

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部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)

二〇二一年全年度及第四季度業績

額外財務資料 — 第二部分

摘要

渣打集團有限公司(「本集團」)今天公佈其截至二〇二一年十二月三十一日止年度的業績。以下各頁提供有關該公告的額外資料。

目錄

財務報表

獨立核數師報告	2
綜合損益賬	16
綜合全面收入表	17
綜合資產負債表	18
綜合權益變動表	19
現金流量表	20
財務報表附註	21

股東資料

145

獨立核數師報告

致渣打集團有限公司股東

意見

我們認為：

- 渣打集團有限公司(「貴公司」)、其附屬公司(統稱為「貴集團」)及 貴集團於聯營公司及共同控制實體權益的財務報表(統稱為「貴集團財務報表」)真實和公允地反映 貴集團及 貴公司於二〇二一年十二月三十一日的財務狀況及 貴集團截至該日止年度的溢利；
- 貴集團財務報表已根據英國採納的國際會計準則及歐盟採納的國際財務報告準則(歐盟國際財務報告準則)妥善編製；
- 貴公司財務報表已根據遵照二〇〇六年公司法第408條的規定應用的英國採納的國際會計準則妥善編製；及
- 財務報表已根據二〇〇六年公司法規定編製。

我們已審核渣打集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)截至二〇二一年十二月三十一日止年度的財務報表，其中包括：

貴集團	母公司
截至二〇二一年十二月三十一日止年度的綜合損益賬；	截至二〇二一年十二月三十一日止年度的公司現金流量表；
截至該日止年度的綜合全面收入表；	於二〇二一年十二月三十一日的公司資產負債表；
於二〇二一年十二月三十一日的綜合資產負債表；	截至該日止年度的公司權益變動表；及
截至該日二〇二一年十二月三十一日止年度的綜合權益變動表；	財務報表有關附註1至39(如相關)，包括重大會計政策概述。
截至該日止年度的綜合現金流量表；	
財務報表有關附註1至40，包括重大會計政策概述；	
董事薪酬報告內標為「經審核」的資料；及	
風險回顧及資本回顧標為「經審核」的披露。	

編製過程中採用的財務報告框架是適用法律及英國採納的國際會計準則，就 貴集團財務報表而言，是歐盟國際財務報告準則，就 貴公司財務報表而言，遵照二〇〇六年公司法第408條的規定應用。

意見的基礎

我們根據國際審核準則(英國)及適用法律進行審核。我們在該等準則下的責任於我們報告中核數師審核財務報表的責任一節進一步說明。我們相信，我們所獲得的審核憑證為我們的審核意見提供充足及適當的基礎。

獨立性

我們依照與在英國審核財務報表相關的道德要求(包括適用於涉及公眾利益的上市實體的財務報告委員會道德標準)獨立於 貴集團及 貴公司，並已根據該等要求履行其他道德責任。

財務報告委員會道德標準禁止的非審核服務未提供予 貴集團或 貴公司，我們在進行審核時保持獨立於 貴集團及 貴公司。

持續經營相關結論

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

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

基於我們已開展的工作，我們未識別任何重大不確定性與可能個別或共同引致對 貴集團及 貴公司自二〇二二年二月十七日起十二個月期間持續經營的能力產生嚴重懷疑的事件或狀況有關。

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

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

審核方法概述

審核範圍	<ul style="list-style-type: none">• 我們對14個國家中21個組成個體的完整財務資料進行審核，並就4個國家中額外7個組成個體的特定結餘執行審核程序。• 我們開展完整或特定審核程序的組成個體佔用於計算重要性的絕對經調整除稅前溢利的81%，絕對經營收入的89%及總資產的96%。
關鍵審核事項	<ul style="list-style-type: none">• 信貸減值• 用戶訪問管理• 非金融資產(航空、商譽及附屬公司投資)減值• 渤海銀行(於聯營公司的投資)的會計處理基準及減值• 按公允價值持有且具較高風險特徵的金融工具估值
重要性	<ul style="list-style-type: none">• 1.95億元(相當於經調整除稅前溢利的5%)的集團整體重要性。

貴公司及 貴集團審核範圍概述

定制範圍

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

評估綜合財務報表重大錯誤陳述風險並確保充分定量涵蓋財務報表中的重大賬目以及 貴集團352個須報告組成個體時，我們選定18個國家的28個組成個體，涵蓋孟加拉、德國、香港、印度、印尼、愛爾蘭、日本、肯尼亞、中國內地、馬來西亞、尼日利亞、巴基斯坦、新加坡、韓國、台灣、阿聯酋、英國及美國的實體代表 貴集團主要業務部門。組成個體的定義與 貴集團綜合體系架構一致，通常為分行、一組分行、一組附屬公司、一間附屬公司及一間聯營公司。

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

我們對選定的28個組成個體(18個國家)中的21個組成個體(14個國家)的完整財務資料進行審核(「完整範圍組成個體」)，該等組成個體乃基於其規模或風險特徵而選定。就其餘7個組成個體(4個國家)(「特定範圍組成個體」)而言，我們就我們認為可能對財務報表中的重大賬目影響最大(因該等賬目的規模或其風險狀況)的組成個體的特定賬目執行審核程序。

我們執行審核程序的報告組成個體佔 貴集團經調整絕對除稅前溢利的81%(二〇二〇年：86%)、 貴集團絕對經營收入的89%(二〇二〇年：89%)及 貴集團總資產的96%(二〇二〇年：97%)。本年度，完整範圍組成個體佔 貴集團經調整絕對除稅前溢利的74%(二〇二〇年：82%)、 貴集團絕對經營收入的81%(二〇二〇年：82%)及 貴集團總資產的88%(二〇二〇年：90%)。特定範圍組成個體佔 貴集團經調整絕對除稅前溢利的7%(二〇二〇年：4%)、 貴集團絕對經營收入的8%(二〇二〇年：7%)及 貴集團總資產的7%(二〇二〇年：7%)。該等組成個體的審核範圍可能不包括組成個體所有重大賬目的測試，但將納入 貴集團重大賬目測試範圍。

其餘324個組成個體(合共佔 貴集團經調整絕對除稅前溢利的19%)中，概無單一組成個體佔 貴集團經調整絕對除稅前溢利的1.7%以上。我們在集團層面針對該等組成個體執行了其他程序，包括就 貴集團財務報表行項目層面進行分析審閱、測試實體層面控制、就集中共享服務中心進行審核程序、測試綜合分類賬及公司間的抵銷、向當地組成個體團隊諮詢及評估上一年度當地法定審核結果，以應對 貴集團財務報表出現重大錯誤陳述的任何潛在風險。下圖說明我們的審核團隊在執行審核工作時獲得的範圍。

較上一年度的變動

我們評估我們二〇二一年的審核範圍，考慮了異常或複雜交易的歷史或預期以及重大錯誤陳述的可能性或歷史。我們亦於全年不斷地檢討我們的審核範圍。

根據我們更新的風險評估，合共5個組成個體(4個國家)先前被納入我們上一年度的審核範圍，合計佔上一年度經調整絕對除稅前溢利的1.3%，現在已被排除在本年度的集團審核範圍之外。

根據我們更新的風險評估，於上一年度屬於完整範圍組成個體的孟加拉於本年度被指定為特定範圍組成個體。

組成個體審核團隊的參與

於確立 貴集團審核的整體方法時，我們釐定需要由我們(作為 貴集團審核團隊)或來自其他安永全球網絡公司及按我們指示進行審核的其他公司的組成個體核數師於各個組成個體中開展的工作類型。

在21個完整範圍組成個體中， 貴集團的英國審核團隊安永倫敦直接對其中兩個組成個體執行審核程序(包括對 貴公司的審核)。對於由組成個體核數師執行工作的7個特定範圍組成個體，我們確定適當的參與程度，以使我們能夠確定已獲得充分的審核憑證，作為我們對 貴集團整體發表意見的基礎。此外， 貴集團對其共享服務中心的關鍵領域設立有集中程序及控制。我們的集團審核團隊的成員直接監督、審閱及協調我們的共享服務中心審核。

由於持續的新型冠狀病毒疫情，上一年度的出行限制及其他實施的政府措施仍然存在，我們擬訪問若干地區的組成個體及共享服務中心的計劃受到影響。審核乃於 貴集團審核團隊及組成個體地點遠程執行，透過使用安永軟件協作平台支持，

以安全及及時地交付所要求的審核憑證。我們亦與當地審核團隊及管理層進行虛擬聯繫。該等虛擬會議涉及與組成個體及共享服務中心團隊討論審核方法以及彼等工作中出現的任何問題、與當地管理層會面、參加與重要組成個體的關鍵審核合作夥伴的會議、參加臨時及閉幕會議以及對重要審核文件進行遠程審閱。此外，資深法定核數師訪問了新加坡，因為新加坡是進行信貸和金融工具估值等重大風險領域的重要工作的地方。他參加了與管理層會面的會議，並就新加坡組成個體和共享服務中心團隊的審核方法和產生的任何問題進行討論。

由於新型冠狀病毒疫情，我們保持對組成個體團隊的持續參與及監督，包括集團審核業務合夥人及主要審核團隊高級成員於審核程序的各個階段透過電話及視頻會議增加常規交流次數，增加與組成個體團隊的書面溝通及組成個體團隊的滙報次數，並邀請組成個體團隊參與我們虛擬規劃活動及後續專門針對特定審核領域的虛擬活動。

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

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

氣候變化

持份者愈發關注氣候變化將如何影響銀行業。 貴集團已確定氣候風險為主要綜合風險類別，該風險評估的解釋說明載於氣候相關財務披露工作小組及年報的主要風險及不確定性一節(統稱為「氣候披露」)。

氣候披露構成「其他資料」而非經審核財務報表的一部分。因此，我們對氣候披露的程序僅包括考慮其是否與財務報表或我們於審核過程中了解的情況存在重大不一致，或者似乎存在重大錯誤陳述。

政府及社會對氣候變化風險的反應仍在發展中，並且相互依賴，因此財務報表無法涵蓋所有可能的未來結果，因為該等結果尚不清楚。該等氣候變化風險的不確定程度亦可能意味著，在根據英國採納的國際會計準則及歐盟國際財務報告準則的要求確定資產及負債估值以及未來現金流量的時間安排時，不能將其考慮在內。

我們在考慮氣候變化風險方面的審核工作側重於評估第316頁的編製基準內所披露的 貴集團對重大氣候變化風險的影響的評估是否已適當反映在資產及負債估值中，而其能夠可靠計量。其背景是，由於數據及複雜模型的可用性有限，以及 貴集團考慮如何進一步將其氣候目標納入規劃過程， 貴集團在這一新興領域的進程受到限制。

我們亦了解董事在評估持續經營及可行性以及相關披露時對氣候變化的考慮。

雖然 貴集團已表明其致力實現《巴黎協定》的目標，即到二〇五〇年實現淨零排放，但 貴集團將氣候風險視為長期風險，並將在 貴集團實施淨零之旅時透過其業務策略及財務規劃來應對該風險。如上文及編製基準的第316頁所述， 貴集團的流程目前受到限制，因此，氣候風險的潛在影響可能未完全納入該等財務報表。

關鍵審核事項

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

風險

信貸減值

請參閱審核委員會報告；會計政策；財務報表附註8；及相關信貸風險披露。

於二〇二一年十二月三十一日，貴集團報告信貸減值資產負債表撥備總額62.09億元（二〇二〇年：71.45億元）。

由於與所用假設相關的重大不確定因素，管理層的判斷及估計尤為主觀。

有關預期信貸虧損的時間及計量的複雜程度增加的假設包括：

- **階段** — 使用國際財務報告準則第9號的標準及時將資產分配至第一、二或三階段；
- **模型輸出及調整** — 用於構建及運行計算預期信貸虧損的模型的會計解釋、建模假設及數據，包括應用於模型輸出以解決模型未完全涵蓋的風險的模型後調整的適當性、完整性及估值；
- **經濟情景** — 在釐定蒙特卡羅模擬法使用的參數及評估使用蒙特卡羅模擬法是否適當（模擬法是否能夠充分考慮預期信貸虧損的非線性並適當產生足夠廣泛的潛在結果）時涉及的重大判斷；
- **管理層額外撥加** — 用於涵蓋信貸減值模型未識別的風險的風險事件額外撥加的適當性、完整性及估值，包括考慮管理層越權的風險；及
- **個別評估的預期信貸虧損撥備** — 衡量個別撥備，包括對概率加權收回情景、退出策略、抵押品估值及收回時間的評估。

持續的新冠狀病毒疫情進一步加劇了上述複雜性，特別是由於其動態性質以及其跨地域及跨時間影響的多樣性。在這方面最顯著的風險仍然是預期信貸虧損中確認的管理層新型冠狀病毒額外撥加的適當性。

風險水平與上年持平。

我們對相關風險的回應

我們評估與貴集團處理重大預期信貸虧損結餘相關的控制設計及執行有效性，包括安永專家在適當情況下協助我們執行程序時所須注意的判斷及估計。其中包括：

- 信貸監控；
- 對資產分配至各階段的控制（如管理層對階段有效性的監控）；
- 數據的準確性及完整性；
- 多種經濟情景的審查及批准；
- 模型管治，包括模型監控、模型驗證以及模型後調整的審查及批准；
- 管理層額外撥加的審查及批准；及
- 個別評估的預期信貸虧損的審查及批准。

在評估控制時，我們取得討論及批准信貸模型及預期信貸虧損撥備的執行研討會的相關文件及會議記錄，以獲得其檢討及質疑的證據。

我們按階段對預期信貸虧損撥備水平進行整體後備評估，透過考慮貴集團組合的整體信貸質量、風險狀況、新型冠狀病毒的影響（包括地域因素及高風險行業），以釐定其是否合理。我們亦評估了政府在主要地區的支援措施（如遞延付款）的影響，而該等措施可能會延遲或模糊階段轉移。我們的評估亦包括透過考慮經濟及貴集團所處行業的趨勢對宏觀經濟進行評估。我們在可用的情況下進行同行基準測試，以評估整體階段及撥備覆蓋水平。

階段 — 我們評估根據國際財務報告準則第9號將金融資產分配至第一、二或三階段的標準。我們對金融資產樣本重新執行階段分配，並評估管理層所採用的階段降級的合理性。

為測試很大程度上驅動階段計算中使用的違約或然率估計的信貸監控，我們檢討表現出財務困難、延期付款、逾期付款及觀察名單等風險特徵的履約賬戶及其他賬戶樣本的風險評級。我們亦考慮受新型冠狀病毒影響的高風險行業（定義見年度報告第229頁）。

信貸減值(續)

建模輸出及調整— 我們對預期信貸虧損計算涉及的模型進行風險評估，挑選模型樣本進行測試。我們委聘建模專家透過評估所用的支撐合理性假設、輸入數據及公式，來評估預期信貸虧損模型樣本。這包括評估模型設計公式及算法的適當性、替代模型技術及重新計算違約或然率、違約損失率及違約風險承擔參數的結合。我們亦與建模專家一起評估用於應對模型未完全涵蓋的風險的重大模型後調整，包括該等調整的完整性及適當性，為此我們考慮所應用的判斷及方法及其管治。

為應對今年實施的新模型以解決以前模型中的已知薄弱之處，我們執行實質性測試程序，包括代碼審查及實施測試。

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

經濟情景— 針對重大模型，我們與經濟學家及建模專家合作，亦檢討用作該等模型輸入數據的宏觀經濟變量的完整性及適當性。此外，我們聘請我們的經濟專家協助我們評估受上述評估影響的與 貴集團預期信貸虧損計算最相關的宏觀經濟變量樣本的基準預測的合理性。執行的程序包括將宏觀經濟變量樣本的預測與各種外部來源進行基準比較。

此外，我們評估對預期信貸虧損撥備的非線性影響的合理性。透過聘請我們的經濟學家及建模專家，我們評估 貴集團選擇的情景及使用的權重，以及確定預期信貸虧損增加的基本機制及公式。

管理層額外撥加— 我們檢討用於模型未涵蓋的風險的額外撥加的完整性及適當性，特別是由於新型冠狀病毒疫情而在中國商業房地產行業觀察到的不確定因素。我們的程序包括評估基礎假設及判斷，以確定其是否適合當前市場條件。

個別評估的預期信貸虧損撥備— 我們的程序包括檢討管理層對已確定收回結果的前瞻性經濟假設及獲分配個別概率權重，並重新計算個別評估的撥備樣本。

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

我們的結論

我們的結論是，管理層計算信貸減值所用的方法、判斷和假設符合會計準則。我們已向審核委員會強調以下事項：

- 與模型管治架構有關的若干控制調查結果；
- 一些高估及低估的實例；
- 中國商業房地產行業的不確定性水平和相關的管理層額外撥加，包括使用的關鍵假設
- 與英國同行相比，基線預期信貸虧損的非線性的基準影響；及
- 需要持續評估個人、私人及中小企業銀行業務新型冠狀病毒額外撥加的組成，以反映不斷變化的市場不確定性

總體模擬預期信貸虧損水平、階段及個別評估的撥備屬合理。我們得出結論， 貴集團的預期信貸虧損撥備屬合理，並按照國際財務報告準則第9號確認。

用戶訪問管理 — 特殊訪問權限管理

請參閱審核委員會報告

IT通用控制(ITGCs)支持與財務報告相關的業務流程中的自動控制及其他依賴IT的控制的持續運行。為確保IT應用程序按預期處理業務數據，並以適當的方式作出變更，需要進行有效的IT通用控制。

於二〇二〇年的審核中，我們發現若干重大的特權身份管理控制缺陷。貴集團內部審計部及前任核數師於二〇一八年及二〇一九年亦發現類似缺陷。

IT應用程序用戶有可能獲得超出履行其指定職責所需的訪問權限，這或會導致違反職責分離，包括不適當的人工干預及未經授權更改系統或程序。

這些缺陷仍在全面補救的過程中。於本年度的審核中，我們就補救活動的有效性提出進一步意見。

由於管理層的補救方案，於本年度風險有所下降，截至年末，補救方案仍在進行中。

我們審閱了管理層的補救方案及我們審核範圍內的應用程序的風險評估結果，並評估了對截至二〇二一年十二月三十一日止年度的財務報表的影響。

在可能的情況下，我們已測試IT補償性控制，並執行額外的IT實質性程序，以評估與報告的缺陷相關的風險對財務報表的影響。如有需要，我們會測試業務補償性控制，並執行額外的業務實質性程序。

我們的結論

- 就特權身份管理的有效性而言，我們在審核過程中向審核委員會傳達內部控制中的缺陷。
- 我們已解釋所執行的額外程序，包括IT實質性測試、IT及業務彌補性控制測試以及必要時對受影響賬戶結餘進行的額外實質性測試。
- 由於所執行的程序，我們已將審核未發現 貴集團及 貴公司財務報表中與用戶特權訪問管理相關的重大錯誤的風險降低至適當水平。

非金融資產減值評估

請參閱審核委員會報告：

- a) 飛機減值：會計政策；及財務報表附註18
- b) 商譽減值：會計政策；及財務報表附註17及
- c) 附屬公司投資減值：會計政策；及財務報表附註32

新型冠狀病毒繼續對全球經濟產生重大影響。因此，貴集團於二〇二一年期間對其各種非金融資產進行減值評估，其中最重大的減值載列如下。

飛機減值

貴集團擁有一批飛機，租賃予航空公司。飛機均按成本減去累計折舊及減值計量。於二〇二一年十二月三十一日，貴集團就飛機報告了減值支出6,400萬元。對每架飛機進行減值測試。

飛機減值乃透過對比賬面值與獨立評估師提供的當前市價及使用價值(以較高者為準)釐定。計算使用價值的判斷輸入數據為貼現率及剩餘價值。

商譽及附屬公司投資減值

貴集團對金額為25.95億元(二〇二〇年：26.17億元)的商譽進行了減值測試，在貴公司財務報表中，對金額為604.29億元(二〇二〇年：474.07億元)的附屬企業投資進行了減值測試。

商譽及附屬企業投資的減值乃透過比較賬面值與可收回金額釐定。倘若可收回金額乃基於使用價值，則參照未來的現金流預測(利潤預測包括監管資本扣減調整)、貼現率及宏觀經濟假設(如長期增長率)進行建模。

因此，倘若支持減值評估的判斷及假設不適當，則商譽及附屬公司投資的餘額可能會被誤報。

風險水平與上年持平。

我們已了解管理層評估減值的程序，且已評估控制設計。我們採取完全實質性的方法。

飛機減值

我們已評估貴集團用於測試飛機組合減值的使用價值方法的適當性。

我們已測試使用價值模型的數理精確性，聘請我們的估值專家支援審核團隊計算以使用價值計算為基礎的假設(如貼現率、重租假設及剩餘價值)的獨立範疇。

在使用當前市場價值及剩餘價值支持賬面值的情況下，我們對獨立評估報告進行抽樣確認。

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

商譽及附屬公司投資減值

我們已遵照會計準則評估貴集團用於測試商譽及附屬公司投資的減值方法的適當性。

就商譽而言，我們已評估管理層確定的現金產生單位的適當性，包括由於二〇二一年一月一日生效的集團組織結構而產生的變化。

我們已測試使用價值模型的數理精確性，並聘請專家支持審核團隊評估對未來盈利能力預測的監管扣減調整¹的合理性，並計算使用價值計算所依據的假設的獨立範圍，如每個現金產生單位的貼現率及長期增長率。我們亦將未來盈利能力預測與貴集團批准的企業計劃(「計劃」)進行核對。

我們已執行審核程序，透過審閱集團策略、質疑支撐計劃的關鍵假設、審閱實現計劃所需的管理行動的可行性、測試貴集團歷史預測的可靠性及將關鍵指標與可比公司公佈的經紀人報告進行比較，以評估預測的合理性。

我們根據國際會計準則第36條評估商譽披露的適當性。

¹ 預測的利潤乃使用內部風險偏好及預測的風險加權資產進行扣減，以反映每個現金產生單位在可能分配利潤之前擬保留的資本額。

我們的結論

飛機減值

我們的結論是，管理層就飛機減值評估所使用的方法、判斷及假設乃屬合理，並符合國際會計準則及歐盟國際財務報告準則。我們已向審核委員會強調以下事項：

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

我們得出結論，飛機組合的估值並未出現重大錯報。

附屬公司的商譽及投資減值

我們的結論是，於二〇二一年十二月三十一日的商譽結餘並無出現重大誤報，於財務報表中貴公司附屬公司的投資亦無出現重大誤報。我們信納，現金產生單位變動、管理方法、判斷及支持賬面值的假設屬合理，且符合國際會計準則及歐盟國際財務報告準則。

我們的結論是披露屬適當。

渤海銀行的會計基準及減值評估(於聯營公司的權益)

請參閱審核委員會報告；會計政策；及財務報表附註32

於聯營公司的權益 — 渤海銀行19.17億元(二〇二〇年：20.25億元)。

其他減值 — 渤海銀行 — 3億元(二〇二〇年：零)。

我們重點關注判斷及估計，包括根據國際會計準則第28號的權益會計處理的適當性及減值評估。

會計基準

貴集團持有渤海銀行16.26%的股份，並將該投資作為聯營公司進行權益核算，理由是 貴集團已評估其對渤海銀行行使重大影響。

國際會計準則第28號規定，倘若實體直接或間接持有被投資方20%以下的投票權，則推定該實體不具有重大影響，除非能夠明確證明有關影響。

倘若 貴集團不能證明其對渤海銀行施加重大影響，則存在權益會計處理不適當的風險。

減值測試

於二〇二一年十二月三十一日，渤海銀行的市值較投資的賬面值大幅折讓，表示存在減值跡象。

於渤海銀行投資的減值乃透過比較賬面值與使用價值確定。倘若可收回金額乃基於使用價值，則參照未來的現金流預測(利潤預測包括監管資本扣減調整)、貼現率及宏觀經濟假設(如長期增長率)進行建模。

因此，倘若支持減值評估的判斷及假設不適當，則於渤海銀行的投資可能被誤報。

視乎中國的經濟發展以及渤海銀行二〇二一年的財務表現，本年度風險有所增加。

我們的結論

我們的結論是， 貴集團於二〇二一年十二月三十一日繼續對渤海銀行擁有重大影響力。

我們的結論是，於二〇二一年十二月三十一日於聯營公司(渤海銀行)的權益結餘並無出現重大誤報。

我們的結論是，年度報告中的披露適當反映賬面值對關鍵假設合理可能變動的敏感性。

會計基準

我們已評估 貴集團所呈列的事實及情況，以證明其透過董事會代表、董事會委員會成員及共享行業及技術意見來保持對渤海銀行的管理、財務及經營政策的重大影響的能力。

減值測試

我們已遵照會計準則評估 貴集團測試於渤海銀行的投資減值採納的使用價值方法是否適當。我們已測試使用價值模型的數理精確性，聘請估值專家支援審核團隊計算以使用價值計算為基礎的假設(如貼現率及長期增長率)的獨立範疇。

我們已執行審核程序，透過審閱管理層的評估、將預測與可比公司公佈的經紀人報告進行比較及就準備評估時歷史數據的相關性及可靠性向管理層提出質疑，以評估 貴集團對渤海未來現金流量的預測的合理性。

我們已評估年報中有關關鍵假設的合理可能變動對渤海銀行的投資的賬面值的影響的披露是否恰當。

按公允價值持有且具較高風險特徵的金融工具估值

請參閱審核委員會報告；會計政策；及財務報表附註13。

於二〇二一年十二月三十一日，貴集團報告的按公允價值計量的金融資產為3,036.78億元，及按公允價值計量的金融負債為1,385.96億元，其中金融資產為41.16億元及金融負債為16.53億元，為第三級持倉。

具有較高風險特徵的金融工具的公允價值涉及在選擇估值模型和技術、定價輸入及假設以及公允價值調整時使用管理層判斷。使用複雜模型進行評估的金融工具、具有限可觀察性的定價輸入數據及公允價值調整涉及較高層級的估計不確定性，包括與交易對手的衍生交易(信用價差較為不易釐定)有關的信用估值調整及債務估值調整。

我們認為以下投資組合具有較高的估計不確定性：

- 由於使用複雜模型或非流動性定價輸入數據而導致的第三級衍生金融工具及第二級衍生金融工具組合的不確定性，及
- 未上市股權投資、按公允價值計量的貸款、債務及分類為第三級的其他金融工具(具有不可觀察定價輸入數據)的不確定性。

風險水平與上年持平。

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

對於其他程序，我們聘請我們的估值專家協助審核團隊執行下列程序：

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

當我們的獨立估值與管理層估值之間的重大差額超出我們的閾值時，我們會進行額外測試，以評估對金融工具估值的影響。

我們的結論

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

- 基於我們的獨立重新估值結果，複雜的依賴模型估值乃屬適當；
- 基於我們的獨立計算結果，於二〇二一年十二月三十一日，使用具有限可觀察性的定價信息進行評估的衍生工具交易、未上市股權投資、貸款、債務及其他金融工具的公允價值並無出現重大誤報；及
- 基於我們對市場數據及定價信息基準的分析，對適用於衍生工具投資組合及已發行債務證券所作的信貸、融資及其他風險方面的估值調整乃屬適當。

關鍵審核事項與上年度一致。

我們對重要性的應用

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

重要性

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

我們將貴集團的重要性設為1.95億元(二〇二〇年：1.44億元)，佔經調整除稅前溢利的5%(二〇二〇年：5%)。這反映了針對與重組、監管罰款及已出售/持作出售業務的淨收益相關的非經常性項目調整的實際除稅前溢利。我們認為，經調整除稅前溢利為我們向財務報表使用者提供了最佳指標，因為貴集團具備盈利能力；該指標與更廣泛的行業指標相一致，亦為上市及監管實體的標準，且我們認為其反映對財務報表使用者最有用的指標。我們亦認為，該等調整屬適當，因為其涉及重大非經常性項目。

我們將貴公司的重要性設為1.76億元(二〇二〇年：1.30億元)，佔貴公司權益的0.33%(二〇二〇年：0.25%)。鑒於貴公司主要為一家控股公司，我們認為權益為我們提供了最符合貴公司財務報表使用者的指標。

表現重要性

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

基於我們的風險評估及對 貴集團整體控制環境的評估，我們判斷表現重要性為我們計劃重要性的50%(二〇二〇年：50%)，即9,800萬元(二〇二〇年：7.72億元)。我們根據各種風險評估因素(例如錯報預期、內部控制環境考慮因素以及本集團全球複雜性等其他因素)將績效重要性設定為該百分比。

為獲得重要財務報表賬目的審核範圍，組成個體位置的審核工作基於總體表現重要性的一定比例進行。為每個組成個體設定表現重要性乃基於組成個體相對 貴集團整體的規模及風險以及我們對該組成個體出現錯誤陳述風險的評估。今年，分配至組成個體的表現重要性範圍為800萬元至2,900萬元(二〇二〇年：700萬元至2,200萬元)。

匯報門檻

低於該金額則所識別的錯誤陳述被視為微不足道。

我們同意向審核委員會匯報所有超過1,000萬元(設定為計劃重要性的5%，二〇二〇年：700萬元)的未修正審核差異，以及我們認為由於質性原因而須予以報告的低於該門檻的差異。

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

其他資料

除財務報表及當中的核數師報告外，其他資料包括納入年報的資料，包括策略報告、董事會報告、董事薪酬報告中未標為「經審核」的資料、風險及資本回顧、以及補充資料。董事負責載於年報中的其他資料。

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

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

在這方面，我們並無任何報告。

對二〇〇六年公司法所規定其他事項的意見

我們認為，待審核的董事薪酬報告部分已根據二〇〇六年公司法妥當編製。

基於審核過程中的工作，我們認為：

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

我們須特別申報的事項

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

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

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

企業管治聲明

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

根據我們的部分審計工作，我們的結論為，企業管治聲明的下述各項元素與財務報表或我們於審計期間所知悉者大體一致：

- 董事有關採用持續經營基準會計的適當性及發現的任何重大不明朗因素的聲明；
- 董事就 貴公司前景評估所作解釋，此評估涵蓋的期間以及該期間屬適當之理由；
- 董事關於其是否合理預期 貴集團將能夠繼續經營並履行其負債的聲明；
- 董事就公平、平衡及容易明白所作聲明；
- 董事會就其已對新興及主要風險進行穩健評估的確認；
- 年度報告中描述風險管理及內部控制系統成效審查的章節；及
- 描述審計委員會工作的章節。

董事的責任

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

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

核數師對審計財務報表的責任

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

有關在何種程度上認為審核能夠發現違規行為(包括欺詐違規行為)的說明

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

然而，防止及發現欺詐行為的主要責任在於負責管治的 貴公司及管理層。

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

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

我們須說明的其他事項

- 遵從審核委員會的建議，我們於二〇二一年五月十二日的股東週年大會上獲 貴公司委任，以審核截至二〇二一年十二月三十一日止年度及隨後財務期間的財務報表。
- 連任期合共為兩年，涵蓋截至二〇二〇年十二月三十一日止年度至截至二〇二一年十二月三十一日止年度。
- 審核意見與向審核委員會提交的額外報告一致。

報告用途

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

David Canning Jones (資深法定核數師)

為及代表安永會計師事務所，法定核數師

倫敦

二〇二二年二月十七日

綜合損益賬

截至二〇二一年十二月三十一日止年度

	附註	二〇二一年 百萬元	二〇二〇年 百萬元
利息收入		10,246	12,292
利息支出		(3,448)	(5,440)
淨利息收入	3	6,798	6,852
費用及佣金收入		4,458	3,865
費用及佣金支出		(736)	(705)
費用及佣金收入淨額	4	3,722	3,160
買賣收入淨額	5	3,431	3,672
其他經營收入	6	750	1,070
經營收入		14,701	14,754
員工成本		(7,668)	(6,886)
樓宇成本		(387)	(412)
一般行政支出		(1,688)	(1,831)
折舊及攤銷		(1,181)	(1,251)
經營支出	7	(10,924)	(10,380)
未計減損及稅項前經營溢利		3,777	4,374
信貸減值	8	(254)	(2,325)
商譽、樓宇、機器、設備及其他減值	9	(372)	(587)
聯營公司及合營企業之溢利	32	196	151
除稅前溢利		3,347	1,613
稅項	10	(1,034)	(862)
本年度溢利		2,313	751
應佔溢利：			
非控股權益	29	(2)	27
母公司股東		2,315	724
本年度溢利		2,313	751
		仙	仙
每股盈利：			
每股普通股基本盈利	12	61.3	10.4
每股普通股攤薄盈利	12	60.4	10.3

附註為本財務報表的一部分。

綜合全面收入表

截至二〇二一年十二月三十一日止年度

	附註	二〇二一年 百萬元	二〇二〇年 百萬元
本年度溢利		2,313	751
其他全面(虧損)/收入：			
不會重新分類至損益賬的項目：		309	(9)
指定為按公允價值計入損益的金融負債之自身信貸收益/(虧損)		43	(55)
按公允價值計入其他全面收入的股權工具		169	62
退休福利義務的精算收益	30	179	1
與其他全面收入的組成部分有關之稅項	10	(82)	(17)
其後可能會重新分類至損益賬的項目：		(1,081)	922
海外業務滙兌差額：			
計入權益的(虧損)/收益淨額		(791)	657
淨投資對沖收益/(虧損)淨額		118	(287)
重新分類至出售合營企業之損益賬		-	246
分估聯營公司及合營企業的其他全面收入/(虧損)		10	(37)
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		(386)	815
重新分類至損益賬		(157)	(431)
預期信貸虧損的淨影響		31	21
現金流量對沖：			
計入權益的虧損淨額		(1)	(25)
重新分類至損益賬	14	21	17
與其他全面收入的組成部分有關之稅項	10	74	(54)
本年度除稅後之其他全面(虧損)/收入		(772)	913
本年度全面收入總額		1,541	1,664
應佔全面收入總額：			
非控股權益	29	(17)	15
母公司股東		1,558	1,649
本年度全面收入總額		1,541	1,664

綜合資產負債表

於二〇二一年十二月三十一日

	附註	二〇二一年 百萬元	二〇二〇年 百萬元
資產			
現金及央行結存	13、35	72,663	66,712
按公允價值計入損益的金融資產	13	129,121	106,787
衍生金融工具	13、14	52,445	69,467
銀行同業貸款及墊款	13、15	44,383	44,347
客戶貸款及墊款	13、15	298,468	281,699
投資證券	13	163,437	153,315
其他資產	20	49,932	48,688
當期稅項資產	10	766	808
預付款項及應計收入		2,176	2,122
於聯營公司及合營企業的權益	32	2,147	2,162
商譽及無形資產	17	5,471	5,063
樓宇、機器及設備	18	5,616	6,515
遞延稅項資產	10	859	919
分類為持作出售的資產	21	334	446
總資產		827,818	789,050
負債			
銀行同業存款	13	30,041	30,255
客戶存款	13	474,570	439,339
回購協議及其他類似已抵押借款	13	3,260	1,903
按公允價值計入損益的金融負債	13	85,197	68,373
衍生金融工具	13、14	53,399	71,533
已發行債務證券	13、22	61,293	55,550
其他負債	23	44,314	47,904
當期稅項負債	10	348	660
應計項目及遞延收入		4,651	4,546
後償負債及其他借貸資金	13、27	16,646	16,654
遞延稅項負債	10	800	695
負債及支出的撥備	24	453	466
退休福利義務	30	210	443
總負債		775,182	738,321
權益			
股本及股本溢價賬	28	7,022	7,058
其他儲備		11,805	12,688
保留溢利		27,184	26,140
母公司股東權益總額		46,011	45,886
其他股權工具	28	6,254	4,518
權益總額(不包括非控股權益)		52,265	50,404
非控股權益	29	371	325
權益總額		52,636	50,729
權益及負債總額		827,818	789,050

附註為本財務報表的一部分。

該等財務報表已於二〇二二年二月十七日經董事會批准及授權刊發，並由下列董事代表簽署：

José Viñals
集團主席

Bill Winters
集團行政總裁

Andy Halford
集團財務總監

綜合權益變動表

截至二〇二一年十二月三十一日止年度

	普通股 股本及 溢價賬 百萬元	優先股 股本及 溢價賬 百萬元	資本及 合併 儲備 ¹ 百萬元	自身信貸 調整儲備 百萬元	按公允 價值計入 其他全面 收入的 儲備— 債務 百萬元	按公允 價值計入 其他全面 收入的 儲備— 權益 百萬元	現金流量 對沖儲備 百萬元	滙兌儲備 百萬元	保留溢利 百萬元	母公司 股東權益 百萬元	其他 股權工具 百萬元	非控股 權益 百萬元	總計 百萬元
於二〇二〇年一月一日	5,584	1,494	17,187	2	197	150	(59)	(5,792)	26,072	44,835	5,513	313	50,661
年內溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	724	724	-	27	751
其他全面(虧損)/收入	-	-	-	(54)	332	(2)	7	631	11 ²	925	-	(12)	913
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(20)	(20)
已發行其他股權工具(經扣除開支)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	992	-	992
贖回其他股權工具	-	-	-	-	-	-	-	-	(13)	(13)	(1,987)	-	(2,000)
購入庫存股份	-	-	-	-	-	-	-	-	(98)	(98)	-	-	(98)
已發行庫存股份	-	-	-	-	-	-	-	-	8	8	-	-	8
購股權開支	-	-	-	-	-	-	-	-	133	133	-	-	133
優先股及額外一級證券股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(395)	(395)	-	-	(395)
股份回購 ³	(20)	-	20	-	-	-	-	-	(242)	(242)	-	-	(242)
其他變動	-	-	-	-	-	-	-	69	(60) ⁴	9	-	17 ⁵	26
於二〇二〇年十二月三十一日	5,564	1,494	17,207	(52)	529	148	(52)	(5,092)	26,140	45,886	4,518	325	50,729
年內溢利/(虧損)	-	-	-	-	-	-	-	-	2,315	2,315	-	(2)	2,313
其他全面收入/(虧損)	-	-	-	37	(426)	101	18	(662)	175 ²	(757)	-	(15)	(772)
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(31)	(31)
已發行其他股權工具(經扣除開支)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,728	-	2,728
贖回其他股權工具	-	-	-	-	-	-	-	(51)	(51)	(992)	-	-	(1,043)
購入庫存股份	-	-	-	-	-	-	-	-	(242)	(242)	-	-	(242)
已發行庫存股份	-	-	-	-	-	-	-	-	7	7	-	-	7
購股權開支	-	-	-	-	-	-	-	-	147	147	-	-	147
普通股股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(374)	(374)	-	-	(374)
優先股及額外一級證券股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(410)	(410)	-	-	(410)
股份回購 ⁶⁻⁷	(39)	-	39	-	-	-	-	-	(506)	(506)	-	-	(506)
其他變動	3	-	-	-	-	-	-	10	(17) ⁸	(4)	-	94 ⁹	90
於二〇二一年十二月三十一日	5,528	1,494	17,246	(15)	103	249	(34)	(5,744)	27,184	46,011	6,254	371	52,636

1 包括資本儲備500萬元、資本贖回儲備1.30億元及合併儲備171.11億元

2 包括精算收益(經扣除就本集團界定福利計劃的稅項)

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給全球帶來前所未有的挑戰，本集團董事會經過慎重考慮後，決定撤回派付二〇一九年末期股息每股普通股20仙的建議，並暫停股份回購計劃

4 包括與就重新分類至保留溢利的滙兌儲備外滙變動所作過往期間調整有關的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)

5 有關Mox Bank Limited非控股權益的變動

6 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200萬元的費用及印花稅)。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

7 於二〇二一年八月三日，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2.51億元(包括100萬元的費用及印花稅)。已購回股份總數為39,914,763股，佔已發行普通股的1.28%。股份面值已自股本轉撥至資本贖回儲備賬

8 有關滙兌調整及額外一級證券費用的變動

9 有關Mox Bank Limited (2,100萬元)、Trust Bank Singapore Limited (7,000萬元)及Zodia Markets Holdings Limited (300萬元)非控股權益的變動

附註28包含對每項儲備的描述。

附註為本財務報表的一部分。

現金流量表

截至二〇二一年十二月三十一日止年度

	附註	本集團		本公司	
		二〇二一年 百萬元	二〇二〇年 百萬元	二〇二一年 百萬元	二〇二〇年 百萬元
來自經營業務的現金流量：					
除稅前溢利		3,347	1,613	2,090	666
就計入損益賬的非現金項目作出調整及其他調整	34	2,104	4,342	(1,201)	19
經營資產的變動	34	(37,904)	(38,064)	(5,366)	(8,451)
經營負債的變動	34	45,952	54,437	3,127	6,415
界定福利計劃的供款	30	(120)	(123)	-	-
已付英國及海外稅項	10	(1,161)	(971)	-	3
來自／(用於)經營業務的現金淨額		12,218	21,234	(1,350)	(1,348)
來自投資業務的現金流量：					
內部產生的資本化軟件	17	(989)	-	-	-
購買樓宇、機器及設備	18	(352)	(1,270)	-	-
出售樓宇、機器及設備	18	816	178	-	-
出售持作出售的樓宇、機器及設備	21	149	-	-	-
收購於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資 (經扣除已獲得現金)	32	(35)	(52)	-	-
從附屬公司、聯營公司及合營企業所得的股息	32	38	-	2,244	1,110
出售合營企業(經扣除所得現金)	21	-	1,066	-	-
購入投資證券		(299,468)	(285,026)	-	-
出售及已到期投資證券		290,846	280,626	1,650	2,590
(用於)／來自投資業務的現金淨額		(8,995)	(4,478)	3,894	3,700
來自融資業務的現金流量：					
行使購股權		7	8	7	8
購回本身股份		(242)	(98)	(242)	(98)
註銷股份(包括股份回購)		(506)	(242)	(506)	(242)
樓宇及設備租賃負債本金付款		(278)	(319)	-	-
發行額外一級資本(經扣除開支)	28	2,728	992	2,728	990
贖回額外一級資本	28	(1,043)	(2,000)	(1,043)	(2,000)
發行後償負債所得款項總額	34	1,137	2,473	1,137	2,473
支付後償負債的利息	34	(580)	(601)	(580)	(537)
償還後償負債	34	(546)	(2,446)	(546)	(1,402)
發行優先債務所得款項	34	10,944	9,953	2,250	2,193
償還優先債務	34	(9,945)	(4,305)	(5,408)	(2,106)
支付優先債務的利息	34	(690)	(627)	(504)	(575)
來自非控股權益的現金流入淨額		94	-	-	-
派付非控股權益、優先股股東及額外一級證券的股息		(441)	(415)	(410)	(395)
派付普通股股東的股息		(374)	-	(374)	-
來自／(用於)融資業務的現金淨額		265	2,373	(3,491)	(1,691)
現金及現金等值項目增加／(減少)淨額		3,488	19,129	(947)	661
年初現金及現金等值項目		97,874	77,454	12,283	11,622
匯率變動對現金及現金等值項目的影響		(1,757)	1,291	-	-
年末現金及現金等值項目¹	35	99,605	97,874	11,336	12,283

¹ 包括現金及央行結存726.63億元(二〇二〇年十二月三十一日：667.12億元)、國庫券及其他合資格票據91.32億元(二〇二〇年十二月三十一日：104.99億元)、銀行同業貸款及墊款247.88億元(二〇二〇年十二月三十一日：257.58億元)、買賣證券11.74億元(二〇二〇年十二月三十一日：22.39億元)減受限制結餘81.52億元(二〇二〇年十二月三十一日：73.41億元)

已收利息為101.67億元(二〇二〇年十二月三十一日：126.19億元)，已付利息為35.91億元(二〇二〇年十二月三十一日：58.09億元)。

目錄 — 財務報表附註

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

財務報表附註

1. 會計政策

合規聲明

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

本集團財務報表乃根據英國採用的國際會計準則及歐盟採用的國際財務報告準則(IFRS)(歐盟國際財務報告準則)編製。本公司財務報表乃根據英國採用的國際會計準則編製，該準則適用於二〇〇六年公司法第408條。財務報表已根據二〇〇六年公司法的規定編製。

英國採用的國際會計準則與歐盟國際財務報告準則之間並無顯著差異。

以下風險回顧及資本回顧的部分組成此等財務報表的一部分：

- a) 風險回顧：「信貸風險」一節開始至同一節內的其他主要風險結束標記為「經審核」的披露。
- b) 資本回顧：「資本要求指令資本基礎」開始至「總資本的變動」結束標記為「經審核」的表格(惟不包括風險加權資產總額)。

編製基準

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

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

本集團已評估氣候風險對本集團財務報告的影響。誠如氣候相關財務披露工作小組及年報的主要風險及不確定性一節所載，本集團已將氣候風險確定為主要綜合風險類型。影響方面乃信貸風險及對貸款組合的影響；已發行貸款及債券中的ESG特徵；我們的抵押貸款組合的物理風險；及涉及前瞻性現金流會影響部分資產可收回性的公司計劃，包括商譽、遞延稅項資產及對附屬公司的投資。

該評估乃通過考慮大多數短期貸款組合的到期情況進行。隨著我們的客戶轉向降低碳排放收入，我們參考客戶的轉型途徑而考慮轉型風險，並且比貸款賬簿的到期時間(直到二〇五〇年)更長。物理風險已包含在我們的大部分抵押貸款中，我們針對不同的增溫途徑及國家政策情景應用情景分析。我們亦評估氣候風險對國際財務報告準則第9號項下的金融工具分類的影響，而環境、可持續性或管治觸發可能對本集團根據工具合約條款收到的現金流量造成影響。

我們的企業計劃有一個5年展望，並且已包括我們承諾從部分高碳行業(即煤炭)轉型的方面，其被轉型融資機會所抵銷。其比眾多氣候情景展望的期限更短，但旨在捕捉可恢復性模型所要求的近期表現。

我們進一步參加首屆氣候雙年探索情景(CBES)，以探索氣候變化所帶來的主要風險，即經濟擺脫碳排放的轉型風險及與全球氣溫升高相關的物理風險。專注於三十年時間跨度內企業與機構客戶以及個人客戶的貸款及墊款組合所面臨的信貸風險。估計包括轉型風險對本集團貸款組合的影響，而其影響從暫時的低增長到衰退及永久性的低增長。

我們的過程在此乃一個新興領域的情況下受到限制，特別是數據可用性及模型複雜性，亦因此，我們目前無法確定未來氣候風險的潛在影響可能未完全於此等財務報表反映。本集團視氣候風險在短期內的影響有限，而長期風險則會在貫徹零碳排放的進程中透過業務策略及財務計劃處理。

主要會計估計及判斷

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

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

國際財務報告準則及香港會計規定

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

比較數字

若干比較數字已根據本年度披露呈列。該等變動的詳情載於以下相關章節及附註：

- 附註2分部資料
- 附註4費用及佣金淨額
- 附註13金融工具
- 附註17商譽及無形資產
- 風險回顧：行業政策變化的各種信用風險表
- 風險回顧：銀行賬利率風險
- 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：市場風險變動

本集團採納的新會計準則

國際財務報告準則第16號(修訂本)：二〇二一年年六月三十日後與新型冠狀病毒有關的租金減免

本集團已採納國際財務報告準則第16號(修訂本)，允許本集團不評估作為新型冠狀病毒疫情的直接後果而授予的租金減免是否作為租賃修訂入賬。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，並於二〇二一年五月十二日得到英國認可委員會的批准，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。生效日期為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

此等財務報表已於二〇二二年二月十七日經董事會批准。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，其均涵蓋自簽署年度報告起的一個年度
- 對迄今為止的實際表現、貸款賬目質素、信貸減值、法律、監管及合規事項及更新的年度預算的評估
- 對已進行壓力測試的考慮，其中包括英倫銀行年度壓力測試及向審慎監管局提交的集團恢復與處置計劃。所提交的兩項資料均包括應用情景：包括新一波新型冠狀病毒及所帶來的經濟震盪、信貸影響及短期流動性震盪。根據該等測試及通過一系列情景，該等行動及恢復與處置計劃的結果表明，本集團有充足資本及流動資金用於持續經營，且符合最低監管資本及流動資金要求
- 對本集團資本、資金及流動資金狀況(包括資本及槓桿比率)以及內部資本充足性評估程序的分析，其總結本集團資本及風險評估流程、評估其資本要求及為符合該等要求的資源充足性。此外，按風險取向指標考慮新增資金及流動資金，包括墊款對存款比率及流動性覆蓋比率
- 亦審閱本集團的內部流動資金充足性評估程序(ILAAP)，其考慮本集團的流動資金狀況、其架構及是否有維持充足流動資金資源以償還到期負債
- 已發行債務水平，包括年內贖回及發行、未來12個月內應償還到期債務及進一步發行計劃債務(包括本集團債務的市場取向)
- 對所有主要及新興風險的詳盡審閱

基於已進行的分析，董事確認彼等信納本集團擁有足夠資源可於自二〇二二年二月十七日起計十二個月期間繼續經營業務。有鑒於此，本集團繼續採納持續經營的會計基準編製財務報表。

2. 分部資料

分部及地區

根據國際財務報告準則第8號「營運分部」，本集團的分部報告方式與內部表現框架及向本集團管理團隊呈列者一致。

在本集團更改組織架構於二〇二一年一月一日生效後，可報告分部的組成已作修訂以反映新架構。

因此，有兩個新的可報告業務分部：

- 企業及機構銀行業務與商業銀行業務已合併為企業、商業及機構銀行業務，服務對象為較大型的公司及機構。
- 零售及私人銀行業務已合併為個人、私人及中小企業銀行業務，服務對象為個人及商業銀行客戶。

從地區角度，大中華及北亞地區以及東盟及南亞地區已合併為亞洲大區。

現時三個地區分別為大中華及北亞地區、東盟及南亞地區、非洲及中東地區以及歐洲及美洲地區。與該等客戶類別及／或地區無直接關係的活動則列入中央及其他項目，當中主要包括企業中心成本、財資活動、若干策略性投資及英國銀行徵費。

上述變動導致需要對比較期間作出重列。

同時必須注意以下事項：

- 客戶類別之間的交易及出資乃按公平基準進行
- 企業中心成本指並非直接與業務或國家營運相關的掌管及中央管理服務角色及活動
- 財資市場、合營企業及聯營公司的投資按業務地區管理，因此列入適用地區。然而，該等項目並非直接按客戶類別管理，因此列入中央及其他項目類別

編製基準

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

自基本業績撤除的重組項目

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

二〇二一年的重組費用為5.07億元，反映提升生產力的組織改組行動的影響，主要與裁員相關支出相關，當中大部分(包括韓國的提早退休計劃)於二〇二一年入賬。

其他重組項目包括6,200萬元監管財務處罰及與SC Ventures投資有關的公允價值收益2,000萬元。

基本與法定業績的對賬載於下表：

除稅前溢利

	二〇二一年					
	基本 百萬元	監管罰款 百萬元	重組 百萬元	處置/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	14,713	-	(32)	20	-	14,701
經營支出	(10,375)	(62)	(487)	-	-	(10,924)
未計減損及稅項前經營溢利/(虧損)	4,338	(62)	(519)	20	-	3,777
信貸減值	(263)	-	9	-	-	(254)
其他減值	(355)	-	(17)	-	-	(372)
聯營公司及合營企業之溢利	176	-	20	-	-	196
除稅前溢利/(虧損)	3,896	(62)	(507)	20	-	3,347

	二〇二〇年					
	基本 百萬元	監管罰款 百萬元	重組 百萬元	處置/持作 出售業務 的淨虧損 百萬元	商譽減值 百萬元	法定 百萬元
經營收入	14,765	-	27	(38)	-	14,754
經營支出	(10,142)	14	(252)	-	-	(10,380)
未計減損及稅項前經營溢利/(虧損)	4,623	14	(225)	(38)	-	4,374
信貸減值	(2,294)	-	(31)	-	-	(2,325)
其他減值	15	-	(113)	-	(489)	(587)
聯營公司及合營企業之溢利	164	-	(13)	-	-	151
除稅前溢利/(虧損)	2,508	14	(382)	(38)	(489)	1,613

按客戶類別劃分的基本表現

	二〇二一年				
	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	其他項目	中央及 (分部) 百萬元	總計 百萬元
經營收入	8,407	5,733	573		14,713
外部	7,952	5,373	1,388		14,713
分部間	455	360	(815)		-
經營支出	(5,278)	(4,377)	(720)		(10,375)
未計減損及稅項前經營溢利/(虧損)	3,129	1,356	(147)		4,338
信貸減值	44	(285)	(22)		(263)
其他減值	(49)	-	(306)		(355)
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	176		176
除稅前基本溢利/(虧損)	3,124	1,071	(299)		3,896
重組	(114)	(235)	(158)		(507)
商譽減值	-	-	-		-
其他項目	-	-	(42)		(42)
除稅前法定溢利/(虧損)	3,010	836	(499)		3,347
總資產	405,839	139,992	281,987		827,818
其中：客戶貸款及墊款	208,729	136,565	24,409		369,703
客戶貸款及墊款	139,335	136,498	22,635		298,468
按公允價值計入損益持有的貸款 ²	69,394	67	1,774		71,235
總負債	481,397	182,941	110,844		775,182
其中：客戶存款 ³	351,696	178,777	11,982		542,455

	二〇二〇年(經重列) ¹				
	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	其他項目	中央及 (分部) 百萬元	總計 百萬元
經營收入	8,485	5,691	589		14,765
外部	8,304	4,795	1,666		14,765
分部間	181	896	(1,077)		-
經營支出	(5,003)	(4,230)	(909)		(10,142)
未計減損及稅項前經營溢利/(虧損)	3,482	1,461	(320)		4,623
信貸減值	(1,529)	(741)	(24)		(2,294)
其他減值	41	(10)	(16)		15
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	164		164
除稅前基本溢利/(虧損)	1,994	710	(196)		2,508
重組	(221)	(61)	(100)		(382)
商譽減值	-	-	(489)		(489)
其他項目	-	-	(24)		(24)
除稅前法定溢利/(虧損)	1,773	649	(809)		1,613
總資產	388,303	131,783	268,964		789,050
其中：客戶貸款及墊款	187,971	129,230	19,075		336,276
客戶貸款及墊款	133,541	129,095	19,063		281,699
按公允價值計入損益持有的貸款 ²	54,430	135	12		54,577
總負債	481,042	177,709	79,570		738,321
其中：客戶存款 ³	310,779	173,506	7,869		492,154

1 本集團組織架構變動後，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

2 貸款及墊款包括按公允價值計入損益持有的反向回購協議及其他類似已抵押貸款612.82億元(二〇二〇年十二月三十一日：452.00億元)

3 客戶存款包括回購協議及其他類似已抵押借款585.94億元(二〇二〇年十二月三十一日：439.18億元)

按客戶類別劃分的經營收入

	二〇二一年				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	其他項目	中央及 (分部) 百萬元	
基本經營收入	8,407	5,733		573	14,713
重組	9	-		(41)	(32)
其他項目	-	-		20	20
法定經營收入	8,416	5,733		552	14,701

	二〇二〇年(經重列) ¹				總計 百萬元
	企業、商業及 機構銀行業務 ¹ 百萬元	零售銀行業務 ¹ 百萬元	其他項目	中央及 (分部) 百萬元	
基本經營收入	8,485	5,691		589	14,765
重組	40	-		(13)	27
其他項目	-	-		(38)	(38)
法定經營收入	8,525	5,691		538	14,754

¹ 本集團組織架構變動後，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

按地區劃分的基本表現

	二〇二一年				總計 百萬元
	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	中央及 其他項目 百萬元	
經營收入	10,448	2,446	2,003	(184)	14,713
經營支出	(6,773)	(1,623)	(1,485)	(494)	(10,375)
未計減損及稅項前經營溢利/(虧損)	3,675	823	518	(678)	4,338
信貸減值	(434)	34	144	(7)	(263)
其他減值	(300)	(1)	(18)	(36)	(355)
聯營公司及合營企業之溢利	175	-	-	1	176
除稅前基本溢利/(虧損)	3,116	856	644	(720)	3,896
重組	(286)	(25)	(69)	(127)	(507)
商譽減值	-	-	-	-	-
其他項目	-	-	-	(42)	(42)
除稅前法定溢利/(虧損)	2,830	831	575	(889)	3,347
總資產	483,950	57,405	277,008	9,455	827,818
其中：客戶貸款及墊款	265,744	27,600	76,359	-	369,703
客戶貸款及墊款	243,861	25,177	29,430	-	298,468
按公允價值計入損益持有的貸款 ²	21,883	2,423	46,929	-	71,235
總負債	434,200	41,260	233,915	65,807	775,182
其中：客戶存款 ³	355,792	34,701	151,962	-	542,455

二〇二〇年(經重列)¹

	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	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
經營收入	10,382	2,364	1,922	97	14,765
經營支出	(6,357)	(1,683)	(1,383)	(719)	(10,142)
未計減損及稅項前經營溢利/(虧損)	4,025	681	539	(622)	4,623
信貸減值	(1,484)	(654)	(161)	5	(2,294)
其他減值	110	(14)	8	(89)	15
聯營公司及合營企業之溢利	163	-	-	1	164
除稅前基本溢利/(虧損)	2,814	13	386	(705)	2,508
重組	(134)	(88)	(45)	(115)	(382)
商譽減值	-	-	-	(489)	(489)
其他項目	(43)	-	-	19	(24)
除稅前法定溢利/(虧損)	2,637	(75)	341	(1,290)	1,613
總資產	467,212	58,069	253,438	10,331	789,050
其中：客戶貸款及墊款	239,092	29,413	67,771	-	336,276
客戶貸款及墊款	226,157	28,214	27,328	-	281,699
按公允價值計入損益持有的貸款 ²	12,935	1,199	40,443	-	54,577
總負債	421,711	39,980	211,840	64,790	738,321
其中：客戶存款 ³	334,623	32,106	125,425	-	492,154

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整合為亞洲地區。過往期間已經重列

2 貸款及墊款包括按公允價值計入損益持有的反向回購協議及其他類似已抵押貸款612.82億元(二〇二〇年十二月三十一日：452.00億元)

3 客戶存款包括回購協議及其他類似已抵押借款585.94億元(二〇二〇年十二月三十一日：439.18億元)

按地區劃分的經營收入

二〇二一年

	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	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
基本經營收入	10,448	2,446	2,003	(184)	14,713
重組	30	3	(30)	(35)	(32)
其他項目	-	-	-	20	20
法定經營收入	10,478	2,449	1,973	(199)	14,701

二〇二〇年(經重列)¹

	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	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
基本經營收入	10,382	2,364	1,922	97	14,765
重組	78	(2)	-	(49)	27
其他項目	(43)	-	-	5	(38)
法定經營收入	10,417	2,362	1,922	53	14,754

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整合為亞洲地區。過往期間已經重列

額外分部資料(法定)

	二〇二一年			
	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	總計 百萬元
淨利息收入	3,267	3,214	317	6,798
費用及佣金收入淨額	1,784	2,003	(65)	3,722
買賣及其他收入淨額	3,365	516	300	4,181
經營收入	8,416	5,733	552	14,701

	二〇二〇年(經重列) ¹			
	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	總計 百萬元
淨利息收入	3,411	3,458	(17)	6,852
費用及佣金收入淨額	1,477	1,716	(33)	3,160
買賣及其他收入淨額	3,637	517	588	4,742
經營收入	8,525	5,691	538	14,754

1 本集團組織架構變動後，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

	二〇二一年				
	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	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
淨利息收入	5,069	1,190	490	49	6,798
費用及佣金收入淨額	2,764	614	547	(203)	3,722
買賣及其他收入淨額	2,645	645	936	(45)	4,181
經營收入	10,478	2,449	1,973	(199)	14,701

	二〇二〇年(經重列) ¹				
	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	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
淨利息收入	4,993	1,223	316	320	6,852
費用及佣金收入淨額	2,344	531	519	(234)	3,160
買賣及其他收入淨額	3,080	608	1,087	(33)	4,742
經營收入	10,417	2,362	1,922	53	14,754

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整合為亞洲地區。過往期間已經重列

	二〇二一年									
	香港 百萬元	韓國 百萬元	中國 百萬元	新加坡 百萬元	印度 百萬元	印尼 百萬元	阿聯酋 百萬元	英國 百萬元	美國 百萬元	
淨利息收入	1,422	724	589	742	706	90	229	220	198	
費用及佣金收入淨額	902	213	192	664	240	54	101	21	414	
買賣及其他收入淨額	1,148	174	306	192	336	69	216	624	206	
經營收入	3,472	1,111	1,087	1,598	1,282	213	546	865	818	

	二〇二〇年									
	香港 百萬元	韓國 百萬元	中國 百萬元	新加坡 百萬元	印度 百萬元	印尼 百萬元	阿聯酋 百萬元	英國 百萬元	美國 百萬元	
淨利息收入	1,557	650	545	676	664	86	281	62	170	
費用及佣金收入淨額	760	175	163	515	202	66	113	61	371	
買賣及其他收入淨額	1,235	236	175	367	379	156	173	824	242	
經營收入	3,552	1,061	883	1,558	1,245	308	567	947	783	

3. 淨利息收入

會計政策

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

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

於初始確認後出現信貸減值(第三階段)的按公允價值計入其他全面收入或按攤銷成本持有的金融資產的利息收入按信適用於賬面淨值的原有實際利率確認。因此，利息收入按金融資產的攤銷成本(包括預期信貸虧損)確認。倘第三階段金融資產的信貸風險得到改善，致使金融資產不再被視為信貸減值，則利息收入確認將回復使用基於金融資產的賬面總值的計算方法。

	二〇二一年 百萬元	二〇二〇年 百萬元
央行結存	92	113
銀行同業貸款及墊款	490	801
客戶貸款及墊款	7,347	8,473
債務證券	1,787	2,325
其他合資格票據	303	495
減值資產應計款項(折現值撥回)	227 ¹	85
利息收入	10,246	12,292
其中：按公允價值計入其他全面收入的金融工具	1,541	2,134
銀行同業存款	136	237
客戶存款	2,196	3,671
已發行債務證券	566	836
後償負債及其他借貸資金	497	637
國際財務報告準則第16號租賃負債項下的利息支出	53	59
利息支出	3,448	5,440
淨利息收入	6,798	6,852

1 包括1.71億元根據國際財務報告準則第9號金融工具確認及計量所規定對減值資產所賺取利息作出的調整

4. 費用及佣金淨額

會計政策

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

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

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

本集團採用以下可行權宜之計：

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

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

交易銀行服務

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

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

金融市場

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

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

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

財富管理

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

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

零售產品

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

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

	二〇二一年 百萬元	二〇二〇年 百萬元
費用及佣金收入	4,458	3,865
其中：		
非按公允價值計入損益的金融工具	1,282	1,122
信託及其他受託人活動	703	254
費用及佣金支出	(736)	(705)
其中：		
非按公允價值計入損益的金融工具	(234)	(219)
信託及其他受託人活動	(49)	(11)
費用及佣金淨額	3,722	3,160

	二〇二一年			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	
交易銀行服務	1,097	39	-	1,136
貿易	590	27	-	617
現金管理	507	12	-	519
金融市場	549	-	-	549
借貸及組合管理	143	1	-	144
資本融資	(5)	-	-	(5)
財富管理	-	1,556	-	1,556
零售產品	-	406	-	406
財資	-	-	(47)	(47)
其他	-	1	(18)	(17)
費用及佣金淨額	1,784	2,003	(65)	3,722

	二〇二〇年(經重列) ¹			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	
交易銀行服務	973	32	-	1,005
貿易	531	22	-	553
現金管理	442	10	-	452
金融市場	432	-	-	432
借貸及組合管理	70	1	-	71
資本融資	1	-	-	1
財富管理	1	1,350	-	1,351
零售產品	-	333	-	333
財資	-	-	(25)	(25)
其他	-	-	(8)	(8)
費用及佣金淨額	1,477	1,716	(33)	3,160

¹ 本集團組織架構變動後，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

前期銀行保險代價金額按直線法於代價相關合約期內攤銷。資產負債表中有關此等行動的遞延收入為6.34億元(二〇二〇年十二月三十一日：7.18億元)。收入將於未來75年(二〇二〇年十二月三十一日：8.5年)內平均賺取。截至二〇二一年十二月三十一日止12個月，8,400萬元的費用收入自遞延收入中扣除(二〇二〇年十二月三十一日：8,400萬元)。

5. 買賣收入淨額

會計政策

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

收入來自出售及購買買賣持倉、市場莊家及客戶業務的邊際利潤以及公允價值變動。

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

	二〇二一年 百萬元	二〇二〇年 百萬元
買賣收入淨額	3,431	3,672
買賣收入淨額內的重項目包括：		
持作買賣工具收益 ¹	3,381	3,254
強制按公允價值計入損益的金融資產收益	181	607
指定為按公允價值計入損益的金融資產虧損	(8)	(4)
指定為按公允價值計入損益的金融負債虧損	(133)	(247)

¹ 包括因兌換外幣貨幣資產及負債而產生的3.39億元收益(二〇二〇年十二月三十一日：3.95億元虧損)

6. 其他經營收入

會計政策

除非另一個系統基準更為適當，否則，經營租賃收入按直線法在租賃期內確認。

股權工具的股息於本集團收取股息的權利確立時確認。

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

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

	二〇二一年 百萬元	二〇二〇年 百萬元
其他經營收入包括：		
經營租賃資產的租賃收入	463	495
出售按公允價值計入其他全面收入的債務工具收益減虧損	157	431
按攤銷成本計量的金融資產的收益減虧損	22	40
出售業務的淨收益／(虧損)	20	(38)
股息收入	14	27
出售飛機的收益	23	11
其他	51	104
其他經營收入	750	1,070

7. 經營支出

會計政策

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

一步詳情於完整年報內的董事薪酬報告中披露。

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

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

	二〇二一年 百萬元	二〇二〇年 百萬元
員工成本：		
工資及薪金	5,834	5,362
社會保障成本	209	168
其他退休金成本(附註30)	377	358
以股份為基礎的支付成本(附註31)	167	132
其他員工成本	1,081	866
	7,668	6,886

其他員工成本包括裁員開支3.28億元(二〇二〇年十二月三十一日：1.79億元)。此類別的其他成本包括培訓、公幹交通成本及其他員工相關成本。

下表概列本集團的僱員人數：

	二〇二一年			二〇二〇年 ¹		
	業務	支援服務	總計	業務	支援服務	總計
於十二月三十一日	30,614	51,343	81,957	34,905	48,752	83,657
年內平均	31,468	51,268	82,736	36,435	48,305	84,740

本公司於二〇二一年十二月三十一日並無聘用員工(二〇二〇年十二月三十一日：零)，所產生成本為100萬元(二〇二〇年十二月三十一日：8,700萬元)。

董事酬金、福利、退休金及福利以及於股份的權益詳情於董事薪酬報告內披露。

與董事、高級職員及其他關連人士進行的交易於附註36披露。

	二〇二一年 百萬元	二〇二〇年 百萬元
樓宇及設備支出：	387	412
一般行政支出：		
英國銀行徵費	100	331
監管罰款	62	(14)
其他一般行政支出	1,526	1,514
	1,688	1,831

折舊及攤銷：

樓宇、機器及設備：

樓宇	370	373
設備	129	129
經營租賃資產	213	229
	712	731

無形資產：

軟件	461	515
透過業務合併所購入	8	5
	1,181	1,251
總經營支出	10,924	10,380

經營開支包括研究開支9.45億元(二〇二〇年十二月三十一日：7.77億元)，乃於年內確認為開支。

本集團須就其綜合資產負債表所列應徵費權益及負債繳交英國銀行徵費。應徵費權益及負債主要不包括一級資本、已投保或獲擔保的零售存款、以若干主權債務作抵押的回購及按淨額計算的負債。自二〇二一年一月一日起，短期負債的徵費率將為0.10%，而長期負債的徵費率將為0.05%。此外，自該日起，英國銀行徵費的範圍將會僅限於英國業務的資產負債表。

8. 信貸減值

會計政策

主要會計估計及判斷

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

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

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

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

預期信貸虧損

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

預期信貸虧損指金融資產、未動用承諾或財務擔保的剩餘年期內預期現金差額的現值。

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

計量

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

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

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

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

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

就信貸減值金融工具而言，現金差額的估計可能須運用專家信貸判斷。

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

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

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

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

1 購買或產生的信貸減值資產於初始確認時不會計提預期信貸虧損撥備。只有當預期信貸虧損較初始確認時所考慮者增加時，預期信貸虧損撥備才會確認

2 分類為按公允價值計入其他全面收入的債務及財務證券於資產負債表內按公允價值持有。歸屬於該等工具的預期信貸虧損於其他全面收入內作為單獨儲備持有，並於終止確認適用工具時，與按公允價值計入其他全面收入內持有的任何公允價值計量收益或虧損一同撥回損益賬

3 貸款承擔及財務擔保的預期信貸虧損確認為負債撥備。倘金融工具包括貸款(即金融資產部分)及未動用承諾(即貸款承擔部分)，並且無法單獨識別該等部分的預期信貸虧損，則貸款承擔的預期信貸虧損金額與金融資產的預期信貸虧損金額一同確認。倘合併預期信貸虧損金額超過金融資產賬面總值，則預期信貸虧損確認為負債撥備

確認

十二個月預期信貸虧損(第一階段) 預期信貸虧損於金融工具初始確認時確認，指可能自結算日起未來最長12個月內發生的違約事件所產生的全期現金差額。預期信貸虧損將繼續按此基準釐定，直至工具的信貸風險大幅增加或工具出現信貸減值。倘工具不再被視為出現信貸風險大幅增加的情況，則預期信貸虧損將回復為按12個月基準釐定。

信貸風險大幅增加(第二階段) 倘金融資產自初始確認起的信貸風險大幅增加，則會就可能於資產年期內發生的違約事件確認預期信貸虧損撥備。

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

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

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

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

信貸減值(或違約)風險承擔(第三階段) 信貸減值(或違約)金融資產指本金及／或利息逾期最少90天的金融資產。金融資產在債務人於發生一項或多項對金融資產的估計未來現金流量產生不利影響的可觀察事件時不太可能付款的情況下亦被視為信貸減值。可能無法識別單一個別事件，惟多項事件的共同影響可導致金融資產出現信貸減值。

金融資產出現信貸減值的證據包括有關下列事件的可觀察數據：

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

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

專家信貸判斷

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

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

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

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

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

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

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

經修改金融工具

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

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

暫緩還款貸款

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

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

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

信貸減值工具撇銷及減值撥回

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

購買或產生的信貸減值工具的虧損撥備

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

降低信貸風險／補救

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

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

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

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

為使暫緩還款貸款可予履約，必須符合下列標準：

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

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

	二〇二一年 百萬元	二〇二〇年 百萬元
銀行同業及客戶貸款及墊款的信貸減值淨額	258	2,191
債務證券信貸減值淨額	26	33
有關財務擔保及貸款承擔的信貸減值淨額	(30)	103
有關其他金融資產的信貸減值淨額	-	(2)
信貸減值¹	254	2,325

1 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

會計政策

相關會計政策請參閱下文參考附註。

	二〇二一年 百萬元	二〇二〇年 百萬元
商譽減值(附註17)	-	489
樓宇、機器及設備減值(附註18)	106	132
其他無形資產減值(附註17)	4	17
其他	262 ¹	(51) ²
樓宇、機器及設備以及其他減值	372	98
商譽、樓宇、機器及設備以及其他減值	372	587

1 其他包括對中國渤海投資的減值3.00億元

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

10. 稅項

會計政策

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

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

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

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

主要會計估計及判斷

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

本集團遞延稅項資產的可收回性乃基於管理層判斷未來能否產生應課稅溢利並用以抵銷遞延稅項資產而定。於編製管理層的預測時，已考慮與動用未來應課稅溢相關的適用法例及規例。

下表載列年內稅項支出的分析：

二〇二一年
百萬元

二〇二〇年
百萬元

根據本年度溢利計算的稅項支出包括：

當期稅項：

按英國公司稅稅率19%(二〇二〇年：19%)計算的稅項：

本年度當期所得稅稅項支出	-	-
過往年度調整(包括雙重課稅寬免)	9	(41)
海外稅項：		
本年度當期所得稅稅項支出	896	1,061
過往年度調整	(26)	(352)
	879	668

遞延稅項：

暫時差異的衍生／抵銷	218	(193)
過往年度調整	(63)	387
	155	194

日常業務溢利的稅項	1,034	862
有效稅率	30.9%	53.4%

本年度除稅前溢利33.47億元(二〇二〇年十二月三十一日：16.13億元)的稅項支出10.34億元(二〇二〇年十二月三十一日：8.62億元)反映稅率高於或低於英國的國家(當中以印度的影響最大)、不可扣稅開支及不可抵免預扣稅的影響。二〇二〇年的開支包括過往年度當期與遞延稅項之間的調整2.88億元，這與在減值期間印度的可抵扣貸款減值處理有關。

海外稅項包括就香港應課稅溢利繳納的當期稅項7,800萬元(二〇二〇年十二月三十一日：1.67億元)。遞延稅項包括就香港應課稅溢利按稅率16.5%(二〇二〇年十二月三十一日：16.5%)提撥的暫時差異的衍生或抵銷3,900萬元(二〇二〇年十二月三十一日：(3,000)萬元)。

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

	二〇二一年		二〇二〇年	
	百萬元	%	百萬元	%
除稅前日常業務溢利	3,347		1,613	
按稅率19%(二〇二〇年：19%)計算的稅項	636	19.0	306	19.0
支付較低稅率的海外盈利	(93)	(2.8)	(36)	(2.2)
支付較高稅率的海外盈利	366	10.9	305	18.9
按賺取溢利當地的適用本地稅率計算的稅項	909	27.1	575	35.7
不可抵免預扣稅	120	3.6	127	7.9
免稅收入 ¹	(85)	(2.5)	(127)	(7.9)
分佔聯營公司及合營企業	(33)	(1.0)	(26)	(1.6)
不可扣稅支出 ¹	217	6.5	164	10.2
監管罰款	12	0.4	-	-
銀行徵費	19	0.6	63	3.9
投資的不可課稅虧損	-	-	13	0.8
就儲備內金融工具的付款	(62)	(1.9)	(59)	(3.7)
商譽減值	-	-	93	5.8
未確認遞延稅項	54	1.6	49	3.0
遞延稅項資產撤銷	1	-	15	0.9
遞延稅率變動	-	-	(51)	(3.2)
過往年度稅項支出調整	(80)	(2.4)	(6)	(0.4)
其他項目 ¹	(38)	(1.1)	32	2.0
日常業務溢利的稅項	1,034	30.9	862	53.4

¹ 二〇二〇年比較數字按以下所示重新分類，務求跟目前期內的呈現一致：免稅收入由(133)億元變動600萬元至(127)億元、不可扣稅支出由2.66億元變動1.02億元至1.64億元及其他項目由(6,400)萬元變動9,600萬元至3,200萬元。

影響未來年度稅項支出的因素：本集團未來數年的稅項支出及有效稅率可能受到多項因素的影響，包括收購、出售及重組我們的業務、設有不同法定稅率的司法管轄區的溢利總額、稅務法例及稅率變動以及不明確稅務情況解決方法。

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

	二〇二一年			二〇二〇年		
	當期稅項 百萬元	遞延稅項 百萬元	總計 百萬元	當期稅項 百萬元	遞延稅項 百萬元	總計 百萬元
於其他全面收入確認的稅項						
不會重新分類至損益賬的項目	-	(82)	(82)	-	(17)	(17)
自身信貸調整	-	(6)	(6)	-	1	1
按公允價值計入其他全面收入的 股權工具	-	(59)	(59)	-	(27)	(27)
退休福利義務	-	(17)	(17)	-	9	9
其後可能會重新分類至損益賬的項目	-	74	74	(1)	(53)	(54)
按公允價值計入其他全面收入 的債務工具	-	76	76	(1)	(68)	(69)
現金流量對沖	-	(2)	(2)	-	15	15
於權益確認的稅項抵免／(支出)總額	-	(8)	(8)	(1)	(70)	(71)

當期稅項：下表呈列當期稅項於年內的變動：

	二〇二一年 百萬元	二〇二〇年 百萬元
當期稅項包括：		
當期稅項資產	808	539
當期稅項負債	(660)	(703)
當期稅項年初淨值結餘	148	(164)
損益賬的變動	(879)	(668)
其他全面收入的變動	-	(1)
已付稅項	1,161	971
其他變動	(12)	10
於十二月三十一日的當期稅項淨值結餘	418	148
當期稅項資產	766	808
當期稅項負債	(348)	(660)
總計	418	148

遞延稅項：下表呈列本集團已確認的主要遞延稅項負債及資產和其於年內的變動：

	於二〇二一年 一月一日 百萬元	滙兌及 其他調整 百萬元	於溢利 (支出)／撥回 百萬元	於權益 (支出)／撥回 百萬元	於二〇二一年 十二月三十一日 百萬元
遞延稅項包括：					
加速稅項折舊	(493)	4	(26)	-	(515)
貸款及墊款減值撥備	419	12	(80)	-	351
結轉稅項虧損	282	(3)	(16)	-	263
按公允價值計入其他全面收入	(146)	5	(2)	17	(126)
現金流量對沖	2	-	-	(2)	-
自身信貸調整	3	-	-	(6)	(3)
退休福利義務	36	13	(5)	(17)	27
以股份為基礎的支付	23	-	9	-	32
其他暫時差異	98	(33)	(35)	-	30
遞延稅項資產淨值	224	(2)	(155)	(8)	59

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

遞延稅項包括下列資產及負債：

	二〇二一年			二〇二〇年		
	總計 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	總計 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
遞延稅項包括：						
加速稅項折舊	(515)	18	(533)	(493)	(30)	(463)
貸款及墊款減值撥備	351	389	(38)	419	403	16
結轉稅項虧損	263	172	91	282	171	111
按公允價值計入其他全面收入	(126)	(22)	(104)	(146)	(61)	(85)
現金流量對沖	-	(3)	3	2	6	(4)
自身信貸調整	(3)	(1)	(2)	3	2	1
退休福利義務	27	16	11	36	25	11
以股份為基礎的支付	32	-	32	23	8	15
其他暫時差異	30	290	(260)	98	395	(297)
	59	859	(800)	224	919	(695)

於二〇二一年十二月三十一日，本集團的遞延稅項資產淨值為5,900萬元(二〇二〇年十二月三十一日：2.24億元)。本集團遞延稅項資產的可收回性乃基於管理層判斷未來能否產生應課稅溢利並用以抵銷遞延稅項資產而定。

本集團的遞延稅項資產總值中，2.63億元與結轉稅項虧損有關。該等稅項虧損於個別法律實體產生，並將由該等實體產生的未來應課稅溢利所抵銷。

- 1.04億元的遞延稅項資產虧損於愛爾蘭產生，未動用稅項虧損在愛爾蘭並無到期日。此等虧損與飛機租賃有關，預期將於資產的可使用經濟年期(即最長18年)內悉數動用。
- 1.12億元的遞延稅項資產虧損於美國產生。管理層預測顯示，有關虧損預期將於三年期間內悉數動用。

剩餘4,700萬元的遞延稅項資產與於其他司法管轄區產生的虧損有關，預期將於十年以內收回。

未確認遞延稅項

	二〇二一年 百萬元	二〇二〇年 百萬元
下列潛在遞延稅項資產/(負債)並未計入業績內：		
海外附屬公司及聯營公司未調回盈利的預扣稅	(426)	(397)
稅項虧損	2,104	1,612
緩繳有關海外分行的收益	(422)	(336)
其他暫時差異	208	221

於結算日與海外附屬公司和聯營公司未滙出的收益所產生的未確認遞延所得稅相關的臨時差異總額為(55.44億元)(二〇二〇年十二月三十一日：(51.83億元))，未確認稅項虧損的總值(包括資本虧損)為82.92億元(二〇二〇年十二月三十一日：72.13億元)、緩繳有關海外分行的收益的總值為(14.76)億元(二〇二〇年十二月三十一日：(14.89)億元)，以及其他暫時差異為7.90億元(二〇二〇年十二月三十一日：9.46億元)。

11. 股息

會計政策

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

董事會在宣派股息前會考慮多個因素，包括本集團財務表現的復甦速度、宏觀經濟環境，以及進一步投資業務及提升我們在市場的盈利能力的機會。

普通權益股

	二〇二一年	
	每股仙	百萬元
年內已宣派及派付的二〇二〇年末期股息	9	282
年內已宣派及派付的二〇二一年中期股息	3	92

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

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

二〇二一年建議末期普通權益股股息

董事會建議就二〇二一年的普通權益股派付股息每股9仙。由於此股息將於截至二〇二二年十二月三十一日止年度於股東權益內入賬列作保留溢利分派，故截至二〇二一年十二月三十一日止年度的財務報表並無反映此股息。

本集團將於二〇二二年五月十二日向於二〇二二年二月二十五日英國辦公時間結束時名列英國股東名冊的股東以英鎊、港元或美元派付股息。

優先股及額外一級證券

分類為權益的此等優先股及證券的股息於其宣派期間入賬。

		二〇二一年	二〇二〇年
		百萬元	百萬元
非累計可贖回優先股：	每股5元7.014%優先股	53	53
	每股5元6.409%優先股	13	20
		66	73
額外一級證券：固定利率重設永久後償或有可轉換證券		344	322
		410	395

12. 每股普通股盈利

會計政策

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

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

下表載列按基本基準計算之盈利。

	二〇二一年 百萬元	二〇二〇年 百萬元
權益持有人應佔期內溢利	2,313	751
非控股權益	2	(27)
分類為權益的優先股及額外一級的應付股息	(410)	(395)
普通股股東應佔期內溢利	1,905	329
按正常基準計算之項目：		
監管罰款	62	(14)
重組	507	382
商譽減值(附註9)	-	489
出售業務產生的淨(收益)/虧損(附註6)	(20)	38
按正常基準計算項目的稅項 ¹	(87)	(83)
權益持有人應佔基本溢利	2,367	1,141
基本—加權平均股份數目(百萬計)	3,108	3,160
攤薄—加權平均股份數目(百萬計)	3,154	3,199
每股普通股基本盈利(仙)	61.3	10.4
每股普通股攤薄盈利(仙)	60.4	10.3
按基本基準計算之每股普通股基本盈利(仙)	76.2	36.1
按基本基準計算之每股普通股攤薄盈利(仙)	75.0	35.7

¹ 由於並無稅項寬免，因此並無就商譽減值計入稅項

13. 金融工具

分類及計量

會計政策

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

按攤銷成本持有及按公允價值計入其他全面收入的金融資產

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

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

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

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

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

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

本集團的業務模式評估如下：

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

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

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

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

指定為按公允價值計入其他全面收入的股權工具

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

按公允價值計入損益的金融資產及負債

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

強制分類為按公允價值計入損益

強制按公允價值計入損益的金融資產及負債分為下列兩個子類別：

交易，包括：

- 購入目的主要為於短期內出售的持作買賣的金融資產及負債
- 衍生工具

強制按公允價值計入損益的非交易，包括：

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

指定為按公允價值計入損益

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

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

按攤銷成本持有的金融負債

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

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

財務擔保合約及貸款承擔

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

金融資產及負債的公允價值

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

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

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

初始確認

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

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

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

其後計量

按攤銷成本持有的金融資產及金融負債

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

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

按公允價值計入其他全面收入的金融資產

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

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

按公允價值計入損益的金融資產及負債

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

指定為按公允價值計入損益的金融負債

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

終止確認金融工具

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

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

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

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

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

經修改金融工具

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

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

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

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

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

重新分類

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

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

由攤銷成本重新分類

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

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

由按公允價值計入其他全面收入重新分類

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

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

由按公允價值計入損益重新分類

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

下表概述本集團對其金融資產及負債所作的分類。

資產	附註	按公允價值列值的資產						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		-	-	-	-	-	-	72,663	72,663
按公允價值計入損益的 金融資產									
銀行同業貸款及墊款 ¹		1,491	-	2,356	-	-	3,847	-	3,847
客戶貸款及墊款 ¹		5,813	-	4,140	-	-	9,953	-	9,953
反向回購協議及其他類似 已抵押貸款	16	-	-	80,009	-	-	80,009	-	80,009
債務證券、另類一級資本及 其他合資格票據		28,801	-	463	161	-	29,425	-	29,425
股票		5,653	-	208	-	-	5,861	-	5,861
其他資產		-	-	26	-	-	26	-	26
		41,758	-	87,202	161	-	129,121	-	129,121
衍生金融工具	14	51,002	1,443	-	-	-	52,445	-	52,445
銀行同業貸款及墊款 ¹	15	-	-	-	-	-	-	44,383	44,383
其中一反向回購協議及 其他類似已抵押貸款	16	-	-	-	-	-	-	1,079	1,079
客戶貸款及墊款 ¹	15	-	-	-	-	-	-	298,468	298,468
其中一反向回購協議及 其他類似已抵押貸款	16	-	-	-	-	-	-	7,331	7,331
投資證券									
債務證券、另類一級資本 及其他合資格票據		-	-	-	-	121,375	121,375	41,325	162,700
股票		-	-	-	-	737	737	-	737
		-	-	-	-	122,112	122,112	41,325	163,437
其他資產	20	-	-	-	-	-	-	40,068	40,068
持作出售的資產	21	-	-	-	43	-	43	52	95
於二〇二一年十二月三十一日 的總額		92,760	1,443	87,202	204	122,112	303,721	496,959	800,680

1 進一步分析載於風險回顧及資本回顧

按公允價值列值的資產

資產	附註	買賣 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	非買賣強制 按公允價值 計入損益 百萬元	指定為 按公允價值 計入損益 百萬元	按公允 價值計入 其他全面收入 百萬元	按公允 價值列值 的金融 資產總額 百萬元	按攤銷 成本持有 的資產 百萬元	總計 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	16	-	-	63,405	-	-	63,405	-	63,405
債務證券、另類一級資本 及其他合資格票據		24,919	-	425	256	-	25,600	-	25,600
股票		4,223	-	305	-	-	4,528	-	4,528
其他資產		-	-	-	-	-	-	-	-
		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	15	-	-	-	-	-	-	44,347	44,347
其中一反向回購協議及 其他類似已抵押貸款	16	-	-	-	-	-	-	1,247	1,247
客戶貸款及墊款 ¹	15	-	-	-	-	-	-	281,699	281,699
其中一反向回購協議及 其他類似已抵押貸款	16	-	-	-	-	-	-	2,919	2,919
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	20	-	-	-	-	-	-	40,978	40,978
持作出售的資產	21	-	-	-	5	-	5	83	88
於二〇二〇年十二月三十一日 的總額		102,689	1,641	71,589	340	133,835	310,094	453,299	763,393

1 進一步分析載於風險回顧及資本回顧

負債	附註	按公允價值列值的負債				攤銷成本 百萬元	總計 百萬元
		買賣 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	指定為 按公允 價值計入 損益 百萬元	按公允 價值列值 的金融 負債總額 百萬元		
按公允價值計入損益的金融負債							
銀行同業存款		-	-	1,352	1,352	-	1,352
客戶存款		198	-	9,093	9,291	-	9,291
回購協議及其他類似已抵押借款	16	-	-	62,388	62,388	-	62,388
已發行債務證券	22	-	-	5,597	5,597	-	5,597
短倉		6,562	-	-	6,562	-	6,562
其他負債		6	-	1	7	-	7
		6,766	-	78,431	85,197	-	85,197
衍生金融工具	14	52,706	693	-	53,399	-	53,399
銀行同業存款		-	-	-	-	30,041	30,041
客戶存款		-	-	-	-	474,570	474,570
回購協議及其他類似已抵押借款	16	-	-	-	-	3,260	3,260
已發行債務證券	22	-	-	-	-	61,293	61,293
其他負債	23	-	-	-	-	43,432	43,432
後償負債及其他借貸資金	27	-	-	-	-	16,646	16,646
於二〇二一年十二月三十一日的總額		59,472	693	78,431	138,596	629,242	767,838

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

利率基準改革

於二〇一七年，金融市場行為監管局宣佈與倫敦銀行同業拆息成員銀行達成協議，在二〇二一年底以前將不會強制要求成員銀行提交倫敦銀行同業拆息數據，此後，將由倫敦銀行同業拆息過渡至無風險利率。自此，市場有進一步更新，特別是關於若干美元倫敦銀行同業拆息期限的終止日期由二〇二一年十二月三十一日延遲至二〇二三年六月三十日。

本集團如何過渡至另一個基準利率

於二〇一八年，本集團成立其銀行間同業拆借利率過渡計劃，高級經理受本集團首席營運總監監察，以從倫敦銀行同業拆息過渡至其他基準利率。該計劃於銀行間同業拆借的策略方針旨在於整段過渡期間支援客戶，同時確保主要風險及問題得以識別及有效管理。該計劃由監察與本集團業務及職能一致的16個工作流程的主要計劃督導委員會監管。於該計劃內，會就每項工作流程舉行個別委員會會議，而所有工作流程均設有專職的主管行政人員。

額外管治由向高級風險委員會提供的定期更新資料支持，有關委員會包括集團風險委員會、董事會風險委員會以及企業、商業及機構銀行業務風險委員會。

就行業及監管角度而言，本集團積極參與並助力關注過渡不同方面的無風險利率工作組、行業協會及商業論壇。本集團於該等論壇上監控發展動態，其後將重大決策反映及納入至其更廣泛的過渡計劃中。

於二〇二一年的進展

受多項系統升級所支持，本集團已成功確保過渡至無風險利率產品，並為全方位衍生工具及現金產品開發端到端能力。本集團完全遵守英倫銀行的英鎊無風險參考利率工作組設立的所有臨時英鎊倫敦銀行同業拆息的停止建議。參考無風險利率的產品之活動於整年間繼續增長。

本集團已就其所有交易實體遵守國際掉期及衍生品協會(ISDA)的二〇二〇年銀行間同業拆借利率後備方案議定書，並於二〇二一年十二月三十一日前與未遵守的客戶磋商糾正非美元倫敦銀行同業拆息合約。就已結算衍生工具而言，於倫敦結算所的轉換事件已成功完成。於二〇二一年底，所有已結算及未結算且參考不再使用倫敦銀行同業拆息的衍生工具合約的糾正經已完成。

具有原有非美元倫敦銀行同業拆息貸款的客戶答應透過主動轉換至替代利率、後備方案或其他合適過渡機制糾正彼等的合約。於二〇二一年底，就已提取非美元倫敦銀行同業拆息合約的所有磋商經已結束，除了四筆貸款以外，所有貸款均已完成其文件(預期有關文件將於相關下一調整日期前完成)。

就美元倫敦銀行同業拆息貸款過渡而言，本集團處於有利位置，以支持過渡至有抵押隔夜融資利率(SOFR)。本集團於營運上已準備就緒，並正積極提供有抵押隔夜融資利率產品，以符合禁止提供新美元倫敦銀行同業拆息金融工具的監管規例。準備工作亦正在進行，以確保本集團為糾正原有美元倫敦銀行同業拆息交易做好準備。於二〇二一年期間，本集團於自動化銀行同業拆息相關數據方面獲得重大進展，而提高工藝自動化仍然為二〇二二年的優先事項。

於二〇二一年全年，前線及客戶參與(包括內部及客戶溝通、前線培訓及客戶網絡研討會)為該計劃的主要特點。此令客戶於由非美元倫敦銀行同業拆息過渡至無風險利率時可獲得流暢的體驗，而此方法將於二〇二二年就美元倫敦銀行同業拆息持續。於二〇二一年十二月初的初步美元倫敦銀行同業拆息客戶拓展及內部溝通後，本集團已開始接觸客戶以確認彼等的準備程度及確保糾正活動的指示性時間表。

本集團因銀行間同業拆借利率過渡而面臨的風險

本集團很大程度上減輕與終止倫敦銀行同業拆息基準有關的所有重大不利結果，而此並無導致本集團的風險管理策略需要作出變動。然而，本集團將繼續專注於其他基準需要的糾正事項，並將繼續監控及管理過渡的固有風險，並將特別留意以下各項：

- 法律風險：倫敦銀行同業拆息過渡導致重大法律風險，而本集團已於可行情況下採取行動以減輕有關風險。有關風險圍繞參考美元倫敦銀行同業拆息及其他倫敦銀行同業拆息(例如英鎊及日圓)的合約。本集團已採取行動，以加入穩妥的後備方案或主動將相關倫敦銀行同業拆息交易轉換為新無風險利率期權。
- 操守風險：本集團將操守風險視作於整段過渡期間非財務風險的重大範疇。我們對操守風險的風險取向聲明旨在透過持續證明我們以「做正確的事情」的方式經營業務以維持合理結果。因此，我們認同識別及減輕因過渡而產生的操守風險對於二〇二三年六月三十日前成功過渡至新無風險利率基準利率至為重要。因此，本集團已就此採取行動，作為其銀行間同業拆借利率過渡計劃(包括全面拓展項目)的不可分割部分。
- 營運風險：本集團認同持續識別及管理倫敦銀行同業拆息導致的營運風險之重要性。該計劃已於其識別、量化及緩和過渡導致的營運風險的影響之方法內採納本集團現有的營運風險框架。
- 市場風險：由於交易由銀行間同業拆借利率過渡至無風險利率，常規指標、限額結構及監控將會繼續適用。涉險值及市場風險敏感度乃符合集團風險取向聲明。與業務溝通後將設置新限額，以考慮無風險利率掛鈎產品的客戶需求及市場流動性以及監管預期及行業內協定的中期里程碑。
- 財務及信貸風險：作為審慎監管局及金融行為監管局進行的「風險承擔數據收集」項目的一部分，本集團於其財務風險狀況中(包括其信貸風險及資金狀況)載列其對倫敦銀行同業拆息過渡的看法。目前，本集團並未觀察到任何該等類別出現任何重大變動。然而，所有該等風險將繼續受監察，作為遍及業務及職能工作流程的該計劃之一部分。
- 會計風險：本集團已識別可能受因銀行間同業拆借利率導致的合約變動的之會計處理、公允價值及對沖會計等會計問題影響的金融工具。我們繼續監察及貢獻稅務及會計變動的行業發展。

於二〇二一年十二月三十一日，本集團預期於利率基準改革下的利率基準名義本金敞口如下。本集團已撤除於二〇二三年六月三十日之前到期的與美元倫敦銀行同業拆息掛鈎的金融工具，原因是假設該等金融工具無需進行改革，乃由於美元倫敦銀行同業拆息於此日期後不會再公佈。本集團亦已撤除緊隨二〇二一年十二月三十一日後根據後備方案條款過渡的27億元風險承擔。

於二〇二一年十二月三十一日 按基準劃分的銀行間同業拆借利率敞口	美元 倫敦銀行 同業拆息 百萬元	英鎊 倫敦銀行 同業拆息 百萬元	新元 掉期利率 百萬元	泰銖 利率定盤 百萬元	其他 銀行間同業 拆借利率 百萬元	銀行間 同業拆借 利率總額 百萬元
資產						
銀行同業貸款及墊款	552	-	-	-	-	552
客戶貸款及墊款	27,843	123 ¹	1,479	15	58	29,518
債務證券、另類一級資本及 其他合資格票據	2,735	237 ¹	17	-	-	2,989
	31,130	360	1,496	15	58	33,059
負債						
銀行同業存款	815	-	-	-	-	815
客戶存款	3,575	-	1	36	-	3,612
回購協議及其他已抵押借款	671	-	-	-	-	671
已發行債務證券	326	-	-	-	-	326
後償負債及其他借貸資金	160	-	-	-	-	160
	5,547	-	1	36	-	5,584
衍生工具 — 外匯合約						
貨幣掉期及期權	158,184	-	3,877	1,725	-	163,786
衍生工具 — 利率合約						
掉期	686,403	-	10,091	51,395	-	747,889
遠期利率協議及期權	28,406	-	74	124	-	28,604
經交易所買賣的期貨及期權	24,236	-	-	-	-	24,236
股權及股票指數期權	74	-	-	-	-	74
信貸衍生工具合約	5,515	-	72	277	-	5,864
銀行間同業拆借利率衍生工具敞口總額	902,818	-	14,114	53,521	-	970,453
銀行間同業拆借利率敞口總額	939,495	360	15,611	53,572	58	1,009,096
表外貸款承擔	4,161	285	179	-	966	5,591

1 剩餘英鎊倫敦銀行同業拆息風險承擔主要由發行人尚未確認經修訂工具年期的債務證券資產及已協定糾正年期但尚未完成法律文件的客戶貸款所導致。預期該等風險承擔將於下輪利率調整前糾正，然而，基於將採用定期SONIA，此不會導致「合成英鎊倫敦銀行同業拆息」。

於二〇二〇年十二月三十一日 按基準劃分的銀行間同業拆借利率敞口	美元 倫敦銀行 同業拆息 百萬元	英鎊 倫敦銀行 同業拆息 百萬元	新元 掉期利率 百萬元	泰銖 利率定盤 百萬元	其他 銀行間同業 拆借利率 百萬元	銀行間 同業拆借 利率總額 百萬元
資產						
銀行同業貸款及墊款	1,072	55	-	-	-	1,127
客戶貸款及墊款	34,143	2,861	2,011	33	905	39,953
債務證券、另類一級資本及 其他合資格票據	3,984	1,409	365	-	170	5,928
	39,199	4,325	2,376	33	1,075	47,008
負債						
銀行同業存款	399	-	-	-	-	399
客戶存款	4,239	19	2	42	189	4,491
回購協議及其他已抵押借款	1,195	-	-	-	-	1,195
已發行債務證券	2,159	-	-	-	-	2,159
後償負債及其他借貸資金	160	15	-	-	-	175
	8,152	34	2	42	189	8,419
衍生工具 — 外匯合約						
貨幣掉期及期權	202,086	34,205	5,125	1,998	21,658	265,072
衍生工具 — 利率合約						
掉期	839,653	104,763	72,849	27,013	43,653	1,087,931
遠期利率協議及期權	21,634	523	76	55	2,527	24,815
經交易所買賣的期貨及期權	63,239	1,445	-	-	-	64,684
股權及股票指數期權	75	2	-	-	-	77
信貸衍生工具合約	4,466	-	-	134	-	4,600
銀行間同業拆借利率衍生工具敞口總額	1,131,153	140,938	78,050	29,200	67,838	1,447,179
銀行間同業拆借利率敞口總額	1,178,504	145,297	80,428	29,275	69,102	1,502,606
表外貸款承擔	7,176	763	206	1	1,496	9,642

沖銷金融工具

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

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

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

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

	二〇二一年					
	已確認金融 工具總額 百萬元	於資產負債表 沖銷的影響 百萬元	於資產負債表 呈列的金融 工具淨額 百萬元	並無於資產負債表沖銷的 相關金額		淨額 百萬元
				金融工具 百萬元	金融抵押品 百萬元	
資產						
衍生金融工具	79,043	(26,598)	52,445	(39,502)	(8,092)	4,851
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	95,845	(7,426)	88,419	-	(88,419)	-
於二〇二一年十二月三十一日	174,888	(34,024)	140,864	(39,502)	(96,511)	4,851
負債						
衍生金融工具	79,997	(26,598)	53,399	(39,502)	(9,217)	4,680
回購協議及其他類似已抵押借款	73,074	(7,426)	65,648	-	(65,648)	-
於二〇二一年十二月三十一日	153,071	(34,024)	119,047	(39,502)	(74,865)	4,680

	二〇二〇年					
	已確認金融 工具總額 百萬元	於資產負債表 沖銷的影響 百萬元	於資產負債表 呈列的金融 工具淨額 百萬元	並無於資產負債表沖銷的 相關金額		淨額 百萬元
				金融工具 百萬元	金融抵押品 百萬元	
資產						
衍生金融工具	119,979	(42,512)	69,467	(47,097)	(10,136)	12,234
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	75,490	(7,919)	67,571	-	(67,571)	-
於二〇二〇年十二月三十一日	187,469	(50,431)	137,038	(47,097)	(77,707)	12,234
負債						
衍生金融工具	114,405	(42,512)	71,533	(47,097)	(11,757)	12,679
回購協議及其他類似已抵押借款	58,484	(7,919)	50,565	-	(50,565)	-
於二〇二〇年十二月三十一日	172,529	(50,431)	122,098	(47,097)	(62,322)	12,679

並無於資產負債表沖銷的相關金額包括：

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

指定為按公允價值計入損益的金融負債

	二〇二一年 百萬元	二〇二〇年 百萬元
公允價值總額的賬面餘額	78,431	64,619
按合約責任於到期日須予償還的金額	78,691	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	(260)	214
入賬為信貸風險差額的公允價值累計變動	3	(43)

本年度指定為按公允價值計入損益的金融負債的公允價值虧損淨額為1.33億元(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。

金融工具的估值

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

估值方法職能負責獨立價格核查、監督公允價值及酌情估值調整以及上報估值問題。獨立價格核查程序旨在確定載於財務報表的估值經確認獨立於負責產品的業務領域。估值方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涉及外在交易對手或第三方(如彭博、路透社、經紀及協商定價供應商)的近期交易數據的數據。估值方法部持續審閱用作價格核查一部分的市場數據來源及每半年正式成文的公允價值過程，當中詳細載列用於價格測驗的市場數據之適用性。價格核查使用被視為最能代表工具交易市場的獨立來源數據。為釐定市場輸入數據的質素，當中考慮的因素包括多個數據來源的獨立性、相關性、可靠性、可得性以及定價供應商採用的方法。

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

主要會計估計及判斷

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

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

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

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

- **按攤銷成本持有的金融工具**

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

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

公允價值調整

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

	二〇二一年 一月一日 百萬元	本年度變動 百萬元	二〇二一年 十二月三十一日 百萬元	二〇二〇年 一月一日 百萬元	本年度變動 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	(2)	101	79	24	103
信用估值調整	189	(24)	165	136	53	189
債務價值調整	(55)	(15)	(70)	(43)	(12)	(55)
模型估值調整	5	-	5	7	(2)	5
資金估值調整	5	(5)	-	26	(21)	5
其他公允價值調整	32	(12)	20	45	(13)	32
總計	279	(58)	221	250	29	279
收入遞延						
首日及其他遞延	138	9	147	103	35	138
總計	138	9	147	103	35	138

附註：括號指資產，並計入損益賬

- **買入賣出估值調整**：重估系統一般按市場中間價基準釐定市場參數，則須作出買入賣出估值調整，透過於市場出售量化抵銷業務持倉的預期成本，從而令長倉定為買入及短倉定為出售。倘系統內長倉定為買入，短倉定為賣出，衍生工具組合買入賣出調整的計算方法涉及長倉及短倉之間的抵銷，以及根據對沖策略按行使價及年期將風險歸類
- **信用估值調整**：本集團就衍生工具產品公允價值進行信用估值調整。信用估值調整對交易公允價值進行調整，以反映本集團交易對手可能違約及我們可能無法收回未完成交易全部市場價值的可能性。信用估值調整為市場參與者於計算收購價以購買本集團風險承擔時將計及在內的調整估計。本集團按各附屬公司及各附屬公司各交易對手風險承擔計算信用估值調整，同時計及本集團所持任何抵押品。本集團以未來正面風險承擔的估計、市場引伸違約或然率及回收率計算信用估值調整。倘若未能即時取得市場數據，本集團將根據市場替代性數據估算違約或然率。錯向風險於交易對手的風險承擔與該交易對手的信貸質素呈反向相關性時產生，而本集團已推出一項模型，就若干主要錯向風險承擔記錄此影響。本集團亦於集團審慎估值調整框架中考慮錯向風險的相關不明朗因素
- **債務價值調整**：本集團就衍生工具負債計算債務價值調整，以反映自身信貸狀況的變動。倘信貸狀況惡化，則本集團的債務價值調整將會增加；反之，倘信貸狀況有所改善，則相關調整將會減少。就衍生工具負債而言，債務價值調整乃本集團對交易對手的負預期風險按本集團的違約或然率釐定。本集團的違約或然率及在違約時的預期損失乃根據與本集團發行相關的債券及信用違約掉期息差以及市場標準回收水平計算。預期風險承擔於交易預期有效期內根據對相關風險因素的模擬設定。此模擬方法會計入本集團提供的抵押品及淨額結算總協議的影響
- **模型估值調整**：估值模型或因定價缺失或限制而有需要進行估值調整。此等定價缺失或限制乃由於定價模型的選擇、實行及校準而出現

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

此外，本集團就指定為按公允價值列賬的已發行債務(包括結構性票據)計算自身信貸調整，以反映其自身信貸狀況的變動。自身已發行票據負債利用於計量日期的息差折現。該等息差包括資金組成部分的市場水平及特殊自身信貸組成部分。根據國際財務報告準則第9號，自身信貸調整組成部份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。於二〇二一年十二月三十一日的自身信貸調整收益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公允價值等級內資產及負債的轉撥。當於報告期末主要市場或估值技術的輸入數據的可觀察性水平出現重大變動時，本集團確認公允價值等級之間的轉撥。

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

下表載列按公允價值持有的金融工具按上述估值架構的分類：

資產	第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	總計 百萬元
按公允價值計入損益的金融工具				
銀行同業貸款及墊款	-	3,838	9	3,847
客戶貸款及墊款	-	8,596	1,357	9,953
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	-	78,443	1,566	80,009
債務證券及其他合資格票據	12,057	17,019	349	29,425
其中：				
由央行及政府發行	10,731	7,201	-	17,932
由企業(金融機構除外)發行 ¹	1	3,750	111	3,862
由金融機構發行 ¹	1,325	6,068	238	7,631
股票	5,637	38	186	5,861
衍生金融工具	1,066	51,289	90	52,445
其中：				
外匯	161	41,577	10	41,748
利率	9	6,314	53	6,376
信貸	-	2,265	24	2,289
股權及股票指數期權	-	133	3	136
商品	896	1,000	-	1,896
投資證券				
債務證券及其他合資格票據	51,298	70,037	40	121,375
其中：				
由央行及政府發行	39,590	24,651	40	64,281
由企業(金融機構除外)發行 ¹	-	1,963	-	1,963
由金融機構發行 ¹	11,708	43,423	-	55,131
股票	227	17	493	737
其他資產	-	-	26	26
於二〇二一年十二月三十一日的金融工具總額²	70,285	229,277	4,116	303,678
負債				
按公允價值計入損益的金融工具				
銀行同業存款	-	1,069	283	1,352
客戶存款	-	8,837	454	9,291
回購協議及其他類似已抵押借款	-	62,388	-	62,388
已發行債務證券	-	4,776	821	5,597
短倉	4,187	2,375	-	6,562
衍生金融工具	949	52,356	94	53,399
其中：				
外匯	169	41,555	3	41,727
利率	7	6,448	16	6,471
信貸	-	3,084	41	3,125
股權及股票指數期權	-	126	34	160
商品	773	1,143	-	1,916
其他負債	-	6	1	7
於二〇二一年十二月三十一日的金融工具總額²	5,136	131,807	1,653	138,596

¹ 包括擔保債券73.26億元、多邊開發銀行/國際機構發行的證券121.09億元以及國有機構及開發銀行發行的證券199.59億元

² 上表並不包括持作出售的資產4,300萬元及負債零元。有關金額連同公允價值等級於附註21呈報

二〇二一年的估值或等級分類方法並無重大變動。

年內，第一級及第二級按公允價值計量的金融資產與負債之間並無重大轉撥。

資產	第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	總計 百萬元
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：				
由央行及政府發行 ¹	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：				
由央行及政府發行 ¹	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 ³	81,931	225,210	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
其他負債	-	-	-	-
於二〇二〇年十二月三十一日的金融工具總額 ³	2,986	136,474	446	139,906

1 經重列以反映正確的組合分類。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

2 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)

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

公允價值等級—按攤銷成本計量的金融工具

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

	賬面值 百萬元	公允價值			總計 百萬元
		第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	
資產					
現金及央行結存 ¹	72,663	-	72,663	-	72,663
銀行同業貸款及墊款	44,383	-	44,383	-	44,383
其中一反向回購協議及其他類似已抵押貸款	1,079	-	1,079	-	1,079
客戶貸款及墊款	298,468	-	42,136	256,289	298,425
其中一反向回購協議及其他類似已抵押貸款	7,331	-	3,764	3,567	7,331
投資證券 ²	41,325	-	41,864	-	41,864
其他資產 ¹	40,068	-	40,067	1	40,068
持作出售的資產	52	-	-	52	52
於二〇二一年十二月三十一日	496,959	-	241,113	256,342	497,455
負債					
銀行同業存款	30,041	-	30,041	-	30,041
客戶存款	474,570	-	474,645	-	474,645
回購協議及其他類似已抵押借款	3,260	-	3,260	-	3,260
已發行債務證券	61,293	26,073	35,503	-	61,576
後償負債及其他借貸資金	16,646	16,811	519	-	17,330
其他負債 ¹	43,432	-	43,431	1	43,432
於二〇二一年十二月三十一日	629,242	42,884	587,399	1	630,284

	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
回購協議及其他類似已抵押借款	1,903	-	1,903	-	1,903
已發行債務證券	55,550	25,638	30,441	-	56,079
後償負債及其他借貸資金	16,654	16,993	607	-	17,600
其他負債 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十二月三十一日的171.53億元及於二〇二〇年十二月三十一日的73.71億元

按客戶類別劃分的客戶貸款及墊款¹

	二〇二一年					
	賬面值			公允價值		
	第三階段 百萬元	第一階段及 第二階段 百萬元	總計 百萬元	第三階段 百萬元	第一階段及 第二階段 百萬元	總計 百萬元
企業、商業及機構銀行業務	2,659	136,742	139,401	2,750	136,463	139,213
個人、私人及中小企業銀行業務	779	135,739	136,518	780	135,870	136,650
中央及其他項目	-	22,549	22,549	-	22,562	22,562
於二〇二一年十二月三十一日	3,438	295,030	298,468	3,530	294,895	298,425

	二〇二〇年					
	賬面值			公允價值		
	第三階段 百萬元	第一階段及 第二階段 百萬元	總計 百萬元	第三階段 百萬元	第一階段及 第二階段 百萬元	總計 百萬元
企業、商業及機構銀行業務 ²	3,042	130,415	133,457	3,109	129,961	133,070
個人、私人及中小企業銀行業務 ²	831	128,262	129,093	838	128,079	128,917
中央及其他項目	-	19,149	19,149	-	19,149	19,149
於二〇二〇年十二月三十一日	3,873	277,826	281,699	3,947	277,189	281,136

1 貸款及墊款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款：賬面值73.31億元及公允價值73.31億元(二〇二〇年十二月三十一日：分別為29.19億元及29.22億元)

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。此外，若干客戶已在兩個新客戶類別之間轉移。過往期間經已重列

金融工具公允價值

第三級總結及重大不可觀察輸入數據

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

工具	於二〇二一年 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	9	-	折現現金流量	回收率	87.3%-100%	93.6%
客戶貸款及墊款	1,357	-	折現現金流量	定價／收益率 回收率	0.2%-11.8% 10.6%-100%	3.1% 87.8%
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	1,566	-	折現現金流量	回購曲線	0.3%-3.0%	2.4%
債務證券、另類一級資本及其他合資格證券	349	-	折現現金流量	定價／收益率 回收率	5.1%-12.4% 0.01%-1.0%	7.5% 0.2%
政府債券及國庫券	40	-	折現現金流量	定價／收益率	2.7%-5.5%	3.7%
資產抵押證券	-	-	折現現金流量	定價／收益率	不適用	不適用
股票(包括私募股權投資)	679	-	可比較定價／收益率	企業價值對扣除利息、稅項、折舊及攤銷盈利比率倍數 企業價值對收入倍數 市盈率倍數 市賬率倍數 市銷率倍數 流通性折讓價 折現現金率 期權定價模型 波幅	6.1倍-15.3倍 10.1倍 12.6倍-25.3倍 0.4倍-3.3倍 1.8倍-2.6倍 7.9%-29.2% 6.0%-17.4% 4.0倍-85.5倍 55.0%-65.0%	8.6倍 10.1倍 14.9倍 1.4倍 1.8倍 16.5% 8.6% 12.1倍 60.3%
其他資產	26	-	資產淨值	不適用	不適用	不適用
衍生金融工具，其中：						
外匯	10	3	期權定價模型 折現現金流量	外匯期權引伸波幅 外匯曲線	3.1%-6.1% (16.4)%-57.3%	5.1% 9.0%
利率	53	16	折現現金流量 期權定價模型	利率曲線 債券期權引伸波幅	(16.4)%-18.8% 不適用	5.0% 不適用
信貸	24	41	折現現金流量	信貸息差 定價／收益率	0.1%-11.5% 5.9%-7.3%	1.0% 6.6%
權益及股票指數	3	34	內部定價模型	權益相關係數 權益—外匯相關係數	8.0%-96.0% (70.0)%-85.0%	70.0% (33.0)%
銀行同業存款	-	283	折現現金流量	信貸息差 定價／收益率	0.4%-3.0% 6.8%-8.3%	1.4% 7.5%
客戶存款	-	454	折現現金流量	信貸息差 利率曲線 定價／收益率	1.0%-2.0% 0.9%-5.6% 8.9%-12.1%	1.2% 4.7% 10.1%
已發行債務證券	-	821	折現現金流量 內部定價模型	信貸息差 利率曲線 權益相關係數 權益—外匯相關係數	0.9%-2.2% 0.9%-5.6% 8.0%-96.0% (70.0)%-85.0%	1.0% 4.9% 70.0% (33.0)%
其他負債	-	1	可比較價格／收益率	企業價值對扣除利息、稅項、折舊及攤銷盈利比率倍數	3.07倍-9.95倍	6.84倍
總額	4,116	1,653				

1 上表所示的價值範圍指於二〇二一年十二月三十一日評估本集團第三級金融工具價值時所使用的最高及最低水平。所使用的價值範圍反映該等第三級金融工具基於結算日市況的相關特點。然而，該等價值範圍或無法代表本集團第三級金融工具公允價值計量的不確定性

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

第三級總結及重大不可觀察輸入數據(續)

工具	於二〇二〇年 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 回收率	0.9%-11.5% 34.2%-100%	4.6% 83.4%
反向回購協議及 其他類似已抵押貸款	1,064	-	折現現金流量	回購曲線	1.0%-3.2%	2.8%
債務證券、另類一級資本 及其他合資格證券	171	-	折現現金流量	定價／收益率	4.7%-11.5%	10.5%
政府債券及國庫券	40	-	折現現金流量	定價／收益率	2.8%-5.5%	3.6%
資產抵押證券	87	-	折現現金流量	定價／收益率 回收率	8.3%-12.0% 55.0%	11.7% 55.0%
股票(包括私募股權投資)	660	-	可比較定價／收益率	企業價值對扣除利息、 稅項、折舊及攤銷盈利 比率倍數 市盈率倍數 市賬率倍數 市銷率倍數 流通性折讓價	3.3倍-14.2倍 不適用 0.5倍-2.0倍 不適用 20.0%	8.7倍 不適用 0.7倍 不適用 20.0%
			折現現金流量	折現率	6.0%-15.0%	9.1%
其他資產	-	-				
衍生金融工具，其中：						
外匯	3	2	期權定價模型 折現現金流量	外匯期權引伸波幅 外匯曲線	不適用 2.7%-5.6%	不適用 4.1%
利率	2	26	折現現金流量 期權定價模型	利率曲線 債券期權引伸波幅	(5.2)%-18.6% 20.0%-30.0%	10.0% 24.2%
信貸	2	86	折現現金流量	信貸息差	2.0%	2.0%
權益及股票指數	1	5	內部定價模型	權益相關係數 權益—外匯相關係數	20.0%-90.0% (70.0)%- 80.0%	49.0% (59.0)%
銀行同業存款	-	146	折現現金流量	信貸息差 債券期權引伸波幅	1.0%-1.4% 不適用	1.1% 不適用
客戶存款	-	21	折現現金流量	信貸息差 利率曲線 回收率	1.0% (0.4)%-7.7% 55.0%	1.0% 3.9% 55.0%
已發行債務證券	-	160	折現現金流量 內部定價模型	信貸息差 權益相關係數 權益—外匯相關係數	0.1%-11.5% 20.0%-90.0% (70.0)%- 80.0%	2.3% 49.0% (59.0)%
其他負債	-	-				
總額	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

以下載列於估值技術表中確定的重大不可觀察輸入數據：

- **可比較定價／收益率**指在沒有直接可觀察價格的情況下，用可比較工具的價格估算公允價值的估值方法。收益率是折現現金流量模型中用於折現未來現金流量的利率。估值可使用可比較工具進行，方法是透過計算可比較工具價格的隱含收益率(或可變基準的息差)，之後對該收益率(或息差)加以調整以計算該工具的價值。有關調整應考慮金融工具的相關差異(如到期日及／或信貸質素)。或者，可在可比較工具與進行估值的工具之間運用單價基準，以確立該工具的價值(例如根據優先擔保債券的價格計算次級無擔保債券的公允價值)。獨立來看，價格上升將導致資產的公允價值產生有利變動。獨立來看，收益率上升將導致資產的公允價值產生不利變動
- **相關係數**為衡量一個變量的變動如何影響另一個變量的變動的指標。權益相關係數指兩種股權工具之間的相關係數，而利率相關係數指兩種掉期利率之間的相關係數
- **信貸息差**指市場參與者面臨一項工具的信貸風險承擔所要求的額外收益率
- **折現率**指將預期現金流量轉換至現值所使用的回報率
- **權益－外匯相關係數**指權益工具與外匯工具之間的相關係數
- **企業價值對扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利倍數**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。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
- **企業價值對收入倍數**指企業價值對收入的比率。企業價值對收入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
- **資產淨值**指實體的資產扣除任何負債後的價值
- **利率曲線**指利率年期結構及於指定時間計算未來利率
- **非上市投資估值的流通性折讓價**主要適用於非上市公司投資的估值以反映該等股份交投並不活躍。流通性折讓價上升將對非上市公司的公允價值帶來不利變動
- **市盈率倍數**指權益的市場價值對除稅後收入淨額的比率。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
- **回購曲線**為回購率年期結構及於指定時間反向回購
- **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									
	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	反向回購 協議及其他 類似已抵押 貸款 百萬元	債務證券、 另類一級 資本及其他 合資格票據 百萬元	股票 百萬元	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	(97)	2	(24)	(30)	-	34	-	-	(114)
買賣收入淨額	1	(97)	2	(23)	(30)	-	34	-	-	(113)
其他經營收入	-	-	-	(1)	-	-	-	-	-	(1)
於其他全面收入確認的 收益總額	-	-	-	-	-	-	-	3	61	64
按公允價值計入其他 全面收入的儲備	-	-	-	-	-	-	-	6	63	69
滙兌差額	-	-	-	-	-	-	-	(3)	(2)	(5)
購買	9	1,281	4,973	387	7	-	91	-	123	6,871
發行	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
出售	-	(687)	(4,392)	(226)	(55)	-	(32)	-	(9)	(5,401)
結算	(201)	(302)	(81)	(70)	-	-	(5)	(13)	-	(672)
轉出 ¹	-	(60)	-	-	(15)	-	(11)	-	(63)	(149)
轉入 ²	-	504	-	24	-	26	5	10	-	569
於二〇二一年十二月三十一日	9	1,357	1,566	349	186	26	90	40	493	4,116
於二〇二一年十二月三十一日， 與所持資產公允價值變動有關， 於損益賬買賣收入淨額內 確認的未變現收益/(虧損)總額	-	-	-	8	(15)	-	19	-	-	12

¹ 轉出包括貸款及墊款、衍生金融工具及股票，估值參數於期內變為可觀察，並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、衍生金融工具及其他資產的估值參數於年內變為不可觀察有關

下表對按公允價值列值的第三級金融資產變動作出分析。

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

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

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

第三級變動表—金融負債

	二〇二一年					
	銀行同業存款 百萬元	客戶存款 百萬元	已發行 債務證券 百萬元	衍生 金融工具 百萬元	其他負債 百萬元	總計 百萬元
於二〇二一年一月一日	146	21	160	119	-	446
於損益賬確認的虧損／(收益)總額						
一買賣收入淨額	8	(5)	(12)	(23)	-	(32)
發行	269	803	1,615	166	-	2,853
結算	(145)	(365)	(986)	(181)	-	(1,677)
轉出 ¹	-	-	(48)	(6)	-	(54)
轉入 ²	5	-	92	19	1	117
於二〇二一年十二月三十一日	283	454	821	94	1	1,653
於二〇二一年十二月三十一日， 與所持負債公允價值變動有關， 於損益賬買賣收入淨額內確認的 未變現(收益)總額	-	-	-	(14)	-	(14)

	二〇二〇年					
	銀行同業存款 百萬元	客戶存款 百萬元	已發行 債務證券 百萬元	衍生 金融工具 百萬元	其他負債 百萬元	總計 百萬元
於二〇二〇年一月一日	56	40	410	57	-	563
於損益賬確認的虧損／(收益)總額						
一買賣收入淨額	7	(1)	(10)	12	-	8
發行	136	90	557	201	-	984
結算	(53)	(116)	(575)	(118)	-	(862)
轉出 ¹	-	-	(223)	(53)	-	(276)
轉入 ²	-	8	1	20	-	29
於二〇二〇年十二月三十一日	146	21	160	119	-	446
於二〇二〇年十二月三十一日， 與所持負債公允價值變動有關， 於損益賬買賣收入淨額內確認的 未變現虧損總額	-	1	-	1	-	2

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

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

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	1,366	1,398	1,328	-	-	-
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	1,566	1,579	1,550	-	-	-
資產抵押證券	-	-	-	-	-	-
債務證券、另類一級資本及其他合資格票據	349	366	332	40	41	38
股票	186	205	168	493	541	442
其他資產	26	29	24	-	-	-
衍生金融工具	(4)	10	(16)	-	-	-
客戶存款	(454)	(447)	(461)	-	-	-
銀行同業存款	(283)	(278)	(287)	-	-	-
已發行債務證券	(821)	(764)	(879)	-	-	-
其他負債	(1)	(1)	(1)	-	-	-
於二〇二一年十二月三十一日	1,930	2,097	1,758	533	582	480

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)	-	-	-
其他負債	-	-	-	-	-	-
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
		十二月三十一日 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	167	123
	可能減少	(172)	(147)
按公允價值計入其他全面收入	可能增加	49	37
	可能減少	(53)	(37)

14. 衍生金融工具

會計政策

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

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

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

對沖會計法

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

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

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

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

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

在任何以下情況下，本集團終止對沖會計處理：

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

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

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

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

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

公允價值對沖

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

現金流量對沖

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

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

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

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

淨投資對沖

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

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

衍生工具	二〇二一年			二〇二〇年		
	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
外滙衍生工具合約：						
遠期外滙合約	3,750,151	30,256	30,068	3,018,866	37,505	39,181
貨幣掉期及期權	1,412,055	11,492	11,659	1,423,520	17,142	17,904
	5,162,206	41,748	41,727	4,442,386	54,647	57,085
利率衍生工具合約：						
掉期	3,609,625	31,490	31,078	3,165,532	52,755	50,982
遠期利率協議及期權	127,287	1,328	1,859	606,357	1,350	1,770
經交易所買賣的期貨及期權	295,192	156	132	261,372	233	184
	4,032,104	32,974	33,069	4,033,261	54,338	52,936
信貸衍生工具合約	184,953	2,289	3,125	140,437	1,702	2,990
股權及股票指數期權	8,714	136	160	6,018	110	260
商品衍生工具合約	113,807	1,896	1,916	67,664	1,182	774
衍生工具總額	9,501,784	79,043	79,997	8,689,766	111,979	114,045
抵銷	-	(26,598)	(26,598)	-	(42,512)	(42,512)
淨衍生工具總額	9,501,784	52,445	53,399	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

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

上表包含為對沖目的而持有的衍生工具如下：

	二〇二一年			二〇二〇年		
	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
指定為公允價值對沖的衍生工具：						
利率掉期	78,666	957	338	70,846	1,500	712
貨幣掉期	2,262	43	151	4,136	25	179
	80,928	1,000	489	74,982	1,525	891
指定為現金流量對沖的衍生工具：						
利率掉期	10,381	60	74	9,347	83	129
遠期外匯合約	72	2	-	164	21	-
貨幣掉期	12,214	293	51	9,935	12	340
	22,667	355	125	19,446	116	469
指定為淨投資對沖的衍生工具：						
遠期外匯合約	13,198	88	79	5,376	-	383
持作對沖的衍生工具總額	116,793	1,443	693	99,804	1,641	1,743

公允價值對沖

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

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

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

於二〇二一年十二月三十一日，本集團持有以下利率及跨貨幣掉期作為利率及貨幣風險公允價值對沖的對沖工具。

對沖工具及無效性

	二〇二一年			用作計算 對沖無效性的 公允價值變動 百萬元	於損益內 確認的無效性 百萬元
	賬面值				
利率 ¹	名義 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元		
利率掉期—已發行票據	35,310	575	212	(891)	(9)
利率掉期—貸款及墊款	2,079	19	13	13	-
利率掉期—債務證券及其他合資格票據	41,277	363	113	717	(1)
利率及貨幣風險¹					
跨貨幣掉期—已發行後償票據	1,469	-	150	(139)	6
跨貨幣掉期—債務證券及其他合資格票據	793	43	1	50	-
於二〇二一年十二月三十一日的總額	80,928	1,000	489	(250)	(4)

二〇二〇年

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

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

公允價值對沖中的被對沖項目

	二〇二一年					
	賬面值		計入賬面值的公允價值 對沖調整的累計金額		用作計算 對沖無效性的 公允價值變動 百萬元	來自不再指定 為對沖關係 ¹ 的 公允價值調整的 累計餘額 百萬元
	資產 百萬元	負債 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元		
已發行票據	—	35,206	—	31	1,029	862
債務證券及其他合資格票據	41,637	—	(363)	—	(769)	(19)
客戶貸款及墊款	2,072	—	(7)	—	(14)	(1)
於二〇二一年十二月三十一日的總額	43,709	35,206	(370)	31	246	842

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

1 指資產負債表價值的貸方/(借方)

公允價值對沖的損益賬影響

	二〇二一年 收入/(開支) 百萬元	二〇二〇年 收入/(開支) 百萬元
對沖工具公允價值變動	(250)	94
被對沖項目應佔對沖風險的公允價值變動	246	(71)
買賣收入淨額的無效性(虧損)/收益淨額	(4)	23
攤銷收益/(虧損)至淨利息收入	31	(31)

現金流量對沖

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

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

對沖風險乃透過指定基準利率變化引致的未來現金流量變動釐定。

對沖工具及無效性

	二〇二一年						
	名義 百萬元	賬面值		用作計算 對沖無效性 的公允價值 變動 百萬元	於其他全面 收入確認 的收益 百萬元	於買賣收入 淨額內確認 的無效性 收益/(虧損) 百萬元	由儲備重新 分類至 收入的金額 百萬元
		資產 百萬元	負債 百萬元				
利率風險							
利率掉期	10,381	60	74	77	77	-	-
貨幣風險							
遠期外匯合約	72	2	-	2	2	-	-
跨貨幣掉期	12,214	293	51	297	297	-	-
於二〇二一年十二月三十一日的總額	22,667	355	125	376	376	-	-

	二〇二〇年						
	名義 百萬元	賬面值		用作計算 對沖無效性 的公允價值 變動 百萬元	於其他全面 收入確認 的(虧損)/ 收益 百萬元	於買賣收入 淨額內確認 的無效性 收益/(虧損) 百萬元	由儲備重新 分類至 收入的金額 百萬元
		資產 百萬元	負債 百萬元				
利率風險							
利率掉期	9,347	83	129	(45)	(45)	-	-
貨幣風險							
遠期外匯合約	164	21	-	14	14	-	-
跨貨幣掉期	9,935	12	340	(261)	(261)	-	-
於二〇二〇年十二月三十一日的總額	19,446	116	469	(292)	(292)	-	-

現金流量對沖中的被對沖項目

	二〇二一年		
	用作計算 對沖無效性 的公允價值 變動 百萬元	現金流量 對沖儲備 百萬元	來自不再指定 為對沖關係的 現金流量對沖 儲備的累計餘額 百萬元
客戶存款	(95)	(10)	(4)
債務證券及其他合資格票據	(231)	-	-
客戶貸款及墊款	23	(8)	1
預測現金流量貨幣對沖	-	-	-
集團間貸款貨幣對沖	(73)	1	-
集團間借款貨幣對沖	-	-	-
於二〇二一年十二月三十一日的總額	(376)	(17)	(3)

二〇二〇年

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

現金流量對沖對損益及其他全面收入的影响

	二〇二一年 收入/(開支) 百萬元	二〇二〇年 收入/(開支) 百萬元
於一月一日的現金流量對沖儲備結餘	(52)	(59)
對沖工具公允價值變動之有效部分於其他全面收入確認的虧損	(1)	(25)
重新分類至損益賬的收益(倘被對沖項目影響淨溢利)	21	17
與現金流量對沖有關的稅項(支出)/抵免	(2)	15
於十二月三十一日的現金流量對沖儲備結餘	(34)	(52)

淨投資對沖

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

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

對沖工具及無效性

	二〇二一年						
	賬面值			用作計算 對沖無效性的 公允價值變動 百萬元	於其他全面 收入確認的 對沖工具 價值變動 百萬元	於損益內 確認的 無效性 百萬元	由儲備重新 分類至收入 的金額 百萬元
	名義 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元				
衍生工具遠期外匯合約 ¹	13,198	88	79	116	116	-	-

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

1 該等衍生工具遠期外匯合約的到期日為一年以下。該等對沖定期波動

淨投資對沖中的被對沖項目

	二〇二一年		
	用作計算對沖 無效性的 價值變動 百萬元	滙兌儲備 百萬元	來自不再應用 對沖會計的 對沖關係的 滙兌儲備餘額 百萬元
淨投資	(116)	9	-

二〇二〇年

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

淨投資對沖對其他全面收入的影響

	二〇二一年 收入／(開支) 百萬元	二〇二〇年 收入／(開支) 百萬元
於其他全面收入確認的收益／(虧損)	118	(287)

對沖工具的期限

		二〇二一年			
公允價值對沖		一個月以下	一個月以上 但一年以下	一至五年	五年以上
利率掉期					
名義	百萬元	3,186	7,175	49,386	18,919
平均固定利率	美元	2.00%	0.72%	1.05%	1.43%
	歐元	-	0.12%	(0.17)%	(0.11)%
跨貨幣掉期					
名義	百萬元	48	1,492	722	-
平均固定利率(兌換為美元)	歐元	-	1.29%	0.54%	-
	韓圓	-	0.09%	-	-
平均滙率	歐元／美元	-	0.78	0.80	-
	韓圓／美元	-	1,134.50	-	-

現金流量對沖

利率掉期					
名義	百萬元	-	4,443	4,750	1,188
平均固定利率	港元	-	0.57%	0.41%	-
	美元	-	0.08%	2.13%	1.29%
跨貨幣掉期					
名義	百萬元	152	10,260	1,802	-
平均固定利率	港元	-	0.73%	-	-
	韓圓	-	1.09%	-	-
	日圓	-	(0.13)%	-	-
	新台幣	(0.33)%	(0.33)%	-	-
平均滙率	港元／美元	-	7.78	-	-
	韓圓／美元	-	1,158.03	-	-
	日圓／美元	-	109.05	-	-
	新台幣／美元	27.98	27.85	-	-
遠期外滙合約					
名義	百萬元	-	-	72	-
平均滙率	智利披索／美元	-	-	868.10	-

淨投資對沖

外匯衍生工具					
名義	百萬元	5,234	7,964	-	-
平均滙率	人民幣 ¹ ／美元	6.57	-	-	-
	韓圓 ¹ ／美元	1,144.04	1,185.10	-	-
	新台幣 ¹ ／美元	27.55	27.34	-	-
	港元／美元	-	7.05	-	-

1 離岸貨幣

公允價值對沖		二〇二〇年			
		一個月以下	一個月以上 但一年以下	一至五年	五年以上
利率掉期					
名義	百萬元	2,334	13,908	40,768	13,836
平均固定利率	美元	1.44%	1.28%	1.47%	1.64%
	歐元	-	1.86%	1.49%	1.72%
跨貨幣掉期					
名義	百萬元	837	1,384	1,915	-
平均固定利率(兌換為美元)	歐元	0.25%	1.63%	3.43%	-
	日圓	(0.12)%	-	(0.23)%	-
平均滙率	歐元／美元	0.82	0.74	0.79	-
	日圓／美元	109.93	-	107.91	-

現金流量對沖

利率掉期					
名義	百萬元	-	3,428	4,686	1,233
平均固定利率	港元	-	1.46%	0.62%	-
	美元	-	0.96%	1.80%	1.32%
跨貨幣掉期					
名義	百萬元	-	7,822	2,084	29
平均固定利率	港元	-	1.15%	-	-
	韓圓	-	0.79%	-	-
	新台幣 ¹	-	(0.63)%	-	-
	日圓	-	(0.21)%	(0.16)%	-
平均滙率	港元／美元	-	7.75	-	-
	韓圓／美元	-	1,174.75	-	-
	新台幣 ¹ ／美元	-	29.88	-	-
	日圓／美元	-	107.54	107.12	-
遠期外匯合約					
名義	百萬元	27	137	-	-
平均滙率	英鎊／美元	0.84	0.84	-	-

淨投資對沖

外匯衍生工具					
名義	百萬元	5,376	-	-	-
平均滙率	人民幣 ¹ ／美元	7.07	-	-	-
	韓圓 ¹ ／美元	1,197.02	-	-	-
	新台幣 ¹ ／美元	28.89	-	-	-

1 離岸貨幣

利率基準改革

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

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

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

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

應用該等修訂時，本集團已就期末作出以下主要假設，將持續進行審閱：

- 適用於本集團且屬於國際財務報告準則修訂範圍的利率基準均為倫敦銀行同業拆息、歐元隔夜利率平均指數、新元掉期利率及泰銖經調整利率
- 歐洲銀行間歐元同業拆借利率不處於國際財務報告準則修訂的範圍之內，由於其經修訂方法包含市場交易數據，因此，該基準預計將在未來報告期內繼續存在

本集團假設美元倫敦銀行同業拆息帶來的不確定性將持續至二〇二三年六月三十日，屆時對國際財務報告準則的修訂將不再適用。

於二〇二一年十二月三十一日，下列按公允價值或現金流量對沖會計關係指定的衍生工具名義本金額與銀行間同業拆借利率參考利率掛鉤：

	公允價值對沖 百萬元	現金流量對沖 百萬元	總計 百萬元	加權平均風險 年度
利率掉期				
美元倫敦銀行同業拆息	46,615	2,636	49,251	3.6
英鎊倫敦銀行同業拆息	1,444	-	1,444	0.1
日圓倫敦銀行同業拆息	637	-	637	0.2
新元掉期利率	-	-	-	-
	48,696	2,636	51,332	3.5
跨貨幣掉期				
美元倫敦銀行同業拆息對固定利率外幣	2,262	3,681	5,943	0.9
於二〇二一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	50,958	6,317	57,275	3.2

	公允價值對沖 百萬元	現金流量對沖 百萬元	總計 百萬元	加權平均風險 年度
利率掉期				
美元倫敦銀行同業拆息	45,478	3,078	48,556	3.2
英鎊倫敦銀行同業拆息	1,988	89	2,077	10.9
日圓倫敦銀行同業拆息	2,337	-	2,337	3.0
新元掉期利率	483	-	483	1.2
	50,286	3,167	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	4,136	-	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	54,422	3,167	57,589	3.4

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

英鎊倫敦銀行同業拆息敞口及日圓倫敦銀行同業拆息敞口為根據LCH將衍生工具轉換為替代基準利率的方式所創立的短期基準掉期。根據此方法，倘參考該等基準之一的利率掉期將於其轉換日期至二〇二一年十二月三十一日之間進行調整，原有掉期由同一到期日的無風險利率及於上一倫敦銀行同業拆息調整期(定於二〇二一年十二月三十一日)結束時到期的倫敦銀行同業拆息對無風險利率基準掉期所取代。這一取代被視為原有倫敦銀行同業拆息掉期的延續，乃由於在原有衍生工具下新入賬並無改變或修改法律權利及義務。本集團已採納國際會計準則第39號的第二期修訂，以重新界定對沖工具描述及參考替代基準利率對沖風險，以持續該等對沖關係。

15. 銀行同業及客戶貸款及墊款

會計政策

有關會計政策請參閱附註13金融工具。

	二〇二一年 百萬元	二〇二〇年 百萬元
銀行同業貸款及墊款	44,410	44,364
預期信貸虧損	(27)	(17)
	44,383	44,347
客戶貸款及墊款	304,122	288,312
預期信貸虧損	(5,654)	(6,613)
	298,468	281,699
銀行同業及客戶貸款及墊款總額	342,851	326,046

本集團向韓國及香港居民提供而尚未償還的住宅按揭貸款分別為217億元(二〇二〇年十二月三十一日：221億元)及345億元(二〇二〇年十二月三十一日：320億元)。

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

16. 反向回購及回購協議(包括其他類似貸款及借款)

會計政策

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

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

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

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

反向回購協議及其他類似已抵押貸款

	二〇二一年 百萬元	二〇二〇年 百萬元
銀行同業	19,806	19,452
客戶	68,613	48,119
	88,419	67,571
其中：		
按公允價值計入損益	80,009	63,405
銀行同業	18,727	18,205
客戶	61,282	45,200
按攤銷成本持有	8,410	4,166
銀行同業	1,079	1,247
客戶	7,331	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。該等條款的相關金額為：

	二〇二一年 百萬元	二〇二〇年 百萬元
已收證券及抵押品(按公允價值列值)	118,636	99,676
可再抵押或出售的證券及抵押品(按公允價值列值)	117,408	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)	57,879	46,209

回購協議及其他類似已抵押借款

	二〇二一年 百萬元	二〇二〇年 百萬元
銀行同業	7,054	6,647
客戶	58,594	43,918
	65,648	50,565
其中：		
按公允價值計入損益	62,388	48,662
銀行同業	5,107	6,107
客戶	57,281	42,555
按攤銷成本持有	3,260	1,903
銀行同業	1,947	540
客戶	1,313	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				
	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	3,427	2,655	2,601	-	8,683
資產負債表外					
已收並再抵押的抵押品	-	-	-	57,879	57,879
於二〇二一年十二月三十一日	3,427	2,655	2,601	57,879	66,562
	二〇二〇年				
	按公允價值 計入損益 百萬元	按公允價值 計入其他 全面收入 百萬元	攤銷成本 百萬元	資產負債表外 百萬元	總計 百萬元
就回購協議已抵押的抵押品					
資產負債表內					
債務證券及其他合資格票據	2,664	2,108	355	-	5,127
資產負債表外					
已收並再抵押的抵押品	-	-	-	46,209	46,209
於二〇二〇年十二月三十一日	2,664	2,108	355	46,209	51,336

17. 商譽及無形資產

會計政策

商譽

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

重大會計估計及判斷

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

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

已收購無形資產

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

電腦軟件

倘開發原則得以滿足，則所收購電腦軟件使用權按收購特定軟件及將其投入運用所產生的成本予以資本化。

內部製作的軟件指全部資本化軟件的絕大部分。開發獨立可識別內部製作軟件的直接成本於使用(內部製作軟件)可能產生歸屬於資產的未來經濟利益的情況下予以資本化。此等成本包括薪金及工資、材料、服務供應商及承包商及直接應佔開支。持續維修軟件所產生的成本會在產生時即時予以支銷。內部製作軟件於各資產的可使用年期(最高為10年期間)內攤銷。每年檢討一次軟件資產的剩餘價值及可使用年期，包括評估是否有減值跡象。減值跡象包括喪失業務相關性、資產的過時、與軟件相關的業務的退出、技術變化、資產使用的變化、可用年期的減少、減少使用或縮小範圍的計劃。

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

	二〇二一年				二〇二〇年			
	商譽 百萬元	已收購 無形資產 百萬元	電腦軟件 百萬元	總計 百萬元	商譽 百萬元	已收購 無形資產 百萬元	電腦軟件 百萬元	總計 百萬元
成本								
於一月一日	2,617	473	3,682	6,772	3,079	461	3,239	6,779
滙兌差額	(22)	(14)	(73)	(109)	27	16	60	103
增置	-	-	989	989	-	-	790	790
出售	-	-	-	-	-	-	(4)	(4)
減值	-	-	-	-	(489)	-	-	(489)
撤銷款額	-	(2)	(134)	(136)	-	(4)	(403)	(407)
於十二月三十一日	2,595	457	4,464	7,516	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	-	(22)	(20)	(42)	-	15	21	36
攤銷	-	8	461	469	-	5	515	520
減損支出	-	-	4	4	-	-	17	17
出售	-	-	-	-	-	-	(4)	(4)
撤銷款額	-	-	(95)	(95)	-	-	(349)	(349)
於十二月三十一日	-	437	1,608	2,045	-	451	1,258	1,709
賬面淨值	2,595	20	2,856	5,471	2,617	22	2,424	5,063

於二〇二一年十二月三十一日，自二〇〇五年一月一日起累計產生的商譽減損為33.17億元(二〇二〇年十二月三十一日：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)。

估計的軟件攤銷變動

期內，本集團重新評估軟件資產的可使用經濟年期，以反映該等資產預計可供本集團使用的期間。由於估計的該項變動，本集團期內錄得軟件攤銷較先前估計減少約8,800萬元。

商譽

減值評估結果

現金產生單位變動商譽被分配至現金產生單位，其被認為是管理商譽並產生獨立現金流入的水平。截至二〇二一年年終，本集團擁有兩個代表企業、商業及機構銀行以及私人銀行業務的全球現金產生單位，以及六個代表每個國家的零售銀行業務的單獨國家現金產生單位。

繼附註2一營運分部所描述的本集團對組織架構作出調整(此舉導致產生兩個新的營運分部，即企業、商業及機構銀行業務以及個人、私人及中小企業銀行業務)後，現金產生單位出現變動。與商業銀行業務相關的商譽(4.78億元)先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。商業銀行業務商譽已參考二〇二一年一月一日各國家的零售銀行業務及商業銀行業務風險加權資產的比率，按相對價值基準進行分配。

上述變動需要對可比較期間進行重列。

商譽減值測試

商譽現有賬面值會就其有否減值進行年度評核。就減值測試而言，商譽於收購日會分配至現金產生單位。倘若有關現金產生單位的賬面值超出其可收回金額，商譽會被視為減值。減值跡象包括地區的經濟表現及前景變動，此等變動包括地緣政局變動，以及有關地區投資市值、大額信用違約及退出若干地區的策略性決定的變動。所有現金產生單位的可收回金額均以使用中價值計算。計算每個現金產生單位的使用中價值使用五年期現金流量預測，及按照五年後的永久價值釐定的估計最終價值。現金流量預測根據獲管理層批准直至二〇二六年的預測而釐定。永久最終價值金額使用以長期國內生產總值增長率計算的第五年現金流量計算得出。所有現金流量會利用折現率予以折現，該等折現率反映適用於現金產生單位的市場利率。

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

現金產生單位 ¹	二〇二一年			二〇二〇年		
	商譽 百萬元	除稅前折現率 %	長期國內 生產總值 增長率預測 %	商譽 百萬元	除稅前折現率 %	長期國內 生產總值 增長率預測 %
國家現金產生單位						
亞洲	1,073			1,079		
香港	357	10.6	2.5	359	11.1	2.7
台灣	361	10.4	2.0	360	10.6	2.1
新加坡	341	11.6	2.4	346	12.0	3.0
孟加拉	14	15.0	7.3	14	19.6	7.2
非洲及中東	92			97		
巴基斯坦	43	22.2	6.0	48	20.2	5.0
巴林	49	13.1	3.0	49	14.2	2.8
全球現金產生單位	1,430			1,441		
全球私人銀行業務	84	12.4	2.5	84	12.9	3.6
企業、商業及機構銀行業務	1,346	12.5	3.0	1,357	13.4	3.0
	2,595			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)。過往期間經已重列

於本年度，並無任何現金產生單位對關鍵估計(現金流、貼現率及國內生產總值增長率)的任何個別變動敏感。這乃主要由於因新型冠狀病毒疫情造成的經濟不確定性減弱及上文所述的現金產生單位變化，導致預期現金流增加所致。

已收購無形資產

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

已收購無形資產於為期4年至最多16年期間攤銷。有關組成部分如下：

	二〇二一年 百萬元	二〇二〇年 百萬元
已收購無形資產包括：		
飛機維修	5	6
品牌	1	-
客戶關係	3	7
牌照	11	9
賬面淨值	20	22

18. 樓宇、機器及設備

會計政策

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

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

修理及維修成本於其產生的財務期間於損益賬內確認。

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

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

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

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

所有其他修理及維修成本於其產生的財務期間於損益賬內確認。

重大會計估計及判斷

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

二〇二一年

	樓宇 百萬元	設備 百萬元	經營租賃資產 百萬元	租賃樓宇資產 百萬元	租賃設備資產 百萬元	總計 百萬元
成本或估值						
於一月一日	2,048	874	5,233	1,577	31	9,763
滙兌差額	(63)	(13)	—	(38)	(1)	(115)
增置 ¹	107	135	110	373	4	729
出售及撤銷已全面折舊的資產 ²	(100)	(95)	(1,095)	(58)	(1)	(1,349)
轉撥至持作出售的資產	(12)	—	—	—	—	(12)
於十二月三十一日	1,980	901	4,248	1,854	33	9,016
折舊						
於一月一日累計	770	594	1,336	536	12	3,248
滙兌差額	(15)	(14)	—	(15)	—	(44)
年內支出	74	121	213	296	8	712
減損支出	—	—	64	42	—	106
已出售或撤銷的資產的應佔額 ²	(31)	(90)	(458)	(40)	—	(619)
轉撥至持作出售的資產	(3)	—	—	—	—	(3)
於十二月三十一日累計	795	611	1,155	819	20	3,400
於十二月三十一日的賬面淨值	1,185	290	3,092	1,036	13	5,616

1 有關年內購買樓宇、機器及設備的3.51億元，請參閱現金流量表中來自投資業務的現金流量一項

2 於現金流量表中，年內出售樓宇、機器及設備為8.16億元，包括年內出售資產產生作為其他經營收入(附註6)一部分的收益及虧損與已出售賬面淨值

二〇二〇年

	樓宇 百萬元	設備 百萬元	經營租賃資產 百萬元	租賃樓宇資產 百萬元	租賃設備資產 ³ 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
減損支出	—	—	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

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

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

3 飛機由於市場價值的下降而減值，特別是寬體飛機

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經營性租賃業務，於年末由97架商用飛機組成，其中94架為窄體，三架為寬體。由於該等租賃並不會向承租人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。於二〇二一年十二月三十一日，該等資產的賬面淨值為30.92億元(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。初始租賃期限最長為12年，而於二〇二一年十二月三十一日的平均剩餘租賃期限約為五年。透過變更租賃期限，當飛機合資格重新租賃時，週期性市場狀況變化所造成的影響可得到緩解。本集團將考慮於租賃到期前與現有承租人訂立租賃續期，以盡量降低飛機停運風險及飛機過渡成本。我們亦可能不時出售飛機，以控制機隊的編組及平均機齡。

對窄體飛機投資組合進行的一系列壓力敏感性分析表明，兩項最大的風險仍為折現率上升或大量航空公司客戶違約的上升。對窄體飛機投資組合進行敏感性測試，假設折現率從4.5%至5.5%的基點範圍(二〇二〇年十二月三十一日：4.5%至6%)上升100個基點，這可能導致減值增加2,600萬元。

進一步的敏感性測試表明，信用評級較低的承租人會對當前租賃違約。這種情況可能導致減值增加7,500萬元。

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。對於未違約的客戶，延期不會影響收入確認，惟租金總額及租賃到期日不變。對於已違約的客戶，任何未提供抵押品的收入均予以抵減。收到遞延付款後轉回撥備。

	二〇二一年 經營租賃 項下到期的 最低租賃 應收款項： 百萬元	二〇二〇年 經營租賃 項下到期的 最低租賃 應收款項： 百萬元
一年內	330	478
一至兩年	285	436
兩至三年	251	374
三至四年	197	328
四至五年	153	251
五年以上	411	697
	1,627	2,564

19. 租賃資產

會計政策

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

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

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

倘租賃樓宇或樓宇物理上可區分的一部分(例如個別樓層)被管理層視為超出本集團的需求及已採取行動以於租賃屆滿前放棄空間，此被視為減值的跡象。倘於考慮取得分租租戶的能力及可能性等因素時，使用權資產或其當中一部分的賬面值超出其使用中價值，則會確認減值虧損。

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

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

本集團主要簽訂租賃合約，授予其使用辦公樓及零售分行等樓宇的權利。

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

年內樓宇及設備租賃的現金流出總額為3.31億元(二〇二〇年：3.52億元)。

年內期限少於或等於12個月的租賃的總費用為少於100萬元(二〇二〇年：100萬元)。

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

到期日分析

與租賃樓宇及設備資產相關的租賃負債的到期情況如下：

	二〇二一年				總計 百萬元
	一年或以內 百萬元	一年至兩年 百萬元	兩年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	
其他負債—租賃負債	293	247	521	175	1,236

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

20. 其他資產

會計政策

有關會計政策請參閱附註13金融工具。

商品指本集團具有擁有權並承擔與其相關的市場風險的實物。

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

其他資產包括：

	二〇二一年 百萬元	二〇二〇年 百萬元
按攤銷成本持有的金融資產(附註13)：		
香港特別行政區政府負債證明書(附註23) ¹	7,284	7,295
現金抵押品	9,217	11,757
承兌票據及背書	4,930	5,868
未結算交易及其他金融資產	18,637	16,058
	40,068	40,978
非金融資產：		
商品及排放證書 ²	9,265	7,239
其他資產	599	471
	49,932	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 商品及排放證書按公允價值減出售成本列賬，57億元被分類為第一級，36億元被分類為第二級

21. 持作出售的資產及相關負債

會計政策

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

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

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

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

經本集團管理層批准後，下列資產已呈列為持作出售，而有關交易預期於二〇二二年完成。

隨著董事會決定退出企業、商業及機構銀行業務間的船隻租賃業務，船舶組合被分類為「持作出售」。

下表所呈報的金融資產乃分類為第一級零元(二〇二〇年十二月三十一日：零元)、第二級零元(二〇二〇年十二月三十一日：2,500萬元)及第三級9,500萬元(二〇二〇年十二月三十一日：6,300萬元)。

持作出售的資產

	二〇二一年 百萬元	二〇二〇年 百萬元
按公允價值計入損益的金融資產	43	5
客戶貸款及墊款	20	5
股票	23	-
按攤銷成本持有的金融資產	52	83
客戶貸款及墊款	52	83
樓宇、機器及設備	239	358
船舶	230	354
其他	9	4
	334	446

於二〇二〇年五月二十日，本集團完成向Bangkok Bank Public Company Limited出售其PT Bank Permata Tbk的44.56%權益，現金代價為17兆印尼盾(10.72億元)。

22. 已發行債務證券

會計政策

有關會計政策請參閱附註13金融工具。

	二〇二一年			二〇二〇年		
	100,000元或 以上的存款證 百萬元	其他已發行 債務證券 百萬元	總計 百萬元	100,000元或 以上的存款證 百萬元	其他已發行 債務證券 百萬元	總計 百萬元
已發行債務證券	23,896	37,397	61,293	21,020	34,530	55,550
已發行債務證券計入：						
按公允價值計入損益的 金融負債(附註13)	-	5,597	5,597	-	5,811	5,811
已發行債務證券總額	23,896	42,994	66,890	21,020	40,341	61,361

於二〇二一年，本公司就本集團的一般業務用途共發行68億元優先票據，如下表所示：

證券	百萬元
於二〇二五年到期的5億元定息優先票據(可於二〇二四年贖回)	500
於二〇二五年到期的5億元浮息優先票據(可於二〇二四年贖回) ¹	500
於二〇二九年到期的5億歐元定息優先票據(可於二〇二八年贖回)	569
於二〇二五年到期的10億元定息優先票據(可於二〇二四年贖回)	1,000
於二〇三二年到期的12.50億元定息優先票據(可於二〇三一年贖回)	1,250
於二〇二五年到期的15億元定息優先票據(可於二〇二四年贖回)	1,500
於二〇二七年到期的15億元定息優先票據(可於二〇二六年贖回)	1,500
已發行優先票據總額	6,819

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

證券	百萬元
於二〇二六年到期的20億元定息優先票據(可於二〇二五年贖回)	2,000
於二〇三一年到期的20億元定息優先票據(可於二〇三〇年贖回)	2,000
於二〇二三年到期的10億元定息優先票據(可於二〇二二年贖回)	1,000
於二〇二八年到期的7.50億歐元定息優先票據(可於二〇二七年贖回)	917
於二〇二三年到期的5億元浮息優先票據(可於二〇二二年贖回)	500
於二〇二三年到期的10.81億港元定息優先票據(可於二〇二二年贖回)	139
於二〇五〇年到期的1億元零息可贖回債券(可於二〇二五年贖回)	100
於二〇五〇年到期的8,000萬元零息可贖回債券(可於二〇二三年贖回)	80
於二〇二三年到期的55億日圓定息優先票據(可於二〇二二年贖回)	53
於二〇五〇年到期的5,000萬元零息可贖回債券(可於二〇二三年贖回)	50
已發行優先票據總額	6,839

¹ 該等票據會根據利率基準改革進行補救。詳情請參閱附註13

23. 其他負債

會計政策

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

	二〇二一年 百萬元	二〇二〇年 百萬元
按攤銷成本持有的金融負債(附註13)		
流通紙幣 ¹	7,284	7,295
承兌票據及背書	4,930	5,868
現金抵押品	8,092	10,136
物業租賃 ²	1,170	1,127
設備租賃 ²	17	20
未結算交易及其他金融負債	21,940	22,782
	43,433	47,228
非金融負債		
以現金結算的以股份為基礎的支付	55	41
其他負債	826	635
	44,314	47,904

1 香港流通紙幣72.84億元(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 自二〇一九年一月一日起按國際財務報告準則第16號的規定，其他金融負債包括租賃負債的現值，請參閱附註19

24. 負債及支出的撥備

會計政策

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

主要會計估計及判斷

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

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

	二〇二一年			二〇二〇年		
	信貸承擔撥備 百萬元	其他撥備 百萬元	總計 百萬元	信貸承擔撥備 百萬元	其他撥備 百萬元	總計 百萬元
於一月一日	367	99	466	317	132	449
滙兌差額	9	(1)	8	(50)	(3)	(53)
轉撥	-	2	2	-	9	9
於溢利支出	(30)	54	24	103	22	125
已動用撥備	-	(47)	(47)	(3)	(61)	(64)
於十二月三十一日	346	107	453	367	99	466

信貸承擔撥備包括對借款人還款能力存疑的未動用合約性信貸承擔。

其他撥備主要包括監管和解及法律申索撥備，其性質於附註26闡述。

25. 或然負債及承擔

會計政策

財務擔保合約及貸款承擔

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

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

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

「資本承擔」為本集團訂立購買非金融資產的合約承諾。

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

	二〇二一年 百萬元	二〇二〇年 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	58,535	53,832
	58,535	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	69,542	68,848
一年以下	27,306	24,500
可無條件撤銷	61,675	60,055
	158,523	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	124	135

¹ 其中本集團承諾於二〇二二年購買總值9,600萬元的飛機以作交付用途(二〇二〇年十二月三十一日：1.10億元)。已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26所載，由於多項因素或會影響可能結果的範圍，本集團負有就無法實際估計財務影響的若干法律及監管事宜的或然負債。

26. 法律及監管事宜

會計政策

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

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

自二〇一四年以來，本集團在由伊拉克及阿富汗多宗恐怖襲擊受害者或其家屬代表原告人對多間銀行(包括渣打銀行或其關聯公司)於美國紐約南區及東區聯邦地區法院提起的一系列訴訟中被列為被告人。最近一項訴訟乃於二〇二一年八月提起，涉及二〇一一年至二〇一六年期間在阿富汗發生的恐怖襲擊。每項訴訟的原告人均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。雖然法院已裁定支持銀行駁回其中五項訴訟的動議，但原告已經或預計將對其中某些判決提出上訴。其餘案件均處於早期程序階段，除於二〇二一年八月提起的訴訟外，均處於擱置狀態，等待駁回案件的上訴結果。該等訴訟均無具體說明索償的損害賠償金額。

於二〇二〇年一月，費城市向紐約州法院提起一項針對本集團45名現任及前任董事以及高級人員的股東代表訴訟。其指控個別人士未能向本集團履行職責，允許導致本集團因過往行為及控制問題而產生成本及損失的行為發生，從而導致企業資產浪費。於二〇二一年三月，送達經修訂訴訟，將渣打銀行及七名個人從案件中除名。渣打集團有限公司及Standard Chartered Holdings Limited在訴訟中仍被列為「名義被告」。二〇二一年五月，渣打集團有限公司動議駁回該訴訟。二〇二二年二月二日，紐約州法院裁定渣打集團有限公司駁回訴訟的動議得直。原告有權上訴。

自二〇二〇年十月以來，300多名股東的代表於英國高等法院針對渣打集團有限公司提起兩項訴訟，涉及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招股章程及／或關於本集團歷史制裁、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／或信息有遺漏。該等訴訟乃根據二〇〇〇年金融服務及市場法第90及90A條提起。第90條允許股東在因供股章程或上市詳情中的誤導性陳述或遺漏必要信息而收購股份並蒙受損失時提出索賠。倘股東在收購、持有或處置股份時依賴公佈的信息中故意或魯莽作出的不真實或誤導性陳述，或公佈的信息中不誠實地遺漏所需信息，或者不誠實地延遲發佈相關信息，則第90A條允許其提出索賠。該等訴訟處於早期程序階段。

誠如本集團先前所披露，Bernard Madoff於二〇〇八年承認通過Bernard L. Madoff Investment Securities LLC (BMIS)實施龐氏騙局，這引發了針對本集團的多項訴訟。BMIS及Fairfield基金(投資於BMIS)分別處於破產及清算狀態。於二〇一〇年至二〇一二年期間，BMIS破產受託人及Fairfield基金的清算人對本集團提起五項訴訟，每項訴訟均旨在追回根據BMIS申請破產前提出的贖回請求支付予本集團客戶的資金。在該等案件中尋求的總金額超過3億美元，不包括可能裁定的任何判決前利息。Fairfield基金清算人提起的四項訴訟已被駁回，基金清算人對該等被駁回訴訟的上訴正在進行中。BMIS破產受託人對本集團提起的訴訟已被擱置，等待美國第二巡迴上訴法院就已被駁回的BMIS破產受託人針對其他被告人提起的相關案件作出裁決。於二〇二一年八月，美國上訴法院對相關案例作出裁決，針對本集團的BMIS破產受託人的訴訟不再擱置，現仍在進行中。儘管本集團繼續積極抗辯該等訴訟，但該訴訟可能產生一系列結果。

根據目前已知事實，本集團無法預測該等訴訟的結果。

27. 後償負債及其他借貸資金

會計政策

後償負債及其他借貸資金分類為金融工具。有關會計政策請參閱附註13金融工具。

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

	二〇二一年 百萬元	二〇二〇年 百萬元
後償借貸資本—由附屬公司發行		
2億英鎊7.75%後償票據(可於二〇二二年贖回) ¹	48	52
於二〇三一年到期的7億元8.0%後償票據(可於二〇二六年贖回) ¹	418	454
	466	506
後償借貸資本—由本公司發行²		
主要資本浮息票據：		
4億元浮息無特定期限後償票據 ³	16	16
3億元浮息無特定期限後償票據(系列2) ³	69	69
4億元浮息無特定期限後償票據(系列3) ³	50	50
2億元浮息無特定期限後償票據(系列4) ³	26	26
150億英鎊浮息無特定期限後償票據	-	16
於二〇三四年到期的9億英鎊5.125%後償票據	848	930
於二〇四四年到期的20億元5.7%後償票據	2,361	2,370
於二〇二三年到期的20億元3.95%後償票據	2,027	2,066
於二〇二二年到期的10億元5.7%後償票據	1,000	1,001
於二〇二四年到期的10億元5.2%後償票據	1,049	1,141
於二〇四三年到期的7.50億元5.3%後償票據	788	785
於二〇二二年到期的7.50億歐元3.625%後償票據	868	955
於二〇二四年到期的5億歐元3.125%後償票據	585	646
於二〇二六年到期的7億新加坡元4.4%後償票據(可於二〇二一年贖回)	-	530
於二〇二七年到期的12.5億元4.3%後償票據	1,250	1,310
於二〇三〇年到期的10億元3.516%後償票據(可於二〇二五年贖回)	1,012	997
於二〇三三年到期的5億元4.886%後償票據(可於二〇二八年贖回)	543	499
9,603.5萬英鎊7.375%非累計不可贖回優先股(重新分類為債務)	129	134
9,925.0萬英鎊8.25%非累計不可贖回優先股(重新分類為債務)	134	138
於二〇三〇年到期的10億歐元2.5%後償債務	1,123	1,217
於二〇三六年到期的12.5億元3.265%後償票據	1,188	1,252
於二〇三一年到期的10億歐元1.200%固定利率重置日期後償票據(可於二〇二六年贖回)	1,114	-
	16,180	16,148
本集團總額	16,646	16,654

1 由渣打銀行發行

2 於本公司資產負債表確認的金額為161.62億元(二〇二〇年：160.69億元)，所存差異為按本集團基準所產生的對沖會計法的影響

3 該等票據會根據利率基準改革進行補救。詳情請參閱附註13

	二〇二一年				
	美元 百萬元	英鎊 百萬元	歐元 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元
定息後償債務	11,636	1,160	3,689	-	16,485
浮息後償債務	161	-	-	-	161
總計	11,797	1,160	3,689	-	16,646

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

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，贖回於二〇二六年到期的7億新加坡元4.4%後償票據(可於二〇二一年贖回)。

於二〇二一年三月三十一日，渣打銀行行使其權利，贖回其1,600萬美元1.50億英鎊發行的無特定限期主要資本浮息票據。

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(可於二〇二六年贖回)。

28. 股本、其他股權工具及儲備

會計政策

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

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

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

	普通股數目 百萬	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)	(77)	(39)	-	-	(39)	-
額外一級股票發行	-	-	-	-	-	2,728
額外一級贖回	-	-	-	-	-	(992)
其他變動	-	-	3	-	3	-
於二〇二一年十二月三十一日	3,079	1,539	3,989	1,494	7,022	6,254

1 已發行及繳足每股50仙的普通股

2 包括75,000元優先股股本

股份回購

於二〇二一年二月二十五日，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200萬元的費用及印花稅)。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。

於二〇二一年八月三日，本集團宣佈回購計劃，回購其每股面值0.50元的普通股。已購回股份的面值為2,000萬元，已支付的總代價為2.51億元(包括100萬元的費用及印花稅)。已購回股份總數為39,914,763股，佔已發行普通股的1.28%。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	已付最高價 英鎊	已付最低價 英鎊	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	5.09200	4.68000	4.92011	182,774,269	253,593,477
二〇二一年八月	23,892,155	4.68200	4.40200	4.55018	108,732,693	149,886,418
二〇二一年九月	16,022,608	4.64600	4.36700	4.51573	72,387,340	100,113,434

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

於二〇二一年十二月三十一日，本公司擁有15,000股每股面值5元的已發行非累計可贖回優先股，溢價為99,995元，每股優先股繳足金額為100,000元。優先股可由本公司選擇予以贖回，並分類至權益。

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

其他股權工具

下表載列渣打集團有限公司發行的尚未償還的固定利率重設永久後償或有可轉換額外一級證券詳情。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。

發行日	面值	發行成本 所得款項淨額	利率 ²	息票支付日期 ³	首個重設日期 ⁴	每股普通股的 轉換價
二〇一六年八月十八日	9.99億美元 ¹	9.90億美元	7.50%	每年四月二日及 十月二日	二〇二二年四月二日	7.732美元
二〇一七年一月十八日	10億美元	9.92億美元	7.75%	每年四月二日及 十月二日	二〇二三年四月二日	7.732美元
二〇一九年七月三日	7.50億新加坡元	5.52億美元	5.375%	每年四月三日及 十月三日	二〇二四年十月三日	10.909新加坡元
二〇二〇年六月二十六日	10億美元	9.92億美元	6%	每年一月二十六日及 七月二十六日	二〇二六年一月二十六日	5.331美元
二〇二一年一月十四日	12.50億美元	12.39億美元	4.75%	每年一月十四日及 七月十四日	二〇三一年七月十四日	6.353美元
二〇二一年八月十九日	15億美元	14.89億美元	4.30%	每年二月十九日及 八月十九日	二〇二八年八月十九日	6.382美元

1 期內，本集團透過公開收購要約回購約10.01億美元該等證券

2 由發行日(包括當日)至首個重設日期(但不包括當日)止期內利率

3 利息每半年屆滿時以拖欠款支付

4 證券於首個重設日期後第五年或五的整倍數之年度的每個日期可重設

上述的額外一級發行主要由機構投資者購買。

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%本金額加載至設定的贖回日期(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
- 該等證券的利息支付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權一級資本比率低於7.0%，證券將按下表載列之事先釐定的價格轉換為渣打集團有限公司普通股。約9.47億股普通股將須用以應付上述所有證券的轉換

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

儲備

儲備的組成部分概述如下：

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

- 現金流量對沖儲備指符合該等對沖類別的條件的衍生工具的盈虧的有效部分。倘相關被對沖項目影響損益，或倘預測交易不再預期會發生，則盈虧於本儲備內遞延並重新分類至損益賬
- 滙兌儲備指於滙兌本集團海外業務淨投資時所產生之累計外滙盈虧。自二〇〇四年一月一日起，倘相關海外業務被出售，則盈虧均遞延至本儲備，並重新分類至損益賬。用以對沖淨投資所採用的衍生工具所產生的盈虧，均與於滙兌海外業務淨投資所產生的外滙盈虧對銷
- 保留溢利為本集團及本公司於現有及之前期間賺取的溢利及其他全面收入，連同有關以股票支付的購股權的除稅後增幅，減分派股息、本身持有的股份(庫存股份)及購回股份

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

於二〇二一年十二月三十一日，渣打集團有限公司(「本公司」)的可分派儲備為150億元(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。二〇〇四年信託為連同本集團僱員股份計劃一同使用，而一九九五年信託為用作交付其他僱員以股份為基礎的支付(如前期股份及固定薪酬津貼)。本集團成員公司不時向此等信託提供資金，以便受託人購入股份用以履行此等安排。

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

	一九九五年信託		二〇〇四年信託 ¹		總計	
	二〇二一年	二〇二〇年	二〇二一年	二〇二〇年	二〇二一年	二〇二〇年
期內購入股份	-	2,999,210	36,487,747	14,359,481	36,487,747	17,358,691
購入股份的市價(百萬元)	-	22	237	86	237	108
信託間轉讓股份	-	(2,999,210)	-	2,999,210	-	-
期末股份持有量	-	-	22,461,243	6,119,666	22,461,243	6,119,666
期內股份最高持有量					23,076,993	11,262,818

1 謹請注意，二〇〇四年信託的受託人以20萬元的參與者儲蓄收購35,768股股份，以作為儲股行權的一部分

股息豁免

二〇〇四年信託的受託人(即渣打集團有限公司僱員股份計劃營運相關的普通股持有人)提出由彼等持有而未分配予僱員的股份相關的常行指示，藉此令任何股息以普通股的結餘被豁免，以及重新計算並以每股0.01便士的利率派付。

渣打集團有限公司附屬公司的股本及其他權益工具的變動

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

名稱及登記地址	註冊 成立國家	股份詳情	已發行/ (贖回)股本	已發行/ (贖回)股份	所持股份 比例(%)
以下公司的地址為1 Basinghall Avenue, London, EC2V 5DD, United Kingdom					
SCMB Overseas Limited	英國	0.10英鎊普通股	1,500,000英鎊	15,000,000	100
Standard Chartered Bank	英國	1.00元普通股	1,273,000,000元	1,273,000,000	100
Standard Chartered Holdings Limited	英國	2.00元普通股	1,273,000,000元	636,500,000	100
Standard Chartered Overseas Holdings Limited	英國	1.00英鎊普通股	(4,369,087)英鎊	(4,369,087)	100
Standard Chartered UK Holdings Limited	英國	10.00英鎊普通股	167,240,340英鎊	16,724,034	100
以下公司的地址為Thomas House, 84 Eccleston Square, London, SW1V 1PX, United Kingdom					
Zodia Custody Limited	英國	1.00元普通股	14,886,435元	14,886,435	100
Zodia Holdings Limited	英國	1.00元普通A股	33,906,999元	33,906,999	100
以下公司的地址為Spaces, 25 Wilton Road, Victoria, London, SW1V 1LW, United Kingdom					
Zodia Markets Holdings Limited	英國	1.00元普通股	10,000元	10,000	75.01
以下公司的地址為香港中環金融街8號國際金融中心二期15樓					
Marina Angelite Shipping Limited	香港	元普通股	2,558,984元	2,558,984	100
Marina Beryl Shipping Limited	香港	元普通股	2,579,431元	2,579,431	100
Marina Emerald Shipping Limited	香港	元普通股	2,006,284元	2,006,284	100
Marina Iridot Shipping Limited	香港	元普通股	2,880,258元	2,880,258	100
Marina Mimosa Limited Hong Kong	香港	元普通股	16,356,848元	16,356,848	100
Marina Sapphire Shipping Limited	香港	元普通股	2,361,118元	2,361,118	100
Marina Tourmaline Shipping Limited	香港	元普通股	2,566,770元	2,566,770	100
以下公司的地址為香港中環德輔道中4-4A號渣打銀行大廈32樓					
Mox Bank Limited	香港	港元普通股	46,920,000港元	46,920,000	65.1
以下公司的地址為Second Floor, Indiqube Edge, Khata No. 571/630/6/4, Sy.No.6/4, Ambalipura Village, Varthur Hobli, Marathahalli Sub-Division, Ward No. 150, Bengaluru, 560102, India.					
Standard Chartered Research and Technology India Private Limited	印度	10.00印度盧比A類權益股	232,039,640印度盧比	23,203,964	100
以下公司的地址為StandardChartered@Chiromo, Number 48, Westlands Road, P. O. Box 30003-00100, Nairobi, Kenya					
Standard Chartered Bancassurance Intermediary Limited	肯尼亞	100.00肯尼亞先令普通股	4,000,000肯尼亞先令	40,000	100
以下公司的地址為C/o IQ EQ Corporate Services (Mauritius) Ltd, 33 Edith Cavell Street, Port Louis, 11324, Mauritius					
FAI Limited	毛里裘斯	1.00元普通股	35,000元	35,000	76.6

以下公司的地址為Standard Chartered Bank Nepal Limited, Madan Bhandari Marg, Ward No.34, Kathmandu Metropolitan City, Kathmandu District, Bagmati Zone, Kathmandu, Nepal					
Standard Chartered Bank Nepal Limited	尼泊爾	100.00盧比普通股	1,418,023,000盧比	14,180,230	70.21
以下公司的地址為1 Basinghall Avenue, London, EC2V 5DD, United Kingdom					
Standard Chartered Holdings (Africa) B.V.	荷蘭	4.50歐元普通股	1,800,000歐元	400,000	100
Standard Chartered Holdings (International) B.V.	荷蘭	4.50歐元普通股	1,800,000歐元	400,000	100
以下公司的地址為9 & 11, Lightfoot Boston Street, Freetown, Sierra Leone					
Standard Chartered Bank Sierra Leone Limited	塞拉利昂	1.00塞拉利昂利昂普通股	21,697,073,680塞拉利昂利昂	21,697,073,680	80.7
以下公司的地址為8 Marina Boulevard, #27-01 Marina Bay Financial Centre Tower 1, 018981, Singapore					
Standard Chartered Bank (Singapore) Limited	新加坡	元普通A股	868,671,601元	868,671,601	100
	新加坡	元普通B股	559,193,805元	559,193,805	100
	新加坡	元普通C股	254,040,296元	254,040,296	100
Standard Chartered Holdings (Singapore) Private Limited	新加坡	元普通股	868,671,601元	868,671,601	100
以下公司的地址為80 Robinson Road, #02-00, 068898, Singapore					
Autumn Life Pte. Ltd. ¹	新加坡	元普通A股	9,450,184元	9,450,184	100
Cardspal Pte. Ltd. ²	新加坡	元普通A股	7,009,000元	7,009,000	100
Discovery Technology Services Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	9,416,001元	9,416,001	100
Pegasus Dealmaking Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	1元	1	100
Power2SME Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	59,906,501元	59,906,501	100
SCV Master Holding Company Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	60,906,501元	60,906,501	100
SCV Research and Development Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	1元	1	100
Solv-India Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	44,806,501元	44,806,501	100
以下公司的地址為140 Robinson Road, #17-01, Crown At Robinson, Singapore, 068907.					
Trust Bank Singapore Limited	新加坡	新加坡元普通股	190,000,000新加坡元	190,000,000	60
以下公司的地址為Room 1810-1815, Level 18, Building 72, Keangnam Hanoi Landmark Tower, Pham Hung Road, Cau Giay New Urban Area, Me Tri Ward, Nam Tu Liem District, Hanoi 10000, Vietnam					
Standard Chartered Bank (Vietnam) Limited	越南	越南盾法定資本股份	2,739,600,000,000越南盾	2,739,600,000,000	100

1 4,500,000股的計值貨幣由美元普通股轉為美元普通A股

2 1,620,000股的計值貨幣由美元普通股轉為美元普通A股

請參閱附註22已發行債務證券，了解優先票據的發行及贖回。

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

請參閱附註40本集團關聯企業，了解於年內清算、解散或出售的附屬公司。

29. 非控股權益

會計政策

非控股權益乃按非控股權益佔被購買方的可識別淨資產的相應份額計量。

	百萬元
於二〇二〇年一月一日	313
非控股權益應佔權益收入	(12)
非控股權益應佔其他溢利	27
本年度全面收入	15
分派	(20)
其他增加 ¹	17
於二〇二〇年十二月三十一日	325
非控股權益應佔權益收入	(15)
非控股權益應佔其他溢利	(2)
本年度全面收入	(17)
分派	(31)
其他增加 ²	94
於二〇二一年十二月三十一日	371

1 與Mox Bank Limited非控股權益有關的變動(1,700萬元)

2 與Mox Bank Limited非控股權益有關的變動(2,100萬元)，與Trust Bank Singapore Limited非控股權益有關的變動(7,000萬元)，與Zodia Markets Holdings Limited非控股權益有關的變動(300萬元)

30. 退休福利義務

會計政策

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

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

獨立精算師每年使用單位預計法計算界定福利義務。

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

重大會計估計及判斷

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

退休福利義務包括：

	二〇二一年 百萬元	二〇二〇年 百萬元
界定福利計劃義務	192	434
界定供款計劃義務	18	9
義務淨值	210	443

退休福利計劃支出包括：

	二〇二一年 百萬元	二〇二〇年 百萬元
界定福利計劃	62	81
界定供款計劃 ¹	315	277
於溢利支出(附註7)	377	358

1 年內，本集團已針對界定供款付款動用在其權益完全歸屬前離職的僱員500萬元的被沒收退休金供款。被沒收供款的剩餘餘額為1,700萬元

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

所述所持有的大量政府及企業債券部分對沖利率及通脹變動產生的負債變動。撇除貨幣波動等其他因素的變動，二〇二一年大部分地區的貼現率上升導致負債減少。此等情況部分被所持債券價值下降所抵銷，但股票市場表現良好導致年內資產大致處於控股層面，引發報告的退休金虧絀的重大下跌。該等變動在下表以精算收益列示。本集團向多項計劃供款的金額超逾所要求的累計福利計劃供款金額亦有助於年內減少虧絀淨額。

國際會計準則第19號要求的披露資料是由獨立合資格精算師以最近期的全面精算估值(如需要時，更新至二〇二一年十二月三十一日)計算。

英國基金

本集團的最大退休計劃為渣打退休金(「英國基金」)，佔退休金負債總額的58%(二〇二〇年十二月三十一日：63%)。英國基金根據在法律上獨立於本行(其正式發起人)的信託設立，根據英國法律規定，最少三分之一受託人董事均由成員提名，其餘則由本行委任。受託人董事對成員負有受託責任，負責根據信託契據及規則管理英國基金。

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

英國基金的財務狀況定期由獨立合資格精算師評估。於二〇二〇年十二月三十一日的資金估值已由計劃精算師Willis Towers Watson的T Kripps應用不同的假設於二〇二一年十二月完成，並獲英國基金受託人同意。該估值表明英國基金於當日獲得92%的資金，反映過往服務虧絀為1.72億元(1.27億英鎊)。

為彌補虧絀，三筆年度現金付款各為4,500萬元(3,290萬英鎊)獲同意支付，其中第一筆付款已於二〇二一年十二月支付，另外兩筆付款將於二〇二二年十二月及二〇二三年十二月支付。協議允許倘資金狀況於未來年度改善，以致達到或接近盈餘，則於二〇二二年及二〇二三年的付款將減少或撤銷。此外，已支付6,800萬元(5,000萬英鎊)的額外付款，以補足現有的託管賬戶1.49億元(1.10億英鎊)，該賬戶可為未來供款提供保障。

由於本行根據信託契據及規則控制任何退休金盈餘，故本集團並未根據國際財務報告準則詮釋委員會第14號確認任何額外負債。

海外計劃

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

主要假設

於二〇二一年十二月三十一日使用的主要財務假設為：

	受資助計劃			
	英國基金		海外計劃 ¹	
	二〇二一年 %	二〇二〇年 %	二〇二一年 %	二〇二〇年 %
折現率	2.0	1.4	0.4-3.1	0.3-2.8
物價通脹	2.6	2.2	1.0-3.1	1.0-3.0
薪金升幅	不適用	不適用	3.5-4.5	2.9-4.0
退休金升幅	2.5	2.1	1.9-3.1	1.3-2.7

1 上述假設適用於德國、香港、澤西、韓國、台灣及美國的受資助界定福利海外計劃，此等計劃佔海外受資助計劃總負債約80%。

	未受資助計劃			
	美國退休後醫療		其他 ¹	
	二〇二一年 %	二〇二〇年 %	二〇二一年 %	二〇二〇年 %
折現率	3.1	2.8	2.2-6.7	1.4-6.3
物價通脹	2.5	2.5	2.0-4.0	2.0-4.0
薪金升幅	不適用	不適用	3.7-7.0	3.5-7.0
退休金升幅	不適用	不適用	0.0-2.6	0.0-2.1
退休後醫療費用的比率	二〇二一年 為 7% ， 每年減少 0.5% 至 二〇二五年 為 5%	二〇二〇年 為 7% ， 每年減少 0.5%至 二〇二四年 為 5%	不適用	不適用

1 上述假設範圍適用於巴林、印度、韓國、泰國、阿聯酋及英國的主要未受資助界定福利計劃，這些金額佔其他未受資助計劃總負債約90%

主要非財務假設乃就英國預期壽命所作出者。就男性而言，所用的英國死亡率圖表為S3PMA，而女性運用了S3PFA圖表預期，並以二〇一九年持續死亡率調查改進模型，以及1.25%年度趨勢及0.25%初始附加參數，透過出生年份預測。該預測採納的比例因數，包括92%男性退休金領取者、92%女性退休金領取者、92%男性受贍養者及82%女性受贍養者。

假設結果為現年60歲的男性將再存活27年(二〇二〇年十二月三十一日：27年)及女性將再存活30年(二〇二〇年十二月三十一日：30年)，而現年40歲的男性於達到60歲後將再存活29年(二〇二〇年十二月三十一日：29年)及女性將再存活31年(二〇二〇年十二月三十一日：31年)。

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

- 倘折現率增加25個基點，英國基金的負債將減少約6,500萬元(二〇二〇年十二月三十一日：7,500萬元)，其他計劃的負債則將減少3,500萬元(二〇二〇年十二月三十一日：4,000萬元)
- 倘通脹率增加25個基點，考慮到對退休金及薪金升幅的影響，英國基金的負債將增加約4,500萬元(二〇二〇年十二月三十一日：5,000萬元)，其他計劃的負債則將增加2,000萬元(二〇二〇年十二月三十一日：2,500萬元)
- 倘薪金增長率較通脹增幅高出25個基點，英國基金的負債將增加零元(二〇二〇年十二月三十一日：零元)，其他計劃的負債則將增加約1,500萬元(二〇二〇年十二月三十一日：1,500萬元)
- 倘預期壽命增加一年，英國基金的負債將增加約8,000萬元(二〇二〇年十二月三十一日：7,000萬元)，其他計劃的負債則將增加1,500萬元(二〇二〇年十二月三十一日：2,000萬元)

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

計劃義務概覽

	受資助計劃		未受資助計劃	
	英國基金	海外	退休後醫療	其他
界定福利義務存續期(年)	15	11	9	11
(二〇二〇年的界定福利義務存續期)	15	11	10	11
計劃預計支付的福利				
二〇二二年預計支付的福利	86	59	1	16
二〇二三年預計支付的福利	88	82	1	14
二〇二四年預計支付的福利	90	72	1	14
二〇二五年預計支付的福利	93	70	1	14
二〇二六年預計支付的福利	95	73	1	15
二〇二七年至二〇三〇年預計支付的福利	514	489	5	72

資金價值：

界定福利計劃的資產的公允價值及負債的現值列載如下：

	二〇二一年				二〇二〇年			
	受資助計劃		未受資助計劃		受資助計劃		未受資助計劃	
	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	退休後 醫療 百萬元	其他 百萬元	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	退休後 醫療 百萬元	其他 百萬元
於十二月三十一日								
股票	145	306	不適用	不適用	118	374	不適用	不適用
政府債券	695	224	不適用	不適用	844	189	不適用	不適用
公司債券	610	164	不適用	不適用	508	129	不適用	不適用
絕對回報基金	91	-	不適用	不適用	94	-	不適用	不適用
對沖基金 ¹	19	-	不適用	不適用	89	-	不適用	不適用
保險相關基金 ¹	11	-	不適用	不適用	36	-	不適用	不適用
物業	127	11	不適用	不適用	74	9	不適用	不適用
衍生工具	10	-	不適用	不適用	20	4	不適用	不適用
現金及現金等值項目	108	260	不適用	不適用	141	297	不適用	不適用
其他 ¹	94	67	不適用	不適用	10	21	不適用	不適用
資產總公允價值 ²	1,910	1,032	不適用	不適用	1,934	1,023	不適用	不適用
負債現值	(1,822)	(1,076)	(13)	(223)	(1,982)	(1,147)	(16)	(246)
退休金計劃盈餘／義務淨額	88	(44)	(13)	(223)	(48)	(124)	(16)	(246)

1 未報價資產

2 自行投資受密切監察，二〇二一年為少於100萬元之渣打股票以及債券(二〇二〇年十二月三十一日：少於100萬元)。自行投資只於實際上未能撇除在外的情況下獲允許，例如，透過投資於本集團為相關指數成份股之指數追蹤基金

界定福利計劃的退休金成本為：

二〇二一年	受資助計劃		未受資助計劃		總計 百萬元
	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	退休後醫療 百萬元	其他 百萬元	
現時服務成本 ¹	-	55	-	9	64
過往服務成本及終止 ²	-	(1)	-	(4)	(5)
結算成本 ²	-	(3)	-	(1)	(4)
退休金計劃資產的利息收入	(26)	(27)	-	-	(53)
退休金計劃負債的利息	27	29	-	4	60
於除稅前溢利的支出總額	1	53	-	8	62
計劃資產的(收益)／虧損淨額 ³	(6)	(65)	-	-	(71)
負債的(收益)／虧損	(87)	(10)	(2)	(9)	(108)
直接於全面收入表內確認的除稅前(收益)／虧損總額	(93)	(75)	(2)	(9)	(179)
遞延稅項	-	17	-	-	17
除稅後(收益)／虧損總額	(93)	(58)	(2)	(9)	(162)

1 包括從計劃資產中支付的管理費用100萬元(二〇二〇年十二月三十一日：200萬元)

2 包括於印度、肯尼亞、南韓及斯里蘭卡的計劃修訂及結算之各類少量成本及收益

3 英國基金的資產的實際回報為收益3,200萬元，而海外計劃的資產的實際回報則為收益9,200萬元

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

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

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

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

年內界定福利退休金計劃及退休後醫療的虧絀變動包括：

	受資助計劃		未受資助計劃		總計 百萬元
	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	退休後醫療 百萬元	其他 百萬元	
於二〇二一年一月(虧絀)/盈餘	(48)	(124)	(16)	(246)	(434)
供款	45	58	1	18	122
現時服務成本 ¹	-	(55)	-	(9)	(64)
過往服務成本及終止	-	1	-	4	5
結算成本及轉移影響	-	3	-	1	4
界定福利資產/負債淨額的利息淨額	(1)	(2)	-	(4)	(7)
精算收益/(虧損)	93	75	2	9	179
滙兌調整	(1)	-	-	4	3
於二〇二一年十二月三十一日盈餘/(虧絀) ²	88	(44)	(13)	(223)	(192)

1 包括從計劃資產中支付的管理費用100萬元(二〇二〇年十二月三十一日：200萬元)

2 虧絀總額為1.92億元，乃由計劃虧絀3.55億元(二〇二〇年十二月三十一日：4.76億元)扣除計劃盈餘及資產合共1.63億元(二〇二〇年十二月三十一日：4,200萬元)得出

年內界定福利退休金計劃及退休後醫療的虧絀變動包括：

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

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

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

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

本集團預期界定福利退休金計劃於二〇二二年之供款為1.16億元。

	二〇二一年			二〇二〇年		
	資產 百萬元	義務 百萬元	總計 百萬元	資產 百萬元	義務 百萬元	總計 百萬元
於二〇二一年一月一日	2,957	(3,391)	(434)	2,610	(3,068)	(458)
供款 ¹	123	(1)	122	123	-	123
現時服務成本 ²	-	(64)	(64)	-	(57)	(57)
過往服務成本及終止	-	5	5	-	(14)	(14)
結算成本及轉移影響 ³	10	(6)	4	19	(24)	(5)
退休金計劃負債的利息成本	-	(60)	(60)	-	(70)	(70)
退休金計劃資產的利息收入	53	-	53	60	-	60
已付福利 ²	(220)	220	-	(161)	161	-
精算收益/(虧損) ⁴	71	108	179	241	(240)	1
滙兌調整	(52)	55	3	65	(79)	(14)
於二〇二一年十二月三十一日	2,942	(3,134)	(192)	2,957	(3,391)	(434)

1 包括僱員供款100萬元(二〇二〇年十二月三十一日：零元)

2 包括以計劃資產支付的行政支出100萬元(二〇二〇年十二月三十一日：200萬元)

3 轉移影響包括贊比亞界定供款計劃，該計劃今年首次於國際會計準則第19號的披露內確認，乃由於一項投資擔保的存在，根據國際會計準則第19號，該項擔保構成界定福利。此前，該計劃列作純粹的供款計劃。

4 義務精算收益包括財務假設變動收益1.08億元(二〇二〇年十二月三十一日：虧損2.56億元)、人口統計假設變動收益300萬元(二〇二〇年十二月三十一日：收益2,100萬元)及經驗虧損300萬元(二〇二〇年十二月三十一日：虧損500萬元)

31. 以股份為基礎的支付

會計政策

本集團設有以股票結算和以現金結算的以股份為基礎的報酬計劃。僱員就所提供的服務而獲取的股份和購股權按公允價值確認為開支。就作為年度表現獎勵的部分而授出的遞延股份獎勵而言，開支於表現期開始至歸屬日期間確認。例如，二〇二二年授出歸屬期為二〇二三年至二〇二五年的有關二〇二一年表現的三年獎勵開支，會於二〇二一年一月一日起至二〇二三年至二〇二五年的歸屬日止期間確認為開支。就所有其他獎勵而言，開支則於授出日期起至歸屬日止期間確認。

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

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

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

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

	二〇二一年 ¹			二〇二〇年 ¹		
	現金 百萬元	股權 百萬元	總計 百萬元	現金 百萬元	股權 百萬元	總計 百萬元
遞延股份獎勵	9	81	90	(1)	59	58
其他股份獎勵	10	67	77	(1)	75	74
以股份為基礎的支付總計	19	148	167	(2)	134	132

¹ 並無假設沒收

二〇二一年渣打股份計劃(「二〇二一年計劃」)及二〇一一年渣打股份計劃(「二〇一一年計劃」)

二〇二一年計劃於二〇二一年五月獲股東批准，是本集團的主要股份計劃以取代二〇一一年計劃於二〇二一年六月授出的新獎勵。其可用於提供先前根據二〇一一年計劃授出的各類股份獎勵：

- 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；股東權益回報及有形股東權益回報(股東權益回報及有形股東權益回報均以普通股權一級資本比率作鞏固)；策略指標；每股盈利增長；及風險加權資產回報。各項指標於三年期間內獨立評估。自二〇一六年起授出的獎勵設有個人操守門檻要求，倘未達到該要求，則獎勵失效
- 遞延獎勵乃用作交付可變薪酬總額之遞延部分，符合市場慣例及監管要求。這些獎勵於授出時指定的週年獎勵日期分期歸屬。遞延獎勵不設任何計劃限制。這確保本集團符合有關遞延水準的監管規定，並且與市場慣例保持一致

- 在年度表現程式外作出為新加入員工離開其前僱主而放棄獎勵的替代買斷獎勵的有限制股份獎勵，於授出時指定的週年獎勵日期分期歸屬。這確保本集團符合有關買斷的監管規定，並且與市場慣例保持一致。與我們的競爭對手設立的類似計劃一致，有限制股份獎勵不設年度限制，並無附帶任何表現指標

根據二〇二一年計劃及二〇一一年計劃，毋須就收取獎勵支付授出代價。二〇二一年計劃可授出新獎勵的剩餘年限為十年。二〇一一年計劃已到期，且不會根據該計劃進一步授出獎勵。

估值—長期獎勵計劃頒發

二〇二一年及二〇二〇年所授出獎勵的歸屬均視相對股東回報總額表現指標、策略性記分表的完成情況及有形股東權益回報的達標情況而定，均以普通股權一級資本比率作鞏固。根據業務策略可持續性相關目標的有關策略指標，二〇二一年所授出獎勵的歸屬存在額外條件。股東回報總額的公允價值使用於三年表現期內符合該等指標的可能性，並使用蒙特卡羅(Monte Carlo)模擬法模型計算。預期歸屬的股份數目乃於各報告日期，根據有形股東權益回報的預期表現及記分表上的策略性指標進行評估，以釐定會計費用。

就二〇二〇年或二〇二一年長期獎勵計劃頒發而言，概無累計股息等額，而用公允價值計算(經參考市場共識股息收益率計算)。

	二〇二一年	二〇二〇年
授出日	三月十五日	三月九日
於授出日的股價(英鎊)	4.9	5.2
歸屬期(年)	七月三日	七月三日
預期股息收益率(%)	3.4	4.2
公允價值(有形股東權益回報)(英鎊)	1.25、1.20	1.40、1.34
公允價值(股東回報總額)(英鎊)	0.72、0.71	0.75、0.72
公允價值(策略性)(英鎊)	1.66、1.60	1.40、1.34

估值—遞延股份及有限制股份

就並非向重大風險承擔者授出的遞延獎勵而言，公允價值乃按授出日股份面值的100%釐定，此乃由於股價將反映所有預期未來股息。就二〇二一年向重大風險承擔者授出的獎勵而言，獎勵的公允價值計及缺少股息等額，經參考市場共識股息收益率計算。

遞延股份獎勵

授出日	二〇二一年					
	六月二十一日			三月十五日		
於授出日的股價(英鎊)	4.69			4.9		
歸屬期(年)	預期股息收益率(%)	公允價值(英鎊)	預期股息收益率(%)	公允價值(英鎊)	預期股息收益率(%)	公允價值(英鎊)
一至三年	不適用, 3.4	4.69, 4.24	不適用, 3.4、3.4	4.90、4.58、4.43		
一至五年	3.4	4.17	3.4、3.4、3.4	4.43、4.36、4.29		
三至七年	-	-	3.4、3.4	4.15、4.01		

授出日	二〇二〇年					
	六月二十二日		三月三十日		三月九日	
於授出日的股價(英鎊)	4.27		4.67		5.2	
歸屬期(年)	預期股息收益率(%)	公允價值(英鎊)	預期股息收益率(%)	公允價值(英鎊)	預期股息收益率(%)	公允價值(英鎊)
一至三年	不適用	4.27	不適用, 4.2	4.67、4.13	不適用, 4.2、4.2	5.20、4.79、4.59
一至五年	-	-	4.2	4.04	4.2、4.2	4.59、4.50
三至七年	-	-	-	-	4.2、4.2	4.23、4.06

其他有限制股份獎勵

授出日	二〇二一年					
	九月三十日		六月二十一日		三月十五日	
於授出日的股價(英鎊)	4.37		4.69		4.90	
歸屬期(年)	預期股息收益率(%)	公允價值(英鎊)	預期股息收益率(%)	公允價值(英鎊)	預期股息收益率(%)	公允價值(英鎊)
一年	3.4	4.23	3.4	4.53	3.4	4.74
兩年	3.4	4.09	3.4	4.38	3.4	4.58
三年	3.4	3.95	3.4	4.24	3.4	4.43
四年	3.4	3.82	3.4	4.10	3.4	4.29
五年	3.4	3.70	-	-	-	-

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

全體僱員股計劃

二〇一三年儲股計劃

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

二〇一三年儲股計劃已於二〇一三年五月獲股東批准，未來所有儲股邀請均於此計劃下作出。二〇一三年儲股計劃的剩餘年期為一年。

估值—儲股：

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

全體僱員儲股計劃(儲股)

授出日	二〇二一年		二〇二〇年	
	九月三十日		九月三十日	
於授出日的股價(英鎊)	4.37		3.52	
行使價(英鎊)	3.67		3.14	
歸屬期(年)	3		3	
預期波幅(%)	35.1		31.8	
預期購股權年期(年)	3.33		3.33	
無風險利率(%)	0.42		-0.07	
預期股息收益率(%)	3.4		4.2	
公允價值(英鎊)	1.11		0.69	

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

限制

倘於任何曆年根據二〇二一年計劃授出任何獎勵，而於擬授出時將導致截至該曆年止10個曆年期間根據二〇二一年計劃及渣打集團有限公司營運的任何其他酌情股份計劃分配的渣打集團有限公司普通股數目超過當時已發行的渣打集團有限公司普通股股本的5%，則不得授出該獎勵。

倘於任何曆年根據二〇二一年計劃或二〇一三年儲股計劃授出任何獎勵，而於擬授出時將導致截至該曆年止10個曆年期間根據二〇二一年計劃或二〇一三年儲股計劃及渣打集團有限公司營運的任何其他僱員股份計劃分配的渣打集團有限公司普通股數目超過當時已發行的渣打集團有限公司普通股股本的10%，則不得授出該獎勵。

倘於任何曆年根據二〇二一年計劃或二〇一三年儲股計劃授出任何獎勵，而於擬授出時將導致因二〇二一年計劃或二〇一三年儲股計劃(如相關)下當時尚未行使的獎勵而可能發行或轉讓的渣打集團有限公司普通股數目超過當時已發行的渣打集團有限公司普通股股本的10%，則不得授出該獎勵。

於任何12個月期間因根據二〇二一年計劃授出的獎勵而可能發行的渣打集團有限公司普通股數目不得超過當時已發行的渣打集團有限公司普通股股本的1%。於任何12個月期間因根據二〇一三年儲股計劃授出的獎勵而可能發行的渣打集團有限公司普通股數目不得超過當時已發行的渣打集團有限公司普通股股本的1%。

渣打集團有限公司獲豁免嚴格遵守《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》第17.03(3)、17.03(9)及17.03(18)條。詳情載於二〇二一年五月五日刊發的市場公告。

截至二〇二一年十二月三十一日止年度股份獎勵變動的對賬：

	二〇一一年計劃 ¹			加權平均儲股行使價(英鎊)
	長期獎勵計劃 ¹	遞延／ 有限制股份	儲股	
於二〇二一年一月一日尚未行使	22,918,242	39,543,548	16,591,704	4.31
已授出 ^{2,3}	4,038,071	17,113,973	4,274,039	-
已失效	-15,005,847	-1,018,379	-3,964,053	5.16
已行使	-322,715	-15,920,488	-4,615	3.53
於二〇二一年十二月三十一日尚未行使	11,627,751	39,718,654	16,897,075	3.95
該計劃下可發行的證券總數	11,627,751	39,718,654	16,897,075	
於二〇二一年十二月三十一日已發行股份百分比	0.40%	1.30%	0.50%	3.95
於二〇二一年十二月三十一日可行使	3,952	1,701,506	2,571,103	4.96
行使價範圍(英鎊) ³	-	-	3.14-6.20	-
已歸屬但尚未行使的購股權的內在價值(百萬元)	0.02	10.33	0.38	
加權平均合約剩餘年期(年)	7.85	8.12	2.18	
期內已行使獎勵的加權平均股價(英鎊)	4.97	4.89	4.66	

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，34,606份(遞延有限制股份獎勵／有限制股份獎勵)於二〇二一年八月十三日作為名義股息授出，3,274份(長期獎勵計劃)於二〇二一年八月十三日作為名義股息授出，82,791份(有限制股份獎勵)於二〇二一年九月三十日授出，4,274,039份(儲股)於二〇二一年九月三十日授出。於二〇二一年三月授出的長期獎勵計劃的獎勵及遞延有限制股份獎勵／有限制股份獎勵根據二〇一一年計劃授出，而於二〇二一年六月及九月授出的遞延有限制股份獎勵／有限制股份獎勵根據二〇二一年計劃授出。名義股息根據二〇一一年計劃授出。於二〇二一年授出的儲股根據二〇一三年儲股計劃授出。

3 於二〇二一年授出儲股的行使價為每股3.67英鎊，較二〇二一年八月二十七日的收市股價折讓20%。二〇二一年八月二十七日的收市股價為4.578英鎊。

截至二〇二〇年十二月三十一日止年度股份獎勵變動的對賬：

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

1. 僱員並未為此等獎勵的成本作出供款

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

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

32. 於附屬公司、合營企業及聯營公司的投資

會計政策

附屬公司

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

聯營公司及共同安排

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

聯營公司乃本集團對其具有重大影響力的實體。

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

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

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

主要會計估計及判斷

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

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

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

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

業務合併

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

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

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

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

於附屬公司的投資	二〇二一年 百萬元	二〇二〇年 百萬元
於一月一日	57,407	58,037
增置 ¹	4,023	1,370
出售 ²	(1,001)	(2,000)
於十二月三十一日	60,429	57,407

1 包括渣打銀行內部發行的額外一級資本27億元及Standard Chartered Holdings Limited發行的13億元(二〇二〇年十二月三十一日：包括渣打銀行(香港)有限公司內部發行的額外一級資本10億元)

2 渣打銀行贖回額外一級資本10億元(二〇二〇年十二月三十一日：渣打銀行贖回額外一級資本20億元)

於二〇二一年十二月三十一日，主要附屬公司(均為間接持有，渣打銀行(香港)有限公司除外，主要從事銀行業務及提供其他金融服務)如下：

註冊成立或註冊國家及地點	主要營運地區	本集團於普通股 股本的權益%
Standard Chartered Bank(英格蘭及威爾士)	英國、中東、南亞地區、亞太區、美洲及非洲 (透過本集團成員公司持有)	100
渣打銀行(香港)有限公司(香港)	香港	100
Standard Chartered Bank (Singapore) Limited(新加坡)	新加坡	100
Standard Chartered Bank Korea Limited(韓國)	韓國	100
渣打銀行(中國)有限公司(中國) ¹	中國	100
渣打國際商業銀行股份有限公司(台灣)	台灣	100
Standard Chartered Bank AG(德國)	法國、德國、瑞典	100
Standard Chartered Bank Malaysia Berhad(馬來西亞)	馬來西亞	100

1 根據中國法律註冊為「渣打銀行(中國)有限公司(中國)」

註冊成立或註冊國家及地點	主要營運地區	本集團於普通股 股本的權益%
Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited(泰國)	泰國	99.87
Standard Chartered Bank (Pakistan) Limited(巴基斯坦)	巴基斯坦	98.99
Standard Chartered Bank Botswana Limited(博茨瓦納)	博茨瓦納	75.83
Standard Chartered Bank Kenya Limited(肯尼亞)	肯尼亞	74.32
Standard Chartered Bank Nepal Limited(尼泊爾)	尼泊爾	70.21
Standard Chartered Bank Ghana PLC(加納)	加納	69.42
Mox Bank Limited(香港)	香港	65.10

附屬公司的完整列表載於附註40。

本集團並無擁有任何重大非控股權益，除上表載列外(貢獻非控股權益應佔溢利及非控股權益應佔權益分別為1,700萬元(二〇二〇年十二月三十一日：2,600萬元)及2.98億元(二〇二〇年十二月三十一日：3.08億元))。

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

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

監管及流動資金要求

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

附屬公司亦須在其業務所在國家的央行及其他監管機構維持結存。於二〇二一年十二月三十一日，現金及央行結存總額為730億元(二〇二〇年十二月三十一日：670億元)，其中80億元(二〇二〇年十二月三十一日：70億元)受到限制。

法律規定

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

合約規定

本集團附屬公司資產負債表所列的作為負債抵押品的資產不得於本集團內轉讓。作為負債抵押品的資產披露於風險回顧及資本回顧。

分佔於聯營公司及合營企業的投资溢利包括：

	二〇二一年 百萬元	二〇二〇年 百萬元
於合營企業的投资虧損	(2)	(3)
於聯營公司的投资溢利	198	154
總計	196	151

於聯營公司及合營企業的權益	二〇二一年 百萬元	二〇二〇年 百萬元
於一月一日	2,162	1,908
滙兌差額	43	123
增置	90	52
應佔溢利	196	151
已收股息	(38)	-
出售	(16)	(35)
減值	(300)	-
分佔按公允價值計入其他全面收入及其他儲備	10	(37)
於十二月三十一日	2,147	2,162

本集團於聯營公司權益的完整列表載於附註40。本集團的主要聯營公司為：

聯營公司	業務性質	主要營業地區	本集團 於普通股 股本的權益 %
渤海銀行	銀行服務	中國	16.26
CurrencyFair Limited	銀行服務	愛爾蘭	43.42

於二〇二一年九月十日，本集團透過其附屬公司Standard Chartered UK Holdings Limited完成對愛爾蘭外匯支付平台CurrencyFair Limited的投資。

本集團透過其於其合營企業Assembly Payments Pte. Limited的現有投資的出資及向CurrencyFair注入現金3,500萬元購買CurrencyFair，為本集團提供CurrencyFair 43.42%的股權。該所有權以及董事會席位令本集團對CurrencyFair具有重大影響，因此將使用權益法將該投資入賬。

該交易將促進創建組合支付及外匯產品特許經營，結合CurrencyFair及Assembly Payments的客戶群、員工、專業知識及能力。

投資代價的公允價值如下：

代價	百萬元
本集團於Assembly Payments投資的公允價值 ¹	36
現金代價	35
於聯營公司的總代價／投資	71

¹ Assembly Payments的公允價值釐定為6,000萬元，其中本集團轉讓股權為59.63%。本集團以權益法將該投資列為結餘1,600萬元，從而產生出售收益2,000萬元。

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。

本集團於渤海銀行的所有權百分比為16.26%。

截至二〇二一年十二月三十一日止年度，本集團確認了渤海截至二〇二一年九月三十日的業績（十二個月的盈利，包括二〇二〇年第四季）。十二月三十一日止年度為渤海的法定年度，然而彼於本集團發佈表現之後發佈其表現。因此，本集團將繼續滯後三個月確認其未來應佔渤海的盈利。

倘本集團對渤海不具有重大影響，投資將按公允價值而非當前賬面價值列賬。

減值測試

於二〇二一年十二月三十一日，基於本集團的股權及渤海所報之股價，本集團投資於渤海的賬面價值高於其公允價值。因此，本集團評估其於聯營公司的投資之減值，並確認由於使用中價值及賬面價值之間的差額而減值需要3億元。渤海的可收回金額主要乃由於最新發佈表現比預期中疲弱，令預期現金流量較低所致。

渤海	二〇二一年 百萬元	二〇二〇年 百萬元
使用中價值	1,917	2,943
減值前的賬面價值 ¹	2,217	2,025
公允價值	1,114	1,888

1 上述為本集團16.26%資產淨值股份減本集團並無持有的其他股權工具

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下列主要輸入數據：

- 根據管理層對普通股股東可得未來溢利的最佳估計得出之中短期預測。該等現金流量乃參考最新發佈財務表現及過往表現釐定；
- 基於渤海資本資產定價模型計算的折現率，代表無風險利率和公司風險溢價。管理層將此資產定價模型計算的折現率與外部來源以及用於中國市場交易的權益成本進行比較；
- 中國的長期增長率（用於永久推斷該等預期中短期盈利，以得出最終價值）；及
- 估計風險加權資產及風險加權資產增長以釐定資本維持扣減，以作出溢利預測。進行該項扣減以使渤海在預測期間內滿足其目標監管資本需求。此項扣減計及風險加權資產和所需總資本的變動，包括滿足目標資本比率的隨時間所需保留溢利。

使用中價值計算所使用的主要假設：

	二〇二一年 %	二〇二〇年 %
除稅前折現率	14.83	12.75
預期溢利長期增長率	4.75	5.00
長期風險加權資產增長率	4.75	5.00
資本需求充足率	7.50	7.50

基本情況					敏感度—二〇二一年											
減值前賬面值 百萬元	使用中 價值 百萬元	超額空間 百萬元	除稅前 折現率	國內生產 總值	國內生產總值		折現率		預期溢利		風險加權資產		合併 風險加權 資產-10%		合併 風險加權 資產+10%	
					+1%	-1%	+1%	-1%	+10%	-10%	+10%	-10%	現金流量-10%	現金流量+10%		
					超額空間 百萬元	超額空間 百萬元	超額空間 百萬元	超額空間 百萬元	超額空間 百萬元	超額空間 百萬元	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
2,217	1,917	(300)	14.83%	4.75%	(50)	(482)	(531)	18	9	(609)	(613)	12	(297)	(304)		

改善超額空間至零需要按個別假設變化，預期溢利增加9.71%、折現率減少0.95%、國內生產總值增長率增加1.16%或風險加權資產減少9.6%。

風險加權資產變動與預期溢利增長存在關聯。這在上述敏感度表中的合併風險加權資產及現金情景中可以看出。

下表載列渤海銀行於應用本集團分佔聯營公司部分前的財務報表概要：

	二〇二一年 九月三十日 百萬元	二〇二〇年 九月三十日 百萬元
總資產	250,951	202,537
總負債	234,196	187,024
其他股權工具	3,120	3,053
經營收入	3,557	3,474
淨溢利	946	950
其他全面收入	58	(121)

33. 結構實體

會計政策

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

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

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

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

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

下表載列本集團於綜合入賬結構實體的權益。

	二〇二一年 百萬元	二〇二〇年 百萬元
飛機及船舶租賃	3,450	4,388
資本及其他結構性融資	229	365
總計	3,679	4,753

於未綜合入賬結構實體的權益：

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

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

	二〇二一年					二〇二〇年				
	資產 抵押證券 百萬元	結構性 融資 百萬元	資本 融資基金 百萬元	其他 活動 百萬元	總計 百萬元	資產 抵押證券 百萬元	結構性 融資 百萬元	資本 融資基金 百萬元	其他 活動 百萬元	總計 百萬元
本集團權益－資產										
按公允價值計入損益的金融資產	1,144	-	128	35	1,307	1,002	-	197	271	1,470
按攤銷成本持有的貸款及墊款/ 投資證券	13,635	3,466	-	-	17,101	8,270	3,081	267	-	11,618
投資證券(按公允價值計入 其他全面收入)	2,221	-	-	-	2,221	2,912	-	-	-	2,912
其他資產	-	-	10	-	10	-	-	34	-	34
總資產	17,000	3,466	138	35	20,639	12,184	3,081	498	271	16,034
資產負債表外	42	1,135	102	-	1,279	69	914	67	-	1,050
本集團最大虧損風險承擔	17,042	4,601	240	35	21,918	12,253	3,995	565	271	17,084
結構實體的總資產	241,580	13,956	1,014	37	256,587	198,622	10,410	2,424	276	211,732

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

- **資產抵押證券：**本集團亦持有於第三方發起並管理的結構實體發行的資產抵押證券的投資。為市場莊家用途及資產抵押證券交易部門酌情決定，本集團可能持有少量來自信貸組合管理產生的結構實體的債務證券。此方面於上文資產抵押證券一欄披露。

組合管理(本集團保薦實體)：就組合管理而言，本集團已透過合成信用違約掉期合約向票據發行結構實體購買信用保護。該信用保護產生了結構實體及終端投資者隨後吸納的信貸風險。因相關資產未轉讓至該等結構實體，故仍被計入本集團的資產負債表。本集團繼續擁有或持有該等資產相關的所有風險及回報。因監管合規證券化而獲得的信貸保護僅用以保障本集團因合資格信貸事件而免受損失，有關資產不會自本集團資產負債表中取消確認。本集團並無於結構實體持有任何股本權益，但可能持有少量已發行票據作市場莊家用途，此方面於上文資產抵押證券一欄披露。票據發行所得款項通常於受託人運作的發行人賬戶中持作現金抵押品或投資於AAA級政府支持證券，以作為結構實體與本集團所訂立掉期合約的抵押品，及於到期時向投資者償還本金。結構實體透過使用現金抵押或變現抵押證券補償本集團已產生的實際虧損。因此，結構實體按反優先次序撤減相等於已產生的虧損金額的已發行票據。該等工具期限內所需全部資金已被承擔，本集團對於有關工具的流動資金情況並無存在間接風險。由於本集團為安排人及牽頭經辦人，或因結構實體擁有渣打品牌，故本集團對有關若干組合管理工具及投資基金存在聲譽風險。

- **結構性融資**：結構性融資包括為利客戶安排，而在交易中由本集團或更普遍情況下由客戶利用的一種或以上結構實體。本集團的風險主要來自作為財務中介人為該等結構實體提供資金，以從貸款人收取回報。交易大部分與房地產融資和提供飛機租賃及船舶融資有關。
- **資本融資基金**：本集團於資本融資基金的風險為對無槓桿投資基金的已承擔或已投資資本，該等基金主要投資於泛亞基礎建設、房地產及私募股權。
- **其他活動**：其他活動包括建立結構實體支援孖展融資交易、就現有信貸及債務融資進行再融資以及設立破產隔離結構實體。

34. 現金流量表

對損益賬內非現金項目的調整及其他調整

	本集團		本公司	
	二〇二一年 百萬元	二〇二〇年 百萬元	二〇二一年 百萬元	二〇二〇年 百萬元
投資證券的折讓價及溢價攤銷	9	(588)	-	-
後償負債的利息支出	497	637	551	606
已發行優先債務證券的利息支出	528	639	522	559
其他非現金項目	(113)	(67)	(30)	(36)
界定福利計劃的退休金成本	62	81	-	-
以股份為基礎的支付成本	167	132	-	-
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	254	2,325	-	-
來自附屬公司的股息收入	-	-	(2,244)	(1,110)
其他減值	372	587	-	-
出售樓宇、機器及設備的收益	(93)	(27)	-	-
出售按公允價值計入其他全面收入及攤銷成本的金融資產的收益	(179)	(471)	-	-
折舊及攤銷	1,181	1,251	-	-
按公允價值計入損益	(48)	-	-	-
外幣重估價值	(337)	-	-	-
終止確認於聯營公司的投資的淨收益	-	(6)	-	-
聯營公司及合營企業之溢利	(196)	(151)	-	-
總計	2,104	4,342	(1,201)	19

經營資產的變動

	本集團		本公司	
	二〇二一年 百萬元	二〇二〇年 百萬元	二〇二一年 百萬元	二〇二〇年 百萬元
衍生金融工具減少／(增加)	16,527	(21,640)	630	(742)
按公允價值計入損益的債務證券、國庫券及股票增加	(7,707)	(5,385)	(2,864)	(8,281)
銀行同業及客戶貸款及墊款增加	(41,066)	(5,361)	-	-
預付款項及應計收入淨(增加)／減少	(84)	588	-	-
其他資產淨(增加)／減少	5,574	(6,266)	(3,131)	572
總計	37,904	(38,064)	(5,365)	(8,451)

經營負債的變動

	本集團		本公司	
	二〇二一年 百萬元	二〇二〇年 百萬元	二〇二一年 百萬元	二〇二〇年 百萬元
衍生金融工具(減少)／增加	(17,664)	22,399	-	(378)
銀行同業存款、客戶存款、已發行債務證券、香港流通紙幣及短倉淨增加	66,805	28,087	3,977	6,630
應計項目及遞延收入增加／(減少)	176	(845)	(15)	67
其他負債淨(減少)／增加	(3,365)	4,796	(835)	96
總計	45,952	54,437	3,127	6,415

於二〇二〇年，添置內部製作的資本化軟件的7.90億元被包括在現金流量表中來自經營業務的現金流量內經營資產的變動一節。於二〇二一年，添置內部製作的資本化軟件的9.89億元作為獨立項目被包括在來自投資業務的現金流量一節。二〇二〇年的比較現金流量表未有因該項分類改變作出調節。

披露

	本集團		本公司	
	二〇二一年 百萬元	二〇二〇年 百萬元	二〇二一年 百萬元	二〇二〇年 百萬元
後償債務(包括應計利息)：				
年初結餘	16,892	16,445	16,301	14,737
發行所得款項	1,137	2,473	1,137	2,473
已付利息	(580)	(601)	(576)	(537)
還款	(546)	(2,446)	(546)	(1,402)
外匯變動	(201)	170	(201)	166
公允價值變動	(401)	255	(305)	243
應計利息及其他	584	596	585	552
年末結餘	16,885	16,892	16,395	16,232
優先債務(包括應計利息)：				
年初結餘	29,990	23,889	20,889	19,849
發行所得款項	10,944	9,953	2,250	2,193
已付利息	(690)	(627)	(504)	(575)
還款	(9,945)	(4,305)	(5,408)	(2,106)
外匯變動	(678)	622	(366)	468
公允價值變動	(402)	574	(372)	426
應計利息及其他	685	(117)	492	634
年末結餘	29,904	29,989	16,981	20,889

35. 現金及現金等值項目

會計政策

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

自收購日期起少於三個月到期的下列結餘已被本集團識別為現金及現金等值項目。

	本集團		本公司	
	二〇二一年 百萬元	二〇二〇年 百萬元	二〇二一年 百萬元	二〇二〇年 百萬元
現金及央行結存	72,663	66,712	-	-
減：受限制結餘	(8,152)	(7,341)	-	-
國庫券及其他合資格票據	9,132	10,500	-	-
銀行同業貸款及墊款	24,788	25,762	-	-
買賣證券	1,174	2,241	-	-
附屬公司欠款	-	-	11,336	12,283
總計	99,605	97,874	11,336	12,283

36. 關連人士交易

董事及高級人員

董事薪酬及於股份的權益詳情於董事薪酬報告披露。

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

	二〇二一年 百萬元	二〇二〇年 百萬元
薪金、津貼及實物利益	40	35
以股份為基礎的支付	28	26
已付或應收花紅	4	1
總計	72	62

與董事及其他人士的交易

於二〇二一年十二月三十一日，根據二〇〇六年公司法(該法例)及香港聯合交易所有限公司上市規則(香港上市規則)而披露有關向董事提供貸款的總額如下：

	二〇二一年		二〇二〇年	
	人數	百萬元	人數	百萬元
董事 ¹	3	-	3	-

1 未償還貸款結餘低於5萬元

提供予渣打集團有限公司董事的貸款交易為香港上市規則第十四A章項下的關連交易。由於該交易在一般及日常業務過程中按正常商業條款提供，其完全獲免作為第14A.87(1)條項下的財務援助。

於二〇二一年十二月三十一日，渣打銀行向其僱主財務退休福利計劃的獨立受託人作出一項逾1億元(二〇二〇年十二月三十一日：8,900萬元)現金資產的押記。

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

本公司

本公司自其附屬公司收取淨利息收入9.07億元(二〇二〇年十二月三十一日：9.04億元)。本公司對外發行債務及向本集團成員公司借出所得款項。

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

	二〇二一年			二〇二〇年		
	渣打銀行 百萬元	渣打銀行 (香港) 有限公司 百萬元	其他 ¹ 百萬元	渣打銀行 百萬元	渣打銀行 (香港) 有限公司 百萬元	其他 ¹ 百萬元
資產						
應收附屬公司款項	10,814	82	279	11,706	45	356
衍生金融工具	266	54	-	846	126	-
債務證券	19,047	4,852	1,173	18,092	4,686	1,151
總資產	30,127	4,988	1,452	30,644	4,857	1,507
負債						
應付附屬公司款項	-	-	-	212	-	-
衍生金融工具	339	-	-	347	-	13
總負債	339	-	-	559	-	13

1 其他包括Standard Chartered Bank (Singapore) Limited、Standard Chartered Holdings Limited及Standard Chartered IH Limited

聯營公司及合營企業

以下與關連人士的交易乃按公平基準進行：

	二〇二一年 百萬元	二〇二〇年 百萬元
資產		
貸款及墊款	-	5
總資產	-	5
負債		
存款	984	1,061
衍生負債	1	5
總負債	985	1,066
貸款承擔及其他擔保 ¹	80	55

1 本期間內的最高貸款承擔及其他擔保為8,000萬元(二〇二〇年十二月三十一日：5,500萬元)

37. 結算日後事項

於二〇二二年一月十二日，渣打集團有限公司發行12.50億元的2.608%優先債務(於二〇二八年到期，可於二〇二七年贖回)及7.50億元的3.603%後償債務證券(於二〇三三年到期，可於二〇三二年贖回)。

於二〇二一年十二月三十一日後，董事宣佈進行最高代價7.50億元的股份回購，透過註銷回購股份進一步減少已發行普通股數量。

於二〇二一年十二月三十一日後，董事宣派每普通股9仙的二〇二一年末期股息。

38. 核數師酬金

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

	二〇二一年 百萬元	二〇二〇年 百萬元
本集團法定審核的審核費用	15.9	11.0
其中審核渣打銀行集團的費用	11.8	8.1
應付安永向渣打集團有限公司提供其他服務的費用：		
審核渣打集團有限公司的附屬公司	10.8	9.9
審核費用總額	26.7	20.9
審核相關賬目審查服務	5.3	5.1
其他賬目審查服務	3.2	2.1
其他非審核服務	0.1	0.1
企業融資交易服務	0.6	0.4
應付費用總額	35.9	28.6

以下為上述類別內包括的服務種類的說明：

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

就彼等作為核數師而產生的開支償還予安永會計師事務所(20萬元)。該等開支並無超過上述所支付費用總額的1%。

39. 渣打集團有限公司(本公司)

集團重組

本集團完成一次集團重組。重組的目的旨在現有的渣打銀行集團下，建構控股公司架構(「新加坡中心」)。

新加坡中心自Standard Chartered Bank (Singapore) Limited(「SCB SL」)收購Standard Chartered Bank Malaysia Berhad(「SCB MY」)及Standard Chartered Bank (Vietnam) Limited(「SCB VN」)的100%擁有權，及Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited(「SCB TH」)的99.871%擁有權而創立。

於二〇二一年九月一日，SCB SL從Standard Chartered Holdings (Asia Pacific) B.V.(「SCHAP」)收購SCB MY。

於二〇二一年十一月一日，SCB SL透過發行SCB SL股本從本公司直接收購SCB TH。

於二〇二一年十二月一日，SCB SL透過發行SCB SL股本從本公司直接收購SCB VN。

上述事件對本集團有限公司概無影響。

金融工具的分類及計量

金融資產	二〇二一年				二〇二〇年			
	持作對沖的 衍生工具 百萬元	攤銷成本 百萬元	強制按 公允價值 計入損益 的非交易 百萬元	總計 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	攤銷成本 百萬元	強制按 公允價值 計入損益 的非交易 百萬元	總計 百萬元
衍生工具	320	-	-	320	971	-	-	971
投資證券	-	9,424	15,647 ¹	25,071	-	11,146	12,783 ¹	23,929
附屬公司欠款	-	11,336	-	11,336	-	12,283	-	12,283
總計	320	20,760	15,647	36,727	971	23,429	12,783	37,183

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

分類為攤銷成本的工具將於第一階段入賬。

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

債務證券包括由渣打銀行發行的企業證券，其公允價值相等於賬面值，為94.24億元(二〇二〇年十二月三十一日：111.46億元)。

於二〇二一年及二〇二〇年，附屬公司欠款的公允價值相等於其賬面值。

金融負債	二〇二一年				二〇二〇年			
	持作對沖的 衍生工具 百萬元	攤銷成本 百萬元	指定為 按公允價值 計入損益 百萬元	總計 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	攤銷成本 百萬元	指定為 按公允價值 計入損益 百萬元	總計 百萬元
衍生工具	339	-	-	339	360	-	-	360
已發行債務證券	-	16,809	9,472	26,281	-	20,701	5,266	25,967
後償負債及其他借貸資金	-	13,830	2,332	16,162	-	14,783	1,286	16,069
欠附屬公司的款項	-	-	-	-	-	212	-	212
總計	339	30,639	11,804	42,782	360	35,696	6,552	42,608

持作對沖的衍生工具按公允價值持有並分類為第二級，交易對手為渣打銀行。

按攤銷成本持有的已發行債務證券的公允價值為171.71億元(二〇二〇年十二月三十一日：212.31億元)。

按攤銷成本持有的後償負債及其他借貸資金的公允價值為145.69億元(二〇二〇年十二月三十一日：157.98億元)。

衍生金融工具

衍生工具	二〇二一年			二〇二〇年		
	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
外匯衍生工具合約：						
遠期外匯	8,362	54	51	3,300	126	125
貨幣掉期	2,049	-	207	3,895	17	186
利率衍生工具合約：						
掉期	14,465	266	81	14,677	777	-
遠期利率協議及期權	-	-	-	394	51	49
總計	24,876	320	339	22,266	971	360

信貸風險
最高信貸風險

	二〇二一年 百萬元	二〇二〇年 百萬元
衍生金融工具	320	971
債務證券	25,071	23,929
附屬公司欠款	11,336	12,283
總計	36,727	37,183

於二〇二一年及二〇二〇年，附屬公司欠款未逾期亦未減值；本公司並無個別減值貸款。

於二〇二一年及二〇二〇年，本公司並無已減值債務證券。本公司持有的債務證券乃由信用評級為A+/A/A1的附屬公司渣打銀行、渣打銀行(香港)有限公司、渣打銀行(中國)有限公司及Standard Chartered Bank (Singapore) Limited所發行。

由於該等工具為第一階段資產且質量較高，故其並無重大預期信貸虧損。

流動性風險

下表按折現基準分析本公司資產及負債的剩餘合約期限：

	二〇二一年								總計 百萬元
	一個月 或以內 百萬元	一個月至 三個月內 百萬元	三個月至 六個月內 百萬元	六個月至 九個月內 百萬元	九個月至 一年內 百萬元	一年至 兩年內 百萬元	兩年至 五年內 百萬元	五年以上 及無特定 期限 百萬元	
資產									
衍生金融工具	55	1	2	-	-	55	104	103	320
投資證券	-	-	-	-	960	4,444	2,947	16,720	25,071
附屬公司欠款	2,335	159	216	305	853	2,349	2,132	2,987	11,336
於附屬公司的投資	-	-	-	-	-	-	-	60,429	60,429
總資產	2,390	160	218	305	1,813	6,848	5,183	80,239	97,156
負債									
衍生金融工具	47	-	-	4	95	-	117	76	339
優先債務	-	-	-	-	-	4,542	11,873	9,866	26,281
其他負債	169	126	83	15	10	-	-	59	462
後償負債及其他借貸資金	1,007	47	15	240	883	2,409	2,470	9,091	16,162
總負債	1,223	173	98	259	988	6,951	14,460	19,092	43,244
流動資金淨額差距	1,167	(13)	120	46	825	(103)	(9,277)	61,147	53,912

二〇二〇年

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

按非折現基準計算的金融負債

二〇二一年

	一個月或以內 百萬元	一個月至 三個月內 百萬元	三個月至 六個月內 百萬元	六個月至 九個月內 百萬元	九個月至 一年內 百萬元	一年至 兩年內 百萬元	兩年至 五年內 百萬元	五年以上 及無特定 限期 百萬元	總計 百萬元
衍生金融工具	47	-	-	4	95	-	117	76	339
已發行債務證券	102	30	179	130	196	5,144	13,122	11,019	29,922
後償負債及其他借貸資金	1,114	134	37	261	917	2,522	2,786	15,376	23,147
其他負債	-	-	-	-	-	-	-	59	59
總負債	1,263	164	216	395	1,208	7,666	16,025	26,530	53,467

二〇二〇年

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

40. 本集團關聯企業

於二〇二一年十二月三十一日，本集團在關聯企業中的權益披露如下。除另有說明外，所披露的股本包括本集團附屬公司持有的普通股。渣打銀行(香港)有限公司、Standard Chartered Funding (Jersey) Limited、Stanchart Nominees Limited、Standard Chartered Holdings Limited及Standard Chartered Nominees Limited均為直接持有附屬公司，所有其他關聯企業均為間接持有。除另有說明，各附屬公司的主要營運國家與其註冊成立國家相一致。附註32詳細說明對本集團淨溢利或淨資產有重大貢獻的企業。

附屬公司

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

以下公司的地址為1 Bartholomew Lane, London, EC2N 2AX, United Kingdom			
Corrasi Covered Bonds LLP	英國	股東權益	50
以下公司的地址為Thomas House, 84 Eccleston Square, London, SW1V 1PX, United Kingdom			
Zodia Custody Limited	英國	1.00元普通股	100
Zodia Holdings Limited	英國	1.00元普通股	100
以下公司的地址為TMF Group, 8th Floor, 20 Farringdon Street, London, EC4A 4AB, United Kingdom			
Zodia Markets (UK) Limited	英國	1.00元普通股	100
以下公司的地址為Spaces, 25 Wilton Road, Victoria, London, SW1V 1LW, United Kingdom			
Zodia Markets Holdings Limited	英國	1.00元普通股	75.01
以下公司的地址為Robert Denholm House, Bletchingly Road, Nutfield, Redhill, RH1 4HW, United Kingdom			
CurrencyFair (UK) Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
以下公司的地址為Edifício Kilamba, 7 Avenida 4 de Fevereiro, Marginal, Luanda, Angola			
Standard Chartered Bank Angola S.A.	安哥拉	8,742.05寬扎普通股	60
以下公司的地址為Level 5, 345 George St, Sydney NSW 2000, Australia			
Standard Chartered Grindlays Pty Limited	澳洲	澳元普通股	100
以下公司的地址為17/31 Queen Street, Melbourne VIC 3000, Australia			
Assembly Payments Australia Pty Ltd	澳洲	元普通股	100
以下公司的地址為Wilsons Landing, Level 5, 6A Glen Street, Milsons Point NSW 2061, Australia			
CurrencyFair Australia Pty Ltd	澳洲	澳元普通股	100
以下公司的地址為Level 20, 31 Queen Street, Melbourne VIC 3000, Australia			
Zai Australia Pty Ltd	澳洲	0.01澳元普通股	100
		1.00元普通股	100
以下公司的地址為5th Floor Standard House Bldg, The Mall, Queens Road, PO Box 496, Gaborone, Botswana			
Standard Chartered Bank Insurance Agency (Proprietary) Limited	博茨瓦納	博茨瓦納普拉普通股	100
Standard Chartered Investment Services (Proprietary) Limited	博茨瓦納	博茨瓦納普拉普通股	100
Standard Chartered Bank Botswana Limited	博茨瓦納	博茨瓦納普拉普通股	75.8
Standard Chartered Botswana Nominees (Proprietary) Limited	博茨瓦納	博茨瓦納普拉普通股	100
Standard Chartered Botswana Education Trust ²	博茨瓦納	信託權益	100
以下公司的地址為Avenida Brigadeiro Faria Lima, no 3.477, 6, conjunto 62-Torre Norte, Condominio Patio Victor Malzoni, CEP 04538-133, Sao Paulo, Brazil			
Standard Chartered Participacoes Ltda	巴西	1.00巴西雷亞爾普通股	100
Standard Chartered Representação Ltda	巴西	1.00巴西雷亞爾普通股	100
以下公司的地址為G01-02, Wisma Haji Mohd Taha Building, Jalan Gadong, BE4119, Brunei Darussalam			
Standard Chartered Securities (B) Sdn Bhd	文萊達魯薩蘭國	1.00文萊元普通股	100
以下公司的地址為Standard Chartered Bank Cameroon S.A, 1155, Boulevard de la Liberté, Douala, B.P. 1784, Cameroon			
Standard Chartered Bank Cameroon S.A.	喀麥隆	10,000.00中非法郎普通股	100
以下公司的地址為66 Wellington Street, West, Suite 4100, Toronto Dominion Centre, Toronto ON M5K 1B7, Canada			
CurrencyFair (Canada) Ltd	加拿大	加元普通股	100
以下公司的地址為Maples Corporate Services Limited, PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman KY1-1104, Cayman Islands			
Cerulean Investments LP	開曼群島	有限合夥權益	100
以下公司的地址為Maples Finance Limited, PO Box 1093 GT, Queensgate House, Georgetown, Grand Cayman, Cayman Islands			
SCB Investment Holding Company Limited	開曼群島	1,000.00元普通A股	100

以下公司的地址為Walkers Corporate Limited, Cayman Corporate Centre, 27 Hospital Road George Town, Grand Cayman KY1-9008, Cayman Islands			
Sirat Holdings Limited ⁴	開曼群島	0.01元普通股	100
以下公司的地址為中國天津市自貿試驗區東疆保稅港區澳洲路6262號查驗庫辦公區202室天津東疆商務秘書服務有限公司託管第1034號			
鵬博飛機租賃(天津)有限公司(Pembroke Aircraft Leasing (Tianjin) Limited) ³	中國	1.00元普通股	100
以下公司的地址為中國天津市自貿試驗區東疆保稅港區澳洲路6262號查驗庫辦公區202室天津東疆商務秘書服務有限公司託管第1035號			
鵬博一號飛機租賃(天津)有限公司(Pembroke Aircraft Leasing Tianjin 1 Limited) ³	中國	在岸人民幣1.00元普通股	100
以下公司的地址為中國天津市自貿試驗區東疆保稅港區澳洲路6262號查驗庫辦公區202室天津東疆商務秘書服務有限公司託管第1036號			
鵬博二號飛機租賃(天津)有限公司(Pembroke Aircraft Leasing Tianjin 2 Limited) ³	中國	在岸人民幣1.00元普通股	100
以下公司的地址為中國上海市浦東區世紀大道201號渣打銀行大廈(郵政編碼: 200120)			
渣打銀行(中國)有限公司 ³	中國	在岸人民幣普通股	100
以下公司的地址為中國北京市朝陽區東三環中路5號財富金融中心26樓			
渣打企業諮詢(北京)有限公司 ³	中國	1.00元普通股	100
以下公司的地址為中國天津市天津經濟技術開發區信環北街35號(郵政編碼: 300457)			
渣打環球商業服務有限公司 ³	中國	元普通股	100
以下公司的地址為中國廣東省廣州市天河區珠江東路6號901房自編01-04室之61-65單元(僅限辦公)			
渣打環球商業服務(廣州)有限公司 ³	中國	元普通股	100
渣打(廣州)商業管理有限公司 ³	中國	元普通股	100
以下公司的地址為中國廣州市天河區林和西路9號2619室			
Guangzhou CurrencyFair Information Technology Limited ³	中國	在岸人民幣普通股	100
以下公司的地址為中國上海市浦東新區業盛路188號11樓A-1161室第31號(郵政編碼: 201308)			
渣打商貿(上海)有限公司 ³	中國	15,000,000.00元普通股	100
以下公司的地址為Standard Chartered Bank Cote d' Ivoire, 23 Boulevard de la République, Abidjan 17, 17 B.P. 1141, Cote d' Ivoire			
Standard Chartered Bank Cote d' Ivoire SA	科特迪瓦	100,000.00西非法郎普通股	100
以下公司的地址為Standard Chartered Bank France, 32 Rue de Monceau, 75008, Paris, France			
Pembroke Lease France SAS	法國	1.00歐元普通股	100
以下公司的地址為8 Ecowas Avenue, Banjul, Gambia			
Standard Chartered Bank Gambia Limited	岡比亞	1.00岡比亞法拉西普通股	74.85
以下公司的地址為Taunusanlage 16, 60325, Frankfurt am Main, Germany			
Standard Chartered Bank AG	德國	歐元普通股	100
以下公司的地址為Standard Chartered Bank Building, 87 Independence Avenue, P.O. Box 768, Accra, Ghana			
Standard Chartered Bank Ghana PLC	加納	加納塞地普通股	69.4
		0.52加納塞地優先股	87.0
Standard Chartered Ghana Nominees Limited	加納	加納塞地普通股	100
以下公司的地址為Standard Chartered Bank Ghana Limited, 87, Independence Avenue, Post Office Box 678, Accra, Ghana			
Standard Chartered Wealth Management Limited Company	加納	加納塞地普通股	100
以下公司的地址為香港九龍觀塘道388號渣打中心18樓			
浩豐代理人有限公司	香港	港元普通股	100

以下公司的地址為香港鰂魚涌英皇道979號太古坊一號14樓			
Kozagi Limited	香港	港元普通股	100
Standard Chartered PF Real Estate (Hong Kong) Limited	香港	元普通股	100
以下公司的地址為香港中環金融街8號國際金融中心二期15樓			
Marina Acacia Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Amethyst Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Angelite Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Beryl Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Emerald Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Flax Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Gloxinia Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Hazel Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Ilex Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Iridot Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Leasing Limited	香港	元普通股	100
Marina Mimosa Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Moonstone Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Peridot Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Sapphire Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Tourmaline Shipping Limited	香港	元普通股	100
Standard Chartered Leasing Group Limited	香港	元普通股	100
Standard Chartered Trade Support (HK) Limited	香港	港元普通股	100
以下公司的地址為香港中環德輔道中4-4A號渣打銀行大廈13樓			
渣打直接投資有限公司	香港	港元普通股	100
Standard Chartered Private Equity Managers (Hong Kong) Limited	香港	港元普通股	100
以下公司的地址為香港中環德輔道中4-4A號渣打銀行大廈13樓			
Standard Chartered Trust (Hong Kong) Limited	香港	港元普通股	100
以下公司的地址為香港中環金融街8號國際金融中心二期15樓			
渣打證券(香港)有限公司	香港	港元普通股	100
以下公司的地址為香港九龍觀塘觀塘道388號渣打中心21樓			
渣打(亞洲)有限公司	香港	港元遞延股	100
		港元普通股	100
		元普通股	100
以下公司的地址為香港中環德輔道中4-4A號渣打銀行大廈32樓			
渣打銀行(香港)有限公司	香港	港元普通A股	100
		港元普通B股	100
		元普通D股	100
		元普通C股	100
Mox Bank Limited	香港	港元普通股	65.1
以下公司的地址為香港銅鑼灣勿地臣街1號時代廣場2座31樓			
Assembly Payments HK Limited	香港	港元普通股	100
以下公司的地址為香港觀塘巧明街100號城東誌安盛金融大樓1103-4室			
Currencyfair Asia Limited	香港	港元普通股	100
以下公司的地址為1st Floor, Europe Building, No.1, Haddows Road, Nungambakkam, Chennai, 600 006, India			
Standard Chartered Global Business Services Private Limited	印度	10.00印度盧比權益股	100
以下公司的地址為90 M.G.Road, II Floor, Fort, Mumbai, Maharashtra, 400 001, India			
Standard Chartered Finance Private Limited	印度	10.00印度盧比普通股	98.68

以下公司的地址為Ground Floor, Crescenzo Building, G Block, C 38/39, Bandra Kurla Complex, Bandra (East), Mumbai, Mumbai, Maharashtra, 400051, India			
Standard Chartered Private Equity Advisory (India) Private Limited	印度	1,000.00印度盧比普通股	99.996
以下公司的地址為Second Floor, Indiqube Edge, Khata No. 571/630/6/4, Sy.No.6/4, Ambalipura Village, Varthur Hobli, Marathahalli Sub-Division, Ward No. 150, Bengaluru, 560102, India.			
Standard Chartered Research and Technology India Private Limited	印度	10.00印度盧比A類權益股	100
		10.00印度盧比優先股	100
以下公司的地址為Crescenzo, 6th Floor, Plot No 38-39 G Block, Bandra Kurla Complex, Bandra East, Mumbai, Maharashtra, 400051, India			
Standard Chartered Capital Limited	印度	10.00印度盧比權益股	100
以下公司的地址為2nd Floor, 23-25 M.G. Road, Fort, Mumbai, Mumbai, 400 001, India			
Standard Chartered Securities (India) Limited	印度	10.00印度盧比權益股	100
以下公司的地址為Ground Floor, Crescenzo Building, G Block, C 38/39, Bandra Kurla Complex, Bandra (East), Mumbai, Mumbai, Maharashtra, 400051, India			
St Helen's Nominees India Private Limited	印度	10.00印度盧比權益股	100
以下公司的地址為Vaishnavi Serenity, First Floor, No. 112, Koramangala Industrial Area, 5th Block, Koramangala, Bangalore, Karnataka, 560095, India			
Standard Chartered (India) Modeling and Analytics Centre Private Limited	印度	10.00印度盧比權益股	100
以下公司的地址為91 Pembroke Road, Dublin 4, Ballsbridge, Dublin, D04 EC42, Ireland			
CurrencyFair (Canada) Limited	愛爾蘭	1.00歐元普通股	100
CurrencyFair Nominees Limited	愛爾蘭	1.00歐元普通股	100
以下公司的地址為32 Molesworth Street, Dublin 2, D02Y512, Ireland			
Inishbrophy Leasing Limited	愛爾蘭	1.00歐元普通股	100
Inishcannon Leasing Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Inishcrean Leasing Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Inishdawson Leasing Limited	愛爾蘭	1.00歐元普通股	100
Inisherkin Leasing Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Inishoo Leasing Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Nightjar Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 1 Limited	愛爾蘭	1.00歐元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 2 Limited	愛爾蘭	1.00歐元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 3 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 4 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 5 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 6 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 7 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 8 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 9 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 10 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 11 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 12 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 13 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 14 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 15 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 16 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing Holdings Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Capital Limited	愛爾蘭	1.25歐元普通股	100
		1.00元普通股	100
Skua Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100

以下公司的地址為TMF, 3rd Floor, Kilmore House, Park Lane, Spencer Dock, Dublin 1, Ireland			
Zodia Custody (Ireland) Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Zodia Markets (Ireland) Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
以下公司的地址為91 Pembroke Road, Dublin 4, Ballsbridge, Dublin, DO4 EC42, Ireland			
CurrencyFair Limited	愛爾蘭	0.001歐元普通A股	100
		0.001歐元普通股	27.952
以下公司的地址為First Names House, Victoria Road, Douglas, IM2 4DF, Isle of Man			
Pembroke Group Limited ⁵	馬恩島	0.01元普通股	100
以下公司的地址為1st Floor, Goldie House, 1-4 Goldie Terrace, Upper Church Street, Douglas, IM1 1EB, Isle of Man			
Standard Chartered Assurance Limited	馬恩島	1.00元普通股	100
		1.00元可贖回優先股	100
Standard Chartered Insurance Limited ⁵	馬恩島	1.00元普通股	100
以下公司的地址為21/F, Sanno Park Tower, 2-11-1 Nagatacho, Chiyoda-ku, Tokyo, 100-6155, Japan			
Standard Chartered Securities (Japan) Limited	日本	50,000日圓普通股	100
以下公司的地址為15 Castle Street, St Helier, JE4 8PT, Jersey			
SCB Nominees (CI) Limited	澤西	1.00元普通股	100
以下公司的地址為IFC 5, St Helier, JE1 1ST, Jersey			
Standard Chartered Funding (Jersey) Limited ⁶	澤西	1.00英鎊普通股	100
以下公司的地址為StandardChartered@Chiro, Number 48, Westlands Road, P.O. Box 30003-00100, Nairobi, Kenya			
Standard Chartered Bancassurance Intermediary Limited	肯尼亞	100.00肯尼亞先令普通股	100
Standard Chartered Investment Services Limited	肯尼亞	20.00肯尼亞先令普通股	100
Standard Chartered Bank Kenya Limited	肯尼亞	5.00肯尼亞先令普通股	74.32
		5.00肯尼亞先令優先股	100
Standard Chartered Securities (Kenya) Limited	肯尼亞	10.00肯尼亞先令普通股	100
Standard Chartered Financial Services Limited	肯尼亞	20.00肯尼亞先令普通股	100
Standard Chartered Kenya Nominees Limited	肯尼亞	20.00肯尼亞先令普通股	100
以下公司的地址為47 Jongno, Jongno-gu, Seoul, 110-702, Republic of Korea			
Standard Chartered Bank Korea Limited	大韓民國	5,000.00韓圓普通股	100
以下公司的地址為2F, 47 Jongno, Jongno-gu, Seoul, 110-702, Republic of Korea			
Standard Chartered Securities Korea Co. Ltd.	大韓民國	5,000.00韓圓普通股	100
以下公司的地址為Atrium Building, Maarad Street, 3rd Floor, P.O.Box: 11-4081 Riad El Solh, Beirut, Beirut Central District, Lebanon			
Standard Chartered Metropolitan Holdings SAL	黎巴嫩	10.00元普通A股	100
以下公司的地址為Level 26, Equatorial Plaza, Jalan Sultan Ismail, 50250 Kuala Lumpur, Malaysia			
Cartaban (Malaya) Nominees Sdn Berhad	馬來西亞	馬來西亞林吉特普通股	100
Cartaban Nominees (Asing) Sdn Bhd	馬來西亞	馬來西亞林吉特普通股	100
Cartaban Nominees (Tempatan) Sdn Bhd	馬來西亞	馬來西亞林吉特普通股	100
Golden Maestro Sdn Bhd	馬來西亞	馬來西亞林吉特普通股	100
Price Solutions Sdn Bhd	馬來西亞	馬來西亞林吉特普通股	100
SCBMB Trustee Berhad	馬來西亞	馬來西亞林吉特普通股	100
Standard Chartered Bank Malaysia Berhad	馬來西亞	馬來西亞林吉特	
		不可贖回可轉換優先股	100
Standard Chartered Saadiq Berhad	馬來西亞	馬來西亞林吉特普通股	100
		馬來西亞林吉特普通股	100

以下公司的地址為TMF Trust Labuan Limited, Brumby Centre, Lot 42, Jalan Muhibbah, 87000 Labuan F.T., Malaysia			
Marina Morganite Shipping Limited ⁷	馬來西亞	元普通股	100
Marina Moss Shipping Limited ⁷	馬來西亞	元普通股	100
Marina Tanzanite Shipping Limited ⁷	馬來西亞	元普通股	100
Pembroke Leasing (Labuan) 3 Berhad	馬來西亞	元普通股	100
以下公司的地址為Suite 18-1, Level 18, Vertical Corporate Tower B, Avenue 10, The Vertical, Bangsar South City, No. 8, Jalan Kerinchi, 59200 Kuala Lumpur, Wilayah Persekutuan, Malaysia			
Resolution Alliance Sdn Bhd	馬來西亞	馬來西亞林吉特普通股	91
		馬來西亞林吉特 不可贖回優先股	100
以下公司的地址為Level 1, Wisma Standard Chartered, Jalan Teknologi 8, Taman Teknologi Malaysia, 57000 Bukit Jalil, Kuala Lumpur, Wilayah Persekutuan, Malaysia			
Standard Chartered Global Business Services Sdn Bhd	馬來西亞	馬來西亞林吉特普通股	100
以下公司的地址為10th Floor, Menara Hap Seng, No. 1&3, Jalan P. Ramlee, 50250 Kuala Lumpur, Malaysia			
Assembly Payments Malaysia Sdn. Bhd.	馬來西亞	馬來西亞林吉特普通股	100
以下公司的地址為Trust Company Complex, Ajeltake Road, Ajeltake Island, Majuro, MH96960, Marshall Islands			
Marina Alysse Shipping Limited ⁷	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Amandier Shipping Limited ⁷	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Ambroisee Shipping Limited ⁷	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Angelica Shipping Limited ⁷	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Aventurine Shipping Limited ⁷	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Buxus Shipping Limited ⁷	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Citrine Shipping Limited ⁷	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Dahlia Shipping Limited ⁷	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Dittany Shipping Limited ⁷	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Dorado Shipping Limited ⁷	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Lilac Shipping Limited ⁷	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Lolite Shipping Limited ⁷	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Obsidian Shipping Limited ⁷	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Protea Shipping Limited ⁷	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Quartz Shipping Limited ⁷	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Remora Shipping Limited ⁷	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Turquoise Shipping Limited ⁷	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Zircon Shipping Limited ⁷	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
以下公司的地址為6/F, Standard Chartered Tower, 19, Bank Street, Cybercity, Ebene, 72201, Mauritius			
Standard Chartered Bank (Mauritius) Limited	毛里裘斯	元普通股	100
以下公司的地址為c/o Ocorian Corporate Services (Mauritius) Ltd, 6th Floor, Tower A, 1 Cybercity, Ebene, 72201, Mauritius			
Standard Chartered Financial Holdings	毛里裘斯	1.00元普通股	100
Standard Chartered Private Equity (Mauritius) Limited	毛里裘斯	1.00元普通股	100
Standard Chartered Private Equity (Mauritius) II Limited	毛里裘斯	1.00元普通股	100
Standard Chartered Private Equity (Mauritius) III Limited	毛里裘斯	1.00元普通股	100
以下公司的地址為Mondial Management Services Ltd, Unit 2L, 2nd Floor Standard Chartered Tower, 19 Cybercity, Ebene, Mauritius			
Subcontinental Equities Limited	毛里裘斯	1.00元普通股	100
以下公司的地址為SGG Corporate Services (Mauritius) Ltd, 33, Edith Cavell Street, Port Louis, 11324, Mauritius			
Actis Treit Holdings (Mauritius) Limited ¹	毛里裘斯	1.00元A類普通股	62.001
		1.00元B類普通股	62.001
以下公司的地址為Standard Chartered Bank Nepal Limited, Madan Bhandari Marg, Ward No.34, Kathmandu Metropolitan City, Kathmandu District, Bagmati Zone, Kathmandu, Nepal			
Standard Chartered Bank Nepal Limited	尼泊爾	100.00尼泊爾盧比普通股	70.21

以下公司的地址為Hoogoorddreef 15, 1101 BA, Amsterdam, Netherlands			
Pembroke Holland B.V.	荷蘭	450.00歐元普通股	100
以下公司的地址為1 Basinghall Avenue, London, EC2V 5DD, United Kingdom			
Standard Chartered Holdings (Africa) B.V. ⁶	荷蘭	4.50歐元普通股	100
Standard Chartered Holdings (Asia Pacific) B.V. ⁶	荷蘭	4.50歐元普通股	100
Standard Chartered Holdings (International) B.V. ⁶	荷蘭	4.50歐元普通股	100
Standard Chartered MB Holdings B.V. ⁶	荷蘭	4.50歐元普通股	100
以下公司的地址為4 All good Place, Rototuna North, Hamilton, New Zealand, 3210			
PromisePay Limited	新西蘭	新西蘭元普通股	100
以下公司的地址為142, Ahmadu Bello Way, Victoria Island, Lagos, 101241, Nigeria			
Cherroots Nigeria Limited	尼日利亞	1.00尼日利亞奈拉普通股	100
Standard Chartered Bank Nigeria Limited	尼日利亞	1.00尼日利亞奈拉 不可贖回非累計優先股	100
		1.00尼日利亞奈拉普通股	100
		1.00尼日利亞奈拉可贖回優先股	100
Standard Chartered Capital & Advisory Nigeria Limited	尼日利亞	1.00尼日利亞奈拉普通股	100
Standard Chartered Nominees (Nigeria) Limited	尼日利亞	1.00尼日利亞奈拉普通股	100
以下公司的地址為3/F Main SCB Building, I.I Chundrigar Road, Karachi, Sindh, 74000, Pakistan			
Price Solution Pakistan (Private) Limited	巴基斯坦	10.00巴基斯坦盧比普通股	100
以下公司的地址為P.O. Box No. 55561.I. Chundrigar Road, Karachi, 74000, Pakistan			
Standard Chartered Bank (Pakistan) Limited	巴基斯坦	10.00巴基斯坦盧比普通股	98.99
以下公司的地址為Rondo Ignacego Daszyńskiego 2B, 00-843, Warsaw, Poland			
Standard Chartered Global Business Services spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	波蘭	50.00波蘭茲羅提普通股	100
以下公司的地址為Vistra Corporate Services Centre, Ground Floor, NPF Building, Beach Road, Apia, Samoa			
Standard Chartered Nominees (Western Samoa) Limited	薩摩亞	1.00元普通股	100
以下公司的地址為Al Faisaliah Office Tower Floor No 7 (T07D), King Fahad Highway, Olaya District, Riyadh P.O. box 295522, Riyadh, 11351, Saudi Arabia			
Standard Chartered Capital (Saudi Arabia)	沙特阿拉伯	10.00沙特里亞爾普通股	100
以下公司的地址為9 & 11, Lightfoot Boston Street, Freetown, Sierra Leone			
Standard Chartered Bank Sierra Leone Limited	塞拉利昂	1.00塞拉利昂普通股	80.7
以下公司的地址為9 Raffles Place, #27-00 Republic Plaza, 048619, Singapore			
Actis Treit Holdings No.1 (Singapore) Private Limited ¹	新加坡	新加坡元普通股	100
Actis Treit Holdings No.2 (Singapore) Private Limited ¹	新加坡	新加坡元普通股	100
以下公司的地址為8 Marina Boulevard, Marina Bay Financial Centre Tower 1, Level 25-01, 018981, Singapore			
Standard Chartered Private Equity (Singapore) Pte. Ltd	新加坡	元普通股	100
Standard Chartered Real Estate Investment Holdings (Singapore) Private Limited	新加坡	元普通股	100
以下公司的地址為8 Marina Boulevard, Level 26, Marina Bay Financial Centre, Tower 1, 018981, Singapore			
Marina Aquata Shipping Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	100
Marina Aruana Shipping Pte. Ltd.	新加坡	新加坡元普通股	100
Marina Cobia Shipping Pte. Ltd.	新加坡	新加坡元普通股	100
Marina Fatmarini Shipping Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	100
Marina Frabandari Shipping Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	100
Marina Gerbera Shipping Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	100
Marina Opah Shipping Pte. Ltd.	新加坡	新加坡元普通股	100
		元普通股	100
Marina Partawati Shipping Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	100
Raffles Nominees (Pte.) Limited	新加坡	新加坡元普通股	100

以下公司的地址為8 Marina Boulevard, #27-01 Marina Bay Financial Centre Tower 1, 018981, Singapore

SCTS Capital Pte. Ltd	新加坡	新加坡元普通股	100
SCTS Management Pte. Ltd.	新加坡	新加坡元普通股	100
Standard Chartered Bank (Singapore) Limited	新加坡	新加坡元普通股	100
		新加坡元非累計優先股	100
		新加坡元非累計C類優先股	100
		元普通股	100
		元優先股	100
Standard Chartered Trust (Singapore) Limited	新加坡	新加坡元普通股	100
Standard Chartered Holdings (Singapore) Private Limited	新加坡	新加坡元普通股	100
		元普通股	100
Standard Chartered Nominees (Singapore) Pte Ltd	新加坡	新加坡元普通股	100

以下公司的地址為80 Robinson Road, #02-00, 068898, Singapore

Autumn Life Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	100
Cardspal Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	100
Nexco Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	100
Discovery Technology Services Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	100
SCV Research and Development Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	100
Power2SME Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	100
SCV Master Holding Company Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	100
Pegasus Dealmaking Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	100
Solv-India Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	100

以下公司的地址為140 Robinson Road, #17-01, Crown At Robinson, 068907, Singapore

Trust Bank Singapore Limited	新加坡	新加坡元普通股	60
CurrencyFair (Singapore) Pte. Ltd	新加坡	新加坡元普通股	100

以下公司的地址為38 Beach Road, #29-11 South Beach Tower, 189767, Singapore

Assembly Payments SGP Pte. Ltd.	新加坡	新加坡元普通股	100
Assembly Payments Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	100
		元優先股	100

以下公司的地址為Abogado Pte Ltd, No. 8 Marina Boulevard, #05-02 MBFC Tower 1, 018981, Singapore

Standard Chartered IL&FS Management (Singapore) Pte. Limited	新加坡	元普通股	50
--	-----	------	----

以下公司的地址為2nd Floor, 115 West Street, Sandton, Johannesburg, 2196, South Africa

CMB Nominees (RF) PTY Limited	南非	1.00南非蘭特普通股	100
Standard Chartered Nominees South Africa Proprietary Limited (RF)	南非	南非蘭特普通股	100

以下公司的地址為6 Fort Street, PO 785848, Birnam, Sandton, 2196 2146, South Africa

PromisePAY (PTY) Ltd	南非	1.00南非蘭特普通股	100
----------------------	----	-------------	-----

以下公司的地址為台灣台北市中山區遼寧街177號1樓及179號3樓至6樓及17樓至19樓

渣打國際商業銀行股份有限公司	台灣	10.00新台幣普通股	100
----------------	----	-------------	-----

以下公司的地址為1 Floor, International House, Shaaban Robert Street/Garden Avenue, PO Box 9011, Dar Es Salaam, Tanzania, United Republic of

Standard Chartered Bank Tanzania Limited	坦桑尼亞聯合共和國	1,000.00坦桑尼亞先令普通股	100
		1,000.00坦桑尼亞先令優先股	100
Standard Chartered Tanzania Nominees Limited	坦桑尼亞聯合共和國	1,000.00坦桑尼亞先令普通股	100

以下公司的地址為100 North Sathorn Road, Silom, Bangrak Bangkok, 10500, Thailand

Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited	泰國	10.00泰銖普通股	99.90
---	----	------------	-------

以下公司的地址為Buyukdere Cad. Yapi Kredi Plaza C Blok, Kat 15, Levent, Istanbul, 34330, Turkey

Standard Chartered Yatirim Bankasi Turk Anonim Sirketi	土耳其	0.10土耳其里拉普通股	100
--	-----	--------------	-----

以下公司的地址為Standard Chartered Bank Bldg, 5 Speke Road, PO Box 7111, Kampala, Uganda			
Standard Chartered Bank Uganda Limited	烏干達	1,000.00烏干達先令普通股	100
以下公司的地址為251 Little Falls Drive, Wilmington DE 19808, United States			
CurrencyFair (USA) Inc.	美國	1.00美元非實體股票	100
以下公司的地址為505 Howard St. #201, San Francisco, CA 94105, United States			
SC Studios, LLC	美國	股東權益	100
以下公司的地址為Standard Chartered Bank, 37F, 1095 Avenue of the Americas, New York 10036, United States			
Standard Chartered Bank International (Americas) Limited	美國	1,000.00元普通股	100
以下公司的地址為Corporation Trust Centre, 1209 Orange Street, Wilmington DE 19801, United States			
Standard Chartered Holdings Inc.	美國	100.00元普通股	100
Standard Chartered Securities (North America) LLC	美國	股東權益	100
以下公司的地址為50 Fremont Street, San Francisco CA 94105, United States			
Standard Chartered Overseas Investment, Inc.	美國	10.00元普通股	100
以下公司的地址為C/O Corporation Service Company, 251 Little Falls Drive, Wilmington DE 19808, United States			
Standard Chartered Trade Services Corporation	美國	0.01元普通股	100
以下公司的地址為25 Taylor St, San Francisco, CA, 94102-3916			
Assembly Escrow Inc	美國	0.0001元普通股	100
以下公司的地址為555 Washington Av, St Louis, MO, United States of America, 63101			
Assembly Payments, Inc	美國	0.0001元普通股	100
以下公司的地址為Room 1810-1815, Level 18, Building 72, Keangnam Hanoi Landmark Tower, Pham Hung Road, Cau Giay New Urban Area, Me Tri Ward, Nam Tu Liem District, Hanoi 10000, Vietnam			
Standard Chartered Bank (Vietnam) Limited	越南	越南盾法定資本股份	100
以下公司的地址為Vistra Corporate Services Centre, Wickhams Cay II, Road Town, Tortola, VG1110, Virgin Islands, British			
Sky Favour Investments Limited ⁷	英屬維爾京群島	1.00元普通股	100
Sky Harmony Holdings Limited ⁷	英屬維爾京群島	1.00元普通股	100
以下公司的地址為Stand No. 4642, Corner of Mwaimwena Road, and Addis Ababa Dri, Lusaka, Zambia, 10101, Zambia			
Standard Chartered Bank Zambia Plc	贊比亞	0.25贊比亞克瓦查普通股	90
Standard Chartered Zambia Securities Services Nominees Limited	贊比亞	1.00贊比亞克瓦查普通股	100
以下公司的地址為Africa Unity Square Building, 68 Nelson Mandela Avenue, Harare, Zimbabwe			
Africa Enterprise Network Trust ²	津巴布韋	信託權益	100
Standard Chartered Bank Zimbabwe Limited	津巴布韋	1.00元普通股	100
Standard Chartered Nominees Zimbabwe (Private) Limited	津巴布韋	2.00元普通股	100

1 本集團已確定，此等企業不會於本集團賬目綜合入賬，且不符合國際財務報告準則項下附屬公司的定義。企業綜合入賬政策及披露請參閱附註31及32。

2 信託性質故無股本

3 有限責任公司

4 本集團已確定，其主要營業地點為新加坡

5 本集團已確定，其主要營業地點為愛爾蘭

6 本集團已確定，其主要營業地點為英國

7 本集團已確定，其主要營業地點為香港

合營企業

名稱	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例 (%)
以下公司的地址為Tricor WP Corporate Services Pte Ltd, 80 Robinson Road #02-00, 068898, Singapore			
Olea Global Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	50
		元優先股	100

聯營公司

名稱	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例 (%)
以下公司的地址為Work.Life, 33 Foley Street, London, W1W 7TL, United Kingdom			
Fintech for International Development Ltd	英國	0.0001元普通A股	58.901
以下公司的地址為3 More London Riverside, London, England, SE1 2AQ, United Kingdom			
Trade Information Network Limited	英國	1.00元普通股	16.667
以下公司的地址為中國天津市河東區海河東路218號渤海銀行大廈(郵政編碼: 300012)			
渤海銀行股份有限公司	中國	在岸人民幣普通股	16.263
以下公司的地址為17/F, 100, Gongpyeong-dong, Jongno-gu, Seoul, Korea, Republic of			
Ascenta IV	大韓民國	1.00韓圓合夥權益	39.1
以下公司的地址為1 Raffles Quay, #23-01, One Raffles Quay, 048583, Singapore			
Clifford Capital Holdings Pte. Ltd.	新加坡	1.00元普通股	9.9
以下公司的地址為10 Marina Boulevard #08-08, Marina Bay, Financial Centre, 018983, Singapore			
Verified Impact Exchange Holdings Pte. Ltd	新加坡	元普通股	15
		元可贖回可轉換優先股	28.571
以下公司的地址為Victoria House, State House Avenue, Victoria, MAHE, Seychelles			
Seychelles International Mercantile Banking Corporation Limited.	塞舌爾	1,000.00塞舌爾盧比普通股	22
以下公司的地址為Avenue de Tivoli 2, 1007, Lausanne, Switzerland			
Metaco SA	瑞士	0.01瑞士法郎A類優先股	29.505

重大投資控股及其他關聯企業

名稱	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例 (%)
以下公司的地址為1 Bartholomew Lane, London, EC2N 2AX, United Kingdom			
Corrasi Covered Bonds (LM) Limited	英國	1.00英鎊普通股	20
以下公司的地址為Intertrust Corporate Services (Cayman) Limited, 190 Elgin Avenue, George Town, Grand Cayman, KY1-9005, Cayman Islands			
ATSC Cayman Holdco Limited	開曼群島	0.01元普通A股	5.272
		0.01元普通B股	100
以下公司的地址為中國雲南省昆明市西山區西二環路實力五星彩園1號1層3單元			
雲南金實力房地產開發經營有限公司	中國	在岸人民幣1.00元普通股	42.5
以下公司的地址為香港上環干諾道中111號永安中心6樓605-08室			
Actis Carrock Holdings (HK) Limited	香港	元A類普通股	39.689
		元B類普通股	39.689
Actis Temple Stay Holdings (HK) Limited	香港	元A類普通股	39.689
		元B類普通股	39.689
Actis Jack Holdings (HK) Limited	香港	元A類普通股	39.689
		元B類普通股	39.689
Actis Rivendell Holdings (HK) Limited	香港	元A類普通股	39.689
		元B類普通股	39.689
Actis Young City Holdings (HK) Limited	香港	元A類普通股	39.689
		元B類普通股	39.689
以下公司的地址為1221 A, Devika Tower, 12th Floor, 6 Nehru Place, New Delhi 110019, New Delhi, 110019, India			
Mikado Realtors Private Limited	印度	10.00印度盧比普通股	26
以下公司的地址為4th Floor, 274, Chitalia House, Dr. Cawasji Hormusji Road, Dhobi Talao, Mumbai City, Maharashtra, India 400 002, Mumbai, 400 002, India			
Industrial Minerals and Chemical Co. Pvt. Ltd	印度	100.00印度盧比普通股	26
以下公司的地址為17F, 100, Gongpyeong-dong, Jongno-gu, Seoul, Korea, Republic of Korea			
Ascenta III	大韓民國	韓圓B類權益股	31
以下公司的地址為3 Jalan Pisang, c/o Watiga Trust Ltd, 199070 Singapore			
SCIAIGF Liquidating Trust ¹	新加坡	信託權益	43.96
以下公司的地址為49, Sungei Kadut Avenue, #03-01 S729673, Singapore			
Omni Centre Pte. Ltd.	新加坡	新加坡元可贖回可轉換優先股	99.998
以下公司的地址為251 Little Falls Drive, Wilmington, New Castle DE 19808, United States			
Paxata, Inc.	美國	0.0001美元C2類優先股	40.741
		0.0001美元C2類優先股	10.11%

清算

附屬公司

名稱	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例 (%)
以下公司的地址為C/O Teneo Restructuring Limited 156 Great Charles Street Queensway Birmingham West Midlands B3 3HN			
Compass Estates Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Masterbrand Licensing Limited	英國	1.00元普通股	100
以下公司的地址為Bucktrout House, Gategny Esplanade, St. Peter Port, GY1 3HQ, Guernsey			
Birdsong Limited	根西島	1.00英鎊普通股	100
Nominees One Limited	根西島	1.00英鎊普通股	100
Nominees Two Limited	根西島	1.00英鎊普通股	100
Songbird Limited	根西島	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Secretaries (Guernsey) Limited	根西島	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Trust (Guernsey) Limited	根西島	1.00英鎊普通股	100
以下公司的地址為香港皇后大道中15號置地廣場告羅士打大廈8樓			
Leopard Hong Kong Limited	香港	元普通股	100
以下公司的地址為32 Molesworth Street, Dublin 2, D02Y512, Ireland			
Inishlynch Leasing Limited	愛爾蘭	1.00歐元普通股	100
以下公司的地址為Menara Standard Chartered, 3rd Floor, Jl. Prof.Dr. Satrio no. 164, Setiabudi, Jakarta Selatan, Indonesia			
PT Solusi Cakra Indonesia (dalam likuidasi)	印尼	23,809,600.00印尼盾普通股	99
以下公司的地址為No. 157-157 A, Jakarta Barat, 11130, Indonesia			
PT. Price Solutions Indonesia (dalam likuidasi)	印尼	100.00元普通股	100
以下公司的地址為Standard Chartered@Chiromo, Number 48, Westlands Road, P. O. Box 30003-00100, Nairobi, Kenya			
Standard Chartered Management Services Limited	肯尼亞	20.00肯尼亞先令普通股	100
以下公司的地址為30 Rue Schrobilgen, 2526, Luxembourg			
Standard Chartered Financial Services (Luxembourg) S.A.	盧森堡	25.00歐元普通股	100
以下公司的地址為Level 26, Equatorial Plaza, Jalan Sultan Ismail, 50250 Kuala Lumpur, Malaysia			
Popular Ambience Sdn Bhd	馬來西亞	馬來西亞林吉特普通股	100
以下公司的地址為C/o IQ EQ Corporate Services (Mauritius) Ltd, 33 Edith Cavell Street, Port Louis, 11324, Mauritius			
FAI Limited	毛里裘斯	1.00美元普通股	76.598
以下公司的地址為Jiron Huascar 2055, Jesus Maria, Lima 15072, Peru			
Banco Standard Chartered en Liquidacion	秘魯	75.133元普通股	100
以下公司的地址為8 Marina Boulevard, Level 27, Marina Bay Financial Centre, Tower 1, 018981, Singapore			
Standard Chartered (2000) Limited	新加坡	1.00新加坡元普通股	100
以下公司的地址為Luis Alberto de Herrera 1248, Torre II, Piso 11, Esc. 1111, Uruguay			
Standard Chartered Uruguay Representacion S.A.	烏拉圭	1.00烏拉圭比索普通股	100

1 本集團已釐定主要營運地點為新加坡

重大投資控股及其他關聯企業

名稱	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例 (%)
以下公司的地址為Lot 6.05, Level 6, KPMG Tower, 8 First Avenue, Bandar Utama, 47800 Petaling Jaya, Selangor, Malaysia			
House Network SDN BHD	馬來西亞	1.00馬來西亞林吉特普通股	25

清算／解散／出售

附屬公司

名稱	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例 (%)
SC Leaseco Limited	英國	1.00元普通股	100
Standard Chartered APR Limited	英國	1.00元普通股	100
Standard Chartered Finance (Brunei) Bhd	文萊達魯薩蘭國	1.00文萊元普通股	100
Standard Chartered Principal Finance (Cayman) Limited ¹	開曼群島	0.0001元普通股	100
Sunflower Cayman SPC	開曼群島	1.00元董事股份	100
Marina Amaryllis Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Ametrine Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Apollo Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Carnelian Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Honor Shipping Limited	香港	港元普通股 元普通股	100 100
Marina Kunzite Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Splendor Shipping Limited	香港	港元普通股 元普通股	100 100
Ori Private Limited	香港	元普通股 元A類普通股	100 90.7
展思有限公司	香港	港元普通股	100
Standard Chartered Sherwood (HK) Limited	香港	港元普通股	100
Resolution Alliance Korea Ltd ²	大韓民國	5,000.00韓圓普通股	100
Pembroke Leasing (Labuan) 2 Berhad	馬來西亞	元普通股	100
Pembroke Leasing (Labuan) Pte Limited	馬來西亞	元普通股	100
Marina Pissenlet Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Actis Asia Real Estate (Mauritius) Limited	毛里裘斯	1.00元A類普通股 1.00元B類普通股	100 100
Kwang Hua Mocatta Company Ltd.	台灣	1,000.00新台幣普通股	97.92
Actis RE Investment 1 Private Limited	新加坡	新加坡元普通股	100
Actis RE Investment 2 Private Limited	新加坡	新加坡元普通股	100
Actis RE Investment 3 Private Limited	新加坡	新加坡元普通股	100
Actis RE Investment 4 Private Limited	新加坡	新加坡元普通股	100
Marina Aster Shipping Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	100
Marina Poise Shipping Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	100
Marina Mars Shipping Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	100
Marina Mercury Shipping Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	100
Marina Daffodil Shipping Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	100
Marina Freesia Shipping Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	100
Standard Chartered Capital Management (Jersey), LLC	美國	元普通股	100
Standard Chartered International (USA) LLC	美國	股東權益	100
StanChart Securities International LLC	美國	股東權益	100

1 本集團已釐定主要營運地點為新加坡

41. 渣打集團有限公司上市證券買賣

此亦作為附註28股本、其他股權工具及儲備的一部分披露。

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

	一九九五年信託		二〇〇四年信託 ¹		總計	
	二〇二一年	二〇二〇年	二〇二一年	二〇二〇年	二〇二一年	二〇二〇年
期內購入股份	-	2,999,210	36,487,747	14,359,481	36,487,747	17,358,691
購入股份的市價(百萬元)	-	22	237	86	237	108
信託間轉讓股份	-	(2,999,210)	-	2,999,210	-	-
期末股份持有量	-	-	22,461,243	6,119,666	22,461,243	6,119,666
期內股份最高持有量					23,076,993	11,262,818

42. 企業管治

截至二〇二一年十二月三十一日止年度，董事確認，渣打集團有限公司(本公司)已遵守二〇一四年英國企業管治守則所載全部條例。董事亦確認本公司全年已遵守香港上市規則附錄十四所載香港企業管治守則載列的守則條文。本集團確認其已就董事證券交易採納相比香港上市規則附錄十所規定的更嚴格的條款的行為守則，並確認本公司董事已遵守所採納行為守則的規定標準。董事亦確認該等業績公告已經由本公司審核委員會審閱。

股東資料

重要通知

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、競爭變動；市場力量或狀況；未來滙率及利率；環境、社會或物理風險變動；立法、監管及政策發展；準則及詮釋發展；本集團有效減輕氣候變化影響的能力；健康危機及疫情引發的風險；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。

金融工具

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。

有關氣候及環境相關資料的警告

本文件內部分氣候及環境相關資料有若干限制，因此，讀者需要審慎處理所提供的資料，以及基於有關資料所得出的結論、預測及假設。有關資料可能因若干因素而受到限制，包括(但不限於)：缺乏可靠數據；數據標準不一；及未來不確定性。資料包括未經核實的外部數據。此外，編製有關資料所使用的部分數據、模型及方法可能會出現非我們所能控制的調整，而有關資料可能會在未有事先通知前作出修改。

承董事會命
暫任集團公司秘書
Scott Corrigan

香港，二〇二二年二月十七日

截至本公告日期，渣打集團有限公司的董事會成員為：

主席：

José María Viñals Iñiguez

執行董事：

William Thomas Winters，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