3,500萬元的虧損。

截至首次公開發售日期，本集團已確認渤海19.99%的盈利，此後本集團已確認渤海16.26%的盈利。渤海的法定年結日為十二月三十一日，但渤海會於本集團之後公佈其業績。截至二〇一九年十二月三十一日止年度，本集團滯後一個月確認其應佔渤海的盈利。截至二〇二〇年十二月三十一日止年度，本集團確認了渤海截至二〇二〇年九月三十日的業績(十個月的盈利，包括二〇一九年十二月)。本集團將繼續滯後三個月確認其未來應佔渤海的盈利。

### 減值測試

於二〇二〇年十二月三十一日，渤海的上市股權價值低於於聯營公司投資的賬面值。因此，本集團對賬面值進行了減值測試，確認於二〇二〇年十二月三十一日不存在減值，乃由於透過使用中價值計算釐定的可收回金額高於賬面值。

	使用中價值 百萬元	賬面值 百萬元	公允價值 百萬元
渤海	2,943	2,025	1,888

### 可收回金額基準

減值測試乃透過由使用中價值計算釐定的渤海可收回金額與其賬面值進行比較而進行。使用中價值計算使用三個主要輸入數據，即：

- 折現中短期現金流量預測(根據管理層對普通股股東可得未來收益的最佳估計得出)；
- 代表無風險利率和公司風險溢價的折現率；及
- 長期可持續增長率(用於永久推斷該等預期中短期盈利，以得出最終價值)。

資本維持從估計現金流量中扣減，以使渤海在預測期間內滿足其目標監管資本需求。此項扣減計及風險加權資產和所需總資本的變動，包括滿足目標資本比率的保留溢利。

使用中價值計算所使用的主要假設：

	%
折現率	10.00
長期增長率	5.00
資本需求充足率	7.50

基本情況					敏感度 二〇二〇年					
賬面值 百萬元	使用中 價值 百萬元	超額空間 百萬元	折現率	國內生產 總值	國內生產總值		折現率		現金流量	
					+1%	-1%	+1%	-1%	+10%	-10%
					超額空間 百萬元	超額空間 百萬元	超額空間 百萬元	超額空間 百萬元	超額空間 百萬元	超額空間 百萬元
2,025	2,943	918	10%	5%	1,460	557	480	1,573	1,353	483

下表載列渤海銀行於應用本集團分佔聯營公司部分前的財務報表概要：

	二〇二〇年 九月三十日 百萬元	二〇一九年 十一月三十日 百萬元
總資產	202,537	156,429
總負債	187,024	147,407
其他股權工具	3,053	2,865
經營收入	3,474	3,769
淨溢利	950	1,163
其他全面收入	(121)	(63)

### 33. 結構實體

#### 會計政策

結構實體指設立目的為使投票權或類似權利不會成為決定控制該實體人士的主要因素之實體。合約安排釐定結構實體的權利，即釐定結構實體的有關活動。成立結構實體通常是為了實現有限而明確的目標，且其活動會受到限制。倘本集團與結構實體之間的實質關係顯示本集團須承擔可變回報的風險及亦可使用權力影響可變回報風險於該結構實體的合約相關活動的權力，則該結構實體與本集團將作綜合計算。

於釐定是否將已向其轉移資產的結構實體綜合入賬時，本集團考慮其管理結構實體有關活動的能力。該等相關活動從本集團單方面清算結構實體的權利、投資於結構實體發行的大部分證券或本集團持有代表若干控制權的特定後償證券可見一斑。本集團可能會進一步考慮合約安排包含的有關活動(如認購期權，其具有管理實體的實際能力)、結構實體與投資者之間的特殊關係，以及有否個別投資者較大承擔結構實體的可變回報風險。

於釐定對結構實體的控制權時需作出判斷。實體的目的及設計，會連同釐定有何實體的有關活動及管理該等活動的人士予以考慮。會進一步判斷投資者所承擔結構實體的可變回報風險及接受可變回報。本集團須權衡所有此等情況，以考慮本集團或另一所涉方是否以其自身權利或作為代表他人的代理人行事。另需進一步判斷及持續評估結構實體的控制權，尤其於市況對不同投資者的可變回報風險承擔有影響的情況。

本集團已參與綜合及未綜合入賬的結構實體，該等實體可能由本集團(作為保薦人)或第三方成立。

於綜合入賬的結構實體的權益：根據上文會計政策所述的釐定方法，倘本集團對結構實體擁有控制權，則結構實體會於本集團的財務報表中綜合入賬。

下表載列本集團於綜合入賬結構實體的權益。

	二〇二〇年 百萬元	二〇一九年 百萬元
飛機及船舶租賃	4,388	4,312
資本及其他結構性融資	365	816
總計	4,753	5,128

#### 於未綜合入賬結構實體的權益：

未綜合入賬結構實體均為不由本集團控制的結構實體。本集團在日常業務過程中與未綜合入賬結構實體訂立交易，以便客戶進行交易以及為尋求具體投資機會。於結構實體的權益為合約或非合約參與，為本集團產生來自結構實體表現的回報變動。

下表呈列與於未綜合入賬結構實體持有的可變權益、與該等權益相關的最大虧損風險承擔及結構實體的總資產有關於財務報表內確認的資產的賬面值。最大虧損風險承擔主要限於本集團於結構實體的資產負債表內風險承擔的賬面值。就衍生工具而言，最大虧損風險承擔為資產負債表內的估值，而非名義金額。就承擔及保證而言，最大虧損風險承擔為可能日後虧損的名義金額。

	二〇二〇年					二〇一九年				
	資產 抵押證券 百萬元	結構性 融資 百萬元	資本 融資基金 百萬元	其他 活動 百萬元	總計 百萬元	資產 抵押證券 百萬元	結構性 融資 百萬元	資本 融資基金 百萬元	其他 活動 百萬元	總計 百萬元
<b>本集團權益 — 資產</b>										
按公允價值計入損益的 金融資產	1,002	-	197	271	1,470	1,055	-	105	181	1,341
按攤銷成本持有的貸款 及墊款／投資證券	8,270	3,081	267	-	11,618	4,939	2,020	343	251	7,553
投資證券(按公允價值 計入其他全面收入)	2,912	-	-	-	2,912	3,158	-	-	-	3,158
其他資產	-	-	34	-	34	-	-	289	-	289
<b>總資產</b>	<b>12,184</b>	<b>3,081</b>	<b>498</b>	<b>271</b>	<b>16,034</b>	<b>9,152</b>	<b>2,020</b>	<b>737</b>	<b>432</b>	<b>12,341</b>
資產負債表外	69	914	67	-	1,050	65	572	109	-	746
<b>本集團最大虧損風險</b>										
承擔	12,253	3,995	565	271	17,084	9,217	2,592	846	432	13,087
<b>結構實體的總資產</b>	<b>198,622</b>	<b>10,410</b>	<b>2,424</b>	<b>276</b>	<b>211,732</b>	<b>153,948</b>	<b>6,594</b>	<b>3,028</b>	<b>7,976</b>	<b>171,546</b>

本集團採用未綜合入賬結構實體的主要活動類型包括管理投資基金的合成信用違約掉期(包括專項資本融資基金)、以組合管理為目的及結構性融資及資產抵押證券。此等項目於下文詳述：

- **資產抵押證券**：本集團亦持有於第三方發起並管理的結構實體發行的資產抵押證券的投資。為市場莊家用途及資產抵押證券交易部門酌情決定，本集團可能持有少量來自信貸組合管理產生的結構實體的債務證券。此方面於上文資產抵押證券一欄披露
- **組合管理(本集團保薦實體)**：就組合管理而言，本集團已透過合成信用違約掉期合約向票據發行結構實體購買信用保護。該信用保護產生了結構實體及終端投資者隨後吸納的信貸風險。因相關資產未轉讓至該等結構實體，故仍被計入本集團的資產負債表。本集團繼續擁有或持有該等資產相關的所有風險及回報。因監管合規證券化而獲得的信貸保護僅用以保障本集團因合資格信貸事件而免受損失，有關資產不會自本集團資產負債表中取消確認。本集團並無於結構實體持有任何股本權益，但可能持有少量已發行票據作市場莊家用途，此方面於上文資產抵押證券一欄披露。票據發行所得款項通常於受託人運作的發行人賬戶中持作現金抵押品或投資於AAA級政府支持證券，以作為結構實體與本集團所訂立掉期合約的抵押品，及於到期時向投資者償還本金。結構實體透過使用現金抵押或變現抵押證券補償本集團已產生的實際虧損。因此，結構實體按反優先次序撤減相等於已產生的虧損金額的已發行票據。該等工具期限內所需全部資金已被承擔，本集團對於有關工具的流動資金情況並無存在間接風險。由於本集團為安排人及牽頭經辦人，或因結構實體擁有渣打品牌，故本集團對有關若干組合管理工具及投資基金存在聲譽風險。
- **結構性融資**：結構性融資包括為利客戶安排，而在交易中由本集團或更普遍情況下由客戶利用的一種或以上結構實體。本集團的風險主要來自作為財務中介人為該等結構實體提供資金，以從貸款人收取回報。交易大部分與房地產融資和提供飛機租賃及船舶融資有關。
- **資本融資基金**：本集團於資本融資基金的風險為對無槓桿投資基金的已承擔或已投資資本，該等基金主要投資於泛亞基礎建設、房地產及私募股權。
- **其他活動**：其他活動包括建立結構實體支援孖展融資交易、就現有信貸及債務融資進行再融資以及設立破產隔離結構實體。

### 34. 現金流量表

#### 對損益賬內非現金項目的調整及其他調整

	本集團		本公司	
	二〇二〇年 百萬元	二〇一九年 百萬元	二〇二〇年 百萬元	二〇一九年 百萬元
投資證券的折讓價及溢價攤銷	(588)	(818)	-	-
後償負債的利息支出	637	756	606	688
已發行優先債務證券的利息支出	639	677	559	606
其他非現金項目	686	792	(36)	(75)
界定福利計劃的退休金成本	81	73	-	-
以股份為基礎的支付成本	132	166	-	-
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	2,325	908	-	-
來自附屬公司的股息收入	-	-	(1,110)	(17,979)
其他減值	587	163	-	-
終止確認於聯營公司的投資的淨收益	(6)	-	-	-
聯營公司及合營企業之溢利	(151)	(300)	-	-
總計	4,342	2,417	19	(16,760)

#### 經營資產的變動

	本集團		本公司	
	二〇二〇年 百萬元	二〇一九年 百萬元	二〇二〇年 百萬元	二〇一九年 百萬元
衍生金融工具增加	(21,640)	(1,603)	(742)	(220)
按公允價值計入損益的債務證券、國庫券及股票增加	(5,385)	(5,579)	(8,281)	(4,502)
銀行同業及客戶貸款及墊款增加	(5,361)	(19,108)	-	-
預付款項及應計收入淨減少／(增加)	588	(199)	-	-
其他資產淨(增加)／減少	(6,266)	(8,944) <sup>1</sup>	572	(751)
總計	(38,064)	(35,433)	(8,451)	(5,473)

<sup>1</sup> 飛機及船舶購買額及出售額經重列為來自投資業務的現金流量。以往此乃於經營活動項下呈列

#### 經營負債的變動

	本集團		本公司	
	二〇二〇年 百萬元	二〇一九年 百萬元	二〇二〇年 百萬元	二〇一九年 百萬元
衍生金融工具增加／(減少)	22,399	1,290	(378)	(390)
銀行同業存款、客戶存款、已發行債務證券、 香港流通紙幣及短倉淨增加	28,087	27,850	6,630	1,131
應計項目及遞延收入(減少)／增加	(845)	(15)	67	(18)
其他負債淨增加／(減少)	4,796	810	96	(4,905)
總計	54,437	29,935	6,415	(4,182)

## 融資業務產生的負債變動

	本集團		本公司	
	二〇二〇年 百萬元	二〇一九年 百萬元	二〇二〇年 百萬元	二〇一九年 百萬元
<b>後償債務(包括應計利息):</b>				
年初結餘	16,445	15,227	14,737	13,648
發行所得款項	2,473	1,000	2,473	1,000
已付利息	(601)	(603)	(537)	(547)
還款	(2,446)	(23)	(1,402)	–
外滙變動	170	(2)	166	(14)
公允價值變動	255	227	243	147
其他	596	619	552	503
年末結餘	16,892	16,445	16,232	14,737
<b>優先債務(包括應計利息):</b>				
年初結餘	23,889	21,998	19,849	17,361
發行所得款項	9,953	9,169	2,193	6,012
已付利息	(627)	(797)	(575)	(740)
還款	(4,305)	(7,692)	(2,106)	(3,780)
外滙變動	622	(1)	468	(1)
公允價值變動	574	360	426	283
其他	(117)	852	634	714
年末結餘	29,989	23,889	20,889	19,849

## 35. 現金及現金等值項目

### 會計政策

在現金流量表內，現金及現金等值項目包含現金，存於中央銀行之按要求償還及隔夜結存(有限制結存除外)，以及由收購日期起少於三個月到期的結餘，當中包括國庫券及其他合資格票據、銀行同業貸款及墊款以及短期政府證券。

自收購日期起少於三個月到期的下列結餘已被本集團識別為現金及現金等值項目。

	本集團		本公司	
	二〇二〇年 百萬元	二〇一九年 百萬元	二〇二〇年 百萬元	二〇一九年 百萬元
現金及央行結存	66,712	52,728	–	–
減：受限制結餘	(7,341)	(9,843)	–	–
國庫券及其他合資格票據	10,500	10,078	–	–
銀行同業貸款及墊款	25,762	21,556	–	–
買賣證券	2,241	2,935	–	–
附屬公司欠款及應付附屬公司款項	–	–	12,283	11,622
總計	97,874	77,454	12,283	11,622

## 36. 關連人士交易

### 董事及高級人員

董事薪酬及於股份的權益詳情於董事薪酬報告披露。

國際會計準則第24號「關連人士」披露要求提供以下有關主要管理層薪酬的額外資料。主要管理層包括渣打集團有限公司非執行董事、執行董事、渣打銀行董事委員會董事及渣打集團有限公司履行管理職責的高級管理層。

	二〇二〇年 百萬元	二〇一九年 百萬元
薪金、津貼及實物利益	35	37
以股份為基礎的支付	26	28
已付或應收花紅	1	4
總計	62	69

## 與董事及其他人士的交易

於二〇二〇年十二月三十一日，根據二〇〇六年公司法(該法例)及香港聯合交易所有限公司上市規則(香港上市規則)而披露有關向董事提供貸款的總額如下：

	二〇二〇年		二〇一九年	
	人數	百萬元	人數	百萬元
董事 <sup>1</sup>	3	-	3	-

<sup>1</sup> 未償還貸款結餘低於5萬元。

提供予渣打集團有限公司董事的貸款交易為香港上市規則第14A章項下的關連交易。由於該交易在一般及日常業務過程中按正常商業條款提供，其完全獲免作為第14A.87(1)條項下的財務援助。

於二〇二〇年十二月三十一日，渣打銀行向其僱主財務退休福利計劃的非聯合獨立受託人作出一項逾8,900萬元(二〇一九年十二月三十一日：8,600萬元)現金資產的押記。

## 本公司

本公司自其附屬公司收取淨利息收入9.04億元(二〇一九年十二月三十一日：10.06億元)。本公司對外發行債務及向本集團成員公司借出所得款項。

本公司已與渣打銀行訂立協議，倘渣打銀行未能按有關債務條款的規定支付其債務票面利息，本公司將發行股份，以償付未能支付的票面利息。

	二〇二〇年			二〇一九年		
	渣打銀行 百萬元	渣打銀行 (香港) 有限公司 百萬元	其他 <sup>1</sup> 百萬元	渣打銀行 百萬元	渣打銀行 (香港) 有限公司 百萬元	其他 <sup>1</sup> 百萬元
<b>資產</b>						
應收附屬公司款項	11,706	45	356	11,068	32	346
衍生金融工具	846	126	-	212	17	-
債務證券	18,092	4,686	1,151	13,665	3,953	548
<b>總資產</b>	<b>30,644</b>	<b>4,857</b>	<b>1,507</b>	<b>24,945</b>	<b>4,002</b>	<b>894</b>
<b>負債</b>						
應付附屬公司款項	212	-	-	26	-	-
衍生金融工具	347	-	13	738	-	-
<b>總負債</b>	<b>559</b>	<b>-</b>	<b>13</b>	<b>764</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<sup>1</sup> 其他包括Standard Chartered Bank (Singapore) Limited、Standard Chartered Holdings Limited及Standard Chartered I H Limited

## 聯營公司及合營企業

以下與關連人士的交易乃按公平基準進行：

	二〇二〇年 百萬元	二〇一九年 百萬元
<b>資產</b>		
貸款及墊款	5	2
債務證券	-	79
<b>總資產</b>	<b>5</b>	<b>81</b>
<b>負債</b>		
存款	1,061	225
衍生負債	5	-
<b>總負債</b>	<b>1,066</b>	<b>225</b>
貸款承擔及其他擔保 <sup>1</sup>	55	53

<sup>1</sup> 本年內的最高貸款承擔及其他擔保為5,500萬元

於二〇二〇年三月二十六日，本集團與Clifford Capital Holdings Pte. Ltd (本集團的關聯企業)、Temasek全資擁有的特殊目的公司(即Kovan Investments Pte. Ltd.及Aranda Investments Pte. Ltd)、星展銀行有限公司、三井住友銀行、Prudential Assurance Company Singapore (Pte) Limited及John Hancock Life Insurance Company (U.S.A.)達成投資協議及股東協議，亞洲開發銀行隨後作為一方加入。該交易被視為國際會計準則第24號項下的關連企業交易。該交易亦構成香港上市規則第14A章項下的關連交易，並已符合該章節的要求。有關交易的更多詳情載於年度報告。

除年報所披露者外，本公司任何董事、關連人士或高級職員概無達成任何須根據該法例、英國上市管理局上市規則或香港上市規則作出披露的其他交易、安排或協議。

### 37. 結算日後事項

二〇二一年一月十四日，渣打集團有限公司發行12.50億元的固定利率額外一級證券。於二〇二一年一月十四日，渣打集團有限公司亦發行15.00億元0.991%優先債務(二〇二五年到期)及15.00億元1.456%優先債務(二〇二七年到期)。

於審慎監管局近期發佈指引後，董事會建議派發二〇二〇年末期普通股股息每股9仙或2.84億元。董事會亦已決定以最多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。

船舶租賃業務中有九艘船(年末披露為持作出售)於二〇二一年一月售出。

### 38. 核數師酬金

核數師酬金包括於其他一般行政支出。本集團向其主要核數師安永會計師事務所及其聯營公司(統稱「安永會計師事務所」)支付的金額載列如下。所有服務已獲本集團審核委員會批准並有監控程序，以確保外聘核數師的獨立性不受提供其他服務的影響。

	二〇二〇年 百萬元	二〇一九年 百萬元
本集團法定審核的審核費用	<b>11.0</b>	10.0
就安永／畢馬威向本集團提供其他服務應付的費用： 審核渣打集團有限公司的附屬公司	<b>9.9</b>	8.4
審核費用總額	<b>20.9</b>	18.4
審核相關賬目審查服務	<b>5.1</b>	7.6
其他賬目審查服務	<b>2.1</b>	0.1
其他非審核服務	<b>0.1</b>	-
企業融資交易服務	<b>0.4</b>	0.6
<b>應付費用總額</b>	<b>28.6</b>	26.7

以下為上述類別內包括的服務種類的說明：

- 本集團法定審核的審核費用乃就法定審核本集團的綜合財務報表及渣打集團有限公司的獨立財務報表而應付安永會計師事務所的費用
- 審核相關費用包括法例或規例規定須由核數師提供的服務、審閱中期財務資料、滙報監管報表、向監管機構滙報客戶資產及就管治人員授權的財務資料及監控所執行的延伸工作等的費用
- 其他賬目審查服務包括與法定及監管存檔有關的協定程序
- 企業融資交易服務為就發出告慰函應付安永會計師事務所的費用

就彼等作為核數師而產生的成本開支及支付的費用均償還予安永。該等開支自彼等於二〇二〇年三月三十一日受聘以來並無超過上述所支付費用總額的1%。

### 39. 渣打集團有限公司(本公司)

#### 本集團重組

本集團董事會於二〇一八年原則上批准了一項集團重組，該重組將導致渣打銀行(SCB)轉讓其於渣打銀行(香港)有限公司(SCB HK)、渣打銀行(中國)有限公司(SCB China)、Standard Chartered NEA Limited (SC NEA)和渣打國際商業銀行股份有限公司(SCB TW)的普通股給Standard Chartered PLC Group內的其他實體。

於二〇一九年三月四日，渣打銀行透過實物派息將其於SCB HK的普通股轉讓給Standard Chartered Holdings Limited (SCH)。SCH進而透過實物派息將SCB HK 100%的普通股轉讓給渣打集團有限公司，其為本集團的最終母公司。

本公司於二〇一九年六月一日將其於SCB China的股權轉讓給SCB HK，以換取SCB HK的普通股。二〇一九年六月三日，本公司透過實物派息將上述SCB HK股份轉讓給SCH，SCH進而透過實物派息將SCB HK股份轉讓給渣打集團有限公司。

本公司於二〇一九年十月一日將其於Standard Chartered Bank Korea Limited控股公司SC NEA的普通股轉讓給SCB HK，並於同日將其於SCB TW的普通股轉讓給SC NEA。

所有轉讓於渣打集團有限公司(本公司)賬目內按公允價值完成。該等轉讓的結果是於附屬公司投資的增加及股息收入相應增加209.89億元。該等轉讓致使保留溢利增加而可分派儲備並無任何變動。

#### 金融工具的分類及計量

	二〇二〇年				二〇一九年			
	持作對沖的 衍生工具 百萬元	攤銷成本 百萬元	強制按 公允價值 計入損益 的非交易 百萬元	總計 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	攤銷成本 百萬元	強制按 公允價值 計入損益 的非交易 百萬元	總計 百萬元
金融資產								
衍生工具	971	-	-	971	229	-	-	229
投資證券	-	11,146	12,783	23,929	-	13,665	4,502 <sup>1</sup>	18,167
附屬公司欠款	-	12,283	-	12,283	-	11,622	-	11,622
總計	971	23,429	12,783	37,183	229	25,287	4,502	30,018

1 渣打銀行、渣打銀行(香港)有限公司及Standard Chartered Bank (Singapore) Limited發行吸收虧損能力合資格債務證券

分類為攤銷成本的工具將於第一階段入賬。

持作對沖的衍生工具按公允價值持有並分類為第二級，交易對手為渣打銀行及渣打銀行(香港)有限公司。

債務證券包括由渣打銀行發行的企業證券，其公允價值相等於賬面值，為111.46億元(二〇一九年十二月三十一日：136.65億元)。

於二〇二〇年及二〇一九年，附屬公司欠款的公允價值相等於其賬面值。

	二〇二〇年				二〇一九年			
	持作對沖的 衍生工具 百萬元	攤銷成本 百萬元	指定為 按公允價值 計入損益 百萬元	總計 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	攤銷成本 百萬元	指定為 按公允價值 計入損益 百萬元	總計 百萬元
金融負債								
衍生工具	360	-	-	360	738	-	-	738
已發行債務證券	-	20,701	5,266	25,967	-	19,713	112	19,825
後償負債及其他借貸資金	-	14,783	1,286	16,069	-	14,588	-	14,588
欠附屬公司的款項	-	212	-	212	-	26	-	26
總計	360	35,696	6,552	42,608	738	34,327	112	35,177

持作對沖的衍生工具按公允價值持有並分類為第二級，交易對手為渣打銀行。

已發行債務證券的公允價值為212.31億元(二〇一九年十二月三十一日：200.30億元)，其公允價值相等於賬面值。

後償負債及其他借貸資金的公允價值為157.92億元(二〇一九年十二月三十一日：152.38億元)。

## 衍生金融工具

衍生工具	二〇二〇年			二〇一九年		
	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
外匯衍生工具合約：						
遠期外匯	3,300	126	125	–	17	–
貨幣掉期	3,895	17	186	5,114	–	642
其他外匯	–	–	–	1,564	34	–
利率衍生工具合約：						
掉期	14,677	777	–	13,201	178	96
遠期利率協議及期權	394	51	49	–	–	–
總計	22,266	971	360	19,879	229	738

## 信貸風險

### 最高信貸風險

	二〇二〇年 百萬元	二〇一九年 百萬元
衍生金融工具	971	229
債務證券	23,929	18,167
附屬公司欠款	12,283	11,622
總計	37,183	30,018

於二〇二〇年及二〇一九年，附屬公司欠款未逾期亦未減值；本公司並無個別減值貸款。

於二〇二〇年及二〇一九年，本公司並無已減值債務證券。本公司持有的債務證券乃由信用評級為A+/A/A1的附屬公司渣打銀行(香港)有限公司及Standard Chartered Bank (Singapore) Limited所發行。

由於該等工具為第一階段資產，故其並無重大預期信貸虧損，屬短期性質且質量較高。

## 流動性風險

下表按折現基準分析本公司資產及負債的剩餘合約期限：

	二〇二〇年								總計 百萬元
	一個月 或以內 百萬元	一個月至 三個月內 百萬元	三個月至 六個月內 百萬元	六個月至 九個月內 百萬元	九個月至 一年內 百萬元	一年至 兩年內 百萬元	兩年至 五年內 百萬元	五年以上 及無特定 期限 百萬元	
<b>資產</b>									
衍生金融工具	136	–	–	–	21	3	326	485	971
投資證券	–	–	–	–	–	4,247	4,770	14,912	23,929
附屬公司欠款	574	600	1,355	975	–	2,370	3,300	3,109	12,283
於附屬公司的投資	–	–	–	–	–	–	–	57,407	57,407
其他資產	–	–	–	–	–	–	–	9	9
總資產	710	600	1,355	975	21	6,620	8,396	75,922	94,599
<b>負債</b>									
衍生金融工具	138	–	114	–	–	10	50	48	360
優先債務	1,000	–	1,230	436	–	2,760	9,950	10,591	25,967
欠附屬公司的款項	–	–	–	–	–	–	–	212	212
其他負債	179	126	92	12	10	–	–	46	465
後償負債及其他借貸資金	–	–	–	–	–	1,956	3,710	10,403	16,069
總負債	1,317	126	1,436	448	10	4,726	13,710	21,300	43,073
流動資金淨額差距	(607)	474	(81)	527	11	1,894	(5,314)	54,622	51,526

## 二〇一九年

	一個月或以內 百萬元	一個月至三個月內 百萬元	三個月至六個月內 百萬元	六個月至九個月內 百萬元	九個月至一年內 百萬元	一年至兩年內 百萬元	兩年至五年內 百萬元	五年以上及無特定期限 百萬元	總計 百萬元
<b>資產</b>									
衍生金融工具	34	—	1	—	—	8	52	134	229
投資證券	—	—	—	—	—	—	7,024	11,143	18,167
附屬公司欠款	—	5	2,104	—	—	1,025	5,249	3,239	11,622
於附屬公司的投資	—	—	—	—	—	—	—	58,037	58,037
其他資產	—	—	—	—	—	—	—	15	15
總資產	34	5	2,105	—	—	1,033	12,325	72,568	88,070
<b>負債</b>									
衍生金融工具	—	—	3	—	286	229	127	93	738
優先債務	—	—	2,104	—	—	2,547	7,734	7,328	19,713
其他已發行債務證券	—	—	—	—	—	—	—	—	—
欠附屬公司的款項	—	—	—	—	—	—	—	26	26
其他負債	298	86	68	7	20	—	—	36	515
後償負債及其他借貸資金	—	—	—	—	—	—	5,478	9,110	14,588
總負債	298	86	2,175	7	306	2,776	13,339	16,593	35,580
流動資金淨額差距	(264)	(81)	(70)	(7)	(306)	(1,743)	(1,014)	55,975	52,490

## 按非折現基準計算的金融負債

## 二〇二〇年

	一個月或以內 百萬元	一個月至三個月內 百萬元	三個月至六個月內 百萬元	六個月至九個月內 百萬元	九個月至一年內 百萬元	一年至兩年內 百萬元	兩年至五年內 百萬元	五年以上及無特定期限 百萬元	總計 百萬元
衍生金融工具	138	—	114	—	—	10	50	48	360
已發行債務證券	1,000	11	1,517	446	317	3,350	11,225	11,783	29,649
後償負債及其他借貸資金	—	—	239	—	359	2,567	5,069	14,700	22,934
其他負債	—	—	—	—	—	—	—	36	36
總負債	1,138	11	1,870	446	676	5,927	16,344	26,567	52,979

## 二〇一九年

	一個月或以內 百萬元	一個月至三個月內 百萬元	三個月至六個月內 百萬元	六個月至九個月內 百萬元	九個月至一年內 百萬元	一年至兩年內 百萬元	兩年至五年內 百萬元	五年以上及無特定期限 百萬元	總計 百萬元
衍生金融工具	—	—	3	—	286	229	127	93	738
已發行債務證券	—	18	2,331	18	250	3,030	8,879	8,145	22,671
後償負債及其他借貸資金	—	—	221	26	361	618	7,002	14,166	22,394
其他負債	172	86	68	7	20	—	—	13	366
總負債	172	104	2,623	51	917	3,877	16,008	22,417	46,169

#### 40. 本集團關聯企業

於二〇二〇年十二月三十一日，本集團在相關企業中的權益披露如下。除另有說明外，所披露的股本包括本集團附屬公司持有的普通股。渣打銀行(香港)有限公司、Standard Chartered Funding (Jersey) Limited、Stanchart Nominees Limited、Standard Chartered Holdings Limited及Standard Chartered Nominees Limited均為直接持有附屬公司，所有其他關聯企業均為間接持有。除另有說明，各附屬公司的主要營運國家與其註冊成立國家相一致。附註32詳細說明對本集團淨溢利或淨資產有重大貢獻的企業。

##### 附屬公司

名稱及登記地址	註冊成立國家	股份詳情	所持 股份比例 (%)
以下公司的地址為1 Basinghall Avenue, London, EC2V 5DD, United Kingdom			
FinVentures UK Limited	英國	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing (UK) Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
SC (Secretaries) Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
SC Transport Leasing 1 Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
SC Transport Leasing 2 Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
SC Ventures Innovation Investment L.P.	英國	有限合夥權益	100
SCMB Overseas Limited	英國	0.10英鎊普通股	100
Stanchart Nominees Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Africa Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
渣打銀行	英國	0.01元非累計 不可贖回優先股 5.00元非累計 可贖回優先股 1.00元普通股	100  100  100
Standard Chartered Foundation <sup>1</sup>	英國	擔保人	100
Standard Chartered Health Trustee (UK) Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Holdings Limited	英國	2.00元普通股	100
Standard Chartered IH Limited	英國	1.00元普通股	100
Standard Chartered Leasing (UK) 2 Limited	英國	1.00元普通股	100
Standard Chartered Leasing (UK) 3 Limited	英國	1.00元普通股	100
Standard Chartered Leasing (UK) Limited	英國	1.00元普通股	100
Standard Chartered NEA Limited	英國	1.00元普通股	100
Standard Chartered Nominees Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Nominees (Private Clients UK) Limited	英國	1.00元普通股	100
Standard Chartered Overseas Holdings Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Securities (Africa) Holdings Limited	英國	1.00元普通股	100
Standard Chartered Trustees (UK) Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered UK Holdings Limited	英國	10.00英鎊普通股	100
The SC Transport Leasing Partnership 1	英國	有限合夥權益	100
The SC Transport Leasing Partnership 2	英國	有限合夥權益	100
The SC Transport Leasing Partnership 3	英國	有限合夥權益	100
The SC Transport Leasing Partnership 4	英國	有限合夥權益	100
The BW Leasing Partnership 1 LP <sup>1</sup>	英國	有限合夥權益	100
The BW Leasing Partnership 2 LP <sup>1</sup>	英國	有限合夥權益	100
The BW Leasing Partnership 3 LP <sup>1</sup>	英國	有限合夥權益	100
The BW Leasing Partnership 4 LP <sup>1</sup>	英國	有限合夥權益	100
The BW Leasing Partnership 5 LP <sup>1</sup>	英國	有限合夥權益	100
以下公司的地址為2 More London Riverside, London SE1 2JT, United Kingdom			
Bricks (C&K) LP <sup>1</sup>	英國	有限合夥權益	100
Bricks (C) LP <sup>1</sup>	英國	有限合夥權益	100
Bricks (T) LP <sup>1</sup>	英國	有限合夥權益	100
以下公司的地址為8th Floor, 20 Farringdon Street, London, EC4A 4AB, United Kingdom			
SC Ventures G.P. Limited	英國	1.00英鎊普通股	100

以下公司的地址為TMF Group, 8th Floor, 20 Farringdon Street, London, EC4A 4AB, United Kingdom			
Zodia Custody Limited	英國	1.00元普通股	100
Zodia Holdings Limited	英國	1.00元普通股	100
以下公司的地址為Rua Gamal Abdel Nasser, Edificio Tres Torres, Eixo Viario, Distrito Urbano da Ingombota, Municipio de Luanda, Provincia de Luanda, Angola			
Standard Chartered Bank Angola S.A.	安哥拉	8,742.05寬扎普通股	60
以下公司的地址為Level 5, 345 George St, Sydney NSW 2000, Australia			
Standard Chartered Grindlays Pty Limited	澳洲	澳元普通股	100
以下公司的地址為5th Floor Standard House Bldg, The Mall, Queens Road, PO Box 496, Gaborone, Botswana			
Standard Chartered Bank Insurance Agency (Proprietary) Limited	博茨瓦納	博茨瓦納普拉普通股	100
Standard Chartered Investment Services (Proprietary) Limited	博茨瓦納	博茨瓦納普拉普通股	100
Standard Chartered Bank Botswana Limited	博茨瓦納	博茨瓦納普拉普通股	75.8
Standard Chartered Botswana Education Trust <sup>2</sup>	博茨瓦納	信託權益	100
Standard Chartered Botswana Nominees (Proprietary) Limited	博茨瓦納	博茨瓦納普拉普通股	100
以下公司的地址為Avenida Brigadeiro Faria Lima, no 3.477, 6 andar, conjunto 62-Torre Norte, Condominio Patio Victor Malzoni, CEP 04538-133, São Paulo, Brazil			
Standard Chartered Participacoes Ltda	巴西	1.00巴西雷亞爾普通股	100
以下公司的地址為Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3600 – 7º andar, conj 72 04538-132, São Paulo, Brazil			
Standard Chartered Representação Ltda	巴西	1.00巴西雷亞爾普通股	100
以下公司的地址為G01-02, Wisma Haji Mohd Taha Building, Jalan Gadong, BE4119, Brunei Darussalam			
Standard Chartered Securities (B) Sdn Bhd	文萊達魯薩蘭國	1.00文萊元普通股	100
以下公司的地址為1155, Boulevard de la Liberté, Douala, B.P. 1784, Cameroon			
Standard Chartered Bank Cameroon S.A	喀麥隆	10,000.00中非法郎 普通股	100
以下公司的地址為Maples Corporate Services Limited, PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman KY1-1104, Cayman Islands			
Cerulean Investments LP	開曼群島	有限合夥權益	100
以下公司的地址為Maples Finance Limited, PO Box 1093 GT, Queensgate House, Georgetown, Grand Cayman, Cayman Islands			
SCB Investment Holding Company Limited	開曼群島	1,000.00元A普通股	100
以下公司的地址為Walkers Corporate Limited, Cayman Corporate Centre, 27 Hospital Road George Town, Grand Cayman KY1-9008, Cayman Islands			
Sirat Holdings Limited	開曼群島	0.01元普通股	100
以下公司的地址為中國天津市自貿試驗區東疆保稅港區澳洲路6262號查驗庫 辦公區202室天津東疆商務秘書服務有限公司託管第1034號			
鵬博飛機租賃(天津)有限公司(Pembroke Aircraft Leasing (Tianjin) Limited) <sup>3</sup>	中國	1.00元普通股	100
以下公司的地址為中國天津市自貿試驗區東疆保稅港區澳洲路6262號查驗庫 辦公區202室天津東疆商務秘書服務有限公司託管第1035號			
鵬博一號飛機租賃(天津)有限公司(Pembroke Aircraft Leasing Tianjin 1 Limited) <sup>3</sup>	中國	在岸人民幣1.00元 普通股	100

以下公司的地址為中國天津市自貿試驗區東疆保稅港區澳洲路6262號查驗庫辦公區202室天津東疆商務秘書服務有限公司託管第1036號 鵬博二號飛機租賃(天津)有限公司(Pembroke Aircraft Leasing Tianjin 2 Limited) <sup>3</sup>	中國	在岸人民幣1.00元 普通股	100
以下公司的地址為中國上海市浦東區世紀大道201號渣打銀行大廈 (郵政編碼：200120) 渣打銀行(中國)有限公司 <sup>3</sup>	中國	在岸人民幣普通股	100
以下公司的地址為中國北京市朝陽區東三環中路5號財富金融中心26樓 渣打企業諮詢(北京)有限公司 <sup>3</sup>	中國	1.00元普通股	100
以下公司的地址為中國天津市天津經濟技術開發區信環北街35號 (郵政編碼：300457) 渣打環球商業服務有限公司 <sup>3</sup>	中國	元普通股	100
以下公司的地址為中國廣東省廣州市天河區珠江東路6號901房 自編01-04室之61-65單元(僅限辦公) 渣打(廣州)商業管理有限公司 <sup>3</sup> 渣打環球商業服務(廣州)有限公司 <sup>3</sup>	中國 中國	元普通股 元普通股	100 100
以下公司的地址為Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire, 23 Boulevard de la République, Abidjan 17, 17 B.P. 1141, Cote d'Ivoire Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire SA	科特迪瓦	100,000.00西非法郎 普通股	100
以下公司的地址為Standard Chartered Bank France, 32 Rue de Monceau, 75008, Paris, France Pembroke Lease France SAS	法國	1.00歐元普通股	100
以下公司的地址為8 Ecowas Avenue, Banjul, Gambia Standard Chartered Bank Gambia Limited	岡比亞	1.00岡比亞法拉西 普通股	74.85
以下公司的地址為Taunusanlage 16, 60325, Frankfurt am Main, Germany Standard Chartered Bank AG	德國	歐元普通股	100
以下公司的地址為Standard Chartered Bank Building, 87 Independence Avenue, P.O. Box 768, Accra, Ghana Standard Chartered Bank Ghana PLC	加納	加納塞地普通股 0.52加納塞地優先股	69.4 87.0
Standard Chartered Ghana Nominees Limited	加納	加納塞地普通股	100
以下公司的地址為Standard Chartered Bank Ghana Limited, 87, Independence Avenue, Post Office Box 678, Accra, Ghana Standard Chartered Wealth Management Limited Company	加納	加納塞地普通股	100
以下公司的地址為香港九龍觀塘觀塘道388號渣打中心15樓 浩豐代理人有限公司	香港	港元普通股	100
以下公司的地址為香港鯉魚涌英皇道979號太古坊一號14樓 Kozagi Limited	香港	港元普通股	100
Standard Chartered PF Real Estate (Hong Kong) Limited	香港	元普通股	100

以下公司的地址為香港中環德輔道中4-4A號渣打銀行大廈25樓

Marina Acacia Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Amaryllis Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Amethyst Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Ametrine Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Angelite Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Apollo Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Beryl Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Carnelian Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Emerald Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Flax Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Gloxinia Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Hazel Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Honor Shipping Limited	香港	港元普通股	100
		元普通股	100
Marina Ilex Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Iridot Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Kunzite Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Leasing Limited	香港	元普通股	100
Marina Mimosa Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Moonstone Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Peridot Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Sapphire Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Splendor Shipping Limited	香港	港元普通股	100
		元普通股	100
Marina Tourmaline Shipping Limited	香港	元普通股	100
Standard Chartered Leasing Group Limited	香港	元普通股	100
Standard Chartered Trade Support (HK) Limited	香港	港元普通股	100
以下公司的地址為香港中環德輔道中4-4A號渣打銀行大廈3樓			
渣打直接投資有限公司	香港	港元普通股	100
Standard Chartered Private Equity Managers (Hong Kong) Limited	香港	港元普通股	100
以下公司的地址為香港中環德輔道中4-4A號渣打銀行大廈13樓			
Standard Chartered Trust (Hong Kong) Limited	香港	港元普通股	100
以下公司的地址為香港中環金融街8號國際金融中心二期15樓			
渣打證券(香港)有限公司	香港	港元普通股	100
以下公司的地址為香港九龍觀塘觀塘道388號渣打中心21樓			
渣打(亞洲)有限公司	香港	港元遞延股	100
		港元普通股	100
		元普通股	100
以下公司的地址為香港中環德輔道中4-4A號渣打銀行大廈32樓			
渣打銀行(香港)有限公司	香港	港元A普通股	100
		港元B普通股	100
		元D普通股	100
		元C普通股	100
Mox Bank Limited	香港	港元普通股	65.1

以下公司的地址為1st Floor, Europe Building, No.1, Haddows Road, Nungambakkam, Chennai, 600 006, India			
Standard Chartered Global Business Services Private Limited	印度	10.00印度盧比權益股	100
以下公司的地址為90 M.G.Road, II Floor, Fort, Mumbai, Maharashtra, 400 001, India			
Standard Chartered Finance Private Limited	印度	10.00印度盧比普通股	98.68
以下公司的地址為Crescenzo, 6th Floor, Plot No 38-39, G Block, Bandra Kurla Complex, Bandra East, Mumbai, Maharashtra, 400051, India			
Standard Chartered Investments and Loans (India) Limited	印度	10.00印度盧比普通股	100
以下公司的地址為Crescenzo, 3A Floor, Plot No 38-39, G Block, Bandra Kurla Complex, Bandra East, Mumbai, Maharashtra, 400051, India			
Standard Chartered Private Equity Advisory (India) Private Limited	印度	1,000.00印度盧比普通股	100
以下公司的地址為Second Floor, Indiqube Edge, Khata No. 571/630/6/4, Sy.No.6/4, Ambalipura Village, Varthur Hobli, Marathahalli Sub-Division, Ward No. 150, Bengaluru, 560102, India.			
Standard Chartered Research and Technology India Private Limited	印度	10.00印度盧比A類權益股	100
		10.00印度盧比優先股	100
以下公司的地址為2nd Floor, 23-25 M.G. Road, Fort, Mumbai, 400 001, India			
Standard Chartered Securities (India) Limited	印度	10.00印度盧比普通股	100
以下公司的地址為Ground Floor, Crescenzo Building, G Block, C 38/39, Bandra Kurla Complex, Bandra (East) , Mumbai, Maharashtra, 400051, India			
St Helen's Nominees India Private Limited	印度	10.00印度盧比權益股	100
以下公司的地址為Vaishnavi Serenity, First Floor, No. 112, Koramangala Industrial Area, 5th Block, Koramangala, Bangalore, Karnataka, 560095, India			
Standard Chartered (India) Modeling and Analytics Centre Private Limited	印度	10.00印度盧比權益股	100
以下公司的地址為32 Molesworth Street, Dublin 2, D02 Y512, Ireland			
Inishbrophy Leasing Limited	愛爾蘭	1.00歐元普通股	100
Inishcannon Leasing Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Inishcrean Leasing Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Inishdawson Leasing Limited	愛爾蘭	1.00歐元普通股	100
Inisherkin Leasing Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Inishlynch Leasing Limited	愛爾蘭	1.00歐元普通股	100
Inishoo Leasing Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Nightjar Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 1 Limited	愛爾蘭	1.00歐元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 2 Limited	愛爾蘭	1.00歐元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 3 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 4 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 5 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 6 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 7 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 8 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 9 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 10 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 11 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 12 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 13 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 14 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 15 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 16 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing Holdings Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Capital Limited	愛爾蘭	1.25歐元普通股	100
		1.00元普通股	100
Skua Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100

以下公司的地址為First Names House, Victoria Road, Douglas, IM2 4DF, Isle of Man Pembroke Group Limited <sup>5</sup>	馬恩島	0.01元普通股	100
以下公司的地址為1st Floor, Goldie House, 1-4 Goldie Terrace, Upper Church Street, Douglas, IM1 1EB, Isle of Man Standard Chartered Assurance Limited	馬恩島	1.00元普通股	100
Standard Chartered Insurance Limited <sup>6</sup>	馬恩島	1.00元可贖回優先股	100
Standard Chartered Insurance Limited <sup>6</sup>	馬恩島	1.00元普通股	100
以下公司的地址為21/F, Sanno Park Tower, 2-11-1 Nagatacho, Chiyoda-ku, Tokyo, 100-6155, Japan Standard Chartered Securities (Japan) Limited	日本	50,000日圓普通股	100
以下公司的地址為15 Castle Street, St Helier, JE4 8PT, Jersey SCB Nominees (CI) Limited	澤西	1.00元普通股	100
以下公司的地址為IFC 5, St Helier, JE1 1ST, Jersey Standard Chartered Funding (Jersey) Limited <sup>6</sup>	澤西	1.00英鎊普通股	100
以下公司的地址為StandardChartered@Chiromo, Number 48, Westlands Road, P.O. Box 30003-00100, Nairobi, Kenya Standard Chartered Investment Services Limited	肯尼亞	20.00肯尼亞先令 普通股	100
Standard Chartered Bank Kenya Limited	肯尼亞	5.00肯尼亞先令普通股	74.32
Standard Chartered Securities (Kenya) Limited	肯尼亞	5.00肯尼亞先令優先股	100
Standard Chartered Securities (Kenya) Limited	肯尼亞	10.00肯尼亞先令 普通股	100
Standard Chartered Financial Services Limited	肯尼亞	20.00肯尼亞先令 普通股	100
Standard Chartered Insurance Agency Limited	肯尼亞	100.00肯尼亞先令 普通股	100
Standard Chartered Kenya Nominees Limited	肯尼亞	20.00肯尼亞先令 普通股	100
以下公司的地址為M6 -2701, West 27Fl, Suha-dong, 26, Eulji-ro 5-gil, Jung-gu, Seoul, Korea, Republic of Resolution Alliance Korea Ltd <sup>4</sup>	大韓民國	5,000.00韓圓普通股	100
以下公司的地址為2/F, 47 Jongno, Jongno-gu, Seoul, 110-702, Korea, Republic of Standard Chartered Bank Korea Limited	大韓民國	5,000.00韓圓普通股	100
Standard Chartered Securities Korea Limited	大韓民國	5,000.00韓圓普通股	100
以下公司的地址為Atrium Building, Maarad Street, 3rd Floor, P.O.Box: 11-4081 Riad El Solh, Beirut, Beirut Central District, Lebanon Standard Chartered Metropolitan Holdings SAL	黎巴嫩	10.00元普通A股	100
以下公司的地址為Level 26, Equatorial Plaza, Jalan Sultan Ismail, 50250 Kuala Lumpur, Malaysia Cartaban (Malaya) Nominees Sdn Berhad	馬來西亞	馬來西亞林吉特普通股	100
Cartaban Nominees (Asing) Sdn Bhd	馬來西亞	馬來西亞林吉特普通股	100
Cartaban Nominees (Tempatan) Sdn Bhd	馬來西亞	馬來西亞林吉特普通股	100
Golden Maestro Sdn Bhd	馬來西亞	馬來西亞林吉特普通股	100
Popular Ambience Sdn Bhd	馬來西亞	馬來西亞林吉特普通股	100
Price Solutions Sdn Bhd	馬來西亞	馬來西亞林吉特普通股	100
SCBMB Trustee Berhad	馬來西亞	馬來西亞林吉特普通股	100
Standard Chartered Bank Malaysia Berhad	馬來西亞	馬來西亞林吉特 不可贖回可轉換優先股	100
Standard Chartered Saadiq Berhad	馬來西亞	馬來西亞林吉特普通股	100
以下公司的地址為TMF Trust Labuan Limited, Brumby Centre, Lot 42, Jalan Muhibbah, 87000 Labuan F.T., Malaysia Marina Morganite Shipping Limited <sup>7</sup>	馬來西亞	元普通股	100
Marina Moss Shipping Limited <sup>7</sup>	馬來西亞	元普通股	100
Marina Tanzanite Shipping Limited <sup>7</sup>	馬來西亞	元普通股	100
Pembroke Leasing (Labuan) 3 Berhad	馬來西亞	元普通股	100

以下公司的地址為Suite 18-1, Level 18, Vertical Corporate Tower B,  
Avenue 10, The Vertical, Bangsar South City, No. 8, Jalan Kerinchi,  
59200 Kuala Lumpur, Wilayah Persekutuan, Malaysia  
Resolution Alliance Sdn Bhd<sup>1</sup>

馬來西亞	馬來西亞林吉特普通股	91
	馬來西亞林吉特 不可贖回優先股	100

以下公司的地址為Level 1, Wisma Standard Chartered,  
Jalan Teknologi 8, Taman Teknologi Malaysia, 57000 Bukit Jalil,  
Kuala Lumpur, Wilayah Persekutuan, Malaysia

Standard Chartered Global Business Services Sdn Bhd	馬來西亞	馬來西亞林吉特普通股	100
---	------	------------	-----

以下公司的地址為Trust Company Complex, Ajeltake Road, Ajeltake Island, Majuro,  
MH96960, Marshall Islands

Marina Alysse Shipping Limited <sup>7</sup>	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Amandier Shipping Limited <sup>7</sup>	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Ambroisee Shipping Limited <sup>7</sup>	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Angelica Shipping Limited <sup>7</sup>	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Aventurine Shipping Limited <sup>7</sup>	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Buxus Shipping Limited <sup>7</sup>	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Citrine Shipping Limited <sup>7</sup>	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Dahlia Shipping Limited <sup>7</sup>	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Dittany Shipping Limited <sup>7</sup>	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Dorado Shipping Limited <sup>7</sup>	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Lilac Shipping Limited <sup>7</sup>	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Lolite Shipping Limited <sup>7</sup>	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Obsidian Shipping Limited <sup>7</sup>	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Pissenlet Shipping Limited <sup>7</sup>	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Protea Shipping Limited <sup>7</sup>	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Quartz Shipping Limited <sup>7</sup>	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Remora Shipping Limited <sup>7</sup>	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Turquoise Shipping Limited <sup>7</sup>	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Zircon Shipping Limited <sup>7</sup>	馬紹爾群島	1.00元普通股	100

以下公司的地址為SGG Corporate Services (Mauritius) Ltd, 33, Edith Cavell St, Port  
Louis, 11324, Mauritius

Actis Treit Holdings (Mauritius) Limited <sup>1</sup>	毛里裘斯	A類1.00元普通股	62.001
		B類1.00元普通股	62.001

以下公司的地址為6/F, Standard Chartered Tower, 19, Bank Street, Cybercity,  
Ebene, 72201, Mauritius

Standard Chartered Bank (Mauritius) Limited	毛里裘斯	元普通股	100
---	------	------	-----

以下公司的地址為c/o Ocorian Corporate Services (Mauritius) Ltd, 6th Floor, Tower A,  
1 Cybercity, Ebene, 72201, Mauritius

Standard Chartered Financial Holdings	毛里裘斯	1.00元普通股	100
Standard Chartered Private Equity (Mauritius) Limited	毛里裘斯	1.00元普通股	100
Standard Chartered Private Equity (Mauritius) II Limited	毛里裘斯	1.00元普通股	100
Standard Chartered Private Equity (Mauritius) III Limited	毛里裘斯	1.00元普通股	100

以下公司的地址為C/O International Proximity, 5th Floor, Ebene Esplanade,  
24 Bank Street, Cybercity, Ebene, Plaines, Wilhems, 72201, Mauritius

Subcontinental Equities Limited	毛里裘斯	1.00元普通股	100
---------------------------------	------	----------	-----

以下公司的地址為Standard Chartered Bank Nepal Limited, Madan Bhandari Marg,  
Ward No.34, Kathmandu Metropolitan City, Kathmandu District, Bagmati Zone,  
Kathmandu, Nepal

Standard Chartered Bank Nepal Limited	尼泊爾	100.00尼泊爾盧比 普通股	70.21
---------------------------------------	-----	--------------------	-------

以下公司的地址為Hoogoorddreef 15, 1101 BA, Amsterdam, Netherlands  
Pembroke Holland B.V.

荷蘭	450.00歐元普通股	100
----	-------------	-----

<i>以下公司的地址為1 Basinghall Avenue, London, EC2V 5DD, United Kingdom</i>			
Standard Chartered Holdings (Africa) B.V. <sup>6</sup>	荷蘭	4.50歐元普通股	100
Standard Chartered Holdings (Asia Pacific) B.V. <sup>6</sup>	荷蘭	4.50歐元普通股	100
Standard Chartered Holdings (International) B.V. <sup>6</sup>	荷蘭	4.50歐元普通股	100
Standard Chartered MB Holdings B.V. <sup>6</sup>	荷蘭	4.50歐元普通股	100
<i>以下公司的地址為142, Ahmadu Bello Way, Victoria Island, Lagos, 101241, Nigeria</i>			
Cherroots Nigeria Limited	尼日利亞	1.00尼日利亞奈拉 普通股	100
Standard Chartered Bank Nigeria Limited	尼日利亞	1.00尼日利亞奈拉 不可贖回非累計優先股	100
		1.00尼日利亞奈拉 普通股	100
		1.00尼日利亞奈拉 可贖回優先股	100
Standard Chartered Capital & Advisory Nigeria Limited	尼日利亞	1.00尼日利亞奈拉 普通股	100
Standard Chartered Nominees (Nigeria) Limited	尼日利亞	1.00尼日利亞奈拉 普通股	100
<i>以下公司的地址為3/F Main SCB Building, I.I Chundrigar Road, Karachi, Sindh, 74000, Pakistan</i>			
Price Solution Pakistan (Private) Limited	巴基斯坦	10.00巴基斯坦盧比 普通股	100
<i>以下公司的地址為P.O. Box No. 55561.I. Chundrigar Road, Karachi, 74000, Pakistan</i>			
Standard Chartered Bank (Pakistan) Limited	巴基斯坦	10.00巴基斯坦盧比 普通股	98.99
<i>以下公司的地址為Rondo Daszyńskiego 2B, 00-843, Warsaw, Poland</i>			
Standard Chartered Global Business Services spółka z ograniczona odpowiedzialnoscia	波蘭	50.00波蘭茲羅提 普通股	100
<i>以下公司的地址為Vistra Corporate Services Centre, Ground Floor, NPF Building, Beach Road, Apia, Samoa</i>			
Standard Chartered Nominees (Western Samoa) Limited	薩摩亞	1.00元普通股	100
<i>以下公司的地址為Al Faisaliah Office Tower Floor No 7 (T07D), King Fahad Highway, Olaya District, Riyadh P.O. box 295522, Riyadh, 11351, Saudi Arabia</i>			
Standard Chartered Capital (Saudi Arabia)	沙特阿拉伯	10.00沙特里亞爾 普通股	100
<i>以下公司的地址為9 &amp; 11, Lightfoot Boston Street, Freetown, Sierra Leone</i>			
Standard Chartered Bank Sierra Leone Limited	塞拉利昂	1.00塞拉利昂利昂 普通股	80.7
<i>以下公司的地址為Marina Bay Financial Centre (Tower 1), 8 Marina Boulevard, Level 23, 018981, Singapore</i>			
Standard Chartered Private Equity (Singapore) Pte. Ltd	新加坡	元普通股	100
<i>以下公司的地址為8 Marina Boulevard, Level 26, Marina Bay Financial Centre, Tower 1, 018981, Singapore</i>			
Marina Aquata Shipping Pte. Ltd	新加坡	元普通股	100
Marina Aruana Shipping Pte. Ltd	新加坡	新加坡元普通股	100
		元普通股	100
Marina Aster Shipping Pte. Ltd	新加坡	新加坡元普通股	100
Marina Cobia Shipping Pte. Ltd	新加坡	新加坡元普通股	100
		元普通股	100
Marina Daffodil Shipping Pte. Ltd	新加坡	新加坡元普通股	100
Marina Fatmarini Shipping Pte. Ltd	新加坡	元普通股	100
Marina Frabandari Shipping Pte. Ltd	新加坡	元普通股	100
Marina Freesia Shipping Pte. Ltd	新加坡	新加坡元普通股	100
Marina Gerbera Shipping Pte. Ltd	新加坡	元普通股	100
Marina Mars Shipping Pte. Ltd	新加坡	新加坡元普通股	100
Marina Mercury Shipping Pte. Ltd	新加坡	新加坡元普通股	100
Marina Opah Shipping Pte. Ltd	新加坡	新加坡元普通股	100
		元普通股	100
Marina Partawati Shipping Pte. Ltd	新加坡	元普通股	100
Marina Poise Shipping Pte. Ltd	新加坡	元普通股	100

<i>以下公司的地址為9 Raffles Place, #27-00 Republic Plaza, 048619, Singapore.</i>			
Actis RE Investment 1 Private Limited <sup>1</sup>	新加坡	新加坡元普通股	100
Actis RE Investment 2 Private Limited <sup>1</sup>	新加坡	新加坡元普通股	100
Actis RE Investment 3 Private Limited <sup>1</sup>	新加坡	新加坡元普通股	100
Actis RE Investment 4 Private Limited <sup>1</sup>	新加坡	新加坡元普通股	100
Actis Treit Holdings No.1 (Singapore) Private Limited <sup>1</sup>	新加坡	新加坡元普通股	100
Actis Treit Holdings No.2 (Singapore) Private Limited <sup>1</sup>	新加坡	新加坡元普通股	100
<i>以下公司的地址為7 Changi Business Park Crescent, #03-00 Standard Chartered @ Changi, 486028, Singapore</i>			
Raffles Nominees (Pte.) Limited	新加坡	新加坡元普通股	100
<i>以下公司的地址為8 Marina Boulevard, #27-01 Marina Bay Financial Centre Tower 1, 018981, Singapore</i>			
SCTS Capital Pte. Ltd	新加坡	新加坡元普通股	100
SCTS Management Pte. Ltd	新加坡	新加坡元普通股	100
Standard Chartered Bank (Singapore) Limited	新加坡	新加坡元普通股	100
		新加坡元非累計優先股	100
		新加坡元非累計C類	100
		優先股	
		元普通股	100
		元優先股	100
Standard Chartered Trust (Singapore) Limited	新加坡	新加坡元普通股	100
Standard Chartered Holdings (Singapore) Private Limited	新加坡	新加坡元普通股	100
		元普通股	100
SC Bank Solutions (Singapore) Limited	新加坡	新加坡元普通股	100
Standard Chartered Real Estate Investment Holdings (Singapore) Private Limited	新加坡	元普通股	100
<i>以下公司的地址為120 Robinson Road, #08-01, 068913, Singapore</i>			
Standard Chartered Nominees (Singapore) Pte Ltd	新加坡	新加坡元普通股	100
<i>以下公司的地址為80 Robinson Road, #02-00, 068898, Singapore</i>			
Autumn Life Pte. Ltd	新加坡	元普通股	100
Cardspal Pte. Ltd	新加坡	元普通股	100
Nexco Pte. Ltd	新加坡	元普通股	100
<i>以下公司的地址為2nd Floor, 115 West Street, Sandton, Johannesburg, 2196, South Africa</i>			
CMB Nominees (RF) PTY Limited	南非	1.00南非蘭特普通股	100
Standard Chartered Nominees South Africa Proprietary Limited (RF)	南非	南非蘭特普通股	100
<i>以下公司的地址為台灣台北市松山區敦化北路168/170號1、2、4、7、9、10樓及168號8樓、12樓(郵政編碼:105)</i>			
渣打國際商業銀行股份有限公司	台灣	10.00新台幣普通股	100
<i>以下公司的地址為1 Floor, International House, Shaaban Robert Street/Garden Avenue, PO Box 9011, Dar Es Salaam, Tanzania, United Republic of</i>			
Standard Chartered Bank Tanzania Limited	坦桑尼亞聯合共和國	1,000.00坦桑尼亞先令普通股	100
		1,000.00坦桑尼亞先令優先股	100
		1,000.00坦桑尼亞先令普通股	100
Standard Chartered Tanzania Nominees Limited	坦桑尼亞聯合共和國	1,000.00坦桑尼亞先令普通股	100
<i>以下公司的地址為100 North Sathorn Road, Silom, Bangrak Bangkok, 10500, Thailand</i>			
Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited	泰國	10.00泰銖普通股	99.99
<i>以下公司的地址為Buyukdere Cad. Yapi Kredi Plaza C Blok, Kat 15, Levent, Istanbul, 34330, Turkey</i>			
Standard Chartered Yatirim Bankasi Turk Anonim Sirketi	土耳其	0.10土耳其里拉普通股	100
<i>以下公司的地址為Standard Chartered Bank Bldg, 5 Speke Road, PO Box 7111, Kampala, Uganda</i>			
Standard Chartered Bank Uganda Limited	烏干達	1,000.00烏干達先令普通股	100

以下公司的地址為505 Howard St. #201, San Francisco, CA 94105, United States			
SC Studios, LLC	美國	股東權益	100
以下公司的地址為Standard Chartered Bank, 37F, 1095 Avenue of the Americas, New York 10036, United States			
Standard Chartered Bank International (Americas) Limited	美國	1,000.00元普通股	100
以下公司的地址為Corporation Trust Centre, 1209 Orange Street, Wilmington DE 19801, United States			
Standard Chartered Holdings Inc.	美國	100.00元普通股	100
Standard Chartered Capital Management (Jersey), LLC	美國	元普通股	100
Standard Chartered Securities (North America) LLC	美國	股東權益	100
StanChart Securities International LLC	美國	股東權益	100
Standard Chartered International (USA) LLC	美國	股東權益	100
以下公司的地址為50 Fremont Street, San Francisco CA 94105, United States			
Standard Chartered Overseas Investment Inc.	美國	10.00元普通股	100
以下公司的地址為C/O Corporation Service Company, 251 Little Falls Drive, Wilmington DE 19808, United States			
Standard Chartered Trade Services Corporation	美國	0.01元普通股	100
以下公司的地址為Room 1810-1815, Level 18, Building 72, Keangnam Hanoi Landmark Tower, Pham Hung Road, Cau Giay New Urban Area, Me Tri Ward, Nam Tu Liem District, Hanoi 10000, Vietnam			
Standard Chartered Bank (Vietnam) Limited	越南	越南盾法定資本股份	100
以下公司的地址為Vistra Corporate Services Centre, Wickhams Cay II, Road Town, Tortola, VG1110, Virgin Islands, British			
Sky Favour Investments Limited	英屬維爾京群島	1.00元普通股	100
Sky Harmony Holdings Limited	英屬維爾京群島	1.00元普通股	100
以下公司的地址為Stand 13, Standard Chartered House, Cairo Road, P.O. Box 32238, Lusaka, Zambia, 10101, Zambia			
Standard Chartered Bank Zambia Plc	贊比亞	0.25贊比亞克瓦查普通股	90
Standard Chartered Zambia Securities Services Nominees Limited	贊比亞	1.00贊比亞克瓦查普通股	100
以下公司的地址為Africa Unity Square Building, 68 Nelson Mandela Avenue, Harare, Zimbabwe			
Africa Enterprise Network Trust <sup>2</sup>	津巴布韋	信託權益	100
Standard Chartered Bank Zimbabwe Limited	津巴布韋	1.00元普通股	100
Standard Chartered Nominees Zimbabwe (Private) Limited	津巴布韋	2.00元普通股	100

1 本集團已確定，此等企業不會於本集團賬目綜合入賬，且不符合國際財務報告準則項下附屬公司的定義。企業綜合入賬政策及披露請參閱附註31及32

2 信託性質故無股本

3 有限責任公司

4 本集團已確定主要營運的國家為新加坡

5 本集團已確定主要營運的國家為愛爾蘭

6 本集團已確定主要營運的國家為英國

7 本集團已確定主要營運的國家為香港

## 合營企業

名稱及登記地址	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例 (%)
以下公司的地址為38 Beach Road, #29-11 South Beach Tower, 189767, Singapore			
Assembly Payments Pte. Ltd.	新加坡	元普通股 元優先股	50 50
以下公司的地址為100/36 Sathorn Nakorn Tower, Fl 21 North Sathorn Road, Silom Sub-District, Bangrak District, Bangkok, 10500, Thailand			
Resolution Alliance Limited	泰國	10.00泰銖普通股	49

聯營公司

名稱及登記地址	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例 (%)
以下公司的地址為3 More London Riverside, London, England, SE1 2AQ, United Kingdom Trade Information Network Limited	英國	1.00元普通股	16.667
以下公司的地址為中國天津市河東區海河東路218號渤海銀行大廈 (郵政編碼：300012) 渤海銀行股份有限公司	中國	在岸人民幣普通股	16.263
以下公司的地址為17/F, 100, Gongpyeong-dong, Jongno-gu, Seoul, Korea, Republic of Ascenta IV	大韓民國	1.00韓圓合夥權益	39.063
以下公司的地址為C/o CIM Corporate Services Ltd, Les Cascades, Edith Cavell Street, Port Louis, Mauritius FAI Limited	毛里裘斯	1.00元普通股	25
以下公司的地址為Victoria House, State House Avenue, Victoria, MAHE, Seychelles Seychelles International Mercantile Banking Corporation Limited	塞舌爾	1,000.00塞舌爾盧比普通股	22
以下公司的地址為1 Raffles Quay, #23-01, One Raffles Quay, 048583, Singapore Clifford Capital Holdings Pte. Ltd.	新加坡	1.00元普通股	9.9
以下公司的地址為Avenue de Tivoli 2, 1007, Lausanne, Switzerland Metaco SA	瑞士	0.01瑞士法郎A類優先股	29,505

重大投資控股及其他關聯企業

名稱及登記地址	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例 (%)
以下公司的地址為Intertrust Corporate Services (Cayman) Limited, 190 Elgin Avenue, George Town, Grand Cayman, KY1-9005, Cayman Islands ATSC Cayman Holdco Limited	開曼群島	0.01元A類普通股 0.01元B類普通股	5.3 100
以下公司的地址為中國雲南省昆明市西山區西二環路實力五星彩園1號1層3單元 雲南金實力房地產開發經營有限公司	中國	在岸人民幣1.00元普通股	42.5
以下公司的地址為香港上環干諾道中111號永安中心6樓605-08室 Actis Carrock Holdings (HK) Limited	香港	元A類普通股 元B類普通股	39.69 39.69
Actis Jack Holdings (HK) Limited	香港	元A類普通股 元B類普通股	39.69 39.69
Actis Rivendell Holdings (HK) Limited	香港	元A類普通股 元B類普通股	39.69 39.69
Actis Temple Stay Holdings (HK) Limited	香港	元A類普通股 元B類普通股	39.69 39.69
Actis Young City Holdings (HK) Limited	香港	元A類普通股 元B類普通股	39.69 39.69
以下公司的地址為1221 A, Devika Tower, 12th Floor, 6 Nehru Place, New Delhi 110019, India Mikado Realtors Private Limited	印度	10.00印度盧比普通股	26
以下公司的地址為Elphinstone Building, 2nd Floor, 10 Veer Nariman Road, Fort, Mumbai-400001, Maharashtra, India TRIL IT4 Private Limited	印度	10.00印度盧比普通股	26
以下公司的地址為4/F, 274, Chitalia House, Dr. Cawasji Hormusji Road, Dhobi Talao, Mumbai City, Maharashtra, India 400 002, India Industrial Minerals and Chemical Co. Pvt. Ltd	印度	100.00印度盧比普通股	26

以下公司的地址為17/F (Gongpyung-dong), 100, Jongno-gu, Seoul, Korea, Republic of Ascenta III	大韓民國	韓國B類權益股	31
以下公司的地址為1 Venture Avenue, #07-07 Big Box, 608521, Singapore Omni Centre Pte. Ltd.	新加坡	新加坡元可贖回可轉換優先股	100
以下公司的地址為3 Jalan Pisang, c/o Watiga Trust Ltd, 199070 Singapore SCIAIGF Liquidating Trust	新加坡	信託權益	43.96
以下公司的地址為251 Little Falls Drive, Wilmington, New Castle DE 19808, United States Paxata, Inc.	美國	0.0001元C2類優先股 0.0001元C3類優先股	40.741 10.112

## 清算

### 附屬公司

名稱及登記地址	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例 (%)
以下公司的地址為Deloitte LLP, 1 New Street Square, London, EC3A 3HQ, United Kingdom SC Leaseco Limited	英國	1.00元普通股	100
以下公司的地址為Hill House, 1 Little New Street, London, EC4A 3TR, United Kingdom Standard Chartered APR Limited	英國	1.00元普通股	100
Compass Estates Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Masterbrand Licensing Limited	英國	1.00元普通股	100
以下公司的地址為2 More London Riverside, London SE1 2JT, United Kingdom Bricks (M) LP	英國	有限合夥權益	100
以下公司的地址為51-55 Jalan Sultan, Complex Jalan sultan, Bandar Seri Begawan, BS8811, Brunei Darussalam Standard Chartered Finance (Brunei) Bhd	文萊達魯薩蘭國	1.00文萊元普通股	100
以下公司的地址為Mourant Ozannes Corporate Services (Cayman) Limited, Harbour Centre, 42 North Church Street, PO Box 1348, Grand Cayman KY1-1108, Cayman Islands Sunflower Cayman SPC	開曼群島	1.00元董事股份	100
以下公司的地址為Walkers Corporate Limited, Cayman Corporate Centre, 27 Hospital Road George Town, Grand Cayman KY1-9008, Cayman Islands Standard Chartered Principal Finance (Cayman) Limited	開曼群島	0.0001元普通股	100
以下公司的地址為中國上海市浦東新區業盛路188號11樓A-1161室 (郵政編碼：31201308) 渣打商貿(上海)有限公司	中國	15,000,000.00元普通股	100
以下公司的地址為Bordeaux Court, Les Echelons, South Esplanade, St.Peter Port, Guernsey Birdsong Limited	根西島	1.00英鎊普通股	100
Nominees One Limited	根西島	1.00英鎊普通股	100
Nominees Two Limited	根西島	1.00英鎊普通股	100
Songbird Limited	根西島	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Secretaries (Guernsey) Limited	根西島	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Trust (Guernsey) Limited	根西島	1.00英鎊普通股	100
以下公司的地址為香港九龍觀塘觀塘道388號渣打中心13樓 展思有限公司	香港	港元普通股	100
以下公司的地址為香港皇后大道中15號置地廣場告羅士打大廈8樓 Leopard Hong Kong Limited	香港	元普通股	100
以下公司的地址為香港中環德輔道中4-4A號渣打銀行大廈32樓 Standard Chartered Sherwood (HK) Limited	香港	港元普通股	100

以下公司的地址為香港鯉魚涌英皇道979號太古坊1座14樓 Ori Private Limited	香港	元普通股 元A普通股	100 90.7
以下公司的地址為Menara Standard Chartered, 3rd Floor, Jl. Prof.Dr. Satrio no. 164, Setiabudi, Jarkarta Selatan, Indonesia PT Solusi Cakra Indonesia (dalam likuidasi)	印尼	23,809,600.00印尼盾 普通股	99
以下公司的地址為No. 157-157 A, Jakarta Barat, 11130, Indonesia PT. Price Solutions Indonesia (dalam likuidasi)	印尼	100.00元普通股	100
以下公司的地址為Standard Chartered@Chiromo, Number 48, Westlands Road, P. O. Box 30003-00100, Nairobi, Kenya Standard Chartered Management Services Limited	肯尼亞	20.00肯尼亞先令 普通股	100
以下公司的地址為30 Rue Schrobilgen, 2526, Luxembourg Standard Chartered Financial Services (Luxembourg) S.A.	盧森堡	25.00歐元普通股	100
以下公司的地址為Brumby Centre, Lot 42, Jalan Muhibbah, 87000 Labuan F.T., Malaysia Pembroke Leasing (Labuan) 2 Berhad	馬來西亞	元普通股	100
Pembroke Leasing (Labuan) Pte Limited	馬來西亞	元普通股	100
以下公司的地址為IQ EQ Corporate Services (Mauritius) Ltd, Les Cascades Building, 33, Edith Cave Street Port Louis, 11324, Mauritius Actis Asia Real Estate (Mauritius) Limited	毛里裘斯	1.00元A類普通股 1.00元B類普通股	100 100
以下公司的地址為Jiron Huascar 2055, Jesus Maria, Lima 15072, Peru Banco Standard Chartered en Liquidacion	秘魯	75.133元普通股	100
以下公司的地址為8 Marina Boulevard, Level 27, Marina Bay Financial Centre, Tower 1, 018981, Singapore Standard Chartered (2000) Limited	新加坡	1.00新加坡元普通股	100
以下公司的地址為Abogado Pte Ltd, No. 8 Marina Boulevard, #05-02 MBFC Tower 1, 018981, Singapore Standard Chartered IL&FS Management (Singapore) Pte. Limited	新加坡	元普通股	50
以下公司的地址為台灣台北市復興北路337號惠普大樓6樓 Kwang Hua Mocatta Company Ltd. (Taiwan)	台灣	1,000.00新台幣普通股	97.92
以下公司的地址為Luis Alberto de Herrera 1248, Torre II, Piso 11, Esc. 1111, Uruguay Standard Chartered Uruguay Representacion S.A.	烏拉圭	1.00烏拉圭比索普通股	100

#### 重大投資控股及其他關聯企業

名稱及登記地址	註冊成立國家	股份詳情	所持股份 比例 (%)
以下公司的地址為Lot 6.05, Level 6, KPMG Tower, 8 First Avenue, Bandar Utama, 47800 Petaling Jaya, Selangor, Malaysia House Network SDN BHD	馬來西亞	1.00馬來西亞林吉特 普通股	25

清算／解散／出售

附屬公司

名稱及登記地址	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例 (%)
B.W.A Dependents Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Bricks (P) LP	英國	有限合夥權益	100
Standard Chartered Capital Markets Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
		1.00元普通股	100
Chartered Financial Holdings Limited	英國	5.00英鎊普通股	100
		1.00英鎊優先股	100
Standard Chartered Debt Trading Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered (Canada) Limited	加拿大	1.00加元普通股	100
Standard Chartered Saadiq Mudarib Company Limited	開曼群島	1.00元普通股	100
Sociedad Fiduciaria Extebandes S.A.	哥倫比亞	1.00哥倫比亞比索	100
		普通股	
American Express International Finance Corp. N.V.	庫拉索島	1,000.00元普通股	100
Ricanex Participations N.V.	庫拉索島	1,000.00元普通股	100
Majestic Legend Limited	香港	1.00港元普通股	100
Standard Chartered Global Trading Investments Limited	香港	港元普通股	100
Pembroke Capital Shannon Limited	愛爾蘭	1.25歐元普通股	100
Ascenta II	大韓民國	1,000,000.00韓圓	100
		合夥權益	
Amphissa Corporation Sdn Bhd	馬來西亞	1.00馬來西亞林吉特	100
		普通股	
Marina Celsie Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Standard Chartered PF Managers Pte. Limited	新加坡	元普通股	100
Standard Chartered Bank (Switzerland) S.A.	瑞士	1,000.00瑞士法郎	100
		普通股	
		100.00瑞士法郎	100
		參與資本股份	

合營企業

名稱及登記地址	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例 (%)
PT Bank Permata Tbk	印尼	125.00印尼盾B類股	44.6

重大投資控股及其他關聯企業

名稱及註冊地址	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例 (%)
Standard Chartered IL&FS Asia Infrastructure (Cayman) Limited	開曼群島	0.01元普通股	50
Standard Chartered IL&FS Asia Infrastructure Growth Fund Company Limited	開曼群島	1.00元普通股	50
Standard Chartered IL&FS Asia Infrastructure Growth Fund, L.P.	開曼群島	合夥權益	38.6
PT Trikomsel Oke Tbk	印尼	50.00印尼盾B類股	29.195
Standard Jazeera Limited	澤西	1.00元A類可贖回	20
		優先股	
		1.00元C類可贖回	100
		優先股	
Standard Topaz Limited	澤西	1.00元普通股	20.1
		1,000.00元普通股	20.1
		1.00元C類可贖回	100
		優先股	

## 41. 渣打集團有限公司上市證券買賣

此亦作為附註28股本、其他股權工具及儲備的一部分披露。

除所披露者外，本公司或其任何附屬公司於期內概無購買、出售或贖回本公司於香港聯合交易所有限公司上市的任何證券。信託所購入及持有的股份詳情載列如下。

股份數目	一九九五年信託		二〇〇四年信託		總計	
	二〇二〇年	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
年內購入股份	<b>2,999,210</b>	646,283	<b>14,359,481</b>	24,065,354	<b>17,358,691</b>	24,711,637
購入股份的市價(百萬元)	<b>22</b>	5	<b>86</b>	201	<b>108</b>	206
信託間轉讓股份	<b>(2,999,210)</b>	(3,001,103)	<b>2,999,210</b>	3,001,103	–	–
期末股份持有量	–	–	<b>6,119,666</b>	5,113,455	<b>6,119,666</b>	5,113,455
年內股份最高持有量					<b>11,262,818</b>	15,070,923

## 42. 企業管治

截至二〇二〇年十二月三十一日止年度，董事確認，渣打集團有限公司(本公司)已遵守二〇一四年英國企業管治守則所載全部條例。董事亦確認本公司全年已遵守香港上市規則附錄十四所載香港企業管治守則載列的守則條文。本集團確認其已就董事證券交易採納相比香港上市規則附錄十所規定的更嚴格的條款的行為守則，並確認本公司董事已遵守所採納行為守則的規定標準。董事亦確認該等業績公告已經由本公司審核委員會審閱。

## 股東資料

### 前瞻性陳述

本文件可能包含根據現時期望或信念，以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、未來滙率及利率、稅率變動、未來業務合併或出售及本集團其他特定因素。本文件所載的任何前瞻性陳述乃基於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。各項前瞻性陳述之时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。

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。

更多詳情可於本公司的股份過戶登記處或從ShareGift (020 7930 3737或sharegift.org) 獲得

本公司股東週年大會的投票及受委代表投票詳情可於本公司網站sc.com/agm查閱

請於investorcentre.co.uk進行網上登記或諮詢本公司股份過戶登記處索取授權表格。

此等資料可從本集團網站sc.com獲取

閣下可於computershare.com/hk/investors核查 閣下的持股量

倘 閣下欲獲得更多資料，請訪問本公司網站sc.com/shareholders或致電股東查詢熱線0370 702 0138。

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；鄧元鑒；唐家成及Jasmine Mary Whitbread