

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文件的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本文件全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



STANDARD CHARTERED PLC

渣打集團有限公司

(於英格蘭及威爾士註冊之有限責任的公眾有限公司)

(編號：966425)

(股份代號：02888)

截至二〇二一年六月三十日止上半年及第二季度之業績 — 第二部分

目錄

風險回顧	2
資本回顧	56
財務報表	62
其他補充資料	118
詞彙	127

前瞻性陳述

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

由於前瞻性陳述本身之性質使然，其受制於已知及未知風險以及不明朗因素，且可受可能導致實際結果以及本集團的計劃及目標與前瞻性陳述中所表達或隱含者有重大不同之其他因素所影響。本文件接收者不應依賴且被勸喻不可依賴任何前瞻性陳述。有多項因素可能導致實際結果與前瞻性陳述中所表達或隱含者有重大不同。可能導致實際結果與前瞻性陳述中所述者有重大不同的因素包括(但不限於)全球、政治、經濟、商業、競爭、市場及監管力量或狀況變動、未來匯率及利率、稅率變動、未來業務合併或出售及本集團其他特定因素。本文件所載的任何前瞻性陳述乃基於過往或現時的趨勢及／或本集團活動作出，概不應被視為該等趨勢或活動將在未來繼續的聲明。

本文件的陳述無意作為溢利預測或暗示本集團於本年度或未來年度的盈利將必定達到或超過本集團過往或已公佈的盈利。各項前瞻性陳述之時效僅截至有關陳述之日為止。除任何適用法例或規例的規定外，本集團明確表示概不就修訂或更新本文件所包含的任何前瞻性陳述承擔任何責任，不論該等陳述是否因新資料、未來事件或其他因素而受到影響。

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

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

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

本報告的資料未經審核。

除文義另有所指外，於本文件內，「中國」指中華人民共和國，且僅就本文件而言不包括香港特別行政區(香港)、澳門特別行政區(澳門)及台灣。「韓國」或「南韓」均指大韓民國。亞洲包括澳洲、孟加拉、汶萊、柬埔寨、中國內地、香港、印度、印尼、日本、韓國、老撾、澳門、馬來西亞、緬甸、尼泊爾、菲律賓、新加坡、斯里蘭卡、台灣、泰國及越南；非洲及中東地區包括安哥拉、巴林、博茨瓦納、喀麥隆、科特迪瓦、埃及、岡比亞、加納、伊拉克、約旦、肯尼亞、黎巴嫩、毛里求斯、尼日利亞、阿曼、巴基斯坦、卡塔爾、沙特阿拉伯、塞拉利昂、南非、坦桑尼亞、阿拉伯聯合酋長國(阿聯酋)、烏干達、贊比亞和津巴布韋；及歐洲及美洲地區包括阿根廷、巴西、哥倫比亞、福克蘭群島、法國、德國、愛爾蘭、澤西島、波蘭、瑞典、土耳其、英國及美國。

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

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

風險回顧及資本回顧

風險索引

風險狀況

信貸風險

編製基準

信貸風險概覽

減值模型

金融工具階段

國際財務報告準則第9號原則及方法

信貸減值撥備的組成

最高信貸風險

按階段劃分的金融工具分析

信貸質素分析

- 按客戶類別劃分的信貸質素
- 按地區劃分的信貸質素

貸款及墊款、債務證券、未動用承諾及財務擔保的風險承擔總額及信貸減值的變動

債務證券、另類一級資本及其他合資格票據的變動

第二階段結餘分析

信貸減值支出

新型冠狀病毒紓緩措施

問題信貸管理及撥備

- 按客戶類別劃分的暫緩還款及其他經修訂貸款
- 按地區劃分的暫緩還款及其他經修訂貸款
- 按客戶類別劃分的信貸減值(第三階段)貸款及墊款
- 按地區劃分的信貸減值(第三階段)貸款及墊款

減低信貸風險措施

- 抵押品
- 就貸款及墊款持有的抵押品
- 抵押品—企業、商業及機構銀行業務
- 抵押品—個人、私人及中小企業銀行業務
- 按地區劃分的按揭貸款對價值比率
- 佔有或已通知收回的抵押品及其他信用強化措施
- 其他減低信貸風險措施

其他組合分析

- 按行業劃分的信貸質素
- 按地區劃分的貸款及墊款的行業及零售產品分析
- 高風險行業

國際財務報告準則第9號方法

交易風險

市場風險變動

交易對手信貸風險

減低衍生金融工具信貸風險措施

流動資金及融資風險

流動資金及融資風險測量標準

負債抵押品

本集團資產負債表的流動性分析

銀行賬利率風險

營運及技術風險

風險狀況

其他主要風險

風險索引

資本

資本概要

- 資本比率
- 資本要求指令資本基礎
- 總資本的變動

風險加權資產

英國槓桿比率

以下風險回顧及資本回顧的部分組成此等簡明中期財務報表的一部分並已由外部核數師審查：

- 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「經審閱」的披露；及
- 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「經審閱」的表格，惟不包括「風險加權資產總額」。

信貸風險(經審閱)

編製基準

除非另有指明，本節所載列的資產負債表及損益賬資料乃根據本集團管理層的觀點而編製。此編製基於管理客戶關係的地點，可能有別於財務記賬地，亦可能分列於多個業務及／或地區。此觀點反映集團內部如何管理客戶類別及業務地區。

根據附註15「反向回購及回購協議(包括其他類似已抵押貸款及借款)」，本「風險狀況」部分按攤銷成本持有的客戶及銀行同業貸款及墊款包括按攤銷成本持有的反向回購協議結餘。

信貸風險概覽

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

減值模型

國際財務報告準則第9號規定要求就所有按攤銷成本持有及按公允價值計入其他全面收入的金融債務工具、未動用貸款承擔及財務擔保確認預期信貸虧損的減值模型。

金融工具階段

尚未作出信貸減值的金融工具屬於第一階段，並會確認12個月預期信貸虧損撥備。

除非工具出現重大信貸惡化(第二階段)或出現信貸減值(第三階段)，否則，其將維持於第一階段，直至還款為止。

當信貸風險與初始預期相比發生大幅變動時，工具將轉移至第二階段並確認全期預期信貸虧損撥備。

用於確定信貸風險發生大幅增加的架構載於下文。

第一階段

- 12個月預期信貸虧損

- 履約

第二階段

- 全期預期信貸虧損

- 履約(惟信貸風險大幅增加)

第三階段

- 信貸減值

- 不履約

國際財務報告準則第9號原則及方法

下表載列本集團採用的主要方法原則及方法。

標題	詳情	補充資料
釐定預期信貸虧損的方法	就重大貸款組合而言，本集團採用統計模型法釐定預期信貸虧損，廣泛使用信貸模型。在可能的情況下，本集團利用現有的進階內部評級基準計算監管模型，用於釐定監管預期虧損，兩種方法之間存在顯著差異。	國際財務報告準則第9號方法 模型後調整
納入前瞻性資訊	釐定預期信貸虧損包括有關前瞻性宏觀經濟資訊的多項假設及判斷。請參閱有關納入前瞻性資訊、預測預期信貸虧損計算的主要宏觀經濟變數、非線性性質的影響及預期信貸虧損計算對宏觀經濟變數的敏感度。	納入前瞻性資訊及非線性性質的影響 預測預期信貸虧損計算的主要宏觀經濟變數
信貸風險大幅增加	<p>當相對於初始預期，出現信貸風險大幅增加，或資產出現信貸減值時，金融資產的預期信貸虧損將由12個月的基準(第一階段)轉撥為全期基準(第二階段)。轉撥至全期基準時，該等資產的預期信貸虧損將反映的並不僅是自報告日期起的12個月，而是工具剩餘年期預期發生的違約事件的影響。</p> <p>信貸風險大幅增加與否乃透過比較報告日期的違約風險與初始違約風險(經考慮時間的推移後)評估。「大幅」並非指統計學上的顯著幅度，也不反映對本集團財務報表的影響程度。違約風險的變化顯著與否乃使用定量及定性標準評估，其重要性取決於產品類型和交易對手。</p>	國際財務報告準則第9號方法
信貸減值金融資產的評估	<p>信貸減值(第三階段)金融資產包括曾發生已知信貸事件且處於違約狀態的該等資產。違約是指在本金和利息付款逾期至少90天的該等資產及/或原視作不大可能支付的資產。此定義與內部信貸風險管理及違約的法規定義一致。</p> <p>不大可能支付的因素包括破產、債務重組、欺詐或死亡等客觀條件，亦包括由於重大財務困難(暫緩還款)導致合約現金流量出現的信貸相關修訂，其中本集團已經授予通常不予考慮的寬免。</p> <p>當金融資產由第三階段轉撥至第二階段時，資產在第三階段所獲得的任何合約利息均於信貸減值額度內確認。第三階段金融工具的總資產餘額包括已到期但未支付的合約利息，同時信貸減值撥備相應增加。</p>	個人、私人及中小企業銀行業務客戶 企業、商業及機構銀行業務客戶
階段之間的轉撥	<p>當資產不再被視為信貸減值時，其將由第三階段轉撥至第二階段。僅在客戶以符合原始合約條款支付至最近期款項時，資產方才不再被視為信貸減值。</p> <p>倘資產不再被視為出現信貸風險大幅增加，則可轉撥至第一階段。當不再符合原始違約或然率的轉撥標準時(以及只要其他轉撥標準均不適用時)，則轉撥將即時生效。倘使用其他措施轉撥資產，則當導致信貸風險大幅增加的條件不再適用時(以及其他轉撥標準均不適用時)，資產方才轉撥回第一階段。</p>	貸款風險及預期信貸虧損的變動

<p>經修改金融資產</p>	<p>倘金融工具的合約條款已被修改且不會導致終止確認工具，則在損益賬中確認修改收益或虧損，即原始現金流量與經修改現金流量之間的差額，按實際利率折現。修改收益／虧損直接應用於工具的賬面總值。</p> <p>倘修改與信貸相關，例如暫緩還款或本集團已經授予通常不予考慮的寬免，其將被視作出現信貸減值。與信貸無關的修改將須就資產的信貸風險自起始以來是否大幅增加進行評估，方法為將基於經修改條款的剩餘年期違約或然率與基於原始合約條款的剩餘年期違約或然率進行比較。</p>	<p>暫緩還款及其他經修改貸款</p>
<p>關於預期信貸虧損的專家信貸判斷的管治及應用</p>	<p>釐定預期信貸虧損所用的模型已由本集團信貸模型評估委員會審查和批准，並已透過集團模型驗證進行獨立於業務的驗證。</p> <p>訂有季度模型監測程序，使用最新數據比較模型預測與實際結果之間的差異與經批准限額。倘模型表現超出監控閾值，則完成對是否需要進行預期信貸虧損調整以糾正已確定的模型問題的評估。</p> <p>釐定預期信貸虧損需要極高程度的管理層判斷，而此舉已影響管治流程，而預期信貸模型的結果由國際財務報告準則第9號減值委員會進行評估。</p>	

信貸減值撥備的組成(經審閱)

下表概述本集團於二〇二一年六月三十日及二〇二〇年十二月三十一日的信貸減值撥備餘額的主要組成部分。

經模擬預期信貸虧損撥備涵蓋模型後調整、管理層額外撥加以及多個經濟情景的影響，其於二〇二一年六月三十日為信貸虧損撥備總額的21%，而二〇二〇年十二月三十一日則為24%。於二〇二一年六月三十日，經模擬預期信貸虧損撥備中22%與管理層額外撥加以及多個經濟情景的影響有關，而二〇二〇年十二月三十一日則為20%。與二〇二〇年十二月三十一日相比，模型後調整顯著減少，因為宏觀經濟預測的波動性消退，消除了對此類模型後調整的需求，此類模型後調整於二〇二〇年十二月三十一日約佔模型後調整的一半。

與二〇二〇年十二月三十一日相比，整體信貸減值撥備減少7億元。減少的4億元與經模擬撥備有關，主要是企業、商業及機構銀行業務第二階段，乃由於風險承擔的償還及階段之間的轉撥。由於企業、商業及機構銀行業務的早期預警風險承擔以及個人、私人及中小企業銀行業務的風險降低，管理層額外撥加在此期間減少4,900萬元，儘管這部分被延期還款計劃延長而識別出的新風險所抵銷。

截至二〇二一年六月三十日止六個月，宏觀經濟預測的改善使預期信貸虧損減少3,400萬元，主要是個人、私人及中小企業銀行業務。

非經模擬第三階段撥備減少3億元，主要是企業、商業及機構銀行業務，乃由於期內還款及債務出售。

	二〇二一年 六月三十日 百萬元	二〇二〇年 十二月三十一日 百萬元
預期信貸虧損撥備(基於預測)	1,075	1,380
其中：模型後調整	34	(158)
多個經濟情景及管理層額外撥加的影響	305	351
經模擬預期信貸虧損撥備總額	1,380	1,731
其中：第一階段	562	664
第二階段	656	885
第三階段	162	182
第三階段非經模擬撥備	5,083	5,414
信貸減值撥備總額	6,463	7,145

最高信貸風險(經審閱)

下表列示本集團資產負債表內與資產負債表外之金融工具於二〇二一年六月三十日所承擔的最高信貸風險，並未計及和已計及任何所持有抵押品或其他減低信貸風險措施。

本集團資產負債表內所承擔的最高信貸風險總額增加100億元至7,700億元(二〇二〇年：7,600億元)。現金及央行結存增加60億元，及客戶貸款及墊款增加160億元。在增加的160億元中，110億元為企業、商業及機構銀行業務以及中央及其他類別，主要為政府、融資、保險及非銀行業務及能源行業，其餘則分佈在其他行業。個人、私人及中小企業銀行業務增加50億元，其中按揭為19億元。這被衍生工具風險承擔減少170億元所抵銷。

資產負債表外工具減少20億元，乃受未動用承諾降低所帶動。

	二〇二一年六月三十日				二〇二〇年十二月三十一日			
	信貸風險管理				信貸風險管理			
	最高風險 百萬元	抵押品 ⁸ 百萬元	淨額結算 總協議 百萬元	淨風險承擔 百萬元	最高風險 百萬元	抵押品 ⁸ 百萬元	淨額結算 總協議 百萬元	淨風險承擔 百萬元
資產負債表內								
現金及央行結存	72,985			72,985	66,712			66,712
銀行同業貸款及墊款 ^{1、8}	45,188	620		44,568	44,347	1,247		43,100
其中一反向回購協議及 其他類似已抵押貸款 ⁷	620	620		–	1,247	1,247		–
客戶貸款及墊款 ¹	298,003	134,111		163,892	281,699	130,200		151,499
其中一反向回購協議及 其他類似已抵押貸款 ⁷	4,584	4,584		–	2,919	2,919		–
投資證券—債務證券及其他 其他合資格票據 ²	148,362			148,362	152,861			152,861
按公允價值計入損益 ^{3、7}	107,577	64,351	–	43,226	102,259	63,405	–	38,854
銀行同業貸款及墊款	4,825			4,825	3,877			3,877
客戶貸款及墊款	10,385			10,385	9,377			9,377
反向回購協議及其他類似貸款 ⁷	64,351	64,351		–	63,405	63,405		–
投資證券—債務證券及其他 合資格票據 ²	28,016			28,016	25,600			25,600
衍生金融工具 ^{4、7}	52,254	8,306	41,846	2,102	69,467	10,136	47,097	12,234
應計收入	1,684			1,684	1,775			1,775
持作出售的資產	56			56	83			83
其他資產 ⁵	43,907			43,907	40,978			40,978
資產負債表總額	770,016	207,388	41,846	520,782	760,181	204,988	47,097	508,096
資產負債表外⁶								
未動用承諾	150,421			150,421	153,403			153,403
財務擔保、貿易信貸及不可撤銷 信用證	54,676			54,676	53,832			53,832
資產負債表外總額	205,097	–	–	205,097	207,235	–	–	207,235
總額	975,113	207,388	41,846	725,879	967,416	204,988	47,097	715,331

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

2 不包括股票及其他投資6.67億元(二〇二〇年十二月三十一日：4.54億元)。進一步詳情載於附註13金融工具

3 不包括股票及其他投資25.92億元(二〇二〇年十二月三十一日：45.28億元)。進一步詳情載於附註13金融工具

4 本集團訂立淨額結算總協議，倘交易對手違約，則可透過適用衍生工具交易的按市價計值正額與市價計值負額之差額，而得出交易對手欠負或欠負交易對手的單一金額

5 除未結算交易及其他金融資產外，其他資產包括香港負債證明書、現金抵押品及承兌票據

6 不包括就負債及支出而於撥備下報告的預期信貸虧損撥備

7 抵押品上限為最高風險(超額抵押)

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

按階段劃分的金融工具分析(經審閱)

下表載列按階段劃分的金融工具及資產負債表外承擔以及各類別金融工具的信貸減值虧損撥備總額。

於第一階段內持有的金融工具比例提高75個基點至94.5% (二〇二〇年：93.8%)。第一階段總結餘增加240億元，其中約210億元為客戶貸款及墊款。在增加的210億元中，130億元為政府、製造、運輸及電訊行業的企業、商業及機構銀行業務，50億元為個人、私人及中小企業銀行業務。資產負債表外的風險承擔減少20億元，主要由於未動用承諾減少30億元，部分被財務擔保風險承擔增加所抵銷。

第二階段金融工具減少73個基點至4.2% (二〇二〇年：5.0%)，部分是由於企業、商業及機構銀行業務轉撥至第一階段。因此，分類為第二階段的客戶貸款及墊款比例減少至6% (二〇二〇年：8%)。

第三階段金融工具維持穩定，佔本集團總額的1%。

	二〇二一年六月三十日											
	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元
現金及央行結存	72,929	-	72,929	59	(3)	56	-	-	-	72,988	(3)	72,985
銀行同業貸款及 墊款(攤銷成本)	44,989	(11)	44,978	212	(2)	210	-	-	-	45,201	(13)	45,188
客戶貸款及墊款 (攤銷成本)	277,290	(447)	276,843	17,634	(544)	17,090	9,058	(4,988)	4,070	303,982	(5,979)	298,003
債務證券及其他 合資格票據 ⁵	144,604	(53)		3,724	(32)		112	(62)		148,440	(147)	
攤銷成本	24,300	(14)	24,286	123	(2)	121	112	(62)	50	24,535	(78)	24,457
按公允價值計入 其他全面收入 ²	120,304	(39)		3,601	(30)		-	-		123,905	(69)	-
應計收入(攤銷成本) ⁴	1,684	-	1,684	-	-	-	-	-	-	1,684	-	1,684
持作出售的資產 ⁴	56	-	56	-	-	-	-	-	-	56	-	56
其他資產	43,906	-	43,906	-	-	-	4	(3)	1	43,910	(3)	43,907
未動用承諾 ³	139,795	(31)		10,620	(48)		6	(1)		150,421	(80)	
財務擔保、貿易信用及 不可撤回信用證 ³	51,171	(20)		2,585	(27)		920	(191)		54,676	(238)	
總額	776,424	(562)		34,834	(656)		10,100	(5,245)		821,358	(6,463)	

1 資產負債表外的賬面總值為名義金額

2 該等工具在資產負債表內按公允價值持有。按公允價值計入其他全面收入計量的債務證券的預期信貸虧損撥備在其他全面收入儲備內持有

3 該等為資產負債表外工具。僅有預期信貸虧損在資產負債表內入賬列作金融負債，故並無「賬面淨值」。資產負債表外工具的預期信貸虧損撥備在能單獨識別貸款風險承擔的已動用及未動用部分的情況下以負債撥備持有。否則，其將以已動用部分呈列

4 第一階段預期信貸虧損並非重大

5 第三階段包括3,800萬元產生的信貸減值債務證券

二〇二〇年十二月三十一日

	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	信貸減值			信貸減值			信貸減值			信貸減值		
	總結餘 ¹	總額	賬面淨值	總結餘 ¹	總額	賬面淨值	總結餘 ¹	總額	賬面淨值	總結餘 ¹	總額	賬面淨值
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
現金及央行結存	66,649	–	66,649	67	(4)	63	–	–	–	66,716	(4)	66,712
銀行同業貸款及 墊款(攤銷成本)	44,015	(14)	44,001	349	(3)	346	–	–	–	44,364	(17)	44,347
客戶貸款及墊款 (攤銷成本)	256,437	(534)	255,903	22,661	(738)	21,923	9,214	(5,341)	3,873	288,312	(6,613)	281,699
債務證券及其他 合資格票據 ⁵	149,316	(56)		3,506	(26)		114	(58)		152,936	(140)	
攤銷成本	19,246	(15)	19,231	195	(2)	193	114	(58)	56	19,555	(75)	19,480
按公允價值計入其他 全面收入 ²	130,070	(41)		3,311	(24)		–	–		133,381	(65)	
應計收入(攤銷成本) ⁴	1,775	–	1,775	–	–	–	–	–	–	1,775	–	1,775
持作出售的資產 ⁴	83	–	83	–	–	–	–	–	–	83	–	83
其他資產	40,978	(1)	40,977	–	–	–	4	(3)	1	40,982	(4)	40,978
未動用承諾 ³	143,703	(39)		9,698	(78)		2	–		153,403	(117)	
財務擔保、貿易信用及 不可撤回信用證 ³	49,489	(20)		3,573	(36)		770	(194)		53,832	(250)	
總額	752,445	(664)		39,854	(885)		10,104	(5,596)		802,403	(7,145)	

1 資產負債表外的賬面總值為名義金額

2 該等工具在資產負債表內按公允價值持有。按公允價值計入其他全面收入的債務證券的預期信貸虧損撥備在其他全面收入儲備內持有

3 該等為資產負債表外工具。僅有預期信貸虧損在資產負債表內入賬列作金融負債，故並無「賬面淨值」。資產負債表外工具的預期信貸虧損撥備在能單獨識別貸款風險承擔的已動用及未動用部分的情況下以負債撥備持有。否則，其將以已動用部分呈列

4 第一階段預期信貸虧損並非重大

5 第三階段包括3,800萬元產生的信貸減值債務證券

信貸質素分析(經審閱)

按客戶類別劃分的信貸質素

就企業及機構銀行業務組合而言，風險承擔按信貸等級分析，在質素評估及風險監督中有核心作用。所有貸款均獲分配一個信貸等級，定期審查並根據借款人的情況或行為的變動修訂。信貸等級1至12分配予第一階段和第二階段(履約)客戶或賬戶，而信貸等級13及14分配予第三階段(違約)客戶。信貸質素配對如下。

信貸質素配對

本集團採用下列內部風險配對釐定貸款的信貸質素。

信貸質素說明	企業、商業及機構銀行業務			私人銀行業務 ¹	個人及中小企業銀行業務
	內部信貸等級配對	相等於標普外部評級	監管違約或 然率範圍(%)	內部評級	拖欠日數
優質	第1A至5B級	AAA至BB+	0至0.425	第I級及第IV級	當期貸款(未逾期亦未減值)
滿意	第6A至11C級	BB至B-/CCC	0.426至15.75	第II級及第III級	逾期29天內的貸款
較高風險	第12級	CCC/C	15.751至99.999	由集團特別資產 管理部管理	逾期30天及以上至90天內的貸 款

1 就私人銀行業務而言，風險級別指所持抵押品類別。第I級指以流動抵押品(如現金及有價證券)抵押的信貸。第II級指無抵押/部分抵押信貸及以非流動抵押品(如私人企業的股權)抵押的信貸。第III級指以住宅或商業房地產抵押品抵押的信貸。第IV級涵蓋保證金交易信貸

下頁表格載列按攤銷成本持有的貸款及墊款總額、預期信貸虧損撥備以及按業務類別及階段劃分的預期信貸虧損覆蓋範圍。預期信貸虧損覆蓋範圍指就每個類別及階段呈報的預期信貸虧損佔每個類別及階段貸款結餘總額的比例。

第一階段

第一階段客戶貸款及墊款總額較二〇二〇年十二月三十一日增加210億元，佔客戶貸款及墊款的比例增加2%至91%（二〇二〇年：89%）。相比二〇二〇年十二月三十一日，第一階段保障比率保持在0.2%。

企業、商業及機構銀行業務中，第一階段貸款比例增至84%（二〇二〇年：80%），且獲評級為優質的第一階段貸款比例增至60%（二〇二〇年：58%），乃由於本集團繼續專注於批核投資級別貸款所致。第一階段的貸款增加130億元，主要是政府、製造、運輸及電訊行業。

個人、私人及中小企業銀行業務第一階段貸款佔組合的97%，增加50億元，主要是按揭產品的新貸款。獲評級為優質的比例保持穩定在96%。

第二階段

第二階段客戶貸款及墊款較二〇二〇年十二月三十一日減少50億元，且第二階段的貸款比例亦由8%減至6%，乃由於製造、商業房地產及運輸、電訊及公用事業行業內轉撥至第一階段。

個人、私人及中小企業銀行業務第二階段貸款是按揭產品及信用卡及私人貸款產品減少5億元。

分類為「較高風險」的第二階段客戶貸款減少6億元，主要受來自非純粹預防性早期預警的流入減少所帶動，被流出至第三階段所抵銷。

整體第二階段的保障比率減少20個基點至3.1%，主要是由於年內抵押品增加，判斷性管理層額外撥加減少及宏觀經濟預測改善，尤其有利於個人、私人及中小企業銀行業務。

第三階段

整體第三階段貸款減少2億元至91億元（二〇二〇年：92億元），乃由於企業、商業及機構銀行業務內的貸款銷售及若干還款，被少量降級貸款所抵銷，而第三階段撥備減少4億元至50億元。第三階段保障比率（不包括抵押品）減少3%至55%。

企業、商業及機構銀行業務中，第三階段總貸款減少2億元，乃由於貸款銷售及還款，部分被非洲及中東以及亞洲的少量新降級所抵銷。由於新降級部分由抵押品承保，保障比率減少3%至57%。

個人、私人及中小企業銀行業務第三階段貸款保持穩定，為組合的1%，而保障比率保持穩定，為47%。

按客戶類別劃分的貸款及墊款(經審閱)

二〇二一年六月三十日

	客戶						
	銀行同業 百萬元	企業、商業及 機構銀行業務 百萬元	個人、私人及 中小企業 銀行業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	客戶總計 百萬元	未動用承擔 百萬元	財務擔保 百萬元
攤銷成本							
第一階段	44,989	124,382	131,690	21,218	277,290	139,795	51,171
— 優質	33,591	74,198	126,179	21,019	221,396	120,626	34,374
— 滿意	11,398	50,184	5,511	199	55,894	19,169	16,797
第二階段	212	15,440	2,194	—	17,634	10,620	2,585
— 優質	120	2,138	1,491	—	3,629	4,181	485
— 滿意	62	11,709	323	—	12,032	5,369	1,602
— 較高風險	30	1,593	380	—	1,973	1,070	498
其中(第二階段)：							
— 逾期少於30天	—	175	319	—	494	—	—
— 逾期超過30天	—	170	384	—	554	—	—
第三階段，信貸減值金融資產	—	7,430	1,628	—	9,058	6	920
總結餘¹	45,201	147,252	135,512	21,218	303,982	150,421	54,676
第一階段	(11)	(74)	(371)	(2)	(447)	(31)	(20)
— 優質	(3)	(24)	(310)	(2)	(336)	(18)	(13)
— 滿意	(8)	(50)	(61)	—	(111)	(13)	(7)
第二階段	(2)	(357)	(187)	—	(544)	(48)	(27)
— 優質	—	(44)	(90)	—	(134)	(6)	(1)
— 滿意	(2)	(217)	(35)	—	(252)	(31)	(14)
— 較高風險	—	(96)	(62)	—	(158)	(11)	(12)
其中(第二階段)：							
— 逾期少於30天	—	—	(35)	—	(35)	—	—
— 逾期超過30天	—	(8)	(62)	—	(70)	—	—
第三階段，信貸減值金融資產	—	(4,230)	(758)	—	(4,988)	(1)	(191)
信貸減值總額	(13)	(4,661)	(1,316)	(2)	(5,979)	(80)	(238)
賬面淨值	45,188	142,591	134,196	21,216	298,003		
第一階段	0.0%	0.1%	0.3%	0.0%	0.2%	0.0%	0.0%
— 優質	0.0%	0.0%	0.2%	0.0%	0.2%	0.0%	0.0%
— 滿意	0.1%	0.1%	1.1%	0.0%	0.2%	0.1%	0.0%
第二階段	0.9%	2.3%	8.5%	0.0%	3.1%	0.5%	1.0%
— 優質	0.0%	2.1%	6.0%	0.0%	3.7%	0.1%	0.2%
— 滿意	3.2%	1.9%	10.8%	0.0%	2.1%	0.6%	0.9%
— 較高風險	0.0%	6.0%	16.3%	0.0%	8.0%	1.0%	2.4%
其中(第二階段)：							
— 逾期少於30天	0.0%	0.0%	11.0%	0.0%	7.1%	0.0%	0.0%
— 逾期超過30天	0.0%	4.7%	16.1%	0.0%	12.6%	0.0%	0.0%
第三階段，信貸減值金融資產	0.0%	56.9%	46.6%	0.0%	55.1%	16.7%	20.8%
保障比率	0.0%	3.2%	1.0%	0.0%	2.0%	0.1%	0.4%
按公允價值計入損益							
履約	22,388	56,448	99	547	57,094	—	—
— 優質	18,919	37,076	98	544	37,718	—	—
— 滿意	3,469	19,357	1	3	19,361	—	—
— 較高風險	—	15	—	—	15	—	—
違約(信貸等級13至14)	—	79	—	—	79	—	—
總結餘(按公允價值 計入損益)²	22,388	56,527	99	547	57,173	—	—
賬面淨值(包括按公允價值 計入損益)	67,576	199,118	134,295	21,763	355,176	—	—

1 貸款及墊款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款，「客戶」項下擁有45.84億元，而「銀行同業」項下則擁有6.20億元，乃按攤銷成本持有

2 貸款及墊款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款，「客戶」項下擁有467.88億元，而「銀行同業」項下則擁有175.63億元，乃按公允價值計入損益持有

二〇二〇年十二月三十一日

攤銷成本	客戶						
	銀行同業 百萬元	企業、商業及 機構銀行業務 ³ 百萬元	個人、私人及 中小企業 銀行業務 ³ 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	客戶總計 百萬元	未動用承擔 百萬元	財務擔保 百萬元
第一階段	44,015	110,993	126,294	19,150	256,437	143,703	49,489
— 優質 ⁴	34,961	64,277	120,892	18,889	204,058	122,792	30,879
— 滿意 ⁴	9,054	46,716	5,402	261	52,379	20,911	18,610
第二階段	349	20,004	2,657	—	22,661	9,698	3,573
— 優質	95	2,756	1,522	—	4,278	3,537	386
— 滿意	233	15,105	665	—	15,770	5,522	2,399
— 較高風險	21	2,143	470	—	2,613	639	788
其中(第二階段)：							
— 逾期少於30天	—	202	663	—	865	—	—
— 逾期超過30天	29	148	480	—	628	—	—
第三階段，信貸減值金融資產	—	7,652	1,562	—	9,214	2	770
總結餘¹	44,364	138,649	130,513	19,150	288,312	153,403	53,832
第一階段	(14)	(95)	(438)	(1)	(534)	(39)	(20)
— 優質	(7)	(34)	(328)	—	(362)	(19)	(13)
— 滿意	(7)	(61)	(110)	(1)	(172)	(20)	(7)
第二階段	(3)	(487)	(251)	—	(738)	(78)	(36)
— 優質	—	(42)	(100)	—	(142)	(3)	(3)
— 滿意	(3)	(291)	(85)	—	(376)	(44)	(19)
— 較高風險	—	(154)	(66)	—	(220)	(31)	(14)
其中(第二階段)：							
— 逾期少於30天	—	(6)	(85)	—	(91)	—	—
— 逾期超過30天	—	(6)	(66)	—	(72)	—	—
第三階段，信貸減值金融資產	—	(4,610)	(731)	—	(5,341)	—	(194)
信貸減值總額	(17)	(5,192)	(1,420)	(1)	(6,613)	(117)	(250)
賬面淨值	44,347	133,457	129,093	19,149	281,699	—	—
第一階段	0.0%	0.1%	0.3%	0.0%	0.2%	0.0%	0.0%
— 優質	0.0%	0.1%	0.3%	0.0%	0.2%	0.0%	0.0%
— 滿意	0.1%	0.1%	2.0%	0.4%	0.3%	0.1%	0.0%
第二階段	0.9%	2.4%	9.4%	0.0%	3.3%	0.8%	1.0%
— 優質	0.0%	1.5%	6.6%	0.0%	3.3%	0.1%	0.8%
— 滿意	1.3%	1.9%	12.8%	0.0%	2.4%	0.8%	0.8%
— 較高風險	0.0%	7.2%	14.0%	0.0%	8.4%	4.9%	1.8%
其中(第二階段)：							
— 逾期少於30天	0.0%	3.0%	12.8%	0.0%	10.5%	0.0%	0.0%
— 逾期超過30天	0.0%	4.1%	13.8%	0.0%	11.5%	0.0%	0.0%
第三階段，信貸減值金融資產	0.0%	60.2%	46.8%	0.0%	58.0%	0.0%	25.2%
保障比率	0.0%	3.7%	1.1%	0.0%	2.3%	0.1%	0.5%
按公允價值計入損益							
履約	22,082	54,384	135	12	54,531	—	—
— 優質	18,100	29,527	133	8	29,668	—	—
— 滿意	3,982	24,775	2	4	24,781	—	—
— 較高風險	—	82	—	—	82	—	—
違約(信貸等級13至14)	—	46	—	—	46	—	—
總結餘(按公允價值計入損益)²	22,082	54,430	135	12	54,577	—	—
賬面淨值(包括按公允價值計入損益)	66,429	187,887	129,228	19,161	336,276	—	—

1 貸款及墊款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款，「客戶」項下擁有29.19億元，而「銀行同業」項下則擁有12.47億元，乃按攤銷成本持有

2 貸款及墊款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款，「客戶」項下擁有452.00億元，而「銀行同業」項下則擁有182.05億元，乃按公允價值計入損益持有

3 於本集團組織架構變更後，企業及機構銀行業務及商業銀行業務整合為企業、商業及機構銀行業務；私人銀行業務及零售銀行業務整合為個人、私人及中小企業銀行業務。過往期間已經重列

4 於二〇二〇財政年度，個人、私人及中小企業銀行業務第一階段總額：優質由1,197.66億元重列為1,208.92億元，滿意由65.28億元重列為54.02億元。第一階段預期信貸虧損：優質由3.07億元重列為3.28億元，滿意由1.31億元重列為1.10億元

按客戶類別信貸質素分析劃分的貸款及墊款

			企業、商業及機構銀行業務							
			二〇二一年六月三十日							
信貸等級	監管一年期 違約或然率 範圍(%)	相等於標普 外部評級	總額				信貸減值			
			第一階段	第二階段	第三階段	總計	第一階段	第二階段	第三階段	總計
優質			74,198	2,138	-	76,336	(24)	(44)	-	(68)
1A至2B	0-0.045	AA-及以上	11,632	77	-	11,709	(1)	-	-	(1)
3A至4A	0.046-0.110	A+至A-	19,100	748	-	19,848	(2)	-	-	(2)
4B至5B	0.111-0.425	BBB+至 BBB- / BB+	43,466	1,313	-	44,779	(21)	(44)	-	(65)
滿意			50,184	11,709	-	61,893	(50)	(217)	-	(267)
6A至7B	0.426-1.350	BB+ / BB至BB-	30,979	2,143	-	33,122	(29)	(50)	-	(79)
8A至9B	1.351-4.000	BB- / B+至 B+ / B	13,889	6,278	-	20,167	(16)	(91)	-	(107)
10A至11C	4.001-15.75	B至B- / CCC	5,316	3,288	-	8,604	(5)	(76)	-	(81)
較高風險			-	1,593	-	1,593	-	(96)	-	(96)
12	15.751-99.999	CCC / C	-	1,593	-	1,593	-	(96)	-	(96)
違約			-	-	7,430	7,430	-	-	(4,230)	(4,230)
13至14	100	違約	-	-	7,430	7,430	-	-	(4,230)	(4,230)
總額			124,382	15,440	7,430	147,252	(74)	(357)	(4,230)	(4,661)

			二〇二〇年十二月三十一日(經重列 ¹)							
信貸等級	監管一年期 違約或然率 範圍(%)	相等於標普 外部評級	總額				信貸減值			
			第一階段	第二階段	第三階段	總計	第一階段	第二階段	第三階段	總計
優質			64,277	2,756	-	67,033	(34)	(42)	-	(76)
1A至2B	0-0.045	AA-及以上	11,071	295	-	11,366	-	(4)	-	(4)
3A至4A	0.046-0.110	A+至A-	16,753	815	-	17,568	(2)	(11)	-	(13)
4B至5B	0.111-0.425	BBB+至 BBB- / BB+	36,453	1,646	-	38,099	(32)	(27)	-	(59)
滿意			46,716	15,105	-	61,821	(61)	(291)	-	(352)
6A至7B	0.426-1.350	BB+ / BB至 BB-	28,917	5,396	-	34,313	(31)	(74)	-	(105)
8A至9B	1.351-4.000	BB- / B+至 B+ / B	12,276	5,235	-	17,511	(20)	(108)	-	(128)
10A至11C	4.001-15.75	B至B- / CCC	5,523	4,474	-	9,997	(10)	(109)	-	(119)
較高風險			-	2,143	-	2,143	-	(154)	-	(154)
12	15.751-99.999	CCC / C	-	2,143	-	2,143	-	(154)	-	(154)
違約			-	-	7,652	7,652	-	-	(4,610)	(4,610)
13至14	100	違約	-	-	7,652	7,652	-	-	(4,610)	(4,610)
總額			110,993	20,004	7,652	138,649	(95)	(487)	(4,610)	(5,192)

1 於本集團組織架構變更後，企業及機構銀行業務及商業銀行業務整合為企業、商業及機構銀行業務。過往期間已經重列。

			個人、私人及中小企業銀行業務							
			二〇二一年六月三十日							
信貸等級			總額				信貸減值			
			第一階段	第二階段	第三階段	總計	第一階段	第二階段	第三階段	總計
優質			126,179	1,491	-	127,670	(310)	(90)	-	(400)
抵押			109,426	1,144	-	110,570	(51)	(18)	-	(69)
無抵押			16,753	347	-	17,100	(259)	(72)	-	(331)
滿意			5,511	323	-	5,834	(61)	(35)	-	(96)
抵押			5,225	180	-	5,405	(8)	(2)	-	(10)
無抵押			286	143	-	429	(53)	(33)	-	(86)
較高風險			-	380	-	380	-	(62)	-	(62)
抵押			-	258	-	258	-	(6)	-	(6)
無抵押			-	122	-	122	-	(56)	-	(56)
違約			-	-	1,628	1,628	-	-	(758)	(758)
抵押			-	-	1,178	1,178	-	-	(487)	(487)
無抵押			-	-	450	450	-	-	(271)	(271)
總計			131,690	2,194	1,628	135,512	(371)	(187)	(758)	(1,316)

二〇二〇年十二月三十一日(經重列¹)

信貸等級	總額				總額			
	第一階段	第二階段	第三階段	總計	第一階段	第二階段	第三階段	總計
優質	120,892	1,522	–	122,414	(328)	(100)	–	(428)
抵押	104,446	1,345	–	105,791	(59)	(30)	–	(89)
無抵押 ²	16,446	177	–	16,623	(269)	(70)	–	(339)
滿意	5,402	665	–	6,067	(110)	(85)	–	(195)
抵押	5,023	220	–	5,243	(11)	(3)	–	(14)
無抵押 ²	379	445	–	824	(99)	(82)	–	(181)
較高風險	–	470	–	470	–	(66)	–	(66)
抵押	–	316	–	316	–	(12)	–	(12)
無抵押	–	154	–	154	–	(54)	–	(54)
違約	–	–	1,562	1,562	–	–	(731)	(731)
抵押	–	–	1,061	1,061	–	–	(418)	(418)
無抵押	–	–	501	501	–	–	(313)	(313)
總計	126,294	2,657	1,562	130,513	(438)	(251)	(731)	(1,420)

1 於本集團組織架構變更後，私人銀行業務及零售銀行業務整合為個人、私人及中小企業銀行業務。過往期間已經重列

2 於二〇二〇財政年度，個人、私人及中小企業銀行業務第一階段總額：優質無抵押由153.19億元重列為164.46億元，滿意無抵押由15.05億元重列為3.79億元。第一階段預期信貸虧損：優質無抵押由2.49億元重列為2.69億元，滿意無抵押由1.18億元重列為9,900萬元

按地區劃分的信貸質素

下表載列按地區及階段劃分的客戶及銀行同業的貸款及墊款總額(按攤銷成本持有)的信貸質素。

客戶貸款及墊款

攤銷成本	二〇二一年六月三十日			
	亞洲地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
總額(第一階段)	230,137	20,993	26,160	277,290
撥備(第一階段)	(331)	(98)	(18)	(447)
總額(第二階段)	9,952	5,389	2,293	17,634
撥備(第二階段)	(319)	(159)	(66)	(544)
總額(第三階段) ²	4,908	3,345	805	9,058
撥備(第三階段)	(2,415)	(2,166)	(407)	(4,988)
貸款淨額¹	241,932	27,304	28,767	298,003

攤銷成本	二〇二〇年十二月三十一日			
	亞洲地區 ³ 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
總額(第一階段)	211,668	21,144	23,625	256,437
撥備(第一階段)	(423)	(96)	(15)	(534)
總額(第二階段)	13,771	6,251	2,639	22,661
撥備(第二階段)	(418)	(255)	(65)	(738)
總額(第三階段) ²	4,790	3,473	951	9,214
撥備(第三階段)	(2,483)	(2,313)	(545)	(5,341)
貸款淨額¹	226,905	28,204	26,590	281,699

1 包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款

2 金額不包括已購入或產生的信貸減值金融資產

3 本集團組織架構變更後，大中華及北亞地區與東盟及南亞地區整合為亞洲地區。過往期間已經重列

銀行同業貸款及墊款

攤銷成本	二〇二一年六月三十日			
	亞洲地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
總額(第一階段)	31,535	5,404	8,050	44,989
撥備(第一階段)	(6)	(3)	(2)	(11)
總額(第二階段)	52	121	39	212
撥備(第二階段)	(1)	(1)	—	(2)
總額(第三階段)	—	—	—	—
撥備(第三階段)	—	—	—	—
貸款總額¹	31,580	5,521	8,087	45,188

攤銷成本	二〇二〇年十二月三十一日			
	亞洲地區 ² 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
總額(第一階段)	31,448	5,539	7,028	44,015
撥備(第一階段)	(9)	(3)	(2)	(14)
總額(第二階段)	107	207	35	349
撥備(第二階段)	(1)	(2)	—	(3)
總額(第三階段)	—	—	—	—
撥備(第三階段)	—	—	—	—
貸款總額¹	31,545	5,741	7,061	44,347

1 包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款

2 於本集團組織架構變更後，大中華及北亞地區與東盟及南亞地區整合為亞洲地區。過往期間已經重列

貸款及墊款、債務證券、未動用承諾及財務擔保的風險承擔總額及信貸減值的變動(經審閱)

下頁圖表載列按階段劃分的向銀行同業及客戶批核的攤銷成本貸款、未動用承諾、財務擔保及按攤銷成本及按公允價值計入其他全面收入而分類的債務證券的風險承擔總額及信貸減值變動。有關圖表乃就本集團、債務證券及其他合資格票據而呈列。

方法

表內的變動單項為年內按月變動的滙總，故將反映年內多次交易的累計情況。於損益表的信貸減損支出包括下表方格內的金額扣除收回先所撤銷金額。折現值回撥於淨利息收入內呈報，僅與第三階段金融工具有關。

釐定表內主要單項的方法載列如下。

- **轉撥** — 階段之間的轉撥被視為在月初發生，乃根據前一個月末的結餘計算
- **階段變動重新計量淨額** — 由階段變動引起的信貸減值撥備的重新計量乃於資產轉撥至的階段內呈報。例如，轉撥至第二階段的資產乃由12個月重新計量至全期預期信貸虧損，而重新計量的影響於第二階段呈報。就第三階段而言，此情況代表就年內轉撥至第三階段的個別資產而確認的特定撥備的初始重新計量
- **風險承擔變動淨額** — 包括年內批核的新業務扣除還款。於第一階段內，批核的新業務將產生最多12個月的預期信貸虧損支出。非攤銷貸款(主要為企業及機構銀行業務以及商業銀行業務)的還款所佔預期信貸虧損撥備金額較低，乃由於在到期日前年期撥回撥備。於第二及第三階段內，有關金額主要反映還款，然而於第二階段可能包括新批核業務(客戶屬於非純粹預防性早期預警)，乃屬於信貸等級12或當購入非投資級別債務證券。

- **風險參數變動** — 就第一及第二階段而言，此單項反映於年內資產的違約或然率、違約損失率及違約風險承擔的變動，包括在到期日前前期撥回撥備的影響。此單項亦計入年內宏觀經濟變數的預測變動的影響。於第三階段，此單項指在第三階段內所持有就風險承擔確認的額外特定撥備
- **到期未付利息** — 第三階段金融工具的到期未付利息合約金額變動，即扣除應計款項、還款及撇銷之金額，連同信貸減值的相應變動

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

期內變動

第一階段風險承擔總額較二〇二〇年十二月三十一日增加150億元至6,570億元。此乃主要由於來自新發放的若干行業的企業、商業及機構銀行業務增加110億元及由第二階段轉撥。個人、私人及中小企業銀行業務增加67億元，主要是由新的按揭流入及有抵押財富組合推動。該增長被債務證券減少47億元所抵銷，乃由於若干主權風險承擔到期。

第一階段撥備總額減少1.01億元，主要為個人、私人及中小企業銀行業務的無抵押貸款，乃由於新加坡及大中華區宏觀經濟預測改善。

第二階段風險承擔總額減少50億元，主要是由於風險狀況改善，尤其是在製造、運輸、電訊及公用事業以及商業房地產領域，企業、商業及機構銀行業務的第一階段淨流出額48億元。

第二階段撥備較二〇二〇年十二月三十一日減少2.28億元，其中1.71億元為企業、商業及機構銀行業務，這是由於第一階段出現淨轉入額、償還風險承擔及少數客戶的抵押品增加以及2,700萬元的管理層額外撥加撥回，因為一些與新型冠狀病毒相關的不確定因素已顯現。個人、私人及中小企業銀行業務減少7,000萬元，主要為無抵押貸款，乃由於宏觀經濟預測改善、拖欠率降低及正常流量減少。

在所有類別第一階段及第二階段中，期內所有市場的宏觀經濟預測顯著改善，致使撥備減少3,400萬元。

截至二〇二一年六月三十日止年度，模型變動產生的撥備撥回為400萬元。

於二〇二一年六月三十日，第三階段風險承擔基本穩定在100億元。第三階段撥備減少4億元至52億元，乃由於企業、商業及機構銀行業務產生的撥回及第三階段貸款核銷。

所有類別(經審閱)

	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	總結餘	減值總額	淨值	總結餘	減值總額	淨值	總結餘	減值總額	淨值	總結餘	減值總額	淨值
攤銷成本及按公允價值計入 其他全面收入	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
於二〇二〇年一月一日	612,404	(514)	611,890	38,787	(458)	38,329	8,082	(5,255)	2,827	659,273	(6,227)	653,046
轉撥至第一階段	46,437	(712)	45,725	(46,393)	712	(45,681)	(44)	-	(44)	-	-	-
轉撥至第二階段	(91,067)	430	(90,637)	91,176	(431)	90,745	(109)	1	(108)	-	-	-
轉撥至第三階段	(451)	1	(450)	(4,684)	266	(4,418)	5,135	(267)	4,868	-	-	-
風險承擔變動淨額 ⁵	63,223	(119)	63,104	(39,610)	142	(39,468)	(1,544)	233	(1,311)	22,069	256	22,325
階段變動重新計量淨額	-	88	88	-	(409)	(409)	-	(789)	(789)	-	(1,110)	(1,110)
風險參數變動	-	17	17	-	(546)	(546)	-	(1,186)	(1,186)	-	(1,715)	(1,715)
核銷	-	-	-	-	-	-	(1,913)	1,913	-	(1,913)	1,913	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	231	(231)	-	231	(231)	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	85	85	-	85	85
滙兌差額及其他變動 ¹	12,414	146	12,560	511	(157)	354	262	(97)	165	13,187	(108)	13,079
於二〇二〇年十二月三十一日 ²	642,960	(663)	642,297	39,787	(881)	38,906	10,100	(5,593)	4,507	692,847	(7,137)	685,710
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回 ³		(14)			(813)			(1,742)			(2,569)	
收回先前核銷金額		-			-			242			242	
信貸減值(支出)/撥回總額		(14)			(813)			(1,500)			(2,327)	
於二〇二一年一月一日	642,960	(663)	642,297	39,787	(881)	38,906	10,100	(5,593)	4,507	692,847	(7,137)	685,710
轉撥至第一階段	16,194	(436)	15,758	(16,163)	436	(15,727)	(31)	-	(31)	-	-	-
轉撥至第二階段	(31,647)	124	(31,523)	31,794	(124)	31,670	(147)	-	(147)	-	-	-
轉撥至第三階段	(232)	1	(231)	(1,612)	204	(1,408)	1,844	(205)	1,639	-	-	-
風險承擔變動淨額	36,567	(73)	36,494	(18,580)	107	(18,473)	(1,285)	286	(999)	16,702	320	17,022
階段變動重新計量淨額	-	25	25	-	(81)	(81)	-	(59)	(59)	-	(115)	(115)
風險參數變動	1	100	101	-	31	31	-	(434)	(434)	1	(303)	(302)
核銷	-	-	-	-	-	-	(543)	543	-	(543)	543	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	115	115	-	115	115
滙兌差額及其他變動 ¹	(5,994)	360	(5,634)	(451)	(345)	(796)	158	105	263	(6,287)	120	(6,167)
於二〇二一年六月三十日 ²	657,849	(562)	657,287	34,775	(653)	34,122	10,096	(5,242)	4,854	702,720	(6,457)	696,263
損益賬預期信貸虧損(支出)/ 撥回		52			57			(207)			(98)	
收回先前核銷金額		-			-			149			149	
信貸虧損(支出)/撥回總額 ⁴		52			57			(58)			51	

1 包括債務證券的公允價值調整及攤銷

2 不包括現金及央行結存、應計收入、持作出售的資產及其他資產

3 不包括與其他資產有關的撥回200萬元

4 法定基準

5 第三階段總額包括產生的信用減值債務證券3,800萬元(二〇二〇年十二月三十一日:3,800萬元)

其中 — 債務證券、另類一級資本及其他合資格票據的變動(經審閱)

攤銷成本及按公允價值計入 其他全面收入	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	總結餘 百萬元	信貸 減值總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸 減值總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸 減值總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸 減值總額 百萬元	淨值 百萬元
於二〇二〇年一月一日	138,782	(50)	138,732	4,644	(23)	4,621	75	(45)	30	143,501	(118)	143,383
轉撥至第一階段	1,732	(28)	1,704	(1,732)	28	(1,704)	-	-	-	-	-	-
轉撥至第二階段	(1,151)	18	(1,133)	1,151	(18)	1,133	-	-	-	-	-	-
轉撥至第三階段	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
風險承擔變動淨額 ²	5,298	(35)	5,263	(470)	11	(459)	39	-	39	4,867	(24)	4,843
階段變動重新計量淨額	-	16	16	-	(26)	(26)	-	-	-	-	(10)	(10)
風險參數變動	-	15	15	-	(5)	(5)	-	(6)	(6)	-	4	4
核銷	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
滙兌差額及其他變動 ¹	4,655	8	4,663	(87)	7	(80)	-	(7)	(7)	4,568	8	4,576
於二〇二〇年十二月三十一日	149,316	(56)	149,260	3,506	(26)	3,480	114	(58)	56	152,936	(140)	152,796
損益賬預期信貸虧損												
(支出)/撥回		(4)			(20)			(6)			(30)	
收回先前核銷金額		-			-			-			-	
信貸減值(支出)/撥回總額		(4)			(20)			(6)			(30)	
於二〇二一年一月一日	149,316	(56)	149,260	3,506	(26)	3,480	114	(58)	56	152,936	(140)	152,796
轉撥至第一階段	362	(5)	357	(362)	5	(357)	-	-	-	-	-	-
轉撥至第二階段	(974)	10	(964)	974	(10)	964	-	-	-	-	-	-
轉撥至第三階段	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
風險承擔變動淨額	(2,033)	(11)	(2,044)	(371)	(1)	(372)	-	-	-	(2,404)	(12)	(2,416)
階段變動重新計量淨額	-	5	5	-	(11)	(11)	-	-	-	-	(6)	(6)
風險參數變動	-	4	4	-	12	12	-	(4)	(4)	-	12	12
核銷	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
滙兌差額及其他變動 ¹	(2,067)	-	(2,067)	(23)	(1)	(24)	(2)	-	(2)	(2,092)	(1)	(2,093)
於二〇二一年六月三十日	144,604	(53)	144,551	3,724	(32)	3,692	112	(62)	50	148,440	(147)	148,293
損益賬預期信貸虧損												
(支出)/撥回		(2)			-			(4)			(6)	
收回先前核銷金額		-			-			-			-	
信貸減值(支出)/撥回總額		(2)			-			(4)			(6)	

1 包括債務證券的公允價值調整及攤銷

2 第三階段總額包括產生的信用減值債務證券3,800萬元(二〇二〇年十二月三十一日: 3,800萬元)

企業、商業及機構銀行業務(經重列²)(經審閱)

攤銷成本及按公允價值計入 其他全面收入	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	總結餘 百萬元	信貸 減值總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸 減值總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸 減值總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸 減值總額 百萬元	淨值 百萬元
於二〇二〇年一月一日	295,383	(158)	295,225	28,525	(253)	28,272	6,795	(4,688)	2,107	330,703	(5,099)	325,604
轉撥至第一階段	37,180	(310)	36,870	(37,180)	310	(36,870)	-	-	-	-	-	-
轉撥至第二階段	(79,882)	204	(79,678)	79,917	(205)	79,712	(35)	1	(34)	-	-	-
轉撥至第三階段	(337)	-	(337)	(3,665)	82	(3,583)	4,002	(82)	3,920	-	-	-
風險承擔變動淨額	36,605	(51)	36,554	(36,363)	59	(36,304)	(1,201)	231	(970)	(959)	239	(720)
階段變動重新計量淨額	-	15	15	-	(188)	(188)	-	(700)	(700)	-	(873)	(873)
風險參數變動	-	69	69	-	(297)	(297)	-	(763)	(763)	-	(991)	(991)
核銷	-	-	-	-	-	-	(1,216)	1,216	-	(1,216)	1,216	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	115	(115)	-	115	(115)	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	54	54	-	54	54
滙兌差額及其他變動	3,504	77	3,581	508	(107)	401	(38)	43	5	3,974	13	3,987
於二〇二〇年十二月三十一日	292,453	(154)	292,299	31,742	(599)	31,143	8,422	(4,803)	3,619	332,617	(5,556)	327,061
損益賬預期信貸虧損												
(支出)/撥回 ¹		33			(426)			(1,232)			(1,625)	
收回先前核銷金額		-			-			22			22	
信貸減值(支出)/撥回總額		33			(426)			(1,210)			(1,603)	
於二〇二一年一月一日	292,453	(154)	292,299	31,742	(599)	31,143	8,422	(4,803)	3,619	332,617	(5,556)	327,061
轉撥至第一階段	13,221	(205)	13,016	(13,221)	205	(13,016)	-	-	-	-	-	-
轉撥至第二階段	(26,867)	36	(26,831)	26,932	(36)	26,896	(65)	-	(65)	-	-	-
轉撥至第三階段	(176)	-	(176)	(1,086)	98	(988)	1,262	(98)	1,164	-	-	-
風險承擔變動淨額	27,564	(35)	27,529	(17,125)	80	(17,045)	(983)	286	(697)	9,456	331	9,787
階段變動重新計量淨額	-	1	1	-	(28)	(28)	-	(29)	(29)	-	(56)	(56)
風險參數變動	1	52	53	-	11	11	-	(202)	(202)	1	(139)	(138)
核銷	-	-	-	-	-	-	(187)	187	-	(187)	187	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	(54)	54	-	(54)	54	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	97	97	-	97	97
滙兌差額及其他變動	(3,129)	182	(2,947)	(444)	(159)	(603)	(39)	89	50	(3,612)	112	(3,500)
於二〇二一年六月三十日	303,067	(123)	302,944	26,798	(428)	26,370	8,356	(4,419)	3,937	338,221	(4,970)	333,251
損益賬預期信貸虧損												
(支出)/撥回		18			63			55			136	
收回先前核銷金額		-			-			9			9	
信貸減值(支出)/撥回總額		18			63			64			145	

1 不包括與其他資產有關的撥回200萬元

2 於本集團組織架構變更後，企業及機構銀行業務及商業銀行業務整合為企業、商業及機構銀行業務。過往期間已經重列。

個人、私人及中小企業銀行業務(經重列¹)(經審閱)

撥銷成本及按公允價值計入 其他全面收入	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	總結餘 百萬元	信貸 減值總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸 減值總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸 減值總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸 減值總額 百萬元	淨值 百萬元
於二〇二〇年一月一日	168,095	(310)	167,785	5,609	(180)	5,429	1,212	(521)	691	174,916	(1,011)	173,905
轉撥至第一階段	7,519	(373)	7,146	(7,475)	373	(7,102)	(44)	-	(44)	-	-	-
轉撥至第二階段	(10,033)	207	(9,826)	10,107	(207)	9,900	(74)	-	(74)	-	-	-
轉撥至第三階段	(113)	1	(112)	(1,023)	184	(839)	1,136	(185)	951	-	-	-
風險承擔變動淨額	12,701	(34)	12,667	(2,777)	71	(2,706)	(390)	2	(388)	9,534	39	9,573
階段變動重新計量淨額	-	57	57	-	(194)	(194)	-	(90)	(90)	-	(227)	(227)
風險參數變動	-	(65)	(65)	-	(245)	(245)	-	(416)	(416)	-	(726)	(726)
核銷	-	-	-	-	-	-	(698)	698	-	(698)	698	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	116	(116)	-	116	(116)	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	32	32	-	32	32
滙兌差額及其他變動	3,875	72	3,947	93	(61)	32	303	(134)	169	4,271	(123)	4,148
於二〇二〇年十二月三十一日	182,044	(445)	181,599	4,534	(259)	4,275	1,561	(730)	831	188,139	(1,434)	186,705
損益賬預期信貸虧損												
(支出)/撥回		(42)			(368)			(504)			(914)	
收回先前核銷金額		-			-			220			220	
信貸減值(支出)/撥回總額		(42)			(368)			(284)			(694)	
於二〇二一年一月一日	182,044	(445)	181,599	4,534	(259)	4,275	1,561	(730)	831	188,139	(1,434)	186,705
轉撥至第一階段	2,612	(225)	2,387	(2,581)	225	(2,356)	(31)	-	(31)	-	-	-
轉撥至第二階段	(3,805)	77	(3,728)	3,887	(77)	3,810	(82)	-	(82)	-	-	-
轉撥至第三階段	(56)	-	(56)	(526)	107	(419)	582	(107)	475	-	-	-
風險承擔變動淨額	8,407	(27)	8,380	(1,084)	28	(1,056)	(302)	1	(301)	7,021	2	7,023
階段變動重新計量淨額	-	19	19	-	(42)	(42)	-	(30)	(30)	-	(53)	(53)
風險參數變動	-	42	42	-	5	5	-	(229)	(229)	-	(182)	(182)
核銷	-	-	-	-	-	-	(356)	356	-	(356)	356	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	54	(54)	-	54	(54)	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	18	18	-	18	18
滙兌差額及其他變動	(439)	176	(263)	10	(177)	(167)	201	13	214	(228)	12	(216)
於二〇二一年六月三十日	188,763	(383)	188,380	4,240	(190)	4,050	1,627	(762)	865	194,630	(1,335)	193,295
損益賬預期信貸虧損												
(支出)/撥回		34			(9)			(258)			(233)	
收回先前核銷金額		-			-			140			140	
信貸減值(支出)/撥回總額		34			(9)			(118)			(93)	

1 於本集團組織架構變更後，私人銀行業務及零售銀行業務整合為個人、私人及中小企業銀行業務。過往期間已經重列

個人、私人及中小企業銀行業務 — 有抵押(經重列¹)(經審閱)

攤銷成本及按公允價值計入 其他全面收入	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	總結餘 百萬元	信貸 減值總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸 減值總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸 減值總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸 減值總額 百萬元	淨值 百萬元
於二〇二〇年一月一日	118,160	(26)	118,134	4,526	(19)	4,507	779	(290)	489	123,465	(335)	123,130
轉撥至第一階段	5,560	(25)	5,535	(5,527)	25	(5,502)	(33)	–	(33)	–	–	–
轉撥至第二階段	(6,799)	11	(6,788)	6,862	(11)	6,851	(63)	–	(63)	–	–	–
轉撥至第三階段	(55)	–	(55)	(511)	6	(505)	566	(6)	560	–	–	–
風險承擔變動淨額	8,285	(5)	8,280	(2,044)	1	(2,043)	(200)	2	(198)	6,041	(2)	6,039
階段變動重新計量淨額	–	1	1	–	(7)	(7)	–	(12)	(12)	–	(18)	(18)
風險參數變動	–	1	1	–	(55)	(55)	–	(102)	(102)	–	(156)	(156)
核銷	–	–	–	–	–	–	(106)	106	–	(106)	106	–
到期未付利息	–	–	–	–	–	–	100	(100)	–	100	(100)	–
折現值回撥	–	–	–	–	–	–	–	11	11	–	11	11
滙兌差額及其他變動	2,297	(29)	2,268	57	8	65	15	(27)	(12)	2,369	(48)	2,321
於二〇二〇年十二月三十一日	127,448	(72)	127,376	3,363	(52)	3,311	1,058	(418)	640	131,869	(542)	131,327
損益賬預期信貸虧損												
(支出)/撥回		(3)			(61)			(112)			(176)	
收回先前核銷金額		–			–			50			50	
信貸減值(支出)/撥回總額		(3)			(61)			(62)			(126)	
於二〇二一年一月一日	127,448	(71)	127,377	3,363	(52)	3,311	1,058	(421)	637	131,869	(544)	131,325
轉撥至第一階段	1,703	(26)	1,677	(1,679)	26	(1,653)	(24)	–	(24)	–	–	–
轉撥至第二階段	(2,316)	13	(2,303)	2,385	(13)	2,372	(69)	–	(69)	–	–	–
轉撥至第三階段	(34)	–	(34)	(303)	7	(296)	337	(7)	330	–	–	–
風險承擔變動淨額	7,681	(3)	7,678	(783)	1	(782)	(217)	1	(216)	6,681	(1)	6,880
階段變動重新計量淨額	–	(1)	(1)	–	(1)	(1)	–	–	–	–	(2)	(2)
風險參數變動	–	1	1	–	8	8	–	(42)	(42)	–	(33)	(33)
核銷	–	–	–	–	–	–	(54)	54	–	(54)	54	–
到期未付利息	–	–	–	–	–	–	(13)	13	–	(13)	13	–
折現值回撥	–	–	–	–	–	–	–	4	4	–	4	4
滙兌差額及其他變動	(862)	28	(834)	23	(8)	15	157	(90)	67	(682)	(70)	(752)
於二〇二一年六月三十日	133,620	(59)	133,561	3,006	(32)	2,974	1,175	(488)	687	137,801	(579)	137,222
損益賬預期信貸虧損												
(支出)/撥回		(3)			8			(41)			(36)	
收回先前核銷金額		–			–			36			36	
信貸減值(支出)/撥回總額		(3)			8			(5)			–	

1 於本集團組織架構變更後，私人銀行業務及零售銀行業務整合為個人、私人及中小企業銀行業務。過往期間已經重列

個人、私人及中小企業銀行業務 — 無抵押(經重列¹)(經審閱)

攤銷成本及按公允價值計入 其他全面收入	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	總結餘 百萬元	信貸 減值總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸 減值總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸 減值總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸 減值總額 百萬元	淨值 百萬元
於二〇二〇年一月一日	49,935	(284)	49,651	1,083	(161)	922	433	(231)	202	51,451	(676)	50,775
轉撥至第一階段	1,959	(348)	1,611	(1,948)	348	(1,600)	(11)	–	(11)	–	–	–
轉撥至第二階段	(3,234)	196	(3,038)	3,245	(196)	3,049	(11)	–	(11)	–	–	–
轉撥至第三階段	(58)	1	(57)	(512)	178	(334)	570	(179)	391	–	–	–
風險承擔變動淨額	4,416	(29)	4,387	(733)	70	(663)	(190)	–	(190)	3,493	41	3,534
階段變動重新計量淨額	–	56	56	–	(187)	(187)	–	(78)	(78)	–	(209)	(209)
風險參數變動	–	(66)	(66)	–	(190)	(190)	–	(314)	(314)	–	(570)	(570)
核銷	–	–	–	–	–	–	(592)	592	–	(592)	592	–
到期未付利息	–	–	–	–	–	–	16	(16)	–	16	(16)	–
折現值回撥	–	–	–	–	–	–	–	21	21	–	21	21
滙兌差額及其他變動	1,578	101	1,679	36	(69)	(33)	288	(107)	181	1,902	(75)	1,827
於二〇二〇年十二月三十一日	54,596	(373)	54,223	1,171	(207)	964	503	(312)	191	56,270	(892)	55,378
損益賬預期信貸虧損												
(支出)/撥回		(39)			(307)			(392)			(738)	
收回先前核銷金額		–			–			170			170	
信貸減值(支出)/撥回總額		(39)			(307)			(222)			(568)	
於二〇二一年一月一日	54,596	(374)	54,222	1,171	(207)	964	503	(309)	194	56,270	(890)	55,380
轉撥至第一階段	909	(199)	710	(902)	199	(703)	(7)	–	(7)	–	–	–
轉撥至第二階段	(1,489)	64	(1,425)	1,502	(64)	1,438	(13)	–	(13)	–	–	–
轉撥至第三階段	(22)	–	(22)	(223)	100	(123)	245	(100)	145	–	–	–
風險承擔變動淨額	726	(24)	702	(301)	27	(274)	(85)	–	(85)	340	3	343
階段變動重新計量淨額	–	20	20	–	(41)	(41)	–	(30)	(30)	–	(51)	(51)
風險參數變動	–	41	41	–	(3)	(3)	–	(187)	(187)	–	(149)	(149)
核銷	–	–	–	–	–	–	(302)	302	–	(302)	302	–
到期未付利息	–	–	–	–	–	–	67	(67)	–	67	(67)	–
折現值回撥	–	–	–	–	–	–	–	14	14	–	14	14
滙兌差額及其他變動	423	148	571	(13)	(169)	(182)	44	103	147	454	82	536
於二〇二一年六月三十日	55,143	(324)	54,819	1,234	(158)	1,076	452	(274)	178	56,829	(756)	56,073
損益賬預期信貸虧損												
(支出)/撥回		37			(17)			(217)			(197)	
收回先前核銷金額		–			–			104			104	
信貸減值(支出)/撥回總額		37			(17)			(113)			(93)	

1 於本集團組織架構變更後，私人銀行業務及零售銀行業務整合為個人、私人及中小企業銀行業務。過往期間已經重列

第二階段結餘分析

下表按導致風險承擔被分類為第二階段的主要信貸風險顯著增加(SICR)驅動因素，分析每個類別於二〇二一年六月三十日的第二階段風險承擔總額及相關預期信貸撥備。該驅動因素未必與導致初始轉撥至第二階段的驅動因素相同。

倘多項驅動因素適用，則按照表格順序分配風險承擔。例如，一筆貸款可能已違反違約或然率標準且亦可能屬非純粹預防性早期預警；在此情況下，有關風險承擔在「違約或然率增加」項下呈報。

	企業、商業及 機構銀行業務		個人、私人及 中小企業銀行業務		中央及其他項目		總計	
	總額 %	預期 信貸虧損 %	總額 %	預期 信貸虧損 %	總額 %	預期 信貸虧損 %	總額 %	預期 信貸虧損 %
違約或然率增加	53%	74%	65%	85%	89%	63%	57%	76%
非純粹預防性早期預警	28%	10%	—	—	—	—	23%	6%
較高風險(信貸等級12)	4%	15%	—	—	7%	32%	3%	12%
次投資級別	1%	0%	—	—	—	—	1%	0%
逾期30天	—	—	8%	13%	—	—	1%	4%
其他	14%	1%	27%	2%	4%	5%	15%	2%
第二階段總計	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

	企業、商業及 機構銀行業務		個人、私人及 中小企業銀行業務		中央及其他項目		總計	
	總額 %	預期 信貸虧損 %	總額 %	預期 信貸虧損 %	總額 %	預期 信貸虧損 %	總額 %	預期 信貸虧損 %
違約或然率增加	62%	81%	70%	84%	56%	39%	62%	79%
非純粹預防性早期預警	22%	7%	—	—	—	—	18%	4%
較高風險(信貸等級12)	2%	9%	—	—	9%	34%	3%	8%
次投資級別	1%	1%	—	—	29%	8%	3%	1%
逾期30天	—	—	6%	15%	—	—	1%	5%
其他	13%	2%	23%	1%	6%	19%	13%	3%
第二階段總計	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

¹ 於本集團的組織架構變動後，企業及機構銀行業務與商業銀行業務整合至企業、商業及機構銀行業務；私人銀行業務及零售銀行業務整合至個人、私人及中小企業銀行業務。過往期間已經重列

由於違約或然率增加，主要風險及相關預期信貸虧損撥備持續處於第二階段。

儘管期內處於非純粹預防性早期預警的企業、商業及機構銀行業務的風險承擔金額有所減少，但由該類別驅動的 second 階段的比例有所增加，反映截至二〇二一年六月三十日止六個月期間的流入尚未出現違約或然率顯著惡化。

就第二階段個人、私人及中小企業銀行業務風險持有的合共13%撥備乃因採用逾期30天的最後擔保而產生，儘管其僅佔風險承擔的8%。與二〇二〇年相比，違約或然率驅使的第二階段流入總額比例有所降低，反映了若干市場中新型冠狀病毒紓緩措施的持續影響。

於二〇二一年六月三十日，中央及其他項目類別的「違約或然率增加」類別顯著增加，主要由於非洲及中東地區的主權級交易對手，包括先前於二〇二〇年納入「次級投資級別」類別的主權級交易對手。

「其他」主要包括初始數據不完整的風險承擔及分配至第二階段的風險承擔。個人、私人及中小企業銀行業務中包括的私人銀行業務客戶信貸風險的顯著增加乃參考授信所用抵押品的性質及水平進行評估。

信貸減值支出(經重列²)(經審閱)

相關信貸減值支出為撥回淨額4,700萬元，較二〇二〇年上半年減少16億元。

第一及第二階段為撥回淨額1.05億元(二〇二〇年上半年：支出6.68億元)，乃由於若干高風險賬戶的還款，抵押品增加及宏觀經濟變量改善。二〇二〇年上半年亦包括來自管理層額外撥加的撥回5,100萬元。二〇二〇年上半年包括管理層額外撥加支出3億元、宏觀經濟變數惡化及宏觀經濟變數變動導致降級至第二階段的二次影響。

第三階段為支出淨額5,800萬元(二〇二〇年上半年：8.99億元)。

企業、商業及機構銀行業務第三階段減值為撥回淨額5,900萬元(二〇二〇年上半年：支出7.28億元)，由於若干主要客戶的重大還款及被期內的新降級所抵銷。企業、商業及機構銀行業務第一及第二階段為撥回淨額7,700萬元(二〇二〇年上半年：支出3.87億元)，乃由於若干高風險賬戶的若干還款及抵押品增加及流入高風險行業的流量比率減少令判斷性額外撥加撥回2,700萬元。去年同期包括管理層額外撥加支出1.98億元、宏觀經濟變數惡化及宏觀經濟變數變動導致1.26億元降級至第二階段的二次影響。

個人、私人及中小企業銀行業務第三階段減值支出為1.18億元(二〇二〇年上半年：1.72億元)。由於我們整個業務地區中與新冠病毒相關的中斷，可收回性(銷賬後)於二〇二〇年降低後恢復至正常水平，因此同比下降。第一及第二階段減值支出為撥回淨額2,500萬元(二〇二〇年上半年：支出2.77億元)，乃由於宏觀經濟變數改善及我們市場的部分風險已顯現令管理層額外撥加減少。二〇二〇年上半年包括宏觀經濟變數惡化4,800萬元，流入第二階段的流量增加及新型冠狀病毒對我們大部分主要市場的影響產生的管理層額外撥加導致增加1.18億元。

中央及其他分部的撥回為400萬元(二〇二〇年上半年：支出300萬元)，主要由於部分主權對手方的到期日減少。

重組(經審閱)

本集團已終止經營業務產生400萬元淨減值撥回。

	截至二〇二〇年六月三十日止六個月			截至二〇二〇年六月三十日止六個月		
	第一及 第二階段 百萬元	第三階段 百萬元	總計 百萬元	第一及 第二階段 百萬元	第三階段 百萬元	總計 百萬元
持續業務組合						
企業、商業及機構銀行業務 ^{1、2}	(77)	(59)	(136)	387	728	1,115
個人、私人及中小企業銀行業務 ²	(25)	118	93	277	172	449
中央及其他項目	(3)	(1)	(4)	4	(1)	3
信貸減值支出/(撥回)	(105)	58	(47)	668	899	1,567
重組業務組合						
其他	(4)	–	(4)	(1)	10	9
信貸減值支出/(撥回)	(4)	–	(4)	(1)	10	9
信貸減值支出/(撥回)總額	(109)	58	(51)	667	909	1,576

1 截至二〇二〇年六月三十日止期間損益，中央及其他項目信貸減值700萬元已計入企業及機構銀行業務

2 於本集團組織架構變更後，企業及機構銀行業務及商業銀行業務整合為企業、商業及機構銀行業務；私人銀行業務及零售銀行業務整合為個人、私人及中小企業銀行業務。此外，若干客戶已在兩個新客戶類別間轉移。過往期間已經重列

新型冠狀病毒紓緩措施

我們已在大多數市場制定與新型冠狀病毒付款相關的紓緩措施，重點關注個人、私人及中小企業銀行業務客戶。該等計劃通常由國家監管機構及政府發起。相關措施包括本金及/或利息延期償付及延長期限，一般向符合條件的借款人(指即期或逾期30天以內的借款人，除非當地監管機構指明不同標準)提供。若干計劃可能僅限於受新型冠狀病毒影響較大的行業(例如航空或消費服務)但並非特定的企業。

紓緩措施一般由監管機構及政府強制執行或支援，且向所有提出要求的合資格客戶提供。然而，在許多國家，尤其是亞洲地區以及非洲及中東地區，除非客戶明確拒絕，否則所有合格貸款均採納強制(強制性監管批准)延期紓緩措施。

倘企業、商業及機構銀行業務客戶預計在12個月內恢復正常付款，則新型冠狀病毒相關的期限延長措施亦向該等客戶提供，紓緩期主要為三至九個月不等。

評估預期信貸虧損

一般適用於整個市場或行業且本質上並無指定借款人的新型冠狀病毒相關付款紓緩措施本身不導致階段自動變動(即個人客戶不被視作出現信貸風險顯著增加或信貸風險改善)，亦不被視作暫緩還款。

客戶所處階段及逾期狀態反映了其在緊接授出紓緩措施之前的狀態，其中逾期金額乃根據臨時付款紓緩措施所載的新條款進行評估。

倘客戶在首個付款紓緩期屆滿之後需要額外支援，則經計及其個別情況，在借款人層面考慮進行支援。根據所提供後續支援的類型，該等客戶可分類為第二階段或第三階段。

倘已獲客戶已獲政府擔保，則相關擔保不影響階段劃分，惟於釐定信貸減值水平時予以考慮。

貸款合約條款臨時變動的影響

倘紓緩期內不允許計算複利(即利滾利)或不允許收取利息或計息，則授出新型冠狀病毒付款相關的紓緩措施可能導致本集團產生貨幣時間價值虧損。如上所述，即便產生貨幣時間價值虧損，該等紓緩措施亦不會對客戶所處階段造成影響，且不被視作暫緩還款。由於紓緩期本質上時間較短，且佔未償還貸款總額的比例小，故並無對本集團造成重大影響。

下表載列本集團於二〇二一年六月三十日基於未償還金額的貸款組合的付款紓緩範圍。

延期還款計劃下的個人、私人及中小企業銀行業務組合由二〇二〇年底的24億元減少至9億元，餘下結餘主要集中在亞洲。其不到本集團銀行同業及客戶貸款及墊款總額的1%。66%的紓緩措施獲全額擔保。獲批授總金額的9%發授予中小企業銀行客戶，集中於已受到重大影響的行業。獲批授總金額的75%處於第一階段及11%處於第二階段，處於第二階段的主要位於已採取強制(監管規定)紓緩措施的馬來西亞。採取紓緩措施的第二階段賬款的93%以不動產作抵押。

就企業、商業及機構銀行業務而言，獲批授金額的約60%用於延長年期90日或以下。約23%的紓緩資金授予高風險行業客戶。

類別／產品	尚未償還 百萬元	佔組合 百分比 ¹	亞洲地區		非洲及中東地區		歐洲及 美洲地區
			尚未償還 百萬元	佔組合 百分比 ¹	尚未償還 百萬元	佔組合 百分比 ¹	尚未償還 百萬元
信用卡及個人貸款	223	1%	32	—	191	10%	
按揭及汽車	530	1%	514	1%	16	1%	
中小企業銀行	153	2%	153	2%	—	—	
個人、私人及中小企業銀行業務總計	906	1%	699	1%	207	6%	
企業、商業及機構銀行業務	746		539		197		10
於二〇二一年六月三十日總計	1,652	1%	1,238		404		10

¹ 佔組合百分比指於二〇二一年六月三十日尚未償還金額佔按產品及類別的銀行同業及客戶貸款及墊款總額以及於二〇二一年六月三十日銀行同業及客戶貸款及墊款總額的百分比

信貸問題管理及撥備(經審閱)

按客戶類別劃分的暫緩還款及其他經修訂貸款

因應客戶的財務困難給予貸款合約條款寬免時產生暫緩還款貸款。

暫緩還款貸款淨額較二〇二〇年增加6.68億元，主要於亞洲地區以及歐洲及美洲地區內的企業、商業及機構銀行業務中產生。增加的5.76億元主要與不履約暫緩還款貸款有關，主要是由於對若干客戶進行新型冠狀病毒相關修訂。

下表呈列按類別劃分具有暫緩還款措施的貸款。

攤銷成本	二〇二一年六月三十日		
	企業、商業及 機構銀行業務 百萬元	個人、私人及 中小企業銀行業務 百萬元	總計 百萬元
所有具有暫緩還款措施的貸款	3,542	731	4,273
信貸減值(第一及第二階段)	(14)	—	(14)
信貸減值(第三階段)	(1,409)	(154)	(1,563)
賬面淨值	2,119	577	2,696
計入上表內			
履約暫緩還款貸款總額	800	353	1,153
修訂條款及條件 ¹	781	353	1,134
再融資 ²	19	—	19
減值撥備	(14)	—	(14)
修訂條款及條件 ¹	(14)	—	(14)
再融資 ²	—	—	—
履約暫緩還款貸款淨額	786	353	1,139
抵押品	318	46	364
不履約暫緩還款貸款總額	2,742	378	3,120
修訂條款及條件 ¹	2,586	369	2,955
再融資 ²	156	9	165
減值撥備	(1,409)	(154)	(1,563)
修訂條款及條件 ¹	(1,282)	(153)	(1,435)
再融資 ²	(127)	(1)	(128)
不履約暫緩還款貸款淨額	1,333	224	1,557
抵押品	244	84	328

攤銷成本	二〇二〇年十二月三十一日(經重列 ³)		
	企業、商業及 機構銀行業務 百萬元	個人、私人及 中小企業銀行業務 百萬元	總計 百萬元
所有具有暫緩還款措施的貸款	2,890	703	3,593
信貸減值(第一及第二階段)	(3)	(1)	(4)
信貸減值(第三階段)	(1,380)	(181)	(1,561)
賬面淨值	1,507	521	2,028
計入上表內			
履約暫緩還款貸款總額	698	351	1,049
修訂條款及條件 ¹	696	351	1,047
再融資 ²	2	–	2
減值撥備	(3)	(1)	(4)
修訂條款及條件 ¹	(3)	(1)	(4)
再融資 ²	–	–	–
履約暫緩還款貸款淨額	695	350	1,045
抵押品	329	23	352
不履約暫緩還款貸款總額	2,192	352	2,544
修訂條款及條件 ¹	2,022	352	2,374
再融資 ²	170	–	170
減值撥備	(1,380)	(181)	(1,561)
修訂條款及條件 ¹	(1,248)	(181)	(1,429)
再融資 ²	(132)	–	(132)
不履約暫緩還款貸款淨額	812	171	983
抵押品	289	47	336

1 修訂條款指因交易對手的信貸壓力導致除再融資以外的任何合約變動(即利息減少、貸款契據豁免)

2 再融資是與面對信貸壓力的貸款人簽訂的新合約,以使其獲再融資並可支付其他無法兌現的債務合約

3 於本集團組織架構變更後,企業及機構銀行業務及商業銀行業務整合為企業、商業及機構銀行業務;私人銀行業務及零售銀行業務整合為個人、私人及中小企業銀行業務。過往期間已經重列

按地區劃分的暫緩還款及其他經修訂貸款

攤銷成本	二〇二一年六月三十日			
	亞洲地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
履約暫緩還款貸款	359	187	593	1,139
第三階段暫緩還款貸款	946	140	471	1,557
暫緩還款貸款淨額	1,305	327	1,064	2,696

攤銷成本	二〇二〇年十二月三十一日			
	亞洲地區 ¹ 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
履約暫緩還款貸款	135	585	325	1,045
第三階段暫緩還款貸款	639	164	180	983
暫緩還款貸款淨額	774	749	505	2,028

1 於本集團組織架構變更後,大中華及北亞地區與東盟及南亞地區整合為亞洲地區。過往期間已經重列

按客戶類別劃分的信貸減值(第三階段)貸款及墊款(經審閱)

本集團第三階段貸款總額已減少2億元至91億元(二〇二〇年:92億元),乃受企業、商業及機構銀行業務的貸款銷售及若干還款所帶動,被少量降級貸款所抵銷。

個人、私人及中小企業銀行業務第三階段貸款總額增加6,600萬元,主要為有抵押財富產品。

第三階段保障比率(經審閱)

第三階段保障比率計量第三階段減值撥備佔第三階段貸款總額的比例，為考量減值趨勢時常用的計量指標。此計量指標不允許第三階段貸款的組成存有變數，並應與所提供之其他信貸風險資料(包括抵押品保障水平)一併使用。

未計提第三階段減值撥備的第三階段貸款結餘反映所持有抵押品之經調整價值及任何測試結果或追收策略結果的淨值。

抵押品將所有客戶類別的風險降低一定程度並支援信貸質素及減值撥備後的保障比率評估。有關抵押品的進一步詳情載於減低信貸風險措施一節。

企業、商業及機構銀行業務保障比率下降3個百分點至57%，乃由於新降級，部分由抵押品擔保。有形抵押品保障比率為73%，下降1%，乃由於受益於未計入有形抵押品中的保險及擔保的第三階段新流入額。

個人、私人及中小企業銀行業務保障比率保持穩定，為47%。

	二〇二一年六月三十日		
	企業、商業及 機構銀行業務 百萬元	個人、私人及 中小企業銀行業務 百萬元	總計 百萬元
攤銷成本			
信貸減值總額	7,430	1,628	9,058
信貸減值撥備	(4,230)	(758)	(4,988)
信貸減值淨額	3,200	870	4,070
保障比率	57%	47%	55%
抵押品(百萬元)	1,160	687	1,847
保障比率(計入抵押品)	73%	89%	75%

	二〇二〇年十二月三十一日(經重列 ¹)		
	企業、商業及 機構銀行業務 百萬元	個人、私人及 中小企業銀行業務 百萬元	總計 百萬元
攤銷成本			
信貸減值總額	7,652	1,562	9,214
信貸減值撥備	(4,610)	(731)	(5,341)
信貸減值淨額	3,042	831	3,873
保障比率	60%	47%	58%
抵押品(百萬元)	1,063	643	1,706
保障比率(計入抵押品)	74%	88%	76%

1 於本集團組織架構變更後，企業及機構銀行業務及商業銀行業務整合為企業、商業及機構銀行業務；私人銀行業務及零售銀行業務整合為個人、私人及中小企業銀行業務。過往期間已經重列

按地區劃分的信貸減值(第三階段)貸款及墊款

第三階段貸款總額較二〇二〇年十二月三十一日減少1.56億元或2%。該減少主要由非洲及中東地區以及歐洲及美洲地區內的債務重組策略(包括貸款銷售及還款)推動。

	二〇二一年六月三十日			
	亞洲地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
攤銷成本				
信貸減值總額	4,908	3,345	805	9,058
信貸減值撥備	(2,415)	(2,166)	(407)	(4,988)
信貸減值淨額	2,493	1,179	398	4,070
保障比率	49%	65%	51%	55%

	二〇二〇年十二月三十一日			
	亞洲地區 ¹ 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
攤銷成本				
信貸減值總額	4,790	3,473	951	9,214
信貸減值撥備	(2,483)	(2,313)	(545)	(5,341)
信貸減值淨額	2,307	1,160	406	3,873
保障比率	52%	67%	57%	58%

1 於本集團組織架構變更後，大中華及北亞地區與東盟及南亞地區整合為亞洲地區。過往期間已經重列

減低信貸風險措施

本集團利用一連串工具如抵押品、淨額結算協議、信貸保險以及經計及預期波動性的信貸衍生工具及擔保以減少自任何特定賬戶、客戶或組合產生的潛在信貸虧損。

就法律確定性及可強制執行性、市場估值相關性及擔保人的交易對手風險等事宜而言，已對此等減低風險措施的可靠性作出審慎評估。

抵押品(經審閱)

對提供抵押品的要求不能取代還款能力，後者乃作出任何貸款決定的首要考慮因素。

就企業、商業及機構銀行業務而言，全部資產類別抵押品的未經調整市值(未就超額抵押作出調整)為3,430億元(二〇二〇年：3,130億元)。

下表所載的抵押品價值(涵蓋銀行同業及客戶貸款及墊款，但不包括按公允價值計入損益持有的貸款及墊款)在適當情況下根據本集團的減低風險政策及就超額抵押的影響予以調整。超額抵押的程度已參照已動用及未動用風險承擔部分而釐定，乃由於此舉最有效反映抵押品及其他信用強化措施對預期信貸虧損所產生金額的影響。抵押品價值反映管理層最佳估計並根據我們過往的經驗進行回溯測試。平均而言，所有非現金抵押品類別的價值約為其當前市值的一半。個人、私人及中小企業銀行業務類別方面，有抵押貸款指借款人抵押一項資產作為抵押品的貸款，而倘借款人違約則本集團有權佔有該抵押品。由於按揭及有抵押財富產品增加，個人、私人及中小企業銀行業務的抵押品總額增加至1,010億元(二〇二〇年：1,000億元)。

第二階段抵押品減少26億元，乃由於企業、商業及機構銀行業務以及個人、私人及中小企業銀行業務貸款結餘減少。

中央及其他項目的抵押品總額較二〇二〇年增加17億元，乃由於反向回購協議下的貸款有所增加。

就貸款及墊款持有的抵押品

下表詳列就風險承擔所持抵押品，分開披露第二階段及第三階段風險承擔和相應抵押品。

	二〇二一年六月三十日								
	尚未償還淨額			抵押品			淨風險承擔		
	總計	第二階段 金融資產	信貸減值 金融資產	總計 ²	第二階段 金融資產	信貸減值 金融資產	總計	第二階段 金融資產	信貸減值 金融資產
攤銷成本	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
企業、商業及機構銀行業務 ¹	187,779	15,293	3,200	30,394	5,111	1,160	157,385	10,182	2,040
個人、私人及中小企業 銀行業務	134,196	2,007	870	100,606	1,335	687	33,590	672	183
中央及其他項目	21,216	—	—	3,731	—	—	17,485	—	—
總計	343,191	17,300	4,070	134,731	6,446	1,847	208,460	10,854	2,223

	二〇二〇年十二月三十一日								
	尚未償還淨額			抵押品			淨風險承擔		
	總計	第二階段 金融資產	信貸減值 金融資產	總計 ²	第二階段 金融資產	信貸減值 金融資產	總計	第二階段 金融資產	信貸減值 金融資產
攤銷成本	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
企業、商業及機構銀行 業務 ^{1,3}	177,804	19,863	3,042	29,002	7,373	1,063	148,802	12,490	1,979
個人、私人及中小企業 銀行業務 ³	129,093	2,406	831	100,392	1,677	643	28,701	729	188
中央及其他項目	19,149	—	—	2,053	—	—	17,096	—	—
總計	326,046	22,269	3,873	131,447	9,050	1,706	194,599	13,219	2,167

1 包括銀行同業貸款及墊款

2 根據已動用及未動用風險承擔部分而就超額抵押作出調整

3 於本集團組織架構變更後，企業及機構銀行業務及商業銀行業務整合為企業、商業及機構銀行業務；私人銀行業務及零售銀行業務整合為個人、私人及中小企業銀行業務。過往期間已經重列

抵押品 — 企業、商業及機構銀行業務(經審閱)

就企業、商業及機構銀行業務風險承擔持有的抵押品為300億元。

年期較長及次投資級別企業貸款的抵押品仍維持較高比重，為46%。本集團的批核標準鼓勵採用特定的資產抵押，且本集團一貫爭取優質的投資級別抵押品。

所持79%的有形抵押品(二〇二〇年：82%)由實物資產或物業組成，其餘的抵押品大部分為現金及投資證券。其較二〇二〇年減少3%，乃由於現金及投資證券增加8億元，整體有形抵押品基本持平，為235億元。

無形抵押品如擔保及備用信用證亦可持有作為企業風險承擔的抵押品，儘管此類抵押品在追收款項方面的財務影響較小。然而，在釐定違約或然率及其他信貸相關因素時，其亦會予以考慮。本集團亦就資產負債表外的風險承擔持有抵押品(包括未動用承諾及貿易相關工具)。

企業、商業及機構銀行業務

攤銷成本	二〇二一年	二〇二〇年
	六月三十日	十二月三十一日 ²
	百萬元	百萬元
最高風險	187,779	177,804
物業	11,794	12,872
廠房、機器及其他存貨	1,466	1,585
現金	3,551	2,066
反向回購	1,469	2,172
A-至AA+	80	438
BBB-至BBB+	443	742
未被評級	946	992
財務擔保及保險	6,860	5,470
商品	315	222
船舶及飛機	4,939	4,615
抵押品總值 ¹	30,394	29,002
淨風險承擔	157,385	148,802

1 根據已動用及未動用風險承擔部分而就超額抵押作出調整

2 於本集團組織架構變更後，企業及機構銀行業務及商業銀行業務整合為企業、商業及機構銀行業務。過往期間已經重列。

抵押品 — 個人、私人及中小企業銀行業務(經審閱)

於個人、私人及中小企業銀行業務方面，組合中86%獲全部抵押(二〇二〇年：86%)。

下表呈列按產品劃分的全部抵押、部分抵押及無抵押個人貸款的分析。

攤銷成本	二〇二一年六月三十日				二〇二〇年十二月三十一日			
	全部抵押 百萬元	部分抵押 百萬元	無抵押 百萬元	總計 百萬元	全部抵押 百萬元	部分抵押 百萬元	無抵押 百萬元	總計 百萬元
最高風險	115,631	1,202	17,363	134,196	111,112	760	17,221	129,093
個人貸款								
按揭	87,501	—	—	87,501	85,597	—	—	85,597
信用卡及私人貸款	196	—	16,681	16,877	171	—	16,921	17,092
汽車	541	—	—	541	536	—	—	536
有抵押財富產品	21,655	—	—	21,655	19,886	—	—	19,886
其他	5,738	1,202	682	7,622	4,922	760	300	5,982
抵押品總值 ¹				100,606				100,392
淨風險承擔 ²				33,590				28,701
佔貸款總額百分比	86%	1%	13%		86%	1%	13%	

1 抵押品價值在適當情況下根據本集團的減低風險政策及就超額抵押的影響予以調整

2 扣除預期信貸虧損的款額

按地區劃分的按揭貸款對價值比率(經審閱)

貸款對價值比率計量現時未償還按揭對已抵押物業現時的公允價值的比率。

就按揭而言，持作抵押品的物業的價值遠超過按揭貸款的價值。整體按揭組合的平均貸款對價值比率低至43%。香港(佔按揭組合的38%)的平均貸款對價值比率為42.8%。本集團所有其他主要市場的組合貸款對價值比率繼續維持於低水平(韓國、新加坡及台灣則分別為37.0%、53.4%及49.6%)。

下表呈列按地區劃分的按揭組合中貸款對價值比率的分析。

	二〇二一年六月三十日			
	亞洲地區	非洲及 中東地區	歐洲及 美洲地區	總計
	% 總額	% 總額	% 總額	% 總額
攤銷成本				
50%以下	66.7	22.3	15.0	64.5
50%至59%	12.7	14.6	28.4	13.1
60%至69%	8.7	18.3	27.8	9.4
70%至79%	9.6	18.2	23.3	10.1
80%至89%	2.0	11.0	4.4	2.3
90%至99%	0.4	7.2	0.5	0.4
100%及以上	0.1	8.4	0.6	0.3
平均組合貸款對價值	42.6	67.3	60.4	43.4
個人貸款 — 按揭(百萬元)	83,516	1,767	2,218	87,501

	二〇二〇年十二月三十一日			
	亞洲地區 ¹	非洲及 中東地區	歐洲及 美洲地區	總計
	% 總額	% 總額	% 總額	% 總額
攤銷成本				
50%以下	62.4	22.1	16.4	59.7
50%至59%	15.0	15.0	28.0	15.4
60%至69%	10.5	19.6	29.0	11.5
70%至79%	8.6	20.7	21.7	9.4
80%至89%	2.6	7.4	3.7	2.7
90%至99%	0.9	6.0	0.6	1.0
100%及以上	—	9.2	0.6	0.3
平均組合貸款對價值	44.1	64.7	60.4	44.7
個人貸款 — 按揭(百萬元)	81,570	1,871	2,156	85,597

¹ 於本集團組織架構變更後，大中華及北亞地區與東盟及南亞地區整合為亞洲地區。過往期間已經重列

佔有或已通知收回的抵押品及其他信用強化措施(經審閱)

本集團透過佔有抵押品或通知收回其他信用強化措施(如擔保)而獲得資產。經收回的物業乃有序出售。倘所得款項超出未償還貸款結餘，則超出款項乃退還予借方。

所取得之若干股權證券可由本集團持有作投資用途，並分類為按公允價值計入損益，而相關貸款則撇銷。本集團於二〇二一年六月三十日佔有及持有的抵押品賬面值為680萬元(二〇二〇年：2,320萬元)。

	二〇二一年 六月三十日 百萬元	二〇二〇年 十二月三十一日 百萬元
物業、廠房及設備	3.3	18.2
擔保	3.4	4.8
其他	0.1	0.2
總計	6.8	23.2

其他減低信貸風險措施(經審閱)

其他形式的減低信貸風險措施載於下文。

信用違約掉期

本集團就組合管理目的訂立信用違約掉期，所指貸款資產的名義價值為121億元(二〇二〇年：105億元)。根據國際財務報告準則第9號，此等信用違約掉期入賬列作財務擔保，因為其僅會就相關債務工具產生的損失向持有人提供補償。本集團繼續持有信用違約掉期所指相關資產，並繼續承擔與該等資產有關的信貸及外匯風險。

信貸掛鈎票據

本集團已發行信貸掛鈎票據以管理貸款組合，並參考名義價值為100億元(二〇二〇年：80億元)的貸款資產。本集團繼續持有信貸掛鈎票據可減輕其風險的基礎資產。

衍生金融工具

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

資產負債表外的風險承擔

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

其他組合分析

本節載列按行業劃分的信貸質素及按地區劃分的行業及零售產品分析。

按行業劃分的信貸質素

貸款及墊款

本節提供本集團以總額、信貸減值總額及淨額基準呈列按行業劃分的攤銷成本組合分析。

從行業角度看，貸款及墊款較二〇二〇年十二月三十一日增加160億元，其中110億元為企業、商業及機構銀行業務以及中央及其他項目分部，50億元為個人、私人及中小企業銀行業務。

第一階段貸款增加210億元。在210億元中，150億元為企業貸款，主要是由於政府的新貸款，以及主要是商業房地產、運輸、電訊及公用事業以及製造業的階段轉撥，個人、私人及中小企業銀行業務增加50億元，主要來自按揭賬及新發放的有抵押財富產品(主要來自亞洲地區)。第二階段貸款減少50億元，主要是由於企業、商業及機構銀行業務，部分原因是轉撥至第一階段。第三階段減少2億元至90億元。

攤銷成本	二〇二一年六月三十日											
	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	總結餘	減值總額	賬面淨值	總結餘	減值總額	賬面淨值	總結餘	減值總額	賬面淨值	總結餘	減值總額	賬面淨值
百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
行業：												
能源	11,868	(15)	11,853	1,776	(93)	1,683	1,140	(730)	410	14,784	(838)	13,946
製造業	23,577	(8)	23,569	1,274	(25)	1,249	1,151	(771)	380	26,002	(804)	25,198
融資、保險及非銀行服務	25,022	(10)	25,012	1,146	(21)	1,125	301	(210)	91	26,469	(241)	26,228
運輸、電訊及公用事業	13,954	(8)	13,946	3,665	(62)	3,603	1,119	(403)	716	18,738	(473)	18,265
食品及家居產品	8,514	(4)	8,510	686	(19)	667	502	(326)	176	9,702	(349)	9,353
商業房地產	16,995	(17)	16,978	1,720	(20)	1,700	434	(208)	226	19,149	(245)	18,904
礦業及採石	5,445	(4)	5,441	732	(26)	706	292	(171)	121	6,469	(201)	6,268
耐用消費品	6,481	(2)	6,479	579	(18)	561	505	(401)	104	7,565	(421)	7,144
建築業	2,556	(4)	2,552	393	(15)	378	1,326	(646)	680	4,275	(665)	3,610
貿易公司及分銷商	1,102	(1)	1,101	992	(7)	985	180	(173)	7	2,274	(181)	2,093
政府	25,912	(1)	25,911	885	(2)	883	178	(10)	168	26,975	(13)	26,962
其他	4,174	(2)	4,172	1,592	(49)	1,543	302	(181)	121	6,068	(232)	5,836
零售產品：												
按揭	85,999	(13)	85,986	1,166	(21)	1,145	558	(188)	370	87,723	(222)	87,501
信用卡及私人貸款以及 其他無抵押貸款	16,572	(305)	16,267	583	(157)	426	410	(226)	184	17,565	(688)	16,877
汽車	540	(1)	539	2	-	2	1	(1)	-	543	(2)	541
有抵押財富產品	21,175	(48)	21,127	263	(7)	256	566	(294)	272	22,004	(349)	21,655
其他	7,404	(4)	7,400	180	(2)	178	93	(49)	44	7,677	(55)	7,622
總值(客戶) ¹	277,290	(447)	276,843	17,634	(544)	17,090	9,058	(4,988)	4,070	303,982	(5,979)	298,003

¹ 包括按揭攤銷成本持有的反向回購協議及其他類似已抵押貸款45.84億元

二〇二〇年十二月三十一日¹

	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	總結餘 百萬元	信貸 減值總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸 減值總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸 減值總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸 減值總額 百萬元	賬面淨值 百萬元
攤銷成本												
行業：												
能源	10,047	(25)	10,022	1,889	(87)	1,802	1,036	(777)	259	12,972	(889)	12,083
製造業	20,164	(13)	20,151	2,763	(65)	2,698	1,554	(1,042)	512	24,481	(1,120)	23,361
融資、保險及非銀行服務	23,416	(8)	23,408	834	(7)	827	310	(209)	101	24,560	(224)	24,336
運輸、電訊及公用事業	11,771	(12)	11,759	5,071	(124)	4,947	1,041	(473)	568	17,883	(609)	17,274
食品及家居產品	8,625	(7)	8,618	752	(24)	728	529	(346)	183	9,906	(377)	9,529
商業房地產	15,847	(13)	15,834	3,068	(34)	3,034	408	(186)	222	19,323	(233)	19,090
礦業及採石	4,723	(6)	4,717	887	(19)	868	286	(182)	104	5,896	(207)	5,689
耐用消費品	4,689	(3)	4,686	967	(36)	931	601	(413)	188	6,257	(452)	5,805
建築業	2,571	(3)	2,568	849	(28)	821	1,067	(527)	540	4,487	(558)	3,929
貿易公司及分銷商	877	(1)	876	314	(7)	307	284	(237)	47	1,475	(245)	1,230
政府	23,099	(1)	23,098	1,064	(3)	1,061	220	(11)	209	24,383	(15)	24,368
其他	4,314	(4)	4,310	1,546	(53)	1,493	316	(207)	109	6,176	(264)	5,912
零售產品：												
按揭	83,760	(18)	83,742	1,507	(36)	1,471	593	(209)	384	85,860	(263)	85,597
信用卡及私人貸款以及 其他無抵押貸款	16,708	(363)	16,345	785	(205)	580	450	(283)	167	17,943	(851)	17,092
汽車	531	(1)	530	5	-	5	1	-	1	537	(1)	536
有抵押財富產品	19,375	(52)	19,323	319	(9)	310	466	(213)	253	20,160	(274)	19,886
其他	5,920	(4)	5,916	41	(1)	40	52	(26)	26	6,013	(31)	5,982
總值(客戶)¹	256,437	(534)	255,903	22,661	(738)	21,923	9,214	(5,341)	3,873	288,312	(6,613)	281,699

1 包括按揭攤銷成本持有的反向回購協議及其他類似已抵押貸款29.19億元

按地區劃分的貸款及墊款的行業及零售產品分析

本節載列本集團按行業及地區劃分的按揭攤銷成本列值的貸款組合(扣除撥備)分析。

於企業、商業及機構銀行業務分部方面，本集團的最大行業風險承擔為融資、保險及非銀行服務、政府及製造業，各佔企業、商業及機構銀行業務的客戶貸款及墊款的至少15%。

政府及融資、保險及非銀行服務的客戶大部分為投資等級機構，而此貸款構成本集團流動資金管理的一部分。製造業組別遍及各行各業，包括汽車及零部件、資本物品、醫藥、生物技術及生命科學、技術硬件及設備、化學品、紙製品與包裝，貸款分散於3,600名客戶。

能源行業的貸款及墊款佔企業、商業及機構銀行業務貸款及墊款總額的比例升至9%(二〇二〇年：8%)。能源行業貸款分散於五個子行業及210名客戶。

本集團向商業房地產交易對手提供190億元的貸款，佔企業、商業及機構銀行業務客戶貸款及墊款總額的11%。整體而言，其中89億元的貸款乃授予還款來源主要來自房地產租金或銷售，並以房地產抵押品作抵押的交易對手。其餘商業房地產貸款包括對房地產企業授出的營運資金貸款、非物業抵押品貸款、無抵押貸款及對多元化集團企業的房地產實體授出的貸款。商業房地產組合的平均貸款對價值比率於同期維持在51%。貸款對價值比率超過80%的貸款的比例下降至3%，而二〇二〇年為4%。

按揭貸款組合繼續佔零售產品組合的最大部分，達65%(二〇二〇年：66%)。信用卡及私人貸款以及其他無抵押貸款佔零售產品總額的比例略微下降至13%(二〇二〇年：14%)。

二〇二一年六月三十日

	亞洲地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
攤銷成本				
行業：				
能源	6,343	2,902	4,701	13,946
製造業	20,756	1,719	2,723	25,198
融資、保險及非銀行服務	15,504	925	9,799	26,228
運輸、電訊及公用事業	10,722	4,834	2,709	18,265
食品及家居產品	5,612	2,528	1,213	9,353
商業房地產	15,783	1,576	1,545	18,904
礦業及採石	4,478	847	943	6,268
耐用消費品	6,580	374	190	7,144
建築業	2,262	978	370	3,610
貿易公司及分銷商	1,842	179	72	2,093
政府	22,408	4,522	32	26,962
其他	4,035	901	900	5,836
零售產品：				
按揭	83,516	1,767	2,218	87,501
信用卡及私人貸款以及其他無抵押貸款	14,741	2,036	100	16,877
汽車	493	48	–	541
有抵押財富產品	19,936	467	1,252	21,655
其他	6,921	701	–	7,622
客戶貸款及墊款淨額	241,932	27,304	28,767	298,003
銀行同業貸款及墊款淨額	31,580	5,521	8,087	45,188

二〇二〇年十二月三十一日

	亞洲地區 ¹ 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
攤銷成本				
行業：				
能源	4,879	2,717	4,487	12,083
製造業	17,899	2,202	3,260	23,361
融資、保險及非銀行服務	15,278	1,018	8,040	24,336
運輸、電訊及公用事業	10,377	5,218	1,679	17,274
食品及家居產品	5,922	2,418	1,189	9,529
商業房地產	15,945	1,755	1,390	19,090
礦業及採石	4,080	717	892	5,689
耐用消費品	5,249	335	221	5,805
建築業	2,608	940	381	3,929
貿易公司及分銷商	908	192	130	1,230
政府	19,416	4,880	72	24,368
其他	3,770	928	1,214	5,912
零售產品：				
按揭	81,570	1,871	2,156	85,597
信用卡及私人貸款以及其他無抵押貸款	14,977	2,019	96	17,092
汽車	481	55	–	536
有抵押財富產品	18,120	383	1,383	19,886
其他	5,426	556	–	5,982
客戶貸款及墊款淨額	226,905	28,204	26,590	281,699
銀行同業貸款及墊款淨額	31,545	5,741	7,061	44,347

1 本集團組織架構變更後，大中華及北亞地區以及東盟及南亞地區已整合為亞洲地區。上一期間已經重列

高風險行業表

高風險行業指本集團認為受新型冠狀病毒及油價下跌影響風險最高的行業，我們謹慎地持續監控該等行業的風險承擔。

高風險行業的資產負債表淨風險承擔較二〇二〇年十二月三十一日增加22億元，佔企業、商業及機構銀行業務淨風險承擔總額的比例基本保持穩定，為30%（二〇二〇年：31%）；該增加主要來自第一階段的商品以及石油及天然氣行業。其被石油及天然氣行業資產負債表外風險承擔減少18億元所抵銷。

高風險行業第二階段貸款減少14億元。其主要由於轉撥至第一階段令商業房地產組合減少。

第三階段貸款較二〇二〇年十二月三十一日增加2億元，主要為石油及天然氣行業，乃由於高風險賬戶的新客戶降級。

最高風險承擔

攤銷成本	二〇二一年六月三十日						
	資產負債表內 最高風險承擔 (扣除 信貸減值)	抵押品	資產負債表內	未動用承諾	財務擔保	資產負債表外 風險承擔淨額	資產負債表內
	百萬元		風險承擔淨額	(扣除 信貸減值)	(扣除 信貸減值)		外淨風險承擔 總額
		百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
行業：							
航空 ¹	4,033	2,068	1,965	1,422	455	1,877	3,842
商品交易商	9,732	594	9,138	1,800	5,554	7,354	16,492
金屬及礦業	4,138	415	3,723	2,774	708	3,482	7,205
商業房地產	18,904	7,985	10,919	5,197	298	5,495	16,414
酒店及旅遊業	2,585	1,150	1,435	1,262	98	1,360	2,795
石油及天然氣	8,590	981	7,609	7,236	4,925	12,161	19,770
總額	47,982	13,193	34,789	19,691	12,038	31,729	66,518
企業、商業及機構銀行業務總額	142,591	27,730	114,861	86,568	47,471	134,039	248,900
集團總額	343,191	134,731	208,460	150,341	54,438	204,779	413,239

攤銷成本	二〇二〇年十二月三十一日						
	資產負債表內 最高風險承擔 (扣除 信貸減值)	抵押品	資產負債表內	未動用承諾	財務擔保	資產負債表外 風險承擔淨額	資產負債表內
	百萬元		風險承擔淨額	(扣除 信貸減值)	(扣除 信貸減值)		外淨風險承擔 總額
		百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
行業：							
航空 ^{1,2}	4,255	2,106	2,149	1,321	531	1,852	4,001
商品交易商	8,664	318	8,346	2,189	4,459	6,648	14,994
金屬及礦業	3,882	513	3,369	2,850	886	3,736	7,105
商業房地產	19,090	8,004	11,086	5,283	313	5,596	16,682
酒店及旅遊業	2,557	1,110	1,447	1,185	110	1,295	2,742
石油及天然氣	7,199	1,032	6,167	8,332	5,587	13,919	20,086
總額	45,647	13,083	32,564	21,160	11,886	33,046	65,610
企業、商業及機構銀行業務總額	133,457	27,561	105,896	92,001	46,725	138,726	244,622
集團總額	326,046	131,447	194,599	153,286	53,582	206,868	401,467

1 由於二〇二一年行業分類發生變動，二〇二〇財政年度資產負債表內風險承擔已重列4.16億元，以使數字可資比較

2 除航空業的貸款風險承擔外，本集團於經營租賃項下擁有價值34億元（二〇二〇年十二月三十一日：39億元）的飛機。請參閱經營租賃資產

按階段劃分的貸款及墊款

二〇二一年六月三十日

攤銷成本	第一階段			第二階段			第三階段			總額		
	總結餘 百萬元	信貸 減值總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸 減值總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸 減值總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸 減值總額 百萬元	賬面淨值 百萬元
行業：												
航空	1,992	-	1,992	1,887	(11)	1,876	225	(60)	165	4,104	(71)	4,033
商品交易商	9,346	(3)	9,343	240	(2)	238	842	(691)	151	10,428	(696)	9,732
金屬及礦業	3,337	(3)	3,334	714	(25)	689	210	(95)	115	4,261	(123)	4,138
商業房地產	16,995	(17)	16,978	1,720	(20)	1,700	434	(208)	226	19,149	(245)	18,904
酒店及旅遊業	1,188	(1)	1,187	1,336	(40)	1,296	136	(34)	102	2,660	(75)	2,585
石油及天然氣	6,821	(4)	6,817	1,587	(58)	1,529	469	(225)	244	8,877	(287)	8,590
總額	39,679	(28)	39,651	7,484	(156)	7,328	2,316	(1,313)	1,003	49,479	(1,497)	47,982
企業、商業及機構銀行 業務總額	124,382	(74)	124,308	15,440	(357)	15,083	7,430	(4,230)	3,200	147,252	(4,661)	142,591
集團總額	322,279	(458)	321,821	17,846	(546)	17,300	9,058	(4,988)	4,070	349,183	(5,992)	343,191

二〇二〇年十二月三十一日

攤銷成本	第一階段			第二階段			第三階段			總額		
	總結餘 百萬元	信貸 減值總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸 減值總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸 減值總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸 減值總額 百萬元	賬面淨值 百萬元
行業：												
航空 ¹	2,193	(1)	2,192	1,909	(26)	1,883	258	(78)	180	4,360	(105)	4,255
商品交易商	8,067	(3)	8,064	473	(12)	461	799	(660)	139	9,339	(675)	8,664
金屬及礦業	3,128	(3)	3,125	677	(18)	659	210	(112)	98	4,015	(133)	3,882
商業房地產	15,847	(13)	15,834	3,068	(34)	3,034	408	(186)	222	19,323	(233)	19,090
酒店及旅遊業	1,318	(2)	1,316	1,168	(18)	1,150	138	(47)	91	2,624	(67)	2,557
石油及天然氣	5,650	(7)	5,643	1,548	(69)	1,479	276	(199)	77	7,474	(275)	7,199
總額	36,203	(29)	36,174	8,843	(177)	8,666	2,089	(1,282)	807	47,135	(1,488)	45,647
企業、商業及機構銀行 業務總額	110,993	(95)	110,898	20,004	(487)	19,517	7,652	(4,610)	3,042	138,649	(5,192)	133,457
集團總額	300,452	(548)	299,904	23,010	(741)	22,269	9,214	(5,341)	3,873	332,676	(6,630)	326,046

1 由於二〇二一年行業分類發生變動，二〇二〇財政年度總額已重列4.16億元（第一階段1.20億元及第二階段2.96億元），以使數字可資比較

按地區劃分的貸款及墊款(扣除信貸減值)

攤銷成本	二〇二一年六月三十日			
	亞洲地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
行業：				
航空	1,498	1,272	1,263	4,033
商品交易商	5,196	775	3,761	9,732
金屬及礦業	2,879	803	456	4,138
商業房地產	15,783	1,576	1,545	18,904
酒店及旅遊業	1,727	548	310	2,585
石油及天然氣	4,566	2,185	1,839	8,590
總額	31,649	7,159	9,174	47,982

攤銷成本	二〇二〇年十二月三十一日			
	亞洲地區 ² 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
行業：				
航空 ¹	1,795	1,492	968	4,255
商品交易商	4,617	780	3,267	8,664
金屬及礦業	2,825	597	460	3,882
商業房地產	15,945	1,755	1,390	19,090
酒店及旅遊業	1,692	512	353	2,557
石油及天然氣	3,334	2,036	1,829	7,199
總額	30,208	7,172	8,267	45,647

1 由於二〇二一年行業分類發生變動，二〇二〇財政年度已重列4.16億元(歐洲及美洲地區)，以使數字可資比較

2 本集團組織架構變更後，大中華及北亞地區以及東盟及南亞地區已整合為亞洲地區。上一期間已經重列

信貸質素 — 貸款及墊款

攤銷成本	二〇二一年六月三十日						
	航空 總額 百萬元	商品交易商 總額 百萬元	金屬及礦業 總額 百萬元	商業房地產 總額 百萬元	酒店及 旅遊業 總額 百萬元	石油及 天然氣 總額 百萬元	總計 總額 百萬元
信貸評級							
穩定	1,051	5,644	1,572	7,793	691	5,091	21,842
滿意	2,665	3,937	2,262	10,814	1,634	3,143	24,455
較高風險	163	5	217	108	199	174	866
違約	225	842	210	434	136	469	2,316
總結餘	4,104	10,428	4,261	19,149	2,660	8,877	49,479
穩定	-	(1)	(1)	-	-	(4)	(6)
滿意	(11)	(3)	(24)	(37)	(29)	(41)	(145)
較高風險	-	(1)	(3)	-	(12)	(17)	(33)
違約	(60)	(691)	(95)	(208)	(34)	(225)	(1,313)
信貸減值總額	(71)	(696)	(123)	(245)	(75)	(287)	(1,497)
穩定	0.0%	0.0%	0.1%	0.0%	0.0%	0.1%	0.0%
滿意	0.4%	0.1%	1.1%	0.3%	1.8%	1.3%	0.6%
較高風險	0.0%	20.0%	1.4%	0.0%	6.0%	9.8%	3.9%
違約	26.7%	82.1%	45.2%	47.9%	25.0%	48.0%	56.7%
保障比率	1.7%	6.7%	2.9%	1.3%	2.8%	3.2%	3.0%

二〇二〇年十二月三十一日

	航空 ¹ 總額 百萬元	商品交易商 總額 百萬元	金屬及礦業 總額 百萬元	商業房地產 總額 百萬元	酒店及 旅遊業 總額 百萬元	石油及 天然氣 總額 百萬元	總計 總額 百萬元
信貸評級							
穩定	1,406	4,968	1,055	7,795	696	3,177	19,097
滿意	2,540	3,554	2,423	11,110	1,672	3,745	25,044
較高風險	156	18	327	10	118	276	905
違約	258	799	210	408	138	276	2,089
總結餘	4,360	9,339	4,015	19,323	2,624	7,474	47,135
穩定	(7)	(1)	(1)	(9)	–	(6)	(24)
滿意	(7)	(12)	(16)	(37)	(19)	(53)	(144)
較高風險	(13)	(2)	(4)	(1)	(1)	(17)	(38)
違約	(78)	(660)	(112)	(186)	(47)	(199)	(1,282)
信貸減值總額	(105)	(675)	(133)	(233)	(67)	(275)	(1,488)
穩定	0.5%	0.0%	0.1%	0.1%	0.0%	0.2%	0.1%
滿意	0.3%	0.3%	0.7%	0.3%	1.1%	1.4%	0.6%
較高風險	8.3%	11.1%	1.2%	10.0%	0.8%	6.2%	4.2%
違約	30.2%	82.6%	53.3%	45.6%	34.1%	72.1%	61.4%
保障比率	2.4%	7.2%	3.3%	1.2%	2.6%	3.7%	3.2%

1 由於二〇二一年行業分類發生變動，二〇二〇財政年度總額已重列4.16億元(滿意)，以使數字可資比較

國際財務報告準則第9號方法(經審閱)

「釐定預期信貸虧損的方法」及「應用全期」請參閱二〇二〇年年報第224頁，「信貸風險大幅增加」、「信貸減值金融資產的評估」及「關於預期信貸虧損的專家信貸判斷的管治及應用」請參閱第230至232頁。本集團釐定信貸風險大幅增加的方法較二〇二〇年十二月三十一日並無任何變動。

模型後調整

倘模型表現不符合監測閾值或檢驗標準，則完成評估以確定是否需要進行預期信貸虧損模型後調整，以改正已識別的模型問題。模型後調整將於模型已更新至改正已識別的模型問題或處於監測閾值內的預計回報時刪除。

二〇二〇年，季度宏觀經濟預測出現前所未有的波動，這意味著本集團的許多國際財務報告準則第9號預期信貸虧損模型在經校準的範圍外運用。於新型冠狀病毒期間，我們通常看到，當一個國家處於封鎖狀態時，其單一季度的國內生產總值下降約10%至20%，隨後假設封鎖結束，則在下一個季度回升10%至20%。由於二〇二一年的季度宏觀經濟預測以及有關模型估計波幅已降低，故無需與波動有關的模型後調整。

於二〇二一年六月三十日，合計175項模型中，15項模型已應用模型後調整。較二〇二〇年十二月三十一日減少的1.58億元的減值撥備而言，模型後調整使本集團的減值撥備總體增加3,400萬元(佔模型撥備的2%)，且主要涉及無抵押消費貸款模型，其中，模型後調整介乎預期信貸虧損增加4,500萬元至減少2,000萬元。企業、商業及機構銀行業務模型後調整較二〇二〇年十二月三十一日大幅減少，因為期內實施新模型。在計及該等模型後調整後，已採用承擔模型並無涵蓋的風險的單獨管理層額外撥加。

	二〇二一年 六月三十日 百萬元	二〇二〇年 十二月三十一日 百萬元
與波動有關的模型後調整		
企業、商業及機構銀行業務	–	17
個人、私人及中小企業銀行業務	–	(12)
中央及其他項目	–	(66)
	–	(61)
模型表現模型後調整		
企業、商業及機構銀行業務	(1)	(73)
個人、私人及中小企業銀行業務	35	(24)
	34	(97)
模型後調整總額	34	(158)

釐定預期信貸虧損的主要假設和判斷

納入前瞻性資訊

不斷變化的經濟環境是銀行客戶履行到期義務能力的關鍵決定因素。國際財務報告準則第9號的基本原則為銀行對潛在未來信貸風險虧損所持撥備不僅應取決於當前經濟的健康狀況，還應考慮經濟環境的潛在變化。例如，倘一間銀行預計來年全球經濟可能會出現大幅放緩，則其現時應持有更多撥備，以吸收在不久的將來可能發生的信貸虧損。

為抓緊經濟環境變化的影響，違約或然率及違約損失率乃用作計算預期信貸虧損，包含前瞻性資訊，形式為可能會對本集團客戶的還款能力產生影響的經濟變數價值及資產價格的預測。

對經濟變數及資產價格的「基準預測」乃基於管理層的五年展望觀點作出，以本集團的內部研究團隊作出的預測及預測特定經濟變數及資產價格的第三方模型結果為憑證。在形成對前景的看法時，研究團隊考慮一致意見，高級管理層則審查部分核心國家變數的預測以達成一致意見。就超過五年的期間而言，管理層利用允許逆轉為長期增長率或規範的內部研究觀點和結果及第三方模型結果。所有預測每季度更新一次。

預測與預期信貸虧損計算方法有關的主要宏觀經濟變數及非線性的影響

在基準預測(管理層對最可能結果的觀點)中，隨著經濟重新開放及疫苗接種力度加大，預期二〇二一年全球經濟將增長近6%。這遠高於二〇一〇年至二〇一九年10年的平均增長率3.7%。然而，二〇二〇年，全球經濟經歷自一九二九年至一九三一年經濟大蕭條以來的最糟糕表現，經濟萎縮超過3%。

然而，前景仍然不均衡。自第一例新型冠狀病毒病例出現十八個月後，全球部分地區正在擺脫疫情，而另一些地區仍處於危機之中。今年迄今為止的全球病例數高於二〇二〇年全年，撒哈拉以南非洲、亞洲、拉丁美洲及中東的許多國家正在經歷新的激增，疫苗接種率仍然很低。相比之下，在大多數主要發達經濟體，先進的疫苗接種計劃正在遏制疫情並放寬限制。

前景存在兩個主要下行風險：(1)新的變異導致疫情病例更廣泛地捲土重來，這可能迫使延長或重新實施限制措施；及(2)通脹持續飆升，損害消費者信心並迫使貨幣政策更快收緊。本報告中的預期信貸虧損敏感度分析探討了這兩個風險的影響。

儘管季度基準預測為本集團的策略計劃提供資料，但國際財務報告準則第9號的主要規定之一為，對撥備的評估應考慮多種未來經濟環境。例如，全球經濟可能較基準預測更快或更慢地增長，而該等變數將對本集團現時應持有的撥備產生不同的影響。由於經濟衰退對信貸虧損的負面影響往往較經濟回升的正面影響為大，故倘本集團僅根據基準預測以預期信貸虧損設立撥備，則可能出現未能適當考慮潛在結果範圍的撥備水平。為解決此項屬性偏態(或非線性)，國際財務報告準則第9號規定以呈報預期信貸虧損作為就一系列可能結果計算的可能性加權預期信貸虧損。

為評估可能結果範圍，本集團圍繞基準預測而模擬一系列50個情景，根據各情景計算預期信貸虧損並為各情景結果分配2%的相等權重。此等情景乃透過蒙特卡羅(Monte Carlo)模擬法產生，用於解決在集團運營所處的多個國家製造諸多現實替代情景的難題，此方法在產生此類替代情景模型的同時，亦計及圍繞經濟結果的一九九〇年第一季度至二〇二〇年第三季度期間觀察到的歷史不確定性(或波動性)程度以及此等結果如何各自趨向同步而行(或相關性)。其本質上是指不對這50個情景分別具體描述，而是集中探討全球經濟的一系列假設的替代結果，包括優於預期及加大預期壓力的情景。

下表載列本集團對主要業務所在市場的基準預測概要，以及不同情景的相應時段。表格中最高點／最低點表示基準預測內
的最高值及最低值，而國內生產總值圖表展示有關先前期間實際增長率及長期增長率的基準預測情況。

與全球金融危機之後相比，全球國內生產總值及貿易量現在的復蘇速度更快。在成功遏制疫情的背景下，中國的國內生產
總值增長已恢復到接近疫情前的平均速度。亞洲貿易驅動型經濟體亦在反彈。香港在二〇二一年第一季度受到出口行業的
強勁推動，此後復蘇擴大。新加坡亦受益於外部需求回升，並得到有針對性的財政刺激及寬鬆貨幣政策的支持。全球增長
前景的改善亦應會保持對韓國的強勁投資。然而，隨著新冠病毒病例的再次出現，亞洲其他地區的活動再次放緩。例
如，印度的經濟活動在疫苗接種覆蓋率提高之前可能會保持謹慎。

在受疫情打擊最嚴重的發達經濟體中，美國在大量財政支持及疫苗接種取得積極進展後經濟重新開放的支持下，預計將增
長6%以上。鑑於疫苗接種進展良好，預計歐元區將增長4%左右。該地區超過一半的人口至少已接種一劑（超過美國）。

對冠狀病毒變種影響的擔憂以及OPEC+對不斷變化的情況作出反應的能力的不確定性將使油價繼續承壓。預計布蘭特原油
的平均價格將由二〇二一年的63.9元降至二〇二二年的58.5元。

長期增長 = 前瞻性未來國內生產總值增長潛力

	中國			香港			韓國			新加坡			印度 ¹		
	二〇二一年	二〇二二年	二〇二三年	二〇二一年	二〇二二年	二〇二三年	二〇二一年	二〇二二年	二〇二三年	二〇二一年	二〇二二年	二〇二三年	二〇二一年	二〇二二年	二〇二三年
國內生產總值增長 (按年百分比)	8.0	5.6	5.5	6.9	3.0	2.5	3.9	2.6	2.5	6.3	4.4	1.9	8.5	5.0	5.5
失業率(%)	3.8	3.4	3.4	6.3	5.0	3.9	4.1	3.8	3.5	3.8	3.3	3.1	不適用	不適用	不適用
三個月利率(%)	2.4	2.5	2.6	0.3	0.5	0.9	0.7	0.9	1.2	0.4	0.5	0.8	3.9	4.5	5.1
樓價(按年百分比)	4.2	4.7	5.2	2.2	3.0	4.7	9.1	2.4	2.8	5.6	3.2	3.3	5.3	6.8	7.2

1 印度國內生產總值遵循第二季度開始的財政年度。所有其他變數均以曆年為基準

二〇二一年六月三十日

	中國			香港			韓國			新加坡			印度							
	5年 基準預測 平均 最高點/ 最低點			5年 基準預測 平均 最高點/ 最低點			5年 基準預測 平均 最高點/ 最低點			5年 基準預測 平均 最高點/ 最低點			5年 基準預測 平均 最高點/ 最低點							
	基準預測	最高點	最低點	基準預測	最高點	最低點	基準預測	最高點	最低點	基準預測	最高點	最低點	基準預測	最高點	最低點					
國內生產總值增長 (按年百分比)	5.3	5.7/3.4	2.1	9.0	2.9	6.0/2.2	(1.8)	7.8	2.7	4.4/2.5	(1.3)	7.9	2.8	6.2/1.8	(6.5)	10.5	5.1	8.3/(3.2)	(4.6)	11.2
失業率(%)	3.4	3.4/3.4	3.3	3.5	4.2	6.0/3.6	2.6	6.9	3.5	4.1/3.1	2.6	4.8	3.2	3.7/3.0	2.0	4.9	不適用	不適用	不適用	不適用
三個月利率(%)	2.7	3.1/2.5	1.3	5.0	1.0	2.0/0.4	(0.5)	4.1	1.3	2.1/0.7	(0.1)	3.3	0.9	1.8/0.5	0.0	3.0	5.3	6.3/3.8	2.7	8.3
樓價(按年百分比)	5.0	5.2/4.1	(0.7)	12.0	3.5	4.9/2.2	(12.6)	25.2	3.2	9.0/1.8	(1.2)	10.0	3.8	6.4/3.0	(5.8)	15.8	7.0	7.2/5.5	(2.8)	21.6

二〇二〇年十二月三十一日

	中國			香港			韓國			新加坡			印度							
	5年 基準預測 平均 最高點/ 最低點			5年 基準預測 平均 最高點/ 最低點			5年 基準預測 平均 最高點/ 最低點			5年 基準預測 平均 最高點/ 最低點			5年 基準預測 平均 最高點/ 最低點							
	基準預測	最高點	最低點	基準預測	最高點	最低點	基準預測	最高點	最低點	基準預測	最高點	最低點	基準預測	最高點	最低點					
國內生產總值增長 (按年百分比)	6.0	19.4/3.2	1.9	20.4	2.8	5.5/2.5	(1.9)	7.3	2.8	5.3/1.4	(1.4)	7.9	2.8	13.7/ (2.3)	(5.4)	17.5	6.4	32.6/0.0	(2.1)	34.9
失業率(%)	3.4	3.7/3.4	3.3	3.7	3.9	6.3/3.1	2.3	7.2	3.3	3.7/3.0	2.6	4.5	3.5	4.3/3.1	2.0	5.5	不適用	不適用	不適用	不適用
三個月利率(%)	2.3	2.4/2.2	0.9	4.5	0.9	1.3/0.7	(0.3)	3.2	1.2	2.3/0.5	(0.1)	3.5	0.7	1.2/0.5	0.0	2.2	4.3	5.4/3.3	2.0	6.9
樓價(按年百分比)	5.8	6.2/4.7	1.2	8.7	3.7	7.5/(4.3)	(12.8)	23.0	2.3	3.2/0.4	(2.3)	7.6	4.0	4.3/1.5	(4.4)	16.9	6.7	7.2/4.8	(4.1)	21.8

	二〇二一年六月三十日 ⁴				二〇二〇年十二月三十一日					
	5年平均 基準預測	基準預測		低 ²	高 ³	5年平均 基準預測	基準預測		低 ²	高 ³
		最高點/ 最低點					最高點/ 最低點			
布蘭特原油價格，每桶元	58.7	67.0/55.0		21.7	122.2	53.8	60.9/39.0		22.0	115.5

1 N/A指不適用

2 指用於釐定非線性經濟情景範圍中的第10個百分位數

3 指用於釐定非線性經濟情景範圍中的第90個百分位數

4 基準預測乃於二〇二一年第三季度至二〇二六年第二季度期間進行評估。前瞻性模擬於二〇二一年第三季度開始

本集團呈報的最終可能性加權預期信貸虧損是50個情景的各自預期信貸虧損的簡單平均值。下表載列該等情景及管理層額外撥加(統稱為非線性)對第一階段、第二階段及第三階段模擬預期信貸虧損的影響。

	基準預測 百萬元	多經濟情景 百萬元	管理層 額外撥加 百萬元	總計 百萬元	基準對 總計的差額 %
於二〇二一年六月三十日的預期信貸虧損總額 ¹	1,075	(5)	310	1,380	28
於二〇二〇年十二月三十一日的預期信貸虧損總額 ¹	1,380	(8)	359	1,731	25

1 模擬預期信貸虧損總額包括第一階段及第二階段的結餘12.18億元(二〇二〇年十二月三十一日:15.49億元)及第三階段貸款的模擬預期信貸虧損1.62億元(二〇二〇年十二月三十一日:1.82億元)

使用多重情景(包含下文的管理層額外撥加)計算的平均預期信貸虧損較僅使用最可能出現情景(基準預測)計算的預期信貸虧損高28%。對非線性敏感度較高的組合包括具有較高槓桿及/或較長期限的組合，例如項目及航運融資以及信用卡組合。其他組合顯示最低水平的非線性，乃由於結構原因(例如住宅按揭組合的重大抵押化)而對宏觀經濟影響的有限回應。

管理層額外撥加 — 新型冠狀病毒

於二〇二一年六月三十日，由於新型冠狀病毒疫情，本集團持有與不確定性有關的管理層額外撥加3.10億元，其中1.70億元涉及企業、商業及機構銀行業務，及1.40億元涉及個人、私人及中小企業銀行業務。3.01億元的額外撥加於第一階段及第二階段持有，及900萬元的額外撥加於第三階段持有。額外撥加已於計及模型後調整後釐定，並按季度重新評估。其經國際財務報告準則第9號減值委員會審核並批准。

企業、商業及機構銀行業務

儘管處於非純粹預防性早期預警的貸款金額較二〇二〇年十二月三十一日減少，但結餘較疫情前大幅增加。客戶的財務業績尚未充分表現出二〇二〇年經濟環境迅速惡化所帶來的影響，這部分由於政府於本集團所在市場持續的援助措施。因此，於二〇二一年六月三十日，有關新型冠狀病毒的第三階段貸款水平並未顯著增加。考慮到信貸風險增加且經濟復甦的速度和時機存在持續不確定性，本集團已透過評估進一步惡化對非純粹預防性早期預警投資組合的影響作出判斷性額外撥加。所有額外撥加均於第二階段持有。釐定額外撥加的基準於二〇二〇年及二〇二一年保持不變。額外撥加於二〇二〇年九月三十日增至2.27億元，並於二〇二一年六月三十日穩步減至1.70億元，歸因於非純粹預防性早期預警水平有所下降且於二〇二一年六月三十日，根據我們過去十五個月的經驗，假設的進一步惡化程度已降低。

個人、私人及中小企業銀行業務

付款的延期還款措施仍然是個人、私人及中小企業銀行業務的判斷性額外撥加的首要考慮因素，以第一階段的客戶可能遭受的信貸風險大幅增加的幅度可通過延期還款措施(如實施)掩蓋為限。額外撥加亦計及部分市場再次出現新型冠狀病毒的潛在影響，高風險行業(例如航空)中僱員銀行關係以及對非洲及中東地區按揭的潛在影響，其一般擁有高貸款對價值比率。7,300萬元的額外撥加於第一階段持有，5,800萬元的額外撥加於第二階段持有及900萬元的額外撥加於第三階段持有。釐定額外撥加的基準於二〇二〇年及二〇二一年保持不變。額外撥加由二〇二〇年六月三十日的1.18億元增至二〇二〇年九月三十日的1.66億元，並減至二〇二〇年十二月三十一日的1.62億元及二〇二一年六月三十日的1.40億元，歸因於延期還款計劃一般於若干市場終止並且預期信貸虧損模型使用增加的拖欠流量。

第三階段

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

預期信貸虧損計算方法對宏觀經濟變數的敏感度

預期信貸虧損計算方法倚賴多重變數，且一向為非線性及視乎組合而定，這表示並無單一分析可充分顯示預期信貸虧損對宏觀經濟變數變動的敏感度。本集團已進行一系列分析，旨在識別可能對整體預期信貸虧損有最大影響的宏觀經濟變數。此涵蓋單一變數及多重變數項目，使用簡單的上升/下跌變更及摘取自實際計算數據，以及專門設定的情景設計及評估。

此等項目的主要結論為，並無個別宏觀經濟變數具有重大影響。本集團相信此情況屬可信，原因是預期信貸虧損計算中使用的變數數目龐大。此情況並不表示宏觀經濟變數並無影響力；反之，本集團相信在考慮宏觀經濟變數時應計入全部情景，以符合有關計算的多重變數性質。

本集團面臨與宏觀經濟前景所涉及的不確定性相關的經營環境下行風險。為探討該風險，本集團已進行對預期信貸虧損的敏感度分析，以探索本集團業務所在市場經濟復甦放緩的影響。已考慮兩種下行情景。在緩慢的疫苗推出過程中，由於大規模疫苗接種計劃的推出進展緩慢或採用率低，社交隔離措施以更漸進的速度放寬。在第二種情景中，金融市場及實體經濟受到通脹前景顯著惡化的影響。

	基準		疫苗推出緩慢		通脹重現	
	五年平均值	最高點/最低點	五年平均值	最高點/最低點	五年平均值	最高點/最低點
中國國內生產總值(按年百分比)	5.3	5.7/3.4	5.0	5.5/2.2	4.6	5.3/2.7
中國失業率(%)	3.4	3.4/3.4	3.6	3.8/3.4	4.0	4.2/3.7
中國物業價格(按年百分比)	5.0	5.2/4.1	4.2	5.2/1.1	4.6	5.2/3.6
香港地區生產總值(按年百分比)	2.9	6.0/2.2	2.5	5.1/0.3	2.6	5.4/1.4
香港失業率(%)	4.2	6.0/3.6	4.8	6.1/3.9	4.5	6.1/3.9
香港物業價格(按年百分比)	3.5	4.9/2.2	1.5	3.5/(0.8)	0.7	2.3/-1.5
美國國內生產總值(按年百分比)	2.5	6.7/1.8	2.2	5.7/1.1	2.0	6.4/0.1
新加坡國內生產總值(按年百分比)	2.8	6.2/1.8	2.3	4.7/1.8	2.3	5.9/0.9
印度國內生產總值(按年百分比)	5.1	8.3/(3.2)	3.9	6.3/(7.1)	4.4	7.8/(4.5)
原油(每桶元)	58.7	67.0/55.0	55.4	66.9/50.6	64.2	71.5/60.6

	基準 (實際國內生產總值,按年百分比)			疫苗推出緩慢 (實際國內生產總值,按年百分比)		與基準的差異	
	二〇二〇年 ¹	二〇二一年 ¹	二〇二二年 ¹	二〇二一年 ¹	二〇二二年 ¹	二〇二一年 ¹	二〇二二年 ¹
	中國	8.9	4.9	5.6	3.6	5.1	(1.3)
香港	2.3	4.1	2.9	2.7	2.1	(1.4)	(0.9)
美國	1.8	5.2	2.0	3.6	1.8	(1.5)	(0.2)
新加坡	1.4	5.0	3.0	2.8	2.7	(2.2)	(0.3)
印度	5.6	1.7	6.2	(2.0)	3.9	(3.7)	(2.3)

	基準 (實際國內生產總值,按年百分比)			通脹重現 (實際國內生產總值,按年百分比)		與基準的差異	
	二〇二〇年 ¹	二〇二一年 ¹	二〇二二年 ¹	二〇二一年 ¹	二〇二二年 ¹	二〇二一年 ¹	二〇二二年 ¹
	中國	8.9	4.9	5.6	4.1	4.2	(0.8)
香港	2.3	4.1	2.9	3.5	2.4	(0.7)	(0.6)
美國	1.8	5.2	2.0	4.1	0.5	(1.1)	(1.6)
新加坡	1.4	5.0	3.0	3.9	1.7	(1.1)	(1.3)
印度	5.6	1.7	6.2	0.5	4.9	(1.2)	(1.3)

¹ 每年均由第三季度至第二季度。因此，二〇二〇年是由二〇二〇年第三季度至二〇二一年第二季度，因為預測從二〇二〇年第三季度開始

報告的第一階段及第二階段預期信貸虧損撥備總額(包括資產負債表內外工具)在疫苗推出緩慢情景下及通脹重現情景下將較基線預期信貸虧損撥備(不包括多種經濟情景及在該等情景中已涵蓋若干風險的管理層額外撥加的影響)分別超出約1.52億元及1.58億元。在疫苗推出緩慢情景下，第二階段資產的比例將從4.6%增至5.1%。此情況包括將風險由第一階段轉移至第二階段的影響，但並無考慮第三階段違約的增加。經模擬第三階段撥備並無重大變動，原因是該等撥備主要與無抵押零售銀行業務風險承擔有關，其中違約損失率對宏觀經濟預測變化並不敏感。在這兩種情景下，個人、私人及中小企業銀行業務組合的預期信貸虧損僅略有增加，其中大部分增加來自大型無抵押零售組合(香港及馬來西亞信用卡)。對於企業、商業及機構銀行業務組合，在疫苗推出緩慢情景中，大部分增長乃由於企業組合(佔增長的72%)，而在通脹重現情景中，增長更為均衡，分佈在企業、項目融資及其他債務證券組合中。

謹請注意，該等情景並未納入本集團預期信貸虧損撥備的釐定範圍內，且任何情景的實際結果可能有顯著差別，乃由於(其中包括)管理層為減少風險潛在增加及相關組合變動而採取措施的影響。

經模擬撥備

	基準預測 百萬元	疫苗推出緩慢增加 百萬元	通脹重現增加 百萬元
企業、商業及機構銀行業務	376	113	98
個人、私人及中小企業銀行業務	442	45	66
中央及其他項目	104	(6)	(6)
於額外撥加及多種情景前的第一階段及第二階段總額	922	152	158
管理層額外撥加及多重情景	296		
於二〇二一年六月三十日報告的第一階段及第二階段預期信貸虧損總額	1,218		
經模擬第三階段預期信貸虧損	162		
於二〇二一年六月三十日經模擬預期信貸虧損總額	1,380		

第二階段資產比例¹

	基準預測情景 %	疫苗推出緩慢情景 %	通脹重現下行情景 %
企業、商業及機構銀行業務	9.0	9.7	9.5
個人、私人及中小企業銀行業務	2.0	2.5	2.5
中央及其他項目	1.2	1.3	1.3
總計	4.6	5.1	5.0

¹ 不包括現金及央行結存、應計收入、持作出售的資產及其他資產

交易風險

交易風險為本集團於金融市場經營業務因而產生損失的潛在風險。根據企業風險管理架構，交易風險架構滙集市場風險、交易對手信用風險、發行人風險、信貸及資金估值調整、演算法交易及退休金風險。交易風險管理是支援面向市場業務(主要是金融市場及財資市場)的核心風險管理職能。

市場風險(經審閱)

市場風險為因金融市場利率或價格的不利變動而可能導致經濟價值損失的風險。本集團面對的市場風險主要源自下列各項來源：

- 交易賬：

- 本集團向客戶提供進入金融市場的途徑，為此會承擔適當市場風險。所有交易團隊均支援客戶活動。不存在自主交易團隊。因此，市場風險相關活動所賺取的收入主要受到客戶活動量而非承受風險的帶動

- 非交易賬：

- 財資市場部須持有流動資產緩衝，當中大部分為優質有價債務證券

- 本集團有以美元以外貨幣投資的資本及結算的相關收入來源。在並無被對沖的情況下，本集團承受反映於儲備中的結構性外匯風險

有關市場風險管理的現行政策及常規概要乃載列於二〇二〇年年報的主要風險一節。

本集團的市場風險主要類別為：

- 利率風險：因收益率曲線及利率期權的引伸波幅變動而產生
- 外匯風險：因匯率及外匯期權的引伸波幅變動而產生
- 商品風險：因商品價格及商品期權的引伸波幅變動而產生，包括能源、貴金屬、基本金屬、農業產品以及一籃子商品
- 信貸息差風險：因債務工具及與信用掛鈎的衍生工具的價格變動而產生，由無風險利率以外的因素驅動
- 股票風險：因股票、股票指數、一籃子股票的價格及相關期權的引伸波幅變動而產生

市場風險變動(經審閱)

二〇二一年上半年平均交易及非交易總涉險值水平為7,910萬元，較二〇二〇年下半年(1.341億元)下降41%及較二〇二〇年上半年(8,240萬元)下降4%。

截至二〇二一年上半年底的交易及非交易總涉險值實際水平為4,390萬元，較二〇二〇年下半年(1.379億元)下降68%及較二〇二〇年上半年(1.246億元)下降65%。

總平均涉險值的減少乃受二〇二〇年新型冠狀病毒爆發及油價暴跌後引致的市場劇烈波動跌出一年涉險值時間範圍所導致。如下頁的每日信貸息差涉險值表格所示，市場波動的減少尤其影響了非交易賬中的信貸息差持倉。

交易賬方面，二〇二一年上半年的平均涉險值水平為1,920萬元，較二〇二〇年下半年(2,100萬元)下降9%及較二〇二〇年上半年(1,300萬元)上漲47%。交易活動相對保持不變，並仍然以客戶活動主導。

每日涉險值(按97.5%、一天的涉險值)(經審閱)

交易及非交易	截至二〇二一年六月三十日止六個月				截至二〇二〇年十二月三十一日止六個月				截至二〇二〇年六月三十日止六個月			
	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元
利率風險 ³	72.9	127.9	38.6	40.5	111.8	121.6	95.4	116.2	75.7	117.9	29.0	115.0
外匯風險	8.3	19.0	4.8	5.7	8.0	15.1	4.6	15.1	4.5	7.2	3.0	6.6
商品風險	5.6	9.7	2.9	3.3	3.5	5.5	1.5	4.9	1.5	2.6	0.7	1.6
股票風險	1.4	1.7	1.0	1.3	2.8	5.4	1.5	1.5	2.4	2.7	1.9	2.0
總額 ⁴	79.1	146.1	41.3	43.9	134.1	158.0	109.2	137.9	82.4	132.7	28.8	124.6

交易 ⁵	截至二〇二一年六月三十日止六個月				截至二〇二〇年十二月三十一日止六個月				截至二〇二〇年六月三十日止六個月			
	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元
利率風險 ³	10.7	13.4	9.1	9.5	11.9	15.4	8.4	10.0	9.4	13.9	6.5	11.6
外匯風險	8.3	19.0	4.8	5.7	8.0	15.1	4.6	15.1	4.5	7.2	3.0	6.6
商品風險	5.6	9.7	2.9	3.3	3.5	5.5	1.5	4.9	1.5	2.6	0.7	1.6
股票風險	—	—	0.0	0.0	—	—	—	—	—	—	—	—
總額 ⁴	19.2	27.9	13.5	14.0	21.0	26.9	15.0	24.7	13.0	21.3	8.3	17.4

非交易	截至二〇二一年六月三十日止六個月				截至二〇二〇年十二月三十一日止六個月				截至二〇二〇年六月三十日止六個月			
	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元
利率風險 ³	68.5	120.3	34.5	39.9	97.8	110.2	85.8	103.5	68.0	109.6	27.3	87.3
股票風險 ⁶	1.4	1.7	1.0	1.3	2.8	5.4	1.4	1.5	2.4	2.7	1.9	2.1
總額 ³	69.2	121.4	34.6	40.0	100.6	113.7	86.0	104.7	68.8	109.7	27.7	89.1

1 各風險因素的最高及最低涉險值各自獨立，通常於不同日期產生

2 於期結日的實際一天涉險值

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

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

5 市場風險交易賬乃根據歐盟資本要求規例(資本要求指令/資本要求規例)第三部1條第三章而界定，該規則對交易賬所允許的持倉加以規限

6 非交易股票風險涉險值僅包括上市股票

每日信貸息差涉險值(按97.5%、一天的涉險值)

交易及非交易	截至二〇二一年六月三十日止六個月				截至二〇二〇年十二月三十一日止六個月				截至二〇二〇年六月三十日止六個月			
	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元
信貸息差風險 ³	62.2	126.3	24.8	28.1	95.6	106.9	85.6	99.2	65.7	110.5	23.0	86.1
交易												
信貸息差風險	6.1	13.7	3.8	4.3	6.8	10.2	4.8	6.7	5.5	10.7	3.3	5.2
非交易												
信貸息差風險	57.8	114.8	23.6	26.5	90.0	99.2	80.5	92.6	58.9	94.4	21.4	80.4

1 各風險因素的最高及最低涉險值各自獨立，通常於不同日期產生

2 於期結日的實際一天涉險值

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

非涉險值風險

於二〇二一年上半年，涉險值並未反映的主要市場風險為當前掛鈎貨幣或受管制貨幣的潛在脫鈎風險，過去一年的涉險值觀察期並不反映制度改動的可能性。涉險值並未反映的其他重大市場風險與替代市場數據有關，當獲得一項風險因素的歷史市價數據於某些時候受限，則需另覓參考數據，從而在風險因素與其替代參考數據之間產生潛在基準風險，故須進一步劃撥額外資本以應對該等「非涉險值風險」。有關市場風險資本的進一步詳情，請參閱二〇二一年六月三十日渣打集團有限公司第三支柱披露資料有關市場風險一節。

回溯測試

於過往250個營業日內，本集團並無監管回溯測試的例外情況，這符合國際上銀行監管機構採用內部模型的「安全區」內(巴塞爾銀行監管委員會：「就監管框架回溯測試用途而言，須與市場風險資本規定的內部模型取向共同使用」，一九九六年一月)。

市場風險相關活動所賺取的每日平均收入¹(經審閱)

二〇二一年上半年的總交易每日平均收入水平為1,170萬元，比二〇二〇年下半年(830萬元)高41%，比二〇二〇年上半年(1,400萬元)低16%。平均每日收入同比下降乃由於銀行經紀—交易商及投資者客戶類別的交易活動減少所致。交易活動減少主要由於市場在二〇二〇年上半年因新型冠狀病毒爆發而出現極端波動影響，並於二〇二一年上半年企穩。

	截至二〇二一年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇二〇年 十二月三十一日 止六個月 百萬元	截至二〇二〇年 六月三十日 止六個月 百萬元
交易			
利率風險	5.6	3.3	7.0
外匯風險	5.0	4.2	6.0
商品風險	1.1	0.8	1.0
股票風險	—	—	—
總額	11.7	8.3	14.0

	截至二〇二一年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇二〇年 十二月三十一日 止六個月 百萬元	截至二〇二〇年 六月三十日 止六個月 百萬元
非交易			
利率風險	3.7	1.6	1.8
股票風險	—	0.1	(0.1)
總額	3.7	1.7	1.7

1 反映產品收入總額，為客戶收入及自身賬戶收入的總和。包括市場風險相關活動所產生的交易收入、利息收入及其他收入部分。信貸及資金估值調整收入已計入利率風險

交易對手信用風險

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

減低衍生金融工具信貸風險措施

本集團訂立淨額結算總協議，倘出現違約，則可透過適用衍生工具交易的按市價計值正額與按市價計值負額之差額，而得出交易對手欠負或欠負交易對手的單一金額。

此外，本集團在認為有需要或適宜以抵押品減低風險承擔的情況下，與交易對手訂立信貸支援附件。現金抵押品包括倘無抵押風險承擔總額(按市價計值)超出信貸支援附件中指明的限額及最低轉移額，則根據變動保證金程序向交易對手收取的抵押品。就若干交易對手而言，信貸支援附件屬相互性質，倘抵押品整體按市價計值有利於交易對手且超出協定限額，交易對手將要求本集團給予抵押品。

流動資金及融資風險

流動資金及融資風險為本集團可能並無足夠、穩定或分散的融資來源以償還到期債務的風險。

本集團的流動資金及融資風險架構要求各國業務確保其以符合預先訂立的流動性限額經營，並仍然遵循本集團的流動性政策與慣例，以及遵守當地監管規定。

本集團透過結合設定風險取向及相關限額、制定政策、測量及監察風險、審慎及內部壓力測試、管治及審查而達致此要求。

儘管面臨新型冠狀病毒帶來的挑戰，但本集團始終具有抵禦衝擊的能力並保持充裕的流動資金。本集團仍持續致力提升融資組合質素，並於不明朗時期向客戶給予支援。

流動性和融資風險測量標準

本集團定期監察流動性的主要測量標準，分別按國家以及本集團整體合計管理。

下列流動性和融資董事會風險取向的測量標準，界定本集團在實施其策略時願意承受的最大風險額度及類別：流動性覆蓋比率、流動資金壓力存活水平、外部批發借貸及墊款對存款比率。

流動性覆蓋比率

流動性覆蓋比率為一項監管規定，用以確保本集團持有足夠的不作為負債抵押品的優質流動資產足以滿足其於30個曆日的流動資金壓力情景下的流動資金需要。

本集團根據歐盟委員會授權規例第2015/61號監控及呈報其流動資金狀況，並維持其流動資金狀況處於審慎監管要求水平以上。儘管受到新型冠狀病毒壓力的影響，本集團維持強勁的流動性比率。進一步詳情請參閱二〇二一年上半年渣打集團有限公司第三支柱披露資料流動性一節。

今年上半年流動性覆蓋比率的表現上升至146%（二〇二〇年：143%），主要受壓力承受範圍內風險狀況降低所推動。

本集團亦於經營業務的地區維持充足流動性以符合所有當地審慎流動性覆蓋比率要求（如適用）。

	二〇二一年 六月三十日 百萬元	二〇二〇年 十二月三十一日 百萬元
流動資金緩衝	167,762	175,948
淨現金流出總額	114,964	122,664
流動性覆蓋比率	146%	143%

壓力下的保障

本集團於所有國家及貨幣方面維持審慎及可持續的融資及流動資金狀況，以應對巨大但有可能發生的流動資金壓力。

本集團管理流動資金及融資的方法反映於以下董事會層級的風險取向聲明：

「本集團應持有充裕的優質流動資產緩衝資本，以在極端但有可能發生的流動資金壓力情景下持續經營至少60天，而毋須要求中央銀行提供特殊支援。」

本集團的內部流動資金壓力測試架構包括以下壓力測試情景：

渣打特定情景 — 此情景涵蓋僅影響渣打的特殊事件（即假設市場的其餘部分運作正常）所帶來的流動資金影響。

廣泛市場情景 — 此情景涵蓋影響一個國家、地區或全球所有參與者的廣泛市場危機所帶來的流動資金影響。

複合情景 — 此情景假設渣打的特定及廣泛市場事件同時影響本集團，因此為最嚴重的情景。

所有情景包括但不限於零售及企業融資模擬外流、資產負債表外的融資風險、跨貨幣融資風險、即日風險、業務風險及企業信貸評級受損的相關風險。

於二〇二一年六月三十日，壓力測試結果顯示在所有情景下均能維持正數盈餘（即各國在各情景下均能於指定時間內存續）。於二〇二一年六月三十日，根據本集團的董事會風險取向，本集團維持足夠流動資金資源在複合情景下存續超過60天。結果已計及貨幣的可兌換性及於所有主要業務所在國家之間的可調動性限制。

渣打銀行於二〇二一年六月三十日的信貸評級為A+（前景負面）（惠譽）、A（前景穩定）（標普）及A1（前景穩定）（穆迪）。本集團長遠信貸評級下調將增加衍生工具抵押品要求及因與評級掛鈎的負債而導致資金流出。於二〇二一年六月三十日，長遠評級下調三個級別估計導致合約資金流出15億元。

對外批發借貸

董事會制定防止過度依賴批發借貸的風險限額。在批發借貸的定義內，限額適用於本集團所有分行及經營附屬公司，而本集團於報告日期仍符合董事會的風險取向。

墊款對存款比率

該比率界定為客戶貸款及墊款總額對客戶存款總額的比率。墊款對存款比率低於100%表示因著重從客戶獲得高水平融資，導致客戶存款超過客戶貸款。

墊款對存款比率增加2.9%至64%，乃由於主要在亞洲的貸款及墊款的強勁增長勢頭(+5%)。今年截至二〇二一年六月，客戶存款的邊際增長。

	二〇二一年 六月三十日 百萬元	二〇二〇年 十二月三十一日 百萬元
客戶貸款及墊款總額 ^{1、2}	287,591	273,861
客戶存款總額 ³	449,690	448,236
墊款對存款比率	64.0%	61.1%

1 不包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款45.84億元以及包括按公允價值計入損益的客戶貸款及墊款103.85億元

2 用於計算墊款對存款比率的客戶貸款及墊款不包括於央行持有的核定結餘162.13億元(二〇二〇年十二月三十一日：142.96億元)(於壓力點確認為須予償還款項)

3 包括按公允價值計入損益的客戶存款85.43億元(二〇二〇年十二月三十一日：88.97億元)

淨穩定資金比率

於二〇一六年十一月二十三日，歐盟委員會建議於歐盟層面實施穩定資金的具約束性規定(淨穩定資金比率)，作為減低風險措施的一環。此建議旨在實施歐洲銀行業管理局就巴塞爾淨穩定資金比率標準(巴塞爾銀監委第295條)頒佈的詮釋。淨穩定資金比率將於二〇二二年一月成為一項監管要求，最少為100%。於最終規則實施前，本集團繼續根據巴塞爾銀監委的最終建議(巴塞爾銀監委第295條)監控淨穩定資金比率。

淨穩定資金比率為一項資產負債表計量指標，要求機構就其資產特性及資產負債表外活動於一年時間內維持穩定的資金狀況。此乃可獲得的穩定資金對所需穩定資金的比率。可獲得的穩定資金的因素乃根據所認為的穩定程度及所提供的穩定資金金額應用於資產負債表負債及資本。同樣地，所需穩定資金因素乃根據所需要的穩定資金金額應用於資產及資產負債表外風險承擔。於上一個報告日期，本集團的淨穩定資金比率維持超過100%。

流動資金組合

於報告日期，本集團流動性覆蓋比率的合資格流動資金組合的流動資金價值為1,680億元。下表的數字已計及扣減、貨幣的可兌換性及可調動性限制，故不可與綜合資產負債表作直接比較。該組合乃持作抵銷歐盟委員會授權規例第2015/61號所界定的壓力流出額。

	二〇二一年六月三十日			
	亞洲地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
第一級證券				
現金及央行結存	31,924	1,236	44,502	77,662
央行、政府／公營機構	36,690	2,252	24,594	63,536
多邊開發銀行及國際機構	5,444	440	6,526	12,410
其他	—	—	604	604
第一級證券總額	74,058	3,928	76,226	154,212
第二A級證券	8,914	74	3,534	12,522
第二B級證券	148	—	880	1,028
流動性覆蓋比率的合資格資產總額	83,120	4,002	80,640	167,762

二〇二〇年十二月三十一日

	亞洲地區 ¹ 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
第一級證券				
現金及央行結存	26,726	1,421	42,502	70,649
央行、政府／公營機構	41,014	1,569	33,652	76,235
多邊開發銀行及國際機構	5,372	236	6,818	12,426
其他	—	14	1,645	1,659
第一級證券總額	73,112	3,240	84,617	160,969
第二A級證券	11,515	79	2,891	14,485
第二B級證券	207	—	287	494
流動性覆蓋比率的合資格資產總額	84,834	3,319	87,795	175,948

¹ 本集團組織架構變更後，大中華及北亞地區以及東盟及南亞地區已整合為亞洲地區。上一期間已經重列

負債抵押品

作為負債抵押品的資產

作為負債抵押品的資產指資產負債表內已質押或受任何形式安排所規限的資產，以就任何不可自由撤銷的交易提供擔保或抵押或提高該交易的信用。就衍生工具及香港政府負債證明書抵押的現金抵押品（作為等額的香港流通紙幣的抵押品）均計入其他資產內。

不作為負債抵押品 — 可即時作為負債抵押品

此類不作為負債抵押品的資產為本集團認為可於日常業務過程中即時用以獲取資金、滿足抵押品需要，或出售以減低潛在未來資金需求的資產，且就此等目的之用途而言並無任何限制。

不作為負債抵押品 — 可作為負債抵押品的其他資產

此類不作為負債抵押品的資產為本集團認為以其當前形式不可於日常業務過程中即時用以獲取資金、滿足抵押品需要，或出售以減低潛在未來資金需求的資產，且就此等目的之用途而言並無任何限制。此類抵押品包括貸款及墊款，有關貸款及墊款適用於已抵押融資架構（如證券化）。

不作為負債抵押品 — 不可作為負債抵押品

此類不作為負債抵押品的資產為不可予以質押，而本集團已評估其不可用以獲取資金、滿足抵押品需要，或出售以減低潛在未來資金需求。

衍生工具、反向回購資產及證券借貸

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

下表提供本集團作為負債抵押品的資產與總資產的對賬。

	二〇二一年六月三十日										
	因與交易對手(央行除外)交易產生的 作為負債抵押品的資產				其他資產(包括於央行的作為負債抵押品的資產及 不作為負債抵押品的資產)						
					未存置於央行的資產						
	資產 百萬元	因證券化 產生 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元	存置於 央行的 資產 (即之前 存置於 央行及 作為負債 抵押品 的資產) 百萬元	可即時 作為負債 抵押品 百萬元	可作為 負債抵押品 的其他資產 百萬元	衍生工具及 反向回購/ 證券借貸 百萬元	不可作為 負債抵押品 百萬元	總計 百萬元	
現金及央行結存	72,985	—	—	—	9,772	63,213	—	—	—	72,985	
衍生金融工具	52,254	—	—	—	—	—	—	52,254	—	52,254	
銀行同業貸款及墊款 ¹	67,576	—	—	—	—	40,068	7,883	18,183	1,442	67,576	
客戶貸款及墊款 ¹	355,176	—	4,098	4,098	—	—	284,894	51,373	14,811	351,078	
投資證券 ²	179,637	—	13,324	13,324	34	120,137	40,042	—	6,100	166,313	
其他資產	50,678	—	17,104	17,104	—	—	20,835	—	12,739	33,574	
當期稅項資產	598	—	—	—	—	—	—	—	598	598	
預付款項及應計收入	2,233	—	—	—	—	—	916	—	1,317	2,233	
於聯營公司及合營企業的權益	2,293	—	—	—	—	—	—	—	2,293	2,293	
商譽及無形資產	5,187	—	—	—	—	—	—	—	5,187	5,187	
樓宇、機器及設備	6,053	—	—	—	—	—	448	—	5,605	6,053	
遞延稅項資產	811	—	—	—	—	—	—	—	811	811	
分類為持作出售的資產	429	—	—	—	—	—	—	—	429	429	
總計	795,910	—	34,526	34,526	9,806	223,418	355,018	121,810	51,332	761,384	

1 包括按公允價值計入損益及攤銷成本結餘持有

2 包括按公允價值計入損益、公允價值計入其他全面收入及攤銷成本結餘持有

二〇二〇年十二月三十一日

	因與交易對手(央行除外)交易產生的 作為負債抵押品的資產				其他資產(包括於央行的作為負債抵押品的資產及 不作為負債抵押品的資產)						總計 百萬元
	資產 百萬元	因證券化 產生 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元	存置於 央行的 資產 (即之前 存置於 央行及 作為負債 抵押品 的資產) 百萬元	可即時 作為負債 抵押品 百萬元	可作為 負債抵押品 的其他資產 百萬元	衍生工具及 反向回購/ 證券借貸 百萬元	不可作為 負債抵押品 百萬元		
現金及央行結存	66,712	—	—	—	7,341	59,371	—	—	—	66,712	
衍生金融工具	69,467	—	—	—	—	—	—	69,467	—	69,467	
銀行同業貸款及墊款 ¹	66,429	—	—	—	—	38,023	8,091	19,452	863	66,429	
客戶貸款及墊款 ¹	336,276	—	3,826	3,826	—	—	268,930	48,118	15,402	332,450	
投資證券 ²	183,443	—	11,282	11,282	—	131,304	36,097	—	4,760	172,161	
其他資產	48,688	—	19,054	19,054	—	—	18,741	—	10,893	29,634	
當期稅項資產	808	—	—	—	—	—	—	—	808	808	
預付款項及應計收入	2,122	—	—	—	—	—	980	—	1,142	2,122	
於聯營公司及合營企業的權益	2,162	—	—	—	—	—	—	—	2,162	2,162	
商譽及無形資產	5,063	—	—	—	—	—	—	—	5,063	5,063	
樓宇、機器及設備	6,515	—	—	—	—	—	448	—	6,067	6,515	
遞延稅項資產	919	—	—	—	—	—	—	—	919	919	
分類為持作出售的資產	446	—	—	—	—	—	—	—	446	446	
總計	789,050	—	34,162	34,162	7,341	228,698	333,287	137,037	48,525	754,888	

1 包括按公允價值計入損益及攤銷成本結餘持有

2 包括按公允價值計入損益、公允價值計入其他全面收入及攤銷成本結餘持有

本集團收取1,037.47億元(二〇二〇年十二月三十一日:992.38億元)作為根據反向回購協議可予再抵押的抵押品;其中,本集團根據回購協議出售或再抵押483.43億元(二〇二〇年十二月三十一日:462.09億元)。

本集團資產負債表的流動性分析(經審閱)

資產及負債的合約到期日

下表根據結算日至合約到期日的剩餘期限,按到期組別,呈列資產及負債(以折現基準計算)。合約到期日未必反映實際還款或現金流量。

下表中現金及央行結存、銀行同業存款及按公允價值計入其他全面收入的投資證券乃主要由本集團用作流動資金管理用途。

於報告日期,資產仍以短期性質為主,到期日為一年以下者佔60%。本集團的三個月以下累計資金差距淨額較前一年有所增加,乃主要由於本集團專注提高其存款基礎質素致使客戶存款增加。實際上,此等存款獲確認為穩定,並出現超出其合約到期日的行為狀況。

二〇二一年六月三十日

	一個月或以內 百萬元	一個月至三個月內 百萬元	三個月至六個月內 百萬元	六個月至九個月內 百萬元	九個月至一年內 百萬元	一年至兩年內 百萬元	兩年至五年內 百萬元	五年以上及無特定限期 百萬元	總計 百萬元
資產									
現金及央行結存	63,213	-	-	-	-	-	-	9,772	72,985
衍生金融工具	12,624	7,995	7,168	5,102	2,349	4,546	6,600	5,870	52,254
銀行同業貸款及墊款 ^{1、2}	32,377	14,479	8,143	5,363	4,267	1,275	1,514	158	67,576
客戶貸款及墊款 ^{1、2}	90,670	49,787	27,742	17,881	13,684	22,935	36,981	95,496	355,176
投資證券	11,959	18,558	14,500	15,349	12,808	25,473	38,080	42,910	179,637
其他資產	24,814	18,052	1,065	380	465	90	35	23,381	68,282
總資產	235,657	108,871	58,618	44,075	33,573	54,319	83,210	177,587	795,910
負債									
銀行同業存款 ^{1、3}	39,442	1,050	3,217	387	202	306	182	9	44,795
客戶存款 ^{1、4}	396,766	36,325	28,687	10,343	8,525	6,549	2,008	2,389	491,592
衍生金融工具	12,557	8,546	7,191	4,971	2,401	5,107	7,497	3,882	52,152
優先債務	659	1,813	356	630	792	5,556	16,692	11,944	38,442
其他已發行債務證券 ¹	2,846	7,543	6,486	4,594	3,949	432	1,207	349	27,406
其他負債	26,198	21,017	2,631	750	953	1,024	1,160	17,976	71,709
後償負債及其他借貸資金	10	73	31	1,215	47	3,362	2,710	9,509	16,957
總負債	478,478	76,367	48,599	22,890	16,869	22,336	31,456	46,058	743,053
流動資金淨額差距	(242,821)	32,504	10,019	21,185	16,704	31,983	51,754	131,529	52,857

1 貸款及墊款、投資證券、銀行同業存款、客戶存款及已發行債務證券包括按公允價值計入損益的金融工具，請參閱附註13金融工具

2 貸款及墊款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款696億元

3 銀行同業存款包括回購協議及其他類似已抵押借款131億元

4 客戶存款包括回購協議及其他類似已抵押借款419億元

二〇二〇年十二月三十一日

	一個月或以內 百萬元	一個月至三個月內 百萬元	三個月至六個月內 百萬元	六個月至九個月內 百萬元	九個月至一年內 百萬元	一年至兩年內 百萬元	兩年至五年內 百萬元	五年以上及無特定限期 百萬元	總計 百萬元
資產									
現金及央行結存	59,371	-	-	-	-	-	-	7,341	66,712
衍生金融工具	14,091	13,952	9,630	6,210	3,840	5,555	9,492	6,697	69,467
銀行同業貸款及墊款 ^{1、2}	29,325	17,120	8,375	4,455	2,876	1,091	2,910	277	66,429
客戶貸款及墊款 ^{1、2}	84,657	48,152	26,205	11,740	11,635	21,454	38,009	94,424	336,276
投資證券	11,191	20,426	11,960	13,260	13,792	30,783	45,718	36,313	183,443
其他資產	22,440	18,753	1,314	191	120	43	37	23,825	66,723
總資產	221,075	118,403	57,484	35,856	32,263	58,926	96,166	168,877	789,050
負債									
銀行同業存款 ^{1、3}	33,082	1,288	2,563	216	545	221	194	42	38,151
客戶存款 ^{1、4}	389,896	52,604	20,345	9,126	11,364	5,313	1,647	1,859	492,154
衍生金融工具	15,247	13,633	10,449	6,739	4,221	5,976	11,223	4,045	71,533
優先債務	1,215	2,138	2,181	515	168	3,253	13,090	12,482	35,042
其他已發行債務證券 ¹	1,275	7,619	10,441	2,863	2,424	61	1,132	504	26,319
其他負債	18,795	19,958	3,089	669	914	485	314	14,244	58,468
後償負債及其他借貸資金	-	17	-	-	-	1,956	3,766	10,915	16,654
總負債	459,510	97,257	49,068	20,128	19,636	17,265	31,366	44,091	738,321
流動資金淨額差距	(238,435)	21,146	8,416	15,728	12,627	41,661	64,800	124,786	50,729

1 貸款及墊款、投資證券、銀行同業存款、客戶存款及已發行債務證券包括按公允價值計入損益的金融工具，請參閱附註13金融工具

2 貸款及墊款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款676億元

3 銀行同業存款包括回購協議及其他類似已抵押借款66億元

4 客戶存款包括回購協議及其他類似已抵押借款439億元

金融資產及負債之習性期限

載於前節的現金流量反映於相關工具之剩餘年內根據合約應付的現金流量。然而，合約到期日未必反映實際還款的時間或現金流量。實際上，若干資產及負債的年期與合約期限存在差異，尤其就短期客戶存款、信用卡結餘及透支而言，與合約期限相比會延至較長的年期。另一方面，按揭結餘的還款期通常較其合約到期日為短。透過定性及定量技術(包括對觀察一段時間的客戶行為進行分析)，藉以按國家評估及管理預期客戶行為。

以非折現基準計算之金融負債的期限(經審閱)

下表為本集團的金融負債根據合約剩餘期限以非折現基準計算合約的應付現金流量的分析。由於下表所包含所有與本金及利息款項相關，且以非折現基準計算的合約現金流量，故表內所載金融負債餘額與綜合資產負債表內所呈報的餘額有所不同。不被視作對沖衍生工具的衍生工具已計入「按要求」一欄內，而非按合約到期日劃分。

於「五年以上及無特定限期」期限範圍內的為無註明到期日的金融負債，其大部分與後償債項有關，當中並不包括利息支付款項，鑒於該等工具無註明到期日，故該資料並無含義。此等工具的利息支付款項已按相關到期日計入至多五年的各欄。

	二〇二一年六月三十日								
	一個月或以內 百萬元	一個月至三個月內 百萬元	三個月至六個月內 百萬元	六個月至九個月內 百萬元	九個月至一年內 百萬元	一年至兩年內 百萬元	兩年至五年內 百萬元	五年以上及無特定限期 百萬元	總計 百萬元
銀行同業存款	39,462	1,058	3,224	392	238	322	183	8	44,887
客戶存款	396,972	36,415	28,801	10,416	8,697	6,623	2,094	2,734	492,752
衍生金融工具 ¹	51,491	78	14	36	128	196	186	23	52,152
已發行債務證券	3,611	9,390	7,039	5,395	4,933	6,630	20,935	15,355	73,288
後償負債及其他借貸資金	114	171	65	1,256	52	3,564	3,015	16,521	24,758
其他負債	25,914	20,854	2,531	748	950	1,024	1,160	13,060	66,241
總負債	517,564	67,966	41,674	18,243	14,998	18,359	27,573	47,701	754,078

	二〇二〇年十二月三十一日								
	一個月或以內 百萬元	一個月至三個月內 百萬元	三個月至六個月內 百萬元	六個月至九個月內 百萬元	九個月至一年內 百萬元	一年至兩年內 百萬元	兩年至五年內 百萬元	五年以上及無特定限期 百萬元	總計 百萬元
銀行同業存款	33,107	1,297	2,574	227	576	225	195	54	38,255
客戶存款	390,203	52,749	20,446	9,188	11,507	5,362	1,679	2,144	493,278
衍生金融工具 ¹	70,216	48	219	160	60	199	510	121	71,533
已發行債務證券	2,494	9,596	12,924	3,401	2,921	3,945	15,556	14,456	65,293
後償負債及其他借貸資金	–	–	251	–	371	2,591	5,202	15,466	23,881
其他負債	17,002	19,754	2,996	657	904	483	317	9,914	52,027
總負債	513,022	83,444	39,410	13,633	16,339	12,805	23,459	42,155	744,267

¹ 衍生金融工具按折現基準報告

銀行賬利率風險

下表提供在以下情景下對本集團假設基本情況下的盈利預測的估計影響：

- 所有收益率曲線中目前市場引申利率平衡移動50個基點(上移及下移)
- 所有收益率曲線中目前市場引申利率平衡移動100個基點(上移)

這些利率變動情景假設所有其他經濟變量保持不變。所列示的敏感度為在不同利率變動情景下，預測淨利息收入的假設基本情況的估計變動，以及用以管理銀行賬貨幣敞口的外匯掉期的收入及支出因利率產生的變動。

利率敏感度屬指示性，並基於簡化情景，估計一年(包括在生效前實施價格變動所須的時間)範圍內所有收益率曲線即時平衡變動的總體影響。有關評估假設資產負債表的規模及組合保持不變，並且無針對利率變動採取具體的管理行動。概無對利率變動環境下信貸息差的影響作出任何假設。

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

期初收益率曲線平衡移動對盈利的估計一年影響 自以下情況起：	二〇二一年六月三十日			
	港元、新加坡元 及韓圓區			總計 百萬元
	美元區 百萬元	百萬元	其他貨幣區 百萬元	
上移50個基點	150	250	170	570
下移50個基點	(160)	(280)	(220)	(660)
上移100個基點	280	450	340	1,070

期初收益率曲線平衡移動對盈利的估計一年影響 自以下情況起：	二〇二〇年十二月三十一日			
	港元、新加坡元及 韓圓區			總計 百萬元
	美元區 百萬元	百萬元	其他貨幣區 百萬元	
上移50個基點	60	170	70	300
下移50個基點	(140)	(150)	(90)	(380)
上移100個基點	120	220	140	480

於二〇二一年六月三十日，本集團估計，所有收益率曲線即時平衡上移50個基點的一年影響將增加5.70億元的預測淨利息收入。平衡下移50個基點的同等影響將導致預測淨利息收入減少6.60億元。本集團估計，所有收益率曲線即時平衡上移100個基點的一年影響將增加10.70億元的預測淨利息收入。

利率上升帶來的收益主要來自於收益率上升時再投資以及資產重新定價速度比存款快及程度高於存款。所有情景下的淨利息收入敏感度較二〇二〇年十二月三十一日有所上升，乃由於模型假設的變動，反映當前利率環境下零售及交易銀行往來賬戶及儲蓄賬戶的預期重新定價活動，並在為交易賬提供資金時確認銀行賬收入的利率敏感度。

於二〇二〇年十二月三十一日報告的敏感度不包括從銀行賬貸款到交易賬的額外收入敏感度；納入該項目使計量範圍與用於計算本集團淨息差的計量範圍保持一致。這使報告的對50個基點平衡變動的敏感度增加1.20億元，對100個基點平衡向上變動的敏感度增加2.30億元，主要為美元。

上移及下移50個基點變動的不對稱性主要由於利率水平較低，這可能會在利率進一步下移50個基點以及不同的行為假設的情況下限制不同情景下本集團重新定價負債的能力。忽略利率變動的決定是高度投機性的，取決於一系列因素，包括市場環境和競爭對手的行為。

營運及科技風險

營運及科技風險定義為「因內部程序不足或失效、技術事件、人為錯誤或外部事件(包括法律風險)的影響而可能導致損失的風險」，其為本集團開展業務的固有風險。

風險狀況

二〇二一年，本集團持續增強營運風險的管理，並確保將該風險控制在風險取向內，及持續向客戶提供服務。

在新型冠狀病毒疫情期間，本集團持續向客戶提供穩定的服務並迅速適應疫情帶來的營運變動。由於新型冠狀病毒疫情帶來的內外營運環境的變動，特別關注的風險領域是欺詐、資訊及網絡安全、私隱、操守及穩建性。

其他主要風險

就其他主要風險的營運失效所產生的虧損乃呈報為營運虧損。營運虧損不包括營運風險相關信貸減值。

資本回顧

資本回顧提供本集團資本及槓桿狀況和要求的分析。

資本概要

本集團的資本及槓桿狀況維持在董事會批核的風險取向範圍內。本集團的資本充裕及槓桿水平低，並具備高水平的吸收虧損能力。

	二〇二一年 六月三十日	二〇二〇年 十二月三十一日
普通股權一級資本	14.1%	14.4%
一級資本	16.4%	16.5%
總資本	21.1%	21.2%
英國槓桿	5.2%	5.2%
自有資金及合資格負債的最低要求比率	31.7%	30.9%
風險加權資產(百萬元)	280,227	268,834

本集團普通股權一級資本及一級槓桿狀況超出現時要求。進一步詳情請參閱二〇二一年上半年渣打集團有限公司第三支柱披露資料的資本分節。

由於風險加權資產增加(主要來自商業及機構銀行業務增長)及完成二〇二〇財年股份回購足以抵銷本期間溢利及其他有利變動，本集團普通股權一級資本比率減少30個基點至14.1%。

審慎監管局將本集團現時的第二A支柱要求設定為面值而非風險加權資產百分比。上半年內，該面值相當於風險加權資產的3.1%，其中至少1.7%須以普通股權一級資本形式持有。由於第二A支柱要求是設定的資本金額，因此風險加權資產自二〇二〇全年以來的增加導致以比率表示的普通股權一級資本要求降低7個基點。因此，本集團於二〇二一年六月三十日的最低普通股權一級資本要求為9.9%。

於七月九日，審慎監管局發佈了有關實施巴塞爾準則的政策聲明，當中確認自二〇二二年一月起，合資格軟件資產將需自普通股權一級資本扣減。於二〇二一年六月三十日，軟件資產的現時處理提供約31個基點的普通股權一級資本利好。

基於二〇二一年上半年的風險加權資產，自二〇二二年一月一日起，本集團對自有資金及合資格負債完全分階段實施的最低要求總額將為風險加權資產的25.9%。其包括22.2%的最低要求及本集團的綜合緩衝資本(包括防護緩衝資本、具全球系統重要性機構緩衝資本及反週期緩衝資本)。本集團於二〇二一年六月三十日的自有資金及合資格負債的最低要求狀況為風險加權資產的31.7%及槓桿風險承擔的10.2%。

於本年度上半年，本集團的最低要求發行計劃取得良好進展，成功從其控股公司籌集約72億元自有資金及合資格負債的最低要求合資格債務。發行涵蓋整個資本結構，包括額外一級資本12.5億元、二級資本12億元及可贖回優先債務約48億元。

本集團於六月三十日的普通股權一級資本比率包括於二〇二一年第一季度完成的股份回購2.55億元及二〇二一年中期股息應計項目。董事會建議派付二〇二一年上半年的中期股息9,400萬元或每股股份3仙，相當於二〇二〇年股息總額的三分之一，符合既定計算方法。此外，董事會已宣佈2.50億元的股份回購，其影響將於本集團二〇二一年第三季度的普通股權一級資本狀況中反映。

待獲得監管批准後，我們預期將於二〇二一年在我們現有的新加坡附屬公司實體下完成東盟中心的組建，該附屬公司實體本身仍隸屬於渣打銀行。

本集團為一間具全球系統重要性機構(G-SII)，須符合1.0% G-SII普通股權一級資本緩衝要求。渣打集團有限公司的G-SII披露資料刊載於sc.com/en/investors/financial-results。

資本要求指令資本基礎¹ (經審閱)

	二〇二一年 六月三十日 百萬元	二〇二〇年 十二月三十一日 百萬元
普通股權一級資本票據及儲備		
資本票據及相關股本溢價賬	5,548	5,564
其中：股本溢價賬	3,989	3,989
保留盈利 ²	25,695	25,723
累計其他全面收入(及其他儲備)	12,278	12,688
非控股權益(綜合普通股權一級資本所允許的金額)	191	180
獨立審閱中期及年終溢利	1,924	718
預期股息	(315)	(481)
法規調整前普通股權一級資本	45,321	44,392
普通股權一級資本法規調整		
額外價值調整(審慎估值調整)	(632)	(490)
無形資產(扣除相關稅項負債) ³	(4,072)	(4,274)
倚賴未來盈利能力的遞延稅項資產(不包括暫時差異所產生者)	(109)	(138)
有關現金流量對沖虧損淨額的公允價值儲備	38	52
計算額外預期損失引致的金額扣減	(864)	(701)
因自身信貸風險變動而引致的按公允價值列值的負債淨收益	53	52
界定福利的退休金基金資產	(60)	(40)
與衍生工具負債有關的機構自身信貸風險產生的公允價值收益	(46)	(48)
合資格計入1,250%風險權重的風險承擔金額	(40)	(26)
普通股權一級資本法規調整總額	(5,732)	(5,613)
普通股權一級資本	39,589	38,779
額外一級資本票據	6,313	5,632
額外一級資本法規調整	(20)	(20)
一級資本	45,882	44,391
二級資本票據	13,309	12,687
二級資本法規調整	(30)	(30)
二級資本	13,279	12,657
總資本	59,161	57,048
風險加權資產總額(未經審核)	280,227	268,834

1 資本要求指令資本按綜合賬目的監管範圍編製

2 保留溢利包括2.69億元國際財務報告準則第9號資本紓緩(過渡期)，當中包括動態紓緩5,700萬元

3 無形資產扣減包括作為資本要求規例「Quick Fix」計量一環的軟件扣減寬減9.95億元

總資本的變動(經審閱)

	截至 二〇二一年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至 二〇二〇年 十二月三十一日 止六個月 百萬元
於一月一日/七月一日的普通股權一級資本	38,779	37,625
期內已發行普通股及股本溢價	-	-
股份回購	(255)	-
本期間溢利/(虧損)	1,924	(332)
自普通股權一級資本扣減的預期股息	(315)	(481)
已付股息及預期股息之間的差額	3	-
商譽及其他無形資產的變動	202	664
外幣滙兌差額	(302)	1,156
非控股權益	11	10
合資格其他全面收入的變動	(25)	167
倚賴未來盈利能力的遞延稅項資產	29	(9)
額外預期損失減少/(增加)	(163)	(129)
額外價值調整(審慎估值調整)	(142)	37
國際財務報告準則第9號對法規儲備的過渡影響(含首日)	(125)	29
合資格計入風險權重的風險承擔金額	(14)	4
與衍生工具負債有關的機構自身信貸風險產生的公允價值收益	2	80
其他	(20)	(42)
於六月三十日/十二月三十一日的普通股權一級資本	39,589	38,779
於一月一日/七月一日的額外一級資本	5,612	5,612
發行(扣除贖回)	1,239	-
外幣滙兌差額	3	24
超出額外一級資本原始限額的部分(不合資格)	(561)	(24)
於六月三十日/十二月三十一日的額外一級資本	6,293	5,612
於一月一日/七月一日的二級資本	12,657	13,231
法規攤銷	(523)	(600)
發行(扣除贖回)	645	(444)
外幣滙兌差額	(61)	333
二級資本不合資格少數股東權益	2	116
確認不合格額外一級資本	561	24
其他	(2)	(3)
於六月三十日/十二月三十一日的二級資本	13,279	12,657
於六月三十日/十二月三十一日的總資本	59,161	57,048

期內資本的主要變動為：

- 普通股權增加8億元，乃由於因採納部分CRR II Quick fix計量而產生保留溢利19億元及軟件資產扣減減少3億元，僅部分被完成二〇二〇財年股份回購的3億元、外滙滙率換算虧損3億元、其他全面收入變動減少及法規扣減增加所抵銷。
- 於發行12.5億元的新4.75%證券後額外一級資本增加7億元，部分被進一步取消確認原有一級證券6億元所抵銷。
- 二級資本增加6億元，乃由於新發行的12億元的新二級工具及確認不合格額外一級資本為二級資本，部分被期內法規攤銷及贖回5億元二級證券所抵銷。

按業務劃分的風險加權資產

	二〇二一年六月三十日			
	信貸風險 百萬元	營運風險 百萬元	市場風險 百萬元	風險總計 百萬元
企業、商業及機構銀行業務	134,328	16,595	23,690	174,613
個人、私人及中小企業銀行業務	47,660	8,504	–	56,164
中央及其他項目	47,360	2,017	73	49,450
風險加權資產總額	229,348	27,116	23,763	280,227

	二〇二〇年十二月三十一日 ¹			
	信貸風險 百萬元	營運風險 百萬元	市場風險 百萬元	風險總計 百萬元
企業、商業及機構銀行業務	127,663	15,963	21,465	165,091
個人、私人及中小企業銀行業務	44,755	8,338	–	53,093
中央及其他項目	48,023	2,499	128	50,650
風險加權資產總額	220,441	26,800	21,593	268,834

1 本集團組織架構變動後，企業及機構銀行業務以及商業銀行業務整合為企業、商業及機構銀行業務；私人銀行及零售銀行業務整合為個人、私人及中小企業銀行業務。已重述過往期間資料

按地區劃分的風險加權資產

	二〇二一年	二〇二〇年
	六月三十日 百萬元	十二月三十一日 ¹ 百萬元
亞洲	182,172	174,283
非洲及中東地區	52,596	51,149
歐洲及美洲地區	48,556	45,758
中央及其他項目	(3,097)	(2,356)
風險加權資產總額	280,227	268,834

1 本集團組織架構變動後，大中華及北亞地區及東盟及南亞地區已綜合列為亞洲。已重列過往期間資料

風險加權資產的變動

	信貸風險						
	企業、 商業及機構 銀行業務 ² 百萬元	個人、私人 及中小企業 銀行業務 ² 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元	營運風險 百萬元	市場風險 百萬元	風險總計 百萬元
於二〇一九年十二月三十一日 ¹	123,667	42,819	49,178	215,664	27,620	20,806	264,090
於二〇二〇年一月一日	123,611	42,875	49,178	215,664	27,620	20,806	264,090
資產增長及組合	253	(324)	813	742	—	—	742
資產質素	6,533	33	399	6,965	—	—	6,965
風險加權資產的效益	227	—	—	227	—	—	227
模型、方法及政策的變動	667	298	—	965	—	(1,400)	(435)
出售	—	—	(7,859)	(7,859)	(1,003)	(159)	(9,021)
外幣滙兌	(1,594)	(906)	(1,068)	(3,568)	—	—	(3,568)
其他非信貸風險變動	—	—	—	—	183	3,369	3,552
於二〇二〇年六月三十日	129,697	41,976	41,463	213,136	26,800	22,616	262,552
資產增長及組合	(9,996)	844	2,898	(6,254)	—	—	(6,254)
資產質素	5,657	290	2,010	7,957	—	—	7,957
風險加權資產的效益	(298)	—	—	(298)	—	—	(298)
模型、方法及政策的變動	(420)	(164)	661	77	—	(100)	(23)
收購／出售	—	—	—	—	—	—	—
外幣滙兌	3,023	1,809	991	5,823	—	—	5,823
其他非信貸風險變動	—	—	—	—	—	(923)	(923)
於二〇二〇年十二月三十一日	127,663	44,755	48,023	220,441	26,800	21,593	268,834
資產增長及組合	5,581	3,828	471	9,880	—	—	9,880
資產質素	1,957	(292)	(383)	1,282	—	—	1,282
風險加權資產的效益	—	—	(657)	(657)	—	—	(657)
模型、方法及政策的變動	—	(27)	—	(27)	—	—	(27)
收購／出售	—	—	—	—	—	—	—
外幣滙兌	(873)	(604)	(411)	(1,888)	—	—	(1,888)
其他非信貸風險變動	—	—	317	317	316	2,170	2,803
於二〇二一年六月三十日	134,328	47,660	47,360	229,348	27,116	23,763	280,227

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

2 本集團組織架構變動後，企業及機構銀行業務以及商業銀行業務整合為企業、商業及機構銀行業務；私人銀行及零售銀行業務整合為個人、私人及中小企業銀行業務。已重述過往期間資料

風險加權資產的變動

風險加權資產較二〇二〇年十二月三十一日增加114億元或4.2%至2,802億元。此乃主要由於信貸風險的風險加權資產增加89億元、市場風險的風險加權資產增加22億元及營運風險的風險加權資產增加3億元。

企業、商業及機構銀行業務

信貸風險的風險加權資產增加67億元至1,343億元，乃主要由於：

- 增加56億元，乃由於各區域的金融市場與亞洲地區以及非洲及中東地區的交易銀行業務的資產結餘增長
- 增加20億元，乃由於主要在亞洲地區以及非洲及中東地區的客户降級導致資產質素惡化
- 外幣滙兌減少9億元，乃主要由於歐洲、印度及韓國貨幣兌美元貶值。

個人、私人及中小企業銀行業務

信貸風險的風險加權資產增加29億元至477億元，乃主要由於：

- 亞洲地區的資產結餘增長38億元
- 減少3億元，乃由於亞洲地區按揭組合的資產質素改善
- 外幣滙兌減少6億元，乃主要由於韓國、馬來西亞及新加坡貨幣兌美元貶值。

中央及其他項目

中央及其他項目主要與財資市場的流動性組合、股權工具及當期及遞延資產有關。

信貸風險的風險加權資產減少7億元至474億元，乃主要由於：

- 減少7億元，乃由於與擔保債券有關的效率
- 外幣匯兌減少4億元，乃主要由於日本、韓國及印度貨幣兌美元貶值
- 減少4億元，乃由於非洲及中東地區若干主權評級發生變動
- 主要在歐洲及美洲地區以及非洲及中東地區的資產結餘增長5億元，部分被亞洲地區的資產結餘減少所抵銷
- 與軟件無形資產有關的增加3億元，並相應扣除普通股權一級資本。

市場風險

市場風險的風險加權資產總額較二〇二〇年十二月三十一日增加22億元或10%至238億元。有關增加乃由於內部模型計算法風險加權資產增加，內部模型計算法定位提升及非涉險值的內部模型計算法風險的費用增加。標準方法的風險加權資產隨着特定利率風險的風險加權資產增加而增加。

營運風險

營運風險的風險加權資產較二〇二〇年十二月三十一日增加3億元或1%至271億元。此主要由於三年滾動期間的平均收入增加，其中較高的二〇二〇年收入取代了較低的二〇一七年收入。

英國槓桿比率

本集團的英國槓桿比率與二〇二〇年十二月三十一日持平，保持穩定在5.2%，高於現時最低要求3.7%。終點一級資本增加（主要是由於較高的普通股權一級資本及發行12.5億元的新額外一級資本）大致抵銷風險承擔上升（主要是由於資產負債表內和資產負債表外增長以及整體證券融資交易費用增加）。

英國槓桿比率

	二〇二一年 六月三十日 百萬元	二〇二〇年 十二月三十一日 百萬元
一級資本(過渡狀況)	45,882	44,391
須逐步移除的額外一級資本	(557)	(1,114)
一級資本(終點)¹	45,325	43,277
衍生金融工具	52,254	69,467
衍生工具現金抵押品	9,832	11,759
證券融資交易	69,555	67,570
貸款及墊款以及其他資產	664,269	640,254
資產負債表內總資產	795,910	789,050
法規綜合調整 ²	(67,508)	(60,059)
衍生工具調整		
衍生工具對銷	(33,043)	(44,257)
現金抵押品調整	(16,784)	(21,278)
沽出信貸保障淨額	1,505	1,284
衍生工具的潛在未來風險承擔	49,471	42,410
衍生工具調整總額	1,149	(21,841)
證券融資交易的交易對手風險槓桿風險承擔	9,178	4,969
資產負債表外項目	133,785	128,167
一級資本的法規扣減	(5,682)	(5,521)
英國槓桿風險承擔(終點)	866,832	834,765
英國槓桿比率(終點)	5.2%	5.2%
季度平均英國槓桿風險承擔	879,678	837,147
季度平均英國槓桿比率	5.1%	5.2%
逆週期槓桿比率緩衝	0.1%	0.0%
G-SII額外槓桿比率緩衝	0.4%	0.4%

1 一級資本(終點)僅就原始額外一級票據進行調整

2 包括合資格央行申索的調整

董事責任聲明

盡我們所深知，我們確認：

- 簡明綜合中期財務報表乃按照英國採納的國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。
- 管理層中期報告包括對以下所規定的資料的公平審閱：
 - (a) 披露及透明度規則第4.2.7條，即指出於截至二〇二一年六月三十日止六個月發生的重要事件及其對簡明綜合中期財務報表的影響；以及描述在該年度餘下六個月的主要風險及不明朗因素
 - (b) 披露及透明度規則第4.2.8條，即於截至二〇二一年六月三十日止六個月進行並對該期內公司的財務狀況或表現有重大影響的關連人士交易；以及上年度年報所述可能對該期內公司的財務狀況或表現有重大影響的關連人士交易的任何變動

承董事會命

集團財務總監
Andy Halford

二〇二一年八月三日

獨立審閱報告致渣打集團有限公司

結論

我們承渣打集團有限公司(「貴公司」或「貴集團」)委聘，已審閱截至二〇二一年六月三十日止六個月的半年度財務報告內的簡明財務報表，包括簡明綜合中期損益賬、簡明綜合中期全面收入表、簡明綜合中期資產負債表、簡明綜合中期權益變動表、簡明綜合中期現金流量表、相關的附註1至30以及標記為「經審閱」的風險及資本披露資料(統稱簡明綜合中期財務報表)。我們已細閱半年度財務報告內的其他資料，以查看當中是否有任何明顯失實之處或是否與簡明財務報表內的資料有任何重大不符之處。

根據我們的審閱工作，並無任何事情令我們認為截至二〇二一年六月三十日止六個月的半年度財務報告內的簡明綜合中期財務報表於所有重大方面未有按照英國採納的國際會計準則第34號「中期財務報告」及英國金融市場行為監管局的披露指引及透明度規則編製。

結論的基礎

我們是按照審核實務委員會所發表的國際審閱聘用協定準則(英國及愛爾蘭)第2410號《由實體的獨立核數師執行的中期財務資料審閱》進行審閱。中期財務資料審閱工作包括向主要負責財務及會計事宜的人士作出查詢，以及進行分析及其他審閱程序。由於審閱的範圍遠較遵照國際審核準則(英國)進行的審核工作為小，所以不能保證我們會注意到在審核中可能會發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審核意見。

如附註1所披露，貴集團的年度財務報表乃根據英國採納的國際財務報告準則編製。半年度財務報告內的簡明財務報表乃按照英國採納的國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。

董事的責任

董事負責根據英國金融市場行為監管局的披露指引及透明度規則編製半年度財務報告。

核數師審閱財務資料的責任

於審閱半年度財務報告時，我們負責就半年度財務報告內的簡明綜合中期財務報表向貴公司發表結論。我們的結論所依據的程序範圍小於本報告結論的基礎一段所述的審核程序。

我們報告的用途

本報告乃根據審核實務委員會發表的國際審閱聘用協定準則(英國及愛爾蘭)第2410號《由實體的獨立核數師執行的中期財務資料審閱》所載的指引，僅向貴公司作出。在法律允許的最大範圍內，我們概不就我們的工作、本報告或我們所達致的結論對貴公司以外的任何人士接受或承擔責任。

安永會計師事務所
倫敦

二〇二一年八月三日

簡明綜合中期損益賬

截至二〇二一年六月三十日止六個月

	附註	截至 二〇二一年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二〇二〇年 六月三十日止 六個月 百萬元
利息收入		5,122	6,875
利息支出		(1,752)	(3,377)
淨利息收入	3	3,370	3,498
費用及佣金收入		2,300	1,870
費用及佣金支出		(361)	(312)
費用及佣金收入淨額	4	1,939	1,558
買賣收入淨額	5	1,870	2,154
其他經營收入	6	449	889
經營收入		7,628	8,099
員工成本		(3,786)	(3,330)
樓宇成本		(184)	(178)
一般行政支出		(655)	(642)
折舊及攤銷		(596)	(598)
經營支出	7	(5,221)	(4,748)
未計減損及稅項前經營溢利		2,407	3,351
信貸減值	8	51	(1,576)
商譽、樓宇、機器及設備以及其他減值	9	(40)	(223)
聯營公司及合營企業之溢利		141	75
除稅前溢利		2,559	1,627
稅項	10	(631)	(561)
本期間溢利		1,928	1,066
應佔溢利：			
非控股權益		14	18
母公司股東		1,914	1,048
本期間溢利		1,928	1,066
		仙	仙
每股盈利：			
每股普通股基本盈利	12	54.8	25.8
每股普通股攤薄盈利	12	53.9	25.5

附註為本財務報表的一部分。

簡明綜合中期全面收入表

截至二〇二一年六月三十日止六個月

	附註	截至 二〇二一年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二〇二〇年 六月三十日止 六個月 百萬元
本期間溢利		1,928	1,066
其他全面虧損			
不會重新分類至損益賬的項目：		244	(24)
指定為按公允價值計入損益的金融負債之自身信貸(虧損)/收益		(2)	22
按公允價值計入其他全面收入的股權工具		184	38
退休福利計劃義務的精算收益/(虧損)	26	107	(65)
與其他全面收入的組成部分有關之稅項		(45)	(19)
其後可能會重新分類至損益賬的項目：		(565)	(314)
海外業務滙兌差額：			
計入權益的虧損淨額		(367)	(841)
淨投資對沖收益淨額		64	125
於出售合營企業時重新分類至損益賬		-	246
分佔聯營公司及合營企業的其他全面收入		5	4
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(虧損)/收益淨額		(186)	756
重新分類至損益賬		(153)	(513)
預期信貸虧損的淨影響		4	16
現金流量對沖：			
計入權益的收益/(虧損)淨額		10	(99)
重新分類至損益賬		7	9
與其他全面收入的組成部分有關之稅項		51	(17)
本期間除稅後之其他全面虧損		(321)	(338)
本期間全面收入總額		1,607	728
應佔全面收入總額：			
非控股權益		16	10
母公司股東		1,591	718
本期間全面收入總額		1,607	728

簡明綜合中期資產負債表

於二〇二一年六月三十日

	附註	二〇二一年 六月三十日 百萬元	二〇二〇年 十二月三十一日 百萬元
資產			
現金及央行結存		72,985	66,712
按公允價值計入損益的金融資產	13	110,186	106,787
衍生金融工具	13,14	52,254	69,467
銀行同業貸款及墊款	13	45,188	44,347
客戶貸款及墊款	13	298,003	281,699
投資證券	13	149,029	153,315
其他資產	18	50,661	48,688
當期稅項資產		598	808
預付款項及應計收入		2,233	2,122
於聯營公司及合營企業的權益	19	2,293	2,162
商譽及無形資產	16	5,187	5,063
樓宇、機器及設備	17	6,053	6,515
遞延稅項資產	10	811	919
分類為持作出售的資產	20	429	446
總資產		795,910	789,050
負債			
銀行同業存款	13	30,567	30,255
客戶存款	13	441,147	439,339
回購協議及其他類似已抵押借款	13,15	3,411	1,903
按公允價值計入損益的金融負債	13	73,663	68,373
衍生金融工具	13,14	52,152	71,533
已發行債務證券	13	59,696	55,550
其他負債	21	59,439	47,904
當期稅項負債		390	660
應計項目及遞延收入		4,118	4,546
後償負債及其他借貸資金	13,24	16,957	16,654
遞延稅項負債	10	736	695
負債及支出的撥備		421	466
退休福利計劃義務	26	356	443
總負債		743,053	738,321
權益			
股本及股本溢價賬	25	7,042	7,058
其他儲備		12,278	12,688
保留溢利		27,432	26,140
母公司股東權益總額		46,752	45,886
其他股權工具	25	5,757	4,518
權益總額(不包括非控股權益)		52,509	50,404
非控股權益		348	325
權益總額		52,857	50,729
權益及負債總額		795,910	789,050

附註為本財務報表的一部分。

本財務報表已於二〇二一年八月三日經董事會批准及獲授權刊發，並由下列董事代表簽署：

集團財務總監
Andy Halford

簡明綜合中期權益變動表

截至二〇二一年六月三十日止六個月

	普通股 股本及 股本溢價 ¹ 百萬元	優先股 股本溢價 ¹ 百萬元	資本及 合併儲備 ¹ 百萬元	自身信貸 調整儲備 百萬元	按公允價值	按公允價值	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
					計入其他 全面收入的 儲備—債務 百萬元	計入其他 全面收入的 儲備—權益 百萬元							
於二〇二〇年一月一日	5,584	1,494	17,187	2	197	150	(59)	(5,792)	26,072	44,835	5,513	313	50,661
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	1,048	1,048	-	18	1,066
其他全面收入/(虧損)	-	-	-	13	209	22	(62)	(456)	(56) ²	(330)	-	(8)	(338)
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)
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)
庫存股份變動淨額	-	-	-	-	-	-	-	-	(91)	(91)	-	-	(91)
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	-	74	74	-	-	74
優先股及額外一級證券股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(232)	(232)	-	-	(232)
股份回購 ³	(20)	-	20	-	-	-	-	-	(242)	(242)	-	-	(242)
其他變動	-	-	-	-	-	-	-	-	9 ⁴	9	-	-	9
於二〇二〇年六月三十日	5,564	1,494	17,207	15	406	172	(121)	(6,248)	26,569	45,058	4,518	321	49,897
本期間(虧損)/溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	(324)	(324)	-	9	(315)
其他全面(虧損)/收入	-	-	-	(67)	123	(24)	69	1,087	67 ²	1,255	-	(4)	1,251
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(18)	(18)
庫存股份變動淨額	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1	-	-	1
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	-	59	59	-	-	59
優先股及額外一級證券股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(163)	(163)	-	-	(163)
其他變動	-	-	-	-	-	-	-	69	(69) ⁵	-	-	17 ⁶	17
於二〇二〇年十二月三十一日	5,564	1,494	17,207	(52)	529	148	(52)	(5,092)	26,140	45,886	4,518	325	50,729
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	1,914	1,914	-	14	1,928
其他全面(虧損)/收入	-	-	-	(1)	(282)	142	14	(302)	106 ²	(323)	-	2	(321)
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(12)	(12)
已發行其他股權工具 (經扣除開支)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,239	-	1,239
庫存股份變動淨額	-	-	-	-	-	-	-	-	(80)	(80)	-	-	(80)
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	-	88	88	-	-	88
普通股股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(282)	(282)	-	-	(282)
優先股及額外一級證券股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(196)	(196)	-	-	(196)
股份回購 ⁷	(19)	-	19	-	-	-	-	-	(255)	(255)	-	-	(255)
其他變動	3	-	-	-	-	-	-	-	(3)	-	-	19 ⁶	19
於二〇二一年六月三十日	5,548	1,494	17,226	(53)	247	290	(38)	(5,394)	27,432	46,752	5,757	348	52,857

1 包括資本儲備500萬元、資本贖回儲備1.1億元及合併儲備171.11億元

2 包括精算收益(經扣除稅項以及聯營公司及合營企業的份額)1.06億元(截至二〇二〇年十二月三十一日止六個月為6,700萬元,截至二〇二〇年六月三十日止六個月為虧損5,600萬元)

3 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。於二〇二〇年四月一日,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為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

4 包括PT Bank Permata Tbk的收益儲備900萬元

5 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)

6 有關Mox Bank Limited非控股權益的變動

7 於二〇二一年二月二十五日,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1,900萬元,已支付的總代價為2.55億元(包括費用100萬元)。已購回股份總數為37,148,399股,佔已發行普通股的1.18%。股份面值已自股本轉撥至資本贖回儲備賬

附註25載有對每項儲備的描述。附註為本財務報表的一部分。

簡明綜合中期現金流量表

截至二〇二一年六月三十日止六個月

	截至 二〇二一年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二〇二〇年 六月三十日止 六個月 百萬元
來自經營業務的現金流量：		
除稅前溢利	2,559	1,627
就計入損益賬的非現金項目作出的調整及其他調整	849	2,473
經營資產的變動	(7,033)	(20,525)
經營負債的變動	5,157	23,177
界定福利計劃的供款	(20)	(19)
已付英國及海外稅項	(534)	(596)
來自經營業務的現金淨額	978	6,137
來自投資業務的現金流量：		
購買樓宇、機器及設備	(450)	(1,095)
出售樓宇、機器及設備	355	109
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)	(4)	(20)
從附屬公司、聯營公司及合營企業所得的股息	38	-
出售合營企業(經扣除已獲得現金)	-	1,067
購入投資證券	(157,290)	(164,633)
出售及已到期投資證券	159,859	163,399
來自/(用於)投資業務的現金淨額	2,508	(1,173)
來自融資業務的現金流量：		
行使購股權	5	7
購回本身股份	(85)	(98)
註銷股份(包括股份回購)	(255)	(242)
物業及設備租賃負債本金付款	(253)	(301)
發行額外一級證券(經扣除開支)	1,239	992
贖回額外一級證券	-	(2,000)
發行後償負債所得款項總額	1,186	1,125
支付後償負債的利息	(293)	(288)
償還後償負債	(530)	(752)
發行優先債務所得款項	8,276	6,679
償還優先債務	(4,865)	(3,156)
支付優先債務的利息	(366)	(272)
派付非控股權益、優先股股東及額外一級證券持有人的股息	(208)	(234)
派付普通股股東的股息	(282)	-
來自融資業務的現金淨額	3,569	1,460
現金及現金等值項目增加淨額	7,055	6,424
期初現金及現金等值項目	97,874	77,454
匯率變動對現金及現金等值項目的影響	(769)	(445)
期末現金及現金等值項目¹	104,160	83,433

¹ 包括現金及央行結存729.85億元(二〇二〇年六月三十日：529.25億元)、國庫券及其他合資格票據110.85億元(二〇二〇年六月三十日：74.83億元)、銀行同業貸款及墊款276.00億元(二〇二〇年六月三十日：291.02億元)、交易證券22.65億元(二〇二〇年六月三十日：25.75億元)減受限制結餘97.75億元(二〇二〇年六月三十日：86.52億元)

目錄 — 財務報表附註

節	附註	附註名稱
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
14		衍生金融工具
按攤銷成本持有的金融工具	15	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	16	商譽及無形資產
	17	樓宇、機器及設備
	18	其他資產
	19	投資於聯營公司及合營企業
	20	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	21	其他負債
	22	或然負債及承擔
	23	法律及監管事宜
資本工具、權益及儲備	24	後償負債及其他借貸資金
	25	股本、其他股權工具及儲備
僱員福利	26	退休福利計劃義務
其他披露事宜	27	關連人士交易
	28	結算日後事項
	29	企業管治
	30	法定賬目

財務報表附註

1. 會計政策

合規聲明

本集團的簡明綜合中期財務報表綜合渣打集團有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱為「本集團」)的財務報表，並以權益會計法綜合本集團於聯營公司及共同控制實體的權益。

此等中期財務報表乃根據英國金融市場行為監管局的披露指引及透明度規則以及英國採納的國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。此等財務報表應與二〇二〇年年報一併閱讀，該報告乃根據國際會計準則，符合二〇〇六年公司法及根據歐盟適用的歐盟法規第1606/2002號採納的國際財務報告準則的規定。本集團二〇二一年年報將根據英國採納的國際財務報告準則編製。

以下部分的風險回顧及資本回顧為此等簡明綜合中期財務報表的一部分：

- a) 風險回顧：於信貸風險一節開始至同一章節內的其他主要風險結束標記為「經審閱」的披露事項；及
- 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(不包括「總風險加權資產」)標記為「經審閱」的表格。

編製基準

綜合財務報表乃採用持續經營基準並根據歷史成本常規編製，透過重估以現金結算的以股份為基礎的支付、持作出售的資產、計入其他全面收入的公允價值及按公允價值計入損益的金融資產及負債(包括衍生工具)而修改。除另有指明外，綜合財務報表以美元(元)呈列，且所有值均四捨五入至最接近的百萬元。

主要會計估計及判斷

釐定若干資產及負債賬面值時，本集團對若干未來事件對資產負債表日該等資產及負債的影響作出假設。本集團的估計及假設乃根據歷史經驗及對未來事件的預期作出，並經定期審閱。管理層對於應用本集團的會計政策作出的重大判斷及不明朗因素的主要來源，與於二〇二〇年十二月三十一日及截至該日止年度的綜合財務報表內載明者相同。本集團主要會計政策概要收錄於二〇二〇年年報。

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，本集團須披露英國採納的國際財務報告準則與香港財務報告準則在會計慣例方面的差異說明。倘根據香港財務報告準則編製此等賬目，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的披露重述。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4費用及佣金淨額
- 附註13金融工具
- 附註16商譽及無形資產
- 風險回顧：於二〇二一年一月一日本集團組織架構變動生效後，已重列表格中按客戶劃分的信貸風險資料標記為「經審閱」
- 風險回顧：高風險行業表

本集團採納的新會計準則

國際財務報告準則第16號租賃的修訂：於二〇二一年六月三十日後新型冠狀病毒相關的租金減免

本集團提前就截至二〇二〇年十二月三十一日止年度採納國際財務報告準則第16號，允許本集團不評估因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。此於二〇二〇年年報載列。於二〇二一年三月，國際會計準則理事會將可使用的實務權宜處理延長一年，因此，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本直至二〇二二年六月三十日(包括當日)到期的付款(此包括該變動導致該日前的租賃付款減少及該日後的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

有關修訂並無對本集團的中期財務報表產生重大影響。

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：終止確認金融負債「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，且可提前採納)。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修訂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

此等中期財務報表已於二〇二一年八月三日經董事會批准。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：

- 對本集團策略及公司計劃的審查，兩者均涵蓋自簽署年度報告起的一年期間
- 對迄今為止的實際表現、貸款賬目質素、信貸減值、法律、監管及合規事項及年度預算的評估
- 對已進行壓力測試的考慮，包括向審慎監管局提交的英格蘭銀行年度壓力測試及集團恢復及處置規劃(RRP)。該等提交包括應用壓力情景；新型冠狀病毒額外爆發，伴隨着經濟衝擊、信貸影響及短期流動性衝擊。根據測試及透過一系列情景，該等壓力測試及RRP的結果表顯示，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，總結本集團資本及風險評估流程、評估其資本要求及資源是否足以符合該等要求。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)，當中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的債務發行計劃(包括市場對本集團債務的取向)
- 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二〇二一年八月三日至二〇二二年八月三日期間繼續經營業務。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

編製基準

有關分析反映內部管理客戶類別及地區的方式。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。

分部及地區

本集團的分部報告符合國際財務報告準則第8號營運分部的規定，報告方式與內部表現架構及向本集團管理團隊呈列者一致。

本集團自二〇二一年一月一日起變更組織架構後，對可呈報分部的組成進行修訂以反映該新架構。

因此，有兩個新的可呈報業務分部：

- 企業及機構銀行業務及商業銀行業務已合併組成企業、商業及機構銀行業務，為更大型的公司及機構服務。
- 零售及私人銀行業務已合併組成個人、私人及中小企業銀行業務，為個人及中小企業銀行客戶服務。

在地區呈報方面，大中華及北亞地區與東盟及南亞地區已合併呈列為單一亞洲地區。

現在三個地區為：亞洲、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。

因出現上述變動，比較期間的資料需要重列。

自基本業績撤除的重組項目

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

重組開支1.23億元主要與本集團因採用疫情後新工作模式而裁員、設置彈性工作制相關開支及物業減值有關。

基本與法定業績的對賬載於下表：

除稅前溢利

	截至二〇二一年六月三十日止六個月					
	基本 百萬元	監管事宜 撥備 百萬元	重組 百萬元	出售/ 持作出售 業務的 淨收益 百萬元	商譽減值 百萬元	法定 百萬元
經營收入	7,618	—	10	—	—	7,628
經營支出	(5,092)	—	(129)	—	—	(5,221)
未計減損及稅項前經營溢利/(虧損)	2,526	—	(119)	—	—	2,407
信貸減值	47	—	4	—	—	51
其他減值	(25)	—	(15)	—	—	(40)
聯營公司及合營企業之溢利	134	—	7	—	—	141
除稅前溢利/(虧損)	2,682	—	(123)	—	—	2,559

	截至二〇二〇年六月三十日止六個月					
	基本 百萬元	監管事宜 撥備 百萬元	重組 百萬元	出售/ 持作出售 業務的 淨收益 百萬元	商譽減值 百萬元	法定 百萬元
經營收入	8,047	—	46	6	—	8,099
經營支出	(4,713)	14	(49)	—	—	(4,748)
未計減損及稅項前經營溢利/(虧損)	3,334	14	(3)	6	—	3,351
信貸減值	(1,567)	—	(9)	—	—	(1,576)
其他減值	112	—	(77)	—	(258)	(223)
聯營公司及合營企業之溢利	76	—	(1)	—	—	75
除稅前溢利/(虧損)	1,955	14	(90)	6	(258)	1,627

按客戶類別劃分的基本表現

	截至二〇二一年六月三十日止六個月			
	企業、商業及 機構銀行業務 百萬元	個人、私人及 中小企業 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	4,292	2,969	357	7,618
外部	4,087	2,773	758	7,618
分部間	205	196	(401)	—
經營支出	(2,582)	(2,098)	(412)	(5,092)
未計減損及稅項前經營溢利/(虧損)	1,710	871	(55)	2,526
信貸減值	136	(93)	4	47
其他減值	(25)	—	—	(25)
聯營公司及合營企業之溢利	—	—	134	134
除稅前基本溢利	1,821	778	83	2,682
重組	(38)	(22)	(63)	(123)
商譽減值	—	—	—	—
其他項目	—	—	—	—
除稅前法定溢利	1,783	756	20	2,559
總資產	387,689	137,452	270,769	795,910
其中：客戶貸款及墊款	197,732	134,291	23,153	355,176
客戶貸款及墊款	141,205	134,192	22,606	298,003
按公允價值計入損益持有的貸款	56,527	99	547	57,173
總負債	452,449	179,967	110,637	743,053
其中：客戶存款 ¹	307,619	175,556	8,417	491,592

1 客戶存款包括按公允價值計入損益及回購協議

截至二〇二〇年六月三十日止六個月

	個人、私人及			總計 百萬元
	企業、商業及 機構銀行業務 ¹ 百萬元	中小企業 銀行業務 ¹ 百萬元	中央及 其他項目(分部) 百萬元	
經營收入	4,655	2,909	483	8,047
外部	4,662	2,355	1,030	8,047
分部間	(7)	554	(547)	—
經營支出	(2,384)	(2,041)	(288)	(4,713)
未計減損及稅項前經營溢利	2,271	868	195	3,334
信貸減值	(1,107)	(450)	(10)	(1,567)
其他減值	115	(1)	(2)	112
聯營公司及合營企業之溢利	—	—	76	76
除稅前基本溢利	1,279	417	259	1,955
重組	(74)	(6)	(10)	(90)
商譽減值	—	—	(258)	(258)
其他項目	—	—	20	20
除稅前法定溢利	1,205	411	11	1,627
總資產	369,781	120,529	251,275	741,585
其中：客戶貸款及墊款	192,543	118,182	17,440	328,165
客戶貸款及墊款	140,888	118,000	17,425	276,313
按公允價值計入損益持有的貸款	51,655	182	15	51,852
總負債	446,498	168,264	76,926	691,688
其中：客戶存款 ²	298,019	164,813	6,632	469,464

1 本集團組織架構變動後，已將企業及機構銀行業務及商業銀行業務整合為企業、商業及機構銀行業務；私人銀行業務及零售銀行業務整合為個人、私人及中小企業銀行業務。此外，若干客戶已在兩個新客戶類別間轉移。之前期間已經重列

2 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

截至二〇二〇年六月三十日止六個月

	個人、私人及			總計 百萬元
	企業、商業及 機構銀行業務 百萬元	中小企業 銀行業務 百萬元	中央及 其他項目(分部) 百萬元	
基本經營收入	4,292	2,969	357	7,618
重組	12	—	(2)	10
其他項目	—	—	—	—
法定經營收入	4,304	2,969	355	7,628

截至二〇二〇年六月三十日止六個月

	個人、私人及			總計 百萬元
	企業、商業及 機構銀行業務 ¹ 百萬元	中小企業 銀行業務 ¹ 百萬元	中央及 其他項目(分部) 百萬元	
基本經營收入	4,655	2,909	483	8,047
重組	47	—	(1)	46
其他項目	—	—	6	6
法定經營收入	4,702	2,909	488	8,099

1 本集團組織架構變動後，已將企業及機構銀行業務及商業銀行業務整合為企業、商業及機構銀行業務；私人銀行業務及零售銀行業務整合為個人、私人及中小企業銀行業務。此外，若干客戶已在兩個新客戶類別間轉移。之前期間已經重列

按地區劃分的基本表現

	截至二〇二一年六月三十日止六個月				
	亞洲 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
經營收入	5,463	1,250	993	(88)	7,618
經營支出	(3,298)	(815)	(725)	(254)	(5,092)
未計減損及稅項前經營溢利／(虧損)	2,165	435	268	(342)	2,526
信貸減值	(47)	40	62	(8)	47
其他減值	(15)	–	7	(17)	(25)
聯營公司及合營企業之溢利	136	–	–	(2)	134
除稅前基本溢利／(虧損)	2,239	475	337	(369)	2,682
重組	(27)	(3)	(20)	(73)	(123)
商譽減值	–	–	–	–	–
其他項目	–	–	–	–	–
除稅前法定溢利／(虧損)	2,212	472	317	(442)	2,559
總資產	467,933	57,797	261,041	9,139	795,910
其中：客戶貸款及墊款	255,630	29,825	69,721	–	355,176
客戶貸款及墊款	240,297	27,256	30,450	–	298,003
按公允價值計入損益持有的貸款	15,333	2,569	39,271	–	57,173
總負債	418,583	39,464	213,713	71,293	743,053
其中：客戶存款 ²	334,639	32,847	124,106	–	491,592

	截至二〇二〇年六月三十日止六個月				
	亞洲 ¹ 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
經營收入	5,520	1,255	1,095	177	8,047
經營支出	(3,027)	(793)	(661)	(232)	(4,713)
未計減損及稅項前經營溢利／(虧損)	2,493	462	434	(55)	3,334
信貸減值	(1,127)	(370)	(80)	10	(1,567)
其他減值	150	(2)	2	(38)	112
聯營公司及合營企業之溢利	74	–	–	2	76
除稅前基本溢利／(虧損)	1,590	90	356	(81)	1,955
重組	(50)	(9)	(10)	(21)	(90)
商譽減值	–	–	–	(258)	(258)
其他項目	–	–	–	20	20
除稅前法定溢利／(虧損)	1,540	81	346	(340)	1,627
總資產	443,860	63,927	223,226	10,572	741,585
其中：客戶貸款及墊款	229,743	33,083	65,339	–	328,165
客戶貸款及墊款	217,795	30,264	28,254	–	276,313
按公允價值計入損益持有的貸款	11,948	2,819	37,085	–	51,852
總負債	390,315	40,740	217,300	43,333	691,688
其中：客戶存款 ²	314,910	32,530	122,024	–	469,464

1 本集團組織架構變動後，已將大中華及北亞地區與東盟及南亞地區整合為亞洲地區。之前期間已經重列

2 客戶存款包括按公允價值計入損益及回購協議

按地區劃分的基本表現

	截至二〇二一年六月三十日止六個月				
	亞洲 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
基本經營收入	5,463	1,250	993	(88)	7,618
重組	25	2	—	(17)	10
其他項目	—	—	—	—	—
法定經營收入	5,488	1,252	993	(105)	7,628

	截至二〇二〇年六月三十日止六個月				
	亞洲 ¹ 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
基本經營收入	5,520	1,255	1,095	177	8,047
重組	52	6	—	(12)	46
其他項目	—	—	—	6	6
法定經營收入	5,572	1,261	1,095	171	8,099

¹ 本集團組織架構變動後，已將大中華及北亞地區與東盟及南亞地區整合為亞洲地區。之前期間已經重列

額外分部資料(法定)

	截至二〇二一年六月三十日止六個月				總計 百萬元
	企業、商業及 機構銀行業務 百萬元	個人、私人及 中小企業 銀行業務 百萬元	中央及 其他項目(分部) 百萬元	其他項目(分部) 百萬元	
淨利息收入	1,596	1,609	165		3,370
費用及佣金收入淨額	882	1,078	(21)		1,939
買賣及其他收入淨額	1,826	282	211		2,319
經營收入	4,304	2,969	355		7,628

	截至二〇二〇年六月三十日止六個月				總計 百萬元
	企業、商業及 機構銀行業務 ¹ 百萬元	個人、私人及 中小企業 銀行業務 ¹ 百萬元	中央及 其他項目(分部) 百萬元	其他項目(分部) 百萬元	
淨利息收入	1,692	1,816	(10)		3,498
費用及佣金收入淨額	738	846	(26)		1,558
買賣及其他收入淨額	2,272	247	524		3,043
經營收入	4,702	2,909	488		8,099

¹ 本集團組織架構變動後，已將企業及機構銀行業務及商業銀行業務整合為企業、商業及機構銀行業務；私人銀行業務及零售銀行業務整合為個人、私人及中小企業銀行業務。此外，若干客戶已在兩個新客戶類別間轉移。之前期間已經重列

	截至二〇二一年六月三十日止六個月				
	亞洲 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
淨利息收入	2,549	585	233	3	3,370
費用及佣金收入淨額	1,464	310	256	(91)	1,939
買賣及其他收入淨額	1,475	357	504	(17)	2,319
經營收入	5,488	1,252	993	(105)	7,628

	截至二〇二〇年六月三十日止六個月				
	亞洲 ¹ 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
淨利息收入	2,564	641	95	198	3,498
費用及佣金收入淨額	1,133	267	237	(79)	1,558
買賣及其他收入淨額	1,875	353	763	52	3,043
經營收入	5,572	1,261	1,095	171	8,099

¹ 本集團組織架構變動後，已將大中華及北亞地區與東盟及南亞地區整合為亞洲地區。之前期間已經重列

截至二〇二一年六月三十日止六個月

	香港 百萬元	韓國 百萬元	中國 百萬元	新加坡 百萬元	印度 百萬元	阿聯酋 百萬元	英國 百萬元	美國 百萬元
淨利息收入	702	365	305	369	317	109	101	89
費用及佣金收入淨額	465	124	111	353	128	45	28	170
買賣及其他收入淨額	696	99	153	94	168	122	355	130
經營收入	1,863	588	569	816	613	276	484	389

截至二〇二〇年六月三十日止六個月

	香港 百萬元	韓國 百萬元	中國 百萬元	新加坡 百萬元	印度 百萬元	阿聯酋 百萬元	英國 百萬元	美國 百萬元
淨利息收入	843	312	265	329	345	150	(41)	92
費用及佣金收入淨額	372	83	68	249	115	57	6	191
買賣及其他收入淨額	659	162	141	212	265	110	601	149
經營收入	1,874	557	474	790	725	317	566	432

3. 淨利息收入

	截至 二〇二一年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二〇二〇年 六月三十日止 六個月 百萬元
央行結存	42	77
銀行同業貸款及墊款	247	479
客戶貸款及墊款	3,665 ¹	4,738
債務證券	904	1,260
其他合資格票據	149	304
減值資產應計款項(折現值回撥)	115	17
利息收入	5,122	6,875
其中：按公允價值計入其他全面收入的金融工具	783	1,332
銀行同業存款	74	235
客戶存款	1,121	2,276
已發行債務證券	284	485
後償負債及其他借貸資金	246	350
國際財務報告準則第16號租賃負債的利息支出	27	31
利息支出	1,752	3,377
淨利息收入	3,370	3,498

¹ 包括按國際財務報告準則第9號金融工具：確認及計量就減值資產賺取的利息作出調整7,300萬元

4. 費用及佣金淨額

	截至 二〇二一年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二〇二〇年 六月三十日止 六個月 百萬元
費用及佣金收入	2,300	1,870
其中：		
並非按公允價值計入損益的金融工具	660	512
信託及其他受託人活動	385	51
費用及佣金支出	(361)	(312)
其中：		
並非按公允價值計入損益的金融工具	(104)	(56)
信託及其他受託人活動	(23)	(3)
費用及佣金淨額	1,939	1,558

	截至二〇二一年六月三十日止六個月			
	個人、私人及			總計 百萬元
	企業、商業及 機構銀行業務	中小企業 銀行業務	中央及 其他項目(分部)	
	百萬元	百萬元	百萬元	
交易銀行服務	547	20	–	567
貿易	298	14	–	312
現金管理	249	6	–	255
金融市場	268	–	–	268
借貸及組合管理	66	1	–	67
財富管理	1	849	–	850
零售產品	–	207	–	207
財資	–	–	(19)	(19)
其他	–	1	(2)	(1)
費用及佣金淨額	882	1,078	(21)	1,939

	截至二〇二〇年六月三十日止六個月			
	個人、私人及			總計 百萬元
	企業、商業及 機構銀行業務 ¹	中小企業 銀行業務 ¹	中央及 其他項目(分部)	
	百萬元	百萬元	百萬元	
交易銀行服務	473	15	–	488
貿易	263	10	–	273
現金管理	210	5	–	215
金融市場	228	–	–	228
借貸及組合管理	37	–	–	37
財富管理	–	670	–	670
零售產品	–	162	–	162
財資	–	–	(14)	(14)
其他	–	(1)	(12)	(13)
費用及佣金淨額	738	846	(26)	1,558

1 本集團組織架構變動後，已將企業及機構銀行業務及商業銀行業務整合為企業、商業及機構銀行業務；私人銀行業務及零售銀行業務整合為個人、私人及中小企業銀行業務。此外，若干客戶已在兩個新客戶類別間轉移。之前期間已經重列

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活動的遞延收入為6.76億元(二〇二〇年六月三十日：7.60億元)。收入將於未來8年(二〇二〇年六月三十日：9年)內平均賺取。截至二〇二一年六月三十日止六個月，4,200萬元的費用收入自遞延收入中扣除(二〇二〇年六月三十日：4,200萬元)。

5. 買賣收入淨額

	二〇二一年 六月三十日 百萬元	二〇二〇年 六月三十日 百萬元
買賣收入淨額	1,870	2,154
買賣收入淨額內的重大項目包括：		
持作買賣工具收益 ¹	1,865	1,966
強制按公允價值計入損益的金融資產收益	81	384
指定為按公允價值計入損益的金融資產虧損	(9)	(6)
指定為按公允價值計入損益的金融負債虧損	(25)	(166)

1 包括因兌換外幣貨幣資產及負債而產生的2.50億元收益(二〇二〇年六月三十日：5.50億元收益)

6. 其他經營收入

	截至 二〇二一年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二〇二〇年 六月三十日止 六個月 百萬元
其他經營收入包括：		
經營租賃資產的租賃收入	229	242
出售按公允價值計入其他全面收入的債務工具的收益減虧損	153	511
按攤銷成本計量的金融資產的收益減虧損	8	13
出售業務的淨收益	-	6
股息收入	7	30
出售飛機的收益	23	5
其他	29	82
其他經營收入	449	889

7. 經營支出

	截至 二〇二一年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二〇二〇年 六月三十日止 六個月 百萬元
員工成本：		
工資及薪金	2,914	2,564
社會保障成本	103	80
其他退休金成本(附註30)	199	172
以股份為基礎的支付成本(附註31)	99	65
其他員工成本	471	449
	3,786	3,330

下表概述本集團的僱員人數：

	業務	支援服務	總計
於二〇二一年六月三十日	36,435	48,305	84,740
於二〇二〇年十二月三十一日	34,905	48,752	83,657

	截至 二〇二一年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二〇二〇年 六月三十日止 六個月 百萬元
樓宇及設備支出：	184	178
一般行政支出：		
監管事宜撥備	-	14
其他一般行政支出	655	628
	655	642
折舊及攤銷：		
樓宇、機器及設備：		
樓宇	188	188
設備	60	60
經營租賃資產	112	107
	360	355
無形資產：		
軟件	233	241
透過業務合併所購入	3	2
	596	598
總經營支出	5,221	4,748

8. 信貸減值

	截至 二〇二一年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二〇二〇年 六月三十日止 六個月 百萬元
銀行同業及客戶貸款及墊款的信貸減值淨額 ¹	(6)	1,496
債務證券的信貸減值淨額	6	19
有關財務擔保及貸款承擔的信貸減值淨額	(51)	63
有關其他金融資產的信貸減值淨額	-	(2)
信貸減值²	(51)	1,576

1 包括於就第三階段資產信貸減值賺取的利息作出調整後確認的與額外第三階段信貸減值相關的支出2,000萬元(請參閱附註3)

2 並無重大購買或產生的信貸減值資產

9. 商譽、樓宇、機器及設備以及其他減值

	截至 二〇二一年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二〇二〇年 六月三十日止 六個月 百萬元
商譽減值(附註16)	-	258
樓宇、機器及設備減值(附註17)	47	51
其他無形資產減值(附註16)	-	2
其他	(7)	(88) ¹
物業、機器及設備以及其他減值	40	(35)
商譽、樓宇、機器及設備以及其他減值	40	223

1 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

下表載列期內稅項支出的分析：

	截至 二〇二一年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二〇二〇年 六月三十日止 六個月 百萬元
根據期內溢利計算的稅項支出包括：		
當期稅項：		
按英國公司稅稅率19%(二〇二〇年：19%)計算的稅項：		
本期間當期所得稅稅項支出	-	-
過往期間調整(包括雙重課稅寬免)	2	-
海外稅項：		
本期間當期所得稅稅項支出	497	613
過往期間調整	(34)	(334)
	465	279
遞延稅項：		
暫時差異的衍生／撥回	167	(54)
過往期間調整	(1)	336
	166	282
日常業務溢利的稅項	631	561
實際稅率	24.7%	34.5%

本期間稅項支出按預期將於截至二〇二一年十二月三十一日止年度應用的於二〇二一年六月三十日大致頒佈的實際稅率計算。稅率乃根據估計及應用各稅項司法權區的平均年度實際所得稅稅率計算。

期內除稅前溢利25.59億元(二〇二〇年六月三十日：16.27億元)的稅項支出6.31億元(二〇二〇年六月三十日：5.61億元)反映不可扣除支出、不可扣除商譽減值的稅率高於或低於英國的國家的影響。過往年度的調整包括即期及遞延稅項調整零百萬元(二〇二〇年六月三十日：2.77億元)，此與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6,000萬元(二〇二〇年六月三十日：1.18億元)。遞延稅項包括就香港應課稅溢利按稅率16.5%(二〇二〇年六月三十日：16.5%)提撥的暫時差異的衍生或撥回3,500萬元(二〇二〇年六月三十日：(3,900萬元))。

遞延稅項包括下列資產及負債：

	二〇二一年六月三十日			二〇二〇年十二月三十一日		
	總計 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	總計 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
遞延稅項包括：						
加速稅項折舊	(500)	(43)	(457)	(493)	(30)	(463)
貸款及墊款減值撥備	376	417	(41)	419	403	16
結轉稅項虧損	259	137	122	282	171	111
按公允價值計入其他全面收入	(123)	(34)	(89)	(146)	(61)	(85)
現金流量對沖	(1)	(1)	—	2	6	(4)
自身信貸調整	4	3	1	3	2	1
退休福利義務	19	10	9	36	25	11
以股份為基礎的支付	24	9	15	23	8	15
其他暫時差異	17	313	(296)	98	395	(297)
	75	811	(736)	224	919	(695)

11. 股息

普通權益股

	截至二〇二一年六月三十日止 六個月		截至二〇二〇年十二月三十一日止 六個月		截至二〇二〇年六月三十日止 六個月	
	每股仙	百萬元	每股仙	百萬元	每股仙	百萬元
年內已宣派及派付的二〇二〇年／ 二〇一九年末期股息	9	282	—	—	—	—
年內已宣派及派付的 二〇二一年中期股息	—	—	—	—	—	—

本集團於二〇二一年五月二十日向合資格股東派付二〇二〇年末期股息每股普通股9仙(2.82億元)，並於該等中期賬目確認。

普通權益股的中期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。

於二〇二〇年三月三十一日，本集團宣佈，應審慎監管局的的要求，以及由於新型冠狀病毒疫情擴散給全球帶來前所未有的挑戰，本集團董事會經過慎重考慮後，決定撤回派付二〇一九年末期股息每股普通股20仙的建議。

二〇二一年建議中期股息

本集團將於二〇二一年十月二十二日向於二〇二一年八月十三日英國辦公時間結束時名列英國股東名冊的股東以英鎊、港元或美元派付二〇二一年中期股息每股普通股3仙。

優先股及額外一級證券

分類為權益的優先股及證券的股息於其宣派期間入賬。

		截至二〇二一年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇二〇年 十二月三十一日止 六個月 百萬元	截至二〇二〇年 六月三十日止 六個月 百萬元
		非累計可贖回優先股：	每股5元7.014%優先股	26
	每股5元6.409%優先股	7	7	13
		33	34	39
額外一級證券：固定利率重設永久後償或有可轉換證券		163	129	193
		196	163	232

12. 每股普通股盈利

	截至 二〇二一年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二〇二〇年 六月三十日止 六個月 百萬元
權益持有人應佔期內溢利	1,928	1,066
非控股權益	(14)	(18)
優先股及分類為權益的額外一級資本的應付股息	(196)	(232)
普通股股東應佔期內溢利	1,718	816
按正常基準計算之項目：		
監管事宜撥備	-	(14)
重組	123	90
商譽減值(附註9)	-	258
出售業務的淨虧損(附註6)	-	(6)
按正常基準計算項目的稅項 ¹	(15)	(6)
基本溢利	1,826	1,138
基本 — 加權平均股份數目(百萬計)	3,133	3,168
攤薄 — 加權平均股份數目(百萬計)	3,185	3,204
每股普通股基本盈利(仙)	54.8	25.8
每股普通股攤薄盈利(仙)	53.9	25.5
按基本基準計算之每股普通股基本盈利(仙)	58.3	35.9
按基本基準計算之每股普通股攤薄盈利(仙)	57.3	35.5

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

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					按攤銷成本持有的資產 百萬元	總計 百萬元
		買賣 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	非買賣強制 按公允價值 計入損益 百萬元	指定為 按公允價值 計入損益 百萬元	按公允價值 計入其他 全面收入 百萬元		
現金及央行結存		-	-	-	-	-	72,985	72,985
按公允價值計入損益的金融資產								
銀行同業貸款及墊款 ¹		1,611	-	3,214	-	-	4,825	4,825
客戶貸款及墊款 ¹		6,307	-	4,078	-	-	10,385	10,385
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	15	-	-	64,351	-	-	64,351	64,351
債務證券、另類一級資本及 其他合資格票據		27,288	-	526	202	-	28,016	28,016
股票		2,347	-	245	-	-	2,592	2,592
其他資產	18	-	-	17	-	-	17	17
		37,553	-	72,431	202	-	110,186	110,186
衍生金融工具	14	50,999	1,255	-	-	-	52,254	52,254
銀行同業貸款及墊款 ¹		-	-	-	-	-	45,188	45,188
其中：反向回購協議及其他類似 已抵押貸款	15	-	-	-	-	-	620	620
客戶貸款及墊款 ¹		-	-	-	-	-	298,003	298,003
其中：反向回購協議及其他類似 已抵押貸款	15	-	-	-	-	-	4,584	4,584
投資證券								
債務證券、另類一級資本及 其他合資格票據		-	-	-	-	123,905	123,905	148,362
股票		-	-	-	-	667	667	667
		-	-	-	-	124,572	124,572	149,029
其他資產	18	-	-	-	-	-	43,907	43,907
持作出售的資產	20	-	-	-	1	-	56	57
於二〇二一年六月三十日的總額		88,552	1,255	72,431	203	124,572	287,013	484,596

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	非買賣強制 按公允價值 計入損益 百萬元	指定為 按公允價值 計入損益 百萬元	按公允價值 計入其他 全面收入 百萬元	按公允價值 列值的 金融資產總額 百萬元		
現金及央行結存		-	-	-	-	-	-	66,712	66,712
按公允價值計入損益的金融資產									
銀行同業貸款及墊款 ¹		1,552	-	2,325	-	-	3,877	-	3,877
客戶貸款及墊款 ¹		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	15	-	-	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
其他資產	18	-	-	-	-	-	-	-	-
		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 ¹		-	-	-	-	-	-	44,347	44,347
其中：反向回購協議及其他類似 已抵押貸款	15	-	-	-	-	-	-	1,247	1,247
客戶貸款及墊款 ¹		-	-	-	-	-	-	281,699	281,699
其中：反向回購協議及其他類似 已抵押貸款	15	-	-	-	-	-	-	2,919	2,919
投資證券									
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	18	-	-	-	-	-	-	40,978	40,978
持作出售的資產	20	-	-	-	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

負債	附註	按公允價值列值的負債						按攤銷成本持有的負債 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			
按公允價值計入損益的金融負債									
銀行同業存款		-	-	1,144	1,144	-	-	-	1,144
客戶存款		-	-	8,543	8,543	-	-	-	8,543
回購協議及其他類似已抵押借款	15	-	-	51,575	51,575	-	-	-	51,575
已發行債務證券		-	-	6,152	6,152	-	-	-	6,152
短倉		6,249	-	-	6,249	-	-	-	6,249
		6,249	-	67,414	73,663	-	-	-	73,663
衍生金融工具	14	51,462	690	-	52,152	-	-	-	52,152
銀行同業存款		-	-	-	-	30,567	30,567	-	30,567
客戶存款		-	-	-	-	441,147	441,147	-	441,147
回購協議及其他類似已抵押借款	15	-	-	-	-	3,411	3,411	-	3,411
已發行債務證券		-	-	-	-	59,696	59,696	-	59,696
其他負債	21	-	-	-	-	58,737	58,737	-	58,737
後償負債及其他借貸資金	24	-	-	-	-	16,957	16,957	-	16,957
於二〇二一年六月三十日的總額		57,711	690	67,414	125,815	610,515	610,515	736,330	736,330

負債	附註	按公允價值列值的負債					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	按攤銷成本 持有的負債 百萬元	
按公允價值計入損益的金融負債							
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	15	-	-	48,662	48,662	-	48,662
已發行債務證券		-	-	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	15	-	-	-	-	1,903	1,903
已發行債務證券		-	-	-	-	55,550	55,550
其他負債	21	-	-	-	-	47,228	47,228
後償負債及其他借貸資金	24	-	-	-	-	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

指定為按公允價值計入損益的金融負債

	二〇二一年 六月三十日 百萬元	二〇二〇年 十二月三十一日 百萬元
公允價值總額的賬面餘額	67,414	64,619
按合約責任於到期日須予償還的金額	67,507	64,405
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	(93)	214
入賬為信貸風險差額的公允價值累計變動	(43)	(43)

半年度指定為按公允價值計入損益的金融負債的公允價值虧損淨額為2,500萬元(二〇二〇年十二月三十一日：虧損淨額2.47億元)。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。

利率基準改革

本集團先前披露其於二〇二〇年十二月三十一日的銀行間同業拆借利率基準敞口(請參閱二〇二〇年年報第336頁)。本集團認為，自該日起風險敞口變動並不重大，美元倫敦銀行同業拆息持續為本集團現金產品及衍生工具的最大敞口。於刊發二〇二〇年年報後，金融行為監管局確認所有美元倫敦銀行同業拆息期限(1週及2個月除外)將繼續發佈直至二〇二三年六月三十日。業內尚未開始修訂與美元倫敦銀行同業拆息掛鈎的合約，原因為重點一直為糾正非美元倫敦銀行同業拆息，然而，預期於二〇二二年加強美元補救措施。

於二〇二一年上半年，本集團一直遵守英國英鎊無風險參考利率工作組頒佈的第一季度末及第二季度末英鎊倫敦銀行同業拆息產品終止目標，且本集團擬於本年度末不再發售任何新倫敦銀行同業拆息參考產品。

於二〇二一年下半年，本集團將參考非美元倫敦銀行同業拆息基準—英鎊、歐元、日圓及瑞士法郎倫敦銀行同業拆息(於二〇二一年十二月三十一日後將不再發佈)，繼續積極過渡金融合約。參考該等基準將於二〇二一年十二月三十一日後到期的合約預期將透過與客戶雙邊協商轉變為另一個無風險利率，或倘不可能則通過增加一條於停用銀行間同業拆借利率之前同意「有利合約撤回」的條款予以修訂或修改。

本集團全球銀行同業拆息過渡計劃考慮過渡的各個方面及如何緩解所面臨銀行同業拆息過渡風險。該等風險包括：

- 對包括另一個基準利率的選擇及計算方法的合約作出更改需要合約雙方同意更改。就貸款等合約而言，未有及時達成協議的風險增加，需要所有訂約方協定(尤其是對於協同貸款)而對於中央結算衍生工具等合約，中央結算所計劃於本年末前轉換所有而非美元倫敦銀行同業拆息合約或面臨多邊修訂機制的合約，例如ISDA撤回協定，兩者均按標準化條款進行過渡。未能及時過渡的風險亦可能在客戶未回應或拒絕過渡時發生。
- 要求改革的合約雙方可能擬重新磋商條款，而不是更改基準利率。此舉會增加未能及時達成協議的風險，亦需要更勤勉地應用第二階段修訂的會計處理原則及現有合約修改的會計處理方式。
- 於過渡期間客戶未必能得到平等對待，或未必知悉彼等可獲得的購股權及所作決策涵義，這可能導致不公平的財務損害。
- 就過渡有關的撤回風險相關法律風險。
- 有關過渡的程序、制度及賣方安排變動，如並非在適當容忍水平，謹請詳細說明。

本集團繼續提高內部及客戶有關過渡的意識及了解，並積極參與RFRWG項下多個工作組、行業協會及業務論壇，專注於銀行同業拆息過渡的多個方面。本集團亦繼續監察多個銀行同業拆息相關論壇的發展，以令行業重大決策與集團過渡安排一致。

金融工具估值

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等證據，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)。

估值法職能負責獨立價格核查、監督公允價值及適當估值調整以及上報估值問題。獨立價格核查程序旨在釐定載於財務報表的估值乃經獨立於負責產品的業務領域所核證。估值法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外在交易對手或第三方(如彭博、路透社、經紀及協商定價供應商)涉及的近期交易數據的數據。估值法職能每半年審閱用於價格測試的市場數據的適用性。價格核查使用被視為於工具交易的市場最具代表性的獨立來源數據。為釐定市場輸入數據的質素，當中考慮的因素包括多個數據來源的獨立性、相關性、可靠性、可得性以及定價供應商採用的方法。

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

主要會計估計及判斷

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

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

估值技術

請參閱有關公允價值等級 — 第一、二及三級的說明

• 按公允價值持有的金融工具

- **債務證券 — 資產抵押證券**：資產抵押證券乃根據自協商定價供應商、經紀報價、近期交易、安排人報價等取得的外部價格估價。具備可觀察價格的證券將被分類為第二級。如未能取得第三方的定價或有關定價不可信，則該證券將被分類為第三級。第三級證券的公允價值按市場標準現金流量模型估計，其中的輸入參數假設包括預付款速度、違約率、具相若年期的可比較證券之折現率差、抵押品類型及信貸評級等因素。
- **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，例如表現與多於一項相關變量掛鈎的衍生工具產品，則被分類為第三級。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參數無法從市場推斷，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被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應用折現現金流量法時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，則被分類為第二級，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**

本集團設定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買賣並不活躍，故管理層於計算公允價值時須作出重大判斷：

- **現金及央行結存：**現金及央行結存的公允價值為其賬面值
- **已發行債務證券、後償負債及其他借貸資金：**公允價值總額乃按市場報價計算。並無市場報價的票據則根據剩餘到期日所適用的當前市場相關收益率曲線採用折現現金流量模型計算
- **存款及借貸：**無指定到期日的存款的估計公允價值為其按要求償還的金額。定息存款及其他無市場報價借貸則採用具有類似信貸風險及剩餘到期日債務的當前市場利率以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緊密關聯指定證券的輸入數據(如來自相同或緊密關聯發行人的債券息差)或不同指定證券的輸入數據(如類似惟採用某特定類別及評級的息差的債券)進行估值(倘適用)。倘若干工具無法為上文的替代值，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乃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，按其折現現金流量計算得出。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。剩餘到期日短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收取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，會考慮調整模型價格(即市場參與者為該工具定價時會作出的價格)。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：

	二〇二一年 一月一日 百萬元	期內變動 百萬元	二〇二一年 六月三十日 百萬元	二〇二〇年 一月一日 百萬元	年內變動 百萬元	二〇二〇年 十二月 三十一日 百萬元
買入賣出估值調整	103	6	109	79	24	103
信用估值調整	189	(31)	158	136	53	189
債務估值調整	(55)	2	(53)	(43)	(12)	(55)
模型估值調整	5	(2)	3	7	(2)	5
資金估值調整	5	(6)	(1)	26	(21)	5
其他公允價值調整	32	21	53	45	(13)	32
總計	279	(10)	269	250	29	279
收入遞延						
首日及其他遞延	138	4	142	103	35	138
總計	138	4	142	103	35	138

附註：括號指資產，並計入損益賬

- 買入賣出估值調整**：一般而言，重估系統按市場中間價基準釐定市場參數，則須作出買入賣出估值調整，透過於市場出售量化抵銷業務持倉的預期成本，從而令好倉定為買入及短倉定為出售。倘系統內好倉定為買入，短倉定為賣出，則衍生工具組合買入賣出調整的計算方法涉及好倉及短倉之間的對銷，以及根據對沖策略按行使價及年期歸類風險
- 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。信用估值調整是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、市場隱含違約或然率及回收率計算信用估值調整。倘未能即時取得市場隱含數據，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時產生，而本集團已推行一項模型，就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。預期風險承擔乃根據模擬交易於預期年期的相關風險因素設定。此模擬方法會計入本集團提供的抵押品及淨額結算總協議的影響
- 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裨益而對公允價值進行的調整估計。資金估值調整乃透過釐定交易對手層面的預期淨風險承擔，隨後就該等風險承擔採用可反映市場資金成本的資金利率而計算。無抵押(包括有部分抵押)的衍生工具的資金估值調整會計及該等交易融資相關的市場資金成本或利益的估計現值
- **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校準
- **首日及其他遞延**：在若干情況下，最初的公允價值按估值技術計算得出，惟此公允價值可能不同於在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市場取得，則交易價與估值模型之間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或交易到期或被終止。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異質的自身信貸組成部分。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。於二〇二一年六月三十日的自身信貸調整虧損4,300萬元(二〇二〇年十二月三十一日：虧損4,300萬元)。

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資產及負債在公允價值等級之間轉移。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移。

- **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**：公允價值計量指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的所有重大輸入數據均為可觀察者的模型估值的金融工具
- **第三級**：公允價值計量指可能對工具的估值有重大影響的輸入數據並非基於可觀察市場數據得出的計量

下表載列按公允價值持有的金融工具按上述估值架構的分類：

資產	第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	總計 百萬元
按公允價值計入損益的金融工具				
銀行同業貸款及墊款	–	4,825	–	4,825
客戶貸款及墊款	66	9,105	1,214	10,385
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	–	63,029	1,322	64,351
債務證券及其他合資格票據	9,900	17,789	327	28,016
其中：				
政府債券及國庫債	8,599	8,923	–	17,522
由企業(金融機構除外)發行 ¹	72	2,261	139	2,472
由金融機構發行 ¹	1,229	6,605	188	8,022
股票	2,036	340	216	2,592
衍生金融工具	928	51,280	46	52,254
其中：				
外匯	89	40,150	7	40,246
利率	23	7,732	35	7,790
信貸	–	2,073	1	2,074
股權及股票指數期權	–	105	3	108
商品	816	1,220	–	2,036
投資證券				
債務證券及其他合資格票據	57,495	66,369	41	123,905
其中：				
政府債券及國庫券	46,118	25,383	41	71,542
由企業(金融機構除外)發行 ¹	1,563	3,914	–	5,477
由金融機構發行 ¹	9,814	37,072	–	46,886
股票	267	12	388	667
其他資產	–	–	17	17
於二〇二一年六月三十日的金融工具總額	70,692	212,749	3,571	287,012
負債				
按公允價值計入損益的金融工具				
銀行同業存款	–	868	276	1,144
客戶存款	–	8,335	208	8,543
回購協議及其他類似已抵押借款	–	51,575	–	51,575
已發行債務證券	–	5,549	603	6,152
短倉	3,767	2,482	–	6,249
衍生金融工具	896	51,145	111	52,152
其中：				
外匯	113	39,364	–	39,477
利率	7	7,328	20	7,355
信貸	–	3,051	84	3,135
股權及股票指數期權	–	86	7	93
商品	776	1,316	–	2,092
於二〇二一年六月三十日的金融工具總額	4,663	119,954	1,198	125,815

¹ 包括擔保債券62.19億元、多邊開發銀行／國際機構發行的證券119.05億元以及國有機構及開發銀行發行的證券128.47億元

截至二〇二一年六月三十日止期間的估值或等級分類方法並無重大變動。

截至二〇二一年六月三十日止期間，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移。

資產	第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	總計 百萬元
按公允價值計入損益的金融工具				
銀行同業貸款及墊款	–	3,677	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 ²	8,630	7,900	–	16,530
由企業(金融機構除外)發行 ^{1,2}	209	2,781	154	3,144
由金融機構發行 ^{1,2}	614	5,208	104	5,926
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
投資證券				
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 ²	55,020	23,456	40	78,516
由企業(金融機構除外)發行 ^{1,2}	1,822	3,378	–	5,200
由金融機構發行 ^{1,2}	11,438	38,227	–	49,665
股票	68	5	381	454
其他資產	–	–	–	–
於二〇二〇年十二月三十一日的金融工具總額	81,932	225,209	2,948	310,089
負債				
按公允價值計入損益的金融工具				
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	2,986	136,474	446	139,906

1 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114.54億元(代表來自108.70億元)以及國有機構及開發銀行發行的證券139.50億元(代表來自156.06億元)

2 表示將反映交易對手類型的正確分類。由於重列，按公允價值計入損益與投資證券類別之間的等級分類方法並無重大變動

公允價值等級 — 按攤銷成本計量的金融工具

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

	賬面值 百萬元	公允價值			總計 百萬元
		第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	
資產					
現金及央行結存 ¹	72,985	–	72,985	–	72,985
銀行同業貸款及墊款	45,188	–	44,995	–	44,995
其中一 反向回購協議及其他類似已抵押貸款	620	–	628	–	628
客戶貸款及墊款	298,003	–	42,241	255,105	297,346
其中一 反向回購協議及其他類似已抵押貸款	4,584	–	3,352	1,234	4,586
投資證券 ²	24,457	–	24,957	7	24,964
其他資產 ¹	43,907	–	43,907	–	43,907
持作出售的資產	56	11	45	–	56
於二〇二一年六月三十日	484,596	11	229,130	255,112	484,253
負債					
銀行同業存款	30,567	–	30,595	–	30,595
客戶存款	441,147	–	439,276	–	439,276
回購協議及其他類似已抵押借款	3,411	–	3,411	–	3,411
已發行債務證券	59,696	27,713	32,455	–	60,168
後償負債及其他借貸資金	16,957	17,237	524	–	17,761
其他負債 ¹	58,737	–	58,737	–	58,737
於二〇二一年六月三十日	610,515	44,950	564,998	–	609,948

	賬面值 百萬元	公允價值			總計 百萬元
		第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	
資產					
現金及央行結存 ¹	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 ²	19,480	–	20,349	7	20,356
其他資產 ¹	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
負債					
銀行同業存款	30,255	–	30,288	–	30,288
客戶存款	439,339	–	439,407	–	439,407
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	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 ¹	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

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二〇二一年六月三十日的82.51億元及二〇二〇年十二月三十一日的73.71億元

金融工具的公允價值

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	於二〇二一年 六月三十日的價值		主要估值技術	重大不可觀察輸入數據	範圍 ¹	加權平均值 ²
	資產 百萬元	負債 百萬元				
銀行同業貸款及墊款	-	-	折現現金流量	定價／收益率	不適用	不適用
客戶貸款及墊款	1,214	-	折現現金流量	定價／收益率	0.3%–14.3%	3.4%
				回收率	29.7%–100%	89.8%
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	1,322	-	折現現金流量	回購曲線	0.9%–3.1%	2.5%
債務證券、另類一級資本及其他合資格證券	303	-	折現現金流量	定價／收益率	2.6%–18.2%	6.6%
				回收率	20.0%	20.0%
政府債券及國庫券	41	-	折現現金流量	定價／收益率	2.3%–27.3%	5.3%
資產抵押證券	24	-	折現現金流量	回收率	55.0%	55.0%
				定價／收益率	不適用	不適用
股票(包括私募股權投資)	604	-	可比較價格／收益率	企業價值對扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利比率倍數	8.1倍–14.9倍	9.9倍
				企業價值對收益倍數	10.3倍–40.0倍	31.9倍
				市盈率倍數	17.9倍	17.9倍
				市賬率倍數	0.6倍–2.4倍	0.9倍
				市銷率倍數	不適用	不適用
				流通性折讓價	8.4%–20.0%	18.4%
			折現現金流量	折現率	6.0%–18.5%	9.0%
			期權定價模式	基於企業價值對收入倍數的權益價值	6.5倍–117.0倍	19.7倍
				基於波幅的權益價值	50.0%–60.0%	54.2%
其他資產	17	-	貼現現金流量	貼現率	2.6%–5.1%	4.7%
衍生金融工具，其中：						
外匯	7	-	期權定價模型	外匯期權引伸波幅	不適用	不適用
			折現現金流量	外匯曲線	(0.3%)–17.8%	5.4%
利率	35	20	折現現金流量	利率曲線	(20.0%)–15.9%	4.1%
			期權定價模型	債券期權引伸波幅	21.0%–25.0%	24.0%
信貸	1	84	折現現金流量	信貸息差	0.1%–2.6%	0.8%
				定價／收益率	2.3%–14.3%	10.0%
權益及股票指數	3	7	內部定價模型	權益－權益相關係數	4.0%–96.0%	65.0%
				權益－外匯相關係數	(85.0%)–72.0%	(50.0%)
銀行同業存款	-	276	折現現金流量	信貸息差	1.0%–3.0%	1.3%
客戶存款	-	208	折現現金流量	信貸息差	0.1%–10.1%	2.2%
				利率曲線	6.8%–15.9%	12.6%
				定價／收益率	8.9%–20.0%	18.0%
				回收率	55.0%	55.0%
已發行債務證券	-	603	折現現金流量	信貸息差	1.0%–11.5%	1.4%
			內部定價模型	權益－權益相關係數	4.0%–96.0%	65.0%
				權益－外匯相關係數	(85.0%)–72.0%	(50.0%)
總計	3,571	1,198				

1 上表所示的價值範圍指於二〇二一年六月三十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

於二〇二〇年
十二月三十一日的價值

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 ¹	加權平均值 ²
	資產 百萬元	負債 百萬元				
銀行同業貸款及墊款	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	0.9%–11.5%	4.6%
				回收率	34.2%–100%	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	8.3%–12.0%	11.7%
				回收率	55.0%	55.0%
股票(包括私募股權投資) ³	660	-	可比較定價／收益率	企業價值對扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利比率倍數	3.3倍–14.2倍	8.7倍
				市盈率倍數	不適用	不適用
				市賬率倍數	0.5倍–2.0倍	0.7倍
				市銷率倍數	不適用	不適用
				流通性折讓價	20.0%	20.0%
			折現現金流量	折現率	6.0%–15.0%	9.1%
			期權定價模型	基於企業價值對收入倍數的權益價值	13.5倍–130.9倍	114.9倍
衍生金融工具，其中：						
外匯	3	2	期權定價模型	外匯期權引伸波幅	不適用	不適用
			折現現金流量	外匯曲線	2.7%–5.6%	4.1%
利率	2	26	折現現金流量	利率曲線	(5.2)%–18.6%	10.0%
			期權定價模型	債券期權引伸波幅	20.0%–30.0%	24.2%
信貸	2	86	折現現金流量	信貸息差	2.0%	2.0%
				定價／收益率	0.9%–12.0%	11.2%
權益及股票指數	1	5	內部定價模型	權益相關系數	20.0%–90.0%	49.0%
				權益—外匯相關系數	(70.0)%–80.0%	(59.0)%
銀行同業存款	-	146	折現現金流量	信貸息差	1.0%–1.4%	1.1%
客戶存款	-	21	折現現金流量	信貸息差	1.0%	1.0%
				利率曲線	(0.4)%–7.7%	3.9%
				回收率	55.0%	55.0%
已發行債務證券	-	160	折現現金流量	信貸息差	0.1%–11.5%	2.3%
			內部定價模型	權益相關系數	20.0%–90.0%	49.0%
				權益—外匯相關系數	(70.0)%–80.0%	(59.0)%
總計	2,948	446				

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

下文載述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
- 相關系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。權益相關系數指兩種股權工具之間的相關系數，而利率相關系數指兩種掉期利率之間的相關系數
- 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－外匯相關系數指權益工具與外匯工具之間的相關系數
- 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的未來利率計量
- 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	二〇二一年六月三十日									
	按公允價值計入損益							投資證券		
	銀行同業 貸款及 墊款 百萬元	客戶 貸款及 墊款 百萬元	其他類似 已抵押 貸款 百萬元	債務 證券、 反向回購 協議及 另類一級 資本及 其他 合資格 票據 百萬元	股票 百萬元	其他資產 百萬元	衍生 金融工具 百萬元	債務 證券、 另類一級 資本及 其他 合資格 票據 百萬元	股票 百萬元	總計 百萬元
於二〇二一年一月一日	200	718	1,064	258	279	—	8	40	381	2,948
於損益賬確認的收益／(虧損)總額	1	(42)	—	—	(21)	—	—	—	—	(62)
買賣收入淨額	1	(42)	—	—	(21)	—	—	—	—	(62)
其他經營收入	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
於其他全面收入確認的(虧損)／收益總額	—	—	—	—	—	—	—	1	42	43
按公允價值計入其他全面收入的儲備	—	—	—	—	—	—	—	1	42	43
滙兌差額	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
購買	—	495	2,454	184	8	—	43	—	28	3,212
發行	—	(316)	(2,196)	(115)	(44)	—	(2)	—	(3)	(2,676)
出售	(201)	(153)	—	—	—	—	(3)	(10)	—	(367)
結算	—	(46)	—	—	(6)	—	(4)	—	(60)	(116)
轉出 ¹	—	558	—	—	—	17	4	10	—	589
轉入 ²	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
於二〇二一年六月三十日	—	1,214	1,322	327	216	17	46	41	388	3,571
於二〇二一年六月三十日，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)	—	(7)	(2)	—	(3)	—	—	(13)

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，估值參數於期內變為可觀察，且轉出轉為第一級及第二級

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有關，估值參數於期內變為不可觀察

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	二〇二〇年六月三十日										
	按公允價值計入損益							投資證券			總計
	銀行同業 貸款及 墊款 百萬元	客戶 貸款及 墊款 百萬元	其他類似 已抵押 貸款 百萬元	債務 證券、 反向回購 協議及 資本及 其他 合資格 票據 百萬元	股票 百萬元	其他資產 百萬元	金融工具 百萬元	債務 證券、 反向回購 協議及 資本及 其他 合資格 票據 百萬元	股票 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	
於損益表確認的收益／(虧損)總額	15	(15)	4	(20)	(24)	–	12	–	–	(28)	
買賣收入淨額	15	(15)	4	(20)	(24)	–	15	–	–	(23)	
其他經營收入	–	–	–	–	–	–	(3)	–	–	(5)	
於其他全面收入確認的收益總額	–	–	–	–	–	–	–	(1)	27	26	
按公允價值計入其他全面收入的儲備	–	–	–	–	–	–	–	–	27	27	
滙兌差額	–	–	–	–	–	–	–	(1)	–	(1)	
購買	272	46	750	114	–	–	84	37	82	1,385	
發行	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	
出售	(164)	(30)	–	(76)	(4)	–	(65)	–	(1)	(340)	
結算	(288)	(71)	–	(45)	–	–	(5)	–	–	(409)	
轉出 ¹	–	(73)	–	(16)	–	–	(5)	(5)	–	(99)	
轉入 ²	–	238	–	63	62	–	8	–	–	371	
於二〇二〇年六月三十日	200	538	754	220	262	–	46	69	365	2,454	
於二〇二〇年六月三十日，與所持資產 公允價值變動有關，於損益表買賣收入 淨額內確認的未變現收益總額	–	–	–	1	10	–	–	–	–	11	

二〇二〇年十二月三十一日

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	其他類似 已抵押 借貸 百萬元	債務 證券、 反向回購 協議及 另類一級 資本及 其他 合資格 票據 百萬元	股票 百萬元	其他資產 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		
於二〇二〇年七月一日	200	538	754	220	262	—	46	69	365	2,454	
於損益表確認的收益／(虧損)總額	1	—	(3)	—	(30)	—	(18)	—	—	(50)	
買賣收入淨額	1	—	(3)	2	(30)	—	(21)	—	—	(53)	
其他經營收入	—	—	—	(2)	—	—	3	—	—	3	
於其他全面收入確認的收益／(虧損)總額	—	—	—	—	—	—	—	7	(5)	2	
按公允價值計入其他全面收入的儲備	—	—	—	—	—	—	—	7	(8)	(1)	
滙兌差額	—	—	—	—	—	—	—	—	3	3	
購買	49	494	415	89	7	—	31	(1)	27	1,111	
出售	—	2	(102)	(161)	(33)	—	(5)	—	(3)	(302)	
結算	(128)	(496)	—	(23)	—	—	(2)	—	—	(649)	
轉出 ¹	—	(101)	—	(21)	(1)	—	(36)	(35)	(3)	(197)	
轉入 ²	78	281	—	154	74	—	(8)	—	—	579	
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，於損益表買賣收入 淨額內確認的未變現收益總額	—	(6)	—	3	(13)	—	—	—	—	(16)	

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，且轉出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及股票有關，估值參數於年內變為不可觀察

第三級變動表 — 金融負債

	二〇二一年六月三十日					總計 百萬元
	銀行同業存款 百萬元	客戶存款 百萬元	已發行債務證券 百萬元	衍生金融工具 百萬元		
於二〇二一年一月一日	146	21	160	119		446
於損益表確認的虧損／(收益)總額 — 買賣收入淨額	8	11	—	(3)		16
發行	268	228	734	100		1,330
結算	(146)	(52)	(361)	(107)		(666)
轉出 ¹	—	—	(22)	(1)		(23)
轉入 ²	—	—	92	3		95
於二〇二一年六月三十日	276	208	603	111		1,198
於二〇二一年六月三十日，與所持負債公允價值 變動有關，於損益表買賣收入淨額內確認的未變現 虧損總額	—	12	(7)	—		5

二〇二〇年六月三十日

	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
於損益表確認的(收益)/虧損總額—買賣收入淨額	(4)	(1)	(17)	2	(20)
發行	70	45	329	94	538
結算	(53)	(64)	(247)	(50)	(414)
轉出 ¹	—	—	(20)	(5)	(25)
轉入 ²	—	9	1	11	21
於二〇二〇年六月三十日	69	29	456	109	663
於二〇二〇年六月三十日，與所持負債公允價值變動有關，於損益表買賣收入淨額內確認的未變現虧損總額	—	2	—	—	2

二〇二〇年十二月三十一日

	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
於二〇二〇年七月一日	69	29	456	109	663
於損益表確認的虧損總額—買賣收入淨額	11	—	7	10	28
發行	66	45	228	107	446
結算	—	(52)	(328)	(68)	(448)
轉出 ¹	—	—	(203)	(48)	(251)
轉入 ²	—	(1)	—	9	8
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，於損益表買賣收入淨額內確認的未變現(收益)/虧損總額	—	1	—	1	2

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

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有關，估值參數於年內變為不可觀察

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
按公允價值持有的金融工具						
貸款及墊款	1,214	1,231	1,167	—	—	—
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	1,322	1,340	1,305	—	—	—
資產抵押證券	24	26	21	—	—	—
債務證券、另類一級資本及其他合資格票據	303	314	292	41	41	41
股票	216	237	195	388	425	352
其他資產	17	18	16	—	—	—
衍生金融工具	(65)	(50)	(78)	—	—	—
客戶存款	(208)	(205)	(212)	—	—	—
銀行同業存款	(276)	(276)	(276)	—	—	—
已發行債務證券	(603)	(553)	(653)	—	—	—
於二〇二一年六月三十日	1,944	2,082	1,777	429	466	393
按公允價值持有的金融工具						
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	—	—	—
資產抵押證券	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
其他資產	—	—	—	—	—	—
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

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	二〇二一年	二〇二〇年
		六月三十日 百萬元	十二月三十一日 百萬元
按公允價值計入損益	可能增加	138	123
	可能減少	(167)	(147)
按公允價值計入其他全面收入	可能增加	37	37
	可能減少	(36)	(37)

14. 衍生金融工具

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

衍生工具	二〇二一年六月三十日			二〇二〇年十二月三十一日		
	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
外匯衍生工具合約：						
遠期外匯合約	3,560,573	27,488	26,297	3,018,866	37,505	39,181
貨幣掉期及期權	1,739,143	12,758	13,180	1,423,520	17,142	17,904
	5,299,716	40,246	39,477	4,442,386	54,647	57,085
利率衍生工具合約：						
掉期	3,014,577	33,402	32,527	3,165,532	52,755	50,982
遠期利率協議及期權	382,900	1,308	1,787	606,357	1,350	1,770
經交易所買賣的期貨及期權	267,281	177	138	261,372	233	184
	3,664,758	34,887	34,452	4,033,261	54,338	52,936
信貸衍生工具合約						
股權及股票指數期權	168,233	2,074	3,135	140,437	1,702	2,990
商品衍生工具合約	5,244	108	93	6,018	110	260
	124,727	2,036	2,092	67,664	1,182	774
衍生工具總額	9,262,678	79,351	79,249	8,689,766	111,979	114,045
抵銷	-	(27,097)	(27,097)	-	(42,512)	(42,512)
衍生工具淨額	9,262,678	52,254	52,152	8,689,766	69,467	71,533

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願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

上表所載持作對沖用途的衍生工具如下：

持作對沖的衍生工具	二〇二一年六月三十日			二〇二〇年十二月三十一日		
	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
指定為公允價值對沖的衍生工具：						
利率掉期	67,749	985	427	70,846	1,500	712
貨幣掉期	2,412	17	47	4,136	25	179
	70,161	1,002	474	74,982	1,525	891
指定為現金流量對沖的衍生工具：						
利率掉期	6,731	63	93	9,347	83	129
遠期外匯合約	-	-	-	164	21	-
貨幣掉期	10,490	105	104	9,935	12	340
	17,221	168	197	19,446	116	469
指定為淨投資對沖的衍生工具：						
遠期外匯合約	5,315	85	19	5,376	-	383
持作對沖的衍生工具總額	92,697	1,255	690	99,804	1,641	1,743

利率基準改革

於二〇二一年六月三十日，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同業拆借利率參考利率掛鉤：

	公允價值對沖		現金流量對沖		總計 百萬元	加權平均 風險 年數
	直至二〇二一年 十二月三十一日	二〇二一年 十二月三十一日	直至二〇二一年 十二月三十一日	二〇二一年 十二月三十一日		
	指定名義 百萬元	之後指定名義 百萬元	指定名義 百萬元	之後指定名義 百萬元		
利率掉期						
美元倫敦銀行同業拆息	5,332	42,641	–	2,638	50,611	3.6
英鎊倫敦銀行同業拆息	271	1,474	–	–	1,745	12.2
日圓倫敦銀行同業拆息	406	1,689	–	–	2,095	2.6
新加坡元掉期利率	–	–	–	–	–	–
	6,009	45,804	–	2,638	54,451	3.8
跨貨幣掉期						
美元倫敦銀行同業拆息對固定利率外幣	55	2,357	2,170	1,681	6,263	1.0
於二〇二一年六月三十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	6,064	48,161	2,170	4,319	60,714	3.5

	公允價值對沖		現金流量對沖		總計 百萬元	加權平均 風險 年數
	直至二〇二一年 十二月三十一日	二〇二一年 十二月三十一日	直至二〇二一年 十二月三十一日	二〇二一年 十二月三十一日		
	指定名義 百萬元	之後指定名義 百萬元	指定名義 百萬元	之後指定名義 百萬元		
利率掉期						
美元倫敦銀行同業拆息	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
新加坡元掉期利率	360	123	–	–	483	1.2
	10,634	39,652	434	2,733	53,453	3.5
跨貨幣掉期						
美元倫敦銀行同業拆息對固定利率外幣	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	12,855	41,567	434	2,733	57,589	3.4

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

15. 反向回購及回購協議(包括其他類似貸款及借款)

反向回購協議及其他類似已抵押貸款

	二〇二一年六月三十日 百萬元	二〇二〇年十二月三十一日 百萬元
銀行同業	18,183	19,452
客戶	51,372	48,119
	69,555	67,571
其中：		
按公允價值計入損益	64,351	63,405
銀行同業	17,563	18,205
客戶	46,788	45,200
按攤銷成本持有	5,204	4,166
銀行同業	620	1,247
客戶	4,584	2,919

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。具備該等條款的項目的相關金額為：

	二〇二一年六月三十日 百萬元	二〇二〇年十二月三十一日 百萬元
已收證券及抵押品(按公允價值列值)	104,492	99,676
可再抵押或出售的證券及抵押品(按公允價值列值)	103,747	99,238
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)	48,343	46,209

回購協議及其他類似已抵押借款

	二〇二一年六月三十日 百萬元	二〇二〇年十二月三十一日 百萬元
銀行同業	13,084	6,647
客戶	41,902	43,918
	54,986	50,565
其中：		
按公允價值計入損益	51,575	48,662
銀行同業	11,144	6,107
客戶	40,431	42,555
按攤銷成本持有	3,411	1,903
銀行同業	1,940	540
客戶	1,471	1,363

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：

	二〇二一年六月三十日				
	按公允價值 計入損益 百萬元	按公允價值計入 其他全面收入 百萬元	攤銷成本 百萬元	資產負債表外 百萬元	總計 百萬元
就回購協議已抵押的抵押品					
資產負債表內					
債務證券及其他合資格票據	2,834	3,681	939	-	7,454
資產負債表外					
已收並再抵押的抵押品	-	-	-	48,343	48,343
於二〇二一年六月三十日	2,834	3,681	939	48,343	55,797

	二〇二〇年十二月三十一日				
	按公允價值 計入損益 百萬元	按公允價值計入 其他全面收入 百萬元	攤銷成本 百萬元	資產負債表外 百萬元	總計 百萬元
就回購協議已抵押的抵押品					
資產負債表內					
債務證券及其他合資格票據	2,664	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

16. 商譽及無形資產

	二〇二一年六月三十日				二〇二〇年十二月三十一日			
	商譽 百萬元	已收購 無形資產 百萬元	電腦軟件 百萬元	總計 百萬元	商譽 百萬元	已收購 無形資產 百萬元	電腦軟件 百萬元	總計 百萬元
成本								
於一月一日	2,617	473	3,682	6,772	3,079	461	3,239	6,779
滙兌差額	(3)	(3)	(53)	(59)	27	16	60	103
增置	–	–	416	416	–	–	790	790
出售	–	–	–	–	–	–	(4)	(4)
減值	–	–	–	–	(489)	–	–	(489)
撤銷款項	–	(1)	(59)	(60)	–	(4)	(403)	(407)
分類為持作出售	–	–	–	–	–	–	–	–
於六月三十日／十二月三十一日	2,614	469	3,986	7,069	2,617	473	3,682	6,772
攤銷撥備								
於一月一日	–	451	1,258	1,709	–	431	1,058	1,489
滙兌差額	–	(7)	(15)	(22)	–	15	21	36
攤銷	–	3	233	236	–	5	515	520
減值支出	–	–	–	–	–	–	17	17
出售	–	–	–	–	–	–	(4)	(4)
撤銷款額	–	–	(41)	(41)	–	–	(349)	(349)
於六月三十日／十二月三十一日	–	447	1,435	1,882	–	451	1,258	1,709
賬面淨值	2,614	22	2,551	5,187	2,617	22	2,424	5,063

於二〇二一年六月三十日，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(二〇二〇年十二月三十一日：33.17億元)，其中零元於二〇二一年確認(二〇二〇年十二月三十一日：4.89億元)。

估計軟件攤銷變動

期內，本集團評估軟件資產可用經濟年期以反映資產預期可供本集團使用的期間。由於該估計變動，相對於先前估計，本集團錄得半年度軟件攤銷減少約3,500萬元，且預期於下半年錄得進一步減少約3,500萬元。

減值評估的結果

現金產生單位的變動

商譽被分配至現金產生單位，而現金產生單位被視為管理商譽及產生獨立現金流入的層面。於二〇二〇年末，本集團有兩個全球現金產生單位，即企業及機構銀行業務以及私人銀行業務，以及十個個別國家現金產生單位，即各國的零售銀行業務及商業銀行業務。

如附註2經營分部所述本集團組織架構變動後，導致兩個新業務分部，即企業、商業及機構銀行業務和個人、私人及中小企業銀行業務，現金產生單位已有改變。與商業銀行有關的商譽(4.78億元)之前分配至國家現金產生單位，現已重新分配至全球企業、商業及機構銀行業務現金產生單位。於二〇二一年一月一日，商業銀行業務的商譽已參考個別國家零售銀行及商業銀行風險加權資產比率按相對價值基準進行分配。

上述變動要求重述比較期間。

於二〇二一年六月三十日，本集團已就分配至本集團現金產生單位作減值指標的商譽進行審閱，並考慮對未來現金流量的預期有否降低及／或折現率或假設有否出現波動。由於持續全球疫情及現金產生單位重組，其決定進行全面減值分析。有關審閱結果顯示，於二〇二一年六月三十日，二〇二一年上半年並無待確認的商譽減值。

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	二〇二一年六月三十日 ¹			二〇二〇年十二月三十一日 ¹		
	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						
亞洲	1,076			1,078		
香港	359	9.3	2.5	359	9.7	2.7
台灣	361	8.6	2.0	360	8.6	2.1
新加坡	342	9.9	2.4	345	10.3	3.0
孟加拉	14	13.2	7.3	14	13.4	7.2
非洲及中東地區	96			96		
巴基斯坦	47	15.6	6.0	47	15.0	5.0
巴林	49	13.5	3.0	49	14.2	2.8
全球現金產生單位	1,442			1,443		
全球私人銀行業務	84	10.0	2.4	84	10.0	3.6
企業、商業及機構銀行業務	1,358	10.0	3.1	1,359	10.0	3.0
	2,614			2,617		

¹ 本集團組織架構變動後，已整合分部(企業及機構銀行業務及商業銀行業務整合為企業、商業及機構銀行業務；私人銀行業務及零售銀行業務整合為個人、私人及中小企業銀行業務)及地區(大中華及北亞地區與東盟及南亞地區整合為亞洲地區)。已重列過往期間資料

17. 樓宇、機器及設備

	二〇二一年六月三十日					
	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
成本或估值						
於一月一日	2,048	874	5,233	1,577	31	9,763
滙兌差額	(26)	(6)	1	(10)	(1)	(42)
增置 ¹	32	43	110	264	1	450
出售及撇銷已全面折舊的資產 ²	(35)	(73)	(634)	(24)	–	(766)
轉撥至持作出售的資產	(1)	–	(179)	–	–	(180)
於六月三十日	2,018	838	4,531	1,807	31	9,225
折舊						
於一月一日累計	770	594	1,336	536	12	3,248
滙兌差額	(6)	(3)	1	(4)	–	(12)
年內支出	36	60	108	152	4	360
減值支出	–	–	33	14	–	47
已出售、轉讓或撇銷的資產的應佔額 ²	(10)	(70)	(352)	(13)	–	(445)
轉撥至持作出售的資產	–	–	(26)	–	–	(26)
於六月三十日累計	790	581	1,100	685	16	3,172
於六月三十日的賬面淨值	1,228	257	3,431	1,122	15	6,053

¹ 有關期內購買樓宇、機器及設備的4.50億元，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3.55億元，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

二〇二〇年十二月三十一日

	樓宇 百萬元	設備 百萬元	經營租賃資產 百萬元	租賃樓宇資產 百萬元	租賃設備資產 百萬元	總計 百萬元
成本或估值						
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	36	121	952	155	6	1,270
出售及撤銷已全面折舊的資產	(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
折舊						
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
減值支出	—	—	132	—	—	132
已出售、轉讓或撤銷的資產的應佔額	(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

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107架商用飛機組成，其中104架為窄體，3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。於二〇二一年六月三十日，該等資產的賬面淨值為34.31億元（二〇二〇年十二月三十一日：38.97億元）。

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。初始租期最長為12年，而於二〇二一年六月三十日的平均剩餘租期約為六年。透過變更租期，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延續租期，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顯示，兩項最大的風險仍為折現率上升（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時，假設折現率上升100個基點，這可能導致減值增加1,300萬元。

進一步的敏感性測試顯示，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6,500萬元。

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。截至二〇二一年六月三十日，未償付的遞延租賃付款額為1,300萬元。對於未違約的客戶，延期不會影響收入確認，前提是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抵減。收到遞延付款後轉回撥備。

18. 其他資產

	二〇二一年六月三十日 百萬元	二〇二〇年十二月三十一日 百萬元
按攤銷成本持有的金融資產(附註13)：		
香港特別行政區政府負債證明書(附註21) ¹	7,272	7,295
現金抵押品	9,832	11,757
承兌票據及背書 ²	6,383	5,868
未結算交易及其他金融資產	20,420	16,058
	43,907	40,978
非金融資產：		
商品 ³	6,346	7,239
其他資產	408	471
	50,661	48,688

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

19. 於聯營公司及合營企業的投資

分佔於聯營公司及合營企業的投資溢利包括：

	二〇二一年六月三十日 百萬元	二〇二〇年十二月三十一日 百萬元
於合營企業的投資虧損	(2)	(3)
於聯營公司的投資溢利	143	154
總計	141	151

	二〇二一年六月三十日 百萬元	二〇二〇年十二月三十一日 百萬元
於一月一日	2,162	1,908
滙兌差額	19	123
增置	4	52
應佔溢利	141	151
已收股息	(38)	—
出售	—	(35)
分佔按公允價值計入其他全面收入及其他儲備	5	(37)
於十二月三十一日	2,293	2,162

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。

於渤海銀行的季度業績發佈後，本集團以每三個月的滯後期確認收入。

減值測試

於二〇二一年六月三十日，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，確認於二〇二一年六月三十日不存在減值，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
渤海銀行	2,817	2,143	1,005

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(根據本集團管理層對普通股股東可得未來現金流量的最佳估計得出)；
- 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，包括可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	11.00
長期增長率	5.00
資本需求充足率	7.50

	基本情況				二〇二一年敏感度						
	使用中 價值	超額空間	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%	
賬面值 百萬元	百萬元	百萬元		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	超額空間 百萬元	超額空間 百萬元
2,143	2,817	674	11%	5.00%	809	575	249	1,271	1,178	170	

下表載列於應用本集團分佔聯營公司部分前的渤海銀行財務報表概要：

	二〇二一年三月三十一日 百萬元	二〇二〇年九月三十日 ¹ 百萬元
總資產	225,292	202,537
總負債	208,973	187,024
其他股權工具	3,046	3,053
經營收入	1,234	3,474
淨溢利	543	950
其他全面收入	(15)	(121)

¹ 收益表項目為年末賬目披露的9個月項目

20. 持作出售的資產及相關負債

持作出售的資產

	二〇二一年六月三十日 百萬元	二〇二〇年十二月三十一日 百萬元
按公允價值計入損益的金融資產	1	5
客戶貸款及墊款	-	5
股票	1	-
按攤銷成本持有的金融資產	56	83
客戶貸款及墊款	56	83
樓宇、機器及設備	372	358
飛機	154	-
船舶	214	354
其他	4	4
	429	446

於二〇二一年六月三十日，持作出售的出售組別中概無負債(二〇二〇年十二月三十一日：無)。

21. 其他負債

	二〇二一年六月三十日 百萬元	二〇二〇年十二月三十一日 百萬元
按攤銷成本持有的金融負債(附註13)		
流通紙幣 ¹	7,272	7,295
承兌票據及背書 ²	6,383	5,868
現金抵押品	8,306	10,136
物業租賃	1,236	1,127
設備租賃	15	20
未結算交易及其他金融負債	35,525	22,782
	58,737	47,228
非金融負債		
以現金結算的以股份為基礎的支付	46	41
其他負債	656	635
	59,439	47,904

1 香港流通紙幣72.72億元(二〇二〇年十二月三十一日:72.95億元)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18)

2 本集團透過擔保貿易對手之間的付款來收取手續費的貿易融資

22. 或然負債及承擔

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。

	二〇二一年六月三十日 百萬元	二〇二〇年十二月三十一日 百萬元
財務擔保及貿易信貸		
財務擔保、貿易信貸及不可撤銷信用證	54,676	53,832
	54,676	53,832
承擔		
未動用正式備用信貸、信貸額及其他貸款承擔		
一年及以上	63,108	68,848
一年以下	26,685	24,500
可無條件撤銷	60,628	60,055
	150,421	153,403
資本承擔		
董事已批准但未於賬目中計提撥備的已訂約資本開支 ¹	114	135

1 其中本集團承諾於二〇二二年購買總值9,600萬元(二〇二〇年十二月三十一日:1.10億元)的飛機以作交付用途。就該等承諾支付交付前付款2,600萬元(二〇二〇年:零元)

誠如附註23所載,由於多項因素或會影響可能結果的範圍,本集團就若干無法估計其財務影響的法律及監管事宜而負有或然負債。

23. 法律及監管事宜

本集團不時在多個司法管轄區面對法律索償,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,鑒於有關事宜的不確定性,本集團概不保證目前不被視為重大的一項或多項特定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,此須視乎(其中包括)於有關期間有關事宜所產生的虧損金額及該期間呈報的業績而定。

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的地區法院提出,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,支持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出，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。渣打銀行提交動議撤銷訴訟後，原告提交經修訂訴訟，將渣打銀行及7名個人剔出該案件，故目前被告包括38名個人被告及渣打集團有限公司以及Standard Chartered Holdings Limited(兩者為「名義被告」)。該案件仍為初步程序階段。於二〇二一年五月二十七日，渣打集團有限公司提交動議撤銷針對所有被告的經修訂訴訟。

於二〇二〇年十月，249名股東在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。

24. 後償負債及其他借貸資金

	二〇二一年六月三十日				
	美元 百萬元	英鎊 百萬元	歐元 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元
定息後償債務	11,686	1,204	3,890	–	16,780
浮息後償債務	161	16	–	–	177
總計	11,847	1,220	3,890	–	16,957

	二〇二〇年十二月三十一日				
	美元 百萬元	英鎊 百萬元	歐元 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元
定息後償債務	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

年內贖回及購回

於二〇二一年一月二十六日，渣打集團有限公司行使其權利，贖回其二〇二六年到期的7.00億新加坡元4.4%後償票據(二〇二一年可贖回)。

年內發行

於二〇二一年三月二十三日，渣打集團有限公司發行於二〇三一年到期的10億歐元1.2%固定利率重置日期後償票據(二〇二六年可贖回)。

25. 股本、其他股權工具及儲備

本集團及本公司

	普通股數目 百萬股	普通股股本 ¹ 百萬元	普通股 股本溢價 百萬元	優先股 股本溢價 ² 百萬元	股本及 股本溢價總額 百萬元	其他股權工具 百萬元
於二〇二〇年一月一日	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
額外一級股票贖回	–	–	–	–	–	(1,987)
於二〇二〇年六月三十日	3,156	1,578	3,986	1,494	7,058	4,518
註銷股份(包括股份回購)	–	–	–	–	–	–
額外一級股票發行	–	–	–	–	–	–
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
註銷股份(包括股份回購)	(37)	(19)	–	–	(19)	–
額外一級股票發行	–	–	–	–	–	1,239
其他變動	–	–	3	–	3	–
於二〇二一年六月三十日	3,119	1,559	3,989	1,494	7,042	5,757

1 已發行及繳足每股面值50仙的普通股

2 包括優先股股本75,000元

股份回購

於二〇二一年二月二十五日，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1,900萬元，已支付的總代價為2.55億元(包括100萬元的費用)。已購回股份總數為37,148,399股，佔已發行普通股的1.18%。股份面值已自股本轉撥至資本贖回儲備賬。股份由渣打集團有限公司於香港聯交所除外的多個交易所購買。

	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
二〇二一年三月	37,148,399	4.92011	182,774,269	253,593,477

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

於二〇二一年六月三十日，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，每股優先股實繳金額為100,000元。優先股可由本公司選擇贖回，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，以及優先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，本公司資產會就相等於任何應付(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，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，以及優先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實繳金額(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

於二〇一六年八月十八日，渣打集團有限公司發行20.00億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10.00億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10.00億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。於二〇二一年一月十四日，渣打集團有限公司發行12.50億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12.39億元。發行所得款項全數用作一般業務用途及增加本集團法定資本基礎。

額外一級證券的主要條款載列如下：

- 證券為永久證券，可由渣打集團有限公司選擇於利率的首個重設日期及首個重設日期後第五年的每個日期全數(而非部分)贖回。
- 證券亦可因若干監管或稅務原因而在任何日期贖回，贖回價相當於100%本金額加截至設定的贖回日期(不包括當日)之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)至二〇二二年四月二日(但不包括當日)止,於二〇一六年八月十八日發行的證券的利率為固定利率年息7.50%。利率的首個重設日期為二〇二二年四月二日及首個重設日期後第五年或五的整倍數之年度的每個日期。
- 由發行日(包括當日)至二〇二三年四月二日(但不包括當日)止,於二〇一七年一月十八日發行的證券的利率為固定利率年息7.75%。利率的首個重設日期為二〇二三年四月二日及首個重設日期後第五年或五的整倍數之年度的每個日期。
- 由發行日(包括當日)至二〇二四年十月三日(但不包括當日)止,於二〇一九年七月三日發行的證券的利率為固定利率年息5.375%。利率的首個重設日期為二〇二四年十月三日及首個重設日期後第五年或五的整倍數之年度的每個日期。
- 由發行日(包括當日)至二〇二六年一月二十六日(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二〇二六年一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。
- 由發行日(包括當日)至二〇三一年七月十四日(但不包括當日)止,於二〇二一年一月十四日發行的證券的利率為固定利率年息4.75%。利率的首個重設日期為二〇三一年七月十四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。
- 於二〇一六年發行的20.00億元證券及於二〇一七年發行的10.00億元證券的利息每半年屆滿時於每年的四月二日及十月二日支付一次。7.50億新加坡元證券的利息每半年屆滿時於每年的四月三日及十月三日支付一次。於二〇二〇年發行的10.00億元證券的利息每半年屆滿時於每年的一月二十六日及七月二十六日支付一次。於二〇二一年發行的12.50億元證券的利息每半年屆滿時於每年的一月十四日及七月十四日支付一次。以上所有款項將入賬列作股息。
- 證券的利息僅會由渣打集團有限公司全權酌情決定到期支付,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支付的利息(或其中部分利息)。
- 如本集團按滿負荷基準計算的普通股一級資本比率低於7.0%,證券將按下表載列之事先釐定的價格轉換為渣打集團有限公司普通股。約6.44億股普通股將須用以應付上述所有證券的轉換

發行日	面值	每股普通股的轉換價
二〇一六年八月十八日	20.00億美元	7.732美元
二〇一七年一月十八日	10.00億美元	7.732美元
二〇一九年七月三日	7.50億新加坡元	10.909新加坡元
二〇二〇年六月二十六日	10.00億美元	5.331美元
二〇二一年一月十四日	12.50億美元	6.353美元

證券的地位將次於以下人士對渣打集團有限公司的索償權:(a)非後償債權人;(b)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)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，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，主要用於符合資本維持要求及以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的供股及二〇〇九年的股份發行籌集的資金已全數保留於本公司。於二〇一五年的融資中，15億元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本儲備。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)。收益及虧損於本儲備入賬，並永不重新轉撥至損益賬
- 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，或倘預測交易預期不再會發生，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時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，倘調回該等海外儲備，則可能出現其他未提撥的稅項負債。

於二〇二一年六月三十日，渣打集團有限公司(本公司)的可分派儲備為141億元(二〇二〇年十二月三十一日：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。二〇〇四年信託乃連同本集團僱員股份計劃一同使用，而一九九五年信託乃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			總計		
	二〇二一年 六月 三十日	二〇二〇年 十二月 三十一日	二〇二〇年 六月 三十日	二〇二一年 六月 三十日	二〇二〇年 十二月 三十一日	二〇二〇年 六月 三十日	二〇二一年 六月 三十日	二〇二〇年 十二月 三十一日	二〇二〇年 六月 三十日
期內購入股份	-	2,999,210	2,999,210	12,243,256	14,359,481	14,359,481	12,243,256	17,358,691	17,358,691
購入股份的市價(百萬元)	-	22	22	82	86	86	82	108	108
信託間轉移股份	-	(2,999,210)	(2,999,210)	-	2,999,210	2,999,210	-	-	-
期末股份持有量	-	-	-	82,213	6,119,666	8,345,814	82,213	6,119,666	8,345,814
期內股份最高持有量	-	-	-	-	-	-	17,560,740	11,262,818	11,262,818

26. 退休福利計劃義務

退休福利計劃義務包括：

	二〇二一年 六月三十日 百萬元	二〇二〇年 十二月三十一日 百萬元	二〇二〇年 六月三十日 百萬元
資產總市值	2,889	2,957	2,563
計劃負債的現值	(3,228)	(3,391)	(3,087)
界定福利計劃義務	(339)	(434)	(524)
界定供款計劃義務	(17)	(9)	(19)
義務淨值	(356)	(443)	(543)

退休福利計劃支出包括：

	截至二〇二一年 六月三十日止 六個月	截至二〇二〇年 十二月三十一日止 六個月	截至二〇二〇年 六月三十日止 六個月
界定福利計劃的退休金成本為：			
現時服務成本	31	31	26
過往服務成本及終止	-	14	-
退休金計劃資產的利息收入	(25)	(33)	(27)
退休金計劃負債的利息	29	37	33
於除稅前溢利的支出總額	35	49	32
計劃資產的虧損/(回報)(不包括利息收入)	39	(117)	(124)
負債的(收益)/虧損	(146)	51	189
直接於全面收入表內確認的除稅前(收益)/虧損總額	(107)	(66)	65
遞延稅項	14	-	(9)
除稅後(收益)/虧損總額	(93)	(66)	56

由於債券收益率上升，界定福利負債價值自二〇二〇年十二月三十一日以來有所減少，導致負債以較高比率折現。由於債券資產收益率上升的影響，資產價值自十二月三十一日以來有所減少，部分被股票價值增加抵銷。

負債的減幅高於資產，因此，資產負債表負債淨額相較於二〇二〇年十二月三十一日減少。

截至二〇二一年六月三十日止六個月的界定福利計劃損益賬費用高於截至二〇二〇年六月三十日止六個月的相應損益賬費用，受用於計算二〇二〇年十二月三十一日現時服務成本的收益率下降驅動(與用於二〇二〇年財政年度服務成本的二〇一九年十二月三十一日之收益率相比)。

27. 關聯方交易

董事及高級人員

於二〇二一年六月三十日，渣打銀行以其僱主供款退休福利計劃的獨立受託人為受益人，就1.02億元(二〇二〇年十二月三十一日：8,900萬元)的現金資產進行押記。

二〇二〇年年報所述關聯方交易概無發生任何可對或已對本集團截至二〇二一年六月三十日止期間的財務狀況或表現造成重大影響之變動。於該期間進行之所有關聯方交易與二〇二〇年年報所披露者性質相近。

聯營公司及合營企業

以下與關聯方的交易乃按公平基準進行：

	二〇二一年六月三十日 百萬元	二〇二〇年十二月三十一日 百萬元
資產		
貸款及墊款	4	5
總資產	4	5
負債		
存款	1,004	1,061
衍生工具負債	3	5
總負債	1,007	1,066
貸款承擔及其他擔保 ¹	52	55

¹ 期內最大貸款承擔及其他擔保為5,200萬元(二〇二〇年十二月三十一日：5,500萬元)

28. 結算日後事項

董事會已建議就二〇二一年半年派發中期普通股股息每股3仙或9,400萬元。

董事會亦已決定以最多不超過2.50億元的代價進行股份回購，以透過註銷購回股份進一步減少已發行普通股數目。

29. 企業管治

董事確認，本公司於期內一直遵守香港上市規則附錄十四內企業管治守則所載的守則條文。董事亦確認，此等業績公告已由本公司的審核委員會審閱。本公司確認，已採納董事進行證券交易的行為守則，條款不遜於香港上市規則附錄十所規定的標準，而經向全體董事作出具體查詢後，本公司董事於期內一直遵守所採納之行為守則的規定標準。

如之前所公佈，自二〇二〇年十二月三十一日以來，董事會組成發生以下變動。Maria Ramos於二〇二一年一月一日獲委任為董事會獨立非執行董事及審核委員會和董事會風險委員會成員。Ngozi Okonjo-Iweala於二〇二一年三月一日獲委任為世界貿易組織新任總幹事，而由於出任該職，Ngozi已於二〇二一年二月二十八日退出董事會及品牌、價值與操守委員會。獨立非執行董事Maria Ramos獲委任為薪酬委員會成員，及副主席Naguib Kheraj於二〇二一年七月五日退任審核委員會及薪酬委員會成員。各董事的履歷及委員會成員名單可於sc.com查閱。

根據香港上市規則第13.51B(1)條，本公司確認獨立非執行董事Christine Hodgson於二〇二一年二月九日退出社區商業受託人董事會。獨立非執行董事Jasmine Whitbread於二〇二一年三月三十一日獲委任為Travis Perkins plc主席，並於同日退任London First行政總裁。獨立非執行董事鄧元鑒自二〇二一年六月一日起退任NGP Capital。獨立非執行董事鄧元鑒於二〇二一年六月一日獲委任加入中國電動車創業公司開雲汽車，擔任價值總監。獨立非執行董事Byron Grote於二〇二一年六月二十五日獲委任為Tesco PLC董事會高級獨立董事。

品牌、價值與操守委員會將職權重心轉移後，於二〇二一年五月二十五日更名為企業文化及可持續發展委員會，以求更加重視環境、社會及管治事宜並解決重複範疇的問題。

30. 法定賬目

本半年報告所載資料未經審核，並不構成二〇〇六年公司法第434條界定的法定賬目。本文件於二〇二一年八月三日經由董事會核准。截至二〇二〇年十二月三十一日止年度的法定賬目已經審核及已提交英格蘭及威爾士公司註冊處。該核數師報告(i)並無保留意見；(ii)並無包括核數師在不對報告作出保留意見的情況下，以強調方式提述需予注意的任何事宜；及(iii)亦無載有二〇〇六年公司法第498(2)條及498(3)條所指的陳述。

其他補充資料

補充財務資料

1. 資產負債表平均值及收益率

下列各表列示本集團截至二〇二一年六月三十日、二〇二〇年十二月三十一日及二〇二〇年六月三十日止期間的資產及負債的平均值及收益率。就該等表格而言，平均值按每日結餘計算，惟若干類別則按較長期間計算平均值。本集團認為，若該等平均值按每日結餘計算，該等列表所示的資料並不會因而有很大的差異。

資產平均值

	截至二〇二一年六月三十日止六個月				
	非計息結餘的平均值 百萬元	計息結餘的平均值 百萬元	利息收入 百萬元	計息結餘的總收益率 %	結餘總額的總收益率 %
現金及央行結存	23,174	56,473	42	0.15	0.11
銀行同業貸款及墊款總額	22,809	46,623	247	1.07	0.72
客戶貸款及墊款總額	53,335	305,302	3,780	2.50	2.13
銀行同業及客戶貸款及墊款之減值撥備	—	(6,451)	—	—	—
投資證券	31,605	155,268	1,053	1.37	1.14
樓宇、機器及設備以及無形資產	8,960	—	—	—	—
預付款項、應計收入及其他資產	113,672	—	—	—	—
投資聯營公司及合營企業	2,267	—	—	—	—
資產平均值總額	255,822	557,215	5,122	1.85	1.27

	截至二〇二〇年十二月三十一日止六個月				
	非計息結餘的平均值 百萬元	計息結餘的平均值 百萬元	利息收入 百萬元	計息結餘的總收益率 %	結餘總額的總收益率 %
現金及央行結存	19,972	45,675	36	0.16	0.11
銀行同業貸款及墊款總額	27,878	51,865	322	1.23	0.80
客戶貸款及墊款總額	52,880	295,027	3,802	2.56	2.17
銀行同業及客戶貸款及墊款之減值撥備	—	(7,122)	—	—	—
投資證券	28,725	146,335	1,257	1.71	1.43
樓宇、機器及設備以及無形資產	9,516	—	—	—	—
預付款項、應計收入及其他資產	123,541	—	—	—	—
投資聯營公司及合營企業	2,104	—	—	—	—
資產平均值總額	264,616	531,780	5,417	2.03	1.35

	截至二〇二〇年六月三十日止六個月				
	非計息結餘的平均值 百萬元	計息結餘的平均值 百萬元	利息收入 百萬元	計息結餘的總收益率 %	結餘總額的總收益率 %
現金及央行結存	16,378	40,718	77	0.38	0.27
銀行同業貸款及墊款總額	27,489	56,444	479	1.71	1.15
客戶貸款及墊款總額	49,747	287,800	4,755	3.32	2.83
銀行同業及客戶貸款及墊款之減值撥備	—	(5,924)	—	—	—
投資證券	27,897	141,864	1,564	2.22	1.85
樓宇、機器及設備以及無形資產	10,061	—	—	—	—
預付款項、應計收入及其他資產	108,905	—	—	—	—
投資聯營公司及合營企業	2,140	—	—	—	—
資產平均值總額	242,617	520,902	6,875	2.65	1.81

負債平均值

	截至二〇二一年六月三十日止六個月				
	非計息結餘的平均值 百萬元	計息結餘的平均值 百萬元	利息支出 百萬元	計息結餘的 支付率 %	結餘總額的 支付率 %
銀行同業存款	17,261	26,599	74	0.56	0.34
客戶存款：					
往來賬戶及儲蓄存款	48,934	257,233	388	0.30	0.26
定期存款及其他存款	53,606	151,262	733	0.98	0.72
已發行債務證券	6,129	61,232	284	0.94	0.85
應計項目、遞延收入及其他負債	118,293	1,093	27	4.98	0.05
後償負債及其他借貸資金	–	16,386	246	3.03	3.03
非控股權益	330	–	–	–	–
股東資金	51,085	–	–	–	–
	295,638	513,805	1,752	0.69	0.44
調整金融市場資金成本			(52)		
計息資產的財務擔保費			47		
負債及股東資金平均值總額	295,638	513,805	1,747	0.69	0.44

	截至二〇二〇年十二月三十一日止六個月				
	非計息結餘的平均值 百萬元	計息結餘的平均值 百萬元	利息支出 百萬元	計息結餘的 支付率 %	結餘總額的 支付率 %
銀行同業存款	18,033	28,289	3	0.02	0.01
客戶存款：					
往來賬戶及儲蓄存款	45,915	240,438	373	0.31	0.26
定期存款及其他存款	59,135	146,414	1,021	1.39	0.99
已發行債務證券	6,238	51,649	351	1.35	1.21
應計項目、遞延收入及其他負債	130,184	1,134	28	4.91	0.04
後償負債及其他借貸資金	–	16,307	287	3.50	3.50
非控股權益	321	–	–	–	–
股東資金	50,787	–	–	–	–
	310,613	484,231	2,063	0.85	0.52
調整金融市場資金成本			(52)		
計息資產的財務擔保費			104		
負債及股東資金平均值總額	310,613	484,231	2,115	0.87	0.53

	截至二〇二〇年六月三十日止六個月				
	非計息結餘的平均值 百萬元	計息結餘的平均值 百萬元	利息支出 百萬元	計息結餘的 支付率 %	結餘總額的 支付率 %
銀行同業存款	17,764	26,055	235	1.81	1.08
客戶存款：					
往來賬戶及儲蓄存款	41,519	211,961	767	0.73	0.61
定期存款及其他存款	58,439	163,409	1,509	1.86	1.37
已發行債務證券	7,535	53,141	485	1.84	1.61
應計項目、遞延收入及其他負債	114,116	1,204	31	5.18	0.05
後償負債及其他借貸資金	–	16,031	350	4.39	4.39
非控股權益	317 ¹	–	–	–	–
股東資金	49,963	–	–	–	–
	289,653	471,801	3,377	1.44	0.89
調整金融市場資金成本			(121)		
計息資產的財務擔保費			–		
負債及股東資金平均值總額	289,653	471,801	3,256	1.39	0.86

1 金額從零元重列為3.17億元

其他項目

A. 我們的公平薪酬約章

我們於二〇一八年推出公平薪酬約章，當中載列我們用於本集團薪酬決策的原則，該等原則公平、透明及具競爭力，為我們形成以績效為導向的包容性創新文化，以及為給予僱員差異化體驗提供支援。我們的公平薪酬約章原則以及該等原則在本集團實施進展的概述載於本集團二〇二〇年年報，我們於二〇二一年二月發佈的第二份對外公平薪酬報告可於本集團網站查閱。

B. 集團股份計劃

酌情股份計劃

本集團設有兩個酌情股份計劃：股東於二〇一一年五月批准的二〇一一年渣打股份計劃及股東於二〇二一年五月批准的二〇二一年渣打股份計劃。二〇二一年渣打股份計劃下的首批獎勵於二〇二一年六月二十一日授出。酌情股份計劃用於提供各類股份獎勵：

- 長期獎勵計劃獎勵：授出獎勵的歸屬取決於表現指標。先前授出獎勵附帶的表現指標包括：股東回報總額；股東權益回報（以普通股權一級資本作基準）；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
- 遞延獎勵乃用作支付可變薪酬之遞延部分，符合市場慣例及監管要求。這些獎勵於授出時指定的週年獎勵日期分期歸屬。遞延獎勵不設任何計劃限制。這確保本集團符合有關遞延水平的監管規定，並且與市場慣例保持一致
- 在年度表現程序外作出的有限制股份獎勵，乃為新加入員工離開其前僱主而放棄獎勵的替代買斷獎勵，其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

根據酌情股份計劃，毋須就收取獎勵支付授出代價。不得根據二〇一一年渣打股份計劃授出新的獎勵。二〇二一年渣打股份計劃可授出新獎勵的剩餘年期為十年。

全體僱員二〇一三年儲股計劃

二〇一三年儲股計劃已於二〇一三年五月獲股東批准。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限內，僱員可購入本公司的普通股，價格較邀請接受儲股計劃當日的股價（稱為「購股權行使價」）折讓最多20%。根據二〇一三年儲股計劃授出的購股權並無附帶表現指標，且無需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，根據二〇一三年儲股計劃提供股份並不可行。於此等國家，本集團於可行的情況下向其僱員提供同等以現金為基礎的支付計劃。二〇一三年儲股計劃已於二〇一三年五月獲股東批准，未來所有儲股邀請均於此計劃下作出。二〇一三年儲股計劃的剩餘年期為一年。

股份獎勵估值

用於釐定根據本集團股份計劃授出股份獎勵的公允價值的估值模型詳述於本集團二〇二〇年年報中。

截至二〇二一年六月三十日止期間內股份獎勵變動的對賬

	長期獎勵計劃 ¹	遞延/ 有限制股份	儲股	加權平均儲股 行使價 (英鎊)
於二〇二一年一月一日尚未行使 已授出 ²	22,918,242	39,543,548	16,591,704	4.31
已失效	(15,003,306)	(585,676)	(2,277,702)	5.58
已行使	(300,679)	(14,080,763)	(903)	4.50
於二〇二一年六月三十日尚未行使	11,649,054	41,873,685	14,313,099	4.11
於二〇二一年六月三十日可予行使	7,843	1,952,726	41,685	4.30
行使價範圍(英鎊)	–	–	3.14–6.20	
已歸屬但尚未行使的購股權的內在價值(百萬元)	0.05	12.44	0.03	
加權平均合約剩餘年期(年)	8.35	8.57	2.19	
期內已行使獎勵的加權平均股價(英鎊)	5.00	4.95	5.00	

1 僱員並未為此等獎勵的成本作出供款

2 16,704,511份(遞延有限制股份獎勵/有限制股份獎勵)於二〇二一年三月十五日授出，94,954份(遞延有限制股份獎勵/有限制股份獎勵)於二〇二一年三月一日作為名義股息授出，4,023,843份(長期獎勵計劃)於二〇二一年三月十五日授出，10,954份(長期獎勵計劃)於二〇二一年三月一日作為名義股息授出，197,111份(遞延有限制股份獎勵/有限制股份獎勵)於二〇二一年六月二十一日授出

C. 集團主席及獨立非執行董事於二〇二一年六月三十日普通股中的權益^{1,2}

	於二〇二一年 六月三十日 實益持有的股份	於二〇二〇年 十二月三十一日 實益持有的股份
集團主席		
J Viñals	18,500	18,500
獨立非執行董事		
D P Conner	10,000	10,000
B E Grote	80,041	80,041
C M Hodgson, CBE	2,571	2,571
G Huey Evans, CBE	2,615	2,615
N Kheraj	40,571	40,571
N Okonjo-Iweala ³	–	2,034
M Ramos ⁴	2,000	–
P G Rivett	2,128	2,128
鄧元鋆	2,000	2,000
唐家成	2,000	2,000
J M Whitbread	3,615	3,615

1 獨立非執行董事須持有面值1,000元的股份。全體董事已符合此項規定

2 集團主席及獨立非執行董事及關連人士於本公司普通股的實益權益載列如上。該等董事並無於本公司股份中擁有任何非實益權益。該等董事概無使用普通股作為任何貸款的抵押品。董事概無於i)本公司優先股或本集團任何附屬公司或聯營企業的債權股額中擁有權益；或ii)本公司普通股中擁有任何公司權益。除另有說明外，所有數據均為二〇二一年六月三十日的數據

3 Ngozi Okonjo-Iweala於二〇二一年二月二十八日退任董事職務

4 Maria Ramos於二〇二一年一月一日獲委任為董事

D. 執行董事於二〇二一年六月三十日普通股中的權益

期內計劃權益的獎勵、行使及失效

僱員(包括執行董事)不得就彼等的渣打集團有限公司股份使用任何個人對沖策略，包括對沖渣打集團有限公司的股價。已發行股份及獎勵的主要特點概述如下：

獎勵	表現指標	累計名義股息？ ¹	批號	批次分佈	績效結果
二〇一六年至二〇一八年	33% — 股東權益回報 33% — 股東回報總額	是	5	第一批50% 第二至第五批12.5%	27%
二〇一七年至二〇一九年	33% — 策略	是	5	五個等量批次	38%
二〇一八年至二〇二〇年		否	5		26%
二〇一九年至二〇二一年	33% — 有形股東權益回報	否	5		待二〇二一年年底評估
二〇二〇年至二〇二二年	33% — 股東回報總額 33% — 策略	否	5		待二〇二二年底評估
二〇二一年至二〇二三年	30% — 有形股東權益回報 30% — 股東回報總額 15% — 可持續性 25% — 策略	否	5		待二〇二三年年底評估

1 二〇一六年至二〇一八年及二〇一七年至二〇一九年長期獎勵計劃獎勵可能基於授予及歸屬間隙宣派的股息接獲股息等額股份。自二〇一七年一月一日起，歐洲銀行薪酬規例意味著，股息等額股份不能授出，因此二〇一八年至二〇二〇年、二〇一九年至二〇二一年、二〇二〇年至二〇二二年及二〇二一年至二〇二三年長期獎勵計劃獎勵授予的股份數量計及缺少的股息等額(乃參考市場共識股息收益率計算)，以保持獎勵的總價值

下表顯示股份權益的變動。

股份獎勵價格(英鎊)	二〇二一年一月一日至六月三十日期間的權益變動								
	於一月一日	獎勵 ¹	股息獎勵 ²	行使 ³	失效	於六月三十日	表現期末	歸屬日期	
B Winters⁴									
二〇一六年至二〇一八年長期獎勵計劃	5.560	33,506	-	1,915	35,421	-	-	二〇一九年三月十一日	二〇二一年五月四日
		33,506	-	-	-	-	33,506		二〇二二年五月四日
		33,507	-	-	-	-	33,507		二〇二三年五月四日
二〇一七年至二〇一九年長期獎勵計劃	7.450	45,049	-	1,355	46,404	-	-	二〇二〇年三月十三日	二〇二一年三月十三日
		45,049	-	-	-	-	45,049		二〇二二年三月十三日
		45,049	-	-	-	-	45,049		二〇二三年三月十三日
		45,049	-	-	-	-	45,049		二〇二四年三月十三日
二〇一八年至二〇二〇年長期獎勵計劃	7.782	108,378	-	-	28,178	80,200	-	二〇二一年三月九日	二〇二一年三月九日
		108,378	-	-	-	80,200	28,178		二〇二二年三月九日
		108,378	-	-	-	80,200	28,178		二〇二三年三月九日
		108,378	-	-	-	80,200	28,178		二〇二四年三月九日
		108,379	-	-	-	80,200	28,179		二〇二五年三月九日
二〇一九年至二〇二一年長期獎勵計劃	6.105	133,065	-	-	-	-	133,065	二〇二二年三月十一日	二〇二二年三月十一日
		133,065	-	-	-	-	133,065		二〇二三年三月十一日
		133,065	-	-	-	-	133,065		二〇二四年三月十一日
		133,065	-	-	-	-	133,065		二〇二五年三月十一日
		133,067	-	-	-	-	133,067		二〇二六年三月十一日
二〇二〇年至二〇二二年長期獎勵計劃	5.196	161,095	-	-	-	-	161,095	二〇二三年三月九日	二〇二三年三月九日
		161,095	-	-	-	-	161,095		二〇二四年三月九日
		161,095	-	-	-	-	161,095		二〇二五年三月九日
		161,095	-	-	-	-	161,095		二〇二六年三月九日
		161,095	-	-	-	-	161,095		二〇二七年三月九日
二〇二一年至二〇二三年長期獎勵計劃	4.901	-	150,621	-	-	-	150,621	二〇二四年三月十五日	二〇二四年三月十五日
		-	150,621	-	-	-	150,621		二〇二五年三月十五日
		-	150,621	-	-	-	150,621		二〇二六年三月十五日
		-	150,621	-	-	-	150,621		二〇二七年三月十五日
		-	150,621	-	-	-	150,621		二〇二八年三月十五日

二〇二一年一月一日至六月三十日期間的權益變動

	股份獎勵 價格 (英鎊)	於 一月一日	獎勵 ¹	股息 獎勵 ²	行使 ³	失效	於六月 三十日	表現期末	歸屬日期
A Halford^{4, 5}									
二〇一六年至 二〇一八年 長期獎勵計劃	5,560	20,008	-	1,142	21,150	-	-	二〇一九年三月十一日	二〇二一年五月四日
		20,008	-	-	-	-	20,008		二〇二二年五月四日
		20,009	-	-	-	-	20,009		二〇二三年五月四日
二〇一七年至 二〇一九年 長期獎勵計劃	7,450	27,888	-	838	28,726	-	-	二〇二〇年三月十三日	二〇二一年三月十三日
		27,888	-	-	-	-	27,888		二〇二二年三月十三日
		27,888	-	-	-	-	27,888		二〇二三年三月十三日
		27,890	-	-	-	-	27,890		二〇二四年三月十三日
二〇一八年至 二〇二〇年 長期獎勵計劃	7,782	67,108	-	-	17,448	49,660	-	二〇二一年三月九日	二〇二一年三月九日
		67,108	-	-	-	49,660	17,448		二〇二二年三月九日
		67,108	-	-	-	49,660	17,448		二〇二三年三月九日
		67,108	-	-	-	49,660	17,448		二〇二四年三月九日
		67,108	-	-	-	49,660	17,448		二〇二五年三月九日
二〇一九年至 二〇二一年 長期獎勵計劃	6,105	85,094	-	-	-	-	85,094	二〇二二年三月十一日	二〇二二年三月十一日
		85,094	-	-	-	-	85,094		二〇二三年三月十一日
		85,094	-	-	-	-	85,094		二〇二四年三月十一日
		85,094	-	-	-	-	85,094		二〇二五年三月十一日
		85,096	-	-	-	-	85,096		二〇二六年三月十一日
二〇二〇年至 二〇二二年 長期獎勵計劃	5,196	99,976	-	-	-	-	99,976	二〇二三年三月九日	二〇二三年三月九日
		99,976	-	-	-	-	99,976		二〇二四年三月九日
		99,976	-	-	-	-	99,976		二〇二五年三月九日
		99,976	-	-	-	-	99,976		二〇二六年三月九日
		99,977	-	-	-	-	99,977		二〇二七年三月九日
二〇二一年至 二〇二三年 長期獎勵計劃	4,901	-	96,283	-	-	-	96,283	二〇二四年三月十五日	二〇二四年三月十五日
		-	96,283	-	-	-	96,283		二〇二五年三月十五日
		-	96,283	-	-	-	96,283		二〇二六年三月十五日
		-	96,283	-	-	-	96,283		二〇二七年三月十五日
		-	96,283	-	-	-	96,283		二〇二八年三月十五日
儲股	4,980	1,807	-	-	-	-	1,807	-	二〇二二年十二月一日

- 就於二〇二一年三月十五日向Bill Winters及Andy Halford授出二〇二一年至二〇二三年長期獎勵計劃獎勵而言，所授出的價值為：Bill Winters：310萬英鎊；Andy Halford：200萬英鎊。長期獎勵計劃授予的股份數量計及缺少股息等額（乃參考獲市場共識股息收益率計算），以保持獎勵的總價值。表現指標應用於二〇二一年至二〇二三年長期獎勵計劃獎勵。於授出前一日的股份收市價為4,901英鎊
- 於二〇二〇年三月三十一日，渣打宣佈，因應審慎監管局的要求，以及由於新型冠狀病毒疫情給世界帶來的前所未有的挑戰，董事會決定撤回派發二〇一九年末期股息的建議。於二〇二〇年三月歸屬Bill的二〇一七年至二〇一九年長期獎勵計劃獎勵部分獲分配的1,200股股息等額股份及於二〇二〇年三月歸屬Andy的二〇一七年至二〇一九年長期獎勵計劃獎勵部分獲分配的742股股息等額股份與被取消股息有關，因不計入於二〇二一年三月歸屬的股份所獲分配的股息等額股份。於二〇二一年五月歸屬的二〇一六年至二〇一八年長期獎勵計劃獎勵部分獲分配的股息等額股份並不包含任何與被取消股息有關的股份。
- 於二〇二一年三月十五日，Bill Winters對總計46,404股股份行使二〇一七年至二〇一九年長期獎勵計劃獎勵及Andy Halford對總計28,726股股份行使二〇一七年至二〇一九年長期獎勵計劃獎勵。行使前當日的股份收市價為4,901英鎊。於二〇二一年三月十七日，Bill Winters對總計28,178股股份行使二〇一八年至二〇二〇年長期獎勵計劃獎勵及Andy Halford對總計17,448股股份行使二〇一八年至二〇二〇年長期獎勵計劃獎勵。行使前當日的股份收市價為4,913英鎊。於二〇二一年五月四日，Bill Winters對總計35,421股股份行使二〇一六年至二〇一八年長期獎勵計劃獎勵及Andy Halford對總計21,150股股份行使二〇一六年至二〇一八年長期獎勵計劃獎勵。行使前一日的股份收市價為5,196英鎊
- Bill Winters及Andy Halford持有的未歸屬股份獎勵為二〇二一年計劃項下的有條件權利。彼等毋須為該等獎勵支付款項
- Andy Halford持有的未歸屬儲股購股權為根據二〇一三年計劃於二〇一九年十月一日授出的購股權，Andy須就行使該購股權支付每股4.98英鎊的行使價，行使價減少20%

於二〇二一年六月三十日，概無董事註冊本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份或債券的權益或短倉，權益或短倉需根據《證券及期貨條例》第352條登記，或根據《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》知會本公司及香港聯交所。

持股量及股權

下表概述執行董事的持股量及股權。

	實益持有的 股份 ^{1, 2, 3}	毋須達致 表現指標的 未歸屬股份獎勵 (經扣除稅項) ⁴	計入持股規定的 股份總數	持股規定	薪金 ³	計入持股規定之 股份價值佔薪金 的百分比 ¹	須達致表現 指標的 未歸屬股份獎勵
B Winters	2,028,376	166,883	2,195,259	薪金的250%	2,370,000英鎊	427%	2,223,907
A Halford	837,066	104,348	941,414	薪金的200%	1,515,000英鎊	286%	1,406,768

1 除另有說明者外，所有數據均為二〇二一年六月三十日的數據。二〇二一年六月三十日的股份收市價為4.61英鎊。董事概無：(i)於渣打集團有限公司優先股或本集團任何附屬公司或聯營企業的債權股額中擁有權益；或(ii)於渣打集團有限公司普通股中擁有任何公司權益

2 董事及關連人士於本公司普通股的實益權益載列如上。執行董事並無於本公司股份中擁有任何非實益權益。概無執行董事使用普通股作為任何貸款的抵押品

3 薪資及實益持有的股份包括向執行董事發放薪資股份而授出的股份

4 由於已達致二〇一八年至二〇二〇年的策略指標，二〇一八年至二〇二〇年長期獎勵計劃獎勵中的26%不再需要達致表現指標

E. 股價資料

普通股於二〇二一年六月三十日辦公時間結束時的市場中間價為461便士。二〇二一年上半年股份價格介乎444便士至521.6便士(以市場收市中間價為準)。

F. 主要股東

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

G. 財務報告披露守則

英國金融協會財務報告披露守則載列五個披露原則及相關指引。該等原則為英國銀行將：提供優質、有意義及有助作出決定的披露；檢討及加強其在主要利益範疇下就金融工具所作的披露；評估建議的良好守則對披露的適用性及相關程度並同時確認該指引的重要性；致力加強財務報表披露與英國銀行同業的可比較性；及於其年報清楚區別經審核及未經審核的資料。

本集團截至二〇二一年六月三十日止六個月的中期財務報表已按照此守則的原則編製。

H. 員工

有關我們員工人數及薪酬、薪酬政策、花紅及培訓計劃的詳情與我們的二〇二〇年年報及賬目並無重大變化，並且我們將在二〇二一年年報中更新該等數據。

股東資料

股息及利息派付日期

普通股	二〇二一年中期股息(僅現金)
公佈業績及股息	二〇二一年八月三日
除息日期	二〇二一年八月十二日(英國時間)/十一日(香港時間)
股息記錄日期	二〇二一年八月十三日
修改現金股息貨幣選擇指示的最後日期*	二〇二一年九月二十七日
股息派付日期	二〇二一年十月二十二日

* 以美元、英磅或港元

	二〇二一年末期股息(暫定)
業績及股息公佈日期	二〇二二年二月十七日

優先股	下半年股息
7 ³ / ₈ %每股面值1英鎊非累計不可贖回優先股	二〇二一年十月一日
8 ¹ / ₄ %每股面值1英鎊非累計不可贖回優先股	二〇二一年十月一日
6.409%每股面值5元非累計優先股	二〇二一年七月三十日、二〇二一年十月三十日
7.014%每股面值5元非累計優先股	二〇二一年七月三十日

過往股息派付(並無因二〇一五年/二〇一〇年/二〇〇八年供股的影響作出調整)

股息及財政年度	派付日期	每股普通股股息	根據股份股息計劃 一股新普通股的成本
二〇〇八年中期	二〇〇八年十月九日	25.67仙/ 13.96133便士/ 1.995046港元	14.00英鎊/ 26.0148元
二〇〇八年末期	二〇〇九年五月十五日	42.32仙/ 28.4693便士/ 3.279597港元	8.342英鎊/ 11.7405元
二〇〇九年中期	二〇〇九年十月八日	21.23仙/ 13.25177便士/ 1.645304港元	13.876英鎊/ 22.799元
二〇〇九年末期	二〇一〇年五月十三日	44.80仙/ 29.54233便士/ 3.478306港元	17.351英鎊/ 26.252元
二〇一〇年中期	二〇一〇年十月五日	23.35仙/ 14.71618便士/ 1.811274港元/ 0.984124印度盧比 ¹	17.394英鎊/ 27.190元
二〇一〇年末期	二〇一一年五月十一日	46.65仙/ 28.272513便士/ 3.623404港元/ 1.9975170印度盧比 ¹	15.994英鎊/ 25.649元
二〇一一年中期	二〇一一年十月七日	24.75仙/ 15.81958125便士/ 1.928909813港元/ 1.13797125印度盧比 ¹	14.127英鎊/ 23.140元
二〇一一年末期	二〇一二年五月十五日	51.25仙/ 31.63032125便士/ 3.9776083375港元/ 2.6667015印度盧比 ¹	15.723英鎊/ 24.634元
二〇一二年中期	二〇一二年十月十一日	27.23仙/ 16.799630190便士/ 2.111362463港元/ 1.349803950印度盧比 ¹	13.417英鎊/ 21.041元
二〇一二年末期	二〇一三年五月十四日	56.77仙/ 36.5649893便士/ 4.4048756997港元/ 2.976283575印度盧比 ¹	17.40英鎊/ 26.28792元
二〇一三年中期	二〇一三年十月十七日	28.80仙/ 17.8880256便士/ 2.233204992港元/ 1.6813印度盧比 ¹	15.362英鎊/ 24.07379元
二〇一三年末期	二〇一四年五月十四日	57.20仙/ 33.9211444便士/ 4.43464736港元/ 3.354626印度盧比 ¹	11.949英鎊/ 19.815元
二〇一四年中期	二〇一四年十月二十日	28.80仙/ 17.891107200便士/ 2.2340016000港元/ 1.671842560印度盧比 ¹	12.151英鎊/ 20.207元
二〇一四年末期	二〇一五年五月十四日	57.20仙/ 37.16485便士/ 4.43329港元/ 3.514059印度盧比 ¹	9.797英鎊/ 14.374元
二〇一五年中期	二〇一五年十月十九日	14.40仙/ 9.3979152便士/ 1.115985456港元/ 0.86139372印度盧比 ¹	8.5226英鎊/ 13.34383元
二〇一五年末期	並無宣派股息	不適用	不適用
二〇一六年中期	並無宣派股息	不適用	不適用
二〇一六年末期	並無宣派股息	不適用	不適用
二〇一七年年中期	並無宣派股息	不適用	不適用
二〇一七年年末期	二〇一八年五月十七日	11.00仙/ 7.88046便士/ 0.86293港元/ 0.653643340印度盧比 ¹	7.7600英鎊/ 10.83451元
二〇一八年年中期	二〇一八年十月二十二日	6.00仙/ 4.59747便士/ 0.46978港元/ 0.3696175印度盧比 ¹	6.7104英鎊/ 8.51952元
二〇一八年年末期	二〇一九年五月十六日	15.00仙/ 11.569905便士/ 1.176260港元/ 0.957691650印度盧比 ¹	不適用
二〇一九年年中期	二〇一九年十月二十一日	7.00仙/ 5.676776便士/ 0.548723港元/ 0.425028600印度盧比 ¹	不適用
二〇一九年年末期	撤回股息	不適用	不適用
二〇二〇年年中期	並無宣派股息	不適用	不適用
二〇二〇年年末期	二〇二一年五月二十日	9.00仙/ 6.472413便士/ 0.698501港元	不適用

1 印度盧比股息為每份印度預托證券的股息

有關閣下股份及股息的進一步詳情，請瀏覽本公司的網站sc.com/shareholders。

ShareCare

ShareCare可供名列本公司英國股東名冊和具備英國地址及銀行賬戶的股東選擇，使閣下能以代名人賬戶持有渣打集團有限公司的股份。閣下的股份可透過電子形式持有，故閣下無須憂慮妥善存放股票的問題。倘閣下參加ShareCare，閣下仍會獲邀出席本公司股東週年大會，並如其他人一樣於同一時間收取任何股息。閣下可免費參加ShareCare，亦無須繳付年費。倘閣下欲收取更多資料，請致電股東查詢熱線0370 702 0138。

向ShareGift捐贈股份

持有少數股份的股東通常發現出售其少數股份並不符合經濟原則。另一選擇便是考慮將股份捐贈予慈善團體ShareGift(註冊慈善團體1052686)，該團體收集所捐贈的零碎股份，直至股份數目足夠後，便將該等股份出售並利用所得款項資助英國的慈善團體。閣下向慈善團體捐贈的股份並不會計算資本收益稅(並無收益或虧損)，而英國納稅人可就彼等所捐贈股份的價值申請所得稅減免。更多資料可於本公司股份過戶登記處或ShareGift(020 7930 3737或sharegift.org)索取。

銀行自動結算系統(BACS)

股息可直接支付予閣下的銀行或建屋協會賬戶。請於investorcentre.co.uk進行網上登記或聯絡本公司股份過戶登記處索取授權表格。

股份過戶登記處及股東垂詢

倘閣下對股權有任何疑問垂詢而閣下的股份乃於英國股東名冊登記持有，請聯絡本公司股份過戶登記處Computershare Investor Services PLC(地址：The Pavilions, Bridgwater Road, Bristol, BS99 6ZZ)，或致電股東查詢熱線(電話號碼：0370 702 0138)。

倘閣下的股份乃於香港股東名冊分冊登記持有，而閣下有任何疑問垂詢，請聯絡香港中央證券登記有限公司(地址：香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓)。閣下可於computershare.com/hk/investors查核閣下的持股量。

英文版本

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

If you would like an English version of this Half Year Report, please contact Computershare Hong Kong Investor Services Limited at 17M Floor, Hopewell Centre, 183 Queen's Road East, Wan Chai, Hong Kong.

名列香港股東名冊分冊並且已要求收取企業通訊中文本或英文本的股東，可聯絡香港中央證券登記有限公司更改有關選擇。本半年報告的譯本與英文本如有任何歧義，概以英文本為準。

電子通訊

倘閣下的股份乃於英國股東名冊登記持有，並在日後欲以電子形式取代郵遞方式收取半年報告，可於：investorcentre.co.uk進行網上登記。登入網址後可按「註冊」，並依照指示行事。閣下登入時需要輸入股東或ShareCare參考編號。有關編號載於閣下的股票或ShareCare結單。一經登記，閣下亦可以電子形式提交代表委任投票及股息選擇以及更改銀行授權或地址資料。

詞彙

額外一級資本

額外一級資本包括普通股權一級資本以外符合資本要求規例條件計入一級資本的工具。

額外價值調整

請參閱審慎估值調整。

進階內部評級基準計算法

巴塞爾協議框架下的進階內部評級基準計算法用於根據本集團對審慎參數的估算以計算信貸風險資本。

其他表現指標

衡量過往或未來財務表現、財務狀況或現金流量的財務指標(適用財務報告框架所界定或說明的財務指標除外)。

東盟

東南亞國家聯盟(東盟)，其中包括本集團業務所在的汶萊、印尼、馬來西亞、菲律賓、新加坡、泰國及越南。

管理資產

本集團代其客戶持有的資產如存款、證券及基金的總市值。

巴塞爾協議II

巴塞爾銀行監管委員會(巴塞爾銀監委)於二〇〇六年六月以《國際資本計量及資本標準》的方式頒佈的資本充足率架構。

巴塞爾協議III

最初於二〇一〇年十二月公佈並於二〇一一年六月更新有關銀行資本充足率及流動性的全球監管標準。於二〇一七年十二月，巴塞爾銀監委發佈一份載列有關落實巴塞爾協議III框架的文件。於二〇一七年十二月公佈的最新規定將自二〇二二年起實施。

巴塞爾銀監委或巴塞爾銀行監管委員會

討論銀行監管事宜，為銀行業制定全球監管標準的論壇。其成員為來自45間中央銀行的官員或來自27個國家及區域的審慎監管者。

每股基本盈利

盈利除以基本加權平均股份數目。

基點

等於百分之一個百分點(0.01%)；100個基點等於1%。

資本要求指令

歐盟成員國所採納的一系列資本充足率規例。資本要求指令包括重新制定的資本要求指令及資本要求規例。該系列規例將巴塞爾協議III框架連同其部分規定的過渡性安排一併實施。資本要求指令IV於二〇一四年一月一日生效。資本要求規例II和資本要求指令V對現有方案的修訂於二〇一九年六月生效，大部分變動於二〇二一年六月二十八日起生效。

輕資本收入

低風險加權資產的產品或非資金性質的產品的收入。

資本資源

扣除法規調整後的一級資本及二級資本的總和。

現金產生單位

可識別的最小資產單位，其產生的現金流入很大程度上獨立於其他資產或資產單位的現金流入。

現金差額

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

收回

個別人士須向本集團交還的款項，該款項在若干情況下須交還予本集團。

商業房地產

包括寫字樓、工廠物業、醫療中心、酒店、商場、零售店舖、購物中心、農地、多戶家庭住宅大廈、倉庫、車房及工廠物業。商業房地產貸款獲商業房地產資產組合抵押支援。

普通股權一級資本

普通股權一級資本包括本集團發行的普通股及相關股本溢價、保留溢利、累計其他全面收入及其他已披露的儲備、合資格非控股權益及計算普通股權一級所需的法規調整。

普通股權一級資本比率

本集團普通股權一級資本佔風險加權資產百分比的一項指標。

合約到期日

合約到期日指貸款或其他金融工具的最後付款日，於該日期所有餘下的未償還本金及利息將到期支付。

反週期緩衝資本

反週期緩衝資本為一套宏觀審慎工具的一部分，旨在幫助抵制金融體系中的順週期性。巴塞爾協議III標準中所界定的反週期緩衝資本訂明特定司法管轄區的銀行需持有相當於2.5%風險加權資產的額外資本要求。英倫銀行的金融政策委員會有權制定英國的反週期緩衝資本比率。每間銀行必須計算其「銀行特定」的反週期緩衝資本比率(界定為於銀行面臨信貸風險的司法管轄區內生效的反週期緩衝資本比率加權平均值)。機構特定的反週期緩衝資本比率隨後將應用於銀行的風險加權資產總額。

交易對手信貸風險

交易對手在履行其於衍生工具、證券融資交易或類似合約下的責任之前違約的風險。

信貸換算因素

為本集團預期客戶於違約時從信貸限額進一步提取的估計金額。信貸換算因素由資本要求規例指定或由銀行設定。

信用違約掉期

信用衍生工具指資產(所指資產)的信貸風險由保障的買方轉移至賣方的安排。信用違約掉期為信用保障賣方收取溢價或與利息有關款項，以換取就界定信用事件向信用保障買方付款而訂立的合約。信用事件一般包括破產、有關所指資產或資產的付款違約或被評級機構降級。

信貸機構

業務為向公眾吸收存款或其他可償還資金及為其自身賬戶批授信貸的機構。

減低信貸風險措施

減低信貸風險措施即利用抵押品、淨額結算協議、信貸保險、信貸衍生工具及擔保等一連串工具減少任何賬戶、客戶或組合產生的潛在信貸虧損的程序。

信用估值調整

對衍生工具合約公允價值的調整，反映交易對手可能違約以致本集團不能收取有關合約的市值全額的可能性。

客戶存款

所有個人及非信貸機構公司存入的款項，包括根據回購協議出售的證券(見回購/反向回購)。該等資金於本集團資產負債表中的客戶存款記錄為負債。

逾期天數

根據合約條款利息及/或本金付款逾期一天或以上的天數。

債務價值調整

對衍生工具合約的公允價值進行調整，反映本集團可能違約且不支付合約市值全額的可能性。

債務證券

債務證券為於本集團資產負債表的資產，並為信貸機構、公營機構或其他機構的負債證明書(不包括由央行所發出者)。

已發行債務證券

已發行債務證券為本集團給予證明書持有人的可轉移負債證明書。其為本集團的負債，並包括存款證明書。

遞延稅項資產

就一項於未來期間產生可減免稅款、稅項虧損結轉或未動用稅收抵免結轉的資產或負債而言，為其會計及計稅基礎間可予扣稅的暫時差異於未來期間的可收回所得稅。

遞延稅項負債

就一項於未來期間產生應課稅金額的資產或負債而言，為其會計及計稅基礎間應課稅暫時差異於未來期間的應課所得稅。

違約

違約金融資產指本金或利息逾期至少90天的金融資產及/或其資產被視作不大可能支付的金融資產(包括已發生信貸減值者)。

界定福利義務

就員工服務而承擔界定福利計劃義務的預期未來金額的現值。

界定福利計劃

界定供款計劃以外的退休金或其他退休後福利計劃。

界定供款計劃

退休金或其他退休後福利計劃，其中僱主義務僅限於對基金供款。

拖欠

債務或其他財務責任於付款到期時未被償還被視為拖欠。貸款及墊款持續未能按期償還時被視為拖欠，亦稱為拖欠款。

銀行同業存款

銀行同業存款指本集團欠付其他國內或國外信貸機構的款項，包括根據回購出售的證券。

每股攤薄盈利

盈利除以將發行在外股份的加權平均數目(假設全部潛在可攤薄普通股獲轉換)。

每股股息

為各股東於本公司可享應佔的溢利。以股份報價貨幣的最低單位計算。

早期預警(純粹及非純粹預防性)

具重大性質的風險或潛在問題而需要管理層更密切地監察、監督或關注的借款人賬戶。倘未有修正上述借款人賬戶內的問題，則可能會導致日後還款可能性降低，更可能會被降級至信貸等級12或更低等級。被列入早期預警的賬戶可分類為純粹預防性或非純粹預防性。純粹預防性賬戶為呈現早期預警特徵的賬戶，惟此等賬戶並無任何迫切的信貸問題。倘有徵兆顯示出現迫切的信貸問題，則本集團將會考慮將賬戶分類為非純粹預防性。

實際稅率

日常業務溢利/(虧損)稅項佔日常業務稅前溢利/(虧損)的百分比。

作為負債抵押品的資產

就本集團若干負債已質押或用作抵押品的資產負債表資產。

歐盟

歐盟為主要位於歐洲的27個成員國組成的一個政治及經濟聯盟。

歐元區

指採納歐元作為其通用貨幣的19個歐盟國家。

預期信貸虧損

指金融資產、未動用承諾或財務擔保的剩餘年期內預期現金差額的現值。

預期損失

本集團為計算資本充足率而應用內部評級計算信貸風險法計量得到風險承擔的預期損失。預期損失乃基於在一年範圍內的違約或然率、違約損失率及違約風險承擔，並按本集團對預期損失模型的觀察計量。

風險

信貸風險指向客戶借出之款項，以及任何未動用承諾。

違約風險承擔

本集團對客戶或交易對手於違約的事件及期間可能承擔的風險作出評估。於違約時，客戶可能並無全數取用貸款或可能已經償付部分本金，因此風險一般低於核定貸款限額。

外部信用評估機構(ECAI)

外部信用評級用於根據政府、公司及機構的標準計算法以制定風險比重。外部評級由根據信用評級機構規例註冊或獲認證的信用評級機構或由頒授信用評級並獲豁免受此規例規管的央行釐定。

金融市場行為監管局

金融市場行為監管局監管金融公司的行為。就若干公司而言，則為於英國的審慎行事標準。該局的策略性目標為確保相關市場運作良好。

暫緩還款

因應債務人的金融困難給予貸款合約條款優惠時發生暫緩還款。本集團把該等經修訂貸款分類為「暫緩還款—未減值貸款」或「待暫緩還款—減值貸款」。一旦貸款被分類為其中一類，則該貸款會保留於此兩類的其中一類，直至該貸款到期或達成財務報表附註8所述的「補救」條件為止。

暫緩還款—未減值貸款

由於債務人的金融困難而修改合約條款的貸款，惟貸款不被視為減值。見「暫緩還款」。

已撥資／未撥資風險

交易名義金額已撥資或未撥資的風險。為已承諾提供未來資金但資金已發放／未發放的風險。

資金估值調整

資金估值調整反映就衍生工具合約公允價值進行的調整，反映市場參與者於釐定平倉價時計算的資金成本。

具全球系統重要性銀行(G-SIBs)

其規模、複雜性和系統性互聯使其危難或失敗將對更廣泛的金融體系和經濟活動造成重大破壞的全球銀行金融機構。具全球系統重要性銀行列表乃根據金融穩定委員會及巴塞爾銀監委所制定的框架進行評估。在歐盟，具全球系統重要性銀行框架乃透過資本要求指令IV實施，而具全球系統重要性銀行被稱為具全球系統重要性機構(G-SIIs)。

具全球系統重要性銀行(G-SIB)緩衝

指定為具全球系統重要性銀行所導致的普通股權一級資本緩衝。具全球系統重要性銀行緩衝介乎1%及3.5%之間，取決於根據年度評分分配給五個區間中的一個。在歐盟，具全球系統重要性銀行緩衝乃透過資本要求指令IV以具全球系統重要性機構(G-SII)的緩衝要求實施。

香港區域中心

渣打銀行(香港)有限公司及其附屬公司(包括於中國、韓國及台灣的主要營運實體)。渣打集團有限公司為渣打銀行(香港)有限公司的最終母公司。

利率風險

因利率變動而對本集團的損益賬造成不利影響的風險。

內部評級基準計算法

根據巴塞爾資本協定的風險加權計算法，該協定的資本要求乃根據公司本身估計的審慎參數而定。

內部模型計算法

利用審慎監管局根據資本要求指令／資本要求規例條款批准的內部市場風險模型計算市場風險資本及風險加權資產的方法。

國際會計準則

構成國際財務報告準則框架一部分的準則。

國際會計準則理事會

一個獨立的標準制定機構，負責制定及發佈國際財務報告準則，並批准國際財務報告準則詮釋委員會建議的國際財務報告準則的詮釋。

國際財務報告準則

國際會計準則理事會制定及頒佈的一套國際範圍通用的會計準則，包括國際財務報告準則及國際會計準則所載的原則性指引。所有於歐盟發行公開買賣證券的公司須按照經歐盟認可的國際財務報告準則及國際會計準則編製年報及中期報告。

國際財務報告準則詮釋委員會

國際財務報告準則詮釋委員會支援國際會計準則理事會就現有國際財務報告準則和國際會計準則未具體處理問題的會計做法提供權威指導。

投資等級

由外部機構給予信貸等級AAA到BBB的債務證券、國庫券或同類工具。

槓桿比率

資本要求指令IV引進的比率，將一級資本與風險總額作比較，當中包括若干資產負債表外承擔的風險（經規定的信貸換算因素調整）。計劃將為簡單、無風險的後備指標。

清算組合

一個超出我們目前的風險取向指標並持作清算的資產組合。

流動性覆蓋比率

在隨後30天內，高質素流動資產的存量與預期淨現金流出的比率。高質素的流動資產不應作為負債抵押品，在壓力期間能在市場上流動，且理想地符合央行要求。

貸款風險

於資產負債表內呈報按攤銷成本持有或按公允價值計入其他全面收入的客戶貸款及墊款、不可撤銷信貸承擔及信用卡和透支額度的可撤銷信貸承擔。

客戶貸款及墊款

指根據於日常業務中與客戶訂立的雙邊協議並基於該文據的法律格式作出的貸款。

銀行同業貸款及墊款

貸予信貸機構的款項，包括根據反向回購購入的證券。

貸款對價值比率

為一種顯示第一按揭留置權的數額佔房地產總估值的百分比的計算。貸款對價值比率用於釐定貸款風險的適當水平，以及為借款人貸款訂出適當價格。

逾期貸款

已逾期最多90天的貸款，包括已部分償還者。

待暫緩還款 — 減值貸款

由於債務人的金融困難，已重新談判與當前市場水平不一致條款的貸款。此類貸款必然減值。見「暫緩還款」。

損失比率

使用經調整總支出率，透過使用過去12個月的每月撇銷及收回金額以及未償還結餘總額制定。

違約損失率

為債務人違約時貸款人預期損失的風險百分比。

低回報客戶

見「長期次優客戶」。

返還

一項允許本集團因特定的具體化風險、行為、操守或不利表現防止歸屬所有或部分未歸屬可變薪酬獎勵款項的安排。

淨額結算總協議

一項規定訂有多份衍生工具合約的交易雙方透過單一付款以單一貨幣，在任何一項合約違約或終止時，以淨額結算所有合約的協議。

夾層資本

結合債務及股權性質的融資。例如，同時賦予貸出人獲取若干溢利的貸款。

自有資金及合資格負債的最低要求(MREL)

為根據銀行恢復及處置指令，供歐盟處置當局對各銀行訂立自有資金及合資格負債的最低要求，以實施金融穩定委員會的總吸收虧損能力標準。自有資金及合資格負債的最低要求旨在確保有充足股權及特定種類的負債，以促進有秩序的處置，把對金融穩定性的影響減至最低，並確保重要職能得以繼續運作，避免令納稅人蒙受損失。

每股資產淨值

淨資產(總資產減總負債)對報告期末發行在外普通股股份數目的比率。

淨風險承擔

客戶貸款及墊款／銀行同業貸款及墊款(扣除減值撥備後)、受限制存放央行結餘、衍生工具(扣除淨額結算總協議)、投資債務及股權證券以及信用證及擔保的總和。

淨利息收入

就資產收取的利息與就負債支付的利息之間的差額。

淨穩定資金比率

假設於壓力情景下，在一年時間內可獲得的穩定資金對所需穩定資金的比率。該比率為長期流動資金指標，乃為一年時間內限制批發借貸金額及鼓勵保持穩定資金而設。

不履約貸款

不履約貸款為已逾期90天以上或已個別減值的任何貸款。有關貸款不包括於逾期90天或之後獲重議條件者，惟自重議條件以來利息或本金付款在180天以上無出現拖欠，且預期不會損失本金的零售貸款。

非線性性質

當組合內預期信貸虧損平均數因惡劣經濟環境可能較良好經濟環境對預期信貸虧損的計算造成更大影響而高於基本情況（中位數）時，預期信貸虧損會呈現非線性性質。

按正常基準計算之項目

見「基本基準／正常基準」。

經營支出

員工及樓宇成本、一般行政支出、折舊及攤銷。基本經營支出不包括「按基本基準計算之盈利」所述的支出。按基本基準計算及按法定基準計算之盈利之間的對賬載於財務報表附註2。

經營收入或經營溢利

淨利息、費用淨額及買賣收入淨額以及其他經營收入。基本經營收入指以基本基準計算的上述收入項目。見「按基本基準計算之盈利」。

場外衍生工具

並非在交易所買賣及採用估值模型估值的雙邊交易（如衍生工具）。

自身信貸調整

本集團指定為按公允價值計入損益的已發行債務的調整，反映本集團可能違約且不支付合約全部市值的可能性。

長期次優客戶

為過去三年風險加權資產回報低於3%的客戶。

實體風險

日趨極端天氣情況的風險包括水災、旱災及海平面上升。

第一支柱

巴塞爾協議框架所載三大支柱中的第一支柱，其提供就信貸、市場及營運風險計算最低資本要求的方法。最低資本要求為本集團風險加權資產的8%。

第二支柱

巴塞爾協議框架所載三大支柱中的第二支柱，其要求銀行全面評估風險，並釐定在欠缺其他適用減低風險措施的情況下應對有關風險持有的適當資本金額。

第三支柱

巴塞爾協議框架所載三大支柱中的第三支柱，其旨在提供一致及全面的披露框架，以加強銀行間的可比較性，並進一步促進改善風險措施。

優先理財銀行業務

優先理財銀行業務客戶指在存款、管理資產、按揭貸款或每月薪資方面達到一定標準的個人。標準因國家而異。

私募股權投資

一般非於公開交易所報價的營運公司股權證券。私募股權投資通常涉及私人公司的資本投資。私募股權投資的資金透過零售或機構投資者籌集，並為投資策略(例如槓桿收購、風險資本、增長資本、受壓證券投資及夾層資本)提供資金。

違約或然率

違約或然率為就各借款人等級對債務人於特定時間範圍內違反責任之可能性的內部估計。

概率加權

透過考慮指標所能假設的價值得出，經各價值發生概率加權。

普通股股東應佔溢利(虧損)

本年度經扣除非控股權益及就分類為股權的優先股宣派的股息後的溢利(虧損)。

審慎估值調整

對普通股一級資本作出的調整，以反映公允價值及審慎估值狀況之間的差額，而採用審慎方法將導致絕對賬面值低於財務報表中所確認者。

審慎監管局

審慎監管局是一個負責對英國的銀行、建房合作社、信用社、保險公司及少數重要投資公司開展審慎監管的法定機構。審慎監管局為英倫銀行的一部分。

監管併表

渣打集團有限公司的監管併表與法定併表有所不同，原因是其不包括Standard Chartered Assurance Limited及Standard Chartered Insurance Limited，但包括PT Bank Permata Tbk的完全併表。

回購／反向回購

回購協議或回購為讓借款人出售金融資產(例如資產抵押證券或政府債券)作為抵押品，以換取現金的短期融資協議。作為協議的一部分，借款人同意於稍後日期(一般少於30天)回購證券，以償還貸款所得款項。就交易的另一方(購買證券及同意於日後出售)而言，其為反向回購協議或反向回購。

住宅按揭

用作購買住宅物業的貸款，及後以該物業作抵押品擔保貸款的償還。借款人就物業給予貸款人留置權，倘借款人未能根據協議條款償還貸款，貸款人可止贖物業。其亦稱為住宅貸款。

風險加權資產回報

年度除稅前溢利佔風險加權資產的百分比。溢利或為法定或為基本，並在使用時指明。見「風險加權資產」及「按基本基準計算之盈利」。

風險加權資產

銀行資產作出有關風險調整後的一項指標，根據適用標準或內部評級基準計算法的條文，以佔風險價值百分比呈列。

非涉險值風險

於框架內辨識及量化因任何原因(如尾端風險或無法取得必要的歷史市場數據)未由涉險值指標覆蓋的邊沿類別市場風險。

滾動率

使用指標計算拖欠狀態於不同期間的平均貸款遷徙率。其後進行指標乘法計算出不同時間範圍按拖欠天數劃分的最終違約或然率。

有抵押(全面及部分)

有抵押貸款指借款人抵押資產作為貸款的抵押品，而倘借款人違約，本集團可取得該資產擁有權的貸款。倘抵押品的公允價值於發放貸款時等於或高於貸款，則全部有抵押貸款被視為全面抵押。所有其他有抵押貸款則視作部分抵押。

證券化

證券化為將信貸風險綜合為一個組別以用作抵押新證券的程序。根據傳統證券化交易，資產會售予結構實體，該實體隨後會按不同優次級別(信貸層級)向投資者發行新證券。此舉將該等資產的信貸質素與批授機構的信貸評級分開，並以符合外來投資者風險取向的方式向彼等轉移風險。合成證券化交易乃透過利用信貸衍生工具或擔保轉移風險，而證券化風險則仍為批授機構的風險。

優先債務

優先級別高於發行人欠負的其他無抵押債務或其他較「初級」債務的債務。優先債務在發行人資本結構中較後償債務的優先級別高。倘發行人破產，優先債務理論上必須於其他債權人收取任何款項之前獲償還。

信貸風險大幅增加

透過比較一項風險承擔於報告日期的違約風險與其於批授時的違約風險進行評估(經考慮時間推移)。

單一

日期為二〇一七年八月二十四日的審慎監管局豁免函中所界定的單一監管集團與Standard Chartered Bank Company不同，原因是其包括八個附屬公司的完全併表，即Standard Chartered Holdings (International) B.V.、Standard Chartered MB Holdings B.V.、Standard Chartered UK Holdings Limited、Standard Chartered Grindlays PTY Limited、SCMB Overseas Limited、Standard Chartered Capital Management (Jersey) LLC、Standard Chartered Debt Trading Limited及Cerulean Investments LP。

政府風險承擔

中央政府及中央政府部門、央行及由上述機關擁有或擔保的實體的風險承擔。歐洲銀行業管理局所界定的政府風險承擔僅包括中央政府的風險承擔。

第一階段

資產的信貸風險自批授起並無大幅增加，減值基於12個月預期信貸虧損進行確認。

第二階段

資產的信貸風險自批授起出現大幅增加，減值基於全期預期信貸虧損進行確認。

第三階段

資產違約及被視作信貸減值(不履約貸款)。

標準計算法

就信貸風險而言，使用外部信用評估機構(ECAI)評級及監管規定的風險權重計算信貸風險資本要求的方法。就營運風險而言，按監管規定百分比就八個指定業務範疇的總收入計算營運資本要求的方法。

結構性票據

一項投資工具，其回報與特定資產或指數的價值或水平掛鉤，有時於價值下跌時提供資本保障。結構性票據可與股票、利率、基金、商品及外幣掛鉤。

後償負債

倘發行人破產或清盤，於存款人及發行人之其他債權人之申索後償付的負債。

一級資本

普通股權一級資本與額外一級資本之和。

一級資本比率

一級資本佔風險加權資產的百分比。

二級資本

二級資本包括合資格後償負債及相關股本溢價賬。

總吸收虧損能力

金融穩定委員會就總吸收虧損能力所頒佈的國際標準，規定具全球系統重要性銀行於處置時須具有充足吸收虧損及重建資本能力，以盡量減低對金融穩定性的影響、保持主要功能的持續性及避免公眾資金承擔損失。

過渡風險

市場動態或行業經濟因政府應對氣候變化的行動而有所變動的風險。

英國銀行徵費

適用於若干英國銀行及國外銀行英國業務的徵費。每年應付徵費按本集團於綜合資產負債表日期的應徵費權益及負債百分比計算。應徵費權益及負債主要不包括一級資本、已投保或獲擔保的零售存款、以若干主權債務作抵押的回購及按淨額計算的負債。

公正

不過分樂觀或悲觀，即所呈現的資料並無偏頗、傾向性、強調、忽視或受到操控以增加使用者接納或不接納財務資料的可能性。

不大可能支付

不大可能支付的跡象包括：將信貸債務列作非應計狀態；於本集團承擔風險後信貸質素出現顯著下降而導致確認特定信貸調整；出售錄得重大信貸相關經濟損失的信貸債務；本集團同意受壓重組信貸債務(此舉可能導致大幅免除或延後支付本金、利息或其相關費用而令財務責任減輕)；就債務人對本集團的信貸債務申請債務人破產或類似命令；債務人已尋求或受到破產或類似保護，而此將免除或延遲向本集團償還信貸債務。

涉險值

一項市場風險的量化計算指標，其估計在指定的統計置信區內，於指定期間內不會超逾的潛在虧損。

使用中價值

預期來自資產或現金產生單位的未來預期現金流量的現值。

撇減

墊款被識別為已減值並須作減值撥備之後，可能因作出沒有實際可能進一步收回墊款的結論而進入該階段。撇減會在債務被認為無法全部或部分收回時發生。

信貸及資金估值調整

信貸及資金估值調整包括對衍生金融工具的公允價值進行的信貸、債務及資金估值調整。見「信用估值調整」、「債務價值調整」及「資金估值調整」。

聯絡資料

環球總部

Standard Chartered Group
1 Basinghall Avenue
London, EC2V 5DD
United Kingdom
電話：+44 (0)20 7885 8888
傳真：+44 (0)20 7885 9999

股東垂詢

ShareCare資料
網址：sc.com/shareholders
查詢熱線：0370 702 0138
ShareGift資料
網址：ShareGift.org
查詢熱線：+44 (0)20 7930 3737

股份過戶登記處資料

英國

Computershare Investor Services PLC
The Pavilions
Bridgwater Road
Bristol, BS99 6ZZ
查詢熱線：0370 702 0138

香港

香港中央證券登記有限公司
香港
灣仔
皇后大道東183號
合和中心17M樓
網址：computershare.com/hk/investors

中文版本

香港中央證券登記有限公司
香港
灣仔
皇后大道東183號
合和中心17M樓

電子通訊登記

網址：investorcentre.co.uk

有關進一步資料，請聯絡：

投資者關係主管Gregg Powell
+852 2820 3050

倫敦股份代號：STAN.LN

香港股份代號：02888

承董事會命
集團公司秘書
Amanda Mellor

香港，二〇二一年八月三日

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，CBE；Naguib Kheraj（副主席）；
Maria da Conceicao das Neves Calha Ramos；Philip George Rivett；鄧元鋆；唐家成及Jasmine Mary Whitbread