



standard
chartered

二〇二二年年報

◀ 連接全球 最具活力的市場 ▶

一心做好，始終如一

渣打是一家具領導地位的國際跨境銀行

渣打是一家與眾不同的銀行。我們獨特的業務網絡、多元化經驗、能力和文化使我們脫穎而出，讓我們能夠為我們的業務、我們的客戶和所服務的社區把握機會。

在我們的願景「以獨特的多元化推動社會商業繁榮」的指引下，我們連接著全球逾59個最具活力的市場，為全球增長引擎的人士及企業提供支援。

我們正在共同發展能夠在未來數十年帶來持續繁榮的新經濟。如我們的品牌承諾所表明，「一心做好，始終如一」。

財務主要業績指標¹

有形股東權益回報

8.0% ↑120個基點
基本基準

6.8% ↑200個基點
法定基準

普通股權一級資本比率

14.0% ↓19個基點
達到13-14%目標範圍的頂端

股東回報總額

41% ↑43個百分點

非財務主要業績指標²

多元化及包容性：
擔任高級職位的女性⁴

32.1% ↑1.4個百分點

已達成或符合進度的
可持續發展目標

85.7% ↑2.8個百分點

其他財務指標^{1、3}

經營收入

162.55億元 ↑15%
基本基準

163.18億元 ↑16%
法定基準

除稅前溢利

47.62億元 ↑15%
基本基準

42.86億元 ↑30%
法定基準

每股盈利

101.1仙 ↑15.3仙
基本基準

85.9仙 ↑24.6仙
法定基準

持份者

我們在本報告中使用下列符號代表我們為其創造價值的不同持份者群組。



客戶



監管機構及政府



投資者



供應商



社會



員工

1 第126至130頁載有從基本業績到法定業績的調節和替代績效指標的定義

2 第64頁載有更多有關我們包容性文化的資料，第64頁載有更多有關我們可持續發展目標的資料

3 經營收入及除稅前溢利的按年增長乃按固定匯率基準計算

4 高級領導層被界定為董事總經理及第四級管理人員職位（包括管理團隊）

於本報告中

策略報告

- 02 集團簡介及業務
- 04 營運範圍
- 06 集團主席報告
- 10 集團行政總裁回顧
- 14 市場環境
- 18 業務模式
- 22 我們的策略
- 24 我們的立場

- 26 客戶類別回顧
- 29 地區回顧
- 32 集團財務總監回顧
- 42 風險概覽
- 52 持份者及可持續發展
- 124 非財務資料聲明
- 126 基本及法定業績對賬
- 131 其他表現指標
- 132 可行性聲明

- 134 董事會報告
- 184 董事薪酬報告
- 232 風險回顧及資本回顧
- 326 財務報表
- 474 補充資料

客戶類別回顧



地區回顧



我們的策略

持份者及可持續發展

集團行政總裁回顧

關於本報告

可持續發展報告

我們以綜合方式編製公司報告，將非財務資料刊載在年報全書內。本報告雖然未有完全符合自願全球報告倡議組織、SASB標準及世界經濟論壇持份者資本主義指標框架，我們已考慮有關原則準則編製。

➔ 更多詳情請參閱我們的ESG報告 sc.com/ESGreport

➔ 有關渣打的更多資料，請瀏覽sc.com

其他表現指標

本集團在討論其表現時採用多種其他表現指標。有關指標撇除管理層認為不代表業務基本表現和扭曲同期比較的若干項目，這有助讀者了解管理層如何衡量業務表現。

除另有指明其他貨幣外，本文中提及的「元」字或「\$」符號概指美元，而「仙」字或「c」符號概指一百分之一美元。除非另有說明，否則策略報告、董事會報告、風險回顧及資本回顧以及補充資料中的所有披露均未經審核。除文件內文義另有所指外，「中國」指中華人民共和國，且僅就本文件而言不包括香港特別行政區（香港）、澳門特別行政區（澳門）及台灣。「韓國」或「南韓」均指大韓民國。亞洲包括澳洲、孟加拉、汶萊、柬埔寨、印度、印尼、老撾、馬來西亞、緬甸、尼泊爾、菲律賓、新加坡、斯里蘭卡、泰國、越南、中國大陸、香港、日本、韓國、澳門、台灣；非洲及中東地區包括安哥拉、巴林、博茨瓦納、喀麥隆、科特迪瓦、埃及、岡比亞、加納、伊拉克、約旦、肯尼亞、黎巴嫩、毛里裘斯、尼日利亞、阿曼、巴基斯坦、卡塔爾、沙特阿拉伯、塞拉利昂、南非、坦桑尼亞、阿聯酋、烏干達、贊比亞、津巴布韋；以及歐洲及美洲地區包括阿根廷、巴西、哥倫比亞、福克蘭群島、法國、德國、愛爾蘭、澤西、波蘭、瑞典、土耳其、英國和美國。於本報告的表格內，空格指該數字未被披露，破折號指該數字為零，而nm則代表無意義。渣打集團有限公司於英格蘭及威爾士註冊成立為有限公司，總部設於倫敦。本集團的總辦事處提供管治指引及監管準則。渣打集團有限公司的股份代號為：倫敦證券交易所：STANLN及香港聯交所：02888。

集團簡介及業務

我們的願景是以獨特的多元化推動社會商業繁榮。我們在三個地區服務三種客戶類別，並由八個全球職能部門提供支援。

客戶類別



經營收入

1. 企業、商業及機構銀行業務

企業、商業及機構銀行業務支援客戶對交易銀行、金融市場、企業融資及借貸服務的需求，向全球發展速度最快的經濟體及最活躍的貿易走廊中逾20,000名客戶提供金融方案。

100.45億元

基本基準

100.86億元

法定基準

2. 個人、私人及中小企業銀行業務

個人、私人及中小企業銀行業務服務超過1,000萬名個人及小型企業客戶，重點關注在多個全球發展迅速的城市當中的富裕和新興富裕客戶。

60.16億元

基本基準

60.16億元

法定基準

3. 創投業務

創投業務促進創新、投資於顛覆性金融技術及探索替代商業模式的平台。其擁有超過30家創投企業，包括兩家雲端原生的數碼銀行。

2,900萬元

基本基準

2,900萬元

法定基準

4. 中央及其他項目

1.65億元

基本基準

1.87億元

法定基準

引導和支援我們的業務

全球職能部門

我們的客戶業務由多個全球職能部門支援，各部門協同合作，確保集團運作順暢平穩。

操守、金融罪行及合規

透過內部及外部合作達致最高的操守、合規標準，以此實現可持續發展的業務及打擊金融罪行。

集團財務總監

包括七個支援職能團隊：財務、財資、策略、投資者關係、企業發展、供應鏈管理及物業。這些職能團隊的主管直接向集團財務總監匯報。

法律

向本集團提供法律建議及支援，以管理法律風險及問題。

企業事務、品牌及市場推廣

管理本集團的推廣及與持份者的溝通與互動，保護和推廣本集團的聲譽、品牌和服務。

集團內部審核

一個獨立的職能部門，主要職責是協助董事會及管理團隊保護本集團的資產、聲譽及可持續性。

風險

負責第二道防線的整體風險管理責任，涉及監察及挑戰第一道防線的風險管理活動。

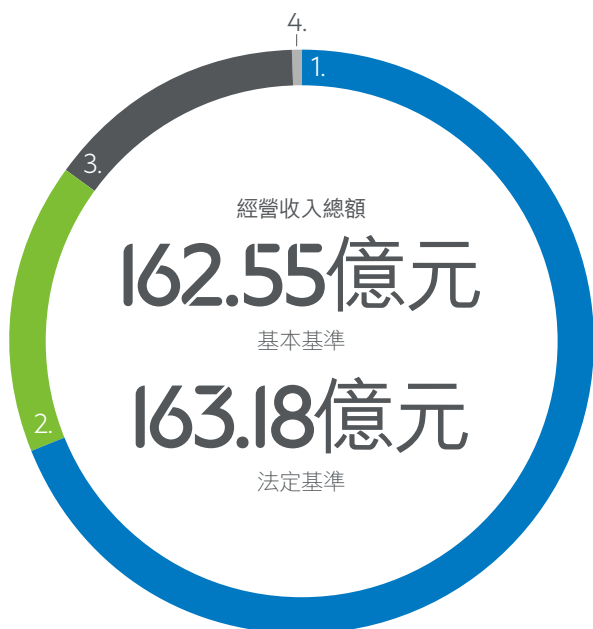
人力資源

透過招聘、發展及僱員聯繫，充分發揮人才投資的價值。

轉型、技術與運營

負責領導整個銀行的轉型及重塑本集團的系統及技術平台，以確保我們提供強大、反應迅速及創新的技術數碼解決方案。同時管理所有客戶業務營運，務求為客戶提供最佳的客戶服務及全面的體驗。

地區



經營收入

1. 亞洲

我們在21個市場經營業務，包括部分世界上增長最快的經濟體。香港和新加坡是最高的收入貢獻地區。

112.13億元

基本基準

112.56億元

法定基準

2. 非洲及中東地區

我們於25個市場經營業務，以收入計最大的市場為阿聯酋、巴基斯坦、肯尼亞、尼日利亞、南非及加納。

26.06億元

基本基準

26.08億元

法定基準

3. 歐洲及美洲地區

以倫敦（歐洲大陸業務不斷增長）和紐約（在北美洲及拉丁美洲多個市場均有佈局）為中心。

23.53億元

基本基準

23.52億元

法定基準

4. 中央及其他項目

8,300萬元

基本基準

1.02億元

法定基準

重視的企業文化行為

我們以良好操守和重視的企業文化行為作基礎，建立適應未來需求的團隊。



精益求精

- 持續進步及創新
- 化繁為簡
- 從成功及失敗中學習



眾志成城

- 鼓勵別人發揮潛能
- 樂於助人
- 為長遠而建設



為所當為

- 誠實守信
- 以客為本
- 勇於改變


營運範圍

我們於全球最具活力的市場開展業務，該等市場控制著全球的增長節奏。我們獨特的業務網絡將亞洲、非洲及中東的高增長及新興市場與較成熟的歐洲及美洲經濟體連接起來，使我們能夠將資金引導至最有需要的地方。

160多年來，我們一直使用我們網絡的力量，為在該等地區進行貿易、營運和投資的人們和企業，創造最大機會。

我們多元化的經驗、能力及文化使我們脫穎而出。


亞洲



我們在世界上增長最快的經濟體中擁有長期而深厚的特許經營權。亞洲地區產生了本集團三分之二的收入。貢獻收入最高的兩個市場為**香港和新加坡**。

澳洲	日本	尼泊爾
孟加拉	韓國	菲律賓
汶萊	老撾	新加坡
柬埔寨	澳門	斯里蘭卡
香港	中國大陸	泰國
印度	馬來西亞	越南
印尼	緬甸	台灣

→ 詳情請參閱第29頁



• 我們在**59**個市場開展業務，並為額外**64**個市場的客戶提供服務 •

非洲及中東地區



我們在非洲及中東地區有紮根深厚的傳統，在該地區已有160年的歷史。按收入計算，最大市場為阿拉伯聯合酋長國、巴基斯坦、肯尼亞、尼日利亞、南非及加納。

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

→ 詳情請參閱第30頁



歐洲及美洲地區



我們通過倫敦和紐約的樞紐為歐洲及美洲的客戶提供支持，在多個歐洲和拉丁美洲市場也擁有強大業務。

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

→ 詳情請參閱第31頁



集團主席報告

◆ 在充滿活力的
市場中實現
增長和機遇 ◆

集團主席
José Viñals博士

二〇二二年，渣打在執行策略方面繼續取得重大的進展，財務表現強勁。我們面對的外圍環境複雜。烏克蘭戰事為歐洲及其他主要市場帶來重大不確定性。然而，全球經濟保持堅韌，中國近日放寬新型冠狀病毒的限制措施，令二〇二三年的前景變得更為樂觀。

隨著這些事件的發展，渣打的角色顯得更為重要。我們將亞洲、非洲及中東地區的高增長新興市場互相關聯起來，同時亦將該等市場連接至歐美地區。我們的財務表現，加上具備抗逆能力的獨特全球業務網絡，使我們別具優勢把握未來的增長機遇。

我們於二〇二二年的優秀表現，很大程度要歸功於由集團行政總裁Bill Winters所領導、管理團隊所支持、遍佈全球超過83,000名員工的非凡功勞。每一日，渣打同事均為客戶創造最佳成效，提供切合需要的產品及服務，協助他們把握未來的機遇。

我們持守願景，繼續在全球各個市場以獨特的多元化推動社會商業繁榮。本人對集團上下於二〇二二年所創出的佳績感到十分自豪，並對二〇二三年的機遇充滿期望。

財務表現勢頭持續

我們的財務表現持續改善。Bill Winters及集團財務總監Andy Halford將於稍後的章節提供更詳細的財務業績資料。

去年，我們的收入上升15%至163億元，是二〇一四年以來的最佳表現，除稅前基本溢利上升15%至48億元。由此可見，我們推動改善有形股東權益回報的策略已開始見效。本年度的有形股東權益回報上升至8%，按年上升120個基點。我們已更新有形股東權益回報的目標，從二〇二四年達到10%提升至超過11%，並於其後繼續增長。

本集團保持充裕的流動性，資本水平依然強勁，年終時的普通股權一級資本比率為14%，處於13-14%目標範圍的頂端。我們的資產質素優良，盈利升軌動力強勁，我們因此有信心可如去年所述，於二〇二四年底前提供最少50億元的實質股東回報。

董事會的意向十分清晰，會將毋須用於業務增長的資本派發予股東。我們已將股息總額增加50%至每股18仙，並已公佈將於短期內進行新一輪10億元股份回購。有關計劃將令從二〇二二年初公佈的總資本分派(包括股息)達至28億元，遠超過我們目標的一半。

抱負及策略性重點工作的進展

我們於二〇二一年所提出的策略，與全球主要增長引擎的方向一致。我們的四個策略性重点工作，即網絡、富裕客戶、大眾零售銀行及可持續發展業務，均取得良好進展。

我們的網絡業務繼續促進我們於業務地區的投資、貿易和資本流動，讓我們成為當地其中一間領先的國際批發銀行。我們的富裕客戶業務正成為亞洲、非洲及中東地區財富管理行

業的標準。我們亦為大眾零售銀行客戶提供嶄新的數碼解決方案、策略性夥伴合作服務及先進的分析，以提升客戶的參與度，創造未來的富裕客戶。此外，我們繼續專注於支持公平轉型的可持續發展議程，確保我們為最有需要的地方帶來轉變。Bill的報告中將載列有關提升我們表現的其他策略性行動。本人欣然匯報，我們正循序漸進執行這些計劃。

我們的「立場」支撐著我們的策略，為我們視之為家的市場設定長遠抱負，範疇涵蓋：「加快實現零排放」、「重塑全球化」及「提高社區參與」。

為加快實現零排放，我們正努力實踐承諾，要於二〇五〇年或之前將融資排放達到淨零，支持公平轉型，在不阻礙新興市場增長及蓬勃發展的情況下實現氣候目標，為未來的社會及經濟繁榮出一分力。經過與股東、客戶及非政府組織進行廣泛溝通之後，股東於二〇二二年股東週年大會上通過了我們的《二〇五〇年淨零排放路線圖》。二〇二二年，我們促成234億元的可持續融資，並朝著於二〇三〇年或之前推動3,000億元可持續融資的目標進發。

為重塑全球化，我們正憑藉作為全球最大貿易銀行之一的網絡及角色，為全球增長創造一個更公平及更具包容性的模式，並透過國際多元化及數碼科技，提高全球供應鏈的抗逆能力。我們亦協助解決亞洲、非洲及中東地區的資金缺口問題，特別是小型及微型企業的資金需要。

為提高社區參與，我們繼續擴大金融服務的渠道，並創辦特別計劃支持業務所在地區的弱勢社群。我們很自豪於二〇一九年成立了Futuremakers計劃，以成年女性和少女為重點服務對象，旨在改善我們市場內的普及及經濟，並於二〇二二年與超過335,000名年青人合作。我們於印度及肯尼亞推出為中小型企業而設的電子商務市場平台Solv，於二〇二二年向230,000名客戶提供服務。

另外，我們夥拍FairPrice Group，成功於新加坡推出全數碼化的Trust Bank，於首五個月已吸納450,000名客戶。

SC Ventures繼續對具備變革潛力的商業模式及生態系統作出投資，為客戶帶來更多經濟機遇，是我們透過合作模式推動創新和普及金融的其中一個例子。

提升管治及企業文化

年內，我們繼續致力令董事會更多元化，肯定董事會由不同性別、社會及種族背景、技能、知識、經驗及足以代表我們主要市場的人士組成，有助支持本集團的策略。

我們對於有關董事會及其委員會效率的獨立評估結果感到高興。該評估檢視董事會自上次二〇一九年評估以來的進展，結論認為董事會的運作具效率，同時亦有一些可改善的地方。更多有關程序、成效和行動的詳細資料可見於第156頁。

集團主席報告 續

財務主要業績指標



有形股東權益基本回報 (%)

+120個基點



目標 持續改善本集團的盈利能力(佔有形股東權益價值的百分比)。

分析 二〇二二年的有形股東權益基本回報為8.0%，比二〇二一年的6.8%提高120個基點。

普通股股東應佔基本溢利以佔平均有形普通股股東權益的百分比列示

股東回報總額 (%)



+43.4%



目標 透過股價上升及派發股息為股東投資提供正回報。

分析 與二〇二一年的負2.0%相比，我們於二〇二二年全年的股東回報總額為正41.4%。

以簡單股價上升及已付股息反映股東回報的總額，並以佔股東回報總額的百分比列示

普通股權一級資本比率 (%)



-19個基點



目標 維持穩健的資本基礎及普通股權一級資本比率。

分析 本集團的普通股權一級資本比率為14.0%，位於我們13-14%目標範圍的高端。

本集團的資本組成概要載於第288頁

於二〇二二年，我們歡迎四位新任獨立非執行董事加入董事會。Shirish Apte於二〇二二年五月獲委任，並加入薪酬委員會、審核委員會及董事會風險委員會。Robin Lawther於二〇二二年七月獲委任，並加入薪酬委員會及董事會風險委員會。Jackie Hunt於二〇二二年十月獲委任，並加入審核委員會及企業文化與可持續發展委員會。Linda Yueh博士於二〇二三年一月獲委任，並加入薪酬委員會及企業文化與可持續發展委員會。本人熱烈歡迎他們，深信他們廣泛的經驗及參與，將為我們帶來巨大裨益。

去年有幾位服務董事會多年、備受重視的董事退任。前副主席兼董事會風險委員會主席Naguib Kheraj於二〇二二年四月自董事會退任，本人感謝他盡心盡力地為董事會及委員會作出貢獻，於各種討論中提供寶貴的意見。本人亦感謝於十一月自董事會退任的Byron Grote對董事會及委員會貢獻良多。此外，本人亦感謝前高級獨立董事兼薪酬委員會主席Christine Hodgson提供了很多寶貴的見解，並感謝她同意留任董事會至二〇二三年一月，全力確保與新的薪酬委員會主席順利交接工作。

我們亦宣佈，服務董事會多年的重要成員、企業文化與可持續發展委員會主席Jasmine Whitbread將不會於二〇二三年股東週年大會上尋求連任，並將於會上自董事會退任。

展望未來

二〇二三年，我們別具優勢在業務所在地區把握龐大的增長機遇，在不穩定的外在環境中穿越前行。全球增長速度放慢，但應可保持穩健。然而，在貿易及地緣政治局勢緊張的情況下，各國央行聚焦於控制通脹，前景依然存在重大的不確定性。

我們的市場為全球一些最具活力的地區，增長潛力遠高於發展成熟的經濟體。亞洲很可能成為全球增長最快的地區，中國撤銷新型冠狀病毒疫情相關的限制措施以大幅重啟經濟，有望顯著刺激需求及增長。此外，印度及東盟經濟高速擴張，我們業務網絡內的商品出口國家保持活力，因此我們有充分理由感到樂觀，繼續協助客戶建設增長，創造繁榮及更穩健的未來。

董事會將繼續確保在機遇和風險之間取得適當平衡，以符合股東的利益方式行事。我們感謝各位股東對我們的信任，以及一直以來對本集團的支持。本人有信心，我們將繼續在二〇二三年及往後的日子，為所有持份者創造長期和可持續的價值。

José Viñals 博士
集團主席

二〇二三年二月十六日



◆ 協助女性企業家 取得成功 ◆

於二〇二二年全年，成千上萬的女性透過我們為女性小微企業家提供的無抵押補貼貸款發展彼等自身的業務。在尼泊爾經營一家鋼鐵業務的Geeta Shrestha將她的小型工作室擴展成為一家五金店，這使得她可以為家庭創造更多收入和送子女入學。

同時，Sita Timalsina將她的小雜貨店轉變為一家有盈利的化妝品店，這讓她在經營店舖的同時亦能照顧家人。她在成功經營店舖後又開設了第二家分店，並使她的丈夫能夠辭去在中東的工作，與她共同經營兩家店舖。

⊕ 詳情請瀏覽sc.com/investingcommunities

集團行政總裁回顧

◆ 貫徹執行策略，
提高股東回報 ◆

集團行政總裁
Bill Winters



本集團於二〇二二年表現強勁，貫徹執行去年此時所定下的策略及五項策略性行動，並繼續投資於未來。二〇二二年收入增長15%至超過160億元，創二〇一四年以來的新高，當中約一半增長來自基本業務的增長，餘下則來自利率正常化。即使我們的財富管理業務備受重重挑戰，我們仍能創此佳績實在尤其難能可貴。我們嚴格控制支出，利用節省的資金繼續投資，錄得顯著的正收入與成本增長差。貸款減值上升，主要與中國商業房地產行業受壓及主權風險有關。整體資產組合依然具備抗逆能力，但是全球市場波動，我們將繼續保持警惕。這些都有助我們本年度的除稅前基本溢利上升至48億元，按年增加15%。

我們的策略奏效，以致業務表現及股東回報均有所改善。現時的有形股東權益回報為8%，高於疫情爆發前的水平。我們矢志延續此勢頭，於二〇二三年將有形股東權益回報提升至接近10%，以及於二〇二四年提升至11%以上，並於其後逐漸增加。我們今年增加股東權益及嚴格控制風險加權資產，令到普通股一級資本比率達到目標範圍的頂端，使我們能將全年普通股股息增加50%至每股18仙。我們亦公佈將於短期內進行新一輪10億元股份回購，令我們的股東回報總額自二〇二二年初以來達到28億元，向於二〇二四年年底前向股東回饋至少50億元資本的目標進發。

策略性行動進展良好

我們十分自豪能夠連接全球最具活力的市場。我們的願景是以獨特的多元化推動社會商業繁榮，並以此作為業務策略及行動的指引。我們所服務、連繫及合作的企業均是帶動貿易及創新的引擎，對於世界轉型至公平和可持續發展的未來擔當核心角色。

為支持實現願景，我們繼續專注於三個「立場」，即我們矢志締造正面的商業和社會影響的長遠抱負，包括：「加快實現零排放」、「重塑全球化」及「提高社區參與」。這些立場與我們的業務策略完全一致，擴張我們的思維、行動及領導力，從而加快增長。

我們於二〇二一年初定下策略，以網絡、富裕客戶、大眾零售銀行及可持續發展作為四大支柱加以發展業務。兩年以來，這些重點主題及範疇愈見重要；我們的策略正在見效，並將

繼續帶動未來的增長。於二〇二二年，我們亦制定了五項策略性行動，以加快令有形股東權益回報達至雙位數，包括：

- 推動改善企業、商業及機構銀行業務的回報
- 透過提升生產力改革個人、私人及中小企業銀行業務的盈利能力
- 把握中國機遇，務求將在岸及離岸的除稅前溢利翻倍
- 創造經營槓桿，目標達成13億元總成本節約
- 向股東回饋超過50億元資本

我們這五項行動均取得良好進展。

在企業、商業及機構銀行業務方面，我們的目標是將風險加權資產收入回報提高約160個基點至650個基點，並將風險加權資產限制於二〇二一年全年的水平或以下。我們已於二〇二二年實現提高風險加權資產收入回報的目標，風險加權資產亦較二〇二一年的水平低200億元。我們近期公佈有關航空融資業務的策略性檢視，將給予企業、商業及機構銀行業務更多空間發展較高回報的業務。

至於個人、私人及中小企業銀行業務方面，團隊按照要在二〇二四年或之前節省5億元開支的目標，透過梳理分行網絡、重建流程、提高員工效率及提升自動化而節省了2.33億元總開支。雖然財富管理業務的表現於二〇二二年備受挑戰，個人、私人及中小企業銀行業務的成本對收入比率上升5個百分點至69%，並可望於二〇二三年進一步改善。

儘管中國面對新型冠狀病毒及經濟逆風，我們的中國在岸業務於二〇二二年仍增加收入10%，離岸相關收入增加21%。然而，中國商業房地產相關風險造成的減值，令二〇二二年中國離岸及在岸的經營溢利下降。我們對中國的長遠機遇充滿信心，並致力達成二〇二四年中國相關增長的目標。

在收入強勁增長及嚴控支出的帶動下，本集團於二〇二二年的正收入與成本增長差為6%。我們在同年較早時訂下節省13億元支出的目標，目前已完成三分之一。我們業務所在的多個市場現正面臨顯著的通脹壓力，節省支出將有助我們應對這些壓力，並同時創造投資能力。我們現時的目標是令二〇二三年及二〇二四年的正收入與成本增長差達到3%左右。

現金投資

20億元

↑5%

網絡收入

57億元

↑24%

活躍富裕客戶數目

210萬名

↑7%

集團行政總裁回顧

續

更多機遇湧現

於二〇二二年，我們繼續在業務上尋求變革和創新(包括發展數碼及可持續發展業務的能力)，以推動可持續的增長。我們的同事擁有過人的金融專業知識，協助發掘增長中市場、行業及可持續融資方面的機遇。我們繼續證明自身為值得信賴的合作夥伴，與初創公司、跨國企業、金融科技公司及政府攜手開創新的意念、技術及進行創新。

在創投業務方面，我們欣然宣佈在新加坡推出我們第二間全數碼銀行Trust Bank。我們夥拍新加坡最大連鎖超市FairPrice Group，並借鑒我們在香港創辦Mox虛擬銀行的成功經驗，迅速及高效地將Trust Bank推出市場。Trust Bank推出初期便取得成功，至今已吸納超過450,000名客戶，市場佔有率達9%，更勝預期。於二〇二三年，Trust Bank將乘勢推出更多新的產品，為客戶提供更優質的服務。連同Mox在內，我們現時已在其中兩個最主要的市場，全面發展虛擬銀行及傳統銀行服務。

隨著全球面對重大的氣候及環境挑戰，可持續發展方面的工作正繼續加快步伐。投資、尋找解決方案和支持公平轉型，以達至淨零排放的責任變得無比重要。於二〇二二年，我們優化架構，以更好地應對挑戰和把握機遇。我們設立可持續發展總監一職，並繼續投資於業務及客戶所需的服務和專業知識。

我們的股東已於二〇二二年股東週年大會上，批准我們的《二〇五〇年淨零排放路線圖》。我們正按照計劃，在二〇二五年前令營運達至淨零排放，並在二〇五〇年前令融資達至淨零排放。年內，我們在淨零排放方面的工作進展良好，並已在某些市場有公佈排放數據的範疇加快推進。

我們深深意識到氣候轉變對業務所在市場、客戶及社區造成的影響，並將繼續在應對該等挑戰方面擔當領導角色。要達至淨零排放，估計所需的資金將持續增加。在過去二十一個月，我們推動480億元的可持續融資，以支援客戶轉型。我們的抱負是在二〇三〇年前促進3,000億元可持續融資，並已制定《綠色和可持續產品框架》和《轉型融資框架》作為我們的業務指引。

業務所在市場的前景樂觀

展望二〇二三年，雖然歐美市場面臨衰退風險，地緣政治事件接二連三的發生，以及烏克蘭戰事尚未完結，但是我們亦有理由對業務所在地區的前景感到更為樂觀。

在我們業務所在的地區中，最後數個市場終於正逐步走出新型冠狀病毒疫情的影響。中國處理新型冠狀病毒的新方向，將帶動經濟增長，繼而進一步改善亞洲多個經濟體的GDP增長。

這亦將成為催化劑，改善於二〇二二年表現未如理想的財富管理業務。市場波動影響信心，客戶繼續保持觀望態度，加上尚未解除的防疫限制措施令收入按年減少。踏入二〇二三年，我們相信這些因素會逐漸消退，財富管理業務將可擺脫困局，反彈復甦。

利率上升，將無可避免地令貸款減值在某階段時進一步上升。然而，由於我們過去幾年致力優化貸款組合，目前我們的賬簿所承受的壓力相對較小，貸款損失率仍遠低於歷史範圍。雖然中國商業房地產的風險敞口對整個銀行業仍是一大挑戰，但是相關業務僅佔我們整個資產組合的一小部分，我們亦已為此作出適當撥備。我們會繼續密切留意主權風險，美元持續強勢將仍然困擾部分業務市場，但是我們的資本雄厚，足以應對這些挑戰。

最後，我們提高了盈利目標，反映我們對前景更為樂觀。我們曾提出會於二〇二四年，甚或更早令有形股東權益回報達到雙位數。踏入新一年，我們認為我們的有形股東權益回報將於二〇二三年接近10%，並將二〇二四年的有形股東權益回報目標提升至最少11%，其後逐漸增加。

總結

本集團於二〇二二年的表現強勁。二〇二三年的收益前景樂觀，加息的利好因素為核心業務勢頭帶來支持。

隨著業務所在市場終於走出疫情的挑戰，經濟活動反彈，我們對這些市場的前景感到樂觀。我們的策略清晰，五項目標明確的策略性行動進展良好。我們繼續致力在二〇二四年前向股東回饋超過50億元。

最後，一如José所言，本人希望表揚83,000多名同事的出色表現。他們豐富的專業知識，加上在若干市場面對艱辛時所展現的堅毅抗逆能力，為我們的客戶及社區提供精密無間的服務，具體實踐出我們「一心做好，始終如一」的品牌承諾。



集團行政總裁

Bill Winters

二〇二三年二月十六日



- | | | |
|---|---|---|
| <p>1. 集團行政總裁
Bill Winters</p> <p>2. 集團財務總監
Andy Halford</p> <p>3. 企業、商業及機構銀行業務兼歐洲及美洲地區行政總裁
Simon Cooper</p> <p>4. 集團企業事務、品牌及市場推廣總監
Claire Dixon</p> <p>5. 個人、私人及中小企業銀行部行政總裁
徐仲薇</p> | <p>6. 亞洲區行政總裁
洪丕正</p> <p>7. 集團人力資源主管
Tanuj Kapilashrami</p> <p>8. 非洲及中東地區行政總裁
Sunil Kaushal</p> <p>9. 科技、營運及轉型總裁
Roel Louwhoff</p> <p>10. 集團金融罪行及合規總監
Tracey McDermott, CBE</p> <p>11. 集團法律總顧問
Sandie Okoro</p> | <p>12. 集團風險總監
Sadia Ricke</p> <p>13. 集團內部審核總監
Paul Day*</p> <p>14. 香港行政總裁及區域行政總裁(香港、台灣及澳門)
禰惠儀</p> <p>* Paul擔任集團內部審核總監，受邀參加管理團隊會議</p> |
|---|---|---|

市場環境

影響全球格局的宏觀經濟因素

全球宏觀趨勢

二〇二二年趨勢

- 繼二〇二一年擴張6.0%後，二〇二二年全球GDP增長大幅放緩，約為3.4%，原因為通脹率飆升，且央行被迫積極採取緊縮政策。
- MENAP為表現最佳的地區，在商品價格上漲的支持下錄得6.2%的增長；亞洲錄得4.2%的增長，較二〇二一年的7.1%有所下降，主要由於中國經濟放緩，由二〇二一年的8.4%下降至二〇二二年的3.0%。
- 在主要經濟體中，儘管上半年陷入技術性衰退，但在國內需求恢復的情況下，美國全年仍錄得2.1%增長，英國則很可能錄得逾4.0%增長。
- 繼二〇二一年增長5.3%後，二〇二二年歐元區經濟增長約3.5%；儘管經濟於上半年因新型冠狀病毒後的重新開放而復甦強勁，但俄烏衝突以致相關能源成本上升，使到下半年的經濟發展遇到阻礙。
- 在大部分主要經濟體中，儘管增長放緩，但勞工市場出現進一步收緊的信號。
- 央行開始退出支持政策，並由最初逐步推行，到之後因通脹升溫而加快。歐元區政府為幫助家庭及企業免受能源成本上升所累而繼續提供財政支持。但財政支持對美國的作用較小，原因是針對新型冠狀病毒病影響的支持措施正逐步減退。

二〇二三年前景

- 二〇二三年全球增長預期將減弱至2.5%，原因是央行專注於令通脹可控。
- 亞洲很可能是增長最快的區域，並將繼續以5.3%的增長帶動全球增長。在主要經濟體中，美國預期二〇二三年將錄得溫和收縮0.2%，英國錄得較大收縮0.5%，而歐元區可能錄得整體平穩擴張0.4%。
- 二〇二三年將有截然不同的表現，二〇二三年下半年全球增長可能加快，原因是美國及歐元區從輕微衰退中恢復，且中國經濟由解除新型冠狀病毒限制後重新開放，將有助推動需求及增長。
- 全球資金流動性緊張可能導致部分新興市場難以獲得國際融資，迫使其尋求多邊支持。
- 此前景的若干下行風險包括持續的通脹壓力、中國快速重新開放後出現的新型冠狀病毒突變，以及包括俄烏戰爭等地緣政治事件令緊張局勢再度升級。

中、長期看法

滯脹風險

- 勞動市場緊張及通脹壓力擴大可能令滯脹成為央行未來幾個季度的主要問題。
- 由於需要達成ESG目標，過渡期內化石燃料使用成本因稅務、碳價及對外關稅的綜合因素而上漲，以致中期出現通脹。
- 由於不少公司計劃降低集中風險，及轉向在岸／近岸生產，效率收益降低的風險可能推動消費價格上漲。
- 然而，緩解供應鏈瓶頸可能有助於減輕部分該等壓力。
- 財政政策亦可能會從推動增長變成阻礙增長。公共債務處於高位及政府赤字也意味著大多數經濟體尋求在中期收緊財政政策。

更廣泛的全球趨勢

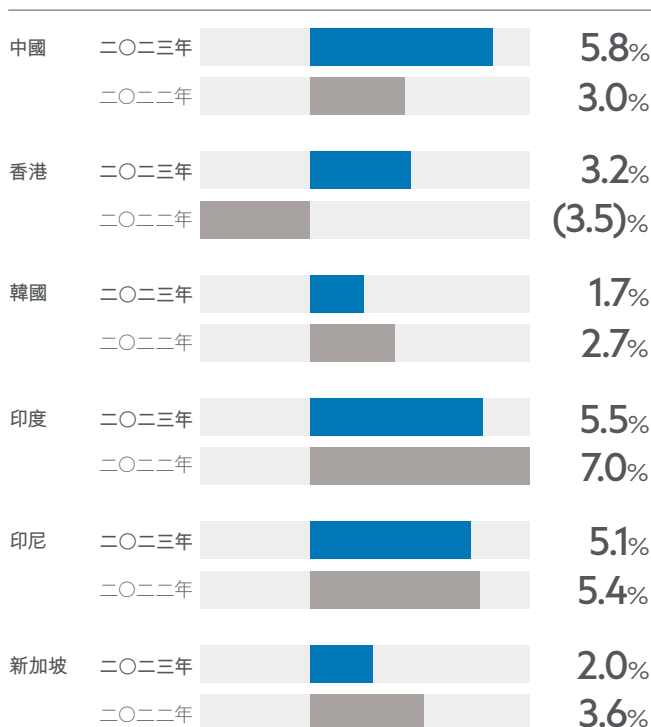
- 疫情後經濟衰退，全球經濟可能會出現永久性的產出損失或「疤痕效應」，使新興市場更難趕上發達市場。
- 發達國家的長期增長受制於人口老化，及高負債水平問題，而應對新型冠狀病毒的政策進一步加劇了這種情況。
- 民族主義、反全球化及保護主義的聲浪日益高漲，對新興市場的長期增長前景構成威脅。
- 然而，潛在的抵銷因素仍然存在。為實現可持續發展目標而增加資本開支，和數碼化轉型或會促進生產力增長，或可化解「疤痕效應」所引發的問題。在新興市場中，亞洲國家最能夠把握數碼化帶來的好處。
- 新興市場人口相對年輕及採用數碼技術，對推動全球增長將日益重要。

地區前景

亞洲

- 二〇二二年中國GDP增長由二〇二一年的8.4%放緩至3.0%，低於5.5%的目標。嚴格的新型冠狀病毒清零政策及房地產市場持續調整，令消費及物業投資疲軟，成為經濟發展的主要阻礙因素。我們預測二〇二三年的增長為5.8%，原因是於十月黨代表大會結束後政府更堅定解決兩大障礙。中國較預期更早解除新型冠狀病毒清零政策。近期支持物業融資的措施或將穩定二〇二三年下半年的住房銷售及投資。此外，針對互聯網平台的嚴厲監管可能變成更正常化的措施。消費很大可能成為主要增長推力，物業投資帶來的負面影響減少。
- 與主要經濟體不同，貨幣政策短期內將維持寬鬆，以防範二〇二三年初可能持續出現的下行風險。然而，中國重新開放後第二季度增長可能大幅反彈，導致通脹加劇，及促使央行轉向更中性的政策立場，以穩定總債務對GDP比例。基於可持續發展的考慮，二〇二三年的預算赤字可能縮減。
- 我們預期香港經濟在二〇二二年縮減3.5%後，二〇二三年將錄得3.2%增長。儘管國內有部分亮點，包括勞工市場大幅改善及旅遊限制放寬，但外部阻礙可能仍然較大，二〇二三年初美國及歐元區等傳統出口市場蕭條。我們預計韓國經濟僅增長1.7%，原因為利率不斷攀升及財政政策收緊，令外部需求疲軟及國內消費緩慢。
- 於印度，受服務業更堅實的重新開放驅動下，經濟復甦勢頭仍然強勁。然而，鑒於全球增長放緩、實際購買力削弱及國內利率高企，我們預計二〇二四年全年(自二〇二三年四月開始的年度)GDP增長由本財政年度的7.0%放慢至5.5%。二〇二四年全年通脹緩解至2%至6%的舒適水平，將令印度央行貨幣政策委員會(MPC)在終端回購利率於二〇二三年二月觸及6.5%後，可以有一段時間暫停操作。在原油價格持續高企及經濟活動相對較佳的背景下，印度的對外行業仍然備受關注。然而，充足的外匯儲備可能仍然是經濟發展的重大緩衝。央行重點可能仍然是重建外匯儲備，儘管較大的經常賬赤字仍將帶來挑戰。於二〇二四年年中全國大選前，二〇二三年二月中央政府的預算案的支持增長措施將備受關注，我們認為，由於財政赤字相對疫情前數字已經大幅惡化，預料政府未來將專注縮減財赤。

按市場劃分的二〇二二年實際經濟增長及二〇二三年預測 (%)



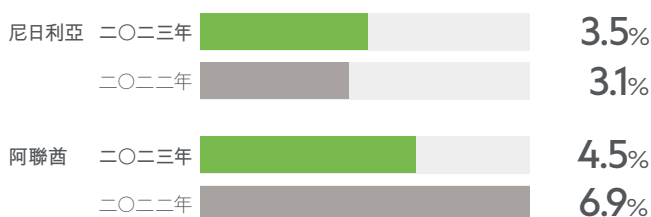
- 與二〇二二年相比，新加坡及印尼二〇二三年的增長可能會減弱，而二〇二三年東盟增長將下降至其長期平均值5.0%。除高基數效應外，外部對東盟出口的需求可能因全球貨幣政策同步收緊及電子週期達到高峰而削弱。因新型冠狀病毒而壓抑的需求得以紓緩，同時地方貨幣政策收緊可能抑壓整體消費及投資動力。然而，穩定的勞工市場將有助支持消費。旅遊業是地區發展的最大貢獻者，故旅遊業恢復亦將有助於推動增長。此外，投資可能因海外直接投資尋求多元化及替代產能而有所增長。
- 我們預期二〇二三年通脹水平將因高基數效應而較為溫和。外部價格可能更易管理，而收緊的貨幣政策將有所幫助。儘管到二〇二三年初貨幣政策收緊可能暫停，但基於通脹可能仍然持續，放鬆舉措未必會發生，除非增長嚴重惡化。

市場環境
續

地區前景 續

非洲及中東

按市場劃分的二〇二二年實際經濟增長及二〇二三年預測 (%)

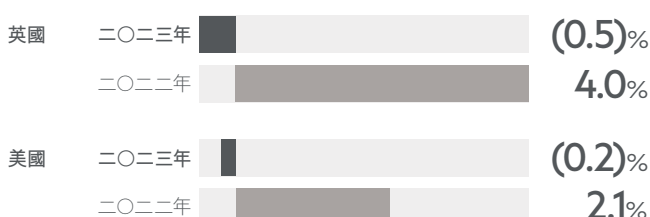


- 全球需求持續增長及經濟重新放開，令到二〇二二年初新冠病毒疫情後的復甦強勁，撒哈拉以南非洲地區經濟現時預計將溫和增長。儘管在全球趨勢下、食品及燃油價格不斷上漲仍對國內通脹造成壓力，外匯疲弱往往加大了影響。二〇二二年貨幣政策收緊的影響將滯後，多個央行仍預期將進一步提升利率。
- 於尼日利亞，二〇二三年二月／三月總統大選及普選將為重點，外匯及燃油補貼改革可能為更強勁的中期投資及增長創造條件。儘管用電限制將削弱南非近期的發展前景，但南非鐵路及港口基礎設施更快採用可再生能源及加強公司化，可能會為私營企業帶來更大發展。於肯尼亞，促進向中小企業貸款的努力及金融中介加強採納數碼渠道，將有助提高貸款增長。
- 在撒哈拉以南非洲地區，貨幣政策收緊將令到淨利率更穩健。然而，對於多個主權國家而言，進入國際資本市場的渠道可能仍受限制，這對其能否輕易再融資以履行外部債務責任構成疑問。贊比亞及加納及時完成債務重組有助於刺激投資者情緒。美聯儲暫停緊縮政策，可能有助於降低投資者對較高風險溢價的需求。
- 對能源價格有利的環境可能將為海灣阿拉伯國家合作委員會(GCC)增長帶來持續裨益。該地區作為資本提供地區再一次成為焦點，因為海灣經濟體繼續進行長期經濟多元化發展計劃，尋求減少傳統順週期性開支及策略性地投資於綠色科技。於阿拉伯聯合酋長國及沙特阿拉伯，我們預期在碳氫化合物及非碳氫化合物行業的強勁投資推動下，經濟將繼續保持強勁增長。對於較小的GCC經濟體，例如阿曼，石油價格上漲將有助降低累計債務水平。對於非-GCC MENAP地區，情況依然嚴峻。在外匯儲備不斷減少的情況下，巴基斯坦重新確保其外部債務承擔的能力將仍然是重中之重。於埃及，近期全球貨幣貶值及較為寬鬆的風險背景可能會導致套息交易。然而，在通脹加劇的情況下經濟狀況仍然困難，且政府致力於外匯靈活性將受到密切監察。

→ 地區表現載於第30頁

歐洲及美洲

按市場劃分的二〇二二年實際經濟增長及二〇二三年預測 (%)



- 於二〇二三年上半年，我們預計美國經濟收縮的風險較高，於歐元區，我們預計二〇二三年年度增長將急劇下降，原因是高通脹及央行收緊措施對經濟活動帶來打擊。
- 美國及歐元區的消費者價格通脹高峰可能落後於我們，但仍需一定時間方能重達目標，央行對通脹預期變得不穩定或中期形成薪資壓力的任何信號仍將保持警惕。
- 美聯儲可能於二〇二三年上半年結束其利率緊縮週期，我們預期於二〇二三年下半年開始降息。歐洲央行可能於二〇二三年第二季度前提高其主要再融資利率，並不會於二〇二四年前開始削減利率，因為通脹一直在下行軌道。
- 於歐洲，財政支持重點可能仍然是支持家庭及企業應付增加的能源成本，否則我們預期歐元區及美國的財政支持將放鬆。
- 於拉丁美洲，我們預計自二〇二二年的強勁增長後，二〇二三年增長將嚴重下滑，積極貨幣緊縮政策及其他特殊問題的影響延遲發生，有機會打擊國內需求；美國的外部阻礙及迫在眉睫的衰退風險可能阻礙地區發展。

→ 地區表現載於第31頁



▶ 幫助企業家在新型冠狀病毒疫情後反彈 ◀

於二〇二二年初，我們與印尼仁人家園合作，向受新型冠狀病毒影響的中小型及微型企業提供支援。

作為我們與企業攜手努力的一部分，我們在西瓜哇的Madang Babakan村建造20家商舖，以幫助女企業家在疫情後重建業務。該項目是我們向印尼捐贈160億印尼盾的一部分，用於向受疫情影響的女性微型企業家及年輕人提供支援。

⊕ 詳情請瀏覽www.sc.com/investingcommunities

業務模式

我們透過全球網絡支援跨國公司建立聯繫及創造最大機遇，並協助個人客戶及當地企業增加財富。

我們的業務

企業、商業及機構銀行業務(CCIB)

我們透過數碼及面見形式支援世界各地的企業，服務範圍涵蓋中小型企業到大型企業及機構。

個人、私人及中小企業銀行業務(CPBB)

我們透過數碼及面見形式服務小型企業及個人(涵蓋大眾零售市場客戶到富裕和高淨值個人客戶)。

創投業務

本集團推廣創新、投資顛覆性金融技術及探索另類業務模式。我們擁有逾30家創投企業包括兩家雲端原生數碼銀行。

產品及服務

金融市場

- 宏觀、商品及信貸交易
- 融資及證券服務
- 銷售及結構

- 債務資本市場及槓桿融資
- 項目及運輸融資

交易銀行

- 現金管理
- 貿易融資
- 營運資金

財富管理

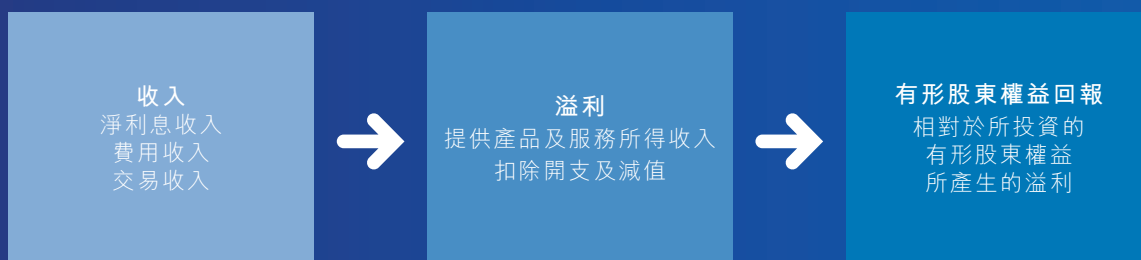
- 投資
- 保險
- 財富建議
- 投資組合管理

零售產品

- 存款
- 按揭
- 信用卡
- 個人貸款

我們獲得回報的方式

我們就貸款及存款產品獲得淨利息收入，就提供諮詢及其他服務獲得費用收入，並透過在金融市場提供風險管理服務獲得交易收入。



我們與眾不同之處

「一心做好，始終如一」的品牌承諾支持我們「以獨特的多元化推動社會商業繁榮」。我們的立場 — 加快實現零排放、提高社區參與和重塑全球化，旨在解決多個全球最大的問題（請參閱第24頁了解更多詳情），挑戰我們利用自身的獨特地位推動以下各項。



以客為本

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



獨特的服務方案

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



穩健的風險管理

我們著眼於長線發展。有效的風險管理讓我們能夠發展具持續性的業務。



可持續發展及負責任的企業

我們致力於在我們的業務、營運和社區中實現可持續的社會和經濟發展。



我們塑造未來的方式

我們仍致力於執行我們的戰略，以加速回報¹

我們正投入資源，在大型和高回報市場發展我們的業務，並加快優化市場的進度。我們繼續檢視我們的業務模式，以推動績效增長。

二〇二二年，我們將在非洲及中東地區的資源重新集中到最大規模及具增長潛力的現有市場和新市場，進一步明確了我們正如何在二〇五〇年前實現融資淨零排放，並成功在新加坡推出數碼銀行Trust。

此外，於二〇二二年四月，我們擴大匯報結構，增設創投業務。創投業務的匯報透明度上升反映了本集團更加重視對技術及創新的投資。

我們穩步向前，並預期透過以下方面以達到有形股東權益回報於二〇二四年超過11%：

- 專注於推動企業、商業及機構銀行業務的回報改善，於二〇二四年或之前達到6.5%的收入風險加權資產回報（二〇二二年：6.5%）
- 改革個人、私人及中小企業銀行業務的盈利能力，於二〇二四年或之前將成本對收入比率改善至約60%（二〇二二年：69%）
- 把握中國機遇，實現中國在岸及離岸除稅前溢利翻倍（二〇二二年：5億元，按年減少-35%）
- 通過創造經營槓桿提高效率，於二〇二四年前將成本對收入比率改善至約60%（二〇二二年：65%），並於二〇二四年或之前節省總開支13億元（二〇二二年：4億元）
- 於二〇二二年至二〇二四年期間，實現可持續地向股東分派超過50億元（二〇二二年：28億元）

從中期來看，我們將繼續努力不懈地轉型和創新，成為領先跨境銀行，並支持可持續發展的未來。

¹ 第126至131頁載有從基本業績到法定業績的調節和替代績效指標(APM)的定義

業務模式 續

我們依賴的價值來源

我們旨在以可持續的方式善用資源，實現我們的策略目標

人力資本

我們的多元化使我們與眾不同。實現我們的目標取決於我們如何繼續投資於員工、進一步提升員工體驗以及加強企業文化。



強大品牌

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

消費者¹客戶
滿意度指標

48.1%

二〇二一年：43.1%

國際網絡

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



本地知識

我們對市場有透徹了解，深知經濟的推動力，並且利用見解協助客戶實現目標。



財務實力

我們的資產負債表載有 8,200 億元資產，是強大且值得客戶信賴的合作夥伴。

普通股權一級資本

**340
億元**

科技實力

我們具備強大的數碼基礎及領先的科技實力，實現以數據驅動的數碼銀行提供世界級的客戶服務



如何提升我們的資源

• 我們繼續創造一個提倡抗逆能力、創新和共融的工作環境，並持續關注心理、身體、社會和財務福祉。這包括在我們的市場上進一步推出混合辦公模式。

• 超過 32,000 名員工在二〇二二年進行了學習，以建立我們所需要的未來技能——包括分析、數據、數碼化、網絡安全、可持續金融和領導力。

• 二〇二二年，我們繼續將煥然一新的品牌商標傳嵌入客戶及員工的接觸點。我們還推出了聲音識別功能，在交互式數碼界面中為渣打的聲音注入活力。

• 我們成功利用品牌及市場洞察力支持業務增長。本集團於二〇二二年成功提升其聲譽，超過銀行業平均分數，於二〇二二年在大部分重點市場排名前三。

• 我們繼續投資於將核心業務變革為領先的數碼優先和數據驅動平台，使我們能夠提供卓越的客戶體驗、進駐新的高增長市場、與現有客戶一起增長財富及創造新的商業模式機遇。

• 我們的網絡仍然是我們的主要競爭優勢之一，我們將繼續利用我們的網絡推動交易銀行服務的增長，並為客戶提供金融市場解決方案。

• 在中小企業銀行業務方面，我們通過滿足中小企業的貿易及營運資金、供應鏈融資、現金管理及投資需求，繼續支持其發展。我們在二〇二二年向中小企業提供了超過 30 億元的新貸款。

• 我們在中國、印度和越南建立了新的數碼合作夥伴關係，為小企業提供卓越的銀行體驗，提供創新的數碼解決方案，以滿足彼等在貿易和電子商務生態系統中不斷變化的需求。

• 雄厚的資本實力及更穩健的資產負債表，且優質存款有所增長。

• 普通股權一級資本比率為 14%，達到本集團 13-14% 的目標範圍的頂端。

• 我們利用合作夥伴關係建立市場領先的數碼平台，包括「數碼銀行及銀行即服務」(Digital Banks and Banking as a Service)，採用下一代技術來服務客戶。

• 我們繼續投資發展我們的工程能力，提供一流的工具，培養我們的工程人才，並創建一個自動化和可擴展的技術堆棧，能夠不斷為客戶提供價值。

• 我們正在加速簡化和協調我們的技術資產，以鞏固強大的數碼基礎，在適當的情況下使用雲端整合平台，以提供一致、安全和有彈性的技術。

¹ 不包括企業、商業及機構銀行業務以及中小企業銀行業務的客戶。包括私人銀行業務。就二〇二一年重列。

我們創造的價值

我們旨在以可持續的方式為不同持份者創造長遠價值



客戶

我們希望向我們的客戶提供簡易的日常銀行解決方案，並提供出色的數碼客戶體驗，使個人能夠增加和保障其財富，幫助企業進行貿易、交易、投資和擴張，並且滿足各種金融機構(包括銀行、公營機構及發展組織)對銀行服務的需求。

活躍的個人客戶總數¹

1,050
萬名

二〇二一年: 990萬名

企業、商業及機構銀行業務
及中小企業客戶總數

235,000
名

二〇二一年: 234,000名



供應商

我們在地方市場和全球範圍內與不同的供應商合作，為業務提供高效和可持續的產品和服務。

二〇二二年共支付

43億元

二〇二一年: 41億元

活躍供應商

11,700名

二〇二一年: 12,100名



員工

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

高層任命由內部提拔

67%

二〇二一年: 69%

僱員為集團的成功竭力
至誠

96%

二〇二一年: 96%



監管機構及政府

我們與公共部門合作，發揮我們在支援金融系統及整體經濟有效運作中的作用。

二〇二二年繳付稅項

8.21億元

二〇二一年: 12億元



社會

本集團致力成為一家可持續發展和負責任的企業，並與本地合作夥伴攜手促進社會和經濟發展。

社區投資

5,120萬元

二〇二一年: 4,870萬元



投資者

我們致力為投資者締造穩健回報及長期可持續價值。

二〇二二年宣派股息

5.23億元

二〇二一年: 3.70億元

二〇二二年股份回購

13億元

二〇二一年: 5.04億元

¹ 二〇二一年重列乃由於活躍合夥客戶的定義發生改變

我們的策略

成為全球金融的領導者

我們將繼續加強關注：

- 四大策略重點：網絡業務、富裕客戶業務、大眾零售銀行業務及可持續發展
- 三個關鍵促成因素：人才與文化、工作模式及創新

過去一年，我們已執行我們的策略。我們將繼續關注周邊領域，例如向下管理企業、商業及機構銀行業務的低回報風險加權資產，以及加快個人、私人及中小企業銀行業務節省成本，我們始終相信我們的策略方向正確。我們已在本年度取得良好的進展，並預期會實現我們的目標。

我們繼續致力於二〇二五年實現我們的抱負：

- 成為業內領先的網絡數碼銀行平台
- 躋身三大富裕客戶業務品牌之一
- 將我們的大眾零售銀行業務覆蓋翻倍
- 成為可持續發展領域的市場領導者

展望未來，我們的策略重點及促成因素將繼續得到三個立場的支持：加快實現零排放、提高社區參與及重塑全球化。

有關我們立場的更多詳情，請參閱第24頁。

關鍵促成因素

人才與文化



我們繼續投資於員工，培養未來所需的技能，為他們提供與別不同的體驗，並加強共融和創新文化。

這包括：

- 嵌入更新績效、獎勵和認可管理方針，更加注重目標、協作和創新
- 增加合乎業務策略和個人抱負、有助未來發展的技能再培訓和技能提升機會
- 在各業務範圍擴展混合工作模式，43個市場中78%的同事採用混合工作模式
- 關注福祉以提高個人抗逆能力、生產力和表現
- 透過提供現代化的發展服務加強領導能力

文化共融得分

83.07% 二〇二一年：80.65%

擔任高層職位的女性

32.1% 二〇二一年：30.7%

工作模式



我們繼續以客戶為中心，改善組織敏捷的經營節奏，並賦予員工持續改善工作方式的能力。

我們力圖找到方式追蹤衍生價值並提高我們的決策和交付速度，作為競爭優勢的關鍵來源。

從批准到技術上線
平均耗費的時間¹

6.2週 二〇二一年：7.6週

消費者客戶滿意度指標²

48.1% 二〇二一年：43.1%

創新



我們採用三管齊下的創新方法變革銀行業務，以實現我們令50%收入來自新業務的目標。

- 透過數碼改造我們的核心
- 利用合作夥伴關係擴大規模並擴大業務範圍
- 建立新的業務模式以創造價值

我們已成立創投業務作為獨立營運分部。於二〇二二年，我們推出六個新的創投項目，並透過我們的創投組合為超過180萬名客戶提供服務。

新業務所得收入
佔比³

22% 二〇二一年：13%

1 二〇二二年數字包括職能營運的計量結果，不能與二〇二一年數字直接比較

2 不包括企業、商業及機構銀行業務以及中小及企業銀行業務的客戶。包括私人銀行業務。二〇二一年已重列。

3 來自數碼業務、創新及核心轉型的收入，當中大部份來自全新及升級的平台及合作關係。亦包括可持續融資收入及100%的創投業務收入。二〇二一年數字已重列。

網絡業務



透過我們獨特的網絡，我們促進投資、貿易、資本流動，並日益專注於可持續融資。

我們透過達成以下目標，成為新興市場業務地區領先的國際網絡銀行：

- 於高回報及高增長市場佔據領先地位
- 透過持續投資核心數碼能力，以提供領先市場的數碼銀行平台
- 加速大型市場業務的增長，同時擴大不斷增長的市場及走廊中的業務，如亞洲各國之間及東西方

企業、商業及機構銀行
業務網絡收入

57億元

二〇二一年：46億元

以數碼形式促成的
企業、商業及機構銀行
業務交易百分比¹

61%

二〇二一年：55%

富裕客戶業務



我們為私人銀行、「優先理財」及「Premium理財」客戶提供出色的專業意見及超凡體驗，協助客戶在全球及本地增值財富及取得成功。我們的競爭優勢的主要來自深厚的網絡、值得信賴的品牌以及對客戶的長期的承諾。

作為亞洲領先的國際財富管理者，我們專注於：

- 利用合適的客戶定位、覆蓋模型及諮詢能力，釋放亞洲、非洲及中東強大的富裕客戶群的價值
- 以香港、新加坡、阿聯酋及澤西島為我們的財富顧問中心，將我們根基深厚的國際網絡接觸面擴至最大
- 以投資理念領導能力為基礎，為客戶提供個性化及數碼優先的財富解決方案，採用開放式架構方法，並由可擴展的平台提供支援

富裕客戶業務收入

38億元

二〇二一年：36億元

活躍富裕客戶

210萬

二〇二一年：210萬

大眾零售銀行業務



我們提供銀行解決方案，透過將我們的數碼服務融入客戶的日常生活，助力客戶取得成功。

全新的數碼解決方案、策略合作夥伴關係及先進分析工具對我們的業務至關重要，使我們能夠顯著增加關聯及覆蓋範圍，以具有意義的方式為客戶提供服務，並提升我們在所服務社區的參與度。我們：

- 在重建具盈利的大眾零售銀行業務的基礎上取得重大進展
- 繼續向數碼優先的模式轉型，深化我們在數碼銷售及營銷以及數據及分析方面的能力
- 成為全球及區域領先公司的首選合作夥伴，並周詳地與我們的合作夥伴一同擴大規模

大眾市場
活躍客戶²

840萬名

二〇二一年：760萬名

零售產品數碼銷售
百分比³

48%

二〇二一年：41%

可持續發展



在可持續發展方面，根據我們的立場，我們繼續專注於可持續和轉型融資，實現我們的業務、供應鏈及融資的淨零碳排放。我們為年輕人提供融資、網絡及培訓的渠道，支持企業提高社會、環境及管治標準、評級及淨零排放的軌跡。

我們的目標是促進社會及經濟發展，並實現可持續發展成果，以支持聯合國可持續發展目標。我們正：

- 利用氣候風險管理支援客戶管理氣候風險並物色轉型機遇，如動用綠色及可持續融資
- 將可持續金融整合為客戶價值方案的核心組成部分，並提供產品解決方案
- 在業務網絡上繼續透過「Futuremakers by Standard Chartered」計劃促進普及經濟
- 目標是於二〇二五年業務經營實現淨零碳排放及於二〇五〇年供應鏈及融資實現淨零碳排放，當中亦為我們的高排放行業設定二〇三〇年中期目標

已達成或符合進度的
可持續發展目標

85.7%

二〇二一年：82.9%

1 包括所有國家及產品的計量結果。二〇二一年已重列。

2 由於活躍夥伴關係客戶的定義發生變化，二〇二一年經重列。

3 計算方法已作出修訂，以剔除大眾零售銀行業務數碼化合作夥伴及已宣佈於二〇二二年退出的市場。二〇二一年數字已重列。

我們的立場

氣候變化的影響、嚴重的不平等和全球化衍生出的不公平現象影響著每一個人。我們表明立場，在最需要的地方，就這些議題設定長期目標。這些工作與我們的策略一致，擴展了我們的思維、行動和領導力，加速我們的增長。



加快實現零排放

我們正在不阻礙新興市場發展的情況下，協助我們業務所在的新興市場減少碳排放。這只是其中一個方式，讓我們參與令全球踏上可持續發展之路，於二〇五〇年或之前達到淨零排放。

基於有需要妥善地過渡至具包容性和淨零的經濟，有關過程為我們的客戶和本行帶來巨大的創新及增長機會。我們實現淨零排放的計劃有三大目標：減少排放、促進融資及合作夥伴關係，以及加速新的解決方案。

我們的目標是於二〇五〇年將與我們的融資活動相關的排放減少至淨零，並在我們碳密集度最高的行業設定二〇三〇年中期目標。

個案研究 在瑞典支持 電動汽車的推出

於二〇二二年，我們作為銀團參與銀行之一，為電動性能汽車製造商Polestar創建一筆3.50億歐元的綠色貿易融資。

請參閱第326及327頁

提高社區參與

不平等情況及普及經濟方面的差距，意味著許多年輕人、女性及微小企業難以進入金融體系，為未來及業務發展儲蓄。我們希望令融資渠道民主化，並更容易以低成本獲得服務。

我們努力擴大金融服務的涵蓋範圍及規模——拓展銀行業務的幅蓋率，並將客戶連接至促進獲得融資及普及經濟的機會。

重塑全球化

我們的目標為協助企業改善工作和環境標準，使人人有機會參與全球經濟發展，令經濟增長變得更加公平和均衡。我們支持透明、共融及對話協商的全球化新模式。

全球化使數以百萬計的人口脫貧，但仍有大量人口生活落後。我們倡導一種基於透明和公平的更加共融的全球化新模式。我們的目標是提升整個供應鏈的透明度，使消費者能夠選擇並推動負責任的貿易。此外，我們希望透過改善經常缺乏足夠資金的小型供應商的融資渠道，使全球貿易更加公平。

個案研究 幫助女性 企業家成長

於二〇二二年，數以千計的女性透過使用我們為女性微型企業家提供的無抵押補貼貸款產品，得以發展她們的業務。

請參閱第9頁

個案研究 利用Trade Track-It 掌握實時貿易 交易狀態

於十月，我們推出Trade Track-It，一個數碼貿易交易門戶，讓客戶能端到端檢視其在全球的貿易交易。

請參閱第232及233頁



企業、商業及機構 銀行業務

主要業績指標



除稅前溢利

41.00億元 40.50億元

↑31%
基本基準

↑35%
法定基準

有形股東權益回報³

13.7%

↑410個基點
基本基準

13.6%

↑430個基點
法定基準

風險加權資產

1,440億元 ↓200億元

提高企業、商業及機構銀行業務風險加權資產收入回報



目標：於二〇二四年前實現6.5%的風險加權資產回報。

分析：在收入增加及嚴格的風險管理的推動下，企業、商業及機構銀行業務風險加權資產收入回報於二〇二二年提高至6.5%，按年增長160個基點，與我們二〇二四年的目標一致。

金融機構類別的貢獻



目標：推動高回報的金融機構類別的增長。

分析：於二〇二二年，金融機構收入佔企業、商業及機構銀行業務客戶總收入的份額提高至45%，原因是我們將更多的資本分配至這類別，以推動收入及回報。

與SAP Taulia合作， 實現可持續的供應鏈

於十月，我們與SAP Taulia — 營運資金解決方案的市場領導者 — 簽署一項合作框架協議。作為協議的一部分，我們將與Taulia合作，透過我們獨特的新興市場網絡向客戶提供供應鏈融資。此舉將使我們客戶的供應商更有效及低成本地獲得營運資金，從而幫助客戶使其供應鏈更具彈性及可持續性。這是Taulia被SAP收購後，與銀行機構簽署的首份協議。

業務概覽

企業、商業及機構銀行業務支援當地及大型企業、政府、銀行及投資者對交易銀行、金融市場及借貸服務的需求，在一些全球發展速度最快的經濟體及最活躍的貿易走廊中為逾20,000名客戶提供金融方案。我們的客戶在全球50個市場經營或投資。

我們的本地業務穩健而深厚，讓我們能夠協助共同創建定制融資方案，從多方面將客戶與投資者、供應商、買方及賣方聯繫起來。我們的產品及服務協助客戶調動資本、管理風險和投資以創造財富。我們的客戶是我們所服務經濟體的一個重大部分。企業、商業及機構銀行業務為我們的共同願景 — 「以獨特的多元化推動社會商業繁榮」的核心。

我們亦致力在我們的市場中促進可持續金融，並將資本引向影響最大的地方。我們正在實現支援可持續經濟增長的目標，為對社會和環境具正面影響的金融產品提供更多支持及資金。

策略性工作重點

- 利用我們的網絡促進業務所在市場的貿易、資本及投資流動，為客戶帶來可持續增長。
- 透過改善資金質素及收入組合、提高「輕資本」收入、資產負債表流通速度，同時維持風險管理，締造優質回報。
- 成為領先數碼銀行平台，提供綜合解決方案，滿足客戶需求及提升客戶體驗，並夥拍第三方以拓展能力，從而獲得新客戶。
- 透過產品創新及促進轉型至低碳未來，加快我們向客戶推出可持續金融產品的進程。

進展

- 在加息環境的支持下，多元化的產品組合和擴展客戶解決方案推動了我們的基本收入。我們的網絡收入現佔企業、商業及機構銀行業務總收入的57%，在各戰略網絡走廊均有所增長。
- 資產負債表質素改善，投資級別淨風險承擔佔企業淨風險承擔總額的70%（二〇二一年：64%），而優質經營賬戶結餘佔交易銀行及證券服務客戶結餘的比例為67%（二〇二一年：63%）。
- 將逾73,000名客戶實體轉移至S2B² NextGen平台，而S2B現金支付交易量增加10.3%。
- 我們在開發10億元的可持續金融專營權收入方面已完成一半。

表現摘要

- 除稅前基本溢利增加31%至41億元，主要受收入增加所帶動，部分被支出及信貸減值支出增加所抵銷。
- 基本經營收入增加19%至100.45億元，交易銀行業務中的現金管理業務受益於加息，金融市場的宏觀交易活動強勁。
- 風險加權資產自二〇二一年十二月三十一日以來下降200億元，乃主要由於優化措施及有利的匯率變動，部分被業務增長及監管影響所抵銷。
- 有形股東權益基本回報由9.6%增至13.7%。

1 輕資本收入是指風險加權資產消費量低或無資金性質的產品。這主要包括現金管理和外匯產品
2 我們的新一代客戶數碼交易啟動平台
3 第80至85頁載有從基本業績到法定業績的調節和替代績效指標(APM)的定義
4 二〇二〇年全年及二〇二一年全年收入乃就飛機折舊進行調整以計算風險加權資產收入回報

個人、私人及 中小企業銀行業務

主要業績指標



除稅前溢利

15.96億元 **15.33億元**

↑30%
基本基準

↑55%
法定基準

有形股東權益回報¹

15.8% **15.2%**

↑420個基點
基本基準

↑580個基點
法定基準

風險加權資產

510億元 ↓10億元

零售產品的數碼銷售



目標：加速本集團的數碼服務，以便能夠以數碼方式吸納客戶，從而減少手動流程及提高效率。

分析：零售產品的網上申請持續增加，其佔比由二〇二〇年的38%上升至二〇二二年年底的48%。

活躍的富裕財富管理客戶



目標：發展及鞏固客戶關係、提高投資滲透率及吸引新客戶。

分析：二〇二二年，活躍的富裕財富管理客戶數目為857,000名，增長5%。

業務概覽

個人、私人及中小企業銀行業務服務超過1,000萬名個人及小型企業客戶，尤其是許多全球發展最迅速的市場的富裕及新興富裕客戶。我們為客戶提供人性化的數碼銀行服務，解決方案涵蓋存款、支付、金融及財富管理。私人銀行業務為我們的高淨值個人客戶提供投資、信貸及財富策劃產品的全方位服務，以增加及保障他們的財富。我們亦就小型企業客戶的企業銀行服務需要提供支援。

我們與本集團其他客戶類別業務緊密連繫，例如，我們為企業、商業及機構銀行客戶提供僱員銀行服務，而且個人、私人及中小企業銀行業務亦為本集團提供優質的流動資金來源。

亞洲、非洲及中東地區的財富水平不斷提升，為我們提供可持續發展業務的機遇。我們矢志透過推動端到端數碼化及流程簡化，不斷提升客戶體驗及提高生產力。

策略性工作重點

- 成為領先的國際富裕客戶特許經營機構，以獨特的客戶價值主張釋放我們富裕客戶連續體的價值。
- 以香港、新加坡、阿聯酋及澤西島為財富顧問中心，將我們根基深厚的國際網絡的接觸面擴至最大。
- 利用開放的架構平台及一流的產品服務，以數碼優先及個性化的體驗傳遞顧問主導的財富主張。
- 營利的個人銀行業務得益於：合作夥伴關係、數據和數碼基礎設施。
- 移動優先的數碼渠道策略，提供卓越的端到端客戶體驗。
- 不斷改進工作方式，以實現流程簡化及卓越營運。

進展

- 優先理財及私人銀行業務的富裕客戶增長勢頭強勁。
- 渣打-INSEAD商學院的發展勢頭強勁，在香港及新加坡有超過350名高級前線員工參與了這一發展歷程。
- 推出myWealth數碼顧問工具，為客戶提供個性化的組合構建及投資理念；於二〇二二年獲得超過15個行業獎項，獲認可為數碼財富能力的領導者。
- 加強主要市場的數碼體驗，注重暢通無阻的移動體驗，使我們在香港、新加坡、印度、中國及巴基斯坦的App Store及Play Store的平均評分達到4.4。
- 透過從合作夥伴獲取客戶、以數碼方式參與和交叉銷售以及通過低成本渠道為其提供服務，繼續加速個人「通過自動化實現規模化」轉型。
- 中國、印尼及越南有七個大眾零售銀行業務合作實例，覆蓋超過120萬名客戶。

表現摘要

- 除稅前基本溢利增加30%至15.96億元，乃由於收入增加以及支出及信貸減值減少所致。
- 基本經營收入增加5%至60.16億元（按固定匯率基準計算增加10%）。亞洲地區增加5%，而非洲及中東地區以及歐洲地區增加4%。支出管理得當，下降2%。
- 收入增長勢頭強勁，主要來自存款，增長138%，在邊際利潤及資產負債表增長方面均有所改善，被財富管理產品因風險厭惡情緒而放緩以及按揭邊際利潤因加息環境而壓縮所抵銷。
- 有形股東權益基本回報由11.6%增至15.8%。

我們首次發行ESG結構性票據

於二月，我們首次向香港及新加坡的富裕客戶發行ESG結構性票據。該票據受到客戶的熱切關注，在不到兩週的時間內達到1億元的新增銷售，最終籌集的金額為3.70億元。該票據的所得款項用途包括綠色及社會類別，使優先及私人銀行客戶能夠接觸到我們具有影響力的新興市場資產基礎。

1 第80至85頁載有從基本基準到法定基準的調節和替代績效指標(APM)的定義

創投業務

主要業績指標



除稅前基本虧損
3.63億元

↑39%

新少數股權投資
1.53億元

↑42%

風險加權資產
14億元

↑6億元

新啟動的創投項目
7

↑6

交易總值
160億元

↑60億元

客戶
200萬

交易總值



客戶



Solv的實力不斷增強

我們的B2B電子商務平台Solv於二〇二二年六月籌集4,000萬元的A輪融資，提高小微企業的參與度。以其於印度的強勁表現為基礎，Solv亦持續擴張，於二〇二二年十月進入肯尼亞，現時擁有涵蓋約300,000家小微企業的網絡。Solv計劃進一步發展，旨在進軍印度300多個城市，並於二〇二三年在非洲形成一定規模及進入東南亞。Solv宣佈於二〇二〇年十二月推出平台，目標是印度的微型、小型及中型企業。

業務概覽

作為持續執行全新策略的其中一環，本集團擴大和重組其匯報架構，由二〇二二年一月一日開始增設第三個客戶類別，即創投業務。創投業務綜合了SC Ventures及其相關實體，以及本集團擁有大部分股權的兩間數碼銀行，即香港的Mox和新加坡的Trust Bank。

- SC Ventures是本集團推廣創新、投資顛覆性金融技術及探索另類業務模式的平台及催化劑。
- Mox是一家雲原生純移動數碼銀行，於二〇二〇年九月與香港電訊、電訊盈科及攜程在香港成立的合營公司。
- 於二〇二二年九月與新加坡領先雜貨零售商FairPrice Group合作，在新加坡推出Trust Bank。

策略性工作重點

- **SC Ventures** 專注於建立及擴大新的業務模式—橫跨「網絡經濟與生活方式」、「中小企與世界貿易」、「數碼資產」及「可持續發展與包容」四個主題。我們透過連接生態系統、合作夥伴及客戶，創造價值及新的收入來源，為本行提供選擇。SC Ventures亦正推進金融技術議程—識別可整合至本行及創投業務的技術能力的公司，與該等公司合作並透過注資獲得少數股權。重點關注創新、快速增長、以技術為重點、加速金融業轉型的公司。
- **Mox** 繼續擴大客戶基礎，推動香港大眾及大眾富裕階層的主要銀行關係。Mox的願景是建立全球數碼銀行的標桿，目標是成為香港信用卡及數碼貸款的領先虛擬銀行，並繼續進一步擴大服務，包括即將推出的數碼財富管理服務。
- **Trust Bank** 以繼續保持強勁增長為目標，特別是通過其深入而廣泛的合作夥伴生態系統，並在新加坡的大眾及高端消費領域確立自己的規模。

進展

- **SC Ventures**於二〇二三年迎來其五週年。多個主要成就包括建立一個由30多個創投項目及20多項投資組成的多元化組合。我們創投業務於二〇二二年處理160億元的交易，並擁有100萬的客戶群。透過與SBI Holdings這樣的戰略夥伴合作，我們將加速面向微型、小型及中型企業的B2B數碼市場的Solv之發展，並與多個市場的更廣泛的生態系統建立聯繫。我們獲得金融行為監管局授權的機構級加密貨幣業務，即Zodia Custody及Zodia Markets，於本年度開始吸納客戶。
- 於二〇二二年，**Mox**重視擴大其信用卡及數碼貸款服務，錄得強勁業績，並建立了忠實的客戶群。Mox擁有超過400,000名客戶，按年增長兩倍，Mox客戶平均擁有3.1項產品。Mox被評為香港最值得推薦的虛擬銀行，並繼續在Apple App Store成為香港評分最高的虛擬銀行應用程式。
- 在推出的五個月內，**Trust Bank**迅速擴大至涵蓋450,000多名客戶，相當於新加坡目標市場約9%，使其成為全球增長最快的數碼銀行。客戶參與度亦非常高，在此期間，透過該應用程式進行的交易近700萬筆，兌換的數碼優惠券超過400,000張。

表現摘要

- 除稅前基本虧損增加1.02億元至3.63億元，乃主要由於我們繼續投資於新的及現有的創投項目而導致支出增加。
- 風險加權資產增加6億元至14億元，乃主要由於繼續投資於新的及現有的創投項目及少數股權。

亞洲地區

除稅前溢利

36.88億元

↑8%
基本基準

33.25億元

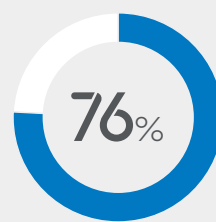
↑17%
法定基準

風險加權資產

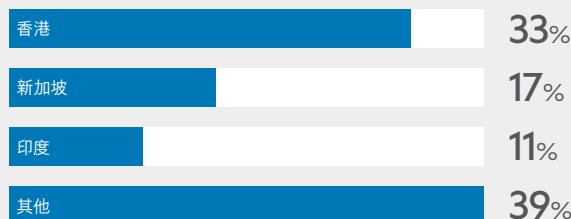
1,510億元

↓190億元

客戶貸款及
墊款 (佔本集團百分比)



按主要市場劃分的收入分佈



地區概覽

亞洲地區在市場上和一些世界上增長最快的經濟體中擁有長期而深厚的特許經營權。本集團在該地區產生的三分之二的收入來自21個市場的廣泛網絡。其中，香港及新加坡貢獻的收入最高，這得益於多元化的特許經營權和根深蒂固的地位。

該地區互相緊密連繫，擁有大中華區、東盟地區及南亞地區三個截然不同且強大的子引擎。我們遍佈全球的業務網絡、穩健的地區經營及獨特的主張與持續投資讓我們有力把握中國經濟持續開放、東盟地區聯繫日益緊密及印度經濟增長強勁所帶來的機遇。

該地區受益於不斷增長的貿易流、持續強勁的投資以及中產階級崛起，推動消費增長和改善數碼連接。

策略性工作重點

- 善用我們的網絡優勢，滿足客戶對內、對外的跨境貿易和投資需要，特別是中國—東盟、中國—南亞、韓國—東盟等高增長走廊。
- 把握中國開放帶來的機遇以及加速東盟地區及印度／南亞地區的增長。
- 通過與別不同的主張和服務推動我們的富裕和財富管理業務。

- 繼續在技術、數碼能力和合作夥伴關係方面進行投資及推進，以提升客戶體驗並有效擴大規模。
- 支持客戶的可持續融資和轉型需求，繼續加強我們的思想領導地位。

進展

- 我們繼續在海內外推進中國策略，在把握富裕階層的增長，透過數碼合作夥伴增加新客戶，並在發展國際貿易及投資走廊方面均取得穩定進展。二〇二二年，中國業務在岸收入創下歷史新高，同時網絡收入亦錄得強勁增長，中國—東盟及中國—南亞走廊分別按年增62%及21%。數碼零售空間取得良好進展，新合作夥伴方面加入京東及微眾銀行。
- 我們位於香港及新加坡的兩個強大的國際金融中心，繼續為區內貢獻最大收入，使我們能夠為亞洲經濟增長的三個推動引擎提供服務。收入增長乃由富裕分部及交易銀行服務推動，部分受惠於加息及金融市場。
- 我們在大灣區執行策略繼續進展順利，建立了堅實的跨境財富管理平台，取得了新經濟領域及網絡業務的強勁增長。
- 個人、私人及中小企業銀行業務的數碼化議程繼續推進。Mox擁有在香港虛擬銀行中排行第二大的存款基礎，而在新加坡與Fairprice Group合作的Trust Bank，在推出五個月後已吸納逾450,000名客戶。

表現摘要

- 除稅前基本溢利增加8%至36.88億元，主要由於收入增加，部分被中國商業房地產風險承擔支出及斯里蘭卡主權評級下調令信貸減值增加所抵銷。
- 基本經營收入增加7%至112.13億元(按固定匯率基準計算則增加12%)，主要受強勁的金融市場表現及受益於現金管理及零售存款的淨息差擴闊所推動，部分被借貸及財富管理收入減少所抵銷，而此乃由於市場情況令交易量下降，以及新型冠狀病毒限制對香港及中國主要市場構成影響。
- 自二〇二一年十二月三十一日以來，客戶貸款及墊款增加2%(按固定匯率基準計算則增加6%)，客戶存款減少3%(按固定匯率基準計算則持平)。
- 隨著我們繼續集中推行風險加權資產優化措施，風險加權資產自二〇二一年十二月三十一日以來減少190億元。

在斯里蘭卡及 馬來西亞植樹

於二〇二二年，我們的僱員於斯里蘭卡及馬來西亞種植超過1,000棵樹。三月至十月期間，在斯里蘭卡，僱員共種植650棵樹，這既是僱員挑戰的一部分，也是本行全球僱員義工服務活動的一部分。

同時，八月至十二月期間，作為我們Taman Tugu捐贈及植樹計劃的一部分，馬來西亞的僱員種植500棵樹。Taman Tugu是位於吉隆坡市中心的一個66英畝的再生森林公園。

非洲及中東地區

除稅前溢利

8.19億元

↓4%
基本基準

7.90億元

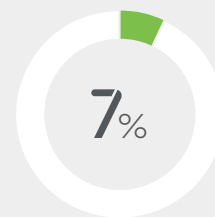
↓5%
法定基準

風險加權資產

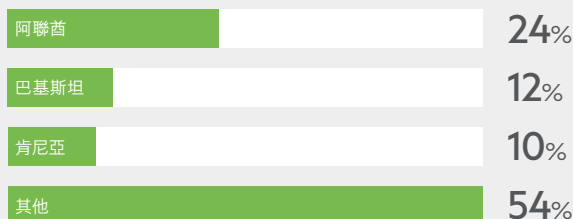
410億元

↓80億元

客戶貸款及墊款 (佔本集團百分比)



主要市場劃分的收入分佈



地區概覽

我們於非洲及中東地區根基深厚，以收入計最大的市場為阿拉伯聯合酋長國、巴基斯坦、肯尼亞、尼日利亞、南非及加納。

悠久的歷史、深厚的客戶關係，以及於該地區和橫跨亞洲、歐洲及美洲的中心的獨特業務網絡，讓我們能無縫地支援我們的客戶。非洲及中東地區為全球貿易及投資走廊的重要部分，我們穩佔優勢促進這些走廊的貿易流。

在油價回升、政府支出增加及雙邊貿易談判的支持下，預期海灣阿拉伯國家合作委員會(GCC)市場將超過全球增長。由於主權債務水平較高及外匯流動性頗具挑戰，巴基斯坦及非洲若干市場的宏觀經濟風險仍然很高。總體而言，非洲及中東地區的中長期吸引力仍在並引人注目，其亦是我們為客戶提供的全球網絡主張的重要組成部分。

策略性工作重點

- 提供一流的結構及融資解決方案，並透過客戶推廣計劃增加放貸。
- 透過投資促進與別不同的國際網絡及富裕客戶業務增長。
- 投資個人、私人及中小企業銀行業務的領先市場的數碼化計劃，以保護並增加核心市場的市場佔有率，繼續進行轉型，以重整我們的網絡和精簡架構。
- 成為於區域內轉型為淨零的行業領先者。
- 重新聚焦及精簡我們在非洲及中東地區中的業務。

進展

- 我們通過在埃及獲批銀行業務牌照，加強了我們的業務地區。
- 我們於二〇二二年再次帶領非洲及中東地區債券及伊斯蘭債券市場，在非洲及中東地區排行榜中名列前茅，並連續第五年在中東及北非地區G3發行中排名第一。我們在整個債務資本市場(DCM)中對環境、社會及管治的承諾幫助我們在環境、社會及管治方面的發行量增加近一倍，並將年度最具創新性的交易帶到市場。
- 在可持續金融方面，我們為市場帶來新點子，並支援客戶完成市場第一及具有里程碑意義的交易，該等交易為我們在客戶中樹立了良好的聲譽。
- 我們已通過嵌入式eKYC(電子模式認識你的客戶)在巴基斯坦成功推出端到端數碼化登錄，使客戶能夠從SC Mobile移動應用程序無縫開戶。我們還將代理銀行業務拓展至五個國家，通過為客戶提供多個接觸點進行交易來幫助推動金融普及。
- 我們已於肯尼亞及阿聯酋擴展了數碼化財富管理解決方案。我們在肯尼亞的小額投資解決方案吸引85%的新財富客戶，而在阿聯酋，客戶可訪問線上外匯交易及線上股票。
- 跨產品收入廣泛增長，金融市場處於自二〇一五年以來的最高水平。
- 持續的成本控制使投資能夠在整個週期中持續進行。成本對收入比率低於64%(二〇二一年為66%)，而收入/員工人數較二〇二一年全年增長11%。

表現摘要

- 基本營業溢利為9.37億元(按固定匯率基準計算增長25%)，乃得益於收入增長及嚴謹的成本管理。儘管主要與加納及巴基斯坦主權評級下調計提撥備有關而令貸款減值增加，但除稅前基本溢利為8.19億元(按固定匯率基準計算增長4%)。
- 受交易銀行業務、金融市場及零售業務增長的推動，基本經營收入為26.06億元，增長7%(按固定匯率基準計算增長14%)。中東、北非及巴基斯坦的收入增長9%(按固定匯率基準計算增長15%)，而非洲增長3%(按固定匯率基準計算增長13%)。
- 風險加權資產較二〇二一年十二月低17%，儘管受到主權評級下調的影響，乃由於風險加權資產優化活動持續及市場隨著宏觀經濟風險升高而進行去風險化。
- 自二〇二一年十二月三十一日以來，客戶貸款及墊款減少14%(按固定匯率基準計算減少9%)，而客戶存款減少8%(按固定匯率基準計算減少3%)。

慶祝我們在埃及成立分行

於二〇二二年，我們獲得埃及中央銀行對我們在該市場首家分行的正式批准。

該分行將於二〇二三年正式啟動，將成為該市場上成熟銀行業務的一部分，取代我們目前的代表處設置。

歐洲及美洲地區

除稅前溢利

8.63億元

↑34%
基本基準

8.40億元

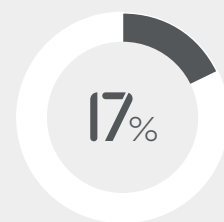
↑46%
法定基準

風險加權資產

500億元

↔

客戶貸款及墊款 (佔本集團百分比)



按主要市場劃分的收入分佈



地區概覽

本集團透過於倫敦、法蘭克福及紐約設立的樞紐，並於歐洲及美洲若干其他市場經營業務，從而支援有關地區的客戶。我們於亞洲、非洲及中東地區的專業知識，使我們能夠為該地區客戶提供獨特的網絡及產品服務。

此地區為本集團企業、商業及機構銀行業務貢獻不少收入。歐洲及美洲地區為基地的客戶貢獻本集團企業、商業及機構銀行業務收入約三分之一，此網絡錄得四分之三客戶收入，其產生的回報高於平均水平。

除了作為企業、商業及機構銀行業務的主要批授中心之外，該地區亦提供本地化的實地專業知識及解決方案，協助具有全球視野的客戶在歐洲及美洲地區發展。此地區為本集團兩大支付結算中心及最大交易場的所在地，區內逾90%收入來自金融市場及交易銀行服務的產品。

我們的歐洲個人、私人及中小企業銀行業務專注為與我們業務市場有聯繫的客戶提供服務。

策略性工作重點

- 利用我們的網絡能力，為西方新的和現有企業及金融機構客戶與我們業務足跡中增長最快及潛力最大的經濟體建立連繫。
- 增強我們的金融機構特許經營權。
- 發展我們從東西走廊的境內貿易流中獲得的業務。
- 進一步發展我們的可持續融資產品組合和風險管理能力。
- 提升資本效益，維持強有力的風險監督，並進一步改善我們的資金基礎的質素。
- 擴大個人、私人及中小企業銀行業務資產管理規模並繼續強化品牌。

進展

- 橫跨主要業務足跡市場於歐洲及美洲的企業、商業及機構銀行業務客戶的全球跨境網絡業務強勁增長20%。
- FI類別增長25%，現佔歐洲及美洲客戶企業、商業及機構銀行業務的56%。
- 我們德國附屬公司提供種類更為豐富的金融市場產品，以實現更多的境內貿易流。
- 可持續融資產品的收入大幅增長，並擴展可持續產品組合。
- 高質素負債顯著增加，促使該地區的資金基礎多元發展。
- 執行個人、私人及中小企業銀行業務節約成本的舉措，而私人銀行業務類別將重點轉向超高淨值客戶方面亦取得重大進展，同時個人、私人及中小企業銀行業務客戶也成功地從倫敦遷移至澤西島的記賬中心。

表現摘要

- 由於收入增加及減值減少，除稅前基本溢利增長34%至8.63億元。正收入與成本增長差為12%。
- 由於金融市場宏觀產品的強勁表現，加上企業、商業及機構銀行業務和個人、私人及中小企業銀行業務現金存款量及利潤率的改善，基本經營收入增長17%至23.53億元。
- 支出增加5%，按固定匯率基準計算則增加9%，乃主要由於投資支出及與表現掛鈎的薪酬支出增加。

推出我們首個綠色貿易出口信用證計劃

於八月，我們與食品及營養公司ADM (Archer-Daniels-Midland)合作，在新加坡、紐約及倫敦推出我們首個綠色貿易出口信用證計劃。

這5億元的信用證計劃將涵蓋ADM從拉丁美洲、美國及澳洲運往歐洲市場的商品，包括大豆、油菜籽及棉花。該交易乃於本行綠色及可持續產品框架的「可持續商品」支柱下發行，有助ADM擴大可持續農業實踐及採購可持續生產商品的努力。

集團財務 總監回顧

◀ 回復增長，
盈利改善 ▶

集團財務總監
Andy Halford

財務表現概要

本集團於二〇二二年表現強勁，有形股東權益基本回報上升120個基點至8.0%，除稅前基本溢利按固定匯率基準計算則增加15%。收入按固定匯率基準計算及撇除債務價值調整增長15%至163億元，為二〇一四年以來的最高水平，金融市場表現創出新高，淨息差亦大幅擴大。在加息環境，客戶貸款及墊款按基本基準計算仍然增加3%。支出按固定匯率基準計算增加9%，乃由於對業務的持續投資、薪金上漲及因業務表現而增加的與表現掛鈎的薪酬所致。信貸減值支出增加至8.38億元，當中包括與中國商業房地產行業有關的進一步支出以及溢利增加令主權相關降級的影響。然而，21個基點的貸款損失率仍然遠低於我們過往週期貸款損失範圍。本集團依然保持充足資本及高流動性，普通股權一級資本比率為14.0%，處於其目標範圍的上限，董事會因而有能力宣佈全年股息增加50%，並且在短期內進行另一輪10億元的股份回購。

除另有說明外，以下所有評論乃按基本基準呈列，而比較數字乃按呈報貨幣基準與二〇二一年同期數字進行比較得出。

- **經營收入**增加10%，按固定匯率基準計算則增加15%（按正向債務價值調整2,700萬元正常化計算）。約一半的收入增長來自強勁、持續的業務勢頭，表現在資產負債表增長以及費用及交易收入增加，餘下增長則受惠於加息環境
- **淨利息收入**增加12%，按固定匯率基準計算則增加18%。儘管短期及結構性對沖產生4個基點的負面影響，但受益於加息，平均淨息差為141個基點，按年上升20個基點
- **其他收入**增加9%，金融市場業務錄得歷來最佳的表現，但部分被財富管理業務收入因市況低迷而減少所抵銷
- **經營支出**（不計及英國銀行徵費）增加4%，按固定匯率基準計算則增加7%（已就由強勁的業務表現所推動的與表現掛鈎的薪酬支出增加作出調整）。基本支出增加反映高通脹環境的影響，包括薪金上漲的影響、增加對數碼轉型能力的投入及員工人數。成本對收入比率下降4個百分點至66%（不包括債務價值調整及英國銀行徵費），按固定匯率基準計算且不計及債務價值調整，本集團產生6%的正向收入與成本增長差

- **信貸減值**為8.38億元，增加5.75億元。減損支出包括與中國商業房地產行業有關的5.82億元，以及與主權評級下調有關的2.83億元，部分被與新型冠狀病毒有關的管理層額外撥加撥回所抵銷。信貸減值總額為8.38億元，貸款損失率為21個基點，風險成本按年上升14個基點，但仍遠低於30至35個基點的過往週期貸款損失範圍。
- **其他減值**增加2,400萬元至7,900萬元。於二〇二一年就本集團於其聯營公司渤海銀行的投資錄得的3億元減值支出已由基本表現重新分類至商譽及其他減值。餘下的其他減值主要與航空租賃組合相關
- **於聯營公司及合營企業的溢利**下降5%至1.67億元，反映應估渤海銀行的溢利減少
- **與重組、其他項目及商譽及其他減值**有關的支出減少3.73億元至4.76億元，其中重組費用減少3.33億元，主要是去年韓國有一次過的退休計劃。商譽及其他減值為3.22億元，於撇銷與孟加拉國有關的商譽1,400萬元後，按年增加2,200萬元。此外，與渤海銀行有關的減值為3.08億元，主要由於行業的挑戰及不確定性可能影響盈利能力。
- **稅項**按法定基準計算為13.84億元，法定實際稅率為32%。基本溢利的稅項按30%的實際稅率計算，較二〇二一年增加3個百分點，主要由於上年的抵免減少以及英國、巴基斯坦及美國的稅項增加。
- **基本有形股東權益回報**上升120個基點至8.0%，乃由於溢利增加及有形股東權益減少，反映股東分派及利率和貨幣匯兌導致儲備出現不利變動。將二〇二一年的渤海銀行減值重新分類出基本業績，令二〇二一年的有形股東權益基本回報增加80個基點至6.8%，並使渤海銀行減值的處理於二〇二一年及二〇二二年的有形股東權益基本回報計算中保持一致
- **基本每股盈利**上升18%至101.1仙，法定每股盈利上升40%至85.9仙
- 已建議每股14仙的末期**普通股股息**，令全年股息總額達18仙，增長50%，以及進行10億元的新一輪股份回購計劃，令自二〇二二年開始宣佈的股東分派總額達28億元

財務表現概要

	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元	變動 %	固定匯率 變動 ¹ %
淨利息收入	7,599	6,807	12	18
其他收入	8,656	7,906	9	14
基本經營收入	16,255	14,713	10	16
其他經營支出	(10,641)	(10,275)	(4)	(9)
英國銀行徵費	(102)	(100)	(2)	(15)
基本經營支出	(10,743)	(10,375)	(4)	(9)
未計減值及稅項前基本經營溢利	5,512	4,338	27	30
信貸減值	(838)	(263)	nm ³	nm ³
其他減值 ⁴	(79)	(55)	(44)	(46)
聯營公司及合營企業之溢利	167	176	(5)	(5)
除稅前基本溢利	4,762	4,196	13	15
重組	(174)	(507)	66	64
商譽及其他減值 ⁴	(322)	(300)	(7)	(8)
其他項目	20	(42)	148	148
除稅前法定溢利	4,286	3,347	28	30
稅項	(1,384)	(1,034)	(34)	(44)
年內溢利	2,902	2,313	25	24
經調整淨息差(%) ²	1.41	1.21	20	
有形股東權益基本回報(%) ²	8.0	6.8	120	
按基本基準計算之每股盈利(仙) ⁴	101.1	85.8	18	

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

2 變動指兩個期間之間的基點差異，而非百分比變動

3 無意義

4 商譽及其他減值包括與本集團於其聯營公司渤海銀行的投資有關的減損支出3.08億元。為保持一致，已重列二〇二一年比較數字，將3億元的減值由基本溢利內的其他減值重新分類至商譽及其他減值。二〇二一年按基本基準計算之每股普通股盈利(仙)已相應重列，以反映這一重新分類

法定財務表現概要

	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元	變動 %	固定匯率 變動 ¹ %
淨利息收入	7,593	6,798	12	18
其他收入	8,725	7,903	10	15
法定經營收入	16,318	14,701	11	16
法定經營支出	(10,913)	(10,924)	-	(6)
未計減值及稅項前法定經營溢利	5,405	3,777	43	46
信貸減值	(836)	(254)	nm ³	nm ³
商譽及其他減值	(439)	(372)	(18)	(19)
聯營公司及合營企業之溢利	156	196	(20)	(20)
除稅前法定溢利	4,286	3,347	28	30
稅項	(1,384)	(1,034)	(34)	(44)
年內溢利	2,902	2,313	25	24
有形股東權益法定回報(%) ²	6.8	4.8	200	
按法定基準計算之每股盈利(仙)	85.9	61.3	40	

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

2 變動指兩個期間之間的基點差異，而非百分比變動

3 無意義

經營收入 — 按產品劃分

	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 (經重列) ² 百萬元	變動 %	固定匯率 變動 ¹ %
交易銀行服務	3,925	2,886	36	42
貿易及營運資金	1,371	1,447	(5)	(1)
現金管理	2,554	1,439	77	85
金融市場	5,728	4,899	17	21
宏觀交易	2,962	2,216	34	40
信貸市場	1,696	1,790	(5)	(3)
信貸交易	506	437	16	18
融資解決方案及發行	1,190	1,353	(12)	(9)
結構性融資	408	491	(17)	(17)
融資及擔保服務	620	387	60	67
債務價值調整	42	15	180	200
借貸及組合管理	562	759	(26)	(22)
財富管理	1,802	2,225	(19)	(17)
零售產品	4,068	3,358	21	29
信用卡及私人貸款以及其他無抵押貸款	1,216	1,272	(4)	1
存款	2,044	860	138	157
按揭及汽車	635	1,036	(39)	(35)
其他零售產品	173	190	(9)	(4)
財資	348	698	(50)	(47)
其他	(178)	(112)	(59)	(16)
基本經營收入總額	16,255	14,713	10	16

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

2 在與若干客戶重組後，不同產品的結餘已重新分類

除另有說明外，以下按產品劃分的經營業收入評論是按基本基準呈列，而比較數字乃與二〇二一年同期數字按固定匯率基準進行比較而得出。

交易銀行服務收入增加42%。現金管理收入增加85%，反映強大的定價規則受惠於加息環境。貿易及營運資金減少1%，資產負債表增長被息差收窄所抵銷。息差收窄反映了向投資信貸等級客戶轉移和產品組合轉移至邊際利潤較低但在風險加權資產方面更有效率的產品。

金融市場業務收入增加21%，表現創出新高。由於宏觀事件導致客戶需求增加及波動加劇，買賣價差擴大，宏觀交易增加40%，外匯收入實現雙位數字的強勁增長。商品亦錄得雙位數字的強勁增長，包括於第一季度受益於能源價格波動創下新高表現，而政策利率上升亦令利率收入亦實現雙位數字的強勁增長。儘管信貸交易表現強勁，但在市況低迷下，信貸市場收入仍下降3%。航空融資收入減少，令結構性融資收入減少17%。融資及擔保服務收入增加67%，包括來自按市價計值負債的收益1.84億元，以及得益於擔保服務的邊際利潤改善。

借貸及組合管理業務收入減少22%，乃由於資金成本上升及優化風險加權資產的行動。

財富管理業務收入減少17%，乃由於在市況波動下，客戶情緒傾向規避風險，導致交易量下降。新型冠狀病毒疫情的限制措施帶來負面影響(尤其是北亞地區)，導致若干分行關閉及客流量減少，對面對面銷售造成負面影響。管理投資收入減少39%，財資產品收入減少6%，銀行保險業務收入減少6%。客戶去槓桿令財富管理業務的抵押貸款收入減少三分之一。新增銷售淨額保持正數增長，儘管水平低於二〇二一年，但市場的不利變動令管理資產減少。

零售產品收入上升29%。存款收入上升157%，乃由於在加息環境下積極進行轉付率管理，部分被由CASA轉移至定期存款所抵銷。按揭及汽車收入減少35%，反映隨著香港的大多數按揭達到最優惠利率上限，息差收窄。信用卡及私人貸款收入增加1%，反映信用卡結餘(尤其是數碼銀行Mox及Trust Bank)增長。

財資業務收入下跌47%，反映了加息環境下結構性及短期對沖的虧損，抵銷了財資組合餘下部分的收益率增加。

除稅前溢利 — 按客戶類別及地區劃分

	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 (經重列) ^{1,2} 百萬元	變動 %	固定匯率 變動 ² %
企業、商業及機構銀行業務	4,100	3,124	31	35
個人、私人及中小企業銀行業務	1,596	1,226	30	35
創投業務	(363)	(261)	(39)	(42)
中央及其他項目(類別)	(571)	107	nm ³	nm ³
除稅前基本溢利	4,762	4,196	13	15
亞洲地區	3,688	3,416	8	12
非洲及中東地區	819	856	(4)	4
歐洲及美洲地區	863	644	34	33
中央及其他項目(地區)	(608)	(720)	16	(1)
除稅前基本溢利	4,762	4,196	13	15

1 隨著創投業務的戰略重要性提升並向管理層報告，其已自二〇二二年一月一日起成為獨立經營類別。過往期間經已重列

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

3 無意義

作為持續執行全新策略的其中一環，本集團擴大和重組其中申報結構，由二〇二二年一月一日開始增設第三個客戶類別，即創投業務。創投業務綜合了SC Ventures及其相關實體，以及本集團擁有大部分股權的兩間數碼銀行，即香港的Mox和新加坡的Trust Bank，與目前的客戶類別並行申報；企業、商業及機構銀行業務服務大型公司及機構，個人、私人及中小企業銀行業務則服務個人及中小企業銀行客戶。地區申報結構並無任何變動。

企業、商業及機構銀行業務溢利上升31%，原因是強勁的金融市場及現金管理表現推動收入增長19%（撇除正向債務價值調整），部分被支出增加4%及減值增加4.69億元（反映與中國商業房地產行業有關的進一步支出及餘下組合的撥回減少）所抵銷。

個人、私人及中小企業銀行業務溢利上升30%，按固定匯率基準計算則上升35%。按固定匯率基準計算，收入增長10%，其中存款收入增長部分被財富管理業務的低迷及最優惠利率上限對香港按揭收入的影響所抵銷。按固定匯率基準計算，支出增長3%，減值減少1,000萬元。

創投業務虧損增加至3.63億元。全年收入總額達2,900萬元，Mox及Trust Bank的客戶基礎不斷增加。支出增加三分之一，反映對該類別進一步投資及增加營運成本，以支持新的數碼銀行內客戶吸納及交易量的大幅增加。其他減值為2,400萬元，與本集團創投業務組合內一項投資的價值有關。

中央及其他項目(類別)錄得虧損5.71億元，原因是收入下降71%，反映財資業務內錄得結構性及短期對沖的虧損。支出增加26%，而信貸減值則因部分主權國家的評級下調而增加1.12億元。

亞洲地區溢利上升8%，乃由於收入增加7%，部分被支出增長1%及減值增加82%（反映與中國商業房地產行業有關的支出增加）所抵銷。

非洲及中東地區溢利下降4%，但按固定匯率基準計算則上升4%。收入增加14%，而支出增長9%，均按固定匯率基準計算。減值由上一年的撥回淨額變為1.18億元的支出，部分原因是巴基斯坦及加納的主權評級下調。

歐洲及美洲地區溢利上升三分之一，其中收入在強勁的金融市場及現金管理表現的支持下增加17%。支出增加5%，而信貸減值的撥回淨額減少一半至7,700萬元。

中央及其他項目(地區)虧損減少1.12億元至6.08億元，乃由於支出增加30%。收入增加145%，而減值減少16%。

經調整淨利息收入及淨息差

	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元	變動 ¹ %
經調整淨利息收入 ²	7,976	6,796	17
平均計息資產	565,370	559,408	1
平均計息負債	525,351	515,769	2
總收益率(%) ³	2.70	1.83	87
支付率(%) ³	1.38	0.67	71
淨收益率(%) ³	1.32	1.16	16
淨息差(%) ^{3,4}	1.41	1.21	20

1 差異指更好/(更差)，惟資產及負債的差異指增加/(減少)

2 經調整淨利息收入指法定淨利息收入(不包括交易賬資金成本及包括生息資產的財務擔保費用)

3 變動指兩個期間之間的基點差異，而非百分比變動

4 經調整淨利息收入除以平均計息資產(年化計算)

在淨息差上升17%的帶動下，經調整淨利息收入上升17%，本年度的淨息差平均值為141個基點，按年上升20個基點，此乃得益於我們所在多個市場的政策利率急速上升：

- 平均計息資產增長1%，倘剔除貨幣匯兌及優化風險加權資產行動的影響，則增長7%，反映財資市場所持投資證券有所增加。總收益率較上一年度的平均值上升87個基點
- 平均計息負債上升2%，倘剔除貨幣匯兌的影響則上升5%，反映客戶存款增加，而負債支付率較上一年度的平均值上升71個基點

信貸風險概要

損益賬

	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元	變動 ¹ %
信貸減值支出總額	838	263	219
其中第一及第二階段	406	78	421
其中第三階段	432	185	134

1 差異指當前報告期與過往報告期相比的增加/(減少)

資產負債表

	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元	變動 ¹ %
客戶貸款及墊款總額 ²	316,107	304,122	4
其中第一階段	295,219	279,178	6
其中第二階段	13,043	16,849	(23)
其中第三階段	7,845	8,095	(3)
預期信貸虧損撥	(5,460)	(5,654)	(3)
其中第一階段	(559)	(473)	18
其中第二階段	(444)	(524)	(15)
其中第三階段	(4,457)	(4,657)	(4)
客戶貸款及墊款淨額	310,647	298,468	4
其中第一階段	294,660	278,705	6
其中第二階段	12,599	16,325	(23)
其中第三階段	3,388	3,438	(1)
第三階段保障比率(計入抵押品前/後)(%) ³	57/76	58/75	(1)/1
信貸等級12賬戶(百萬元)	1,574	1,730	(9)
早期預警(百萬元)	4,967	5,534	(10)
投資級別企業風險承擔(%) ³	76	69	7

1 差異指當前報告期與過往報告期相比的增加/(減少)

2 包括按攤銷成本持有的反向回購協議及其他類似已抵押貸款244.98億元(於二〇二二年十二月三十一日)及73.31億元(於二〇二一年十二月三十一日)

3 變動乃兩點之間的百分點差異，而非百分比變動

儘管減值支出按年增加，但資產質素依然穩定，多個基本信貸指標均有所改善。然而，本集團繼續對難以預測且充滿挑戰的外部環境保持警覺，包括中國商業房地產行業的壓力、商品價格波動及俄烏戰爭的影響。該戰爭是造成我們業務足跡市場的商品價格波動以及通脹及加息速度加快的部分原因，進而導致全球衰退風險增加及美元兌大多數發達及新興市場的貨幣升值。該等因素導致我們少數市場的主權信貸壓力增加，我們將繼續密切監測並在適當時候採取緩解措施。

信貸減值總額為8.38億元，增加5.75億元，貸款損失率為21個基點，仍低於歷史貸款損失率範圍。本年度與中國商業房地產行業有關的減損支出總額為5.82億元，包括與中國商業房地產行業有關的管理層額外撥加增加7,800萬元，現時總額為1.73億元。斯里蘭卡及加納的主權評級下調至第三階段，而巴基斯坦的主權評級下調至信貸等級12。該等主權評級下調於本年度產生減損支出2.83億元。個人、私人及中小企業銀行業務正常化運行費用增加9%，而企業、商業及機構銀行業務的收回款項下降三分之一。上述情況部分被新型冠狀病毒相關管理層額外撥加減少2.28億元所抵銷，現時該額外撥加總額為2,100萬元。

第三階段客戶貸款及墊款總額下跌3%至78億元，主要由於還款、客戶評級上升及撇銷金額足以超過抵銷新增流入，包括與加納及斯里蘭卡主權評級下調以及中國商業房地產行業有關的新增流入。信貸減值貸款佔貸款及墊款總額的2.5%，減少18個基點。

第三階段保障比率為57%，下跌1個百分點，計入抵押品後的保障比率為76%，上升1個百分點。

信貸等級12結餘減少9%至16億元，原因為巴基斯坦的主權評級下調被主要由於斯里蘭卡及加納的主權評級下調而下調至第三階段所抵銷有餘。

早期預警賬戶減少10%至50億元，反映賬戶重新調回非高風險類別的淨影響、評級下調至信貸等級12的淨影響及信貸風險敞口下降，部分被新增流入所抵銷。鑒於當前充滿挑戰的宏觀經濟環境帶來不尋常的壓力，本集團將繼續謹慎監察其在高風險行業及特定市場的風險承擔。

投資級別企業風險承擔比例增加7個百分點至76%，反映持作收取的反向回購協議增加。

上述資產負債表的披露涉及客戶貸款及墊款。高風險資產(第三階段貸款及墊款總額、信貸等級12結餘及早期預警賬戶)的變動並未完全反映加納、巴基斯坦及斯里蘭卡主權評級下調的影響，原因是其並未反映該等評級下調對本集團的投資及證券組合的影響。

重組、商譽減值及其他項目

	二〇二二年			二〇二一年		
	重組 百萬元	商譽及 其他減值 百萬元	其他項目 百萬元	重組 百萬元	商譽及 其他減值 ¹ 百萬元	其他項目 百萬元
經營收入	43	-	20	(32)	-	20
經營支出	(170)	-	-	(487)	-	(62)
信貸減值	2	-	-	9	-	-
其他減值	(38)	(322)	-	(17)	(300)	-
聯營公司及合營企業之溢利	(11)	-	-	20	-	-
除稅前虧損	(174)	(322)	20	(507)	(300)	(42)

1 商譽及其他減值包括與本集團於其聯營公司渤海銀行的投資有關的減損支出3.08億元。為保持一致，已重列二〇二一年比較數字，將3億元的減值由基本溢利內的其他減值重新分類至商譽及其他減值

本集團的法定表現乃經調整以下項目：資本性質的溢利或虧損、因策略性的投資交易而產生的款項、本期間就本集團一般業務盈利而言有重大或重要影響的其他非經常及/或特殊交易以及管理層及投資者於按期評估基本表現時通常會單獨識別的項目。自基本業績撇除的重組、商譽減值及其他項目的對賬載於第126至130頁。

二〇二二年的重組費用為1.74億元，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。

商譽及其他減值為3.22億元，包括與本集團於其聯營公司渤海銀行的投資的賬面價值進一步減少有關的3.08億元。為確保一致，本集團已追溯將於二〇二一年就其於渤海銀行的投

資作出的3億元減值支出，由基本經營溢利中的其他減值重新分類至不計入基本經營業績的商譽及其他減值。餘下1,400萬元商譽減值與孟加拉有關，主要由於經濟增長預測下跌及貼現率上升所致。

其他項目包括與出售泰國的一項物業有關的公允價值收益2,000萬元。

本集團已宣佈，其正在為航空融資業務尋找其他戰略方案，以及退出非洲及中東地區的七個市場，並將僅專注於兩個市場的企業、商業及機構銀行業務類別。預期有關已退出市場及業務的業績自二〇二三年一月一日起於重組中報告並追溯重列過往期間。

資產負債表及流動資金

	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元	增加/ (減少) 百萬元	增加/ (減少) %
資產				
銀行同業貸款及墊款	39,519	44,383	(4,864)	(11)
客戶貸款及墊款	310,647	298,468	12,179	4
其他資產	469,756	484,967	(15,211)	(3)
總資產	819,922	827,818	(7,896)	(1)
負債				
銀行同業存款	28,789	30,041	(1,252)	(4)
客戶存款	461,677	474,570	(12,893)	(3)
其他負債	279,440	270,571	8,869	3
總負債	769,906	775,182	(5,276)	(1)
權益	50,016	52,636	(2,620)	(5)
權益及負債總額	819,922	827,818	(7,896)	(1)
墊款對存款比率(%)¹	57.4%	59.1%		
流動性覆蓋比率(%)	147%	143%		

1 本集團現時撤除中央銀行所持已於壓力點確認為須予償還款項的207.98億元(二〇二一年十二月三十一日:151.68億元)

本集團的資產負債表保持強健、高流動性及多元化。

- 客戶貸款及墊款自二〇二一年十二月三十一日以來增加4%至3,110億元，當中持作收取的財資及證券支持貸款增加240億元，部分被企業、商業及機構銀行業務所進行的優化風險加權資產行動帶來的130億元減少及貨幣匯兌帶來的80億元減少所抵銷。如不計及上述因素，基本貸款增長為3%，貿易業務的增長部分被財富管理業務去槓桿所抵銷。
- 由於貨幣匯兌，客戶存款自二〇二一年十二月三十一日以來減少3%至4,620億元。如不計及貨幣匯兌的影響，本年度的客戶存款大致持平。

- 其他資產自二〇二一年十二月三十一日以來減少3%，指定為按公允價值計入損益的反向回購協議減少部分被財資市場業務所持投資證券增加及衍生工具結餘增加所抵銷。
- 其他負債自二〇二一年十二月三十一日以來增加3%，反映衍生工具結餘增加。

墊款對存款比率由二〇二一年十二月三十一日的59.1%減至57.4%，反映優化風險加權資產行動導致客戶貸款及墊款減少(不包括反向回購協議)。即時流動性覆蓋比率上升4%至147%，仍遠超最低監管要求的水平。

風險加權資產

	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元	變動 ¹ 百萬元	變動 ¹ %
按風險類別劃分				
信貸風險	196,855	219,588	(22,733)	(10)
營運風險	27,177	27,116	61	-
市場風險	20,679	24,529	(3,850)	(16)
風險加權資產總額	244,711	271,233	(26,522)	(10)

1 差異指當前報告期與過往報告期相比的增加/(減少)

風險加權資產總額較二〇二一年十二月三十一日減少10%或265億元至2,447億元。

- 信貸風險的風險加權資產減少227億元至1,969億元。當中企業、商業及機構銀行業務中以優化為目標的低回報資產組合減少139億元、其他風險加權資產效益行動帶來的111億元的減少及貨幣匯兌帶來99億元減少，部分被監管變化帶來的69億元增加、信貸遷移帶來的35億元增加及資產增長和組合共同帶來的19億元增加所抵銷

- 市場風險的風險加權資產減少39億元至207億元，主要反映標準特定利率風險持倉減少及涉險值計算法的變動
- 營運風險的風險加權資產大致持平，為272億元

資本基礎及比率

	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元	變動 ¹ 百萬元	變動 ¹ %
普通股權一級資本	34,157	38,362	(4,205)	(11)
額外一級資本	6,484	6,791	(307)	(5)
一級資本	40,641	45,153	(4,512)	(10)
二級資本	12,510	12,491	19	-
總資本	53,151	57,644	(4,493)	(8)
普通股權一級資本比率(終點)(%) ²	14.0	14.1	(0.1)	
總資本比率(過渡狀況)(%) ²	21.7	21.3	0.4	
槓桿比率(%) ²	4.8	4.9	(0.1)	

1 差異指當前報告期與過往報告期相比的增加／(減少)

2 變動乃兩點之間的百分點差異，而非百分比變動

本集團普通股權一級資本比率為14.0%，較二〇二一年十二月三十一日下降19個基點，但較二〇二二年一月一日降低本集團普通股權一級資本比率的監管變化生效時的普通股權一級資本比率高約50個基點。儘管動用12.58億元進行股份回購及增派普通股息，按基本基準計算仍上升50個基點，反映年內優化風險加權資產行動及溢利增加的影響。普通股權一級資本比率較本集團目前的最低監管比率10.4%高出3.6個百分點，處於本集團13%至14%中期目標範圍的上限。

於二〇二二年一月一日生效的監管變化包括終止軟件補貼、內部評級基準計算模型修訂計劃的影響，以及就衍生工具及其他工具引進交易對手信用風險標準化規則。總括而言，該等監管變化令普通股權一級資本減少11億元及風險加權資產增加57億元，導致普通股權一級資本比率減少約70個基點。於第四季度，包括內部評級基準計算模型修訂計劃在內的進一步監管變化令風險加權資產增加13億元，使普通股權一級資本比率下降約10個基點。

普通股權一級資本比率因儲備下降下跌約70個基點，主要與市場收益率上升令過往年度的債務證券未變現收益撥回及貨幣匯兌變動令匯兌儲備及風險加權資產減少有關。

溢利增加令普通股權一級資本比率上升約110個基點，而風險加權資產則因企業、商業及機構銀行業務及財資業務的效益及優化行動而減少，令普通股權一級資本比率上升約120個基點。

普通股股東分派令普通股權一級資本比率下降約65個基點。本集團於年內斥資12.58億元購買1.84億股每股面值0.50元的普通股，成交量加權平均每股價格為5.48英鎊。該等股份隨後被註銷，令已發行股本總額減少6%，普通股權一級資本比率減少約45個基點。董事會建議派發每股14仙的末期股息，令二〇二一年普通股股息總額達每股18仙或5.23億元，普通股權一級資本比率減少約20個基點。應付額外一級資本及優先股股東的款項使普通股權一級資本比率減少約15個基點。

董事會已宣佈以最多不超過10億元的代價進行股份回購，以透過註銷購回股份進一步減少已發行普通股數目。購回期限將予公佈，且該計劃預期於近期開始，並預計將二〇二三年第一季度本集團普通股權一級資本比率減少約40個基點。

本集團的槓桿比率為4.8%，較二〇二一年十二月三十一日的4.9%下跌約10個基點。這反映一級資本的減少部分被主要由效益及優化措施推動的槓桿風險承擔減少所抵銷。本集團的槓桿比率仍顯著高於其3.7%的最低要求。

展望

我們的表現強勁，多個業務市場的經濟復甦速度令人鼓舞。

雖然經濟衰退及通脹壓力將繼續影響全球許多地區，特別是於二〇二三年上半年，但我們預期我們經營的大多數市場將繼續保持其最近的勢頭，亞洲經濟體在未來兩年的國內生產總值增長將超過5%，對全球逐步復甦至關重要。

中國近期的對外開放及新型冠狀病毒的影響總體消退應有助於經濟增長，但我們將繼續密切關注那些最容易受到流動性收緊影響的市場的主權風險。

總體而言，我們經營的市場、利率上升的進一步益處以及我們許多經營指標的明顯改善，令我們對未來一段時間持樂觀態度。就二〇二三年及二〇二四年而言，我們現時預期：

- 收入將在8-10%的範圍內增長(撇除債務價值調整及按固定匯率基準計算)
- 全年平均淨息差於二〇二三年約為175個基點，於二〇二四年則高於180個基點
- 資產及風險加權資產在低個位數百分比範圍內增長
- 於二〇二三年及二〇二四年，正收入與成本增長差約為3個百分點(撇除債務價值調整及英國銀行徵費並按固定匯率基準計算)
- 信貸減值將繼續正常化，邁向歷史上整個週期的貸款損失率範圍，即30-35個基點
- 在13-14%的普通股權一級資本比率目標範圍內靈活經營
- 於二〇二三年，有形股東權益回報邁向10%
- 於二〇二四年，有形股東權益回報超過11%，並於其後逐步增長



集團財務總監

Andy Halford

二〇二三年二月十六日



可持續發展鋼鐵原則的 創始簽署方

我們於九月成為可持續發展鋼鐵原則的創始簽署人，這是鋼鐵行業的首份氣候共識金融協議。

於鋼鐵製造業中使用冶金煤，這意味著其貢獻了全球約7%的二氧化碳排放量。隨著鋼鐵需求的持續增長，我們支持該行業的脫碳至關重要。作為協議的一部分，簽署方計量並披露其與鋼鐵相關的貸款排放量，以實現鋼鐵行業的淨零排放。

⊕ 詳情請瀏覽 www.sc.com/steel

風險概覽

◆ 儘管宏觀經濟環境不利及全球市場動蕩，但抗擊能力猶存 ◆

在本集團經營所在的多個市場，全年的宏觀經濟環境充滿挑戰。二〇二二年二月俄羅斯入侵烏克蘭，對金融市場、商品價格及供應鏈造成影響。我們在這兩個國家的直接風險有限，但我們積極管理我們所面對的間接風險敞口及二階效應所帶來的風險，如為客戶及顧客管理由於能源及食品價格上升或燃氣供應中斷的風險、制裁對我們部分俄羅斯客戶資產價值及投資的影響。我們同時亦管理其他市場(尤其為信貸及商品)波動加劇令買賣風險上升。於二〇二二年已進行定期壓力測試，以評估戰爭對本集團投資組合的影響。

中國堅持「新型冠狀病毒清零」立場，增長預測調整為下滑，加劇了全球供應鏈的瓶頸。中國近期的政府政策支持商業房地產行業，由於恢復時間尚無法確定，該行業仍面臨壓力。在美國，聯邦儲備局宣佈連續加息以應對通脹壓力，並暗示二〇二三年將逐步減少加息。這給部分新興市場帶來挑戰，原因是大宗商品價格上漲、滯脹及流動性收緊導致其貨幣相對美元的強勢變弱。

戰爭的影響、全球融資環境收緊及特殊的國內政治及政策事宜，對二〇二二年的主權信貸評級造成壓力。在本集團經營所在市場，斯里蘭卡及加納正在進行主權債務重組，而巴基斯坦受到洪災的不利影響，並在大量外債即將到期情況下繼續面臨外部融資風險，同時外匯儲備出現減少。國家風險早期預警系統(CREWS)是追蹤風險指標惡化的主要程序，年內一直有效運作。CREWS是一個分類系統，根據對降級可能性及潛在降級的財務影響的綜合評估對國家進行分類。對於屬最高風險類別的市場，會對定性及定量風險觸發因素加強監控，我們已對最高風險市場制定風險管理策略。

我們繼續留意局部及新興風險，並與內部和外部夥伴合作，發現及緩解風險。有關我們應對局部及新興風險方法的進一步詳情，請參閱第48至51頁。

資產質素維持不變，但在環球市場動盪的情況下，我們需要繼續保持警惕。我們擁有強大的資本和流動性指標，繼續展現出我們的抗擊能力。出現欺詐、數據管理、資訊和網絡安全、第三方、技術、員工及變化管理等非金融風險的機遇仍然高企。我們繼續透過積極的改善計劃提升營運方面的抗擊能力及對該等風險的防禦能力。我們對主權風險及中國地產行業的挑戰保持警惕，並在本集團內繼續密切監控及管理該等風險。

對於企業、商業及機構銀行(CCIB)業務，我們已確定具有觸發因素的高風險主權國家，並根據該等觸發因素制定風險管理的行動計劃。我們亦根據要求密切監察可能因利率上升、外匯變動、商品波動或必需品價格上漲而面臨困難的客戶；亦進行壓力測試及投資組合審查，以確定高風險敞口。然後，通過健全的早期預警監測程序跟蹤該等風險。我們亦跟蹤發生地緣政治風險時可能需要採取的行動，以便本集團能夠在該等事件發生時迅速採取行動。

對於個人、私人及中小企業銀行(CPBB)業務，二〇二二年的關注重點是我們所在市場經濟狀況惡化的潛在更廣泛影響。雖然個人、私人及中小企業銀行業務主要以當地貨幣開展業務，但美元持續強勢對我們亞洲、非洲及中東市場產生影響，我們一直在監控部分市場主權信貸質素下降的潛在次級影響。對於消費信貸投資組合，我們一直通過利率敏感性跟蹤我們重點市場的消費者價格指數來分析及監控對客戶負擔能力的影響。在中小企業銀行業務投資組合中，我們一直專注於客戶面臨的風險，該等風險與商品供應鏈的高風險問題、投入成本飆升以及全球需求整體下降的影響有關。對於由高流動性抵押品池擔保的財富借貸，我們一直在通過持續的市場波動及監測抵押品的遠期風險(例如經濟衰退時企業盈利減少)來積極管理投資組合。在適當情況下，我們收緊批核政策及抵押品接受標準。

優先處理主要風險項目的最新資料

二〇二二年的風險形勢仍然嚴峻，但我們以強大的內在實力闖過挑戰。我們的風險管理方法是我們業務的靈魂，是我們實現可持續增長和表現的核心。我們的優先處理主要項目已取得進展，該等事項是：

加強本集團的風險文化和操守：我們繼續致力於提倡健全的風險文化和推動最高標準的操守。風險文化和操守是我們企業風險管理架構中不可或缺的部分。我們的企業風險管理架構為同事列明指引原則，使我們能夠於集團上下及三道防線之間進行綜合及全面的風險對話。該架構支撐整個企業識別及評估現有及新興風險、進行開放討論及迅速採取解決行動的能力。本集團高級管理層透過獎勵風險為本思維(包括在薪酬決策方面)、挑戰現狀以及為員工創造一個透明及安全的环境傳達風險顧慮，促進健全的風險文化。我們透過達到操守成果，努力維護高操守標準。我們明白無法完全避免事件發生，但本集團絕不容忍故意或疏忽造成的不當行為。更廣泛地說，我們繼續專注於加強第一線的操守風險權責，通過發展操守分析提高操守風險的洞察力，作為新的操守風險管理標準的一部分。此外，我們提升了集團操守風險管理方法，通過提供更好的工具實現一貫的操守風險監督，增加與一線及二線的聯繫，以及通過有針對性的活動提高本集團的操守風險意識共同實現。由於操守風險可隨時在本集團內任何地方發生，因此每逢在作出重大策略決定時均應考慮可能影響客戶、投資者、股東、交易對手、僱員、市場、競爭及環境的操守結果。本集團亦致力於遵守範圍內客戶的英國消費者稅要求；該等要求對消費者保護提出了更高、更明確的標準。

持續改善資訊及網絡安全(ICS)能力及管治：我們已通過更新我們的資訊及網絡安全目標經營模式，增加對問責性、風險權責、變動管理及行政人員授權的關注，更新調整集團的資訊及網絡安全風險策略。董事會定期更新我們管理資訊及網絡安全風險的方法，且我們已為董事會委任一名資訊及網絡安全風險特別顧問。我們亦進行桌面網絡危機測試演習，以確保對如何應對網絡事件形成一致看法。

為評估資訊及網絡安全系統與流程的安全性，我們的資訊及網絡安全能力包括進行內部控制測試、漏洞評估及滲透測試（對計算機系統進行授權的模擬攻擊，以評估系統的安全性）的正式流程。我們繼續部署威脅情景作主導的風險評估，使我們的業務能夠更動態地識別及管理資訊及網絡安全風險。我們的資訊及網絡安全政策及標準亦與多項最佳實踐全球指引保持一致，同時我們對建議的新指引保持警惕。

我們的資訊及網絡安全培訓計劃包括年度強制性學習及網絡釣魚應對練習，以及持續的主題活動，該等活動突出同事面臨的最普遍的威脅及風險。我們亦定期提供有關資訊及網絡安全風險的集團董事會培訓。除一般資訊及網絡安全意識外，被確定為擔任關鍵職位的同事須接受與其職責相關的額外培訓。

管理氣候風險：管理氣候變化風險是我們策略與立場的核心要素。今年，我們在將氣候風險考慮因素納入受影響的主要風險類型方面取得了良好進展。通過使用我們的情景分析結果，我們正在對氣候變化影響將產生最大影響的市場及行業建立良好的理解。氣候風險評估現被視為高碳行業中受影響客戶的聲譽和可持續發展交易審查的一部分，並被納入我們約70%的企業客戶風險敞口的信貸申請程序及我們最大的市場中個人、私人及中小企業銀行業務按揭組合的實際風險識別。作為與倫敦帝國學院持續學術合作的一部分，我們支持對自然相關投資中屬於私人投資者的廣泛機遇以及印度交通電氣化跨領域影響的新氣候研究。二〇二三年的重點關注領域包括建立及澄清高過渡風險領域淨零投資組合管理與其對信用風險參數的影響之間的聯繫，建立及嵌入我們的內部氣候風險模型、培訓及教育，以及與我們的數據供應商及客戶合作。以上所有均支持本集團作為實現淨零的一部分所作的承諾。

+ 有關詳情載於 sc.com/sustainability 及 sc.com/tcfd

+ 有關我們實現淨零的整體策略的進一步詳情，載於 sc.com/netzero

管理我們的環境、社會及管治(ESG)風險：我們根據內部環境和社會風險目錄，透過對固有風險和控制的端到端審查，繼續推進組織內企業、商業及機構銀行業務以及個人、私人及中小企業銀行業務類別的風險管理。為了與我們的可持續和轉型融資目標保持一致，我們的風險管理方法旨在確保我們的綠色、可持續和轉型融資標籤反映我們的綠色和可持續產品框架、轉型融資框架以及氣候相關財務披露(TCFD)工作組載列的標準。

管理金融罪行風險：本集團將金融罪行風險控制在根據本集團的風險評估措施(包括金融罪行風險類別框架、風險及控制自我評估以及保證審查)所評定的可接受水平內。然而，二〇二二年發生的若干問題需要採取補救行動，以避免若干領域的金融犯罪風險出現不可接受的增長。對俄羅斯的相關制裁繼續升級，其性質令業務營運變得越來越複雜。雖然本集團在俄羅斯相關制裁的直接風險敞口有限，我們繼續監控及應對不斷變化的制裁規定。本集團繼續與業界、政府及第三產業建立及保持合作關係，以就打擊金融犯罪及其造成的損害的有效舉措達成一致意見。

+ 有關本集團致力於打擊金融犯罪的承諾，詳情載於 sc.com/fightingfinancialcrime

技術及創新：我們的技術能力正在實現我們的策略，即成為數碼驅動的二線防禦功能，支持一線驅動的風險管理流程。我們擴大了氣候風險報告能力，並整合了環境、社會及管治因素，以幫助簡化客戶生命週期中的風險評估。我們利用數碼化的模型庫存及審批工作流程實現模型開發生命週期的自動化，並部署一個平台來支持標準化的模型創建、審查及驗證。我們透過營運風險、業務連續性、保證及巴塞爾銀監委第239條自我評估及同業審查的自動化工作流程，繼續擴大企業管治、風險和合規。政策文檔管理已過渡到一個新平台，並顯著改善用戶體驗。集團風險評估流程已過渡至大數據技術堆棧，可以更有效地利用數據並改進評估週轉時間。我們繼續將更多的智能構建到我們的自助服務及案例管理工具中。ASK Compliance平台作為單一窗口提供服務，第一道防線及我們的員工通過自助服務工具獲得簡單合規問題的答案，並於二〇二二年推出增強的用戶體驗。我們將於二〇二三年優先將相關風險案例整合至現有的自助服務工具中。Advisor Connect是一個於二〇二二年第三季度推出可調整的管理平台，提供了案例的可審查、綜合意見，並作為諮詢團隊的知識庫。Advisor Connect計劃於二〇二三年按優先次序向集團及國家CFCC團隊推廣。

我們不斷增強國家監管義務管理以改善用戶體驗。我們繼續探索人工智能、機器學習等新興技術以及透過配置構建的應用，並繼續專注於透過水平掃描簡化新法規的識別，跟蹤現有的法規的修訂，以及實現政策和流程的映射與影響分析的自動化。監控平台通過基於監督模型的監控以及語音和多語言監控功能不斷增強。

在我們尋求執行本集團策略時，數碼化及技術發展仍是本集團議程的重要項目。我們繼續確保對我們的控制框架及風險取向作出相應改變，以緊跟新業務發展及資產類別。

嵌入及增強數碼資產風險管理能力：本集團認識到數碼資產活動及相關風險日益普遍。目前，本集團直接面對的數碼資產相關活動風險非常有限且並不重大。任何潛在的活動或風險敞口增加將須根據本集團的數碼資產風險管理方法進行詳細審查和加強盡職調查。儘管風險有限，但作為一家具有數碼資產能力的受監管全球銀行，我們將繼續根據ERMF增強我們的數碼資產風險管理能力，同時考慮從現有舉措以及外部市場發展中吸取經驗教訓。

我們於二〇二二年的風險狀況及表現

本集團第一階段的客戶貸款及墊款總額為2,952億元，佔總額的比例為93%（二〇二一年十二月三十一日：2,792億元或92%），反映我們持續專注發放高質素貸款。由於運輸、電訊及公用事業的風險承擔減少及評級上升，企業、商業及機構銀行業務使第二階段的整體客戶貸款及墊款總額減少38億元至130億元，能源行業減少10億元，由中國商業房地產第二階

段的增加所抵銷。第三階段貸款減少2億元至79億元（二〇二一年十二月三十一日：81億元），主要由於還款、客戶升級及註銷超過新增流入，包括與加納及斯里蘭卡主權評級下調以及中國商業房地產行業相關的資金流入。第三階段保障比率為57%，下降1個百分點，而計入抵押品後的保障比率為76%，上升1個百分點。

在二〇二二年，我們的早期預警風險下降10%（二〇二二年十二月三十一日：50億元，二〇二一年十二月三十一日：55億元），反映賬戶重新調回非高風險類別的淨影響、評級下調至信貸等級12的淨影響及風險敞口下降部分被新增流入所抵銷。信貸等級12結餘減少至16億元（二〇二一年十二月三十一日：17億元），乃由於巴基斯坦的主權評級下調被主要由於斯里蘭卡及加納的主權評級下調而下調至第三階段所抵銷有餘。鑒於若干市場及行業持續面臨挑戰，本集團繼續保持警惕。

個人、私人及中小企業銀行業務的整體投資組合仍有86%（二〇二一年十二月三十一日：86%）獲全部抵押，平均住宅按揭貸款對價值比率(LTV)為44.7%（二〇二一年十二月三十一日：41.1%）。投資組合繼續保持彈性，在我們計劃貸款分部中，總體逾期30天以上為0.58%，這與疫情前的信貸表現一致。

投資級別企業風險承擔的百分比亦由二〇二一年十二月三十一日的69%上升至76%，反映持作收取的反向回購協議有所增加及投資級別客戶的風險承擔有所增加。由於投資級別客戶的風險承擔增加，我們的前20家企業客戶的風險承擔佔一級資本的百分比已上升至65%（二〇二一年十二月三十一日：61%）。

主要指標

	二〇二二年	二〇二一年
本集團業務總額¹	316.1	304.1
第一階段貸款(十億元)	295.2	279.2
第二階段貸款(十億元)	13.0	16.8
信貸減值第三階段貸款(十億元)	7.9	8.1
第三階段保障比率	57%	58%
第三階段保障比率(計入抵押品)	76%	75%
企業、商業及機構銀行業務		
投資等級企業淨風險承擔佔企業淨風險承擔總額的百分比	76%	69%
於一年或以內到期的貸款及墊款佔客戶貸款及墊款總額的百分比	65%	66%
早期預警組合的淨風險承擔(十億元)	5.0	5.5
信貸等級12結餘(十億元)	1.6	1.7
本集團前20大企業淨風險承擔總額佔一級資本的百分比 ²	65%	61%
於一年以後到期的次投資等級淨風險承擔的抵押	53%	49%
個人、私人及中小企業銀行業務		
個人、私人及中小企業銀行業務按揭的貸款對價值比率	44.7%	41.1%

1 該等數字指客戶貸款及墊款總額

2 不包括反向回購協議

本集團繼續出現信貸減值，支出淨額為8.38億元(二〇二一年十二月三十一日：2.63億元)，其中包括於企業、商業及機構銀行業務及中央以及與巴基斯坦主權評級下調至12級有關的其他項目部分中支出的8,300萬元。減值支出包括中國商業房地產行業的5.82億元及主權評級下調的2.83億元，部分被新型冠狀病毒管理層額外撥加撥回所抵銷。

企業、商業及機構銀行業務第一階段及第二階段減值1.48億元乃由中國商業房地產評級下調所致，包括中國商業房地產額外撥加及非洲及中東地區主權評級下調增加7,800萬元，被新型冠狀病毒額外撥加全面撥回1.02億元所抵銷。第三階段減值2.79億元主要來自中國商業房地產的評級下調以及斯里蘭卡及加納主權評級下調導致的客戶評級變動，被若干重要客戶的撥回及還款所抵銷。

個人、私人及中小企業銀行業務支出減少2,000萬元至2.62億元(二〇二一年十二月三十一日：2.82億元)。第一階段及第二階段支出增加1.21億元至1.50億元(二〇二一年十二月三十一日：2,900萬元)。隨著二〇二一年大多數新型冠狀病毒救濟計劃到期後市場恢復正常流動，第三階段支出減少1.41億元至1.12億元(二〇二一年十二月三十一日：2,53億元)。於二〇二二年，韓國及台灣(由於宏觀經濟預測惡化)以及中國(由於投資組合到期及賬面增長)的支出有所增加，被管理額外撥加淨撥回1.10億元(二〇二一年十二月三十一日：1,500萬元)及主要在亞洲地區信貸風險方法變動及模型更新顯著增加撥回2,500萬元所抵銷。

由於Mox Bank及Trust Bank Singapore的賬面增長，創投資務減值支出增加1,300萬元至1,600萬元(二〇二一年十二月三十一日：300萬元)。

中央及其他項目第一階段及第二階段減值為9,500萬元，乃由亞洲主權評級下調所致。第三階段減值支出為3,800萬元，乃由於加納及斯里蘭卡的主權評級下調所致。

信貸減值

	二〇二二年			二〇二一年		
	第一階段及第二階段 百萬元	第三階段 百萬元	總計 百萬元	第一階段及第二階段 百萬元	第三階段 百萬元	總計 ¹ 百萬元
持續業務組合						
企業、商業及機構銀行業務	148	279	427	23	(67)	(44)
個人、私人及中小企業銀行業務	150	112	262	29	253	282
創投資務	13	3	16	3	-	3
中央及其他項目	95	38	133	23	(1)	22
信貸減值支出/(回撥)	406	432	838	78	185	263
重組業務組合						
其他	(2)	-	(2)	(2)	(7)	(9)
信貸減值支出/(回撥)	(2)	-	(2)	(2)	(7)	(9)
信貸減值支出/(回撥)總額	404	432	836	76	178	254

1 隨著創投資務的戰略重要性提升並向管理層報告，其已自二〇二二年一月一日起成為獨立經營類別。過往期間經已重列

二〇二二年平均交易及非交易總涉險值(VaR)水平為5,250萬元，較二〇二一年(5,480萬元)下跌4.2%。二〇二二年末的交易及非交易總涉險值實際水平為5,580萬元，較二〇二一年(4,340萬元)上升28.6%，乃由於多家央行行為抑制通脹而提高利率，導致二〇二二年下半年市場波動加劇。

本集團流動性覆蓋比率為147%(二〇二一年十二月三十一日：143%)，足以應付風險取向及監管規定的要求。本集團的墊款對存款比率由59.1%降低至57.4%，乃由客戶存款減少2%及客戶貸款及墊款減少5%所帶動。

本集團普通股權一級資本比率為14.0%(二〇二一年十二月三十一日：14.1%)。進一步詳情載於資本回顧章節(第320頁)。

 本集團二〇二二年風險表現的進一步詳情載於風險狀況章節

風險管理方法的最新進展

我們的企業風險管理架構概述了我們管理集團、分支機構及附屬公司風險的方式¹。該架構提供了一個根據我們風險取向有效管理現有風險的結構，讓我們可以全面識別風險。

主要及跨領域風險類別

主要風險指我們的策略及業務模式中固有的風險。我們的企業風險管理架構透過由董事會批核的風險取向，訂立提供監察及控制風險的架構，清晰界定該等主要風險。我們不會為促進收入增長或獲取更可觀的回報而背離我們的風險取向。下表提供本集團的主要及跨領域風險的概覽及風險取向聲明。除主要風險外，本集團已確定了氣候風險的風險取向聲明。

主要風險類型	風險取向聲明
信貸風險	本集團遵循在產品、地區、客戶類別及行業方面多元化的原則，管理其信貸風險。
交易風險	本集團應控制其財務市場活動以確保交易風險損失不會對本集團業務造成重大損害。
財務風險	本集團應保持充足的資本、流動資金及資金以支援其營運，亦應維持利率狀況以確保影響本行賬簿項目的利率變動造成的盈利或價值下降不會嚴重損害本集團的業務。此外，本集團應確保有足夠資金應付其退休金計劃。
營運及科技風險	本集團旨在控制營運及科技風險，以確保營運損失(財務或聲譽損失)，包括任何有關業務行為為操守的損失，不會對本集團業務造成重大損害。
資訊和網絡安全風險	對於導致服務、數據或資金損失且具有極高資訊和網絡安全風險的遺留風險以及具有高資訊和網絡安全風險的遺留風險，本集團分別採取零容忍態度及低風險取向。本集團將實施有效的資訊和網絡安全風險控制環境，並主動識別及應對新興的資訊和網絡安全風險危險，從而限制影響本集團業務的資訊和網絡安全風險事件。
合規風險	本集團不欲違反與監管不合規事宜有關的法律及法規；本集團雖然致力防範與監管不合規有關的事件，但同時亦明白不能完全避免該等事件。
金融罪行風險	本集團不欲違反與金融罪行有關的法律及法規。本集團雖然致力防範與金融罪行有關的事件，但同時亦明白不能完全避免該等事件。
模型風險	本集團對於因不當使用模型或錯誤開發或實施模型導致的重大不利影響採取零容忍的態度，但接受模型的不確定性。
聲譽和可持續性風險	本集團旨在保護專營業務，透過確保任何業務活動均完滿透過適當程度的管理及監督加以評估及管理，免致其聲譽遭受重大損害。這包括可能未能堅持負責任的商業行為或在我們承諾不造成重大環境和社會危害方面的失誤。
跨領域風險類型	風險取向聲明
氣候風險	本集團旨在衡量和管理氣候變化引致的財務和非財務風險，並根據《巴黎協定》減少與我們自身活動和客戶融資相關的排放。
數碼資產風險	此種跨領域風險類型的管理目前由嵌入相關主要風險類型的風險取向指標支持。
第三方風險	此種跨領域風險類型的管理目前由嵌入相關主要風險類型的風險取向指標支持。

¹ 本集團的風險管理架構及內部監控系統僅適用於本集團的全資附屬公司，不適用於本集團的聯營公司、合營企業或結構實體。

局部風險及新興風險

局部風險是指可能已經出現但仍在迅速演變且無法預測的主題，而新興風險是指若干事件不可預測和不可控制的結果，有可能對我們的業務產生不利影響。

作為我們持續風險識別程序的一部分，我們已在《二〇二一年年度報告》中披露的基礎上就集團的局部及新興風險作出更新。下文總結了我們所作的更新，概述自二〇二一年年底以來的風險趨勢變化及我們基於現有了解和假設正採取的緩解措施，反映高級管理層所作出的最新內部評估。

此局部及新興風險清單並非詳盡無遺，可能存在其他風險對本集團產生不利影響。我們緩解該等風險的方法未必能消除該等風險，惟彰顯本集團減低或管理風險的意識以及作出的嘗試。由於若干風險隨著時間發展並顯現，管理層將根據風險對本集團的影響採取適當措施緩解風險。

局部及新興風險自二〇二一年年報以來的主要變動載於下文。

- 我們已加入兩項新的局部及新興風險：「高通脹及美元強勢」與「全球經濟下行風險」，反映持續的通脹及因此導致的加息將影響全球增長，二〇二三年可能出現全球經濟衰退。
- 「能源安全」已擴大至「能源安全及政治聯盟轉移」，以反映圍繞能源安全的實際問題可能導致若干政治關係重新洗牌，主導權向能源出口國轉移。
- 由於持續的供應短缺及部分出口限制、俄烏戰爭的影響及中美角力以及努力爭取可持續替代供應鏈，「供應鏈錯位」已改稱「供應鏈問題及主要材料短缺加劇」。
- 「社會動亂」及「適應作為風土病的新型冠狀病毒疫情和K字型恢復」不再作為獨立的局部及新興風險呈列；目前被視為其他總體主題的推動因素。

宏觀經濟及地緣政治考慮

由於美元融資條件對全球市場的重要性，以及能源、食品、半導體及稀有金屬關鍵供應鏈的全球性或集中性，該等風險之間存在相互聯繫。本集團通過投資直接面臨，或通過其客戶而間接面臨該等風險。雖然風險主要影響財務，但可能存在其他影響，例如聲譽、合規或營運考慮因素。

高通脹及美元強勢

通脹現已成為全球關注的問題，亦是許多正經歷數十年來最高通脹水平國家的首要政策問題。由於客戶需求及供應短缺的共同影響，導致價格飆升。

聯邦儲備局持續抗擊美國通脹，導致美元對全球許多其他貨幣升值。這導致全球進口成本及以美元計價的債務償債成本上升。部分資產類別出現普遍的價格調整。部分市場（特別是新興市場）在不造成其他不利影響的情況下捍衛其貨幣的選擇有限。

非銀行金融機構(NBFIs)領域的經營環境很可能正在接受考驗；當中分部可能會發現管理流動資金、信貸、再融資及市場風險挑戰重重。Archegos於二〇二一年的崩潰及負債驅動投資波動乃最近最引人注目的例子。主要監管機構對非銀行金融機構風險管理的期望更高。

食品及燃料等必需品價格上漲在本集團經營所在的發達市場和新興市場引發生活成本危機，導致部分國家社會動盪，新興市場風險加劇，受到不同程度的影響。然而，影響範圍更廣(包括全球龐大的中產階級)，這增加了不穩定的威脅，即使在傳統上波動較小的國家亦是如此。

全球經濟下行風險

發達市場持續收緊貨幣政策以對抗通脹，導致二〇二三年可能出現全球經濟衰退。利率上升可能會增加發達經濟體和新興經濟體的債務危機水平。

二〇二二年全球增長放緩至3.4%，二〇二三年的增長前景仍為2.9%。儘管中國的重新開放可能導致較預期更快的復甦，但供應鏈瓶頸依然存在，嚴重的新型冠狀病毒爆發可能導致逆轉。地緣政治升級亦可能限制復甦速度，而供應鏈限制則可能導致去全球化及國際貿易效率降低。

本集團面臨中國經濟下行的風險，例如可見的物業開發行業動盪。

不斷擴大的全球緊張局勢

俄烏戰爭，相關政治聯盟表明立場，國際局勢出現大洗牌。俄羅斯面臨的壓力與日俱增，可能導致愈發迫切的軍事和政治行動。

中國和多個其他發達市場互相制裁，彼此間的關係仍然脆弱，而中國與西方國家的關係尤為脆弱。日益增加的技术限制以及與台灣主權有關的潛在升級是許多爆發點之一。經濟地緣政治行動還可能加劇不信任、脫鉤及增加低效生產，從而可能產生進一步通脹壓力。

若干國家的極端主義政黨在選舉中獲勝，加劇了脆弱性及波動，特別是在經濟變得屈從於政治的情況下。傳統穩定經濟體的波動可能會造成進一步的破壞。

中美角力對在兩地均有業務的公司帶來結構性的營運和策略影響。

新興市場的主權風險

新興市場因石油和食品價格上升、利率上漲以及新型冠狀病毒對旅遊業等主要行業的遺留影響而受到擠壓。

本集團的若干業務市場已面臨困境，包括斯里蘭卡及加納達約、巴基斯坦政治動蕩、土耳其的高通脹以及整個非洲的問題，特別是對燃料價格敏感的經濟體。

對於一些治理框架脆弱的國家，出現無法管理社會需求的風險較高，並最終可能導致政治脆弱性增加。此外，食品和能源安全的挑戰有可能推動其他社會影響。

發達市場的金融條件收緊亦已導致當地貨幣對美元貶值，推高債務償還成本，並可能限制債務再融資。一些市場的外匯儲備已經高度耗盡，而地方貨幣政策可能會破壞本已疲軟的增長。

供應鏈問題及主要材料短缺加劇

全球供應鏈中的供需不平衡越來越呈結構性，一直持續存在。主要的錯位與對貿易或投資的衝突和政治限制有關。受影響的範圍從作為特定供應鏈一方的公司到最終消費者和主權國家。

對半導體等特定關鍵行業的集中影響可能會產生擴散效應。圍繞技術霸權的政治爭論進一步增加了市場中斷和全球化倒退的風險。對半導體的潛在針對性限制可能導致全球供應鏈的完全重組，從而影響大多數行業。

這可能導致未來的供應鏈發生轉變，應急成本增加，而生產可能轉移到離消費者更近的地方。對供應鏈的環境和社會影響的嚴格審查進一步加劇了這一風險。

能源安全及政治聯盟轉移

俄烏戰爭加劇了發達市場本已緊張的能源供應模式，促使其迅速擺脫傳統的供應渠道。與此同時，隨着談判主導權向能源出口國轉移，國家之間的緊張加劇。

能源價格上升，加上潛在供應短缺，可能會導致更多社會動蕩不安，尤其是高度依賴能源進口的國家。

衝突令實用主義和環保主義之間的取舍變得明確，一些國家選擇擁抱可再生能源發展機會而其他國家則持相反態度，導致重大分歧，一些市場已撤回綠色政策。政策制定者必須在供應和價格壓力與氣候目標之間取得平衡，而短期危機的風險增加將注意力及資源從需要較長期的氣候行動上轉移。

材料成本上升亦對可再生能源發展造成影響，可能令過渡至新能源的步伐減慢。本集團的可持續金融業務發展計劃的執行速度可能會比預期待。

如何緩解該等風險／下一步行動

- 我們在集團、國家和業務層面進行主題壓力測試和投資組合審查，以評估極端但合理的事件的影響，並對投資組合進行相應管理。
- 定期審查高風險行業，並作為信貸風險審查的一部分管理該等行業的風險敞口。
- 定期監測主權評級、風險敞口、展望和國家風險限額，並根據需要採取緩解行動。
- 密切監察並管理可能導致重大信貸減值和風險加權資產增加的風險敞口。
- 我們利用緩解信貸風險的技術，包括信貸保險和抵押品。
- 我們追蹤我們擁有業務的國家參與二十國集團的共同框架協議和暫停償債倡議的債務處理和相關的風險。
- 我們在監測地緣政治關係方面繼續保持警惕。加強為敏感行業客戶開戶及確保符合制裁方面的審查。

環境及社會考慮

ESG利益相關者的預期

環境目標正被納入全球商業模式中，制定雄心勃勃的可持續發展目標或對敏感行業融資施加更多限制的壓力越來越大。

利益相關者對公平和平衡披露的預期也在增加，包括營銷活動。隨著各種監管發展，加快了對綠色清洗的審查速度，例如金融行為監管局關於反綠色清洗規則的諮詢。

世界各地的採納和規管速度和規模都較為分散，這增加了管理全球業務的複雜性。ESG分類標準的分散，可能會導致意想不到的後果，包括資本分配不當、政治及訴訟風險。

人權逐漸成為關注焦點，範圍也從直接侵犯擴大到數據管理、科技進步和供應鏈等其他領域。

如果本集團未能迅速適應新的零散法規，以及未能實現公開聲明的可持續發展目標和幫助客戶過渡，將會產生風險。

如何緩解該等風險／下一步行動

- 在向客戶提供服務時增加對環境及社會標準的審查。
- 我們監察與可持續金融及ESG風險管理相關的監管發展，並就新興主題的雙邊磋商透過行業團體提供我們的反饋。
- 我們專注於盡量減少對環境的影響，並透過敏感行業立場聲明和集團不會資助的禁止活動清單將我們的價值融入整個市場。
- 我們正將綠色清洗風險管理嵌入我們的聲譽和可持續性風險類別架構、政策及標準。產品、客戶及交易的綠色、可持續和轉型融資標籤反映我們的綠色及可持續產品架構、過渡融資架構和氣候相關財務披露報告所載的標準。我們定期審閱該等架構並每年就可持續融資資產取得外部核證。
- 本集團致力於尊重普遍人權，我們根據各種國際原則以及我們的社會保障及供應商章程進行評估。更多詳情請瀏覽現代反奴隸聲明及人權立場聲明。
- 根據適用的監管規定進行詳細的投資組合審查及壓力測試，以測試氣候相關風險的恢復能力。
- 目前正在開展工作，將氣候風險考慮因素納入所有相關主要風險類型，包括壓力測試／情景分析，將客戶氣候風險評估納入信貸流程，建立內部建模能力，並與我們的淨零目標聯繫起來，以了解氣候變化帶來的金融風險和機遇。

技術考慮

數據及數碼

與數據管理及質量(包括數據保護及隱私)、數據主權、人工智能(AI)的使用及遵循道德規範使用數據相關的監管要求及客戶期望不斷提高。法規也日益細化和複雜，需要投入更多資源確保持續合規。

地緣政治緊張局勢促使頒佈數據主權法，有時具有域外效力。同一司法管轄區內的指引亦可能存在衝突。隨著對經濟制裁和金融罪行控制的關注度升高，促進了對強有力控制架構的需求。

高度有組織及老練的威脅參與者令數據保護風險不斷上升，並已發展出勒索軟件等武器作為服務提供。

數據正向政府及大型私營公司集中，新技術(如雲服務)的供應商亦相對較少。一些第三方不願意披露AI模型詳情，引用知識產權，增加了模型風險。

隨著新技術登場但繼續保留現有系統，我們需要在恢復能力及靈活性之間取得平衡。新技術也需要清晰的所有權、架構和監督。

如何緩解該等風險／下一步行動

- 我們監測與數據管理所有方面有關的監管發展，並已考慮國家的特別規定。我們全方位審視數據風險，以便創造有效及全面的風險控制環境。
- 我們已經建立了一個數據管理和隱私營運團隊，以協助遵守數據管理法規。這包括一個專責的AI治理論壇，而其包括對第三方解決方案的檢討。
- 我們制定了詳盡工作計劃，以推動遵守BCBS 239關於有效風險數據匯總和風險報告的要求。
- 我們繼續提供新的控制和能力，以提高我們識別、檢測、保護和響應資訊和網絡安全威脅的能力。

新業務結構、渠道及競爭力

未能利用新技術及新業務模式將使銀行處於競爭劣勢。然而，該等創新需要專業的技能，為威脅的實現提供了新的載體，並需要相應的強有力的風險評估。獲得新發展的渠道不同，亦會導致不同國家及社會群體之間的分歧及不平等加劇。

數碼資產逐漸得到應用，而連結式業務模式亦日益重要。這為企業和消費者提供了重大機遇，隨著空間不斷變化，同時也存在風險，期貨交易(FTX)的崩潰及其他近期事件進一步加劇了數碼資產市場的波動可證明這一點。

增加使用合作夥伴關係及聯盟令第三方風險敞口上升。對於新的和不熟悉的活動的風險評估也可能不充分。

如何緩解該等風險／下一步行動

- 我們關注可能對銀行業構成影響的科技新趨勢、機遇及風險發展。
- 個人、私人及中小企業銀行業務的數碼化能力經已提升，特別是在開戶、銷售及市場推廣方面的數碼化能力。
- 實施數碼資產風險管理方法及政策，並定期進行更新以應對不斷演變的數碼資產市場活動。
- 正在與金融科技公司建立策略夥伴關係及聯盟，以提升我們的競爭力。

人員考慮

未來人才儲備

勞動力(尤其是熟練工人)的期望正在發生重大變化。新型冠狀病毒疫情加速了人們工作、聯繫和合作方式的變化，對靈活工作的期望現已成為必然。人們越來越關注做「什麼」工作和「如何」交付工作，這正成為未來技能戰爭中的差異化因素。人們更渴望在工作中尋求與個人目標一致的意義和個人成就。

該等趨勢在千禧世代和Z世代間更為明顯，他們在全球人才儲備中的比例越來越高，且數碼原住民亦擁有我們追求策略的特質及技能。

隨著流失率按年上升，為可持續地吸引、發展和挽留人才，我們必須通過公司層面的介入和針對性的行動，繼續投資及進一步鞏固我們的僱員價值主張。

如何緩解該等風險／下一步行動

- 我們的文化及僱員價值主張旨在解決我們希望獲得的多元化人才的新期望。每季度的品牌和文化概覽表監察我們的多元化及共融指數和同事對我們僱員價值主張的看法，以及我們是否正在履行我們重視的企業文化行為。地方管理團隊討論概覽表以確定行動，並由整個集團的干預措施中心庫提供支持。
- 我們的Future Workplace Now是一項在合適地方實施混合工作模式的計劃，已於43個市場展開，於該等市場中，78%的同事正採用靈活的工作安排。我們繼續監測潛在人員風險，緩解措施包括混合學習節、「閒聊」氛圍工具包、社交關係平台及人員領導指引。
- 我們正在進行一項多年計劃，透過建立持續學習型文化發展未來技能，以平衡「建立」與「引入」技能。我們正借助科技讓所有人員均可取閱學習內容及發展經驗。
- 為滿足人才儲備對我們以目的為本的更高期望，我們已公佈指引我們策略的立場。

持份者及 可持續發展

- 54 持份者
- 64 可持續發展
- 66 加快實現零排放：
應對氣候變化的方針
- 76 減少排放
- 90 降低環境及社會風險
- 113 可持續發展議程的管治

在275家分支 機構實現 淨零排放

於二〇二二年，我們在印度、中國內地及香港開設275家淨零分支機構，並認證亞洲的120個站點及非洲的兩個站點為無一次性塑料製品站點。我們將繼續投資，將我們的分支機構轉變為淨零，而所有新物業的建造及設計均已考慮真正零廢料及零排放影響。我們的目標是到二〇二五年將所有物業（包括分支機構）過渡至淨零。

詳情請瀏覽 www.sc.com/netzero



持份者

作為一間業務遍及59個市場的國際銀行，與持份者溝通對我們至關重要，可確保我們理解本地、區域和全球觀點及趨勢，為業務經營提供消息和見解。

我們的持份者



客戶



監管機構及政府



投資者



供應商



社會



員工

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

以下有關詳情請參閱下列頁碼：

- 我們如何與持份者溝通以了解他們關心的問題
請參閱第55至63頁
- 我們如何與僱員溝通及回應他們關心的問題
請參閱第60至63頁
- 我們如何透過可持續發展及負責任的業務回應持份者關心的問題
請參閱第64至113頁

有關董事會如何直接與持份者及股東溝通的詳細資訊，請參閱董事會報告第134至231頁。

所篩選的董事會的主要決定實例載列於本分節。

本分節還構成我們與二〇〇六年公司法第414CA及414CB條有關的主要非財務披露。我們的非財務資料聲明請參閱本分節末(第124頁)。

以未來製造者幫助 Ismail 培養技能

二〇二二年三月，患有腦癱的畢業生Ismail在我們為巴基斯坦殘疾青年提供的第一個經濟賦權項目中成為一名「未來創造者」。

該培訓幫助像Ismail這樣的學習者建立彼等所需的技能及信心，以做出明智的職業選擇並就業。

Ismail完成培訓及創業模塊，並運用他所學的知識通過面試，在政府機構找到他的第一份有償工作。

傾聽和回應持份者的優先事項和關切，對於實現我們的目標及兌現我們的品牌承諾——「一心做好，始終如一」至關重要。我們努力與廣泛的持份者保持開放及建設性的關係，包括監管機構、立法者、客戶、投資者、民間社團及社區團體。

二〇二二年，我們對若干反饋程序進行改進，以便客戶經理能夠在客戶需求出現時滿足該等需求。我們的溝通有多種形式，包括使用網上渠道及電話的一對一會議、虛擬圓桌會議、書面答覆及有針對性的調查。這些對話以及與這些對話相關的議題，有助於為我們的業務策略提供信息，並支持我們作為一家負責任及可持續的企業進行運作。

我們透過相關會議及管理委員會(如可持續發展會議)在內部向高級管理層傳達持份者的意見(如適用)，並傳達予董事會的文化與可持續發展委員會(CSC)，該委員會負責監督本集團與持份者的主要關係。

我們定期透過多個渠道(如sc.com、既定的社會媒體平台及本報告)向外界持份者報告進展情況。有關重大可持續發展主題的更多詳細資料，請參閱第64至124頁的「可持續發展」一節。



客戶

我們如何創造價值

我們希望以簡單及具有成本效益的方式向客戶提供方便的日常銀行解決方案和良好的客戶體驗。我們讓個人客戶增長及保障財富，協助他們進行貿易、交易、投資及擴展，並為多種不同類別的金融機構(包括銀行、公營機構及發展組織)提供銀行服務，滿足他們的需求。

我們的服務和聯繫

二〇二二年，企業、商業及機構銀行業務加強其年度反饋程序，收集客戶對我們提供的服務(包括建議、客戶服務及數碼渠道)的感受。

企業、商業及機構銀行業務亦專注於透過現金、貿易、金融市場及數據解決方案建立一致的數碼體驗及加速交付。

自助式數碼工具及能力，如聊天工具、我們的移動銀行應用程式、應用程式介面(API)連接及數據分析，可透過降低營運成本及改善客戶體驗進一步實現此目標。我們靈活的工作方法亦加快決策速度及改變交付方式，以更快地滿足客戶的需求。

透過持續改進完善我們的流程，使我們能夠創造能力及減少客戶的等待時間，從而在收入及成本節省方面取得效益。

作為一個整體團隊，我們推動數碼化轉型，並利用網絡在47個市場的專有平台上為我們的客戶提供服務。我們有專門針對每項客戶業務的流程及準則，以了解及回應客戶的問題並及時解決投訴。

同時，我們繼續與我們的客戶接觸，幫助彼等跨境擴張，利用我們的國際網絡幫助彼等進入現有及新的貿易走廊。我們在高增長市場的據點以及不斷推出的數碼平台幫助我們的客戶與全球貿易及創新的引擎聯繫起來。

作為我們於二〇五〇年前達到淨零碳排放的目標的一部分，我們新組建的過渡期金融團隊一直與我們減排難度高的行業的客戶就其轉型規劃密切合作。除此之外，我們亦計劃於二〇二一年及二〇三〇年之間動用3,000億元的可持續融資。

在企業、商業及機構銀行業務及個人、私人及中小企業銀行業務中，我們設有流程及控制措施以減少「漂綠」風險，為支持透明度，我們對外公佈構成我們可持續投資領域的詳情。

加速API產品的採用

我們致力協助企業客戶取得實時財務運作的效益，因此我們開發一個應用程式介面(API)銀行平台，用於外匯交易、支付啟動、支付狀態及賬戶結餘。我們的Premium理財API在FinLync二〇二二年實力排名報告中被授予「最佳表現者」的稱號，以表彰我們改造後的API市場及用於測試API的沙盒。

在個人、私人及中小企業銀行業務中，我們與第三方ESG數據供應商密切合作，以支持產品理念的發展，並由我們的內部團隊對我們的高信念可持續基金套件進行廣泛的盡職調查。

持份者 (續)



客戶(續)

在個人、私人及中小企業銀行業務中，我們為分行、聯絡中心及數碼渠道的一線員工提供培訓，以識別及支持弱勢社群客戶，亦為需要協助瀏覽網上及流動渠道的客戶，推出教育培訓計劃。

我們以創新產品及數碼直通車服務為基礎推動一流客戶體驗。這包括建設能力以保護我們的客戶應對生態系統中不斷變化的風險，如欺詐及網絡安全，並伴隨著教育及增加客戶溝通。

為了以客戶的最佳利益行事，我們利用從數據中蒐集的見解，以及我們穩健的政策、程序及本集團的風險取向，設計並提供符合客戶需求、監管要求及本集團業績目標的產品及服務，同時為可持續及能抵禦衝擊的環境作出貢獻。

財富及個人銀行產品為我們的客戶提供更多可持續的產品選擇。我們現時於七個市場提供可持續存款，於六個市場提供綠色按揭，於16個市場提供可持續投資及於17個市場提供碳中和卡。

所有新產品均須經過全面的審批程序。出售予個人的投資產品更包括風險評分，以幫助我們評估客戶的適當性。我們考慮每名客戶的財務需求及個人情況，以協助我們提供合適的產品建議。

我們採用全球一致的方法來實現這一點，該方法考慮到了當地的監管要求，根據客戶的風險取向檢討產品風險，同時考慮其財務目標、財務能力及知識。於執行交易之前，我們會向客戶提供清晰簡單的文件，概述主要的產品特點及風險。

根據監管要求及行業最佳慣例向客戶披露費用及收費，並在有條件的情況下，與競爭對手進行比較。對於個人及商業銀行產品，向客戶收取的協定利率、費用及其他收費於全球監督下在當地進行監測及評估。

我們釐定異常費用及收費的觸發條件，並接受年度檢討。對投訴的檢討乃持續進行，亦為對年度利息、費用及收費進行修訂之前考慮的因素之一。我們亦持續評估我們的產品組合是否存在新的風險，以確保它們適合客戶的需求並與符合新興的法規。這些數量和質量評估(包括定期產品審查)旨在全面了解是否保持、加強、發展或淘汰產品。

於整個二〇二二年，我們亦保持對改善整個銀行客戶體驗的高度關注。我們與客戶接觸，向彼等展示貿易走廊可以帶來的機會，以及如何利用我們的網絡幫助彼等繁榮發展。

我們對個人、私人及中小企業銀行業務合作夥伴關係的注重正在顯現成效，除我們於中國的合作夥伴關係外，我們在越南、印尼及最近在新加坡建立新的合作夥伴關係。該等夥伴關係已逐步獲得120萬名客戶，其中許多客戶有可能使用個人、私人及中小企業銀行業務的全套產品。

二〇二二年，隨著馬來西亞及阿聯酋的在線股票平台及香港的myWealth Direct服務(該服務直接向客戶提供個性化的見解及投資理念)的推出，我們的數碼財富能力有很大提高。

二〇二三年，我們將繼續傾聽及回應持份者的優先事項及關切，解決出現的反饋，加強我們的數碼化轉型及創新能力，並支援我們的客戶轉型至淨零。

客戶的關注

- 與別不同的產品及服務
- 數碼化及優質的體驗
- 可持續金融
- 進入國際市場的途徑



監管機構及政府

我們如何創造價值

本集團與公營機構合作，在支持金融系統及整體經濟有效運作方面發揮作用。

我們的服務和聯繫

本集團在全球、地區及國家層面積極與政府、監管機構及政策制定者溝通，以分享見解、支持建立最佳實踐方案，並於我們的市場中採用貫徹一致的方法。

二〇二二年，我們與監管機構、政府官員及貿易協會就廣泛議題進行溝通，包括國際貿易、可持續金融、數據、網絡安全、數碼應用及創新等主題。我們亦就金融服務監管環境，尤其是審慎、金融市場、行為及金融犯罪框架，與官員溝通。

為了支持該項工作，我們有一個集團公共及監管事務團隊，負責參與、確定及分析相關政策、立法及監管。該項工作由銀行內部的幾個管理論壇監督，該等論壇由代表業務及控制職能的高級管理人員組成，以支持宣傳及業務策略之間的一致性。

 有關我們與監管機構及政府，以及我們的行業及會員協會接觸的更多詳情，請參閱 sc.com/politicalengagement

監管機構及政府的關注

- 強勁的資本基礎及流動資金狀況
- 穩健的操守標準
- 健康的經濟及有競爭的市場
- 積極的環境及社會可持續發展
- 金融服務的數碼創新
- 營運彈性
- 客戶保護

投資者

我們如何創造價值

本集團致力為投資者締造可觀回報及長期可持續的價值。

我們的服務和聯繫

我們依賴債務及股權投資者的資本執行我們的業務模式。不論投資者擬作短線或長線投資，我們均會向投資者提供有關本集團策略及財務架構進展的資訊。

我們的業務地區優勢以及擬成為全球最可持續發展及最負責任銀行的抱負，讓我們的投資者能夠迎接新興市場所帶來的各種機遇。我們相信，以綜合方法應對ESG問題，以及建立穩健的風險及合規文化，都是令我們與眾不同的主要因素。



投資者 (續)

二〇二二年，本集團業績表現強勁，有形股東權益回報恢復到疫情前之水平。我們切實執行於年初所定下的五項策略性行動，同時應對充滿挑戰的外部環境。我們的目標是加快實現有形股東權益回報率達到兩位數。

與投資者及廣大市場進行定期及具透明度的溝通有助於我們了解投資者所需，並相應調整公開資訊。除經我們的投資者關係團隊直接溝通外，我們亦透過季度、半年及全年業績、會議、路演、投資者日及新聞稿進行溝通。年內，我們繼續採用虛擬媒介，及面對面互動的數量從過去兩年非常低的水平有所增加。我們分別於六月及十一月舉辦了兩次資本市場日，重點關注我們的金融市場業務以及個人、私人及中小企業銀行業務富裕客戶。

董事會主要決策 — 市場進入及退出

我們正在加快我們的策略，以實現效率、降低複雜程度及推動規模。二〇二二年，董事會批准一系列行動，為我們股東、僱員及客戶的利益，將非洲及中東地區的資源集於可以有最大規模及增長潛力的地區。

待獲得監管批准後，我們計劃退出非洲及中東部地區七個市場的在岸業務，並於另外兩個市場僅專注於其企業、商業及機構銀行業務。近年來，本集團在非洲及中東部地區進行大量投資，包括從根本上改造其於非洲市場的數碼能力。本集團亦一直在擴大其足跡，以覆蓋一些最大及增長最快的經濟體，最近在沙特阿拉伯王國開設首間分行，並在阿拉伯埃及共和國獲得銀行牌照的初步批准。將全面退出業務的七個市場是安哥拉、喀麥隆、岡比亞、約旦、黎巴嫩、塞拉利昂及津巴布韋。在坦桑尼亞及科特迪瓦，個人、私人及中小企業銀行業務將退出，重心將完全轉向企業、商業及機構銀行業務。

作為董事會決策的一部分，其認識到有一些潛在的挑戰、風險、成本及受到重大影響的持份者需予考慮，管理層也意識到了這一點。精心設計及執行與監管機構、政府及僱員以及其他主要持份者的接觸，過去及現在均至關重要。自從作出決定以來，董事會定期收到最新進展。

持份者 (續)

投資者 (續)

董事會考慮主要投資者的回應、建議及要求，董事會成員亦時刻留心當前的關注議題。渣打集團有限公司於五月召開股東週年大會，股東既可親身參加亦可以電子方式參加，並獲提供一個平台觀看會議的現場視頻。所有與會人士均有機會提交投票指示並向董事會直接提問。

同樣，集團董事長與董事會的若干其他成員於十一月為機構投資者舉辦一場「混合」管理活動，藉此平台，股東可接收有關若干主題的最新信息，其中包括可持續性、淨零排放及治理事項。該活動包括針對一系列關鍵問題的開放式問答環節。

年內亦以匿名方式進行一次外部投資者情緒調查，以了解投資者對本集團的看法，確定投資者關注的領域，並了解本集團如何改善其投資者溝通。鑒於外部環境的變化及本集團策略的演變，這一點尤為重要。董事會討論應重點關注的關鍵領域，以解決投資者所強調的及報告中出現的問題。

我們繼續回應廣泛的持份者(其中包括投資者)對環境、社會管治事宜日益增長的關注。我們在股東週年大會上尋求股東對我們的淨零路徑的認可，旨在作為我們衡量進展、參與和收集意見的一種方式。我們亦與可持續發展分析機構合作，參與為我們的表現設立基準的可持續發展指數，包括碳披露產品(CDP)氣候變化調查及勞動力信息披露倡議(Workforce Disclosure Initiative)。

二〇二三年，在向我們的回報目標邁進的同時，我們將繼續與投資者就我們的戰略重點和行動以及我們的財務框架的進展進行溝通。

投資者的關注

- 安全、強勁及可持續的財務表現
- 為實現聯合國可持續發展目標促進可持續金融
- ESG事宜的進展(包括推進淨零議程)

供應商

我們如何創造價值

透過於本地及全球範圍內聘用不同的供應商，我們尋求提供高效及可持續的商品及服務以支持我們的業務。

我們的服務和聯繫

供應商選擇、盡職調查及合約管理流程在我們的第三方風險管理政策和標準的指導下進行。鑑於潛在的風險增加和監管審查，我們在二〇二二年進一步加強了供應商治理。

我們的《供應商約章》載列本集團對於道德、人權、多元化和包容性以及環境表現等方面的期望。所有新加入的供應商均應同意遵守我們《供應商約章》中規定的原則。在可能的情况下，我們試圖通過我們的標準合同模板條款加強這一點，且我們通過向我們所有活躍的供應商發送年度信函進一步鼓勵與此保持一致。此亦包括有關我們的技術平台、可持續發展願景、支付流程和其他相關原則(如反賄賂和反腐敗)的指南。

我們選擇並與支持我們為全球和本地業務提供高效和增值的商品和服務的供應商合作。例如，二〇二二年，我們與我們的信用卡/借記卡製造供應商Thales密切合作，他們付出了額外的努力，以滿足我們在芯片短缺情況下的需求。這使得本行能夠成功滿足需求高峰，因為我們非常成功地推出了我們的新加坡數碼銀行-Trust Bank，確保了我們的市場定位並滿足了客戶的期望。

二〇二二年，我們繼續在供應鏈可持續發展議程方面取得進展。為達成我們於二〇二五年前實現營運中的「淨零」目標的願景，我們繼續抵銷來自我們商務航行的排放。我們與一家獨立的氣候諮詢公司合作，繼續完善「範圍3」的上游排放測量方法，用於估計我們的供應商排放量。

我們的立場有助於進一步嵌入我們的供應商多元化及包容性方法。二〇二二年，我們開始報告和監測我們的供應商多元化及包容性指標，當下，我們93%的核心市場均有供應商多元化及包容性計劃，以幫助加速我們在當地社區的進展和影響。到目前為止，已經有超過1500名員工接受了內部培訓，以建立實現我們供應商多元化及包容性目標的能力。

此外，我們繼續與多個當地和全球非政府組織合作，在我們的核心市場上尋找並加入更多可持續發展和多元化的供應商。

1 28個範圍內市場的26個



社會

在肯尼亞，我們與「An-Nisa」出租車有限公司合作，他們為本行提供自營的女性駕駛出租車服務。這為肯尼亞的女性員工和客戶提供了在安全環境中工作和旅行的選擇。An-Nisa的總體願景是在目前由男性主導的部門增加婦女的就業機會。與An-Nisa合作意味著渣打可以直接為積極影響擁有和駕駛出租車的婦女的生活做出貢獻。

二〇二三年，供應鏈的可持續發展仍將為主要重點工作。我們擬推動將環境和社會風險納入我們的第三方風險管理架構。同時，我們計劃推出新的舉措，幫助創造社會影響，並在我們自己的運營和供應鏈中進一步減少碳排放。

+ 我們的《供應商約章》可於sc.com/suppliercharter瀏覽

+ 有關本集團供應商多元化標準的詳情，可參閱sc.com/supplierdiversity

供應商的關注

- 可持續性及多元化
- 開放、透明及一致的招標流程
- 願意採納由供應商推動的創新方式
- 準確及時的付款

我們如何創造價值

本集團致力成為一間可持續及負責任的企業，並與本地合作夥伴攜手促進社會及經濟發展。

我們的服務和聯繫

我們與多個範疇的民間團體及國際與本地非政府組織建立聯繫，當中包括關注環保及公共政策問題的組織以至合作舉辦社區計劃的夥伴。為制定我們的策略，我們旨在進行建設性的對話，以幫助我們了解其他觀點，並確保我們的業務方法獲得理解。這包括與就特定客戶、交易或政策與我們接觸的非政府組織合作。

二〇二二年，氣候變化、我們的淨零路線圖、人權及生物多樣性繼續成為我們許多對話的議題。我們主要通過我們的公共收件箱接收非政府組織的反饋，並根據我們的報告和參與標準對詢問作出回應。對於氣候變化等複雜問題，我們與非政府組織舉行了雙邊虛擬會議，以更深入地交流觀點。在我們的股東週年大會之前，我們委託領先的市場研究供應商GlobeScan與來自七個國家的非政府組織、學術界、商界和專業研究機構的領導人進行了20次利益相關者訪談，以分析我們的淨零路徑如何與外部期望保持一致。

在二〇二三年，我們預期將繪製我們的非政府組織關係圖，以確定我們可以加強參與的主題和地理區域。

我們主辦了第三屆Futuremakers論壇，將來自61個市場的1,700多名客戶、僱主、非政府組織、僱員及項目參與者聚集在一起，建立夥伴關係並創造以年輕人為重點的經濟機會。通過為期兩天的虛擬活動，我們加深了對年輕人想要和需要的金融產品和服務的理解，以釋放他們的全部潛力。

為提高員工的參與度，我們為12個市場的近400名同事推出Mentors Den，為650多名Futuremakers參與者提供職業建議和支持。二〇二二年，Futuremakers為335,386名年輕人提供了教育、就業能力及創業機會。

社會的關注

- 氣候變化及去碳化
- 生物多樣性及動物福利
- 人權
- 金融共融
- 社會影響

持份者 (續)

僱員

我們如何創造價值

我們深明員工是驅動我們績效及生產力的關鍵，而我們的員工、文化及網絡的多元化使我們與眾不同。為帶頭解決客戶不斷變化的需求和技術進步，我們正在培養一支面向未來的員工隊伍，並與員工共同創造一種包容、創新及以客戶為中心的文化，以推動我們的期望、行動及問責。

我們的服務和聯繫

通過有效聯繫員工以及為他們營造的良好工作體驗，我們可更好地服務客戶，並實現我們的願景及立場。包容文化使我們能夠釋放創新潛力、作出更好的決策、實現業務策略、實踐我們重視的企業文化行為，以及體現「一心做好，始終如一」的品牌承諾。作為本集團風險管理架構的一部分，我們積極評估及管理與員工相關的風險，例如架構、能力及文化。

我們於二〇一九年年中獲董事會批准的員工策略仍然與持續發展的疫情保持相關性並著眼於未來，疫情令許多未來工作趨勢加速實現，我們亦以此為基礎確立方針。

員工的關注

將我們「一心做好，始終如一」的品牌承諾和「通過我們獨特的多樣性推動商業和繁榮」的宗旨轉化為我們同事的日常經驗，對於繼續成為我們整個業務範圍內的首選僱主至關重要。我們對僱員價值主張(EVP)的研究告訴我們，我們的員工或潛在員工希望：擁有有趣和有影響力的工作；在獨特的市場和客戶中進行創新；培養一個可持續推動商業的品牌，並提供豐富的職業和發展；並得到優秀員工領導的支持。他們希望這些元素能以有競爭力的獎勵和積極的工作與生活平衡為基礎。僱傭主張是我們人員戰略的關鍵投入，其支持我們業務戰略的實現。

聆聽員工的意見

經常性的員工調查反饋有助於我們確定並消除同事的期望和他們的經驗之間的差距。除年度調查外，我們還通過滾動的文化調查和在員工的關鍵時刻，如加入我們的時候、離開的時候和休完育兒假回到工作崗位的時候，使用持續傾聽機制，更頻繁地捕捉同事的情緒。

二〇二二年，我們的年度「My Voice」調查是在五月和六月進行的。我們87%的員工(65,988人)和44%的合格機構工作人員(1,797人)參加了調查。

二〇二二年，衡量員工滿意度的關鍵指標保持穩定，客戶淨推介值(NPS)有所增加(衡量員工是否會推薦為我們工作)，員工參與指數略有下降。我們繼續受到鼓舞，96%的僱員盡責於幫助本行取得成功，88%的僱員因其於本行的工作而自豪，及83%的僱員表示本行達到或已超越其預期。這些分數表明，作為一個工作場所，我們一直在不斷改進。

除利用員工調查的信息外，董事會及管理層團隊亦透過互動會議與同事接觸並聽取彼等的意見。有關董事會與員工互動的更多資料，請參閱董事會報告第162頁。

在外部，我們的Glassdoor評級(分為五級)從二〇一九年的3.7增至二〇二二年的3.9，且79%樂於將本行推薦給朋友。我們也繼續被認為首選僱主，於二〇二二年，我們第二次被《福布斯》評為世界最佳僱主之一；連續第三年在《金融時報》關於歐洲多樣性和包容性的報告中被評為多樣性領導者；第二次進入Refinitiv多樣性和包容性指數100強機構；並且連續第七年在彭博社性別平等指數中得到認可。

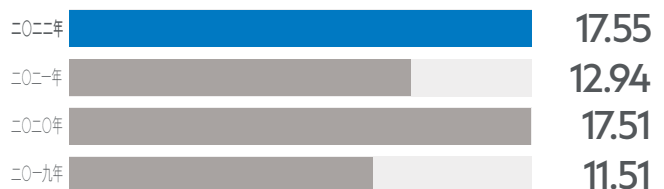
所有這些都表明，我們在進一步加強我們的僱員價值主張方面取得了進展，以吸引、保留和發展對實現我們的戰略和客戶成果至關重要的技能和人才。

集團主要績效指標：僱員投入度

員工淨推薦者分數(eNPS)



↑ +4.1%



eNPS以-100到+100的範圍衡量推薦者(他們會推薦本集團作為工作的好地方)與批評者的數量。這反映在百分比變化計算中

目標：通過為我們的僱員創造更好的工作環境來提高整個集團的參與度，其應轉化為提升後的客戶體驗。

分析：eNPS從二〇二一年開始逐年增加，並從二〇一六年開始我們的文化轉型時明顯增加(二〇一六年為2.44)。



僱員(續)

我們同事的健康、安全和韌性(包括在一些市場的疫情條件惡化或其他危機情況下)仍然是一個關鍵的優先事項。我們注意到，在二〇二二年的「My Voice」調查中，員工感受到的壓力水平比往年有所增加。同時，調查數據亦表明，他們覺得自己的福利需求得到了更多支持，特別是圍繞他們的心理和身體健康。在全球範圍內，我們為員工提供了一個心理健康應用程序、一個身體健康在線平台、一個員工援助計劃、健康工具包、復原力學習計劃以及一個不斷增長的受過培訓的心理健康急救員網絡。我們亦繼續致力於減輕與工作有關的壓力的因素，鼓勵在現有的程序和決策中關注支持行為，並尋求在學習干預中加入健康技能建設。

適應混合型工作環境

二〇二二年，隨著我們許多市場中與大流行病有關的限制得到緩解，我們看到了新的樂觀情緒，為員工創造了越來越多地與客戶、同事和社區當面接觸的機會。我們繼續實施二〇二一年啟動的彈性工作模式，將工作模式和地點的靈活性結合起來。該模式現已在我們的43個市場推出，這些市場中78%的員工都有商定的靈活工作安排。這是在從疫情中獲得的有關生產力和員工體驗的積極經驗基礎上邁出的重要一步。我們的模式使我們能夠更加包容我們員工的不同需求並支持他們的福祉，同時有意識地平衡個人選擇及靈活性與業務優先事項及客戶需求。在二〇二二年「My Voice」調查中，混合型員工與完全遠程工作或完全在辦公室工作的員工相比，表達了更滿意的整體員工體驗和工作與生活平衡。

隨著疫情相關限制的放寬，員工已開始體驗他們商定的混合工作安排，他們也被要求探索和採用「新常態」下的工作方式，平衡遠程工作和面對面互動的好處。

培養有抱負、有靈感、有執行力的領導者

卓越的業績需要卓越的領導。根據同事們的意見，我們在《領導力協議》中記錄了我們認為在渣打進行領導所需的條件。我們要求我們每位同事都要有抱負、有靈感、有執行力，把我們從今天的位置帶到我們承諾的位置，實現我們的目標。二〇二二年，超過7,900名同事自願簽署了這一協議。我們正在將這一領導力標準嵌入到我們的入職、發展、衡量和認可我們的領導人的方式中。

我們已向同事及領導層提供工具包及指引，以幫助其善用混合工作方式，尤其是在新團隊成員入職、同事育兒假結束後回歸工作及工作表現對話期間等關鍵時刻，並且幫助於混合工作方式中重建「閒聊」的氛圍。我們繼續用相關的基礎設施和技術重新構想我們的實際工作場所，以提供團隊工作、協作和學習的中心。

[+ 有關我們混合工作針的更多詳情，請參閱sc.com/hybridworking](https://sc.com/hybridworking)

加強我們的高績效文化

隨著本集團轉型以實現我們的戰略目標，我們已更新管理、認可和獎勵績效的方式(於二〇二二年作為myPerformance推出)。我們旨在通過關注持續的反饋、輔導和平衡的雙向績效和發展對話，建立一種強大的願望、行動和問責制文化。由於我們更加重視對由合作和創新驅動的卓越表現的認可，並鼓勵在制定目標時有更多的靈活性和抱負，我們已取消對所有員工的個人績效評級。

行為上的變化已經顯而易見，我們將通過多年的旅程進一步嵌入文化轉變。二〇二二年，同事之間交流超過291,000條反饋意見(是前一年交流反饋意見量的1.5倍)。我們一半以上的人才領導透過我們提供予所有同事的「永遠在線」反饋工具，以及為中高級人才領導推出的360度反饋工具，收到來自直接報告的反饋。我們相信，向上反饋的增加表明組織中的心理安全感增強。這些反饋也為進一步建設整個集團的領導能力提供有用的意見。

加強領導能力，特別是最直接負責其團隊發展的員工領導，是我們業績和文化的一個關鍵因素。在整個疫情期間，員工領袖挺身而出，我們留意到經理的客戶淨推介值在二〇二二年繼續增加到33.07(按年增加3.35個點)。隨著員工對員工領袖的期望繼續增長和發展。我們也在重新構想如何使領導力深入紮根到組織中。我們的領導力協議構成了現代化的領導力發展服務的基礎，所有員工領導將在未來三年內完成。我們亦鼓勵所有員工通過我們的在線學習平台diSCover上的領導力學院，在我們每年的全球學習周，以及通過定期的微觀學習活動的60天領導力健康之旅，來培養領導力。

[+ 有關我們的領導力協議，請參閱sc.com/leadershipagreement](https://sc.com/leadershipagreement)

持份者 (續)



僱員(續)

為未來培養具有策略性價值的技能

職場世界依然瞬息萬變。我們的僱員需將個人技能與技術技能相結合，方可在當今及日後取得成功。我們正在營造一種持續學習的文化，為員工成長賦能，使其能夠施展抱負。我們正在幫助他們建立今天高績效所需的技能，為明天進行再培訓和提高技能，並成為了解我們所處世界不斷變化性質的全球公民。自二〇二〇年以來，員工在個人發展方面投入的平均時間增加了23.8%，在二〇二二年達到26.8小時。

我們繼續平衡教室裏的學習和通過我們的在線學習平台 diSCover 的學習，該平台也可以通過移動應用程序訪問。二〇二二年，超過77,000名同事積極使用該平台，32,000名同事使用了我們的一個或多個未來技能學院，包括數據與分析、數字、網絡、客戶諮詢、可持續金融和領導力學院。員工也有機會通過我們的人工智能人才市場平台提供的項目(通常是跨職能和跨地點)和指導，在工作中學習和實踐新技能。自該平台推出以來，員工已加入超過1,200個項目，釋放近400萬元的生產力。

我們已進一步擴大設計和部署針對關鍵「未來」角色的重點技能提升和再培訓試點計劃，我們的策略勞動力規劃分析預測對人才的需求將不斷增加，包括全能型銀行家、雲工程、數據翻譯、雲安全工程師和網絡安全分析師。這種方法將我們的招聘、人才管理及學習投入相結合，將員工定位、提升及部署至新職位。我們正在加強和擴大我們在可持續發展、創新、績效、數字和領導力技能建設方面的工作，包括跨角色和內部角色。

建立對殘障人士充滿信心的組織

消除障礙及提高無障礙性一直是關鍵的重點領域。我們在迄今於超過40個市場進行的內部「殘疾自信」評估結果的基礎上，採取有針對性的行動。我們繼續加強我們技術的無障礙性，包括在電子學習課程中提供手語功能。

我們在超過35市場上與「紫色星期二」倡議的持續合作，提高了殘疾人士的榜樣和職業的能見度。其也在建設能力，在與殘疾客戶和同事接觸時打破迷因及陳規定型觀念。我們感到鼓舞的是，在二〇二二年，有更多的同事披露了他們的殘疾情況，「My Voice」年度調查也強調了他們在經歷方面的改進。

營造共融職場

我們相信，共融是我們將如何讓多元化人才真正產生影響的方式。在我們的「My Voice」年度調查中，83.1%的員工對我們的共融文化持肯定態度，該比例高於去年。這是通過提高對多元化及共融原則的認識，解決無意識偏見及微觀行為等問題而實現的，這些都是截至二〇二二年底有逾28,000名僱員參加的「一個都不能少」學習計劃所包含的方面。

我們亦鼓勵同事們加入與共同特徵或生活經歷(包括性別、種族和國籍、世代、性取向及殘障)相一致的員工資源小組(ERG)。我們整個市場的員工資源小組提供了額外的學習、發展和交流機會，特別是對於代表不足的人群，並且是更好地了解我們員工生活經驗的寶貴來源。此已經通過行動帶來了改善，例如擴大更多的無障礙和輔助技術，以支持更好地獲得必要的工作工具，推出我們的《渣打驕傲憲章》，以培養一個尊重和安全的環境，以及發佈包容性語言指南，以促進心理安全和審查商業術語，使其更具包容性。

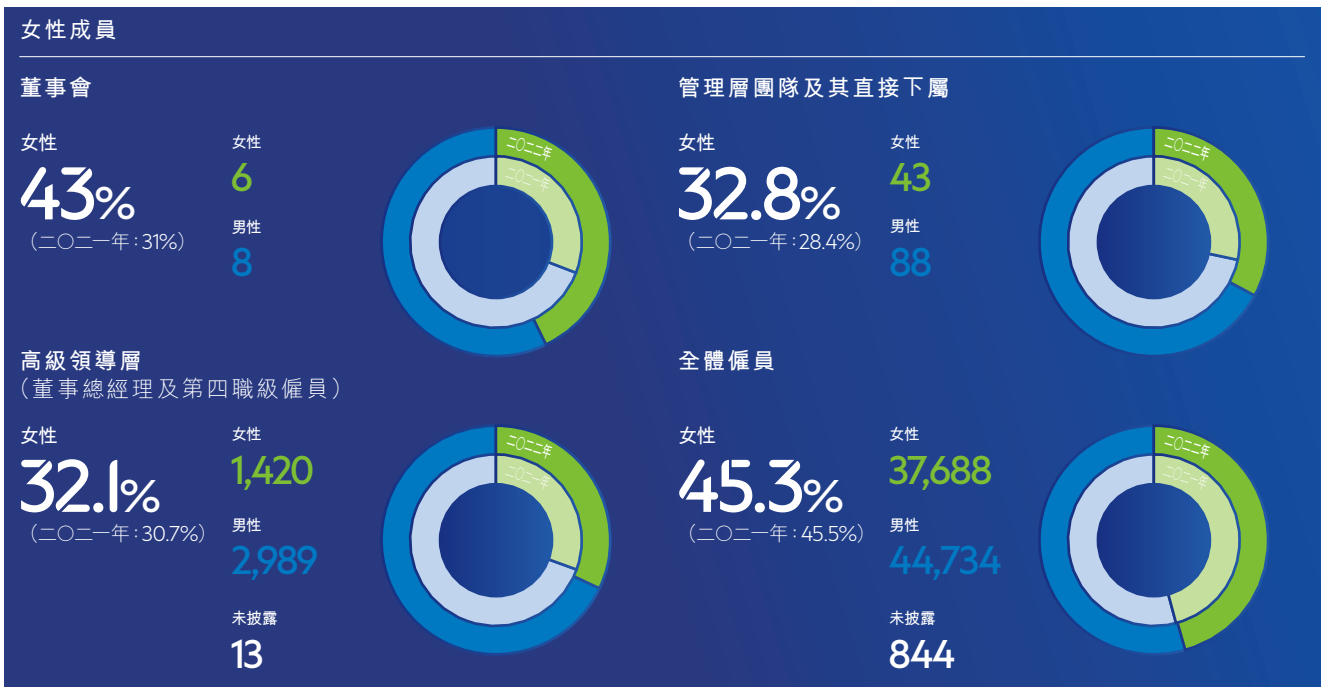


請於sc.com/inclusivelanguageguide閱讀我們的包容性語言指導

隨著越來越多的女性領導人升任至高級別的職位，我們的性別多元化繼續增長。女性目前佔董事會的43%，我們的行政總裁中有16名是女性，到二〇二二年底，女性擔任高級領導職務的比例增加到32.1%。我們致力於持續改進，並希望於二〇二五年將高級職位中的女性比例增加至35%。我們有不同計劃支持這項目標，如旨在培養我們女性人才為未來職位作好準備的IGNITE指導計劃。

我們仍然專注於建立一支真正代表我們客戶群和足跡的員工隊伍。截至二〇二二年，我們的董事會中有21%的人擁有少數民族背景，我們承諾至少達到30%的目標。此外，我們的全球管理團隊和他們的直接報告中有22.9%的人被識別為黑人、亞洲人或少數族裔。在英國，高級領導層中的黑人比例為2.5%，高級領導層中的黑人、亞洲人和少數民族比例為18.1%。在美國，高級領導層中黑人／非裔美國人的比例為3.1%，高級領導層中西班牙裔／拉丁裔的比例為9.4%。我們繼續發展戰略夥伴關係，擴大我們的「Futuremakers RISE」計劃，以增加我們人才管道的多樣性。在我們努力實現二〇二五年英國和美國族裔高級領導層的願望時，我們也注重在亞洲、非洲和中東的市場上培養當地人才。在法律允許的情況下，我們為員工提供了通過我們的在線系統自我識別種族數據的

 僱員 (續)



能力，並且在提高對收集這一信息的價值和目的的認識。隨著我們鼓勵並期待更多的人參與和自我申報種族，我們的目標是為建立一個更具代表性的勞動力隊伍提供更多的見解。

我們認識到全年六個關鍵的多元化及共融日期*，並利用這些日期作為協調中心，促進內部和外部的包容性公開對話。過這些全球活動，我們參與並加強與客戶和外部持份者的關係，共同提高意識，推廣最佳做法，並承諾採取實際步驟，在社區推進多元化及共融議程。

* 反對仇視同性戀、變性人及仇視雙性戀國際日、國際殘疾人日、國際男人節、國際婦女節及世界文化多樣性促進對話及發展日、世界精神衛生日

同工同酬 — 性別及種族薪酬差異

為更好地了解組織的優勢和差距，並制定行動計劃以挖掘真正多樣化和包容性的勞動力的潛力，我們一直在分析和公佈我們五個中心地點(英國、美國、香港、新加坡和阿聯酋)的性別薪酬差異統計數據。性別薪酬差異乃根據英國政府的方法計算，其比較了男性和女性的平均薪酬，而不考慮影響薪酬的一些關鍵因素，包括不同的角色、技能、資歷及市場薪資。

與去年相比，我們的平均獎金薪酬差異在每個市場都有所下降，而我們的平均小時薪酬差異基本持平，在新加坡、香港和阿聯酋則有所下降。雖然我們的性別薪酬差異自二〇一七年首次披露以來已穩步改善，但它們仍然處於一個水平，表明在高級職位及/或市場薪酬較高的職位上，男性同事的比例高於女性同事。

為對英國的法定方式作出補充，我們亦計算了調整後的薪酬差異，對同一層次和同一業務領域的男性和女性進行比較。與往年一樣，調整後的薪酬差異分析的狹窄幅度表明我們在相同業務領域和相同級別的女性和男性同事的薪酬是相似的。同工同酬是我們《公平薪酬憲章》中的一項重要承諾，我們在所有市場的招聘、晉升和年終審查中進行檢查，以挑戰潛在的偏見，確保同工同酬。

除性別薪酬差距分析之外，今年我們亦首次準備了英國及美國的種族薪酬披露。這兩個市場是我們為高級管理層代表設定種族目標的區域中心。

 關於我們的種族薪酬和性別薪酬分析的進一步詳情，請參閱我們的公平薪酬報告 sc.com/fairpayreport

二〇二二性別薪酬差異	英國	香港	新加坡	阿聯酋	美國
平均時薪差異 ¹	29%	20%	30%	30%	25%
平均花紅差異 ²	49%	39%	41%	57%	44%

1 時薪差距的計算方法是：女性和男性的平均時薪之差，以男性金額的百分比表示。

2 獎金薪酬差異的計算方法是，在四月五日之前的十二個月中，女性和男性獲得的平均獎金的差異，以男性金額的百分比表示。

邁向可持續發展未來

包括我們對氣候相關財務信息披露工作組的推薦建議及建議披露的回應

環境、社會及管治報告方式

我們以綜合方式進行企業報告，將非財務資料納入本年報全文。

遵照我們根據英國金融行為監管局上市規則須承擔的「遵守或解釋」義務，我們可確認，我們已於本年報內作出與氣候相關財務信息披露工作組的建議及推薦披露一致的披露，惟一個方面除外：由於我們正在從碳密集度最高的行業開始對我們的組合進行詳細分析，因此我們並未完全披露第三範疇溫室氣體排放。

因此，就融資排放而言，我們於二〇二二年年報內披露八個行業的第三範疇溫室氣體排放。於二〇二三全年，我們計劃額外披露四個行業的第三範疇融資排放。除此之外，隨著排放市場數據的可得範圍擴大，我們計劃不斷提升組合覆蓋範圍。進一步資料載於第76至83頁。根據當前的英國上市規則規定，我們的氣候相關財務信息披露工作組披露亦計及載於氣候相關財務信息披露工作組二〇二一年附錄的實施指引。

我們的披露亦由全球報告倡議組織、可持續發展會計準則委員會準則及世界經濟論壇《持份者資本指標》、赤道原則以及聯合國負責任銀行原則項下的與我們的業務相關的核心標準、框架及原則所指導。

→ 有關我們的氣候相關財務信息披露工作組披露的概要，見第68至72頁。



此項加入旨在提高透明度、建立信任及讓投資者更好地了解氣候相關風險及機遇對我們的業務、策略、財務規劃、管治及風險管理的影響。

以下頁面列示我們與可持續性相關的方法及進度，其內容受(i)「前瞻性陳述」一節；及(ii)第498頁「重要通知」項下「與數據限制有關的編製基準及警告」所載的陳述規限。其他資料可透過我們的支援可持續性報告及披露 (<http://sc.com/sustainability>) 中心或透過下列鏈接獲取：

報告／披露	說明	地址
環境、社會及管治數據包	• 定量環境、社會及管治資料的細分明細	→ sc.com/esgdatapack
環境、社會及管治報告指數(將於二〇二三年第一季度結束前發佈)	• 我們優先報告框架的指數表，包括全球報告倡議組織、可持續發展會計準則委員會準則、世界經濟論壇、赤道及聯合國負責任銀行原則。	→ sc.com/esgreport
現代反奴隸聲明	• 此報告載列我們所採取以評估及管理我們的運營或供應鏈中不會出現現代奴隸制度及人口買賣的措施。	→ sc.com/modernslavery
可持續金融影響報告	• 我們按組合基準呈列可持續金融資產的影響，覆蓋我們價值135億元的全系列資產。	→ sc.com/SFimpactreport
碳排放披露計劃氣候變化	• 我們參與碳排放披露計劃的氣候問卷調查，於二〇二二年的得分為A-。	→ sc.com/ESGratings
勞動力信息披露倡議	• 我們於二〇二二年繼續參與勞動力信息披露倡議，因最透明披露榮獲WDI獎及非固定勞動力數據獎。於最近期進行的評估中，我們取得了99%的整體披露分數。	

我們首次設立可持續發展辦公室

實現經濟、社會及環境的可持續發展是當代面臨的最大挑戰之一，也是本集團的優先事項。於一九八七年，聯合國布倫特蘭委員會將可持續發展定義為「**滿足目前需求的同時不影響後代滿足自身需求的能力**」。在渣打，我們考慮可持續發展對我們的意義以及其如何轉化為可實施的投資及行動。

我們旨在透過我們獨特的多樣性推動商業發展及繁榮。透過我們精益求精、眾志成城、為所當為的重視的企業文化行為，我們擬切實實現「一心做好，始終如一」的品牌承諾。

然而，前路充滿各種全球性挑戰。我們面臨氣候影響加劇、不平等現象凸顯及全球化不平衡的問題，我們的核心市場亞洲、非洲和中東更是如此。

我們表明立場應對該等挑戰及樹立長期目標，以助解決我們當前所面臨的最緊迫的問題，以於業務、運營及社區中實現可持續的社會及經濟發展。於二〇二一年，我們正式將可持續發展確認為策略的核心部分，將其提升為本集團的基礎策略（見第23頁）。於二〇二二年七月，我們更進一步，委任Marisa Drew為可持續發展總監，幫助推動可持續發展議程，將現有的可持續金融、淨零計劃管理和可持續發展策略團隊匯聚在一起。專責的可持續發展總監協調現有的可持續發展工作，負責制定及執行全集團的可持續策略（包括實現淨零排放承諾）。憑藉於全球範圍內可持續金融可施加最大影響的區域開展業務以及可持續金融、環境及社會風險管理團隊的豐富經驗，可持續發展總監可支持客戶向淨零排放轉型、大規模利用資金及幫助開發解決方案。

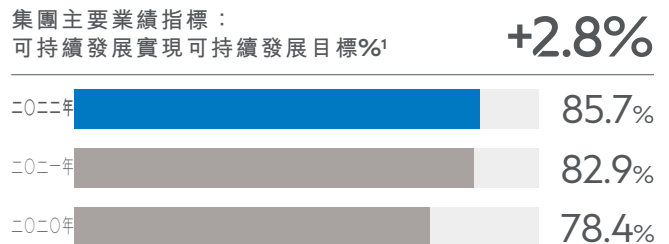
我們期望讓世界變得更好、更清潔及更安全。我們亦期望為推動以公義的方式轉型貢獻力量 — 在達成氣候目標的同時不剝奪新興市場成長及繁榮的機會。

→ 有關可持續發展管治的更多資料，請見第113及116頁。

衡量最重要的事項 — 了解重要性

自二〇一六年起，一系列可持續發展目標支持我們成為可持續發展及負責任的企業。該等目標載列了我們致力於促進社會和經濟發展，並在我們認為可為實現聯合國可持續發展目標作出最重大貢獻的領域取得可持續發展成果的方式。我們根據可持續發展目標中設定的目標衡量進展情況，並將選定的目標納入本集團記分表，以確保持續進行衡量、喚醒對可持續發展的廣泛意識和後續達成目標。作為聯合國負責任銀行原則（PRB）的簽署方，我們利用所提供的指導和工具作為驗證我們最大影響領域的輸入端。

「重要性」被認是財務報表用戶報告ESG事項重要性的閾值：投資者及其他持份者。我們考慮國際財務報告準則基礎標準提供的指導，瞭解到重大事項 那些可能合理預期會影響用戶決定的事項。我們亦注意到，ESG的重要性同時考慮定量方面及定性資訊，包括考慮可持續的社會和經濟發展。這將隨著時間的推移而發展，且我們計劃基於與我們用戶的相關性繼續評估我們的方法及報告。



¹ 各目標包含一個或多個表現指標。主要業績指標為所有於報告期末已達成或符合進度的指標的比例。

→ 各目標的進一步詳情可參閱第485至487頁。

加快實現零排放： 應對氣候變化的方針

我們認為氣候變化是當今世界面臨的最大挑戰之一，其影響將對我們營運所在的市場（即亞洲、中東及非洲）造成最嚴重的衝擊。

許多該等市場的持續經濟增長目前依賴碳密集型產業。推動以公義的方式轉型，即在達成氣候目標的同時不剝奪發展中國家成長及繁榮的機會，將需要謹慎行事、提供資金及特別支持。

我們具有顯著的優勢，可以將資金引導至最有機會採用低碳技術以及面臨一些最嚴峻的轉型融資及氣候挑戰的新興市場。

我們深諳我們可於轉型中發揮重要作用，根據加快實現零排放的立場，於二〇二一年十月，我們公佈了到二〇五〇年在我們的運營、供應鏈及融資排放中實現淨零的計劃以及我們計劃設定到二〇三〇年大幅減少融資排放的宏偉中期目標。作為總部設於英國的銀行，我們的路徑已考慮英國於《巴黎協定》下的承諾，即到二〇五〇年相較一九九〇年的水平將溫室氣體排放減少至少100%，到二〇三〇年將經濟層面的溫室氣體排放減少至少68%。然而，我們正在將該等目標應用於我們的全球足跡，儘管於二〇二一年十月我們公佈淨零路徑時，我們足跡所涉的多個市場並無作出承諾於此時間線內實現淨零排放。

於二〇二二年五月，董事會於股東週年大會上就淨零路徑提出普通決議案。

→ 更多資料請參閱 sc.com/netzerowhitepaper。

及其股東的整體最佳利益，董事會一致推薦股東投票讚成諮詢決議案，反對請求決議案。於發佈路徑前，董事會進行了仔細審閱，支持本集團的策略方法。

於股東週年大會之前，作為董事會流程的一部分，本集團與投資者、代理投票機構、非政府機構及其他持份者進行了廣泛聯繫，以就淨零路徑收集反饋。該等接洽結束後，董事會將獲提供反饋概要並進行仔細審查。聯繫包括：

- 投資者論壇（非營利性投資者資助參與平台）促進的參與，讓投資者了解他們對我們的淨零路徑的看法。
- 由集團主席及相關董事會成員牽頭，本集團與投資者及代理投票機構進行雙邊聯繫，以交換對我們的淨零路徑的觀點。
- 由投資者論壇舉行圓桌會議，集團主席與會以就本集團的淨零路徑收集進一步反饋。
- 雙方聯繫（包括集團主席與市場力量及夥伴基金會）交流對淨零轉型的觀點。儘管我們尋求協調自身的觀點與共同決議保持一致，但最終未實現。
- 委託市場調查公司與來自七國的非政府組織、學術界、商業及專業研究機構的領導者會談，以分析我們的淨零路徑如何滿足外部期許。

與董事會的推薦一致，諮詢決議案獲得83%的股東支持，於二〇二二年股東週年大會上通過，請求決議案未通過。董事會明白向淨零轉型為一個持續進行的過程，需要持續檢討及接受挑戰，以評估其合適性。董事會透過來自文化與可持續發展委員會的資料監督本集團的可持續發展策略。我們針對淨零路徑目標取得的進展進行定期評估，並繼續發揮積極作用。

主要董事會決策—對淨零路徑的股東諮詢表決

於二〇二一年十月，我們公佈到二〇五〇年實現融資排放淨零的計劃，於渣打集團有限公司（本公司）的二〇二二年股東週年大會上將此作為一項股東諮詢決議案提出。市場力量及夥伴基金會（Market Forces and Friends Provident Foundation）提出一項決議，當中概述了不同的氣候應對方式。儘管所有參與方均高度致力於為向淨零轉型作出貢獻，考慮到此舉符合本公司

我們的淨零計劃

我們的淨零計劃旨在加快提出新解決方案以減少排放，催化可持續融資及夥伴關係，降低與氣候變化相關的財務和非財務風險。

於二〇二二年，我們就可持續發展融資活動動用234億元，自二〇二一年以來的累計可持續發展融資合計為480億元。我們繼續專注於減少最具危害性的活動，作出不向煤電項目提供任何直接融資的長期承諾，從二〇二〇年基線開始，尋求到二〇三〇年將絕對融資的電煤開採排放量減少85%。

我們現已進一步深入研究並為八個行業（石油及天然氣、電力、採煤、鋼鐵、金屬及礦業、航空、汽車製造及航運）提供融資排放基線及目標，涵蓋我們企業、商業及機構銀行業務組合約61%的排放量。有關工作將持續至二〇二三年，並將進一步深入鋁、水泥、商業房地產（二〇一四年至二〇二三年加快步伐）及住宅按揭行業四個行業。

如第68頁所介紹，本年度我們將氣候相關財務信息披露工作組加入本年報。多數資料載於下節，例如補充資料載於風險回顧（第42至51頁）、企業管治（第146至183頁）及集團財務總監回顧（第32至40頁）。



氣候相關財務信息披露工作組概要及指數

下表載列氣候相關財務信息披露工作組的建議及推薦披露，並概述了額外資料的位置。倘我們並無加入與所有氣候相關財務信息披露工作組建議及推薦披露一致的氣候相關財務信息披露，進一步資料載於第64頁及第77頁。

建議	回應	披露位置
管治		
a) 說明董事會對氣候相關風險及機遇的監察		
與董事會溝通的流程及頻率	<ul style="list-style-type: none"> 董事會及其下轄委員會(包括董事會風險委員會及文化與可持續發展委員會)負責氣候相關風險及機遇的監察。於審查及作出策略決策時，彼等定期收取氣候風險更新並受其指引。 	可持續發展議程的管治 — 第113頁
將氣候相關事宜加入董事會及董事會委員會規劃及決策	<p>氣候風險被作為我們正式年度企業策略及財務規劃流程的一部分加以考慮。</p> <ul style="list-style-type: none"> 於二〇二二年，我們開發了管理情景，旨在加強業務策略及財務規劃，以支持本集團的淨零目標。 董事會審查並批准了我們到二〇五〇年實現融資排放淨零的方法。 地區及客戶分部風險總監檢討高碳行業及/或最受實際風險影響地區的客戶對收益依賴性。 	<p>可持續發展議程的管治 — 第113頁</p> <p>年度業務策略及財務規劃中氣候風險及機遇的定性檢討 — 第95頁</p> <p>投資於氣候研究 — 第87頁</p>
董事會對氣候相關目標的監察	<ul style="list-style-type: none"> 董事會監察本集團的淨零總方針，於二〇二二年審查了本集團淨零路徑的實現進展，批准了集團氣候風險取向聲明及董事會層面的相關指標。 	<p>管治委員會及委員會指導小組 — 第114頁</p> <p>可持續金融管治委員會 — 第116頁</p>
b) 說明管理層於評估及管理氣候相關風險及機遇方面發揮的作用		
氣候相關風險及機遇的角色及責任	<ul style="list-style-type: none"> 管理層已獲指派監察氣候變化的具體職責。該等職責於「負責氣候相關問題的管治委員會及指導小組」章節中界定。氣候相關議程頻率及輸入資料亦就該等人士載列。 可持續發展總監帶領的可持續發展辦公室負責擬定及執行全集團的可持續發展策略，包括實現我們的淨零路徑。 集團風險總監(於高級經理制度項下履行適當的高級管理層職能)負責識別及管理氣候變化帶來的財務風險。 集團風險總監得到企業風險管理全球主管的支持，彼負責日常監督，對本集團應對氣候風險的第二線防禦負主要責任。 與氣候變化相關的組織架構亦載於年報「可持續發展議程的管治」章節。 	<p>可持續發展議程的管治 — 第113頁</p> <p>管治委員會及具有委員會的指導小組 — 第114頁</p>
對相關組織架構及其對氣候相關事項之監控的說明	<ul style="list-style-type: none"> 本集團內的若干委員會就管理及監控氣候變化及其相關影響為董事會及管理團隊提供支持。 與氣候變化相關的組織架構亦載於年報「可持續發展議程的管治」章節。 	<p>可持續發展議程的管治 — 第113頁</p> <p>評估及管理氣候風險 — 第117頁</p>
知會管理層的流程	<ul style="list-style-type: none"> 若干委員會及論壇向管理層告知透過集團風險總監及氣候風險資料報告等渠道交流的氣候相關資料。 	管治委員會及委員會指導小組 — 第114頁

策略

a) 說明組織於短期、中期及長期識別的氣候相關風險及機遇

相關短期、中期及長期時間範圍	<ul style="list-style-type: none"> 於我們的策略業務規劃中，我們認為「短期」為少於兩年、「中期」為兩年至五年，「長期」為五年以上。對於氣候情景分析，我們可對實際及轉型風險設定30年的情景。我們實際風險情景分析的若干部分亦可延伸至二一〇〇年。 	我們的淨零時間線 — 第73頁 情景分析 — 第90頁
用於釐定重大風險及機遇的流程	<ul style="list-style-type: none"> 我們使用一系列工具及方法評估轉型及實際氣候風險，並將其應用於我們的客戶、投資組合和自身的營運。該等工具及方法包括：情景分析、基於位置的危害及風險分數、溫度校準分數及Munich Re的NATHAN工具(急性實際風險影響評估)。 此外，我們與企業客戶接洽，了解其轉型及實際風險以及彼等應對氣候變化的計劃。 於二〇二二年，我們繼續加強對氣候相關風險的認識，就一系列更可靠的管理情景大幅加強了壓力測試及情景分析能力。 	情景分析 — 第90頁 我們的氣候工具組合及應用的概覽 — 第99頁
所識別的氣候相關風險及機遇	<ul style="list-style-type: none"> 我們使用涵蓋30年時間範圍的情景分析評估了氣候風險對銀行賬的影響，令我們可識別及降低可能出現的氣候風險。 此外，可持續發展及氣候變化已從主要為基於風險的倡議變為價值驅動因素。此賦予我們運用市場及行業知識就客戶各自的可持續發展旅程提供建議的機遇。 可持續金融為現有業務抵禦轉型風險及為客戶從目前的高碳發展轉型至低碳未來提供資金的機遇。透過幫助客戶將彼等的淨零路徑與我們自身的淨零路徑保持一致，並於客戶隨時間進行調整以降低碳集中度及排放量的過程中向彼等提供進一步融資，我們幫助降低彼等及我們的轉型風險。我們計劃到二〇二五年實現10億元的可持續金融收入，到二〇三〇年動用3,000億元的可持續融資，作為轉型成功的指標。 我們並未完全披露對財務規劃及表現的影響(包括與氣候相關機遇相關的收入、成本佔比及資產負債表)、所有行業及地點面臨的詳細氣候風險或實際風險指標。數據限制以及我們減少該等限制的計劃的更多詳情於報告中討論。 	附註1重大判斷及估計 — 第348頁 動用的可持續融資 — 第84頁
碳相關資產面臨的重大集中風險	<ul style="list-style-type: none"> 我們披露就高碳行業面臨的風險(包括該等結餘的預期信貸虧損以及與其相關的到期狀況)。我們就高碳行業面臨的風險佔企業、商業及機構銀行業務貸款結餘的14.4%。 我們計劃到二〇五〇年實現融資淨零，並就排放最高的行業設定了中期二〇三〇年目標。 於二〇二二年，此項目標取得進展，我們首先從碳密集型產業著手，開始根據淨零排放路線圖來衡量、管理及減少排放。 	高碳行業面臨的風險 — 第78頁 減少排放 — 第74頁

b) 說明氣候相關風險及機遇對組織的業務、策略及財務規劃的影響

氣候相關風險及機遇對業務領域的影響	<p>受氣候問題影響的具體領域包括：</p> <p>運營</p> <ul style="list-style-type: none"> 我們自二〇〇八年起衡量及減少溫室氣體排放，自二〇一八年起，我們積極設定將第一及第二範疇排放減少至遠低於攝氏2度情景的目標。 我們擬優化辦事處及分行網絡，遵照我們對全球企業可再生倡議RE100的承諾，透過利用清潔及可再生能源(倘適用)持續提升效率，達成自身的挑戰性目標。 <p>供應商</p> <ul style="list-style-type: none"> 透過我們的《供應商約章》，我們鼓勵供應商支持及推廣環境保護準則，管理及降低環境風險。 於二〇二二年，我們啟動一個全球計劃，界定應對第三範疇第一、二、四及六類排放的策略。我們的內部目標為於未來七年內將上游運輸及配送以及差旅的排放較二〇一九年減少28%。同時，對於購買的貨品及服務以及資本物品種類，我們計劃於未來五年內與供應商(涵蓋約67%支出)設定科學目標。 <p>產品及服務</p> <ul style="list-style-type: none"> 我們設立了到二〇二五年實現收入約10億元的可持續金融收入，到二〇三〇年動用3,000億元可持續融資，及在我們的足跡所涉主要市場推出及發展綠色抵押貸款的目標。 於二〇二二年，我們就該等目標取得進展，獲得5億元的可持續金融收益，透過可持續金融活動動用234億元，並於三個新市場推出綠色抵押貸款。 <p>投資於研發</p> <ul style="list-style-type: none"> 我們與倫敦帝國學院四年的合作關係涵蓋對氣候風險的長期研究、對短期、內部專注項目的諮詢，以增強氣候風險能力及對同事、管理團隊及董事會的培訓。 	於我們的營運中減少排放 — 第74頁 我們的供應商 — 減少第三範疇上游排放 — 第75頁 推動金融及夥伴轉型 — 第84頁
-------------------	--	--

氣候相關財務信息披露工作組概要及指數續

建議	回應	披露位置
將氣候相關輸入數據加入財務規劃流程	<ul style="list-style-type: none"> 於二〇二二年，氣候風險被作為我們正式年度企業策略及財務規劃流程的一部分加以考慮。此外，我們開發了管理情景，目標為加強業務策略及財務規劃，並支持本集團的淨零旅程。 除此之外，從資本角度而言，氣候風險考慮因素已成為我們內部資本充足評估程序呈交的一部分。 	財務規劃中氣候風險及機遇的定性回顧 — 第95頁 管理氣候風險的流程 — 第113頁 附註1重大判斷及估計 — 第348頁
c) 計及不同的氣候相關情景(包括攝氏2度或更低的情景)，說明組織策略抵禦衝擊的能力		
情景分析方式	<ul style="list-style-type: none"> 近年來，我們逐步加強情景分析能力及發展在數據、建模及分析中納入氣候風險的基礎設施及能力。 我們使用當前的假設及模擬進行的迄今為止的工作表明，我們的業務具備抵禦探索的所有中央銀行和監管機構綠色金融系統網絡及國際能源署情景的衝擊的能力。 於二〇二一年，我們將可持續發展確認為策略的核心部分，將其提升為本集團的基礎策略。於二〇二二年七月，我們更進一步，首次委任可持續發展總監，幫助推動可持續發展議程，將現有的可持續金融、環境及社會風險管理和可持續發展策略團隊匯聚在一起。 	我們首次設立可持續發展總監 — 第65頁 情景分析 — 第90頁
所使用情景	<ul style="list-style-type: none"> 於二〇二二年，我們委聘一名第三方供應商開始定制內部建模能力的開發，以提升透明度。 於二〇二二年，我們基於三個國際能源署情景及來自中央銀行和監管機構綠色金融系統網絡的三個第二階段情景評估了對企業、商業及機構銀行業務企業客戶組合的影響。 我們亦評估了政府間氣候變化專門委員會各項代表性濃度途徑情景下海平面上升的影響，以就內部風險管理目的探索於短期及長期時間範圍內對個人、私人及中小企業銀行業務住房抵押貸款組合的實際風險影響。 	情景分析 — 第90頁
氣候相關風險及機遇對業務策略的影響	<ul style="list-style-type: none"> 我們正在減少高碳排放活動風險，且正在支援於該等行業的客戶向低碳技術轉型。 我們可持續融資重點(包括新的新興產品，例如可持續存款、破交易及環境、社會及管治諮詢)及專責的轉型框架，為對短期內轉型風險的強力回應，可加強我們對攝氏2度或更低轉型情景的抵禦衝擊的能力。 	於年度業務戰略及財務規劃中對氣候風險和機遇進行定性審查 — 第95頁 推動金融及夥伴轉型 — 第84頁
風險管理		
a) 說明機構識別及評估氣候相關風險的流程		
識別及評估風險的流程	<ul style="list-style-type: none"> 為支持實際及轉型風險的管理及監控，我們繼續就對高「氣候信用」及「氣候、聲譽及可持續發展風險」的經提升的盡職調查為企業客戶進行案例層面的審查。 工具組合用於識別及評估： <ul style="list-style-type: none"> 實際風險：代表性濃度途徑情景2.6、4.5及8.5下惡劣天氣事件(例如風暴、洪水或地震)和慢性海平面上升的當前和長期時間範圍(二〇五〇年、二一〇〇年)。 轉型風險：將來自中央銀行和監管機構綠色金融系統網絡的有序、無序和「溫室」效應的世界轉型情景，及來自國際能源署的到二〇五〇年實現淨零排放、可持續發展及已公佈承諾情景，轉化為客戶層面的財務影響。有關用於評估客戶級別及方法的限制的更多詳情，請參閱第102頁及第94頁。 溫度校準：提供溫度分數，以顯示至二〇三〇年的客戶和投資組合水平的全球變暖潛力。 我們將氣候風險界定為因氣候變化和社會對其所作反應而可能產生的財務虧損及非財務損失。於此範疇內，我們以氣候風險分類的形式評估及界定子風險類別，包括： <ul style="list-style-type: none"> 實際風險：因氣候及天氣相關事件更為嚴重及頻繁產生的風險。 轉型風險：因對碳中和經濟進行調整(須對經濟進行重大結構變更)產生的風險。 	氣候風險工具組合及應用的概覽 — 第98頁 風險分類表格 — 第96頁

建議	回應	披露位置
與氣候變化相關的現有及新訂監管要求	<ul style="list-style-type: none"> 我們已制定於本集團及地區／國家層面追蹤各項氣候風險相關監管發展以及財務及非財務服務監管機構所設定義務的流程，角色及責任載於氣候風險政策。 所需的監管規定或提升措施透過各團隊的工作計劃記錄。工作計劃透過各個工作組協調及監測，相關負責執行人員參與相關論壇。 	管理氣候風險的流程 — 第113頁
於傳統銀行行業風險分類的背景下分類氣候相關風險	<ul style="list-style-type: none"> 我們已識別受潛在在氣候風險影響程度最深的七個主要風險類型，並說明氣候風險作為財務及非財務風險出現的傳輸渠道。 	現有風險分類及氣候風險傳輸渠道 — 第97頁 氣候風險工具組合及應用概覽 — 第99頁

b) 說明機構管理氣候相關風險的流程

管理及降低風險的流程	<ul style="list-style-type: none"> 我們根據該等主要風險類型的特徵管理氣候風險，將氣候風險考慮因素加入各自的相關架構及流程，並設定各自的風險偏好。 我們的氣候風險偏好聲明由董事會每年批准，並由囊括信貸—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、聲譽和可持續發展風險、交易風險及國家風險的董事會及管理團隊層級的風險偏好指標提供支持。 為提升風險識別及管理水平，我們持續擴充風險偏好指標範圍。我們已識別針對關鍵行業公開目標的額外指標及基於情景結果的壓力損失指標，並加以監控，以於二〇二三年納入風險偏好報告。 我們有工具組合量化衡量氣候相關實際及轉型風險，以釐定其是否應就風險管理目的而言獲優先考慮。 	降低環境及社會風險 — 第88頁 已動用的可持續融資 — 第84頁
------------	--	--------------------------------------

c) 說明識別、評估及管理氣候相關風險的流程如何納入機構的整體風險管理

納入企業風險管理架構	<ul style="list-style-type: none"> 氣候風險於本集團企業風險管理架構確認為綜合風險類型，即其透過現有風險類別出現，並按照受影響的風險類別架構進行管理。我們根據該等主要風險類型的特徵管理氣候風險，將氣候風險考慮因素加入各自的相關架構及流程。於二〇二二年，我們繼續將氣候風險融入現有風險管理流程，專注於建立「正常的營運」狀態，以識別、評估及監控風險類別。 	將氣候相關風險納入整體風險管理 — 第100頁
------------	---	-------------------------

指標及目標

a) 披露組織根據策略及風險管理流程用於評估氣候相關風險及機遇的指標

用於衡量及管理氣候相關風險及機遇的主要指標以及用於評估氣候相關風險對其借貸及其他金融中介業務活動的影響(轉型及實際)的指標	<p>我們披露以下指標以衡量及管理氣候相關風險及機遇：</p> <p>溫室氣體排放：</p> <ul style="list-style-type: none"> 絕對第一範疇、第二範疇及第三範疇；排放強度 <p>氣候相關轉型風險：</p> <ul style="list-style-type: none"> 溫度校準分數 各地區客戶層面的氣候風險評估得分 預測於二〇五〇年前可能出現的平均較小的信貸等級下降 高排放行業面臨的風險 CCR增加來自實際氣候事件的壓力風險 <p>氣候相關實際風險：</p> <ul style="list-style-type: none"> 基於位置的危害及風險分數 總實際風險非常高的未償還風險承擔(%) 未償還風險承擔面臨非常高的總洪水風險 來自實際氣候事件的市場風險壓力損失 <p>氣候相關機遇：</p> <ul style="list-style-type: none"> 綠色及社會資產 可持續金融收入 <p>資本部署：</p> <ul style="list-style-type: none"> 動用3,000億元的進展 	減少排放 — 第74頁 氣候風險工具組合及應用概覽 — 第99頁 高碳行業面臨的風險 — 第78頁 動用的可持續融資 — 第84頁 綠色及社會資產 — 第86頁
---	---	--

氣候相關財務信息披露工作組概要及指數續

建議	回應	披露位置
氣候相關激勵結構	<ul style="list-style-type: none"> 選定的可持續發展目標(包括涉及氣候變化的目標)納入年度本集團記分表,影響目標總可變報酬計劃項下所有同事(包括執行董事及本集團管理團隊)的可變薪酬。可持續發展亦被納入二〇二二年至二〇二四年長期激勵計劃表現指標。 	董事及僱員薪酬的年度百分比變化—第210頁 激勵結構—第119頁
b) 披露範圍1、範圍2及(如適用)範圍3溫室氣體排放及相關風險		
我們自身的營運	<ul style="list-style-type: none"> 於二〇二二年,儘管房地產業僅減排5%,但我們將第一及第二範疇的排放減少超過42%至49,434噸,此有賴於我們透過節能投資將消費減少3%至177.3千兆瓦時,此外投資組合可再生能源增長12%。 	減少排放—第74頁
於我們的供應鏈中	<ul style="list-style-type: none"> 我們與獨立氣候諮詢機構合作,持續提升方法的準確性,估計供應商的排放。 我們將第三範疇上游供應商排放的衡量流程加入我們範圍更廣的年度報告流程,預期將基於過往年度的供應商支出於各年的第一季度執行。 	減少排放—第74頁
衡量融資排放	<ul style="list-style-type: none"> 分析我們面臨的高碳行業(即對大氣中排放多數溫室氣體的行業)風險是我們計算融資排放的起點。 我們於二〇二一年取得的進展以五個高排放行業(即油氣、電力、採煤、鋼鐵以及金屬及礦業)的排放為基線,於二〇二二年新加入三個運輸行業(即汽車製造、航空及航運)。 	以轉型支持我們的企業、商業及機構銀行業務客戶—第77頁
c) 說明組織用於管理氣候相關風險及機遇的目標以及針對目標的績效		
所設定目標的詳情及是基於絕對值還是基於強度	<ul style="list-style-type: none"> 我們為風險設定的目標主要為自二〇三〇年開始的第1範疇、第2範疇及第3範疇融資排放(特別是此範疇)的淨零排放,短期內設立了自二〇二四年開始的電煤目標。我們的進展載於融資排放章節。 對於氣候機遇,我們分別有到二〇二五年及二〇三〇年取得10億元收入及動用3,000億元的目標。 於年內,我們修改了油氣行業排放的衡量方式,從以收益為基礎的碳密度改為絕對融資排放,以更好地反映該行業的排放狀況,有效地為此行業設定碳排放預算(擬隨時間減少)。 於二〇二二年,我們繼續擴大融資排放計算的覆蓋範圍,本報告另行公佈三個行業目標(涵蓋運輸業)。到二〇三〇年,我們計劃減少運輸行業的排放: <ul style="list-style-type: none"> – 航空行業減排34%(生產強度) – 將航運行業的校準水平從+2.6%減至0% – 汽車行業減排49%(生產強度) 	我們融資排放的計量及進展—第79頁
用於計算目標及指標的方法的說明	<ul style="list-style-type: none"> 用於計算基線排放的方法載於「我們的客戶—減少融資排放」章節。 	我們融資排放的計量及進展—第79頁
所用的其他主要業績指標	<ul style="list-style-type: none"> 於二〇二一年,我們設定可持續發展目標,包括設定中期目標,旨在到二〇三〇年實現營運淨零及到二〇五〇年實現融資排放淨零。於二〇二二年,我們更新了到二〇三〇年實現營運淨零的目標,將其改為到二〇二五年。 	可持續發展目標—第493頁

我們的淨零排放時間線

為保持於正軌上發展，我們設立了短期至中期可量化目標管理我們的進展及按年披露數據。我們於此領域的目標以及針對該等目標取得的進展之詳情載於報告此節全文。

於我們的策略業務規劃中，我們認為「短期」為少於兩年、「中期」為兩年至五年，「長期」為五年以上。對於氣候情景分析，我們可對實際及轉型風險設定30年的情景。我們實際風險情景分析的若干部分亦可延伸至二一〇〇年(見第92頁)。

二〇二一年

- 發佈到二〇五〇年實現淨零排放的路徑，包括中期目標及支持的方法
- 公佈動用3,000億元作可持續融資的計劃
- 發佈轉型融資框架

二〇二三年

- 就水泥、抵押貸款、商業房地產及鋁設定二〇三〇年排放基線及目標，計劃於二〇二四年第一季度在二〇二三年氣候相關財務信息披露工作組報告中交流
- 於二〇二三年股東週年大會之前公佈改進油氣行業排放絕對值目標的時間表
- 力求採納破核算金融聯盟標準(預期將於二〇二三年上半年發佈)，將範圍擴大到促進排放

二〇三〇年

- 僅向收益對電煤依賴程度低於5%的客戶提供金融服務
- 於破密集型產業達成融資排放目標

二〇二二年

- 就航空、航運及汽車製造設定二〇三〇年排放基線及目標
- 加入破核算金融聯盟
- 發展就主要可持續發展措施進行季度外部報告能力，並開始季度外部報告

二〇二四年

- 就農業設定二〇三〇年排放基線及目標，計劃於二〇二五年第一季度在二〇二四年氣候相關財務信息披露工作組報告中交流

二〇二五年

- 將於在管可持續投資資產中的份額翻倍及將環境、社會及管治考慮因素納入理財業務的諮詢活動
- 實現我們自身的營運淨零排放(自二〇三〇年提前)

二〇三二年

- 全球傳統直接煤炭融資的目標結束日期

二〇五〇年

爭取使我們的融資排放成為淨零



減少排放

自二〇一八年起，我們致力於令營運及融資活動的排放與《巴黎協定》中到本世紀末全球變暖遠低於2攝氏度的目標保持一致。

我們專注於策略內減少直接及融資排放的三個領域：我們的營運、與供應商相關者（價值鏈的間接影響）及與客戶相關的排放。



我們的營運 - 減少環境足跡

我們知悉分行及辦事處對環境的直接影響，決定減少其影響。

我們自二〇〇八年起衡量及減少溫室氣體排放，自二〇一八年起，我們積極設定將第一及第二範疇排放減少至遠低於攝氏2度情景的目標。於二〇二一年，我們提高了此目標，設定到二〇二五年實現營運淨零排放的目標。

我們採用的方法很簡單。我們擬優化辦事處及分行網絡，淘汰未使用及低效空間，以根據對居家辦公及混合方式辦公解決方案的現代要求打造工作環境。

遵照我們對全球企業可再生能源倡議組織RE100的承諾，我們與世邦魏理仕及仲量聯行等長期策略房地產供應商合作，透過利用清潔及可再生能源（倘適用）提升效率，此舉可幫助我們達成自身的挑戰性目標。

於二〇二二年，儘管已計量的房地產業僅減排5%，但我們將第一及第二範疇的排放減少超過42%至49,434噸，此有賴於我們透過節能投資將消費減少3%至177.3千兆瓦時，此外投資組合可再生能源增長12%（即通過直接能源購買協議、綠色公用設施及可更新能源證書）。

儘管新的工作方式直接降低了我們的物業要求及相關排放，我們明白該等排放只是有所轉移。於二〇二二年整年，我們開始衡量第三範疇排放的額外類別（包括廢棄物、僱員通勤及下游租賃資產），見第75頁。

➔ 請在sc.com/environmentcriteria了解測量我們的環境數據的原則和方法

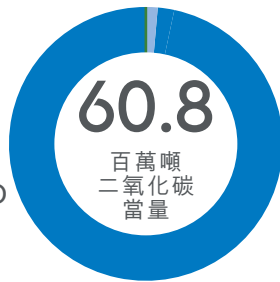
➔ 有關我們環境表現的進一步詳情，請參閱第489頁及我們的環境、社會及管治數據包：sc.com/esgdatapack

➔ 請在sc.com/environmentalassurance了解獨立環境保證

我們亦致力於減少廢棄物。於二〇二二年，我們的廢棄物總量減少37%，每名僱員的廢棄物減少39%至19.2千克，提前三年實現將廢棄物減少至每年每名僱員40千克的目標。此乃主要由於僱員採用新工作方式，於我們樓宇辦公的時間減少。

排放¹

- **範圍1及2**：渣打銀行自身的排放
0.08% (0.05百萬噸二氧化碳當量)²
- **範圍3**：價值鏈間接影響1至14類
3.65% (2.22百萬噸二氧化碳當量)²
- **範圍3**：有關企業、商業及機構銀行業務的企業、商業及機構銀行業務融資排放
96.26% (58.50百萬噸二氧化碳當量)



➔ 有關我們自身營運的更多資料，請參閱第75頁

➔ 有關我們自身融資排放的更多詳情，請參閱第76頁

提高辦公效率

我們已為辦公室的照明創建逐步推進的資產更換策略。我們現在僅安裝LED和晝夜節律照明，任何新的裝修或項目、細小的變化或升級總是包括改進照明。

1 渣打使用溫室氣體排放議定書計量溫室氣體排放
2 資料來源：本集團租賃予航空公司的航空組合已被加入我們的供應鏈範圍3（根據溫室氣體議定書，為第13類）

在我們許多市場中，水資源供應帶來的挑戰日益嚴峻。儘管我們於二〇二二年在獲取飲用水方面沒有遇到任何問題，但我們繼續採取負責任的方式來管理整個集團的水資源。

我們繼續向到二〇二五年回收90%廢棄物的目標努力。我們於二十大樓宇(按規模計)開始真正零廢料計劃，預期將於下年得到首批結果。

於二〇二三年，我們將繼續於更多辦事處加快推進真正零廢料認證計劃。此意味著從垃圾堆填或焚燒中轉移出90%的廢棄物，將需要在廢棄物管理和避免方面進行進一步投資及教育。此外，我們將認證更多無一次性塑料製品的樓宇，推廣更多可持續發展實踐。



我們的供應商 – 減少第三範疇上游

我們有約11,700名供應商，深知我們透過購買的貨品及服務造成的氣候影響，嚴重天氣事件可能導致供應鏈嚴重中斷，從而可能對我們服務客戶的能力造成影響。

作為第三方持續性計劃的一部分，自二〇二二年四月一日起，業務持續性管理控制範圍內的所有新制定及續訂的重大第三方企業服務安排須進行氣候風險評估。

透過我們的《供應商約章》，我們鼓勵供應商支持及推廣環境保護準則，管理及降低環境風險。

於二〇二二年，我們繼續就供應鏈可持續發展議程取得進展。我們發現，相較於實現並保持飛行排放量較二〇一八年十月至二〇一九年九月基線減少28%的目標，我們二〇二一年十月至二〇二二年九月期間的飛行排放量減少約58%，並持續抵銷有關排放量。

我們與獨立氣候諮詢機構合作，持續提升方法的準確性，估計供應商的排放。由於能夠向本集團報告排放數據的供應商數量有限，我們的方法主要依靠排放因素、供應商透過CDP氣候變化調查增加的報告數據及供應商向本集團報告的排放數據。我們預期供應商排放計算及我們的方法將隨時間持續發展。藉助該等見解，我們識別排放最高的供應商並與彼等接洽，以令彼等更好地了解及遵守可持續發展行動、指數及目標。

我們已制定第三範疇上游供應商排放衡量流程並納入我們範圍更廣的年度報告流程，其中包括購買的貨品及服務、資本物品、上游運輸及其他業務差旅的排放。該等排放乃基於前一年的實際支出，因此存在為期一年的時間滯後：二〇二二年的排放與二〇二一年的支出有關。

此外，我們啟動一個全球計劃，界定應對第三範疇第一類（購買的貨品及服務）、第二類（資本物品）、第四類（上游運輸及配送）及第六類（差旅）排放的策略。我們的目標為到二〇二三年將上游運輸及配送以及差旅的排放較二〇一九年減少28%。同

時，對於購買的貨品及服務及資本物品種類，我們計劃於未來五年內與供應商（涵蓋約67%支出）設定科學目標。

於二〇二二年，為建立對供應鏈可持續發展目標的內部了解並推動對淨零排放目標的一致參與，我們提供了培訓課程，組織內約450名參與者參加了有關課程。

排放範圍	二〇二二年 (噸二氧化碳當量)	二〇二一年 (噸二氧化碳當量)	二〇二〇年 (噸二氧化碳當量)
範圍1直接排放 (燃料燃燒)	2,071	2,902	3,988
範圍2能源間接排放 (購買電力)	47,363	82,761	113,870
範圍1及2總計¹	49,434	85,662	117,858
範圍3其他間接排放			
購買的貨物及服務 (其他) ²	380,732	330,244	-
購買的貨物及服務 (全球數據中心) ³	706	43,132	29,562
資本貨物 ²	34,496	47,217	-
上游運輸及配送 ²	20,300	20,949	-
營運產生的廢棄物 ⁴	498	-	-
商務旅行(航空旅行)	39,107	3,654	33,930
商務旅行(除航班外的 其他旅行) ²	2,654	4,994	-
員工通勤 ³	61,917	-	-
下游租賃資產 (公司房地產) ⁴	8,594	-	-
下游租賃資產 (租賃飛機) ⁴	1,671,867	-	-
投資 ^{2,5}	58,500,000	45,200,000	-
範圍3排放總量	60,720,871	45,650,190	63,492
排放總量	60,770,305	45,735,852	181,350

1 我們使用一個獨立的第三方保證機構來驗證我們的溫室氣體(GHG)排放。於二〇二二年，我們的已測量範疇一及範疇二排放以及廢物和水消耗，均得到Global Documentation Ltd的保證，以確保我們報告的準確性和可信度。

2 碳排放的報告期為十月一日至九月三十日。這僅區別類別1：已採購的貨物，類別2：資本貨物，第4類：上游運輸及分銷，第6類：雜項旅行及第15類：投資，使用滯後一年的一月一日至十二月三十一日。

3 數據中心排放的減少是由於REC(可再生能源證書)抵消總能源消耗。REC是一種能源屬性證書，代表由可再生能源生產的一兆瓦時(MWh)能源的環境屬性，即國家電網中使用可再生能源生產的電力比例。

4 第5類排放：營運中產生的廢物，第7類：僱員通勤及第13類：下游租賃資產於二〇二二年首次測量及報告。

5 該等為企業、商業及機構銀行業務借貸組合的融資排放。

→ 有關我們範圍3供應商排放的進一步詳情，請參閱我們的環境、社會及管治數據包：sc.com/esgdatapack

→ 請於sc.com/suppliercharter瀏覽我們的《供應商約章》



我們的客戶 - 減少融資排放

作為氣候應對計劃的重要部分，我們致力於支持客戶實現向淨零排放的轉型，在推動遵守《巴黎協定》的目標方面發揮作用。我們計劃到二〇五〇年實現融資淨零排放，並就排放最高的行業設定了中期二〇三〇年目標。

於二〇二二年，此項目標取得進展，我們開始透過實施淨零排放路徑來衡量、管理及減少營運及融資排放。於二〇二一年，我們發佈期望所有客戶（從高碳行業的客戶開始）制定策略向低碳業務模式轉型的聲明。自該時起，我們專注於評估我們已設定二〇三〇年淨零排放目標的行業（油氣、金屬、礦業及電力）的客戶。我們亦開發了評估客戶轉型計劃可信度的初步方法（我們預期此領域將發展且將相應尋求調整我們的方法）。

我們的方法借鑒了自客戶氣候風險評估（見第88頁）收集的資料，並考慮了格拉斯哥淨零排放金融聯盟及英國轉型計劃工作小組對可信轉型計劃的指引。於二〇二二年，我們審查了企業客戶有無制定轉型計劃，計劃到二〇二三年年底對風險最高的客戶進行轉型計劃可信度分析。我們認同實現淨零排放的路徑不會平坦，尤其是對於包括我們自身在內的主要於新興市場經營業務並致力於「公平」過渡的銀行而言。因此，短期內，我們的融資排放可能會增加，因為我們專注於為客戶向實現淨零排放的轉型旅程提供資金。

計算融資排放

碳核算金融聯盟將融資排放界定為金融機構向客戶所提供貸款及投資產生的溫室氣體排放（即我們提供融資的客戶排放的比例）。為計算基線預測，我們使用三種方法計量三類融資排放：

- **以收益為基礎的碳密度**：我們客戶每美元收益所排放的溫室氣體數量的一項指標。
- **絕對融資排放**：我們應佔客戶溫室氣體排放的一項指標。
- **以生產為基礎的強度**：我們客戶每美元產能所排放的溫室氣體數量的一項指標。

我們的方法以全球標準為基礎，包括科學碳目標倡議、淨零銀行聯盟及碳核算金融聯盟所設定者。

$$\text{以收益為基礎的碳密度} = \frac{\sum \left(\frac{\text{客戶風險承擔}}{\text{客戶EVIC}} \times \text{客戶排放} \right)}{\sum \left(\frac{\text{客戶風險承擔}}{\text{客戶EVIC}} \times \text{客戶排放} \right)}$$

$$\text{絕對融資排放} = \sum \left(\frac{\text{客戶風險承擔}}{\text{客戶EVIC}} \times \text{客戶排放} \right)$$

$$\text{以生產為基礎的強度} = \frac{\left(\frac{\text{客戶風險承擔}}{\text{客戶EVIC}} \times \text{客戶排放} \right)}{\text{客戶每生產單位}}$$

EVIC指包括現金在內的經濟價值，是客戶的債務和股權的總和。倘若客戶是上市公司，則股權是客戶的市值。客戶EVIC的數值將影響所有三種融資排放方法的計量。例如，倘一個上市客戶的市值增加（通過客戶的股價增加），則融資排放將在絕對融資排放、基於收益的強度及基於生產的強度的基礎上減少。

此外，對於基於收益的強度，當客戶收益增加（例如，基於商品的客戶遇到較高的商品價格），基於收益的排放強度將下降。

謹請留意，融資排放使用的數據存在一年的延遲。此乃由於客戶需要時間報告財務及碳排放資料。因此，本集團於二〇二一年發佈的基線使用了二〇二〇年年末資產負債表日期作為客戶風險、財務及碳資料的日期，而二〇二二年經更新融資排放使用了二〇二一年年末結餘。我們仍將該等資料引述為二〇二二年及二〇二一年更新。

渣打加入碳核算金融聯盟

於二〇二二年，本集團加入碳核算金融聯盟。加入碳核算金融聯盟令渣打可以一致的方式評估及報告融資及促成交易的排放。

碳核算金融聯盟是金融機構全球合作組織，就評估及披露貸款及投資的溫室氣體排放開發及實施統一方法，有關方法正在成為市場標準方法。

碳核算金融聯盟開發了溫室氣體核算方法，可由面臨上市股權及企業債券、商業貸款及非上市股權、項目融資、抵押貸款、商業房地產及汽車貸款風險的金融機構應用。組成碳核算金融聯盟的金融機構目前出借及投資的金融資產總額超過40萬億元。

風險

支持企業、商業及機構銀行業務客戶的轉型

在我們於二〇二一年發佈的淨零白皮書中，我們使用二〇二〇年資產負債表提供了二〇二一年融資排放的詳情。我們計量的首份基線排放為45.2百萬噸二氧化碳當量(涵蓋本集團可獲取財務資料的企業、商業及機構銀行業務風險組合的77%)，設定到二〇三〇年於碳密集型產業中實現減排：

- 電力行業減排63%(第一及第二範疇強度)
- 鋼鐵行業減排33%(第一及第二範疇強度)
- 其他金屬及礦業(採煤行業除外)減排33%(第一及第二範疇強度)
- 油氣行業減排30%(第一、第二及第三範疇強度)
- 採煤行業減排85%(第一、第二及第三範疇絕對值)

下節載列我們於二〇二二年就該等目標取得的進展，以此為基礎，我們進一步公佈三個行業(即汽車製造、航空及航運)基線及目標。因另外加入該三個行業，我們總共為八個行業設定了目標。企業、商業及機構銀行業務所有行業的對手方借貸的排放估計為58.5百萬噸二氧化碳當量。該等總排放為本集團可獲取客戶財務資料的方面，即客戶EVIC。於二〇二二年，本集團可從87%的企業、商業及機構銀行業務貸款組合中獲取客戶數據，計算出58.5百萬噸二氧化碳當量的排放。該等排放中，61%是由於本集團已設定目標的八個高碳行業的對手方排放。截至二〇二二年九月三十日，該八個行業於企業、商業及機構銀行業務的借貸佔比為14.4%。

於二〇二三年，我們計劃另外將四個行業加入我們的分析，除此之外，隨著排放市場數據的可得範圍擴大，我們將不斷提升組合覆蓋範圍。分析我們面臨的高碳行業(即對大氣中排放多數溫室氣體的行業)風險是我們計算融資排放的起點。為識別流向高碳行業的借貸，我們使用氣候相關財務信息披露工作組的行業分類(即能源、運輸、材料及樓宇以及農業、食品及林產品)，已設定基線目標的對本集團最重要的子行業呈列。

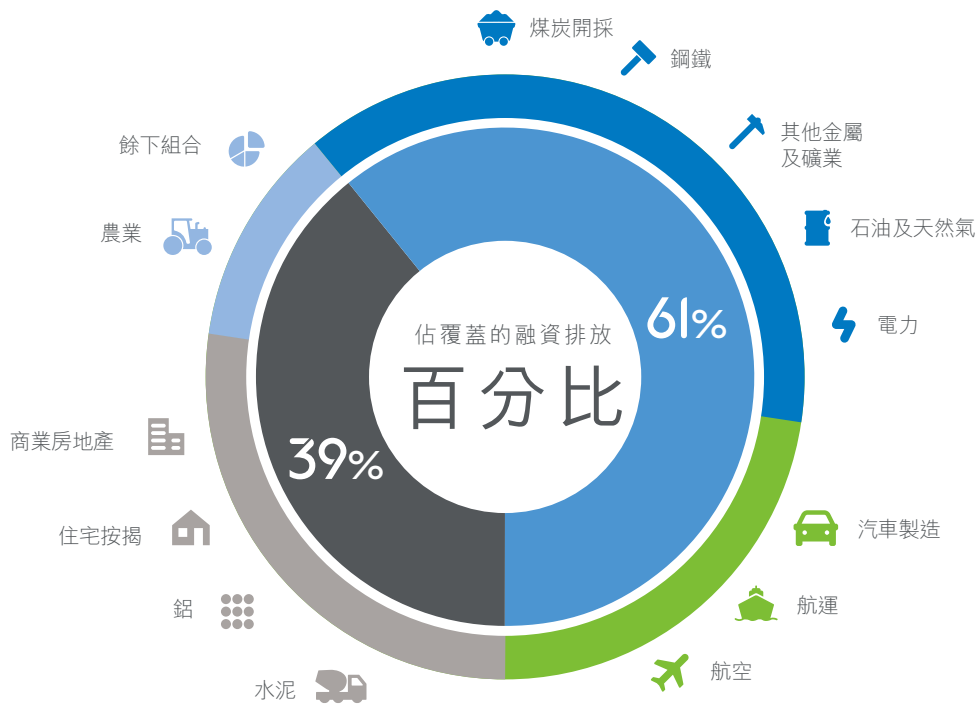
佔覆蓋的融資排放百分比(%)

包括在分析中

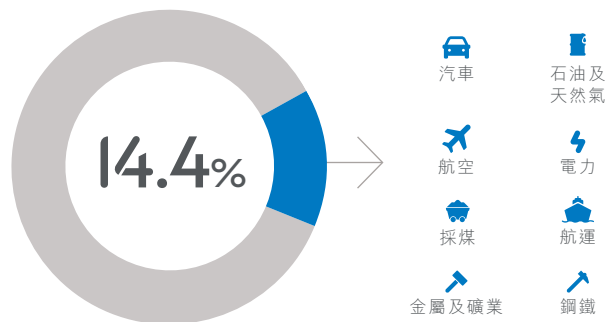
- 二〇二一年
- 二〇二二年
- 二〇二三年
- 二〇二四年及以後

排放覆蓋範圍

- 已完成
- 未完成



高碳行業佔企業、商業及機構銀行業務貸款總額的百分比



我們已就高碳行業的風險拓展融資排放分析及披露。

我們根據國際標準行業分類體系進行行業識別及分組，並更新數量以就七個高碳行業納入用於設定目標的所有國際標準行業分類編碼。²

表格中所示的最高風險包括根據國際財務報告準則第9號—金融工具以百萬元列示的按攤銷成本持有的客戶貸款及墊款、按公允價值計入損益以及可用的承諾融資。支持轉型至淨零排放經濟的綠色及其他可持續金融貸款亦被加入。完全風險並無指示與我們一樣設有淨零路徑的客戶數量，因此可從現時的高碳業務轉型至將來的低碳業務的數量體現。由於報告工作須與綠色、可持續及轉型分類協調，我們將相應提升報告。

對高碳行業的貸款及墊款及未提取結餘²

行業	貸款及墊款 (已動用資金) 百萬元		未動用承擔及財務擔保 百萬元	
	二〇二二年 ¹	二〇二一年 ³	二〇二二年 ¹	二〇二一年 ³
汽車製造	3,439	3,168	3,036	3,675
航空	2,497	2,846	1,276	1,114
採煤	69	133	8	10
鋼鐵	1,681	1,838	1,007	837
金屬及礦業	2,847	2,021	3,237	3,729
石油及天然氣	6,641	7,077	13,926	14,750
電力	4,918	4,916	3,843	5,594
航運	5,456	5,596	1,510	1,491
總結餘	27,548	27,595	27,843	31,200

高碳行業風險承擔的到期日及預期信貸虧損²

行業	二〇二二年 ¹ 百萬元 貸款及墊款 (已動用資金)	到期日分類			二〇二二年 ¹ 百萬元 預期 信貸虧損
		少於1年	1至5年以上	5年以上	
汽車製造	3,439	2,855	534	50	-
航空	2,497	120	916	1,461	65
採煤	69	5	31	32	12
鋼鐵	1,681	1,456	216	8	38
金屬及礦業	2,847	2,330	312	205	45
石油及天然氣	6,641	2,506	2,203	1,931	276
電力	4,918	1,495	1,434	1,988	117
航運	5,456	801	2,988	1,668	51
總結餘	27,548	11,567	8,635	7,344	603

1 此為二〇二二年九月三十日數據

2 本集團於上文使用的國際標準行業分類編碼如下：

汽車製造(製造汽車及汽車金融)；航空(旅客航空運輸)；煤(採煤)；鋼鐵(鋼鐵行業及鋼鐵塗層)；金屬及礦業(鐵礦開採、金及貴金屬、銅與鋅、採石、泥沙礦坑、採掘業NEC；其他採掘業的支持活動、鑄造有色金屬、鋁、有色金屬行業、金屬產品服務、生產金屬製品)；石油及天然氣(開採石油、鑽油運營商、石油及天然氣開採的支持活動、天然氣開採、煉油、礦業生產及維修、油田及氣田及相關器械及設備)；電力(電力生產及配送、水資源供應及配送、收集無害廢棄物)；航運(海面及沿海貨物航運、提供予航運/NEC的支持服務、海面及沿海旅客航運、燃氣生產及配送)

3 二〇二一年結餘為於十二月三十一日

計量

我們融資排放的計量及進展：行業深入調查

行業	絕對融資排放 百萬噸二氧化碳當量		融資排放強度 千克二氧化碳當量		二〇二二年 年初至今與 二〇二一年年 初至今的變動	二〇三〇年 目標	基於以下的 目標
	二〇二二年 ¹	二〇二一年 ²	二〇二二年 ¹	二〇二一年 ²			
渣打銀行集團	58.57	45.2					
石油及天然氣	10.2	13.7	2.8	3.0	-8.3%	-30%	收益排放強度
電力	6.3	7.7	2.1	3.7	-43.6%	-63%	收益排放強度
煤炭	2.3	3.3			-30.3%	-85%	絕對排放
金屬及礦業	0.4	0.4	0.9	1.0	-7.4%	-33%	收益排放強度
鋼鐵	2.7	2.7	1.9	2.2	-12.0%	-33%	收益排放強度
運輸	13.9	2.7	-	-	415%		
汽車製造 ²	4.3		160克二氧化碳/Vkm			-49%	生產排放強度 ⁵
航空 ³	2.2		1,152克二氧化碳/Rtk		不適用	-34%	生產排放強度 ⁵
航運 ⁴	7.4		+2.6% delta			0%	生產排放強度 ⁵
其他 ⁶	22.7	14.7			不適用		

1 二〇二二年融資排放乃根據二〇二一年十二月三十一日數據計算
 2 Vkm指汽車每千米
 3 Rtk指每個有收益的噸千米
 4 校準水平為針對設定曲線的資產圖表，低於(負值意味著每項資產排放的二氧化碳低於曲線值)或高於(正值意味著每項資產排放的二氧化碳高於曲線值)曲線。在此情況下，資產為船舶以及其與國際海事組織曲線的對比
 5 行業的具體強度指所經過的每段距離產生的二氧化碳
 6 「其他」包括製造業、批發和零售商、商業房地、鉛業和水泥業
 7 客戶風險來自本集團的系統，然而，發現交易對手EVIC和破披露的能力正在發展，當前依賴第三方輸入和個人對財務資料的搜尋。EVIC資訊通常通過外部聚合器、內部風險系統及個人財務資料搜索而找到。對於排放，這是通過外部聚合器完成，倘若不適用，則使用回歸分析和代理資訊
 8 二〇二一年融資排放乃根據二〇二〇年十二月三十一日數據計算

渣打銀行集團集團總額

我們於二〇二二年的總融資排放為58.5百萬噸二氧化碳當量，較二〇二一年的45.2百萬噸二氧化碳當量有所增加。此代表29%的增加。此增長並非意外且反映了下列組合：行業深入，其可抓住全行業價值鏈排放；基於不斷發展的行業最佳慣例的方法改進；同時擴大了我們的基於不斷增加的數據可用性的排放足跡。促成二〇二二年報告組別排放數據的該等因素因此並非我們客戶的相關排放足跡的固有增加。隨著時間的推移，我們將尋求抓住及報告排放對比歸屬於方法變動的排放並擴大行業排放的範圍。

- **範圍擴大** - 在進行我們的淨零途徑中所闡述的行業深入研究之前，我們採取自上而下的公司層面的方法來計算基準線。特別是，對於運輸行業，我們的公司層面方法僅考慮範疇1及2的排放(例如，僅計算其直接製造和行政活動的排放)。通過運輸部門的深入調查，我們能夠從自下而上的角度對該部門的價值鏈進行全面摸底，其中包括基礎資產層面的排放。因此，除了製造和行政活動外，還計算了每輛生的汽車、起飛的飛機和航行的船舶的排放。這使得我們於二〇二二年的基準排放量從2.7百萬噸二氧化碳當量大幅增加至13.9百萬噸二氧化碳當量。
- **數據範圍增加** - 我們持續提高我們的數據覆蓋範圍。於二〇二二年，我們客戶的金融信息覆蓋範圍按年從77%提高到87%。這種數據可用性的提高亦增加了我們的基準排放量。

- **金融波動** - 抵消先前的兩個因素，商品價格的上漲提高了利潤率，同時導致該等行業的股價上漲，這兩個因素均增加了EVIC，因此減少了本集團的絕對融資排放量。

此外，對於收益排放強度(適用於油氣、電力、鋼鐵及其他金屬及採礦行業)，盈利能力的提高降低了基於收益的碳強度(因排放與所賺取收入的比率下降)。於二〇二三年，我們將對該等行業採用基於生產的強度指標，此舉將減少市場波動對我們排放狀況的影響。

基於上述原因，我們明白於二〇五〇年讓融資排放達到淨零的抱負將不會是一個線性下降的過程。

個別高碳行業

我們以三種形式計量排放目標的進展，**絕對融資排放**(採煤及油氣的基線)、**以收益為基礎的碳密度**(油氣、電力以及金屬及採礦)及**以生產為基礎的密度**(汽車製造、航空及航運)。

- 油氣於以收益為基礎的碳密度以及絕對融資排放基線方面出現變動。由於EVIC不斷增加及二〇二一年的部分燃氣船舶被移至航運行業，絕對排放有所下降。
- 採煤行業排放減少至低於100百萬元；此為年內無新增採煤貸款的背景下的總結賬簿。
- 鋼鐵行業的融資排放於二〇二一年至二〇二二年保持基本不變，鋼鐵行業去碳化將經歷長期過程，短期影響有限。
- 按經濟密度基準計量的電力行業的排放大幅下降，此乃主要由於商品價格上漲轉嫁給客戶令收益增加的宏觀經濟因素。然而，電力行業的組合有約25%的可再生能源對手方，亦令此密度指數下降。

我們繼續優化方法計量生產目標。鑒於經濟密度的不足之處，於二〇二三年，該等行業將使用以生產為基礎的強度計量(生產每千瓦時或每噸鋼鐵排放的二氧化碳)。

石油及天然氣

此行業的減碳對全球實現淨零排放至關重要，尤其與我們運營所在市場相關，因為約半數行業的全球排放源於亞洲、非洲及中東。油氣為我們絕對融資排放總額的單一最大來源，佔總額的17%。

石油及天然氣價值鏈範圍



我們的組合

結餘 十億元	二〇二二年 融資排放	目標	目標類型
6.3	10.2百萬噸 二氧化碳	-30% (二〇二〇年至 二〇三〇年)	收入排放強度

進展

在我們的淨零白皮書中，我們設定了到二〇三〇年油氣行業減排30%的目標（第一、第二及第三範疇密度）。

於二〇二二年，我們修改了油氣行業排放的衡量方式，從以收益為基礎的碳密度改為絕對融資排放。此舉更好地反映了該行業的排放狀況，與同行銀行就計量及設定行業目標最佳方法新提出的共識保持一致，有效地為此行業設定碳排放預算（擬隨時間減少）。此外，此舉有助達成主要持份者的預期。我們的新絕對基線為10.2百萬噸二氧化碳當量，我們將於本集團二〇二三年股東週年大會之前披露此基線目標。

於二〇二二年，使用現有的密度目標，我們實現按年下降8%。此減少主要是由於宏觀經濟因素，包括客戶的相關企業價值因烏克蘭被入侵令商品價格上漲及能源價格不斷上漲而增加。此引致我們所佔融資排放出現按比例下降。

所選取的計算方法／基於科學的情景

對於油氣行業，我們使用了國際能源署的到二〇五〇年實現淨零排放及目前政策情景作為計算基準。

於淨零排放情景中，全球能源中化石燃料的佔比從二〇二〇年的約80%下降至二〇五〇年的20%，到二〇五〇年剩餘使用化石燃料的領域主要為涉及碳的貨品（例如塑料）或裝有碳採集、使用及存儲功能的生產設施。剩餘使用化石燃料的領域限於低排放技術選擇稀少的行業。第二範疇排放使用發電排放路徑預測。第三範疇下游排放約佔油氣行業排放總量的90%，乃按假設所有燃料均已燃燒及並無碳採集、使用及存儲帶來的影響計算。

基線方法的變動

於二〇二二年，我們更新了油氣行業排放的衡量方式，從以收益為基礎的碳密度改為絕對融資排放，以更好地反映該行業的排放狀況。

發電

電力行業處於能源轉型的前沿，許多行業依賴電氣化到二〇五〇年實現淨零排放。然而，若無低碳電力的充足供應，此將無法實現。私人領域一直為全球多數經濟體發電的主要融資來源。

發電價值鏈範圍



我們的組合

結餘 十億元	二〇二二年 融資排放	目標	目標類型
4.0	2.07千克 二氧化碳	-63% (二〇二〇年至 二〇三〇年)	收入排放強度

進展

我們設定了到二〇三〇年將發電行業減排63%的目標（第一及第二範疇強度）。於二〇二二年，我們減少了44%的排放，主要是由於商品價格上漲（由電力生產商轉嫁予客戶），從而增加了生產商賺取的收益。

生產商收益及EVIC的增長減少了我們所佔融資排放（按絕對值及經濟密度基準）。因此，絕對排放減少主要是由於宏觀經濟因素引致。以此為前提，本集團繼續增加提供予可再生電力生產商的融資，現時約佔電力組合的25%，為此密度下降作出貢獻。

計算方法

第一範疇為電力行業排放的最重要組成部分。相較而言，第二範疇無足輕重，與運營發電廠使用的能源相關，無法與整體行業電力消耗分離。由於電力行業對第三範疇的量化並無一致觀點，故第三範疇並無加入。

基線方法的變動

我們擬於二〇二三年更新電力行業的計量基準，從以收益為基礎的密度指標改為以生產為基礎的指標。我們認為此將為我們的對手方二氧化碳排放提供更準確的計量（將為生產的每單位電力（千瓦時））。

金屬及礦業

金屬及礦業所提供的原材料為全球經濟提供支持。此行業產生約12%的全球二氧化碳排放(第一及第二範疇)，其中亞洲、非洲及中東佔比超過75%。

我們的淨零白皮書詳細說明了我們實現鋼鐵生產行業減排33%(第一及第二範疇強度)；採礦行業(採煤行業除外)減排33%(第一及第二範疇強度)；及採煤行業減排85%(第一、第二及第三範疇絕對值)的目標。

金屬及礦業價值鏈範圍



我們的組合

行業	結餘 十億元	二〇二二年 融資排放	目標	目標類型
鋼鐵	1.4	1.9	-33%	收入排放強度
其他金屬及 礦業	0.7	0.9	-33%	收入排放強度
煤炭礦業	<0.1	2.3	-85%	絕對融資排放

進展

於二〇二二年，我們實現與採煤行業相關的絕對排放從3.3百萬噸二氧化碳當量減少30%至2.3百萬噸二氧化碳當量。此乃透過定期清理此行業的貸款而實現。

對於鋼鐵，我們實現收益強度目標減少11%。此減少主要是由於商品價格上漲減少我們於客戶排放中的佔比。價格上漲令客戶收益增加，從而減少了我們於排放中所佔比例。

計算方法

採礦業預測

我們使用Baringa情景計算煤炭生產的第一範疇排放。第二範疇排放遵照電力行業計量，第三範疇排放乃基於煤炭生產(使用國際能源署的淨零排放場景)。

鋼鐵生產行業預測

鋼鐵生產行業的排放通常以部分包括第二範疇及/或第三範疇的方式被引述或公佈。於我們的方法中，我們將第一範疇與第二及第三範疇區分開來，以進行更清晰及準確的計算。由於可得數據有限，第三範疇排放目前不進行計算；然而，我們繼續與客戶及標準制定者接洽，以制定合適方法計算鋼鐵行業的第三範疇排放。

基線方法的變動

我們擬於二〇二三年更新金屬及礦業的計量基準，從以收益為基礎的密度指標改為以生產為基礎的指標。我們認為此將為對手方的二氧化碳排放提供更準確的計量，將按所生產鋼鐵單位(例如鋼鐵噸數)提供。

電煤

我們計劃僅向以下客戶提供金融服務：

到二〇二四年，

對電煤依賴程度少於80%
(基於收益百分比)



到二〇二五年，

對電煤依賴程度少於60%
(基於收益百分比)



到二〇二七年，

對電煤依賴程度少於40%
(基於收益百分比)



到二〇三〇年，

對電煤依賴程度少於5%
(基於收益百分比)

進展

於二〇二一年十月，我們加強了我們的發電和採掘業立場聲明，以測試我們的客戶在客戶實體層面和集團層面對電煤的依賴性(先前是在集團層面測試)。自彼時起，我們發現有37個客戶實體的全部收入來自電煤。其中，14個實體已經於二〇二二年完全退出，其餘的正在進行中，惟取決於合約承諾。

我們對電煤的所有標準每年都會通過我們的環境社會風險評估進行測試。倘若客戶觸發門檻，但却向我們提出提供過渡性融資，我們將根據具體情況考慮我們的參與，包括客戶通過提前淘汰煤電資來減少溫室氣體排放的情況。

擴大我們的融資排放覆蓋範圍

與我們計量、管理及減少與融資相關排放的承諾一致，於二〇二二年，我們繼續擴大融資排放計算的覆蓋範圍，欣然宣佈涉及運輸的三個行業目標。

到二〇三〇年，我們擬減少運輸業的排放：

- 航空行業減排34%(生產強度)²
- 將航運行業的校準水平從+2.6%減至0%¹
- 汽車製造減排49%(生產強度)²

1 針對國際海事組織排放曲線進行的校準

2 行業具體強度為經過的每千米距離的二氧化碳

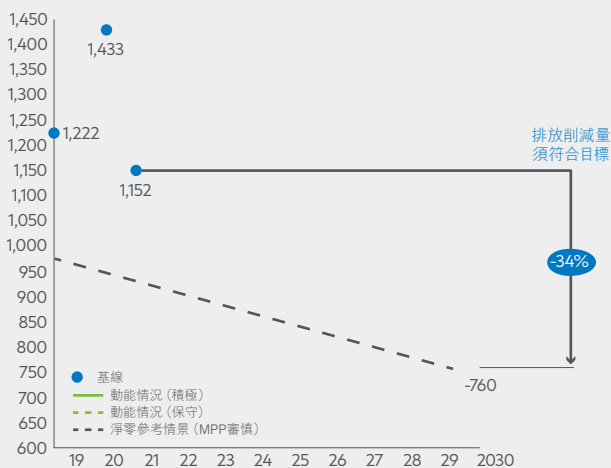
✈️ 航空

航空業包括與國內及國際航空旅行相關的所有活動。根據國際能源署二〇二二年追蹤報告，全球百分之二以上的能源相關二氧化碳由此行業排放。

我們的二〇二二年組合排放基線為1152克二氧化碳當量／Rtk(有收益的噸千米)。於此行業實現淨零排放具有挑戰性。然而，透過利用新機群技術、可持續航空燃料及與具有雄心的對手方合作，我們認為此目標可實現。

我們已設定實現生產強度²較基線減少34%的目標。

排放強度 (克二氧化碳／RTK)



計算方法

排放透過計算獲得資產擔保融資的各架飛機燃燒的航空燃油計量(基於使命必達夥伴計劃15C情景)。計算使用全生命週期公式(包括從石油開採至被飛機引擎燃燒的所有排放)。因此，第一、第二範疇排放(對企業而言)及第三範疇排放(就各架飛機而言)計入獲得資金的各個對手方。

對於各架飛機而言，我們按全生命週期基準(基於航行總距離及飛機引擎類別)了解航行總里程、估計燃燒的燃油總量，並加入特定飛機的重量因素以計算RTK。

🚢 航運

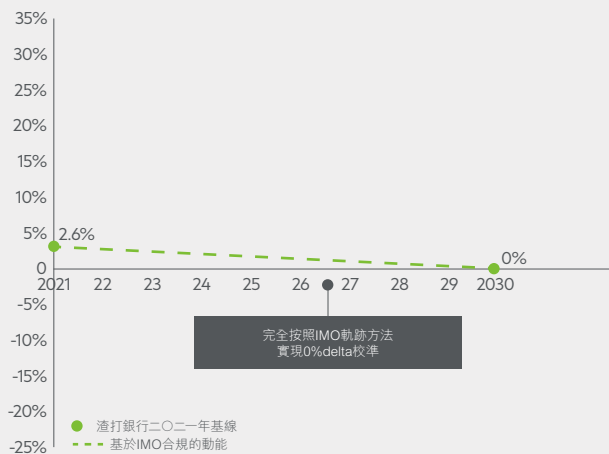
航運行業透過水路運輸貨物或乘客，佔全球排放的2.9%¹。

於二〇二二年，我們航運組合的基線『校準水平』為+2.6%。實現國際海事組織目前的零校準水平目標可行，未來法律可能推動行業實現淨零排放。該行業的主要驅動因素包括：

- 透過投資改進、可替代燃料及更節能的船舶(例如新建及使用雙重燃料的船舶)為轉型提供支持。
- 深化與具有雄心的對手方的關係並與其他方接洽。

校準水平

(根據當前國際海事組織的軌跡計算)



計算方法

航運排放乃透過計算獲得資產擔保融資的每艘船舶燃燒的燃油計量。

各擁有人或承租人須向監管機構報告其船舶於年內行駛的距離，以及每艘船舶消耗的燃料。視乎貨物類型而定，若干船舶消耗更多能源。

國際海事組織轉換因素用於將燃燒的燃料轉為二氧化碳排放，再除以行駛的距離及載重噸位(船舶負載的重量)，以得出克二氧化碳當量／車輛公里。

國際海事組織亦有二〇五〇年路線，雖尚不足以達成1.5度的溫度目標，然而，航運行業特有的波塞冬原則要求銀行計量及報告其『校準水平』，並就不同重量種類的各類型船舶提供路線。

1 國際海事組織，二〇二〇年。第四份國際海事組織溫室氣體研究。https://www.imo.org/en/OurWork/Environment/Pages/Fourth-IMO-Greenhouse-Gas-Study-2020.aspx

2 行業具體強度為經過的每千米距離的二氧化碳



汽車製造

汽車製造包括與生產、批發、零售及維修汽車相關的行業。此行業產生全球排放的17%。

於二〇二二年，我們的組合排放基線為160克二氧化碳當量／汽車千米。專注於對電動汽車行業增長提供融資是此行業成功的關鍵。

我們設立了生產強度¹較基線減少49%的目標。

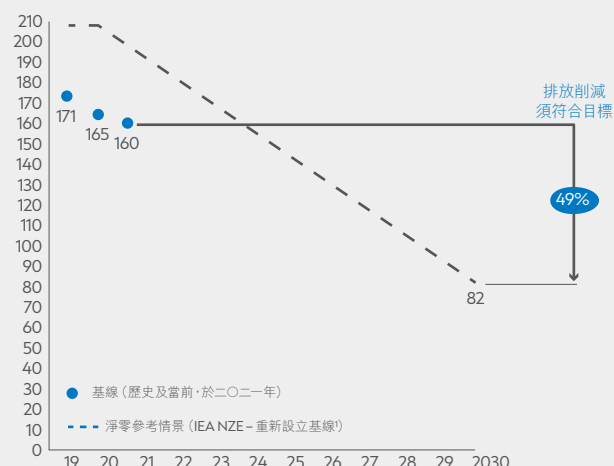
計算方法

汽車行業並無特定的目標。因此，我們使用國際能源署的淨零排放1.5C情景。

總排放量計算為原始設備製造商(OEM)的第一及第二範疇排放(即生產碳成本)+第三範疇(即整個生命週期的尾氣排放x生產的車輛+供應鏈的OEM排放)。

結果除以所生產汽車行駛千米總數以計算克二氧化碳當量／汽車千米。

排放強度 (克二氧化碳當量／vkm)



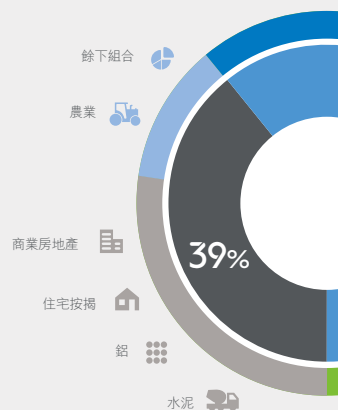
1. 僅增加為新型輕型車輛，二氧化碳至二氧化碳當量，第三範疇 TTW至第一至三範疇，不包括WTT

下一步是什麼

作為淨零銀行聯盟的成員，我們承諾在三年內對我們所有的高碳行業進行計量及設定目標。

強化措施：未來將制定的目標

活動	二〇二三年 第一季度	二〇二三年 第二季度	二〇二三年 第三季度	二〇二三年 第四季度	二〇二四年 第一季度	二〇二四年 第二季度
鋁	數據收集	→	→	→	→	→
水泥	數據收集	→	→	→	→	→
按揭(個人、私人及中小企業銀行業務)	→	→	→	→	→	→
商業房地產	數據收集	→	→	→	→	→
農業	→	→	→	→	→	→
餘下行業	→	→	→	→	→	→



現有目標的改進

我們已對我們設定目標的方式作出或將作出以下變動。此舉旨在更好地反映我們於減排方面的進展，而不受影響收益強度的商品價格變動的影響。

石油及天然氣	金屬及礦業	電力
<p>二〇二三年</p> <p>收入強度</p> <p>絕對強度</p> <p>\$</p>	<p>二〇二三年</p> <p>收入強度</p> <p>生產強度</p> <p>\$</p>	<p>二〇二三年</p> <p>收入強度</p> <p>生產強度</p> <p>\$</p>

個人、私人及中小企業銀行業務抵押貸款排放

於我們的個人、私人及中小企業銀行業務分部內，我們設定了衡量及報告抵押貸款排放的目標，以於二〇二三年十二月之前設定目標。於二〇二二年，我們完成了新加坡、香港及韓國(涵蓋消費者抵押貸款組合的80%以上)的基線排放衡量。

1 行業具體強度為經過的每千米距離的二氧化碳



推動金融 及夥伴轉型

近年來，隨著許多銀行尋求減少氣候變化及解決社會問題的機遇，可持續發展對許多銀行已從主要為基於風險的倡議變為價值驅動因素。

我們的機遇二〇三〇年報告(www.sc.com/opportunity2030，於二〇二〇年發佈)識別了一項10萬億美元的可持續發展目標投資機遇，包括清潔能源。我們尋求透過低碳產品及服務把握此項機遇。

我們於新興市場的業務發展強勁，深諳我們於實現以公義的方式轉型、將資金及特別支持引向最需要的地區以推動可持續經濟增長方面發揮的獨特作用。我們90%以上的可持續融資引向亞洲、非洲及中東地區(進一步詳情請見sc.com/SFImpactReport)。

於二〇二二年全年，我們專注於增強轉型融資能力，包括於CSO組織內部署專門的加速轉型團隊，以支持高碳行業的客戶。此團隊包括具備行業知識可於客戶各組的可持續金融旅程中提供建議的專家。

我們設立了到二〇二五年實現約10億美元的可持續融資收入，及於二〇二一年至二〇三〇年動用3,000億元作可持續融資的目標。

我們設立了到二〇三〇年動用3,000億元作可持續融資的目標。此包括促進綠色及社會債券籌資、向下文所列綠色及社會事業提供資金承諾、支持客戶淨零旅程的諮詢服務及促進可持續發展相關貸款。

於二〇二二年，我們透過可持續融資活動動用234億元，將我們自二〇二一年以來的累計可持續融資總額增至480億元的目標。此目標更新涵蓋二〇二一年一月一日至二〇二二年九月三十日的期間。請注意，我們的資本市場活動的下降與二〇二二年綠色、社會和可持續發展的整體市場一致。此外我們的項目出口融資(PEF)組合受到供應鏈問題和市場情緒的影響。

1 動用可持續融資界定為提供予客戶的投資或金融服務，以支持(i)生物多樣性、自然或環境的保護及/或提升；(ii)二氧化碳的長期避免/減少，包括客戶的業務及運營與1.5度路徑保持一致(稱為轉型融資)；及(iii)社會事業。
2 借貸交易乃按提供予對手方的貸款承擔/包銷金額計量。

動用的可持續融資¹

	二〇二一年 246億元	二〇二二年 234億元	二〇二一年至二〇三〇年 3,000億元
產品	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元	累計進展 百萬元
提供的資產負債表 相關交易²			
綠色/轉型項目出口融資借款	985	1,647	2,632
社會/可持續發展PEF借款	872	1,290	2,162
融資解決方案及槓桿與 收購融資借款	2,599	2,427	5,026
可持續發展相關貸款 ³	5,201	8,544	13,745
轉型融資	144		144
綠色抵押貸款 ⁴	3,500		3,500
中小企業銀行業務借款 ⁵	535	499	1,034
微型融資	778	618	1,396
資本市場/諮詢⁶			
綠色/轉型債券	2,899	3,961	6,860
社會/可持續發展債券	3,593	4,688	8,281
合併與收購(併購)/諮詢 ⁷	2,279	905	3,184
動用的可持續融資總額⁸	23,385	24,578	47,964
以上各項中			
企業、商業及機構銀行業務	18,572	23,461	
個人、私人及中小企業銀行 業務	4,813	1,117	
	23,385	24,578	

3 SLL計量為提供予對手方的承諾/包銷金額。透過SLL向對手方提供的資金附有與綠色或社會目標相關的主要績效指標，如該等目標達成，收取的利率下降若干百分比，如目標未達成，則利率上升。SLL並非所得款項工具的特定用途，籌集的資金未必用於綠色及/或社會目的，而是作一般業務用途。

4 綠色抵押貸款為來自個人、私人及中小企業銀行業務的符合特定能源評級的借貸。於年內，該等抵押貸款成功通過審查，就個人、私人及中小企業銀行業務而言被視為符合本集團綠色和可持續產品框架的要求。

5 中小企業銀行業務：根據經濟合作與發展組織的標準，小微企業及微型金融借款為向發展援助委員會低收入及中低收入國家提供的融資。加入中小企業銀行業務與本集團綠色及可持續產品框架內的「獲取融資」子主題相關，有關框架涵蓋創造就業崗位、用以防止失業及/或降低失業率的計劃(包括透過中小企業融資及微型金融的潛在影響)。隨著中小企業銀行業務的加入，企業家(向中小企業及微型金融的借款)目標數目將翻倍，該等目標因此已撤銷。

6 資本市場債券按賬簿管理人於促成活動所佔份額計量(基於所提供服務的水平由第三方比賽名次表排名釐定)。

7 併購/諮詢指單一金融顧問，按交易總規模除以交易顧問數目計量。

8 二〇二二年九月至今動用234億元的可持續融資以及二〇二一年至二〇二二年提供的480億元包括二〇二一年全年及二〇二二年九月至今。

為實現此目標，於二〇二二年整年，我們繼續根據可持續金融產品框架擴大及發展可持續發展產品。與Sustainalytics（環境、社會及管治及企業管治研究的領先供應商）共同制訂的該等架構按年檢討。

我們於二〇二一年推出新的過渡融資架構後更新了綠色和可持續產品框架，並擴充了合格活動的清單。

於企業、商業及機構銀行業務中，發佈的新產品包括可持續託管存款、航空業融資的可持續銷售及回租及具有相關利率的環境、社會及管治結構性產品。

於個人、私人及中小企業銀行業務中，我們聯絡可接觸可持續融資的零售客戶，推出新產品（包括結構性票據、可持續存款及綠色抵押貸款）。於二〇二二年整年，透過於越南、韓國及馬來西亞成功推出產品，我們將提供綠色抵押貸款的市場數目增加至六個。

我們的企業、商業及機構銀行業務及個人、私人及中小企業銀行業務客戶分部目前共有31個市場領先的可持續融資產品。透過檢討此不斷增長的可持續金融產品及服務的收入潛力，連同我們的客戶群及估計機遇規模，我們認為，到二〇二五年，我們將可實現收入10億元的可持續金融收入¹。

於二〇二二年，我們就此目標報告5億元的可持續金融相關收益，並於二〇二一年七月至二〇二二年九月將我們的可持續金融資產基數增加45%至135億元。此增加主要是由於識別及標記38億元的綠色抵押貸款，主要於香港市場內。

我們的可持續金融資產基數（135億元中的102億元）多數已運用於多個綠色項目，幫助降低碳排放，例如可再生能源項目、商業房地產及資助鐵路項目的發展。

我們的社會借貸佔據可持續金融資產總額中的餘下33億元，涵蓋醫療保健、教育及融資獲取等方面。

我們的可持續金融框架

我們的綠色和可持續產品框架規管可持續存款產品及可持續交易產品，並載列「綠色」、「社會」及「可持續」的標準。

可持續債券框架規管我們的債務產品，就所得款項的使用以及本集團所發行綠色、社會及可持續債券的影響提供透明度及指引。

我們已經在轉型融資框架⁴中概述我們定義轉型融資的方法。本框架以國際能源署淨零排放能源二〇五〇年情景為基礎。

可持續融資收入

產品 ¹ (百萬元)	二〇二二年 ^{3,4}	二〇二一年	按年 ²
交易銀行	80	32	150%
貿易及營運資金	60	25	140%
現金管理	20	7	186%
金融市場	326	241	35%
宏觀交易	54	21	157%
信貸市場	268	217	24%
融資及證券服務	4	3	33%
借貸及組合管理	102	88	16%
	508	361	41%









1 可持續金融收入界定為經可持續金融管治委員會批准的本集團產品及服務產生的部分收入。此包括於資產賺取的利息及利差（作為於綠色及可持續資產的披露），以及來自客戶環境、社會及管治產品的諮詢及對沖活動費用。

2 按年 = 二〇二二年優於／（遜於）二〇二一年的按年變化。
















3 個人、私人及中小企業銀行業務收入將於後續報告期間加入此產品組合。

4 我們的轉型金融框架可於下列網站瀏覽：<https://av.sc.com/corp-en/content/docs/Standard-Chartered-Bank-Transition-Finance-Framework.pdf>。

綠色資產¹

主題(百萬元)	二〇二二年 九月 百萬元	二〇二二年 六月 百萬元	二〇二一年 六月 百萬元	可持續發展
清潔運輸	541	532	527	
能源效率	507	164	-	
生產可再生能源技術的組成部分	393	42	-	
能源效率技術	84	122	-	
運輸	30	-	-	
綠色樓宇	7,014	6,326	3,436	
綠色樓宇	3,216	2,826	3,436	 
抵押貸款組合(香港)	3,785	3,491	-	
抵押貸款組合(新加坡)	13	8	-	
污染預防及控制	102	110	-	 
可再生能源	2,122	2,425	1,526	
擴充電網	59	63	104	
風和太陽能混合發電	154	237	174	
水電	25	27	20	
生產可再生能源技術的組成部分	274	450	481	
太陽能	785	976	269	
廢棄物轉化為能源	111	94	51	
風能	714	577	414	
可持續水及廢水管理	10	29	13	
	10,295	9,585	5,502	

社會資產¹

主題(百萬元)	二〇二二年 九月 百萬元	二〇二二年 六月 百萬元	二〇二一年 六月 百萬元	可持續發展
水資源獲取	42	36	32	
新型冠狀病毒	39	37	197	 
關鍵護理設備	21	4	-	 
醫療保健設施	3	15	-	 
衛生產品	6	9	197	
藥物及醫學用品	4	4	-	
保護設備	4	4	-	
醫療保健基礎設施	105	152	140	
醫院	101	147	140	
醫院設備	4	5	-	
道路基礎設施	57	46	105	 
融資獲取	2,930	3,013	3,122	
中小企業銀行業務	2,587	2,640	2,618	 
微型融資	341	373	465	
資金融資	-	-	165	 
中小企業貸款	2	-	-	
可持續金融資產總額	13,468	12,869	9,262	

可持續負債¹

	二〇二二年 九月 百萬元	二〇二二年 六月 百萬元	二〇二一年 六月 百萬元
債券發行總額	2,083	1,983	1,095
可持續存款總額(CCIB)	3,154	3,056	1,943
可持續CASA總額(CCIB)	335	182	-
可持續CASA及存款總額(CPBB)	217	118	10
	5,789	5,339	3,048

¹ 載於表格中金額的日期為截至二〇二二年九月、二〇二二年六月及二〇二一年六月，自可持續金融影響報告中摘錄(sc.com/SFImpactreport)。二〇二二年九月的影響報告乃按相同基準編製，並由Sustainalytics審查。

 有關我們二〇二二年可持續金融組合的更多亮點，請瀏覽sc.com/SFImpactreport

共同理想 — 合作共贏

我們已識別到本集團在從淨零排放至碳市場方面塑造全球標準方面發揮積極作用的機遇。我們積極參與若干制定標準或影響標準的領導工作。

例如，我們為格拉斯哥淨零排放金融聯盟的活躍參與者，其為一個為推動向淨零轉型尋求所需承諾、投資及結盟的計劃。我們的執行總裁與Macquarie集團的執行總裁一起擔任新興市場及發展中經濟體資本動用GFANZ工作組的聯席主席。於二〇二二年整年，操守、金融罪行及合規集團領袖擔任淨零銀行聯盟（GFANZ的行業主導的銀行組成部分）主席。

集團主席亦擔任聯合國全球投資者促進可持續發展聯盟（設立於可持續發展中擴大長期融資及投資的宏偉目標）的聯席主席；我們的可持續融資全球主管繼續擔任赤道原則協會主席。於二〇二三年，隨著我們作為主席的任期結束，我們擬支持赤道原則指導委員會。我們亦正在作為理事會成員加入可持續棕櫚油圓桌會議。

此外，我們為聯合國環境規劃署金融行動及氣候債券倡議的成員，以及氣候相關財務信息披露工作組的初始成員之一及波塞冬原則（評估及披露金融機構航運組合與氣候原則一致性的全球框架）的簽署方。我們的可持續發展策略及淨零全球主管代表本集團加入SBTi的金融淨零專家諮詢組。

碳市場發展主管為自願碳市場誠信委員會(IC-VCM)董事會成員，專注於發展高質量的國際碳市場。IC-VCM於夏季就其核心碳原則開展了調研，收到超過350份回覆及5,000條單獨評論。我們的集團行政總裁於IC-VCM的傑出諮詢小組擔任職位，將致力於參與全球碳市場的開發及交易。我們的集團行政總裁於傑出諮詢小組擔任職位。

同時，我們增加了於COP27及G20的代表，積極參與多項開創性倡議的提出，包括於COP27上提出非洲碳市場倡議、埃及水、食物及能源倡議，於G20上提出推動印尼以公義的方式進行能源轉型合作計劃的200億元的承諾，及對越南JETP的155億元的承諾。

本集團參與多項行業倡議、論壇及圓桌會議，包括氣候金融風險論壇及全球風險專業人士協會圓桌會議，以確保我們的風險管理能力，掌握變動情況。

同樣地，我們於地區及區域層面分享見解、對監管諮詢進行評論，更好地了解監管格局及足跡所涉實踐。

投資於氣候研究

我們與帝國理工學院四年的合作關係涵蓋對氣候風險的長期研究、對短期、內部專注項目的諮詢，以增強氣候風險能力及對同事、管理團隊及董事會的培訓。

於二〇二二年，我們贊助了一項針對「投資自然以解決生物多樣性流失及加強食品安全」的研究項目，探索全球農業就氣候變化面臨的風險及機遇。

- 第一部分透過檢查主要氣候模型、氣候變化對農業重大影響的即時性增加了氣候變化對農業的已知風險。
- 第二部分探索了基於自然的解決方案解決農業、土地使用及氣候變化之間關係的潛力。
- 第三部分專注於圍繞自然資產及可持續農業產生的金融機遇。

此外，於二〇二二年，我們與倫敦帝國理工學院就三項諮詢項目合作，以開發評估氣候變化對主權評級影響的方法；就主權開發實際風險報告卡；並就主要市場的抵押貸款組合提升能源消耗計算方法及排放因素數據庫。



降低環境及社會風險

向淨零排放經濟轉型帶來明顯機遇的同時也帶來了風險。管理風險之前，我們須首先具備識別、評估規模及監測的能力。

於前線，我們的可持續發展總監的環境及社會風險管理團隊計劃在推動增長的同時管理與CCIB客戶融資相關的環境及社會風險。我們的方法直接應用於信貸批准流程，支持我們與持份者合作以識別、管理、降低及監控融資決策帶來的潛在影響。

我們經集團責任及聲譽風險委員會批准的立場聲明概述我們用於評估是否向客戶提供金融服務的標準，幫助我們識別及評估與企業、商業及機構銀行業務客戶相關的環境及社會風險。

我們使用該等借鑒國際金融公司績效標準及赤道原則等全球最佳實踐的聲明，評估是否向於敏感(包括高碳)行業的客戶提供金融服務。此外，我們對於可能具有環境或社會高影響力行業運營的客戶設定具體指引。我們的禁止活動清單載於 sc.com/prohibitedactivities。

於二〇二二年，我們檢討了可能存在環境及社會風險的1,170名客戶及550項交易。倘我們發現重大的環境及社會問題，我們採取措施積極與客戶接洽以降低識別的風險及影響，並支持及指引客戶隨時間提升環境及社會表現。

就氣候而言，我們鼓勵發電、金屬及採礦以及油氣行業的所有客戶制定策略根據《巴黎協定》的目標進行業務轉型。我們使用客戶氣候風險評估的輸出數據檢討客戶的轉型方法。具體而言，我們使用客戶的轉型風險減少分數(考慮量化輸入數據，例如排放衡量數據及減排目標)及透過直接與客戶對話進行定性，以評估管理重心及承諾。

我們以支持及指引客戶邁向低碳路徑及為彼等提供可持續融資為目標，以作為幫助我們實現淨零排放目標的主要驅動力。我們亦將評估我們就密集排放客戶及／或資產面臨的風險，將尋求透過在組合中加入新的低碳客戶及／或資產隨時間替換該等客戶及／或資產。

此舉不表示遠離現有客戶，而是與彼等合作為低碳方法及技術的投資提供融資，尤其是在投資可發揮最大作用的亞洲、非洲及中東。然而，對於不符合我們的立場聲明的客戶，倘我們無法與彼等合作，我們可能會考慮撤回金融服務及終止與其的關係。

集團氣候風險偏好聲明

「本集團旨在衡量和管理氣候變化引致的財務和非財務風險，並減少與我們自身活動和客戶融資相關的排放，以為遵守《巴黎協定》提供支持。」

我們深諳此舉的重要性，因此，為支持可持續發展目標，我們根據二〇二一年立場聲明更新更新了環境及社會風險管理框架，並透過在華沙的全球業務服務中心成立團隊加強對客戶的環境及社會盡職調查擴充了實力。此外，所有關係管理人士及信貸人員接受了有關環境及社會風險評估的培訓，可獲得詳盡的在線資源。於二〇二二年，4,944名同事接受了經修訂的環境及社會相關培訓。

於二〇二二年，我們透過開展一項試行生物多樣性風險評估優先了我們的生物多樣性方法。此包括於行業、國家及金融服務層面識別生物多樣性相關風險影響及依賴性的貸款賬簿分析。我們持續發展生物多樣性、擴大本年度檢討範圍，以更清晰地了解與本集團活動相關的生物多樣性風險。

於二〇二三年，我們計劃更新涵蓋所有敏感行業的立場聲明，相關要求將於下年生效。

- 有關我們立場聲明的更多資料，請見 sc.com/positionstatements
- 有關我們禁止活動的更多資料，請見 sc.com/prohibitedactivities
- 有關我們赤道準則報告的更多資料，請見 sc.com/equatorprinciples

氣候風險偏好指標

風險類型	報告指標	報告氣候風險
信貸風險—個人、私人及中小企業銀行業務	本集團的七個主要市場的消費抵押貸款風險集中，總實際（洪水）風險高	實際風險：洪水風險
信貸風險—企業、商業及機構銀行業務	高轉型及實際風險及低準備度的客戶淨名義風險集中	實際風險及轉型風險
交易風險	氣候風險納入交易風險壓力風險偏好	實際風險
聲譽及可持續性風險	高溫度校準及低轉型準備度的客戶淨名義風險集中，以監測對《巴黎協定》的違反情況	溫度校準—在有序情景下到二〇三〇年的預測變暖程度
國家風險	面臨極端轉型及實際風險的國家總國家風險集中	基於內部國家氣候風險指標的實際及轉型風險

我們的專設二線氣候風險團隊為前線團隊提供支持。我們的氣候風險偏好聲明由董事會按年審批，由董事會及信貸—企業、商業及機構銀行業務及個人、私人及中小企業銀行業務、聲譽及可持續風險、交易風險及國家風險的管理團隊層面的風險偏好指標提供支持。

指標由集團風險委員會（對於管理團隊層面的風險偏好指標）及董事會（對於董事會層面的風險偏好指標）按年審批。對風險偏好指標的遵守情況的監控於二〇二二年一月開始，任何違反會報告予集團風險委員會及董事會風險委員會(BRC)。

我們持續擴大風險偏好指標的覆蓋範圍，以加強對風險的識別及管理。應對關鍵行業公共目標的額外指標及基於情景結果的壓力損失指標已被識別及監控，以加入二〇二三年的風險偏好報告。二〇二三年的重心將為增加現有指標的範圍及加入新的風險偏好指標。

實際及轉型風險將造成影響的方式及時間存在不確定性，意味著並無工具或方法可於現時或將來完美估計來自氣候變化的風險。然而，我們需要快速行動以開發方法、與客戶接洽及將氣候風險納入我們的主流風險管理活動及評估。隨著氣候風險的影響愈發清晰，收集可靠數據的工具及方法變得成熟，我們將嘗試調整方法。

我們有量化衡量氣候相關實際及轉型風險的工具組合，於二〇二二年，我們繼續加強對氣候相關風險的認識，就一系列更可靠的管理情景大幅加強壓力測試及情景分析能力。我們繼續與企業客戶接洽，以了解其轉型及實際風險以及彼等應對氣候變化的計劃。

我們掌握的數據幫助我們就現有及新客戶發展自身的客戶層面氣候風險評估，提升我們的內部氣候建模能力及加強組合的風險衡量及監控。儘管於該等領域取得重大進展，但數據的質量和可用性是一個普遍存在的問題。儘管我們正專注於提高數據質量，但改進可能需要數年時間。考慮到數據的匱乏且幾乎沒有過渡或物理風險相關的歷史數據用於模型測試，在建立該等模型時必須作出一些假設和限制。該等限制及挑戰持續存在，在我們的披露中均有討論。

- 有關我們如何應用情景分析及考慮時間範圍的詳情，請見第90至95頁。
- 有關我們如何於企業風險管理架構內確認氣候風險、所識別風險以及用於此方面的流程及工具組合的更多詳情，請見第96至112頁。

使用情景分析評估策略抵禦衝擊的能力

為評估短期、中期及長期的氣候相關風險及機遇，我們使用情景分析考慮風險及機遇在不同情況下可能變化的方式。

近年來，我們逐步加強情景分析能力及發展在數據、建模及分析中納入氣候風險的基礎設施及能力。儘管過去三年來情景分析能力得到大幅提升，我們預期跨越30年期間的氣候風險影響的建模仍將於多個方面具挑戰性，包括情景數據及路徑、客戶數據的可得性及建模限制。

儘管存在該等挑戰，我們使用若干假設及模擬進行的迄今為止的工作表明，我們的業務具備抵禦探索的所有中央銀行和監管機構綠色金融系統網絡(NGFS)及國際能源署(IEA)情景的衝擊的能力。有關與情景分析直接相關的限制詳情，請參閱第94頁。

於二〇二二年，我們基於三個國際能源署情景及來自中央銀行和監管機構綠色金融系統網絡的三個第二階段情景評估了對企業、商業及機構銀行業務企業客戶組合的轉型風險影響，並參與了新加坡金融監管局行業壓力測試，旨在根據風險偏好聲明加強內部情景分析能力。我們亦評估了政府間氣候變化專門委員會各項代表性濃度途徑情景下海平面上升的影響，以就內部風險管理目的探索於短期及長期時間範圍內對個人、私人及中小企業銀行業務住房抵押貸款組合的實際風險影響。

該等分析的結果用於進一步知會策略及業務規劃，制定風險偏好、識別風險集中度上升的組合，並建立聯繫以加強信貸風險評估。

儘管我們繼續使用外部模型為情景拓展以及轉型及實際風險的建模提供支持，於二〇二二年，以此為基礎，我們在外部供應商的支持下開發了內部建模能力。該等模型的輸出結果將用於支持國際財務報告準則第九號影響分析、壓力測試運行及各項風險管理流程。該等內部模型旨在相較於供應商模型提高透明度，令我們可運行多個情景及視需求調整模式。我們擬於二〇二三年持續改進該等模式，以適應可告知我們的業務策略及財務規劃的更短、更可信的情景。

下節說明我們使用的情景、其輸入數據、假設、限制及關鍵見解。

渣打使用的情景

轉型風險情景

於二〇二二年，我們將以下情景採用於企業、商業及機構銀行業務客戶：

IEA情景：

- **到二〇五〇年實現淨零排放**情景，就全球能源行業載列狹窄但可實現的路徑，到二〇五〇年實現二氧化碳淨零排放。
- **可持續發展**情景，列明確到二〇三〇年實現可負擔、可靠、可持續能源路徑(SDG 7.1)；空氣污染的可持續減少(SDG 3.9)及應對氣候變化的有效行動(SDG 13)。
- **已公佈承諾**情景，假設全球政府作出的所有氣候承諾，包括國家自主貢獻及長期淨零排放目標將按時完全達成。

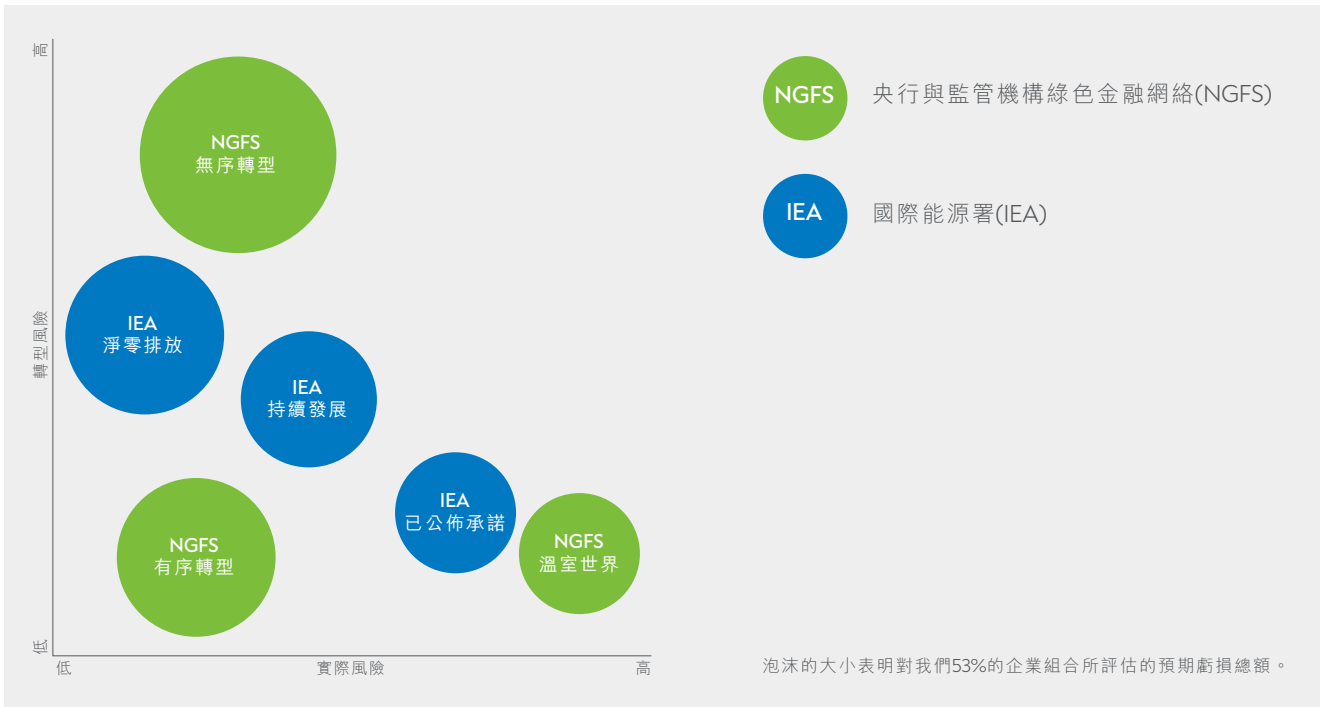
NGFS第二階段框架：

此說明三個不同世界每個類別兩個情景的情景：

- **『溫室』世界**情景(亦稱為「無額外政策」)僅包括目前實施或承諾的政策，於全球層面上不足以停止嚴重實際風險引致的重大全球變暖。
- **有序**情景假設氣候政策於早期頒佈並變得更加嚴格，實際及轉型風險均有所下降。
- **無序**情景探索因實施的政策或於國家及行業之前分散的政策而升高的轉型風險。

受各情景的多個特點推動，三個國際能源署及NGFS情景的各個情景均具有不同水平的轉型風險。

用於渣打情景分析的情景



用於渣打情景分析的國際能源署及NGFS情景的特徵

	國際能源署			NGFS		
	到二〇五〇年實現淨零排放	可持續發展	已公佈承諾	有序轉型	無序轉型	無額外政策
轉型風險 ¹	高	高	中等	有限	高	有限
情景目標	顯示到二〇五〇年實現能源相關及行業二氧化碳淨零排放所需因素	探索路徑實現能源均等獲取及達成目標以應對氣候變化	顯示NDC目前就1.5攝氏度目標取得的進展—強調與《巴黎協定》的目標差距	向低碳未來及早及有序轉型	延後及無序轉型，於二〇三一年方開始全球行動	由於除二〇二一年年底之前實施者外，並無加入新的氣候政策，因此實際風險高。假設於二〇二二年上半年發生嚴重洪水事件
溫度上升 ²	1.5攝氏度	1.7攝氏度	2.1攝氏度	1.6攝氏度	1.8攝氏度	3.0攝氏度
二〇五〇年的碳價格 ³	109	95	71	725	670	4
油價上漲 (二〇五〇年相較於二〇二一年，百分比)	-62%	-29%	-9%	-13%	-9%	76%
燃氣價格上漲 (二〇五〇年相較於二〇二一年，百分比)	-49%	-48%	-48%	-76%	-87%	-76%

¹ <http://www.unepfi.org/wordpress/wp-content/uploads/2018/04/EXTENDING-OUR-HORIZONS.pdf>

² <http://www.unepfi.org/wordpress/wp-content/uploads/2018/07/NAVIGATING-A-NEW-CLIMATE.pdf>

³ <https://av.sc.com/corp-en/content/docs/emissions-whitepaper.pdf>

實際風險情景

我們的實際風險工具由Munich Re的地區發行情報平台提供，使用標準化情景，並設定時間範圍以評估未來的急性及慢性實際風險。前瞻性風險指數乃基於IPCC頒佈的RCP情景得出。鑒於前瞻性實際風險場景面臨的學術挑戰，目前無法與轉型風險情景一樣定制該等情景。

實際風險評估中使用的前瞻性實際風險、情景及時間範圍

NATHAN氣候危害指數	目前及預測氣候危害分數的說明	RCP情景	時間範圍
熱帶風暴	熱帶風暴區域	4.5、8.5	二〇五〇年、二一〇〇年
河洪	河洪區域	4.5、8.5	二〇五〇年、二一〇〇年
海平面上升	海平面上升區域	2.6、4.5、8.5	二一〇〇年
熱應力	基於一系列高溫指數的熱應力指數	2.6、4.5、8.5	二〇五〇年、二一〇〇年
降水壓力	基於強降水指數的降水壓力指數	2.6、4.5、8.5	二〇五〇年、二一〇〇年
火險天氣壓力	野火危害的氣候指數	2.6、4.5、8.5	二〇五〇年、二一〇〇年
旱災壓力	基於標準化降水蒸散指數的旱災壓力指數	2.6、4.5、8.5	二〇五〇年、二一〇〇年

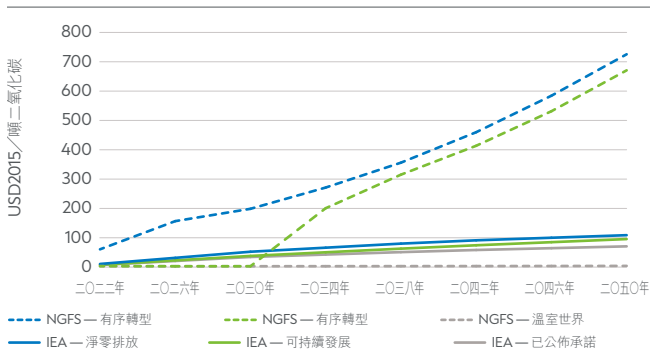
知會集團情景的主要情景參數

全球碳價

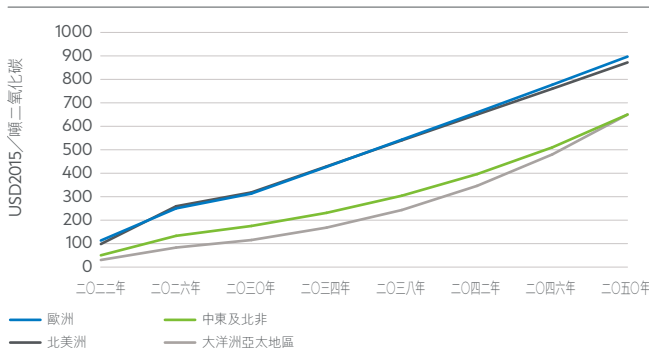
於NGFS有序轉型情景中，隨著轉型不斷進展，到二〇五〇年全球碳價漸進式增高於約700元。相較而言，在NGFS無序轉型情景中，全球碳價於二十一世紀三十年代極低，隨後因應二十一世紀三十年代末期要求的極端減碳工作大幅上漲。在國際能源署情景中，全球碳價遠低於NGFS情景，僅於淨零排放情景中到二〇五〇年上漲至約100元。

不同地區的碳價差異懸殊。於中東及北非、大洋洲及亞太地區，碳價於有序情景中的趨勢於30年的時間範圍趨緩，最高達到約650元。另一方面，北美及歐洲於二〇二〇年至二〇二五年的碳價上漲速度更快，約為250元，此後到二〇五〇年彼等逐漸增加至低於900元的價格。

NGFS及IEA情景中使用並於渣打應用的全球碳價



NGFS有序轉型情景中使用並於渣打應用的區域碳價



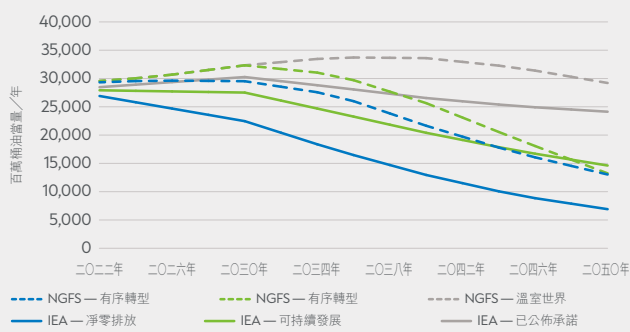


油氣

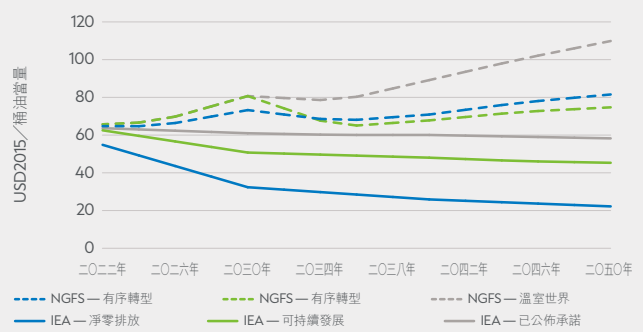
視乎採納的情景路徑，對石油的需求各有不同。於NGFS的『溫室』世界情景中，對石油的需求於時間範圍內與當前一致，而在NGFS有序及NGFS無序轉型情景中，對石油的需求於二〇三〇年之後開始減少，到二〇五〇年減少約一半。相較而言，在國際能源署的已公佈承諾情景中，對石油的需求較當前出現輕微減少，而在國際能源署淨零排放及國際能源署可持續發展中，對石油的需求於二〇三〇年開始減少，到二〇五〇年減少約一半。

油價預期將受到影響。根據NGFS有序及NGFS無序轉型，到二〇五〇年油價將繼續穩定上漲。於NGFS無序情景中，到二〇三〇年達到最高點之前會有初步上漲，其後會遵循有序轉型情景。於『溫室』世界情景中，到二〇五〇年，油價預期將持續增長至超過100元。相較而言，在國際能源署的已公佈承諾情景中，油價於時間範圍內與當前相當，而在國際能源署可持續發展及國際能源署淨零排放情景中，油價繼續下跌，到二〇五〇年減少約一半。

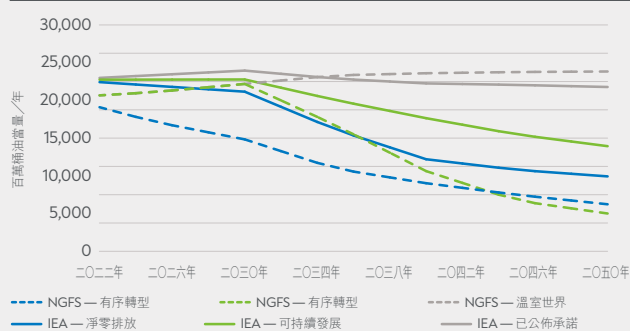
全球石油需求



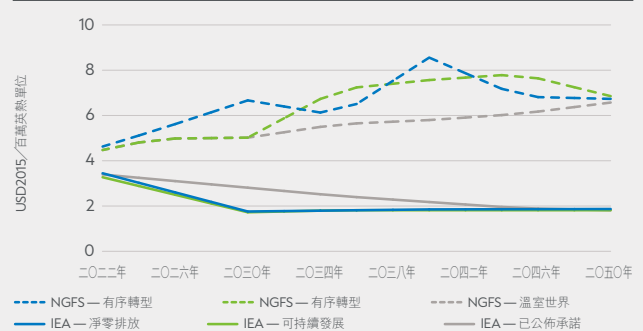
全球石油價格



全球天然氣需求



全球天然氣價格





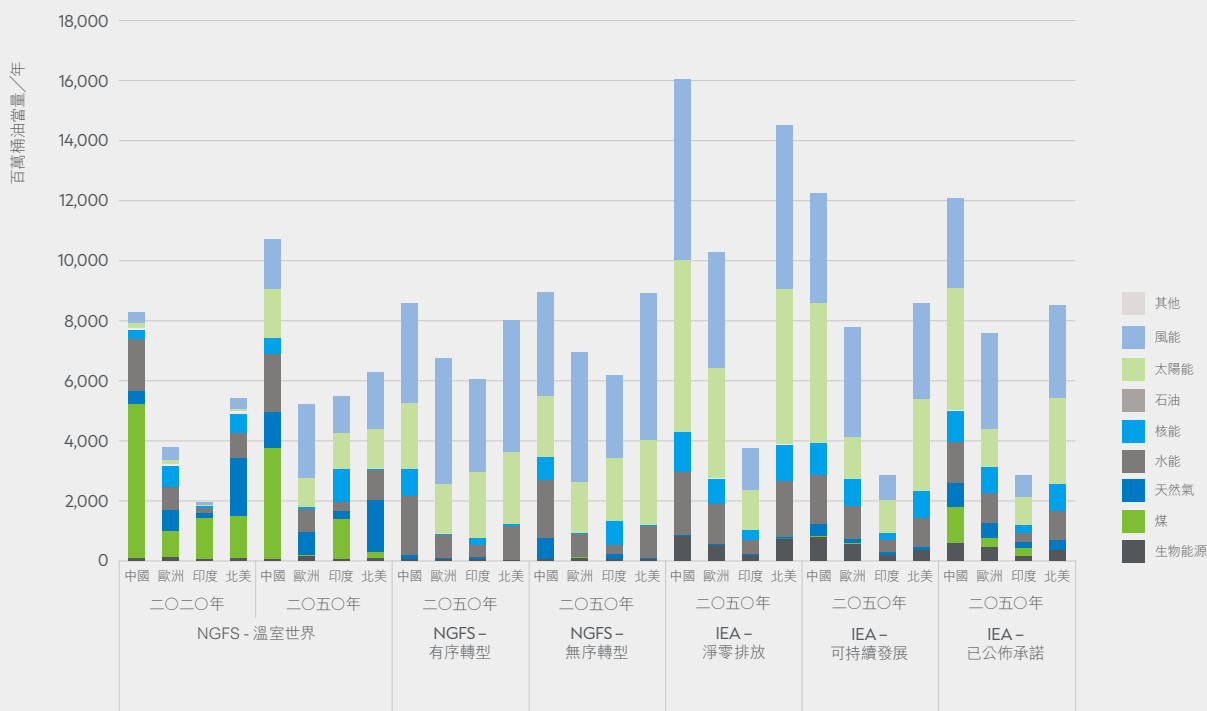
地區發電

電力行業減碳並非於我們情景的所有地區均一致，反映了目前市場狀況及地區對能源的需求。其亦認為人口增長及經濟擴張的速度各不相同。

NGFS有序及NGFS無序轉型情景均以到二〇五〇年實現高度減碳電力行業為特點，可再生能源大幅增長。同樣地，國際能源署淨零排放及國際能源署可持續發展情景的可再生能源大幅增加。

在NGFS的『溫室』世界情景中，預期可再生能源將有所增長，以滿足不斷增長的需求，而水電生產總量保持相對穩定。同樣的，在國際能源署的已公佈承諾情景中，可再生能源有所增加，以實現碳氫化合物發電的減少。

NGFS及IEA情景中使用並於渣打集團應用的能源組合的地區發電量



限制

儘管我們努力收集數據，仍然存在重大數據缺口，我們無法為個人、私人及中小企業銀行業務運行轉型風險情景。我們制定了填補數據缺口的計劃，但可能須花費數年時間，包括定期與第三方合作、使用代理及與客戶接洽以收集資料。

情景的影響目前基於簡單方法，主要專注於本集團組合、靜態資產負債表的信貸風險，就企業、商業及機構銀行業務而言於對手方層面作出，就消費抵押貸款而言於郵編層面作出。在就氣候情景分析估計信貸風險損失時，並無考慮信貸風險大幅升高的門檻。

支持情景分析的許多假設及方法高度依賴新興的方法以及依賴第一代外部模型及數據挑戰。許多該等限制於行業內十分普遍。據觀察，在若干新興市場區域，披露水平、限制排放的氣候準備程度及政策通常不夠成熟。

隨著更多解決方案供應商進入市場，銀行開始廣泛利用彼等建立內部了解及能力，建模方法及假設的透明度及熟練程度有望增加。

轉型及實際風險情景分析結果

模型結果證明了提早行動以減少氣候變化帶來的明顯益處¹。我們就約53%的企業組合運用了IEA及NGFS情景的模型結果，主要反映總轉型風險，而客戶層面的轉型風險尚未納入分析。

NGFS『溫室』世界情景及IEA「已公佈承諾」情景較低的虧損估計反映了建模能力於評估客戶資產位置的實際風險影響及供應鏈的二級影響方面尚不成熟。於NGFS及IEA各情景的匯總總預期信貸虧損載於第91頁的泡泡圖中。

相較於我們組合的其他壓力測試，該等估計較為溫和。

國際能源署淨零排放情景的結果更嚴峻，相較於其他兩個國際能源署情景，其預測於30年範圍內出現嚴重虧損。到二〇五〇年，碳價上漲、油氣需求及油價大幅下降以及高度減碳電力行業的出現將影響油氣、商品交易商及運輸行業。

國際能源署已公佈的承諾情景展示了30年範圍內最不嚴重的虧損預測。情景說明了碳價的可忽略不計的上漲，到二〇五〇年的石油需求及價格幾乎無變動。該等因素的組合導致虧損預測溫和。

國際能源署可持續發展情景說明了溫和的碳價上漲。石油需求幾乎減半，油價較當前水平下降約30%。該等因素的組合導致油氣、商品交易商及汽車行業的虧損增加。

碳價上漲及油氣需求減少推動形成了NGFS有序轉型情景的結果。因碳價相關成本增加令收益減少及盈利水平下降，二〇二一年至二〇五〇年碳價的穩定上漲導致違約整體增多。

相較而言，NGFS的無序轉型情景於二〇三〇年的碳價快速上漲，影響公司違約或然率，導致虧損預測增加。此情景中，商品交易商、油氣及汽車行業受到的影響最大。

本集團組合風險對於八大住宅抵押貸款組合的集中面臨極端海平面上升風險，乃使用Munich Re模型的輸出數據計算。據觀察，RCP 4.5及8.5情景保持穩定於2%，RCP 2.6情景保持於1%。

發展能力

我們識別了未來發展的若干領域：

- 我們的企業及零售客戶的數據可得性提高及收集數據的能力提升(即客戶層面排放強度、資產的實際位置、電力消耗模式)。透過我們的客戶層面氣候風險調查問卷(涵蓋二〇二二年的約65%企業總風險)，我們就客戶層面的轉型計劃收集資料，包括具有高轉型風險及低轉型減少水平的潛在客戶獲取。
- 持續改進情景設計及建模能力，設立成熟的自主發展此能力及建立內部模型的路線圖。
- 根據發展內部建模能力的計劃，委聘一名外部供應商及／或與學術顧問(倫敦帝國理工學院)合作，以設計一系列情景(例如以我們的組合及市場為目標的短期、定制情景，以及二級影響的考慮因素)。
- 儘管存在該等限制，我們旨在專注氣候風險管理如何知會組合管理及就轉型及調整路徑支持客戶識別機遇。

氣候風險的定性檢討以及年度業務策略及財務規劃的機遇

於二〇二二年，我們將氣候風險視為正式年度企業策略及財務規劃過程中的一部分。此外，我們發展管理情景，旨在加強業務策略及財務規劃，以支持本集團的淨零排放進程。

我們專注於對高碳行業及／或最受實際風險影響的地區客戶的收益依賴使用定性及定量分析，考慮縮減計劃的充足性。倘使用，結果隨後由地區及客戶分部風險總監及氣候風險團隊獨立檢討。氣候風險亦加入我們企業計劃的風險檢討，由董事會作為其對整體企業計劃的審批的一部分考慮。二〇二三年公司計劃包括因氣候風險影響帶來的貸款減值的增長。

多數情況下，識別的實際及轉型風險被評估為在短期內受到良好控制。我們並無以多數高碳行業增長為目標，而是優先高碳行業客戶的可持續融資產品以為彼等的業務模式減碳。增長目標轉向低碳行業(例如清潔技術)。我們的可持續融資重點(包括新的新興產品，例如可持續存款、碳交易及環境、社會及管治諮詢)及專責的轉型框架，尋求於短期內對轉型風險作出回應，加強我們對2攝氏度或更低轉型情景的抵禦衝擊的能力。然而，長期轉型風險有所提升，尤其是對於依賴化石燃料的非洲及中東地區；及長期實際風險被視為於亞洲地區最為相關。

¹ 我們約53%的企業組合執行了國際能源署及NGFS情景的建模結果，主要反映總轉型風險，而客戶層面的轉型計劃尚未計入分析。NGFS『溫室』世界情景及國際能源署「已公佈承諾」情景較低的虧損估計反映了建模能力於評估客戶資產位置的實際風險影響及二級影響(例如於供應鏈的二級影響)方面尚不成熟。於NGFS及國際能源署情景的匯總總預期信貸虧損影響載於第91頁的泡泡圖中。相較於我們組合的其他壓力測試，該等估計較為溫和。

降低氣候變化的財務及非財務風險

我們的客戶、自身業務及支持的行業及市場面臨氣候風險。

管理氣候風險(作為一項審慎的金融風險)的準備始於二〇一九年。彼時，我們的集團風險總監負責氣候風險，有關要求載於英國審慎監管局監管聲明3/19。氣候風險亦透過企業風險管理架構被納入我們的全集團風險分類(其被界定為「因氣候變化和社會對其所作反應而可能產生的財務虧損及非財務損失」)。

自該時起，我們設計方法開始於中央企業風險管理架構內將氣候風險與其他主要風險類別融合，基於兩個原則：

- **將氣候風險視為傳統風險類別對待。**與信貸風險類似，氣候風險可能引致財務虧損及非財務損失，應如管理，以限制本集團的損失風險。此意味著將氣候風險考慮因素加入我們的現有風險識別及管理流程、管治、報告、情景分析(包括壓力測試)、策略及財務規劃。
- **確認及建立氣候風險的不同之處。**與傳統風險類別有別，氣候風險可能與更長的時間範圍具體化，本質上難以量化。其獨特的特點及需要進行前瞻性衡量需要使用及開發新工具及方法以量化及分析影響。

氣候風險分類

氣候風險		因氣候變化和社會對其所作反應而可能產生的財務虧損及非財務損失。
子風險類別		
實際風險		因氣候及天氣相關事件的嚴重程度及發生頻率加大產生的風險。該等事件可損害財產及其他基礎設施、中斷業務供應鏈及影響食品生產。此可降低資產價值，可能會導致公司盈利能力下降。對宏觀經濟環境的間接影響(例如低輸出及生產力)加劇了該等直接影響。
	急性	特定事件引致的天氣事件，包括極端天氣事件(例如風暴、颶風、洪水或野火)嚴重程度上升。
	慢性	氣候模式的長期變動，例如變動的降水模式、海平面上升及長期旱災。
轉型風險		因對碳中和經濟進行調整產生的風險，將須對經濟進行重大結構變更。該等變動將促進對範圍廣闊的資產價值的重新評估、能源價格變動以及若干借款人的收入及信譽度下降。因此，此意味著出借人的信貸虧損及投資者的市場虧損。

由於氣候風險透過受影響的主要風險類別或首要風險類別出現，因此其被視為綜合風險類別。主要風險為我們的策略及業務模式固有的該等風險，於企業風險管理架構中亦有正式界定。我們已識別受潛在氣候風險影響程度最深的七個主要風險類別，並說明氣候風險作出財務及非財務風險出現的傳輸渠道。

在本集團的現有風險類別的背景下的現有風險分類及氣候風險傳輸渠道。

氣候風險透過現有風險類別出現

信貸
企業、商業及機構銀行業務

轉型及實際風險事件中斷客戶業務模式或運營可能會增加經營開支，對收益造成影響。客戶的盈利能力可因高碳產品或服務、受影響資產／抵押物估值的需求減少及監管破處罰及投資新技術(旨在鼓勵向低碳經濟轉型)而不斷增加的資本支出受影響。對盈利能力的影響可能從而影響彼等產生用於償還債務所需的收入，或歸還貸款所需資本及抵押物的能力。

▲ ▲

信貸
個人、私人及中小企業銀行業務

實際風險(例如海平面上升及嚴重洪水事件日益增多)可能損害財產及影響抵押物估值，或透過間接的保險損害或虧損，亦可能對還款能力造成不利影響，導致信貸虧損的潛在增加。此外，隨著經濟向低排放轉型，經濟環境的變化可能會令違約風險及虧損增加。

▲

運營及技術

當急性或慢性實際風險(例如洪水或風暴)毀壞我們的自有物業(包括分行、辦事處、數據中心)、客戶服務抵禦衝擊的能力、第三方企業服務安排及重大的供應鏈安排，氣候相關風險出現。

▲

國家

氣候相關風險可能會對主權經濟實力造成不利影響，影響彼等增加稅收的能力，增加其借貸成本，直接影響彼等的整體信譽。來自極端氣候變化頻率及嚴重程度上升的實際風險可能會導致現有的基礎設施降級、大規模中斷、資產置換及大規模遷移，而來自主權向低碳經濟轉型工作的轉型風險，引致政策、市場及技術變動。

▲ ▲

聲譽及可持續性

可能因實際或認為的行動或不作為而令持份者對本集團持有與所述氣候、環境、社會及管治及淨零排放承諾相關的負面看法。政府、監管機構、非政府組織、投資者及個人對銀行的期望不斷升高令聲譽風險上升。

▲

合規

未能於全球範圍內遵守目前及新出現的氣候風險法規的風險。例如，審慎監管局的監管聲明SS3/19及新加坡金融監管局的環境風險管理指引。

▲ ▲

交易

受商品價格變動影響，急性實際風險事件或極端轉型可導致資產公平值的突然變動。由於觸發銷售、突然及負面價格調整(氣候風險尚未納入價格)可能導致額外影響。

▲ ▲

財務

來自天氣事件的中斷、為我們提供流動性的客戶的業務模式及金融穩定性由於向低碳經濟轉型受到不利影響，可影響資本重組性及／或於承壓時期為確保金融穩定性所需的流動資金水平。

▲ ▲

主要風險類別: ■ 財務 ■ 非財務

▲ 實際風險 ▲ 轉型風險

於各風險類別中，我們提供若干早期原型指標（使用上文所述工具包提供總轉型及總實際風險的量化估計），用於知會各項PRT（與氣候相關風險融合）風險管理。視乎PRT而定，指標用於風險管理活動及橫跨壓力測試、交易評估、客戶檢討、組合評估、風險偏好指標及管理資料的流程。對於所有呈列的指標而言，可靠數據的可得性存在挑戰，而簡單及初代的方法，為模擬資料帶來若干可靠度。隨著方法及學習出現，我們擬漸進式及更新我們的方法，將客戶或產品組的覆蓋範圍擴大。

我們的氣候工具組合 — 識別及評估氣候風險的流程








儘管輸出數據及發現可指引我們的風險管理決策，在評估氣候風險時知悉限制十分重要。量化氣候風險的方法處於發展初期，數據可得性及覆蓋範圍面臨挑戰。在氣候相關風險披露及準備程度不甚先進的新興市場猶是如此。因此，我們部分依賴模擬資料，隨著數據的可得性及質量提高，我們將繼續逐步完善評估及技術。

為令我們可收集更多數據以及積極管理及監測實際和轉型風險，我們繼續就對高「氣候信用」及「氣候、聲譽及可持續發展風險」的經提升的盡職調查為企業客戶進行案例層面的審查。

工具組合用於識別及評估：

- **實際風險**：代表性濃度途徑情景2.6、4.5及8.5下惡劣天氣事件（例如風暴、洪水或地震）和慢性海平面上升的當前和長期時間範圍（二〇五〇年，二一〇〇年）。
- **轉型風險**：將來自中央銀行和監管機構綠色金融系統網絡的有序、無序和「溫室」效應的世界轉型情景，及來自國際能源署的到二〇五〇年實現淨零排放、可持續發展及已公佈承諾情景，轉化為客戶層面的財務影響。有關我們如何使用該等情景的更多詳情及其限制，見第94頁。
- **溫度校準**：提供溫度分數，以顯示至二〇三〇年的客戶和投資組合水平的全球變暖潛力。

氣候風險工具組合及應用概覽

顧問或數據供應商	資產類別或運營	指標	範圍	時間範圍	情景	應用
 Munich RE	<ul style="list-style-type: none"> 企業客戶 零售抵押貸款 本集團的辦事處、分行及數據中心 	基於位置的損害及風險分數	<ul style="list-style-type: none"> 熱帶風暴 河流 洪水 海平面上升 熱應力指數 降水壓力指數 火險天氣壓力（氣候指數） 旱災壓力指數 	目前，二〇五〇年，二一〇〇年	RCP 2.6、4.5、8.5	<p>評估以下各項的實際風險：</p> <ol style="list-style-type: none"> 客戶資產及運營位置以及物業抵押物。 零售抵押貸款 — 按危害類別劃分的組合集中。 本集團就運營的位置策略 — 分行、辦事處及數據中心，其他地點。 工具組合亦有助知會本集團於所有風險類別的風險偏好。
 BlackRock	<ul style="list-style-type: none"> 企業 	溫度校準	透過特定方法生成公司的TA分數計量對氣候的影響	二〇三〇年	僅為2度	對高碳排放行業的CCIB客戶的聲譽及可持續風險評估
 BlackRock	<ul style="list-style-type: none"> 企業 主權國家 	<ul style="list-style-type: none"> 財務影響 股權估值 主權債券估值 	使用渣打數據及參數，運行BlackRock的氣候轉型風險模式，以將轉型情景變化因素轉為對公司財務資料及達約或然率的影響 ¹	直至二〇五〇年	對於有序、無序及溫室世界類別（例如NGFS第二階段、IEA）的情景	<p>就企業及主權客戶對各項情景的轉型風險評估用於：</p> <ol style="list-style-type: none"> 客戶層面檢討（作為信貸決策的一部分）。 組合集中衡量（包括風險偏好）。 情景分析及壓力測試。
 Baringa	<ul style="list-style-type: none"> 企業 主權 	<ul style="list-style-type: none"> 財務影響 溫度校準 	<ul style="list-style-type: none"> IEA情景擴充 用於審查及解釋結果的詳細的持份者演練對話。 	直至二〇五〇年	對於有序、無序及溫室世界類別（例如NGFS第二階段、IEA）的情景	<p>就企業及主權客戶對各項情景的轉型風險評估用於：</p> <ol style="list-style-type: none"> 客戶層面檢討（作為信貸決策的一部分）。 組合集中衡量（包括風險偏好）。 情景分析及壓力測試。
 標普全球	<ul style="list-style-type: none"> 提供額外氣候數據 	各客戶的排放資料（包括歷史） 企業客戶資產—位置數據	<p>第一及第二範疇的絕對排放（噸二氧化碳）及按收益計量的排放客戶強度（噸二氧化碳當量/百萬元），及（如適用）第三範疇排放。</p> <p>（客戶層面的排放僅於約37%的企業客戶中可得，因此就餘下實體採用行業平均值。）</p> <p>客戶的地理位置</p>	當前及歷史	不適用	就企業客戶及淨零排放模型加入本集團客戶層面風險評估。
 倫敦帝國理工學院	<ul style="list-style-type: none"> 學術顧問及研究合作 	<ol style="list-style-type: none"> 對氣候風險的長期研究。 短期顧問，內部側重項目以提升氣候風險能力。 同事、管理團隊及董事會的培訓及教育。 		不適用	不適用	<ol style="list-style-type: none"> 本集團與倫敦帝國理工學院合作就「食品的未來」進行三部分系列研究，探索全球農業就氣候變化面臨的風險及機遇。
 Deloitte	<ul style="list-style-type: none"> 企業 主權 	預報財務影響	<ul style="list-style-type: none"> 轉型風險 實際風險 情景拓展 	直至二〇五〇年	NGFS針對有序轉型、無序轉型及溫室世界的情景	<p>我們正在開發我們自身的內部氣候風險模型以減少對供應商模型的依賴，增加對氣候風險影響評估的透明度及控制。</p> <p>一旦模型通過我們的模型風險管理管治及批准流程，輸出結果將用於支持管理層評估氣候風險對國際財務報告準則第九號預期信貸虧損、壓力測試運行及相關風險管理流程的影響。</p>

1 本報告所加入的由BlackRock提供的Aladdin氣候分析不應被視為對該資料重要性或氣候影響的說明。Aladdin氣候分析包括因性質及所用釐定有關數據的方法固有的局限性而存在計量不確定因素的非財務指標。

Aladdin氣候分析並不固定，可能隨時間變動及發展。Aladdin氣候分析依賴較新的分析，可得的同行評閱數目或可比數據有限。BlackRock不保證及不對本文所載Aladdin氣候分析的內容、準確性、及時性、不侵權或完整性負責，亦不對於本報告內使用Aladdin氣候分析或依賴有關資料採取任何行動引致的任何責任負責。若干結果披露於本報告以說明我們開始量化氣候風險影響的措施。我們決意於未來數年內發展及成熟我們的氣候風險評估應用。

 實際風險  轉型風險

管理氣候風險的流程

將氣候相關風險納入整體風險管理

氣候風險於集團企業風險管理架構確認為綜合風險類型，即其透過現有風險類別出現，並按照受影響的風險類別架構進行管理。我們根據該等主要風險類型的特徵管理氣候風險，將氣候風險考慮因素加入各自的相關架構及流程。於二〇二二年，我們繼續將

氣候風險融入現有風險管理流程，以提升識別、評估及監控風險類別的能力。

隨著方法及學習出現，我們持續尋求方法改進及更新方法，包括擴大客戶或產品覆蓋範圍（倘可能）。

我們將氣候風險考慮因素納入業務方面取得進展的領域及PRT列於下文。

納入氣候風險考慮因素的進展

主要風險類別	框架／政策／標準	風險偏好	報告	進一步詳情
信貸風險 — 企業、商業及機構銀行業務	Y ¹ (二〇二二年七月生效)	Y	Y	<ul style="list-style-type: none"> 自二〇二二年七月一日起生效的氣候風險準則，強制所有建議限額高於或等於20百萬元的新的及現有企業客戶(CG1-12)進行氣候風險考慮因素評估。 自二〇二二年七月起，一項名為環境、社會及管治導航的新技術解決方案已被部署以就所有範圍內的客戶評估氣候風險考慮因素。 於二〇二二年整年，我們覆蓋了約80%的高轉型風險行業(即油氣、採礦及電力)及本集團約65%的總企業風險。 到二〇二三年，我們計劃實現本集團總企業風險80%的覆蓋，並將氣候風險相關考慮因素延伸，以深化信貸包銷及擴大鏈接、賬目管理及客戶參與。
信貸風險 — 個人、私人及中小企業銀行業務	Y	Y	Y	<ul style="list-style-type: none"> 我們於二〇二二年取得的進展中，我們於消費抵押貸款擴大實際風險評估範圍至額外市場(孟加拉國、越南、澤西)及新產品(中小企業銀行業務中小企業客戶抵押貸款)及中型企業。該等範圍超過為本集團於二〇二一年覆蓋的八大市場。 指標按季更新，呈報予主要管治委員會。
國家風險 ²	Y	Y	Y	<ul style="list-style-type: none"> 我們目前的實際及轉型風險主權排名方法加入外部基準作為主權國家制定的轉型風險降低措施中的主要輸入數據及因素。 我們與帝國理工學院合作就亞洲的主要主權國家開發實際風險報告卡，提供分數的詳細明細，連同關鍵要點及歷史氣候災難統計數據。我們擬將此做法拓展至其他國家。
聲譽及可持續性風險	Y	Y	Y	<ul style="list-style-type: none"> 就我們的第一階段高碳行業對淨零排放RA門檻的遵守將作為管理資料的一部分進行監控。幫助高排放行業客戶評估氣候相關聲譽風險的氣候風險決策框架(CRDF)現時加入本集團的聲譽風險標準。框架就經改進盡職調查及評級變動方法詳述本集團氣候風險團隊的引述觸發因素供考慮。 我們力爭到二〇五〇年實現融資淨零碳排放，並就特定高碳行業制定了中期目標。此將於二〇二三年延伸至其他行業。
經營及技術風險	Y	進行中 ³	Y	<ul style="list-style-type: none"> 本集團內的所有新物業用地均評估了實際風險缺陷。範圍內的業務可持續性管理控制的重大第三方企業服務安排須進行氣候風險評估(作為第三方持續性計劃的一部分)。
交易風險	Y (二〇二二年五月生效)	Y	Y	<ul style="list-style-type: none"> 交易風險壓力測試框架已更新，以覆蓋來自氣候風險的市場影響(包括評估轉型風險及兩個實際風險情景(作為全球交易風險情景庫存的一部分))。該等框架計入現有的交易風險董事會層面RA指標。
合規風險	Y	N ⁴	N ⁴	<ul style="list-style-type: none"> 我們有於足跡市場保持監管氣候風險相關法規的成熟流程。
財務風險	N ³	N ⁴	N ⁴	<ul style="list-style-type: none"> 我們將資本要求視為集團內部資本充足評估流程的一部分。於流動資金方面，我們利用客戶層面的氣候風險評估以評估主要企業流動資金供應商的氣候風險相關缺陷及準備程度。

1 相關框架／政策／標準，RA指標及風險報告可得／已實施。

2 企業風險管理架構不可分割的組成部分。

3 已制定計劃將氣候風險加入框架／政策／標準，RA及風險報告。

4 將氣候風險加入框架／政策／標準，RA及風險報告的計劃將被制定。

對各個風險類別的深入了解載於下節。

信貸風險

信貸風險為許多銀行於彼等的賬簿面臨的最大風險。行業已發展成熟的管理框架，提供有效降低風險的基線水平。然而，該等行業現有流程的發展水平，氣候變化帶來的前所未有的風險水平及類型，須進行額外氣候風險特定分析(隨著工具及方法成熟)。

個人、私人及中小企業銀行業務信貸風險

對於個人、私人及中小企業銀行業務，於二〇二二年，我們已經在將氣候風險納入主流組合管理方面取得進展。對於消費抵押貸款業務而言，我們當前的方法更為先進，其為個人、私人及中小企業銀行業務的最大組合，存在於住宅物業抵押物的可識別及可計量風險。於個人、私人及中小企業銀行業務中，我們的風險識別及衡量專注於主要市場的急性及前瞻性實際風險(風暴、洪水、野火及海平面上升)。

於二〇二一年，此覆蓋了約65%的總個人、私人及中小企業銀行業務消費業務賬簿。於二〇二二年，此被拓展至消費抵押貸款及選定市場的三個額外市場，其他個人、私人及中小企業銀行業務產品(中小企業銀行業務客戶抵押貸款及中型企業，分別佔據消費業務賬簿的3%及1.6%)。

我們使用消費抵押貸款物業位置的實際風險評估的輸出以於信貸組合季度檢討中為討論提供資料，並定期監測上文所識別集中風險。

於消費抵押貸款業務中，我們就所有市場的實際氣候風險管理開發了內部指引。透過此覆蓋的建議包括根據實際風險的風險集中水平設立差異化標準的分區政策，設定風險降低(如適用)以及政府主導調整措施的會計處理(如其之前未被考慮)。主要設計措施為就整體方法制定框架，制定分區政策時考慮市場力量，包括設定合適的觸發監控因素及升級措施。

我們當前為精選的注重環境、社會及管治的結構化產品提供多樣化貸款價值比，這符合銀行的綠色及可持續產品框架。

二〇二三年的重心將為進一步發展評估無抵押消費借貸產品(例如信用卡及個人貸款)的實際及轉型影響的方法，並開始衡量消費抵押貸款組合轉型風險缺陷的工作。我們計劃就主要市場動用模擬融資排放，以就消費抵押貸款開始模式轉型風險。鑒於缺乏能源消費的物業水平數據及我們經營所在主要市場的有限能源覆蓋，我們確認數據有限的問題將繼續存在。為提升融資排放衡量能力的準確度，我們與帝國理工學院合作改進我們的能源消費獲取方法，包括就主要市場提升我們的排放因素數據庫。

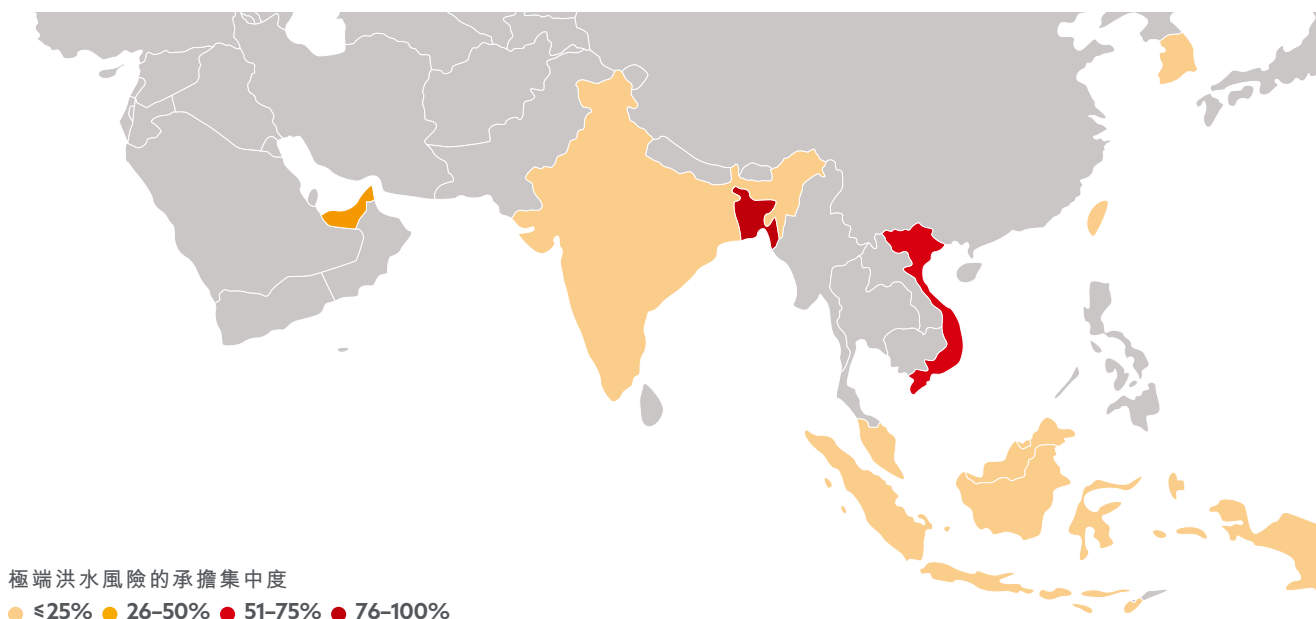
我們就八大主要消費抵押貸款組合進行季度情景分析，專注於二一〇〇年三個RCP(2.6、4.5、8.5)的海平面上升。

對消費者按揭的總實際風險狀況的評估顯示，未償還風險承擔面臨非常高的總實際風險*

實際風險事件	總實際風險非常高的未償還風險承擔(%)									
	韓國	香港	台灣	印度	馬來西亞	新加坡	阿聯酋	印尼	其他	全球
洪水(急性)	14%	45%	12%	23%	6%	3%	30%	21%	52%	26%
海平面上升 (慢性—RPC 8.5)	1%	4%	0%	1%	0%	0%	36%	2%	1%	2%

* 截至二〇二二年九月的數據

對消費者按揭組合的分析顯示，未償還風險承擔面臨非常高的總洪水風險



極端洪水風險的承擔集中度

● ≤25% ● 26-50% ● 51-75% ● 76-100%

實際風險事件	韓國			香港			台灣			印度		
	二〇二一年 第四季度	二〇二二年 第三季度	趨勢	二〇二一年 第四季度	二〇二二年 第三季度	趨勢	二〇二一年 第四季度	二〇二二年 第三季度	趨勢	二〇二一年 第四季度	二〇二二年 第三季度	趨勢
洪水(急性)	14.2%	13.8%	↓	45.0%	45.0%	↔	11.6%	11.8%	↔	22.0%	23.0%	↔
實際風險事件	馬來西亞			新加坡			阿聯酋			印尼		
	二〇二一年 第四季度	二〇二二年 第三季度	趨勢	二〇二一年 第四季度	二〇二二年 第三季度	趨勢	二〇二一年 第四季度	二〇二二年 第三季度	趨勢	二〇二一年 第四季度	二〇二二年 第三季度	趨勢
洪水(急性)	6.0%	5.7%	↓	2.8%	3.1%	↑	30.1%	30.4%	↔	19.7%	20.5%	↔

附註：對於洪水風險承擔集中度按年上升超過5%的市場，則需要增加。

有關指標的警示

指標乃基於Munich Re自然災害模型的輸出數據，結果並不考慮現有的就不斷變動的天氣提供保護的調整措施、政府政策及結構調整(例如建築的年齡及質量，或保護物業的防洪設施及水壩)。隨著時間流逝，主權國家及政策制定者預期將推動市場趨勢(例如投資於調整融資、技術進步、創新風險轉讓及降低方法)，以應對氣候變化的潛在影響。目前，我們並無於短時間內因消費抵押貸款及中小企業銀行業務抵押貸款組合的實際風險發現任何重大壓力。

企業、商業及機構銀行業務信貸風險

我們的客戶層面氣候風險問卷使用涵蓋五個基本方面的定量及定性資料幫助我們評估氣候變化帶來的潛在財務風險。評估完整顯示個體公司針對整體氣候風險的表現，其於行業內的經營方式以及針對基準的地區觀點。

我們的企業客戶位置的實際風險使用Munich Re的NATHAN工具進行評估，幫助我們評估經營資產位置目前及急性風險的影響(摘錄自標準普爾的Trucost資產位置數據)。

對轉型風險於各類全球轉型路徑的觀點使用氣候變化情景建模工具以及溫度校準工具得出。

我們亦已於行業及地區水平識別相關氣候政策輸入數據，評估了實體可能面臨的特定影響時間框架，以提供對適用於各客戶的轉型風險的了解。彼等的輸出數據納入我們的客戶層面氣候風險問卷，以幫助建立對氣候風險的多維度的綜合評估。

到二〇二二年底，我們就涵蓋約85%的高轉型風險行業(即油氣、礦業及電力)及65%的本集團總企業風險的客戶於現有信貸流程中納入評估(評估了2,100名客戶)。

倘氣候變化預期將於近期納入財務風險，我們可能應用警告訊號(例如透過本集團氣候風險及信貸團隊經改進的盡職調查風險觸發的因素)。於二〇二三年，我們擬尋求實施指引以對信貸評級計分板及額外監控機制(例如透過我們的提前預警流程)進行調整。我們的主要關注領域之一為開發試行框架以幫助知會該等信貸決策，我們計劃於二〇二三年十二月之前加入此框架。

就信貸風險及數據來源的氣候風險客戶層面評估

渣打的企業客戶氣候風險評估框架				
管治及披露 於公開報告、界定目標、氣候風險的管理獎勵調整、TCFD披露中識別任何對氣候變化相關風險的承認。其幫助檢討公司設定的氣候風險管理水平和，以及評估市場如何感知氣候披露的熟練程度。	總實際風險 提供建模輸出數據以於多個氣候相關危害中評估客戶經營位置當前及前瞻性風險。	實際風險調整 從前瞻性角度認可及評估客戶業務、其供應鏈及資產的實際風險，實際風險影響的量化，截至目前的調整措施、計劃的適應措施（包括保險覆蓋）。	總轉型風險 基於客戶對化石燃料的依賴（作為產品／服務組合的一部分）、在各種氣候情景下的潛在財務影響以及潛在宏觀及微觀氣候風險（透過追蹤覆蓋所有足跡區域及行業的氣候轉型政策）識別公司的轉型風險。此外，就彼等運營所在行業的平均水平，我們探索實體於該等領域的表現如何，以識別自行業轉型預期的偏離。	降低轉型風險 認同轉型風險及展現客戶業務及供應鏈的信譽度，專注於評估彼等的排放報告、排放減少目標及進展、減少對化石燃料依賴的計劃、資本支出或於低碳技術的投資、適應消費需求變化以及就實施內部碳定價制定策略計劃或其他抵銷相關機制。

數據來源				
TCFD披露、CDP、環境、社會及管治、可持續報告、年報	標普（資產層面數據）、氣候變化情景模式及Munich Re的NATHAN及氣候工具	TCFD披露、CDP、環境、社會及管治、可持續報告、年報	標普客戶層面排放數據、溫度校準模式及氣候變化情景模型	TCFD披露、CDP、環境、社會及管治、可持續報告、年報

於二〇二三年，我們計劃更新現有評估以及將覆蓋範圍擴大至4,000名客戶（涵蓋總企業淨名義風險的80%）。此外，作為我們準確衡量氣候風險總影響持續議程的一部分，我們已開始開發評估客戶物業、航運及航空業抵押物氣候風險的方法，將於敲定後開始將此納入我們的氣候風險評估。對於航運及航空業，我們評估相關抵押物資產（飛機或船舶）本身轉型風險的脆弱性，而對於物業抵押物，則優先考慮實際風險相關脆弱性。

客戶評估不僅幫助形成整體氣候風險脆弱性及準備程度的觀點，亦提供數據收集工具及相關主題的分析（推動氣候風險減少）。下節就二〇二二年所有已完成的客戶風險評估進行說明（涵蓋企業淨名義風險約65%的2,100個實體），相較於上年（涵蓋1,940個實體），以強調我們組合的發展方向。表格說明我們的已評估組合內進行氣候風險管理活動的客戶百分比。

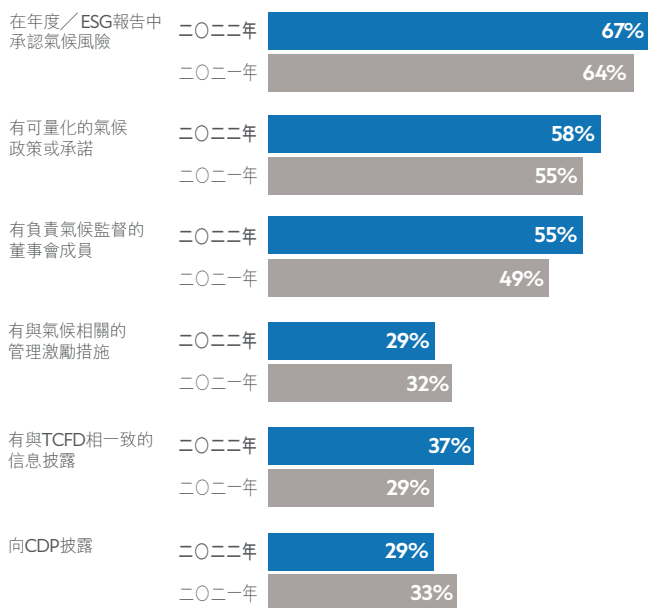
* 截至二〇二二年十一月的數據

管治及披露

客戶評估以了解組織內氣候相關責任管理的方法為基礎，分數越高，表示客戶準備程度越高。目前，三分之二的客戶認可氣候風險為彼等直接業務及／或供應鏈的財務風險，但僅有58%的客戶制定了可量化的氣候政策或承諾。自我們的二〇二一年評估後，兩者均有所提升，反映覆蓋範圍的擴大以及公司披露氣候相關風險的積極變動，佔已評估客戶的半數以上。

我們在客戶層面對管治及披露的氣候風險評估結果*

■ 二〇二二年 (2,109名客戶) ■ 二〇二一年 (1,940名客戶)



* 截至二〇二二年十一月的數據

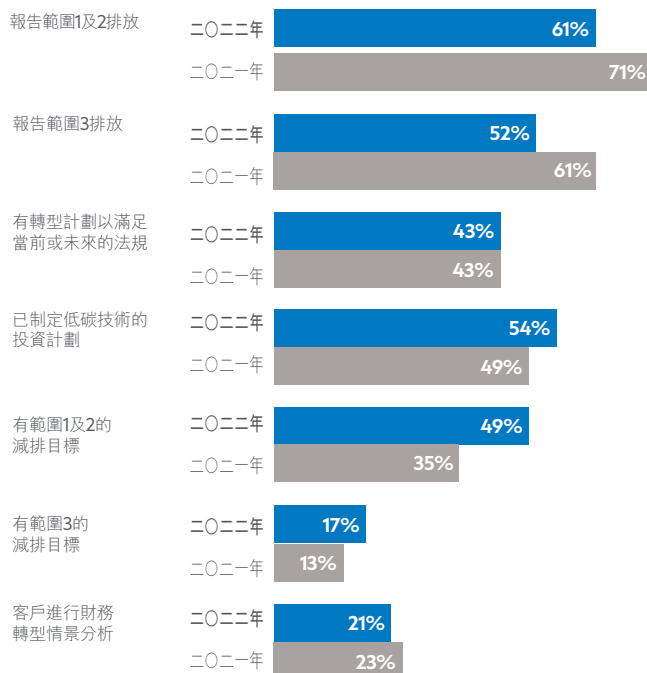
轉型風險準備程度

CRA的基礎包括客戶於向淨零排放經濟轉型時降低風險的內容、進展及能力。報告第一、第二及第三範疇排放的客戶佔比有所下降。儘管如此，已制定第一、第二及第三範疇減排目標的客戶數目有所增長，顯示應對氣候變化設定可量化承諾的正面發展。此展示企業就轉型計劃作出行動採取可量化措施，鼓舞人心。

我們在客戶層面對轉型準備程度的氣候風險評估結果*

■ 二〇二二年 ■ 二〇二一年

估範圍內客戶的百分比



* 截至二〇二二年十一月的數據

實際風險準備程度

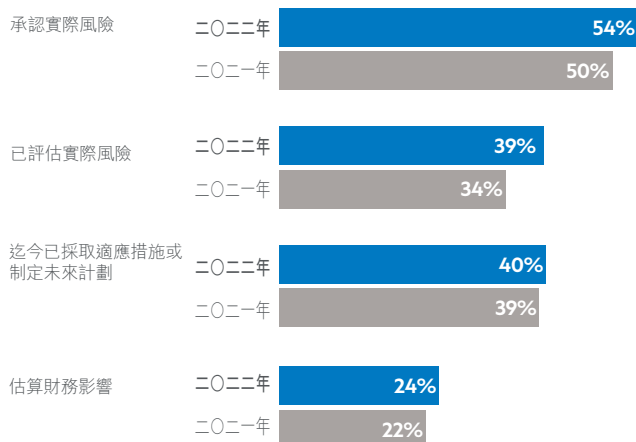
以此為基礎，我們尋求評估客戶是否已量化實際風險的財務影響及了解彼等是否已採取適當的調整措施。

認同實際風險可能對彼等的直接運營造成影響的客戶數目增加，上升54%，而就該等風險採納調整措施的客戶僅增加1%。由於減排因素的長期及大規模性質，行業實際調整措施無甚進展，我們對此並不意外。

我們在客戶層面對實際風險準備程度的氣候風險評估結果*

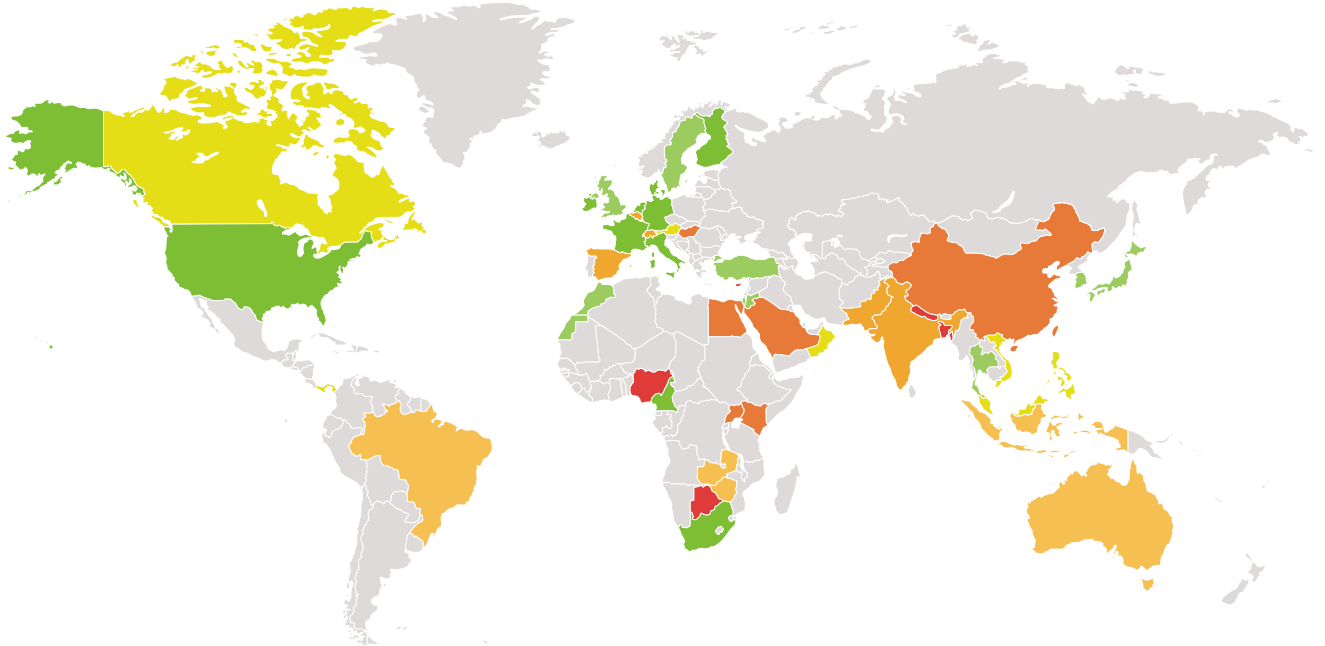
■ 二〇二二年 ■ 二〇二一年

估範圍內客戶的百分比



不同地區在風險及準備方面的情況如何？

各地區客戶層面的氣候風險評估得分



二〇二二年評估*	客戶數目	總分	管治及披露	總實際風險	實際風險調整	總轉型風險	降低轉型風險
亞洲地區	1,335	41%	40%	66%	27%	42%	36%
非洲及中東地區	386	37%	31%	67%	21%	38%	27%
歐洲及美洲地區	388	57%	63%	81%	47%	46%	58%
總計	2,109	43%	43%	69%	29%	42%	38%
二〇二一年評估	客戶數目	總分	管治及披露	總實際風險	實際風險調整	總轉型風險	降低轉型風險
亞洲地區	1,238	40%	36%	67%	27%	36%	36%
非洲及中東地區	340	38%	34%	69%	25%	33%	32%
歐洲及美洲地區	360	51%	53%	78%	39%	37%	50%
總計	1,938	42%	39%	70%	29%	35%	38%

* 截至二〇二二年十一月的數據

於二〇二二年，儘管我們增加對高氣候風險分數客戶的覆蓋，客戶層面氣候風險評估的平均總分數保持在約43%的水平。

發達經濟體及地區(歐盟、美國、英國)的分數高於平均水平，新興市場(亞洲、非洲及中東)的分數低於平均水平，此觀察於各項基礎評估中保持一致。此乃由於發達經濟體及地區的氣候政策及法規水平提升，然而，該等市場的客戶亦因而面臨更高的預期及更嚴格的審查。

於所有五個問卷部分中，實際風險調整的分數最低，表示企業對潛在氣候相關事件的準備程度低，而總實際風險分數自二〇二一年的70%下降至二〇二二年的69%。此乃由於亞洲地區的評估範圍擴大，該地區的實際風險災害(例如風暴及洪水)發生較頻繁。

自公開披露取得氣候資料的整體水平及穩定性仍較低，許多情況下不可得，表明了與客戶直接交流的重要性。

客戶交流的裨益

我們透過進行客戶評估收穫良多，客戶亦是如此。裨益包括：

- 擴大數據覆蓋範圍，尤其是在公開渠道不可得的情況下，提升風險評估的質素及建模能力。客戶層面風險評估現已納入企業、商業及機構銀行業務信貸風險承擔流程。
- 客戶對彼等的氣候風險狀況以及我們用以量化彼等的轉型風險的工具及方法感興趣。彼等亦對如何提升氣候相關報告及披露感興趣。
- 客戶銀行專員及風險團隊的內部能力建設，所有受影響的前線員工均須完成內部氣候風險培訓。

容易受氣候風險影響的行業

氣候風險幾乎影響經濟體內的所有行業。然而，在不同的轉型風險及實際風險情景下，我們留意到存在若干容易受氣候風險影響的行業。

我們的轉型風險評估方法以數據為基礎，涵蓋廣泛的行業且基於數據可得的公司層面，若無細分資料，則進行模擬。我們使用氣候變化情景模式，幫助我們於30年的時間範圍內就一系列情景(從NGFS情景至國際能源署情景)評估企業客戶潛在的信貸級變動。此乃基於2,388名企業客戶實體的樣本(涵蓋53%的企業賬簿(按淨名義基準))。我們已使用MSCI市場分類將國家或地區劃分為發達或新興市場。

有關指標的警示

基於情景的潛在信貸降級是估計未來轉型風險的一個方法。知會潛在信貸降級的違約或然率指標在不同的轉型情景下獲取客戶財務資料的潛在影響。

估計的潛在信貸降低並無計及我們的客戶及本集團將於未來30年進行的轉型減排計劃，代表我們面臨的總風險。

結果顯示「假設」分析，並非對「可能會發生事件」的觀點。隨著全球範圍的氣候行動有所增加，客戶、主權國家及銀行可能採取額外減排措施管理轉型風險。

由於轉型速度及方向的不確定性，30年的期間本質上為預測可能的結果帶來挑戰，包括突破性技術發展、主權政策及管理回應。

根據我們對範圍內樣本企業組合的氣候情景分析，預測於二〇五〇年前可能出現的平均較小的信貸等級下降*

	發達市場						新興市場					
	IEA 淨零排放	IEA 可持續 發展	IEA 已公佈 承諾	NGFS 有序	NGFS 無序	NGFS 「溫室」	IEA 淨零排放	IEA 可持續 發展	IEA 已公佈 承諾	NGFS 有序	NGFS 無序	NGFS 「溫室」
汽車及零部件	0	0	0	1	2	1	0	0	0	1	2	1
建築業	0	0	0	1	2	1	0	0	0	1	2	1
耐用消費品及 服裝	0	0	0	1	1	1	0	0	0	1	2	1
商業房地產	0	0	0	0	1	1	0	0	0	0	1	1
金屬及礦業	1	1	0	2	3	1	1	0	0	2	2	1
石油及天然氣	9	7	3	8	8	1	7	5	3	5	5	1
電訊	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	1
運輸	2	1	1	2	3	1	1	1	0	3	3	1
公用事業	1	0	0	1	1	0	0	0	0	0	1	0
組合總額	1	1	0	2	2	1	1	0	0	1	2	1

* 截至二〇二二年十一月的數據

見解

氣候風險可能對我們的組合造成不成比例的影響(視乎地區及行業而定)。對減排政策最為敏感的依賴化石燃料的行業可能於30年期間內出現較大的信貸降級。於NGFS情景下，油氣、金屬及採礦、運輸、汽車及商業房地產為最受影響的行業，而於國際能源署情景下，油氣行業可能為最受影響的行業。與我們二〇二一年披露相比，鑒於NGFS及IEA情景數據提供的情景選擇及相關情景途徑更為良性，影響相對較少。

面臨轉型風險的行業

下文識別的易受影響的行業乃基於採用新技術、就可再生及相關技術採用成本以及於長期時間範圍內應用碳價變更能源組合推動的潛在額外成本預期增長，最終將影響公司長期保持盈利能力的的能力。

最受轉型風險影響的行業包括：



油氣，包括煤及精煉石油產品的生產。行業減碳工作目前轉向使用燃氣、生物燃料、氫氣及可再生能源，以及利用碳捕獲及其他減排項目等技術。油氣行業在全球減碳工作中發揮中心作用，我們的若干客戶已作出減碳目標承諾，多數為第一範疇及第二範疇排放的碳強度目標。另一個可能受影響的相關行業為與油氣上游及下游供應鏈相關的商品交易商。



電力：由於認識到存在支持向更綠色環保電力來源轉型的關鍵技術，我們的重心仍是選擇性融資電網擴張及可再生能源。轉至排放減少的燃氣將是短期內支持從電煤轉型的關鍵。



金屬及礦業：本行業所提供原材料為全球多數經濟提供支持，包括NZ情景要求的樓宇及清潔能源技術所需者。此行業產生約12%的全球二氧化碳排放（第一及第二範疇），其中亞洲、非洲及中東產生超過75%。需求的結構性變動，連同金融及監管壓力，令此行業公司開展業務減碳的需求意識提升。我們的部分客戶已開始就淨零排放目標作出承諾，我們與彼等合作透過融資轉型技術減少彼等的排放。



交通：此行業涵蓋一系列主要依賴燃燒化石燃料（例如汽油及柴油）以提供直接及間接服務的子行業。燃燒燃料直接導致於大氣中釋放二氧化碳及其他排放物，於許多其他行業造成大量的第三範疇排放。

該等子行業包括：

- **航空**，例如航空公司及航空運輸實體本身、飛機製造商及航空運輸服務（例如機場及地面工作人員）。

- **航運**，例如貨運服務及運營港口及碼頭的實體。
- **汽車**，包括汽車及其組件的生產及製造以及任何相關服務公司。

面臨實際風險的行業

以下易受影響的行業乃基於較長時間範圍內對行業的預期實際影響列示。

房地產活動：受影響可能性最高的行業之一為房地產活動。鑒於資產抵押借貸的性質，急性天氣事件的頻率及嚴重程度加大及慢性風險的增加將大幅增加房地產組合將面臨的損害成本（如採取的調整措施並不重大）。

食品及農產品生產：農業極易受氣候變化的影響，因此地區氣候及環境可能產生較高的碳排放。乾旱的夏季或多雨季節可能嚴重影響收成，導致盈利能力及供應鏈公司風險的大幅波動。

我們發現發達市場的影響高於新興市場，此乃由於發達市場的地區碳價較高，導致未來30年的違約數量增多。

聲譽及可持續風險

對於我們的企業客戶，透過評估客戶滿足彼等自身的氣候相關承諾的能力、履行本集團公開承諾及立場聲明以及其環境、社會及管治風險管理責任的能力，氣候風險於聲譽及可持續風險框架內考慮。

我們利用氣候風險問卷（倘可能）繼續進行額外客戶層面盡職調查，以自氣候相關因素中識別額外的聲譽風險。

本額外盡職調查由本集團的氣候風險團隊就以下各方作出：(i)高轉型風險及第一範疇淨零排放行業（油氣、電力、金屬及礦業）的客戶；(ii)涉及煤的客戶¹；以及(iii)於客戶層面被評估為高氣候風險的客戶。由於確認實際風險事件，評估專注於轉型風險。評估專注於涵蓋客戶及交易水平方面的三大基礎：

客戶層面

- 溫度校準分數及與客戶同行的比較。
- 客戶層面交易準備程度及透過氣候風險調查問卷或案頭評估了解計劃的穩健性。

交易層面

- 交易的排放影響（考慮內部及地區背景）。

* 截至二〇二二年十一月的數據

¹ 根據本集團公開的立場聲明的定義，到二〇三〇年，僅向對電煤依賴程度少於5%（基於收益百分比）的客戶提供金融服務。

- 在完成的案例檢討中，聲譽風險評級上升建議為交易的約13%，包括油氣及製造業的公司，該等公司主要尋求採購煤炭或其他高碳排放產品用於製造、生產或批發。此外，部分具有高溫度校準分數及無清晰轉型計劃的實體具有額外風險及建議的評級上調。

上述盡職調查為於現有環境及社會風險管理流程以及對立場聲明及禁止活動清單的監督之外進行。於二〇二二年，我們透過環境及社會風險評估加強了此環境及社會流程，以透過評估客戶的承諾水平及管理氣候變化的策略以及彼等對溫室氣體排放報告國際標準的校準水平，識別可能更易受聲譽風險影響的客戶及交易。

此乃擬確保加強對客戶氣候變化及業務活動限制(可能導致持份者觀點大幅轉變(從環境及社會影響角度)及/或投資者及市場的負面看法)管理的準備程度的監管。

如客戶面臨未遵守環境及社會標準的負面觀點或風險，則(與關係管理人員協商一致)於客戶層面進行檢討以識別根本原因及提出減排計劃。倘無法進行糾正，此可能涉及客戶參與、客戶於業務背景下採取糾正措施的承諾，或可能導致潛在的停止運轉。

此外，倘未完全遵守立場聲明的特定標準或有個人客戶未遵守經改進的環境及社會標準，可能被視為具有高/極高的聲譽風險，並上報至本集團的責任及聲譽風險委員會供作出客戶及交易決定。

我們亦就我們的高溫度校準及低轉型準備程度的客戶風險集中設立風險偏好。

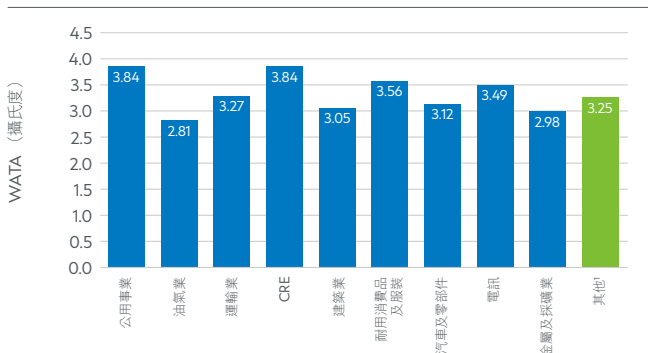
我們使用溫度校準作為指標進行客戶層面的氣候風險評估(為上文所述客戶及交易聲譽及可持續風險檢討的一部分)。溫度校準為考慮公司對氣候變化影響及估計客戶排放狀況的一種方式。其乃基於排放強度及產生的碳氫化合物的數量計算。其針對溫度校準分數說明了本公司的前瞻性碳強度及碳氫化合物生產前景(倘適用)。

我們評估了高碳行業2,388名企業客戶實體(涵蓋企業賬簿的53%(按淨名義基準))的加權平均溫度校準，預測至二〇三〇年。作為二〇二三年建模路線圖的一部分，我們亦在尋求開發內部方法以為溫度校準及整體減少依賴對第三方建模能力依賴建立模型。

有關指標的警示

- 溫度校準為新出現的概念，方法的全行業標準仍在發展中。我們預期我們的方法將隨最佳實踐發展。
- 客戶層面的排放僅於約37%的企業客戶中可得，因此就餘下實體採用行業平均值。於二〇二三年，我們計劃更新現有評估以及將覆蓋範圍擴大至4,000名客戶。客戶評估不僅幫助形成整體氣候風險脆弱性及準備程度的觀點，亦提供數據收集工具及相關主題的分析(推動氣候風險減少)。此外，現有供應商參與擴大範圍將有助於填補數據缺口。

加權平均溫度排列 (WATA) — 二〇三〇年，按客戶行業



1 本集團具有最低淨名義風險的20個其他行業的加權平均

見解

- 我們的整體平均水平為3.25攝氏度，表明我們的組合與目前的全球排放及溫度路徑大體一致。
- 與組合內的其他行業相比，鑒於對高碳排放生產的依賴，公用事業及CRE的溫度校準高於其他行業，但我們就該等行業的組合溫度校準低於行業平均水平。
- 與過往年度相比，多數行業的平均行業溫度校準分數有所提升。此提升是由於客戶的排放數據覆蓋範圍提升(即減少使用模擬)及第三方溫度校準分數方法的變動。據觀察，CRE最多增長26%，而WATA分數從二〇二一年的3.1增至二〇二二年的3.8。電訊(增長26%)及消費耐用品及服裝(增長24%)為其他存在WATA增長的行業。

國家風險

本集團已開發一套實際及轉型風險排名，以自全球165個主權國家(被視為最易受影響及就適應及調整氣候相關實際及轉型風險準備程度最低的國家)中進行識別。

- 實際風險排名乃基於一套公開可得分數(例如聖母全球適應指數、GermanWatch氣候風險指數、標準普爾全球排名及穆迪投資者服務公司)。
- 轉型風險排名乃基於內部開發的方法，包括氣候及宏觀經濟數據的組合。

本評估的兩大基礎包括主權國家的總轉型風險(例如依賴碳密集行業、化石燃料進出口、與二〇三〇年國家自主貢獻目標的差距)及設立的轉型風險降低因素(例如低碳能源生產、進口低碳技術、政府支持轉型的能力及信譽度)。兩大基柱進一步綜合以就各市場取得淨轉型風險的衡量。

基於總實際及轉型風險分數，主權國家分為基於十分位數的排名。該等排名為本集團就主權信貸分數及限制進行的國家風險檢討的定性輸入數據，多個氣候相關壓力測試的輸入數據及國家風險基準及風險偏好的計算。彼等亦被用作氣候風險評估中缺失客戶資產位置資料的模擬。

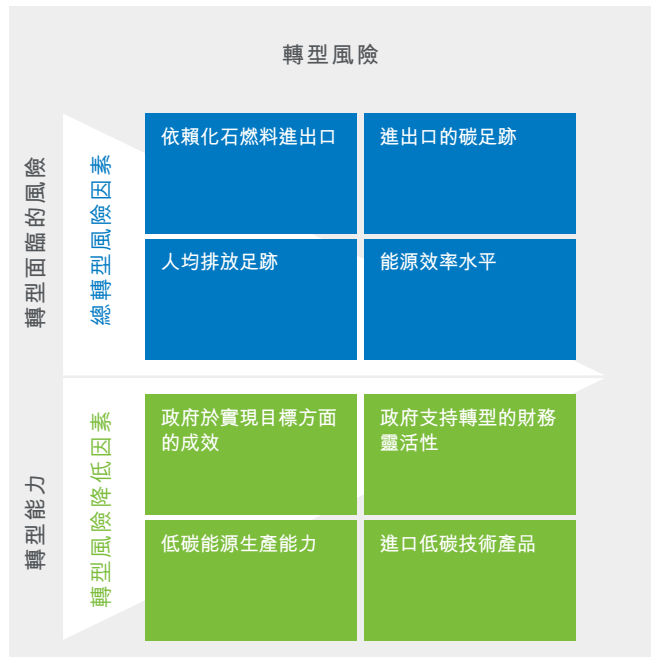
見解

- 對於實際風險，風險集中於分數排名前二分之一(1至5)的主權國家，兩個最差情景超過2%(9及10)。
- 類似地，對於轉型風險，風險集中於分數排名前二分之一的主權國家，兩個最差情景少於1%(9及10)。
- 此表明本集團整體處於管理氣候相關實際及轉型風險的有利地位。兩個最壞情景的組合風險亦遠低於本集團當前的風險偏好上升水平。

有關指數的警示

- 排名透過外部指標顯示。
 - 實際風險排名乃基於四個分數(聖母全球適應指數/GermanWatch氣候風險指數/標準普爾全球排名/穆迪投資者服務公司)
 - 轉型風險排名乃基於總轉型風險及轉型風險減排因素，數據來自世界銀行/國際經合組織/標準普爾/國際貨幣基金組織/惠譽評級
- 計算輸入數據乃基於最新可得數據(可能署上日期)。數據不可得的主權國家使用模擬。
- 排名使用等距的十分位數分數，以等距方式提供結果。儘管簡單性有助調整及提供主權國家的相關位置，但其他系統可能提供更多資料。

方法的實際及轉型風險排名



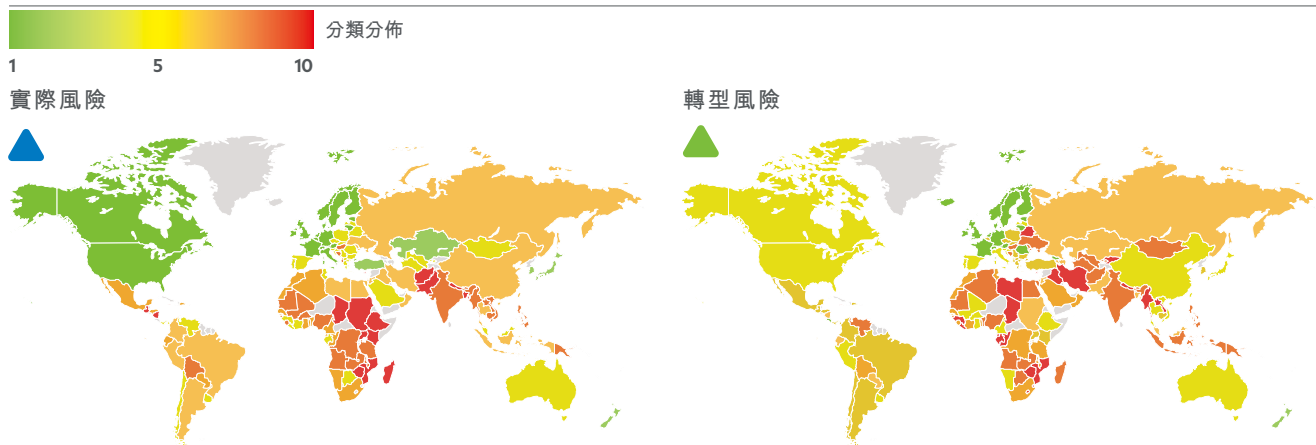
各實際風險類別於二〇二二年十二月三十一日的整體國家風險(GCR)風險承擔分佈

類別	1(最佳)	2	3	4	5	6	7	8	9	10(最差)
風險承擔(%)	11.21	27.08	20.61	4.71	18.17	8.30	1.83	5.83	1.14	1.12

各轉型風險類別於二〇二二年十二月三十一日的整體國家風險(GCR)風險承擔分佈

類別	1(最佳)	2	3	4	5	6	7	8	9	10(最差)
風險承擔(%)	3.07	13.72	25.11	26.27	16.20	6.85	7.49	0.74	0.37	0.18

實際及轉型風險排名分佈



運營及技術風險

渣打的自身運營

我們於我們的所有運營地點(辦事處、分行及數據中心)進行細分實際風險評估。從風險管理及減排的角度，本集團內所有新的物業(分行、辦事處)均進行實際風險漏動評估。本年度的一項關鍵進展為業務連續性管理控制範圍內的所有重大第三方企業服務安排均須進行氣候風險評估(作為第三方持續性計劃的一部分)。

我們分析了分行、辦事處、數據中心及其他地點的約1,000個運營地點，以評估總實際風險狀況。

有關指標的警示

指標乃基於Munich Re的自然災害模型的輸出數據，並無假設調整措施(例如建築質素、災害防護基礎設施(例如防洪設施))或政府適應政策。

見解

- 來自Munich Re位置風險情報平台的輸出數據顯示本集團22%的全球位置面臨極端的洪水風險，15%面臨極端風暴風險，並無面臨野火風險的位置。
- RCP 8.5情景下海平面上升的長期風險(最長到二一〇〇年)最低，低於5%。
- 鑒於我們的業務網絡，本集團位於亞洲地區的據點中面臨極端實際風險的比例較高(洪水26%、風暴20%)並不讓人感到意外。歐洲及美洲地區內的據點中，共有16%的據點面臨洪水風險，這完全來自美洲地區內的位置。
- 於風暴或颶風等天氣事件頻繁的位置，樓宇建造時考慮了此點。
- 應對的選項包括物業保險及制定多樣化的位置策略，將交付分散，從而降低集中風險。

評估我們自身運營地點的總實際風險*

實際風險事件	時間範圍	情景	面臨極端實際風險的運營地點(%)			
			韓國	阿聯酋	印尼	全球
洪水(急性)	二〇二二年	不適用	26%	10%	16%	22%
野火(急性)			0%	0%	0%	0%
風暴(急性)			20%	1%	5%	15%
海平面上升(慢性)	二一〇〇年	RCP 8.5	1%	4%	0%	2%
運營地點的數量			734	223	37	994

* 截至二〇二二年十一月的數據

交易風險

我們管理交易風險的氣候風險(作為交易風險壓力測試框架的一部分)。氣候風險納入交易風險壓力風險偏好。

氣候相關壓力情景乃為涵蓋氣候變化政策產生的轉型風險效應及因實際氣候事件的供需中斷對市場造成的震蕩而設計。

交易及公允價值銀行賬簿中的立場屬於範圍內，壓力的時間範圍為三天至一年(視乎相關市場流動性而定)。

從管理及緩解風險流程的角度看，於考慮極端天氣事件對商品價格及自身賬目及客戶組合集中的影響後，我們加入了兩個實際氣候壓力情景—「颶風季節」及「冬季寒潮」。此外，現

有的全球壓力情景「全球通脹」已更新，加入氣候變化政策的轉型影響(不能適應的碳能源供應)。

說明	
交易風險： 來自實際氣候事件的市場風險壓力損失	來自極端天氣事件的交易及公允價值銀行賬簿風險的潛在壓力損失，包括颶風及嚴寒冬季的影響及頻率增加
交易風險： 來自實際氣候事件的對手方信貸風險壓力承擔增加	來自極端天氣的對手方信貸壓力風險的潛在增加，包括颶風及嚴寒冬季的影響及頻率增加

合規風險

我們已制定程序，在本集團及地區／國家層面追蹤由金融服務監管機關所制定的各項氣候風險相關監管發展及責任，相關角色及責任載於氣候風險政策。

所需的監管規定或加強措施透過各團隊的工作計劃記錄。工作計劃透過各個工作組協調及監測，相關負責執行人員參與相關論壇。

實施法例或回應監管反饋的流程亦由相關管治委員會監控及質疑。

我們足跡所涉的許多監管機構就氣候／環境風險管理提出或設定監督期望。該等期望原則上大致相同，但地區間的實施情況各有不同。我們積極與行業組織及監管機構合作，推動全球範圍內決策的一致性。

於二〇二二年，我們已建立全面檢視氣候相關法規以及全球登記冊的能力。我們聘請了外部顧問，協助對集團和13個主要市場的標準法規進行掃描和識別。綜合外部律師和內部市場的意見，我們建立了一個全球義務登記，以提供對當前義務和即將到來的監管要求的完整看法。我們已記錄一個運營模式，明確了整個集團和我們的市場的角色和責任，以形成可持續發展法規的明確所有權。

巴塞爾委員會

二〇二二年六月有效氣候風險管理的原則及二〇二二年十二月的常見問題

英國—BoE/PRA

於提升氣候風險管理方面的監管聲明(SS3/19)

BoE 21壓力測試(包括氣候影響)

美國—OCC、FDIC、Fed

於二〇二二年二月、五月及十二月就氣候風險管理的OCC、FDIC及Fed諮詢

Fed於二〇二三年公佈了試行氣候壓力測試

歐盟—ECB

於二〇二〇年十一月對氣候及環境風險管理的監管指引，當即生效

ECB帶領的氣候壓力測試

有關歐盟銀行準備程度的ECB報告

非洲及中東地區

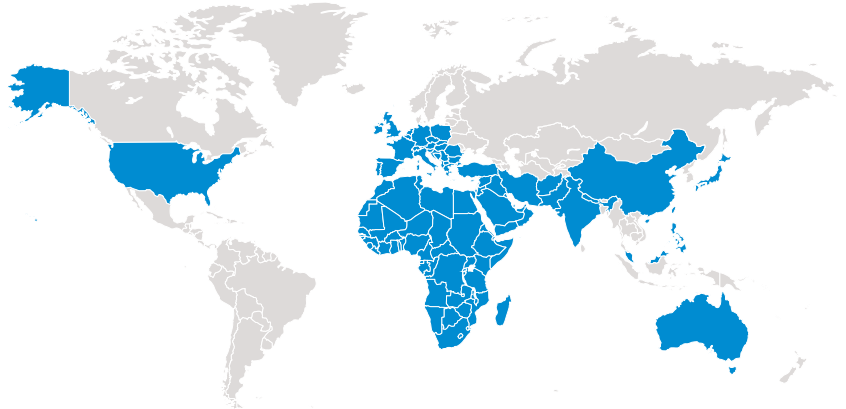
肯亞中央銀行於二〇二一年十月對氣候風險的指引

迪拜金融服務管理局於二〇二一年九月發佈氣候風險指引草案

阿曼中央銀行於二〇二一年十二月採納氣候風險管理的巴塞爾原則

印度—RBI

於二〇二二年三月進行的氣候風險及可持續金融調查，其後是二〇二二年九月的討論稿。預期將進行RBI帶領的氣候情景分析



澳洲—APRA

於二〇二一年十一月的氣候變化財務風險管理指引

於二〇二二年進行的氣候情景分析

新加坡—MAS

於二〇二〇年十二月頒佈的環境風險管理指引，於二〇二二年第二季度生效

氣候影響計入二〇二二年行業壓力測試行動

馬來西亞—BNM

於二〇二〇年十二月頒佈的環境風險管理指引，於二〇二二年第二季度生效

氣候影響計入二〇二二年行業壓力測試行動

菲律賓—BSP

於二〇二一年九月的環境風險管理指引草案

二〇二二年八月的氣候風險壓力測試通知草案

香港—HKMA

於二〇二一年十二月頒佈的氣候風險管理監督手冊，於二〇二二年十二月生效

於二〇二一年開展的試行氣候壓力測試

日本—JFSA

於二〇二二年七月的氣候風險管理指引

中國—中國銀保監會

於二〇二二年六月發佈的綠色金融指引

尼泊爾—BoN

於二〇二二年二月發佈的氣候風險管理指引

財務風險

從資本的角度看，氣候風險考慮因素自二〇一九年起成為我們內部資本充足評估流程的一部分。隨著可得工具增多及對產品組合有更深入了解，我們就資本充足性評估氣候風險影響的方法從定性判斷改為定量模擬。

對於二〇二二年ICAAP呈交，我們轉向更量化的方法，比較最差(年化)五年虧損期與所有三個NGFS情景，至二〇二二年集團ICAAP預測峰值虧損。後行動情景被識別為推動虧損的最大差異；然而，此低於ICAAP宏觀經濟壓力情景下產生的信貸虧損，我們因此得出結論，氣候風險評估毋須進行額外資本補充。氣候情景下對我們客戶貸款減值水平的嚴重性及潛在影響低於ICAAP情景，我們釐定無需額外資本緩衝。

我們將繼續使用情景推動分析將氣候相關信貸風險納入本集團ICAAP，以最好地判斷氣候風險的財務影響。然而，根據設想，隨著對氣候風險管理及潛在前瞻性情景的了解加深，此可能導致我們的方法及評估(包括使用廣泛的情景結果)以於未來釐定任何潛在資本相關影響。

從流動性風險角度看，我們進行了概念驗證分析，憑藉於資產方面進行的客戶外展工作及數據收集，評估了約77%的企業流動性組合的氣候風險相關漏洞及準備程度。分析表明，「高轉型風險及低準備程度」的風險集中大致與我們於資產方面的頭部企業客戶風險相當。具有高轉型風險的流動性供應商來自油氣、醫藥、運輸存儲—其他及公用事業行業。我們將繼續於二〇二三年加強分析能力及風險覆蓋範圍，包括於我們的內部流動性充足評估流程中納入氣候相關流動性考慮因素。

可持續發展議程的管治

氣候變化及其相關風險、機遇及組織影響由本集團董事會、管理團隊及多個支持小組委員會監督。

→ 本集團董事會及管理團隊的架構請參閱第138至145頁。

渣打集團有限公司董事會

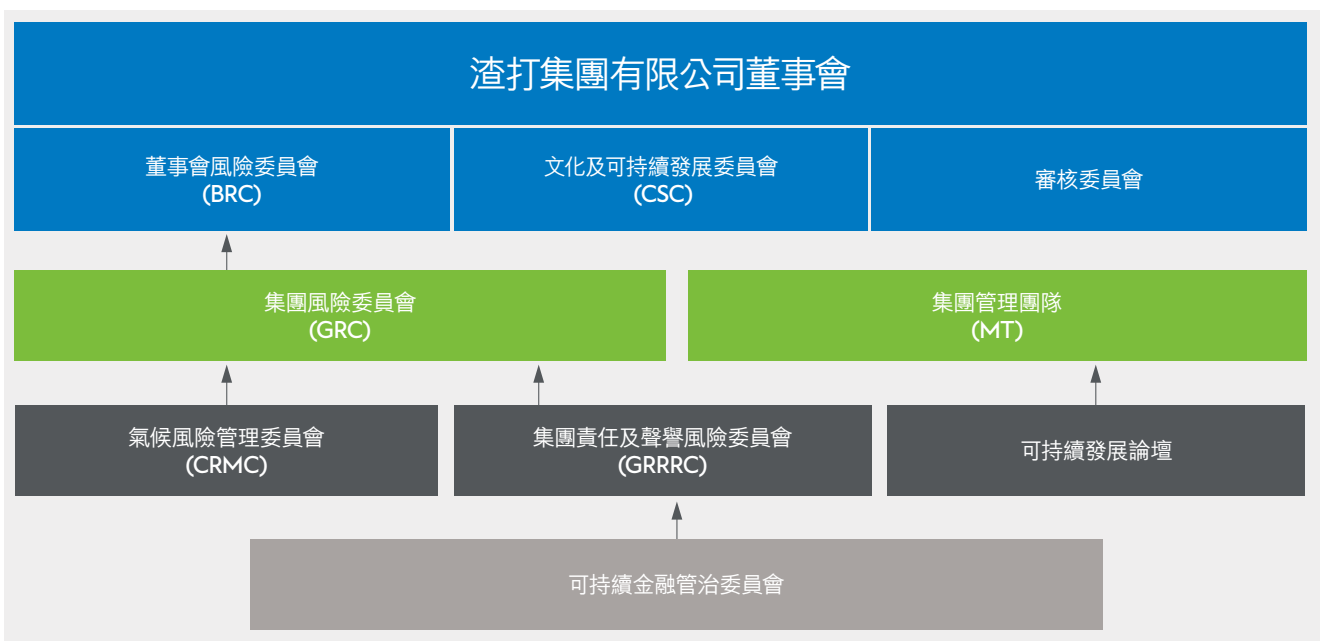
董事會負責領導本集團實現長期成功，其支持委員會在審查及指導戰略決策時會考慮氣候相關風險及機遇。

自二〇一九年以來，董事會每年批核一份氣候風險偏好聲明(RAS)，以反映我們的兩大目標，即衡量及管理因氣候變化而產生的財務及非財務風險，並尋求根據《巴黎協定》減少與本集團自身活動及客戶融資活動相關的排放。二〇二一年十一月，我們引入一套風險偏好(RA)指標及閾值，以監控及管理我們投資組合對各種關鍵風險類型的敞口集中度。

於二〇二二年全年，董事會的活動包括審查及指導關於我們到二〇五〇年實現淨零融資排放之方法的戰略決策。

→ 有關我們管治架構的更多資料，請參閱董事薪酬報告第184頁。

渣打集團氣候相關管治架構概覽



管理團隊

本集團管理團隊的各成員均負責根據我們的淨零路徑，在其地理、業務部門或職能範圍內戰略性地推動氣候因素。

為響應審慎監管局(PRA)第3/19號監管聲明「加強銀行及保險公司管理氣候變化帶來的金融風險的方法」，本集團風險總監(CRO)作為高級管理人員制度(SMR)下的適當高級管理職能(SMF)，負責識別及管理氣候變化帶來的金融風險。集團風險總監由負有氣候風險日常監督及第二道防線核心職責的企業風險管理全球主管提供支援。

企業風險管理部門全球主管亦任命一名專職董事總經理作為氣候風險及淨零監督全球主管。受影響的主要風險類型(PRT)及企業風險管理框架(ERMF)組成部分的風險框架所有者，負責將氣候風險要求嵌入各自的風險類型中。

管治委員會及指導小組

本集團內的數個委員會輔助董事會及管理團隊管理及監測氣候變化及其相關影響。

負責氣候相關問題的管治委員會及指導小組

管治機構	主席	與氣候有關的議程次數及所提供的資料	與氣候有關的主要目的及責任	二〇二二年氣候相關議題
董事會	渣打集團有限公司集團主席	二〇二二年兩次。 透過集團風險總監報告提供氣候風險最新資料	<ul style="list-style-type: none"> 監督本集團的整體淨零方法。 負責淨零途徑的股東諮詢投票提案。 	<ul style="list-style-type: none"> 討論及審查本集團的淨零排放途徑，批准其方法並審查交付進展。 完成以氣候風險如何嵌入三道防線為重點的培訓。
董事會風險委員會(BRC)	獨立非執行董事	每年三次。 每年七次在本集團報告中向董事會風險委員會提供氣候風險的最新資料，已透過集團風險總監報告發出 提供季度氣候風險資料作為風險資料報告的一部分，涵蓋基於我們投資組合中的過渡及實際風險集中度的關鍵指標。	<ul style="list-style-type: none"> 代表董事會對本集團的關鍵風險進行監督，是董事會層面監督氣候風險的主要風險委員會。 審議本集團的風險偏好，並就風險偏好聲明(RAS)向董事會提出建議。 評估風險類型(包括氣候風險)以及風險管理框架及政策的有效性。 對氣候相關壓力測試的設計及執行提供監督及質疑。 	<ul style="list-style-type: none"> 審查、討論並質疑本集團的管理情景分析。 審查並向董事會推薦本集團氣候風險偏好聲明。 每季度審查氣候風險資料報告(RIR)。 監察對風險偏好指標的遵守情況，包括任何相關違規行為。
文化與可持續發展委員會(CSC)	獨立非執行董事	二〇二二年四次。	<ul style="list-style-type: none"> 監督本集團的整體可持續性戰略。 監督可持續發展框架的制定及實施，使之與本集團的淨零方法一致。 	<ul style="list-style-type: none"> 討論ESG基準及指數進展，包括透過CDP氣候變化調查。 審查本集團可持續發展戰略(包括氣候)。 討論董事會就可持續發展的參與方案。
審核委員會	獨立非執行董事	二〇二二年(第四季度)一次。自二〇二三年起，將每季度一次。	<ul style="list-style-type: none"> 負責監督本集團的量化報告指標。 	<ul style="list-style-type: none"> 審查將符合TCFD的披露及衡量標準納入年度報告的提議，並同意該方法。
集團風險委員會(GRC)	本集團首席風險官(CRO)	二〇二二年三次。 每年11次在本集團集團風險總監及CRIR報告中更新氣候風險資料。	<ul style="list-style-type: none"> 確保對本集團風險進行有效管理，以支持本集團的戰略。 監督企業風險管理框架的實施。 審查風險偏好，批准管理團隊層面的風險偏好指標及主要風險類型(PRT)及綜合風險(包括氣候風險)的閾值。 	<ul style="list-style-type: none"> 收取關於氣候兩年期探索性情景第二輪的最新資料。 收取作為風險資料報告一部分的關於氣候風險嵌入及氣候風險概況的最新資料。 批准MT級的氣候風險偏好指標，並監督對該等指標的遵守情況。

管治機構	主席	與氣候有關的議程次數及所提供的資料	與氣候有關的主要目的及責任	二〇二二年氣候相關議題
氣候風險管理委員會(CRMC)	本集團首席風險官	二〇二二年三次。(CRMC於二〇二二年七月成立)，二〇二三年將舉行六次會議。 註：在其正式成為委員會之前，二〇二二年亦舉行三次氣候風險管理論壇(CRMF)會議。 氣候風險資料報告(RIR)每季度提交一次，涵蓋基於我們投資組合中過渡及實際風險集中度的關鍵指標。	<ul style="list-style-type: none"> 監督氣候風險框架的制定及實施。 監督氣候相關財務及非財務風險的風險管理實踐的所有方面，包括領導及監督制定及有效實施本集團的氣候風險管理框架。 圍繞相關主要風險類型受氣候風險影響或與氣候風險有關的工作提供結構化管治。 	推動以下方面的交付： <ul style="list-style-type: none"> 氣候壓力測試及管理情景分析。 將氣候風險納入所有受影響風險類型之中的相關進展。 氣候風險相關披露，包括本報告中所討論者。 與倫敦帝國理工學院合作的氣候風險研究。 監管反饋及監督。 氣候相關的管理資料及風險偏好指標。 為整個集團提供氣候風險培訓及提高員工技能的方法。
集團責任及聲譽風險委員會(GRRRC)	本集團的行為、金融犯罪及合規部主管	每月	<ul style="list-style-type: none"> 監督及批准與氣候有關的立場聲明，包括具體部門的過渡標準及相關風險容忍閾值 	審查： <ul style="list-style-type: none"> 所牽涉的不符合強化環境及安全標準的客戶情況。 未完全滿足立場聲明的交易。 具有氣候變化因素的高聲譽風險或非常高聲譽風險的交易。
可持續發展論壇	本集團的企業品牌與營銷主管(一月至八月)；首席可持續發展官(九月至十二月)	論壇會議每年召開八次。	<ul style="list-style-type: none"> 監督本集團可持續發展(包括氣候)戰略的制定及實施。 指導整個集團對關鍵可持續發展主題(包括氣候變化)採取協調一致的方法。 	審查： <ul style="list-style-type: none"> 新的、現有及更新的可持續發展願景。 將氣候風險納入聲譽及可持續發展風險中的過程。 批准本集團自身ESG評級的方法。 討論整個集團的內外部氣候參與計劃。

管治機構	主席	與氣候有關的議程次數及所提供的資料	與氣候有關的主要目的及責任	二〇二二年氣候相關議題
可持續金融管治委員會	可持續金融全球主管	每月	<ul style="list-style-type: none"> 在交付本集團的可持續金融產品及服務方面提供領導、管治及監督。 審查及批准可持續金融產品。 指導本集團識別及把握機會，審查與可持續金融有關的聲譽風險，包括可持續金融產品的任何漂綠風險。 	審查及批准： <ul style="list-style-type: none"> 可持續金融產品，包括可持續存款、綠色抵押貸款、可持續貿易金融產品、可持續金融理財產品。 綠色及可持續金融交易，包括氣候相關績效指標的交易。 本集團推出可持續及氣候產品的方法。 本集團的綠色及可持續產品框架，包括一系列的氣候金融活動。 本集團對《二〇二二年可持續金融影響報告》的更新。
可持續金融指導委員會	可持續金融全球主管	每月	<ul style="list-style-type: none"> 為公司、商業及機構銀行(CCIB)可持續發展議程提供戰略方向。 協調及擴展CCIB產品、分部及市場。 	<ul style="list-style-type: none"> 討論可持續金融的趨勢。 監測及跟蹤可持續金融目標的進展。 協調及擴展CCIB產品、分部及市場。
淨零運作指導委員會 ¹	淨零過渡計劃總監	每週	<ul style="list-style-type: none"> 推動本集團淨零排放承諾的實施。 	<ul style="list-style-type: none"> 協調在整個銀行嵌入淨零要求。
消費者、私人及商業銀行可持續發展指導小組(CPBB)	客戶體驗與戰略業務促成部全球主管及可持續金融部全球主管(聯席主席)	兩月一次	<ul style="list-style-type: none"> 為消費者、私人及商業銀行(CPBB)的可持續性議程提供戰略方向。 	<ul style="list-style-type: none"> 討論可持續金融趨勢。 追蹤可持續金融目標的進展情況，並討論進一步的機會。 CPBB淨零計劃的更新情況及進度。

¹ 淨零及整體可持續發展管治結構將於二〇二三年進行審閱並更新。

此外，我們正在擴大區域、國家及分部層面的管治及風險管理，以更好地識別風險並積極管理其投資組合。

在我們的業務中評估及管理氣候

氣候風險及機遇是整個集團日益重要的優先事項。在我們的業務及職能部門中，多個不同團隊專門從事氣候相關活動，或投入一定比例的工作時間從事氣候相關活動。

致力於支持氣候風險及機遇的員工

防線	團隊	與氣候有關的目的及責任
一線	可持續發展戰略及淨零項目管理辦公室	該團隊於二〇二二年七月在新CSO下成立，負責管理本集團整體的可持續發展戰略，包括對外披露以及與非政府組織及政策聯盟的交往，團隊成員積極參加並召集本集團參與行業平台及倡議。 該團隊作為可持續發展論壇的秘書處，幫助制定本集團在可持續發展方面的行動方向，並領導本集團的淨零戰略及實施。截至二〇二三年，該團隊將主管集團淨零計劃管理辦公室(PMO)。
	可持續金融	由可持續金融發起及戰略倡議團隊組成，彼等積極合作，以識別、捕捉和管理有關氣候金融的機會。 過渡金融團隊亦處於該架構之中，以支持我們客戶滿足其脫碳融資需求。
	ESRM	負責制定及實施本集團具體部門的立場聲明，並與我們所有碳密集部門的客戶合作，以避免、減輕及管理我們融資的任何潛在負面影響。
	氣候風險分析 (包括諮詢和分析師團隊)	於二〇二二年成立。負責為所有範圍內的客戶進行客戶層面氣候風險評估的數據收集及分析。
二線	氣候風險	構成本集團企業風險管理(ERM)職能的一部分。進行定期環向觀察，既關注對新興行業主題及監管預期的自上而下風險識別，亦關注通過受影響流程的自下而上風險識別。
	聲譽及可持續性風險(RSR)	負責監督及質疑有關聲譽及氣候相關風險的風險管理活動。
	其他主要風險類型	隨著氣候風險被納入受影響的PRT框架，各PRT氣候風險二線所有權的責任被授予相關的風險框架所有者。
其他業務合作夥伴	法律、行為財務犯罪及合規以及供應鏈管理	在必要時向本集團(包括向可持續金融、可持續發展、氣候風險及RSR)提供支持。

* 人數乃基於預算數字，可能因正在進行的招聘而改變。可持續發展戰略及淨零項目管理辦公室與氣候風險分析團隊於二〇二二年成立，之前並無這兩個團隊。

教育及培訓

了解可持續發展

我們鼓勵所有員工在我們的足跡中增長其對可持續發展及氣候的了解、我們如何將其嵌入我們的業務、運營及社區，以及彼等如何在該旅程中積極身體力行。二〇二二年四月，我們推出「了解可持續發展」在線學習，超過12,800名(15%)同事在該年自願完成該課程。

為了表彰彼等的參與，我們為每名完成培訓的員工在我們的「渣打森林」栽一棵樹，該森林橫跨我們的七個破足跡市場，由當地的非政府組織管理。

氣候相關金融及非金融風險培訓

具體就氣候風險而言，董事會接受培訓，簡要了解氣候風險是如何被嵌入三道防線，以及這對我們的客戶及同事有何意義。

此外，我們推出涉及全部風險的強制性電子學習，並為CCIB、CPBB、風險及審核部門的近4,000名同事提供35小時的定制課堂培訓。該等課程的錄音可供所有員工在方便時使用。

於二〇二三年第一季度，我們擬將氣候風險相關的信貸培訓材料嵌入我們的一線及二線信貸風險課程。此外，與我們的學術夥伴倫敦帝國理工學院合作，我們亦計劃推出一個詳細的在線培訓課程，供所有受影響的員工使用。

可持續金融及ESRM培訓

二〇二二年，我們專注於教育本集團各層級的同事，讓彼等了解我們的淨零路徑及可持續金融倡議。我們在整個集團推出基礎性可持續發展及可持續金融課程；提供關於我們的可持續金融產品套餐及立場聲明的專門培訓；舉辦關於關鍵主題(包括漂綠風險及ESG評級)的小組討論，並舉辦關於淨零及過渡金融概念(如碳捕獲、利用和儲存，以及脫碳市場趨勢)的專題會議。

於二〇二三年，我們將加速推進可持續金融教育計劃。這將包括推出一個按從業人員級別分層的學習課程，以及進一步將我們的可持續金融培訓模塊化，以幫助我們提高整個業務網絡的知識及意識。

激勵結構

我們透過集團記分卡及長期激勵計劃(LTIP)向員工支付可變薪酬。這由董事會薪酬委員會監督。選定的可持續發展目標(包括與氣候變化方面有關的目標)獲納入我們的年度集團記分卡，其為我們目標總可變薪酬計劃中的所有同事(包括執行董事及集團管理團隊)的可變薪酬提供參考指標。

可持續發展亦獲納入二〇二三年至二〇二五年長期激勵計劃的業績指標，其更加關注客戶活動而非我們內部運營的廣泛影響。二〇二三年至二〇二五年計劃中的可持續性指標包括：

- 可持續融資收入到二〇二五年超過10億元
- 交付淨零路線圖
- 推動可持續性發展生態系統的發展

二〇二三年的集團記分卡包括以下各項：

- 加速本集團到二〇五〇年實現淨零排放的目標
- 通過員工自願參與提高社區參與

除了集團記分卡及LTIP績效指標外，專門的氣候及可持續發展相關目標適用於包括風險職能在內的各職能和區域記分卡，而個人目標則進一步增加了可持續發展及獎勵之間的聯繫。具體就我們氣候變化方法核心方面的交付而言，一些個人及團隊設有影響可變薪酬的目標。

設有影響可變薪酬的目標的個人或團隊

個人或團隊	目標／業績聯繫
風險總監(CRO)	根據金融行為監管局的高級管理人員及認證制度，集團風險總監對氣候風險負責並接受問責。其包括監督氣候風險工作計劃的實施的責任，涵蓋氣候風險治理、氣候風險評估、氣候風險情景分析及壓力測試，以及氣候風險披露。 該等責任構成集團風險總監目標的一部分，因此直接影響其薪酬。
風險	本集團的記分卡包括在二〇五〇年前實現淨零排放的可持續發展支柱的10%加權指標，以及關於風險及控制的另外15%加權指標。
氣候風險團隊	制定本集團的氣候風險管理方法，為風險識別、量化、管理、監測及報告開發工具及方法；在三條防線及整個組織內建立氣候風險管理的能力及技能。
可持續金融團隊	與可持續金融產品相關的可持續金融戰略收入目標，以及實現相關可持續發展願景目標。
清潔技術團隊及其他氣候金融發起團隊	發起氣候金融的收入目標。
物業團隊	實現減排目標，到二〇二五年實施淨零排放戰略，以及第一和第二範疇的碳抵銷。
供應鏈管理	實現公務旅行的減排目標和第三範疇的公務旅行碳抵銷。
公司房地產合夥人仲量聯行與世邦魏理仕	為我們的合作夥伴仲量聯行及世邦魏理仕設定運營關鍵績效指標並實施激勵結構，彼等負責日常的物業管理活動。此外，我們進一步激勵合作夥伴加快活動，以提前實現我們的目標。

指標及目標

儘管由於所需數據集及方法的不完整性及新穎性而存在挑戰，我們使用的數據仍提供取得進展的最佳方法。我們預計所需數據的可用性及其可靠性會隨著時間的推移而提高，我們擬在可獲得適用改進數據時將其整合到我們的報告中。

社會可持續性

儘管我們對社會及環境的主要影響是通過我們提供融資的企業實現，但我們旨在成為造福客戶、人民及社區的力量。對我們而言，這不僅意味確保我們將自身的環境影響降至最低，亦應努力成為一家負責任的公司：利用我們的技能、經驗及網絡打擊金融犯罪，將我們的價值觀融入我們運營的市場，並投資於我們的員工及社區。

行為及道德

良好行為對於為我們的客戶、市場及利益相關者提供積極結果至關重要。其是實現我們品牌承諾「一心做好，始終如一」的基石。

自二〇二一年以來，我們的行為風險管理方法已經通過數項舉措得到加強，包括推出新的年度行為風險管理有效性審查，這提高了我們識別及緩解行為風險的能力，並重新加強我們的參與戰略。

我們的「暢所欲言」舉報計劃對於維護我們「一心做好，始終如一」品牌承諾及所看重的行為至關重要。盡早披露所關注的問題可以減少不當行為造成的財務及聲譽損失的風險。我們鼓勵同事、承包商、客戶、供應商及公眾成員使用我們的「暢所欲言」計劃，其提供安全和保密的渠道來報告已知或可疑的不當行為，而不必擔心遭到報復。關注的例子包括違反監管要求、違反集團政策或標準，或對同事及／或我們的聲譽產生不利影響的行為。

所有國家、業務及職能部門均在繼續使用「暢所欲言」計劃，而我們二〇二二年「我的聲音」調查中發現，88%的員工（二〇二一年為87%）對通過該渠道提出關切的問題感到很安心。儘管如此，二〇二二年通過「暢所欲言」渠道披露的信息總量與上一時期相比減少9.6%（113例）。其為整個行業的趨勢，主要是由於新型冠狀病毒疫情繼續影響內部報告趨勢。¹⁵

於二〇二二年全年，我們舉辦一系列宣傳活動，以確保我們的同事了解維護我們行為標準的重要性，並知道如何以及何時可以利用「暢所欲言」計劃舉報。為了慶祝六月二十三日的舉報日，我們開展為期一個月的全球活動，主題是「大膽舉報！你做得對！」，而於十月，非洲和中東地區的同事開展了區域行為周。十二月，我們慶祝行為月和聯合國反腐敗日，主題是「立場、行為及我」，強調個別同事的日常行為與銀行立場之間的聯繫。所有活動均包括我們高級領導人的互動信息及現場小組討論，旨在由自上而下樹立基調，並在內部拓展討論。

集團行為準則（準則）仍然是我們設定行為預期的主要工具：其支持我們所有的政策，設定最低標準，並增強我們的價值觀及預期行為。其亦概述一個幫助同事做出正確決定的框架。為了增強我們對盡可能高的行為標準的共同承諾，每年我們均會要求同事通過在線學習課程的方式重新審視準則對彼等的意義，並重申彼等的承諾。於二〇二二年，99.5%的同事完成了強制性培訓和確認。無正當理由（即獲豁免不參加）逾期不參加培訓的同事，其年度可變報酬可能被削減40%。

二〇二三年，我們計劃更新準則，以改進與我們立場的一致性，加強道德、文化及行為之間的聯繫，並將準則深度融入本集團的戰略。我們亦擬採取措施，使該準則更容易被所有同事理解及接受。



在 sc.com/codeofconduct 下載我們的集團行為準則，並訪問 sc.com/speakingup 以了解關於我們「暢所欲言」計劃如何運作的更多資料。

重申對行為準則的承諾的同事百分比

99.5

打擊金融犯罪

藉助金融體系，我們可改變世界各地的生活，幫助減少貧困和刺激經濟發展。但金融體系也會被那些參與當今一些最具破壞性罪行的人利用——從人口販運到恐怖主義、腐敗和毒品貿易，不一而足。我們的目標是使金融體系成為對罪犯和恐怖分子不利的環境，從而幫助打擊這些犯罪。我們無意違反與金融犯罪相關的法律法規。

我們的行為、金融犯罪及合規(CFCC)團隊制定我們的金融犯罪風險管理框架。我們致力透過應用客戶盡職調查、篩選和監控等核心控制措施，保護我們的客戶和社區免受洗錢(AML)、恐怖主義融資、制裁、欺詐和其他風險的影響，應用客戶盡職調查、掃描及監督等核心監控，以及加強我們員工對識別、管理及減輕該風險的方法的理解。此外，反賄賂和腐敗(ABC)控制措施旨在防止同事或代表我們工作的第三方參與賄賂。

我們金融犯罪調查團隊的工作重點是運用數據分析識別該等產生最大金融犯罪風險的客戶和案件。這強化了支持本集團各業務部門和國家團隊同事的第二道防線。

為降低運營所在的市場在重大政治選舉之前、期間和之後的金融犯罪風險(尤其是腐敗收益的洗錢風險)，本集團已加強監控，以識別和調查潛在關切的交易。二〇二二年，在肯尼亞、安哥拉、尼泊爾、菲律賓和斯里蘭卡等國家的重大選舉和政治過渡或衝突期間，本集團已加強監控。

自二〇二二年二月二十四日俄烏衝突爆發以來，歐盟、英國、美國和其他幾個國家的當局已對俄羅斯實施多輪制裁，涉及廣泛的俄羅斯實體(國有和私營)以及大量的俄羅斯精英、寡頭、政治領袖和官員。雖然這些針對俄羅斯的制裁的變化速度和複雜性前所未有，並可能在若干監管禁令的範圍上造成不確定性，但我們已尋求全面而迅速地遵守這些要求。這項工作是二〇二二年金融犯罪合規團隊重點關注的領域。

我們已作出大量投入，以確保我們的員工有能力打擊金融犯罪。二〇二二年，99.7%的同事和治理機構成員已完成金融犯罪電子學習，涵蓋反腐敗及反貪污、反洗錢、制裁和欺詐主題(亞洲：99.7%；AME：99.7%；EA：99.8%；治理機構成員：100%)。對於那些擔任高風險角色和職能的人員，我們還舉辦了針對性的反腐敗及反貪污培訓、大師班和論壇，以加深了解。我們還與48市場上的超過11,700家供應商和第三方分享了我們的供應商章程，其中列出了我們的願望並提供了有關反腐敗及反貪污的指導。

這得到我們在全集團範圍內開展的溝通活動「完整故事」的支持，該活動旨在提高員工對金融犯罪的現實生活影響的認識，並強調我們個人和集體為建立強大的風險文化及領導打擊金融犯罪而須開展的工作。二〇二二年，「完整故事」的主題是「建立關聯能力」，強調透過「聯繫、合作和溝通」打擊犯罪，以及與政府機構、監管機構和其他全球性銀行建立夥伴關係，加強我們的集體防禦。

該等公私合作包括與以下機構攜手實施的倡議：國際失蹤和受剝削兒童中心(重點關注加密資產在兒童剝削和虐待材料交易中的使用)、國家網絡取證和培訓聯盟(協助執法部門識別從事商業電子郵件洩露計劃的重要有組織團體)、美國海關和邊境保護局(重點關注經濟安全、貿易安全、強迫勞動和其他風險領域，如基於貿易的洗錢)。這些合作為我們在包括新加坡、南非、英國和香港在內的越來越多的司法管轄區共同打擊金融犯罪提供了重要的新見解，並推動我們在共同打擊金融犯罪方面取得可喜的進展。

於二〇二二年全年，我們還與同行合作，透過積極參與若干領先的行業組織(包括全球銀行組織沃爾夫斯堡集團(我們的FCC全球負責人擔任其聯席主席並主持該組織九月會議)、麥迪遜集團和UK Finance)，為正在進行的對話做出貢獻，以提高打擊金融犯罪的有效性。我們還參與許多外部思想領袖的討論和論壇，包括世界經濟論壇的反腐敗合作倡議(PACI)。

→ 若要了解更多資訊，請訪問 sc.com/fightingfinancialcrime

→ 在 <https://av.sc.com/corp-en/content/docs/fair-pay-report.pdf> 閱覽我們的公平薪酬報告

尊重人權

我們致力成為負責任的公司，在我們的業務中維護人權。我們認識到，我們業務的全球性質可能會使我們在運營、供應鏈以及客戶和客戶關係中面臨現代奴役和人口販運(MSHT)的風險，我們致力於識別和減輕這些風險。

我們管理及減輕環境和社會風險的方法反映於我們的可持續發展框架中，其中包括關於人權的立場聲明。此框架概述了跨行業和主題立場聲明，即我們用於評估是否為客戶提供金融服務。該等文件由國際最佳慣例及International Finance Corporation's (IFC)的環境和社會績效標準，概述了構成部分CCIB客戶及交易的信貸批准流程的跨行業標準。

我們的現代反奴隸聲明詳細說明了我們在CCIB客戶群、供應鏈和勞動力群體中解決MSHT的行動。二〇二二年，我們加強了人權盡職調查，要求CCIB客戶提供有關其在業務或供應鏈中管理潛在人權風險的政策和流程的證據。我們還根據國際金融公司準則和聯合國工商業與人權指導原則，為客戶制定了更詳細的申訴機制指南。我們還與圖恩集團和可持續航運倡議等第三方持續合作，以促進針對MSHT的協同行動。

我們完成了對供應鏈的風險評估，並以地緣政治分析對MSHT評估問卷加以補充。我們還計劃對加強採購系統的MSHT控制的舉措進行審查，將更廣泛的ESG要求納入審查。

對於我們的員工，我們引入了一套新的勞資關係原則，將國際勞工組織的基本公約納入考慮。我們還擴大了收入差距報告的範圍，納入了種族數據。我們的種族收入差距報告涵蓋了英國和美國，已經在這些地區達到了僱員申報族裔的最低要求水平，從而使收入差距分析成為可能。

→ [在sc.com/modernslavery](https://sc.com/modernslavery)
上閱讀我們的現代奴役聲明

→ [在sc.com/positionstatements](https://sc.com/positionstatements)
上閱讀我們的人權立場聲明

對社區的影響

世界各地的年輕人(尤其是婦女和女童)依然面臨經濟包容方面的障礙。許多人無法發揮自己的潛力，陷入低收入貧困。未來的工作也面臨挑戰——隨著技術應用的增加，至二〇二五年¹⁶，估計全球50%的員工將需要再培訓。獲取相關培訓對年輕人至關重要。

我們致力擴大我們的社會影響，並繼續透過我們解決青年經濟包容問題的全球倡議「未來創造者(Futuremakers)」支持社區。「未來創造者」支持弱勢年輕人(尤其是女孩和視力障礙人士是學習新技能，以提高他們就業或創業的機會。

二〇二二年，我們向「未來創造者」捐贈了14.7百萬元(其中包括本集團的捐款，以及我們的員工和合作夥伴籌集的3.8百萬元)，以使下一代能夠學習、謀生和成長。

二〇二二年，我們攜手包括渣打基金會為內的國際和本地合作夥伴，透過「未來創造者」觸達逾335,000名年輕人，包括為102,248名沒有銀行賬戶的人士或年輕人提供金融教育。在印度，我們繼續根據市場的發展重點，支持眼保健和水、環境衛生和個人衛生教育(WASHE)。

我們的未來創造者影響報告回顧了未來創造者自二〇一九年啟動以來我們透過該倡議所取得的進展。亮點包括在43個市場接觸到100多萬名年輕人(74%為女性)，並籌集了78.7百萬元。主要成果包括：自二〇一九年以來，新增青年就業28,423人；青年創業帶動就業5,202人；40,615名女孩更有可能繼續接受中學教育。

我們需要共同努力，才能加快解決不平等和促進經濟增長方面的進展。於二〇二二年，我們發佈了與聯合利華合作的見解，幫助超過25,000家受新冠疫情影響的小型零售商透過數字化建立更具韌性的業務。我們與另外十家公司一起加入了英國外交、聯邦和發展事務部領導的女童教育技能聯盟(Girls' Education Skills Partnership)，並同意與Primark合作，設計解決方案，以支持服裝業工人的財務健康。

為了幫助年輕人獲得金融解決方案，來自21個市場的1,270名年輕人參加了與抗貧窮企業組織(Business Fights Poverty)和劍橋大學共同開展的研究。《二〇二二年未來創造者洞察報告》為第三屆未來創造者論壇提供了資訊和數據。來自61個市場的1,700多名利益相關者參加了這場為期兩天的虛擬活動，聽取了未來創造者參與者的第一手資料，並探討了如何推進普惠金融。

於二〇二二年，超過39%的同事透過義工服務回饋社區，貢獻了近50,000天的時間支持公益。

我們的IGNITE計劃旨在釋放整個集團女性人才的潛力。於二〇二二年，我們與IGNITE合作，將輔導支持延伸至未來創造者參與者，幫助他們在追求目標的過程中改變、挑戰自己並激發潛能。此外，我們還在各個市場舉辦了12場導師之家(Mentor's Den)研討會，為300多名年輕人提供個人品牌、未來技能和銀行服務方面的戰略建議。我們動員同事支援巴基斯坦受洪水影響的家庭，並將歐洲地區的義工日由每人每年3天增加至5天，以為烏克蘭流離失所的民眾提供幫助。

於二〇二三年，我們將建立一個包括未來創造者校友在內的女性企業家網絡，並在我們運營所在的市場進一步擴大我們對女性企業家的支持。此外，根據我們對聯合國負責任銀行原則的承諾，我們將完成影響分析，以更好地了解我們所帶來的更廣泛影響。這項工作將有助於我們制定未來創造者戰略，並進一步增加員工義工服務對社區的支持。

→ [在sc.com/futuremakers](https://sc.com/futuremakers)
閱讀關於渣打銀行的未來創造者行動的更多資訊

→ [在sc.com/futuremakersimpact](https://sc.com/futuremakersimpact)
閱讀我們的未來創造者影響報告

16 世界經濟論壇，《二〇二〇年未來工作報告》，第6頁

本年度報告的上述邁向可持續發展未來一節(為免生疑問，包括TCFD披露)所載的內容受(i)前瞻性陳述一節所載的陳述；及(ii)第498頁所載列的「重要通知—與數據限制章節有關的編製基準及警告」一節規限。

非財務資料聲明

下表載列股東及持份者可於本報告參閱有關非財務重要事項資料的章節，以符合二〇〇六年公司法第414CA及414CB條所載的非財務報告規定。進一步披露可瀏覽sc.com及參閱我們的二〇二二年ESG報告索引，其於二〇二三年第一季度刊發於sc.com/esg-reporting-index。

報告規定	本報告內載有關於我們的政策及影響詳情 (包括風險、所納入的政策、盡職調查及結果)的章節	頁次
環境事宜	風險回顧	
	· 風險回顧	42
	持份者及可持續發展	
	· 我們應對氣候變化的方法	66
	· 我們的淨零計劃	67
	· TCFD概要及一致索引	68
	· 於我們的業務及供應鏈中減少我們的環境足跡	74
	· 減少我們的融資排放	76
	· 推進融資及合作夥伴轉型	84
	· 減輕環境及社會風險	88
	· 使用情景分析評估我們戰略的彈性	90
	· 減輕氣候變化造成的財務及分財務風險	96
	· 可持續議程管治	113
		董事會報告
	· 我們業務對環境的影響	227
僱員	與持份者溝通	
	· 僱員	60
	持份者及可持續發展	
	· 行為及道德操守	120
	董事會報告	
	· 僱員政策及聯繫	223
	· 健康及安全	224
人權	與持份者溝通	
	· 供應商	58
	持份者及可持續發展	
	· 尊重人權	122
社會事宜	與持份者溝通	
	· 社會	59
	持份者及可持續發展	
	· 對我們社區的影響	122
反腐敗及反賄賂	風險回顧	42
	持份者及可持續發展	
	· 行為及道德操守	120
	· 打擊金融罪行	121
	董事會報告	
	· 政治捐款	219
業務模式描述	業務模式	18
非財務主要業績指標	僱員	
	· 僱員聯繫(僱員淨推介值)	60
	· 性別及族裔薪酬披露	63
	· 高級職位上的性別多元化	63
	· 關於金融罪行的培訓(包括反賄賂及腐敗、反洗錢、制裁及欺詐)	121
	· 重新承諾遵守行為守則	120
	· 補充人員資料	484
	環境及社會	
	· 已達成或符合進度的可持續發展目標	23
	· 補充資料：環境及社會風險管理	488
	· 補充資料：環境	489
	· 補充資料：慈善捐贈	492
主要風險及不明朗因素	風險回顧及資本回顧	234

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



◀ 可持續賬戶 走向全球 ▶

繼二〇二一年在英國及阿聯酋試點推出後，我們於二〇二二年為中國大陸、新加坡、迪拜、香港、台灣、馬來西亞及美國的企業客戶推出創新的可持續賬戶。我們的可持續賬戶為客戶提供保留獲取現金的靈活性，同時支持符合聯合國可持續發展目標的活動。存入可持續賬戶的現金乃參照符合銀行綠色及可持續產品框架的項目，而該框架是在獨立環境、社會及管治研究及評級提供商Sustainalytics的支持下開發而成。

⊕ 詳情請瀏覽 www.sc.com/sustainableaccounts

基本及法定業績對賬

基本與法定業績的對賬載於下表：

按客戶類別劃分的經營收入

	二〇二二年				
	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	創投業務 百萬元	中央及 其他項目 (類別) 百萬元	總計 百萬元
基本經營收入	10,045	6,016	29	165	16,255
重組	41	-	-	2	43
其他項目	-	-	-	20	20
法定經營收入	10,086	6,016	29	187	16,318

	二〇二一年(經重列) ¹				
	企業、商業及 機構銀行業務 百萬元	個人、 私人及中小 企業銀行業務 百萬元	創投業務 百萬元	中央及 其他項目 (類別) 百萬元	總計 百萬元
基本經營收入	8,407	5,735	1	570	14,713
重組	9	-	-	(41)	(32)
其他項目	-	-	20	-	20
法定經營收入	8,416	5,735	21	529	14,701

1 隨著創投業務的戰略重要性提升並向管理層報告，其已於二〇二二年成為獨立經營類別。過往期間經已重列。

按地區劃分的經營收入

	二〇二二年				
	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	11,213	2,606	2,353	83	16,255
重組	23	2	(1)	19	43
其他項目	20	-	-	-	20
法定經營收入	11,256	2,608	2,352	102	16,318

	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

除稅前溢利

	二〇二二年					
	基本 百萬元	監管罰金 百萬元	重組 百萬元	出售/持 作 出售業務的 淨收益 百萬元	商譽 及其他減值 ¹ 百萬元	法定 百萬元
經營收入	16,255	-	43	20	-	16,318
經營支出	(10,743)	-	(170)	-	-	(10,913)
未計減損及稅項前經營溢利/(虧損)	5,512	-	(127)	20	-	5,405
信貸減值	(838)	-	2	-	-	(836)
其他減值	(79)	-	(38)	-	(322)	(439)
聯營公司及合營企業之溢利	167	-	(11)	-	-	156
除稅前溢利/(虧損)	4,762	-	(174)	20	(322)	4,286
	二〇二一年					
	基本 百萬元	監管罰金 百萬元	重組 百萬元	出售/持 作 出售業務的 淨收益 百萬元	商譽 及其他減值 ¹ 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	(55)	-	(17)	-	(300)	(372)
聯營公司及合營企業之溢利	176	-	20	-	-	196
除稅前溢利/(虧損)	4,196	(62)	(507)	20	(300)	3,347

1 商譽及其他減值包括與本集團於其聯營公司渤海銀行的投資有關的減損支出3.08億元。為保持一致，已重列二〇二一年比較數字，將3億元的減值由基本溢利內的其他減值重新分類至商譽及其他減值。

按客戶類別劃分的除稅前溢利

	二〇二二年				
	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	創投業務 百萬元	中央及 其他項目 (類別) 百萬元	總計 百萬元
經營收入	10,045	6,016	29	165	16,255
外部	8,899	4,989	29	2,338	16,255
分部間	1,146	1,027	-	(2,173)	-
經營支出	(5,480)	(4,148)	(336)	(779)	(10,743)
未計減損及稅項前經營溢利/(虧損)	4,565	1,868	(307)	(614)	5,512
信貸減值	(425)	(262)	(16)	(135)	(838)
其他減值	(40)	(10)	(24)	(5)	(79)
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	(16)	183	167
除稅前基本溢利/(虧損)	4,100	1,596	(363)	(571)	4,762
重組	(50)	(63)	(1)	(60)	(174)
商譽及其他減值 ¹	-	-	-	(322)	(322)
其他項目	-	-	-	20	20
除稅前法定溢利/(虧損)	4,050	1,533	(364)	(933)	4,286

1 商譽及其他減值包括與本集團於其聯營公司渤海銀行的投資有關的減損支出3.08億元。為保持一致，已重列二〇二一年比較數字，將3億元的減值由基本溢利內的其他減值重新分類至商譽及其他減值。

按客戶類別劃分的除稅前溢利續

	二〇二一年(經重列) ¹				
	企業、商業及 機構銀行業務 百萬元	個人、 私人及中小 企業銀行業務 百萬元	創投業務 百萬元	中央及 其他項目 (類別) 百萬元	總計 百萬元
經營收入	8,407	5,735	1	570	14,713
外部	7,952	5,375	1	1,385	14,713
分部間	455	360	-	(815)	-
經營支出	(5,278)	(4,227)	(253)	(617)	(10,375)
未計減損及稅項前經營溢利/(虧損)	3,129	1,508	(252)	(47)	4,338
信貸減值	44	(282)	(3)	(22)	(263)
其他減值	(49)	-	-	(6)	(55)
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	(6)	182	176
除稅前基本溢利/(虧損)	3,124	1,226	(261)	107	4,196
重組	(114)	(235)	(3)	(155)	(507)
商譽及其他減值 ²	-	-	-	(300)	(300)
其他項目	-	-	20	(62)	(42)
除稅前法定溢利/(虧損)	3,010	991	(244)	(410)	3,347

1 隨著創投業務的戰略重要性提升並向管理層報告，其已於二〇二二年成為獨立經營類別。過往期間經已重列。

2 商譽及其他減值包括與本集團於其聯營公司渤海銀行的投資有關的減損支出。為保持一致，已重列二〇二一年比較數字，將3億元的減值由基本溢利內的其他減值重新分類至商譽及其他減值。

按地區劃分的除稅前溢利

	二〇二二年				
	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
經營收入	11,213	2,606	2,353	83	16,255
經營支出	(6,867)	(1,669)	(1,564)	(643)	(10,743)
未計減損及稅項前經營溢利/(虧損)	4,346	937	789	(560)	5,512
信貸減值	(790)	(120)	77	(5)	(838)
其他減值	(47)	2	(3)	(31)	(79)
聯營公司及合營企業之溢利	179	-	-	(12)	167
除稅前基本溢利/(虧損)	3,688	819	863	(608)	4,762
重組	(75)	(29)	(23)	(47)	(174)
商譽及其他減值 ¹	(308)	-	-	(14)	(322)
其他項目	20	-	-	-	20
除稅前法定溢利/(虧損)	3,325	790	840	(669)	4,286

	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
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	-	(1)	(18)	(36)	(55)
聯營公司及合營企業之溢利	175	-	-	1	176
除稅前基本溢利/(虧損)	3,416	856	644	(720)	4,196
重組	(286)	(25)	(69)	(127)	(507)
商譽及其他減值 ¹	(300)	-	-	-	(300)
其他項目	-	-	-	(42)	(42)
除稅前法定溢利/(虧損)	2,830	831	575	(889)	3,347

1 商譽及其他減值包括與本集團於其聯營公司渤海銀行的投資有關的減損支出3.08億元。為保持一致，已重列二〇二一年比較數字，將3億元的減值由基本溢利內的其他減值重新分類至商譽及其他減值。

有形股東權益回報

	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元
母公司股東平均權益	44,237	46,383
減優先股溢價	(1,494)	(1,494)
減平均無形資產	(5,557)	(5,218)
普通股股東平均有形權益	37,186	39,671
權益持有人應佔期內溢利	2,902	2,313
非控股權益	46	2
分類為權益的優先股及額外一級資本的應付股息	(401)	(410)
普通股股東應佔期內溢利	2,547	1,905
按正常基準計算之項目：		
監管事宜撥備	-	62
重組	174	507
商譽及其他減值 ¹	322	300
出售業務的淨收益	(20)	(20)
創投業務按公允價值計入其他全面收入的未變現(收益)/虧損(扣除稅項)	(36)	38
按正常基準計算項目的稅項	(24)	(87)
普通股股東應佔期內基本溢利	2,963	2,705
有形股東權益基本回報	8.0%	6.8%
有形股東權益法定回報	6.8%	4.8%

1 其他減值包括與本集團於其聯營公司渤海銀行的投資有關的減損支出3.08億元。為保持一致，已重列二〇二一年比較數字，將3億元的減值由基本溢利內的其他減值重新分類至商譽及其他減值。

	二〇二二年				
	企業、商業及 機構銀行業務 %	個人、 私人及中小 企業銀行業務 %	創投業務 %	中央及 其他項目 (類別) %	總計 %
有形股東權益基本回報	13.7	15.8	nm ²	(14.0)	8.0
監管罰金	-	-	-	-	-
重組					
其中：收入	0.2	-	-	-	0.1
其中：支出	(0.3)	(0.8)	(1.2)	(0.4)	(0.5)
其中：信貸減值	-	-	-	-	-
其中：其他減值	(0.1)	-	-	(0.3)	(0.1)
其中：聯營公司及合營企業之溢利	-	-	-	(0.1)	-
已出售/持作出售業務的淨收益	-	-	-	0.3	0.1
商譽及其他減值	-	-	-	(4.5)	(0.9)
創投業務按公允價值計入其他全面收入的未變現收益(扣除稅項)	-	-	35.6	-	0.1
按正常基準計算項目的稅項	0.1	0.2	0.3	(0.1)	0.1
有形股東權益法定回報	13.6	15.2	nm ²	(19.2)	6.8

二〇二一年(經重列)^{1,3}

	企業、商業及 機構銀行業務 %	個人、 私人及中小 企業銀行業務 %	創投業務 %	中央及 其他項目 (類別) %	總計 %
有形股東權益基本回報	9.6	11.6	nm ²	(5.4)	6.8
監管罰金	-	-	-	(0.8)	(0.2)
重組					
其中：收入	-	-	-	(0.6)	(0.1)
其中：支出	(0.6)	(3.0)	(45.2)	(1.2)	(1.2)
其中：信貸減值	-	-	-	-	-
其中：其他減值	0.1	-	-	(0.6)	-
其中：聯營公司及合營企業之溢利	-	-	-	0.3	0.1
已出售／持作出售業務的淨虧損	-	-	nm ²	-	0.1
商譽及其他減值	-	-	-	(4.1)	(0.8)
創投業務按公允價值計入其他全面收入的 未變現收益／(虧損)(扣除稅項)	-	-	nm ²	-	(0.1)
按正常基準計算項目的稅項	0.2	0.8	(59.7)	-	0.2
有形股東權益法定回報	9.3	9.4	nm ²	(12.3)	4.8

1 隨著創投業務的戰略重要性提升並向管理層報告，其已於二〇二二年成為獨立經營類別。過往期間經已重列。

2 無意義

3 商譽及其他減值包括與本集團於其聯營公司渤海銀行的投資有關的減損支出3.08億元。為保持一致，已重列二〇二一年比較數字，將3億元的減值由基本溢利內的其他減值重新分類至商譽及其他減值

分部的有形股東權益回報計算為本年溢利對該分部的加權平均有形權益的比率。有形股東權益回報計算的全部詳情載於APM釋義。

淨支出比率

	二〇二二年			二〇二一年		
	年／期內 信貸減值 (支出)／撥回 百萬元	平均風險 承擔淨額 百萬元	淨支出比率 %	年／期內 信貸減值 (支出)／撥回 百萬元	平均風險 承擔淨額 百萬元	淨支出比率 %
第一階段	5	317,962	0.00%	1	319,860	0.00%
第二階段	(325)	13,486	2.41%	(65)	17,896	0.36%
第三階段	(423)	3,022	14.00%	(194)	3,740	5.19%
風險承擔總額	(743)	334,470	0.22%	(258)	341,496	0.08%

每股普通股盈利

	二〇二二年						
	基本 百萬元	監管事宜 撥備 百萬元	重組 百萬元	出售業務的 淨虧損 百萬元	商譽及其他 減值 ¹ 百萬元	按正常基準 計算項目的 稅項 百萬元	法定 百萬元
普通股股東應佔本年度溢利／(虧損)	2,999	-	(174)	20	(322)	24	2,547
基本一加權平均股份數目(百萬股)	2,966						2,966
每股普通股基本盈利(仙)	101.1						85.9

二〇二一年(經重列)¹

	基本 百萬元	監管事宜 撥備 百萬元	重組 百萬元	出售業務的 淨虧損 百萬元	商譽及其他 減值 ¹ 百萬元	按正常基準 計算項目的 稅項 百萬元	法定 百萬元
普通股股東應佔本年度溢利／(虧損)	2,667	(62)	(507)	20	(300)	87	1,905
基本一加權平均股份數目(百萬股)	3,108						3,108
每股普通股基本盈利(仙)	85.8						61.3

1 其他減值包括與本集團於其聯營公司渤海銀行的投資有關的減損支出3.08億元。為保持一致，已重列二〇二一年比較數字，將3億元的減值由基本溢利內的其他減值重新分類，其已導致重列每股普通股相關基本盈利(仙)及每股普通股相關攤薄盈利(仙)

其他表現指標

其他表現指標乃為適用財務報告框架所界定或說明的財務指標以外，用作衡量過往或未來財務表現、財務狀況或現金流量的財務指標。以下為本集團衡量財務表現及財務狀況所使用的主要其他表現指標。

指標	定義
固定匯率基準	固定匯率基準表現指標旨在就調整比較期間呈列本年度的功能貨幣匯率。以下各項的結餘按固定匯率基準呈列： <ul style="list-style-type: none"> 經營收入 經營支出 除稅前溢利 風險加權資產
基本／正常基準	倘法定業績已就代表資本性質的溢利或虧損的重組及其他項目；因策略性的投資交易而產生的款項，不包括因創投交易產生的款項，因為該等款項被視為本集團日常業務過程的一部分；及期內對本集團一般業務盈利有重大影響之其他非經常及／或特殊交易，以及管理層及投資者於按期評估表現時通常會單獨識別的項目作出調整，則表現指標以基本／正常基準描述。基本／正常表現及法定表現的對賬載於財務報表附註2。以下各項的結餘及指標按基本基準呈列： <ul style="list-style-type: none"> 經營收入 經營支出 除稅前溢利 每股盈利(基本及攤薄) 成本對收入比率 收入與成本增長差 有形股東權益回報
墊款對存款／ 客戶墊款對存款比率	客戶貸款及墊款總額對客戶存款總額(不包括於央行持有的核定結餘(於壓力點確認為須予償還款項))的比率。低墊款對存款比率表示因著重從客戶取得高水平的穩定資金，故客戶存款多於客戶貸款。
成本對收入比率	總經營支出對總經營收入的比例。
保障比率	各階段減值撥備對各階段貸款總風險承擔的比率。
計入抵押品後的保障比率／ 計入抵押品的保障比率	第三階段貸款的減值撥備及就該等不履約貸款風險承擔持有的抵押品可變現價值對第三階段貸款的貸款總風險的比率。
總收益率	法定利息收入除以平均計息資產。
收入與成本增長差	收入變動率與經營支出變動率之間的差值。當收入百分比變動高於或不低於經營支出相應比率，收入與成本增長差為正數。
貸款損失率	客戶貸款及墊款的信貸減值總額除以平均客戶貸款及墊款。
淨支出比率	信貸減值支出或撥回淨額對平均未完結風險承擔淨額的比率。
每股有形資產淨值	有形資產淨值(總有形資產減總負債)對報告期末發行在外普通股股份數目的比率。
淨收益率	總收益率減支付率。
淨息差	根據用於向金融市場業務提供資金的攤銷成本負債產生的利息支出進行調整的淨利息收入除以平均計息資產(不包括按公允價值計入損益的金融資產)。
每名全職僱員的風險調整收益	每名全職僱員的風險調整收益風險調整收益的定義為基本經營收入減過去12個月的基本減值。風險調整收益除以12個月全職僱員的滾動平均值則為每名全職僱員的風險調整收益。
支付率	法定利息支出(經調整用於為按公允價值計入損益的金融工具提供資金的攤銷成本負債產生的利息支出)除以平均計息負債。
有形普通股股東權益回報	本年度可供分派予普通股股東溢利對加權平均有形股東權益(即普通股股東權益)減報告期間的平均商譽及無形資產的比率。倘說明為目標有形股東權益回報，則此乃基於未來期間的溢利及權益預期。
有形股東權益基本回報	本年度可供分派予普通股股東溢利加上與創投業務分部有關的其他全面收入的公允價值變動對報告期間加權平均普通股股東權益的比率。
股東回報總額	本集團給予投資者的股東權益回報總額(股價上升及股息)。

可行性聲明

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

董事亦將披露他們作出評估的期間及他們認為該期間合適的原因。

在考慮本集團的可行性時，董事在考慮新興風險以及主要風險的基礎上，已評估可能影響本集團業務模式及策略計劃、未來表現、資本充足率、償付能力及流動資金的關鍵因素，包括但不限於通脹壓力、主權降級及衰退、烏克蘭戰爭及其他地緣政治事件。

董事認為，該項評估歷時三年，時間充裕，因三年期間符合本集團策略計劃的時間範圍，是開展監管資本壓力測試的基礎，且代表了影響金融服務業的監管變化的持續水準。董事將持續監察及考慮此期間長度的合適性。

董事已審閱企業計劃、本集團正式預算流程及策略計劃的結果。對於二〇二三年企業計劃，前瞻性現金流量及結餘包括全球利率對收益及通脹壓力對成本的預期影響。企業計劃還包括全球利率低企對收入的影響。董事會每年評估及審批企業計劃，獲集團風險總監確認該計劃與企業風險管理架構及集團風險取向聲明保持一致，並考慮本集團未來的盈利、現金流量、資本要求及資源、流動資金比率及期內的其他主要財務及監管比率預測。企業計劃詳細列明本集團有關預測溢利、普通股權一級資本比率預測、有形股東權益回報預測、成本對收入比率預測及現金投資預測的主要表現指標。董事會已透過將預算及企業計劃對比法定業績檢討本集團的持續表現管理流程。

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

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

- 全球經濟放緩，包括中國、亞洲及西方經濟體遭遇可能屬嚴重或更長期的衰退，導致物業價值嚴重下跌
- 全球貿易量急劇下降及全球供應鏈中斷，包括貿易緊張局勢嚴重惡化及保護主義抬頭
- 全球經濟的通脹壓力，包括商品價格的波動
- 新興市場的貨幣利率大幅上升和貶值，導致主權風險加劇
- 金融市場波動，包括宏觀經濟和地緣政治事件共同推動的資產價格大幅波動

我們在今年的主要關注是利率上升和通貨膨脹的影響，以及嚴重的市場波動及全球經濟衰退。本集團已探索利率上升和通貨膨脹對客戶償債能力的影響，同時考慮各種情景下淨利息收入敏感性的變化。

對於二〇二二年ICAAP提交的氣候風險報告，本集團採取更為量化的方法，將所有三種NGFS情景的最差(年化)五年虧損期與二〇二二年集團ICAAP的預計峰值虧損進行比較。後期行動情景獲確認，以推動五年期內虧損的最大差異；然而，這低於ICAAP宏觀經濟壓力情景下的虧損，結論是氣候風險不需要額外的資本附加。

於二〇二二年，本集團基於國際能源署(IEA)的三種情景及NGFS的三種第2階段情景評估了氣候風險對我們的CCIB企業客戶組合的影響，並參與了新加坡金融管理局的全行業壓力測試。於各種政府間氣候變化委員會(IPCC)代表性集中路徑(RCP)情景下的海平面上升影響用於探索實體風險對個人、私人及中小企業銀行業務(CPBB)住宅按揭貸款組合的影響。

在這一系列情景下，該等壓力測試的結果顯示，本集團有足夠的資本及流動資金持續經營並滿足監管最低資本及流動資金要求。

為評估本集團業務模式的抵禦能力，本集團透過設計導致集團業務模式不再可行的情景，探討該等極端且不大可能發生的情況，對本集團而言，該等情況已包括極端地緣政治緊張局勢擾亂本集團業務內的資本流動和網絡安全攻擊。從這些反向壓力測試中獲得的見解可應用於策略、風險管理以及資本及流動資金計劃。

 [更多壓力測試的資料載於風險管理方法一節\(第295頁\)。](#)

董事進一步考慮了本集團的內部流動性充足評估流程(ILAAP)，該流程考慮了本集團的流動性狀況、其框架以及是否維持足夠的流動性資源來支付到期負債。資金和流動性在風險偏好指標的背景下進行考慮，包括客戶墊款對存款比率(ADR)和流動性比率(LCR)。

更多壓力測試的資料載於風險管理方法一節(第297頁)。

董事會風險委員會代表董事會監督本集團的主要風險，並就本集團的風險取向聲明向董事會作出建議。該等風險包括信貸、貿易、財資、營運及科技、聲譽及可持續發展、合規、資訊及網絡安全金融罪行以及模式風險。董事會風險委員會進一步對跨越所有主要風險包括氣候、數碼資產及第三方的綜合風險進行監督。

董事會風險委員會取得的定期報告載有本集團的主要風險以及宏觀經濟環境的最新情況、地緣政治預測、市場發展以及相關事項的最新監管情況。於二〇二二年，董事會風險委員會深入探討：藍天思維／整體情況、CCIB風險深入研究，特別是由於可能未經授權訪問、使用、披露、破壞、修改或銷毀資訊而對本集團的資產、營運及個人造成的風險。GSAM二線到一線過渡、商品交易商框架、信貸組合管理年度審查、雲管治及資料雲部署、聲譽及可持續性風險，包括本集團的識別和管理方法。CPBB風險審查、安全及安保風險、信貸風險審查，包括新冠肺炎相關限制如何在多個集團市場取消。關於資產負債表資本及流動性管理的風險總監報告。渣打創投風險及管治、台灣緊張局勢及管理層提出的行動、新出現的金融犯罪威脅以及委任新的GCRO。

基於所獲得的資料，董事在評估本集團的可行性時考慮主要不確定性及主要風險、該等風險如何影響本集團的風險狀況、表現及可行性，以及任何必要的具體減低風險措施或補救行動。

與董事評估相關的進一步資料載於年報及賬目內的下列章節：

- 本集團的業務模式(第18至20頁)及策略(第22至23頁)
- 本集團目前的狀況及前景，包括可能影響未來業績及發展的因素，連同財務及資金狀況的詳述載於客戶類別回顧及地區回顧(第26至31頁)
- 於策略報告內有關本集團主要風險主題的最新情況於集團風險總監回顧內討論(第42至51頁)
- 董事會報告中董事會風險委員會一節(第170至175頁)
- 本集團的新興風險載有可能在來年影響本集團的關鍵外圍因素(第48至51頁)
- 本集團的企業風險管理架構詳述本集團如何識別、管理及監管風險(第295至300頁)
- 本集團的風險狀況提供對我們所有主要風險類型風險承擔的分析(第301至319頁)
- 本集團的資本狀況、監管發展以及管理及分配資本的方法載於資本回顧(第320至325頁)

經考慮上文概述的全部因素後，董事確認，他們對本集團於截至二〇二五年十二月三十一日止的評估期間能夠持續經營和償還到期債務抱有合理期望。

第01至133頁的策略報告已獲董事會審閱及批准。



集團行政總裁

Bill Winters

二〇二三年二月十六日

董事會報告

- 136 集團主席管治概述
- 138 董事會
- 143 管理團隊
- 146 企業管治
- 184 董事薪酬報告
- 218 其他披露
- 231 董事責任聲明

與利物浦 足球俱樂部 繼續合作四年

今年，我們宣佈將與利物浦足球俱樂部及利物浦女子足球俱樂部的合作關係延長四年。

我們於二〇一零年七月首次成為主要贊助商，並延長至二〇二六／二七英國足球賽季結束。延期包括增加對利物浦女子足球俱樂部的投資。

作為我們與Reds合作關係的一部分，利物浦在我們的目標計劃中發揮著積極作用——該計劃旨在通過提供金融教育及生活技能，藉體育賦能年輕女孩。

 詳情請瀏覽 www.sc.com/lfc





集團主席管治概述



集團主席
José Viñals博士

「良好的管治由董事會帶動，需要留意形勢、適當的監管，以及強力的管理層。」

在年報起首的信件中，我指出經濟、政治及社會持續動盪不安、新型冠狀病毒的影響仍未消退，全球多個地方的地緣政治緊張，二〇二二年充滿不確定性。在這充滿不確定性的環境中，我們的投資組合繼續錄得強勁表現。這全賴我們良好的管治令業務擁有抗擊能力。

良好的管治由董事會帶動，需要留意形勢、適當的監管，以及強力的管理層。誠如我於第7及8頁的報告中所述，本年度有數名非常資深的非執行董事離任，並有數名優秀的成員加入，董事會的主要重點為處理繼任事宜。我十分清楚，隨著Naguib Kheraj、Byron Grote、Christine Hodgson及Jasmine Whitbread相繼退任，本集團失去了他們的寶貴經驗及知識。因此，我們已加快讓新上任的非執行董事熟識工作，而他們與離任的非執行董事亦有長時間的交流。本人欣然歡迎Adrian de Souza於二〇二二年五月加入擔任集團公司秘書，接替暫任秘書Scott Corrigan，本人亦借此機會感謝Scott於任內提供的精明建議。有關董事會變動的進一步詳情載於第179頁開始的管治及提名委員會報告中。

另一個重點關注的範疇是地緣政治風險。在多個不同的董事會活動及晚宴中，董事會聆聽了不同經濟學家、策略家及地緣政治評論員的意見。我們已審慎考慮中美角力及俄烏戰事，以及氣候風險對我們業務造成的影響。我們認為該等活動有助我們對企業計

劃提出質疑及作出調整。於四月，我們繼續透過將董事會金融罪行風險委員會的工作重新分配至由董事會、董事會風險委員會及審核委員會共同處理，藉此加強風險監督。重新分配工作使對欺詐、資訊及網絡安全及金融罪行等密切相關的風險的審視更加完整。財務及非財務風險依然是董事會風險委員會及董事會的關注重點。此外，審核委員會意識到外部環境充滿挑戰，因而對財務報告事宜及內部控制作仔細檢查。

企業計劃是每年董事會議程的重要一環，而在經濟及政治環境存在眾多不利因素的情況下，本年的企業計劃變得尤為重要。董事會已因應我們的風險取向考慮若干策略性增長機遇業務，並於批准計劃前聽取前線業務人員及風險團隊的報告。

旅遊限制放寬意味著我能夠到訪多個市場，我們更已於新加坡及杜拜舉行董事會會議，並在當地舉行附屬公司管治會議，我們多間銀行附屬公司的主席均有出席。這是一次十分難得的活動，讓我有機會與眾多新舊同事進行交流。為繼續加強母公司與附屬公司董事會之間的聯繫，董事會正計劃於本年度訪問我們業務所在的多個國家。隨著公眾集會的限制放寬，股東將能夠自二〇一九年以來首次親身出席二〇二二年股東週年大會，我們對此感到十分高興。

我們明白到自身行動對社會及其他持份者的影響，董事會於二〇二二年股東週年大會尋求並獲股東批准淨零路線圖。Market Forces及Friends Provident Foundation提交了不同方向的決議案，有關決議案未獲通過。我們感謝兩個組織的參與及分享對轉型至淨零排放的承擔，但董事會傾向按照本集團的策略方向達至淨零排放，並建議股東支持顧問決議案及反對要求提出的決議案。董事會直接或透過文化及可持續委員會定期評估我們履行淨零路線圖承諾的進度，並繼續積極參與，我十分高興我們正達致計劃中的里程碑。有關進一步資料，請參閱第64至124頁。

於去年的股東週年大會上，經董事會及薪酬委員會深入討論的對董事薪酬政策及董事薪酬報告獲得的支持程度讓我感到失望。我很感激Christine負責與股東進行溝通，讓我們更深入了解他們的想法。有關溝通促成了我們於九月公佈的最新資料，有關資料連同委員會進行的廣泛溝通工作載於第184頁開始的董事會薪酬報告。

董事會對外部進行的董事會及委員會成效檢討結果感到振奮。有關檢討評估董事會自對上一次於二〇一九年進行的外部檢討以來的進展，並認為董事會繼續有效運作，但亦發現部分可作出改善的地方。有關程序、結果及行動的更多詳情，請參閱第156頁。

最後，董事會對未來仍然充滿信心，並會堅定執行我們的策略、毋忘初衷，以及聚焦於在我們的風險取向內建立持久及可持續的回報。

集團主席
José Viñals博士

董事會一覽

策略

董事會批准了將其於非洲及中東(AME)地區的資源側重投放於可具有最大規模及增長潛力的地區的行動，從而更好地支援其客戶。

退出7個市場

專門集中於我們在2個市場的企業、商業及機構銀行業務業務



→ 請參閱第147頁

會議

於二〇二二年全部董事100%出席計劃的董事會會議

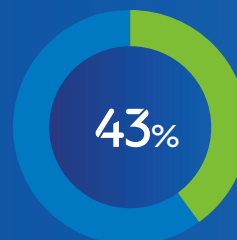


→ 請參閱第152頁

多元化

於二〇二三年二月十日董事會有43%的女性代表

女性 6
男性 8



→ 請參閱第179至183頁

繼任

董事會為我們長期任職之非執行董事的過渡進行規劃，企鵝包董事會及其委員會保持良好平衡，擁有具備適當技能、經驗和能力的強大候選人儲備

4名新董事委任

Shirish Apte
Robin Lawther, CBE

Jackie Hunt
Linda Yueh博士, CBE



新高級獨立董事

Maria Ramos



2名新委員會主席

Maria Ramos
Shirish Apte



→ 請參閱第179至183頁

效率

董事會重視提高自身及其委員會的效率。我們曾於二〇二二年委聘外部機構對董事會效率進行檢討。

進行檢討逾4個月。



→ 請參閱第156頁

互動

鑒於我們的部分市場的差旅限制已放寬，我們有能力在業務範圍內重新推出董事拜訪。

16 於年內，董事（共同或個別）已走訪合共16個市場。

→ 請參閱第158至162頁

本頁數字涵蓋從二〇二二年一月一日至二〇二三年二月十日之間

董事會

委員會標記

- 委員會主席以綠色顯示
- ▲ 審核委員會
- Ⓜ 董事會風險委員會
- Ⓢ 文化及可持續發展委員會
- Ⓝ 管治及提名委員會
- Ⓡ 薪酬委員會

集團主席

José Viñals博士 (68歲)

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



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

職業生涯：直至二〇一六年，José為國際貨幣基金組織的金融顧問兼貨幣和資本市場部主管，負責監督及指導國際貨幣基金組織的貨幣及金融領域工作。彼曾為國際貨幣基金組織於金融事宜(包括全球金融穩定)方面的主要發言人。José於任職期間為金融穩定委員會全體會議及督導委員會成員，在國際金融監管改革方面擔當重要角色。於加入國際貨幣基金組織前，José以經濟師及史丹福大學學院成員的身份開展其事業，其後於西班牙

牙中央銀行工作，擔任副行長。José曾擔任多個其他董事會及顧問職位，包括西班牙存款保障基金主席、歐洲中央銀行的國際關係委員會主席、歐盟經濟及財政委員會委員及國際結算銀行機構投資者工作組主席。

外部委任：José為聯合國全球投資者促進可持續發展聯盟(GISD)的聯席主席。彼為國際金融協會董事會成員、布雷頓森林體系委員會董事會成員、CityUK諮詢委員會委員、世界經濟論壇主席團成員及社會進步促進會董事會成員。彼為國際貨幣會議前主席。

委員會 **Ⓝ**

集團行政總裁

Bill Winters (61歲)

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



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

職業生涯：Bill的職業生涯始於摩根大通，並成為摩根大通五名最高級執行人員之一，其後自二〇〇四年起於該投資銀行出任聯席行政總裁，直至二〇〇九年退任為止。Bill受邀成為就改善銀行業競爭及金融穩定提出建議方法的銀行業獨立委員會成員。其後，彼亦擔任英國議會銀行業標準委員會的顧問，並

受英倫銀行董事會邀請完成該行流動資金運作的獨立審閱。Bill於二〇一一年創立另類資產管理公司Renshaw Bay，出任主席兼行政總裁，直至獲委任加入渣打集團有限公司董事會為止。Bill之前為Pension Insurance Corporation plc及RIT Capital Partners plc的非執行董事。彼於二〇一三年獲得司令勳章(CBE)。Bill為Standard Chartered Holdings Limited的董事。

外部委任：Bill現時為Novartis International AG的獨立非執行董事。彼亦為自願碳市場誠信委員會的諮詢小組成員以及英國自願碳市場論壇指導委員會成員。

⊕ Bill Winters 現時領導管理團隊

集團財務總監**Andy Halford (63歲)**

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



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

職業生涯：Andy於一九九九年加入Vodafone擔任旗下英國營運公司Vodafone Limited的財務董事之前，為East Midlands Electricity plc的財務董事。隨後，Andy獲委任為Vodafone北歐、中東及非洲區域的財務董事，其後擔任美國Verizon Wireless的財務總監。彼曾為Verizon Wireless Partnership理事會成員。Andy於二〇〇五年獲委任為Vodafone Group plc財務總監並任職九年。

於二〇一三年，其加入Marks and Spencer Group plc擔任獨立非執行董事，於二〇一八年成為其高級獨立董事，直至於二〇二二年十二月三十一日辭任。

Andy作為渣打集團財務總監，負責財務、財資、策略、公司發展、投資者關係、物業及供應鏈管理職能。Andy亦為Standard Chartered Holdings Limited的董事及渣打基金的受託人。

外部委任：無。

+ Andy Halford現時亦為管理團隊的一員

高級獨立董事**Maria Ramos (64歲)**

委任日期：二〇二一年一月。Maria於二〇二一年一月獲委任為渣打銀行董事委員會委員及於二〇二二年九月獲委任為高級獨立董事。



經驗：Maria在行政總裁、銀行、商業、金融、政策及國際事務方面擁有豐富經驗。

職業生涯：二〇〇九年至二〇一九年，Maria駐於南非，擔任ABSA Group Limited(前稱Barclays Africa Group，為一間服務非洲12個市場的多元金融服務集團)行政總裁。加入ABSA前，Maria任職國有貨運及物流服務供應商Transnet Ltd，擔任集團行政總裁達五年。於任職行政總裁前，Maria曾任南非國庫(前稱財政部)總理事達七年，於國庫改革中肩負重任，令國庫躋身種族隔離時期後管理

中最高效能效率的國家部門之列。Maria曾任職多個跨國企業的董事會，包括Sanlam Ltd、Remgro Ltd及SABMiller plc。彼近期曾任沙地英國銀行及Public Investment Corporation Limited的非執行董事，之後於二〇二〇年十二月退任。

外部委任：Maria現任AngloGold Ashanti Limited主席及歷峰集團(Compagnie Financière Richemont SA)非執行董事。彼亦為「國際30人小組」(Group of Thirty)成員，英國牛津大學布拉瓦尼克政府學院(Blavatnik School of Government at Oxford University)國際諮詢委員會及Wits Foundation Board of Governors成員。

委員會 Ri A R N

獨立非執行董事**Shirish Apte (70歲)**

委任日期：二〇二二年五月。Shirish於二〇二三年一月獲委任為渣打銀行董事委員會委員。



經驗：Shirish擁有豐富的企業、投資銀行、風險管理、商業及零售銀行經驗。其對金融服務有著深刻的理解，尤其是在亞太、中東及中東歐地區。

職業生涯：Shirish曾於花旗集團工作逾30年，其專注於公司及投資銀行，管理國家和地區級別的商業及零售銀行業務。其擁有豐富的國家和地區級別的风险經驗，曾擔任花旗集團的高級信貸主任及高級證券主任。Shirish從二〇〇八年至二〇〇九年擔任花旗歐洲、中東及非洲業務的聯席行政總裁，及從二〇〇九年至二〇一一年擔任亞太區的地區行政總裁。

彼從二〇一二年起擔任亞太區銀行主席，直至於二〇一四年退任。其從二〇〇八年至二〇一四年為花旗集團的執行及營運委員會成員。自二〇一四年六月起，其擔任澳大利亞聯邦銀行的獨立非執行董事，直至於二〇二二年十月辭任。

外部委任：Shirish是Singapore Life Pte Ltd的獨立非執行董事，及Keppel Corporation Limited的獨立非執行董事，其擔任審核及董事會風險委員會成員。

委員會 R A Ri N

獨立非執行董事

Phil Rivett (67歲)

委任日期：二〇二〇年五月。Phil亦於二〇二〇年五月獲委任為渣打銀行董事委員會委員。



經驗：Phil擁有豐富的專業會計及審計經驗，尤其專注於金融服務領域。彼擁有豐富的技术知識及廣泛的財務及業務經驗。

職業生涯：Phil於一九七六年以畢業見習會計師的身份加入PricewaterhouseCoopers (PwC)，並於一九八六年成為合夥人。其於PwC擔任合夥人逾30年，Phil曾為幾家大型富時100指數公司的牽頭關係合夥人，包括多家國際銀行及金融服務機構。彼亦有豐富的國際經驗，曾於中東及亞洲（尤其是中國）多家銀行工作。

彼於二〇〇七年成為羅兵咸永道金融服務保障業務的負責人，並於二〇一一年獲任命為全球金融服務集團董事長。Phil曾於多個全球金融服務行業集團任職，負責制定治理、財務報告以及風險管理的最佳實務指引。

外部委任：Phil現任全國建築協會獨立非執行董事，及審計委員會主席。

委員會 **A Ri N**

獨立非執行董事

Jasmine Whitbread (59歲)

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



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

職業生涯：Jasmine最初在科技行業的國際市場推廣領域開展事業，於一九九四年加入Thomson Financial，擔任Electronic Settlements Group的董事總經理。完成史丹福行政人員課程(Stanford Executive Program)後，Jasmine設立樂施會其中一個地區辦事處，為該會首批地區辦事處之一，管理該會於西非九個國家的運作事宜，後來成為國際總監，負責樂施會全球的項目。Jasmine於二〇〇五年加入救助兒童會，負責振興英國最為古老的慈善機構之一。二〇一〇年，彼獲委任為救助兒童會的首位

國際行政總裁，直至二〇一五年辭任為止。Jasmine於二〇一九年十二月辭任英國電信集團(BT Group plc)董事會非執行董事職務，並於二〇二一年三月獲委任為London First(一間旨在促使倫敦成為全球最佳營商城市的業務推廣集團)的行政總裁。

外部委任：Jasmine於二〇二一年三月擔任Travis Perkins plc主席及擔任WPP plc及Compagnie Financière Richemont SA的非執行董事。

委員會 **S N R**

誠如二〇二二年十一月所宣佈，Jasmine將於二〇二三年股東週年大會上退出董事會。

獨立非執行董事

David Conner (74歲)

委任日期：二〇一六年一月。



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

職業生涯：David一直從事金融服務行業，在亞洲各地生活及工作長達37年，曾任職花旗銀行及華僑銀行。彼於一九七六年以管理見習人員身份加入花旗銀行，隨後在亞洲擔任多個高級管理職位，包括Citibank India行政總裁及Citibank Japan董事總經理兼市場推廣經理，之後彼於二〇〇二年離開花旗銀行。David於二〇〇二年加入新加坡華僑銀行出任行政總裁兼董事。彼實施了增長策略，帶

領銀行順利渡過市況大幅波動時期。David於二〇一二年退任華僑銀行行政總裁一職，但仍然擔任董事會非執行董事，直至二〇一四年離開集團。彼此前曾於GasLog Ltd擔任非執行董事一職。

外部委任：David是聖路易斯華盛頓大學巴納德癌症研究所的主席及名譽理事。

委員會 **A Ri R**

David亦為渣打銀行聯合美國業務風險委員會的成員。

獨立非執行董事

Gay Huey Evans, CBE (68歲)

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



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

職業生涯：Gay在金融服務業、國際資本市場及英國金融監管機構工作逾30年。Gay從一九九八年至二〇〇五年七年間在金融服務管理局擔任市場分部總監、資本市場領袖，負責就監管市場基礎設施、監督市場行為及發展市場政策設立面向市場的分部。二〇〇五年至二〇〇八年，Gay在花旗銀行擔任多個職位，包括花旗另類投資歐非中東地區管治總監，之後加入巴克萊資本，擔任投資銀行及投資管理副主席。彼之前

為Aviva plc、倫敦證券交易所集團以及Itau BBA International Plc的非執行董事。彼於二〇一六年因金融服務及多元性服務獲得官佐勳章(OBE)，並因經濟與慈善服務獲得二〇二一年女王新年榮譽教育服務司令勳章(CBE)。

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

委員會 **Ri**

獨立非執行董事
Jackie Hunt (54歲)

委任日期：二〇二二年十月。Jackie亦於二〇二二年十月獲委任為渣打銀行董事委員會委員。



經驗：Jackie是一名註冊會計師，其主要職業生涯位於金融服務領域。其擁有豐富的英國及國際金融服務經驗，包括資產管理、保險、監管及會計知識。

職業生涯：Jackie曾在眾多公司（包括Aviva、Hibernian Group、Norwich Union Insurance、PwC及RSA Insurance）擔任多個高級管理層職位。自二〇一六年起，Jackie為Allianz SE management Board的具執行責任的成員，負責資產管理及美國人壽保險分部，其任職至二〇二一年。在此之前，Jackie曾擔任保誠集團的執行董事及保誠英國、歐洲及非洲的行政總裁。其從二〇一〇年至二

〇一三年擔任Standard Life plc的財務總監，協助將該壽險公司轉型為一家多元化的儲蓄、養老金及資產管理企業。Jackie先前曾擔任National Express Group PLC的高級獨立董事、TheCityUK的非執行董事及英國金融市場行為監管局(FCA)評審小組的副主席。

外部委任：Jackie是Man Group PLC及Rothesay Life PLC的獨立非執行董事。在二〇二三年四月一日開始擔任Willis Towers Watson plc獨立非執行董事之前，Jackie將不再擔任OneWeb Holdings Limited的獨立非執行董事。

委員會 (A) (S)

獨立非執行董事
Robin Lawther, CBE (61歲)

委任日期：二〇二二年七月。Robin於二〇二二年十二月獲委任為渣打銀行董事委員會委員。



經驗：Robin在全球市場和金融機構方面擁有豐富的國際銀行經驗。除商業銀行業務有廣泛的理解之外，其擁有投資銀行、兼併及收購以及資本籌集方面的專業知識。

職業生涯：Robin曾在JP Morgan Chase工作逾25年，擔任多個高級執行職務。其於全球市場擁有寶貴的執行及非執行經驗，對監管及管治事項具有相當了解。從二〇一九年至二〇二一年，其擔任M&G plc董事會的非執行董事。於二〇一四年一月，Robin加入Shareholder Executive（其後來成為UK Government Investments (UKGI)）擔任非執

行董事會成員，直至於二〇二二年五月其任期屆滿。彼因金融服務及多元性服務獲得二〇二〇年女王新年榮譽教育服務司令勳章(CBE)。

外部委任：Robin為北歐最大銀行Nordea Bank Abp的獨立非執行董事，以及其薪酬和人事委員會的成員。其亦為Ashurst LLP的獨立委員會成員及Aon PLC的諮詢委員會成員。

委員會 (Ri) (S) (R)

獨立非執行董事
鄧元鑾 (68歲)

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



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

職業生涯：鄧元鑾在科技及風險資本行業擁有逾30年的國際及中國營運經驗，涉及風險投資、銷售、市場推廣、業務開發、研發及製造。從一九八九年至二〇〇四年，鄧元鑾在中國及亞太地區的蘋果公司、Digital Equipment Corp及3Com擔任多個高級職位。從二〇〇四年至二〇一〇年，鄧元鑾在諾基亞擔任多個職位，包括公司副總裁、諾基亞通信有限公司董事長及諾基亞(中國)投

資有限公司副董事長。於二〇一三年在北京加入NGP Capital (Nokia Growth Partners)擔任董事總經理及合夥人之前，彼出任Advanced Micro Devices (AMD)高級副總裁兼大中華區總裁，直至其於二〇二一年六月自該職位退任。

外部委任：鄧元鑾於二〇二一年六月加入開雲汽車(一家總部位於中國的電動車創業公司)擔任首席價值官。鄧元鑾亦為歡聚集團(於納斯達克股票市場上市的中國直播社交媒體平台)及金山軟件有限公司(一間於香港聯交所上市的中国領先軟件及互聯網服務公司)的非執行董事。

委員會 (Ri) (S)

獨立非執行董事
唐家成 (68歲)

委任日期：二〇一九年二月。



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

職業生涯：唐家成於一九七九年加入畢馬威英國(KPMG UK)，並於一九八九年成為香港事務所的審計合夥人。彼於二〇〇七年獲選為畢馬威中國及香港主席，其後於二〇〇九年成為亞太區主席以及全球董事會及全球行政團隊成員。彼於畢馬威工作超過30年，期間積極參與證券及期貨市場工作，並於二〇〇二年至二〇〇八年擔任香港聯交所主板及創業板上市委員會成員(於二〇〇六年至二〇〇八年擔任主席)。於二〇一一年離開畢馬威後，彼獲委任為證券及期貨事務監察委員會非執行董事，並於二〇一二年擔任主席，直至於二〇一八年十月退任為止。

彼於擔任主席期間監督多項主要政策舉措，包括引入「滬港通及深港通」計劃，以及內地與香港的基金互認安排。於二〇一七年直至二〇二〇年七月，唐家成為香港機場管理局非執行董事，彼從二〇二〇年四月至二〇二二年十二月為香港人力資源規劃委員會委員以及從二〇一六年一月擔任香港大學教育資助委員會主席，並於二〇二二年十二月辭任該職務。

外部委任：唐家成為香港鐵路有限公司的獨立非執行董事，其審核及風險委員會成員以及其財務及投資委員會成員。彼為香港特別行政區不同政府機構的成員，亦代香港政府出任國泰航空有限公司觀察員。

委員會 (A) (R)

獨立非執行董事
Linda Yueh博士, CBE (51歲)

委任日期：二〇二三年一月。Linda亦於二〇二三年一月獲委任為渣打銀行董事委員會委員。



經驗：Linda是一位知名的經濟學家及金融節目主持人，在金融服務、技術、非盈利及企業對企業服務領域擁有多樣化的技能和經驗。

職業生涯：Linda在Paul、Weiss、Rifkind、Wharton & Garrison擔任企業律師開始其職業生涯後，曾擔任各種學術職務，並擔任過各種諮詢職務。從二〇一〇年至二〇一二年，Linda擔任彭博新聞社的經濟編輯，從二〇一三年至二〇一五年擔任英國廣播公司的首席商業記者。從二〇一九年至二〇二二年，她是倫敦政治經濟學院LSE IDEAS的客座教授，並在英國財政部的隔離和專有交易獨立審查小組任職。從二〇一一年至二〇一三年期間，Linda在Scottish Mortgage Investment Trust Plc、London & Partners Ltd及JPMorgan Asia Growth & Income Plc

擔任非執行董事。彼從二〇一九年起擔任Fidelity China Special Situations Plc的高級獨立董事，並於二〇二二年十二月辭任。Linda在二〇二三年的新年榮譽名單中因對經濟服務的貢獻而被授予CBE。

外部委任：Linda是牛津大學聖愛德蒙堂的研究員和倫敦商學院的經濟學兼職教授。彼目前擔任Rentokil Initial Plc和Segro Plc的獨立非執行董事。他是Baillie Gifford The Schiehallion Fund Ltd(一家在倫敦證券交易所主板市場專業基金板塊上市的投资公司)的主席。Linda是皇家英聯邦學會的執行主席，Coutts基金會的受託人，英國貿易委員會的顧問及Chatham House的副研究員。

委員會 (S) (R)

集團公司秘書
Adrian de Souza (52歲)

委任日期：Adrian於二〇二二年五月獲委任為集團公司秘書。



職業生涯：Adrian於一九九七年獲得律師資格。於加入渣打之前，彼為Vivo Energy PLC(一家FTSE-250泛非洲燃料零售商)的總顧問，彼負責：公司秘書、管治、道德、合規及法政調查職能，同時為集團執行委員會的成員。

在國際律師事務所Hogan Lovells及Clifford Chance從事私人執業後，Adrian曾擔任IQSA Group(高盛的一家私募股權企業)的總顧問及公司秘書；Barclays Bank UK PLC的公司秘

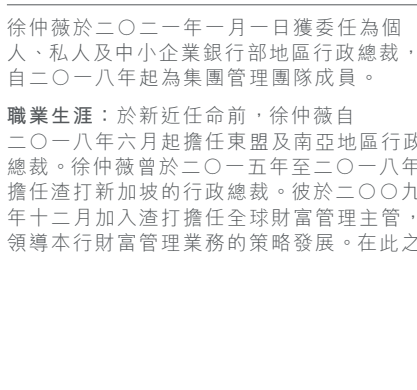
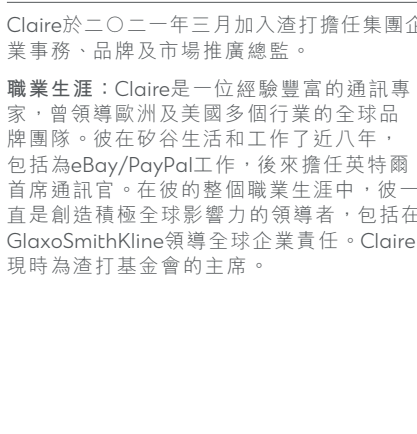
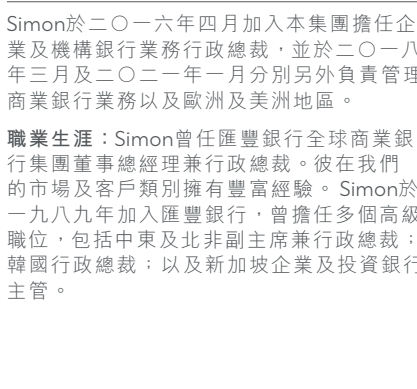
書、FTS E100公司Land Securities Group PLC的總顧問及公司秘書，彼為集團的執行委員會成員及SABMiller Europe的法律主管。

Naguib Kheraj、Byron Grote博士及Christine Hodgson, CBE分別於二〇二二年四月三十日、二〇二二年十一月三十日及二〇二三年一月三十一日退出本集團，不再擔任獨立非執行董事。

Scott Corrigan於二〇二二年五月五日退任臨時集團公司秘書。

每名參加重選的董事現時並將繼續對渣打集團有限公司長遠可持續的成功作出重要貢獻，有關詳情將載於二〇二三年股東週年大會通告內。

管理團隊



彼亦在投資銀行、企業銀行及交易銀行領域擁有豐富經驗。

外部委任：Simon現時為李光前商學院的諮詢委員會委員主席。

外部委任：無。

前，徐仲薇曾在花旗銀行工作18年，於亞洲個人銀行業務擔任多個領導職位。

外部委任：徐仲薇現擔任Urban Redevelopment Authority Singapore董事會成員。彼於二〇二一年六月獲委任為CapitaLand Investment Limited董事會獨立董事。

亞洲區行政總裁
洪丕正 (58歲)



洪丕正於二〇二一年一月一日獲委任為亞洲區行政總裁。彼為渣打銀行(中國)有限公司及Standard Chartered Bank (Singapore) Limited的主席。

職業生涯：洪丕正於一九九二年加入渣打，曾擔任企業銀行及零售銀行的多個高級管理職位。此前，洪丕正為大中華及北亞地區行政總裁及本行全球零售銀行業務及財富管理業務行政總裁。彼現時居於香港，擁有在英國及加拿大從事國際銀行業務的經驗。洪丕

正曾為香港銀行公會主席、香港金融發展局委員會委員、香港機場管理局及香港醫院管理局的董事會成員以及香港大學校務委員會委員。

外部委任：洪丕正現時為香港交易及結算所有限公司的獨立非執行董事。彼亦為外匯基金諮詢委員會委員、香港總商會理事會成員。彼為中國廣東省未來經濟發展國際諮詢會議的策略顧問。

集團人力資源主管
Tanuj Kapilashrami (45歲)



Tanuj於二〇一八年十一月加入管理團隊擔任集團人力資源主管。

職業生涯：在加入本集團前，Tanuj曾於滙豐銀行發展事業。彼於我們多個業務所在市場(香港、新加坡、迪拜、印度及倫敦)工作，接觸人力資源的不同領域。Tanuj於二〇一七年三月加入本行擔任集團人才、學習及文化主管，並於二〇一八年五月另外擔任全球人力資源、企業、商業及機構銀行業務主管一職。

外部委任：Tanuj為Sainsbury's PLC的非執行董事及其提名和薪酬委員會委員以及Asia House受託人董事會(渣打為其創始持份者之一)成員。Asia House是一個總部位於倫敦的貿易、投資及公共政策專業知識中心，旨在推動亞洲與歐洲之間的政治、經濟及商業互動。Tanuj亦為英國金融服務技能委員會(UK Financial Services Skills Commission)董事會成員。

非洲及中東地區行政總裁
Sunil Kaushal (57歲)



Sunil於二〇一五年十月一日獲委任為非洲及中東地區行政總裁。

職業生涯：在擔任當前職務之前，Sunil是南亞的地區行政總裁，負責渣打在南亞(包括印度、孟加拉國、斯里蘭卡及尼泊爾)的營運。彼擁有逾33年銀行從業經驗，曾於多個市場工作，並為渣打服務逾23年，曾擔任企業及個人銀行的多個高層職位。Sunil在本集團業務所在地區擁有豐富經驗，曾擔任阿聯酋企

業銀行業務主管、新加坡批發及客戶覆蓋主管、新加坡全球中小型企業及新創企業主管以及渣打國際商業銀行股份有限公司行政總裁。

Sunil於一九九八年加入渣打前，曾於多間頂尖的國際金融機構擔任銀行業務職位。

外部委任：Sunil是印度領先的金融科技公司MoneyTap的全球諮詢委員會成員。

技術、營運及轉型總裁
Roel Louwhoff (57歲)



Roel於二〇二一年十一月加入本集團擔任數碼、科技及創新總裁，負責領導本集團的數碼化轉型，使其成為一個敏捷、數碼化及專注未來的組織。彼領導本集團的技術策略；開發支持其全球客戶和員工的技術系統和基礎設施；並引領其創新計劃。Roel於二〇二二年四月將兼任技術、營運及轉型總裁。

職業生涯：加入渣打之前，Roel為荷蘭商業銀行的營運變革總監，彼於該公司負責營運、技術及更為廣泛的變革計劃。彼於該職

位任職七年，實現荷蘭商業銀行成功數碼化轉型，其中多項為數碼金融服務業的先驅。於加入荷蘭商業銀行前，Roel於英國電信(BT)任職十年，之後擔任總部位於英國的BT-Operate行政總裁。於BT，彼重新界定了技術及營運方向，引領二〇一二年奧運會的BT通信，之後將所學知識應用於為大型展會及運動會提供一站式數碼化及基礎設施解決方案。

外部委任：無。

集團操守、金融罪行及合規總監
Tracey McDermott, CBE (53歲)



Tracey自二〇一九年一月起一直為集團操守、金融罪行及合規總監。

職業生涯：Tracey最初於二〇一七年三月加入渣打擔任集團企業、公共及監管事務主管；隨後，彼職能範圍擴大，於二〇一七年十二月負責品牌及市場推廣及於二〇一八年三月負責合規。Tracey加入本行前曾於二〇一五年九月至二〇一六年六月擔任金融行為監管局(FCA)署理行政總裁。彼於二〇一〇一年加入當時的金融服務管理局(FSA)，並擔任多個高級職位，包括監督及授權總監以及執法及金融罪行總監。Tracey亦自二〇一三年四月起擔任金融服務管理局董事會成員，並於二〇一五年九月至二〇一六

年六月擔任英倫銀行金融政策委員會成員及審慎監管局非執行董事。Tracey於加入金融行為監管局前為一名私人執業律師，曾於英國、美國及布魯塞爾的律師事務所工作多年。Tracey於二〇一六年因服務金融服務消費者及市場而獲頒CBE。彼為渣打基金會的受託人。

外部委任：Tracey擔任淨零銀行聯盟主席，為國際監管策略集團理事會(International Regulatory Strategy Group Council)的成員，並擔任Fixed Income, Currencies and Commodities Markets Standards Board (FMSB)操守及道德委員會主席。

集團總顧問
Sandie Okoro (58歲)



Sandie Okoro於二〇二二年四月加入本行擔任集團總顧問。於此職位上，彼領導本行的法律、集團企業秘書及共享調查服務職能。

職業生涯：Sandie是一名傑出的律師，曾在世界銀行集團擔任總法律顧問及高級副總裁，以及合規副總裁。於加入世界銀行之前，Sandie是匯豐銀行全球資產管理公司的總法律顧問及Barings的全球總法律顧問。Sandie是英國Middle Temple的榮譽理事(二〇一八年)，並獲《金融時報》提名為「傑出的100位少數族裔領導人」之一(二〇一六年)，「全球總法律顧問20強」(二〇一九年)，以及獲Powerlist評為英國

第十位最具影響力的非洲和非洲加勒比遺產人士(二〇二三年)。

Sandie獲得英國黑人律師網絡頒發的終身成就獎(二〇一六年)，獲City A.M.評為100強女性之一，同時獲Female FTSE Board評為100位值得關注的女性。

外部委任：Sandie於二〇二一年六月獲委任為英國慈善機構世界婦女基金會的首任主席，彼於二〇二二年六月獲得法律協會契約和可持續發展目標16論壇的終身榮譽會員資格，且彼現時為皇家莎士比亞劇團的理事。

*集團風險總監、渣打銀行董事
Sadia Ricke (52歲)



Sadia Ricke於二〇二三年二月加入本行。待獲得監管批准後，彼將獲委任為集團風險總監及渣打銀行董事。

職業生涯：Sadia擁有廣泛的金融及風險經驗，對我們業務所在市場有透徹的了解。彼離開法國興業銀行後加入本行，彼於一九九四年開始任職於法國興業銀行金融機構信貸部。彼於自然資源及能源金融部門獲得逾13年結構性融資經驗，並於該部門擔任聯合副主管一職直至二〇一〇年。其後，彼成為巴黎SG CIB的信貸風險主管，隨後於二〇一五年一月前往香港擔任亞太區全球

金融主管職務。二〇一七年，彼獲委任為集團國家主管及英國保險及投資銀行主管。二〇一九年，Sadia成為副風險總監，隨後於二〇二一年一月成為集團風險總監。

外部委任：無。

香港行政總裁及區域行政總裁
(香港、台灣及澳門)
禰惠儀 (55歲)



禰惠儀於二〇一七年三月獲委任為香港行政總裁(CEO)，並於二〇二一年一月兼任區域行政總裁(香港、台灣及澳門)。

職業生涯：禰惠儀在商業管理及銀行服務方面擁有逾30年經驗。在擔任現職之前，禰惠儀曾擔任大中華及北亞地區零售銀行業務區域主管，以及香港零售銀行業務主管。彼是渣打銀行(香港)有限公司的董事會成員。彼亦是渣打銀行(台灣)有限公司及Mox Bank Limited董事會的主席。

外部委任：禰惠儀現時為香港銀行公會副主席、香港金融管理局銀行業務諮詢委員會外匯基金諮詢委員會轄下的金融基建及市場發展委員會委員。彼亦是亞太經合組織(APEC)商貿諮詢委員會的中國香港代表、香港貿易發展局金融服務諮詢委員會及亞洲金融論壇策劃委員會主席、香港旅遊發展局及醫院管理局董事會成員。

Mark Smith曾任渣打銀行集團風險總監及董事，於二〇二二年十二月三十一日從本集團退任。
Paul Day擔任集團內部審核主管，受邀參加管理團隊會議。

企業管治

二〇二二年董事會討論的主要範疇

本節載列對本年度涵蓋的主要董事會項目及活動以及董事會、其委員會及其會議結構的見解。

今年年初，在企業計劃獲得批准後，董事會檢討並更新了其主要重點工作，並討論了潛在的「藍天」議題，以幫助編製其未來計劃。這需要全年慎重考慮及定期審閱，以確保常設事項、策略目標、管治原則以及風險及合規要求得到妥善解決。下頁詳述的部分領域為每次會議的常規議程，其他領域則在二〇二二年定期審閱。

持份者考量及參與是董事會的重中之重。其深明倡導積極的持份者關係的重要性，並花費大量時間與彼等溝通，以更好地了解彼等的想法，以及把握機遇與挑戰及本集團在我們多元化市場的影響力。此外，董事會定期討論對持份者的影響、彼等的觀點及反饋（無論是在董事會及委員會會議上，或作為本集團其他對話的一部分）。有關部分示例可參閱二〇〇六年公司法第54至124頁的第172條披露，透過以下頁面及第158至162頁的重點條目顯示。

董事銘記其法定職責及義務，包括第172條概述的職責，其為董事入職及年度培訓的重要部分。董事會將繼續專注於在董事會決策過程中顧及持份者。

遵守守則

我們於二〇二二年以二〇一八年英國企業管治守則(守則)及香港上市規則附錄十四所載的香港企業管治守則(香港守則)作為衡量本集團表現的標準。

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

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

本集團確認其已就董事證券交易採納條款嚴格程度不低於香港上市規則附錄十所規定的行為守則。經向全體董事作出具體查詢後，本集團確認各董事已遵守所採納的行為守則的規定標準。

→ 有關英國守則及香港守則應用範例的提述載於第218頁

+ 英國守則及香港守則的副本分別可於frc.org.uk及hkex.com.hk瀏覽

→ 在適用情況下，二〇〇八年中大型公司與集團(賬目及報告)規例附表7第13(2)(c)、(d)、(f)、(h)及(i)段所要求的資料載於第218至230頁的其他披露一節

我們的持份者，彼等的關注：以獨特的多元化推動社會商業繁榮

董事會耗費大量時間考慮及與其主要持份者聯繫，以更好地了解其觀點及看法。持份者的關注概要可於策略報告中在下文所識別的頁面瀏覽。



客戶



監管機構
及政府



投資者



供應商



社會



僱員

→ 更多詳情請參閱第56頁

→ 更多詳情請參閱第57頁

→ 更多詳情請參閱第58頁

→ 更多詳情請參閱第59頁

→ 更多詳情請參閱第59頁

→ 更多詳情請參閱第60頁

策略

- 審閱及批准二〇二三至二〇二七年企業計劃作為二〇二三年預算的編製基礎，集團風險總監確認該計劃與企業風險管理架構及集團風險取向聲明一致
- 討論有關本集團策略性工作重點的進展及關鍵的推動力
- 檢討及審閱按客戶類別、產品組別及地區劃分的業務策略及營運表現，包括其重點工作、進展、機遇及應對當前事件的詳情，其中包括深入研究以下各範疇：
 - 金融市場
 - 私人銀行業務
 - 非洲及中東地區
- 定期獲得企業發展最新情況並進行討論
- 審批有關聚焦本集團在非洲及中東地區業務的變更。進一步詳情載於第57頁
- 討論及審閱本集團的可持續發展策略
- 討論及審閱本集團的轉型、技術及營運策略
- 收取關於本集團投資於中國渤海銀行的更新資料
- 批准創投業務分部的公司重組
- 批准利物浦足球俱樂部贊助續約

焦點

利物浦足球俱樂部 贊助續約

本集團於二〇二二年七月宣佈將其與利物浦足球俱樂部 (LFC) 及 LFC 女足訂立的主要贊助商協議延長四年。董事會討論及審閱續簽長期關係的建議計劃，並全力支持將合作夥伴關係延續至二〇二六／二七賽季結束，包括增加對利物浦女足的投資。LFC 是一家全球知名的足球俱樂部，在亞洲、非洲及中東市場擁有眾多關注者。董事會認為，這是幫助傳達我們的敘述及立場的獨特而寶貴的機會。對品牌及業務營銷 (如適當) 的持續投資，是本集團企業計劃的一個重要部分。

持份者



風險管理

- 討論及審閱本集團的轉型及補救方案以及資訊及網絡安全 (ICS) 風險狀況
- 全年定期接收並討論管理層有關資訊及網絡安全事項的簡報，包括董事會獨立顧問對網絡安全及網絡威脅管理的貢獻
- 討論及批准本集團的資訊與網絡安全策略
- 審閱及討論集團風險總監的風險報告
- 批准委任 Sadia Ricke 為集團風險總監，惟須待監管批准
- 討論、審閱及／或批准與可處置性相關的各種活動
- 與審慎監管局 (PRA) 就彼等的二〇二二年定期總結會議函件中的調查結果進行溝通
- 評估繼續加強本集團風險文化的進展
- 批准二〇二三年企業計劃的風險偏好查證，其中考慮了主要風險，包括氣候風險
- 批准續保本集團二〇二二／二〇二三年度保單
- 批准對企業風險管理框架作出的重大變更
- 進行有關「藍天思維／整體情況」的討論，當中考慮本集團可能具有或面臨的潛在風險或機遇

焦點

可處置性

可處置性是董事會年內議程的基本組成部分。彼等審閱、質疑及批准對二〇二二年二月向英格蘭銀行提供的本集團經更新可處置性評估報告的改進，並批准本集團於二〇二二年六月刊發的可處置性披露。於二〇二二年七月，董事會參加有關主決議指引 (Master Resolution Playbook) 的教學課程。其亦於二〇二二年十二月與高級領導及專家一道參加決議案模擬演習，以扮演在渣打被列入決議案的情況下可能出現的假設情景。

[詳情載於第173頁。](#)

持份者



二〇二二年董事會討論的主要範疇續

財務及表現

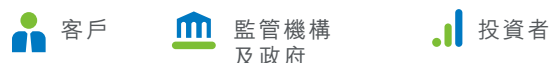
- 監察本集團的財務表現
- 批准二〇二一年全年及二〇二二年半年業績
- 監督及評估本集團資本實力及流動資金狀況
- 考量本集團的資本管理及回報方式
- 批准二〇二一年末期股息及二〇二二年中期股息
- 批准兩個股份回購計劃
- 獲得並討論有關本集團二〇二二年重要投資計劃的半年度最新情況
- 獲得並討論有關投資者關係事宜的半年度最新情況
- 批准本集團二〇二一年按國家匯報的披露內容

焦點

股息派付及股份回購

董事會於二〇二二年批准兩次股息派付及兩項普通股回購計劃。作為其決策過程的一部分，董事會考慮在適當審慎的框架內批准分派及其他資本管理活動的重要性。董事會向管理層尋求保證，即保證建議計劃將不會影響本集團向本集團主要客戶及其他持份者提供充分支持的能力。

持份者



員工、文化及價值觀

- 批准本集團二〇二一年的現代反奴隸制聲明
- 討論有關本集團員工策略及文化願景的進展
- 討論本集團全球僱員聯繫調查「My Voice」的各個方面
- 獲得於近期作出多項委任後，管理團隊及高級管理層繼任計劃的最新進展情況
- 討論本集團多樣性及包容性倡議
- 批准更新董事會多元化政策
- 批准更改本集團的營運彈性策略
- 檢討有關本集團Speaking Up計劃運行及成效最新情況的年度報告

焦點

文化

董事會考慮本集團的文化願景，認識到在僱員體驗、心理安全及領導力等多個領域取得了良好進展。彼等與管理層討論未來目標，經計及來自整個集團的反饋。我們的願景是鼓勵加強與我們策略保持一致的創新、促成精簡決策制定，並通過高績效及執行力的文化推動以客戶為中心的方針。

持份者



外圍環境

- 獲得有關全球經濟的宏觀經濟不利因素與有利因素的最新情況(包括其對集團財務表現的主要推動因素影響的評估)
- 獲得有關一系列主題的內部及外部簡報及資料，包括：
 - 全球市場趨勢
 - 俄烏戰爭的全球宏觀影響
 - 中美地緣政治發展
 - 全球人口趨勢的社會及商業影響
 - 對全球市場、地緣政治及政策的策略洞見
 - 監管發展及更新

焦點

全球市場趨勢

董事會邀請多名內部專家及客座演講者列席董事會宴會，為董事會討論提供各種事宜的重要專業見解及背景。其中若干涵蓋以人口、經濟及技術發展為背景的全球市場趨勢。

持份者



管治

- 已知悉及／或批准的董事委員會成員以及薪酬委員會及董事會風險委員會主席變動
- 批准委任新高級獨立董事
- 每次預定會議收到董事委員會主席就委員會所關注重點領域的報告以及收到渣打銀行(香港)有限公司及其審核及董事會風險委員會的季度更新
- 接受有關董事職責及管治環境的培訓
- 批准重新分配董事會金融罪行風險委員會的工作
- 討論及審閱非執行董事的獨立性、績效及年度重選
- 批准獨立非執行董事Christine Hodgson的持續獨立性，直至彼於二〇二三年一月三十一日退出董事會
- 批准重新委任董事會獨立網絡安全及網絡威脅以及金融罪行顧問
- 授權與董事獲外部委任有關的潛在利益衝突
- 於二〇二三年初批准二〇二三年行動計劃前討論二〇二二年內部董事會及委員會成效檢討提出的意見及主題
- 審閱及批准董事會各委員會職權範圍更新
- 進一步發展董事會與其附屬公司於主席、董事會及委員會層面的重大聯繫
- 批准更改權威框架的集團來源，以支持重組若干客戶類別

焦點

董事會金融罪行風險委員會

鑑於董事會金融罪行風險委員會(BFCRC)在金融罪行風險管理方面取得的進展，二〇二〇年董事會有效性審閱強調金融罪行風險委員會的工作有可能重新分配到董事會風險委員會、審核委員會及董事會的組合中。二〇二一年董事會有效性審閱的反饋表明對這一方法的廣泛支持。有鑑於此，董事會同意自二〇二二年四月一日起重新分配工作。董事會金融罪行風險委員會監督權力的重新分配，可更全面、更有效地檢查及討論密切相關的風險，如欺詐、資訊及網絡安全以及金融罪行等。董事會金融罪行風險委員會於二〇二二年舉行一次會議，會上審閱了議程並確認將每個項目重新分配至新架構中。

持份者



監管機構
及政府



投資者



社會



僱員

與股東和持份者的聯繫

- 與投資者保持聯繫、與經紀舉行會議、討論機構股東的意見
- 討論及審閱於二〇二二年股東週年大會舉行前就本集團的淨零途徑與投資者及其他相關持份者交流的方法
- 舉行二〇二二年股東週年大會
- 舉辦一場由代表我們大量比例股權的投資者以及多位股東代表團體參加的混合管理活動
- 與主要僱員、客戶、股東及監管機構進行交流
- 作為本集團資產重組計劃的一部分，批准向「Futuremakers by Standard Chartered」捐贈回收資產，此舉是一項旨在解決不平等及促進經濟包容性的全球倡議。
- 與股東會面，討論薪酬建議及結果，並於二〇二二年股東週年大會回應董事薪酬政策及董事薪酬報告，以更好了解彼等的觀點
- 討論在疫情持續影響期間提供予客戶、員工及社區的支援
- 審查並討論投資者情緒調查
- 一年兩次從投資者關係部獲得有關股價及估值分析、市場聯繫及所有權分析以及賣方情緒的最新情況

焦點

投資者情緒調查

年內以匿名方式進行了一項外部投資者情緒調查，旨在深入了解對本集團的看法、確定投資者關注的領域以及了解本集團如何改善與投資者的溝通。鑑於外部環境的變動及本集團策略的演變，此舉尤為重要。董事會討論主要範疇，以重點解決投資者所強調且報告中已提出的關注問題。

持份者



投資者

董事會及委員會架構：決策、責任及授權

渣打集團有限公司

董事會全體成員共同致力設立本公司的目標、價值及策略，推廣文化，監督操守及事務，以推動本集團的長遠成功，並確保在有效的監控架構下發揮領導作用。

董事會為本集團制定策略方向，批核策略及採取適當行動以確保本集團作出適當資源分配以實現其策略性抱負。

董事會考慮其所作出決定的影響以及其對本集團全部持份者（包括本集團的僱員、股

東、監管機構、客戶、供應商及我們業務所在環境及社區）的責任。

董事會直接履行其責任，或為協助其履行確保獨立有效監督和管理的職能，將特定責任委派予其委員會。董事會委員會在二〇二二年討論及考量的重要議題詳情載於本董事會報告。

董事會成員的個人履歷載於第138至142頁。

審核委員會

監督及檢討有關財務報告、本集團內部監控（包括內部財務監控事宜）以及由操守、金融罪行及合規、集團內部審核及本集團法定核數師安永會計師事務所（安永）的工作。



詳情見
第163頁

董事會風險委員會

監督及檢討本集團的風險取向聲明、本集團風險管理系統的適當性和有效性以及本集團業務的主要風險（包括氣候風險）。此外，考慮重大監管變動建議的影響，對重大收購及出售進行盡職調查。



詳情見
第170頁

文化與可持續發展委員會

監督及檢討本集團的文化及可持續發展優先重點。



詳情見
第176頁

管治及提名委員會

監督及檢討董事會和行政人員的繼任、董事會的整體成效和企業管治問題。



詳情見
第179頁

薪酬委員會

監督及檢討薪酬、股份計劃和其他獎勵措施。



詳情見
第184頁

集團行政總裁

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

董事會將本集團的業務營運管理權賦予集團行政總裁，以便其就日常業務有效營運及管

理必須的事宜獲進一步授權。集團行政總裁須就履行委派責任向董事會負責。

管理團隊

管理團隊成員包括集團行政總裁及集團財務總監；地區行政總裁；客戶類別行政總裁；

以及全球職能部門主管，負責執行策略。本集團管理團隊的詳情載於第143至145頁。

董事會及各委員會的職權範圍已制定妥當，其中明確了決策責任。董事會每年根據業內最佳常規以及企業管治規例及指引（包括審慎監管局有關董事會責任的監管聲明（經修訂）），審閱董事會及各委員會的職權範圍。

除管治及提名委員會（主席由集團主席擔任）外，所有董事會委員會均由獨立非執行董事組成，他們為討論帶來多元化技能、經驗及知識，並在支援董事會方面發揮重要作用。

董事會及其委員會的書面職權範圍可於 [sc.com/terms-of-reference](https://www.sc.com/terms-of-reference) 查閱

董事會會議

董事會承諾維持全面的會議日程及未來議程，確保以最有效及高效的方式利用時間，並在集團公司秘書支援下促成按此進行。計劃的靈活度極其重要，准許將特定議題添至任何議程，確保董事會能夠在最適當的時間專注進化中的重要事宜。

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

集團主席在每次預定的董事會會議之前舉行僅由獨立非執行出席的會議，提供機會在沒有執行董事及管理層出席的情況下討論關鍵議程項目及其他事宜。

董事會聘請Iain Lobban爵士及Paul Khoo分別擔任董事會及其委員會有關網絡安全及網絡威脅管理以及金融罪行的獨立顧問，彼等多次出席董事會及委員會會議，就本集團在該領域的進展提供獨立及即時觀點。董事會繼續認為Iain爵士及Paul的意見頗具價值，並將彼等的委任期限再延長12個月。

董事會委員會

董事會高度依賴其委員會，授予委員會大量責任及事項。因此，特別是全體獨立非執行董事擔任所有委員會成員並不可行，委員會與董事會整體之間維持有效聯繫仍然相當重要。我們已採取措施促進上述聯繫，包括確保各委員會的職權範圍之間不會出現漏洞或不必要的重複，並僅在必要時安排董事會委員會成員身兼多職。除相互關聯的委員會成員外，董事會亦會獲取每次委員會會議的書面摘要及在適當時獲最新情況口頭報告。

於第163頁開始的董事會委員會報告提供有關各委員會的進一步詳情(包括其於二〇二二年期間的監督及重點)。

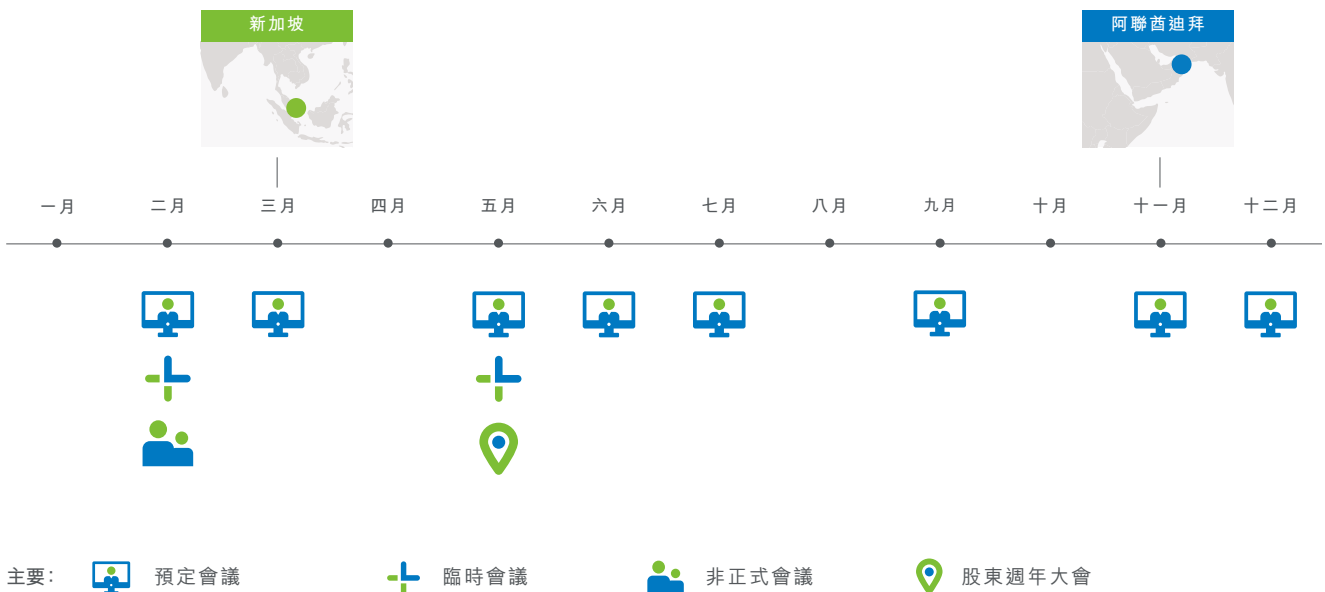
二〇二二年董事會活動的發展

鑒於二〇二二年旅行限制的放寬，董事會及其委員會欣然舉行較前幾年更多的面對面會議。然而，作為反映我們多元化市場領域的全球董事會，若干董事繼續面臨差旅挑戰，因此在需要時繼續使用互動技術實屬重要。

與往年相同，各董事會及委員會會議的最合適形式由集團主席或各委員會主席在集團公司秘書的支持下進行評估，以確保包容性及靈活性，並保護真實的參與。這導致若干會議以面對面、虛擬或兩者結合的方式舉行。不論位置及時區，每位董事均可與其他與會者進行有效的溝通。

本頁所示圖表顯示年內董事會全體參與情況。

二〇二二年董事會活動



二〇二二年董事會的組成、角色及出席率

集團主席致力確保董事會實現最佳運作成效。個人的適當組成及平衡是實現這一目標的主要途徑。

董事會大部分成員為獨立非執行董事，彼等提出獨立觀點及建設性的質詢，並監察董事會所設定的風險取向及監控範圍內策略的表現及落實情況。

→ 有關董事會多元化的詳情，請參閱第179至183頁的管治及提名委員會報告

集團主席



集團主席
José Viñals

職責
負責領導董事會，確保董事會於各方面均能有效發揮職能並與集團行政總裁共同發展本集團文化。促進整個集團的高誠信標準及管治水平，並確保董事會、管理層、股東及其他持份者之間的有效交流及了解。

執行董事



集團行政總裁
Bill Winters

職責
負責全面管理本集團業務，與集團主席及董事會共同制定策略，並領導落實有關策略。



集團財務總監
Andy Halford

職責
負責財務、企業財資、策略、集團公司發展、集團投資者關係、物業及供應鏈管理職能。

	出席率		出席率		出席率
股東週年大會	Y	股東週年大會	Y	股東週年大會	Y
預定會議	8/8	預定會議	8/8	預定會議	8/8
臨時會議	2/2	臨時會議	2/2	臨時會議	2/2

獨立非執行董事



高級獨立董事
Maria Ramos

職責
為集團主席提供決策意見，並與股東及其他持份者討論無法透過正常渠道或相關聯絡方式不宜解決的問題。在審議集團主席繼任事宜時擔任管治及提名委員會主席一職。在股東不能解決問題或透過正常渠道不宜解決問題時向股東提供協助。股東可透過集團(地址為：1 Basinghall Avenue, London EC2V 5DD)公司秘書與彼聯絡。Maria Ramos於二〇二二年九月一日接替Christine Hodgson擔任高級獨立董事。

	出席率	股東週年大會 ¹	預定會議	臨時會議	
David Conner	Y	8/8	2/2		
Christine Hodgson, CBE ¹	Y	8/8	2/2		
Gay Huey Evans, CBE	Y	8/8	2/2		
Phil Rivett	Y	8/8	2/2		
鄧元鏗	Y	8/8	2/2		
唐家成	Y	8/8	2/2		
Jasmine Whitbread	Y	8/8	2/2		於二〇二二年退任的獨立非執行董事
Naguib Kheraj	不適用	2/2	1/1		→ Naguib Kheraj及Byron Grote分別於二〇二二年四月三十日及十一月三十日自董事會退任。
Byron Grote	Y	7/7	2/2		
Shirish Apte	Y	6/6	1/1		← 於二〇二二年加入的獨立非執行董事
Robin Lawther, CBE	不適用	4/4	不適用		Shirish Apte、Robin Lawther及Jackie Hunt分別於二〇二二年五月四日、七月一日及十月一日加入董事會。
Jackie Hunt	不適用	2/2	不適用		

→ 董事委員會的角色及出席情況請參閱於第163頁開始的委員會章節。於董事會金融罪行風險委員會在二〇二二年四月一日退出之前，委員會於二〇二二年舉行一次會議，所有成員均已出席。

→ 各位董事的履歷載於第138至142頁

+

集團主席與集團行政總裁的角色截然不同，區別已於角色說明詳情中清楚界定，詳情可瀏覽sc.com/roledescriptors

¹ Christine Hodgson於二〇二三年一月三十一日自董事會退任。

→ Linda Yueh於二〇二三年一月一日加入董事會。有關進一步資料，請參閱第142頁

董事入職

年內，董事會委任三位新董事。Shirish Apte、Robin Lawther及Jackie Hunt擁有與董事會辯論相關的多種技能及廣泛知識。有關彼等經驗的詳情載於第139至141頁的履歷。

所有新的董事會成員均會獲提供全面而正式的入職培訓。於擔任彼等各自的董事會及委員會職務前，三位新董事獲提供多次入職培訓，以確保順利過渡到彼等的角色及在任職之初便可作出積極貢獻。此外，Shirish Apte及Maria Ramos在接替Christine Hodgson及Naguib Kheraj分別擔任薪酬委員會及董事會風險委員會主席之前，彼等獲Christine Hodgson及Naguib Kheraj提供深入交接，包括在籌備階擔任委員會主席時過討論及會議對Christine Hodgson及Naguib Kheraj進行引導。在Naguib Kheraj退任後，於等待取得監管批准委任Maria Ramos為主席前，Phil Rivett獲委任為臨時董事會風險委員會主席。彼積極參與Maria Ramos的交接過程。

儘管部分入職培訓與所有新董事會成員相關，但該計劃的內容是為滿足每位董事的個人經驗及專業水平而量身定製。Shirish Apte、Robin Lawther及Jackie Hunt已經或將會參加關於許多關鍵議題的深入討論。例如：董事的角色及職責；我們的策略性工作重點；關鍵推動因素及立場；我們營運所在的市場；客戶群體及產品分部；／及主要風險。此外，我們已召開或安排學習及發展會議，以確保彼等精通每名委員會成員特有的重要事宜。

每次入職通常包括與現有董事會成員及高級職員會見的組合。新董事會成員亦有機會參加重要的管理會議，並與投資者及客戶等持份者聯繫。由於各種旅行限制，對我們業務地區中的主要市場的訪問受到限制，但年內已隨著時間的推移放開。因此，我們將面對面溝通與虛擬交流相結合。

Linda Yueh於二〇二三年一月一日加入董事會，其經驗載於第142頁的履歷。年內，迄今為止，彼在入職計劃方面進展良好，訪問了兩個我們的市場。

集團公司秘書處的職能是支援獨立非執行董事履行入職計劃，入職計劃通常在委任獨立非執行董事後六至九個月內完成，而六個月後則由管治及提名委員會審查進展情況。計劃會定期審查並考慮董事的反饋，以確保持續發展及改進。

持續發展計劃

董事入職計劃後的持續培訓及發展對於維持高度參與、高效率及充分知情的董事會實屬必要。持續進行的發展計劃亦有助於確保董事以誠信領導，並且推廣本集團的文化、宗旨及價值觀。

強制性學習及培訓乃高級經理制度要求進行的董事適合性及適當性評估的重要要素。年內，所有董事均接受一系列主題的強制性學習及培訓、內部及外部簡介會、客座發言人的演講及廣泛議題的論文，以確保董事隨時掌握最新動態，並保持董事會的高效性。董事會委員會成員亦接受有關其各自的委員會工作的具體培訓。持續培訓的形式各有不同，包括正式進修課程及非正式會議。培訓涵蓋全年的各種主題，而受疫情持續影響下，並以親身出席、虛擬形式或同時以該兩種形式舉行。下頁表格進一步詳細列出董事已接受的該等簡報。

集團主席與各董事一同實時審查其培訓及發展需求，並將其作為年度績效週期的一部分。如確認董事會或個別董事需進行關鍵領域的進一步培訓或發展，我們會安排相關領域專家開設額外課程。

全體董事均可尋求集團公司秘書的建議。集團公司秘書向董事會提供支援，並負責向董事會提供管治事宜方面的意見。如董事履行董事職責時亦有需要尋求獨立專業意見，則費用由本集團支付。

二〇二二年董事培訓概覽

	入職培訓 ¹	董事職責及監管最新進展	數據管理 ²	供應鏈ICS威脅	雲技術	全球人口趨勢	可處置性	網絡攻擊	氣候風險 ²	資訊及網絡安全深入研究：威脅場景導向的風險評估 ⁵
José Viñals	不適用	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Bill Winters	不適用	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Andy Halford	不適用	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Shirish Apte ³	✓	✓	✓	不適用	✓	✓	✓	✓	✓	✓
David Conner	不適用	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Byron Grote ⁴	不適用	✓	✓	✓	✓	✓	不適用	✓	✓	✓
Christine Hodgson, CBE	不適用	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Gay Huey Evans, CBE	不適用	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Jackie Hunt ³	✓	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	✓	✓	不適用	不適用
Naguib Kheraj ⁴	不適用	不適用	不適用	✓	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
Robin Lawther, CBE ³	✓	✓	不適用	不適用	不適用	✓	✓	✓	✓	✓
Maria Ramos	不適用	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Phil Rivett	不適用	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
鄧元鋆	不適用	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
唐家成	不適用	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Jasmine Whitbread	不適用	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓

- 適用於二〇二二年接受入職培訓的董事
- 培訓課程以在線視頻教程的形式進行傳閱
- Shirish Apte、Robin Lawther及Jackie Hunt分別於二〇二二年五月四日、二〇二二年七月一日及二〇二二年十月一日加入董事會。在彼等獲委任前曾開展多次培訓課程
- Naguib Kheraj及Byron Grote分別於二〇二二年四月三十日及二〇二二年十一月三十日退出董事會。若干培訓課程乃於該等日期後進行
- 董事出席並不具有強制性

- ✓ 參與會議的董事
- ✓ 董事未參與會議但已接收任何相關材料，有機會向集團主席及集團公司秘書提問及觀察結果

董事的績效

由集團主席領導下對評估個別董事於二〇二二年的績效。這些一對一會議考慮：

- 他們在核心能力方面的表現及其個人效率
- 董事為本集團投入的時間，包括(倘適用)任何外部利益的潛在影響
- 其持續發展及培訓需要
- 董事會的組成，同時考慮各獨立非執行董事何時退出董事會
- 當前及未來的委員會成員及架構
- 他們在本集團內的參與度。

該等績效檢討被用作在二〇二三年股東週年大會上股東推薦重選董事的依據，並協助集團主席評估獨立非執行董事的能力。此外，集團主席亦負責每年根據高級經理制度評估本公司獨立非執行董事及集團行政總裁的適合性及適當性。已就各獨立非執行董事及集團行政總裁是否適合及適當進行評估，且並無發現與適合性及適當性有關的事宜。

集團主席的績效

高級獨立董事Maria Ramos在Christine Hodgson(在本年度部分時間擔任高級獨立董事)及Ffion Hague(協助本年的董事會評估)的協助下，審閱了José Viñals作為集團主席的績效，並與其分享綜合所得的反饋。

時間投入

我們的獨立非執行董事投入充足的時間履行其作為渣打董事的責任。通常根據我們的估計，每名獨立非執行董事花費約40至70日履行董事會相關職責，且委員會主席或擔任多個委員會成員者所花的時間則更多。

焦點

Robin Lawther 專訪

深入了解我們的一位新獨立非執行董事

Robin Lawther, CBE
獨立非執行董事



問：是什麼吸引您加入渣打？您的初步印象符合您的預期嗎？

答：作為一名本質上的企業家，我很高興有機會加入一家全球性銀行，為促進貿易及創新的企業提供服務，並將客戶置於彼等所做一切的核心。渣打努力實現多元化及包容性以及回饋彼等營運所在的社區，這亦是一個很大的吸引因素，尤其是因為這些是我在整個職業生涯中一直倡導的重要理念。自七月加入渣打以來，我的初步印象一直很好。我很高興能夠認識同事以及其他持份者，董事會於十一月訪問迪拜就是一個很好的例子。我們由一支優秀的團隊主持，彼等制定了全面的議程且非常熱情。

問：入職培訓計劃對您擔任獨立非執行董事以及為渣打董事會及委員會討論做好準備的效果如何？

答：我的入職培訓計劃迄今非常有用，涵蓋了與我角色相關的廣泛不同主題。我亦已與整個集團領導團隊的成員聯繫，彼等提供了對其角色、業務及職能的寶貴洞見。作為該計劃的一部分，我最近與兩位新董事同僚一道訪問了馬來西亞及新加坡。這是一次令人著迷的經歷，我與來自整個企業的許多不同人士進行了交談，包括我們位於馬來西亞環球商業服務中心的同事以及我們位於新加坡從事數字銀行解決方案工作的合作夥伴。看到大家都如此專注於推動客戶體驗及支持年輕人群，我備受鼓舞。我期待著接下來的入職培訓流程。

問：您為董事會帶來的關鍵技能和經驗是什麼？

答：多年來，我很享受在摩根大通、UK Government Investments、Nordea Bank Abp、M&G plc、Ashurst LLP及Aon PLC等組織中擔任的行政及非行政職務。我真的很感謝這些角色給我帶來的機會及豐富經驗，幫助我加深了對全球市場以及更廣泛的金融、監管及管治領域的全面了解。我喜歡對事情作出反饋，幫助解決許多問題，同時讓我有機會了解曾與我共事的團隊。我堅信，應該尊重每個人，並應該海納百川。雖然我尋求在各方面改善多樣性，但我選擇注重性別平等。我在整個職業生涯中都將其視為一件要事，而且我覺得女性相互賦權及相互支持至關重要。此外，我認為指導及反向指導很重要，我很高興地說，我剛被指派一位香港同事作為我的第一位反向導師，我正在學習很多東西。

問：公司的文化對您有多重要？您對渣打的文化有何看法？

答：這非常重要。根據我的經驗，專注於植入正確行為並採取行動使該文化變為現實的公司，將更有機會取得長期成功。讓我印象深刻的是，渣打投入大量人才，致力通過協作及創新來實現集團的目標，同時繼續鞏固具包容性、高效及具風險意識的文化。

問：您是如何與主要持份者建立聯繫的？

答：我認為，尊重、感同身受及擁有為所當為的堅定決心是建立聯繫及關係的關鍵因素。在渣打，我們有大量的持份者需要考慮，包括客戶、供應商、同事、股東、監管機構及我們營運所在的社區。傾聽並回應他們的工作重點及關注點非常重要，有助於實現我們的策略性工作重點。正如我先前所提述，多樣性及包容性對我很重要。在我職業生涯的早期，我曾舉辦一年一度的女性交流活動，這項活動多年來一直在發展。我現在更頻繁地主持這項活動，我很高興看到大家踴躍參與、互相支持。

問：您認為未來五年影響渣打的一些關鍵事宜是什麼？

答：這是董事會議程的重要方面之一，我們與管理層進行深入討論。我認為應該繼續將客戶置於我們所做一切的核心以及培養我們的人才及青年，矢志提高股東回報、回饋我們營運所在的社區及環境、保持風險意識策略，並充分利用我們多樣化及獨特的網絡。

董事會成效

今年，董事會有效性檢討包括根據英國企業管治守則進行的外部協助評估，由獨立董事會評估(IBE)的Ffion Hague進行。作為審閱的一部分，還觀察了董事會的五個委員會。Ffion Hague及IBE與本公司或任何個別董事均無任何其他關係。這是董事會在José Viñals擔任集團主席期間進行的第三次外部評估。

董事會有效性檢討格式

集團主席向獨立董事會評估的評估團隊提供一份全面簡報，評估團隊在七月至十月觀察了董事會及其委員會。審核採用與每位董事會成員、管理團隊成員及其他主要非董事會成員(合共約26人)進行詳細訪談的形式。根據量身定製的議程，所有參與者均全面接受了專訪。評估小組還觀察了董事會及委員會會議，審閱了該等會議的文件以及所提供的更多靜態文件。

評估小組根據受訪者提供的資料及觀點以及董事會及委員會會議的意見編製一份報告，並於Ffion Hague列席的情況下，在二〇二二年十二月與集團主席及隨後與整個董事會討論結論草案。於董事會討論後，獨立董事會評估向其委員會主席提供了有關各委員會績效的反饋，並與現任及前任高級獨立董事討論了有關集團主席績效的報告。

此外，集團主席收到一份有關個別董事的反饋報告，其被用於支持與董事進行的個人適合性及適當性評估及年度評估。在董事會及其委員會最終落實其二〇二三年行動計劃之前，管治及提名委員會討論了主要觀察結果。董事會五個委員會的主要觀察結果及行動計劃請參閱從第163頁開始的董事會委員會報告。

二〇二二年行動計劃進展

二〇二二年行動計劃載列二〇二一年進行內部董事會評估後若干待達成的行動。我們於年內定期檢討二〇二二年行動計劃，根據本年度外部董事會成效檢討所證實，行動進展良好。

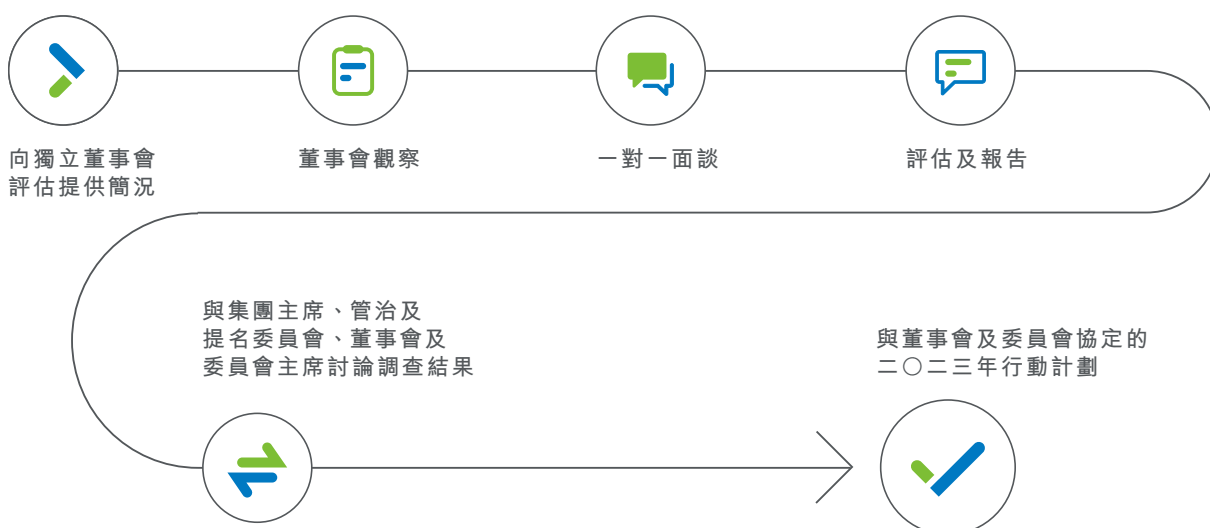
二〇二二年外部成效檢討的主要觀察結果

- 自上次外部評估以來，董事會取得了長足的進步，並相信持續改進。
- 董事會的架構被認為整體良好，擁有豐富的上市經驗及良好的多元化比率，但規模略大於多數市場同行。
- 董事會考慮在董事會議程上創造更多空間及創建例外處理文件機制的重要性。
- 獨立非執行董事的標準任期需要進一步考慮，以順利繼任。

二〇二三年行動計劃

- 審查董事會及其委員會的議程，以減少重疊及提高效率。
- 修改關鍵績效指標及定期報告，以將注意力集中在結果而非活動及已完成的步驟上。
- 增強同行基準資料及數據。
- 通過加快招聘及決策速度來改進獨立非執行董事的委任流程。
- 澄清該框架內的時間表及負責董事會委任的人員。
- 增強新董事入職培訓課程，以幫助彼等了解策略、風險偏好及組織如何相互配合。
- 重新平衡董事會議程，為關聯的策略討論留出更多時間。
- 審閱董事會與員工的聯繫機制。
- 增強框架以確保向董事會及其委員會適當上報聲譽風險。

外部評估流程



董事獨立性

管治及提名委員會審查每名非執行董事的獨立性，考慮任何可能損害或會損害其獨立性的情況，然後向董事會提出建議以供進一步考慮。

於確定非執行董事的獨立性時，董事會參照英國守則及香港上市規則所載準則衡量各個別董事的情況，並考量他們於董事會會議上的貢獻及操守表現（包括他們如何進行客觀判斷及獨立思考）。

董事會認為所有非執行董事均獨立於渣打，因此結論認為不存在可能損害任何獨立非執行董事判斷的關係或情況。

Christine Hodgson的獨立性

Christine雖曾表明有意於其擔任獨立非執行董事九年任期結束後，即二〇二二年九月退任董事會成員，惟彼已應本公司要求，同意繼續擔任董事會成員直至二〇二三年一月三十一日。此舉便於Christine將彼作為薪酬委員會主席的角色有序地過渡至其繼任者Shirish Apte，並使Christine能夠領導於二〇二二年股東週年大會上針對本公司薪酬政策及報告決議的重要少數投票後所需的股東諮詢。

經計及英國守則及香港上市規則中的規定，董事會認為，Christine在退出董事會前仍然具有獨立性，儘管其服務年期已逾九年，並得出結論，並無任何可能會損害其判斷力的關係或情況。此乃基於許多因素，包括：

- Christine在作出客觀決策及監督管理層方面的良好記錄，且願意並能夠如此行事
- 彼明顯的獨立性體現在彼會參加與管理層的會議，並會與股東及代理機構互動
- 彼與執行董事打交道時保持一定距離，並在適當的時候持續受到質詢
- Christine目前的外部董事委任與本公司的委任概無衝突或潛在衝突
- 董事會的更廣泛組成，包括並無其他董事的任期超過九年。

外部董事及其他商業利益

董事會成員擔任集團以外董事職務及擁有其他外部商業利益。我們深知，任職於其他企業董事會給我們的董事帶來巨大裨益。然而，我們密切監察董事擔任外部董事職務的性質及數量，以令我們信納，任何額外委任均不會對其於渣打的職務所投入的時間構成負面影響，確保所有董事會成員始終遵守審慎監管局的董事職位要求及股東顧問團體對「擔任過多公司董事職務」所發出的個別指引。該等規定限制執行董事及獨立非執行董事所允許擔任的董事職位的數量。

有關董事擔任外部董事職務的詳情載於第138至142頁上的董事履歷內。於擔任新增董事職務前，董事確認，該等職務會產生的任何潛在或實際衝突，確認不會違反審慎監管局的限制，並須保證該等委任將不會對其繼續履行本公司董事職務的能力造成不利影響。所有董事繼續持有不超過審慎監管局規則允許的董事數目上限。

我們完善的內部流程確保董事在未獲得董事會正式批准之前不會接受任何新的外部委任。除集團主席自身委任外，董事會已授權主席作出相關批准。於年內承擔新的外部董事職務的獨立非執行董事中，四位被視為擔任上市公司董事會重大董事職務，因此根據上市義務規定須向市場公佈。有關具體委任詳情載列如下：

- 於S&P Global與IHS Markit之間的合併完成後，Gay Huey Evans於二〇二二年二月二十八日獲委任為S&P Global的非執行董事及其審核委員會成員。Gay於同日辭任IHS Markit獨立董事職務
- 唐家成於二〇二二年五月二十五日獲委任為香港鐵路有限公司董事會獨立非執行董事、其審核與風險委員會主席及其財務與投資委員會成員
- Byron Grote於二〇二二年七月一日獲委任為InterContinental Hotels Group PLC (IHG)的非執行董事及其審核委員會及薪酬委員會成員
- Jackie Hunt將於二〇二三年四月一日加入Willis Towers Watson plc (WTW)董事會擔任獨立非執行董事。

所有四位董事在接受職務前，均個別地與集團主席就其各自的委任進行了討論。各董事均對存在任何潛在或實際衝突進行了確認；保證各自的角色不會違反審慎監管局所載的限制；並確認彼等的委任不會對其投入充足時間及精力到董事會及委員會職責的能力產生影響。

董事會的執行董事僅獲准擔任一個非執行董事職務。在我們的執行董事中，Andy Halford擔任富時250指數上市公司Marks and Spencer Group plc的高級獨立董事、審核委員會主席及提名委員會成員直至二〇二二年十二月三十一日，而Bill Winters為Novartis International AG（於瑞士證券交易所上市）的非執行董事。

與持份者的聯繫

確保在我們的市場中真正取得聯繫



董事會深明持份者考慮及互動的重要性。其構成董事會決策及討論的重要組成部分，亦為對我們的宗旨、價值觀及策略的檢討。

年內，由於新型冠狀病毒的影響開始紓緩，海外旅行逐漸重新引入。這是董事個別或共同與廣泛持份者進行溝通的機會，一些董事甚至自二〇二〇年初以來尚屬首次。

我們的若干市場於二〇二二年期間繼續面臨新型冠狀病毒相關限制，尤其是在早期階段。若干訪問或受到限制，或被以虛擬方式參與所取代。通過交互式技術進行的對話確保了真實的參與，但有時阻止了在親身出席的情況下董事會通常會進行的會議參與。儘管如此，董事會意識到，虛擬會議與親身出席會議相結合是推動與持份者聯繫的有效方式，因為其提供了靈活性及視乎參與者定製互動的機會。

無論形式如何，董事會活動均帶來了許多寶貴的機會，可以與本集團多元化網絡中的持份者聯繫，包括以下頁面中確定的持份者。董事會不僅與持份者集體聯繫，亦會進行單獨溝通。董事會、董事會風險委員會及審核委員會的獨立顧問成員亦直接與彼等聯繫。

與我們業務所在地區的持份者舉行的非正式及正式會議有助獨立非執行董事及獨立顧問成員全面了解本集團的市場營運、策略實施以及本集團活動的外部及內部影響。

有關董事會與持份者聯繫的進一步詳情，請參閱以下頁面。有關董事會下轄委員會及其成員如何與持份者聯繫的詳情，請參閱從第163頁開始的委員會報告章節。



於二〇二二年十一月對迪拜進行市場考察期間的董事會成員、管理團隊成員、本集團銀行附屬公司的董事及其他同事

與投資者聯繫



我們的方法

對董事會而言，矢志為股東提供穩健的回報及長期、可持續的價值乃屬至關重要。我們不斷反思董事會如何與我們的投資者聯繫，公開尋求反饋並審閱先前的活動。我們相信，此舉會加強聯繫，並有助支持董事會專注與投資者發展開放及值得信賴的關係。

儘管若干市場的旅行限制有時會限制親身參與，但董事會仍能夠在許多場合與股東會面。倘董事無法親身與股東會面，則會採取虛擬方式。與去年一樣，此舉為股東提供參加過去可能限制投資者廣泛參加出行活動的機會。

年內，我們繼續執行全面聯繫的計劃(包括與投資者顧問團體及信貸評級機構)，並向其提供我們為提升回報而轉型業務所取得的最新進展。

年內，集團主席及董事會的其他董事與投資者及顧問投票機構有直接聯繫，並從投資者關係團隊定期獲得市場及投資者情緒報告等最新消息。我們曾委託進行一項外部獨立投資者看法研究，然後交由董事會考慮。作為其職責的一部分，集團主席率先與股東聯繫，並與其他董事會成員一起主持二〇二二年股東週年大會。去年集團主席亦舉行投資者管理層招待活動。


Christine Hodgson擔任薪酬委員會主席直至二〇二二年十二月三十一日，彼領導於二〇二二年股東週年大會上針對本公司董事薪酬政策及報告決議的重要少數投票後所需的股東諮詢。Maria Ramos於二〇二二年九月接替Christine擔任高級獨立董事。倘股東有無法解決的問題或正常渠道不合適的問題，則高級獨立董事可與股東聯繫。

Bill Winters及Andy Halford為本集團的主要發言人。年內，彼等於個人或小組會議(無論親身出席還是以虛擬形式)上與現有股東及潛在新投資者進行廣泛交流。此外，管理團隊中負責管理客戶類別或地區的各成員以及集團司庫與投資者聯

繫，以提高其對各自領域策略的認識及理解，以及藉此機會親身聽取投資者的意見。

機構股東

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

 展示材料及網絡直播的文字記錄可於本集團網站獲取及於sc.com/investors瀏覽

投資者虛擬招待活動

集團主席於二〇二二年十一月與高級獨立董事兼董事會風險委員會、審核委員會及薪酬委員會主席共同主持了虛擬招待活動。鑑於英國放鬆旅行限制，該活動以混合會議形式舉行，為投資者的參與方式提供了靈活性。集團主席提供董事會及委員會年內活動的最新策略性進展，而薪酬委員會主席則進行了開幕致辭。活動過後是問答環節。問題可在活動開始前提交、親臨現場提出，或以電子方式加入的人士可透過基於網絡的平台提出。

債券投資者及信貸評級機構

我們的債券投資者關係主要負責管理本集團與債券投資者及三間主要評級機構的關係，而地方市場行政總裁及財務總監領導較小的附屬公司評級。二〇二二年，管理層會見歐洲、北美洲及亞洲地區的債券投資者，並與評級機構維持定期對話。

本集團作為優先無抵押及非股權資本的活躍發行人，與債券投資者保持定期聯繫，確保其對本集團信貸的持續需求非常重要。本集團的信貸評級是外界對我們的財務實力及可信度的看法的重要組成部分。

與投資者聯繫：我們於二〇二二年的工作



二月
二〇二一年
全年業績及路演



三月
會議及路演



四月
二〇二二年
第一季度業績及
會議



五月
股東週年大會及
會議



六月
金融市場活動會議



七月
二〇二二年
半年度業績



八月
路演



九月
會議及路演



十月
二〇二二年
第三季度業績



十一月
招待活動、個人、
私人及中小企業銀行的
活動及會議



十二月
會議

與投資者聯繫續

 股東週年大會
詳情可於 sc.com/investors 瀏覽

散戶股東

集團公司秘書監督與散戶股東進行的溝通。

AGM

會議於二〇二二年五月四日舉行。我們很高興，由於公眾集會的限制有所放寬，股東可自二〇一九年以來首次親身出席。此外，鑒於去年數碼化會議的成功舉行，我們還為股東提供透過實時門戶網站以電子方式參與的機會。在該門戶網站內，股東可觀看股東週年大會的實時視頻，以書面形式提交投票指示及問題，或透過音頻線路提問。親身出席會議的股東可提交投票指示及直接提問。

股東週年大會是董事會日程中的一個重要日期，混合形式確保股東可就本公司近期的業績及策略性工作重點與彼等進行交流。股東提出的問題涉及廣泛的議題，包括氣候及本集團的淨零途徑；多樣性；策略；股東聯繫；股價及監管發展。

所有董事會提呈的決議案均獲通過，股東對每項決議案的支持率介乎68.81%至100%。作為一項股東諮詢決議案，我們於股東週年大會上提出了淨零途徑。Market Forces及Friends Provident Foundation提交一份概列另一方法的決議案。董事會感謝該兩個組織的參與，並分享其對向淨零過渡的承諾，但董事會支持本集團實現這一目標的策略性方法，並建議股東支持我們的諮詢決議案及反對所呈請的決議案。根據董事會的建議，該項諮詢決議案於二〇二二年股東週年大會上獲83%的股東批准，但所呈請的決議案則未獲通過。我們仍然非常感謝股東的支持。

有關董事薪酬報告及董事薪酬政策決議案的詳情，請參閱第184頁開始的董事薪酬報告。

 二〇二二年股東週年大會的投票結果
可於 sc.com/investors 瀏覽

 會議結束後，我們在公司網站上提供對股東所提出關鍵主題問題的回答摘要，詳情請訪問 sc.com/agm

與客戶及 供應商聯繫

客戶是我們所做一切的核心，與彼等建立富有成效、可持續的關係是重中之重。在新型冠狀病毒疫情爆發前，客戶聯繫已融入董事會，而董事則會拜訪我們的業務地區，且鑑於若干市場的旅行限制緩解，該互動方式在年內逐漸重新引入。董事會成員集體或單獨與客戶面對面或以虛擬方式會面，以了解不斷發展的客戶趨勢、經驗及需求。這亦已經並將繼續構成董事入職培訓計劃的一部分。此外，在董事會會議上，有關客戶見解的更新資料是深入探討產品分部策略的一部分。

供應商為我們的業務提供高效而可持續的商品及服務，董事會的若干成員亦於年內與彼等會面。有關本公司如何更廣泛地與客戶及供應商聯繫的詳情，請參閱策略報告第55、56、58及59頁。

與監管機構 及政府聯繫

董事會共同或單獨地與英國和我們業務所涉及的相關當局定期接觸。於二〇二二年期間通過許多虛擬及實體論壇進取得聯繫。主題多種多樣，包括從疫情中恢復、地緣政治發展、決議案規劃、數碼化及創新、氣候相關問題及網路安全。於年內部分監管機構於年內出席董事會會議，提供討論關鍵項目及發展的機會。關於本集團如何更廣泛地與監管機構及政府聯繫的更多詳情，請參閱策略報告第57頁。

與社會聯繫

董事會定期收到管理層關於我們經營所在社區及環境的最新情況。

由於若干市場放寬了旅行限制，董事今年能夠共同或單獨訪問本集團的若干市場。這為與民間社會的持份者會面提供了卓有成效的機會。此外，外部及內部發言人為董事會的討論提供意見，其中涵蓋主要的社會問題，例如氣候變化、不斷變動的地緣政治格局以及疫情在我們若干市場的持續影響。有關本集團如何以更全面的方式與社會聯繫的進一步詳情載於第59頁。

與本集團附屬公司的溝通及聯繫

董事會及其委員會深知與本集團附屬公司創造、維持及建立適當聯繫的重要性。與二〇二一年類似，董事會親身與本集團業務所在地區員工會面仍然受到限制。儘管如此，集團主席及獨立非執行董事仍透過各類論壇與本集團附屬公司進行溝通，包括主席及委員會主席視頻交流會議以及其他交流形式。

全球附屬公司管治會議

於董事會在十一月訪問迪拜期間，我們召開了第三次全球附屬企業管治會議。董事會成員、管理團隊以及本集團銀行附屬公司的董事出席了該項為期兩天的活動。該次會議為董事會提供加強及重新連接其與本集團附屬公司主席的聯繫的契機，聽取了彼等對本集團策略進展的看法，並討論了彼等的市場可作出哪些改進以及一系列其他議題。其亦使董事會及管理團隊能夠更好地了解本集團在其附屬公司市場面臨的若干挑戰及機遇。該兩日所討論的項目包括：

- 集團策略、財務表現及管治架構
- 從政策角度看阿聯酋正在發生的轉變
- 地區行政總裁策略會議
- 為新經濟建立有彈性的商業模式及生態系統
- 可持續性的策略監督
- 人才機會及不斷變動的員工期望
- 迪拜國際金融中心(DIFC) Fintech hive概況。

集團主席亦於二〇二二年主持兩次附屬公司主席聯繫會議，均以虛擬方式舉行。每項活動均以集團主席引入的具體議題開始，隨後是問答環節。José Viñals對我們附屬公司主席的高水平互動及最佳實踐分享感到鼓舞。該等會議討論的項目包括：

- 集團表現、策略及投資者反應
- 二〇二二年董事會優先事項
- 英國企業管治更新資料
- 新型冠狀病毒疫情後若干市場的新工作方式
- 本集團董事會的重點領域，包括董事會轉型及監督文化
- 可持續發展。

與委員會主席聯繫

年內，審核委員會召開年度視頻會議，隨後是問答環節。會議由審核委員會主席主持，並且附屬公司的審核委員會主席出席。會議由審核委員會主席主持，並由附屬公司的審核委員會主席出席。集團財務總監、集團內部審核主管、歐洲及美洲地區以及非洲及中東區域審核主管、集團操守、金融罪行及合規總監、集團法定核數師安永的成員(包括首席審核合夥人)、集團公司秘書及委員會秘書亦參加電話會議。會議期間討論的項目包括：

- 二〇二二年審核委員會重點領域
- 集團財務更新資料，其中包括財務業績、國際財務報告準則第9號模型、預期信貸虧損覆蓋，以及集團Aspire計劃的狀態報告
- 操守、金融罪行及合規更新資料
- 對附屬公司審核委員會的集團內部審核報告
- 安永的集團法定核數師更新資料。

董事會風險委員會主席與附屬公司董事會風險委員會主席一道主持年度視頻會議，隨後進行問答環節。集團主席；集團風險總監；渣打銀行全球企業風險管理總監及副風險總監、集團公司秘書及委員會秘書亦參加會議。

會議期間討論的項目包括：

- 二〇二二年董事會風險委員會重點領域
- 集團風險總監的二〇二二年優先事項
- 模型風險的最新進展情況
- 年內採取的管理情景(包括滯脹)。

薪酬委員會主席亦召開視頻會議，而附屬公司的薪酬委員會主席與負有薪酬職責的附屬公司的董事會主席出席會議。集團主席、薪酬委員會成員、集團人力資源主管、全球表現、獎勵及福利主管、高管薪酬及獎勵管治主管、區域養老金、獎勵及福利功能及業務主管及集團公司秘書均參與了會議。會議促進公司薪酬委員會與附屬公司薪酬委員會之間的知識共享及最佳實踐，並提高人們的認識，因為人們越來越期望薪酬委員會對廣大員工的薪酬方法進行監督。討論的主題包括：

- 二〇二二年薪酬委員會重點領域
- 附屬公司互動框架
- 二〇二二年可變報酬總額，並確保強大的差異化
- 二〇二三年根據通脹及生活成本壓力進行補償。

於二〇二二年採取而進一步增加集團內聯繫的其他舉措包括：

- 集團主席出席渣打銀行(香港)有限公司(SCBHK)的董事會會議
- 集團審核委員會主席出席一次渣打香港審核委員會會議，渣打銀行(新加坡)有限公司審核委員會主席出席一次集團審核委員會會議
- 董事會風險委員會主席出席渣打香港董事會風險委員會會議。

→ 有關本集團如何與其持份者溝通的進一步詳情載於董事會報告第54至124頁

與僱員聯繫

董事會非常重視員工聯繫，並珍視其在本集團各層面的溝通。通過各種論壇進行的雙向對話，有助於建立董事會對其市場關鍵事宜及發展的理解，並提供對同事實踐經驗的洞見。

董事會的角色有別於管理層，且董事意識到監督、支持及於必要時質疑管理層在實施其人才策略方面的重要性。有鑑於此，董事會責成文化與可持續發展委員會與管理層一道監督對現有框架的檢討，同時考慮作出若干調整以加強董事會與員工之間的聯繫。

董事會繼續對英國企業管治守則所載與員工聯繫方法採用一種替代方法。採用不同方法的主要原因在於，作為一個在59個不同市場擁有超過83,000名僱員的全球組織，至關重要的是，任何與董事會的聯繫都應收集代表所有員工的未經過濾的反饋，以確保反饋真實有效。

鑑於旅行限制的放寬，董事會能夠共同及單獨地與同時在我們部分業務地區會面。下圖列示我們曾訪問的市場。年內，董事很高興能夠與許多僱員面對面會面，無論是以正式會議還是非正式討論的形式。董事認為，有機會恢復親自與員工會面非常有益，並將繼續成為二〇二三年方式的一部分。

通過我們全面的僱員傾聽計劃，董事會有機會了解不同僱員的觀點。這包括年度聯繫調查、持續傾聽計劃、生命週期調查及針對特定重點領域的診斷研究，如靈活工作、福祉及表現管理等。董事會亦可通過我們的Speak Up渠道訪問有關僱員事宜的數據。

 有關今年僱員聯繫的更多詳情，請參閱從第176頁開始的文化與可持續發展委員會報告。

董事差旅：與員工及其他持份者聯繫的良機

董事曾一起或單獨訪問許多市場。

● 歐洲及美洲地區

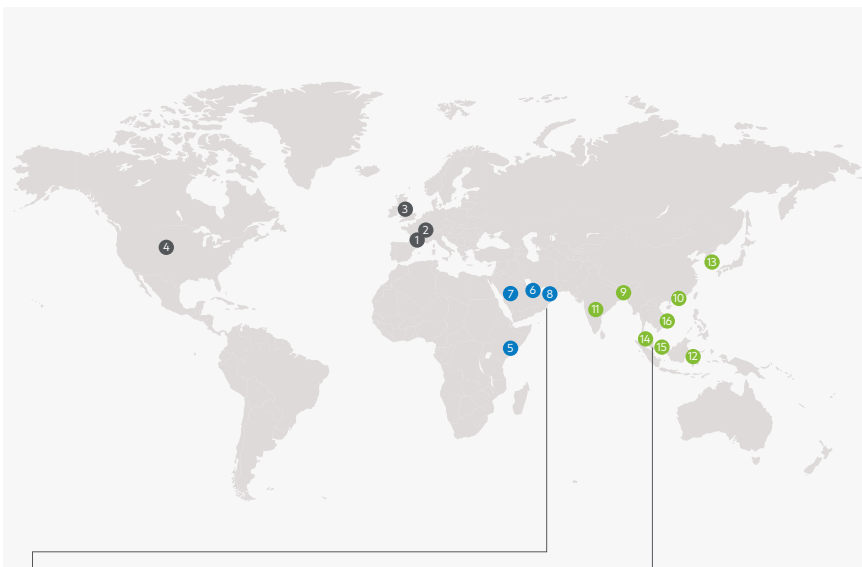
- 1. 法國
- 2. 德國
- 3. 英國
- 4. 美國

● 非洲及中東地區

- 5. 肯尼亞
- 6. 卡塔爾
- 7. 沙特阿拉伯
- 8. 阿聯酋

● 亞洲

- 9. 孟加拉國
- 10. 香港
- 11. 印度
- 12. 印尼
- 13. 韓國
- 14. 馬來西亞
- 15. 新加坡
- 16. 越南



阿聯酋迪拜

於十一月十日，董事會與阿聯酋人才舉行非正式午餐會，邀請許多名來自不同業務分部、支持職能及背景的頂尖人才，代表了阿聯酋特許經營權的多樣性。José Viñals及Maria Ramos還與管理團隊成員一道為所有僱員主持了一次市政廳會議。

新加坡

董事會於二〇二二年三月前往新加坡。儘管仍在實施與疫情相關的社交聚會限制，限制了允許進行聯繫的數量，但董事會盡可能利用與廣泛持份者的會面，包括與高級領導及其他同事的非正式討論。

審核委員會

「正如閣下所預期，充滿挑戰的外部環境及新型冠狀病毒揮之不去的影響一直是委員會今年的重點關注領域。」



委員會的組成

預定會議

Phil Rivett (主席)	8/8
David Conner	8/8
Byron Grote ¹	7/7
Christine Hodgson, CBE	8/8
Shirish Apte ²	5/5
Jackie Hunt ³	2/2
Maria Ramos	8/8
唐家成	8/8

- 1 Byron於二〇二二年十一月三十日退出委員會
- 2 Shirish於二〇二二年五月四日加入委員會
- 3 Jackie於二〇二二年十月一日加入委員會

還有誰參加了二〇二二年委員會會議？

集團主席；集團行政總裁；集團財務總監；集團風險總監；集團法律總顧問；集團內部審核主管；集團操守、金融罪行及合規總監；集團中央財務主管；集團財務代表；集團法定核數師及集團公司秘書。董事會獨立顧問Iain Lobban爵士及Paul Khoo出席了有關金融罪行合規相關事宜的討論。作為其入職計劃的一部分，於二〇二二年，在加入前，Shirish Apte作為觀察員已參加一次委員會會議。

作為大多數預定委員會會議的一部分及補充，委員會亦召開僅由本身成員出席的會議。委員會還在管理層不在場的情況下與本集團的法定核數師Ernst & Young LLP (安永)及集團內部審核總監會面。委員會成員均擁有豐富的相關經驗，可為委員會帶來獨立思維。

董事會信納Phil Rivett具備最新的相關財務經驗。Phil為一名註冊會計師，擁有逾四十年的專業會計及審計經驗，專注於銀行及保險公司。在擔任PricewaterhouseCoopers (PwC)高級審計合夥人期間，彼領導了多家領先銀行的審計工作。彼亦為全國建築協會審核委員會主席。

→ 委員會成員履歷詳情請參閱第138至142頁

委員會的主要職責是什麼？

委員會負責監督財務報告相關事宜，並就此向董事會提供意見。委員會的職責是代表董事會檢討本集團的內部監控(包括內部財務監控)。委員會對操守、金融罪行及合規、集團內部審核及安永的工作進行監督。委員會主席在每次會議後向董事會報告委員會關注的重點領域。

+ 委員會的書面職權範圍可於sc.com/termsreference查閱

本人很榮幸呈報審核委員會截至二〇二二年十二月三十一日止年度的報告。該報告載列委員會的重點關注領域及其在年內的活動。我很享受與委員會成員、管理層、安永、監管機構及同事的合作，對本集團而言，這是取得強勁業績的一年。

於二〇二二年，委員會的組成發生了若干變動。我們歡迎Shirish Apte及Jackie Hunt分別在五月及十月成為委員會成員。Byron Grote博士於十一月卸任委員會成員，本人謹此表達委員會對Byron多年來所作巨大貢獻的感謝。集團內部審核主管Paul Day作為永久受邀者加入委員會，取代了先前的在任者。

正如閣下所預期，充滿挑戰的外部環境及新型冠狀病毒揮之不去的影響一直是委員會今年的重點關注領域。委員會已仔細審查及質疑信貸減值撥備(包括新型冠狀病毒相關覆蓋的持續適當性或解除)、關鍵會計問題以及管理層所作的重大會計估計及判斷，以確保其充分、適當以及已於本集團的公開披露中明確傳達。本集團對中國渤海銀行的投資一直是值得持續關注的領域，包括圍繞本集團對中國渤海銀行的重大影響所作出的假設及判斷，及進一步減值投資以反映中國銀行業及房地產市場前景的挑戰及不明朗因素。鑒於中國經濟及新型冠狀病毒的持續影響，我們全年對中國商業房地產(CRE)進行審閱、討論及質疑。我們還審閱及討論了主權評級下調(包括斯里蘭卡、巴基斯坦及加納)，鑒於複雜的外部環境，我們將在二〇二三年繼續開展該水平的檢查。

委員會繼續監督本集團的操守計劃及本集團的Speak Up計劃。我們觀察了在使用私人溝通渠道方面的監管發展以及管理層為保護本集團免受相關風險而採取的行動。委員會投入時間及精力審閱渣打銀行有關於二〇二三年七月三十一日生效的金融行為監管局消費者責任的實施計劃。於二〇二二年，本人獲委任為金融行為監管局(FCA)消費者責任委員會衛士。作為該角色的一部分，本人定期與主管行政人員會面，並每月收取有關實施計劃進度的最新情況，然後本人會根據需要向集團主席及集團行政總裁作出通報。

鑒於董事會金融罪行風險委員會於二〇二二年四月一日退出，集團反洗錢報告官的年度報告已轉交審核委員會審閱及討論，有關審閱及討論已於二〇二二年十二月進行。我們的董事會獨立顧問Iain Lobban爵士及Paul Khoo加入該次討論，並提供獨立而專業的觀點，我們從中獲益良多。我們與董事會風險委員會一道繼續確保董事委員會的討論充分涵蓋金融罪行風險。

委員會繼續定期收到管理層及安永關於在本集團採取步驟改進資訊科技(IT)訪問控制及補救過往年度法定審核所識別缺陷方面的最新情況。委員會一直密切關注正在進行的改進控制及保護本集團安全系統的工作。

委員會已行使董事會授予的權力，通過討論及質疑管理層作出的判斷和披露以及兩者所依據的假設及估計，以確保集團公佈的財務資料的完整性。委員會已作出判斷，決定其認為財務報表中哪些問題(包括氣候)屬重要，而本報告列出其在這些審議中考慮的重大事項。

由於委員會於二〇二二年的工作，已向董事會保證集團財務報告的質素及適當性以及內部審核、合規及監管事項，以繼續維護集團廣大持份者的利益。以下頁面提供對委員會於年內的工作及活動的見解及背景。

審核委員會主席
Phil Rivett

年內活動

財務報告

- 信納本集團的會計政策及操守恰當。
- 審閱已刊發財務報表中所作的披露的清晰度及完整性，尤其是其是否公平、公正及易理解。
- 監察本集團已刊發財務報表及有關本集團財務表現的正式公告的完整性，審閱重大財務判斷、估計及會計事宜。
- 考慮因應用英國金融協會財務報告披露守則、預期信貸虧損披露(ECL)工作組的建議、審慎監管局(PRA)就履行預期信貸虧損所建議的優質常規及財務報告委員會(FRC)就英國報告所刊發的資料中的最佳常規以及氣候相關財務披露(TCFD)工作組的披露規定而引起的任何披露變動。

二〇二二年考慮的重要會計判斷載於下文。

委員會可確認，所呈報的主要判斷及重要事宜與開始於第348頁的附註1所載的主要估計不明朗因素及關鍵判斷一致。

重點領域	所採取行動
貸款及墊款減值	<p>每季度審閱並質詢詳細說明貸款賬戶的組成及信貸質量的報告、風險集中程度及撥備水平。</p> <p>每季度審閱、考慮並質詢估計預期信貸虧損所需的批發及零售組合中的判斷模型後調整(PMA)及管理額外撥加。就模型後調整而言，一些模型效能違反監控標準或驗證標準的必要調整。對中國商業房地產額外撥加進行仔細考慮、審查及質詢。在管理層額外撥加的情況下，主要是為應對新型冠狀病毒的影響。企業、商業及機構銀行業務(CCIB)的新型冠狀病毒覆蓋已完全發佈，而隨著二〇二二年前景的改善，個人、私人及中小企業銀行業務(CPBB)的額外撥加已大幅減少。</p> <p>此外，預期行業及地區的虧損增加，特別關注中國商業地產行業及若干主權國家，包括斯里蘭卡、巴基斯坦及加納，該等國家在二〇二二年已經惡化。有關高風險信貸等級的風險承擔，委員會亦獲得有關業務計劃(包括補救行動)的簡報及對可收回款項及抵押品的管理評估。委員會質疑這些疊加情況的完整性，並審查及考慮何時發佈該等管理疊加情況。</p> <p>審查管理層對經濟預測的適當性以及對撥備的調整以納入多種經濟情景的影響。</p> <p>委員會聽取本集團於二〇二二年第四季度重新開發蒙特卡羅(Monte Carlo)模型的簡報，以納入較先前模型更廣泛的情景結果，並增加模型輸出的非線性度。由於該等模型變更的結果，委員會審查並質詢解除先前持有的企業、商業及機構銀行業務投資組合的後模型調整以及保留個人、私人及中小企業銀行業務的後模型調整的判斷。</p> <p>委員會審查本集團對氣候風險對本集團預期信貸虧損影響的高水平定量評估，並考慮影響的重要性以及披露潛在影響範圍而非調整預期信貸虧損的判斷(鑒於影響有限)。</p> <p>委員會獲得有關國際財務報告準則(IFRS)第9號模型的效能，以及為解決已識別的重大違約問題而實施的補救計劃。</p> <p>委員會已考慮高風險貸款分期的適當性。</p>
商譽減值	<p>審閱管理層年度減值評估，涵蓋關鍵假設(包括預測、貼現率、較去年的重大變動)，可用的超額空間以及對主要假設及相關披露可能變動的敏感度。</p>

年內活動(續)

<p>於聯營公司的投資的賬面值</p>	<p>審閱並質詢管理層對本集團於渤海的投資的賬面值評估，經仔細考慮主要假設以及對變動的潛在敏感度。鑒於渤海是一家上市公司，且預測溢利資料有限，故本集團須自行編製預測，對未來盈利能力作出審慎估計。委員會考慮使用價值評估的準備基礎，以及中國銀行業及房地產市場前景的挑戰及不明朗因素可能影響使用價值評估中的信貸虧損，並審查渤海的相關披露。委員會亦審閱及質詢管理層關於本集團維持重大影響的評估，並信納繼續將投資按權益入賬仍然合適。</p>
<p>母公司於附屬公司的投資的可收回性</p>	<p>討論並接收管理層有關其已充分評估於附屬公司的投資的可收回性以及任何公司間債務的確認。</p>
<p>資訊科技 — 用戶訪問管理</p>	<p>接收管理層及安永的更新，即安永及集團內部審核部識別到新的及已存在的IT有關用戶訪問管理的觀察結果，包括訪問特權、用戶訪問審閱及其他用戶訪問監控。委員會尋求及獲得保證高級管理層會關注該項事宜，並亦討論安永的審核回覆。</p>
<p>按公允價值持有金融工具的估值</p>	<p>每個報告期間接收報告及更新，詳細說明為產生及驗證金融工具的估值所作的關鍵程序，包括過往年度的方法變動及重大估值判斷。委員會接收有關銀團投資組合中未售出倉盤水平及該等倉盤估值以及減持計劃的定期更新。委員會亦審查信貸估值調整、債務價值調整、資金估值調整及自身信貸調整，並審議任何重大變動的解釋及根本原因。</p>

其他關注領域：

<p>飛機減值</p>	<p>每季度審閱並質詢管理層對飛機營運租賃資產減值損失的評估，包括用於釐定資產使用價值(VIU)及市場估值的假設。委員會審閱影響使用價值評估之因素的詳盡敏感度分析，包括剩餘價值、租賃終止後的再行銷期間、市場出租率及貼現率下降，同時評估飛機的減值計算。</p>
<p>持作出售資產的分類</p>	<p>審閱管理層對若干資產或出售組別是否應重新分類為持作出售的評估，其中包括審閱擬定出售非洲及中東地區業務退出、擬定出售飛機租賃業務、船舶資產及餘下資本融資投資的事實和情況。</p>
<p>重組成本</p>	<p>每季度審閱並考慮被歸類為重組的損益賬費用及信貸。</p>
<p>稅項</p>	<p>審閱並考慮管理層就稅務風險(包括不明確稅務情況)的判斷及假設，並確保財務報表已作充分披露。這包括了解本集團的有效稅率、確認遞延稅務資產的數量及基準以及英國銀行年內徵費。</p>
<p>法律及監管事宜撥備</p>	<p>考慮有關重大法律及監管事項現況的建議，並考慮管理層就撥備水平及披露的充足程度所作的判斷，有關資料載於第420頁的附註26。</p>

年內活動(續)

持續經營評估及 可行性聲明

- 審閱管理層就本集團持續經營評估及可行性聲明的審核、評估及結論，包括前瞻性企業計劃現金流量、壓力測試(旨在探索本集團對其資產負債表及業務模式衝擊的抗擊能力)結果、主要及新出現的風險、流動資金及資本狀況以及主要假設。委員會亦確保持續經營評估及可行性聲明與本集團的策略報告及其他風險披露一致。

 詳情請參閱第219、231及350頁

公平、公正及 易理解

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

特定主題的深入 討論實例

- 安永區域合作夥伴概況：**接收安永於中國、香港、韓國及台灣的合作夥伴提供的國家／地區概況。該等概況從法定審核角度提供有關本集團業務所在市場面對的挑戰的見解，同時為委員會提供當地核數合夥人對內部控制的意見，以及對本集團如何與當地同業進行比較的看法。概況亦提供有關當地監管發展及與當地監管機構的聯繫以及二〇二二年的重點領域的見解。今年，本集團還舉行有關國際財務報告準則第9號預期信貸虧損—信貸更新資的技術討論，安永的專業合作夥伴提供了觀點及同行比較。安永將於二〇二三年及以後繼續提供該等區域合作夥伴概況及技術主題。
- 英國審核及企業管治改革實施方法：**接收並討論有關載列建議英國審核及企業管治改革的主要組成部分、本集團已完成的工作以及在公佈最終規則之前為加強財務內部控制環境所進行工作的文件。討論的重點是端到端控制差距分析的重要性，包括明確的交接以及因加強控制環境而需要管理的變革。還討論了審核及保證政策的建議方法，委員會已就此提供反饋。
- 財務監管報告：**接收並討論有關本集團財務監管報告補救計劃的最新情況。鑒於本集團網絡中所需的專業技能及財務／流動資金報告，重點討論與資源配置相關的挑戰。
- Aspire計劃：**討論本集團的Aspire計劃(該計劃於二〇一八年啟動，旨在為財務管理及報告提供現代技術系統及數據環境)最新情況的文件。重點討論資源、時限及向雲端遷移的影響。
- 內部財務監控：**接收並討論一份載有為保障本集團財務賬簿及記錄的製作而採取方法的文件。
- 國際財務報告準則第9號模型：**接收並討論本集團使用國際財務報告準則第9號預期信貸虧損模型的最新情況。
- 財務資源分配：**審閱並討論一份保證會計及財務報告職能有足夠及適當資源；員工的資格、經驗及培訓適當；及分配的預算足以維持履行對外報告義務(包括氣候披露)的文件。
- 稅務更新：**接收並討論一份載有國際稅收改革的最新情況以及對稅務風險及遞延稅資產的審閱的文件。安永稅務合夥人受邀加入本次討論，以增加視角。
- 資訊科技訪問控制：**鑒於過往年度審核所識別缺陷，接收並討論關於改進本集團資訊科技訪問控制的最新工作進展報告。委員會討論管理層致力於糾正安永提出的問題並尋求保證此事項得到高級管理層的關注。安永的技術風險合作夥伴加入該等討論，並提供獨立的觀點及同行比較，我們從中獲益良多。這將繼續成為二〇二三年的關注重點。
- 數據管理：**於二〇二一年進行討論後，接收並討論關於本集團數據管理框架的文件。二〇二二年上半年的討論重點是時間表報告，並就這如何更有利於委員會追蹤進展情況提供了反饋。二〇二二年下半年的討論重點是全年進展順利及進展不順利的方面，以及在本集團業務的跨境數據傳輸及管理競爭國家需求方面所涉及的挑戰。就將於二〇二三年交回委員會的時間表報告提供了進一步反饋。
- 操守：**接收並討論有關集團操守計劃的年度報告。
- 使用私人通訊渠道：**已就本集團因不當使用WhatsApp及微信等私人通訊渠道而面臨的風險、正在採取的措施、對同事個人判斷的依賴以及加強對此的監管審查等事宜進行了多次討論。例如，討論了中國的數據主權變動。委員會就是否需要採取優先方法進行諮詢，以確保培訓及本集團範圍內的溝通明確，並確保管理客戶期望的重要性。
- 金融行為監管局消費者責任：**審閱、討論並審查渣打銀行的實施計劃。特別關注弱勢客戶以及該項立法可能如何影響本集團更廣泛的業務。Phil Rivett獲委任為金融行為監管局消費者責任委員會衛士。
- 重大糾紛、重大監管及政府調查：**接收並討論本集團所面臨的重大糾紛及重大監管政府調查的兩次更新。

年內活動(續)

集團法定核數師 安永

監督安永作為本集團法定核數師進行的工作。具體而言，委員會：

- 審核及討論安永核數計劃識別的風險，尋求並接收該等風險已在核數策略中得到妥善處理的保證
- 信納安永已分配足夠且有適當經驗的資源處理該等風險，並且審查所從事的審核工作的調查結果
- 尋求並獲得保證，在核數費用水平上不存在任何不適當的壓力，以確保核數工作並無風險，可有效地獨立進行
- 對安永的表現及成效進行了年度檢討。接收委員會成員、集團附屬公司審核委員會主席、管理團隊、地區／國家財務總監、本集團財務高級領導層及集團內部審核管理團隊成員的意見。委員會討論意見的結果。整體上，安永作為集團法定核數師予人有效、客觀及獨立的感覺。委員會同意向董事會提議，於二〇二三年股東週年大會(AGM)上向股東推薦重新任命安永為集團法定核數師，任期再延長一年，此建議乃在沒有任何第三方影響且沒有施加合約條款的情況下提出包括(為免生疑問)審核法規第16(6)條所述的任何合約條款
- 審閱及討論安永的審核規劃報告及任何更新資料、審核結果報告及中期審閱報告
- 接收並討論一份文件，列出安永二〇二二年十二月三十一日年終審核的控制主題及觀察結果，以及該等事項在年內後來的最新情況
- 審閱並討論截至二〇二二年十二月三十一日止年度安永二〇二二年向審慎監管局提交的私人書面審核報告的方法

若干委員會會議結束時，委員會在管理層不在場的情況下與安永私下會面。

審核委員會主席Phil Rivett於本年度期間定期與領導本集團審核工作的安永會面。

本公司符合二〇一四年大型公司市場調查法定核數服務法令(強制執行競爭投標程序及審核委員會責任)的要求。安永出任本集團法定核數師三年。按審核實務委員會規定，首席審核合夥人已擔任該職位三年。首席審核合夥人David Canning-Jones具有審核銀行的背景，並了解本集團經營所在市場。

於二〇一七年審核招標後，安永獲委任為本集團截至二〇二〇年十二月三十一日止財政年度的法定核數師。安永在二〇二二年股東週年大會上獲重新委任為本集團截至二〇二二年十二月三十一日止財政年度的法定核數師。

非審核服務

- 負責制定、審閱及監督提供非審核服務的適當性，將本集團授出非審核服務的政策應用在安永，同時考慮到相關道德指引。
- 二〇二二年，本集團就安永所提供的非審核服務支付費用470萬元，並就季度及半年審閱以及監管報告等審核相關服務支付費用550萬元。

 有關安永所提供非審核服務的詳情，請參閱第448頁附註38，有關本集團在非審核服務方面採用的方法，請參閱第229頁

內部監控

- 討論集團內部審核報告，報告提供集團內部審核對所有風險類別、業務及國家職能的內部監控系統的意見，包括集團內部審核所識別的最重大事項的摘要以及作為審核一部分及值得委員會關注的主題興趣領域。集團內部審核定期報告對調查結果的任何逾期補救措施。董事會風險委員會及文化及可持續發展委員會討論集團內部審核主管就集團內部審核對各委員會監督下的關鍵風險控制評估的單獨報告。

 有關內部監控的進一步詳情，請參閱第222及223頁

年內活動(續)

集團內部審核

就支援第一道防線管理業務活動風險及第二道防線執行情序的控制有效性提供獨立保證。內部審核職能採用基於風險的審核方法，重點關注影響其客戶、業務及監管機構的主要風險。這支持本集團及其持份者的長期目標，並透過制定符合本集團策略目標及個別國家要求(包括監管責任)，且可就本集團的主要風險及控制有效而高效地發表意見的綜合協作審核計劃來提高內部審核職能的生產力。審核委員會於每季度批准審核計劃變更。

二〇二二年，就集團內部審核所識別的最重要事項，管理層獲邀請出席委員會會議，以提供就完善監控環境及處理內部審核結果所採取的措施的最新情況。

委員會：

- 評估集團內部審核職能的角色及成效，並按二〇二二年審核計劃檢討並監察集團內部審核的進展，且檢討及監察審核後的主題、趨勢及重大問題。委員會亦討論審核計劃的重大變更
- 審閱並批准集團內部審核的二〇二三年審核計劃、資源配置及預算，並信納該等審核計劃、資源配置及預算乃屬適當
- 審閱並批准更新後的集團內部審核章程
- 接收並討論來自全球主管的有關審核質素保證部門(質素保證)關於集團內部審核監控環境觀點的審核質素保證的報告
- 審閱長期拖延的集團內部審核事項，並要求管理層為集團內部審核所監察的關閉時間較長的項目制定風險減少計劃
- 審閱並批准集團內部審核的職能策略，包括集團內部審核的使命、願景及優先事項。

委員會信納集團內部審核職能的獨立性及客觀性。

去年，Phil Rivett定期與集團內部審核主管及集團內部審核管理團隊會面。集團內部審核主管亦與委員會私下會面。

操守、金融罪行及合規

對委員會作出的定期合規報告載列操守、金融罪行及合規部門進行的工作以及本集團面臨的任何重大合規及監管風險與問題，以及為解決及減少該等事項而採取的關鍵行動。

二〇二二年，委員會接收並討論有關下列事項的最新情況：

- 監管機構的監管領域、法規更新及前瞻性主題、本集團核心學院監管關係的現狀和執行事項
- 專題合規事宜(例如告知委員會有關交易報告的最新情況)，從而認識到迄今所取得的進展及本集團所面臨的問題
- 繼續加強本集團風險文化的重要性
- 該職能的營運模式，包括操守、金融罪行及合規預算以及簡化該職能的組織變更概況。

委員會審查合規資源分配的最新情況並收到管理層確認，該職能獲分配充足資源。由於外部市場在本集團的部分地區極為活躍，我們正密切關注有關情況。

委員會亦審閱二〇二三年合規策略、預算及優先事項。

Phil Rivett全年定期與集團操守、金融罪行及合規總監會面。

Speaking Up

Speaking Up為本集團的秘密及匿名舉報計劃(「該計劃」)。該計劃乃為遵守由本集團於英國的主要監管機構審慎監管局及金融行為監管局頒佈的舉報規則而設。我們的舉報渠道可供任何人士(包括同事、承辦商、供應商及公眾人士)以保密及匿名方式提出疑問。

委員會審閱並討論隨後提交予董事會有關計劃運作及成效的年度報告。報告向委員會保證，本集團持續符合舉報規則。重點放在同事對該計劃的信心水平、增強的關鍵領域及二〇二三年的重點領域。

二〇二二年，委員會主席根據需要收到有關Speak Up問題及事件的最新資料。



有關Speaking Up的進一步詳情，請參閱第120頁

年內活動(續)

與監管機構的交流 Phil Rivett出席與安永及審慎監管局三方會議，亦以彼身為審核委員會主席的身份與審慎監管局會面。

與附屬公司審核委員會的聯繫

委員會、地區中心審核委員會及銀行業務附屬公司審核委員會之間存在緊密聯繫及密切交流。二〇二二年，Phil Rivett出席渣打銀行(香港)有限公司(渣打銀行香港)審核委員會會議。渣打銀行新加坡審核委員會主席出席渣打集團有限公司審核委員會會議。二〇二三年將延續該慣例，以加強該等重要聯繫。於二〇二二年三月，Phil Rivett主持與附屬公司審核委員會主席及獨立非執行董事的年度視頻會議。



有關電話會議的詳情，請參閱第161頁

委員會成效檢討

二〇二二年期間，獨立董事會評估協助進行了外部的董事會及董事會委員會成效檢討。

二〇二二年外部成效檢討的主要觀察結果

委員會的運作及成效反饋屬積極，特別強調：

- 就構成而言，委員會成員的財務及會計知識水平較高
- 對安永及財務作出貢獻的評價甚高
- 非委員會成員感到很了解討論的關鍵事宜及領域

二〇二三年行動計劃

委員會二〇二三年行動計劃反映了來自評估工作的建議，並繼續在去年取得堅實進展的基礎上推進：

- 考慮在內部控制及與董事會風險委員會交流方面投入更多時間
- 考慮管理層如何更快地解決若干長期存在的高風險控制事宜，以降低風險水平。

董事會風險委員會

「委員會仔細考慮通脹、商品價格、利率、外匯及新型冠狀病毒的持續影響所帶來的挑戰」



委員會的組成

預定會議	臨時會議
Maria Ramos (主席)	6/6 2/2
David Conner	6/6 2/2
Gay Huey Evans, CBE	6/6 2/2
Naguib Kheraj ¹	2/2 1/1
Phil Rivett	6/6 2/2
鄧元鏗 ²	6/6 1/2
唐家成	6/6 2/2
Shirish Apte ³	3/3 1/1
Robin Lawther, CBE ⁴	3/3 不適用

- 1 Naguib於二〇二二年四月三十日從委員會辭職
- 2 David因早已有公務安排而未能出席一次特別會議
- 3 Shirish於二〇二二年五月四日加入委員會
- 4 Robin於二〇二二年七月一日加入委員會

誰出席了二〇二二年委員會會議？

集團主席；集團行政總；集團財務總監；集團風險總監；集團法律總顧問；集團司庫；集團操守金融罪行及合規總監；集團內部審核主管；集團法定核數師及集團公司秘書。董事會獨立顧問Iain Lobban爵士定期出席討論，討論資訊及網絡安全風險、科技以及金融罪行風險相關事宜。董事會獨立顧問出席討論，討論金融罪行風險相關事宜。於二〇二二年，安永出席所有委員會會議。作為部分預定委員會會議的一部分及補充，委員會亦召開僅由本身成員出席的會議。委員會成員由具備豐富及廣泛的銀行經驗、了解影響本集團的風險因素的獨立非執行董事組成，包括地緣政治、經濟、金融罪行及一般業務風險。

→ 委員會成員的履歷詳情載於第138及142頁

委員會的主要責任是什麼？

委員會負責代表董事會監察本集團的主要風險。其審閱本集團的風險取向聲明及企業風險管理架構(ERMF)並向董事會作出建議。其責任亦包括審閱本集團風險管理系統的適當性及有效性，考慮重大監管變動建議的影響，審閱本集團業務的主要風險（包括氣候風險）報告，以及確保對重大收購及出售進行有效盡職調查。委員會主席在每次會議後向董事會報告委員會關注的重點領域。

+ 委員會的書面職權範圍可於sc.com/termsreference查閱

本人欣然提呈截至二〇二二年十二月三十一日止年度董事會風險委員會報告。在動盪、充滿挑戰及複雜的經營環境背景下，委員會一直致力於與本集團相關的廣泛金融及非金融風險管理事宜。認識到該不斷變動的外部環境，委員會已留意關鍵的宏觀經濟問題、地緣政治及新出現的風險，以及不斷演進的關鍵監管主題。對本集團當前及未來的影響進行討論及質詢，包括管理層為紓緩該等風險而正在採取及計劃採取的行動。委員會已仔細考慮通脹、商品價格、利率、外匯以及新型冠狀病毒揮之不去的影響（包括中國及香港的封鎖）所帶來的挑戰。已定期檢討及質詢這對主權風險及信貸風險的影響（尤其是對中國商業房地產的影響），以確保所有相關風險得到充分管理。我們亦繼續尋求保證有足夠的資源來管理該等複雜的風險。

於二〇二二年，委員會組成發生若干變動：Naguib Kheraj於四月三十日從委員會辭職主席，隨後Phil Rivett獲委任為臨時主席。於收到必要的監管審批後，本人於八月一日成為主席。Shirish Apte及Robin Lawther分別於五月四日及七月一日加入委員會。本人謹此向Naguib轉達委員會的謝意，感謝彼多年來作為委員會成員及主席所作的巨大貢獻及所進行的領導。集團風險總監Mark Smith於年底從集團退任，而本人謹此感謝Mark於過去七年來對委員會的審議工作及對集團工作更廣泛的奉獻及寶貴的貢獻。Mark的替代者Sadia Ricke在成功完成嚴格的篩選程序後於二月一日加入本集團（目前尚待監管批准）。彼帶來了廣泛的金融及風險經驗，同時對我們的足跡市場有良好的了解。本人亦謹此感謝監管機構採取建設性的方法、提出建議並分享了最佳措施，幫助本集團提高抗擊能力。

可處置性一直是關注的重點領域。於年初，我們召開專門會議，重點討論本集團的決議自身評估報告，之後由董事會批准並提交予審慎監管局及英倫銀行(BoE)。此外，全年定期就可解決性進行討論。在解決缺點及發展我們的增強領域方面，委員會及董事會繼續重視可償付能力，我們的可解決能力得到了提高。我們亦已密切關注如何達致英國監管機構的期望。董事會及委員會通過正式討論及培訓課程進行聯絡，包括舉行模擬演習，這有助於理解對集團及其若干主要附屬公司的各種影響。可解決性仍將是整個二〇二三年的關鍵議程項目。

管理層每年向委員會提呈資訊與網絡安全風險管理四次。儘管我們已取得了重大進展，但我們承認，要達到我們期望的可持續控制環境及防禦狀況，尚有更多工作要做。我們的董事會獨立顧問Iain Lobban爵士出席所有資訊與網絡安全討論，為我們提供了獨立的專業觀點。委員會審閱本集團的資訊與網絡安全策略，之後提交董事會批准；且我們亦審閱CBEST威脅情報一領導活動的調查結果。鑒於資訊與網絡安全風險的演變，這將仍是二〇二三年的重點領域。

鑒於董事會金融罪行風險委員會於二〇二二年四月一日退休，我們一直專注於金融罪行風險，確保繼續接受充分的監督及審查。委員會收到由企業、商業及機構銀行業務及個人、私人及中小企業銀行業務分部發出的報告，內容涉及其策略、主要風險以及如何透過重點討論金融罪行風險來紓緩及管理有關風險。

我們更加關注壓力測試及尾部風險，例如滯脹、主權違約、商品價格的運行情景以及我們的關鍵監管壓力，例如二〇二二年英格蘭銀行壓力測試結果。我們亦已檢討及討論包括中國及俄羅斯在內的地緣政治風險。我們意識到需要繼續探索未覆蓋的方面，且隨著經濟出現復甦跡象，我們保持本集團的信貸紀律。因此，我們已重新關注實施適當的風險偏好框架。以下頁面進一步介紹委員會年內的工作情況及其活動。

董事會風險委員會主席
Maria Ramos

年內活動

風險取向

審閱及質疑本集團風險取向聲明的制定，以確保有效設定有關各主要風險類別的適當界限。考慮並向董事會建議批准本集團風險取向。

風險取向的年度審閱：於委員會審閱及提出建議後，董事會批准一套經修訂的風險取向指標，對風險的戰略措施提供了更清晰的關注，並簡化向董事會報告的指標數量。部分指標被轉移以監督集團風險委員會，確保保持風險的全面覆蓋。

利用董事會的定期風險資料報告監察與風險取向限額相關的實際風險承擔。跟進定期向委員會報告的多項風險指標。

於年度審查討論前參加風險取向教學課程，這有助於提供專門的時間和空間詳細討論本集團的風險取向、報表和指標的充足性。其將是今後每年一次的簡要討論。

[→](#) 本集團風險取向的進一步詳情載於第297頁

企業風險管理架構 (ERMF)

企業風險管理架構載列本集團各分支機構及附屬公司的風險管理原則及標準。委員會：

- 審閱二〇二二年年審核中對企業風險管理架構提出的重大變更，並上報董事會以獲批准
- 考慮二〇二二年年審核企業風險管理架構成效的方法及主要結果。集團風險總監給予肯定(於現場審閱時，等待監管審批)，本集團的風險管理及內部控制架構非常有效，並強調管理層需注意的風險及改進領域。

主要風險類別

本集團的主要風險類別透過董事會風險資料報告連同集團風險總監報告在各預定委員會會議上報告。此外，委員會亦對以下主題進行深入討論。

主要風險乃集團策略及業務模式固有的風險。主要風險類型在ERMF中正式界定，提供通過董事會批准的風險取向而監控及控制這些風險的結構。

[→](#) 有關主要風險類別的進一步詳情請參閱第298頁及第301至319頁

營運及技術風險

本集團將營運及技術風險界定為因內部程序不足或失效、技術事件、人為錯誤或外部事件的影響而可能導致損失的風險(包括法律風險)。

委員會：

- 討論有關技術風險的降低以及正在採取的管理及降低技術風險及過時的舉措
- 討論營運及技術風險的狀態報告
- 討論關於嵌入式風險及控制自我評估以有效管理關鍵風險的更新情況
- 討論向數碼化銀行轉型中的營運風險事宜

模型風險

模型風險為因制定、實施或使用相關模型中的失誤導致錯誤估計(可能主要基於模型產出)的決策或風險而可能發生的潛在損失的風險。

委員會：

- 審閱及討論與模型風險管理有關的關鍵風險及事宜
- 就集團模型風險取向進行審閱及提出質疑
- 收到集團模型風險概況的更新情況，包括跨模型族的活動模型的明細，相關的模型風險評級及模型驗證結果
- 收到模型風險策略措施的最新進展情況
- 審閱及討論集團相關監管模型提交的進展，以及與建立穩健的模型風險管理框架進展相關的任何正在進行的監管對話
- 參加模型風險教學課程，專注於框架及關鍵監管資本相關模型類別。

年內活動(續)

主要風險類別 (續)

資訊與網絡安全風險

資訊與網絡安全風險為因可能出現未經授權訪問、使用、披露、破壞、修改或銷毀資訊資產及／或資訊系統，而對本集團資產、經營及個人造成的風險。

委員會：

- 討論管理層於第一道、第二道及第三道防線內就進行中的工作作出的定期報告，以加強本集團的防禦，並以全年進展順利及可予改善的工作為重點制定更強的控制架構。此類報告使委員會可以調查集團的三道防線在推進集團的資訊與網絡安全策略及關鍵優先事項方面一致。有關管理人員獲邀請參加有關討論，就所面臨的任何挑戰提供實地觀點及細節
- 討論本集團轉型及補救方案以及資訊及網絡安全風險狀況的定期報告。報告由委員會至少每年定時收取及討論
- 討論及監察所有關鍵控制領域的關鍵風險減低舉措的進展
- 審閱及討論資訊及網絡安全董事會風險指標及控制測試，使委員會能夠跟蹤正在取得的進展及深入研究需要持續關注的領域方面發揮重要作用
- 審閱及討論有關本集團資訊及網絡安全計劃的外部報告及管理層回應
- 繼續調查資金及資源的充足性以支持本集團的資訊網絡安全計劃
- 審閱及討論來自CBEST威脅情報一領導評估的調查結果。

Iain Lobban爵士與首席轉型、技術及營運總監、集團首席資訊安全總監、集團首席資訊安全風險總監及集團內部審核職能(GIA)的代表一同參加委員會有關這些討論的會議。委員會成員亦定期參加集團網路安全諮詢論壇的會議。

財資風險

財資風險指資本、流動性或資金不足以支援我們的業務的可能性，利率變動影響銀行賬面項目而導致收益或價值減少的風險，以及本集團養老金計劃不充分而造成的潛在損失。

委員會於每次預定會議上接收本集團司庫報告，其中涵蓋市場發展、資本、流動性及資金、恢復及處置規劃、監管更新及評級機構的最新消息。

年內，委員會考慮及討論本集團的資本及流動資金狀況及監管環境，包括批准向審慎監管局提交本集團內部資本充足評估程序；為信納本集團的資本計劃方法乃全面、嚴謹並與現行監管規定及可能預期的展望一致。

委員會考慮及討論向審慎監管局提交本集團的內部流動資金充足性評估程序，其考慮本集團的流動資金狀況、其框架及是否維持足夠流動資源以應付到期負債(詳情請參閱壓力測試一節)。

委員會亦審閱、討論及質疑英倫銀行的年度週期情景的壓力測試結果。

→ 委員會有關可處置性的工作載於第173頁。

→ 有關財資風險的進一步詳情請參閱第306及307頁

信貸風險

信貸風險是指因交易對手未能履行對本集團的議定付款責任而可能導致損失的風險。

委員會獲得並討論信貸風險的最新情況。透過深入研究多個國家及企業／客戶群進一步深化有關討論，詳情載於特定主題相關的更深入的討論示例。

交易風險

交易風險是指本集團於金融市場經營業務而可能導致損失的風險。

委員會收到並討論了一份文件，當中載列去年金融市場業務中發生的主要交易風險發展及變動。注重資源及資金的充足性以支持所加強的基礎設施及保證金融市場的增長期望得到安全管理。我們亦討論財政組合及去年發生的變化。

年內活動(續)

主要風險類別 (續)

金融罪行風險

金融罪行風險乃因未能遵守與國際制裁、反洗錢、反賄賂及腐敗以及詐騙有關的適用法律及法規而可能導致法律或監管處罰、重大財務損失或聲譽損害的風險。

鑑於董事會金融罪行風險委員會(BFCRC)在金融罪行風險管理方面取得的進展，董事會將董事會金融罪行風險委員會的工作重新分配予審核委員會、董事會風險委員會及董事會，自二〇二二年四月一日起生效。重新分配董事會金融罪行風險委員會的監督權力，讓我們能夠對密切相關的風險進行更全面、更有效的審查及討論。

委員會將金融罪行事宜作為其常規業務深入調查的一部分進行討論。其亦審議一份載有本集團所面臨新出現的金融罪行威脅以及為紓緩及管理該等威脅而正採取的措施的文件，並討論了與制裁有關的具體風險(尤其是與俄羅斯有關的風險)。

壓力測試

進行壓力測試旨在支援本集團評估其是否：

- 並無風險過度集中的風險組合，致使在嚴峻但有可能發生的情景下產生極高的虧損
- 擁有充裕的財務資源面對嚴峻但有可能發生的情景
- 具有財務靈活度以應對極端但有可能發生的情景
- 了解本集團的主要業務模式風險並考慮可能會引致該等風險的事件種類(即使為極端且不大可能發生的事件)，並在有需要的情況下確定可減低該等事件發生的可能性或影響的措施(如有需要)。

委員會對以下各項進行監督、質詢及審批(如需要)：

- 二〇二二年本集團內部流動資金充足性評估程序壓力測試的情景及壓力測試結果
- 二〇二二年本集團內部資本充足評估程序壓力測試及反向壓力測試的情景及結果
- 英格蘭銀行年度週期情景壓力測試的結果
- 本集團恢復計劃壓力測試的結果
- 本集團恢復計劃
- 審閱內部管理界定情景。

[→](#) 有關壓力測試的進一步詳情請參閱第297及298頁

內部監控

討論集團內部審核主管的報告，報告概述集團內部審核對委員會監督下的主要風險監控的評估，以及集團內部審核工作識別的關鍵風險事項及為應對結果而實施的管理層行動。

審核委員會及文化及可持續發展委員會討論集團內部審核主管單獨給出的報告，報告有關集團內部審核對各相關委員會監督下的各主要風險類別監控的評估。

薪酬作為風險 管理工具

考慮臨時集團風險總監向薪酬委員會提供有關薪酬委員會在確定集團行政總裁及其他僱員的獎勵時應考慮的適當風險因素的建議。此等建議有助薪酬委員會評估本集團的薪酬政策、常規及程序是否符合並促進健全而有效的風險管理，並不鼓勵超出本集團可接受的風險水平的風險承擔。

[→](#) 本集團將薪酬用作風險管理工具的方法的進一步詳情載於董事薪酬報告。

監管

可處置性

年內委員會就可處置性進行多次討論，包括在今年年初安排一次特別會議，於董事會批准並提交審慎監管局及英倫銀行之前，審查及質疑本集團的決議自我評估報告。非委員會成員以及本集團的外部顧問出席這次臨時會議。

我們在大多數委員會會議上討論可處置性，有來自三個防線的代表出席，以便委員會全面了解所取得的進展及正在處理的項目。委員會亦受益於加強報告和指標，以協助其監督工作。此外，在董事會層面舉行了更多的非正式培訓會議及簡介會，以確保委員會成員有機會討論可處置性給對本集團產生的部分比較複雜的事宜。

委員會主席、集團主席和審核委員會主席還參加了與內部團隊、外部顧問和監管機構的可處置性有關的部分其他會議。

可處置性仍將是二〇二三年的關鍵優先事項。

氣候兩年期探索情景(CBES)壓力測試

委員會在提交英倫銀行前審查、討論並質疑本集團的氣候兩年期探索情景的反應。尤其是，注重及質疑管理層及支持成員作出的假設。

於年底，委員會收到一份文件，當中載列本集團首套專注於氣候對本集團投資組合及下一步措施的影響的管理情景的結果。

[→](#) 有關氣候風險的更多詳情，請參閱第316及317頁

年內活動(續)

監管(續)

營運彈性—重大業務服務及影響容忍度聲明

根據監管目標，委員會審查並建議董事會批准：

- 在年度審查中產生的本集團重大業務服務的變動
- 在年度審查中產生的本集團影響容忍度聲明的變動
- 本集團營運容忍自我評估。

銀行間同業拆借利率轉換

獲得基於行業與本集團觀點的有關銀行間同業拆借利率轉換的最新情況。委員會繼續尋求保證以確保該過渡計劃進展良好，風險交付得到充分管理並擁有充足的資源。我們將於二〇二三年全年繼續審閱及討論該事項。

巴塞爾銀監委第239條原則

於二〇二二年五月，委員會收到並討論截至二〇二一年年底巴塞爾銀監委第239條自我評估結果的更新資料以及遵守巴塞爾銀監委第239條的計劃。

年底，委員會收到關於巴塞爾銀監委第239條計劃發展軌跡的最新資料，包括取得的進展和面臨的挑戰。自我評估的結果一經於二〇二三年二月二十八日公佈，委員會將收到關於合規水平的最新信息(截至二〇二二年十二月三十一日)。

集團監管機構通訊

委員會討論了以風險為主要主題的審慎監管局及金融行為監管局的主要通訊，其中風險及可處置性是主要議題。

特定主題的深入討論示例

- **藍天思維／整體情況**：舉辦整體情況會議，向集團三位高級同事尋求風險觀點。本次會議得出若干結果，已列入我們的滾動議程。
- **企業、商業及機構銀行業務風險深入討論**：收到並討論涵蓋企業、商業及機構銀行業務風險審查，以及企業、商業及機構銀行業務資訊與網絡安全風險及金融罪行風險。討論企業、商業及機構銀行業務的最高風險事宜，並特別注重資訊與網絡安全及金融罪行風險。
- **壓力資產風險(SAR)**：審閱及討論責任從第二道防線轉移到第一道防線。委員會監控轉移方式及其整體有效性。
- **審查審批貿易商框架**：根據審慎監管局的意見，審查工作計劃並提供反饋。
- **信貸組合管理(CPM)年度審查**：審查及討論與信貸組合管理活動有關的風險，以及於優化資產品質及流動性以及有效利用分配方面取得的進展。
- **雲管理**：委員會已收到雲材料部署的定期更新情況，並討論及協定所改進的報告。
- **聲譽及可持續性風險**：討論一份文件，當中載列本集團對環境、社會及管治風險的方法以及作出及規劃關鍵提升事項。
- **個人、私人及中小企業銀行業務風險審查**：收到並討論涵蓋個人、私人及中小企業銀行業務風險審查和管理由合夥驅動的商業模式產生的風險的文件。重點關注合作夥伴關係管治以及合作夥伴關係產生的與之相關的風險，並控制商業銀行業務。收到並討論有關資訊與網絡安全風險及金融罪行風險的單獨文件，確保該等重要風險得到足夠的關注和重視。
- **變動管理**：收到一份變動管理的文件。討論專注於實際優先事項。
- **安全保障風險**：在過去12個月收到有關安全保障問題的最新資料。
- **信貸風險審查**：收到信貸風險審查職能的進展報告，當中載列二〇二二年審查的關鍵主題及二〇二三年的審查計劃。討論專注於資源的充足性及現在進行現場視察的重要性，而本集團的眾多市場正在取消新型冠狀病毒相關限制。
- **首席風險總監財庫報告**：於二〇二二年一月在企業風險管理範圍內建立職能後，討論財庫首席風險總監的一份文件。其包括圍繞當前資產負債表以及資本及流動性管理的風險意見和建議。
- **SC Ventures風險及管治**：討論一份文件，當中載列SC Ventures業務單位的商業活動概覽，風險概況及管治模型。
- **台灣**：討論有關台灣局勢，影響分析及壓力測試的文件，審查管理層已採取的活動。
- **委聘新集團風險總監**：委員會仔細審查、檢查及謹慎考慮新集團風險總監的委聘，然後向董事會提供建議以供批准。

委員會成效檢討

二〇二二年期間，獨立董事會評估協助進行了外部董事會及董事會委員會成效檢討。

二〇二二年內部成效檢討的主要觀察結果

關於委員會的運作及成效的反饋是積極的，特別強調：

- 委員會的職權範圍廣，相關事宜可能較長
- 雖然確認與集團風險總監及委員會主席變動有關的風險，但是委員會認為，委員會成員的連續性及強大的財務及風險團隊緩解了這些問題。

二〇二三年行動計劃

委員會的二〇二三年行動計劃反映評估的建議，並繼續以去年取得的穩固進展為基礎：

- 考慮如何更好地減少委員會文件包的數量，提供更簡潔的文件及更好地使用附錄及非必要的閱覽材料
- 鑒於董事會金融犯罪風險委員會將於二〇二二年四月退休，不斷審查金融犯罪風險在滾動議程中的特點
- 加強對風險取向工作的關注，使其更具前瞻性，並繼續關注可解決性
- 考慮委員會的個別成員可能如何負責領導特別複雜的問題，包括監管事項，以改進委員會的審議工作
- 為董事風險委員會及審核委員會安排藍天思維會議，考慮哪些關鍵風險會破壞集團的策略。

向委員會提供風險資料

委員會獲授權調查或尋求有關其職權範圍內的活動的任何資料，並透過董事會風險資料報告定期接收風險管理報告及跟進多項風險指標。本報告根據本集團的風險取向聲明提供本集團風險狀況的概要。集團風險總監報告涵蓋宏觀經濟環境、地緣政治前景、重大活動與披露及持續風險。本報告亦載有主要風險類別及監管事項的內容。全年都有關於新冠病毒狀病毒影響、國家風險及地緣政治緊張局勢的定期更新資料進行報告及討論。

委員會有權要求並接收符合巴塞爾銀監委第239條規定的相關資料，以使委員會能履行其與本集團所面臨的風險相關的管治授權，並在風險報告不符合其要求時提醒高級管理層。

風險管理披露

委員會已審閱年報及半年報告中的風險披露，並亦已審閱有關委員會工作的披露。

與集團風險總監交流

委員會主席在正式的委員會會議召開間隙定期與集團風險總監單獨會面。這些會議允許公開討論與委員會正式討論所產生的事項有關的任何事宜，並知會相關前瞻性議程。

與管理層交流

委員會注意到，在問題出現且集團風險總監已報告有關問題時，需要讓管理層直接承擔責任。高級管理層已出席委員會會議，以深入討論此等情況。委員會主席亦單獨會見了風險職能部門的高級領導。

與監管機構交流

Maria Ramos於本年度期間與審慎監管局及英倫銀行出席會議。

董事會委員會就風險相關事項交流

在對某一類別風險並無主要監督權的少數情況下(如其他委員會的職責範圍明顯涵蓋相關風險問題時)，委員會將與該等其他董事會委員會緊密互動交流該等風險問題。例如，審核委員會審查本集團的內部財務控制事宜及監督監管合規，而文化及可持續發展委員會監督文化及可持續發展相關問題。有關互動交流有助確保委員會充分知悉所進行的討論，而委員會主席之間的密切協作有助確保委員會之間並無漏洞及避免不必要的重複。

為風險職能提供資源

委員會已尋求並獲得保證，風險職能得到充足資源以有效履行其職責。委員會審查及討論當中載有二〇二二年整體風險職能變動、管理層對職能內人力資源充足性的評估及對風險職能的前瞻性觀點。

與附屬公司董事會風險委員會聯繫

於二〇二二年十月，Maria Ramos與附屬公司董事會風險委員會主席及獨立非執行董事主持年度視頻會議。Maria Ramos亦以觀察員身份出席渣打銀行(香港)有限公司董事會風險委員會。

 [視頻會議的詳情請參閱第161頁](#)

文化及可持續發展委員會

「委員會監督了本集團文化願景的重新定義，以更好地反映對表現出色及追求卓越的渴望。」



委員會的組成

預定會議

Jasmine Whitbread (主席)	4/4
Christine Hodgson, CBE	4/4
鄧元鑾	4/4
David Conner ¹	3/3
Jackie Hunt ²	1/1
Robin Lawther, CBE ²	1/1

- 1 David於二〇二二年十月一日從委員會辭職
- 2 Jackie及Robin於二〇二二年十月一日加入委員會

還有誰出席了二〇二二年委員會會議？

集團主席；集團行政總裁；集團人力資源主管；集團企業事務、品牌及市場推廣總監；首席可持續發展總監、集團法律總顧問及集團公司秘書。

→ 委員會成員履歷詳情請參閱第138至142頁。

委員會主要職責是什麼？

委員會由董事會組成，負責監督本集團的文化及可持續發展優先事項。

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

於二〇二二年股東週年大會上，本集團承諾遵循矢志到二〇五〇年實現淨零排放目標的路線圖，委員會連同董事會正在追蹤該路線圖的進展情況。本集團穩佔優勢協助客戶從碳密集型行業轉型。這一點尤為重要，因為本集團業務地區中的許多國家尚未作出淨零承諾。本人欣然報告，該計劃正在按進度進行，本集團公開的淨零排放路線圖所概列的里程碑已於二〇二二年實現。

於本人的上一份報告中，本人描述了本集團轉型議程的最新篇章，其中包括著重通過採取以下三個立場來真正以目標為導向：加速淨零、提高社區參與及重塑全球化。在這一年中，委員會監察了立場在整個組織中的實施進展情況，包括與分享現有舉措及未來計劃的業務領導深入探討。

今年，委員會監督了本集團文化願景的重新界定，以更好地反映對高績效及卓越的渴望、透明風險管理的需要及「一家銀行」的心態。新的文化定義乃圍繞計劃、行動及責任制定。

本集團內的卓越領導力對委員會的議程至關重要，例如融入本集團的文化及確保我們實現願景。因此，就委員會而言，監督本集團正在開展的工作非常重要，以便使我們的各級領導者參與到立志、激勵及執行中。委員會聽取了一名領導委員會成員的意見，彼提供了關於如何在實踐中對我們的領導者進行投資的第一手經驗，更重要的是，這產生了影響。

委員會負責董事會與員工的聯繫計劃，並於今年啟動對當前框架的檢討，以確定替代模型是否可加強董事會與同事之間的聯繫。這將在二〇二三年完成並實施。

我們繼續關注本集團的多元化及包容性舉措，委員會對以下所有三方面工作的進展感到滿意：最佳工作場所(同事)、最佳銀行場所(客戶)及繁榮社區(供應鏈及社區)。委員會要求團隊更加關注種族多樣性，以確保我們的領導層代表我們的客戶群及足跡。

我們繼續邀請外部發言人質疑我們的想法。今年，委員會舉辦一場發言人深省的會議，議題是中國如何看待可持續發展，由一位傑出的行業領袖主講。董事會全體董事應邀出席本次會議。

這將是本人在二〇二三年股東週年大會上離開董事會時向委員會提交的最後一份報告。本人十分榮幸能夠擔任委員會(及其前身)主席八年之久，在此期間，我們的議程跟隨本集團的策略及因應更廣泛的環境而意義非凡地發展。本人謹此感謝所有過去及現在的同事，你們應該為自身取得的成就感到自豪。特別感謝於二〇二三年一月三十一日退出董事會及委員會的Christine Hodgson，感謝彼於過去九年中堅定不移的奉獻精神及對委員會發展作出的重大貢獻。

最後，本人謹此歡迎委員會的兩位新成員Robyn Lawther及Jackie Hunt，彼等已經開始在委員會的審議工作中產生積極影響，本人祝願彼等在推動委員會向前發展的過程中一切順利。

下列報告可進一步了解委員會於年內的工作。

文化及可持續發展委員會主席
Jasmine Whitbread

年內活動

可持續發展及環境、社會及管治(ESG)事宜

委員會：

- 繼續監督本集團關於在二〇二二年股東週年大會作出的淨零價值保證方面取得的進展，且儘管由於本集團的多元化足跡，本集團面臨許多挑戰，但計劃正在推進
- 監察多個外部機構就ESG事宜方針評估本集團的表現，注重投資者優先考慮的機構
- 收到關於當前五年期全球社區參與策略、Futuremakers及到二〇二三年底完成的優先事項的最新進度及展望二〇二四年至二〇三〇年Futuremakers第二階段策略，有關策略將於二〇二三年三月呈報委員會
- 支持本集團即將就職的可持續發展總監擔任常任列席者，於第四季度出席董事會經更新可持續發展策略

立場

於二〇二一年推出三個重點立場：加速淨零、提升社區參與和全球化重置後，企業領導向委員會列報兩個有關立場實際實施情況的深入研究：

- 第一個來自個人、私人及中小企業銀行業務，專注於四個關鍵領域：提升參與度的大眾市場；中小企業(SME)舉措；ESG產品／可持續融資；及人才發展舉措。多項舉措持續開展，且個人、私人及中小企業銀行業務取得的進展更新情況將於二〇二三年向委員會提供
- 第二個來自新任可持續發展總監，專注於加速淨零立場的工作、鞏固本集團的可持續發展願景及本集團對照集團可持續發展記分表指標的表現。

計劃於二〇二三年進行多項深入研究。

文化、多元化與包容性

委員會：

- 監督對本集團文化訴求的重新界定，以確保其足以反映對我們所作工作優質表現及卓越表現的需求
- 檢討本集團實現多元化及包容性的方法，並討論多個多元化立場及在各方面取得的進展
- 與集團內部審核部門合作，建立評估於開展審核活動時的行為風險的方法，並在二〇二二年十二月舉行的會議上收到第一份有關該經提升審核方法輸出的報告。

董事會僱員聯繫及僱員政策及常規

委員會負責監督董事會僱員聯繫計劃及確保僱員政策及常規與本集團重視的企業文化行為一致。

委員會正監督審閱現有框架，並考慮作出若干調整，以加強董事會僱員聯繫。

年內，委員會已監督以下活動：

- 年度僱員聯繫調查(「My Voice」)及調查結果，以了解推動得分的原因及質疑團隊進行改善的多個方面。有關傾聽我們僱員心聲的更多資料，請參閱第60至63頁
- 監察混合作業模式對團隊成員的影響，尤其是對於更多初級團隊成員學習及事業發展的影響及工作模式的改變可能影響身心健康
- 繼續實施領導協議，所有領導將須於二〇二三年作出承諾。有關領導協議的更多資料，請參閱第61頁
- 審閱透過本集團發展及評估領導者的舉措
- 審閱在本集團持續開展改善心理安全的舉措，及從上至下管理層的強化領導力的重要性
- 董事會與UAE阿聯酋人才進行非正式會談，令董事會有機會傾聽員工對本集團在本集團不同方面所採取及接納的方向及策略的看法
- 集團主席與董事會及管理團隊成員舉行交互式UAE員工大會。逾500名同事親身出席並受鼓勵直接向委員會提問。此外，其為現場直播，在網上問答平台進行，以供企業參與。

 有關董事會僱員聯繫的進一步詳情，請參閱第162頁

委員會成效檢討

二〇二二年期間，獨立董事會評估協助進行了外部的董事會及董事會委員會成效檢討。

二〇二二年行動計劃取得的進展：

- 在委員會提出質詢後，集團內部審核已透過重新制定測試計劃及招聘該領域專家加強其審核方法，以納入行為風險評估；且到二〇二二年底已開始就該經提升審核方法進行報告。
- 於六月，委員會在中國舉辦有業內優秀行業專家在場的發展交接會。所有董事會董事均受邀參加該會議。
- 委員會一直跟蹤本集團的淨零里程碑進展。

二〇二二年外部成效檢討的主要觀察結果

關於委員會職能及成效的反饋積極，且其特別強調：

- 委員會主席被評為卓有成效，且委員會成員注意到召開會議耗時，且基調具包容性及參與性。主席十分關注議程，且十分合資格擔任該職責
- 委員會成員報告委員會會議所討論主題既有意思又具挑戰性。彼等注意到，委員會主席對可能模糊的主題持嚴謹態度，重視數據嚴謹，表現較佳，因此討論有根有據並取得平衡。

二〇二三年行動計劃

委員會二〇二三年行動計劃反映了此次評估中的建議，在去年取得穩定進展的基礎上繼續：

- 審閱加強委員會及企業之間的聯繫
- 考慮委員會及董事會及其他董事會委員會重疊情況的優點
- 檢討董事會／員工聯繫工具
- 繼續專注於淨零策略及里程碑。

管治及提名 委員會

「委員會一直專注於我們常務非執行董事的過渡計劃，確保董事會成員均衡。」



委員會的組成

預定會議	臨時會議
José Viñals (主席)	4/4 2/2
Naguib Kheraj ¹	2/2 N/A
Maria Ramos ²	1/1 1/1
Christine Hodgson, CBE ³	4/4 2/2
Jasmine Whitbread ⁴	3/4 1/2
Phil Rivett	4/4 2/2

Shirish Apte於二〇二三年一月一日獲委任加入委員會前參加二〇二二年的多項會議

- Naguib於二〇二二年四月三十日從委員會退任
- Maria於二〇二二年八月一日加入委員會
- Christine於二〇二二年十二月三十一日從委員會退任
- Jasmine因長期外部董事會承諾而未能出席於二〇二二年十一月八日及二〇二二年七月二十一日舉行的一次預定會議及一次臨時會議

二〇二二年是否有其他人士出席委員會會議？

集團行政總裁；集團人力資源主管；及集團公司秘書。

→ 委員會成員的履歷詳情載於第138至142頁。

委員會的主要職責是什麼？

委員會負責對董事會及其委員會的規模、架構及組成進行檢討。委員會繼任計劃將本集團的策略及挑戰納入考慮，並就董事會組成的任何調整向董事會提出建議。

委員會亦會：持續檢討本集團執行董事及其他高級行政人員的領導需要及繼任計劃；監督董事會、其委員會及個人董事評估其效能的過程；持續檢討董事會的多元性，監督實現該領域目標的進展情況；考慮董事會成員宣佈的任何潛在情境利益衝突；考慮對本集團產生影響的企業管治規例及法例的重大變動的影響；並監督本集團對附屬公司的企業管治的方法。

委員會在每次委員會會議後向董事會報告其關注的重點領域。

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

今年董事會組成發生多項重大變更，多位長期任職且有價值的獨立非執行董事退任。本人謹此感謝於四月從董事會退任的前副主席兼董事會風險委員會主席Naguib Kheraj對其奉獻以及對董事會及委員會討論作出的重大而具影響力的貢獻。我還要感謝於十一月從董事會退任的Byron Grote，感謝彼對董事會及其委員會的諸多貢獻。本人亦謹此致謝前高級獨立董事及薪酬委員會主席Christine Hodgson作出的深刻的貢獻，以及感謝其同意繼續任職董事會直至二〇二三年一月三十一日，以確保順利過渡到委任新的薪酬委員會主席Shirish Apte。於建議稍有延長其九年期限前，委員會堅實評估其獨立性。我們亦宣佈，Jasmine Whitbread將不會尋求於二〇二三年股東週年大會上重選，且屆時將於董事會退任。

委員會一直專注於長期非執行董事計劃過渡，確保董事會組成保持均衡，有堅實的具備合適技能、經驗及能力，尤其是在銀行及金融服務領域具備全球執行及非執行上市經驗的候選人；薪酬委員會經驗；及廣泛市場及性別多元化。於二〇二二年，在外部獵頭公司的協助下，我們篩選及向董事會推薦委任四名資深獨立非執行董事Shirish Apte、Robin Lawther、Jackie Hunt及Linda Yueh，彼等均為董事會討論有突出貢獻。有關各新任董事的詳情載於第139、141及142頁。

在關注尋找新董事的同時，我們亦耗費大量時間更新委員會的繼任人，尤其是董事會風險及薪酬委員會主席。這導致委任Maria Ramos及Shirish Apte承擔各自職責。Maria Ramos於Christine Hodgson達到其九年任期後接任高級獨立董事職位。

今年早些時候，委員會考慮董事會金融犯罪風險委員會自成立以來在金融犯罪風險方面取得的重大進展，及為與二〇二〇年董事會成效檢討的推薦建議一致，向董事會建議其工作重新分配至董事會風險委員會、審核委員會及董事會，表示本集團在該方面取得重大里程碑。

委員會對董事會多元化政策的年度檢討及其對進度的評估詳情，請參閱第180至182頁。繼前幾年對政策進行重大調整後，二〇二二年建議僅作出一項重大改動，將董事會女性代表提高至至少40%，反映董事會繼續致力進一步平衡董事會女性代表，及與金融行為監管局(FCA)對該領域上市規則變動一致。

作為委員會管治監督職責的一部分，我們持續從三名區域行政總裁收到最新資料，彼等負責各自地區的附屬公司管治流程，為整個集團業務的管治框架及所面臨的挑戰提供全面的視角。憑藉十一月於迪拜召開由本集團多元化市場領域董事會及管理團隊成員及主席及獲選獨立非執行董事出席的全球附屬公司會議的回報，此得到進一步加強。該會議為建立及維持與本集團附屬公司的適當聯繫以及共享最佳實踐提供良機。

委員會亦十分注重提升董事會及其委員會的效力。於秋季進行外部促進的董事會成效回顧，得出結論，董事會繼續有效運作，同時亦顯示多個方面取得進步，詳情載於第156頁。

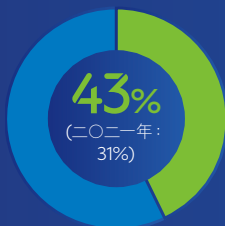
管治及提名委員會主席
José Viñals博士

於二〇二二年十二月三十一日董事會組成

性別多元化

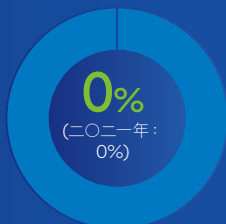
董事會

女性
6
男性
8



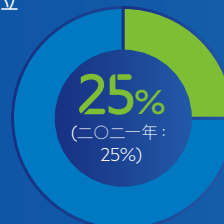
行政人員

女性
0
男性
2



高級職位人數 (行政總裁、財務總監、高級獨立董事及主席)

女性
1
男性
3



經驗

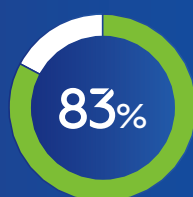
國際經驗



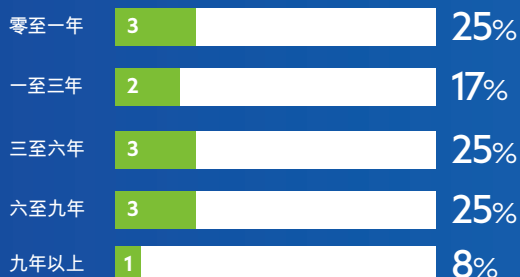
來自主要市場的代表



獨立非執行董事及主席具備的銀行、風險、金融及會計經驗



獨立非執行董事任期 (包括主席)

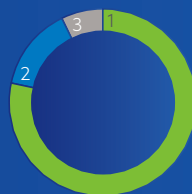


國籍

董事的國籍本身並不能證明董事會成員組成的多元化。在彼等之間，董事擁有在我們營運所在的市場生活、工作或管理營運方面的豐富經驗。

種族

我們的願景是董事會反映我們各業務地區的多元化。我們的全球種族類別代表我們市場多元化的寬度。截至年底，董事會成員中21%來自少數族裔背景。



1. 白人
11名董事
2. 中國人
兩名董事
3. 南亞人
一名董事



有關管治及提名委員會工作的詳情請參閱下文

年內活動

董事會及高級人才繼任計劃

- 委任獵頭公司羅盛 (為自願行為守則的簽署人，亦為集團提供高級資源) 審查市場，尋找具有深厚全球銀行和金融服務經驗、對薪酬環境有深刻理解，具有豐富商業經驗並在我們主要市場具有代表性的未來獨立非執行董事候選人。
- 討論董事會成員組成，審議當前獨立非執行董事的有序繼任以及未來獨立非執行董事當前及中長期所需的技能、知識、經驗、廣義上的多元性及素質。考慮董事會繼任時，委員會考量獨立非執行董事的任期以及定期更替董事會成員的重要性。
- 全年有系統地檢討多名獨立非執行董事的初選及終選名單，物色具有各種技能、經驗、知識及觀點的潛在候選人。該流程導致委員會向董事會建議委任 Shirish Apte、Robin Lawther、Jackie Hunt 及 Linda Yueh。
- 維持監督 Shirish Apte 根據其量身定制的董事會及委員會入職計劃所取得的進展。
- 監督實行政務人員及高級管理人員 (管理層團隊以下級別) 連同其他關鍵角色的繼任計劃細節，包括監督關鍵管理角色的外部市場描繪過程。
- 檢討各委員會主席繼任計劃，物色具備應對緊急情況必要技能及素質的適當人選以及較長期的適當人選，包括確認及處理所存在的職位空缺。在此過程後，委員會向董事會推薦建議任命：
 - Maria Ramos 擔任高級獨立董事、董事會風險委員會主席及管治及提名委員會成員
 - Shirish Apte 擔任薪酬委員會成員，其後擔任主席，及擔任管治及提名委員會成員
 - David Conner 為薪酬委員會成員
 - Robin Lawther 為薪酬委員會與文化及可持續發展委員會成員
 - Jackie Hunt 為文化及可持續發展委員會以及審核委員會成員。

年內活動(續)

董事會及委員會 成效檢討

- 考慮並建議委任進行獨立董事會評估的Ffion Hague對董事會及其委員會開展二〇二二年外部評估。監督董事會及委員會的評估，並監督二〇二二年行動計劃的進展情況，該計劃處理了二〇二一年成效檢討的主要觀察結果。
- 討論來自二〇二二年外部推進的董事會及委員會檢討的意見及建議，並討論董事會二〇二三年行動計劃概覽。

→ 本年度董事會及委員會外部評估的詳情(包括我們遵循的流程、該次檢討的意見以及制定的二〇二三年行動計劃)載於第156頁

董事會多元化 政策

- 根據董事會多元化政策的協定目標檢討二〇二二年進展情況。
- 對董事會多元化政策進行審查，確保其繼續推動最廣泛的多元化，同時繼續考慮最佳實踐，特別是在不同性別、社會及種族背景、知識、個人特質、技能及經驗領域。
- 討論董事會對確保董事會中女性代表的承諾，並將其目標由最低33%提高至至少40%的女性代表，以便與英國上市規則在這一方面的變動保持一致。
- 檢討就公司董事會多元化及包容性相關的英國上市規則、披露指引及透明度規則(DTR)變更所進行的金融行為監管局諮詢結果，並考慮本公司對照新目標的當前及預計合規性。

→ 董事會針對董事會多元化政策所載主要目標所取得進展的進一步詳情載於第182頁

獨立顧問

- 向董事會建議將Iain Lobban爵士任命為董事會及其網絡安全與網絡威脅委員會的獨立顧問再延長12個月。
- 向董事會建議將Paul Khoo任命為董事會及其金融罪行委員會的獨立顧問再延長12個月。

利益衝突

- 對董事現有及過往獲授權的潛在及實際利益衝突情況進行年度檢討，並考慮是否有任何情況需要撤銷或修改授權。亦獲悉在時間投入、過度兼任及審慎監管局對董事關係的限制以及此方面的其他監管規定背景下年內董事的其他董事關係及業務利益。

評估非執行董事的 獨立性

- 在決定Christine Hodgson於其九年任期結束後繼續短期擔任董事會成員之前，對其獨立性進行嚴格評估，以使其能夠在二〇二二年重要少數股東投票反對薪酬政策後領導所需的股東協商，並促進向Shirish Apte擔任新任薪酬委員會主席的有序過渡。
- 考慮每名非執行董事的獨立性，考量可能損害或將損害其獨立性的任何情況。獲悉開展透徹流程評估個別董事的績效及效力，在推薦下一個年度的獨立非執行董事人選時，將該等審核連同任期及繼任計劃加以考慮。

附屬公司管治

- 接收三名地區行政總裁對本集團附屬公司管治方法所提供的最新情況。
- 獲得有效監督及遵守集團附屬公司治理政策的保證，並討論可能影響集團的銀行附屬公司當前或未來治理的重大監管趨勢、舉措及考慮因素；銀行附屬公司董事會有效性審查所產生的主要行動；銀行附屬公司與集團之間的聯繫。
- 批准任命渣打(香港)有限公司的新主席及一名獨立非執行董事。

職權範圍

- 審議董事會金融罪行風險委員會取得的進展，討論建議的未來金融罪行監督，並建議將其職責分配予審核委員會、董事會風險委員會及董事會職權範圍。
- 年內對委員會的職權範圍進行檢討，將英國及香港的責任、義務及最佳實務原則加入考慮。

董事會多元化政策的實施

委員會在二〇二二年對董事會多元化政策(「政策」)進行年度檢討，以確保其在最廣泛意義上繼續提升及推動多元化，同時繼續考慮最佳實務措施。我們致力維持多元董事會，認同董事會成員由不同性別、社會及種族背景、知識、個人特質、技能及經驗的人士組成的好處。我們亦致力反映本集團對僱員及其價值觀的目標，並將本集團定位為該等領域的全球領導者。成員多元化提供了廣泛的觀點，我們相信該等觀點有助董事會有效運作。

本年度，我們在改善董事會女性董事比例方面取得良好進展，董事會中的女性代表比例為43%，高於二〇二三年英國上市規則納入的新目標，即40%，但隨著董事會的組成不斷變動，短期內該情況將繼續發生變動。

在承認董事會席位的性別多元化以及最終董事會性別平等的重要性的同時，我們亦認識到在更廣泛的多元化環境下平衡性別多元化的重要性，特別是考慮到本集團經營所在的多元化市場。

為實現政策的廣泛目標，於本年度我們報告就七項目標作出的進展(包括於二〇二二年底作出的有關女性代表的最新承諾)，就此董事會致力達致的具體目標，以進一步提升此方面的進展：

- 增加董事會女性代表，目標為將女性代表增至不低於40%
- 採納至少30%董事成員具有少數族裔背景的種族目標
- 確保董事會多元化更好地反映我們業務所在的多元化市場
- 確保董事會在技能、經驗、知識、觀點及不同背景間取得良好平衡

- 確保我們考慮到本集團在殘疾、性取向、性別認同及性別表達方面的目標
- 僅選用已簽署自願行為守則的獵頭公司
- 每年報告行政人員組成多元化及董事會多元化情況，包括達成董事會性別及種族目標的進度

➔ 董事會的多元組成詳情載於本報告第138至142頁，而管理團隊的多元組成詳情請參閱第143至145頁

➔ 有關本集團更廣泛的多元化及包容性策略的詳情(包括本集團的性別平衡及少數族裔代表目標)請參閱本報告第60至63頁

+ 董事會多元化政策全文的副本可於sc.com/boarddiversitypolicy查閱，而有關本集團多元化及包容性方針的詳情可於sc.com/diversity-and-inclusion查閱

董事會多元化政策所載主要目標於二〇二二年取得的進展載列如下。

董事會多元化政策目標	最新進展
增加董事會女性代表，目標為將女性代表增至不低於33%	增加董事會性別比例仍是董事會繼任計劃進展中的一項重點工作，確保女性候選人在初選及終選名單中得到公平代表。於二〇二二年，宣佈了董事會組成的多項變動：包括委任Shirish Apte、Robin Lawther、Jackie Hunt及Linda Yueh，以及Naguib Kheraj、Byron Grote、Jasmine Whitbread及Christine Hodgson退任。董事會繼續努力確保女性代表人數繼續增加，委員會建議根據即將對上市規則作出的修訂，將董事會的女性代表席位目標提高至40%。有關對上市規則項下新目標的合規情況請參閱第180頁。
從少數族裔背景中採納至少30%的種族願望	儘管年內董事會的組成發生變動，但少數族裔背景的代表仍穩定在21%。我們仍然致力於實現種族願望，確保有廣泛的代表性。有關對上市規則項下新目標的合規情況請參閱第180頁。
確保董事會反映我們業務所在的多元化市場	我們的人才、文化及網絡的多樣性讓渣打變得與眾不同。董事會在我們經營所在的許多地區擁有代表，該等地區包括英國、歐盟、北美、亞洲及非洲。多名獨立非執行董事擁有在本集團的多個市場工作及生活的額外經驗。作為委員會二〇二二年繼任計劃的一部分，委員會經已考慮大量潛在的未來獨立非執行董事候選人，彼等代表我們一些關鍵地區及市場。
確保董事會在技能、經驗、知識、觀點及不同背景間取得良好平衡	委員會全年一直致力確定短期及中長期所需的集體經驗、技能及品質。委員會已系統地審查候選人入圍名單及決選名單，以確定可能合適的獨立非執行董事候選人。二〇二二年特別關注的領域包括： <ul style="list-style-type: none"> • 企業機構及商業銀行業 • 技術風險 • 薪酬 • 前行政總裁／財務總監經驗 • 東盟經驗 • 對監管的理解。
確保我們考慮集團在殘疾、性取向、性別認同及性別表達方面的目標	於我們進行任何董事會繼任程序時，我們始終致力於多元化的各個方面。
僅選用已簽署自願行為守則的獵頭公司	我們繼續僅選用簽署自願行為守則的獵頭公司。我們與羅盛合作，協助我們為若干任務確定及建立高質素的潛在獨立非執行董事候選人的人才儲備。羅盛已簽署自願行為守則，並承諾支援我們擴大董事會各方面多元化的目標。
每年報告高管人才儲備及董事會多元化情況，包括達成董事會性別比例及種族目標的進度。	委員會積極審閱行政人員、管理團隊及其下高級管理層的繼任計劃。我們繼續改進對董事會及高級人才繼任計劃的報告，並報告多元化董事會作為獲取不同觀點及加強討論的重要手段的重要性。因應英國上市規則中即將生效的多元化報告變動，董事會繼續在成員性別及種族目標方面提升多元化程度。

委員會成效檢討

今年的委員會成效檢討與董事會成效檢討同時進行，包括由進行獨立董事會評估的Ffion Hague所開展的外部協助評估。廣泛的成員及其他貢獻者認為委員會主持得當、工作有條不紊且勤勉盡責。儘管認為委任過程可於來年加快，但非常重視年內增加對董事會成員的委任及確保於未來數年內有序開展重要董事會角色的繼任工作。主要觀察結果及後續行動概要載於下文。

二〇二二年行動計劃進展：

二〇二二年行動計劃載列二〇二一年在內部推動的委員會評估中採取的若干行動。我們於年內檢討二〇二二年行動計劃，行動取得良好進展。

二〇二二年外部成效檢討的主要觀察結果

對委員會的運作及成效的評價正面，當中特別強調：

- 各成員繼續認為委員會會議主持良好，董事會亦充分了解其活動
- 現任及新任獨立非執行董事均認為可精簡招聘流程，並可加快該流程的速度及效率
- 各成員支持提高獨立非執行董事在董事會任期方面的靈活性，以在繼任計劃中創造更好的選擇
- 對新加入員工素質的信心較高，但目前若干董事會成員處於入職培訓模式的情況在所難免
- 應更廣泛地討論未來數年的繼任計劃。

二〇二三年行動計劃

委員會二〇二三年行動計劃反映了董事會評估的建議，並繼續鞏固去年取得的扎實進展：

- 加快獨立非執行董事委任流程的步伐
- 專注於提高董事會的技術經驗水平
- 通過增加我們整個市場的代表來改善多樣性
- 通過納入額外書面資料及在首年年底安排跟進入職培訓，繼續加強針對新董事會及委員會成員的綜合入職培訓計劃
- 繼續監督行政人才儲備的發展，以提高從內部委任高級職位的比例。

董事薪酬報告

本集團業績強勁，
薪酬結果相稱



委員會成員

預定會議

Shirish Apte ¹ (主席)	2/2
David Conner ²	1/1
Byron Grote ³	5/5
Christine Hodgson ⁴ , CBE	5/5
Robin Lawther, CBE ⁵	1/1
Maria Ramos	5/5
Jasmine Whitbread	5/5

- 1 Shirish於二〇二二年八月一日加入委員會，並於二〇二三年一月一日獲委任為委員會主席。
- 2 David於二〇二二年十月一日加入委員會。
- 3 Byron於二〇二二年十一月三十日退出委員會。
- 4 Christine於二〇二二年十二月三十一日退任委員會主席，並於二〇二三年一月三十一日退出委員會。
- 5 Robin於二〇二二年十月一日加入委員會。

還有哪些人士列席二〇二二年委員會會議？

集團主席；集團行政總裁；集團財務總監；集團風險總監；集團人力資源總監；表現、獎勵及福利全球主管；集團法律總顧問；集團操守、金融罪行及合規主管；集團公司秘書。

→ 委員會成員履歷詳情請參閱第139至141頁

委員會的主要職責是什麼？

委員會負責制定全體僱員的薪酬管治框架以確保與我們的文化及英國企業管治守則及任何其他規例的規定一致。委員會的主要職責包括：

- 監督薪酬的公平薪酬約章，包括薪酬政策及常規的發展及實施情況，且有關政策及常規符合穩健有效的風險管理，以支持本集團的策略重點及實現長期可持續成功。
- 批准本集團的酌情薪酬，包括就風險、控制及行為問題而作出的調整。
- 使用公平薪酬約章原則並考慮更廣泛的僱員薪酬及確保獎勵與文化及操守之間的協同，以釐定及協定有關集團主席、執行董事及其他高級行政人員的薪酬框架及政策。

+ 委員會訂有書面職權範圍，可於 sc.com/termsofreference 閱覽

二〇二二年薪酬決策概要

- 當前的經濟環境仍充滿挑戰，通貨膨脹在我們網絡中的大部分地區不斷上升。為支持員工（特別是初級同事），我們正在實施加薪，於二〇二三年四月，全球平均約為6.6%。
- 執行董事及高級管理層的加薪幅度為3.4%，較其他英國僱員的平均增幅低50%。
- 根據本集團的平衡記分表所計量，本集團於二〇二二年的表現以財務及非財務指標來看均表現強勁。據此，年內獲批的酌情薪酬總額為15.89億美元，較二〇二一年增加16%。
- 執行董事Bill Winters（行政總裁）及Andy Halford（財務總監）的年度激勵獎勵經評估為最高獎勵的70%（就Bill而言），以及最高獎勵的69%（就Andy而言）。
- 全體集團僱員（包括執行董事）的獎勵通過年度及長期激勵記分表所反映，與本集團的策略重點保持一致。

本人欣然提呈截至二〇二二年十二月三十一日止年度的董事薪酬報告。本人於二〇二二年八月一日加入委員會，並在獲得所有必要的監管批准後，於二〇二三年一月一日承擔作為委員會主席的責任。本人榮幸地接替Christine Hodgson（彼從二〇一五年五月至二〇二二年十二月擔任委員會主席）擔任薪酬委員會主席。本人謹此感謝Christine作為主席對委員會作出的重大貢獻以及與本人在全面交接程序中的工作。

儘管外部環境挑戰重重，如疫情的持續影響、俄烏衝突和通貨膨脹上升，但本集團於二〇二二年仍表現良好。本報告概述委員會於二〇二二年關於執行董事及廣大員工薪酬的工作。我們所作的決策是基於對一系列廣泛因素的審慎考慮，如我們所處多個市場的通脹升溫，我們的同事面對的經濟困難，以及我們的員工需要的合適公平獎勵。董事的薪酬政策按預期操作，對於與本集團策略相連並符合股東利益的表現加以激勵。

對二〇二二年股東週年大會薪酬投票的回應

二〇二二年的董事薪酬政策

委員會於二〇二一年及二〇二二年初與股東進行聯繫，該次諮詢的反饋被用作制定二〇二二年董事薪酬政策的參考。於股東週年大會上，董事薪酬政策得到69%的股東的支持。考慮到反對票的數量，委員會繼續與股東接觸，以了解彼等的關切。

於是次聯繫中，很明顯，影響投票結果的關鍵問題是規定委員會可以靈活地對即將退休的執行董事的長期激勵計劃(LTIP)獎勵的歸屬不採用時間比例。雖然我們知悉到此條款在英國並非標準做法，但我們已經向股東確認，倘須使用該條款，其亦不會是自動應用。委員會將根據每個案例的具體情況，考慮集團的財務和非財務表現，以及任何其他相關情況。屆時的董事薪酬報告將全面披露委員會的決定和理由，然後股東將有機會通過股東週年大會的投票來表達彼等對特定的不適用情況是否得到適當應用的意見。

我們會見的股東確認倘使用該規定，則彼等將審慎考慮有關情況和解釋，並相應地投票。

二〇二一年董事薪酬報告

批准二〇二一年董事薪酬報告的決議獲得73%的股東支持。主要關注與我們對二〇二一年十二月審慎監管局(PRA)就流動性報告及管治失誤對集團的罰款的回應有關。

於二〇一九年底首次發現該問題時，我們已對與罰款有關的問題進行詳盡審查，並且在二〇二一年實施罰款時進行進一步審查。在集體和個人層面，則採取薪酬行動。我們承認，我們應該提供更多關於委員會自二〇一九年以來為解決該問題所採取的重要措施的資料。我們將在今後的披露中考慮此反饋。

經考量股東在參與過程中所表達的意見後，我們仍然認為所作出的薪酬調整乃屬適當。委員會繼續在其所有會議上獲得有關風險事宜的最新資料。

我們於二〇二二年的表現

本集團於本年度取得一系列強勁業績。二〇二一年的除稅前基本溢利增加15%，反映我們的財務表現高度抗逆且正在改善。有形股東權益回報(RoTE)增加120個基點，至8%，並會符合進度於二〇二四年達到我們的宏大目標11%。本集團的資本實力仍然理想，普通股權一級資本比率(CET1)為14%，即我們列出範圍13至14%的最高點。

基於平衡記分表的集團表現的公式結果為71%。其中，39% (可能的50%)與財務業績有關，包括強勁的基本收入增長、來自新業務的收入和有形股東權益回報的增長。餘下32%與實現非財務目標有關，包括客戶滿意度的大幅提高，我們的參與度、多樣性和包容性目標的強勁表現，以及我們立場方面的進展(有關我們立場的詳情載於第24頁)。

本集團整體薪酬

二〇二二年度酌情獎勵

面對持續的外部挑戰，我們於二〇二二年的強勁表現，從該年度的薪酬成果增幅得到反映。

本集團使用71%的記分表評估是釐定酌情薪酬的起始點。於得出可分配資金時，委員會考慮了額外因素，如股價表現、利率上升的影響及整體承受能力。委員會亦已審慎考慮所有風險、控制和操守事項，包括正在進行的調查和監管機構提出的任何問題。與過去一樣，委員會的評估亦顧及到我們的公平薪酬原則。

在對該等因素進行審閱後，委員會確定將最初的記分表結果減少4%乃屬適當。就酌情薪酬而言，此舉導致集團的最終計分表結果為67%，而激勵總額為15.89億美元，較二〇二一年在報告基礎上高出16%，在同店基礎上高出28%。進一步詳情載於第187頁。

二〇二三年工資

於二〇二二年期間，由於全球面臨的經濟挑戰，我們的許多市場出現高通貨膨脹。為應對此局勢，我們於二〇二二年對薪金作出針對性改變，在面臨最極端經濟狀況的市場支持我們的同事。

由於我們所處的許多市場生活成本均持續受壓，二〇二三年全球平均加薪6.6%。漲幅已向我們的初級同事和生活成本壓力最大的國家的同事傾斜。執行董事及高級管理層的新薪幅度將較彼等各自市場適用的升幅折讓50%。

二〇二二年執行董事薪酬

執行董事的年度激勵

於二〇二一年，委員會批准對執行董事記分表的變化，加入10%的個人績效評估措施。財務措施繼續佔總記分表的50%，而策略及非財務措施則佔餘下40%。二〇二一年的報告涵蓋該等變化。

於二〇二二年，委員會批准記分表結果，包括個人績效評估，Bill為最高限額的70%，而Andy為最高限額的69%。將該等分數應用於年度激勵上限，委員會就Bill批准的年度激勵為1,499,344英鎊，較二〇二一年增加26%，而Andy則為944,803英鎊，較二〇二一年增加24%。鑒於集團在二〇二二年的強勁表現以及Bill及Andy的重大個人貢獻，委員會信納該等獎勵乃屬適當。進一步詳情載於第194至196頁。

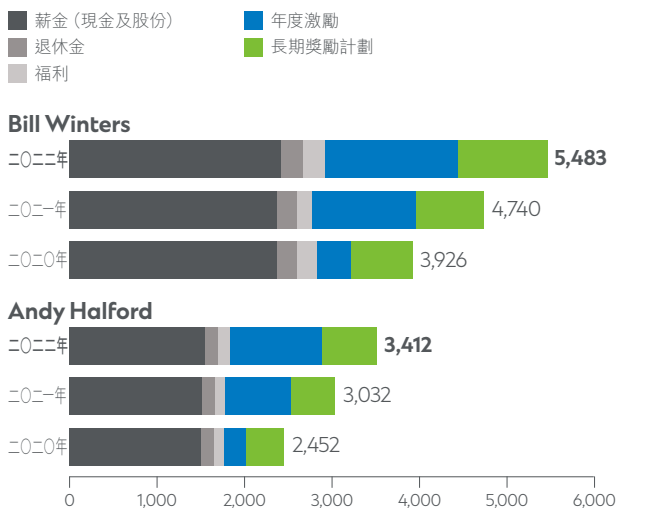
於二〇二三年三月歸屬的二〇二〇年至二〇二二年長期獎勵二〇二〇年至二〇二二年長期獎勵計劃獎勵於二〇二三年三月到期歸屬，目前的預期歸屬為22%，此乃基於策略措施的表現得出。最終的股東回報總額(TSR)表現將於二〇二三年三月進行評估。22%的結果所帶來的預計價值及Bill和Andy的單一薪酬總額所包括者，分別為1,024,408英鎊及634,488英鎊，且基於5.78英鎊的股價(截至二〇二二年十二月三十一日的三個月平均值)，與獎勵股價5.20英鎊相比，增長11%。

委員會考慮了二〇二〇年所授出獎勵的意外收益問題。授出獎勵時的股價較上年的授予價格低15%。委員會決定不會就疫情開始時的較低股價對授出進行任何調整，而是選擇在業績期結束時檢討任何潛在的意外收益。經考慮現時的情況後，委員會認為，業績期內的股價上升與相關財務業績的改善大體一致。

二〇二二年的個人薪酬總額

二〇二二年度激勵和預計二〇二〇年至二〇二二年長期獎勵計劃歸屬將使Bill於二〇二二年的個人薪酬為5,483,442英鎊，而Andy為3,412,390英鎊。這意味著按年分別增加16%及13%，反映集團於二〇二二年表現強勁。

二〇二二年的個人薪酬總額(千英鎊)



Bill及Andy的絕大部分薪酬總額將以未來八年內發行的股份發放。彼等薪酬的遞延、保留及收回規定繼續增強彼等的激勵與股東權益及本集團長期表現的一致性。Bill及Andy持續超過彼等的股權規定(進一步詳情參閱第199頁)。

二〇二三年執行董事薪酬

根據已批准的薪酬政策，委員會會考慮執行董事的每年加薪，當中會計及任何範圍或責任的增加、市場競爭力以及整個集團的加薪。

按照對於所有高級管理層的做法，委員會已批准Bill及Andy加薪3.4%，較其他英國僱員的平均加薪幅度低50%。此舉令彼等於二〇二三年的工資分別從2,434,000英鎊增至2,517,000英鎊及從1,556,000英鎊增至1,609,000英鎊，自四月一日起生效。

於二〇二二年九月，英國政府宣佈採取措施，取消二〇一四年實施的銀行家獎勵上限。於二〇二二年十二月十九日，PRA就此問題發佈一份諮詢文件。倘若按預期取消上限，我們對薪酬政策作出任何變動前，將會廣泛徵求股東的意見。

將於二〇二三年三月授出的二〇二三年至二〇二五年長期獎勵計劃獎勵

在考慮二〇二二年的表現後，委員會已批准分別授予Bill及Andy的二〇二三年至二〇二五年期間的長期獎勵計劃獎勵為3,212,880英鎊及2,053,920英鎊，即彼等工資的132%。與過往一樣，該等獎勵都是與業績掛鈎的獎勵，歸屬將取決於在三年審查期結束時(二〇二五年)達到特定的業績目標。於審查期結束後，該等股份將在第三至第七年按比例歸屬。歸屬後有12個月的額外保留期。績效評估將基於有CET1支撐的有形股東權益回報，相對於已界定同行的TSR，以及實現可持續發展及其他與集團策略優先事項(包括我們的立場)相一致的措施。

就制定該等績效指標和目標，委員會於二〇二三年一月與股東進行討論，所收到的信息由委員會納入的最終決定。二〇二三年至二〇二五年長期獎勵計劃以及績效措施及目標的進一步詳情載於第199及200頁。

我們於本報告下文載列法規要求的披露以及額外資料，以闡明我們高管的薪酬如何與我們的策略、股東利益及廣泛員工的工資保持一致。在制定二〇二二年及之後的薪酬決策時，我們一直注意到我們更廣泛的持份者群體的體驗。

本人謹此感謝Christine擔任委員會主席期間所做的重大貢獻。本人亦感謝委員會其他成員為委員會所做的工作，以及股東對我們的持續支持及參與。

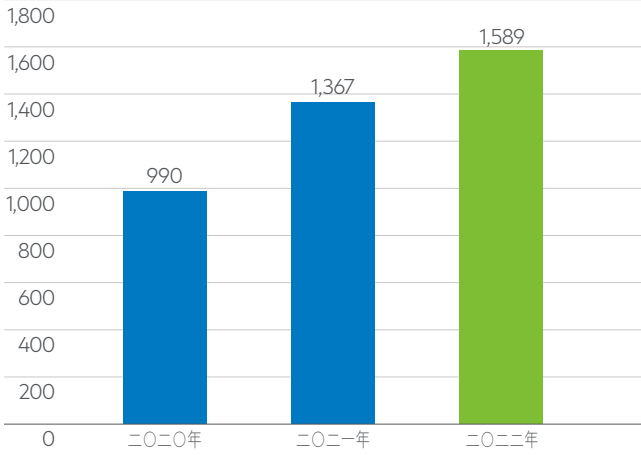
Shirish Apte
薪酬委員會主席

(除非另有說明，董事薪酬報告中的所有披露均未經審核。標記為經審核的披露應被視為在整個財務報表中經審核的披露)

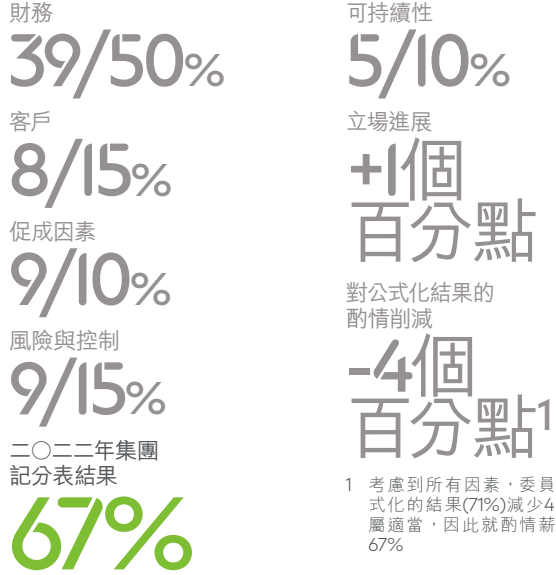
薪酬摘要

集團薪酬

總酌情激勵 (二〇二〇年至二〇二二年 (百萬元))

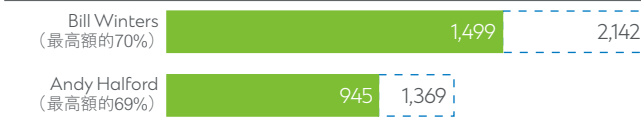


二〇二二年集團記分表結果

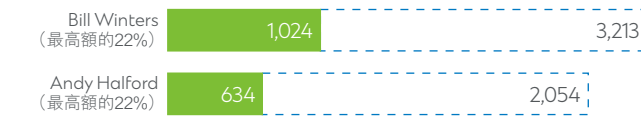


執行董事薪酬

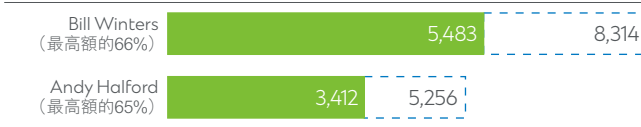
二〇二二年年度激勵 (千英鎊)



二〇二〇年至二〇二二年長期獎勵計劃結果 (千英鎊)

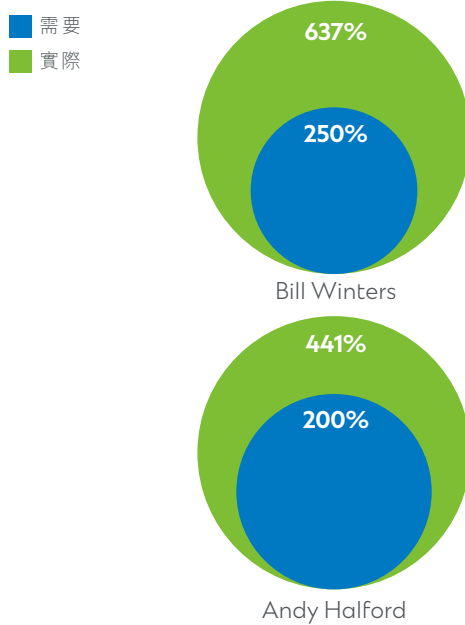


二〇二二年單獨數據 (千英鎊)



■ 二〇二二年結果 □ 最高可能

股份擁有權佔薪金的百分比 (於二〇二二年十二月三十一日)



財務主要業績指標

除稅前溢利

47.62億元

↑15%

普通股權一級資本比率

14.0%

↓19個基點
我們的目標範圍13-14%的最高點

有形股東權益回報

8.0%

↑120個基點
基本基準

總股東回報

41.4%

↑43.4ppt

非財務主要業績指標

多元化及包容性：
擔任高級職位的女性

32.1%

↑1.4個百分點

已達成或符合進度的
可持續發展目標

85.7%

↑2.8個百分點

董事薪酬政策概要

執行董事及獨立非執行董事(INEDs)的前瞻性薪酬政策於二〇二二年五月四日舉行的股東週年大會上獲得批准，並從該日起適用三年。執行董事政策的概要(包括主要的薪酬組成)載於下文，僅供參考。完整的政策(包括招聘和離職規定)載於二〇二一年年報第161至166頁及我們的網站上。

本集團全體僱員採取相同的薪酬方針，旨在與全球適用的公平薪酬約章原則保持一致。然而，我們的薪酬結構因地點各異(遵守當地規定)，因此下圖顯示執行董事的薪酬如何與我們英國員工的薪酬保持一致，英國是最相關的市場。

[+](#) 完整政策可於我們的網站sc.com查詢

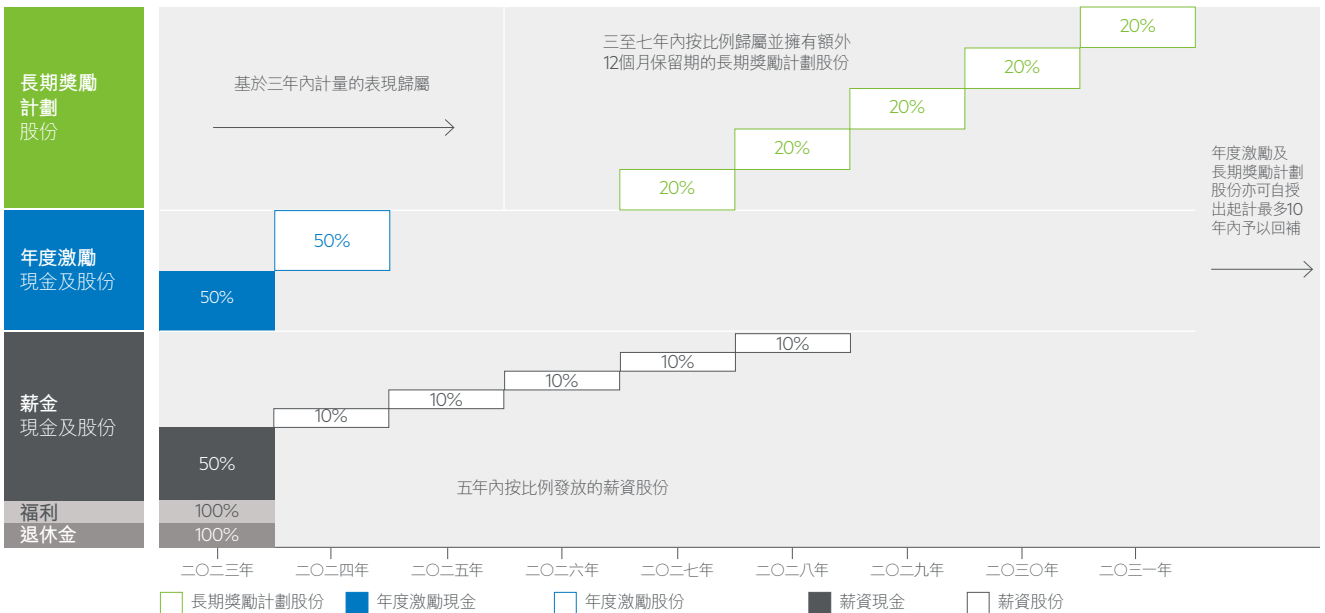
固定薪酬	政策	與英國僱員薪酬一致
薪金 旨在反映個人的職務、技能和經驗。	<ul style="list-style-type: none"> 以部分現金和部分股份的形式支付。 為了與股東保持一致，股份部分的持有期為五年，每年發放20%。 	<ul style="list-style-type: none"> 根據市場信息釐定薪金及進行年度審核的程序對全體僱員均相同。 對於所有其他英國僱員，薪金100%以現金支付與市場慣例相同。
退休金 有助長期退休儲蓄。	<ul style="list-style-type: none"> 對於現任董事，每年須支付佔薪金10%的養老金津貼或供款。 對於新任執行董事，將僅支付薪金中現金部分的10%。 	<ul style="list-style-type: none"> 執行董事及其他英國僱員的退休金均為薪金的10%，符合英國企業管治守則的規定。
福利 提供支持行政人員有效履行其職責的具競爭力福利待遇。	<ul style="list-style-type: none"> 提供一系列福利，包括假期及病假工資、福利現金津貼、私人醫療保險、人壽保險、財務諮詢及編製納稅申報表。執行董事可獲得汽車和司機或其他與汽車有關的服務，出於安全要求，此乃一項職務規定。 執行董事獲得的現金福利津貼佔其工資的百分比低於其他英國僱員。 	<ul style="list-style-type: none"> 核心福利與所有僱員保持一致。 現任執行董事獲得部分額外的、特定職務的福利。 僱員有資格在國際搬遷年度編製納稅申報表。

可變薪酬	政策	與英國僱員保持一致
年度獎勵 基於可衡量的表現標準，與本集團的策略掛鉤，並於一年期內進行評估。	<ul style="list-style-type: none"> 年度激勵獎勵以現金和股份相結合的方式提供，惟須符合持有要求及遞延股份。 年度激勵獎勵的最高價值不能超過工資的88%及可以是從零到最高的任何金額。 獎勵由委員會根據對集團記分表的評估來決定，其包括財務(至少佔記分表的50%)及策略措施，以及個人的個人表現。 	<ul style="list-style-type: none"> 年度激勵計劃適用於全部僱員，以一定限度的現金形式支付，惟結餘以股份及/或現金形式至少遞延三年。 在評估執行董事及其他英國僱員的激勵措施時，採用相同的集團記分表。
長期獎勵計劃 長期獎勵計劃獎勵授予有能力影響本集團長期表現的高級行政人員。獎勵取決於表現，按可衡量的長期標準計量。	<ul style="list-style-type: none"> 長期獎勵計劃獎勵每年根據相關年度的表現授出。 年度激勵獎勵的最高價值不能超過工資的132%及可以是從零到最高的任何金額。 在授出獎勵後，表現在三年內衡量，在授出的三週年之前概無獎勵歸屬。 長期獎勵計劃獎勵以股份形式交付，並受持有要求的約束。 	<ul style="list-style-type: none"> 管理團隊的成員根據相同的績效指標和目標進行評估也有資格獲得長期獎勵計劃獎勵，按年授出及評估，獎勵一般位於較低水平。 長期獎勵計劃獎勵亦可以授予本集團的其他僱員，該等獎勵可能受相同或不同的表現條件約束。

<p>儲股 為所有員工提供自願投資集團的機會。</p>	<ul style="list-style-type: none"> 參與者能夠開立儲蓄合同，為行使股票期權提供資金。 期權價格被設定為在邀請參與日期最多為股價的20%折扣。 每月節省5英鎊和集團設定的最高限額，目前為250英鎊。 	<ul style="list-style-type: none"> 所有員工均合資格參與儲股計劃，其能使員工以折扣股價分享本集團的成功。
<p>持股要求 於僱傭期間與股東利益一致。</p>	<ul style="list-style-type: none"> 執行董事必須持有有一定水平的股份，從被委任日期的合理時間範圍內建立。 根據該政策，於二〇二二年，行政總裁及財務總監分別需要持有相當於工資250%及200%的股份。 在離職後兩年內設有離職後持股要求。須持有的數額為上文所述者或(如較低)離職時的實際持股量。 	<ul style="list-style-type: none"> 正式股權及離職後的特定持股要求僅對真正的執行董事操作。 然而，作為遞延及保留規定的一部分，其他員工持有股票。

隨時間發放高級管理人員薪酬

表格顯示Bill的薪金、年度激勵及長期激勵的一部分如何於授出後以未來八年內發行的股份發放，以使二〇二三年授出薪金的最終組成部分於二〇三一年發放。這使得高級管理人員和股東的利益保持高度協同，以創造長期價值。Bill薪酬總額的67%極有可能以股份(包括以表現衡量的股份)發放，餘下的33%以現金發放。



薪酬的協同

符合我們的文化

我們的績效及獎勵框架支持我們植入高績效文化及符合我們的原則，即同事應分享集團的成功。例如：

- 所有的薪酬決定均以我們的公平薪酬約章為基礎，為廣大員工和執行董事制定一套統一原則(公平薪酬約章的進一步詳情載於第193頁)。
- 員工績效基於所取得的成績及取得成績的方式進行評估，符合我們的價值行為。我們的薪酬結構與政策確保行為與該等價值的一致性得到適當的認可及獎勵。
- 為支持此種做法，廣大員工及我們的執行董事均參與持續的績效管理及反饋。
- 我們的長期獎勵計劃評估措施包括一個行為途徑進一步加以支持。

與我們的策略一致

於本集團內作出的薪酬決策(包括對於我們的執行董事)透過以下方式與我們的策略重點及我們的立場(包括我們對可持續社會和經濟發展的承諾)保持一致：

- 本集團及長期獎勵計劃記分表中的績效措施旨在推動實現財務和策略目標，從而為我們的持份者帶來長期的可持續價值。
- 可持續性及我們的立場是制定及計量財務及策略目標的關鍵考慮因素。

與我們的風險及控制方法一致

薪酬政策及結果的確定與本集團的風險和控制框架一致(更多詳情載於第211頁)。特別是：

- 本集團及長期獎勵計劃記分表包括風險及控制措施。
- 此外，委員會考慮對集團記分表的結果進行進一步的酌情風險調整，並在適當運用酌情權方面有良好記錄。
- 長期獎勵計劃的規則還賦予委員會必要的酌情權，倘若委員會認為歸屬結果與基礎業務表現不一致，則可對結果作進一步調整。
- 通過對風險、控制和操守的可變薪酬進行調整的能力，延遲可變薪酬，以及應用返還和回補(如適用)的能力，來支持長期的可持續表現。
- 對於負責審核、風險及合規職能的員工，會以獨立於其監管的業務的方式設定獎勵。

我們的董事薪酬政策如何滿足英國企業管治守則所載關鍵要素？

成比例

- 執行董事薪酬中的很大部分以激勵(基於與我們的策略相一致的績效指標)的形式發放，這符合我們按績效付薪的承諾。
- 透過在一至八年期間內遞延發放薪金、年度獎勵及長期獎勵計劃獎勵，使執行董事的利益與股東的長期利益更趨一致。激勵獎勵自授出起計最多10年亦須遵守收回規定。
- 針對執行董事定有額外持股要求，要求彼等在受僱期間及離職後兩年內持有並持續持有大量本公司股份。執行董事目前的持股水平平均高於彼等各自的持股要求。

可預測性

- 可能授予個別執行董事的獎勵範圍載於第203頁的場景圖，我們亦在其中列明在長期獎勵計劃三年績效期間股價上漲50%的影響。
- 所有激勵的最高獎勵水平上限為薪酬的220%，且不可超過監管限額。除由績效結果驅動的歸屬水平外，最終所發放薪酬變動的唯一來源為激勵中的很大部分以股份形式交付，故與股價息息相關。

簡化而清晰

- 簡化是我們行政人員薪酬結構的一項關鍵驅動因素惟須受限於作為一家英國受監管銀行所引發的監管要求。
- 因此，我們在董事薪酬政策概要第188及189頁載列有關行政人員薪酬與其他僱員薪酬相一致的額外資訊，以支持我們對薪酬清晰度的承諾。

薪酬委員會

委員會負責為集團的薪酬政策制定原則、參數和管理框架，同時監督其實施。這包括確定有關集團主席、執行董事及其他高級管理層的薪酬框架及政策。委員會亦監督獎勵、企業文化及策略優先事項及我們立場的協調。

+ 委員會訂有書面職權範圍，可於 sc.com/termsofreference 瀏覽

股東投票

下表顯示於二〇二二年五月舉行的股東週年大會上就薪酬相關事宜進行的投票表決¹。

	贊成	反對	棄權
對二〇二一年薪酬報告的諮詢投票	408,108,378 73.24%	149,094,072 26.76%	55,027,858
批准二〇二二年董事薪酬政策的具法定約束力的投票	404,531,068 68.81%	183,344,607 31.19%	24,340,637

1 票數等於所持股份數目

薪酬委員會於二〇二一年和二〇二二年初就董事薪酬政策的制定與股東進行廣泛接觸。隨後，在股東週年大會的投票結果後，如第184及185頁及我們於二〇二二年九月的更新陳述所闡釋，委員會再次與股東接觸。

向委員會提供意見

委員會於二〇二一年正式重新委任PwC為其薪酬事宜顧問，協助委員會作出決策。委員會的慣例做法為每三或四年對潛在顧問進行一次詳細審查。

PwC為於英國進行薪酬諮詢的自願行為守則簽署人。PwC亦在日常業務過程中向本集團提供專業服務，包括鑑證、諮詢、稅務諮詢及與人力資源相關的若干服務。委員會認為PwC的角色為本集團顧問，故釐定並無產生任何衝突或潛在衝突。委員會信納所收到的意見均屬客觀獨立。向PwC已支付的總費用(按協定收費基準)為104,208英鎊，費用包括就執行董事薪酬及監管事宜向委員會提供意見。

集團財務總監及集團風險總監向委員會定期提供財務及風險事宜的最新資料。委員會在收到執行董事或高級管理層對薪酬提議的意見時，會留意並管理任何利益衝突。概無個人參與釐定其本人的薪酬。

委員會成效檢討

外部進行的二〇二二年委員會成效檢討的反饋積極。提出的關鍵點及二〇二三年的行動計劃概述如下。

二〇二二年外部成效檢討的主要觀察

檢討強調的關鍵點包括：

- 委員會在處理困難和敏感事項方面得到認可，委員會主席在諮詢投資者和出席附屬公司RemCo會議方面所做的工作也得到讚賞。
- 薪酬委員會及文化與可持續發展委員會的交叉成員身份加強了對薪酬及可持續發展事項的密切協調，提供了有益協調。
- 來自內部專家(如人力資源、財務、風險)和PwC(外部顧問)的支持獲得積極的評價。
- 非委員會成員認為對關鍵問題和討論領域有充分了解。

二〇二三年行動計劃

委員會的二〇二三年行動計劃反映了成效檢討得出的推薦建議，並在去年所取得的進展上繼續前行：

- 考慮PwC如何才能最好地進一步深入了解投資者對集團更為敏感的薪酬建議的見解。
- 考慮非委員會成員如何才能更了解委員會的辯論情況，同時保護機密性。

年內委員會活動	一月 十九日	一月 三十一日	七月 二十七日	九月 二十九日	十一月 二十四日
執行董事的薪酬					
檢討董事薪酬政策及實施	✓	✓		✓	✓
固定薪酬及可變薪酬	✓	✓			✓
高級管理層薪酬					
入職者及離職者	✓			✓	✓
固定薪酬及可變薪酬	✓				✓
全體僱員薪酬					
本集團整體酌情薪酬	✓			✓	✓
年度表現及獎勵檢討的結果	✓	✓			
激勵表現措施、目標及結果	✓	✓		✓	✓
本集團整體獎勵及公平薪酬約章	✓		✓	✓	✓
獎勵管治					
考慮風險、控制及操守相關事宜	✓		✓	✓	✓
確認重大風險承擔者	✓		✓	✓	✓
參與與持份者監管機構、投資者及政治事宜	✓	✓	✓	✓	✓

委員會額外舉行策略會議，討論本集團的未來工作計劃的進展及其員工價值主張，並確定正在進行的重點領域及進一步發展。委員會審議了對傳統工作方式的改變，同時討論了吸引和留住未來人才來推動高績效文化的方法。

了解員工的觀點

委員會認識到徵求同事關於薪酬的反饋意見對決策至關重要。今年，87%的同事對我們的僱傭關係調查做出了回應，該調查旨在了解同事對表現管理、發出及收回反饋及獎勵的看法。已將關鍵見解提交委員會進行討論，且已與員工分享有關結果及正在採取的行動概況。

董事會與員工接觸及聆聽彼等的意見。於二〇二二年，董事會與員工舉行非正式活動，這為董事會提供了機會了解銀行的策略和文化是在整個集團內實現及植入的方法。

有關我們的員工參與框架的進一步資料，載於第176至178頁我們的文化及可持續發展委員會報告。

本集團整體薪酬

我們的公平薪酬約章

公平薪酬約章是我們表現和獎勵策略的指南針，概述我們如何以確保獎勵方法的公平性為目標，並訂明支撐我們的表現和獎勵策略及相關決策的原則——包括提供足夠水平的財務保障、即在市場具有競爭力、按績效付費、確保結果的一致性和透明度、支持同事的靈活性和福利，以及公平公正的方式來獎勵同事。

藉助支持多元化和包容性、組織和個人發展以及認可高績效的更廣泛的人力資源舉措，我們正在建立一種卓越的文化，通過創新和持續改善，我們的每一位同事都能發揮其潛力。

約章的進一步詳情載於此處的公平薪酬報告：sc.com/fairpayreport

關鍵摘要包括：

在生活成本危機中的財務安全

於二〇二二年期間，面對廣泛的生活成本挑戰，為同事的財務安全給予支持始終是優先事項。我們已經採取多項措施支持這一點，包括在斯里蘭卡、巴基斯坦及津巴布韋等面對最極端經濟情況的市場進行干預，以解決我們的初級員工尤其面臨的挑戰。我們亦為二〇二三年的薪金增長預留額外的資金，並再次優先考慮初級員工。

重新界定我們管理及獎勵業績的方法

我們於二〇二二年推行新方法，通過重新界定我們在整個集團管理、認可及獎勵業績的方式來激勵出色表現及打造卓越文化。我們藉此方法以持續反饋、指導以及與員工領袖進行開放的雙向績效和發展對話為基礎，創造透明度更高且實時的反饋文化。

我們還推出我們的領導協議，旨在為需要推動和加速我們的表現所需的領導標準設定明確的預期，重點圍繞抱負、激勵和推動執行的行為。

多元化及薪酬

自二〇一七年以來，我們已經發佈英國、香港、新加坡、阿聯酋及美國的性別薪酬差距分析。於二〇二二年，我們首次將多元化薪酬分析擴展到英國和美國的種族薪酬差距報告。該等分析包含在我們的公平薪酬報告中，結合對每個市場的獨特動態和人才背景的本地見解，使我們能夠更好地了解組織的優勢和差距，同時制定行動計劃，以挖掘真正多元化和包容性的勞動力的潛力。

公平薪酬約章原則

1	我們承諾在所有市場支付生活工資，並力求超越最低工資的要求。
2	我們提供適當的固定與可變薪酬組合以及核心福利水準，以確保員工的最低收入和生活保障，並反映本集團對福利的承諾。
3	我們支援員工彈性工作，以平衡業務需求和個人情況，員工亦有機會選擇適合自己的福利組合和水準。
4	薪酬管理完善，務求準確、按時、便捷向員工支付薪酬。
5	我們提供具有競爭力的固定與可變薪酬機會，使我們能夠根據員工的職責、地區、表現、技能和經驗，以市場價格吸引、激勵和挽留彼等。
6	薪酬和福利的架構與員工就職的地點和職責相符，並就例外情況提供明確解釋。
7	我們致力按照我們集團操守守則的規定，根據多樣性一視同仁獎勵員工。
8	我們確保薪酬決策反映個人表現、其業務及本集團業績，並認可個人展現的潛力、操守、行為和價值觀。
9	我們對員工如何獲得獎勵以及指導決策原則(包括清晰的個人目標和反饋)訂立明確期望。
10	我們就薪酬和表現決策溝通清楚，並徵求員工對薪酬架構和結果的意見反饋。

二〇二二年的董事薪酬

根據二〇二三年股東週年大會上的諮詢投票，本節載列根據股東於二〇二二年批准的薪酬政策如何向執行董事提供二〇二二年的薪酬。本節亦載列支付予集團主席及獨立非執行董事的二〇二二年袍金。

執行董事的年度激勵(經審核)

執行董事的年度激勵乃基於本集團記分表的評估及個人表現的評估，植入二〇二二年執行董事的記分表評估，與薪酬政策一致。

個人元素最多佔10%的權重，財務措施繼續佔到50%及策略措施佔到40%。委員會在確定總記分表的結果時，亦考慮根據我們的立場所取得的進展。本集團的記分表被用於所有合資格員工(包括執行董事)，以保持一致及共同的目標感。

就Bill及Andy而言，委員會考慮本集團表現、彼等的個人表現以及風險、控制及操守相關事宜(以及風險及其他控制部門的意見)。委員會認為，每位董事均展現出適當的操守水平，並被認為達到合資格獲得激勵的門檻要求。

Bill及Andy的年度激勵記分表結果概述如下：

執行董事記分表結果

	比重	Bill Winters 結果	Andy Halford 結果
財務	50%	39%	39%
策略	40%	25%	25%
個人表現	10%	9%	8%
我們的立場		1%	1%
總計		74%	73%
委員會調整(進一步詳情見第185頁)		(4%)	(4%)
釐定年度激勵的最終記分表		70%	69%
年度激勵最高金額(千英鎊)		2,142	1,369
年度激勵結果(千英鎊)		1,499	945

以下載列關於本集團(財務、策略及立場)以及Bill及Andy的二〇二二年表現評估。

二〇二二年記分表評估 — 財務指標¹

	比重	基準(0%)	目標	最高額(100%)	達成情況	結果
收入	10%	144億元	150億元	156億元	163億元	10%
成本 ²	10%	107億元	102億元	99億元	104億元	4%
經營溢利	5%	36億元	40億元	44億元	48億元	5%
有形股東權益回報 ³ 加達到13%或最低監管要求(以較高者為準)的普通股一級資本比率 ⁴ 基準	20%	5.8%	6.4%	7.0%	8%	20%
高素質負債的增長 ⁵	5%	38億元	77億元	115億元	(178)億元	0%

1 總收入和經營溢利乃以基本基準計算。若干項目作為重組列報，而其他項目則不包括在本集團的基本業績中。該等是自被批准進行重組、出售、清算或裁員的相關日期起與可識別的業務部門、產品或投資組合相關的收入、成本和減值以及由此產生的經營溢利。其包括管理層出售資產的決定的已實現及未實現的損益，以及那些可識別的業務部門、產品或投資組合的剩餘收入、直接成本及相關舊資產的減值。請參閱第350頁附註2。

2 成本達成情況已調整2億美元，以撇除與超額實現利潤目標相關的額外績效相關薪酬，已於我們的第一季度盈利發佈中重點提述。

3 按正常基準計算的有形股東權益回報表示本年度可供分配給普通股股東的利潤與加權平均普通股股東權益減去報告期平均商譽及無形資產的比率。按正常基準計算的有形股東權益回報通常不包括監管罰款，但出於薪酬目的，將由委員會進行審查。

4 於二〇二二年十二月三十一日，普通股一級資本比率基準設定為13%或最低監管水平(經計及任何過渡規則或監管規則的重大變化)之較高者。此外，委員會可酌情在表現期結束時考慮在表現期開始後可能已經宣佈並實施的監管資本和風險加權資產要求的任何變化。

5 目標在於提高效率及增加監管友好型存款的計劃旨在改善高質量資金組合(負債)以支援本集團增長願望。二〇二二年記分表中高質量負債的定義不包括定期存款，因此(178)億美元的達成情況不包括在高利率環境下由CASA結餘轉移至定期存款的影響。

二〇二二年記分表評估 — 策略性指標^{1,2}

客戶(網絡、富裕、公眾)		
目標	評估	
<ul style="list-style-type: none"> 提高客戶滿意度評級。 在全球排名前11位的富裕國家，透過富人、私人銀行和財富管理業務提供合資格客戶的增長，增加活躍個人客戶的數目。 提高企業、商業及機構銀行業的業務網絡收入。 數碼企業增值。 	<ul style="list-style-type: none"> 客戶滿意度在所有業務中均表現出色。 富人及財富管理受疫情、俄羅斯／烏克蘭衝突的發生以及為解決通貨膨脹而提高利率的不利影響。 網絡收入增幅超過目標。 數碼企業受市場波動及外部審批延遲所影響。 	
比重	12%	結果 7%
可持續發展		
目標	評估	
<ul style="list-style-type: none"> 本集團在二〇五〇年前實現淨零排放的承諾取得進展。 透過僱員自願參與，提高社區參與度。 	<ul style="list-style-type: none"> 淨零目標進度理想，綠色及過渡融資的提供亦符合進度。 所有市場的社區參與(包括地區活動)表現突出。 	
比重	8%	結果 4%
促成因素(創新、新的工作方式及人才)		
目標	評估	
<ul style="list-style-type: none"> 增加數碼化交易及採用數碼化銷售的比例。 提高點到點速度，實現變革(從創意至商業化)。 提高僱員參與度、多樣性及包容性來開發人力資本。 	<ul style="list-style-type: none"> 數碼化採用低於目標，受外部審批和上綫延遲所影響。 實現目標的速度。 經改善的員工包容和參與的結果及女性高級職位的數量增加1.4個百分點。 	
比重	8%	結果 7%
風險及控制		
目標	評估	
<ul style="list-style-type: none"> 改善風險及控制管治的有效性。 成功交付在網絡風險管理計劃中的里程碑。 	<ul style="list-style-type: none"> 非金融風險指數於二〇二二年改善，反映本行的非金融風險下降。 降低重要資訊及網絡安全域名風險方面取得進展。 	
比重	12%	結果 7%

1 已為各表現指標設置最大／最小表現基準。對於策略性指標，委員會運用判斷釐定該範圍內的記分表結果(業績高於目標的結果高於50%，業績低於目標的結果低於50%)。

2 委員會在年度激勵記分表的人才及目標要素以及二〇二〇年至二〇二二年長期獎勵計劃策略性指標中考慮了ESG指標的表現，以及集團在ESG指標方面的更廣泛進展，並確定結果為適當，並且激勵結構不會透過激勵不負責任的行為而增加ESG風險。

二〇二二年記分表評估 — 立場

我們的立場：加速淨零、提高社區參與和重塑全球化

併入我們立場的整體評估顯示整個集團均已取得良好進展。有關已實施的舉措及計劃的詳細資料與例子請參閱第24頁。

1%

二〇二二年記分表評估 — 個人表現

委員會考慮職責範圍及年內實現主要目標進展及個人對本集團記分表結果的貢獻。此要素側重於反映真正的個人影響的措施，如流程的轉變及改善銀行內部的文化。下表概述針對Bill及Andy的個人目標的主要成就。

Bill Winters

Bill作為一個真正的及值得信賴的領導者。於二〇二二年，儘管環境充滿挑戰但仍錄得我們過去五年來的最佳表現，本行仍取得強勁的財務和策略業績，這在很大程度上受到Bill的個人驅動力及其團隊的影響於年內的貢獻。

目標	評估
執行及優先 <ul style="list-style-type: none"> 在本集團內倡導新工作方式，最大限度地提高生產力收益。 	<ul style="list-style-type: none"> Bill在全年內採取行動，簡化和倡導新的合作工作方式，同時推動抱負和執行。 彼個人專注為本集團帶來成功，包括在中國、阿聯酋、印度和韓國的業績。 彼同時帶領推進策略，重新調整銀行在非洲及中東的業務足跡，退出部分市場並進軍或增加我們在沙特阿拉伯及埃及等高潛力市場的影響力。 彼監督及影響我們內部能力的提升，有助於改善表現。 例如，Bill成立一個全球策略執行小組，由來自全組織的資深及經驗豐富的領導組成，以加快我們的策略目標的進展，同時尋找解決方案，以植入其他企業範圍內的戰略推動因素。

<p>文化及轉型</p> <ul style="list-style-type: none"> 簡化流程並灌輸高績效文化。 提高多元化及包容性的形象，促進內部和外部的行動。 	<ul style="list-style-type: none"> Bill推動我們的文化，促進銀行的核心價值，包括多元化和包容性、可持續性及我們的立場。 彼在制定我們新的績效管理程序方面發揮重要作用，推動我們致力於建立一個真正高績效環境。 Bill始終是我們追求卓越文化的主要倡導者，彼以身作則，保持對風險和控制問題的關注，確保整個企業的風險所有權。 我們的集團管理團隊有超過50%的女性，Mary Huen於二〇二二年加入，及Sadia Ricke將於二〇二三年加入擔任風險總監。 通過對員工的調查，我們看到我們的經理人淨促進者分數(mNPS)達到歷史最高水平；員工淨促進者分數(eNPS)及銀行「超出員工期望」相關分數亦有增加。 	
<p>創新</p> <ul style="list-style-type: none"> 推動新業務及核心業務的創新。 	<ul style="list-style-type: none"> Bill在我們的新企業還是在我們的數碼資產的成功方面已推動新業務和核心業務的創新。 由30多家企業組成覆蓋10多個市場的組合，其中7家於二〇二二年實現商業化。例子包括Nexus(印尼)、Solv(肯尼亞)及Trust Bank(新加坡)的成功推出。 在個人、私人及中小企業銀行業務推出數碼能力，以支持財富教育。 於二〇二二年，Zodia Custody及Zodia Markets同時開展業務是為機構客戶提供數碼資產支持的重要一步。 	
<p>主要持份者互動</p> <ul style="list-style-type: none"> 與客戶及投資者進行更多接觸，以增加影響力。 履行外部職責，提高在全球議題上的資質。 	<ul style="list-style-type: none"> Bill於全年內成功地提高與主要客戶、投資者及其他持份者的參與度水平。投資者對其非常支持，最近的投資者看法調查即是證明 Bill在各種重要的外部論壇擔任職務，提高銀行的國際形象和聲譽，使我們成為可持續金融、創新及數碼資產方面的思想領袖及相關參與者。 彼目前是20國集團印度全球經濟復蘇融資工作組的聯合主席，同時是印度—英國金融夥伴關係的英國主席。 	
<p>可持續發展</p> <ul style="list-style-type: none"> 促進可持續發展及證明。 	<ul style="list-style-type: none"> Bill在各種銀行和市場應對氣候挑戰的工作中佔領導地位。 彼一直高調關注可持續發展，特別是碳市場。彼の夥伴關係包括非洲碳市場倡議(ACMI)的高級市場承諾，在Glasgow Financial Alliance for Net Zero (GFANZ)中作為主事人，以及參與印尼及越南的公正能源過渡夥伴關係(JETPs)。 Bill設立可持續發展總監的角色，並且在聘請Marisa Drew出任有關職位以及更新我們的可持續發展策略中發揮關鍵作用。 	
<p>比重</p>	<p>10%</p>	<p>結果9%</p>

Andy Halford

於二〇二二年，Andy一直繼續作為Bill、管理團隊及董事會的強大夥伴。儘管二〇二二年的環境充滿挑戰，但本行仍取得強勁的財務業績，這在很大程度上有賴於Andy專注投入於改進本行。

目標	評估	
<p>轉型及執行</p> <ul style="list-style-type: none"> 提供重大方案。 	<ul style="list-style-type: none"> Andy帶領我們推行在二〇二二年二月公開發佈的策略行動。 我們的策略職能部門取得重大進展，使整個集團加強集中於推行策略。 彼對於精簡銀行非洲業務的決定的評估發揮重要作用。 Andy親自推動實行一項多年計劃，將整個集團使用的財務系統質量基本升級。 	
<p>持份者管理</p> <ul style="list-style-type: none"> 增強投資者對集團更新後策略的信心。 	<ul style="list-style-type: none"> Andy在使對外溝通目標明確化以及本行與投資者社群及外部媒體建立外間信任與信心的進度方面擔當重要角色。 彼一直是一名活躍的董事會成員，在其核心財務專業領域內外多個方面作出貢獻，包括SC Ventures內部及周圍新業務的流程改進及效率以及管治及財務監控改進。 	
<p>風險及控制</p> <ul style="list-style-type: none"> 提供監管報告補救方案。 提供可解決性評估框架。 	<ul style="list-style-type: none"> Andy相當重視提升本集團監管報告的質量，令整體財務監控環境明顯改善。 彼與一支重要的多學科團隊進行協調，以確保該團隊遵守其決議案職責。 Andy設立了一支新團隊負責管理許多新ESG指標的驗證與報告。 	
<p>財務表現</p> <ul style="list-style-type: none"> 為提供集團財務表現作出貢獻，包括管理成本基礎。 	<ul style="list-style-type: none"> Andy積極管理本集團全年的成本基礎，使近年來收入增長速度以最大程度超越成本增長速度。 Andy在經濟空前動盪時期擔任集團資產負債委員會主席，期間確保本行適當地管理由此產生的風險並變現許多機會。 	
<p>比重</p>	<p>10%</p>	<p>結果8%</p>

二〇二〇年至二〇二二年長期獎勵計劃獎勵的表現結果(經審核)

於第198的個人薪酬總額數據表顯示長期獎勵計劃獎勵將於二〇二三年三月歸屬予Bill和Andy，估計價值分別為1,024,408英鎊及634,488英鎊。於二〇二〇年授予Bill及Andy的長期獎勵計劃獎勵面值為固定薪酬的120%，旨在激勵於二〇二〇年至二〇二二年三年期間實現本集團經更新的策略優先事項。獎勵以股份為基礎，須於三年內滿足彈性的有形股東權益回報、股東回報總額及策略表現措施後方會授出。該等措施的目標於二〇二〇年初設定，並沒有調整以反映疫情的發生所帶來的挑戰。在任何獎勵歸屬之前，必須滿足基本操守要求。

委員會的結論為Bill及Andy於表現期內體現出適當的行為，因此符合基本操守要求。

基本的有形股東權益回報目標尚未達成，相對的股東回報總額基本目標將於二〇二三年三月衡量，但預計將未能達成。委員會根據下表所載的策略證明審議表現，釐定歸屬22%乃屬適當。

用於估計二〇二〇年至二〇二二年長期獎勵計劃獎勵歸屬價值的股價高於獎勵日期5.196英鎊的股價，Bill及Andy就股價增長所佔的價值載於下一頁的個人薪酬總額數據表。

委員會仔細考慮了長期獎勵計劃獎勵的歸屬，並計及授出時的股價比上一年授出時的股價低15%。於二〇二〇年初設定的彈性目標未有為反映疫情的影響而進行調整，而到業績期結束時的股價上漲與相關業績的改善大體一致。因此，委員會認為擬提供的價值仍然適當，並非意外之財。

獎勵會於二〇二三年至二〇二七年期間按比例歸屬，股份將須於歸屬後遵守十二個月的保留期以及返還及收回條款。

指標	比重	最低歸屬的表現 (25%)	最高歸屬的表現 (100%)	達成情況的評估	歸屬結果
二〇二二年股東權益回報 ¹ 加普通股權一級資本比率基準	三分之一	8.5%	11.0%	股東權益回報為8%，普通股權一級資本比率14%	0%
與同業組別比的相對股東回報總額表現	三分之一	中位數	上四分位數	目前表現估計低於中位數。股東回報總額表現將於二〇二三年三月計算	0%
策略性指標	三分之一			針對我們的策略性工作重點改善表現	22%
二〇二〇年至二〇二二年長期獎勵計劃獎勵歸屬結果總計					22%

策略性指標	證明	評估
善用我們的網絡及發展富裕業務	提高客戶滿意度評級	企業、商業及機構銀行以及個人、私人及中小企業銀行業務的客戶滿意度指標在該計劃的各年均達到或超過目標。
	實現目標分部網絡增長	繼二〇二一年及二〇二〇年進展緩慢後，於二〇二二年超越目標，在策略重點領域表現良好。
	實現目標市場富裕階層增長	於二〇二二年取得進展，但在業績期間受到疫情的限制和俄烏衝突爆發所影響。
透過數碼化改革及顛覆市場	成功提供關鍵的數碼夥伴關係、平台及技術	於二〇二二年，數碼企業因市場波動和外部審批延遲而受到不利影響。過往幾年表現強勁。
	提高數據分析能力，開發新產品，吸引新客戶	在整個三年期間表現強勁，在業績期結束前提前實現目標。
願景與人才	提高多元化、員工參與及包容文化	於二〇二二年改善員工包容和參與成果。於此三年內，擔任高級職務的女性人數增加3.6個百分點。
	在氣候、基礎設施、環境及社區參與方面成功地植入可持續和負責任的做法	可持續金融收入表現優異，在具有挑戰性的市場中實現5億美元的收入，為實現3000億美元的目標取得實質性進展。實現二〇二二年淨零公眾承諾的里程碑，在關鍵的行業倡議／標準制定中發揮領導作用，並獲得CDP的A-「領導地位」，確認了渣打銀行就其氣候行動中在極少數銀行中的地位。
風險及控制	成功實現風險管理計劃中的里程碑	經歷了兩年進展緩慢後，二〇二二年作出大力推動以改善風險與監控。非金融風險降低反映二〇二二年在擴展目標方面表現強勁以及比過往年度改善。前幾年的資訊及網絡安全補救措施延伸至隨後期間；然而，二〇二二年的改善令關鍵控制領域的風險下降。所有年度均達到審計目標。
	增強合規控制有效性	
	將風險狀況維持在集團的風險取向內	

1. 有形股東權益回報為根據稅務影響，對資本性質的溢利或虧損、重組開支、因策略性投資交易而產生的款項及期內對比本集團一般業務盈利屬巨額或重大的非經常／特殊交易作出調整的普通股股東應佔溢利。普通股權一級資本比率基準設為13%或截至二〇二二年十二月三十一日的最低監管水平(經計及任何過渡規則或監管規例的重大變動)的較高者。

二〇二二年的個人薪酬總額(經審核)

下表載列行政總裁及財務總監二〇二二年的個人薪酬總額。個人薪酬數據包括二〇二二年的薪金、退休金、福利及可收取的年度獎勵以及二〇二〇年至二〇二二年長期獎勵計劃獎勵歸屬的估計價值。長期獎勵計劃的價值乃根據於二〇二〇年授予的獎勵結果釐定，並未計入於二〇二三年三月因於二〇二六年初歸屬的前瞻性獎勵。Bill及Andy的個人薪酬數據分別指按年增長16%及13%，反映所實現的已改善表現。

千英鎊	Bill Winters		Andy Halford	
	二〇二二年	二〇二一年	二〇二二年	二〇二一年
薪金	2,418	2,370	1,546	1,515
退休金	245	237	154	152
福利	297	165	133	107
固定薪酬總額	2,960	2,772	1,833	1,774
年度獎勵	1,499	1,189	945	760
歸屬的長期獎勵計劃獎勵				
基於表現歸屬的獎勵價值	921	779	570	498
基於股價增長歸屬的獎勵價值	103		64	
可變薪酬總額	2,523	1,968	1,579	1,258
個人薪酬總額數據	5,483	4,740	3,412	3,032

個人薪酬總額表附註

薪金	<ul style="list-style-type: none"> Bill的薪金以現金支付50%，以股份支付50%，Andy的薪金以現金支付67%，以股份支付33%。 Bill及Andy的薪金自二〇二二年四月一日起提高2.7%。
退休金	<ul style="list-style-type: none"> 退休金定為薪金的百分比，可作為英國退休基金供款提供或作為現金津貼支付。 Bill的退休金作為現金津貼以及作為4,000英鎊的英國退休基金供款提供。Andy的退休金作為現金津貼提供。
福利	<ul style="list-style-type: none"> Bill可使用車輛及司機。由於彼等擔任行政職務以及相關安全及私隱規定，這是一項基於職務的規定。 鑒於稅務事宜的複雜性，Bill有權獲協助編製其年度納稅申報表，部分原因為其就集團業務出差需要。 福利金額分別為二〇二一年／二〇二二年及二〇二〇年／二〇二一年英國稅務年度的金額。 福利較二〇二一年增加反映商旅出差恢復至疫情前水平，鑒於申報的複雜性及福利保費上升，協助編製納稅申報表的情況增加。
固定薪酬	<ul style="list-style-type: none"> 固定薪酬是薪金、退休金及福利的總和。
年度獎勵	<ul style="list-style-type: none"> 執行董事的年度獎勵以現金支付50%，以股份支付50%，受限於最少12個月的保留期。 釐定董事年度獎勵的詳情載於第194至196頁。
長期獎勵計劃獎勵的歸屬	<ul style="list-style-type: none"> 二〇二〇年至二〇二二年長期獎勵計劃的表現結果的更多詳情載於第197頁。 二〇二一年的二〇一九年至二〇二一年長期獎勵計劃歸屬獎勵價值已根據於二〇二二年三月歸屬獎勵時的實際股價5.09英鎊重述。

年內並無向或就過往董事作出超過就此目的設定的最低基準水平50,000英鎊的付款。

執行董事的持股量及股權(包括股份獎勵)(經審核)

計入執行董事持股量規定的股份為實益擁有股份，包括設有保留期的已歸屬股份獎勵及已達成表現條件(按除稅後基準計算)的未歸屬股份獎勵。截至二〇二二年十二月三十一日，Bill及Andy的持股水平均已大幅超出持股規定。Bill及Andy從自有資金中自願購買的股份，分別相當於工資的79%及58%。

下表概列執行董事的持股量及股權：

	實益持有的股份 ^{1,2,3}	無需達至表現目標的未歸屬股份獎勵(扣除稅項) ^{4,5}	計入持股規定的股份總數	佔薪金百分比的持股規定	薪金	佔薪金的計入持股規定的股份價值佔薪金的百分比 ¹	無需達至表現目標的未歸屬股份獎勵
Bill Winters	2,315,677	175,196	2,490,873	250%	2,434,000英鎊	637%	2,315,512
Andy Halford	989,936	111,527	1,101,463	200%	1,556,000英鎊	441%	1,465,157

- 所有數據均為截至二〇二二年十二月三十一日的數據。於二〇二二年十二月三十一日至二〇二三年二月十五日期間，任何執行董事在股份中的權益概無變化。董事概無於：(i)本公司優先股或本集團任何附屬公司或聯營企業的債權股額中擁有權益；或(ii)本公司普通股中擁有任何公司權益。二〇二二年十二月三十一日的股份收市價為6.224英鎊。
- 董事及其關連人士於本公司股份的實益權益載列如上。執行董事並無於本公司股份中擁有任何非實益權益。概無執行董事使用股份作為任何貸款的抵押品。
- 實益持有的薪金及股份包括為交付股份薪資股份而獎勵的股份。
- 由於Bill和Andy均為英國納稅人，因此假定適用於儲股的稅率為0%(由於儲股是英國一項稅收合資格的股份計劃)，適用於其他未歸屬股份獎勵的稅率為47%(邊際綜合PAYE所得稅稅率為45%，僱員國民保險費繳費率為2%)。一費率可能變動。
- 二〇二二年半年報中報告的數字乃假設稅率為48.25%計算(邊際綜合PAYE所得稅稅率為45%，僱員社會保障繳款為3.25%)。由於衛生和社會保健稅已於二〇二二年十一月六日取消，因此使用假設適用於未歸屬股份獎勵的47%的稅率。

二〇二三年向執行董事授出的長期獎勵計劃獎勵

長期獎勵計劃獎勵的數額根據年內本集團及個人的表現釐定。二〇二二年表現年度的獎勵將於二〇二三年三月授予Bill及Andy，價值為薪金的132%(分別為320萬英鎊及210萬英鎊)，即二〇二二年董事薪酬政策規定的最高金額。執行董事將於三年的表現期末收取的金額將根據已取得的表現所處表現指標水平以及未來股價釐定。

績效指標及目標與我們的策略重點一致，我們繼續納入反映我們三個立場的措施。可持續發展措施是基於其對本集團和整個社會的影響程度以及推動中期財務回報的能力選擇得出。可持續發展及其他策略性措施和目標的詳情載於下一頁的表中並進行預期披露，內部目標被認為具有商業敏感性者除外。針對有關目標達成的詳情將於表現期末進行追溯披露。

獎勵的有形股東權益回報目標範圍從二〇二二年至二〇二四年獎勵的7%至11%提高至10至12.5%。由於目標範圍增加，縮小2.5個百分點的範圍被認為屬適當，反映了二〇二二年在有形股東權益回報方面取得的進展，以及我們經提升的目標，於二〇二四年達到11%。

為計算相對股東回報總額表現而選取的同業公司組別為擁有大致上與渣打可比較業務活動、規模或地域分佈的公司，或與我們在投資資金及人才相互競爭的公司。同業組別應就我們的地域分佈及業務經營而言具代表性。二〇二三年至二〇二五年長期獎勵計劃獎勵的股東回報總額同業組別將與二〇二二年至二〇二四年長期獎勵計劃所採用者相同，詳情載於下一頁。各公司的股東回報總額以英鎊計量，而於授出日期起三年計量期的期初及期末，股東回報總額數據會按月計算平均值。

英國銀行薪酬規例禁止在歸屬時獲得股息等額股份。長期獎勵計劃授予的股份數量將計及缺少的股息等額(乃參考市場共識股息收益率計算)，以保持獎勵的總市場價值。

該等獎勵將於授出第三個周年後(即二〇二六年三月至二〇三〇年三月)開始分五批每年歸屬，惟須待於二〇二五年年底達到下文所載表現指標。所有歸屬股份均受限於12個月的保留期。

二〇二三年至二〇二五年長期獎勵計劃獎勵的表現指標載列於第200頁。

二〇二三年至二〇二五年長期獎勵計劃中股東回報總額指標的同業組別

桑坦德銀行	瑞士信貸銀行	KB金融集團
美國銀行	星辰集團	華僑銀行有限公司
中國銀行	德意志銀行	法國興業銀行
東亞銀行	滙豐銀行	標準銀行
巴克萊銀行	中國工商銀行	印度國家銀行
法國巴黎銀行	ICICI	瑞銀集團
花旗集團	摩根大通	大華銀行

二〇二三年至二〇二五年長期獎勵計劃獎勵的表現指標

指標	比重	歸屬數額 (佔獎勵總額的百分比)	表現目標基準	最高表現目標
1.二〇二五年的 有形股東權益回報 ¹ 加達到13%或 最低監管要求 (以較高者為準)的 普通股權 一級資本比率 ² 基準	30%	最高—30% 基準—7.5% 低於基準—0%	10%	12.5%
倘有形股東權益回報達10%，則歸屬獎勵的7.5%。倘有形股東權益回報達12.5%，則歸屬獎勵的30%。 倘有形股東權益回報介乎基準及最高水平，則歸屬按直線基準於兩點之間計算。				
2.與同業組別相比的 相對股東回報總額	30%	最高—30% 基準—7.5% 低於基準水平—0%	中位數	上四分位數
相對股東回報總額乃與同業組別公司進行比較計算。如果本集團的股東回報總額表現至少相當於排名中位數的公司，則歸屬獎勵的7.5%。如果本集團的股東回報總額表現至少相當於排名在上四分位數的公司，則歸屬獎勵的30%。在該兩點之間，本集團的股東回報總額與緊接本集團排名之上及緊隨本集團排名之下的同業公司的股東回報總額進行比較，且按直線基準歸屬。				
3.可持續發展	15%	最高—15% 最低—0%	<ul style="list-style-type: none"> 到二〇二五年，可持續金融收入超過10億元 交付淨零路線圖 對推進可持續發展生態系統的貢獻 	
4.其他策略性指標 我們的立場	25%	最高—25% 最低—0%	<ul style="list-style-type: none"> 提高參與度：增加女性企業家和中小企業獲得金融服務及貸款的機會 重置全球化：建立多元化和包容性的供應商計劃；在我們客戶的國際和國內供應商和買家網絡中增加銀行的比例 改善客戶滿意度(經調查證實)和內部標準 增加富裕財富客戶活動 提高企業、商業及機構銀行業務的業務網絡收入 根據外部披露目標，增加中國境內及境外的除稅前溢利 藉助數碼創造的有意義價值推動數碼企業的發展 	
客戶			<ul style="list-style-type: none"> 工作方式：組織有效性—降低複雜程度 人才：提高員工的淨晉升分數；增加多元化；增加我們的包容文化 	
促成因素 (工作方式及人才)			<ul style="list-style-type: none"> 降低非金融風險，評估已提升的剩餘風險以便有效地排列優先次序，並為降低風險給予獎勵 評估業務/地區/職能已識別的審計問題對比所提出問題總數的比例，反映提高本行整體風險意識及文化的驅動力 	
風險及控制				

1 相關有形股東權益回報表示本年度普通股股東應佔相關經營溢利佔報告期加權平均普通股股東權益減去平均商譽和無形資產的比率。相關有形股東權益回報通常不包括監管罰款及若干其他調整，但出於薪酬目的，有關調整將由委員會進行審查。

2 截至二〇二五年十二月三十一日，普通股權一級資本比率基準將設定為13%或最低監管水平的較高水平。此外，委員會可酌情在表現期結束時考慮在表現期開始後可能已經宣佈並實施的監管資本和風險加權資產要求的任何變化，例如關於巴塞爾協議IV。

二〇二二年授予董事的可變薪酬總額(經審核)

	Bill Winters		Andy Halford	
	二〇二二年	二〇二一年 ¹	二〇二二年	二〇二一年 ¹
年度獎勵(千英鎊)	1,499	1,189	945	760
年度獎勵佔固定薪酬的百分比	62%	50%	61%	50%
長期獎勵計劃獎勵(股值視乎表現條件而定)(千英鎊) ²	3,213	3,128	2,054	2,000
長期獎勵計劃獎勵佔固定薪酬的百分比	132%	132%	132%	132%
可變薪酬總額(千英鎊)	4,712	4,317	2,999	2,760
可變薪酬總額佔固定薪酬的百分比	194%	182%	193%	182%

1 二〇二一年的可變薪酬數字已根據二〇二二年董事薪酬政策方法按薪酬的百分比重新計算。

2 二〇二二年表現年度的長期獎勵計劃獎勵將基於其於二〇二二年的薪酬於二〇二三年三月授予執行董事。

執行董事服務合約

執行董事服務合約副本可於本集團的註冊辦事處查閱。該等合約擁有12個月的分批通知期，執行董事現有服務合約日期在下文顯示。

彼等的合約獲更新並於二〇二〇年一月一日起生效，以反映二〇一九年薪酬政策實施後的變動及退休金供款的變動。執行董事獲准於其他機構擔任非執行董事職務。倘有關任命獲董事會同意，執行董事可保留就彼等提供服務應付的任何袍金。如下所示，兩名執行董事在其他公司擔任非執行董事，並在本報告涵蓋期間收取袍金。Andy於二〇二二年十二月三十一日退出Marks and Spencer Group plc董事會。

	渣打聘用合約日期	任何非執行董事職務詳情	就任何非執行董事職務保留的袍金 (當地貨幣)
Bill Winters	二〇二〇年一月一日	Novartis International AG	360,000瑞士法郎
Andy Halford	二〇二〇年一月一日	Marks and Spencer Group plc	104,298英鎊

主席及獨立非執行董事個人薪酬數據(經審核)

年內，主席及獨立非執行董事的薪酬按月支付。獨立非執行董事須持有面值1,000元的股份。下表列示主席及獨立非執行董事於二〇二二年及二〇二一年所收取的袍金及福利。獨立非執行董事的二〇二二年福利金額乃為二〇二一年／二〇二二年納稅年度的數據，二〇二一年的福利金額乃為二〇二〇年／二〇二一年納稅年度的數據，目的在於與上一年類似福利的報告以及執行董事所收取福利保持一致。

	袍金(千英鎊)		福利(千英鎊) ¹		總額(千英鎊)		於二〇二二年十二月三十一日實益持有的股份 ²
	二〇二二年	二〇二一年	二〇二二年	二〇二一年	二〇二二年	二〇二一年	
集團主席							
José Viñals	1,250	1,250	45	17	1,295	1,267	45,000
現任獨立非執行董事							
Shirish Apte ³	128	0	0	0	128	0	2,000
David Conner ⁴	233	255	1	1	234	256	10,000
Byron Grote ⁵	156	170	0	0	156	170	-
Christine Hodgson, CBE	289	325	0	0	289	325	2,571
Gay Huey Evans, CBE	155	200	1	0	156	200	2,615
Jackie Hunt ⁶	43	0	0	0	43	0	2,000
Naguib Kheraj ⁷	96	328	1	0	97	328	-
Robin Lawther, CBE ⁸	93	0	0	0	93	0	2,000
Maria Ramos ⁹	239	190	0	0	239	190	2,000
Phil Rivett	234	225	0	0	234	225	2,128
David Tang	170	170	1	1	171	171	2,000
Carlson Tong	183	205	0	0	183	205	2,000
Jasmine Whitbread	210	210	0	0	210	210	3,615

1. 福利費用(及任何相關稅費)由本集團支付。

2. 主席和獨立非執行董事及其關連人士於本公司股份的實益權益載列如上。董事並無於本公司股份中擁有任何非實益權益。概無董事使用股份作為任何貸款的抵押品。董事概無於(i)本公司優先股或本集團任何附屬公司或聯營企業的債權股額中擁有權益；或(ii)本公司普通股中擁有任何公司權益。除另有說明外，所有數據均為截至二〇二二年十二月三十一日或董事退任當日的數據。

3. Shirish Apte於二〇二二年五月四日獲委任加入董事會。

4. David Conner的袍金包括其在美国聯合營運風險委員會中的職位。

5. Byron Grote於二〇二二年十一月三十日退出董事會，而我們不再追蹤其持股量。彼於二〇二二年的報告袍金156,000英鎊乃二〇二二年一月一日至二〇二二年十一月三十日期間袍金。

6. Jackie Hunt於二〇二二年十月一日獲委任加入董事會。

7. Naguib Kheraj於二〇二二年四月三十日退出董事會，而我們不再追蹤其持股量。彼於二〇二二年的報告袍金96,000英鎊乃二〇二二年一月一日至二〇二二年四月三十日期間袍金。彼於二〇二二年的福利1,000英鎊乃二〇二一年四月六日至二〇二二年四月五日期間的福利，與相關課稅年度披露獨立非執行董事福利方針一致。

8. Robin Lawther於二〇二二年七月一日獲委任加入董事會。

9. Maria Ramos的袍金增加乃由於董事會及委員會職責於年內有所變動。

獨立非執行董事委任函

獨立非執行董事訂有委任函，可於本集團的註冊辦事處查閱。獨立非執行董事委任的詳情載於第138至142頁。獨立非執行董事委任期為一年，除非由任何一方發出三個月通知終止委任。

二〇二三年董事政策的實施

二〇二三年的執行董事薪酬將符合我們於二〇二二年五月的股東週年大會上批准的新董事薪酬政策，改政策概述於本報告第188及189頁，全文載於載於二〇二一年年報第161至166頁。

+ 該二〇二二年政策亦載於本集團網站：sc.com

二〇二三年薪酬的主要組成部分包括薪金(以現金及股份發放)、退休金、福利、年度獎勵及長期獎勵計劃獎勵。執行董事薪金的一部分以股份的形式派發，以使股東的利益更趨一致。Bill的退休金作為界定供款計劃的供款及現金津貼發放。Andy的退休金作為現金津貼發放。退休金津貼以薪金百分比(由現金及股份組成)的形式列示。

委員會每年檢討執行董事的薪金，同時考慮職位範疇或職責的改變以及是否符合市場競爭水平，加上考慮整個集團的平均加薪。

為應對全球生活成本的挑戰，整個集團的加薪主要針對初級員工，而且普遍高於二〇二二年。經考慮二〇二三年本集團英國及全球員工的平均加薪幅度後，委員會認為加薪乃屬適當的，並決定給Bill及Andy加薪3.4%。與所有高級職位採用的方法一致，該等加薪幅度較英國員工的平均加薪幅度低50%。此令彼等的薪金分別由2,434,000英鎊增加至2,517,000英鎊及由1,556,000英鎊增加至1,609,000英鎊。Bill及Andy的固定薪酬自二〇二三年四月一日起生效詳情載列如下。

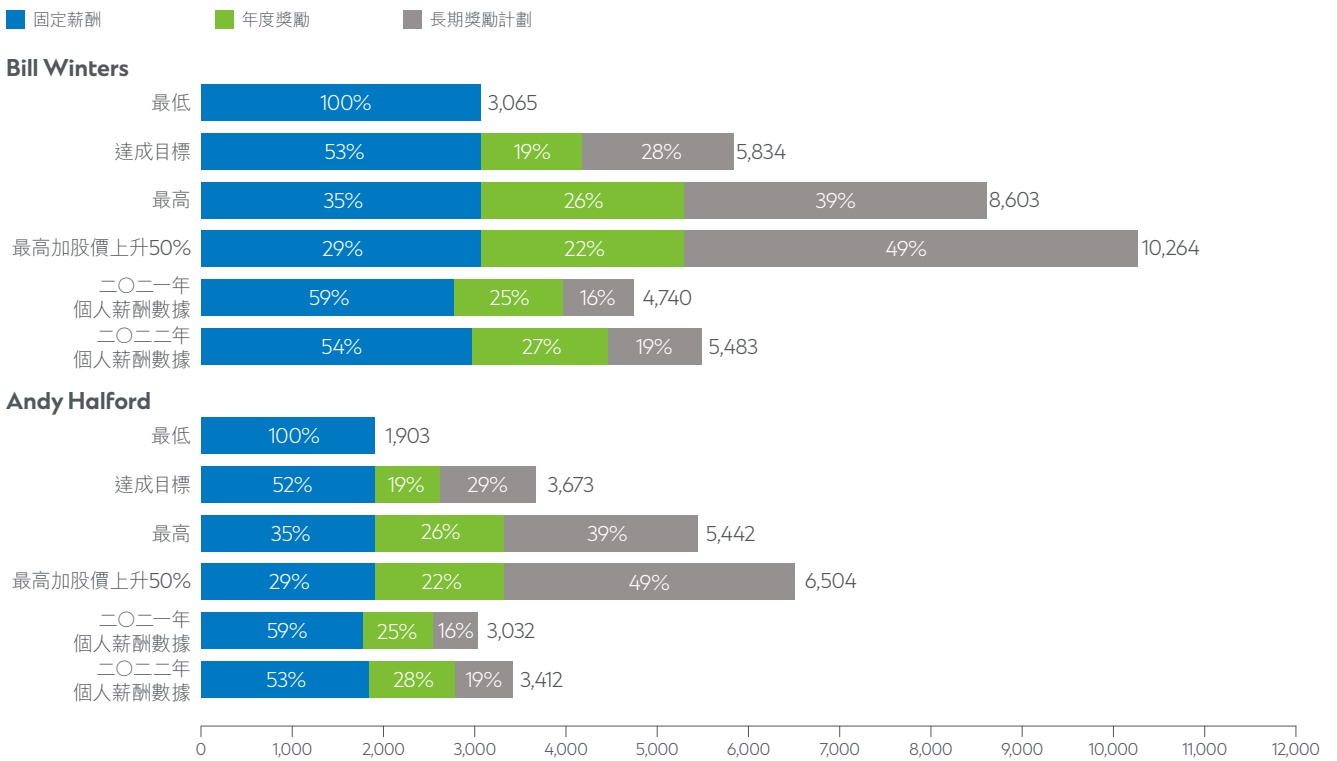
千英鎊	Bill Winters			Andy Halford		
	二〇二三年	二〇二二年	百分比變動	二〇二三年	二〇二二年	百分比變動
薪金	2,517	2,434	3.4	1,609	1,556	3.4
其中的現金	1,258	1,217	3.4	1,078	1,043	3.4
其中的股份	1,259	1,217	3.4	531	513	3.4
退休金	252	243	3.4	161	156	3.4
固定薪酬總額	2,769	2,677	3.4	1,770	1,712	3.4
以現金支付的固定薪酬總額百分比	55%	55%	0	70%	70%	0
以股份支付的固定薪酬總額百分比	45%	45%	0	30%	30%	0

二〇二三年薪酬政策應用說明

下圖說明董事薪酬政策的潛在結果(即根據二〇二二年表現，將於二〇二三年三月作出的獎勵以及自二〇二三年四月一日起生效之固定薪酬)。

圖表顯示各執行董事於四個表現情景(最低表現、達成目標表現、最高表現及最高表現加股價上升50%)中的潛在薪酬結果，乃符合申報規定。各欄顯示的百分比為各薪酬組成部分佔薪酬金額的百分比，亦為二〇二一年及二〇二二年Bill及Andy個人薪酬數據的總和。

執行董事薪酬 (千英鎊)



上述載列各執行董事可能的薪酬結果的圖表定義的四種表現情形：

固定薪酬	所有情景	<ul style="list-style-type: none"> 包括固定薪酬總額—薪金、福利及退休金 薪金—截至二〇二三年四月一日的薪金 福利—基於二〇二二年的個人薪酬數據，二〇二三年的實際固定薪酬將視乎福利成本而定 退休金—截至二〇二三年四月一日的薪金的10%
	最低	<ul style="list-style-type: none"> 不會授予年度獎勵 不會歸屬長期獎勵計劃獎勵
	達成目標	<ul style="list-style-type: none"> 目標50%的年度獎勵(薪金的44%) 歸屬獎勵總額50%的長期獎勵計劃獎勵(薪金的66%)
	最高	<ul style="list-style-type: none"> 目標100%的年度獎勵(薪金的88%) 歸屬獎勵總額100%的長期獎勵計劃獎勵(薪金的132%)
最高加股價上升50%	<ul style="list-style-type: none"> 目標100%的年度獎勵(薪金的88%) 歸屬獎勵總額100%的長期獎勵計劃獎勵(薪金的132%)，再加上 自授出日起已歸屬長期獎勵計劃獎勵價值中50%的股價增長 	
	<ul style="list-style-type: none"> 薪金—於二〇二一年收取 福利—於二〇二〇年/二〇二一年稅務年度收取 退休金—於二〇二一年收取供款/現金津貼 	
二〇二一年個人薪酬數據	固定薪酬	<ul style="list-style-type: none"> 薪金—於二〇二一年收取 福利—於二〇二〇年/二〇二一年稅務年度收取 退休金—於二〇二一年收取供款/現金津貼
	獎勵	<ul style="list-style-type: none"> 年度獎勵—已就二〇二一年表現年度收取 長期獎勵計劃—實際歸屬二〇一九年至二〇二一年長期獎勵計劃獎勵
二〇二二年個人薪酬數據	固定薪酬	<ul style="list-style-type: none"> 薪金—於二〇二二年收取 福利—於二〇二一年/二〇二二年稅務年度收取 退休金—於二〇二二年收取供款/現金津貼
	獎勵	<ul style="list-style-type: none"> 年度獎勵—已就二〇二二年表現年度收取 長期獎勵計劃—預計歸屬二〇二〇年/二〇二二年長期獎勵計劃獎勵

二〇二三年年度獎勵記分表

年度獎勵記分表反映策略性工作重點。目標乃由委員會每年制定，並根據反映不斷變化的宏觀經濟前景考慮本集團於未來數年的年度財務計劃及策略優先項目。在釐定總體記分卡的結果時，委員會亦將考慮相對於我們立場的有關進展。

自二〇二二年起，為了簡化程序，委員會將個人業績評估納入年度激勵記分表評估，權重最高佔10%。財務指標繼續佔年度激勵記分表的50%。策略及個人措施由委員會採用定量及定質框架進行評估。

委員會認為，上述目標具有商業敏感性，且倘在財政年度終結前披露，則會損害本集團的利益。因此，目標及達成表現的水平將於二〇二三年年報追溯披露。

第一步：合資格享有任何年度獎勵需要達到的基本操守要求

年內體現的個人重視的企業文化行為及操守適當水平

第二步：衡量財務、其他策略性及個人指標的表現

財務指標	比重	目標
收入 ¹	10%	
成本	10%	
有形股東權益回報 ² 加達到13%或最低監管要求(以較高者為準)的普通股權一級資本比率 ³ 基準	30%	· 目標將於事後披露
其他策略性指標	比重	目標
客戶(網絡、富裕、大眾零售)	12%	<ul style="list-style-type: none"> · 提升客戶滿意度評級及客戶體驗評分。 · 透過富人、私人銀行和財富管理業務提供合資格客戶的增長。 · 實現企業、商業及機構銀行業務網絡收入的增長。 · 增加數碼化投資的價值。 · 大眾市場零售由新客戶以至銀行個人客戶均有所增長。
可持續發展	8%	<ul style="list-style-type: none"> · 本集團向可持續金融目標進發，目標是在二〇五〇年前實現淨零排放。 · 透過僱員自願參與，提高社區參與度。
促成元素(創新、新的工作方式及人才)	8%	<ul style="list-style-type: none"> · 增加數碼化交易及採用數碼化銷售的比例。 · 提高點到點速度，實現變革(從創意至商業化)。 · 提升組織效率。 · 提高僱員敬業度、多樣性及包容性。
風險及控制	12%	<ul style="list-style-type: none"> · 減少非財務風險。 · 審計問題的自我識別。
個人表現指標	加權	目標
Bill — 表現目標	10%	<ul style="list-style-type: none"> · 個人繼續推動整個集團的創新與簡化，並在我們的足跡中增加其他收入來源。 · 進一步改善本集團的風險及監控框架，加快進程並植入穩健的風險防範文化。 · 繼續推動高績效文化，包括內部人才的發展及有效的繼任計劃。
Andy — 表現目標		<ul style="list-style-type: none"> · 推動跨部門及跨市場的財務職能協作。 · 繼續改進財務報告程序。 · 專注於實現目標有形股東權益回報及其他策略目標。

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

2 按正常基準計算的有形股東權益回報指本年度可供分派予普通股股東溢利對加權平均普通股股東權益減報告期間的平均商譽及無形資產的比率。按正常基準計算的有形股東權益回報一般不包括監管罰款及若干其他調整，惟就薪酬目的而言，委員會將對有關調整進行審閱。

3 普通股權一級資本比率的基準設定為13%或於二〇二三年十二月三十一日的最低監管水平之較高者。此外，委員會可酌情於表現期末將可能於表現期開始後公佈及實施的任何監管資本及風險加權資產規定變動納入考慮範圍。

獨立非執行董事袍金

董事會考慮到市場數據以及PLC董事會及在適當情況下附屬委員會的預期職責、投入時間及貢獻，對袍金水平作定期檢討，而上一次上調於二〇一九年。主席袍金自二〇一六年任命以來一直保持不變。近年來，隨著監管期望提高以及所需學習及培訓量增加，我們的主席及獨立非執行董事的要求亦有所增加。

有見及此加上我們許多市場面臨的高通脹壓力，董事會決定適宜調高袍金水平。經修訂的袍金載於下表。主席及獨立非執行董事有資格按照董事薪酬政策獲得福利。主席及獨立非執行董事均未獲得任何績效薪酬。

	二〇二二年 一月一日 千英鎊	二〇二三年 一月一日 千英鎊
集團主席 ¹	1,250	1,293
董事會成員	105	110
額外的責任		
副主席 ²	75	-
高級獨立董事	40	45
主席		
審核委員會	70	80
董事會風險委員會	70	80
薪酬委員會	70	80
董事會金融罪行風險委員會 ³	60	-
文化及可持續發展委員會	60	70
成員		
審核委員會	35	40
董事會風險委員會	35	40
薪酬委員會	30	40
董事會金融罪行風險委員會 ³	30	-
文化及可持續發展委員會	30	35
管治及提名委員會	15	17

1 集團主席收取獨立費用，其中包括所有服務(包括董事會和委員會職責)。

2 本集團目前並無任用副主席一職，亦無計劃任用此職位。

3 董事會金融罪行風險委員會於二〇二二年退下，有關職責已重新分配予董事會、審核委員會及董事會風險委員會合力負責。

額外薪酬披露

以下披露提供了根據公司報告規定、金融服務規定、企業管治指引及機構投資者指引所要求的有關執行董事薪酬及廣泛員工薪酬的詳情及背景。該等規定及指引包括董事薪酬報告規定、英國企業管治守則、第三支柱披露規定及香港聯合交易所有限公司的要求。

執行董事薪酬的適當性

本集團全體僱員採取相同的薪酬方針，旨在確保提供符合公平薪酬約章的公平及富競爭力薪酬。執行董事的薪酬與其他僱員一致，根據內部及外部標準每年檢討以確保薪酬水平屬適當。有關執行董事與更廣泛的員工薪酬保持一致的進一步詳情載於第188及189頁。

標準	方法
外部市場數據	<ul style="list-style-type: none"> 由於許多主要競爭對手位於英國境外，因此我們在全球市場爭取人才。我們基於英國同業群體及國際銀行檢討執行董事的固定及可變薪酬水平，以確保我們的薪酬水平保持適當競爭力。基準中採用的市場數據乃基於最新發佈的報告及賬目。 此外，我們參照富時30指數公司考慮執行董事的薪酬，相關數據來源於外部提供商。
內部標準	<ul style="list-style-type: none"> 與所有僱員一樣，我們每年檢討執行董事的薪酬。此外，我們每年檢討執行董事及更廣泛僱員群體的薪酬按年百分比變動。 我們公佈的記分表使獎勵計劃與本集團及業務表現明顯掛鈎。使用相同的本集團記分表評估員工(包括執行董事)的薪酬。 獎勵員工(包括執行董事)的決定亦基於個人表現的評估，包括個人目標及操守的實現情況。 執行董事的薪酬結構被視作二〇二一年進行的廣大董事薪酬政策檢討的一部分，考慮到適用於所有同事的薪酬框架。
行政總裁薪酬比率	<ul style="list-style-type: none"> 根據英國規定，我們每年報告行政總裁對所有英國員工薪酬比率。 我們按年檢討比率變動以了解該等變動的原因及適當性。 此外，我們根據英國富時指數及業內同行平均水平檢討中位數比率。

集團行政總裁與所有英國僱員之間的薪酬關係

集團行政總裁薪酬總額對英國下四分位數、中位數及上四分位數僱員薪酬的比率

年度	方法	英國僱員—千英鎊			薪酬比率			
		行政總裁 千英鎊	第25個 百分位數	第50個 百分位數	第75個 百分位數	第25個 百分位數	第50個 百分位數	第75個 百分位數
二〇二二年	A	5,483	95	145	228	58 : 1	38 : 1	24 : 1
二〇二一年	A	4,740	92	139	215	52 : 1	34 : 1	22 : 1
二〇二〇年	A	3,926	84	128	199	46 : 1	31 : 1	20 : 1
二〇一九年	A	5,360	83	128	212	65 : 1	42 : 1	25 : 1
二〇一八年	A	6,287	78	124	208	80 : 1	51 : 1	30 : 1
二〇一七年	A	4,683	76	121	203	61 : 1	39 : 1	23 : 1

有關比率很大程度上取決於每年就行政總裁的長期獎勵結果，因此或會有所波動。

由於大多數英國僱員一般不會收到長期獎勵計劃獎勵，因此委員會還披露了涵蓋薪金及薪金加年度獎勵的薪酬比率。

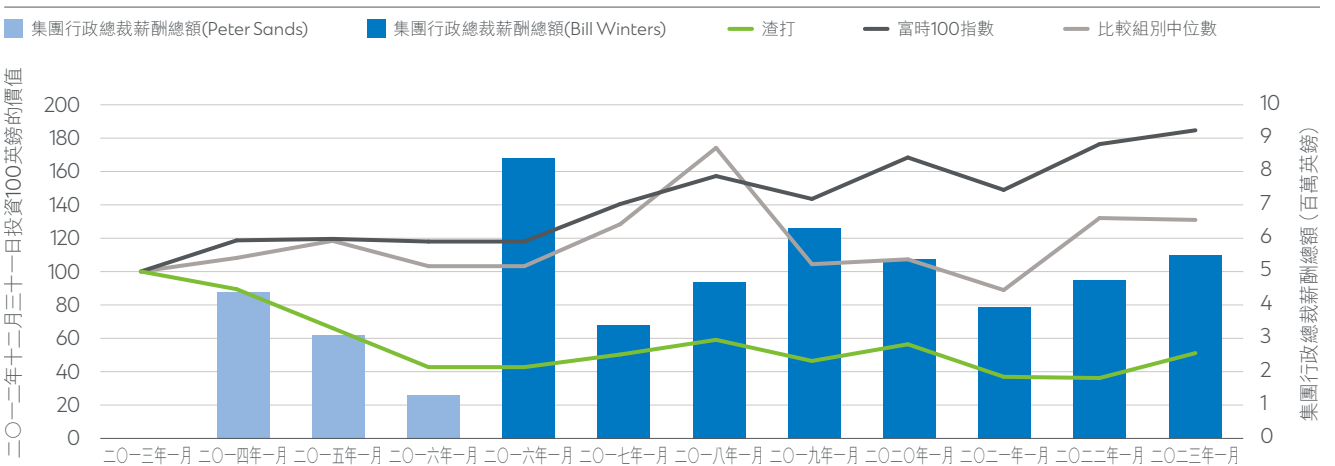
基於薪金及薪金加年度獎勵的額外薪酬比率

	行政總裁 千英鎊	英國僱員—千英鎊			薪酬比率		
		第25個 百分位數	第50個 百分位數	第75個 百分位數	第25個 百分位數	第50個 百分位數	第75個 百分位數
薪金							
二〇二二年	2,418	72	87	138	34 : 1	28 : 1	18 : 1
二〇二一年	2,370	68	100	136	35 : 1	24 : 1	17 : 1
二〇二〇年	2,370	63	93	116	38 : 1	25 : 1	20 : 1
二〇一九年	2,353	65	90	128	36 : 1	26 : 1	18 : 1
二〇一八年	2,300	59	86	142	39 : 1	27 : 1	16 : 1
二〇一七年	2,300	55	81	124	42 : 1	28 : 1	19 : 1
薪金加年度獎勵							
二〇二二年	3,917	84	123	202	47 : 1	32 : 1	19 : 1
二〇二一年	3,559	79	122	186	45 : 1	29 : 1	19 : 1
二〇二〇年	2,756	74	104	175	37 : 1	26 : 1	16 : 1
二〇一九年	3,604	73	109	187	49 : 1	33 : 1	19 : 1
二〇一八年	3,691	72	105	183	52 : 1	35 : 1	20 : 1
二〇一七年	3,978	69	103	182	58 : 1	39 : 1	22 : 1

- 薪酬比率乃使用選項A已發佈的方法計算，並符合投資者指引。
- 僱員薪酬數據乃基於有關年度十二月三十一日的英國僱員全職相應薪酬計算，並不包括本年度的離職者、入職者及派駐或調離英國的僱員，以確保數據可作對等比較。薪酬總額乃按照個人數據方法計算(即財政年度應計固定薪酬及有關表現年度的可變薪酬)，而保險福利的數據乃按名義保費計算。並無作出其他計算調整或假設。
- 行政總裁的薪酬按照二〇二二年及二〇二一年經重列的個人薪酬總額數據計算，以計及二〇二二年的實際長期獎勵計劃歸屬。有關個人總額數據的詳情載於第198頁。二〇二二年的比率將於二〇二三年董事薪酬報告中重列，以計及合資格僱員及行政總裁的長期獎勵計劃最終歸屬數據。
- 委員會已考慮就二〇二二年識別的下四分位數、中位數及上四分位數三名個人之數據，並認為其公平反映英國僱員群體中相關四分位數的薪酬。所識別的個人各自為該年度的全職僱員，並收取符合本集團薪酬政策的薪酬，且彼等並無收取特殊薪酬。
- 我們的長期獎勵計劃旨在將薪酬總額與本集團長期策略的達成情況掛鉤，並使高級行政人員的薪酬與股東利益更趨一致。參與者通常為有能力直接影響獎勵表現目標的高級僱員。本年度識別的下四分位數、中位數及上四分位數僱員並非長期獎勵計劃的參與者。

本集團表現與集團行政總裁薪酬比較

下圖顯示過去十年本集團按累計基準計算的股東回報總額表現與富時100指數及同業銀行的股東回報總額的比較。下圖亦顯示截至二〇二二年十二月三十一日止十個年度期間集團行政總裁薪酬的歷史水平以作比較。富時100指數提供一個廣泛比較組別，使股東能計量其相對回報。



下表顯示集團行政總裁自二〇一三年起的個人薪酬總額數據及按佔最高額度的百分比提供的可變薪酬。

	二〇一三年	二〇一四年	二〇一五年	二〇一六年	二〇一七年	二〇一八年	二〇一九年	二〇二〇年	二〇二一年	二〇二二年
個人薪酬總額數據 (千英鎊)										
Peter Sands (擔任行政總裁直至二〇一五年六月十日)	4,378	3,093	1,290	-	-	-	-	-	-	-
Bill Winters (於二〇一五年六月十日獲委任為行政總裁)	-	-	8,399	3,392	4,683	6,287	5,360	3,926	4,740	5,483
年度獎勵佔最高額度的百分比										
Peter Sands	50%	0%	0%	-	-	-	-	-	-	-
Bill Winters	-	-	0%	45%	76%	63%	55%	18.5%	57%	70%
歸屬的長期獎勵計劃獎勵佔最高額度的百分比										
Peter Sands	33%	10%	0%	0%	-	-	-	-	-	-
Bill Winters	-	-	-	-	-	27%	38%	26%	23%	22%

- Bill的二〇一五年個人薪酬總額數據包括補償彼因加入本集團而放棄之前工作所得股份權益的650萬英鎊買斷獎勵。
- Bill的二〇二一年個人數據已根據於二〇二二年三月歸屬二〇一九年至二〇二一年長期獎勵計劃獎勵時的實際歸屬及股價重列。

董事及英國僱員薪酬的年度百分比變動

為符合我們的公平薪酬約章，我們監察行政總裁與廣泛員工的薪金、福利及年度獎勵按年變動。

此外，因應股東權利指令的要求(英國公司規例一部分)，將PLC的董事會董事與英國平均全職僱員進行比較。該規例要求對所有受聘於渣打集團有限公司(母公司)的個人進行此項分析。由於並無個人受聘於渣打集團有限公司(彼等均由母公司旗下的法律實體聘用)，由於我們認為該比較具代表性故自願披露與英國員工的比較情況。

	薪金／袍金百分比變動			應課稅福利百分比變動			年度獎勵百分比變動		
	二〇二二年	二〇二一年	二〇二〇年	二〇二二年	二〇二一年	二〇二〇年	二〇二二年	二〇二一年	二〇二〇年
行政總裁Bill Winters ¹	2.0	0.0	0.7	79.8	(26.5)	(2.9)	26.1	208.1	(69.2)
財務總監Andy Halford	2.0	0.7	3.7	23.9	(5.6)	30.2	24.3	208.9	(68.2)
集團主席José Viñals ¹	0.0	0.0	0.0	170.2	(61.5)	(11.7)	-	-	-
現任獨立非執行董事									
Shirish Apte ²	-	-	-	-	-	-	-	-	-
David Conner	(8.8)	(6.7)	(0.6)	11.1	5.9	(57.5)	-	-	-
Byron Grote ²	-	0.0	0.0	-	0.0	0.0	-	-	-
Christine Hodgson, CBE	(11.0)	0.0	0.0	0.0	(100.0)	28.2	-	-	-
Gay Huey Evans, CBE	(22.5)	0.0	0.0	100.0	(100.0)	233.9	-	-	-
Jackie Hunt ²	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Naguib Kheraj ²	-	(9.0)	0.0	-	(100.0)	7.9	-	-	-
Robin Lawther, CBE ²	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Maria Ramos ³	25.9	-	-	0.0	-	-	-	-	-
Phil Rivett	3.9	-	-	0.0	-	-	-	-	-
David Tang	0.0	18.3	-	11.1	(82.3)	-	-	-	-
Carlson Tong	(11.0)	0.0	-	0.0	(100.0)	-	-	-	-
Jasmine Whitbread	0.0	0.0	0.0	0.0	(100.0)	(49.2)	-	-	-
員工全職英國僱員平均 ^{4, 5}	3.3	3.1	3.8	(7.0)	(2.0)	2.9	14.3	38.2	(22.1)

1. Bill Winters及José Viñals二〇二二年應課稅福利的增加主要由於商務出差恢復至疫情前的水平。

2. 二〇二二年，Naguib Kheraj和Byron Grote分別於四月三十日及十一月三十日自董事會卸任。Shirish Apte、Robin Lawther及Jackie Hunt分別於五月四日、七月一日及十月一日獲委任為董事會成員。

3. Maria Ramos的袍金增加乃因在年內的董事會及委員會職責變動所致。

4. 僱員薪酬數據乃基於有關年度十二月三十一日的英國僱員全職相應薪酬計算。數據不包括本年度的離職者、入職者及派駐或調離英國的僱員，以確保數據可作對等比較。薪金百分比變動反映了於二〇二一年年底決定並於二〇二二年實施的加薪。

5. 全職英國僱員平均薪酬百分比變動乃按平均基準計算。由於僱員人數按年變化而平均值考慮全範圍數據，預計此舉將提供更為一致的按年比較。受數據集兩端的極端值影響的任何百分比變動將於證明評論中解釋。

有關集團行政總裁、集團財務總監、集團主席及獨立非執行董事的數據變動分別載於第198及201頁。應課稅福利的變動與二〇二一年／二〇二〇年、二〇二〇年／二〇二一年及二〇一九年／二〇二〇年稅務年度的價值變動有關。

因獨立非執行董事所獲應課稅福利的價值低，應課稅福利價值二〇二二年不高於1,000英鎊(載於第201頁)，該等價值的小變動預期會造成百分比變動按年波動。

年內計劃權益的獎勵、行使及失效

僱員(包括執行董事)不得就彼等的公司股份參與任何個人投資策略，包括對沖本公司股份的股價。已發行股份及獎勵的主要特點概述如下：

獎勵	表現指標	表現結果	累計名義股息 ¹	批號	批次分佈
二〇一六年至二〇一八年長期獎勵計劃	33%—股東權益回報 33%—股東回報總額 33%—策略	27%	是	5	第一批：50% 第二至第五批：12.5%
二〇一七年至二〇一九年長期獎勵計劃		38%	是	5	五個等量批次
二〇一八年至二〇二〇年長期獎勵計劃		26%	否	5	五個等量批次
二〇一九年至二〇二一年長期獎勵計劃	33%—有形股東權益回報 33%—股東回報總額 33%—策略	23%	否	5	五個等量批次
二〇二〇年至二〇二二年長期獎勵計劃		22%	否	5	五個等量批次
二〇二一年至二〇二三年長期獎勵計劃	30%—有形股東權益回報 30%—股東回報總額	待二〇二三年年底評估	否	5	五個等量批次
二〇二二年至二〇二四年長期獎勵計劃	15%—可持續性 25%—策略	待二〇二四年年底評估	否	5	五個等量批次

1 二〇一六年至二〇一八年及二〇一七年至二〇一九年長期獎勵計劃獎勵可能基於授予及歸屬期間應派發的股息獲獲股息等額股份。自二〇一七年一月一日起，歐洲銀行薪酬規例禁止授出股息等額股份，因此二〇一八年至二〇二〇年、二〇一九年至二〇二一年、二〇二〇年至二〇二二年、二〇二一年至二〇二三年及二〇二二年至二〇二四年長期獎勵計劃獎勵授予的股份數量計及缺少的股息等額(乃參考市場共識股息收益率計算)，以保持獎勵的總價值。

二〇二二年一月一日至十二月三十一日期間的權益變動(經審核)

	股份獎勵價格 (英鎊)	截至 一月一日	獎勵 ¹	股息 獎勵 ²	已歸屬/ 已行使 ^{3,4}	已失效	截至十二月 三十一日	期末表現	歸屬日期
Bill Winters⁵									
二〇一六年至二〇一八年長期獎勵計劃	5,560	33,506	-	2,517	36,023	-	-	二〇一九年三月十一日	二〇二二年五月四日
		33,507	-	-	-	-	33,507		二〇二三年五月四日
二〇一七年至二〇一九年長期獎勵計劃	7,450	45,049	-	3,380	48,428	-	-	二〇二〇年三月十三日	二〇二二年三月十三日
		45,049	-	-	-	-	45,049		二〇二三年三月十三日
		45,049	-	-	-	-	45,049		二〇二四年三月十三日
二〇一八年至二〇二〇年長期獎勵計劃	7,782	28,178	-	-	28,178	-	-	二〇二一年三月九日	二〇二二年三月九日
		28,178	-	-	-	-	28,178		二〇二三年三月九日
		28,178	-	-	-	-	28,178		二〇二四年三月九日
		28,179	-	-	-	-	28,179		二〇二五年三月九日
二〇一九年至二〇二一年長期獎勵計劃	6,105	133,065	-	-	30,604	102,461	-	二〇二二年三月十一日	二〇二二年三月十一日
		133,065	-	-	-	102,461	30,604		二〇二三年三月十一日
		133,065	-	-	-	102,461	30,604		二〇二四年三月十一日
		133,065	-	-	-	102,461	30,604		二〇二五年三月十一日
		133,067	-	-	-	102,462	30,605		二〇二六年三月十一日
二〇二〇年至二〇二二年長期獎勵計劃	5,196	161,095	-	-	-	-	161,095	二〇二三年三月九日	二〇二三年三月九日
		161,095	-	-	-	-	161,095		二〇二四年三月九日
		161,095	-	-	-	-	161,095		二〇二五年三月九日
		161,095	-	-	-	-	161,095		二〇二六年三月九日
		161,095	-	-	-	-	161,095		二〇二七年三月九日
二〇二一年至二〇二三年長期獎勵計劃	4,901	150,621	-	-	-	-	150,621	二〇二四年三月十五日	二〇二四年三月十五日
		150,621	-	-	-	-	150,621		二〇二五年三月十五日
		150,621	-	-	-	-	150,621		二〇二六年三月十五日
		150,621	-	-	-	-	150,621		二〇二七年三月十五日
		150,621	-	-	-	-	150,621		二〇二八年三月十五日
二〇二二年至二〇二四年長期獎勵計劃	4,876	-	151,386	-	-	-	151,386	二〇二五年三月十四日	二〇二六年三月十四日
		-	151,386	-	-	-	151,386		二〇二七年三月十四日
		-	151,386	-	-	-	151,386		二〇二八年三月十四日
		-	151,386	-	-	-	151,386		二〇二九年三月十四日
		-	151,388	-	-	-	151,388		二〇三〇年三月十四日
Andy Halford^{4,5}									
二〇一六年至二〇一八年長期獎勵計劃	5,560	20,008	-	1,502	21,510	-	-	二〇一九年三月十一日	二〇二二年五月四日
		20,009	-	-	-	-	20,009		二〇二三年五月四日
二〇一七年至二〇一九年長期獎勵計劃	7,450	27,888	-	2,094	29,982	-	-	二〇二〇年三月十三日	二〇二二年三月十三日
		27,888	-	-	-	-	27,888		二〇二三年三月十三日
		27,890	-	-	-	-	27,890		二〇二四年三月十三日
二〇一八年至二〇二〇年長期獎勵計劃	7,782	17,448	-	-	17,448	-	-	二〇二一年三月九日	二〇二二年三月九日
		17,448	-	-	-	-	17,448		二〇二三年三月九日
		17,448	-	-	-	-	17,448		二〇二四年三月九日
		17,448	-	-	-	-	17,448		二〇二五年三月九日
二〇一九年至二〇二一年長期獎勵計劃	6,105	85,094	-	-	19,571	65,523	-	二〇二二年三月十一日	二〇二二年三月十一日
		85,094	-	-	-	65,523	19,571		二〇二三年三月十一日
		85,094	-	-	-	65,523	19,571		二〇二四年三月十一日
		85,094	-	-	-	65,523	19,571		二〇二五年三月十一日
		85,096	-	-	-	65,524	19,572		二〇二六年三月十一日
二〇二〇年至二〇二二年長期獎勵計劃	5,196	99,976	-	-	-	-	99,976	二〇二三年三月九日	二〇二三年三月九日
		99,976	-	-	-	-	99,976		二〇二四年三月九日
		99,976	-	-	-	-	99,976		二〇二五年三月九日
		99,976	-	-	-	-	99,976		二〇二六年三月九日
		99,977	-	-	-	-	99,977		二〇二七年三月九日
二〇二一年至二〇二三年長期獎勵計劃	4,901	96,283	-	-	-	-	96,283	二〇二四年三月十五日	二〇二四年三月十五日
		96,283	-	-	-	-	96,283		二〇二五年三月十五日
		96,283	-	-	-	-	96,283		二〇二六年三月十五日
		96,283	-	-	-	-	96,283		二〇二七年三月十五日
		96,283	-	-	-	-	96,283		二〇二八年三月十五日
二〇二二年至二〇二四年長期獎勵計劃	4,876	-	96,772	-	-	-	96,772	二〇二五年三月十四日	二〇二六年三月十四日
		-	96,772	-	-	-	96,772		二〇二七年三月十四日
		-	96,772	-	-	-	96,772		二〇二八年三月十四日
		-	96,772	-	-	-	96,772		二〇二九年三月十四日
		-	96,773	-	-	-	96,773		二〇三〇年三月十四日
二〇一九年股份儲蓄 ⁶	4,980	1,807	-	-	1,807	-	-	-	二〇二二年十二月一日
二〇二二年股份儲蓄 ⁶	4,230	-	2,127	-	-	-	2,127	-	二〇二六年二月一日

1. 就於二〇二二年三月十四日向Bill Winters及Andy Halford授出二〇二二年至二〇二四年長期獎勵計劃獎勵而言，所授出的價值為：Bill Winters：310萬英鎊；Andy Halford：200萬英鎊。長期獎勵計劃授予的股份數量計及缺少的股息等額(乃參考市場共識股息收益率計算)，以保持獎勵的總價值。表現指標應用於二〇二二年至二〇二四年長期獎勵計劃獎勵。於授出前一日的收市價為4.876英鎊。
2. 獎勵股息等額股份可於二〇一八年一月一日之前授出的獎勵歸屬時獎授。於二〇二〇年三月三十一日，渣打宣佈，因應審慎監管局的要求，以及由於新冠病毒疫情給世界帶來的前所未有的挑戰，董事會決定撤回派發二〇一九年末期股息的建議。二〇二二年歸屬的二〇一六年至二〇一八年長期獎勵計劃及二〇一七年至二〇一九年獎勵部分獲分配的股息等額股份並不包含任何與被取消股息有關的股份。
3. 因長期獎勵計劃獎勵的歸屬部分向Bill Winters及Andy Halford交付股份(除稅前)。於交付股份前一日的股份數目及股份收市價如下：
 - 二〇一六年至二〇一八年長期獎勵計劃：二〇二二年五月六日，向Bill Winters交付36,023股股份及向Andy Halford交付21,510股股份。前一日股份收市價為5.65英鎊。
 - 二〇一七年至二〇一九年長期獎勵計劃：二〇二二年三月十四日，向Bill Winters交付48,428股股份及向Andy Halford交付29,982股股份。前一日股份收市價為4.876英鎊。
 - 二〇一八年至二〇二〇年長期獎勵計劃：二〇二二年三月十日，向Bill Winters交付28,178股股份及向Andy Halford交付17,448股股份。前一日股份收市價為4.931英鎊。
 - 二〇一九年至二〇二一年長期獎勵計劃：二〇二二年三月二十一日，向Bill Winters交付30,604股股份及向Andy Halford交付19,571股股份。前一日股份收市價為5.064英鎊。
4. Andy Halford選擇參與二〇二二年股份儲蓄。該未歸屬購股權為於二〇二二年十一月二十八日根據二〇一三年計劃授出的購股權，Andy須就行使該購股權支付每股4.23英鎊的行使價，行使價折讓20%二〇二二年十二月二十九日，Andy Halford根據二〇一三年計劃行使其二〇一九年購股權，行使價為每股4.98英鎊。行使日前一日的股份收市價為6.292英鎊。
5. Bill Winters及Andy Halford持有的未歸屬長期獎勵計劃獎勵為有條件權利。彼等毋須為該等獎勵支付款項。根據該等獎勵，股份於歸屬時或其後於可行情況下盡快交付。
6. 歸屬日期與儲蓄合同完結及六個月行使窗口開始有關。

於二〇二二年十二月三十一日，概無董事登記持有本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份或債券的權益或短倉，權益或短倉需根據《證券及期貨條例》第352條登記，或根據《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》知會本公司及香港聯合交易所有限公司。

過往長期獎勵計劃獎勵

下表載列現時根據現時表現及截至二〇二二年十二月三十一日的股價預計歸屬二〇二〇年及二〇二一年表現年度未歸屬長期獎勵計劃獎勵的狀況。兩項獎勵的股東回報總額同業組別載列於第199頁。

二〇二一年至二〇二三年長期獎勵計劃獎勵的現時狀況：預測部分歸屬

指標	比重	最低歸屬的表現(25%)	最高歸屬的表現(100%)	截至二〇二二年十二月三十一日的二〇二一年至二〇二三年長期獎勵計劃評估
二〇二三年有形股東權益回報加達到13%或最低監管要求(以較高者為準)的普通股權一級資本比率基準	30%	6.0%	10.0%	有形股東權益回報處於基準及最高值之間，因此指示部分歸屬
與同業組別相比的相對股東回報總額表現	30%	中位數	上四分位數	股東回報總額位於中位數與上四分位數之間，因此指示部分歸屬
可持續性	15%	就與業務策略掛鈎的可持續性指標設定的目標		追蹤「超越目標」的表現，因此指示部分歸屬
策略性指標	25%	就與業務策略掛鈎的策略性指標設定的目標		追蹤「超越目標」的表現，因此指示部分歸屬

二〇二二年至二〇二四年長期獎勵計劃獎勵的現時狀況：預測部分歸屬

指標	比重	最低歸屬的表現(25%)	最高歸屬的表現(100%)	截至二〇二二年十二月三十一日的二〇二二年至二〇二四年長期獎勵計劃評估
二〇二四年有形股東權益回報加達到13%或最低監管要求(以較高者為準)的普通股權一級資本比率基準	30%	7.0%	11.0%	有形股東權益回報處於基準及最高值之間，因此指示部分歸屬
與同業組別相比的相對股東回報總額表現	30%	中位數	上四分位數	股東回報總額高於上四分位數，因此指示悉數歸屬
可持續性	15%	就與業務策略掛鈎的可持續性指標設定的目標		追蹤「超越目標」的表現，因此指示部分歸屬
策略性指標	25%	就與業務策略掛鈎的策略性指標設定的目標		追蹤「超越目標」的表現，因此指示部分歸屬

委員會評估長期獎勵計劃獎勵歸屬時的價值，如認為公式化的結果不能適當反映所取得的業績，委員會可靈活調整，以避免意外收益。

用於釐定二〇二二年集團酌情獎勵總額的方法詳情載於本報告第185頁。

下表列示該等獎勵的損益賬費用。

本集團酌情獎勵的損益賬費用

	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元
酌情獎勵總額	1,589	1,367
減：將於未來年度支銷的酌情獎勵	(242)	(195)
加：自過往年度酌情獎勵的本年度費用	150	124
總計	1,497	1,296

預期損益賬將反映酌情獎勵的年份	實際		預期	
	二〇二一年 百萬元	二〇二二年 百萬元	二〇二三年 百萬元	二〇二四年 及之後 百萬元
自二〇二〇年及之前授出的酌情獎勵	107	65	24	16
自二〇二一年授出的酌情獎勵	64	85	46	48
自二〇二二年授出的酌情獎勵	-	77	117	125
總計	171	227	187	189

本集團盈利在持份者間的分配

於考慮本集團可變薪酬時，委員會考慮到股東對相對薪酬支出的憂慮，審慎決定分配作薪酬支出的盈利，並已於過去五年嚴格處理有關分配。下表顯示過去五年持份者之間的盈利分配。表中包含公司稅項(包括銀行徵費)的金額，此乃因為該筆款項為重大費用，並顯示本集團透過稅制作出的貢獻。

	實際					預期				
	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元	二〇二〇年 百萬元	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 百萬元	二〇二二年 %	二〇二一年 %	二〇二〇年 %	二〇一九年 %	二〇一八年 %
員工成本	7,618	7,668	6,886	7,122	7,074	80	84	85	74	75
公司稅項(包括徵費)	1,486	1,138	1,193	1,720	1,763	16	12	15	18	19
以股息方式支付予股東	393	375	0	720	561	4	4	0	8	6

風險調整的方針

薪酬符合我們的長遠利益及財務風險透過以下各項具體化的時限。所有同事均有責任做正確的事，並了解何謂可以接受及不可接受的行為。持續績效管理中的一部分為對風險、控制與行為加以考慮及評估。

風險調整	內容是什麼及如何調整?	何時調整?
集體調整	<ul style="list-style-type: none"> 在集體層面上，本集團的年度記分表及長期勵計劃表現準則，包括風險及控制措施。 此外，委員會對所有風險、控制及行為事宜進行詳細審查，包括進行的調查及監管機構提出的任何事宜，並可以使用其酌處權來調整記分卡的結果或報酬，以反映記分表未有充分掌握的事宜。 	<ul style="list-style-type: none"> 本集團財務資料的重大重列。 風險管理嚴重失效。 財務申報被發現有特定問題。 因嚴重違反監管指引而造成財務虧損。 執行監管或管治行動，以於重大財務損失後為本集團進行資本重組。
個人調整	<ul style="list-style-type: none"> 根據問題的重要性考慮對可變薪酬作出個人風險調整。 在個人層面上，可以按委員會酌情決定，視乎適用情況，通過削減本年度可變薪酬的價值或應用返還或收回機制不支付或支付可變薪酬，以作出風險調整。 	<ul style="list-style-type: none"> 被視為(i)因罔顧後果、疏忽職守或蓄意行為而引致本集團全部或部分重大損失；或(ii)表現出不良的企業文化行為；或(iii)未有執行適當的監管及盡職調查。 個人未能符合適當的合宜與妥當標準。

第三支柱重大風險承擔者薪酬披露及最高薪酬僱員披露

確認重大風險承擔者

按照審慎監管局及金融行為監管局所載的定性及定量標準，個人被識別為重大風險承擔者。重大風險承擔者同時按：(i)渣打集團有限公司(集團)基準；及(ii)Standard Chartered Bank UK項下單一層面綜合實體(單一)基準確認。

定性標準

定性標準廣泛識別下列僱員為重大風險承擔者：

- 渣打集團有限公司董事(包括執行及非執行董事)
- 高級管理層成員
- 具審核、合規、法律及風險職能的高級僱員
- 於重要業務單位內的高級僱員
- 為特定委員會成員的僱員
- 可提出或批准高於特定限度的信貸風險敞口及批准交易賬目相等或高於特定涉險值限額的僱員
- 其專業活動可能對重要業務單位的風險狀況產生重大影響且高於特定支付標準的同事
- 收入超過特定支付標準的金融市場交易員及高級同事。

定量標準

定量標準識別下列僱員：

- 於上一財政年度獲得660,000英鎊或以上總薪酬
- 於上一年度獲得的總薪酬列入本集團及單一實體的首0.3%。

就載於第213至215頁的第三支柱圖表而言，監事職能定義為渣打集團有限公司的非執行董事，管理職能定義為渣打集團有限公司的執行董事，而其他高級管理層定義為高級經理及認證制度下的高級經理以及本集團管理團隊的成員。

單一重大風險承擔者按單一實體採用的同類準則識別。

重大風險承擔者的薪酬支付

重大風險承擔者於二〇二二年的薪酬透過結合薪金、退休金、福利及可變薪酬支付。

重大風險承擔者的可變薪酬結構符合審慎監管局及金融行為監管局的薪酬規則。就二〇二二年表現年度而言，下列結構適用：

- 重大風險承擔者的可變薪酬按適用的識別準則至少有40%於最少四年內及最多七年內遞延支付。
- 倘若可變薪酬超過500,000英鎊，重大風險承擔者的60%可變薪酬將予遞延。
- 非遞延可變薪酬將以50%股份受限於最少12個月的保留期及50%現金發放。
- 根據規定，遞延可變薪酬中至少有50%將全數以股份受限於最少12個月的保留期發放(除卻向較高薪酬的重大風險承擔者發放受限於最少六個月的保留期的遞延股份之外)。
- 就若干重大風險承擔者而言，彼等於二〇二二年部分可變薪酬可能會以長期獎勵計劃的股份獎勵發放，而該等股份獎勵會根據表現指標達成情況及持有期間於最少四年後發放。
- 誠如第211頁所闡釋，所有可變薪酬受限於薪酬調整撥備。這令本集團可就風險、監控或操守問題、情況或行為減少或撤銷可變薪酬。
- 重大風險承擔者受限於2:1的可變與固定薪酬最大比例。

於財政年度授予重大風險承擔者的薪酬(REM1)

	管理層組織		其他 高級管理人員 百萬元	其他 已識別員工 百萬元
	監事職能 百萬元	管理職能 百萬元		
固定薪酬				
已識別員工人數	14	2	16	580
固定薪酬總額	4.35	5.86	31.62	306.95
以現金為基礎	4.35	3.74	31.62	306.95
股份或等值擁有權權益	-	2.12	-	-
股份相關工具或等值非現金工具	-	-	-	-
其他工具	-	-	-	-
其他形式	-	-	-	-
可變薪酬				
已識別員工人數	14	2	16	580
可變薪酬總額	-	9.52	45.64	315.74
以現金為基礎	-	1.51	18.14	160.03
其中遞延部分	-	-	9.01	82.78
股份或等值擁有權權益	-	8.01	27.50	155.71
其中遞延部分	-	6.50	18.38	82.79
股份相關工具或等值非現金工具	-	-	-	-
其中遞延部分	-	-	-	-
其他工具	-	-	-	-
其中遞延部分	-	-	-	-
其他形式	-	-	-	-
其中遞延部分	-	-	-	-
薪酬總額	4.35	15.38	77.26	622.69

向其專業活動對機構的風險承擔構成重大影響的員工支付的特別款項(REM2)

於期內並無支付特別款項。

二〇二二年重大風險承擔者的遞延薪酬(REM3)

	過往 業績期間 授出的 遞延薪酬 總金額 百萬元	其中於 本財政年度 到期歸屬 百萬元	其中於 隨後財政年度 到期歸屬 百萬元	本財政年度 對於 本財政年度 到期歸屬的 遞延薪酬 作出的 現金調整 ¹ 百萬元	本財政年度 對於 未來業績年度 到期歸屬的 遞延薪酬 作出的 現金調整 百萬元	本財政年度 因授出後 隱含價格 變動使 遞延薪酬 價值變動) 總調整金額 百萬元	本財政年度 實際支付 的 遞延薪酬 總金額 百萬元	已歸屬 但受保 期間 間 已授出 遞延薪酬 總金額 百萬元
遞延及保留薪酬								
管理層組織								
監事職能	-	-	-	-	-	-	-	-
以現金為基礎	-	-	-	-	-	-	-	-
股份或等值擁有權權益	-	-	-	-	-	-	-	-
股份相關工具或 等值非現金工具	-	-	-	-	-	-	-	-
其他工具	-	-	-	-	-	-	-	-
其他形式	-	-	-	-	-	-	-	-
管理層組織 管理職能	45.75	16.68	29.07	(6.33)		11.73	10.35	4.98
以現金為基礎	-	-	-	-	-	-	-	-
股份或等值擁有權權益	45.75	16.68	29.07	(6.33)		11.73	10.35	4.98
股份相關工具或 等值非現金工具	-	-	-	-	-	-	-	-
其他工具	-	-	-	-	-	-	-	-
其他形式	-	-	-	-	-	-	-	-
其他高級管理人員	128.14	24.52	103.62	(11.48)		26.75	13.04	6.69
以現金為基礎	23.82	2.62	21.21	-	-	-	2.62	-
股份或等值擁有權權益	104.32	21.90	82.41	(11.48)		26.75	10.42	6.69
股份相關工具或 等值非現金工具	-	-	-	-	-	-	-	-
其他工具	-	-	-	-	-	-	-	-
其他形式	-	-	-	-	-	-	-	-
其他已識別員工	505.15	159.06	346.09	(0.18)	-	86.09	152.98	56.08
以現金為基礎	169.43	43.69	125.73	-	-	-	40.63	-
股份或等值擁有權權益	296.05	104.80	191.26	(0.18)	-	75.92	101.78	56.08
股份相關工具或 等值非現金工具	39.67	10.57	29.10	-	-	10.17	10.57	-
其他工具	-	-	-	-	-	-	-	-
其他形式	-	-	-	-	-	-	-	-
總金額	679.04	200.26	478.78	(17.99)	-	124.57	176.37	67.75

1 包括於測試表現條件後失效的長期獎勵計劃獎勵

按年薪酬100萬歐元或以上(REM4)¹

薪酬範圍 歐元	僱員人數
1,000,000至1,500,000以下	148
1,500,000至2,000,000以下	44
2,000,000至2,500,000以下	20
2,500,000至3,000,000以下	14
3,000,000至3,500,000以下	8
3,500,000至4,000,000以下	4
4,000,000至4,500,000以下	-
4,500,000至5,000,000以下	5
5,000,000至6,000,000以下	2
6,000,000至7,000,000以下	1
7,000,000至8,000,000以下	-
8,000,000至8,500,000以下	-
8,500,000至9,000,000以下	1
9,000,000至9,500,000以下	1
9,500,000至10,000,000以下	-
10,000,000至10,500,000以下	1
13,000,000至13,500,000以下	1
總計	250

1 數據遵照CRR第450條規定以歐元呈列，按照歐洲委員會就財務計劃採用的匯率及該報告年度十二月的預算進行換算，如其網站上發佈

其專業活動對機構的風險承擔構成重大影響的員工(重大風險承擔者)的薪酬資料(REM5)

	管理層組織薪酬			業務範圍						總計
	監管職能	管理職能	總計	投資銀行	零售銀行	資產管理	公司職能	獨立內部 監控職能	所有其他	
已識別員工總數	14	2	16	263	32	8	163	133	13	612
其中： 管理層組織 成員	14	2	16	-	-	-	16	-	-	16
其中： 其他高級 管理人員	-	-	-	3	1	-	9	3	-	16
其中：其他 已識別員工	-	-	-	260	31	8	138	130	13	580
已識別 員工薪酬總額 百萬元	4.35	15.38	19.73	373.56	45.65	7.09	197.75	84.84	10.80	719.69
其中： 可變薪酬	-	9.51	9.51	208.92	25.68	3.10	94.67	33.75	4.78	370.90
其中： 固定薪酬	4.35	5.87	10.22	164.64	19.97	3.99	103.08	51.09	6.02	348.79

五名最高薪酬人士薪酬及高級管理層薪酬

按照香港聯合交易所有限公司的規定，下表呈列截至二〇二二年十二月三十一日止年度：(i)五名最高薪酬僱員；及(ii)高級管理層的年度薪酬總額。

薪酬組成	五名最高薪酬人士 ¹ 千元	高級管理層 ² 千元
薪金、現金津貼及實物福利	19,110	28,317
退休金供款	349	1,417
已付或應收可變薪酬獎勵	31,235	42,254
獲委任時付款	-	-
離職薪酬(合約或其他) ³	-	243
其他	-	-
總額	50,694	72,231
港元等值總額	397,190	565,953

1 五名最高薪酬人士包括Bill Winters。

2 二〇二二年間任何時間高級管理層包括執行董事及本集團管理團隊成員。

3 所呈報價值與就失去職位作出的合約付款有關。

截至二〇二二年十二月三十一日止年度五名最高薪酬人士的股份獎勵變動¹

	長期獎勵計劃 ²	遞延／ 有限制股份 ²	儲股
於二〇二二年一月一日尚未行使	4,272,880	2,283,710	-
已授出 ^{3,4,5}	1,454,130	1,347,609	4,246
已失效	1,064,794	-	-
已歸屬／已行使	178,688	533,892	-
於二〇二二年十二月三十一日尚未行使	4,483,528	3,097,427	4,246
於二〇二二年十二月三十一日可予行使	-	-	-

1 五名最高薪酬人士包括Bill Winters。

2 根據二〇二一年計劃及二〇二〇年計劃授出。僱員並未為此等獎勵的成本作出供款。

3 1,448,057份(長期獎勵計劃)於二〇二二年三月十四日授出，4,989份(長期獎勵計劃)於二〇二二年三月一日作為名義股息授出，1,084份(長期獎勵計劃)於二〇二二年八月八日作為名義股息授出，1,346,460份(遞延／有限制股份)於二〇二二年三月十四日授出，774份(遞延／有限制股份)於二〇二二年三月一日作為名義股息授出，375份(遞延／有限制股份)於二〇二二年八月八日根據二〇二一年儲股計劃作為名義股息授出。4,246份(儲股)於二〇二二年十一月二十八日根據二〇一三年儲股計劃授出。

4 長期獎勵計劃及遞延／有限制股份按股價4.876英鎊(即授出日前的最後交易日之收市價)授出。該等獎勵的歸屬期介乎一至七年不等。

5 於二〇二二年授出儲股的行使價為每股4.23英鎊，較二〇二二年十一月一日的收市價折讓20%。二〇二二年十一月一日的收市價為5.282英鎊。

有關Bill Winters及Andy Halford的獎勵及購股權詳情請參閱第209及210頁。

所有僱員的股份獎勵及購股權請參閱第436頁。

股份獎勵所採納的會計準則為國際財務報告準則第2號：有關詳情請參閱第434頁。

下表呈列截至二〇二二年十二月三十一日止年度：(i)五名最高薪酬僱員；及(ii)高級管理層的酬金範圍。

薪酬範圍 港元	薪酬範圍 等額美元	僱員人數	
		五名最高 薪酬人士	高級管理層 ¹
11,000,001 - 11,500,000	1,403,921 - 1,467,735	-	1
20,000,001 - 20,500,000	2,552,583 - 2,616,398	-	1
20,500,001 - 21,000,000	2,616,398 - 2,680,212	-	1
21,000,001 - 21,500,000	2,680,212 - 2,744,027	-	1
23,500,001 - 24,000,000	2,999,285 - 3,063,100	-	1
25,000,001 - 25,500,000	3,190,729 - 3,254,544	-	1
25,500,001 - 26,000,000	3,254,544 - 3,318,358	-	1
28,500,001 - 29,000,000	3,637,431 - 3,701,246	-	1
29,500,001 - 30,000,000	3,765,060 - 3,828,875	-	1
39,000,001 - 39,500,000	4,977,537 - 5,041,352	-	1
40,000,001 - 40,500,000	5,105,167 - 5,168,981	-	1
46,500,001 - 47,000,000	5,934,756 - 5,998,571	-	1
52,500,001 - 53,000,000	6,700,531 - 6,764,345	1	-
73,500,001 - 74,000,000	9,380,743 - 9,444,558	1	1
75,500,001 - 76,000,000	9,636,002 - 9,699,816	1	1
83,500,001 - 84,000,000	10,657,035 - 10,720,849	1	1
110,500,001 - 111,000,000	14,103,022 - 14,166,837	1	-
總計		5	15

1 二〇二二年間任何時間高級管理層包括執行董事及本集團管理團隊成員

本報告所用的匯率

除非相關表格附註詳述其他匯率，否則披露資料兌換為美元所採用的匯率載列於下表。

	二〇二二年	二〇二一年
歐元	0.9520	0.8421
英鎊	0.8106	0.7246
港元	7.8352	7.7704



薪酬委員會主席

Shirish Apte

二〇二三年二月十六日

其他披露

截至二〇二二年十二月三十一日止年度的董事會報告載於本報告第134至231頁(連同年報的章節一併載列,以供參考)。根據二〇〇六年公司法第414C(11)條及誠如本董事會報告所述,本公司已選擇將於本董事會報告中另行披露的若干事項納入其策略報告。策略報告及董事會報告均按照英國公司法編製及呈列,而與該報告有關的董事責任受該等法律規定的限制及約束所規限。其他須在董事會報告內披露的資料會於本節內提供。除披露指引及透明度規則所載有關年報的規定外,英國上市規則第9.8.4條所規定須於年報內載列的資料(如適用),於下表載列及相互參照。

將於年報內載列的資料(英國上市規則第9.8.4條)

相關上市規則	頁次
上市規則第9.8.4 (1) (2) (5-14) (A) (B)條	不適用
上市規則第9.8.4 (4)條	第197、199及200頁

英國企業管治守則合規

下表包含本報中本公司應用英國企業管治守則原則的例子。

 英國企業管治守則副本載於frc.org.uk

原則	頁次 / 參照	
董事會領導及公司宗旨	A — 促進長期可持續成功與價值	2至133、136至230
	B — 宗旨、價值、策略及與文化一致	2至133、136至230
	C — 表現計量指標、監控及風險評估	136、147至150及163至175
	D — 股東及其他持份者參與	54至124、136、149及158至162
	E — 勞動力政策與實踐	60至124、168及177
職責劃分	F — 主席角色及責任	138、150及152
	G — 董事會角色及責任	138至142、150、152、157、179至183
	H — 非執行董事角色及能力	150、152、157及181
	I — 董事會效率及效益	156
組成、接任及評價	J — 董事會任命及繼任計劃	179至183
	K — 董事會技能、經驗、知識及任期	138至142、179至183
	L — 董事會有關組成、多元化及效率的評估	154、156、169、175、178、183、191
審計、風險及內部監控	M — 內部及外部審計職能的獨立性及有效性、財務及陳述報表的完整性	163至169
	N — 對本公司狀況及前景的公平、平衡及可理解的評估	218
	O — 風險管理及內部監控	147、163至175
薪酬	P — 薪酬政策與實踐	184至217
	Q — 制定薪酬政策的程序	薪酬委員會職權範圍
	R — 對薪酬結果授權時的獨立判斷及酌情考慮	薪酬委員會職權範圍

 薪酬委員會的書面職權範圍可於sc.com/termsofreference瀏覽

主要活動

渣打是一個具領導地位的國際銀行集團,於全球增長最迅速的市場擁有超過160年歷史,我們的願景為「以獨特的多元化推動社會商業繁榮」。本集團植根於貿易融資及商業銀行業務,有史以來為本集團取得成功的核心所在,現時本集團的業務基礎更為寬廣,於個人、私人及中小企業銀行業務及創投業務的足跡遍及亞洲、非洲及中東地區的市場。本集團透過多間附屬公司、分行及辦事處於英國及海外經營業務。

 有關我們業務(包括主要業績指標)的進一步詳情載於[策略報告第1至133頁](#)。

公平、公正及易理解

審核委員會已代表董事會審閱年報,透過此等程序,本集團認為年報整體屬公平、公正及易理解,並為股東提供評估本集團的狀況及表現、策略及業務模式所需的資料。在進行審閱後,審核委員會告知董事會可於年報內作出本項聲明。

結算日後事項

有關結算日後事項的詳情，請參閱財務報表附註37。

財務報告披露守則

本集團二〇二二年財務報表已按照英國金融協會(UK Finance)財務報告披露的披露守則(Disclosure Code for Financial Reporting Disclosure)的原則編製。

向核數師披露資料

就各董事所知，並無任何相關核數資料未為本集團法定核數師安永所知。而各董事已採取所有合理步驟，以確定任何相關核數資料，並確保本集團法定核數師知悉該等資料。

可行性及持續經營

董事會在作出適當查詢後信納本公司及本集團整體具備足夠資源於自二〇二三年二月十六日起至少12個月期間持續經營和償還到期債務，因此，董事會繼續採用持續經營基準編製財務報表。

董事就本集團所發佈的可行性聲明載於策略報告第132及133頁，董事就本集團可持續經營的考慮載於第350頁。

足夠公眾持股量

於本報告日期，根據本公司所掌握之公開資料及就董事所知，本公司一直維持香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「香港上市規則」)所訂明之公眾持股量。

研究及開發

年內，本集團已就研究及開發投資19.8億元(二〇二一年：18.9億元)，其中9.4億元(二〇二一年：9.4億元)被確認為費用。研究及開發投資主要與規劃、分析、設計、開發、測試、集成、部署及技術系統早期支援有關。

政治捐款

本集團已制定政策禁止符合以下情況的捐款：(i)不當影響立法或監管；(ii)宣揚政治觀念或意識形態；及(iii)為政治主張提供資金。因此，截至二〇二二年十二月三十一日止年度並無作出政治捐款。

董事及其權益

董事會成員及彼等的履歷詳情載於第138至142頁。董事於本公司普通股所佔實益及非實益權益詳情呈列於第184至217頁所載董事薪酬報告。本集團為其董事及僱員設有若干以股份為基礎的安排。



該等安排的詳情載於董事薪酬報告及財務報表附註31

本公司已從各獨立非執行董事收到根據香港上市規則第3.13條發出的年度獨立性確認書，並認為所有非執行董事仍屬獨立。

年內概無董事於與本公司或其任何附屬公司訂立的任何重大合約中擁有重大權益。

根據二〇〇六年公司法，本公司已設立程序，規定董事於訂立建議外部業務利益前作出披露。此舉得以令任何利益衝突或潛在利益衝突以及對時間投入的任何影響獲得事先評核。管治及提名委員會代表董事會每年審閱現有利益衝突，以審議其是否仍存在，並重新閱覽認定條款。董事會信納我們於此方面的程序繼續有效運作。

在公司法、組織章程細則及於股東大會上授予董事之權力規限下，董事可行使本公司所有權力，並可分授權力予委員會。組織章程細則載有關於委任、重選及罷免董事之規定。新任董事在委任後，於股東週年大會退任並有資格參選。所有董事均獲提名由股東年度重選，但取決於彼等在年度評估上是否取得持續可觀的表現。

非執行董事的首次任期為一年，須按照二〇一八年英國企業管治守則於股東週年大會上經股東選舉／重選連任。

本公司按與適用法定條文一致之條款向全體董事授予彌償保證。因此，就二〇〇六年公司法第234條而言，合資格第三方彌償保證條文於截至二〇二二年十二月三十一日止財政年度內有效及截至本報告日期仍為有效。

合資格退休金計劃彌償保證

以英國退休金基金公司信託人(Standard Chartered Trustees (UK) Limited)為受益人，合資格退休金計劃彌償保證規定(定義見二〇〇六年公司法第235條)於截至二〇二二年十二月三十一日止財政年度內有效及截至本報告日期仍為有效。

重大協議

本公司並非在本公司控制權變動後將生效、更改或終止之任何重大協議的訂約方。本公司並無與任何董事或僱員訂立將會就收購產生之失去職位或僱用而提供賠償之協議，惟本公司之股份計劃及方案條文可能導致根據該等計劃及方案授予僱員之購股權及獎勵於收購時歸屬。

本集團業務的未來發展

本集團業務可能的未來發展指標載於策略報告內

業績及股息

二〇二二年：已派付中期股息每股普通股4仙 (二〇二一年：已派付中期股息每股普通股3仙)
二〇二二年：建議末期股息每股普通股14仙 (二〇二一年：已派付末期股息每股普通股9仙)
二〇二二年：股息總額，每股普通股18仙 (二〇二一年：股息總額，每股普通股12仙)

股本

於二〇二二年，本公司已發行普通股股本合共減少184,369,245股。該數字乃按照本公司的兩個股份回購計劃而註銷的普通股。年內，本公司並無發行普通股股份。本公司有一類普通股不附帶分享固定收入的權利。於本公司股東大會上，每名出席之股東於舉手表決時有權投一票。而在投票表決時，每名股東每持有2元面值股本即享有一票。

普通股之已發行面值佔全部股本之已發行面值總額86.8%。餘下13.2%由優先股組成，該等股份擁有收入及資本的優先權，但整體而言並不賦予權利出席我們的股東大會及於會上投票。

 本集團股本的進一步詳情載於財務報表附註28

持股量或股份轉讓並無特定限制，兩者均受組織章程細則的一般條文及現行法例所監管。概無有關投票權的特定限制，而董事並不知悉，本公司股份持有人之間訂有可能為證券轉讓或投票權帶來限制之任何協議。並無人士擁有本公司股本之任何特別控制權，而全部已發行股份均已繳足股款。

組織章程細則

組織章程細則可透過股東特別決議案修訂。

 本公司的組織章程細則副本可在本公司網站瀏覽sc.com/investors

購回股份之授權

於二〇二二年五月四日舉行的股東週年大會上，我們的股東更新授權本公司可於市場購回最多302,578,862股普通股(相當於本公司於二〇二二年三月三十一日約10%已發行普通股)及最多全部已發行優先股股本。

於二〇二二年二月和七月宣佈兩個股份回購計劃後，年內已行使於市場購買最多10%已發行普通股股本的授權，藉以減少已發行普通股數量並作為本集團股息增長及資本回報方法的一部分。第一個股份回購計劃於二〇二二年二月二十一日啟動，於二〇二二年五月十九日結束。第二個股份回購計劃

於二〇二二年八月一日啟動，於二〇二二年十月十日結束。共有184,369,245股面值為0.50元的普通股被回購，支付的總代價約為12.5億元。

本期間購回的股份月度明細(包括所支付的每股股份最低價及最高價)載於財務報表附註28。所有購回的普通股均已註銷。

根據香港聯合交易所有限公司(香港聯交所)所授出豁免的條款(隨後經修訂)，本公司將就其持有的任何庫存股份遵守英國適用法例及條例和香港聯交所授出豁免的條件。年內，本公司並無持有庫存股份。

 進一步詳情載於財務報表附註28

發行股份的授權

本公司於其股東週年大會上獲股東授權發行股份。獲授的授權規模視乎將予發行之股份之目的而定，並於適用法律及監管規定範圍內。

股東權利

根據二〇〇六年公司法，持有5%或以上附帶於本公司股東大會投票權的本公司繳足股款股本的股東可要求董事召開股東大會。股東可致函或以電子形式提出要求，而且提出要求的股東必須核實有關要求。倘已正式向本公司提出有關要求，則董事有責任應該要求於21日內召開股東大會，並於自發出召開大會通知當日起的28日內定出會議日期。

根據二〇〇六年公司法，持有於本公司股東週年大會上全部投票權5%或以上的股東或100位有權於股東週年大會上投票的股東(每位股東平均至少持有100英鎊繳足股款股本)有權要求本公司傳閱擬於本公司下屆股東週年大會上呈遞供表決的決議案。有關要求須於與該要求有關的股東週年大會召開前六周內或(倘稍遲)發出股東週年大會通告之時作出。股東可致函或以電子形式提出要求，並必須指明擬發出通告的決議案，而且提出要求的股東必須核實有關要求。

 股東亦可於股東大會上提出建議並透過本公司網站sc.com上的「聯絡我們」或向集團公司秘書處發送電郵(電郵地址為group-corporate.secretariat@sc.com)向董事會及/或高級獨立董事垂詢

於股份及投票權的主要權益

於二〇二二年十二月三十一日，Temasek Holdings (Private) Limited (Temasek)為唯一一位擁有本公司附帶股東大會投票權的已發行普通股股本中超過10%權益的股東。

向本公司提供的資料乃根據金融行為監管局披露及透明度規則於監管資料服務及本公司網站發佈。

於二〇二三年二月十日，本公司獲本公司已發行股本中須予通知權益的持有人根據披露及透明度規則第5條知會以下資料。下表提供的資料於通知日期為正確；然而，收到資料的日期可能並非於二〇二二年內。

謹請注意，該等持倉自本公司獲知會後可能有所變動。然而，直至下一個須予通知期限前，並無規定須就任何變動作出通知。

在二〇二二年五月加入本集團之前，Shirish Apte退任 Temasek 擁有90%權益的附屬公司Pierfront Capital Mezzanine Fund的獨立非執行董事。

須予通知權益	於普通股中的權益(基於披露的表決權)	已披露股本百分比	每項披露的持倉性質
Temasek Holdings (Private) Limited	474,751,383	16.00	間接
BlackRock Inc.	183,640,172	5.55	間接(5.01%) 證券借貸(0.39%) 差價合約(0.14%)
Dodge & Cox	150,620,884	5.08	間接

關連人士交易

與董事及高級人員以及其他關連人士進行交易的詳情載於財務報表附註36。

關連／持續關連交易

基於 Temasek 於本公司持有超過10%股權，Temasek 及其聯繫人分別為英國上市規則及香港聯合交易所有限公司(「港交所」)證券上市規則(「香港上市規則」)(統稱「該等規則」)所指的本公司關聯方及關連人士。

該等規則旨在確保 Temasek 或其聯繫人不會獲優待，以致本公司其他股東受損。除非本集團與 Temasek 或其聯繫人之間所進行的交易根據該等規則獲特定豁免或受特定豁免所規限，否則可能須一併發出公告、作出申報及取得獨立股東批准。

二〇二一年十一月十二日，港交所將其之前就與 Temasek 的收益銀行交易授予本公司的豁免(「豁免」)延長，有關交易如非因該項豁免，則不屬於香港上市規則第14A.99及14A.100條下的被動投資者豁免(「被動投資者豁免」)。根據豁免，港交所同意豁免截至二〇二四年十二月三十一日止三個年度期間遵守香港上市規則第十四A章項下的公告規定以及需訂立書面協議及設定年度上限的規定，以及年度報告披露(包括年度審核)規定，惟須符合以下條件：

- 本公司將在其後的年報內披露豁免(包括與 Temasek 收益銀行交易的性質及申請豁免的理由)的詳情；及
- 本公司將會持續監察截至二〇二四年十二月三十一日止三個年度期間與 Temasek 進行的收益銀行交易，確保不會超出收益比率5%的門檻。

尋求豁免之主要原因為：

- 收益銀行交易性質及條款可能不時改變及變動；擁有固定期限的書面協議不能照顧本公司客戶(包括 Temasek)的各種銀行需要，不但並不可行，亦會帶來繁重負擔。
- 估計及釐定與 Temasek 的收益銀行交易的年度上限並不可行，此乃由於包括市場帶動因素等多種因素，本公司作為銀行集團未能確定亦不知悉就各項該等交易可能承擔的數量及總值。
- 收益銀行交易所產生的收益極低。倘若沒有港交所的豁免或適用豁免，這些交易將須接受多項就不同關連交易而設的百分比率測試，因而可能導致不規則的結果。

截至二〇二二年十二月三十一日止年度，本集團向 Temasek 提供收益交易為本的貨幣市場及外匯收益交易。

因被動投資者豁免及豁免，本公司與 Temasek 及其聯繫人的交易絕大部分均超出關連交易機制範圍。然而，與 Temasek 或其任何聯繫人的非收益交易須繼續接受關連交易事宜的監察。

本公司確認：

- 於二〇二二年與 Temasek 訂立的收益銀行交易低於香港上市規則收益比率測試5%的門檻；及
- 本公司將繼續監察於截至二〇二四年十二月三十一日止三年期間與 Temasek 的收益銀行交易，確保將不會超出收益比率5%的門檻。

本公司故此符合豁免的條件。

與Temasek的非收益交易

截至二〇二二年十二月三十一日止年度，Temasek與本集團訂立以下非收益交易，本公司已根據香港上市規則於二〇二二年十一月三日作出相關公告：

二〇二二年十一月三日，本公司全資附屬公司Standard Chartered Overseas Holdings Limited (「SCOHL」)與Partior Pte. Ltd. (「Partior」)訂立股份認購協議(「股份認購協議」)，據此，SCOHL同意以每股認購股份2.573美元的價格認購Partior的31,923股普通股及9,036,404股A輪優先股(統稱為「認購股份」)，而收購Partior 25%股權的總認購價為23,332,806美元，惟須達成若干條件。

股份認購協議完成後，SCOHL將與Partior、Silverheels Investments Pte. Ltd. (「Silverheels」)、DBS Finnovation Pte. Ltd.及JPMC Strategic Investments I Corporation (後兩者統稱為「其他交易方」)訂立股東協議(「股東協議」)。股東協議載有此性質交易的慣常條款及股東權利，包括關於董事會代表、投票、轉讓限制及退出條文。關於其他交易方，據本公司作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，除DBS Finnovation Pte. Ltd.乃Temasek作為其間接主要股東外，JPMC Strategic Investments I Corporation及其最終實益擁有人均為本公司及本公司關連人士的獨立第三方。緊接簽訂股份認購協議前，Partior的股份由Silverheels及其他交易方按同等比例持有。

對Partior的股權投資建基於本公司希望確保能夠提供足以迎合客戶新興需求的支付基礎，從而塑造支付的未來。有關投資讓本公司能夠深化其區塊鏈創新能力，並加強其為全球價值流動構建更透明、高效及安全的基礎設施所作出的承諾。

由於Temasek根據香港上市規則的定義為本公司的主要股東，因此Temasek為本公司的關連人士。基於Temasek (透過Temasek的間接全資附屬公司Silverheels)持有Partior超過30%的已發行股本，Partior亦為本公司的關連人士。根據香港上市規則第十四A章，SCOHL參與SCOHL與Partior訂立的股份認購協議以及SCOHL、Partior、Silverheels與其他交易方訂立的股東協議構成本公司的關連交易。

於二〇二二年十二月三十一日，Standard Chartered Overseas Holdings Limited已將其名稱變更為Standard Chartered Strategic Investments Limited。

固定資產

添置固定資產的詳情載於財務報表附註18。

借貸資本

本公司及其附屬公司借貸資本詳情載於財務報表附註22及27。

債券發行及股票掛鈎協議

截至二〇二二年十二月三十一日止財政年度期間，本公司並無發行債券或股票掛鈎協議。

風險管理¹

董事會負責維持及檢視風險管理系統的有效性。本集團設有持續識別、評估及管理所面對的重大風險的流程。董事會認為該流程對本集團面臨的所有主要風險、局部及新興風險及跨領域風險構成穩健的評估，包括該等將會威脅本集團業務模式、未來表現、償付能力或流動性的風險。

¹ 本集團的風險管理框架及內部控制制度僅適用於本集團的全資附屬公司，不適用於本集團的聯營企業、合營企業或結構實體。

董事會金融工具的主要風險領域包括貸款及墊款的減值以及按公允價值持有的金融工具的估值。該風險評估和管理於第164及165頁的審核委員會關鍵領域及所採取的行動中已作出進一步說明。

 **第236及325頁**的風險回顧及資本回顧載列主要風險、局部及新興風險以及跨領域風險及我們的風險管理方法，包括我們的風險管理原則、企業風險管理架構概覽及各主要風險類別風險管理及管治慣例。董事會批准的風險取向聲明載於**第301至309頁**

根據英國在岸資本要求規例第435(1)(e)條及審慎監管局規例手冊中資本要求規例部分，董事會風險委員會已代表董事會考慮本集團風險管理安排是否充足，及已就現有風險管理系統對本集團狀況及策略而言屬充足與否作出求證，並獲得保證。

內部監控¹

董事會負責維持及檢視內部控制系統的有效性。董事會及其轄下各委員會、管理團隊以及集團內部審核部門定期檢討其成效。

截至二〇二二年十二月三十一日止年度，董事會風險委員會已檢討本集團內部監控系統的成效。作為該檢討的一部分，暫任集團風險總監(當新集團風險總監等待監管部門批准時於檢討期間在位)確認，集團的風險管理和內部控制架構實質有效，並已重點提述需要管理層關注的改進領域。集團內部審核部門代表第三道防線，就管理層對業務活動(第一道防線)的控制及由風險架構負責人及政策決策人維持的其他控制流程(第二道防線)的成效提供獨立保證。審核計劃包括理解審核檢討的流程及系統、評估監控設計、測試主要監控措施的營運成效及結果。集團內部審核部門的工作重點為處理透過風險評估方法確定存在最大風險的範疇。董事會認為，本公司內部監控系統屬有效且充足。

¹ 本集團的風險管理框架及內部控制制度僅適用於本集團的全資附屬公司，不適用於本集團的聯營企業、合營企業或結構實體。

集團內部審核部門定期向審核委員會、集團主席及集團行政總裁報告；集團內部審核總監直接向審核委員會主席報告，行政事務則向集團行政總裁報告。所有負面審核結果一律向審核委員會、集團主席及集團行政總裁呈報，並須即時採取糾正行動。

董事會風險委員會負責代表董事會對本集團的主要風險進行監督，審閱本集團的風險取向聲明及企業風險管理框架，並向董事會提出建議。審核委員會負責監督與財務報告有關的事宜並向董事會作出建議。委員會的職責是代表董事會審查本集團的內部監控，包括內部財務監控。

→ 從第295頁開始載列的風險管理方法說明本集團的風險管理監管委員會架構。

本集團在一個完善的監控架構之下進行業務，輔以政策說明及書面程序作為架構基礎。當中備有書面政策及特定程序以確保識別及管理風險，包括信貸風險、交易風險、財資風險、營運及技術風險、資訊及網絡安全風險、合規風險、金融罪行風險、模型風險、氣候風險以及聲譽及可持續發展風險。董事會已設立管理結構，明確界定職責、責任及匯報安排。

付託權責已作文件記錄及傳達。執行風險委員會定期檢討本集團的風險狀況。本集團業務表現定期向高級管理層及董事會報告。表現趨勢及預測，以及實際表現與預算及前期表現的比較均受到密切監察。財務資料乃採取及貫徹運用合適的會計政策編製。

本集團已確立營運程序及監控措施，以便能完全、準確及適時處理交易及保障資產。此等監控措施包括適當劃分職責、定期核對賬目以及評估資產及倉盤價值。處理內幕消息方面，我們已對可能處理內幕消息的僱員採取相關監控措施，包括監控有關資料的發佈及彼等交易本公司股份的行為。該等系統旨在管理未能成功達成業務目標的風險，而非消除此等風險，且僅可對重大錯誤陳述或虧損提供合理但非絕對的保障。

僱員政策及聯繫

我們努力確保通知僱員有關影響他們或他們感興趣的事宜，更重要的是有機會提供反饋及進行對話。

我們繼續以心傾聽，對同事反饋採取行動，確保內部溝通及時、具資訊性、富有意義及支援本集團的策略及業務革新。我們的主要內部通訊平台Bridge使員工可以獲得關鍵最新訊息、交換構思以及作出反饋，此外，我們亦利用各種渠道，包括電郵、為各員工自定義內容的電子新聞通訊、音訊及視訊通話、虛擬及面對面方式的全體會議，以及其他員工聯繫和表彰活動。為繼續改善我們的溝通方式並確保員工溝通保持相關性，我們會定期進行分析和衡量我們溝通的影響。我們現正評估我們的溝通渠道組合以籌備推出改進解決方案，並停止較低效益的溝通渠道。

我們的高級領導層及員工領袖在提高我們所有團隊間聯繫方面繼續扮演重要角色，確保其緊貼與我們的業績及策略有關的主要業務發展。我們為員工領袖提供特定電話及通訊包等額外支援，以幫助他們為團隊成員提供實質指導，使同事們對於他們在執行及實現集團策略方面的作用有更深入了解。

整個集團內與員工領袖的定期團隊會議、一對多討論及各種管理會議為員工討論及釐清關鍵問題提供重要平台。定期業績探討為討論個人、團隊及業務範疇如何為本集團整體表現作出貢獻，以及任何補償獎勵如何與此掛鉤提供了機會。本集團的高級領導層也定期分享全球、業務、職能、區域和市場在業績、策略、結構變化、人力資源計劃、社區參與及其他活動方面的最新情況。

董事會透過多種渠道與員工聯繫，聽取員工意見，包括透過互動聯繫會議。有關更多資料請參閱董事會報告的第162及177頁。

所有前任、現任及未來僱員可透過本集團的LinkedIn網絡及Facebook網頁以及包括Instagram等其他社交網絡渠道(擁有逾240萬關注者)獲悉本集團的發展。

我們建立了多樣化的內部及外部溝通工具和渠道，確保我們的所有同事都能及時收到相關信息，以支持他們有效地履行職責。

僱員福祉是我們考慮福利及支援的重中之重，使僱員能夠在工作及生活中均取得進展。我們制定最低標準，僱員在工作地點及工作模式方面均可靈活作出工作選擇。我們亦向僱員提供最少三十天的假期(透過年假及公眾假期)、最少二十個日曆周足額帶薪產假、最少兩個日曆周的夫妻或伴侶假以及兩個日曆周的收養假。總體而言，這高於國際勞工組織的最低標準。

我們致力與不同僱員代表團體(包括工會及勞資聯合委員會)建立有效且長久的夥伴關係。我們認同及與其交流,我們深受一九四八年的聯合國《世界人權宣言》、多個國際勞工組織公約(包括一九四九年《組織權利和集體談判權利公約》(第98號)及一九四八年《結社自由和保護組織權利公約》(第87號))的影響。19個市場中14%的員工透過工會或員工代表團體而擁有集體代表。其他員工的工作條件和就業條款是根據本集團及國家政策,按照本集團發出的個人就業合同制定的。

本集團的申訴準則為處理僱員在工作或與同事相處過程中產生的問題提供了正式框架,該等問題直接影響僱員且無法透過非正式機制(如諮詢、指導或調解)解決。問題可能牽涉到欺凌、騷擾或歧視以及有關工作條件(比如健康及安全、新工作慣例或工作環境)。員工可以向其人事領袖或人力資源(HR)代表提出申訴。處理申訴的全球程序包括一名人力資源代表和一名業務成員審查申訴,對申訴進行事實調查,並向受害員工提供書面結果。如果申訴得到支持,接下來的步驟可能包括補救政策或程序,或啟動對涉及申訴同事行為的紀律審查。在與人力資源部、法務部、合規部和共享調查服務部的利益相關者協商後,定期審查集團申訴標準和相應的程序。每季度對申訴趨勢進行一次審查,並採取行動以應對任何相關趨勢。

對於僱員欲舉報另一名僱員或本集團實際的、計劃中的或潛在的不正當行為,本集團有不同的舉報政策。

本集團致力創建公正、一致及透明的制度以做出紀律決定。該承諾以公平責任原則為規範,該原則支援集團紀律標準。由於不當行為及/或表現而被解僱(法律要求遵循紀律程序的要求)乃按集團紀律標準管理。倘當地法律或法規對解僱和其他紀律處分採取不同程序,我們會對國家程序作出調整。

我們已制定集團多元化及包容性標準,確保實現互相尊重的工作場所,公平及平等對待每一名僱員,實現多元化及包容性,同時為僱員提供在合適的工作環境中充分參與及全面發揮所長的機會。本集團旨在為所有人提供平等機會、保護僱員尊嚴並推進工作中互相尊重。各人均有權得到尊嚴和尊重,並不受騷擾、欺凌、歧視及迫害。這有助於形成具生產力的工作環境、減少人員流失、改善士氣及聯繫、維護員工福祉及降低人為風險。全體僱員及承包商均須承擔個人責任,遵守標準,以恰當、非歧視性方式行事。

本集團致力於提供平等的就業機會及公平待遇。我們並不接受以下列各項為理由在招聘及僱用慣例上出現任何不合法的歧視,包括但不限於:性別、種族、膚色、國籍、民族、原屬國家或族群、殘疾、年齡、婚姻或公民伴侶關係、懷孕及生育、性取向、性別認同、言論或調任、愛滋病毒或愛滋病情況、家庭狀況、現役或退伍軍人身份、工作安排彈性、宗教或信仰。我們將致力推動包容、可獲得的招聘、評估、薪酬和條件、培訓、發展、繼任計劃、晉升、申訴/紀律程序及解僱實務,並避免造成直接或間接歧視。招聘、僱用、培訓、發展及晉升的決定乃根據員工履行其職責時符合本集團標準所需的技能、知識及行為而作出。所有僱用條款隱含同工同酬的承諾。我們亦將對工作場所進行合理的調整(包括招聘流程期間),以確保所有個人感到得到支持,並能夠充分參與和發揮潛力。倘若員工身體殘疾,我們將積極尋求支持他們,在可能的情況下進行適當培訓和工作場所調整,並尋找一切機會確保彼等繼續受僱。

健康及安全

本集團的健康、安全及福祉項目包括心理及生理健康及福祉。本集團符合所有市場的外部監管規定以及健康、安全及福祉的內部政策與標準。本集團的政策為確保符合兩個規定中的較嚴格規定,保證我們的健康、安全及福祉實踐達到或超過最低監管規定。至少每半年向每個國家的管理團隊報告合規率。

我們遵循國際勞工組織關於記錄和通報職業事故和疾病的實踐守則，以及與英國健康與安全執行局保持一致，並確保我們滿足所有當地的健康、安全及福祉監管報告要求。我們記錄並報告所有職業病及工傷，包括分包商、訪客及客戶。

我們每年向集團風險委員會及董事會風險委員會報告健康、安全及福祉表現和風險。我們在所有國家使用健康和安全管理系統，確保我們所有同事和客戶始終處於高水平的健康和安​​全報告。

本行為所有僱員提供醫療和保健服務，但通過國家規定的醫療保健提供保障的市場除外，這些市場佔集團僱員的比例不到0.5%。所有員工還可以通過我們的員工援助計劃獲得專業諮詢，以及透過我們的全人健康應用程式與健康平台提供更積極主動的心理健康支援。

此外，我們以處理身體健康相同的方式考慮和處理心理健康問題。我們的全球心理健康急救(MHFA)項目為出現心理健康問題、經歷現有心理疾病惡化或心理健康危機的人提供幫助。在獲得適當的專業幫助或解決危機之前，將提供心理健康支持。我們至今已經在48個市場培訓了500多名心理健康急救員，超過99%的同事。

二〇二二年，我們錄得一宗與工作相關的死亡事故，一名承包商在巴基斯坦橫過道路時傷重身亡。重大傷害(根據英國健康與安全執行局的定義)從二〇二一年的24宗減少至21宗，其中骨折是最常見的重大傷害類型(21%)。

總體而言，報告的傷害增加了5.1%，「滑倒／絆倒／摔倒」和「運輸／通勤」仍然是最常見的傷害原因。我們的受傷率仍然與行業基準保持一致，或優於行業基準。在二〇二一年和二〇二二年之間，危險和險情報告增加23%，所有場所至少每年檢查一次，以確定任何危險、風險和不合規的事件。意外和事故的總體增加是由於二〇二一年的封城和限制措施過後，二〇二二年返回辦公地點的員工人數大量增加。

我們其中120個最大型的場所均獲得《WELL健康—安全評價準則》認證(一套建立在循證基礎上的第三方認證)，確證我們在新型冠狀病毒期間解決工作場所衛生和安全問題的努力，並為疫情後的重新投入作好準備。

我們在60個國家進行的定期工作場所體驗調查獲得有史以來最高的健康與安全及保安滿意度評分。健康和福祉指數上升7%，員工報告在工作與生活平衡、家庭福祉及整體福祉方面的得分有所提升。員工報告亦指出，與過往年度相比，我們的工作場所設計為他們的福祉與身體健康提供更佳支援。

在二〇二二年，新型冠狀病毒大流行病帶來的影響減少，大部分市場解除封城及放寬限制，大量員工返回辦公室。儘管如此，我們仍然鼓勵靈活和混合式工作安排作為我們未來工作計劃的一部分。我們為員工提供網上健康與安全評估工具，可通過對個人工作環境的虛擬評估來評估其家居工作區域的危險。所有選擇靈活工作的員工都獲得了購買符合人體工學的辦公設備的津貼。我們的工傷保險涵蓋所有在家工作的員工。

所有同事必修健康、安全及保安培訓，二〇二二年我們初始及年度進修培訓包已同時作全面更新，重點針對心理健康和福祉，以及在家工作方面。

主要客戶

本集團五大客戶合共佔本集團截至二〇二二年十二月三十一日止年度經營收入總額的1.9%。

主要供應商

二〇二二年，與約11,700家供應商的支出為43億元。其中，74%的總支出發生在亞洲地區，18%在歐洲和美洲，8%在非洲和中東。

此外，二〇二二年總支出的80%用於465家供應商。此外，80%的碳排放來自652家供應商。於二〇二二年，我們的五大供應商合共佔總支出的14%，而十大供應商則佔總支出的21%。

供應鏈管理

為了支持我們的業務運作，我們採購各種商品和服務，並通過第三方風險管理框架進行監管，確保我們在挑選供應商、盡職審查及合約管理方面遵循最高標準。

有關本集團如何就環境及社會問題與供應商溝通的資料，請參閱我們的《供應商約章》及供應商多元化及包容性標準。

根據二〇一五年英國現代反奴隸法所載，本集團須每年發佈現代反奴隸聲明。本集團的二〇二二年現代反奴隸聲明與年報同時發佈。本文件就本集團於二〇二二年在營運、融資及供應鏈方面尋求防止現代奴隸及人口販賣所採取的行動提供詳細資料。



我們的《供應商約章》及供應商多元化及包容性標準可於 sc.com/suppliercharter 及 sc.com/supplierdiversity 瀏覽



有關我們如何為供應商及其他持份者團體創造價值的詳情，請參閱第 54至63頁的董事會報告

產品責任

我們旨在根據客戶需求設計並提供產品，以確保為客戶提供公平待遇及結果。

本集團已建立包括政策及標準在內的風險架構，以支援該等符合我們操守風險架構的目標。該架構涵蓋銷售實踐、客戶溝通、適當性及適用性以及售後實踐。上述所有活動均會加以監控，並且會定期測試監控措施以作為框架的保證。作為該架構的一部分，我們確保出售的產品適合客戶並遵守相關法律法規。我們亦定期審查我們的產品並加以改良，以使其與客戶及監管機構不斷變化的需求保持相關性。

我們針對各客戶行業設有特定流程和準則，以迅速解決客戶投訴，了解並回應客戶問題。我們在前線激勵結構中充分考量了操守因素，以推動正確的行為。

關於我們在產品設計、產品定價、公平對待客戶和保護客戶以及激勵一線員工方面的做法，請參見第55及56頁。關於欺詐識別的更多信息，請參見第121頁。

保護知識產權

本集團已制定流程管理本集團的商標權並尊重第三方知識產權。

集團行為守則

董事會已採納有關合法及合乎道德的商業行為的集團行為守則(守則)，有關要求乃與本集團重視的企業文化行為相輔相成。本集團已向全體董事及僱員傳達該守則，並要求旗下全體人員對於本集團業務所在社區的客戶、僱員及監管機構保持高度廉潔忠誠水平及貫徹公平交易。董事及僱員須每年重新承諾遵守守則，而二〇二二年重新承諾已完成99.5%。所有董事會成員均已承諾遵守該守則。

管理環境及社會風險

董事會負責確保維持高標準的負責任業務，並制定有效的控制框架。這包括與客戶營運相關的風險及其對環境(包括氣候變化)和當地社區的潛在影響。

董事會了解其管理此等風險的責任，以及未能充分管理此等風險可能對持份者及本集團產生不利影響。董事會透過文化及可持續委員會檢討可持續發展的優先事項，並監督就本集團將會或將不會接受的活動及／或業務的公開承諾之發展與兌現，以符合「一心做好，始終如一」品牌承諾。

在管理層層面，可持續發展總監負責可持續金融方面的工作，當中納入環境及社會風險管理。一個跨業務的可持續發展論壇負責制訂及推行本集團的可持續發展策略，而於二〇二二年的論壇，一月至七月期間由集團企業事務、品牌及市場推廣總監主持，八月之後的餘下二〇二二年則由可持續發展總監主持。

集團責任及聲譽風險委員會由集團操守、金融罪行及合規主管擔任主席，對本集團的聲譽及可持續風險管理進行監督，包括監督我們的立場聲明及相關聯的風險容忍標準。

社區參與

我們與當地夥伴合作，支援我們多個市場內社區上的社會和經濟發展。我們致力於通過我們的業務、營運和社區，實現可持續的社會和經濟發展。我們的目標是通過分享我們的技能和專業知識以及開發改變生活的社區倡議來創造更具包容性的經濟。我們繼續通過渣打的Futuremakers支持我們的社區，這是我們的全球倡議，旨在解決青年經濟包容問題，使下一代能夠學習、賺錢和成長。更多關於Futuremakers的信息，以及我們的員工志願服務和社區投資支出，請參閱「可持續發展」一節第122至123頁以及第492頁。

環境、社會及管治報告指引

遵守上市規則

我們遵守香港上市規則附錄二十七的環境、社會及管治報告規定，惟有關有害廢料的第A1.3條及有關生產及處理有害廢料的第A1.6條以及有關包裝的第A2.5條以及有關工傷損失工作日的第B2.2條除外。我們是以辦公室為主要工作場地的金融服務提供商，我們產生的有害廢料或包裝材料極少。這些事宜並不重大，因此我們不作報告。

我們旨在根據客戶需求設計並提供產品，以確保為客戶提供公平待遇及結果。本集團已建立包括政策及標準在內的風險架構，以支援該等符合我們操守風險架構的目標。該架構涵蓋銷售實踐、客戶溝通、適當性及適用性以及售後實踐。作為該架構的一部分，我們確保出售的產品適合客戶並遵守相關法律法規。本集團不製造產品，因此沒有明確的質量保證流程或召回程序；且本集團亦不會銷售或運送基於健康和安理由而需要退貨的產品。

遵守氣候相關財務披露工作小組

遵照我們根據英國金融行為監管局上市規則須承擔的「遵守或解釋」義務，我們可確認，我們已於本年報內作出與氣候相關財務信息披露工作組的建議及推薦披露一致的披露，惟一個方面除外：由於我們現正專注於碳密集度最高的行業，因此我們並未完全披露第三範疇溫室氣體排放。進一步資料載於第79至80頁。

遵照當前的英國上市規則規定，我們的氣候相關財務信息披露工作組披露亦計及載於氣候相關財務信息披露工作組二〇二一年附錄的實施指引。

歐盟分類法

歐盟可持續金融分類法（「歐盟分類法」）是一個建立起環境可持續經濟活動清單的分類系統，自二〇二二年一月一日起對納入於披露範圍的實體生效。

按照Standard Chartered Bank AG的評估，鑒於若干資格門檻，Standard Chartered Bank AG現階段不用強制執行歐盟分類法；然而，鑒於企業可持續發展報告指令引入修訂，Standard Chartered Bank AG及渣打集團有限公司（本集團）已開始準備嵌入歐盟分類法的分類與指標，並將繼續監測歐盟委員會關於分類法調整及技術篩選標準的指引的預期政策發展，按要求逐步加強我們的評估及支持報告。

有見及此，本集團現正開發數碼能力以助於促進針對本集團經營所在的各個司法管轄區所建立的不同分類法的報告。由於歐盟分類法屬最先進，數碼解決方案將採用基於規則的方法來評估客戶及本集團的任何客戶活動是否屬於歐盟分類法報告範圍內並符合條件按歐盟分類法報告。將這種數碼能力擴大至包含地方分類法報告及氣候相關財務披露的要求。

本集團將在我們的業務決策中考慮與分類法達成一致，包括在客戶及交易層面，以及更廣泛的行業策略層面。鑒於我們的足跡遍佈於歐洲／英國、亞洲、非洲及中東，我們需要根據客戶提供的資料並通過我們的盡職審查過程，不斷檢討我們評估與分類法達成一致的能力。

我們的營運對環境的影響

為致力成為負責任的企業，我們旨在將業務對環境造成的影響降至最低。我們就能源、水及非有害廢料數據（溫室氣體排放量管理基準）以及我們設定的能源、水及廢料消耗減少使用目標呈遞報告。

有關本集團的環境政策，以及溫室氣體、能源、水和廢料性能指標的披露載於第74及75頁策略報告中可持續發展一節，以及第489至491頁的補充環境數據表中。

我們的報告方法是根據世界資源研究所／世界企業永續發展委員會的溫室氣體盤查議定書企業會計與報告標準（修訂版）而作出。我們根據二〇〇六年公司法（策略報告及董事會報告）規例的規定呈報所有排放源頭。

我們使用來自國際能源署（International Energy Agency）的二〇二一年排放系數的換算系數及英國政府商業、能源和產業策略部換算系數，按公噸二氧化碳當量（包含《京都議定書》規定的六種溫室氣體）報告排放量。

第一範疇排放量被定義為於使用本集團佔用的物業過程中產生自直接來源能量的消耗。包括柴油、液化石油氣（LPG）和天然氣在內的燃料的現場燃燒使用儀表記錄，或者在無法計量時，從燃料供應商的發票中核對。集團營運的運輸設備中的燃料燃燒產生的排放以及逃逸排放被排除在外視為無關緊要。

第二範疇排放量被定義為在使用本集團佔用的財產期間因間接能源消耗而產生的排放。以購買的電力、熱能、蒸汽或製冷形式在場外產生的能源，按使用電錶消耗的千瓦時為單位收集，或者在無法計量的情況下，則從供應商的發票中收集。

至於適用於第一及第二範疇的排放量，我們納入由本集團佔用、租賃或擁有的空間內的建築服務（以及其他活動）所消耗的所有間接和直接能源。這可包括在業主控制下的基礎建設服務，但我們通常對其具有合理程度的影響。

所有帶有空調系統和硬件的數據中心設施仍由本集團營運控制，均載於報告中。這不包括根據第三範疇第一類獲得的外判數據中心設施使用的能源。

第三範疇排放是本集團活動的後果，但來自不受我們控制的來源。我們在上游及下游類別同時加強第三範疇溫室氣體報告方面已跨前一大步。有關用於計算本集團溫室氣體排放量的原則及方法的更多詳情，請參閱策略報告第74至83頁以及載於sc.com/environmentcriteria我們的報告準則文件。

報告期間

我們關於第一及第二範疇、第三範疇第六類(商務航班)、第三範疇第一類(數據中心)及環境資源效益數據的報告期間是從二〇二一年十月一日至二〇二二年九月三十日。這為我們提供足夠時間，以在刊發業績前取得我們第一及二範疇排放量的獨立保證。我們的第一及第二範疇排放量由獨立機構Global Documentation根據ISO14064的要求作出保證。因此，

用於該庫存的經營收入與同期相對應，而非財務報告所採用的曆年。

謹請注意，用於融資排放量的數據存在一年的滯後，此乃由於我們的客戶需要時間呈報其財務及碳排放資料。因此，本集團於二〇二一年發佈的基線使用二〇二〇年年末結算日編製客戶風險承擔、財務及碳資料，而二〇二二年更新的融資排放量則使用二〇二一年年末結餘。我們仍將此等資料作為二〇二二年和二〇二一年的更新資料。

保證

我們第一範疇及第二範疇排放量由Global Documentation根據ISO14064作出獨立保證。

	單位	二〇二二年	二〇二一年	二〇二〇年
報告數據覆蓋項目				
員工人數	僱員人數	83,266	81,957	83,657
十月一日至九月三十日的年度經營收入	百萬元	15,863	14,541	15,233
佔用物業淨內部面積	平方米	946,234	998,571	1,050,414
溫室氣體排放量(基於位置)¹				
第一及第二範疇：第二				
第一範疇排放量(燃料燃燒)	噸二氧化碳當量	2,071	2,902	3,988
第二範疇排放量(外購電力—基於位置)	噸二氧化碳當量	47,363	82,761	113,870
第一及第二範疇排放量(基於位置)	噸二氧化碳當量	49,434	85,662	117,858
第一及第二範疇排放量(僅英國及離岸地區)	噸二氧化碳當量	-	-	-
第三範疇：				
外購貨品(全球數據中心)	噸二氧化碳當量	706	43,132	29,562
商務旅行(航空旅行)	噸二氧化碳當量	39,107	3,654	33,930
第一、第二及第三範疇總計	噸二氧化碳當量	89,247	132,448	181,350
總溫室氣體排放量—強度：				
第一、第二及第三範疇的總排放量／員工人數	噸二氧化碳當量／員工人數／年	1.07	1.62	2.17
第一、第二及第三範疇的總排放量／經營收入	噸二氧化碳當量／百萬元	5.63	9.11	11.91
環境資源效率				
能源				
間接非可再生能源消耗	千兆瓦時／年	142	142	184
間接可再生能源消耗	千兆瓦時／年	24	28	14
直接非可再生能源消耗	千兆瓦時／年	10	12	17
直接可再生能源消耗	千兆瓦時／年	1	1	1
能源消耗 ³	千兆瓦時／年	177	183	216
能源消耗(僅限英國及離岸地區)	千兆瓦時／年	6	5	-
能源消耗／員工人數	千瓦時／員工人數／年	2,129	2,233	2,544

1 渣打使用溫室氣體排放議定書計量溫室氣體排放

2 儘管我們測量的房地產僅減少5%，但我們在二〇二二年將第一及第二範疇的排放量減少超過42%至49,434噸。

此乃通過節能投資將消耗量減少3%至177.3千兆瓦時，加上整個組合中可再生能源增加12%(通過直接購電協議、綠色公用事業及可再生能源證書)而變成可能。

3 能源消耗中包括我們來自燃料燃燒的第一範疇排放。此類能源使用量以燃料升數為單位，利用能源強度系數轉換為千兆瓦時／年

→ 有關我們的環境表現以及相關假設和方法的更多詳情，請參閱策略報告第74至83頁以及載於sc.com/environmentcriteria我們的報告準則文件。

電子通訊

董事會深明與全體股東保持良好溝通的重要性。董事與機構股東定期接觸，於財務業績公佈時亦會向全體股東作一般簡介。本公司亦借助股東週年大會作為與全體股東溝通的良機。本公司鼓勵股東以電子形式收取本公司文件。年度及中期財務報表、股東週年大會通告以及任何股息通知均可以電子方式取讀。如閣下並非以電子形式收取本公司文件，而擬於日後以該形式收取文件，請按載於第509頁的地址聯絡本公司股份過戶登記處。股東亦可透過本公司股份過戶登記處網站investorcentre.co.uk以電子投票形式就於股東週年大會提呈的決議案作出表決。

股東週年大會

本公司二〇二三年的股東週年大會將於二〇二三年五月三日上午十一時正(英國時間)(香港時間下午六時正)舉行。有關大會的形式、地點及將予處理的事務詳情將於二〇二三年股東週年大會通告內披露。

本公司二〇二二年股東週年大會於二〇二二年五月四日上午十一時正(英國時間)(香港時間下午六時正)舉行。大會的特別事項包括批准配發股權可換股額外第一級證券以換取現金，而毋須進行若干正式手續。



所有董事會建議的決議案已於大會上通過；股東所要求關於建議修改本集團淨零路徑圖的決議案未獲通過，詳情可於本公司網站sc.com/agm查閱。

非審核服務

審核委員會於二〇二二年九月二十二日審閱及批准本集團的非審核服務政策(「該政策」)。該政策是以一項首要原則為基準，為避免任何實際或預期利益衝突，只有在有證據顯示在質量上並無其他選擇且與他們擔任核數師的職責無利益衝突，方會選用本集團之核數師。在監管機構或主管當局規定須完成相關工作時，可由安永擔任核數師。

該政策明確載列需要審核委員會事先書面批准之準則。該政策規定，在要求安永提供非審核服務前，必須先作審慎評核。在不違反首要原則下，審核委員會認為安永可進行各項非審核服務活動，且應獲准根據政策條款提供服務。本集團須以審慎態度理解核數師獨立性所受的潛在威脅，並以合宜穩健的保障措施加以防範。

英國法規及財務報告委員會的指導意見列出對審核獨立性構成威脅的情況，包括自身利益、自我評審、熟絡、擔任管理職務或進行倡導工作。具體而言，如要維持安永與本集團獨立，安永須避免代表本集團作任何決定。另外，管理層亦認為必須保留其決策權，以決定是否採納安永在提供非審核服務時所給予的意見。這意味著管理層不僅須具備實踐所得意見的能力，亦須對有關事宜有充分了解，能就意見的有效性作出理性獨立的判斷。

該政策已載有上述全部要求。

以概述(非詳述)形式呈列該政策所載原則如何應用於以下非審核服務類型，在該政策下極可能獲准的非審核服務：

- 審核中期財務資料及核實中期溢利—本集團亦將此伸延，在最可預見的情況下編製投資者通函
- 有關財務資料及／或財務或營運控制的擴展審核或保證工作，而該工作與審核業務緊密相關
- 議定本集團或本集團下轄實體的年報內或所提及的材料程序
- 內部監控審查服務

在該政策下不獲准的非審核服務：

- 簿記、信息技術及內審服務
- 企業融資服務、估值服務或訴訟支援
- 稅務或監管建構建議
- 按或有基準(全數或部分)支付費用的服務
- 代替管理層積極協助營運業務，而並非提供或核實資料，以供管理層其後用於經營業務的諮詢服務

該政策並非為安永獲准提供的非審核服務的訂明清單。恰恰相反，在每次要求安永提供非審核服務前，均會基於其自身優點先作評核。審核委員會相信，這種以個案為本的處理方式最能：(i)令每次向安永提出的非審核服務要求均具有恰當的嚴謹性及挑戰性；(ii)並使本集團能保持充足的靈活性，可選擇委聘安永提供非審核服務，前提乃安永在有關情況下可向本集團提供特定價值，且即使提供建議的服務亦不失安永的客觀性及獨立性。為確保本集團就安永提供的非審核服務支付的費用上限不超過過往連續三個財政年度的集團平均審核費用70%，(將於安永成為本集團外部核數師的第四年適用)，該政策要求年度非審核服務費用不超過截至該次審核服務起集團年度平均審核費用的70%。該上限不包括審核相關的非審核服務及根據法例提供的服務。二〇二二年，有關比率(不扣除法律或法規要求並由安永執行的非審核服務費)為0.3:1。安永作為本集團法定核數師的酬金詳情，以及安永提供非審核服務類別的概括類別說明，載於財務報表附註38。

核數師

審核委員會檢討集團法定核數師的委聘、其成效及其與本集團的關係，包括監察本集團使用核數師的非審核服務，以及支付的審核及非審核費用結餘。

經檢討安永的年度表現及成效後，我們認為安永在履行作為本集團法定核數師的職責時屬有效、客觀及獨立。

各董事相信，並無任何相關資料未為本集團法定核數師所知，而各董事已採取作為董事應採取的所有步驟，使其本身知悉任何審核相關的資料，並確保本集團法定核數師知悉任何相關資料。

安永將參加二〇二三年股東週年大會。重新委任安永擔任核數師的決議於本公司二〇二二年股東週年大會上提出並成功通過。

安永為根據香港《財務匯報局條例》認可的公眾利益實體核數師。

承董事會命



集團公司秘書

Adrian de Souza

二〇二三年二月十六日

渣打集團有限公司
註冊編號966425

董事責任聲明

董事負責根據適用法律及規例編製年報及本集團與本公司的財務報表。

公司法規定董事須於每個財政年度編製本集團與本公司的財務報表。按照公司法：

- 本集團的財務報表按照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編製；
- 本公司的財務報表已根據英國採納的國際會計準則妥為編製，其已根據二〇〇六年公司法第408條予以應用；及
- 財務報表乃根據二〇〇六年公司法的要求編製。

根據公司法，除非董事確信有關財務報表可真實公平地反映本集團及本公司於有關期間的事務狀況及損益，否則董事不得批准財務報表。於編製每份本集團及本公司的財務報表時，董事須：

- 選擇適當會計政策，然後貫徹一致予以應用；
- 作出合理、相關及可靠的判斷及估計；
- 列明有關財務報表是否已根據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編製；
- 評估本集團及本公司持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事宜；及
- 使用持續經營的會計基準，除非董事有意將本集團或本公司清盤或終止營運，或別無其他實際的替代方案

董事有責任置存完備的會計紀錄，以充分反映及說明本公司的交易，並於任何時間合理地準確披露本公司的財務狀況，致令有關紀錄可確保其財務報表符合二〇〇六年公司法的規定。董事須負責其認為必要的內部監控¹，致使財務報表的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述，並有一般責任採取合理可行的步驟，以保護本集團資產，並防止及偵察欺詐與其他異常情況。

根據適用法律及規例，董事亦有責任編製策略報告、董事會報告、董事薪酬報告及企業管治聲明以符合適用法律及該等規例。

董事須負責維持載於本公司網站的公司及財務資料，並確保有關資料完整無缺。英國規管編製及發佈財務報表的法例，可能與其他司法管轄區的法例有所差異。

就年度財務報告作出的董事責任聲明

盡我們所知，我們確認：

- 財務報表乃按照一套適用的會計準則編製，可真實公平地反映本公司的資產、負債、財務狀況及損益，以及整體綜合資料所涵蓋企業的狀況；及
- 策略報告公平地審視本公司及整體綜合資料所涵蓋企業的業務發展、業務表現及狀況，並描述彼等所面對的新興風險及不明朗因素

我們認為，年報及賬目整體而言為公平、公正及易理解，並載有股東所需的資料，以評估本集團的狀況及表現、業務模式及策略。

承董事會命



集團財務總監

Andy Halford

二〇二三年二月十六日

¹ 本集團的風險管理框架和內部控制制度僅適用於本集團的全資附屬公司，不適用於本集團的聯營企業、合營企業或結構實體

風險回顧及資本回顧

- 236 風險狀況
- 295 企業風險管理架構
- 301 主要風險
- 320 資本回顧

► Trade Track-It 提供實時貿易 交易狀態 ◀

十月，我們推出數碼貿易交易門戶網站Trade Track-It，使我們的客戶能夠端到端地了解其全球貿易交易狀態。

該工具與DHL的追蹤系統及Lloyd's List Intelligence的船舶追蹤系統集成，為客戶及其顧客提供全天候訪問貿易交易、文件交付及船舶狀態的近乎實時的更新資料。

在引入Trade Track-It之前，客戶須等待數小時（有時甚至數天）方可更新其貿易交易狀態。

⊕ 詳情請瀏覽 sc.com/tradetrackit



風險回顧及資本回顧

風險索引	年報及賬目
風險狀況	
信貸風險	236
編製基準	236
信貸風險概覽	236
減值模型	236
金融工具階段	236
國際財務報告準則第9號預期信貸虧損原則及方法	236
最高信貸風險	238
按階段劃分的金融工具分析	239
信貸質素分析	240
• 按客戶類別劃分的信貸質素	240
• 按地區劃分的信貸質素	246
貸款及墊款、債務證券、未動用承諾及財務擔保的風險承擔總額及信貸減值的變動	247
債務證券、另類一級資本及其他合資格票據的變動	249
第二階段結餘分析	254
信貸減值支出	255
新型冠狀病毒紓緩措施	255
問題信貸管理及撥備	256
• 按客戶類別劃分的暫緩還款及其他經修訂貸款	256
• 按地區劃分的暫緩還款及其他經修訂貸款	256
• 按客戶類別劃分的信貸減值(第三階段)貸款及墊款	257
• 按地區劃分的信貸減值(第三階段)貸款及墊款	257
減低信貸風險措施	257
• 抵押品	258
• 就貸款及墊款持有的抵押品	258
• 抵押品—企業、商業及機構銀行業務	258
• 抵押品—個人、私人及中小企業銀行業務	259
• 按地區劃分的按揭貸款對價值比率	260
• 佔有或已通知收回的抵押品及其他信用強化措施	260
• 其他減低信貸風險措施	261
其他組合分析	261
• 按客戶類別劃分的貸款及墊款的合約到期日分析	261
• 按行業劃分的信貸質素	262
• 按地區劃分的貸款及墊款的行業及零售產品分析	263
• 高風險及週期性行業表	264
• 中國商業房地產	268
• 債務證券及其他合資格票據	269
國際財務報告準則第9號預期信貸虧損方法	269
交易風險	282
市場風險變動	282
交易對手信用風險	285
減低衍生金融工具信貸風險措施	285
流動性及融資風險	285
流動性和融資風險測量標準	286
負債抵押品	288
本集團資產負債表的流動性分析	290
銀行賬利率風險	293
營運及技術風險	294
營運及技術風險狀況	294
其他主要風險	294

風險索引		年報及 賬目
風險管理方法	企業風險管理架構	295
	主要風險	301
資本	資本概要	320
	• 資本比率	320
	• 資本基礎	321
	• 總資本的變動	322
	風險加權資產	323
	槓桿比率	325

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並由外部核數師審閱：

- **a) 風險回顧**：信貸風險一節(第236頁)開始至同一節內的其他主要風險(第301頁)結束標記為「經審核」的披露；及
- **b) 資本回顧**：「資本基礎」開始至「總資本的變動」結束(第321至322頁)標記為「經審核」的表格(惟不包括風險加權資產總額)。

風險狀況

信貸風險(經審核)

編製基準

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

本風險狀況章節內按攤銷成本持有的客戶及銀行同業貸款及墊款包括根據附註16反向回購及回購協議(包括其他類似已抵押貸款及借款)按攤銷成本持有的反向回購協議結餘。

信貸風險概覽

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

減值模型

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

金融工具階段

尚未作出信貸減值的金融工具屬於第一階段，並會確認12個月預期信貸虧損撥備。

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

當信貸風險與批授時所預期者相比發生重大變動時，工具將轉移至第二階段並確認全期預期信貸虧損撥備。

用於確定信貸風險大幅增加的架構載於下文。

第一階段

- 12個月預期信貸虧損
- 履約

第二階段

- 全期預期信貸虧損
- 履約惟信貸風險大幅增加

第三階段

- 信貸減值
- 不履約

國際財務報告準則第9號預期信貸虧損原則及方法

下表載列本集團採用的主要方法原則及方法。

標題	詳情	補充資料	頁次
釐定預期信貸虧損的方法	就重大貸款組合而言，本集團採用統計模型法釐定預期信貸虧損，廣泛使用信貸模型。在可能的情況下，該等模型利用現有的進階內部評級基準(IRB)模型。倘若模型性能違反模型監控閾值或驗證標準，則可能需要進行模型後調整以糾正已識別的模型問題，一旦該等問題得到糾正，則問題將被消除。	國際財務報告準則第9號預期信貸虧損方法 釐定循環產品的全期預期信貸虧損 模型後調整	269 269 276
納入前瞻性資訊	釐定預期信貸虧損包括有關前瞻性宏觀經濟資訊的多項假設及判斷。有關納入前瞻性資訊、預測預期信貸虧損計算的主要宏觀經濟變數、非線性性質的影響及預期信貸虧損計算對宏觀經濟變數的敏感度，請參閱第271至274頁下文。管理層額外撥加等判斷性調整也可用於獲得該等模型中未識別的風險。	納入前瞻性資訊及非線性性質的影響 預測預期信貸虧損計算的主要宏觀經濟變數 判斷性調整及對宏觀經濟變數的敏感度	271 272 275

標題	詳情	補充資料	頁次
信貸風險大幅增加	<p>當相對於起始時的預期信貸風險大幅增加或資產出現信貸減值時，金融資產的預期信貸虧損將由12個月的基準(第一階段)轉撥為全期基準(第二階段)。轉撥到全期基準方面，該等資產的預期信貸虧損將反映不僅是自報告日期起的12個月，而是工具剩餘年期預期發生的違約事件的影響。</p> <p>信貸風險大幅增加與否乃透過比較報告日期的違約風險與起始時的違約風險(經考慮時間的推移後)來評估。「大幅」並非指統計學上的顯著幅度，也不反映對本集團財務報表的影響程度。違約風險的變化顯著與否乃使用定量及定性標準評估，其重要性取決於產品類型和交易對手。</p>	定量標準	278
		信貸風險大幅增加限額	279
		每個類別的具體定性及定量標準：	279
		企業、商業及機構銀行客戶	279
		個人及中小企業銀行客戶	279
私人銀行客戶	279		
債務證券	280		
信貸減值金融資產的評估	<p>信貸減值(第三階段)金融資產包括曾發生已知信貸事件且處於違約狀態的該等資產。違約是指在本金和利息付款逾期至少90天的該等資產及/或原視作不大可能支付的資產。此定義與內部信貸風險管理及違約的法規定義一致。</p> <p>不大可能支付的因素包括破產、債務重組、欺詐或死亡等客觀條件，亦包括由於重大財務困難(暫緩還款)導致合約現金流量出現的信貸相關修訂，其中本集團已經授予通常不予考慮的寬免。</p> <p>第三階段資產的利息收入通過將原始實際利率應用於資產淨額(即扣除信貸減值撥備)予以確認。當金融資產由第三階段遷移至第二階段時，在資產處於第三階段時所收回的超過已確認的利息收入的合約利息均在信貸減值列內確認。</p>	個人及中小企業銀行客戶	280
		企業、商業及機構銀行以及私人銀行客戶	280
階段之間的轉撥	<p>當資產不再被視為信貸減值時，其將由第三階段轉撥至第二階段。僅在客戶以符合原始合約條款支付至最近期款項時，資產方才不再被視為信貸減值。</p> <p>倘資產不再被視為出現信貸風險大幅增加，則可轉撥至第一階段。當不再符合原始違約或然率的轉撥標準時(以及只要其他轉撥標準均不適用時)，則轉撥將即時生效。倘使用其他措施轉撥資產，則當導致信貸風險大幅增加的條件不再適用時(以及其他轉撥標準均不適用時)，資產方才轉撥回第一階段。</p>	貸款風險承擔及預期信貸虧損的變動	247
經修改金融資產	<p>倘金融工具的合約條款已被修改且不會導致終止確認工具，則在損益賬中確認修改收益或虧損，即原始現金流量與經修改現金流量之間的差額，按實際利率折現。修改收益/虧損直接應用於工具的賬面總值。</p> <p>倘修改與信貸相關，例如暫緩還款或本集團已經授予通常不予考慮的寬免，其將被視作出現信貸減值。與信貸無關的修改將須就資產的信貸風險自起始以來是否大幅增加進行評估，方法為將基於經修改條款的剩餘年期違約或然率與基於原始合約條款的剩餘年期違約或然率進行比較。</p>	新型冠狀病毒紓緩措施	255
		暫緩還款及其他經修改貸款	256
關於預期信貸虧損的專家信貸判斷的管治及應用	<p>釐定預期信貸虧損所用的模型已由本集團信貸模型評估委員會審查和批准，並已透過集團模型驗證進行獨立於業務的驗證。</p> <p>訂有季度模型監測程序，使用最新數據比較模型預測與實際結果之間的差異與經批准限額。倘模型表現超出監控閾值，則完成對是否需要進行預期信貸虧損調整以糾正已確定的模型問題的評估。</p> <p>釐定預期信貸虧損需要極高程度的管理層判斷，而此舉已影響管治流程，而預期信貸模型的結果由國際財務報告準則第9號減值委員會進行評估。</p>	集團信貸模型評估委員會	280
		國際財務報告準則第9號減值委員會	281

最高信貸風險(經審核)

下表列示本集團資產負債表內與資產負債表外之金融工具於二〇二二年十二月三十一日所承擔的最高信貸風險，並未計及和已計及任何所持有抵押品或其他減低信貸風險措施。

本集團資產負債表內所承擔的最高信貸風險總額增加60億元至7,900億元(二〇二一年十二月三十一日：7,960億元)。

客戶貸款及墊款增加120億元至3,110億元(二〇二一年十二月三十一日：2,980億元)。此包括財資及持作收回的證券抵押貸款增加240億元，部分被企業、商業及機構銀行業務採取的風險加權資產優化措施減少130億元及貨幣兌換減少80億元所抵銷。除此之外，相關貸款增長3%，而貿易增長部分被財富管理去槓桿化所抵銷。

不計及反向回購協議，客戶貸款及墊款減少50億元。該減少主要是個人、私人及中小企業銀行業務，且乃主要由於私人銀行業務風險敞口減少(主要來自英國、香港及新加坡所有類別的風險敞口)及韓國住宅按揭分類的風險敞口減少(乃由於新政府指引後債務服務比率收緊)。此部分被Mox投資組合增長及於新加坡推出信託銀行導致創投資業務增加6億元。

衍生工具風險承擔增加113億元至640億元，且投資債務證券增加90億元至1,720億元。此被現金及央行結存減少140億元所抵銷。

資產負債表外工具增加120億元至2,290億元，被未動用承諾增加所驅動，未動用承諾由1,590億元增至1,690億元。

	二〇二二年				二〇二一年			
	信貸風險管理				信貸風險管理			
	最高風險 承擔 百萬元	抵押品 ⁸ 百萬元	淨額結算 總協議 百萬元	淨風險 承擔 百萬元	最高風險 承擔 百萬元	抵押品 ⁸ 百萬元	淨額結算 總協議 百萬元	淨風險 承擔 百萬元
資產負債表內								
現金及央行結存	58,263			58,263	72,663			72,663
銀行同業貸款及墊款 ¹	39,519	978		38,541	44,383	1,079		43,304
其中一反向回購協議及其他類似已抵押貸款 ⁷	978	978		-	1,079	1,079		-
客戶貸款及墊款 ¹	310,647	135,194		175,453	298,468	131,397		167,071
其中一反向回購協議及其他類似已抵押貸款 ⁷	24,498	24,498		-	7,331	7,331		-
投資證券—債務證券及其他合資格票據 ²	171,640			171,640	162,700			162,700
按公允價值計入損益 ^{3、7}	102,575	64,491	-	38,084	123,234	80,009	-	43,225
銀行同業貸款及墊款	976			976	3,847			3,847
客戶貸款及墊款	6,546			6,546	9,953			9,953
反向回購協議及其他類似貸款 ⁷	64,491	64,491		-	80,009	80,009		-
投資證券—債務證券及其他合資格票據 ²	30,562			30,562	29,425			29,425
衍生金融工具 ^{4、7}	63,717	9,206	50,133	4,378	52,445	8,092	39,502	4,851
應計收入	2,706			2,706	1,674			1,674
持作出售的資產	1,388			1,388	52			52
其他資產 ⁵	39,295			39,295	40,068			40,068
資產負債表總額	789,750	209,869	50,133	529,748	795,687	220,577	39,502	535,608
資產負債表外 ⁶								
未動用承諾	168,668	2,951		165,717	158,523	3,848		154,675
財務擔保及其他等值	60,410	2,592		57,818	58,535	2,240		56,295
資產負債表外總額	229,078	5,543	-	223,535	217,058	6,088	-	210,970
總額	1,018,828	215,412	50,133	753,283	1,012,745	226,665	39,502	746,578

1 信貸質素分析載於信貸質素分析一節(第240頁)。客戶類別和階段持有的抵押品的進一步詳情載於抵押品分析一節(第257頁)

2 不包括股票及其他投資8.08億元(二〇二一年十二月三十一日：7.37億元)。進一步詳情載於附註13金融工具

3 不包括股票及其他投資32.30億元(二〇二一年十二月三十一日：58.61億元)。進一步詳情載於附註13金融工具

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

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

6 不包括就負債及支出而於撥備下報告的預期信貸虧損撥備

7 抵押品上限為最高風險承擔(超額抵押)

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

按階段劃分的金融工具分析(經審核)

所持金融工具的總結餘增加153億元，達至8,580億元(二〇二一年十二月三十一日：8,430億元)。

第一階段總結餘增加220億元，其中約160億元為客戶貸款及墊款，主要乃由於中央及其他項目部門的反向回購協議水平增加。個人、私人及中小企業銀行業務減少52億元，乃因按揭及有抵押財富產品。企業、商業及機構銀行業務增加40億元，達至1,260億元(二〇二一年十二月三十一日：1,220億元)。資產負債表外的風險承擔增加150億元，主要乃客戶需求增加導致的未動用承諾。

第二階段金融工具減少至281億元(二〇二一年十二月三十一日：346億元)，乃因企業、商業及機構銀行業務(尤其是運輸、電訊及公用事業以及能源行業)的風險承擔變化及轉移至第一階段，部分被商業房地產的增加(主要為亞洲地區)所抵銷。因此，歸入第二階段的客戶貸款及墊款部分減少38億元。

第三階段的金融工具穩定為93億元(二〇二一年十二月三十一日：91億元)。

	二〇二二年											
	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元
現金及央行結存	57,643	-	57,643	333	(8)	325	295	-	295	58,271	(8)	58,263
銀行同業貸款及墊款 (攤銷成本)	39,149	(9)	39,140	337	(3)	334	59	(14)	45	39,545	(26)	39,519
客戶貸款及墊款 (攤銷成本)	295,219	(559)	294,660	13,043	(444)	12,599	7,845	(4,457)	3,388	316,107	(5,460)	310,647
債務證券及其他 合資格票據 ⁵	166,103	(25)		5,455	(90)		144	(106)		171,702	(221)	
攤銷成本	59,427	(9)	59,418	271	(2)	269	78	(51)	27	59,776	(62)	59,714
按公允價值計入 其他全面收入 ²	106,676	(16)		5,184	(88)		66	(55)		111,926	(159)	-
應計收入 (攤銷成本) ⁴	2,706		2,706			-			-	2,706	-	2,706
持作出售的資產	1,083	(6)	1,077	262	(4)	258	120	(67)	53	1,465	(77)	1,388
其他資產	39,294	-	39,294	-	-	-	4	(3)	1	39,298	(3)	39,295
未動用承諾 ³	162,958	(41)		5,582	(53)		128	-		168,668	(94)	
財務擔保、貿易 信貸及不可撤銷 信用證 ³	56,683	(11)		3,062	(28)		665	(147)		60,410	(186)	
總額	820,838	(651)		28,074	(630)		9,260	(4,794)		858,172	(6,075)	

1 資產負債表外的賬面總值為名義金額

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

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

4 第一階段預期信貸虧損並不重大

5 第三階段包括2,800萬元(二〇二一年：3,300萬元)產生的信貸減值債務證券，減值1,300萬元(二〇二一年：無)

二〇二一年

	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元
現金及央行結存	72,601	-	72,601	66	(4)	62	-	-	-	72,667	(4)	72,663
銀行同業貸款及墊款 (攤銷成本)	43,776	(12)	43,764	580	(4)	576	54	(11)	43	44,410	(27)	44,383
客戶貸款及墊款 (攤銷成本)	279,178	(473)	278,705	16,849	(524)	16,325	8,095	(4,657)	3,438	304,122	(5,654)	298,468
債務證券及其他 合資格票據 ⁵	157,352	(67)		5,315	(42)		113	(66)		162,780	(175)	
攤銷成本	41,092	(13)	41,079	200	(1)	199	113	(66)	47	41,405	(80)	41,325
按公允價值計入 其他全面收入 ²	116,260	(54)		5,115	(41)		-	-		121,375	(95)	
應計收入 (攤銷成本) ⁴	1,674		1,674			-			-	1,674	-	1,674
持作出售的資產 ⁴	52		52			-			-	52	-	52
其他資產	40,067	-	40,067	-	-	-	4	(3)	1	40,071	(3)	40,068
未動用承諾 ³	149,530	(42)		8,993	(60)		-	-		158,523	(102)	
財務擔保、貿易 信貸及不可撤銷 信用證 ³	54,923	(15)		2,813	(22)		799	(207)		58,535	(244)	
總額	799,153	(609)		34,616	(656)		9,065	(4,944)		842,834	(6,209)	

1 資產負債表外的賬面總值為名義金額

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

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

4 第一階段預期信貸虧損並非重大

5 第三階段包括3,300萬元產生的信貸減值債務證券，且並無減值

信貸質素分析(經審核)

按客戶類別劃分的信貸質素

就企業、商業及機構銀行業務而言，風險承擔按信貸等級分析，在質素評估及風險監督中有核心作用。所有貸款均獲分配一個信貸等級，定期審查一次並根據借款人的情況或行為的變動修訂。信貸等級1至12分配予第一階段和第二階段(履約)客戶或賬戶，而信貸等級13及14分配予第三階段(信貸減值)客戶。個人及中小企業銀行業務組合按逾期天數分析，且私人銀行業務按所持抵押品類型分析。

信貸質素配對

本集團採用下列內部風險配對釐定貸款的信貸質素。

信貸質素說明	企業、商業及機構銀行業務			私人銀行業務 ¹	個人及中小企業銀行業務 ⁴
	內部信貸等級配對	相等於標普外部評級	監管違約或然率範圍(%)		
優質	第1A至5B級	AAA/AA+至 BBB-/BB+	0至0.425	第I級及第IV級	當期貸款 (未逾期亦未減值)
滿意	第6A至11C級	BB+/BB至B-/CCC+ ²	0.426至15.75	第II級及第III級	逾期29天內的貸款
較高風險	第12級	CCC+至C ³	15.751至99.999	由受壓資產風險管理 部管理	逾期30天及以上至90 天內的貸款

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

2 銀行評級：BB至CCC/C

3 銀行評級：CCC至C

4 中小企業銀行業務內的中型企業客戶採用與企業、商業及機構銀行業務相同的內部信貸等級進行管理

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

第一階段：

第一階段客戶貸款及墊款總額增加160億元，達至2,950億元（二〇二一年十二月三十一日：2,790億元），佔客戶貸款及墊款的比例增加1個百分點至93%（二〇二一年十二月三十一日：92%）。相比二〇二一年十二月三十一日，第一階段保障比率保持在0.2%。

在企業、商業及機構銀行業務中，第一階段貸款比例增加至1,260億元，即88%（二〇二一年十二月三十一日：85%），獲評級為優質的第一階段貸款比例增至900億元，即71%（二〇二一年十二月三十一日：64%），乃由於本集團繼續專注於批核投資級別貸款所致。此乃主要由於來自幾名知名客戶的融資、保險及非銀行業務的風險承擔增加105億元，運輸、電訊及公用事業客戶的評級提升導致的15億元，惟被還款及降級至第二階段導致製造業減少28億元及中國房地產行業減少53億元所抵銷。

個人、私人及中小企業銀行業務第一階段貸款減少50億元至1,290億元（二〇二一年十二月三十一日：1,340億元），乃主要由於私人銀行業務風險敞口減少（主要來自英國、香港及新加坡所有類別的風險敞口），及韓國住宅按揭分類的風險敞口減少（乃由於新政府指引後債務服務比率收緊）。獲評級為優質的貸款及墊款比例增至97%（二〇二一年十二月三十一日：96%）。

創投業務增加6.09億元，達至6.91億元（二〇二一年十二月三十一日：8,200萬元），來自於Mox Bank的新貸款及於新加坡推出的Trust Bank。

中央及其他項目分類增加170億元，達至391億元（二〇二一年十二月三十一日：224億元），乃由於與非銀行金融機構的反向回購協議及與政府的配售水平增加。

第二階段：

第二階段客戶貸款及墊款減少40億元，至130億元（二〇二一年十二月三十一日：168億元），主要為企業、商業及機構銀行業務，乃由於運輸、電訊及公用事業部門的風險承擔減少及評級升級，能源部門減少10億元，被中國商業房地產第二階段的增加所抵銷。第二階段貸款的比例亦減少至4.1%（二〇二一年十二月三十一日：5.5%）。

由於巴基斯坦的評級下調，被列為「較高風險」的第二階段客戶貸款為18億元。此由主要因斯里蘭卡及加納的主權評級下調而降至第三階段的貸款所大部分抵銷。

個人、私人及中小企業銀行業務第二階段貸款減少2億元，主要乃由於若干信用卡組合（主要在亞洲地區）的信貸風險門檻變動而轉入第一階段。

整體第二階段保障比率增加0.3%至3.4%（二〇二一年十二月三十一日：3.1%）。企業、商業及機構銀行業務保障比率增加至2.8%（二〇二一年十二月三十一日：2.3%），主要乃由於主權評級下調導致的較高風險貸款被完全撥回新型冠狀病毒額外撥加抵銷。個人、私人及中小企業銀行業務第二階段保障比率減少至7.2%（二〇二一年十二月三十一日：9.5%），乃主要由於在剩餘風險透過個別減值顯現後，對該項風險作出重新評估導致撥回新型冠狀病毒相關的管理層額外撥加3,000萬元，部分被宏觀經濟變量的惡化及中國貸款賬目的組合到期所抵銷。

第三階段：

第三階段貸款總額減少3億元至78億元（二〇二一年十二月三十一日：81億元），乃因企業、商業及機構銀行業務的評級提升及債務出售，但被斯里蘭卡及加納以及中國商業房地產客戶的評級下調所抵銷。

個人、私人及中小企業銀行業務第三階段貸款為15億元，基本無變化，減少1億元主要為有抵押財富及按揭貸款組合。

創投業務第三階段貸款為100萬元，主要乃由Mox Bank Hong Kong的評級下調所致。

中央及其他項目第三階段餘額增加至2.48億元（二〇二一年十二月三十一日：零），乃因斯里蘭卡主權銀行的本地貨幣貸款被降級。

按客戶類別劃分的貸款及墊款(經審核)

攤銷成本	二〇二二年								
	客戶							未動用承諾 百萬元	財務擔保 百萬元
	銀行同業 百萬元	企業、商業 及機構 銀行業務 百萬元	個人、 私人及 中小企業 銀行業務 百萬元	創投業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	客戶總計 百萬元			
第一階段	39,149	126,261	129,134	691	39,133	295,219	162,958	56,683	
— 優質	27,941	89,567	124,734	685	39,133	254,119	148,303	39,612	
— 滿意	11,208	36,694	4,400	6	-	41,100	14,655	17,071	
第二階段	337	11,355	1,670	18	-	13,043	5,582	3,062	
— 優質	148	2,068	1,215	10	-	3,293	1,449	522	
— 滿意	119	7,783	146	4	-	7,933	3,454	2,134	
— 較高風險	70	1,504	309	4	-	1,817	679	406	
其中(第二階段):									
— 逾期少於30天	5	109	148	4	-	261	-	-	
— 逾期超過30天	6	23	310	4	-	337	-	-	
第三階段, 信貸減值金融資產	59	6,143	1,453	1	248	7,845	128	665	
總結餘¹	39,545	143,759	132,257	710	39,381	316,107	168,668	60,410	
第一階段	(9)	(143)	(406)	(10)	-	(559)	(41)	(11)	
— 優質	(3)	(43)	(332)	(10)	-	(385)	(28)	(3)	
— 滿意	(6)	(100)	(74)	-	-	(174)	(13)	(8)	
第二階段	(3)	(323)	(120)	(1)	-	(444)	(53)	(28)	
— 優質	-	(30)	(62)	(1)	-	(93)	(6)	-	
— 滿意	(2)	(159)	(17)	-	-	(176)	(42)	(15)	
— 較高風險	(1)	(134)	(41)	-	-	(175)	(5)	(13)	
其中(第二階段):									
— 逾期少於30天	-	(2)	(17)	-	-	(19)	-	-	
— 逾期超過30天	-	(1)	(41)	-	-	(42)	-	-	
第三階段, 信貸減值金融資產	(14)	(3,662)	(776)	(1)	(18)	(4,457)	-	(147)	
信貸減值總額	(26)	(4,128)	(1,302)	(12)	(18)	(5,460)	(94)	(186)	
賬面淨值	39,519	139,631	130,955	698	39,363	310,647			
第一階段	0.0%	0.1%	0.3%	1.4%	0.0%	0.2%	0.0%	0.0%	
— 優質	0.0%	0.0%	0.3%	1.5%	0.0%	0.2%	0.0%	0.0%	
— 滿意	0.1%	0.3%	1.7%	0.0%	0.0%	0.4%	0.1%	0.0%	
第二階段	0.9%	2.8%	7.2%	5.6%	0.0%	3.4%	0.9%	0.9%	
— 優質	0.0%	1.5%	5.1%	10.0%	0.0%	2.8%	0.4%	0.0%	
— 滿意	1.7%	2.0%	11.6%	0.0%	0.0%	2.2%	1.2%	0.7%	
— 較高風險	1.4%	8.9%	13.3%	0.0%	0.0%	9.6%	0.7%	3.2%	
其中(第二階段):									
— 逾期少於30天	0.0%	1.8%	11.5%	0.0%	0.0%	7.3%	0.0%	0.0%	
— 逾期超過30天	0.0%	4.3%	13.2%	0.0%	0.0%	12.5%	0.0%	0.0%	
第三階段, 信貸減值金融資產	23.7%	59.6%	53.4%	100.0%	7.3%	56.8%	0.0%	22.1%	
保障比率	0.1%	2.9%	1.0%	1.7%	0.0%	1.7%	0.1%	0.3%	
按公允價值計入損益									
履約	24,930	44,461	28	-	2,557	47,046	-	-	
— 優質	21,451	36,454	27	-	2,409	38,890	-	-	
— 滿意	3,479	8,007	1	-	148	8,156	-	-	
— 較高風險	-	-	-	-	-	-	-	-	
違約(信貸等級13至14)	-	37	-	-	-	37	-	-	
總結餘(按公允價值計入損益)²	24,930	44,498	28	-	2,557	47,083	-	-	
賬面淨值(包括按公允價值計入損益)	64,449	184,129	130,983	698	41,920	357,730	-	-	

1 貸款及墊款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款,「客戶」項下擁有244.98億元,而「銀行同業」項下則擁有9.78億元,乃按攤銷成本持有

2 貸款及墊款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款,「客戶」項下擁有405.37億元,而「銀行同業」項下則擁有239.54億元,乃按公允價值計入損益持有

	客戶							
	銀行同業 百萬元	企業、商業 及機構 銀行業務 百萬元	個人、 私人及 中小企業 銀行業務 ¹ 百萬元	創投業務 ¹ 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	客戶總計 百萬元	未動用承諾 百萬元	財務擔保 百萬元
攤銷成本								
第一階段	43,776	122,368	134,289	82	22,439	279,178	149,530	54,923
— 優質	30,813	77,826	129,486	82	22,333	229,727	132,274	37,418
— 滿意	12,963	44,542	4,803	—	106	49,451	17,256	17,505
第二階段	580	14,818	1,912	9	110	16,849	8,993	2,813
— 優質	126	2,366	1,253	—	—	3,619	2,786	714
— 滿意	105	11,180	308	—	—	11,488	5,235	1,546
— 較高風險	349	1,272	351	9	110	1,742	972	553
其中(第二階段):								
— 逾期少於30天	—	77	308	—	—	385	—	—
— 逾期超過30天	—	49	351	9	—	409	—	—
第三階段, 信貸減值金融資產	54	6,520	1,575	—	—	8,095	—	799
總結餘²	44,410	143,706	137,776	91	22,549	304,122	158,523	58,535
第一階段	(12)	(103)	(369)	(1)	—	(473)	(42)	(15)
— 優質	(4)	(58)	(282)	(1)	—	(341)	(23)	(5)
— 滿意	(8)	(45)	(87)	—	—	(132)	(19)	(10)
第二階段	(4)	(341)	(181)	(2)	—	(524)	(60)	(22)
— 優質	(2)	(62)	(104)	—	—	(166)	(6)	(1)
— 滿意	(2)	(179)	(32)	—	—	(211)	(46)	(9)
— 較高風險	—	(100)	(45)	(2)	—	(147)	(8)	(12)
其中(第二階段):								
— 逾期少於30天	—	(2)	(32)	—	—	(34)	—	—
— 逾期超過30天	—	(3)	(45)	(2)	—	(50)	—	—
第三階段, 信貸減值金融資產	(11)	(3,861)	(796)	—	—	(4,657)	—	(207)
信貸減值總額	(27)	(4,305)	(1,346)	(3)	—	(5,654)	(102)	(244)
賬面淨值	44,383	139,401	136,430	88	22,549	298,468		
第一階段	0.0%	0.1%	0.3%	1.2%	0.0%	0.2%	0.0%	0.0%
— 優質	0.0%	0.1%	0.2%	1.2%	0.0%	0.1%	0.0%	0.0%
— 滿意	0.1%	0.1%	1.8%	0.0%	0.0%	0.3%	0.1%	0.1%
第二階段	0.7%	2.3%	9.5%	22.2%	0.0%	3.1%	0.7%	0.8%
— 優質	1.6%	2.6%	8.3%	0.0%	0.0%	4.6%	0.2%	0.1%
— 滿意	1.9%	1.6%	10.4%	0.0%	0.0%	1.8%	0.9%	0.6%
— 較高風險	0.0%	7.9%	12.8%	22.2%	0.0%	8.4%	0.8%	2.2%
其中(第二階段):								
— 逾期少於30天	0.0%	2.6%	10.4%	0.0%	0.0%	8.8%	0.0%	0.0%
— 逾期超過30天	0.0%	6.1%	12.8%	22.2%	0.0%	12.2%	0.0%	0.0%
第三階段, 信貸減值金融資產	20.4%	59.2%	50.5%	0.0%	0.0%	57.5%	0.0%	25.9%
保障比率	0.1%	3.0%	1.0%	3.3%	0.0%	1.9%	0.1%	0.4%
按公允價值計入損益								
履約	22,574	69,356	67	—	1,774	71,197	—	—
— 優質	20,132	53,756	67	—	1,772	55,595	—	—
— 滿意	2,442	15,600	—	—	2	15,602	—	—
— 較高風險	—	—	—	—	—	—	—	—
違約(信貸等級13至14)	—	38	—	—	—	38	—	—
總結餘(按公允價值計入損益)³	22,574	69,394	67	—	1,774	71,235	—	—
賬面淨值(包括按公允價值計入損益)	66,957	208,795	136,497	88	24,323	369,703	—	—

1 隨著創投業務的戰略重要性提升並向管理層報告,其已自二〇二二年一月起成為獨立經營類別。過往期間經已重列

2 貸款及墊款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款,「客戶」項下擁有73.31億元,而「銀行同業」項下則擁有10.79億元,乃按攤銷成本持有

3 貸款及墊款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款,「客戶」項下擁有612.82億元,而「銀行同業」項下則擁有187.27億元,乃按公允價值計入損益持有

按客戶類別信貸質素分析劃分的貸款及墊款

			企業、商業及機構銀行業務							
			二〇二二年							
信貸等級	監管一年期違約或然率範圍(%)	相等於標普外部評級	總額				信貸減值			
			第一階段	第二階段	第三階段	總計	第一階段	第二階段	第三階段	總計
優質			89,567	2,068	-	91,635	(43)	(30)	-	(73)
1A至2B	0-0.045	AA-及以上	8,247	117	-	8,364	(4)	-	-	(4)
3A至4A	0.046-0.110	A+至A-	36,379	321	-	36,700	(5)	-	-	(5)
4B至5B	0.111-0.425	BBB+至BBB-/BB+	44,941	1,630	-	46,571	(34)	(30)	-	(64)
滿意			36,694	7,783	-	44,477	(100)	(159)	-	(259)
6A至7B	0.426-1.350	BB+/BB至BB-	23,196	2,684	-	25,880	(67)	(94)	-	(161)
8A至9B	1.351-4.000	BB-/B+至B+/B	9,979	3,116	-	13,095	(20)	(35)	-	(55)
10A至11C	4.001-15.75	B至B-/CCC+	3,519	1,983	-	5,502	(13)	(30)	-	(43)
較高風險			-	1,504	-	1,504	-	(134)	-	(134)
12	15.751-99.999	CCC+/C	-	1,504	-	1,504	-	(134)	-	(134)
信貸減值			-	-	6,143	6,143	-	-	(3,662)	(3,662)
13至14	100	違約	-	-	6,143	6,143	-	-	(3,662)	(3,662)
總計			126,261	11,355	6,143	143,759	(143)	(323)	(3,662)	(4,128)

			二〇二一年							
信貸等級	監管一年期違約或然率範圍(%)	相等於標普外部評級	總額				信貸減值			
			第一階段	第二階段	第三階段	總計	第一階段	第二階段	第三階段	總計
優質			77,826	2,366	-	80,192	(58)	(62)	-	(120)
1A至2B	0-0.045	AA-及以上	14,013	216	-	14,229	(1)	-	-	(1)
3A至4A	0.046-0.110	A+至A-	23,173	515	-	23,688	(3)	-	-	(3)
4B至5B	0.111-0.425	BBB+至BBB-/BB+	40,640	1,635	-	42,275	(54)	(62)	-	(116)
滿意			44,542	11,180	-	55,722	(45)	(179)	-	(224)
6A至7B	0.426-1.350	BB+/BB至BB-	27,009	2,894	-	29,903	(21)	(40)	-	(61)
8A至9B	1.351-4.000	BB-/B+至B+/B	11,910	5,592	-	17,502	(13)	(90)	-	(103)
10A至11C	4.001-15.75	B至B-/CCC+	5,623	2,694	-	8,317	(11)	(49)	-	(60)
較高風險			-	1,272	-	1,272	-	(100)	-	(100)
12	15.751-99.999	CCC+/C	-	1,272	-	1,272	-	(100)	-	(100)
信貸減值			-	-	6,520	6,520	-	-	(3,861)	(3,861)
13至14	100	違約	-	-	6,520	6,520	-	-	(3,861)	(3,861)
總計			122,368	14,818	6,520	143,706	(103)	(341)	(3,861)	(4,305)

個人、私人及中小企業銀行業務								
二〇二二年								
信貸等級	總額				信貸減值			
	第一階段	第二階段	第三階段	總計	第一階段	第二階段	第三階段	總計
優質	124,734	1,215	-	125,949	(332)	(62)	-	(394)
抵押	107,262	995	-	108,257	(48)	(12)	-	(60)
無抵押	17,472	220	-	17,692	(284)	(50)	-	(334)
滿意	4,400	146	-	4,546	(74)	(17)	-	(91)
抵押	4,006	115	-	4,121	(11)	(1)	-	(12)
無抵押	394	31	-	425	(63)	(16)	-	(79)
較高風險	-	309	-	309	-	(41)	-	(41)
抵押	-	216	-	216	-	(6)	-	(6)
無抵押	-	93	-	93	-	(35)	-	(35)
信貸減值	-	-	1,453	1,453	-	-	(776)	(776)
抵押	-	-	1,028	1,028	-	-	(552)	(552)
無抵押	-	-	425	425	-	-	(224)	(224)
總計	129,134	1,670	1,453	132,257	(406)	(120)	(776)	(1,302)

二〇二一年(經重列¹⁾)

信貸等級	總額				信貸減值			
	第一階段	第二階段	第三階段	總計	第一階段	第二階段	第三階段	總計
優質	129,486	1,253	-	130,739	(282)	(104)	-	(386)
抵押	112,167	884	-	113,051	(48)	(19)	-	(67)
無抵押	17,319	369	-	17,688	(234)	(85)	-	(319)
滿意	4,803	308	-	5,111	(87)	(32)	-	(119)
抵押	4,524	164	-	4,688	(44)	(1)	-	(45)
無抵押	279	144	-	423	(43)	(31)	-	(74)
較高風險	-	351	-	351	-	(45)	-	(45)
抵押	-	250	-	250	-	(11)	-	(11)
無抵押	-	101	-	101	-	(34)	-	(34)
信貸減值	-	-	1,575	1,575	-	-	(796)	(796)
抵押	-	-	1,107	1,107	-	-	(516)	(516)
無抵押	-	-	468	468	-	-	(280)	(280)
總計	134,289	1,912	1,575	137,776	(369)	(181)	(796)	(1,346)

1 隨著創投業務的戰略重要性提升並向管理層報告，其已自二〇二二年一月一日起成為獨立經營類別。過往期間經已重列。詳細信貸質素分析並無呈列，因為有關款項並非充分重大

按地區劃分的信貸質素

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

客戶貸款及墊款

	二〇二二年				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	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	總計 百萬元
攤銷成本								
總額(第一階段)	248,625	17,553	29,041	295,219	235,123	19,990	24,065	279,178
撥備(第一階段)	(454)	(73)	(32)	(559)	(371)	(86)	(16)	(473)
總額(第二階段)	8,302	3,122	1,619	13,043	8,779	4,077	3,993	16,849
撥備(第二階段)	(337)	(104)	(3)	(444)	(318)	(137)	(69)	(524)
總額(第三階段)	4,562	2,725	558	7,845	4,448	2,918	729	8,095
撥備(第三階段)	(2,483)	(1,765)	(209)	(4,457)	(2,400)	(1,970)	(287)	(4,657)
貸款淨額¹	258,215	21,458	30,974	310,647	245,261	24,792	28,415	298,468

1 包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款

銀行同業貸款及墊款

	二〇二二年				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	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	總計 百萬元
攤銷成本								
總額(第一階段)	21,806	3,818	13,525	39,149	29,916	5,828	8,032	43,776
撥備(第一階段)	(3)	(4)	(2)	(9)	(3)	(5)	(4)	(12)
總額(第二階段)	212	116	9	337	346	144	90	580
撥備(第二階段)	(2)	(1)	-	(3)	(1)	(1)	(2)	(4)
總額(第三階段)	59	-	-	59	54	-	-	54
撥備(第三階段)	(14)	-	-	(14)	(11)	-	-	(11)
貸款淨額¹	22,058	3,929	13,532	39,519	30,301	5,966	8,116	44,383

1 包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款

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

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

方法

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

釐定表內主要單項的方法載列如下。

- **轉撥** 一階段之間的轉撥被視為在月初發生，乃根據前一個月末的結餘計算
- **階段變動重新計量淨額** 一由階段變動引起的信貸減值撥備的重新計量乃於資產轉撥至的階段內呈報。例如，轉撥至第二階段的資產乃由12個月重新計量至全期預期信貸虧損，而重新計量的影響於第二階段呈報。就第三階段而言，此情況代表就年內轉撥至第三階段的個別資產而確認的特定撥備的初始重新計量
- **風險承擔變動淨額** 一包括年內批核的新業務扣除還款。於第一階段內，批核的新業務將產生最多12個月的預期信貸虧損支出。非攤銷貸款(主要為企業、商業及機構銀行業務)的還款所佔預期信貸虧損撥備金額較低，乃由於在到期日前年期撥回撥備。於第二及第三階段內，有關金額主要反映還款，然而於第二階段可能包括新批核業務(客戶屬於非純粹預防性早期預警或屬於信貸等級12)，又或當購入非投資級別債務證券。
- **風險參數變動** 一就第一及第二階段而言，此單項反映於年內資產的違約或然率、違約損失率及違約風險承擔的變動，包括在到期日前年期撥回撥備的影響。此單項亦計入年內宏觀經濟變數的預測變動及管理層額外撥加變動的影響。於第三階段，此單項指在第三階段內所持有就風險承擔確認的額外特定撥備
- **到期未付利息** 一第三階段金融工具的到期未付利息合約金額變動，即扣除應計款項、還款及撇銷之金額，連同信貸減值的相應變動

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

年內變動

相比二〇二一年十二月三十一日，第一階段風險承擔總額增加350億元至7,200億元。企業、商業及機構銀行業務淨增加20億元，來自新發放貸款，主要來自預訂模式改變導致的反向回購協議及未動用承諾。個人、私人及中小企業銀行業務淨增長20億元，因未動用承諾增加70億元。債務證券於第一階段增加90億元。其餘增長主要為中央和其他項目部分，因向亞洲各國政府提供貸款。

第一階段撥備總額增加3,600萬元，達到6.45億元。個人、私人及中小企業銀行業務增加3,600萬元，主要為無抵押貸款，來自風險承擔的淨變化、MEV變化及亞洲地區的賬面增長，被部分撥回新型冠狀病毒額外撥加所抵銷。企業、商業及機構銀行業務準備金增加3,100萬元，主要乃由於新發放貸款。債務擔保撥備減少4,200萬元，主要由於亞洲地區、非洲及中東地區的主權評級下調後的階段間轉撥所致。

第二階段風險承擔總額減少70億元至270億元，主要由於企業、商業及機構銀行業務的風險承擔變化及轉入第一階段的60億元的淨流出，尤其是在能源以及運輸、電訊及公用事業領域。個人、私人及中小企業銀行業務風險承擔減少19億元，其中13億元來自擔保組合。債務證券大致穩定，被巴基斯坦的主權評級下調所抵銷。

相比二〇二一年十二月三十一日，第二階段撥備減少3,400萬元至6.18億元。減少的1,400萬元來自企業、商業及機構銀行業務，因悉數撥回判斷性新型冠狀病毒額外撥加1.02億元，被主權降級的影響及中國商業房地產的撥備增加所抵銷。個人、私人及中小企業銀行業務撥備減少6,700萬元，主要在無抵押貸款方面，乃因信貸風險門檻的大幅提高導致預期信貸虧損減少1,500萬元，模型的改變導致預期信貸虧損減少700萬元，以及新型冠狀病毒額外撥加的部分撥回。

在企業、商業及機構銀行業務方面，第三階段貸款總額較二〇二一年十二月三十一日減少4億元，原因為非洲及中東地區的主權降級及中國商業房地產的風險增加，抵銷了升級及還款。企業、商業及機構銀行業務撥備減少3億元至38億元。個人、私人及中小企業銀行業務第三階段貸款總額減少1億元至15億元，撥備減少2,100萬元，原因為個人貸款及其他無抵押貸款組合在大多數新型冠狀病毒紓緩計劃於二〇二一年屆滿後市場恢復正常流動，被撥備擔保組合的增加所抵銷。債務證券總資產增加3,100萬元至1.44億元(二〇二一年十二月三十一日：1.13億元)，乃由於加納主權評級的新下調被一家企業的註銷所抵銷。

所有類別(經審核)

攤銷成本及 按公允價值計入 其他全面收入	第一階段			第二階段			第三階段 ⁵			總計		
	總結餘 ³ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 ³ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 ³ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 ³ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元
於二〇二一年一月一日	642,960	(663)	642,297	39,787	(881)	38,906	10,100	(5,593)	4,507	692,847	(7,137)	685,710
轉撥至第一階段	25,975	(620)	25,355	(25,924)	620	(25,304)	(51)	-	(51)	-	-	-
轉撥至第二階段	(53,994)	211	(53,783)	54,335	(220)	54,115	(341)	9	(332)	-	-	-
轉撥至第三階段	(212)	3	(209)	(2,822)	335	(2,487)	3,034	(338)	2,696	-	-	-
風險承擔變動淨額	84,288	(132)	84,156	(30,551)	169	(30,382)	(2,429)	661	(1,768)	51,308	698	52,006
階段變動重新計量淨額	-	54	54	-	(157)	(157)	-	(212)	(212)	-	(315)	(315)
風險參數變動	-	79	79	-	(89)	(89)	-	(915)	(915)	-	(925)	(925)
核銷	-	-	-	-	-	-	(1,215)	1,215	-	(1,215)	1,215	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	(189)	189	-	(189)	189	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	227	227	-	227	227
匯兌差額及其他變動 ¹	(14,258)	459	(13,799)	(275)	(429)	(704)	152	(184)	(32)	(14,381)	(154)	(14,535)
於二〇二一年 十二月三十一日 ²	684,759	(609)	684,150	34,550	(652)	33,898	9,061	(4,941)	4,120	728,370	(6,202)	722,168
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回		1			(77)			(466)			(542)	
收回先前核銷金額		-			-			288			288	
信貸減值(支出)/ 撥回總額		1			(77)			(178)			(254)	
於二〇二二年一月一日	684,759	(609)	684,150	34,550	(652)	33,898	9,061	(4,941)	4,120	728,370	(6,202)	722,168
轉撥至第一階段	24,666	(555)	24,111	(24,633)	555	(24,078)	(33)	-	(33)	-	-	-
轉撥至第二階段	(46,960)	228	(46,732)	47,479	(246)	47,233	(519)	18	(501)	-	-	-
轉撥至第三階段	(176)	74	(102)	(3,630)	253	(3,377)	3,806	(327)	3,479	-	-	-
風險承擔變動淨額	83,204	(137)	83,067	(24,324)	93	(24,231)	(1,710)	338	(1,372)	57,170	294	57,464
階段變動重新計量淨額	-	45	45	-	(126)	(126)	-	(168)	(168)	-	(249)	(249)
風險參數變動	-	106	106	-	(387)	(387)	-	(895)	(895)	-	(1,176)	(1,176)
核銷	-	-	-	-	-	-	(949)	949	-	(949)	949	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	(157)	157	-	(157)	157	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	136	136	-	136	136
匯兌差額及其他變動 ¹	(25,381)	203	(25,178)	(1,963)	(108)	(2,071)	(658)	9	(649)	(28,002)	104	(27,898)
於二〇二二年 十二月三十一日 ²	720,112	(645)	719,467	27,479	(618)	26,861	8,841	(4,724)	4,117	756,432	(5,987)	750,445
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回 ⁶		14			(420)			(725)			(1,131)	
收回先前核銷金額		-			-			293			293	
信貸減值(支出)/ 撥回總額 ⁴		14			(420)			(432)			(838)	

1 包括債務證券的公允價值調整及攤銷

2 不包括現金及央行結存、應計收入、持作出售的資產及其他資產總結餘1,017.43億元(二〇二一年：1,144.64億元)及信貸減值總額8,800萬元(二〇二一年：700萬元)

3 總結餘包括資產負債表外工具的名義金額

4 法定基準

5 第三階段總額包括2,800萬元(二〇二一年：3,300萬元)產生的信貸減值債務證券，減值1,300萬元(二〇二一年：零)

6 不包括200萬元(二〇二一年：零)有關其他資產的撥回

其中一債務證券、另類一級資本及其他合資格票據的變動(經審閱)

攤銷成本及 按公允價值計入 其他全面收入	第一階段			第二階段			第三階段 ²			總計		
	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 ³ 百萬元
於二〇二一年一月一日	149,316	(56)	149,260	3,506	(26)	3,480	114	(58)	56	152,936	(140)	152,796
轉撥至第一階段	403	(11)	392	(403)	11	(392)	-	-	-	-	-	-
轉撥至第二階段	(2,358)	16	(2,342)	2,358	(16)	2,342	-	-	-	-	-	-
轉撥至第三階段	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
風險承擔變動淨額	14,670	(39)	14,631	(155)	(11)	(166)	-	1	1	14,515	(49)	14,466
階段變動重新計量淨額	-	13	13	-	(17)	(17)	-	-	-	-	(4)	(4)
風險參數變動	-	21	21	-	8	8	-	(3)	(3)	-	26	26
核銷	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
匯兌差額及其他變動 ¹	(4,679)	(11)	(4,690)	9	9	18	(1)	(6)	(7)	(4,671)	(8)	(4,679)
於二〇二一年 十二月三十一日	157,352	(67)	157,285	5,315	(42)	5,273	113	(66)	47	162,780	(175)	162,605
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回	-	(5)	-	-	(20)	-	-	(2)	-	-	(27)	-
收回先前核銷金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
信貸減值(支出)/ 撥回總額	-	(5)	-	-	(20)	-	-	(2)	-	-	(27)	-
於二〇二二年一月一日	157,352	(67)	157,285	5,315	(42)	5,273	113	(66)	47	162,780	(175)	162,605
轉撥至第一階段	2,296	(22)	2,274	(2,296)	22	(2,274)	-	-	-	-	-	-
轉撥至第二階段	(3,942)	38	(3,904)	3,942	(38)	3,904	-	-	-	-	-	-
轉撥至第三階段	-	-	-	(66)	42	(24)	66	(42)	24	-	-	-
風險承擔變動淨額	21,613	(44)	21,569	(752)	9	(743)	-	1	1	20,861	(34)	20,827
階段變動重新計量淨額	-	10	10	-	(2)	(2)	-	(23)	(23)	-	(15)	(15)
風險參數變動	-	38	38	-	(98)	(98)	-	(13)	(13)	-	(73)	(73)
核銷	-	-	-	-	-	-	(30)	30	-	(30)	30	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
匯兌差額及其他變動 ¹	(11,216)	22	(11,194)	(688)	17	(671)	(5)	7	2	(11,909)	46	(11,863)
於二〇二二年 十二月三十一日	166,103	(25)	166,078	5,455	(90)	5,365	144	(106)	38	171,702	(221)	171,481
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回	-	4	-	-	(91)	-	-	(35)	-	-	(122)	-
收回先前核銷金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
信貸減值(支出)/ 撥回總額	-	4	-	-	(91)	-	-	(35)	-	-	(122)	-

1 包括債務證券的公允價值調整及攤銷

2 第三階段總額包括2,800萬元(二〇二一年: 3,300萬元)產生的信用減值債務證券, 減值1,300萬元(二〇二一年: 零)

3 呈列按公允價值計入其他全面收入的工具時未扣除預期信貸虧損。儘管該表格按淨額基準呈列, 資產負債表內總淨額為1,716.40億元(二〇二一年十二月三十一日: 1,627.00億元)。請參閱第239頁按階段劃分的金融工具分析表格

企業、商業及機構銀行業務(經審核)

攤銷成本及 按公允價值計入 其他全面收入	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元
於二〇二一年一月一日	292,453	(154)	292,299	31,742	(599)	31,143	8,422	(4,803)	3,619	332,617	(5,556)	327,061
轉撥至第一階段	21,123	(243)	20,880	(21,123)	243	(20,880)	-	-	-	-	-	-
轉撥至第二階段	(45,354)	103	(45,251)	45,556	(112)	45,444	(202)	9	(193)	-	-	-
轉撥至第三階段	(69)	-	(69)	(1,989)	164	(1,825)	2,058	(164)	1,894	-	-	-
風險承擔變動淨額	50,762	(62)	50,700	(28,447)	133	(28,314)	(2,082)	636	(1,446)	20,233	707	20,940
階段變動重新計量淨額	-	1	1	-	(27)	(27)	-	(145)	(145)	-	(171)	(171)
風險參數變動	-	41	41	-	(105)	(105)	-	(434)	(434)	-	(498)	(498)
核銷	-	-	-	-	-	-	(510)	510	-	(510)	510	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	(224)	224	-	(224)	224	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	191	191	-	191	191
匯兌差額及其他變動	(5,783)	151	(5,632)	(302)	(122)	(424)	(90)	(103)	(193)	(6,175)	(74)	(6,249)
於二〇二一年 十二月三十一日	313,132	(163)	312,969	25,437	(425)	25,012	7,372	(4,079)	3,293	345,941	(4,667)	341,274
損益賬預期信貸虧損 (支出)／撥回 ²		(20)			1			57			38	
收回先前核銷金額		-			-			19			19	
信貸減值(支出)／ 撥回總額		(20)			1			76			57	
於二〇二二年一月一日	313,132	(163)	312,969	25,437	(425)	25,012	7,372	(4,079)	3,293	345,941	(4,667)	341,274
轉撥至第一階段	17,565	(227)	17,338	(17,565)	227	(17,338)	-	-	-	-	-	-
轉撥至第二階段	(37,505)	48	(37,457)	37,944	(66)	37,878	(439)	18	(421)	-	-	-
轉撥至第三階段	(42)	-	(42)	(2,478)	134	(2,344)	2,520	(134)	2,386	-	-	-
風險承擔變動淨額	30,508	(44)	30,464	(21,915)	65	(21,850)	(1,314)	340	(974)	7,279	361	7,640
階段變動重新計量淨額	-	2	2	-	(42)	(42)	-	(104)	(104)	-	(144)	(144)
風險參數變動	-	21	21	-	(154)	(154)	-	(551)	(551)	-	(684)	(684)
核銷	-	-	-	-	-	-	(384)	384	-	(384)	384	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	(130)	130	-	(130)	130	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	110	110	-	110	110
匯兌差額及其他變動	(8,221)	169	(8,052)	(1,275)	(150)	(1,425)	(631)	64	(567)	(10,127)	83	(10,044)
於二〇二二年 十二月三十一日	315,437	(194)	315,243	20,148	(411)	19,737	6,994	(3,822)	3,172	342,579	(4,427)	338,152
損益賬預期信貸虧損 (支出)／撥回 ²		(21)			(131)			(315)			(467)	
收回先前核銷金額		-			-			49			49	
信貸減值(支出)／ 撥回總額		(21)			(131)			(266)			(418)	

1 總結餘包括資產負債表外工具的名義金額

2 不包括200萬元(二〇二一年：零)有關其他資產的撥回

個人、私人及中小企業銀行業務(經重列)¹(經審核)

攤銷成本及 按公允價值計入 其他全面收入	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	總結餘 ² 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 ² 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 ² 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 ² 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元
於二〇二一年一月一日	182,044	(445)	181,599	4,534	(259)	4,275	1,561	(730)	831	188,139	(1,434)	186,705
轉撥至第一階段	4,450	(365)	4,085	(4,399)	365	(4,034)	(51)	-	(51)	-	-	-
轉撥至第二階段	(6,270)	89	(6,181)	6,409	(89)	6,320	(139)	-	(139)	-	-	-
轉撥至第三階段	(144)	2	(142)	(833)	172	(661)	977	(174)	803	-	-	-
風險承擔變動淨額	14,055	(28)	14,027	(2,060)	47	(2,013)	(347)	24	(323)	11,648	43	11,691
階段變動重新計量淨額	-	40	40	-	(113)	(113)	-	(66)	(66)	-	(139)	(139)
風險參數變動	-	17	17	-	8	8	-	(480)	(480)	-	(455)	(455)
核銷	-	-	-	-	-	-	(705)	705	-	(705)	705	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	35	(35)	-	35	(35)	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	36	36	-	36	36
匯兌差額及其他變動	(3,275)	313	(2,962)	24	(316)	(292)	247	(77)	170	(3,004)	(80)	(3,084)
於二〇二一年 十二月三十一日	190,860	(377)	190,483	3,675	(185)	3,490	1,578	(797)	781	196,113	(1,359)	194,754
損益賬預期信貸虧損 (支出)／撥回		29			(58)			(522)			(551)	
收回先前核銷金額		-			-			269			269	
信貸減值(支出)／ 撥回總額		29			(58)			(253)			(282)	
於二〇二二年一月一日	190,860	(377)	190,483	3,675	(185)	3,490	1,578	(797)	781	196,113	(1,359)	194,754
轉撥至第一階段	4,798	(314)	4,484	(4,765)	314	(4,451)	(33)	-	(33)	-	-	-
轉撥至第二階段	(5,498)	92	(5,406)	5,578	(92)	5,486	(80)	-	(80)	-	-	-
轉撥至第三階段	(81)	-	(81)	(890)	151	(739)	971	(151)	820	-	-	-
風險承擔變動淨額	9,072	(49)	9,023	(1,611)	19	(1,592)	(396)	-	(396)	7,065	(30)	7,035
階段變動重新計量淨額	-	32	32	-	(82)	(82)	-	(25)	(25)	-	(75)	(75)
風險參數變動	-	63	63	-	(132)	(132)	-	(331)	(331)	-	(400)	(400)
核銷	-	-	-	-	-	-	(535)	535	-	(535)	535	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	(27)	27	-	(27)	27	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	26	26	-	26	26
匯兌差額及其他變動	(5,912)	140	(5,772)	(166)	(111)	(277)	(24)	(60)	(84)	(6,102)	(31)	(6,133)
於二〇二二年 十二月三十一日	193,239	(413)	192,826	1,821	(118)	1,703	1,454	(776)	678	196,514	(1,307)	195,207
損益賬預期信貸虧損 (支出)／撥回		46			(195)			(356)			(505)	
收回先前核銷金額		-			-			245			245	
信貸減值(支出)／ 撥回總額		46			(195)			(111)			(260)	

1 隨著創投業務的戰略重要性提升並向管理層報告，其已自二〇二二年起成為獨立經營類別。過往期間經已重列

2 總結餘包括資產負債表外工具的名義金額

個人、私人及中小企業銀行業務—有抵押(經重列)¹(經審閱)

攤銷成本及 按公允價值計入 其他全面收入	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	總結餘 ² 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 ² 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 ² 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 ² 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元
於二〇二一年一月一日	127,448	(72)	127,376	3,363	(52)	3,311	1,058	(418)	640	131,869	(542)	131,327
轉撥至第一階段	2,884	(37)	2,847	(2,843)	37	(2,806)	(41)	-	(41)	-	-	-
轉撥至第二階段	(3,888)	9	(3,879)	4,007	(9)	3,998	(119)	-	(119)	-	-	-
轉撥至第三階段	(107)	1	(106)	(400)	8	(392)	507	(9)	498	-	-	-
風險承擔變動淨額	13,009	(9)	13,000	(1,452)	3	(1,449)	(224)	24	(200)	11,333	18	11,351
階段變動重新計量淨額	-	(1)	(1)	-	(2)	(2)	-	(1)	(1)	-	(4)	(4)
風險參數變動	-	4	4	-	14	14	-	(144)	(144)	-	(126)	(126)
核銷	-	-	-	-	-	-	(125)	125	-	(125)	125	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	(3)	3	-	(3)	3	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	34	34	-	34	34
匯兌差額及其他變動	(2,746)	9	(2,737)	10	(31)	(21)	50	(131)	(81)	(2,686)	(153)	(2,839)
於二〇二一年 十二月三十一日	136,600	(96)	136,504	2,685	(32)	2,653	1,103	(517)	586	140,388	(645)	139,743
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回		(6)			15			(121)			(112)	
收回先前核銷金額		-			-			68			68	
信貸減值(支出)/ 撥回總額		(6)			15			(53)			(44)	
於二〇二二年一月一日	136,600	(96)	136,504	2,685	(32)	2,653	1,103	(517)	586	140,388	(645)	139,743
轉撥至第一階段	3,080	(28)	3,052	(3,054)	28	(3,026)	(26)	-	(26)	-	-	-
轉撥至第二階段	(3,254)	11	(3,243)	3,319	(11)	3,308	(65)	-	(65)	-	-	-
轉撥至第三階段	(38)	1	(37)	(473)	1	(472)	511	(2)	509	-	-	-
風險承擔變動淨額	3,093	(8)	3,085	(945)	1	(944)	(259)	-	(259)	1,889	(7)	1,882
階段變動重新計量淨額	-	1	1	-	(1)	(1)	-	(4)	(4)	-	(4)	(4)
風險參數變動	-	(4)	(4)	-	48	48	-	(80)	(80)	-	(36)	(36)
核銷	-	-	-	-	-	-	(78)	78	-	(78)	78	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
匯兌差額及其他變動	(4,119)	63	(4,056)	(119)	(51)	(170)	(158)	(27)	(185)	(4,396)	(15)	(4,411)
於二〇二二年 十二月三十一日	135,362	(60)	135,302	1,413	(17)	1,396	1,028	(552)	476	137,803	(629)	137,174
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回		(11)			48			(84)			(47)	
收回先前核銷金額		-			-			55			55	
信貸減值(支出)/ 撥回總額		(11)			48			(29)			8	

1 隨著創投業務的戰略重要性提升並向管理層報告，其已自二〇二二年起成為獨立經營類別。過往期間經已重列

2 總結餘包括資產負債表外工具的名義金額

個人、私人及中小企業銀行業務—無抵押(經重列)¹(經審閱)

攤銷成本及 按公允價值計入 其他全面收入	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	總結餘 ² 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 ² 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 ² 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 ² 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元
於二〇二一年一月一日	54,596	(373)	54,223	1,171	(207)	964	503	(312)	191	56,270	(892)	55,378
轉撥至第一階段	1,566	(328)	1,238	(1,556)	328	(1,228)	(10)	-	(10)	-	-	-
轉撥至第二階段	(2,382)	80	(2,302)	2,402	(80)	2,322	(20)	-	(20)	-	-	-
轉撥至第三階段	(37)	1	(36)	(433)	164	(269)	470	(165)	305	-	-	-
風險承擔變動淨額	1,046	(19)	1,027	(608)	44	(564)	(123)	-	(123)	315	25	340
階段變動重新計量淨額	-	41	41	-	(111)	(111)	-	(65)	(65)	-	(135)	(135)
風險參數變動	-	13	13	-	(6)	(6)	-	(336)	(336)	-	(329)	(329)
核銷	-	-	-	-	-	-	(580)	580	-	(580)	580	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	38	(38)	-	38	(38)	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	2	2	-	2	2
匯兌差額及其他變動	(529)	304	(225)	14	(285)	(271)	197	54	251	(318)	73	(245)
於二〇二一年 十二月三十一日	54,260	(281)	53,979	990	(153)	837	475	(280)	195	55,725	(714)	55,011
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回		35			(73)			(401)			(439)	
收回先前核銷金額		-			-			201			201	
信貸減值(支出)/ 撥回總額		35			(73)			(200)			(238)	
於二〇二二年一月一日	54,260	(281)	53,979	990	(153)	837	475	(280)	195	55,725	(714)	55,011
轉撥至第一階段	1,718	(286)	1,432	(1,711)	286	(1,425)	(7)	-	(7)	-	-	-
轉撥至第二階段	(2,244)	81	(2,163)	2,259	(81)	2,178	(15)	-	(15)	-	-	-
轉撥至第三階段	(43)	(1)	(44)	(417)	150	(267)	460	(149)	311	-	-	-
風險承擔變動淨額	5,979	(41)	5,938	(666)	18	(648)	(137)	-	(137)	5,176	(23)	5,153
階段變動重新計量淨額	-	31	31	-	(81)	(81)	-	(21)	(21)	-	(71)	(71)
風險參數變動	-	67	67	-	(180)	(180)	-	(251)	(251)	-	(364)	(364)
核銷	-	-	-	-	-	-	(457)	457	-	(457)	457	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	(27)	27	-	(27)	27	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	26	26	-	26	26
匯兌差額及其他變動	(1,793)	77	(1,716)	(47)	(60)	(107)	134	(33)	101	(1,706)	(16)	(1,722)
於二〇二二年 十二月三十一日	57,877	(353)	57,524	408	(101)	307	426	(224)	202	58,711	(678)	58,033
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回		57			(243)			(272)			(458)	
收回先前核銷金額		-			-			190			190	
信貸減值(支出)/ 撥回總額		57			(243)			(82)			(268)	

1 隨著創投業務的戰略重要性提升並向管理層報告，其已自二〇二二年起成為獨立經營類別。過往期間已經重列

2 總結餘包括資產負債表外工具的名義金額

第二階段結餘分析

下表按導致風險承擔被分類為第二階段的關鍵信貸風險顯著增加驅動因素，分析於二〇二二年十二月三十一日及二〇二一年十二月三十一日各板塊的第二階段表內及表外風險承擔總額及相關預期信貸撥備。

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

	二〇二二年														
	企業、商業及機構銀行業務			個人、私人及中小企業銀行業務			創投資務			中央及其他項目			總計		
	總額 百萬元	預期 信貸虧損 百萬元	覆蓋 %	總額 百萬元	預期 信貸虧損 百萬元	覆蓋 %	總額 百萬元	預期 信貸虧損 百萬元	覆蓋 %	總額 百萬元	預期 信貸虧損 百萬元	覆蓋 %	總額 百萬元	預期 信貸虧損 百萬元	覆蓋 %
違約或然率增加	13,620	192	1.4%	1,389	89	6.4%	-	-	0.0%	2,973	11	0.4%	17,982	292	1.6%
非純粹預防性早期預警	3,272	12	0.4%	35	-	0.0%	-	-	0.0%	5	-	0.0%	3,312	12	0.4%
較高風險(信貸等級12)	653	30	4.6%	18	1	5.6%	-	-	0.0%	2,534	69	2.7%	3,205	100	3.1%
次投資級別	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	95	11	11.6%	95	11	11.6%
補足/拋售(私人銀行)	-	-	0.0%	111	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	111	-	0.0%
其他	2,603	41	1.6%	122	4	3.3%	-	-	0.0%	451	7	1.6%	3,176	52	1.6%
逾期30天	-	-	0.0%	146	12	8.2%	47	3	6.4%	-	-	0.0%	193	15	7.8%
管理層額外撥加	-	136	0.0%	-	12	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	148	0.0%
第二階段總計	20,148	411	2.0%	1,821	118	6.5%	47	3	6.4%	6,058	98	1.6%	28,074	630	2.2%

二〇二一年(經重列)¹

	企業、商業及機構銀行業務			個人、私人及中小企業銀行業務			創投資務			中央及其他項目			總計		
	總額 百萬元	預期 信貸虧損 百萬元	覆蓋 %	總額 百萬元	預期 信貸虧損 百萬元	覆蓋 %	總額 百萬元	預期 信貸虧損 百萬元	覆蓋 %	總額 百萬元	預期 信貸虧損 百萬元	覆蓋 %	總額 百萬元	預期 信貸虧損 百萬元	覆蓋 %
違約或然率增加	14,737	187	1.3%	2,704	123	4.5%	-	-	0.0%	4,691	22	0.5%	22,132	332	1.5%
非純粹預防性早期預警	5,000	26	0.5%	83	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	5,083	26	0.5%
較高風險(信貸等級12)	1,075	37	3.4%	27	1	3.2%	-	-	0.0%	631	20	3.1%	1,733	58	3.3%
次投資級別	235	1	0.3%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	235	1	0.3%
補足/拋售(私人銀行)	-	-	0.0%	493	1	0.2%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	493	1	0.2%
其他	4,390	8	0.2%	178	2	1.2%	-	-	0.0%	173	2	1.3%	4,741	12	0.3%
逾期30天	-	-	0.0%	190	16	8.7%	9	2	22.2%	-	-	0.0%	199	18	9.3%
管理層額外撥加	-	166	0.0%	-	42	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	208	0.0%
第二階段總計	25,437	425	1.7%	3,675	185	5.0%	9	2	22.2%	5,495	44	0.8%	34,616	656	1.9%

1 隨著創投資務的戰略重要性提升並向管理層報告，其已自二〇二二年一月一日起成為獨立經營類別。過往期間經已重列

由於違約或然率增加，大部分風險及相關預期信貸虧損撥備繼續處於第二階段。

年內，企業、商業及機構銀行業務非純粹預防性早期預警的風險承擔金額及違約或然率因還款及升級而減少，並被巴基斯坦的主權降級抵銷。

個人、私人及中小企業銀行業務中，就第二階段風險持有的10%撥備乃因採用逾期30天的最後擔保而產生，儘管其僅佔風險承擔的8%。

於二〇二二年十二月三十一日，中央及其他項目分部的「較高風險」類別已大幅增加，主要由於巴基斯坦主權降級。

「其他」主要包括初始數據不完整的風險承擔及分配至第二階段的風險承擔。

信貸減值支出(經重列)¹(經審核)

持續的信貸減值淨支出為8.38億元(二〇二一年十二月三十一日:2.63億元),其中包括第三階段的4.32億元(二〇二一年十二月三十一日:1.85億元)以及第一及第二階段的4.06億元(二〇二一年十二月三十一日:7,800萬元)。

第一階段及第二階段減值支出增加3.28億元至4.06億元(二〇二一年十二月三十一日:7,800萬元),包括與巴基斯坦主權評級下調至信貸等級12相關的支出8,300萬元。與第一階段及第二階段資產相關的管理層額外撥加為2.1億元(二〇二一年十二月三十一日:3.44億元)。新型冠狀病毒額外撥加減少2.12億元,現時合共為3,700萬元,而與中國商業房地產行業相關因素增加7,800萬元至1.73億元。

企業、商業及機構銀行業務第一及第二階段減值1.48億元,乃由中國商業房地產評級下調所導致,包括中國商業房地產額外撥加及非洲及中東地區主權評級下調增加7,800萬元,這被新型冠狀病毒額外撥加悉數撥回1.02億元所抵銷。第三階段的減值為2.79億元,主要來自中國商業房地產的評級下調,以及斯里蘭卡及加納主權評級下調導致的客戶評級變動,並被若干知名客戶的撥回及償還所抵銷。

個人、私人及中小企業銀行業務支出減少2,000萬元至2.62億元(二〇二一年十二月三十一日:2.82億元)。第一及第二階段的支出增加1.21億元至1.5億元(二〇二一年十二月三十一日:2,900萬元)。第三階段支出減少1.41億元至1.12億元(二〇二一年十二月三十一日:2.53億元),乃因大多數新型冠狀病毒紓緩計劃於二〇二一年屆滿後市場恢復正常流動。於二〇二二年,由於預測宏觀經濟惡化,韓國及台灣的支出增加,以及中國因投資組合到期及賬面增長而增加。這被1.1億元(二〇二一年十二月三十一日:1,500萬元)的管理層額外撥加淨撥回及主要在亞洲地區的信貸風險大幅增加的方法變化及模型更新撥回的2,500萬元所抵銷。

由於Mox Bank及新加坡Trust Bank的賬面增長,創投資務減值支出增加1,300萬元至1,600萬元(二〇二一年十二月三十一日:300萬元)。

中央及其他項目第一及第二階段減值為9,500萬元,乃由加納及巴基斯坦的主權評級下調所推動。第三階段支出3,800萬元,乃由加納及斯里蘭卡的主權降級所驅動。

	二〇二二年			二〇二一年(經重列) ¹		
	第一及 第二階段 百萬元	第三階段 百萬元	總計 百萬元	第一及 第二階段 百萬元	第三階段 百萬元	總計 百萬元
持續業務組合						
企業、商業及機構銀行業務	148	279	427	23	(67)	(44)
個人、私人及中小企業銀行業務 ¹	150	112	262	29	253	282
創投資務 ¹	13	3	16	3	-	3
中央及其他項目	95	38	133	23	(1)	22
信貸減值支出	406	432	838	78	185	263
重組業務組合						
其他	(2)	-	(2)	(2)	(7)	(9)
信貸減值支出	(2)	-	(2)	(2)	(7)	(9)
信貸減值支出總額	404	432	836	76	178	254

1 隨著創投資務的戰略重要性提升並向管理層報告,其已自二〇二二年一月一日起成為獨立經營類別。過往期間經已重列

新型冠狀病毒紓緩措施

下表載列本集團於二〇二二年十二月三十一日基於未償還金額的個人、私人及中小企業銀行業務貸款組合的付款紓緩範圍。貸款合約條款臨時變動的會計處理方法與二〇二一年年報第220頁所呈列的一致。

大多數市場與新型冠狀病毒付款相關的紓緩措施現已屆滿。付款紓緩計劃下的個人、私人及中小企業銀行業務貸款從二〇二一年底的12億元及二〇二〇年上半年的峰值89億元減少至2.37億元(1.84億元來自有抵押產品),而餘下結存主要集中在亞洲地區。這佔個人、私人及中小企業銀行業務的客戶貸款及墊款總額的0.2%,主要位於香港、中國及印度。

類別 ¹ /產品	總計		亞洲地區		非洲及中東地區	
	尚未償還 百萬元	佔組合 百分比 ²	尚未償還 百萬元	佔組合 百分比 ²	尚未償還 百萬元	佔組合 百分比 ²
信用卡及個人貸款	14	0.1%	14	0.1%	-	-
按揭及汽車	90	0.1%	90	0.1%	-	-
中小企業銀行	133	1.3%	133	1.4%	-	-
於二〇二二年十二月三十一日 個人、私人及中小企業銀行業務總計	237	0.2%	237	0.2%	-	-
於二〇二一年十二月三十一日 個人、私人及中小企業銀行業務總計	1,182	0.9%	1,029	0.9%	153	3.1%

1 企業、商業及機構銀行業務的尚未清償紓緩措施結餘低於1.00億元(二〇二一年十二月三十一日:11.95億元),創投資務³的尚未清償紓緩措施結餘為零元(二〇二一年十二月三十一日:零元)

2 佔組合百分比指尚未清償金額佔按產品及類別劃分的客戶貸款及墊款總額的百分比

3 隨著創投資務的戰略重要性提升並向管理層報告,其已自二〇二二年一月一日起成為獨立類別

問題信貸管理及撥備(經審核)

按客戶類別劃分的暫緩還款及其他經修訂貸款

因應客戶的財務困難給予貸款合約條款寬免時產生暫緩還款貸款。

暫緩還款貸款淨額減少4.04億元至11.25億元(二〇二一年十二月三十一日：15.29億元)，其中履約暫緩還款貸款減少1.76億元，不履約暫緩還款貸款減少2.28億元。企業、商業及機構銀行業務的履約暫緩還款貸款減少乃由於二〇二一年的新型冠狀病毒紓緩措施於我們大部分市場均已屆滿，而不履約暫緩還款貸款減少乃由於一項重大還款所致。

下表呈列按類別劃分具有暫緩還款措施的貸款。

攤銷成本	二〇二二年				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	創投業務 百萬元	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	創投業務 ¹ 百萬元	總計 百萬元
所有具有暫緩還款措施的貸款	2,129	377	-	2,506	2,526	406	-	2,932
信貸減值(第一及第二階段)	(1)	-	-	(1)	(4)	-	-	(4)
信貸減值(第三階段)	(1,253)	(127)	-	(1,380)	(1,237)	(162)	-	(1,399)
賬面淨值	875	250	-	1,125	1,285	244	-	1,529
計入上表內								
履約暫緩還款貸款總額	89	63	-	152	272	59	-	331
修訂條款及條件 ²	89	63	-	152	257	59	-	316
再融資 ³	-	-	-	-	15	-	-	15
減值撥備	(1)	-	-	(1)	(4)	-	-	(4)
修訂條款及條件 ²	(1)	-	-	(1)	(4)	-	-	(4)
再融資 ³	-	-	-	-	-	-	-	-
履約暫緩還款貸款淨額	88	63	-	151	268	59	-	327
抵押品	7	60	-	67	65	56	-	121
不履約暫緩還款貸款總額	2,040	314	-	2,354	2,253	348	-	2,601
修訂條款及條件 ²	1,997	314	-	2,311	2,095	348	-	2,443
再融資 ³	43	-	-	43	158	-	-	158
減值撥備	(1,253)	(127)	-	(1,380)	(1,237)	(162)	-	(1,399)
修訂條款及條件 ²	(1,210)	(127)	-	(1,337)	(1,106)	(162)	-	(1,268)
再融資 ³	(43)	-	-	(43)	(131)	-	-	(131)
不履約暫緩還款貸款淨額	787	187	-	974	1,016	186	-	1,202
抵押品	243	68	-	311	236	62	-	298

1 隨著創投業務的戰略重要性提升並向管理層報告，其已自二〇二二年一月一日起成為獨立類別

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

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

按地區劃分的暫緩還款及其他經修訂貸款

暫緩還款貸款淨額淨額減少4.04億元至11.25億元(二〇二一年十二月三十一日：15.29億元)，乃由企業、商業及機構銀行業務所推動，主要由於歐洲及美洲地區的還款。

攤銷成本	二〇二二年				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	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	總計 百萬元
履約暫緩還款貸款	129	9	13	151	205	76	46	327
第三階段暫緩還款貸款	568	144	262	974	572	137	493	1,202
暫緩還款貸款淨額	697	153	275	1,125	777	213	539	1,529

按客戶類別劃分的信貸減值(第三階段)貸款及墊款(經審核)

本集團第三階段貸款總額為78億元(二〇二一年十二月三十一日：81億元)。貸款減少乃主要由於以下因素驅動：

在企業、商業及機構銀行業務中，第三階段的貸款減少4億元至61億元(二〇二一年十二月三十一日：65億元)，乃由於債務出售、核銷及實質性升級流出24億元。此被加納及斯里蘭卡主權相關客戶及中國商業房地產客戶評級下調導致流入20億元所抵銷。

個人、私人及中小企業銀行業務第三階段的貸款基本不變，為15億元，按揭及有抵押財富產品減少1億元。

創投資務貸款增加至100萬元(二〇二一年十二月三十一日：零)，乃因Mox Bank Hong Kong的評級下調。

中央及其他項目包括與斯里蘭卡當地貨幣違約有關的新流入。

第三階段保障比率(經審核)

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

未計提第三階段減值撥備的第三階段貸款結餘反映所持有抵押品之經調整價值及任何測試結果或追收策略結果的淨值。抵押品將所有客戶類別的風險降低一定程度並支援信貸質素及減值撥備後的保障比率評估。

有關抵押品的進一步詳情載於減低信貸風險措施一節。

企業、商業及機構銀行業務保障比率因還款及註銷而增加1%至60%(二〇二一年十二月三十一日：59%)，此乃由於還款及撤銷，被加納主權評級下調及中國商業房地產客戶的撥備所抵銷。

個人、私人及中小企業銀行業務保障比率增加2%至53%(二〇二一年十二月三十一日：51%)，乃因第三階段貸款餘額在有抵押財富及按揭組合中減少。

	二〇二二年					二〇二一年(經重列) ¹				
	企業、商業及機構銀行業務 百萬元	個人、私人及中小企業銀行業務 百萬元	創投資務 百萬元	中央及其他項目 百萬元	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 ¹ 百萬元	創投資務 百萬元	中央及其他項目 百萬元	總計 百萬元
信貸減值總額	6,143	1,453	1	248	7,845	6,520	1,575	-	-	8,095
信貸減值撥備	(3,662)	(776)	(1)	(18)	(4,457)	(3,861)	(796)	-	-	(4,657)
信貸減值淨額	2,481	677	-	230	3,388	2,659	779	-	-	3,438
保障比率	60%	53%	100%	7%	57%	59%	51%	-	-	58%
抵押品(百萬元)	956	543	-	-	1,499	805	641	-	-	1,446
保障比率(計入抵押品)	75%	91%	100%	7%	76%	72%	91%	-	-	75%

1 隨著創投資務的戰略重要性提升並向管理層報告，其已自二〇二二年一月一日起成為獨立類別。過往期間經已重列

按地區劃分的信貸減值(第三階段)貸款及墊款

第三階段貸款總額減少3億元至78億元(二〇二一年十二月三十一日：81億元)。該減少的主要原因是非洲及中東地區以及歐洲及美洲地區的企業、商業及機構銀行業務債務銷售及償還，被加納及斯里蘭卡的主權降級所抵銷。

攤銷成本	二〇二二年				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	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	總計 百萬元
信貸減值總額	4,562	2,725	558	7,845	4,448	2,918	729	8,095
信貸減值撥備	(2,483)	(1,765)	(209)	(4,457)	(2,401)	(1,970)	(286)	(4,657)
信貸減值淨額	2,079	960	349	3,388	2,047	948	443	3,438
保障比率	54%	65%	37%	57%	54%	68%	39%	58%

減低信貸風險措施

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

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

有抵押貸款指借款人抵押一項資產作為抵押品的貸款，而倘借款人違約則本集團有權佔有該抵押品。

就企業、商業及機構銀行業務而言，全部資產類別抵押品的未經調整市值(未就超額抵押作出調整)為3,450億元(二〇二一年十二月三十一日：3,460億元)。

下表所載的抵押品價值(涵蓋銀行同業及客戶貸款及墊款，但不包括按公允價值計入損益持有的貸款及墊款)在適當情況下根據本集團的減低風險政策及就超額抵押的影響予以調整。超額抵押的程度已參照已動用及未動用風險承擔部分而釐定，乃由於此舉最有效反映抵押品及其他信用強化措施對預期信貸虧損所產生金額的影響。抵押品價值反映管理層最佳估計並根據我們過往的經驗進行回溯測試。平均而言，所有非現金抵押品類別的價值約為其當前市值的一半。

由於反向回購協議增加，企業、商業及機構銀行業務的抵押品增加90億元至382億元(二〇二一年十二月三十一日：294億元)。

由於按揭及有抵押財富產品結餘減少，個人、私人及中小企業銀行業務的抵押品減少100億元至924億元(二〇二一年十二月三十一日：1,028億元)。

第二階段抵押品減少11億元至50億元(二〇二一年十二月三十一日：61億元)，乃由於企業、商業及機構銀行業務貸款結餘減少。

中央及其他項目的抵押品總額增加48億元至112億元(二〇二一年十二月三十一日：64億元)，乃由於反向回購協議下的貸款有所增加。

就貸款及墊款持有的抵押品

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

	二〇二二年								
	尚未償還淨額			抵押品			淨風險承擔		
	總計 百萬元	第二階段 金融資產 百萬元	信貸減值 金融資產 (第三 階段) 百萬元	總計 ² 百萬元	第二階段 金融資產 百萬元	信貸減值 金融資產 (第三 階段) 百萬元	總計 百萬元	第二階段 金融資產 百萬元	信貸減值 金融資產 (第三 階段) 百萬元
攤銷成本									
企業、商業及機構銀行業務 ¹	179,150	11,366	2,526	38,151	3,973	956	140,999	7,393	1,570
個人、私人及中小企業銀行業務	130,955	1,550	677	92,350	1,019	543	38,605	531	134
創投業務	698	17	-	-	-	-	698	17	-
中央及其他項目	39,363	-	230	11,214	-	-	28,149	-	230
總計	350,166	12,933	3,433	141,715	4,992	1,499	208,451	7,941	1,934

	二〇二一年(經重列) ³								
	尚未償還淨額			抵押品			淨風險承擔		
	總計 百萬元	第二階段 金融資產 百萬元	信貸減值 金融資產 (第三 階段) 百萬元	總計 ² 百萬元	第二階段 金融資產 百萬元	信貸減值 金融資產 (第三 階段) 百萬元	總計 百萬元	第二階段 金融資產 百萬元	信貸減值 金融資產 (第三 階段) 百萬元
攤銷成本									
企業、商業及機構銀行業務 ¹	183,784	15,053	2,702	29,414	5,077	805	154,370	9,976	1,897
個人、私人及中小企業銀行業務 ³	136,430	1,731	779	102,769	1,045	641	33,661	686	138
創投業務 ³	88	7	-	-	-	-	88	7	-
中央及其他項目	22,549	110	-	6,381	-	-	16,168	110	-
總計	342,851	16,901	3,481	138,564	6,122	1,446	204,287	10,779	2,035

1 包括銀行同業貸款及墊款

2 根據已動用及未動用風險承擔部分而就超額抵押作出調整

3 隨著創投業務的戰略重要性提升並向管理層報告，其已於二〇二二年起成為獨立類別。過往期間經已重列

抵押品 — 企業、商業及機構銀行業務(經審核)

就企業、商業及機構銀行業務風險承擔持有的抵押品為380億元。

年期較長及次投資級別企業貸款的抵押品提升至53%(二〇二一年十二月三十一日：49%)。

本集團的批核標準鼓勵採用特定的資產抵押，且本集團一貫爭取優質的投資級別抵押品。

所持79%(二〇二一年十二月三十一日：76%)的有形抵押品(不包括反向回購協議)由實物資產或物業，以及投資證券組成。由於反向回購協議增加，整體抵押品增加87億元至380億元(二〇二一年十二月三十一日：290億元)。

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

企業、商業及機構銀行業務

	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元
攤銷成本		
最高風險承擔	179,150	183,784
物業	10,152	10,589
廠房、機器及其他存貨	1,168	1,411
現金	2,797	3,549
反向回購	14,305	2,042
A-至AA+	10,551	122
BBB-至BBB+	1,485	483
未被評級	2,269	1,437
財務擔保及保險	5,096	6,616
商品	37	198
船舶及飛機	4,596	5,009
抵押品總值¹	38,151	29,414
淨風險承擔	140,999	154,370

1 根據已動用及未動用風險承擔部分而就超額抵押作出調整

抵押品—個人、私人及中小企業銀行業務(經審核)

於個人、私人及中小企業銀行業務方面，1,130億元(相當於組合中86%)獲全部抵押(二〇二一年十二月三十一日：86%)。

下表呈列按產品劃分的個人貸款分析：劃分為全部抵押、部分抵押及無抵押。

攤銷成本	二〇二二年				二〇二一年(經重列) ³			
	全部抵押 百萬元	部分抵押 百萬元	無抵押 百萬元	總計 百萬元	全部抵押 百萬元	部分抵押 百萬元	無抵押 百萬元	總計 百萬元
最高風險承擔	112,556	449	17,950	130,955	117,129	1,329	17,972	136,430
個人貸款								
按揭	87,212	-	-	87,212	89,222	-	-	89,222
信用卡及私人貸款	221	-	16,711	16,932	150	-	16,943	17,093
汽車	502	-	-	502	542	-	-	542
有抵押財富產品	19,551	-	-	19,551	21,495	-	-	21,495
其他	5,070	449	1,239	6,758	5,720	1,329	1,029	8,078
抵押品總值 ¹				92,350				102,769
淨風險承擔 ²				38,605				33,661
佔貸款總額百分比	86%	0%	14%		86%	1%	13%	

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

2 扣除預期信貸虧損的款額

3 隨著創投業務的戰略重要性提升並向管理層報告，其已於二〇二二年起成為獨立經營類別。過往期間經已重列

按地區劃分的按揭貸款對價值比率(經審核)

貸款對價值比率計量現時未償還按揭對已抵押物業現時的公允價值的比率。

就按揭而言，持作抵押品的物業的價值遠超過按揭貸款的未償還本金。整體按揭組合的平均貸款對價值比率增加至44.7% (二〇二一年十二月三十一日：41.1%)，主要來自香港，因房地產價格指數下降。香港(佔按揭組合的40%)的平均貸款對價值比率為52.6%(二〇二一年十二月三十一日：43.8%)。本集團所有其他主要市場的組合貸款對價值比率繼續維持於低水平(韓國、新加坡及台灣則分別為37.3%、42.9%及45.1%)。

下表呈列按地區劃分的按揭組合中貸款對價值比率的分析。

	二〇二二年			
	亞洲地區 % 總額	非洲及 中東地區 % 總額	歐洲及 美洲地區 % 總額	總計 % 總額
攤銷成本				
50%以下	60.9	43.0	32.2	60.1
50%至59%	15.5	18.2	19.2	15.6
60%至69%	9.8	16.8	31.3	10.2
70%至79%	6.5	12.8	14.8	6.7
80%至89%	3.6	5.1	1.1	3.6
90%至99%	2.5	2.0	-	2.4
100%及以上	1.4	2.2	1.3	1.4
平均組合貸款對價值	44.4	54.3	56.6	44.7
個人貸款－按揭(百萬元)	83,954	1,388	1,870	87,212

	二〇二一年			
	亞洲地區 ¹ % 總額	非洲及 中東地區 % 總額	歐洲及 美洲地區 % 總額	總計 % 總額
攤銷成本				
50%以下	68.2	27.6	16.8	66.4
50%至59%	11.6	18.6	19.9	11.9
60%至69%	8.1	19.6	37.5	8.9
70%至79%	9.1	16.5	17.1	9.4
80%至89%	2.4	9.1	8.7	2.7
90%至99%	0.5	4.8	-	0.5
100%及以上	0.1	3.8	-	0.2
平均組合貸款對價值	40.5	61.9	60.8	41.1
個人貸款－按揭(百萬元)	85,765	1,651	1,806	89,222

佔有或已通知收回的抵押品及其他信用強化措施(經審核)

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

所取得之若干股權證券可由本集團持有作投資用途，並分類為按公允價值計入損益，而相關貸款則撇銷。本集團佔有及持有的抵押品賬面值為1,490萬元(二〇二一年十二月三十一日：1,180萬元)。

	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元
樓宇、機器及設備	9.6	5.8
擔保	5.3	6.0
總計	14.9	11.8

其他減低信貸風險措施(經審核)

其他形式的減低信貸風險措施載於下文。

信用違約掉期

本集團就組合管理目的訂立信用違約掉期，所指貸款資產的名義價值為51億元(二〇二一年十二月三十一日：121億元)。根據國際財務報告準則第9號，此等信用違約掉期入賬列作財務擔保，因為其僅會就相關債務工具產生的損失向持有人提供補償。本集團繼續持有信用違約掉期所指相關資產，並繼續承擔與該等資產有關的信貸風險及外匯風險。

信貸掛鈎票據

本集團已發行信貸掛鈎票據以管理貸款組合，並參考名義價值為135億元(二〇二一年十二月三十一日：100億元)的貸款資產。本集團繼續持有信貸掛鈎票據可減輕其風險的基礎資產。

衍生金融工具

本集團訂立淨額結算總協議，倘出現違約，則可透過適用衍生工具交易的按市價計值正額與按市價計值負額之差額，而得出交易對手欠負或欠負交易對手的單一金額。減低衍生金融工具信貸風險的措施載列於第285頁。

資產負債表外的風險承擔

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

其他組合分析

本節載列按行業劃分的信貸質素及按地區劃分的行業及零售產品分析。

按客戶類別劃分的貸款及墊款的合約到期日分析

企業、商業及機構銀行業務類別的貸款及墊款主要仍為短期性質，983億元或68%(二〇二一年十二月三十一日：955億元或66%)的到期日為一年以下。

銀行貸款及墊款減少49億元至395億元(二〇二一年十二月三十一日：444億元)，其中96%的到期日為一年以下(二〇二一年十二月三十一日：98%)。

個人、私人及中小企業銀行業務一年或以下的短期賬簿穩定在組合總額的25%(二〇二一年十二月三十一日：26%)，而五年以上的長期賬簿增加至組合總額的64%(二〇二一年十二月三十一日：62%)。

	二〇二二年			總計 百萬元
	一年或以下 百萬元	一年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	
攤銷成本				
企業、商業及機構銀行業務	98,335	34,635	10,789	143,759
個人、私人及中小企業銀行業務	33,365	14,161	84,731	132,257
創投業務	548	162	-	710
中央及其他項目	39,373	-	8	39,381
客戶貸款及墊款總額	171,621	48,958	95,528	316,107
減值撥備	(4,767)	(574)	(119)	(5,460)
客戶貸款及墊款淨額	166,854	48,384	95,409	310,647
銀行同業貸款及墊款淨額	38,105	1,211	203	39,519

	二〇二一年(經重列) ¹			總計 百萬元
	一年或以下 百萬元	一年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	
攤銷成本				
企業、商業及機構銀行業務	95,454	36,953	11,299	143,706
個人、私人及中小企業銀行業務	35,900	16,783	85,093	137,776
創投業務	91	-	-	91
中央及其他項目	22,318	224	7	22,549
客戶貸款及墊款總額	153,763	53,960	96,399	304,122
減值撥備	(5,057)	(462)	(135)	(5,654)
客戶貸款及墊款淨額	148,706	53,498	96,264	298,468
銀行同業貸款及墊款淨額	43,274	955	154	44,383

1 隨著創投業務的戰略重要性提升並向管理層報告，其已自二〇二二年一月一日起成為獨立類別。過往期間經已重列

按行業劃分的信貸質素

貸款及墊款

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

從行業角度來看，貸款及墊款總額增加120億元至3,160億元(二〇二一年十二月三十一日：3,040億元)，其中168億元來自中央及其他項目分類，被個人、私人及中小企業銀行業務的55億元所抵銷。企業、商業及機構銀行業務穩定在1,440億元，第一階段貸款的增加被第二階段貸款的減少所抵銷。

第一階段貸款增加160億元至2,952億元(二〇二一年十二月三十一日：2,792億元)，乃因政府貸款增加，尤其是香港、新加坡及韓國。個人、私人及中小企業銀行業務貸款減少45億元至1,298億元(二〇二一年十二月三十一日：1,344億元)，乃主要由於私人銀行業務風險敞口減少(主要來自英國、香港及新加坡所有類別的風險敞口)，及韓國住宅按揭分類的風險敞口減少(乃由於新政府指引後債務服務比率收緊)。此被信用卡組合增加10億元所抵銷。在企業、商業及機構銀行業務貸款方面，貸款大致穩定，乃因來自幾名知名客戶的融資、保險及非銀行服務的風險承擔增加105億元，運輸、電訊及公用事業因升級而增加15億元，但被因還款導致製造業減少28億元以及商業房地產貸款減少53億元所抵銷。

第二階段貸款減少38億元至130億元(二〇二一年十二月三十一日：168億元)，主要乃由於企業、商業及機構銀行業務，運輸、電訊及公用事業因升級至第一階段及還款而減少26億元，能源減少12億元。這被商業房地產貸款的增加所抵銷，因該分類的賬戶被置於非純粹預防性早期預警及較高風險類別。

第三階段貸款減少3億元至78億元(二〇二一年十二月三十一日：81億元)，其中企業、商業及機構銀行業務以及中央及其他項目大致持平，乃因加納及斯里蘭卡的主權評級下調的影響被償還及升級所抵銷。個人、私人及中小企業銀行業務第三階段貸款在有抵押財富及按揭組合中減少。

攤銷成本	二〇二二年											
	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元
行業：												
能源	10,959	(8)	10,951	818	(7)	811	1,324	(620)	704	13,101	(635)	12,466
製造業	20,990	(23)	20,967	1,089	(27)	1,062	777	(518)	259	22,856	(568)	22,288
融資、保險及 非銀行服務	34,915	(9)	34,906	774	(3)	771	195	(175)	20	35,884	(187)	35,697
運輸、電訊及 公用事業	14,273	(22)	14,251	2,347	(36)	2,311	669	(224)	445	17,289	(282)	17,007
食品及家居產品	7,841	(21)	7,820	695	(20)	675	418	(259)	159	8,954	(300)	8,654
商業房地產	12,393	(43)	12,350	3,217	(195)	3,022	1,305	(761)	544	16,915	(999)	15,916
礦業及採石	5,482	(4)	5,478	537	(5)	532	248	(174)	74	6,267	(183)	6,084
耐用消費品	6,403	(4)	6,399	420	(17)	403	358	(307)	51	7,181	(328)	6,853
建築業	2,424	(2)	2,422	407	(5)	402	495	(410)	85	3,326	(417)	2,909
貿易公司及分銷商	2,205	(1)	2,204	170	(2)	168	122	(80)	42	2,497	(83)	2,414
政府	42,825	(2)	42,823	603	(1)	602	168	(15)	153	43,596	(18)	43,578
其他	4,684	(4)	4,680	278	(5)	273	312	(137)	175	5,274	(146)	5,128
零售產品：												
按揭	85,859	(12)	85,847	996	(7)	989	556	(180)	376	87,411	(199)	87,212
信用卡	6,912	(103)	6,809	155	(46)	109	59	(44)	15	7,126	(193)	6,933
私人貸款及其他 無抵押貸款	10,652	(253)	10,399	215	(57)	158	296	(156)	140	11,163	(466)	10,697
汽車	501	-	501	1	-	1	-	-	-	502	-	502
有抵押財富產品	19,269	(45)	19,224	235	(10)	225	407	(305)	102	19,911	(360)	19,551
其他	6,632	(3)	6,629	86	(1)	85	136	(92)	44	6,854	(96)	6,758
賬面淨值(客戶) ¹	295,219	(559)	294,660	13,043	(444)	12,599	7,845	(4,457)	3,388	316,107	(5,460)	310,647

1 包括按攤銷成本持有的反向回購協議及其他類似已抵押貸款244.98億元

	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元
攤銷成本												
行業：												
能源	10,454	(19)	10,435	2,067	(76)	1,991	998	(719)	279	13,519	(814)	12,705
製造業	23,792	(9)	23,783	1,181	(30)	1,151	852	(562)	290	25,825	(601)	25,224
融資、保險及 非銀行服務	24,380	(9)	24,371	1,257	(12)	1,245	268	(207)	61	25,905	(228)	25,677
運輸、電訊及 公用事業	12,778	(5)	12,773	4,926	(51)	4,875	966	(289)	677	18,670	(345)	18,325
食品及家居產品	8,093	(2)	8,091	721	(26)	695	380	(276)	104	9,194	(304)	8,890
商業房地產	17,680	(43)	17,637	1,787	(75)	1,712	833	(335)	498	20,300	(453)	19,847
礦業及採石	4,793	(3)	4,790	480	(20)	460	272	(167)	105	5,545	(190)	5,355
耐用消費品	7,069	(3)	7,066	407	(9)	398	425	(346)	79	7,901	(358)	7,543
建築業	2,279	(3)	2,276	506	(19)	487	914	(624)	290	3,699	(646)	3,053
貿易公司及分銷商	1,144	(1)	1,143	117	(8)	109	143	(135)	8	1,404	(144)	1,260
政府	26,588	(2)	26,586	678	(1)	677	154	(8)	146	27,420	(11)	27,409
其他	5,757	(4)	5,753	801	(14)	787	316	(194)	122	6,874	(212)	6,662
零售產品：												
按揭	87,987	(22)	87,965	862	(20)	842	599	(184)	415	89,448	(226)	89,222
信用卡 ²	5,899	(90)	5,809	388	(74)	314	61	(44)	17	6,348	(208)	6,140
私人貸款及其他 無抵押貸款 ²	10,981	(188)	10,793	182	(58)	124	334	(210)	124	11,497	(456)	11,041
汽車	541	(1)	540	2	-	2	-	-	-	543	(1)	542
有抵押財富產品	21,067	(61)	21,006	307	(10)	297	483	(291)	192	21,857	(362)	21,495
其他	7,896	(8)	7,888	180	(21)	159	97	(66)	31	8,173	(95)	8,078
賬面淨值(客戶)¹	279,178	(473)	278,705	16,849	(524)	16,325	8,095	(4,657)	3,438	304,122	(5,654)	298,468

1 包括按揭攤銷成本持有的反向回購協議及其他類似已抵押貸款73.31億元

2 過往年度經已重列，以提供細化的產品分類

按地區劃分的貸款及墊款的行業及零售產品分析

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

於企業、商業及機構銀行業務以及中央及其他項目分部方面，本集團的最大行業風險承擔為政府、融資、保險及非銀行服務以及製造業，各佔企業、商業及機構銀行業務以及中央及其他項目的客戶貸款及墊款的至少10%。

融資、保險及非銀行服務的客戶大部分為投資等級機構，而此貸款構成本集團流動資金管理的一部分。製造業組別遍及各行各業，包括汽車及零部件、資本物品、醫療、生物技術及生命科學、技術硬件及設備、化學品、紙製品與包裝，貸款分散於3,330名客戶。

本集團向商業房地產交易對手提供169億元的貸款，佔客戶貸款及墊款總額的9%。整體而言，其中91億元的貸款乃授予還款來源主要來自房地產租金或銷售，並以房地產抵押品作抵押的交易對手。其餘商業房地產貸款包括對房地產企業授出的營運資金貸款、非物業抵押品貸款、無抵押貸款及對多元化集團企業的房地產實體授出的貸款。履約貸款商業房地產組合的平均貸款對價值比率降至49%，而二〇二一年為50%。貸款對價值比率超過80%的貸款的比例已降至1%，而二〇二一年為2%。中國商業房地產組合正受到密切監控，並於第268頁單獨披露。

按揭貸款組合繼續佔個人、私人及中小企業銀行業務組合的最大部分，為874億元，信用卡為71億元及個人貸款組合為112億元。

在亞洲地區，融資、保險及非銀行服務增加105億元至247億元(二〇二一年十二月三十一日：142億元)，政府行業增加167億元至397億元(二〇二一年十二月三十一日：230億元)，乃由於對香港、新加坡及韓國主權的借貸增加所致，信用卡組合增加8億元至66億元(二〇二一年十二月三十一日：58億元)。此被製造業減少34億元，商業房地產減少40億元(乃由於第一階段的還款所致)及按揭及有抵押財富產品減少39億元所抵銷。

攤銷成本	二〇二二年				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	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	總計 百萬元
行業：								
能源	6,250	2,278	3,938	12,466	6,265	2,721	3,719	12,705
製造業	17,388	1,267	3,633	22,288	20,771	1,751	2,702	25,224
融資、保險及非銀行服務	24,674	761	10,262	35,697	14,184	905	10,588	25,677
運輸、電訊及公用事業	10,841	3,567	2,599	17,007	11,661	4,218	2,446	18,325
食品及家居產品	4,160	2,566	1,928	8,654	5,497	2,360	1,033	8,890
商業房地產	13,179	598	2,139	15,916	17,150	1,048	1,649	19,847
礦業及採石	3,785	390	1,909	6,084	3,833	572	950	5,355
耐用消費品	5,860	461	532	6,853	6,742	398	403	7,543
建築業	1,775	625	509	2,909	1,839	814	400	3,053
貿易公司及分銷商	2,281	101	32	2,414	1,047	176	37	1,260
政府	39,713	3,759	106	43,578	22,987	4,117	305	27,409
其他	3,636	702	790	5,128	4,681	670	1,311	6,662
零售產品：								
按揭	83,954	1,388	1,870	87,212	85,765	1,651	1,806	89,222
信用卡 ¹	6,642	291	-	6,933	5,849	291	-	6,140
私人貸款及其他無抵押貸款 ¹	9,056	1,541	100	10,697	9,241	1,700	100	11,041
汽車	469	33	-	502	500	42	-	542
有抵押財富產品	17,876	1,048	627	19,551	19,984	545	966	21,495
其他	6,676	82	-	6,758	7,265	813	-	8,078
客戶貸款及墊款淨額	258,215	21,458	30,974	310,647	245,261	24,792	28,415	298,468
銀行同業貸款及墊款淨額	22,058	3,929	13,532	39,519	30,301	5,966	8,116	44,383

1 過往年度經已重列，以提供細化的產品分類

高風險及週期性行業表

高風險及週期性行業指本集團認為當前經濟壓力(包括能源及商品價格波動影響風險最高的行業，我們尤為謹慎地持續監控該等行業的風險承擔。

高風險及週期性行業的資產負債表風險承擔淨額總值減少47億元至309億元(二〇二一年十二月三十一日：355億元)，主要由於特別是商業房地產行業的未動用結餘水平較低所致。企業、商業及機構銀行業務的資產負債表內及表外風險承擔淨額總值減少78億元至2,513億元(二〇二一年十二月三十一日：2,592億元)。

第二階段高風險及週期性行業貸款減少18億元至56億元(二〇二一年十二月三十一日：74億元)。這主要由於航空行業的階段升級及石油及天然氣行業的還款而減少，部分被商業房地產的增加所抵銷。

第三階段高風險及週期性行業貸款增加4億元至40億元(二〇二一年十二月三十一日：36億元)，主要來自中國商業房地產客戶及石油及天然氣行業。

本節包括建築業且過往年度的表格已重新呈列。

最高風險承擔

	二〇二二年						
	資產負債表內最高風險承擔(扣除信貸減值)百萬元	抵押品百萬元	資產負債表內風險承擔淨額百萬元	未動用承擔(扣除信貸減值)百萬元	未動用財務擔保(扣除信貸減值)百萬元	資產負債表外風險承擔淨額百萬元	資產負債表內外淨風險承擔總額百萬元
攤銷成本							
行業：							
航空 ¹	3,072	1,597	1,475	1,762	632	2,394	3,869
商業交易商	7,571	341	7,230	2,578	6,095	8,673	15,903
金屬及礦業	4,754	321	4,433	3,425	852	4,277	8,710
製造業	2,909	552	2,357	2,762	5,969	8,731	11,088
商業房地產	15,916	7,205	8,711	6,258	224	6,482	15,193
酒店及旅遊業	1,741	919	822	1,346	138	1,484	2,306
石油及天然氣	6,643	806	5,837	7,630	7,158	14,788	20,625
總額	42,606	11,741	30,865	25,761	21,068	46,829	77,694
企業、商業及機構銀行業務總額	139,631	35,229	104,402	95,272	51,662	146,934	251,336
集團總額	350,166	141,715	208,451	168,574	60,224	228,798	437,249
	二〇二一年						
	資產負債表內最高風險承擔(扣除信貸減值)百萬元	抵押品百萬元	資產負債表內風險承擔淨額百萬元	未動用承諾(扣除信貸減值)百萬元	財務擔保(扣除信貸減值)百萬元	資產負債表外風險承擔淨額百萬元	資產負債表內外淨風險承擔總額百萬元
攤銷成本							
行業：							
航空 ¹	3,458	2,033	1,425	1,914	431	2,345	3,770
商業交易商	8,732	262	8,470	2,434	6,832	9,266	17,736
金屬及礦業	3,616	450	3,166	3,387	637	4,024	7,190
製造業	3,053	544	2,509	2,374	5,860	8,234	10,743
商業房地產	19,847	7,290	12,557	7,192	291	7,483	20,040
酒店及旅遊業	2,390	789	1,601	1,363	121	1,484	3,085
石油及天然氣	6,826	1,029	5,797	8,842	6,013	14,855	20,652
總額	47,922	12,397	35,525	27,506	20,185	47,691	83,216
企業、商業及機構銀行業務總額	139,401	26,294	113,107	96,406	49,666	146,072	259,179
集團總額	342,851	138,564	204,287	158,421	58,291	216,712	420,999

1 除航空業的貸款風險承擔外，本集團於經營租賃項下擁有價值32億元(二〇二一年十二月三十一日：31億元)的飛機。請參閱經營租賃資產

按階段劃分的貸款及墊款

	二〇二二年											
	第一階段			第二階段			第三階段			總額		
	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元
攤銷成本												
行業：												
航空	2,377	(1)	2,376	573	-	573	155	(32)	123	3,105	(33)	3,072
商業交易商	7,187	(6)	7,181	138	(2)	136	689	(435)	254	8,014	(443)	7,571
金屬及礦業	4,184	(1)	4,183	475	(4)	471	257	(157)	100	4,916	(162)	4,754
製造業	2,424	(2)	2,422	407	(5)	402	497	(412)	85	3,328	(419)	2,909
商業房地產	12,393	(43)	12,350	3,217	(195)	3,022	1,305	(761)	544	16,915	(999)	15,916
酒店及旅遊業	1,448	(2)	1,446	108	(1)	107	206	(18)	188	1,762	(21)	1,741
石油及天然氣	5,468	(4)	5,464	708	(6)	702	919	(442)	477	7,095	(452)	6,643
總額	35,481	(59)	35,422	5,626	(213)	5,413	4,028	(2,257)	1,771	45,135	(2,529)	42,606
企業、商業及 機構銀行業務總額	126,261	(143)	126,118	11,355	(323)	11,032	6,143	(3,662)	2,481	143,759	(4,128)	139,631
集團總額	334,368	(568)	333,800	13,380	(447)	12,933	7,904	(4,471)	3,433	355,652	(5,486)	350,166

	二〇二一年											
	第一階段			第二階段			第三階段			總額		
	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元
攤銷成本												
行業：												
航空	1,120	-	1,120	2,174	(11)	2,163	239	(64)	175	3,533	(75)	3,458
商業交易商	8,482	(4)	8,478	195	(5)	190	713	(649)	64	9,390	(658)	8,732
金屬及礦業	3,083	(1)	3,082	450	(17)	433	219	(118)	101	3,752	(136)	3,616
建築業	2,279	(3)	2,276	505	(19)	487	916	(626)	290	3,701	(647)	3,053
商業房地產	17,680	(43)	17,637	1,787	(75)	1,712	833	(335)	498	20,300	(453)	19,847
酒店及旅遊業	1,562	(1)	1,561	722	(9)	713	182	(66)	116	2,466	(76)	2,390
石油及天然氣	4,999	(5)	4,994	1,595	(34)	1,561	486	(215)	271	7,080	(254)	6,826
總額	39,205	(57)	39,148	7,428	(170)	7,259	3,588	(2,073)	1,515	50,222	(2,299)	47,922
企業、商業及 機構銀行業務總額	122,368	(103)	122,265	14,818	(341)	14,477	6,520	(3,861)	2,659	143,706	(4,305)	139,401
集團總額	322,954	(485)	322,469	17,429	(528)	16,901	8,149	(4,668)	3,481	348,532	(5,681)	342,851

按地區劃分的貸款及墊款(扣除信貸減值)

	二〇二二年				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	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	總計 百萬元
行業：								
航空 ¹	1,105	1,259	708	3,072	1,356	1,214	888	3,458
商業交易商	3,497	978	3,096	7,571	4,352	660	3,720	8,732
金屬及礦業	2,966	347	1,441	4,754	2,736	492	388	3,616
建築業	1,776	624	509	2,909	1,781	644	628	3,053
商業房地產	13,180	598	2,138	15,916	17,150	1,048	1,649	19,847
酒店及旅遊業	880	465	396	1,741	1,464	397	529	2,390
石油及天然氣	3,574	1,445	1,624	6,643	2,770	2,248	1,808	6,826
總額	26,978	5,716	9,912	42,606	31,609	6,703	9,610	47,922

1 除航空業的貸款風險承擔外，本集團於經營租賃項下擁有價值32億元(二〇二一年十二月三十一日：31億元)的飛機。請參閱經營租賃資產

信貸質素—貸款及墊款

攤銷成本 信貸評級	二〇二二年							
	航空 總額 百萬元	商品交易商 總額 百萬元	建築業 總額 百萬元	金屬及礦業 總額 百萬元	商業房地產 總額 百萬元	酒店及 旅遊業 總額 百萬元	石油及 天然氣 總額 百萬元	總計 總額 百萬元
優質	1,437	4,419	1,164	3,425	8,000	1,047	3,923	23,415
滿意	1,413	2,894	1,634	1,208	7,334	494	2,215	17,192
較高風險	100	12	33	26	276	15	38	500
信貸減值(第三階段)	155	689	497	257	1,305	206	919	4,028
總結餘	3,105	8,014	3,328	4,916	16,915	1,762	7,095	45,135
優質	-	(3)	-	-	(25)	(1)	(1)	(30)
滿意	(1)	(4)	(3)	(5)	(129)	(1)	(7)	(150)
較高風險	-	(1)	(4)	-	(84)	(1)	(2)	(92)
信貸減值(第三階段)	(32)	(435)	(412)	(157)	(761)	(18)	(442)	(2,257)
信貸減值總額	(33)	(443)	(419)	(162)	(999)	(21)	(452)	(2,529)
優質	0.0%	0.1%	0.0%	0.0%	0.3%	0.1%	0.0%	0.1%
滿意	0.1%	0.1%	0.2%	0.4%	1.8%	0.2%	0.3%	0.9%
較高風險	0.0%	8.3%	12.1%	0.0%	30.4%	6.7%	5.3%	18.4%
信貸減值(第三階段)	20.6%	63.1%	82.9%	61.1%	58.3%	8.7%	48.1%	56.0%
保障比率	1.1%	5.5%	12.6%	3.3%	5.9%	1.2%	6.4%	5.6%

信貸評級	二〇二一年							
	航空 總額 百萬元	商品交易商 總額 百萬元	建築業 總額 百萬元	金屬及礦業 總額 百萬元	商業房地產 總額 百萬元	酒店及 旅遊業 總額 百萬元	石油及 天然氣 總額 百萬元	總計 總額 百萬元
優質	896	5,878	1,181	1,730	9,581	731	3,594	23,591
滿意	2,257	2,788	1,506	1,781	9,735	1,353	2,892	22,312
較高風險	141	11	123	22	151	200	108	756
信貸減值(第三階段)	239	713	892	219	833	182	486	3,564
總結餘	3,533	9,390	3,701	3,752	20,300	2,466	7,080	50,222
優質	-	(1)	(24)	-	(92)	-	-	(117)
滿意	(8)	(5)	(3)	(14)	(21)	(4)	(24)	(79)
較高風險	(3)	(3)	(17)	(4)	(5)	(6)	(15)	(53)
信貸減值(第三階段)	(64)	(649)	(603)	(118)	(335)	(66)	(215)	(2,050)
信貸減值總額	(75)	(658)	(647)	(136)	(453)	(76)	(254)	(2,299)
優質	0.0%	0.0%	2.0%	0.0%	1.0%	0.0%	0.0%	0.5%
滿意	0.4%	0.2%	0.2%	0.8%	0.2%	0.3%	0.8%	0.4%
較高風險	2.1%	27.3%	14.2%	18.2%	3.3%	3.0%	13.9%	7.1%
信貸減值(第三階段)	26.8%	91.0%	67.6%	53.9%	40.2%	36.3%	44.2%	57.5%
保障比率	2.1%	7.0%	17.5%	3.6%	2.2%	3.1%	3.6%	4.6%

中國商業房地產

於企業、商業及機構銀行業務內，本集團承擔中國商業房地產風險的客戶貸款及墊款總額為32億元(二〇二一年十二月三十一日：37億元)。

信貸減值風險承擔的比例由二〇二一年的12%上升至33%，乃由於本年度市況繼續惡化，及二〇二一年撥備覆蓋由18%上升至57%，反映本年度撥備支出增加。被評為較高風險的貸款賬簿的比例亦較二〇二一年上升，且被評為優質的部分由38%下降至15%，乃由於大多數非信貸減值開發商客戶被置於非純粹預防性的早期預警中。

本集團繼續持有判斷性管理層額外撥加(第276頁)，較二〇二一年增加7,800萬元至1.73億元，反映不確定性增加及組合惡化程度加深。該額外撥加500萬元(二〇二一年：300萬元)乃就資產負債表外風險承擔所持。非信貸減值組合的覆蓋總額為10%或2%，不包括判斷性額外撥加。

本集團透過其於渤海銀行的聯營投資進一步間接承擔中國商業地產的風險。請參閱附註19於附屬公司、合營企業及聯營公司的投資。

	二〇二二年			
	中國 百萬元	香港 百萬元	集團餘下地區 百萬元	總計 百萬元
客戶貸款	953	2,248	39	3,240
資產負債表外	74	85	8	167
於二〇二二年十二月三十一日的總額	1,027	2,333	47	3,407
客戶貸款 — 按信貸質素				
總額				
優質	256	221	–	477
滿意	459	921	39	1,419
較高風險	–	271	–	271
信貸違約(第三階段)	238	835	–	1,073
於二〇二二年十二月三十一日的總額	953	2,248	39	3,240
客戶貸款 — 預期信貸虧損				
優質	–	(19)	–	(19)
滿意	(9)	(110)	–	(119)
較高風險	–	(83)	–	(83)
信貸違約(第三階段)	(37)	(559)	–	(596)
於二〇二二年十二月三十一日的總額	(46)	(771)	–	(817)
二〇二一年				
	中國 百萬元	香港 百萬元	集團餘下地區 百萬元	總計 百萬元
客戶貸款	881	2,728	130	3,739
資產負債表外	286	86	20	392
於二〇二一年十二月三十一日的總額	1,167	2,814	150	4,131
客戶貸款 — 按信貸質素				
總額				
優質	278	1,104	46	1,428
滿意	592	1,187	84	1,863
較高風險	–	–	–	–
信貸違約(第三階段)	11	437	–	448
於二〇二一年十二月三十一日的總額	881	2,728	130	3,739
客戶貸款 — 預期信貸虧損				
優質	–	(60)	(2)	(62)
滿意	(2)	(31)	(1)	(34)
較高風險	–	–	–	–
信貸違約(第三階段)	(4)	(120)	–	(124)
於二〇二一年十二月三十一日的總額	(6)	(211)	(3)	(220)

債務證券及其他合資格票據(經審核)

本節載有債務證券及國庫券總額的進一步詳情。

本集團採用的標準信貸評級乃根據標準普爾或其對等機構所採用的評級。對於所持擁有短期評級的債務證券，本集團乃按照發行人的長期評級呈報。對於未被評級的證券，本集團則採用信貸評級及計量一節(第302頁)所述的內部信貸評級方法作評級。

債務證券及其他合資格票據總額增加89億元至1,717億元(二〇二一年十二月三十一日：1,628億元)。

第一階段總結餘增加88億元至1,661億元(二〇二一年十二月三十一日：1,574億元)，其中增加73億元未被評級。未評級證券中，97%(二〇二一年十二月三十一日：88%)內部評級為優質，且3%(二〇二一年十二月三十一日：12%)內部評級為滿意。

第二階段總結餘大致持平，為55億元(二〇二一年十二月三十一日：53億元)，包括巴基斯坦主權降級。

第三階段總結餘為1億元(二〇二一年十二月三十一日：1億元)，包括加納主權降級。

攤銷成本及按公允價值計入其他全面收入	二〇二二年			二〇二一年		
	總額 百萬元	預期信貸虧損 百萬元	淨額 ² 百萬元	總額 百萬元	預期信貸虧損 百萬元	淨額 ² 百萬元
第一階段	166,103	(25)	166,078	157,352	(67)	157,285
AAA	73,933	(10)	73,923	75,920	(23)	75,897
AA-至AA+	42,327	(4)	42,323	40,577	(8)	40,569
A-至A+	29,488	(2)	29,486	23,993	(3)	23,990
BBB-至BBB+	7,387	(1)	7,386	11,071	(27)	11,044
低於BBB-	1,047	(2)	1,045	1,123	(1)	1,122
未被評級	11,921	(6)	11,915	4,668	(5)	4,663
第二階段	5,455	(90)	5,365	5,315	(42)	5,273
AAA	21	-	21	641	(7)	634
AA-至AA+	40	-	40	592	(3)	589
A-至A+	17	(1)	16	22	(1)	21
BBB-至BBB+	2,605	(16)	2,589	2,869	(10)	2,859
低於BBB-	2,485	(71)	2,414	809	(21)	788
未被評級	287	(2)	285	382	-	382
第三階段	144	(106)	38	113	(66)	47
低於BBB-	67	(55)	12	-	-	-
未被評級	77	(51)	26	113	(66)	47
總結餘¹	171,702	(221)	171,481	162,780	(175)	162,605

1 第三階段總額包括信貸減值債務證券2,800萬元(二〇二一年：3,300萬元)，減值1,300萬元(二〇二一年：零)

2 按公允價值計入其他全面收入的工具的呈列未扣除預期信貸虧損。雖然該表的呈列以淨額為基準，但資產負債表內淨值總額為1,716.40億元(二〇二一年十二月三十一日：1,627億元)。請參閱第239頁按階段劃分的金融工具分析表

國際財務報告準則第9號預期信貸虧損方法(經審核)

釐定預期信貸虧損的方法

信貸虧損詞彙

組成部分	定義
概約或然率	交易對手自報告日期(第一階段)起未來12個月或產品全期(第二階段)將違約的概率，並納入對信貸風險造成影響的前瞻性經濟假設的影響，如失業率及國內生產總值預測。 違約或然率估計將隨經濟週期波動。違約或然率的全期(或期限結構)乃基於統計模型，使用歷史數據校準並調整至包含前瞻性經濟假設。
違約損失率	於違約時預計造成的損失(經納入相關前瞻性經濟假設的影響)，代表到期合約現金流量與銀行預期收取的金額之間的差額。 經計及相關前瞻性經濟假設，本集團根據回收率的歷史記錄估計違約損失率，並考慮收回金融資產的任何重要抵押品。
違約風險承擔	於違約時的預期資產負債表風險承擔(經計及風險承擔期間的預期變動)，其中包括動用信貸額度、償還本金和利息和攤銷的影響。

為釐定預期信貸虧損，此等組成部分相乘：參考期間的違約或然率(最多12個月或全期)×違約損失率×違約風險承擔，並以實際利率為折現率折現至結算日。

國際財務報告準則第9號預期信貸虧損模型乃按全球基準為企業、商業及機構銀行業務而制定，與其各自組合保持一致。然而，部分主要國家亦已制定針對特定國家的模型。

在國家或地區層面評估前瞻性資訊的校準，以考慮當地的宏觀經濟條件。

零售銀行業務的預期信貸虧損模型針對特定國家和產品構建，以表現個人、私人及中小企業銀行業務的當地特性。

對於較不重大的零售組合，本集團採用基於歷史滾動率或損失比率的簡化方法處理：

- 就中型的零售組合而言，組合採用滾動率模型。該模型使用矩陣按期計算拖欠狀態的平均貸款遷移率，其後透過將拖欠情況逾期期數除以不同時間範圍，進行矩陣乘法計算最終違約或然率。
- 就較小型的零售組合而言，組合採用損失比率模型。此等模型使用經調整總銷賬率，乃按過去12個月的每月撇銷和收回以及未償還總餘額計算得出。
- 儘管損失比率模型未包含前瞻性資料，但是倘宏觀經濟預測發生重大變動，將完成對模型結果是否需要進行調整的評估。

就有限數目的風險承擔而言，倘並無數據可用於計算批授時的違約或然率，則使用模擬參數或方法，以應用信貸風險大幅增加標準；或就部分零售組合而言，其中並無違約損失率數據的全部紀錄，則使用類似組合的虧損經驗作出估計。模擬的使用受到監察及將隨時間減少。

以下流程用於評估模型的持續表現：

- 季度模型監測，使用最新數據比較模型預測與實際結果之間的差異與經批准限額。
- 集團模型驗證部對重大模型表現的年度獨立驗證；非重大模型的簡化驗證已完成。

應用全期

預期信貸虧損乃根據本集團面臨信貸風險的期間估計。對於大多數風險承擔而言，這相當於最長合約期。然而，就零售信用卡和企業業務而言，本集團一般不會就透支額度強制實行合約期，合約期最短可達一天。因此，就此等工具而言，本集團面臨信貸風險的期間反映了其行為年期(含客戶行為預期)及信貸風險管理行動減少風險承擔期間的程度。零售信用卡於我們業務所在市場的平均行為年期為3至6年。

於二〇二二年，我們使用近期數據重新估算企業透支額度的行為年期，並確認現有的24個月年期仍屬合適。

信貸減值撥備的組成(經審核)

下表概述本集團於二〇二二年十二月三十一日及二〇二一年十二月三十一日的信貸減值撥備餘額的主要組成部分。

管理層判斷前預期信貸虧損撥備總額包括模型表現模型後調整及多種經濟情景的影響。於二〇二二年十二月三十一日，模型預期信貸虧損撥備總額(亦包括判斷模型後調整及管理層額外撥加)佔信貸虧損撥備總額的26%(二〇二一年十二月三十一日：23%)。於二〇二二年十二月三十一日，模型預期信貸虧損撥備的17%與判斷性調整有關，而於二〇二一年十二月三十一日為25%。

二〇二二年十二月三十一日	企業、商業及 機構銀行業務 百萬元	個人、私人及 中小企業 銀行業務 百萬元	創投業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
模型預期信貸虧損撥備(基準預測)	505	556	12	194	1,267
多種經濟情景的影響 ¹	38	6	-	6	50
管理層判斷前預期信貸虧損撥備總額	543	562	12	200	1,317
判斷模型後調整					
— 模型校準	-	10	-	-	10
— 多種經濟情景	-	34	-	-	34
管理層額外撥加 ²					
— 新型冠狀病毒及其他	-	37	-	-	37
— 中國商業房地產	173	-	-	-	173
— 斯里蘭卡	9	-	-	-	9
模型撥備總額	725	643	12	200	1,580
其中：第一階段	194	413	10	34	651
第二階段	411	118	1	100	630
第三階段	120	112	1	66	299
第三階段非模型撥備	3,702	664	-	129	4,495
信貸減值撥備總額	4,427	1,307	12	329	6,075

二〇二一年十二月三十一日	企業、商業及 機構銀行業務 百萬元	個人、私人及 中小企業 銀行業務 ³ 百萬元	創投資務 ³ 百萬元	中央及 其他項目 ^{3,4} 百萬元	總計 百萬元
模型預期信貸虧損撥備(基準預測)	365	529	3	103	1,000
多種經濟情景的影響 ¹	32	14	-	9	55
管理層判斷前預期信貸虧損撥備總額	397	543	3	112	1,055
判斷模型後調整	-	-	-	-	-
— 模型校準	-	7	-	-	7
— 多個經濟情景	-	-	-	-	-
管理層額外撥加 ²					
— 新型冠狀病毒	102	147	-	-	249
— 中國商業房地產	95	-	-	-	95
模型撥備總額	594	697	3	112	1,406
其中：第一階段	163	377	1	68	609
第二階段	425	185	2	44	656
第三階段	6	135	-	-	141
第三階段非模型撥備	4,073	662	-	68	4,803
信貸減值撥備總額	4,667	1,359	3	180	6,209

1 包括1,700萬元的模型後調整(二〇二一年：5,100萬元)

2 第一階段為5,500萬元(二〇二一年：1.15億元)；第二階段為148億元(二〇二一年：2.08億元)；及第三階段為1,600萬元(二〇二一年：2,100萬元)

3 隨著創投資務的戰略重要性提升並向管理層報告，其已自二〇二二年一月一日起成為獨立經營類別。過往期間經已重列

4 包括現金及央行結存、應計收益、持有待售資產和其他資產

模型後調整

作為正常模型監控和驗證操作流程的一部分，倘模型表現不符監測閾值或檢驗標準，則完成評估以確定是否需要進行預期信貸虧損模型後調整，以改正已識別的模型問題。模型後調整將於模型已更新至改正已識別的模型問題或處於監測閾值內的預計回報時刪除。

於二〇二二年十二月三十一日，合計172項模型中，9項模型已應用於模型後調整。模型後調整總計減少6,000萬元(0.5%的模型撥備)，而於二〇二一年十二月三十一日增加1,700萬元，且主要與企業、商業及機構銀行業務多種經濟場景的減少1,700萬元及馬來西亞個人、私人及中小企業銀行業務客戶的預期信貸虧損減少2,400萬元有關。

在該等模型後調整的基礎上，亦已採用覆蓋模型並無涉及之風險的單獨判斷管理層調整。該等調整概述如下。

	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元
模型表現模型後調整		
企業、商業及機構銀行業務	(22)	24
個人、私人及中小企業銀行業務	(38)	(15)
中央及其他項目	-	8
模型表現模型後調整總額	(60)	17

釐定預期信貸虧損的主要假設及判斷

納入前瞻性資訊

不斷變化的經濟環境是銀行客戶履行到期義務能力的關鍵決定因素。國際財務報告準則第9號的基本原則為銀行對潛在未來信貸風險虧損所持撥備不僅應取決於當前經濟的健康狀況，還應考慮經濟環境的潛在變化。例如，倘一家銀行預計來年全球經濟可能會出現大幅放緩，那麼其現時應持有更多的撥備，以吸收在不久的將來可能發生的信貸虧損。

為反映經濟環境變化的影響，用於計算預期信貸虧損的違約或然率及違約損失率計及前瞻性資訊，該等資訊的形式為可能會對本集團客戶的還款能力產生影響的經濟變數價值和資產價格的預測。

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

預測與預期信貸虧損計算方法有關的主要宏觀經濟變數及非線性的影響

在基礎預測中—管理層認為最可能的結果—全球經濟的增幅預期於近期有所緩慢，原因為央行保持貨幣政策的限制性。全球GDP預測於二〇二三年增長少於3%。於新型冠狀病毒之前的10年(二〇一〇年至二〇一九年)世界經濟增幅平均為3.7%。大多數經濟體於二〇二二年面臨的眾多逆風可能會在未來數月持續。然而，預計於二〇二三年下半年增幅恢復穩定。

二〇二三年展望面臨的風險平衡為下行方向。其中包括通脹及利率上升的影響、持續的地緣政治緊張局勢，為防止新型冠狀病毒蔓延而重新實施的封鎖/限制措施，以及主要國家房地產行業的調整。

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

為評估可能結果範圍，本集團圍繞基準預測而模擬一系列50個情景，根據各情景計算預期信貸虧損並為各情景結果分配2%的相等權重。此等情景乃透過蒙特卡羅(Monte Carlo)模擬法產生，用於解決在本集團營運所處的多個國家製造諸多現實替代情景的難題，此方法在產生此類替代情景模型的同時，亦計及圍繞經濟結果的一九九〇年第一季度至二〇二二

年第三季度期間觀察到的歷史不確定性(或波動性)程度以及此等結果如何各自趨向同步而行(或相關性)。其本質上是指不對這50個情景分別具體描述，而是集中探討全球經濟的一系列假設的替代結果，包括優於預期及加大預期壓力的情景。

以下國內生產總值圖表說明有關先前期間主要足跡市場實際情況的基準預測情況。長期增長率乃基於二〇三〇年預期的經濟擴張速度。下表載列本集團對主要業務所在市場的基準預測概要，以及不同情景的相應時段。表格中最高點/最低點表示基準預測內的最大值及最低值。

中國增幅預計於二〇二三年加速至5.8%，而於二〇二二年則少於3.5%。隨著國家逐漸放鬆新型冠狀病毒清零的立場並開始重新開放，消費會開始復蘇。最近宣佈的房地產行業政策支持措施亦預期將會提升二〇二三年下半年整體經濟前景。與中國一樣，香港的GDP預計將從二〇二二年的收縮3%提高至二〇二三年增長約2.5%，其受益於旅行限制及社交距離措施的不斷放鬆，以及勞工市場的大幅改善。然而，上行空間將受到外部行業預期疲軟的限制。由於緊縮的貨幣政策及高通脹，美國及歐洲地區等主要經濟體預期將大幅放緩。外部需求放緩亦將是新加坡二〇二三年GDP增長從二〇二二年約3.5%放緩至2.8%、韓國從2.7%放緩至約2%的一個關鍵因素。預期印度增長亦將放緩，預計二〇二四年全年(截至二〇二四年三月)的GDP增長將從二〇二三年全年的7%增加5.5%。被壓抑的需求減弱(尤其是服務行業)，利率上升，實際工資增長有限，以及與該地區其他國家一樣，全球需求放緩，將對經濟活動產生壓力。

近期全球GDP增長放緩將轉化為二〇二三年商品需求增長放緩。布倫特原油的平均價格預計於二〇二三年約為91元，而於二〇二二年約為100元。

中國國內生產總值 按年%



香港地區生產總值 按年%



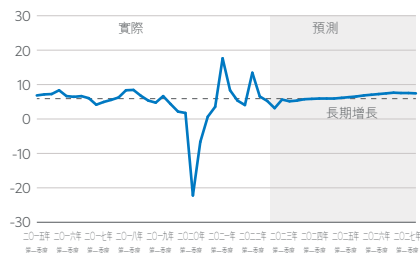
韓國國內生產總值 按年%



新加坡國內生產總值 按年%



印度國內生產總值 按年%



長期增長 = 二〇三〇年的預期國內生產總值增長

	二〇二二年							
	中國				香港			
	GDP增長 (按年百分比)	失業率 %	3個月利率 %	樓價 (按年百分比)	GDP增長 (按年百分比)	失業率 %	3個月利率 %	樓價 (按年百分比)
基準預測¹								
二〇二三年	5.8	4.0	1.4	0.6	2.4	3.0	3.6	(4.4)
二〇二四年	5.4	3.9	1.9	3.3	2.5	2.9	3.1	3.9
二〇二五年	5.2	3.8	2.4	4.9	2.2	2.9	2.5	3.7
二〇二六年	4.8	3.8	2.7	4.5	2.3	2.9	2.4	2.8
二〇二七年	4.5	3.8	3.0	4.4	2.1	2.9	2.4	2.7
5年平均²	5.1	3.9	2.3	3.6	2.3	3.0	2.8	1.7
最高點	7.9	4.1	3.0	5.0	4.3	3.1	3.6	4.9
最低點	4.5	3.8	1.4	0.0	0.5	2.9	2.4	(8.4)
蒙特卡羅								
低 ³	1.1	3.4	0.6	(3.4)	(3.8)	1.7	0.5	(22.0)
高 ⁴	9.6	4.3	4.4	10.0	8.0	4.2	6.1	26.8

	二〇二二年							
	新加坡				韓國			
	GDP增長 (按年百分比)	失業率 %	3個月利率 %	樓價 (按年百分比)	GDP增長 (按年百分比)	失業率 %	3個月利率 %	樓價 (按年百分比)
基準預測¹	2.8	3.2	4.5	1.0	2.1	3.2	3.9	0.0
二〇二三年	2.5	3.0	3.3	1.6	2.5	3.2	3.3	2.2
二〇二四年	2.6	3.0	2.5	3.9	2.3	3.1	2.9	2.8
二〇二五年	2.9	3.0	2.4	3.5	2.0	3.1	2.7	2.8
二〇二六年	2.8	3.0	2.4	3.9	1.8	3.0	2.7	2.8
二〇二七年	2.7	3.0	3.1	2.8	2.2	3.1	3.1	2.1
5年平均²	3.7	3.2	4.7	4.7	2.5	3.3	3.9	2.8
最高點	1.7	3.0	2.4	(2.4)	1.8	3.0	2.7	(0.4)
最低點	2.8	3.2	4.5	1.0	2.1	3.2	3.9	0.0
蒙特卡羅								
低 ³	(3.4)	2.1	0.8	(15.9)	(2.8)	1.1	1.1	(5.4)
高 ⁴	8.6	4.5	5.6	20.4	7.0	4.9	5.9	10.0

	二〇二二年				
	印度				
	GDP增長 (按年百分比)	失業率 %	3個月利率 %	樓價 (按年百分比)	布倫特原油 (每桶元)
基準預測¹					
二〇二三年	5.5	不適用	6.0	2.9	91.0
二〇二四年	6.0	不適用	5.4	5.6	97.5
二〇二五年	6.5	不適用	5.5	7.1	109.3
二〇二六年	7.4	不適用	5.5	7.1	116.9
二〇二七年	7.5	不適用	5.3	7.0	118.3
5年平均²	6.4	不適用	5.6	5.7	106.6
最高點	7.7	不適用	6.3	7.2	118.8
最低點	3.2	不適用	5.3	1.6	88.0
蒙特卡羅					
低 ³	1.5	不適用	1.9	(1.1)	42.4
高 ⁴	12.1	不適用	9.5	13.0	204.2

二〇二一年

	中國				香港			
	GDP增長 (按年百分比)	失業率 %	3個月利率 % (按年百分比)	樓價	GDP增長 (按年百分比)	失業率 %	3個月利率 % (按年百分比)	樓價
5年平均 值 ²	5.4	3.4	2.8	4.0	2.6	3.8	1.5	3.1
最高	6.1	3.4	3.1	4.5	3.5	4.4	2.3	5.3
最低點	4.7	3.4	2.1	1.8	1.8	3.7	0.3	2.7
蒙特卡羅								
低 ³	2.6	3.3	1.3	(2.8)	(1.7)	2.4	(0.3)	(12.4)
高 ⁴	8.3	3.5	4.6	11.1	6.9	5.8	5.0	22.8

二〇二一年

	新加坡				韓國			
	GDP增長 (按年百分比)	失業率 %	3個月利率 % (按年百分比)	樓價	GDP增長 (按年百分比)	失業率 %	3個月利率 % (按年百分比)	樓價
5年平均 值 ²	2.5	3.1	1.4	3.6	2.5	3.3	1.6	2.7
最高	4.8	3.4	2.2	4.2	2.8	3.7	2.2	10.9
最低點	1.8	3.0	0.5	3.3	2.4	3.1	1.2	(0.3)
蒙特卡羅								
低 ³	(4.0)	2.1	0.1	(4.1)	(3.1)	2.7	0.5	(5.2)
高 ⁴	9.4	4.5	4.2	15.4	7.1	4.5	4.3	9.5

二〇二一年

	印度				
	GDP增長 (按年百分比)	失業率 %	3個月利率 % (按年百分比)	樓價	布倫特原油 (每桶元)
5年平均 值 ²	6.4	不適用	5.4	7.1	63.7
最高點	16.6	不適用	6.2	7.2	73.5
最低點	4.2	不適用	4.0	5.8	60.0
蒙特卡羅					
低 ³	2.0	不適用	3.2	(1.9)	8.9
高 ⁴	10.5	不適用	8.8	24.9	211.4

1 年度數字指曆年，惟印度除外，其涵蓋截至每年第一季度止財政年度。例如，二〇二二年為二〇二二年第二季度至二〇二三年第一季度

2 二〇二二年十二月三十一日報告的5年平均價值涵蓋二〇二三年第一季度至二〇二七年第四季度

3 指用於釐定非線性經濟情景範圍中的第10個百分位數

4 指用於釐定非線性經濟情景範圍中的第90個百分位數

多種經濟場景的影響

本集團呈報的最終可能性加權預期信貸虧損是使用蒙特卡羅模型的50個情景的各自預期信貸虧損的簡單平均值。蒙特卡羅方法的優勢在於其生成了許多覆蓋我們全球足跡的合理替代場景。蒙特卡羅模型於二〇二二年重新開發，以增加模型預測的情景範圍。

重新開發的蒙特卡羅模型於二〇二二年第四季度實施並預測範圍更廣的情景。計算為按蒙特卡羅模型計算的概率權重預期信貸虧損與非權重基準預測預期信貸虧損之間的差額的非線性總額為5,000萬元(二〇二一年十二月三十一日：400萬元)。企業、商業及機構銀行業務以及中央及其他項目信貸組合為按零售信貸組合應佔的餘額600萬元計算的非線性4,400萬元。由於就個人、私人及中小企業銀行業務信貸組合計算的非線性仍然相對較低，判斷模型後調整3,400萬元予以應用。

下表載列多種經濟場景(包括多種經濟場景模型後調整)以及管理層額外撥加對第一階段、第二階段及第三階段模型預期信貸虧損的影響。

	基準預測 百萬元	多種經濟場景 ¹ 百萬元	管理層 額外撥加及 其他判斷性調整 百萬元	模型預期信貸 虧損總額 ² 百萬元
於二〇二二年十二月三十一日的預期信貸虧損總額	1,267	84	229	1,580
於二〇二一年十二月三十一日的預期信貸虧損總額	1,000	55	351	1,406

1 包括與個人、私人及中小企業銀行業務有關的判斷模型後調整3,400萬元(二〇二一年十二月三十一日：零元)。二〇二一年包括模型表現模型後調整5,100萬元

2 模擬預期信貸虧損總額包括第一階段和第二階段的結餘12.81億元(二〇二一年十二月三十一日：12.65億元)及第三階段貸款的模擬預期信貸虧損2.99億元(二〇二一年十二月三十一日：1.41億元)

多種場景下的平均預期信貸虧損較僅使用最可能出現場景(基準預測)計算的預期信貸虧損高7%。對非線性敏感度較高的組合包括具有較高槓桿及/或較長期限的組合，例如項目及航運融資組合。其他組合顯示最低水平的非線性，乃由於結構原因(例如個人、私人及中小企業銀行業務組合的重大抵押化)而對宏觀經濟影響的回應有限。

判斷性調整

於二〇二二年十二月三十一日，本集團持有預期信貸虧損的判斷性調整載於下表。所有的判斷性調整均於計及所呈報的模型表現模型後調整後釐定並按季度重新評估，其經國際財務報告準則第9號減值委員會審核並批准。

二〇二二年十二月三十一日	企業、商業及 機構銀行業務 百萬元	個人、私人及中小企業銀行業務			總計 百萬元
		按揭 百萬元	信用卡 百萬元	其他 百萬元	
判斷模型後調整	-	3	11	30	44
判斷性管理層額外撥加：					
— 新型冠狀病毒及其他額外撥加	-	2	5	30	37
— 中國商業房地產	173	-	-	-	-
— 斯里蘭卡	9	-	-	-	-
判斷性調整總額	182	5	16	60	81
按階段劃分的判斷性調整：					
— 第一階段	37	1	5	39	45
— 第二階段	138	3	9	17	29
— 第三階段	9	1	2	4	7
二〇二一年十二月三十一日					
判斷模型後調整	-	-	-	7	7
判斷性管理層額外撥加：					
— 新型冠狀病毒	102	36	15	96	147
— 中國商業房地產	95	-	-	-	-
— 斯里蘭卡	-	-	-	-	-
判斷性調整總額	197	36	15	103	154
按階段劃分的判斷性調整：					
— 第一階段	31	-	13	75	87
— 第二階段	166	25	2	19	46
— 第三階段	-	11	1	9	21

模型後調整

於二〇二二年十二月三十一日，令預期信貸虧損增加4,400萬元(二〇二一年十二月三十一日：700萬元)的判斷模型後調整已應用於若干個人、私人及中小企業銀行業務模型。此金額3,400萬元(二〇二一年十二月三十一日：零元)與多個經濟情景有關。餘下乃因延期還款及其他支持計劃已抑制觀察到的違約，主要是為了阻止模型檢測不符而導致預期信貸虧損的回撥。其將於觀察到的違約正常化時回撥。

管理層額外撥加

企業、商業及機構銀行業務

新型冠狀病毒

於二〇二一年十二月三十一日的新型冠狀病毒額外撥加1.02億元已於二〇二二年悉數撥回，且於二〇二二年十二月三十一日並無持有額外撥加。

中國商業房地產

中國房地產開發商繼續面臨流動性問題，此乃由於政府旨在對房地產行業進行去槓桿化並確保房地產開發商有財務能力完成在建住宅物業的政策變更所引發。政府於二〇二〇年八月推出「三道紅線」模型，通過限制外債增長率來收緊房地產開發商的融資條件。由於對向最終買家出售房產的額外控制(例如按揭貸款控制、定價控制、資格控制)，以及限制開發商從零售住宅買家支付現金的「託管賬戶」獲取現金的能力，開發商的現金流受到了很大的擠壓。此外，隨著資本市場對緊縮政策的負面反應，我們注意到債券定價波動更大，開發商獲得資本市場流動資金的機遇減少。因此，一些開發商在償還融資義務方面已面臨／正面臨困境。

於二〇二二年十二月三十一日，本集團於中國商業房地產的客戶的貸款及墊款為32億元(二〇二一年十二月三十一日：37億元)。客戶層面的分析正在持續進行，高風險客戶將被置於純粹預防性或非純粹預防性的早期預警狀態。鑒於中國商業房地產行業風險的不斷演變的性質，通過估計進一步惡化而被置於早期預警狀態的客戶的影響，我們已作出1.73億元(二〇二一年十二月三十一日：9,500萬元)的管理層額外撥加。

斯里蘭卡

由於二〇二二年上半年斯里蘭卡主權違約後持續的經濟不確定性，判斷性額外撥加900萬元(二〇二一年十二月三十一日：零元)針對在斯里蘭卡建模第三階段風險敞口持有，而該風險尚未單獨進行減值評估。

個人、私人及中小企業銀行業務

雖然就大多數市場而言，全行業的政府新型冠狀病毒救濟措施已經結束，但一些市場的救濟措施近期才結束或可獲得有限的救濟。於十二月三十一日，就該等組合的餘下新型冠狀病毒相關風險持有2,100萬元(二〇二一年十二月三十一日：1.47億元)。

額外撥加1,600萬元(二〇二一年十二月三十一日：零元)亦已應用於反映營運環境的挑戰，部分由於若干市場不斷上升的利率及二〇二二年最後季度主權違約的影響所導致，兩者並無完全體現模型結果。

第三階段資產

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

預期信貸虧損計算方法對宏觀經濟變數的敏感度

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

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

本集團面臨與宏觀經濟展望不確定性相關的經營環境的下行風險。為此，本集團實施了預期信貸虧損敏感性分析來研究集團業務覆蓋的市場中經濟恢復放緩產生的影響，並考慮了兩種下行場景。第一種情景基於英倫銀行二〇二二年監管年度週期性情景(二〇二二年ACS)，並為深度同步的全球衰退，其特徵是商品價格相對於基準、通脹及利率顯著上漲。在第二種較為溫和的下行情景中，由於供應鏈危機加劇及促使進一步收緊貨幣政策，發達經濟體的通脹短期內意外呈上行趨勢。金融市場疲軟，債券收益率飆升，股票劇跌。情緒惡化亦導致對房地產市場進行調整。於第二種場景下，發達經濟體較新興市場受到的衝擊更大。

	基線		二〇二二年ACS		低迷的經濟衰退	
	五年平均值	峰值／峰谷	五年平均值	峰值／峰谷	五年平均值	峰值／峰谷
中國GDP	5.1	7.9/4.5	3.1	4.7/(2.6)	4.9	7.2/3.7
中國失業率	3.9	4.1/3.8	5.2	5.6/4.6	4.1	4.3/3.8
中國房地產價格	3.6	5.0/0.0	(6.5)	9.2/(22.1)	3.3	6.9/(1.8)
香港GDP	2.3	4.3/0.5	(0.7)	2.9/(9.7)	2.1	3.4/(0.1)
香港失業率	3.0	3.1/2.9	5.8	7.0/2.7	3.1	3.2/3.0
香港房地產價格	1.7	4.9/(8.4)	(10.6)	6.2/(24.8)	1.4	5.1/(9.5)
美國GDP	1.7	3.1/(0.4)	0.1	2.4/(5.9)	1.6	3.9/(2.6)
新加坡GDP	2.7	3.7/1.7	1.1	4.6/(7.0)	2.6	3.1/1.4
印度GDP	6.4	7.7/3.2	4.3	6.6/(0.2)	6.3	7.7/3.2
原油	106.6	118.8/88.0	140.3	148.4/118.8	90.2	104.9/77.3

期間涵蓋二〇二三年第一季度至二〇二七年第四季度

	基礎 (GDP, 按年漲跌幅)					二〇二二年ACS (GDP, 按年漲跌幅)					和基礎之間的差額				
	二〇二三年	二〇二四年	二〇二五年	二〇二六年	二〇二七年	二〇二三年	二〇二四年	二〇二五年	二〇二六年	二〇二七年	二〇二三年	二〇二四年	二〇二五年	二〇二六年	二〇二七年
中國	5.8	5.4	5.2	4.8	4.5	0.1	2.2	4.6	4.2	4.2	(5.7)	(3.2)	(0.6)	(0.6)	(0.4)
香港	2.4	2.5	2.2	2.3	2.1	(5.7)	(3.5)	2.5	1.7	1.4	(8.1)	(6.0)	0.3	(0.6)	(0.7)
美國	(0.2)	1.8	2.6	2.1	2.1	(3.3)	(1.2)	1.7	1.5	1.5	(3.1)	(3.0)	(0.8)	(0.6)	(0.6)
新加坡	2.8	2.5	2.6	2.9	2.8	(3.7)	(0.6)	3.6	3.0	2.9	(6.5)	(3.1)	0.9	0.1	0.1
印度	4.9	5.9	6.3	7.2	7.6	1.7	2.7	4.7	6.0	6.4	(3.1)	(3.3)	(1.6)	(1.1)	(1.2)

每年為第一季度至第四季度。例如，二〇二三年為二〇二三年第一季度至二〇二三年第四季度。

	基礎 (GDP, 按年漲跌幅)					低迷的經濟衰退 (GDP, 按年漲跌幅)					和基礎之間的差額				
	二〇二三年	二〇二四年	二〇二五年	二〇二六年	二〇二七年	二〇二三年	二〇二四年	二〇二五年	二〇二六年	二〇二七年	二〇二三年	二〇二四年	二〇二五年	二〇二六年	二〇二七年
中國	5.8	5.4	5.2	4.8	4.5	5.0	5.0	5.2	4.8	4.5	(0.8)	(0.4)	0.1	0.0	0.0
香港	2.4	2.5	2.2	2.3	2.1	1.6	2.0	2.4	2.3	2.1	(0.8)	(0.5)	0.1	0.0	0.0
美國	(0.2)	1.8	2.6	2.1	2.1	(1.6)	1.5	3.1	2.4	2.7	(1.5)	(0.3)	0.6	0.3	0.6
新加坡	2.8	2.5	2.6	2.9	2.8	1.9	2.3	2.8	3.0	3.0	(0.9)	(0.2)	0.2	0.1	0.2
印度	4.9	5.9	6.3	7.2	7.6	4.8	5.5	6.2	7.2	7.6	(0.1)	(0.4)	(0.1)	0.0	0.0

每年為第一季度至第四季度。例如，二〇二三年為二〇二三年第一季度至二〇二三年第四季度

與基線預期信貸虧損準備金(不包括多個經濟場景和在這些場景中已吸收了部分風險的管理層額外撥加的影響)相比,在低迷的經濟衰退場景下,建模的第一階段及第二階段的預期信貸虧損準備金(包括表內和表外資產負債表工具)總額高出約3,200萬元,及在二〇二二年ACS場景下,高出4.59億元。在低迷的經濟衰退及二〇二二年ACS場景下,第二階段資產的比例將從基本情況下的3.1%分別增加至3.3%和8.1%。這考慮了風險敞口自第一階段轉移至第二階段的影響,但未考慮第三階段違約金額的增加。

在此兩種場景下,企業、商業及機構銀行業務的大部分增長來自受影響的阿聯酋及香港的主要企業及項目融資組合。就個人、私人及中小企業銀行業務組合而言,大多數增長來自無抵押零售組合及受影響的台灣及新加坡信用卡組合。

建模的第三階段準備金沒有重大變更,這主要與無擔保個人、私人及中小企業銀行業務風險敞口有關,其違約損失率對宏觀經濟預測的變動不敏感。未建模的第三階段風險敞口也沒有重大變化,因為它們對具體客戶的因素比對其他宏觀經濟場景更敏感。

因為用於降低風險潛在增加和基礎信貸組合變動的管理措施的影響和其他因素,任一場景的實際結果可能有重大差異。

	呈報的總額 ¹ 百萬元	呈報的預期 信貸虧損 ¹ 百萬元	預期信貸 虧損基本情況 百萬元	低迷的 經濟衰退 百萬元	二〇二二年 ACS 百萬元
建模的第一階段					
企業、商業及機構銀行業務	315,437	157	138	148	191
個人、私人及中小企業銀行業務	193,239	395	372	379	447
創投資務	691	10	10	10	10
中央及其他項目	210,745	28	25	26	38
不包括管理層額外撥加的總額	720,112	590	545	563	686
建模的第二階段					
企業、商業及機構銀行業務	19,432	275	256	269	435
個人、私人及中小企業銀行業務	1,821	106	89	90	227
創投資務	18	1	1	1	1
中央及其他項目	6,208	88	85	85	86
不包括管理層額外撥加的總額	27,479	470	431	445	749
建模的第一及第二階段總額					
企業、商業及機構銀行業務	334,869	432	394	417	626
個人、私人及中小企業銀行業務	195,060	501	461	469	674
創投資務	709	11	11	11	11
中央及其他項目	216,953	116	110	111	124
不包括管理層額外撥加的總額	747,859	1,060	976	1,008	1,435
第三階段風險敞口					
其他資產 ²	8,975	4,778			
管理層額外撥加的預期信貸虧損	101,606	18			
二〇二二年十二月三十一日報告的總額	858,172	6,075			

1 包括資產負債表內及外有關工具

2 包括現金及央行結存；應計收益；其他資產；及持有待售資產

信用風險顯著增加(SICR)

定量標準

信用風險顯著增加通過將報告日的違約風險與信用發起時的違約風險對比進行評估。違約風險的變動是否顯著通過定量和定性標準進行評估。已針對每一業務單獨確定定量顯著惡化閾值。如適用，應一致應用於各業務線。

如果資產在風險敞口剩餘期限內的平均年化有效期違約或然率突破相對和絕對閾值，則資產被視為出現信用風險顯著增加。

信用風險增加的絕對指標用來描述以下情況：風險敞口的國際財務報告準則第9號違約或然率在初始確認時相對較低，即使其增加數倍，也不代表信用風險顯著增加。當國際財務報告準則第9號違約或然率相對較高時，更適合使用相對指標來評估當國際財務報告準則第9號違約或然率快速攀升時，信用風險是否顯著增加。

已依據以下原則對信用風險顯著增加閾值進行了校準：

- 穩定性：設置的閾值被用來實現信貸組合級的穩定第二階段統計總體，盡量減少在第一階段和第二階段之間的較短期間來回移動的賬戶數量

- 準確性：設置的閾值使得第二階段風險敞口最終違約的傾向顯著高於第一階段風險敞口

- 依賴於最後擔保：閾值比較嚴格，使得有較高比例的賬戶因為前瞻性國際財務報告準則第9號違約或然率的變動，而不是因為後顧式最後擔保(比如拖欠)進入第二階段

- 與業務和產品風險概況的關係：業務反映了不同產品之間的相對風險差異，並與業務流程保持一致

對於企業、商業及機構銀行客戶，相對閾值是國際財務報告準則第9號違約或然率增加100%，國際財務報告準則第9號違約或然率的絕對變動在50個基點和100個基點之間。

對於個人及中小企業銀行客戶，香港、新加坡、馬來西亞、阿聯酋及台灣已於二〇二二年就信用卡及一個個人貸款組合引入組合特定量門檻。門檻包括國際財務報告準則第9號違約或然率的相對及絕對增加，以及該等風險敞口的平均全期國際財務報告準則第9號違約或然率截止值，而該等敞口屬於客戶使用限制範圍(就信用卡而言)，在餘下期限(就個人貸款而言)及現有風險敞口與已逾期1至29日的風險敞口之間的差額內。

門檻範圍適用於：

組合	相關國際財務報告準則第9號 違約或然率上升 (%)	絕對國際財務報告準則第9號 違約或然率上升 (%)	客戶使用率 (%)	餘下期限 (%)	平均國際財務報告準則第9號 違約或然率 (全期)
信用卡—當期	50%–150%	3.4%–9.3%	15%–90%	–	4.15%–11.6%
信用卡—逾期1至29日	100%–210%	3.5%–6.1%	25%–67%	–	1.5%–18.5%
個人貸款—當期	–	3.5%	–	70%	2.8%
個人貸款—逾期1至29日	25%	3%	–	75%	–

此變動的影響已轉移至信用卡結餘2.12億元，且個人貸款結餘1,400萬元由第二階段轉移至第一階段，導致預期信貸虧損減少淨額1,500萬元。

就所有其他個人及中小企業銀行業務組合而言，閾值與二〇二一年維持相同，相對閾值是國際財務報告準則第9號違約或然率增加100%，國際財務報告準則第9號違約或然率的絕對變動在100個基點和350個基點之間（視產品而定）。一些國家的絕對閾值較高，這反映了與集團的其他個人信貸組合相比，其個人信貸組合違約率較低。

依據與抵押品補充或出售等相關的債務拖欠指標，對私人銀行賬戶進行定性評估。

對於二〇一八年一月一日前發起的債券，內部信用評級等同於投資級的債券被分配至第一階段，全部其他債券被分配至第二階段。二〇一八年一月一日後發放的債券，使用與企業、商業及機構銀行客戶相同的方法和閾值。

定性標準

表明信用風險出現顯著增加的定性因素包括與當前風險管理相關的流程，比如為貸款提出非純粹預防性早期預警。

最後擔保方案

在全部信貸組合中，本金和／或利息的合同付款逾期日達到30日或以上（逾期日達到30日），上述標準未涉及的賬戶被視為出現了信用風險的顯著增加。

在評估信用風險的顯著增加時，在模型或上述標準未涉及的特定風險範圍內，可以應用專家信用判斷。這種情況預計極少，比如，臨近報告日的事件和重大不確定性。

企業、商業及機構銀行客戶

定量標準

依據如上所述的國際財務報告準則第9號違約或然率從發放到報告日的絕對和相對變動，對風險敞口進行評估。

為了解釋內部信用評級（在發起流程中應用）和國際財務報告準則第9號違約或然率之間的非線性關係（例如，投資級一個等級的降級導致升高後的國際財務報告準則第9號違約或然率低於次投資級），絕對閾值已根據發起時的信用質量（用投資級或次投資級等內部信用評級來衡量）作出區分。

定性標準

被提出早期預警（非純粹預防性）的客戶的全部資產被視為已出現了信用風險的顯著增加。

如果賬戶顯示出重大的、需要管理層密切監測、監督或注意的風險或潛在問題，該賬戶會被定性為非純粹預防性早期預警。如果該賬戶的問題不予以糾正，或導致還款前景惡化，並有可能被降級。指標包括業內地位迅速下降，擔心管理層的經營管理能力，經營業績低迷／惡化，流動性緊張，貸款餘額逾期等其他因素。

被評為信貸等級12評級（等同於「高風險」）的全部客戶資產，被視為已出現了信用風險的顯著增長。被評為信貸等級12的賬戶主要由企業、商業及機構銀行業務部門的客戶關係經理管理，且就若干賬戶得到受壓資產風險管理部的支持。除非經過嚴格管理流程得到豁免，否則，當逾期日數達到30日時，企業、商業及機構銀行客戶將被評為信貸等級12。

個人和中小企業銀行客戶

定量標準

已構建統計模型的重要信貸組合（定義為國家和產品的組合，例如香港抵押貸款，台灣信用卡），依據先前於第270頁所述的國際財務報告準則第9號違約或然率從發放到報告日的絕對和相對變動進行評估。對於這些信貸組合，依據原始申請評分或客戶的風險分類確定原始有效期國際財務報告準則第9號違約或然率期限結構。

定性標準

按照定性標準未被體現的逾期日數達到30日的賬戶，被視為未出現信用風險的顯著增加。對於依據滾動率或損失率方法建模的不太重要的信貸組合，主要通過逾期日期為30日的觸發值評估信用風險顯著增加。

私人銀行客戶

對於私人銀行賬戶，通過參考為發放的信貸提供的抵押品的性質和水平（稱為「風險級別」）來評估信用風險。

定性標準

對於全部私人銀行類別，依據風險管理規程，當違反保證金或貸款價值比承諾時，被視為信用風險增加。

對於第I級資產（提供多元、流動性較好抵押品的貸款），如果達到觸發值後30日內未滿足保證金要求，則推定出現了信用風險的顯著增加。

對於第I級和第III級資產(房地產貸款)，當銀行在達到觸發值後5日內，無法出售適用資產來滿足修訂後的抵押品要求時，推定出現了信用風險的顯著增加。

第II級資產通常無擔保或提供部分擔保，或通過私人公司的股票等流動性較差的抵押品來提供擔保。如果達到了早期警報觸發值，則該等資產被視為出現了明顯信用惡化。

債券

定量標準

對於二〇一八年一月一日前發放的債券，本行使用低信用風險簡化方法，內部信用評級為投資級的債券被分配至第一階段，全部其他債券被分配至第二階段。二〇一八年一月一日後發起的債券，依據從發起日到報告日的國際財務報告準則第9號違約或然率的絕對和相對變動進行評估。

定性標準

債券使用與企業、商業及機構銀行客戶部門相同的定性標準，包括進行早期預警或被分類為信貸等級12。

信貸減值金融資產的評估

個人及中小企業銀行客戶

釐定信貸減值預期信貸虧損撥備的核心組成部分為支出總額及收回金額。當確定賬戶不太可能透過正常流程支付時，則確認支出總額及／或虧損撥備。收回經信貸減值後的無抵押債務乃根據直接來自客戶或透過向第三方機構出售違約貸款而收取的實際現金確認。若未償還貸款獲全額支付(撥回全額撥備)，或撥備高於未償還貸款(撥回超額撥備)，則確認有抵押貸款的信貸減值撥備撥回。

企業、商業及機構銀行以及私人銀行客戶

經信貸減值賬戶由本集團的專業收回部門—壓力資產風險管理部管理，該部門獨立於本集團的主要業務。若任何金額被視為無法收回，則會產生第三階段信貸減值撥備。該第三階段撥備為貸款賬面金額與估計未來現金流量的概率加權現值之間的差額，反映一系列情景(通常為最佳、最差和最可能的收回結果)。若現金流量包括可變現抵押品，則使用的價值將包含前瞻性經濟信息的影響。

集團壓力資產風險管理部進行涉及重大判斷的未來現金流量及未來收回款項時間的估計時，會考慮每名客戶的個別情況。同時考慮所有已知來源，例如經營活動產生的現金流量、出售資產或附屬公司、變現抵押品或擔保付款。本集團在作出有關計提撥備的任何決定時，會嘗試平衡經濟狀況、當地知識及經驗和獨立資產審核的結果。

撇銷

若認為沒有實際可能收回已計提減值撥備的風險承擔的某部分，則該金額將予以撇銷。

關於預期信貸虧損的專家信貸判斷的管治及應用

本集團的信貸政策及標準框架詳述了持續監控的規定，以辨別信貸質素及由此產生的評級的任何變化，以及確保監控、管理及減少信貸風險的一致方法。該框架透過早期確認推動第二階段及第三階段預期信貸虧損的評級之重大惡化來管治預期信貸虧損估計。

用於釐定預期信貸虧損的模型由模型風險委員會指定的集團信貸模型評估委員會審查和批准。集團信貸模型評估委員會有責任評估和批准模型的使用，並審查與模型相關的所有國際財務報告準則第9號詮釋。集團信貸模型評估委員會還監督與模型開發、績效監控及模型驗證活動相關的經營事宜，包括標準及監管事宜。

在提交予集團信貸模型評估委員會批准前，模型先經由集團模型驗證部確認，該部門獨立於業務和模型開發人員。集團模型驗證部的分析包括審查模型文檔、模型設計及方法、數據確認、審查模型開發及校準過程、樣本性能測試及根據國際財務報告準則第9號規則和內部標準評估合規審查。

訂有季度模型監測程序，使用最新數據比較模型預測與實際結果之間的差異與經批准限額。倘一個模型的表現違反了監測限額，則須完成一項有關是否需要模型後調整的評估以糾正已確定的模型問題。

計算的主要輸入數據及得出的預期信貸虧損撥備由國際財務報告準則第9號減值委員會審查和批准，該委員會由集團風險委員會委任。國際財務報告準則第9號減值委員會由來自風險、財務及集團經濟研究的高級代表組成。每季至少召開兩次會議，一次是在模型運行前批准計算中的主要輸入數據，一次是在模型運行後批准預期信貸虧損撥備及任何可能屬必要的判斷否決。

國際財務報告準則第9號減值委員會：

- 監控所有業務模式評估及僅為本金及利息付款測試的適當性；
- 審查並批准於各財務報告期分類為第一、第二及第三階段的金融資產的預期信貸虧損；
- 審查並批准階段分配規則及限額；
- 批准與按公允價值計入其他全面收入和以攤銷成本呈列的金融資產的預期信貸虧損相關的重大調整；
- 審查、查問和批准於前瞻性預期信貸虧損計算中使用的基本宏觀經濟預測及多重宏觀經濟情景方法

國際財務報告準則第9號減值委員會獲得專家小組的支持，亦審查並查問基本案例預測及多重宏觀經濟情景。專家小組成員由企業風險管理(包括情景設計團隊)、財務、集團經濟研究及主要司法管轄區的國家代表組成。

模型後調整可用於說明模型估計中的已辨別弱項。辨別模型後調整需求、計算模型後調整水平及批准模型後調整的流程於全球模型風險管理主管批准的信貸風險國際財務報告準則第9號預期信貸虧損模型家庭標準中予以規定。模型後調整計算方法由集團模型驗證部審查，並提交予集團信貸模型評估委員會(作為模型批准人或國際財務報告準則第9號減值委員會)。所有模型後調整均具有可修復已辨別模型弱項的整治計劃，且該等計劃將呈報予集團信貸模型評估委員會並由集團信貸模型評估委員會進行跟蹤。

此外，本情況預測或由模型計算產生(例如，由突發事件或重大不確定性所引起)的預期信貸虧損中並無考慮判斷性管理調整。所有風險事件迭加須經國際財務報告準則第9號減值委員會計及事件性質、風險未能於模型中發現的原因及計算迭加量的依據後予以批准。判斷性管理調整每季度須經國際財務報告準則第9號減值委員會審查及重新批准及將在風險不再相關時予以解除。

交易風險

交易風險為本集團於金融市場經營業務因而產生損失的潛在風險。根據企業風險管理架構，交易風險架構匯集市場風險、交易對手信用風險及演算法交易。交易風險管理是支援面向市場業務(主要是金融市場及財資市場)的核心風險管理職能。

市場風險(經審核)

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

- 交易賬：
 - 本集團向客戶提供進入金融市場的途徑，為此本集團會承擔適當市場風險。所有交易團隊均支援客戶活動。不存在自主交易團隊。因此，市場風險相關活動所賺取的收入主要受到客戶活動量而非承受風險的帶動
- 非交易賬：
 - 財資市場部須持有流動資產緩衝，當中大部分為優質有價債務證券
 - 本集團有以美元以外貨幣投資的資本及結算的相關收入來源。在並無被對沖的情況下，本集團承受反映於儲備中的結構性外匯風險

有關市場風險管理的現行政策及常規概要乃載列於主要風險一節(第304頁)。

本集團的市場風險主要類別為：

- 利率風險：因收益率曲線及利率期權的引伸波幅變動而產生
- 外匯風險：因匯率及外匯期權的引伸波幅變動而產生
- 商品風險：因商品價格及商品期權的引伸波幅變動而產生，包括能源、貴金屬、基本金屬、農業產品以及一籃子商品
- 信貸息差風險：由無風險利率水平以外的因素驅動的債務工具和信貸掛鈎衍生工具的價格變化所引起
- 股票風險：因股票價格、股票指數、一籃子股票及相關期權的引伸波幅變動而產生

市場風險變動(經審核)

涉險值使本集團能夠管理整個交易賬和大部分公允價值非交易賬的市場風險。

二〇二二年平均交易及非交易總涉險值水平為5,250萬元，較二〇二一年(5,480萬元)下降4.2%。二〇二二年末的交易及非交易總涉險值實際水平為5,580萬元，較二〇二一年(4,340萬元)上升28.6%，乃由於二〇二二年下半年市場波幅增大所致，而波幅增大受一些央行提高利率以抑制通貨膨脹所帶動。

對於交易賬，二〇二二年涉險值的平均水平為1,800萬元，較二〇二一年(1,720萬元)上漲4.6%。交易活動保持相對不變且由客戶推動。

每日涉險值(按97.5%、一天的涉險值)(經審核)

	二〇二二年				二〇二一年			
	平均 百萬元	高 百萬元	低 百萬元	年末 百萬元	平均 百萬元	高 百萬元	低 百萬元	年末 百萬元
交易¹及非交易²								
利率風險	27.8	42.1	21.0	24.7	31.3	68.3	16.4	26.0
信貸息差風險	34.2	47.1	20.3	32.9	34.0	97.6	14.8	21.5
外匯風險	6.5	10.3	4.8	6.8	7.3	19.0	4.2	7.0
商品風險	7.0	11.9	3.5	8.3	4.5	10.4	2.3	3.6
股票風險	0.1	0.2	-	0.1	1.3	1.7	1.0	1.4
總額	52.5	64.1	40.3	55.8	54.8	140.7	30.7	43.4
	二〇二二年				二〇二一年			
交易¹	平均 百萬元	高 百萬元	低 百萬元	年末 百萬元	平均 百萬元	高 百萬元	低 百萬元	年末 百萬元
利率風險	8.1	11.7	5.3	9.0	7.6	10.2	5.2	7.2
信貸息差風險	9.5	14.9	5.0	8.7	8.6	19.2	4.2	6.2
外匯風險	6.5	10.3	4.8	6.8	7.3	19.0	4.2	7.0
商品風險	7.0	11.9	3.5	8.3	4.5	10.4	2.3	3.6
股票風險	-	-	-	-	-	-	-	-
總額	18.0	24.4	12.6	21.8	17.2	28.4	12.3	15.3

非交易 ²	二〇二二年				二〇二一年			
	平均 百萬元	高 百萬元	低 百萬元	年末 百萬元	平均 百萬元	高 百萬元	低 百萬元	年末 百萬元
利率風險	26.3	44.5	18.1	23.5	32.4	68.2	18.2	24.3
信貸息差風險	28.8	37.8	18.7	29.2	29.2	80.0	14.4	20.2
股票風險 ³	0.1	0.2	-	0.1	1.3	1.7	1.0	1.4
總額	44.6	52.5	35.1	41.3	47.1	106.3	25.3	38.3

下表載列交易及非交易涉險值如何於本集團的產品中分派：

交易 ¹ 及非交易 ²	二〇二二年				二〇二一年			
	平均 百萬元	高 百萬元	低 百萬元	年末 百萬元	平均 百萬元	高 百萬元	低 百萬元	年末 百萬元
交易¹								
宏觀交易 ⁴	12.8	17.4	10.2	16.9	12.7	21.2	9.0	12.2
環球信貸	10.1	15.7	4.2	8.4	6.9	18.7	3.6	4.8
股票	-	-	-	-	-	-	-	-
信貸及資金估值調整	3.9	5.0	2.4	4.6	5.2	11.9	2.5	2.5
總額	18.0	24.4	12.6	21.8	17.2	28.4	12.3	15.3
非交易²								
財資市場	38.7	47.5	29.7	40.3	40.5	83.1	22.7	36.4
財資管理	9.1	15.3	6.4	9.1	9.2	22.7	4.9	6.5
環球信貸	3.4	5.0	2.3	3.5	5.2	11.7	2.3	2.5
上市私募股權	0.1	0.2	-	0.1	1.3	1.7	1.0	1.4
總額	44.6	52.5	35.1	41.3	47.1	106.3	25.3	38.3

1 市場風險交易賬乃根據英國在岸資本要求規例第三部(條第三章)而界定，該規則對交易賬所允許的持倉加以規限

2 非交易賬涉險值不包括銀團貸款

3 非交易股票風險涉險值僅包括上市股票

4 宏觀交易包括利率、外匯及商品業務

非涉險值風險

於二〇二二年，未反映在涉險值中的主要市場風險有：

- 歷史市場價格數據有限並因此被代理的基準風險，導致潛在的代理基準風險未包含在涉險值內
 - 當前錨定或管理的貨幣的潛在脫鈎風險，因為歷史一年期涉險值觀察期並未反映貨幣制度發生突然脫鈎等變化的可能性
 - 交易或有風險，即客戶有權取消對沖交易，但條件是於時間窗口內未滿足條件
 - 波動率偏斜風險是由於期權波動在不同行使價時的變動而導致，而涉險值僅反映平價貨幣波動的變動
- 額外資本被劃撥以應對該等「非涉險值風險」。

回溯測試

於二〇二二年，在本集團層面出現了八個監管回溯測試的負面例外情況(於二〇二一年，在本集團層面出現了三個監管回溯測試的負面例外情況)。集團例外情況於以下時間發生：

- 三月九日：風險資產因俄羅斯與烏克蘭有望達成休戰協議而上漲
- 三月二十九日：石油及基本金屬價格因俄羅斯與烏克蘭預期進行進一步停火談判以及中國再次出現新型冠狀病毒病例而下跌
- 四月二十五日：中國當局在病例不斷增加的情況下宣佈擴大新型冠狀病毒檢測要求後風險資產下跌
- 九月二十九日：英倫銀行通過負債驅動投資(LDI)風險敞口干預金邊債券市場，以保護英國養老基金
- 十月四日：澳大利亞儲備銀行提高澳大利亞利率低於預期。美國國債收益率下跌，美元貶值
- 十月二十五日：英國新首相上任後，英鎊大幅升值
- 十月二十六日：新的經濟數據表明，美聯儲將放慢預期中的美國加息步伐。美元收益率下降，美元貶值

· 十月二十七日：埃及中央銀行宣佈埃及鎊(EGP)將轉向持久靈活的匯率制度，並將EGP利率提高200個基點

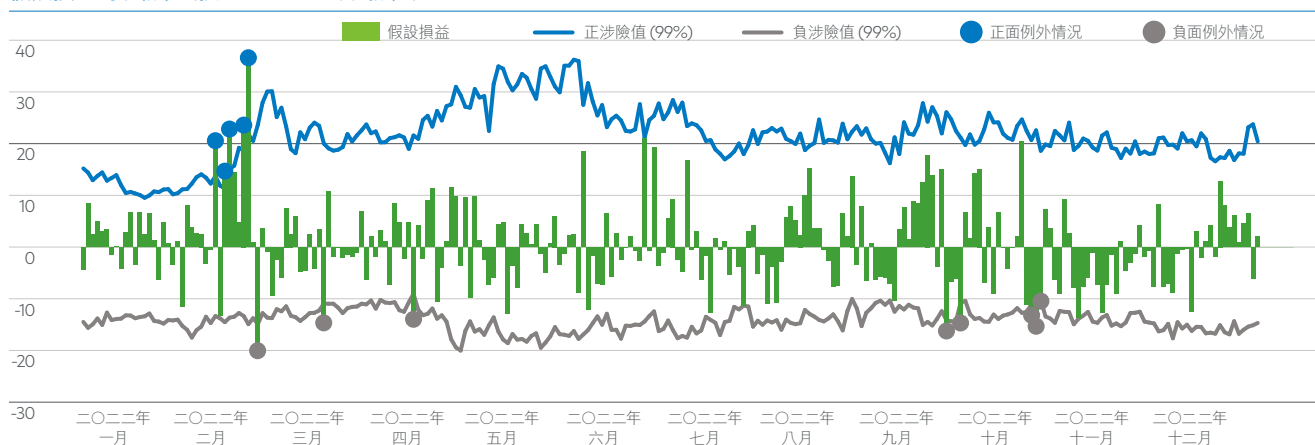
涉險值模型目前正在強化，以提高其對市場波動突然上升的反應能力

總而言之，過往250個營業日內本集團出現八個例外情況符合銀行監管機構以國際方式採用內部模型的「黃燈區」內(巴塞爾銀行監管委員會：「監管框架就回溯測試用途而言，須與市場風險資本規定的內部模型取向共同使用」，一九九六年一月)。

下圖列示資本計算中所使用的涉險值模型表現。其將涉險值模型內第99個百分位的損失置信水平與每日根據市場實際變動作出的假設損益作對比，此並不包括任何當日的交易活動。

二〇二二年回溯測試圖

本集團層面的內部模型算法監管交易賬
假設損益對涉險值(按99%、一天的涉險值)



交易虧損日數

	二〇二二年	二〇二一年
就金融市場交易賬總產品收入呈報的虧損日數 ¹	15	15

¹ 反映金融市場總產品收入：

- 包括信用估值調整及資金估值調整
- 扣除財資市場業務(非交易)及資本市場定期估值變動、預期損失撥備及隔夜指數掉期折現及會計調整(例如借方估值調整)

市場風險相關活動所賺取的每日平均收入¹(經審核)

於二〇二二年，總交易每日平均收入水平為1,400萬元，比二〇二一年(980萬元)高43%。增長大部分來自受增加的流動所帶動的宏觀交易客戶收入增加及受市場波幅較大及商品價格上漲所帶動的交易收入增加。

	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元
交易		
利率風險	5.0	3.3
信貸息差風險	1.4	0.9
外匯風險	6.3	4.7
商品風險	1.3	0.9
股票風險	-	-
總計	14.0	9.8
非交易		
利率風險	-	0.4
信貸息差風險	0.6	0.2
股票風險	-	-
總計	0.6	0.6

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

結構性外匯風險承擔

下表載列本集團的主要結構性外匯風險承擔(扣除投資對沖)。

	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元
印度盧比	4,396	4,323
人民幣元	3,497	4,186
港元	3,333	4,757
韓圓	2,409	1,756
新加坡元	1,888	2,228
馬來西亞林吉特	1,571	1,532
新台幣	1,055	1,188
泰銖	782	775
阿聯酋迪拉姆	670	643
巴基斯坦盧比	352	429
印尼盾	261	289
其他	4,958	4,976
	25,172	27,082

於二〇二二年十二月三十一日，本集團已使用衍生金融投資而採取淨投資對沖，以對沖部分港元風險62.36億元(二〇二一年：49.75億元)、韓圓風險33.30億元(二〇二一年：28.56億元)、新加坡元風險16.08億元(二〇二一年：7.29億元)、人民幣元風險16.08億元(二〇二一年：16.42億元)、阿聯酋迪拉姆風險13.34億元(二〇二一年：11.98億元)、新台幣風險10.75億元(二〇二一年：11.49億元)及印度盧比風險6.20億元(二〇二一年：6.56億元)。本集團已就該等風險作出分析，以評估若美元匯率下跌1%並且計入此等貨幣兌美元的相互關係後所造成的影響。該影響將導致上述持倉價值增加4.21億元(二〇二一年：3.99億元)。該等持倉估值的變動乃撥入儲備。本集團資本狀況及要求的分析載於資本回顧(第320頁)。

交易對手信用風險

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

減低衍生金融工具信貸風險措施

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

此外，本集團在認為有需要或適宜以抵押品減低風險承擔的情況下，與交易對手訂立信貸支持附件。根據變動保證金程序，倘交易對手的無抵押風險承擔總額(按市價計值)超出信貸支持附件中指明的限額及最低轉移額，本集團會向其收取包括現金的抵押品。就若干交易對手而言，信貸支持附件屬相互性質，倘抵押品整體按市價計值有利於交易對手且超出協議限額，交易對手將要求本集團給予抵押品。

流動性及融資風險

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

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

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

儘管面臨充滿挑戰的宏觀經濟環境，本集團始終保持彈性並維持強勁的流動性狀況。本集團繼續專注於改善其資金組合的品質及多元化，並繼續致力於支援其客戶。

主要融資來源(經審核)

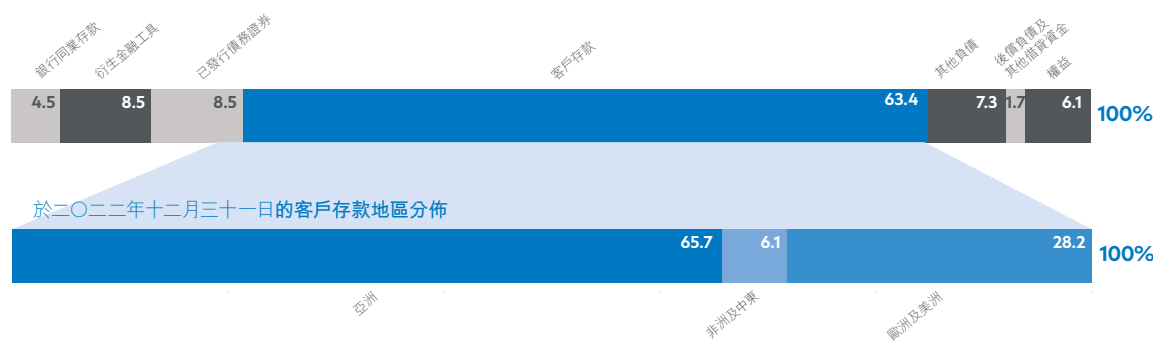
本集團的融資策略主要受其於所有時間、所有地區及就所有貨幣維持足夠流動資金的政策所驅動，以能償還到期債務。因此，本集團的融資情況在不同來源、到期日及貨幣層面上均保持多元化。

本集團的資產主要由客戶存款提供資金，並輔以批發資金(其類型及到期日分佈廣泛)。

本集團在業務所在的所有主要金融中心維持批發融資的市場渠道，以確保本集團通曉市場信息、維持穩定融資渠道，以及在進行利率風險管理活動時獲取最佳定價。

於二〇二二年，本集團發行來自其控股公司渣打集團有限公司約52億元優先債務證券、7.5億元次級債務證券及12.5億元額外一級證券(二〇二一年：68億元優先債務證券、12億元次級債務證券及27.5億元額外一級證券)。於未來12個月，本集團約54億元的優先債務、次級債務證券及額外一級證券總額須按合同到期償還或由本集團贖回。

本集團於二〇二二年十二月三十一日的負債組成部分



流動性和融資風險測量標準

本集團定期監察流動性的主要測量標準，分別按國家、地區以及本集團整體合計管理。

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

流動性覆蓋比率

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

本集團根據審慎監管局規則手冊中流動性覆蓋比率監控及呈報其流動資金狀況，並維持其流動性覆蓋比率處於審慎監管要求水平以上。儘管受到宏觀經濟和地緣政治環境的持續影響，本集團維持強勁的流動性比率。

於報告日期，本集團的流動性覆蓋比率為147%（二〇二一年：143%），在董事會批准的風險取向及監管要求方面均存在盈餘。

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

	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元
流動資金緩衝	177,037	172,178
淨現金流出總額	120,720	120,788
流動性覆蓋比率	147%	143%

壓力下的保障

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

本集團管理流動資金及融資的方法反映於董事會層級的風險取向聲明，其中包括以下內容：

「本集團應有足夠穩定及多元化的資金來源以履行其到期的合約及或然義務。」

本集團的內部流動資金壓力測試架構包括以下壓力測試情景：

- 渣打特定情景—涵蓋僅影響渣打的特殊事件（假設市場的其餘部分運作正常）所帶來的流動資金影響；
- 廣泛市場情景—涵蓋影響一個國家、地區或全球所有參與者的廣泛市場危機所帶來的流動資金影響；及

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

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

於二〇二二年十二月三十一日，壓力測試結果顯示在所有情景下均能維持正數盈餘（即各國在各情景下均能於指定時間內存續）。在計算集團層面的流動性過剩時，有關結果計及貨幣的可兌換性及可調動性限制。

渣打銀行於二〇二二年十二月三十一日的信貸評級為A+（前景穩定）（惠譽）、A+（前景穩定）（標普）及A1（前景穩定）（穆迪）。截至二〇二二年十二月三十一日，長遠評級下調三個級別估計導致合約資金流出15億元。

對外批發借貸

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

墊款對存款比率

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

本集團的墊款對存款比率下降1.7%至57.4%，主要由於客戶存款減少2%及客戶貸款及墊款減少5%。

	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元
客戶貸款及墊款總額 ^{1,2}	271,897	285,922
客戶存款總額 ³	473,383	483,861
墊款對存款比率	57.4%	59.1%

1 不包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款244.98億元以及包括按公允價值計入損益的客戶貸款及墊款65.46億元

2 用於計算墊款對存款比率的客戶貸款及墊款不包括於央行持有的核對結餘207.98億元(二〇二一年十二月三十一日：151.68億元)(於壓力點確認為須予償還款項)

3 包括按公允價值計入損益的客戶存款117.06億元(二〇二一年十二月三十一日：92.91億元)

淨穩定資金比率

淨穩定資金比率為一項審慎監管局的監管規定，要求機構就其資產的假定存續時間及資產負債表外活動於一年時間內維持穩定的資金狀況。此乃可獲得的穩定資金對所需穩定資金的比率。可獲得的穩定資金的因素乃根據所認為的穩定程度及所提供的穩定資金金額應用於資產負債表負債及資本。同樣地，所需穩定資金因素乃根據所需要的穩定資金金額應用於資產及資產負債表外風險承擔。淨穩定資金比率的監管規定乃維持最低100%的比率。於過往四個季度的平均比率為129.6%。

流動資金組合

於報告日期，本集團流動性覆蓋比率的合資格流動資金組合的流動資金價值為1,770億元。下表的數字已計及扣減、貨幣的可兌換性及可調動性限制，故不可與綜合資產負債表作直接比較。流動資金組合乃持作抵銷審慎監管局規則手冊中流動性覆蓋比率所界定的壓力流出額。

	二〇二二年			
	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	總計 百萬元
第一級證券				
現金及央行結存	34,101	1,066	36,522	71,689
央行、政府／公營機構	50,881	2,712	23,680	77,273
多邊開發銀行及國際機構	3,510	837	10,843	15,190
其他	37	7	1,430	1,474
第一級證券總額	88,529	4,622	72,475	165,626
第二A級證券	4,044	139	6,033	10,216
第二B級證券	71	21	1,103	1,195
流動性覆蓋比率的合資格資產總額	92,644	4,782	79,611	177,037
	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	總計 百萬元
第一級證券				
現金及央行結存	28,076	890	46,973	75,939
央行、政府／公營機構	40,328	2,096	27,389	69,813
多邊開發銀行及國際機構	7,812	356	7,366	15,534
其他	-	-	478	478
第一級證券總額	76,216	3,342	82,206	161,764
第二A級證券	3,447	186	5,047	8,680
第二B級證券	114	-	1,620	1,734
流動性覆蓋比率的合資格資產總額	79,777	3,528	88,873	172,178

負債抵押品

作為負債抵押品的資產

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

不作為負債抵押品—可即時作為負債抵押品

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

不作為負債抵押品—可作為負債抵押品的其他資產

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

不作為負債抵押品—不可作為負債抵押品

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

衍生工具、反向回購資產及證券借貸

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

下表提供本集團作為負債抵押品的資產與總資產的對賬。

	二〇二二年									
	因與交易對手(央行除外) 交易產生的作為負債抵押品的資產				其他資產 (包括於央行的作為負債抵押品的資產及不作為負債抵押品的資產)					
					存置於 央行的資產 (即之前存置於 央行及作為 負債抵押品 的資產)		未存置於央行的資產			
	資產 百萬元	因證券化產生 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元	可即時作為 負債抵押品 百萬元	負債抵押品 的其他資產 百萬元	衍生工具及 反向回購/ 證券借貸 百萬元	不可作為 負債抵押品 百萬元	總計 百萬元	
現金及央行結存	58,263	-	-	-	9,166	49,097	-	-	-	58,263
衍生金融工具	63,717	-	-	-	-	-	-	63,717	-	63,717
銀行同業貸款及 墊款 ¹	64,449	-	163	163	-	27,735	11,048	24,932	571	64,286
客戶貸款及墊款 ¹	357,730	-	4,635	4,635	-	-	274,695	65,035	13,365	353,095
投資證券 ²	206,240	-	16,989	16,989	222	152,962	31,550	-	4,517	189,251
其他資產 ¹	50,390	-	19,621	19,621	-	-	11,640	-	19,129	30,769
當期稅項資產	503	-	-	-	-	-	-	-	503	503
預付款項及 應計收入	3,149	-	-	-	-	-	1,753	-	1,396	3,149
於聯營公司及 合營企業的權益	1,631	-	-	-	-	-	-	-	1,631	1,631
商譽及無形資產	5,869	-	-	-	-	-	-	-	5,869	5,869
樓宇、機器及設備	5,522	-	-	-	-	-	448	-	5,074	5,522
遞延稅項資產	834	-	-	-	-	-	-	-	834	834
分類持作出售的 資產	1,625	-	-	-	-	-	-	-	1,625	1,625
總額	819,922	-	41,408	41,408	9,388	229,794	331,134	153,684	54,514	778,514

1 包括按公允價值計入損益及攤銷成本結餘持有

2 包括按公允價值計入損益、公允價值計入其他全面收入及攤銷成本結餘持有

	因與交易對手(央行除外) 交易產生的作為負債抵押品的資產				其他資產 (包括於央行的作為負債抵押品的資產及不作為負債抵押品的資產)						總計 百萬元
	資產 百萬元	因證券化產生 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元	存置於 央行的資產 (即之前存置於 央行及作為 負債抵押品的 資產) 百萬元		未存置於央行的資產				
					可即時作為 負債抵押品 百萬元	可作為 負債抵押品 的其他資產 百萬元	衍生工具及 反向回購/ 證券借貸 百萬元	不可作為 負債抵押品 百萬元	總計 百萬元		
現金及央行結存	72,663	-	-	-	8,147	64,516	-	-	-	-	72,663
衍生金融工具	52,445	-	-	-	-	-	-	52,445	-	-	52,445
銀行同業貸款及 墊款 ¹	66,957	-	89	89	-	34,834	9,931	19,806	2,297	-	66,868
客戶貸款及墊款 ¹	369,703	-	4,539	4,539	-	-	282,761	68,612	13,791	-	365,164
投資證券 ²	198,723	-	13,940	13,940	96	142,965	35,637	-	6,085	-	184,783
其他資產 ¹	49,958	-	16,501	16,501	-	-	13,140	-	20,317	-	33,457
當期稅項資產	766	-	-	-	-	-	-	-	-	766	766
預付款項及 應計收入	2,176	-	-	-	-	-	937	-	1,239	-	2,176
於聯營公司及 合營企業的權益	2,147	-	-	-	-	-	-	-	-	2,147	2,147
商譽及無形資產	5,471	-	-	-	-	-	-	-	-	5,471	5,471
樓宇、機器及設備	5,616	-	-	-	-	-	448	-	-	5,168	5,616
遞延稅項資產	859	-	-	-	-	-	-	-	-	859	859
分類為持作出售的 資產	334	-	-	-	-	-	-	-	-	334	334
總計	827,818	-	35,069	35,069	8,243	242,315	342,854	140,863	58,474	-	792,749

1 包括按公允價值計入損益及攤銷成本結餘持有

2 包括按公允價值計入損益、公允價值計入其他全面收入及攤銷成本結餘持有

本集團收取1,237.59億元(二〇二一年十二月三十一日:1,174.08億元)作為根據反向回購協議可予再抵押的抵押品;其中,本集團根據回購協議出售或再抵押446.28億元(二〇二一年十二月三十一日:578.79億元)。

本集團資產負債表的流動性分析(經審核)

資產及負債的合約到期日

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

下表中現金及央行結存、銀行同業存款及按公允價值計入其他全面收入的投資證券乃主要由本集團用作流動資金管理用途。於報告日期，資產仍以短期性質為主，到期日為一年以下者佔61%。本集團的三個月以下累計淨資金狀況較去年提高220億元。

	二〇二二年								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									
現金及央行結存	49,097	-	-	-	-	-	-	9,166	58,263
衍生金融工具	15,558	12,030	8,352	4,446	3,602	6,026	8,410	5,293	63,717
銀行同業貸款及墊款 ^{1、2}	24,135	15,293	11,595	4,971	4,138	2,608	1,022	687	64,449
客戶貸款及墊款 ^{1、2}	96,351	58,605	27,751	12,540	13,444	19,150	33,413	96,476	357,730
投資證券 ¹	14,175	26,008	23,364	13,024	12,891	22,805	41,217	52,756	206,240
其他資產 ¹	15,210	31,276	1,341	181	698	89	23	20,705	69,523
總資產	214,526	143,212	72,403	35,162	34,773	50,678	84,085	185,083	819,922
負債									
銀行同業存款 ^{1、3}	29,733	2,042	2,245	871	349	1,432	144	7	36,823
客戶存款 ^{1、4}	402,069	49,769	25,110	15,961	15,216	7,830	2,451	1,823	520,229
衍生金融工具	15,820	15,810	8,645	5,002	4,102	6,795	7,904	5,784	69,862
優先債務 ⁵	204	342	509	963	711	5,855	19,673	12,086	40,343
其他已發行債務證券 ¹	2,758	5,504	8,732	7,316	2,935	1,088	870	268	29,471
其他負債	19,857	24,725	1,616	521	503	902	1,043	10,296	59,463
後償負債及其他借貸資金	2,004	105	22	248	25	1,882	2,045	7,384	13,715
總負債	472,445	98,297	46,879	30,882	23,841	25,784	34,130	37,648	769,906
流動資金淨額差距	(257,919)	44,915	25,524	4,280	10,932	24,894	49,955	147,435	50,016

1 貸款及墊款、投資證券、其他資產、銀行同業存款、客戶存款及已發行債務證券包括按公允價值計入損益的金融工具，請參閱附註13金融工具(第376至378頁)

2 貸款及墊款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款900億元

3 銀行同業存款包括回購協議及其他類似已抵押借款70億元

4 客戶存款包括回購協議及其他類似已抵押借款468億元

5 優先債務到期情況基於合同到期日，可能晚於本集團所持債務的認購期權

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
資產									
現金及央行結存	64,516	-	-	-	-	-	-	8,147	72,663
衍生金融工具	11,695	10,489	7,332	3,583	2,731	4,738	6,493	5,384	52,445
銀行同業貸款及墊款 ^{1、2}	25,486	17,987	11,347	4,415	4,506	1,455	1,466	295	66,957
客戶貸款及墊款 ^{1、2}	92,181	68,361	26,276	13,255	14,992	21,391	36,299	96,948	369,703
投資證券 ¹	11,813	13,590	12,070	13,266	13,407	26,424	53,189	54,964	198,723
其他資產 ¹	24,283	19,776	989	67	491	35	32	21,654	67,327
總資產	229,974	130,203	58,014	34,586	36,127	54,043	97,479	187,392	827,818
負債									
銀行同業存款 ^{1、3}	34,858	1,134	1,244	408	477	116	206	4	38,447
客戶存款 ^{1、4}	430,071	52,051	27,436	11,738	12,023	4,857	2,152	2,127	542,455
衍生金融工具	11,715	11,573	7,254	4,061	2,788	5,042	7,117	3,849	53,399
優先債務 ⁵	190	642	1,036	320	397	5,336	15,225	11,845	34,991
其他已發行債務證券 ¹	2,233	12,968	7,786	3,118	3,281	782	1,411	320	31,899
其他負債	14,545	22,582	2,044	1,148	1,180	797	990	14,059	57,345
後償負債及其他借貸資金	1,007	64	24	240	894	2,430	2,593	9,394	16,646
總負債	494,619	101,014	46,824	21,033	21,040	19,360	29,694	41,598	775,182
流動資金淨額差距	(264,645)	29,189	11,190	13,553	15,087	34,683	67,785	145,794	52,636

1 貸款及墊款、投資證券、其他資產、銀行同業存款、客戶存款及已發行債務證券包括按公允價值計入損益的金融工具，請參閱附註13金融工具(第376至378頁)

2 貸款及墊款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款884億元

3 銀行同業存款包括回購協議及其他類似已抵押借款71億元

4 客戶存款包括回購協議及其他類似已抵押借款586億元

5 優先債務到期情況基於合同到期日，可能晚於集團所持債務的認購期權

金融資產及負債之習性期限

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

以非折現基準計算之金融負債的期限(經審核)

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

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

	二〇二二年								總計 百萬元
	一個月或以內 百萬元	一個月至三個月內 百萬元	三個月至六個月內 百萬元	六個月至九個月內 百萬元	九個月至一年內 百萬元	一年至兩年內 百萬元	兩年至五年內 百萬元	五年以上及無特定限期 百萬元	
銀行同業存款	29,742	2,048	2,275	876	362	1,455	144	8	36,910
客戶存款	401,893	49,196	24,713	15,614	15,283	8,280	5,937	2,591	523,507
衍生金融工具 ¹	65,912	48	12	116	213	940	1,185	1,436	69,862
已發行債務證券	3,060	5,912	9,631	8,574	3,979	7,844	22,259	18,465	79,724
後償負債及其他借貸資金	2,097	165	44	273	28	2,029	2,610	14,004	21,250
其他負債	17,275	25,751	1,517	504	496	895	901	9,669	57,008
總負債	519,979	83,120	38,192	25,957	20,361	21,443	33,036	46,173	788,261

	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	五年以上及無特定限期 百萬元	
銀行同業存款	34,866	1,140	1,246	409	481	117	208	3	38,470
客戶存款	430,190	52,112	27,510	11,813	12,120	4,930	2,212	2,495	543,382
衍生金融工具 ¹	52,783	9	22	12	106	76	212	179	53,399
已發行債務證券	2,526	13,618	9,015	3,586	3,891	6,743	17,966	17,659	75,004
後償負債及其他借貸資金	1,114	134	48	261	928	2,546	3,030	16,044	24,105
其他負債	17,759	22,460	1,952	1,133	1,170	797	990	9,955	56,216
總負債	539,238	89,473	39,793	17,214	18,696	15,209	24,618	46,335	790,576

1 衍生金融工具按折現基準報告

銀行賬利率風險

下表提供在以下情景下對本集團假設基本情況下的盈利預測的估計影響：

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

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

基本情況下的預測淨利息收入乃基於目前市場引申利率變動情況及對遠期利率的預期。以下淨利息收入的敏感度將這一基本情況進一步增加50或100個基點。實際觀察到的利率變動將滯後於市場預期。因此，令人震驚的淨利息收入敏感度並不代表對本集團淨利息收入的預測。

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

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

期初收益率曲線平衡移動對盈利的估計 一年影響自以下情況起：	二〇二二年						
	美元區 百萬元	港元區 百萬元	新加坡元區 百萬元	韓圓區 百萬元	人民幣區 百萬元	其他貨幣區 百萬元	總計 百萬元
上移50個基點	80	20	40	50	30	150	370
下移50個基點	(80)	(20)	(40)	(60)	(30)	(140)	(370)
上移100個基點	160	40	90	100	50	300	740
期初收益率曲線平衡移動對盈利的估計 一年影響自以下情況起：	二〇二一年						
	美元區 百萬元	港元區 百萬元	新加坡元區 百萬元	韓圓區 百萬元	人民幣區 百萬元	其他貨幣區 百萬元	總計 百萬元
上移50個基點	200	150	70	50	50	140	660
下移50個基點	(210)	(170)	(70)	(40)	(50)	(130)	(670)
上移100個基點	380	280	130	80	90	300	1,260

於二〇二二年十二月三十一日，本集團估計，所有收益率曲線即時平衡上移50個基點的一年影響將增加3.70億元的預測淨利息收入。平衡下移50個基點的同等影響將導致預測淨利息收入減少3.70億元。本集團估計，所有收益率曲線即時平衡上移100個基點的一年影響將增加7.40億元的預測淨利息收入。

利率上升帶來的收益主要來自於收益率上升時再投資以及資產重新定價速度比存款快及程度高於存款。所有情景下的淨利息收入敏感度較二〇二一年十二月三十一日有所下降。淨利息收入敏感度的變動反映更新本集團的基本情況場景，以考慮到於二〇二二年十二月三十一日更高的利率。此外，由於港元按揭貸款由香港銀行同業拆息轉向最優惠利率，旨在提供短期收入確定性及平滑長期淨利息收入波動的美元對沖策略的抑制作用，以及由於模型假設的變動，反映當前利率環境下零售及交易銀行往來賬戶及儲蓄賬戶的預期重新定價活動，淨利息收入敏感度已降低。

營運及技術風險

營運及技術風險定義為「因內部程序不足或失效、技術事件、人為錯誤或外部事件(包括法律風險)的影響而可能導致損失的風險」，本集團可能受到一系列營運風險的影響，該等風險乃集團策略及業務模式的固有風險。

營運及技術風險狀況

風險管理常規透過交付及嵌入有效的架構及政策，以及持續的監督及保證，幫助企業安全發展並確保營運及技術風險的管治及管理。

本集團繼續確保營運及技術風險架構支持業務及職能部門在風險取向範圍內有效管理風險及控制，以實現其策略目標。

總體而言，本集團營運風險狀況保持穩定，風險理解及識別的質素不斷提高。欺詐、數據管理以及資訊及網絡安全等領域的營運及技術風險仍然較高。其他重點風險領域為第三方

風險、技術風險、人員風險及變革管理。本集團繼續透過強而有力的改進計劃提升營運方面的抗擊能力及對該等風險的防禦能力，並繼續監測持續疫情的影響。

數碼化及更廣泛的技術改進仍然是本集團的重點，以跟上新的業務發展，同時確保控制架構及風險取向與時並進。

營運彈性

為符合監管預期，渣打集團有限公司董事會已批准集團的重大業務服務、影響容忍度聲明及營運彈性自我評估。當局希望本集團於二〇二五年三月三十一日前完成繪圖，繼續進行情景測試以識別漏洞，對已識別的漏洞進行補救，並嵌入可持續治理、保證及測試。

營運風險事件及虧損

營運虧損是一個反映非財務風險控制環境的效率及穩健與否的指標。

本集團於二〇二二年及二〇二一年的營運虧損事件的狀況於下表概述。該表按巴塞爾協議業務類別呈列營運虧損總額的百分比分佈。

按巴塞爾協議業務類別劃分的營運虧損分佈	%虧損	
	二〇二二年	二〇二一年 ¹
代理服務	2.6%	0.6%
資產管理	0.2%	0.0%
商業銀行業務	9.2%	3.1%
企業融資	0.0%	2.9%
企業項目	3.8%	41.6%
支付和結算	45.0%	32.9%
零售銀行業務	24.1%	12.6%
零售經紀	0.0%	0.0%
貿易及銷售	15.1%	6.3%

¹ 二〇二一年虧損已經重列以包括於二〇二二年確認的增量事件

本集團於二〇二二年及二〇二一年的營運虧損事件的狀況亦於下表按巴塞爾協議事件類別概述。該表按巴塞爾協議事件類別呈列營運虧損總額的百分比分佈。

按巴塞爾協議事件類別劃分的營運虧損分佈	%虧損	
	二〇二二年	二〇二一年 ¹
業務中斷及系統故障	4.5%	0.3%
客戶產品及業務實踐	6.9%	3.1%
實物資產損壞	0.0%	0.0%
僱傭常規及工作場所安全	0.1%	0.0%
執行交付及流程管理	79.4%	87.6%
外部欺詐	8.1%	8.8%
內部欺詐	1.0%	0.2%

¹ 二〇二一年虧損已經重列以包括於二〇二二年確認的增量事件

其他主要風險

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

企業風險管理架構

有效風險管理是讓我們向所有持份者提供穩定及可持續業績表現的必要條件，亦是本集團財務及經營管理的中心部分。本集團為客戶乃至他們營運所處社區提供增值服務，透過承擔及管理適當風險級別為股東締造回報。

本集團採用企業風險管理架構管理整個集團的風險，以維持在我們風險取向範圍內爭取最大的風險調整回報。企業風險管理架構乃基於本集團矢志改善風險管理的明確目標而設，自二〇一八年一月推出以來，該架構已融入整個集團，並向分行及附屬公司推行¹。

本集團每年審查一次企業風險管理架構，而最新版本自二〇二三年一月生效。

風險文化

本集團的風險文化就員工於管理風險時應有的行為提供指導原則。董事會已批閱風險文化聲明，以鼓勵及促進下列行為和結果：

- 於企業層面識別及評估當前與未來的風險、公開討論此等風險並迅速採取行動的能力。
- 以具透明度的方式積極主動披露及管理所有類別的風險，從而維持高水平的誠信。
- 各部門通力合作，進行具建設性的監督及檢討，並及時作出決定。
- 各員工須為自身決定承擔責任，並可按自行判斷並經深思熟慮後作出有關決定。

我們深明銀行業務無可避免涉及風險承擔，亦會不時出現未如理想的結果；然而，我們應當藉機從經驗中學習，並確定我們所作所為予以改進。我們期望管理人員能透過自行識別問題並加以管理致使該等問題得以持續糾正，時刻高度關注及控制風險。

策略性風險管理

本集團透過以下措施管理策略性風險：

- 於策略回顧程序中分析增長計劃、策略行動及業務模式易受影響程度對風險狀況的影響，以積極識別及管理新風險或有需要重訂優次的現有風險。
- 於策略回顧程序中確認增長計劃及策略行動可在經批准的風險取向範圍內執行，及／或建議董事會考慮額外風險取向。
- 參照向董事會提交的經批准或建議的風險取向聲明而核證企業計劃。董事會批准策略回顧及五年企業計劃，並獲集團風險總監確認計劃與企業風險管理架構及預測獲批准的集團風險取向聲明一致。
- 國家風險管理方法及國家風險檢討用於確保國家限制及風險承擔在合理範圍內，且與集團策略、國家策略及營運環境相符，同時考慮已識別的風險。



角色及責任

高級經理制度²

企業風險管理架構項下的角色及職責與高級經理制度的目的之一致。集團風險總監負責本集團企業風險管理架構的整體發展及維護，以及識別本集團可能面對的重大風險類別。集團風險總監授權監督主要風險類別第二道防線的風險架構負責人有效實施風險類別架構。此外，集團風險總監已被正式確定為負責制定本集團數碼資產風險評估方法及氣候風險管理的高級經理，因為當中牽涉氣候變化對本集團所產生的財務及非財務風險。其中不包括企業社會責任因素、本集團對氣候變化的貢獻及支援低碳轉型的可持續金融策略，此為其他相關高級經理的責任。

1 本集團的風險管理框架及內部控制制度僅適用於本集團的全資附屬公司，而不適用於本集團的聯營公司、合營企業或結構實體。

2 高級經理指獲指定為負責金融行為監管局及審慎監管局的高級經理制度項下高級管理層職能的人士。

風險職能

風險職能負責以監督及檢討的方式，透過於本集團進行有效風險管理確保業務可持續發展，確保業務經營方式符合監管預期。

集團風險總監直接管理單獨及獨立於業務的發起、交易及銷售職能的風險職能。風險職能負責：

- 維護企業風險管理架構，確保維持與本集團的業務活動相關及適用於有關活動，並在本集團內部全面有效傳達及實施，以及管理相關的管治及匯報程序。
- 使本集團風險及回報決定整體上保持一致，確保風險獲適當地評估，在具透明度的情況下根據此適當評估作出有關決定，並按照本集團標準及風險取向控制風險。
- 就企業風險管理架構項下的主要風險類別及綜合風險類型的管理進行監督及檢討。

風險職能的獨立性確保做出風險及回報決定須取得的平衡不會因要在短期內賺取收入的壓力而作出妥協。

此外，風險職能是在機構較廣泛層面提供有關風險管理程序專業服務的卓越服務中心。

風險職能透過建立可持續架構，以與本集團業務的性質、規模及複雜性一致的方式，將監管及合規標準以及適當操守的企業文化定為本集團的首要工作事項，幫助本集團實現「一心做好，始終如一」的承諾。

在管理團隊成員集團操守、金融罪行及合規總監領導下，操守、金融罪行及合規與企業風險管理架構內的風險職能互相配合，提供統一的第二道防線。

三道防線模型

風險管理的角色及職責乃根據三道防線模型界定。每一道防線描述一套具體的風險管理及控制職責(如下表所示)。

防禦線道	定義	主要職責包括
第一道防線	參與或支援帶來收入活動的業務及職能，承擔及管理其風險	<ul style="list-style-type: none"> • 提出進行收入活動所需承擔的風險 • 識別、評估和監察風險及問題，向第二道防線及高級管理層上報，並提倡穩健的風險文化、良好的操守 • 驗證和自我評估架構及政策是否符合風險類別，確認驗證質素，並根據證據向第二道防線確認 • 將風險維持於風險取向範圍內、制定及執行補救計劃，並確保遵守法律及法規 • 確保系統符合第二道防線訂立的風險數據整合、風險報告及數據質素規定。
第二道防線	獨立於第一道防線的控制職能，就風險管理進行監督及檢討，從而加強集團風險總監、高級管理層及董事會的信心	<ul style="list-style-type: none"> • 識別和監察風險及問題並上報集團風險總監、高級管理層及董事會，以及提倡穩健的風險文化及良好的操守 • 監督及檢討第一道防線承擔風險的活動，並檢討第一道防線風險方案 • 向董事會建議風險取向，監察及匯報遵循風險取向的情況，並於業務不符合現行或經調整風險取向時，或存在嚴重違反政策規定的情況或營運控制措施未能有效管理風險的情況下介入並縮減業務 • 訂立風險數據整合、風險報告及數據質素規定 • 確保有符合適用法律法規的適當控制措施，並向高級管理層及相關委員會上報重大違規事件。
第三道防線	內部審核職能，就支援第一道防線管理業務活動風險及第二道防線執行政程序的控制有效性提供獨立保證	<ul style="list-style-type: none"> • 獨立評估管理層是否已識別業務中的主要風險及按照既定的風險管理程序就該等風險進行匯報及監管 • 獨立評估控制設計是否充分及有效運作。

風險取向及狀況

本集團於實施策略及拓展可持續業務時願意承受的風險視乎多項限制而定，而該等限制確認如下：

- **風險容量**即在不違反資本及流動資金要求以及內部營運環境釐定的限制或未達到監管機構及執法機構的預期內，本集團所能夠承擔的最高風險水平。
- **風險取向**由本集團界定並獲董事會批准。風險取向為本集團於實施策略時願意承受的最大風險額度及風險類別。風險取向不得超過風險容量。

董事會負責批准風險取向聲明，當中包括一組財務及經營控制參數－風險取向指標及相關限額，直接限制本集團內能夠承受的風險承擔總額。

本集團風險取向至少每年審查一次，以確保其符合有關目標並與相關策略保持一致，且將重點放在新興風險或新風險上。風險取向聲明乃由概述本集團風險取向原則的總體聲明作補充。

風險取向原則

本集團的風險取向乃根據風險管理原則作出定義，有關原則將影響我們處理風險管理及風險文化的整體方針。我們奉行最高道德標準，確保合理的客戶回報並促進金融市場有效運作，同時符合監管機構及執法機構的期望。我們的風險取向用以確保我們可持續發展業務，避免對盈利或整體財務穩健造成衝擊，並管理聲譽風險，以致不會嚴重損害我們的投資者以及所有內部及外部持份者的信心。

風險取向聲明

本集團不會為促進收入增長或獲取更可觀的回報而損害其風險取向。本集團風險取向透過細分成多層面的額度、政策、標準及其他營運控制參數等風險控制工具輔助，讓本集團的風險狀況處於風險取向範圍內。本集團的風險狀況為於某一特定時間點的整體風險承擔，涵蓋所有適用風險類別。不利風險取向的情況(包括違反風險限額的情況及補救計劃(如適用))會向董事會、董事會風險委員會及集團風險委員會匯報。為確保本集團的風險狀況處於風險取向範圍內(因此亦處於風險容量範圍內)，我們將重大集團風險取向指標逐級應用於營運重大業務所在市場的主要風險類別。

風險識別及評估

識別及評估潛在不利風險事件乃管理任何業務或活動風險時的關鍵第一步。為確保溝通保持一致，我們將風險承擔歸類至各主要風險類別。

儘管如此，我們亦認為有需要保持全面整體的視野，乃因單一交易或活動可能會產生多項風險承擔類別，密切相關的多項風險承擔可能導致風險集中，而既定的風險承擔亦可能會由一種風險類別轉變為另一種風險類別。還有一些風險來源超出我們自身的營運範圍，例如本集團依賴供應商提供特定服務和技術。

由於本集團對有關第三方的行為所產生的風險仍負有責任，因此未能充分監控和管理該等關係可能會對本集團的經營能力產生重大影響，並可能影響我們繼續提供對本集團重要服務的能力。

為促進風險識別及評估程序，本集團維持靈活的風險偵測程序，當中考慮內部及外部風險環境以及對業務及客戶而言的潛在威脅及機遇。本集團維持策略及業務模式固有的主要風險類別、綜合風險類型及風險子類別，以及包含近期及長期不明朗因素的專題及新興風險的清單。近期風險是指即將出現且可在一定程度上計量並減輕的風險，而不明朗因素為應可預測但未能完全計量的長期事務。

集團風險總監及集團風險委員會審查有關主要風險類別的風險狀況、對經批准風險取向的遵守情況以及集團風險清單(包括新興風險及不明朗因素)的定期報告。彼等利用該資訊上報各風險事件的重大進展，並就公司計劃的任何潛在變動每年向董事會提出建議。

壓力測試

進行壓力測試旨在支援本集團評估其是否：

- 並無風險過度集中的風險組合，致使在嚴峻但有可能發生的情景下產生極高的虧損
- 擁有充裕的財務資源面對嚴峻但有可能發生的情景
- 具有高財務靈活性以應對極端但有可能發生的情景；及
- 了解本集團主要業務模式的風險、考慮可能會引致該等風險的事件種類(即使為極端且不大可能發生的事件)，並在有需要的情況下釐定可減低該等事件發生的可能性或影響的措施

企業壓力測試包括資本及流動資金充足率壓力測試(包括在資本充足、恢復及處置的情況下)，以及評估我們的業務模式受到質疑的情景(例如英倫銀行雙年度探索情景)或無法有效運作的情景的壓力測試(例如反向壓力測試)。

壓力測試在廣泛的風險及不同嚴重程度下於集團、國家、業務及投資組合層面進行。除非有英倫銀行設定，情景設計為定制程序，旨在探索會對本集團造成不利影響的風險。

董事會授權董事會風險委員會審批向英倫銀行提交的壓力測試，而該委員會審閱來自集團風險委員會的建議。

基於壓力測試結果，集團財務總監及集團風險總監可向董事會建議採取策略性行動，以確保集團策略維持在董事會批准的風險取向範圍內。

主要風險類別

主要風險類別為我們策略及業務模式中固有的風險，並已於本集團的企業風險管理架構內正式界定。本集團透過清晰的風險類別架構管理此等風險。風險類別架構乃由集團風險總監審批。

主要風險類別及相關風險取向聲明由董事會審批。

主要風險類別	定義
信貸風險	• 因交易對手未能履行對本集團的協定付款責任而可能導致損失的風險。
交易風險	• 本集團在金融市場開展活動可能造成損失的風險。
財務風險	• 資本、流動性或資金不足以支持我們的運營的可能性，利率變動影響銀行賬面項目造成的收益或價值減少的風險，以及集團退休金計劃出現虧損的可能性。
營運及技術風險	• 因內部程序不足或失效、技術事件、人為錯誤或外部事件(包括法律風險)的影響而可能導致損失的風險。
資訊及網絡安全風險	• 因未經授權訪問、使用、披露、中斷、修改或銷毀資訊資產及/或資訊系統，所導致本集團資產、營運及個人的潛在風險。
合規風險	• 因本集團未能遵守法律或法規而可能導致本集團面臨處罰或損失或對我們的客戶、持份者或我們經營所在市場的誠信產生不利影響。
金融罪行風險	• 因未能遵守與國際制裁、反洗錢、反賄賂及腐敗以及詐騙有關的適用法律及法規而可能導致法律或監管處罰、重大財務損失或聲譽損害的風險。
模型風險	• 因在開發、執行或使用模型過程中出現錯誤，主要基於模型結果作出的決定或錯誤估計風險而可能導致損失的風險。
聲譽及可持續發展風險	• 因持份者對集團作出的實際行動、觀察的行動或不行動(包括未能秉持負責任的商業操守，或未能在與客戶及第三方關係上，或在自身業務上，履行對環境及社會不造成嚴重損害的承諾)抱有負面印象，而導致損害專營業務(如失去信任、盈利損失或市值損失)的潛在風險。

企業風險管理架構成效檢討

集團風險總監負責每年確認企業風險管理架構對董事會風險委員會的成效。為便於該確認，本集團於二〇一八年設立企業風險管理架構成效檢討，遵循以證據為基礎的自我評估原則，就所有風險類別架構及相關政策進行成效檢討。對有關結果的自上而下檢討及盤查乃由集團風險總監於全體風險架構負責人開展，而有關內部控制環境的意見由集團內部審計部提供。

企業風險管理架構成效檢討每年開展，並根據二〇一八年基準計量了所取得的進展。二〇二二年成效檢討的關鍵結果為：

- 二〇二二年的重點依然是將架構高效納入整個集團。
- 更成熟的財務風險繼續得到更有效的管理，本集團在嵌入非財務風險管理方面繼續取得進展。
- 其他方面的企業風險管理架構(包括關鍵風險委員會及關鍵支持標準)均已建立。

本集團目前將氣候風險、數碼資產風險及第三方風險確認為綜合風險類型。氣候風險被界定為「因氣候變化和社會對其所作反應而可能產生的財務虧損及非財務損失」；數碼資產風險被界定為「因本集團的客戶、產品及項目引起的數碼資產風險或數碼資產相關活動而可能對本集團造成的監管處罰、財務損失及/或聲譽損害」；第三方風險被界定為「因未能管理使用第三方所引起的多種風險而可能帶來的損失或不利影響，並為該等風險的總和」。

在今後的檢討時，我們將持續考慮現有主要風險類別或遞增風險是否應被視為綜合風險類型。下表列示本集團現時的主要風險類別。

- 於我們業務所在市場開展的自我評估反映了本集團嵌入採納日趨成熟的企業風險管理架構，強調第一道風險防線責任。國家和地區風險委員會在重大國家問題的管理和監督中繼續起到積極重要的作用。

持續的企業風險管理架構成效檢討允許採用結構化的方法來確定改進機會，並制定計劃解決有關問題。於二〇二三年，本集團旨在透過改善其業務、職能及經營所在市場內的非財務風險管理及綜合風險，進一步加強風險管理慣例及對綜合性質的風險的管理。

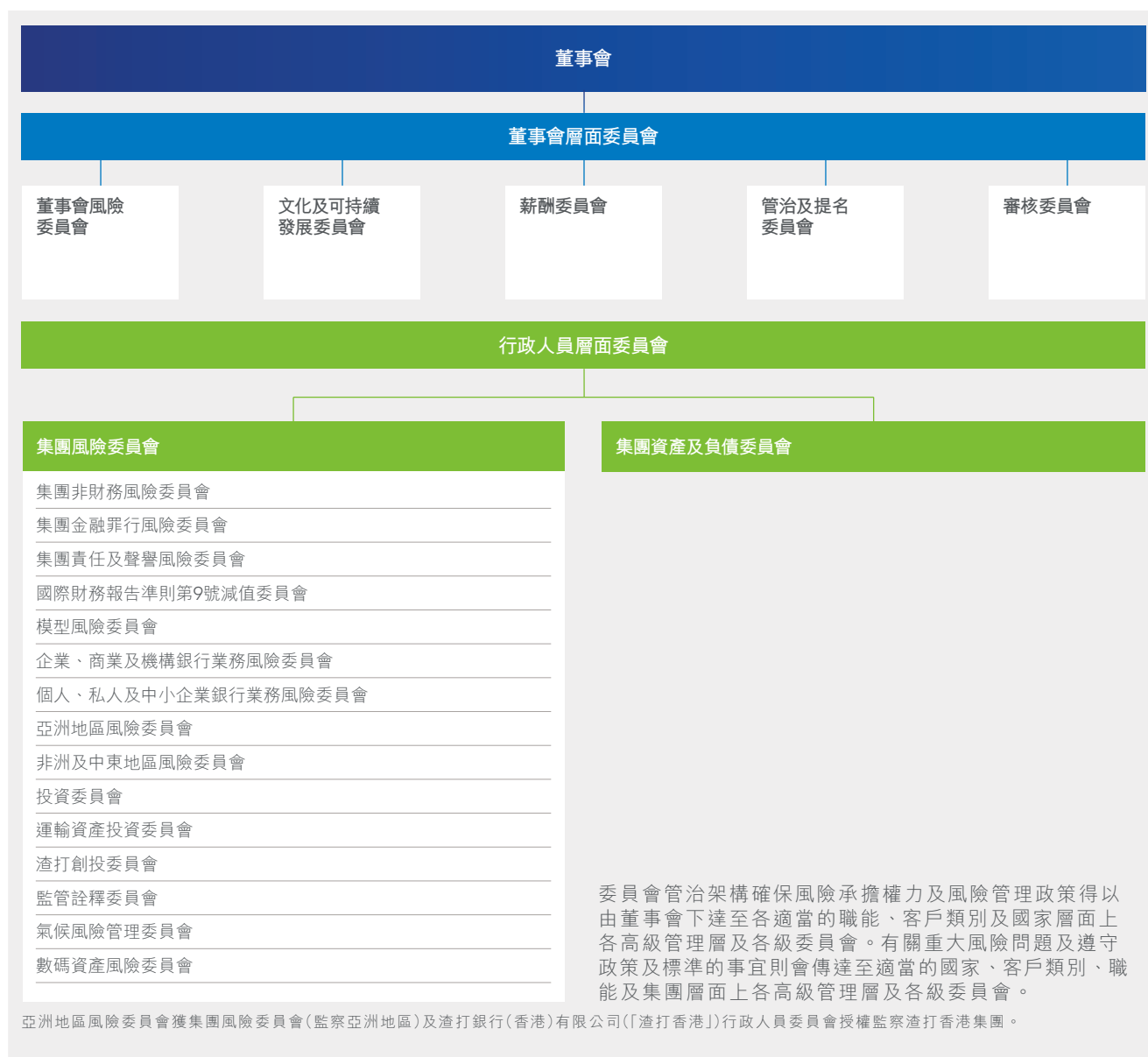
行政人員及董事會風險監督

概覽

董事會在五個核心董事會級委員會的協助下負責最終風險管理，並會參考來自董事會風險委員會的建議審批企業風險管理架構。董事會風險委員會亦就所有主要風險類別的集團風險取向聲明作出建議。此外，文化及可持續發展委員會監督本集團的文化及關鍵的可持續發展重點。

董事會及行政人員層面風險委員會管治架構

下列委員會管治架構為截至二〇二二年的觀點。



集團風險委員會

集團風險委員會由集團風險總監授權，負責確保本集團風險得到有效管理，以支援本集團執行策略。集團風險委員會由集團風險總監擔任主席，其成員均來自本集團管理團隊。該委員會監督企業風險管理架構在本集團的有效實施，包括向適當的人士或妥為成立的小組委員會授出任何部分的權力。

集團風險委員會小組委員會

集團非財務風險委員會由全球風險職能及營運風險主管擔任主席，負責規管客戶、業務、產品和職能部門的非財務風險類別。委員會亦審閱所有主要風險類別的內部監控系統是否健全。

集團金融罪行風險委員會由集團操守、金融罪行及合規主管擔任主席，負責規管整個集團的金融風險類型（不包括因主要風險類別附帶的風險而自然導致的欺詐風險及次級聲譽風險）。該委員會確保在經批准的風險取向及政策範圍內管理金融罪行風險狀況。

集團責任及聲譽風險委員會由集團操守、金融罪行及合規主管擔任主席，負責本集團整體聲譽及可持續發展風險的有效管理，包括對與客戶、產品、交易及策略性覆蓋有關的決策所引起的事宜以及相應風險架構負責人提交的事宜進行監督。

國際財務報告準則第9號減值委員會由全球企業風險管理主管以及集團中央財務主管擔任聯席主席，確保預期信貸虧損計算方式得到有效管理，以及集團風險委員會所訂立於集團內就季度財務報告的金融資產的階段性分配。

模型風險委員會由全球企業風險管理主管擔任主席，其確保有效計量及管理模型風險，以符合內部政策及模型風險取向。

企業、商業及機構銀行業務風險委員會由企業、商業及機構銀行業務以及歐洲及美洲地區風險總監擔任主席，確保企業、商業及機構銀行業務以及歐洲及美洲地區的風險得以有效管理，以支援本集團執行策略。

個人、私人及中小企業銀行業務風險委員會由個人、私人及中小企業銀行業務風險總監擔任主席，確保整個個人、私人及中小企業銀行業務的風險得到有效管理，以支援本集團執行策略。

亞洲地區風險委員會以及非洲及中東地區風險委員會由各自地區的風險總監擔任主席，該等委員會確保其各自地區的風險得到有效管理，以支援本集團執行策略。

投資委員會由風險職能部門的一名代表擔任主席，確保本集團對股權、準股權（不包括夾層）、基金及其他另類投資（不包括債務／類債務證券）以及通過重組不良債務、非核心股票及與企業、商業及機構銀行業務有關並由信貸及投資組合管理部門管理的基金的有限合夥人投資而獲得的股權或準股權的現有直接投資活動以最佳方式結束。

運輸資產投資委員會由企業、商業及機構銀行業務以及歐洲及美洲地區風險總監或企業、商業及機構銀行業務信貸及投資組合管理部門全球主管擔任主席，確保優化本集團對航空及貨運經營租賃資產的投資，以在整個週期內提供最佳回報並清理康云經營租賃資產。

渣打創投風險委員會由渣打創投風險總監擔任主席，獲集團風險總監直接授權，監管整個渣打創投及旗下個別營運實體的風險得到有效管理。

氣候風險管理委員會由企業風險管理全球主管擔任主席，負責監督集團氣候風險工作計劃的有效實施。這包括相關的監管要求，並涵蓋與氣候風險相關的財務及非財務風險。

監管詮釋委員會由企業風險管理全球主管及集團中央財務主管擔任聯席主席，對《資本要求條例》（經英國立法修訂）、審慎監管局規則手冊及其他影響集團監管資本計算及報告的相關法規的重大監管詮釋進行監督。範圍內的領域及風險類型為信貸風險、交易風險、操作風險、大額風險承擔及槓桿率。

數碼資產風險委員會由企業風險管理全球主管擔任主席，確保整個集團對數碼資產(DA)相關風險的有效管理。這包括對項目、產品及客戶以及第三方為任何業務提供的數碼資產服務所產生的數碼資產風險相關事宜進行監督。

集團資產負債委員會

集團資產負債委員會由集團財務總監擔任主席，其成員主要來自管理團隊。委員會負責釐定本集團的資產負債表策略及恢復規劃方法。該委員會亦負責確保在執行本集團的策略期間，本集團乃於內部批准的風險取向範圍內，按與資本、吸收虧損能力、流動性、槓桿及銀行賬利率風險、銀行賬基準風險及結構性外匯風險相關的外部要求經營業務，以及監測圍繞可持續金融、淨零及氣候風險的決定的結構性影響。該委員會亦負責確保符合內部及外部恢復規劃要求。

主要風險

我們透過清晰的風險類別架構、政策及董事會批准的風險取向管理並控制我們的主要風險類別。

信貸風險

本集團將信貸風險界定為因交易對手未能履行對本集團的協定付款責任而可能導致損失的風險。

風險取向聲明

本集團遵循在產品、地區、客戶類別和行業方面多元化的原則，管理其信貸風險。

角色及責任

本集團業務分部的信貸風險類別架構乃由風險總監制定及掌管。信貸風險職能為第二道防線控制職能，負責獨立檢討及監督從事或支援創收活動的業務和職能部門（構成第一道防線）的信貸風險管理實踐。此外，彼等確保信貸風險得到適當評估且具透明度，信貸決定乃根據本集團的風險取向、信貸政策及標準進行控制。

減低風險措施

本集團已制定具體分部政策以管理信貸風險。企業、商業及機構銀行業務客戶覆蓋的信貸政策確立了就端到端信貸流程必須遵循的原則，包括信貸審批、信貸等級、信貸評估、產品架構、減低信貸風險、監控及存檔。

個人、私人及中小企業銀行業務信貸風險管理政策確立了個人、私人及中小企業銀行業務分部管理的原則，端對端信貸程序（包括信貸發起、信貸評估及對該等分部借貸進行監控）必須遵循該原則。

本集團亦就減低信貸風險安排的資格、可強制執行性及有效性設定標準。本集團利用抵押品、淨額結算協議、信貸保險、信貸衍生工具及擔保等一連串工具減低任何指定賬戶、客戶或組合產生的潛在信貸虧損。

本集團已就市場價值、法律可強制執行性以及保障提供者的相關性及交易對手風險方面，對減低風險工具作出審慎評估。

抵押品須於提款前進行估值並於提款後按規定進行定期估值，以反映當時市況、回收機率及清盤時的抵押品變現時長。本集團亦尋求拓展資產類別及市場所持的抵押品類別。

倘使用擔保、信貸保險、備用信用證或信貸衍生工具減低信貸風險，則使用適用於債務人的相同信貸審批政策評估及監察保障提供者的可信度。

管治委員會監督

於董事會層面，董事會風險委員會監督銀行內部信貸風險及其他風險的有效管理。於行政層面，集團風險委員會監督及指派小組委員會管理包括信貸風險在內的所有風險類型，尤其於企業、商業及機構銀行業務風險委員會、個人、私人及中小企業銀行業務流程管治及風險委員會、亞洲地區風險委員會以及非洲及中東地區風險委員會。集團風險委員亦接收其他重要集團委員會的報告，例如渣打銀行執行風險委員會（亦包括信貸風險）。

此等委員會負責監督所有的風險狀況，包括本集團各業務領域及地區的信貸風險狀況。委員會定期舉行會議，監察所有重大信貸風險承擔、主要內部發展及外圍趨勢，並確保採取適當行動。

決策權力及授權

信貸風險類別架構為集團風險總監（作為信貸風險類別高級經理）向業務分部風險總監等個人付託信貸風險權責的正式機制。此等人士根據按客戶類別或組合劃分的風險調整比率進一步向個別信貸主任付託信貸權力。

本集團至少每年檢討信貸風險權責以確保仍然合宜。企業、商業及機構銀行業務客戶覆蓋方面，授出信貸風險權力的個別人士透過每月抽樣檢討由獲授權信貸主任審批的額度申請進行監督。在個人、私人及中小企業銀行業務方面，信貸決定採用信貸決定系統及工具（如申請評分卡），有關風險模型須進行質素監控及定期檢查。當採用人手或自定信貸決定時，則授出信貸風險權力的個別人士須定期進行質素控制評估及保證檢查。

監察

本集團定期監察信貸風險、組合表現、可能影響風險管理結果的外部趨勢及新興風險。向風險委員會呈交的內部風險管理報告中載述主要組合及國家的主要政治及經濟趨勢、組合的拖欠情況以及貸款減值表現等資料。

行業投資組合授權由企業、商業及機構銀行業務客戶覆蓋業務及風險職能部門共同開發，提供對風險的前瞻性評估，是透過達成外部行業展望、投資組合概覽、風險取向、包銷原則及壓力測試見解等共識來實施業務策略、風險考慮及客戶規劃的一個平台。

企業、商業及機構銀行業務客戶覆蓋方面，一旦有跡象顯示客戶及組合出現實際或潛在問題，本集團會就該等客戶及組合進行額外審閱，例如客戶在業內的地位轉差、財務狀況轉壞、違反契諾、於特定期限內不履行責任。該等賬戶須在相關國家的信貸事宜委員會監管下按特定程序加以處理，而客戶賬戶策略及信貸等級會被重估。此外，可能會採取補救行動（包括將賬戶置於早期警戒狀態以加強審查、減低貸款額、增加抵押品或清退有關賬戶）。若干賬戶亦可能調歸獨立於本集團主要業務的企業、商業及機構銀行業務客戶覆蓋的專業回收部門（受壓資產風險管理部）控制。

任何可能影響主權評級的國家內部重大發展均由國家風險團隊密切監測。國家風險預警系統乃一個基於分流的風險識別系統，根據對可能降級的前瞻性看法及潛在降級的預期增量風險資產評估影響對國家進行分類。

個人、私人及中小企業銀行業務的風險承擔方面，抵押品監察按不同客戶分部的對手方及／或組合水平進行，以確保交易及組合敞口保持在風險取向範圍內。組合拖欠走勢受持續詳細監察。拖欠（或被視為高風險但未有拖欠）的賬戶追收或收回程序會由獨立於批授職能的專家職能管理。於部分國家，追收行動會被外包。就自定借貸組合而言，遵循商業客戶覆蓋的類似程序。

此外，作為企業風險管理的一部分，獨立的信貸風險回顧團隊透過深入檢討、比較分析及審核及檢討信貸審批基準，對各投資組合級別的信貸風險狀況進行基於判斷的評估，並重點關注特定國家及類別。該審查確保透過迅速及前瞻性緩解行動，在我們的風險取向和政策範圍內，令企業、商業及機構銀行業務以及個人、私人及中小企業銀行業務不斷發展的信貸風險狀況得到良好管理。

信貸評級及計量

所有信貸申請均須經完善的信貸風險評估，包括全面評估客戶的信貸質素（包括還款的意願和還款能力）。借貸決定的首要考慮因素基於客戶的信貸質素及還款能力（包括交易對手的營運現金流量和個人借款人的個人收入或財富）。風險評估亦同時適當考慮客戶流動資金及槓桿狀況。信貸評估亦包括減低信貸風險安排的詳盡分析（如適用），用以釐定在客戶信貸質素嚴重受損而拖欠賬款的情況下對該等減低信貸風險安排（視同第二還款來源）的依賴程度。就財富借貸而言，抵押品被認為是主要的還款來源，據此，貸款協議預計貸款償還乃基於出售所提供的抵押品。

風險計量連同判斷和經驗在風險承擔和組合管理的決定上發揮主要作用。本集團採用巴塞爾協議監管框架下的進階內部評級基準計算法，來計算信貸風險資本要求。本集團亦制定了一項全球計劃，對為符合最新修訂的巴塞爾協議III（定稿）（巴塞爾協議IV）條例而須予實施的資本規定進行綜合評估。

在企業、商業及機構銀行業務客戶覆蓋方面，本集團使用一套按字母與數字評分的標準信貸風險級別系統。數字級別分為1至14，而部分級別會進一步細分，信貸等級數字較低者被視為出現拖欠付款的機會較低。履約的客戶均獲給予信貸等級1至12；不履約或拖欠付款的客戶則獲給予信貸等級13及14。

按內部評級基準計算的零售銀行業務組合使用經校準的應用及行為信貸評分計算違約或然率。作為信貸評級系統的風險決定架構支持提供波動受控制的最佳風險調整回報，並用於界定無抵押個人業務分部的組合／新賬簿分割、形成及決定標準。

進階內部評級基準計算模型涵蓋本集團絕大部分風險，並用於評估客戶及組合層面的風險、制定策略及作出最佳的集團風險回報決定。重大內部評級基準風險計量模型會經模型風險委員會審批。於審閱及批准前，所有內部評級基準計算模型均會由獨立的模型驗證團隊詳細確認，該團隊獨立於開發及管理模型的團隊。模型驗證團隊亦會就有關模型進行年度確認。倘於年度確認之間的持續表現監察程序中，發現模型的表現與預定標準比較出現重大差異，亦會引致有需要進行審閱。

信貸集中風險

信貸集中風險可來自對單一交易對手或集團交易對手的單一大額風險承擔，或來自組合中密切相關的多個風險承擔。大額信貸集中風險乃透過單一交易對手或集團交易對手根據控制及經濟依賴標準設定的信貸集中風險限度進行管理。本集團在組合層面上設立風險取向指標，以監察並控制(如適用)行業、特定產品、年期、抵押水平、首要客戶及控股公司的風險承擔的集中度。單一客戶信貸集中限額乃由客戶集團按信貸評級聯同客戶類別設定。有關就集團層面而言屬重大的信貸集中風險，違反及潛在違反情況乃由相關管治委員會監察，並向集團風險委員會及董事會風險委員會匯報。

信貸減值

就所有分類為攤銷成本或公允價值計入其他全面收入的金融資產釐定預期信貸虧損。預期信貸虧損乃透過評估一系列可能發生的結果、貨幣的時間價值，並考慮前瞻性資訊(如主要全球或國家特定的宏觀經濟變量)計算出來的公正概率加權撥備。有關國際財務報告準則第9號預期信貸虧損計算所用宏觀經濟數據的更多詳情，請參閱風險狀況一節(第269至281頁)。

在批授或購買非信貸減值金融資產(第一階段)時，預期信貸虧損表示自結算日起至未來12個月止因可能發生的違約事件所導致的現金短缺。預期信貸虧損會繼續按此基礎釐定，直至資產的信貸風險顯著增加(第二階段)為止，在此情況下，資產會就全期內可能發生的違約事件確認預期信貸虧損。倘有客觀證據顯示出現信貸減值或違約(第三階段)，則預期信貸虧損將繼續按全期基準計量。為向董事會提供監督和保證，使批授資產的質素與本集團策略保持一致，我們採用了風險取向指標監控過往12個月中批授資產的第一階段和第二階段預期信貸虧損。

企業、商業及機構銀行業務客戶覆蓋方面，倘有分析及檢查顯示貸款在足額支付利息或本金(包括是否按時支付該等款項)方面存疑或已拖欠利息或本金達90天，該貸款即被視為信貸減值。該等信貸減值賬戶乃由本集團的專業回收部門(受壓資產風險管理部)負責管理。

個人、私人及中小企業銀行業務方面，一旦拖欠利息或本金達90天或滿足破產、債務重組、欺詐或身故等其他客觀減值條件，向個人及小企業的貸款即被視為信貸減值。當金融資產滿足按實證據表明該客戶可能無法履行合約義務或預期將損失本金時設定的若干預設最低條件時，該金融資產將予以撇銷。

估計日後收回款項的金額及時間時涉及重大判斷，並須考慮未來經濟狀況及或無現成買賣市場的抵押品的價值等事宜的評估。由於本集團容易受到經營所在地的經濟及信貸狀況的變動影響，因此本集團的減值撥備總額實質上是不確定的。有關國際財務報告準則第9號項下的預期信貸虧損敏感度分析的詳情，請參閱風險狀況一節(第269至281頁)。

壓力測試

壓力測試是一種前瞻性的風險管理工具，為識別、監察和減低信貸風險同時有助風險取向校準的主要輸入數據。信貸組合/分部定期進行壓力測試，以預測面對壓力條件的易受影響程度，並及時開展適當規模的減低風險計劃。此外，監管機構亦要求進行多項企業層級和國家層級壓力測試，以評估在業務面臨潛在不利衝擊時，本集團及其附屬公司繼續滿足資本要求的能力。該等監管壓力測試乃遵循企業壓力測試政策規定的原則進行。主要投資組合的壓力測試在投資組合監督過程中由信貸風險類別架構負責人(或付託權責者)審查，而對本集團而言屬重大的事項則上報至集團風險總監及各自的地區風險委員會。

交易風險

本集團將交易風險界定為本集團在金融市場經營業務而產生損失的潛在風險。

風險取向聲明

本集團控制其金融市場活動以確保交易風險損失不會對本集團業務造成重大損害。

角色及責任

交易風險類別架構為本集團的交易風險設定角色及責任，由全球交易風險管理主管制定。作為第一道防線的業務前線人員負責在董事會制定的直屬組織職責範圍內有效管理風險。

交易風險管理為核心第二道防線控制職能，負責獨立質詢、監察並監督第一道防線的交易風險管理慣例(主要是金融市場及財資市場)。第一及第二道防線由組織架構、工作職能及獲交易風險控制負責人委派的授權人士所支援。

減低風險措施

交易風險類別架構規定，交易風險限額界定於適當水平，以確保本集團維持在風險取向範圍內。所有涉及交易風險的業務必須遵守交易風險類別架構。交易風險政策規定端到端交易風險管理過程必須遵循的原則，包括限額設定、風險捕捉及計量、限額監控及升級、減低風險措施及壓力測試。政策及標準確保該等交易風險限額得以實施。全球交易風險管理主管至少每兩年檢討並審批政策一次，以確保政策持續有效。

管治委員會監督

於董事會層面，董事會風險委員會監督交易風險的有效管理。於行政層面，集團風險委員會授權企業、商業及機構銀行業務風險委員會監督集團的交易風險狀況。就附屬公司而言，當地董事會將設定交易風險限額的權限，授予當地風險委員會、國家風險總監以及交易風險經理。委員會定期舉行會議，監測所有重大的交易風險敞口，以及主要的內部發展和外部趨勢，並確保採取適當的行動。

決策權力及授權

交易風險類別架構乃一個正式的機制，將交易風險的權力從集團風險總監(作為交易風險類別的高級經理)逐級下放至全球交易風險管理主管，後者進一步將權力下放到指定的個人。

本集團每年至少進行一次交易風險權力檢討，以確保權力維持恰當及評估獲授權人士所作決定的質素。涉及主要風險承擔的決定僅由若干具備技能、判斷及見解的人士作出，以確保達至本集團的控制標準及風險回報目標。

市場風險

本集團採用涉險值模型計算因未來市場利率、價格及波幅的潛在不利變動導致虧損的風險。涉險值為市場風險的量化計算，採用近期的過往市況估計在指定的統計置信區內，於指定期間內不會超逾的潛在未來市值虧損。涉險值提供了一種隨時間變動可應用於各類交易業務及產品的一致計量標準，並可根據每日交易損益實際結果設定。

就日常風險管理而言，涉險值是計算在97.5%的置信水平下，於一個營業日辦公時間結束時(通常為英國時間)的預期市場波動。日內的風險水平可能與於當日結束時所呈報的涉險值有所不同。

本集團運用兩種涉險值計算方法：

- 過往記錄模擬法：涉及重估所有現有持倉量的價值，以反映過往於市場風險因素觀察到的變化對現有投資組合價值的影響。本方法用於一般市場風險因素及大部分特定(信貸息差)風險涉險值。
- 蒙特卡羅(Monte Carlo)模擬法：本方法與過往記錄模擬法類似，但觀察更多風險因素作為數據。此乃由隨機取樣技術產生，但結果保留過往觀察到的風險因素變動的關鍵差異和相關性。本方法用於信貸市場中部分有關特殊風險的特定(信貸息差)風險涉險值。

兩種方法均選用一年的歷史觀察期。

作為監管資本的一個輸入數據，交易賬涉險值用於計算置信水平為99%的10個營業日內的預期變動。若干市場風險類別未能包括於監管涉險值指標計算內，此非涉險值風險將會承受追加資本。

二〇二二年的涉險值及回溯測試結果的分析載於風險狀況一節(第282至285頁)。

交易對手信貸風險

本集團使用潛在未來風險敞口模型來衡量交易產品按市價計值之正額計算以及市場利率、價格和波幅的未來潛在變動而產生的信貸風險。潛在未來風險為交易對手信貸風險的量化計算，採用近期的過往市況估計在97.5%的置信區，於指定期間內不會超逾之潛在未來信貸風險敞口。潛在未來風險根據交易的期限、針對不同時間範圍內的預期市場變動來計算。

本集團採用兩種潛在未來風險計算方法：主要採用的基於模擬的方法以及基於附加值的方法。

包銷

證券及貸款的包銷包括在本集團就交易風險設定的風險取向範圍內。集團風險總監批准的附加限制乃根據行業集中度及最長持有期限設定。包銷委員會在集團風險總監的授權下審批就客戶包銷新證券發行及貸款提出的個別申請。

監察

交易風險管理部監察整體組合風險並確保其處於特定限額內，亦即風險取向範圍內。限額通常每年審閱兩次。本集團每日監察大部分交易風險是否符合經批准的限額。除非另行設定日內限額，否則交易風險限額適用於所有時候。本集團基於對導致超額和擬議補救計劃的情況的評估作出限額超額審批決定。限額及超額僅可由獲適當授權的交易風險經理審批。

壓力測試

本集團對市場風險及交易對手信貸風險進行壓力測試以突顯嚴重但有可能發生的市場事件可能導致的潛在風險，從而補足涉險值及潛在未來風險計量。

壓力測試是交易風險管理架構不可分割的一部分。測試方法考慮到以往市場事件及前瞻性情景。交易賬及非交易賬均採用一致的壓力測試方法。壓力測試方法是假設基於發生壓力的情況之下，可採取的管理行動將會有限，反映市場流動性預期會減低。壓力測試情景會被應用於利率、信貸息差、匯率、商品價格及股票價格。壓力情景會進行檢討並於必要時更新，以反映風險狀況及經濟事件的轉變。

交易風險管理職能檢討壓力測試的結果，並在有需要時強制減低整體市場風險承擔。集團風險委員會視壓力測試的結果為監察風險取向的其中一環。集團及業務整體壓力測試由法定實體壓力測試補足，並受相關地方監管所約束。

財務風險

財務風險被界定為「支持我們業務的資本、流動性或資金不足的可能性，影響銀行賬面項目的利率變動造成的收益或價值減少的風險，以及集團退休金計劃短缺造成損失的可能性」。

風險取向聲明

本集團應保持足夠的資本、流動性及資金，以支持其運營，並保持利率狀況，確保影響銀行賬面項目的利率變動所造成的盈利或價值的減少不會對本集團業務造成重大損害。此外，本集團應確保其退休金計劃有足夠的資金。

角色及責任

全球企業風險管理主管負責根據企業風險管理架構就財務風險制定風險類別架構。

作為第一道防線，集團司庫由司庫及財務部團隊支持，以實施財務風險類型架構，並負責管理財務風險。

於地區及國家層面，行政總裁在地區及國家層面的財務及財政團隊的支持下，負責管理作為第一道防線的財務風險。區域財務部首席風險官及國家首席風險官負責財務風險（退休金風險除外），退休金風險主管負責監督及查驗第一道防線。

減低風險措施

本集團制定政策處理重大財務風險，並旨在將風險狀況維持在風險取向範圍內。為此，本集團對資本風險、流動性和資金風險以及銀行賬利率風險設定指標。在適當的情況下，風險取向指標逐級下達，以至地區及國家作為限制及引導管理層採取行動。

資本風險

為管理資本風險，本集團制定涵蓋五年的策略業務及資本計劃（企業計劃），每年由董事會審批。資本計劃確保本集團維持充裕的資本（包括吸收虧損能力）以及不同資本成分的有效資本組合，藉以支援本集團的策略及業務計劃。

財資部負責持續評估對資本的需求，以及更新本集團的資本計劃。

包括資本、槓桿、自有資金及合資格負債的最低要求以及雙重槓桿的風險取向指標根據公司計劃接受評估，以確保在風險承受能力範圍內實現策略。

結構性外匯風險

本集團於附屬公司及分行的股本及儲備的非美元投資形成本集團的結構性狀況。外匯匯兌收益或虧損計入本集團的匯兌儲備，直接影響本集團的普通股權一級資本比率。

本集團訂立對沖合約以根據董事會批准的風險取向管理其結構性外匯狀況，而因此，本集團已採取淨投資對沖覆蓋其對若干非美元貨幣的部分風險，從而減低對資本比率的外匯影響。

流動性及資金風險

於集團、地區及國家層面，我們經營各項常規業務及注重風險指標，並根據限額及管理層行動觸發點進行監察。除此以外，於相關情況下，亦針對具體風險制定監測指標。此舉確保本集團維持充足、多元化的流動資金緩衝及穩定的資金來源基礎，以滿足其流動性和資金監管規定。本集團透過內部流動資金充足性評估過程每年評估風險管理方針及董事會風險取向。透過制定資金計劃為有效的流動性預測，本集團確保為所需的貨幣獲得充足的資金，來履行其義務及客戶資金需求。資金計劃乃整個公司計劃進程的一部分，與資本要求相一致。

銀行賬利率風險

有關風險源於重新定價原則、利率基礎及銀行賬資產、負債及資產負債表外項目選項的差異。銀行賬利率風險指集團及其資本充足率的經濟和商業風險。本集團根據董事會風險取向監督銀行賬利率風險。

退休金風險

退休金風險指由於必須滿足集團退休金計劃的精算評估缺口而導致的潛在損失。公司的退休金責任風險產生於其對職業退休金計劃或其他長期福利義務的合約或其他負債。就有資金的計劃而言，其代表由於未來計劃資金短缺而需要額外繳款的風險，或就並無資金的責任而言，其代表滿足未來福利支付的成本大於目前預期的風險。退休金風險與界定風險取向指標相比的狀況向集團風險委員會報告。該等指標包括當前的國際會計準則第19條赤字，以及與退休金風險有關的總資本要求（包括第一支柱及第二A支柱資本），兩者均以風險加權資產的基點數量表示。

恢復及處置規劃

根據審慎監管局的规定，本集團設有恢復計劃，為管理層在危機中使用的應變計劃，以使本集團恢復穩定及可持續的地位。恢復計劃包括一套恢復指標、上報架構及一套可在緊張的情況下可實施的管理措施。各主要實體內部亦設有恢復計劃，且所有恢復計劃均須接受定期防火演習測試。

英倫銀行作為英國的處置機構，須為本集團制定一套優先處置策略。英倫銀行的優先處置策略是在最終控股公司層面(渣打集團有限公司)對整個集團進行單點進入內部紓困，並由英倫銀行作為本集團內部處置機構領導進行。為支援該策略，本集團持續開發一套能力、安排及資源計劃以實現所需結果。二〇二二年六月十日，集團及英國其他主要銀行公佈彼等的處置可行性披露，同時公佈英倫銀行對行業處置準備工作的公開評估。英倫銀行並未發現本集團處置能力方面的重大缺陷，但亦發現若干不足及需要進一步加強之處。解決該等問題仍然屬本集團的一個關鍵優先事項。我們已經取得重大進展，並正在按計劃履行對英倫銀行的承諾。

管治委員會監督

於董事會層面，董事會風險委員會監督財務風險的有效管理。於行政層面，集團資產負債委員會確保本集團整體所有風險得到有效管理以支援本集團的策略，及領導本集團實施資產負債表優化策略，並確保本集團的運作符合內部批准的風險取向以及其他與財務風險(退休金風險除外)有關的內外財務規定。集團風險委員會及區域風險委員會對退休金風險進行監督。

各地區及國家資產負債委員會負責監察其所在地區及國家的財務狀況。各地區及國家分行及經營附屬公司必須確保其遵循集團的財務風險政策與慣例，以及當地監管規定。

決策權力及授權

集團財務總監負責管理企業高級經理制度項下的資本、資金及流動性。集團風險總監已將與財務風險相關的風險架構負責人職責授權予全球企業風險管理主管。全球企業風險管理主管將銀行賬簿中的資本風險、流動性及資金風險以及利率風險的二線監督及檢討責任授權予財務風險總監及國家風險總監，以及就退休金風險的二線監督及檢討責任授權予退休金主管。

監察

財務風險日常管理由司庫、財務及國家行政總裁負責。本集團定期匯報及監察其業務活動中的固有資本及流動性風險，以及因內部及外部事件而引致的風險。

有關部門會向相關國家資產負債表委員會呈交內部風險管理報告，報告內容涵蓋資產負債表以及資本及流動性狀況。該報告載述有關資產負債表趨勢、風險與風險取向以及相關輔助風險計量等主要資料，使成員能夠就資產負債表的整體管理作出知情決定。

此外，作為企業風險管理的一部分，獨立司庫風險總監回顧財務風險管理。

退休金風險由退休金主管積極管理，並由國家風險、情景分析、保險及退休金風險主管監督。退休金主管確保與國家風險、情景分析及退休金風險主管、財務總監及全球企業風險管理主管定期分享有關退休金風險的準確、完整和及時的更新。

壓力測試

壓力測試及情景分析是財務風險架構的重要部分，本集團以此確保內部資本及流動性評估考慮極端但有可能發生的情景對其風險狀況的影響。我們定期運行若干由內部設定或監管機構要求的壓力情景。

這有助於了解重大不利事件對本集團資本及流動性狀況的潛在影響及如何透過適當的管理行動減低有關影響，從而確保本集團維持在批准的風險取向範圍及監管限額內。

我們亦每日運行流動性壓力情景，確保本集團維持充足的優質流動資產，以抵禦極端流動性事件。

營運及技術風險

本集團將營運及技術風險界定為因內部程序不足或失效、技術事件、人為錯誤或外部事件(包括法律風險)的影響而可能導致損失的風險。

風險取向聲明

本集團旨在控制營運及技術風險，以確保營運損失(財務或聲譽損失)，包括任何有關業務行為操守的損失，不會對本集團業務造成重大損害。

角色及責任

營運及技術風險類別架構由全球風險、職能及營運風險主管就本集團營運風險制定角色及責任。此架構集體界定並未被列入主要風險類別的本集團營運風險子類別及為識別、控制、監察和處理風險設定標準。有關標準適用所有主要風險類別和營運及技術風險類別架構中的風險子類別。該等風險子類別與執行能力、企業管治、報告及責任、法律可強制執行性及營運方面的穩健性(包括客戶服務、變革管理、人員管理、安全及保安以及技術風險)有關。

營運及技術風險類別架構加強對整個集團風險管理的明確責任，並將第二道防線職責付託指定相關領域專家。各風險子類別方面，相關領域專家均制定本集團須遵守的政策及標準，並指導、監督和檢討本集團活動。他們確保僅由具備必要技能、判斷和觀點的個人進行主要風險決策，以確保符合本集團的風險回報目標。

減低風險措施

營運及技術風險類別架構載列本集團在符合本集團營運及技術風險取向情況下管理營運風險的整體方法。由風險及控制自我評估給予支援，該標準界定識別、控制和監察風險的角色和責任(適用於所有主要風險類別、風險子類別及綜合風險)。

風險及控制自我評估乃用於確定每個流程的設計強度及可靠性，並規定：

- 將客戶類別、產品及職能的流程記錄於總體流程
- 識別有關流程的潛在故障以及此類故障的相關風險
- 按一致的規模評估已識別風險的影響
- 設計和監察控制措施，以減輕優先風險
- 評估剩餘風險和就高風險作及時的行動。

超出本集團營運及技術風險取向的風險需要制定處理計劃以解決根本原因。

管治委員會監督

於董事會層面，董事會風險委員會監督營運及技術風險的有效管理。於行政層面，集團風險委員會負責本集團營運風險

的管治及監督，監察本集團的營運及技術風險取向並依靠其他主要集團委員會(特別是集團非財務風險委員會)來管理營運及技術風險。

地區業務分部及職能委員會亦對各自的流程和相關營運風險進行企業監督。此外，國家非財務風險委員會監督國家(或實體)層面上的營運風險管理。在較細小國家，國家非財務風險委員會的責任可由國家風險委員會(針對分行)或執行風險委員會(針對附屬公司)直接行使。

決策權力及授權

營運及技術風險類別架構為授權營運風險機構的正式機制。全球風險、職能及營運風險主管依賴風險職能以外的各高級管理人員透過該架構對風險子類別進行第二道防線監控。高級管理人員可進一步將其第二道防線權責授予在全球業務、產品及職能層面以及地區或國家層面指定的個人。

監察

為向客戶提供服務及參與金融服務行業，本集團進行面臨營運風險的流程。本集團優先考慮和管理對客戶和金融服務行業而言屬重大的風險。本集團定期監察控制指標，以確定本集團面對的剩餘風險。

剩餘風險評估及事件報告構成本集團的營運風險狀況。營運風險狀況的完整性確保按適當優次及時作出風險決定，當中包括風險接納及針對超出可接受界限風險的處理計劃。

透過針對所選風險報告的指標，董事會可知悉遵守營運及技術風險取向的情況。本集團會監察有關指標，並根據風險的重要性來制定匯報界限。該等營運及技術風險取向指標定期合併，並向相關集團委員會匯報。此舉為高級管理層提供相關資料以作出知情的風險決策。

壓力測試

壓力測試及情景分析用作評估營運風險的資本要求。此方法考慮極端但有可能發生的情景對本集團營運風險狀況的影響。本集團已識別多個情景測試本集團流程的穩健性，並評估對本集團的潛在影響。此等情景包括反洗錢及制裁以及資訊及網絡安全。

資訊及網絡安全風險

本集團將資訊及網絡安全風險界定為因可能未經授權訪問、使用、披露、擾亂、修改或銷毀資訊資產及／或資訊系統，所導致本集團資產、營運及個人的風險。

風險取向聲明

本集團對極高的資訊及網絡安全剩餘風險取向為零，對導致服務、數據或資金損失的高資訊及網絡安全剩餘風險取向為低。本集團將實施有效的資訊及網絡安全控制環境，並積極主動地識別和應對新出現的資訊及網絡安全威脅，以限制資訊及網絡安全事故對本集團業務的影響。

角色及責任

本集團的資訊及網絡安全風險類別架構界定了整個集團的資訊及網絡安全風險管理及管治中第一道及第二道防線的角色及責任，以及強調各業務及個人的責任。

集團首席轉型、技術和運營總監對資訊及網絡安全風險負有第一道防線的全面責任，並對集團的資訊及網絡安全策略負責。集團首席資訊安全總監領導資訊及網絡安全策略的制定及執行。在集團首席資訊安全總監的監督下，第一道防線亦負責管理所有關鍵的資訊及網絡安全風險、違規行為及風險處理計劃。資訊及網絡安全風險狀況、風險取向漏洞及補救狀態會於董事會及執行委員會以及業務、職能及國家治理委員會內匯報。

本集團風險部門內的首席資訊安全風險總監，作為第二道防線，負責制定框架、政策、標準方法，以對集團資訊及網絡安全風險進行評估、評分及考慮其優先次序。該職能部門全面負責對資訊及網絡安全風險第一道防線的管治、監督及獨立質詢。集團首席風險總監授權予集團首席資訊安全風險總監，以作為資訊及網絡安全風險架構負責人，就集團資訊及網絡安全風險架構策略負責。

減低風險措施

資訊及網絡安全風險乃透過具結構性的資訊及網絡安全風險類別架構進行管理，該架構包含與符合業內推薦做法的風險評估方法以及支援政策、規範及方法。我們每年進行一次年度資訊及網絡安全成效檢討，以評估資訊及網絡安全風險管理實踐與企業風險管理框架的一致性。

於二〇二二年，我們提升資訊及網絡安全風險類別架構，以納入更新的資訊及網絡安全風險端到端風險管理及治理方法，並繼續在整個集團推出威脅導向性的情景風險評估。集團首席資訊安全風險總監職能部門通過審查集團首席資訊安全總監的風險評估並進行獨立的保證審查以監察集團就資訊及網絡安全架構的合規性。

管治委員會監督

董事會風險委員會監督資訊及網絡安全風險的有效管理。集團風險委員會已授權集團非財務風險委員會，以確保有效實施資訊及網絡安全風險類別架構。集團風險委員會及集團非財務風險委員會負責監督評估為極高及高風險級別的資訊及網絡安全風險狀態及風險取向違規。集團非財務風險委員會的分委會監督業務部門、地區及職能部門所產生的資訊及網絡安全風險管理。

同時，由本集團行政總裁主持的網絡安全諮詢論壇(非治理論壇)，讓管理團隊、集團主席及多位非執行董事自由提出任何問題，以進一步參與資訊及網絡安全討論。

決策權力及授權

資訊及網絡安全風險類別架構界定了本集團如何管理資訊及網絡安全風險。集團首席資訊安全風險總監透過資訊及網絡安全風險類別架構(包括業務、職能、區域及國家層面的第二道防線責任)將有關權限授予指定代理人。

集團首席資訊安全總監負責在本集團內實施資訊及網絡安全風險管理，利用集團流程負責人及業務首席資訊安全總監將資訊及網絡安全風險管理擴大至業務部門、職能及國家，以遵守資訊及網絡安全風險類別架構政策及標準。

監察

集團首席資訊安全總監實行經強化後的威脅導向性的風險評估來識別主要風險、有關的應用程式及主要控制措施以確保本集團在可承受風險取向內。

所有業務部門、職能及國家資訊及網絡安全風險狀態整合呈現集團級別的整體資訊及網絡安全風險狀態，以持續監測風險。

在進行該等審查時，根據集團的控制措施對各風險的狀況進行評估以識別其所帶來的影響及可能性的任何變動，以確定對整體風險評級的影響。

集團首席資訊安全總監及集團首席資訊安全風險總監監控資訊及網絡安全風險狀況，並確保向適當的管治委員會或領導層匯報違反風險取向的情況，以便進行適當的補救及跟進。集團首席資訊安全風險總監特別團隊通過執行進攻性安全測試演習以支持該項工作，以達致顯示更廣泛的風險安全狀況，從而更加清晰地辨識「進行中」的潛在風險。

壓力測試

本集團採用壓力測試及情景分析以評估資訊及網絡安全風險的資本需求。在第一道及第二道防線資訊及網絡安全團隊的合作下，每年均會制定具體情景，其中包括極端但合理的資訊及網絡安全風險事故。

合規風險

本集團將合規風險界定為因本集團未能遵守法律或法規而可能導致本集團面臨處罰或損失，或對我們的客戶、持份者或我們經營所在市場的誠信產生不利影響。

風險取向聲明

本集團無意違反與監管違規有關的法律及法規；明白雖然有關事件屬意外，但無法完全避免。

角色及責任

集團操守、金融罪行及合規總監是合規風險的風險架構負責人，透過：

- 就操守、金融罪行及合規監管要求提供詮釋及意見以及指出對本集團的影響
- 成立及維持合規風險類別架構，制定合規風險管理的企業整體標準
- 制定方案監察合規風險

以在監管及合規事宜上向高級管理層提供支援。

集團操守、金融罪行及合規總監根據審慎監管局的规定進行金融行為監管局控制職能及合規風險監督高級管理職能。合規風險類別架構制定本集團合規風險管理的整體方法，並制定相關角色及責任。本集團從事的所有活動在設計上必須符合我們經營所在國家的適用法律及法規。操守、金融罪行及合規職能對與合規風險有關的第一道防線風險管理活動提供第二道防線監督及質詢。

如因未能管理另一主要風險類別或子類別而出現或可能出現合規風險，則根據合規風險類別架構概述將責任授予各自風險架構負責人或控制職能，以確保合適的第二道防線職能有效監督及質詢第一道防線。

獲分配責任的各第二道防線職能負責在本集團和國家層面上監督非金融服務監管機構的相關監管發展、政策制定、執行及驗證以及監督和質詢第一道防線的程序和控制。此外，於二〇二二年進一步明確了操守、金融罪行及合規在合規風險方面的作用以及與其他主要風險類別的責任界限。

減低風險措施

操守、金融罪行及合規職能是制定及部署相關政策及標準以訂明本集團為確保持續遵守適用的法律及法規而須遵守的要求及控制措施。合規風險架構負責人透過結合標準制定、風險評估、控制監察及審查活動，致力確保所有政策均按預期運作，以減低其所涵蓋的風險。設定適當程序及監控是減低合規風險的主要措施工具。為此，營運及技術風險類別架構的相關要求會被遵從以確保程序及監控管理的一致性。我們於二〇二二年繼續部署技術解決方案以提高效率並簡化流程。該等方案包括

推出一個新的平台，以管理外部商業活動、個人賬戶交易、密切金融關係及交易／可報告事件的衝突審查，並連同數碼聊天機器人，就複雜的查詢與顧問聯繫。

管治委員會監督

在管理層面，各國家、業務、產品及職能非財務風險委員會(包括負責操守、金融罪行及合規程序的風險及操守、金融罪行及合規非財務風險委員會)負責監督合規風險，以及因程序及控制失效而導致法律及法規上的不合規風險。如有規定，相關事項進一步上報集團非財務風險委員會及集團風險委員會。在董事會層面，合規風險的監督主要由審計委員會提供，就相關事宜而言，亦由董事會風險委員會提供。

雖然並無成立正式的委員會，但操守、金融罪行及合規監督團隊監督操守、金融罪行及合規風險(包括合規風險類別架構的有效執行)。合規風險架構負責人建立一個監管變化監督論壇，以了解及監督來自金融服務監管機構的影響非金融風險的重大及／或複雜的大規模監管變化。此外，成立操守、金融罪行及合規政策委員會，就操守、金融罪行及合規所屬政策的重大變化及立場向合規以及金融罪行及合規政策責任人提供監督、質詢及指導，包括與監管詮釋及集團的操守、金融罪行及合規風險取向有關的問題。

決策權力及授權

合規風險類別架構是授予合規風險權力的正式機制。集團操守、金融罪行及合規總監有權將操守、金融罪行及合規職能內的第二道防線責任授予給相關並具合適資格的人士。

監察

本集團根據營運及技術風險類別架構監察控制以減低程序中的不合規風險。本集團已制定合規風險的監察及匯報程序，其中包括在適當的情況下向風險及操守、金融罪行及合規非財務風險委員會、集團非財務風險委員會、集團風險委員會、董事會風險委員會及審核委員會上報和匯報。

壓力測試

壓力測試及情景分析是用以評估合規風險資本要求，並根據營運及技術風險類別架構的分析組合構成整體情景。特定情景是每年由負責及管理風險的業務部及作為合規風險第二道防線的操守、金融罪行及合規職能部合作發展。此方法考慮到對本集團合規風險狀況的極端但可能發生的情況的影響。

金融罪行風險

本集團將金融罪行風險界定為因未能遵守與國際制裁、反洗錢、反賄賂及貪腐以及欺詐相關的適用法律及法規而可能導致受到法律或監管處罰、重大財務損失或聲譽損害的風險。

風險取向聲明

本集團不欲違反與金融罪行有關的法律及法規，但同時亦明白到該等事件卻不能完全避免。

角色及責任

集團操守、金融罪行及合規總監對金融罪行風險有全面責任，並負責建立及維持有效的系統及控制措施，以履行有關金融罪行風險的法律及監管責任。集團操守、金融罪行及合規總監為本集團的合規及洗錢報告主任，並根據金融行為監管局制定的規定(包括其系統及監控手冊所載的規定)履行金融行為監管局所要求的監控的職能及高級管理層職能。作為企業的第一道防線，業務單位程序負責人有責任實行政策控制措施以及識別及評估與金融罪行有關的風險。業務單位必須按照既定授權的模式，將風險及任何政策違規情況通報第二道防線相關部門以供檢討及審批。

減低風險措施

本集團設有四項集團政策支援金融罪行風險類別架構：

- 本集團反賄賂及貪腐政策
- 本集團反洗錢及反恐融資政策
- 本集團制裁政策
- 本集團欺詐風險管理政策。

本集團執行風險為本的評估及控制措施，以支援其金融罪行風險計劃，包括(但不限於)：

- 集團風險評估—本集團透過包含金融罪行風險及合規風險評估的操守、金融罪行及合規風險評估程序監督企業整體金融罪行風險。每年進行一次全集團金融罪行風險評估，以評估固有的金融罪行風險承擔、以及減輕該等風險的相關程序及控制措施。
- 金融罪行監控—基於風險的系統及流程，用於預防及檢測金融罪行。

除操守、金融罪行及合規保證職能的監督外，該等控制措施的力度亦會透過本集團的營運及技術風險類別架構進行測試及評估。

管治委員會監督

本集團內部的金融罪行風險由集團金融罪行風險委員會規管；而欺詐風險則由集團非財務風險委員會規管，該委員會由集團風險委員會委任並向集團風險委員會作出匯報。

透過本集團，集團金融罪行風險委員會負責確保與金融罪行風險有關的營運風險得到有效管理，而集團非財務風險委員會則負責確保與非財務風險(包括欺詐風險)有關的營運風險得到有效管理。鑒於董事會金融罪行風險委員會在金融罪行風險管理方面取得的進展，董事會將董事會金融罪行風險委員會的工作重新分配到審核委員會、董事會風險委員會及董事會，自二〇二二年四月一日起生效。董事會金融罪行風險委員會監督權力的重新分配，可更全面、更有效地檢查及討論密切相關的風險。

決策權力及授權

金融罪行風險類別架構是授予金融罪行風險權力的正式機制。集團操守、金融罪行及合規總監為本集團企業風險管理架構下金融罪行風險的風險架構負責人。金融罪行合規、第二道防線監督及檢討方面的若干範疇已授權予操守、金融罪行及合規職能負責。本集團已制定審批架構，以就新客戶的開戶措施、潛在的違反制裁規例或政策行為，以及潛在的洗錢(及恐怖份子籌資活動)、賄賂及貪腐或內部及外部欺詐情況作出風險決策。

監察

本集團根據董事會批准的一套風險取向指標監察金融罪行風險合規。此等指標經定期檢討，並定期向集團金融罪行風險委員會、集團非財務風險委員會、董事會風險委員會及董事會審核委員會匯報。

壓力測試

本集團透過企業壓力測試評估處於受壓環境或發生機率甚低的極端事件情況下對金融罪行造成的影響程度，而情景分析是用以評估因金融罪行風險所引致的資本要求，並根據營運及技術風險類別架構的分析組合構成的整體情景分析。特定情景是每年由負責及管理風險的業務部及作為金融罪行合規風險第二道防線的操守、金融罪行及合規職能部合作制定及發展，以納入重大金融罪行風險事件。此方法考慮到極端但有可能發生的情況對本集團金融罪行風險狀況的影響。

模型風險

本集團將模型風險界定為主要根據錯誤開發、實施或使用該等模型所產生的結果而作出的決定及錯估風險而可能產生的損失。

風險取向聲明

本集團對於因不當使用模型或錯誤開發或實施模型導致的重大不利影響採取零容忍的態度，但接受模型的不確定性。

角色及責任

全球企業風險管理主管為集團企業風險管理架構下負責模型風險的風險架構負責人。模型風險類別架構的監督及執行責任授予全球模型風險管理主管。

模型風險類別架構透過三道防線模型載列明確責任和模型風險管理的角色。模型保薦人(業務或職能主管)負責模型風險的第一道防線，並為每個模型分配一位模型負責人，以及監察模型負責人活動。模型負責人負責執行模型開發過程，代表模型用戶並負責整個模型設計過程，包括與模型用戶接觸，以徵求對擬議模型解決方案的反饋。模型負責人亦協調模型提交以進行驗證及審批，並確保適當實施及使用模型。模型開發人員負責模型的開發，並作為模型負責人的代表，負責根據政策需求記錄和測試模型，與模型用戶合作作為開發過程的一部分。模型風險管理部提供第二道防線的監督，該部門包含集團模型驗證(GMV)以及模型風險政策及管治。

本集團採納集團模型風險政策規定的行業標準模型定義，及在模型風險類型框架中詳細說明定義的模型系列類型的適用範圍。模型負責人負責確保管轄範圍內的所有模型由集團模型驗證獨立驗證。模型須在使用前驗證及之後持續按照與模型相關的模型風險的感知水平，或根據特定的監管要求，更頻繁地進行驗證。

集團模型驗證對模型進行獨立檢討及評級，以符合設計目標、業務用途及合規要求，並透過提出模型相關問題強調已識別的模型風險。模型風險政策及管治團隊監督模型風險活動，進行定期模型風險評估及向高級管理層匯報風險狀況。

對於模型風險類型框架範圍內的國家或法人實體，集團模型風險政策規定國家模型風險框架負責人授權國家風險總監，負責確保在國家或法人實體內正確釐定模型的使用，建立適當的地方管治流程，以管理需要地方監管機構批准的模型及

迎合在國家或法人實體層面的任何其他特定地方監管要求。在驗證模型時，集團模型驗證將考慮任何國家或法人實體的特定因素，按照集團層面批准模型，隨後透過地方管治程序批准國家或法人實體使用。

減低風險措施

模型風險政策及標準界定模型開發及驗證活動的要求，包括定期監測模型表現。任何驗證過程中識別的模型問題或缺陷透過應用模型監控、模型疊加及／或模型重建計劃(需經有效審核、檢討及審批)緩解。根據營運及技術風險類別架構，營運控制措施透過定期進行風險評估來評估該等控制措施的適當性及有效性，且必要時實施補救計劃，以管理所有模型風險相關程序。

管治委員會監督

於董事會層面，董事會風險委員會監督集團內的模型風險。於行政層面，集團風險委員會已委任模型風險委員會以確保模型風險得到有效計量及管理。小組委員會(如信貸模型評估委員會、交易風險模型評估委員會及金融犯罪合規模型評估委員會)監督各自範圍內的模型，並向模型風險委員會上報任何重大模型風險。業務及職能層面的風險委員會同時監督彼等各自程序中使用的模型。

決策權力及授權

模型風險類別架構為授予模型風險權力的正式機制。

全球企業風險管理主管透過風險類別架構授權予指定個人或政策負責人。國家層面上的模型風險第二道防線責任授予適用分行及附屬公司的國家風險總監。

模型風險委員會負責審批可供使用的模型。模型審批權力亦授予信貸模型評估委員會、交易風險模型評估委員會及金融犯罪合規模型評估委員會，倘模型重要性較低，則授權予個別指定模型批准人。

監察

本集團根據董事會批准的一套風險取向指標監控模型風險。我們定期向董事會風險委員會、集團風險委員會及模型風險委員會匯報模型風險取向的遵守情況以及任何超越風險界限項目。該等指標及界限每年檢討，以確保界限設定保持適當及有關檢討充分覆蓋當前風險。

本集團就認知到的模型風險水平為模型進行定期監測，並向模型風險管理部及經授權模型批准人匯報監測結果及違反表現指標項目。

模型風險管理制定涵蓋模型環境的模型風險報告，包括表現指標、識別的模型問題及補救計劃。本集團定期向模型風險管治委員會匯報該等報告以供討論。

壓力測試

模型在本集團的壓力測試中具有重要作用，並經嚴格用戶檢驗以確保模型在受壓市場狀況下完全適合使用。本集團亦將模型風險管理規定及監管指引的遵守情況作為每項壓力測試的一部分進行評估，透過模型疊加及界定補救計劃縮小任何已識別的差距。

聲譽及可持續發展風險

本集團將聲譽及可持續發展風險界定為因持份者對集團作出的實際行動、觀察的行動或非行動(包括未能秉持負責任的商業操守，或未能在於客戶及第三方關係上，或在自身業務上，履行對環境及社會不造成嚴重損害的承諾)抱有負面印象，而導致損害專營業務(如失去信任、盈利損失或市值損失)的潛在風險。

風險取向聲明

本集團旨在保護專營業務，透過確保任何業務活動均圓滿透過適當程度的管理及監督加以評估及管理，免致其聲譽遭受重大損害。這包括可能無法維護負責任的商業行為，或未能履行不造成重大環境及社會危害的承諾。

聲譽及可持續發展風險依然是一個日益重要的領域，帶動對整個業務活動及風險管理的策略轉型需求，以確保我們堅持負責任的業務行為原則，繼續為我們的利益持份者、環境及受影響的社區做正確的事情。我們的政策框架及立場聲明將價值觀融入核心工作實踐，闡明我們對敏感行業客戶的方法，以及我們對氣候變化和人權的承諾。我們將繼續推進轉型議程，推動世行的淨零承諾，建設領先的可持續業務。我們迄今取得的進展包括設定公開的淨零目標，在自願碳減排市場發揮引領作用，以及持續支持綠色創新、轉型和社會融資。

銀行業提供的可持續金融產品增長促使更穩健的監管措施防止洗綠。我們正在迅速採取行動，將反洗綠政策、標準和控制措施納入風險管理活動。在為各種監管發展準備的同時，我們繼續投資數據和基礎設施，以加強合規工作，並積極與數間監管機構溝通。於二〇二二年，我們提高整體情況分析的能力，專注開發有效的營運模式來管理監管變化，以加強我們在業務營運和供應鏈系統跟蹤新興風險的努力。

角色及責任

全球企業風險管理主管為本集團企業風險管理架構項下的聲譽及可持續發展風險的風險架構負責人。

聲譽及可持續發展風險管理的責任授予企業風險管理部門的聲譽及可持續發展風險主管，以及區域、國家及客戶業務層面的風險總監。他們構成第二道防線，監督並檢討行政總裁、業務主管、產品主管及職能主管分別負責的有關聲譽及可持續發展相關風險的風險管理活動的第一道防線。

在第一道防線，我們於二〇二二年委任可持續發展總監(「CSO」)，職權範圍涵蓋可持續發展策略及客戶解決方案。可持續發展策略團隊向CSO報告，並管理整個集團可持續發展策略及參與。在客戶解決方案方面，可持續金融團隊負責

銀行可持續金融產品和框架，以協助識別綠色和可持續金融及過渡金融機會，助力客戶實現可持續發展之旅。此外，環境及社會風險管理團隊亦為管理因本集團的客戶關係及交易而產生的環境及社會風險及影響提供專業的諮詢及挑戰。

減低風險措施

根據「負責任的商業行為，不得造成嚴重損害」原則，本集團認為聲譽及可持續發展風險來自：

- 持份者由於對與客戶、產品、交易、第三方及策略性覆蓋有關的決策而產生負面看法的轉變(包括由於洗綠申索產生的轉變)
- 由於本集團的行動／非行動而對自然環境(環境)造成潛在的重大損害或退化
- 由於本集團的行動／非行動而可能對個人或社區(社會)造成潛在的重大損害。

本集團的聲譽風險政策載列由於持份者看法的負面轉變引致的聲譽風險的主要來源以及識別、評估、上報以及有效管理聲譽風險的責任、控制及監督標準。本集團基於清晰的原則，採用結構性方法評估與個別客戶、交易、產品及策略性覆蓋決策如何影響本集團及其活動予人觀感相關的風險(包括但不限於人權、博彩、辯護及兩用品)。一旦識別潛在持份者憂慮，事項均必須事先得到與所考慮事項的重要性相稱的管理權批准。有關權力可接受或拒絕風險，或對建議施加條件，以保障本集團的聲譽。於二〇二二年，我們增強聲譽風險政策，包括對在氣候風險增加的行業經營的客戶更嚴格的評估。

本集團的可持續發展風險政策以多項行業準則(如經合組織的《負責任商業行為盡責管理指南》、《赤道原則》、《聯合國可持續發展目標》及《巴黎協定》)為指引，訂明管理本集團、客戶及第三方以及我們自身的營運、環境及社會風險的規定及責任。

- 客戶應遵守最低限度的監管及合規要求，包括本集團的立場聲明所載的標準。於二〇二二年，我們增強可持續發展風險政策，包括監察有關可持續金融產品、交易和客戶的整個生命週期內(由標籤至披露)的固有風險。
- 如供應商的第三方必須遵守本集團的《供應商約章》，當中載列本集團對於道德、反賄賂及反腐敗、人權、環境、健康及安全標準、勞動力及環保等方面的期望。
- 對於自身業務，本集團力求將對環境的影響降至最低，並設下減少耗能、耗水及浪費的目標。

聲譽及可持續發展風險政策及標準適用於所有集團實體。然而，若干市場的地方監管機構可能會對銀行管理及追蹤聲譽及可持續發展風險的方法施加額外規定。在此等情況下，除集團政策及標準外，本集團亦遵守該等規定。

管治委員會監督

在董事會層面，文化及可持續發展委員會負責監督我們的可持續發展策略，而董事會風險委員會監督聲譽及可持續發展風險，作為企業風險管理架構的一部分。集團風險委員會提供行政人員層面的委員會監督，並向集團責任及聲譽風險委員會給予可確保聲譽及可持續發展風險得到有效管理的權限。

集團聲譽風險及責任委員會的職權為：

- 質疑、限制並在必要時終止聲譽及可持續發展風險與本集團風險取向不一致的業務活動。
- 根據本集團的聲譽及可持續發展風險重要性評估指標就被評估為高或極高風險的聲譽及可持續發展風險事宜及由地區或客戶業務上報的事宜作出決策。
- 監督重大聲譽及可持續發展風險及／或其他風險類別的潛在失效所引致的專題問題。
- 識別局部及新興風險，作為動態風險分析過程的一部分
- 監控現有或新的監管重點

可持續金融管治委員會由集團聲譽風險及責任委員會委任，負責為本集團的可持續金融服務提供領導、管治及監督。此包括：

- 檢討及支持本集團有關綠色及可持續產品架構及過渡融資，以供集團聲譽風險及責任委員會批准。該等框架載列了對帶有可持續金融及／或過渡融資標籤的產品及交易進行審批的指引。
- 對任何風險加權資產救濟的可持續資產資格的決策權力。
- 除常規產品管理及管治外，批准產品的可持續金融及過渡金融標籤

- 檢討有關可持續金融產品及服務的洗綠申索所引起的聲譽風險。

當由於其他主要風險類別分類失敗導致持份者對本集團的看法發生負面變化時，集團非財務風險委員會則會監督聲譽風險的控制環境並進行有效管理。區域及客戶業務風險委員會在其職權範圍內對聲譽及可持續風險狀況進行監督。國家非財務風險委員會對國家聲譽及可持續風險進行監督。

決策權力及授權

聲譽及可持續風險類別架構為授權聲譽及可持續風險機構的正式機制。全球企業風險管理主管將就持份者的認知風險將風險接受權限授予第一道防線及第二道防線的指定個人或透過風險權力指標授予委員會(例如集團聲譽風險及責任委員會)。

該等風險權力指標按國家、地區、業務部門或集團層面分級，並針對策略覆蓋範圍、客戶、產品或交易中產生的風險建立。對於環境及社會風險而言，環境及社會風險管理團隊必須審查並支援客戶和交易的風險評估，並按照要求升級至聲譽及可持續發展風險。

監察

透過風險重要性評估指標內概述的既定觸發因素，對交易、客戶、產品及策略性覆蓋所引起的持份者認知風險的風險承擔進行監控，以透過第一道防線提示基於風險的考慮的正確水平，並在必要時上調至第二道防線。本集團亦對風險接受度決策及主題趨勢進行定期審閱。

可持續發展風險的風險承擔監控透過第一道防線流程內的觸發因素進行。在此過程中，客戶及交易層面的環境及社會風險將透過環境及社會風險評估被列入考慮範圍，而供應鏈內的供應商環境及社會風險則透過現代奴隸問卷調查被評估。

此外，對風險偏好指標進行監測及報告，確保管理團隊及董事會對關鍵指標的績效及違規下限進行適當監督，關鍵指標包括重大聲譽風險的集中程度、與集團淨零目標及立場聲明的一致程度以及供應商的現代奴隸風險。

壓力測試

於企業壓力測試中考慮聲譽風險結果，並將其納入本集團的壓力測試情景。例如，本集團可能會研究導致特定市場的流動資金提供者喪失信心的假設性事件，或為保護品牌對支援本集團的一部分品牌可能具有的影響或意義。隨著可持續發展風險繼續演變為一個新興的監管重點領域，各種市場正在制定ESG監管指引，我們正跟隨外部發展的步伐，使我們能夠日後探索有意義的情景分析，以改善聲譽及可持續發展風險管理。

氣候風險

本集團將氣候風險視為綜合風險類型。氣候風險指因氣候變化和社會對其所作反應而可能產生的財務虧損及非財務損失。

風險取向聲明

本集團旨在衡量和管理氣候變化引致的財務和非財務風險，並根據《巴黎協定》減少與我們自身活動和客戶融資相關的排放。

自二〇一七年以來，氣候風險已被視為新湧現的風險並於二〇一九年提升至我們的核心風險架構(即企業風險管理架構)內的綜合風險類型(前稱為重大跨領域風險)。我們今年在將氣候風險考慮納入受影響的主要風險類別方面取得進一步進展，透過使用管理情景分析的結果，我們可以很好地了解氣候變化影響最大的市場及行業。然而，氣候風險仍然屬於一個相對新興的風險領域，並將隨著時間的推移(特別是隨著數據可用性的改進)而成熟及發展。

角色及職責

根據企業風險管理架構，三道防線模型適用於氣候風險。集團風險總監負有氣候風險的第二道防線及高級管理終極職責。集團風險總監由負有日常監督及第二道防線氣候風險活動核心職責的全球企業風險管理主管提供支援。由於氣候風險納入了相關主要風險類別，第二道防線在於風險架構負責人(集團、地區及國家層面)，並由核心氣候風險團隊提供標的事項專家支援。

減低風險措施

作為一項透過其他主要風險類別而顯現出來的主要風險類別，減低風險的活動均特別針對個別主要風險類別。本集團已在將氣候風險納入主要風險類別程序取得進展。氣候風險評估被認為是高碳界別客戶及交易的聲譽及可持續性交易審查的一部分。我們利用客戶級別的氣候風險問卷直接與客戶就其適應性及緩解計劃進行了接觸，且就企業、商業及機構銀行業務約70%企業客戶而言，將氣候風險納入信貸程序。作為個人、私人及中小企業銀行業務的季度信貸組合審查的一部分，住宅抵押貸款投資組合的實體風險評估亦受到監控，以了解集中度。

交易風險壓力測試框架涵蓋氣候風險的市場影響——包括一種過渡風險及兩種實體風險情景。本集團廣泛使用主權國家的實際及過渡風險評級，並用於風險管理和報告目的。

對營運及技術風險的關注點最初為物業、彈性及第三方風險管理，目前正在擴展至重大技術安排。我們亦為流動性穩健的提供商完成流動性風險評估。各區域主要風險類別的相關政策及標準已作更新，以納入氣候風險考慮因素，而二〇二二年的重點領域將建立風險管理、數據及建模能力。

管治委員會監督

透過董事會風險委員會執行董事會層面的監督，並定期向董事會及董事會風險委員會提供氣候風險的最新情況。集團風險委員會在行政人員層面監督氣候風險工作計劃的實施。集團風險委員會亦已指定了一個氣候風險管理委員會，成員包括來自業務、風險、策略及其他職能部門(如合規、審核及財務)的高級代表。氣候風險管理委員會每年至少舉行六次會議監察氣候風險工作計劃的實施，在監管要求取得進展，監測集團的氣候風險概況，並檢討氣候風險相關的披露及壓力測試。我們亦於二〇二二年因應整個關鍵市場的氣候風險狀況加強國家及地區管治監督。

工具及方法

鑒於對固有數據及方法存在質疑(包括前瞻性長期視野的需求)，應用現有的風險管理工具來量化氣候風險具有挑戰性。為量化氣候實際及過渡風險，我們利用及已投資於多個工具及合作夥伴關係：

- 慕尼黑再保險公司——我們正在使用慕尼黑再保險公司的實體風險評估工具，該工具乃基於大量的再保險經驗建立。
- Baringa Partners——我們正在使用Baringa的旗艦氣候模型來了解氣候場景並計算過渡風險及溫度協調。
- 標準普爾——我們正在採用標普及Trucost涵蓋資產定位、能源組合及排放的大量氣候數據。
- 帝國理工學院——我們正在運用帝國理工學院的學術專長來加深我們對氣候科學的了解、提高員工及高級管理層的技能及
- 推進有關氣候風險並精準定位新興市場的獨立研究。
- 德勤——我們正與德勤合作建立內部國際財務報告準則第9號及壓力測試模型。

決策權力及授權

全球企業風險管理主管由企業風險管理職能部門下的核心氣候風險團隊提供支援。全球氣候風險及淨零監督主管負責確保及落實氣候風險工作計劃的實施，該計劃將界定本集團的決策權力及授權。

監察

根據董事會風險委員會的建議，董事會每年審批及檢討氣候風險取向聲明。

集團已開發第一代氣候風險報告及董事會／管理團隊級別的风险取向指標，並將於二〇二三年繼續加強。管理資訊及風險偏好指標亦正在區域及國家層面逐步推出。

壓力測試

氣候風險隨著時間的推進逐漸增加，而未來全球氣溫是否上升將取決於今天的過渡途徑。考慮不同過渡場景對評估未來十年、二十年及五十年的氣候風險乃非常重要。因此我們採用壓力測試及場景分析來評估氣候風險的資本要求，並自二〇二〇年以來，實體及過渡風險已被納入集團內部資本充足評估程序。於二〇二二年，集團進行多項氣候風險壓力測試，包括新加坡金融管理局及內部管理情景分析。由於渣打銀行及集團的業務活動存在大量重疊，我們將倚賴該等壓力測試來了解集團層面的脆弱性。

於二〇二三年，集團有意擴展管理情景能力，這將加強業務策略及財務規劃，並支持集團的淨零旅程。

數碼資產風險

本集團確認數碼資產風險為一種綜合風險類型。數碼資產風險被界定為因本集團的客戶、產品及項目引起的數碼資產風險或數碼資產相關活動而可能對本集團造成的監管處罰、財務損失及／或聲譽損害。

風險取向聲明

由於數碼資產風險通過各種主要風險類別，因此適用於主要風險類別的特定風險取向聲明。

自二〇二〇年以來，數碼資產風險一直以數碼資產風險管理方法進行管理，在企業風險管理框架內釐定為一種綜合風險類型（前稱為重大跨領域風險）。數碼資產風險遵循主要風險類別中規定的穩健風險管理實踐，應用數碼資產專家的特定專業知識。風險管理實踐以審慎監管局及金融市場行為監管局於二〇一八年六月發佈的「致行政總裁」函件及二〇二二年六月的更新通知為指引。此屬於一個發展中的風險領域，隨著時間推移以及技術及相關研究會逐漸成熟穩定。

角色及職責

企業風險管理框架界定的三道防線模型適用於數碼資產風險。集團風險總監設有第二道防線及高級管理層負責有關框架的數碼資產風險。各業務部門的高級經理負責其業務分部內數碼資產計劃的全面管理。

集團風險總監由企業風險管理全球主管及數碼資產風險管理全球主管提供支持，對第二道防線數碼資產風險活動負有日常監督及核心責任。由於數碼資產風險納入相關的主要風險類別，風險框架負責人及專門的事項專家亦承擔主要風險類別的數碼資產風險的第二道防線責任。

減低風險措施

本集團制定數碼資產具體政策，並概述數碼資產相關活動的增量風險管理要求。本集團其他主要風險類別的政策亦包括數碼資產要求，其中相關的減低風險活動亦針對個別主要風險類別，本集團展開數碼資產風險的開發並將其納入主要風險類別流程。數碼資產風險評估針對若干高風險的數碼資產相關項目和產品進行。該等具體的風險評估詳細說明主要風險類別的具體固有風險、餘下風險、控制和減低風險措施，並由相應的風險框架負責人及數碼資產事項專家進行檢討及支持。

管治委員會監督

董事會層面的監督透過董事會風險委員會進行，並根據要求向董事會及董事會風險委員會提供數碼資產風險更新。集團風險委員會在執行層面監督數碼資產的風險管理。集團風險總監亦委任一個專門的數碼資產風險委員會，由集團的高級代表、風險框架負責人及事項專家組成，並包括業務、風險及法律等其他職能部門。數碼資產風險委員會按每年至少四次的預定頻率舉行會議，審查及評估與數碼資產相關的詳細風險評估項目及產品，討論數碼資產風險管理的開發及實施，圍繞數碼資產提供結構化的管治。

決策權力及授權

企業風險管理全球主管由企業風險管理架構職能部門的核心數碼資產團隊提供支持及負責數碼資產框架。各主要風險類別風險框架負責人及事項專家在各主要風險類別內或以個人身份行使授予決策權力。

監察

數碼資產透過各主要風險類別中現有的集團風險取向指標進行監控。此外，集團風險委員會每年批准及審查特定的數碼資產風險取向指標。有關其他主要風險類別的數碼資產決定在各主要風險類別的職權範圍內作出。

壓力測試

壓力測試及情景分析用於助力評估數碼資產風險的資本需求，構成營運及技術風險類型框架下管理的整體情景分析組合的一部分。每年由擁有及管理風險的業務部與數碼資產風險職能部合作發展特定情景，以考慮相關的數碼資產情景。這種方法考慮極端但有可能發生的情景對有關集團與數碼資產的資本狀況的影響。

第三方風險

本集團確認第三方風險為一種綜合風險類型。第三方風險被界定為因未能管理使用第三方所引起的多種風險而可能帶來的損失或不利影響，並為該等風險的總和。

風險取向聲明

此綜合風險類型由嵌入相關綜合風險類型的風險偏好指標支撐。與第三方合作提供產品、服務及貨品，對本集團有效運作尤為重要。然而，我們亦理解如此舉動可能會引入增量風險，如果管理不當，可能導致不合規、財務損失及或對客戶造成不利影響。我們繼續加強政策、標準、流程及控制，以確保安全管理因使用第三方而帶來的任何增量風險。

角色及職責

風險、職能及營運風險全球主管對企業風險管理框架中界定的第三方風險負有第二道防線監督責任。第三道防線模式適用於第三方風險，第三方風險管理政策及標準中進一步界定角色及責任。尤為重要的是，作為一種綜合風險類型，與第三方管理相關的風險跨越多個主要風險類別。因此，主要風險類別的風險框架負責人負責在其風險類別框架、政策及標準適當嵌入管理第三方風險的需求，確保符合風險、職能及營運風險全球主管規定的最低要求。

減低風險措施

為確保我們繼續優先考慮第三方的參與及安全管理任何風險，第三方風險管理政策及標準與主要風險類別政策及標準相結合，全面規定本集團在識別、減低及管理使用第三方所產生的風險的最低控制要求。該等最低控制要求於二〇二二年得到加強，以確保符合監管機構發佈的新要求。

本集團的目標為在風險取向範圍內管理其風險概況，為此，第三方風險的風險取向指標嵌入各主要風險類別，包括資訊及網絡安全、合規、金融犯罪及營運以及技術風險。為了進一步作出補充，我們在著手額外的工作，以加強集團對風險集中的方法。在適當的情況下，風險取向指標逐級達至國家。

管治委員會監督

在董事會層面，董事會風險委員會監督第三方風險的有效管理。在執行層面，集團風險委員會負責管理及監督集團的第三方風險。集團第三方風險管理委員會隸屬於集團非財務風險委員會，負責監督集團所有第三方風險類別及相關風險，以及在各主要風險類別有效嵌入第三方風險。

第三方風險管理由國家第三方風險管理委員會在國家或實體層面進行監督。在較細小的市場，責任由執行風險委員會（針對附屬公司）或國家風險委員會（針對分行）直接行使。

決策權力及授權

集團風險總監根據高級經理制度承擔第三方風險的第二道防線責任。集團風險總監透過企業風險管理框架將與第三方風險相關的綜合風險框架負責人責任授予風險、職能及營運風險全球主管。國家或實體層面的第三方風險的第二道防線監督及挑戰責任授予國家風險總監。

監察

根據營運及管理技術風險類型框架，在集團總體流程範圍內對第三方風險進行監察。

第三方風險管理概況向國家第三方風險管理委員會報告，包括對風險取向的監測及監督、對新的第三方安排的評估、對第三方安排的持續績效監測、內外部事件及適當處理計劃的高風險。

壓力測試

壓力測試及情景分析用於評估第三方風險的資本需求，構成在營運及技術風險類型框架下管理的整體情景分析組合的一部分。每年由擁有及管理風險的業務部與第二道防線合作發展特定情景。這種方法考慮極端但有可能發生的情景對集團風險概況的影響。

資本回顧

資本回顧提供本集團資本及槓桿狀況和要求的分析。

資本概要

本集團的資本、槓桿狀況及自有資金及合資格負債的最低要求(MREL)狀況的最低要求維持在董事會批核的風險取向範圍內。本集團的資本充裕及槓桿水平低，並具備高水平的吸收虧損能力。

	二〇二二年	二〇二一年
普通股權一級資本	14.0%	14.1%
一級資本	16.6%	16.6%
總資本	21.7%	21.3%
槓桿比率	4.8%	4.9%
自有資金及合資格負債的最低要求	32.1%	31.7%
風險加權資產(RWA)百萬元	244,711	271,233

本集團資本、槓桿狀況及自有資金及合資格負債的最低要求超出現時要求及董事會批核的風險取向範圍。

自二〇二一年全年以來，本集團普通股權一級資本減少19個基點至14.0%，原因為溢利及風險加權資產優化不足以抵銷分配(包括年內13億元的普通股回購)、監管不利因素、按公允價值計入其他全面收入的變動及外匯儲備和監管扣減增加。

審慎監管局在二〇二二年第四季度更新了本集團的第二A支柱要求。於二〇二二年十二月三十一日，本集團的第二A支柱為風險加權資產的3.7%，其中至少2.1%必須以普通股權一級資本持有。於二〇二二年十二月三十一日，本集團最低普通股權一級資本要求為10.4%。英國逆週期緩衝將增至1.0%，對本集團最低普通股權一級資本要求的影響為自二〇二二年十二月起上升約8個基點。

自二〇二二年一月一日起，風險加權資產增加，原因為：(a) 以下審慎監管局有關內部評級基準模型的新規則的模型後調整導致額外產生約57億元的風險加權資產；及(b) 引入標準化規則以評估衍生品和其他工具的交易對手信用風險產生約19億元的額外風險加權資產。該等監管變化包括移除軟件收益及其他後令普通股權一級資本比率減少約80個基點。

本集團截至二〇二二年十二月三十一日的普通股權一級資本比率反映了二〇二二年上半年完成的7.54億元和二〇二二年第三及第四季度完成的5.04億元的購回股份。普通股權一級資本比率還包括二〇二二全年應計股息。董事會建議為二〇二二全年派發末期股息4.05億元，即每股14仙，令二〇二二年的股息總額為每股18仙，較二〇二一年的股息增加50%。此外，董事會已宣佈再回購股份10億元，此舉的影響將使本集團在二〇二三年第一季度的普通股權一級資本減少約40個基點。

本集團預計在13至14%的目標範圍內動態管理普通股權一級資本，以支持我們實現未來可持續股東分派的目標。

於二〇二二年十二月三十一日，本集團對自有資金及合資格負債實施的最低要求總額為風險加權資產的27.3%。其包括23.6%的風險加權資產最低要求及本集團的綜合緩衝資本(包括防護緩衝資本、具全球系統重要性機構緩衝資本及反週期緩衝資本)。本集團於二〇二二年十二月三十一日的自有資金及合資格負債的最低要求狀況為風險加權資產的32.1%及槓桿風險承擔的9.2%。

於二〇二二年，本集團成功從其控股公司渣打集團有限公司成功籌集約72億元的MREL合資格證券。發行遍佈資本結構，包括13億元的額外一級資本、8億元的二級資本和52億元的可贖回優先債務。

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

資本基礎¹(經審核)

	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元
普通股權一級資本票據及儲備		
資本票據及相關股本溢價賬	5,436	5,528
其中：股本溢價賬	3,989	3,989
保留溢利 ²	25,154	24,968
累計其他全面收入(及其他儲備)	8,165	11,805
非控股權益(綜合普通股權一級資本所允許的金額)	189	201
獨立審閱年終溢利	2,988	2,346
預期股息	(648)	(493)
法規調整前普通股權一級資本	41,284	44,355
普通股權一級資本法規調整		
額外價值調整(審慎估值調整)	(854)	(665)
無形資產(扣除相關稅項負債)	(5,802)	(4,392)
倚賴未來盈利能力的遞延稅項資產(不包括暫時差異所產生者)	(76)	(150)
有關現金流量對沖虧損淨額的公允價值儲備	564	34
計算額外預期損失引致的金額扣減	(684)	(580)
因自身信貸風險變動而引致的按公允價值列值的負債淨收益	63	15
界定福利的退休金基金資產	(116)	(159)
與衍生工具負債有關的機構自身信貸風險產生的公允價值收益	(90)	(60)
合資格計入1,250%風險權重的風險承擔金額	(103)	(36)
對普通股權一級資本作出的其他監管調整 ³	(29)	-
普通股權一級資本法規調整總額	(7,127)	(5,993)
普通股權一級資本	34,157	38,362
額外一級資本票據	6,504	6,811
額外一級資本法規調整	(20)	(20)
一級資本	40,641	45,153
二級資本票據	12,540	12,521
二級資本法規調整	(30)	(30)
二級資本	12,510	12,491
總資本	53,151	57,644
風險加權資產總額(未經審核)	244,711	271,233

1 資本要求指令資本按綜合賬目的監管範圍編製

2 保留溢利包括1.06億元國際財務報告準則第9號資本紓緩(過渡期)

3 對普通股權一級資本作出的其他監管調整包括對不良風險敞口覆蓋不足之額(2,900)萬元

總資本的變動(經審核)

	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元
於一月一日的普通股權一級資本	38,362	38,779
期內已發行普通股及股本溢價	-	-
股份回購	(1,258)	(506)
本期間溢利	2,988	2,346
自普通股權一級資本扣減的預期股息	(648)	(493)
已付股息及預期股息之間的差額	(301)	(303)
商譽及其他無形資產的變動	(1,410)	(118)
外幣匯兌差額	(1,892)	(652)
非控股權益	(12)	21
合資格其他全面收入的變動	(1,224)	(306)
倚賴未來盈利能力的遞延稅項資產	74	(12)
額外預期損失(增加)/減少	(104)	121
額外價值調整(審慎估值調整)	(189)	(175)
國際財務報告準則第9號對法規儲備的過渡影響(含首日)	(146)	(142)
合資格計入風險權重的風險承擔金額	(67)	(10)
與衍生工具負債有關的機構自身信貸風險產生的公允價值收益	(30)	(12)
其他	14	(176)
於十二月三十一日的普通股權一級資本	34,157	38,362
於一月一日的額外一級資本	6,791	5,612
發行淨額(贖回)	241	1,736
外幣匯兌差額	9	(2)
超出額外一級資本原始限額的部分(不合資格)	(557)	(555)
於十二月三十一日的額外一級資本	6,484	6,791
於一月一日的二級資本	12,491	12,657
法規攤銷	778	(1,035)
發行淨額(贖回)	(1,098)	573
外幣匯兌差額	(337)	(181)
二級資本不合資格少數股東權益	102	(81)
確認不合格額外一級資本	557	555
其他	17	3
於十二月三十一日的二級資本	12,510	12,491
於十二月三十一日的總資本	53,151	57,644

期內資本的主要變動為：

- 普通股權一級資本減少42億元，乃由於30億元的保留溢利不足以抵銷13億元的股份回購、9億元的已付及預期分派、19億元的外幣匯兌影響、13億元的其他全面收入變動、監管變化包括移除軟件收益12億元以及7億元的法規扣減增加及其他變動所致
- 額外一級資本減少3億元，乃由於以下贖回10億元7.5%證券及最終取消確認原有一級證券6億元所致，部分被發行13億元7.75%證券所抵銷
- 二級資本維持大部分不變，乃由於發行8億元新二級票據，以及不合格額外一級資本的確認部分被年內的法規攤銷及二級資本的18億元的贖回所抵銷

按業務劃分的風險加權資產

	二〇二二年			
	信貸風險 百萬元	營運風險 百萬元	市場風險 百萬元	風險總計 百萬元
企業、商業及機構銀行業務	110,103	17,039	16,440	143,582
個人、私人及中小企業銀行業務	42,092	8,639	-	50,731
創投業務	1,350	6	2	1,358
中央及其他項目	43,310	1,493	4,237	49,040
風險加權資產總額	196,855	27,177	20,679	244,711

	二〇二一年			
	信貸風險 百萬元	營運風險 百萬元	市場風險 百萬元	風險總計 百萬元
企業、商業及機構銀行業務	125,813	16,595	20,789	163,197
個人、私人及中小企業銀行業務	42,731	8,501	-	51,232
創投業務 ¹	756	5	-	761
中央及其他項目	50,288	2,015	3,740	56,043
風險加權資產總額	219,588	27,116	24,529	271,233

1 隨著創投業務的戰略重要性提升並向管理層報告，其已自二〇二二年一月一日起成為獨立經營類別。過往期間經已重列

按地區劃分的風險加權資產

	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元
亞洲地區	150,816	170,381
非洲及中東地區	40,716	48,852
歐洲及美洲地區	50,174	50,283
中央及其他項目	3,005	1,717
風險加權資產總額	244,711	271,233

風險加權資產的變動

	信貸風險					營運風險 百萬元	市場風險 百萬元	風險總計 百萬元
	企業、 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	創投業務 ¹ 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元			
於二〇二〇年十二月三十一日	127,581	44,755	289	47,816	220,441	26,800	21,593	268,834
於二〇二一年一月一日	127,581	44,755	289	47,816	220,441	26,800	21,593	268,834
資產增長及組合	2,269	3,612	467	3,894	10,242	-	-	10,242
資產質素	(1,537)	(662)	-	13	(2,186)	-	-	(2,186)
風險加權資產的效益	(415)	(30)	-	(657)	(1,102)	-	-	(1,102)
模型更新	-	(3,701)	-	-	(3,701)	-	-	(3,701)
方法及政策的變動	-	-	-	-	-	-	2,065	2,065
收購及出售	-	-	-	-	-	-	-	-
外幣匯兌	(2,085)	(1,243)	-	(1,106)	(4,434)	-	-	(4,434)
其他，包括非信貸風險變動	-	-	-	328	328	316	871	1,515
於二〇二一年十二月三十一日	125,813	42,731	756	50,288	219,588	27,116	24,529	271,233
資產增長及組合 ²	(13,213)	(984)	594	(10,034)	(23,637)	-	-	(23,637)
資產質素	(4,258)	431	-	7,344	3,517	-	-	3,517
風險加權資產的效益	-	-	-	-	-	-	-	-
模型更新	4,329	1,420	-	-	5,749	-	(1,000)	4,749
方法及政策的變動	2,024	85	-	93	2,202	-	1,500	3,702
收購及出售	-	-	-	-	-	-	-	-
外幣匯兌	(4,883)	(1,591)	-	(3,376)	(9,850)	-	-	(9,850)
其他，包括非信貸風險變動	291	-	-	(1,005)	(714)	61	(4,350)	(5,003)
於二〇二二年十二月三十一日	110,103	42,092	1,350	43,310	196,855	27,177	20,679	244,711

1 隨著創投業務的戰略重要性提升並向管理層報告，其已自二〇二二年一月一日起成為獨立經營類別。過往期間經已重列

2 企業、商業及機構銀行業務的資產增長及組合包括優化措施(139)億元及其他效率行動(72)億元。中央及其他項目的資產增長及組合包括主要與信用保險有關的其他效率行動(39)億元

風險加權資產的變動

風險加權資產較二〇二一年十二月三十一日減少265億元或9.8%至2,447億元。此乃主要由於信貸風險的風險加權資產減少227億元及市場風險的風險加權資產減少39億元，部分被營運風險的風險加權資產小幅增加1億元所抵銷。

企業、商業及機構銀行業務

信貸風險的風險加權資產較二〇二一年十二月三十一日減少157億元或12.5%至1,101億元，乃主要由於：

- 資產增長及組合變動導致減少132億元，其中：
 - 包括減少較低回報組合在內的優化行動導致減少139億元
 - 其他業務效率行動導致減少72億元
 - 資產結餘增長導致增加79億元
- 外幣匯兌導致減少49億元
- 減少43億元，主要由於反映客戶升級的資產質素改善，部分被非洲及中東地區主權評級下調所抵銷
- 經修訂資本要求規則導致增加43億元
- 經修訂資本要求規則導致增加21億元
- 由於與若干交易銀行融資有關的程序提升導致增加3億元

個人、私人及中小企業銀行業務

信貸風險的風險加權資產較二〇二一年十二月三十一日減少6億元或1.5%至421億元，乃主要由於：

- 外幣匯兌導致減少16億元
- 主要亞洲地區的資產增長及組合變動導致減少9億元
- 因應內部評級基準計算模型表現而實施的全行業監管變化導致增加14億元
- 主要由於亞洲地區的資產質素惡化增加4億元
- 修訂資本要求規則導致增加1億元

創投業務

創投業務由Mox Bank Limited、Trust Bank及SC Ventures組成。主要來自Mox的資產結餘增長導致信貸風險的風險加權資產較二〇二一年十二月三十一日增加6億元或78.6%至14億元。

中央及其他項目

中央及其他項目的風險加權資產主要與財資市場的流動性組合、股權工具及當期及遞延資產有關。

信貸風險的風險加權資產較二〇二一年十二月三十一日減少70億元或13.9%至433億元，乃主要由於：

- 資產增長及組合變動導致減少100億元，其中：
 - 主要亞洲地區的資產結餘降低導致減少61億元
 - 若干產品的信貸保障導致減少39億元
- 外幣匯兌導致減少34億元
- 終止軟件補貼導致減少10億元
- 主要由於非洲及中東地區的主權評級被下調令資產質素惡化增加73億元

市場風險

市場風險的風險加權資產總額較二〇二一年十二月三十一日減少39億元或15.7%至207億元，乃主要由於：

- 由於交易信貸組合減少，標準計算法特定利率風險的風險加權資產減少38億元
- 由於內部模型方法持倉減少及涉險值及受壓涉險值方法，減少12億元
- 由於改良方法涉險值及受壓涉險值方法，減少10億元
- 由於回溯測試的例外情況令內部模型方法風險加權資產倍數增加，導致增加15億元
- 隨著SFX對沖增加，標準計算法結構外匯風險增加5億元
- 其他個別較小的變動淨增加1億元

營運風險

營運風險的風險加權資產較二〇二一年十二月三十一日增加1億元或0.2%至272億元，乃主要由於若干產品按三年時間滾動計算的平均收入略有增加。

槓桿比率

於二〇二二全年，本集團的槓桿比率(不包括對央行的合資格申索)為4.8%，高於現時最低要求3.7%。與二〇二一全年相比，槓桿比率下降14個基點。槓桿敞口減少568億元，原因是資產負債表內項目減少79億元、資產負債表外項目及其他減少508億元及追加證券融資交易增加18億元。風險減少大部分由於優化措施所帶動。終點一級資本減少40億元，原因是普通股權一級資本減少42億元，以及12.5億元7.75%額外一級證券的發行被部分透過贖回10億元7.5%額外一級證券所抵銷。

槓桿比率

	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元
一級資本(過渡狀況)	40,641	45,153
須逐步移除的額外一級資本	-	(557)
一級資本(終點)	40,641	44,596
衍生金融工具	63,717	52,445
衍生工具現金抵押品	12,515	9,217
證券融資交易	89,967	88,418
貸款及墊款以及其他資產	653,723	677,738
資產負債表內總資產	819,922	827,818
法規綜合調整 ¹	(71,728)	(63,704)
衍生工具調整		
衍生工具對銷	(47,118)	(34,819)
現金抵押品調整	(10,640)	(17,867)
沽出信貸保障淨額	548	1,534
衍生工具的潛在未來風險敞口	35,824	50,857
衍生工具調整總額	(21,386)	(295)
證券融資交易的交易對手槓桿風險敞口	15,553	13,724
資產負債表外項目	119,049	139,505
一級資本的法規扣減	(7,099)	(5,908)
風險敞口總額(不包括對央行的申索)	854,311	911,140
槓桿比率(不包括對央行的申索)(%)	4.8%	4.9%
平均槓桿風險承擔(不包括對央行的申索)	864,605	897,992
平均槓桿比率(不包括對央行的申索)(%)	4.7%	5.0%
逆週期槓桿比率緩衝	0.1%	0.1%
G-SII額外槓桿比率緩衝	0.4%	0.4%

1 包括就合資格央行申索及未結算常規方式交易的調整

財務報表

328	獨立核數師報告
340	綜合損益賬
341	綜合全面收入表
342	綜合資產負債表
343	綜合權益變動表
345	公司資產負債表
346	公司權益變動表
347	財務報表附註

為瑞典推出 電動汽車 提供支援

於二〇二二年，銀行集團為電動高性能汽車製造商Polestar提供3.5億歐元的綠色貿易融資，我們亦為該銀行集團的一員。

該項融資將為電動汽車進口至歐洲及北美提供資金，並將為電動汽車的轉換提供支援，從而大幅減少每公里二氧化碳的排放量。Polestar的主要目標之一是到二〇三〇年生產真正的碳中和汽車。

 詳情請瀏覽 sc.com/SFimpactreport



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」或「母公司」、其附屬公司及於聯營公司及共同控制實體(連同 貴公司統稱為「貴集團」)權益的財務報表真實和公允地反映 貴集團及 貴公司於二〇二二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 貴集團及 貴公司截至二〇二二年十二月三十一日止年度的財務報表，其中包括：

貴集團	貴公司
截至二〇二二年十二月三十一日止年度的綜合損益賬；	截至二〇二二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；	於二〇二二年十二月三十一日的公司資產負債表；
於二〇二二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
截至該日止年度的綜合權益變動表；	財務報表有關附註1至40(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；	
第184至217頁的董事薪酬報告內標為「經審核」的資料；及	
第234至325頁的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以及歐盟國際財務報告準則，就母公司財務報表而言，遵照二〇〇六年公司法第408條的規定應用英國採納的國際會計準則。

意見的基礎

我們根據國際審核準則(英國)及適用法律進行審核。我們在該等準則下的責任於我們報告中核數師對審計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 貴集團及母公司繼續採納持續經營的會計基準的能力評估的評價包括：

- 進行風險評估以確定可能影響會計持續經營基準的因素，包括地緣政治風險等外部風險的影響。
- 評估 貴集團自二〇二三年二月十六日起十二個月內的預測資本、流動性及槓桿比率，以根據最低監管要求及董事所設定的風險偏好評估超額空間。
- 委聘內部估值及經濟專家評估用於制定公司計劃預測的假設的合理性，並評估歷史預測的準確度。
- 檢查 貴集團自二〇二三年二月十六日起十二個月內到期的融資工具的融資計劃及償還計劃。
- 了解及評估信用評級機構的評級及行動。
- 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對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 貴公司自二〇二三年二月十六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 貴公司匯報如何應用英國企業管治守則，有關董事於財務報表中認為採取持續經營的會計基準是否屬適當的董事聲明，我們並無任何重大事項須補充，或須就此提起關注。

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

審核方法概述

審核範圍	<ul style="list-style-type: none"> 我們對12個國家中15個組成個體的完整財務資料進行審核，並就9個國家中額外11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82%，絕對經營收入的89%及總資產的95%。
關鍵審核事項	<ul style="list-style-type: none"> 信貸減值 渤海銀行(於聯營公司的權益)的會計處理基準及減值評估 用戶訪問管理—特殊訪問權限管理 商譽及附屬公司投資減值 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"> 2.34億元(相當於經調整除稅前溢利的5%)的集團整體重要性。

母公司及 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事項及錯誤陳述的水平)。

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367個報告單位時，我們選定64個報告單位，其代表21個國家的26個組成個體：孟加拉國、喀麥隆、香港、印度、印尼、日本、肯尼亞、中國內地、馬來西亞、尼日利亞、巴基斯坦、愛爾蘭共和國、南非共和國、新加坡、韓國、斯里蘭卡、台灣、阿拉伯聯合酋長國、英國、美國及贊比亞。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 貴集團的環球商業服務共享服務中心、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26個組成個體(21個國家)中的15個組成個體(12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11個組成個體(9個國家)(「特定範圍組成個體」)而言，我們就我們認為可能對 貴集團財務報表影響最大(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。

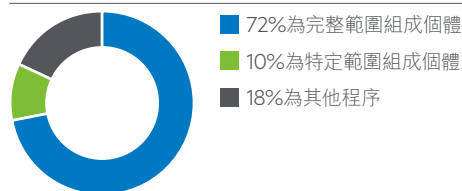
我們執行審核程序的報告組成個體佔 貴集團經調整絕對除稅前溢利的82%(二〇二一年：81%)、 貴集團絕對經營收入的89%(二〇二一年：89%)及 貴集團總資產的95%(二〇二一年：96%)。本年度，完整範圍組成個體佔 貴集團經調整絕對除稅前溢利的72%(二〇二一年：74%)、 貴集團絕對經營收入的79%(二〇二一年：81%)及 貴集團總資產的87%(二〇二一年：88%)。

特定範圍組成個體佔 貴集團經調整絕對除稅前溢利的10%(二〇二一年：7%)、 貴集團絕對經營收入的10%(二〇二一年：8%)及 貴集團總資產的8%(二〇二一年：8%)。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，但整體將納入 貴集團重大賬目測試範圍。

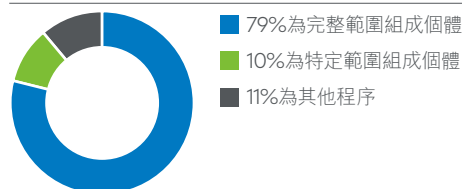
其餘303個報告單位(合共佔 貴集團經調整絕對除稅前溢利的18%)中，概無單一組成個體的貢獻佔 貴集團經調整絕對除稅前溢利的2%以上。我們在集團層面針對該等報告單位所代表的組成個體執行了其他程序，包括：就 貴集團財務報表行項目層面進行分析審閱、測試實體層面控制、就集中共享服務中心進行審核程序、測試綜合分類賬及公司間的抵銷、向海外安永團隊諮詢上一年度當地法定審核結果(倘由安永審核)，以識別 貴集團財務報表出現重大錯誤陳述的任何潛在風險。

下圖說明我們的審核團隊在執行審核工作時獲得的範圍。

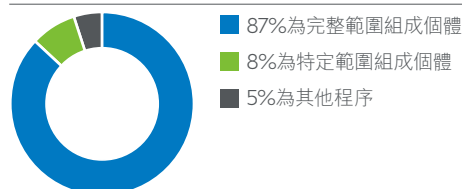
經調整絕對除稅前溢利



絕對經營收入



總資產



較上一年度的變動

我們評估我們二〇二二年的審核範圍，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。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，一個先前被納入我們上一年度的審核範圍且被分配完整範圍的組成個體(德國)(佔本年度經調整絕對除稅前溢利的0.03%(二〇二一年：0.4%)，佔貴集團總資產的1.3%(二〇二一年：1%)，且佔貴集團絕對經營收入的0.6%(二〇二一年：0.8%))，現在已被排除在本年度的集團審核範圍之外。就該組成個體以及菲律賓、烏干達及約旦而言，主要審核團隊集中對於二〇二二年十二月三十一日的現金結餘執行了若干程序。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尼日利亞及孟加拉國於本年度被指定為特定範圍組成個體。

於二〇二二年，我們對風險重大的喀麥隆、南非、斯里蘭卡及贊比亞組成個體分配特定範圍。該等組成個體於上一年度不在範圍內。

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15個完整範圍組成個體中，英國的主要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)。就2個特定範圍的組成個體而言，審核程序由主要審核團隊執行。倘組成個體由主要團隊審核，則在資深法定核數師的指導及監督下進行。

對於由組成個體核數師執行工作的餘下22個組成個體，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審核意見的基礎。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。主要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。

主要審核團隊會訪問組成個體團隊及共享服務中心。於本年度的審核週期中，主要審核團隊訪問了以下地點的組成個體團隊：

- 孟加拉國
- 印度(包括共享服務中心)
- 香港
- 新加坡(包括共享服務中心)
- 馬來西亞(包括共享服務中心)
- 印尼
- 大韓民國
- 阿拉伯聯合酋長國
- 美國

該等訪問涉及監督在該等地點開展的工作、討論審核方法及彼等工作中出現的任何事宜、與當地管理層會面以及審閱有關重點風險領域的相關審核工作底稿。

除實地考察外，主要審核團隊還於審核期間酌情定期與組成個體及共享服務中心審核小組進行互動，遠程審閱相關工作底稿，並負責審核過程的總體範圍界定及方向。

由於持續的新型冠狀病毒疫情(儘管與上年相比有所舒緩)，上一年度的出行限制及其他實施的政府措施仍然存在，我們訪問位於中國的組成個體團隊及共享服務中心的計劃受到影響。就該地點而言，對該項工作的監督乃透過已建立的安永軟件協作平台遠程執行，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視頻會議。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以及對重要審核文件進行遠程審閱。

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

持份者越來越關注氣候變化將如何影響經濟(包括銀行業)以及將如何影響銀行資產負債表上持有的資產及負債的估值。貴集團已確定氣候風險為主要綜合風險類別，該風險評估的說明載於年報「風險回顧：氣候風險」一節的第316及317頁及「可持續發展」一節的第64至123頁，彼等亦於該等章節解釋了彼等的氣候承諾。

所有該等披露構成「其他資料」而非經審核財務報表的一部分。因此，根據我們對「其他資料」的責任，我們對該等未經審核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。

在規劃及執行我們的審核過程中，我們已評估氣候變化對貴集團業務的潛在影響以及對其財務報表的任何間接重大影響。

貴集團在年度報告的「可持續發展」一節解釋了彼等如何在財務報表中反映氣候變化的影響，包括這如何與彼等對《巴黎協定》的願景承諾(即到二〇五〇年實現淨零排放)保持一致。與氣候變化相關的重大判斷及估計載於財務報表附註1「主要會計估計及重大判斷」一節，該節亦提供了氣候風險對英國採納的國際會計準則及歐盟國際財務報告準則規定下信用風險及貸款組合影響的敘述性說明。誠如該等披露所述，貴集團認識到當前可用數據的局限性、模型的日益複雜以及氣候對內部及客戶資產的影響不斷演變及新生的性質，認為氣候風險在中期內的量化影響有限。

我們在考慮氣候變化對財務報表的影響時的審核工作側重於評估，管理層對氣候風險、實際及過渡風險的影響的評估、彼等的氣候承諾以及附註1所披露的重大判斷及估計在資產及負債的估值中是否得到適當反映，而在遵守英國採納的國際會計準則及歐盟國際財務報告準則後，其能夠可靠計量。其背景是，由於可用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。

作為該評估的一部分，我們在氣候變化內部專家的支持下進行了自身風險評估，以確定財務報表中因氣候變化而導致重大錯報的風險，而該等風險需要在我們的審核中加以考慮。

我們亦曾質詢董事在評估持續經營及可行性時對氣候變化風險的考慮以及相關披露。倘對氣候變化的考慮與我們對持續經營的評估相關，則該等考慮已載述於上文。

基於我們的工作，我們已考慮氣候變化對財務報表的影響，以影響信貸減值這一關鍵審核事項。有關我們的程序及審核結果詳情載於下文我們對關鍵審核事項的說明中。

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	我們對風險的回應	與審核委員會交流所得的主要觀察
<p>1. 信貸減值</p> <p>請參閱審核委員會報告(第164頁)；會計政策(第361頁)；財務報表附註8；及相關信貸風險披露(包括第239及270頁)</p> <p>於二〇二二年十二月三十一日，貴集團報告信貸減值資產負債表撥備60.75億元(二〇二一年：62.09億元)。</p> <p>由於與預期未來虧損的估計相關的重大不確定性，管理層的判斷及估計尤其主觀。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：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 階段—根據國際財務報告準則第9號，確定信貸風險的大幅增加，並及時將資產分配至適當階段； • 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—涉及確定蒙特卡羅(Monte Carlo)模擬法所使用的參數以及評估模型輸出在其充分產生非線性的程度方面的適當性的重大判斷，包括任何模型後調整的評估； • 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。 	<p>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，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。根據我們的評估，我們選擇了我們擬依賴的控制措施，並測試了該等措施的運行效率。</p> <p>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、主權降級的影響以及中國商業房地產行業的特殊風險，以釐定其是否合理。通過考慮貴集團所面臨的經濟和國家風險的趨勢，以及全球疫情限制放寬的後果，我們的評估亦包括對整體經濟環境的評估。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。</p> <p>階段—我們評估了用於確定信貸風險大幅增加的標準，包括根據國際財務報告準則第9號將金融資產分配至第1、2或3階段的量化支持。我們對金融資產樣本重新執行階段分配，並評估了管理層所採用的階段降級的合理性。</p> <p>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风险評級(包括量化支持的適當操作)。我們亦考慮高風險及脆弱行業(定義見年度報告第264頁)。</p>	<p>我們向審核委員會強調了下列事項：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 貴集團模型實現控制依賴審核的途徑； • 我們對管理層就氣候變化對預期信貸虧損潛在影響的高級別評估的評估； • 我們對於用於確定單獨中國商業房地產開發商第三階段預期信貸虧損的假設進行評估，以及應用於該行業建模預期信貸虧損的管理層額外撥加； • 我們對貴集團的強化蒙特卡羅方法進行評估，包括參照預期信貸虧損與英國同行的非線性影響以及零售風險的非線性撥加；及 • 我們對貴集團用於確定主權降級預期信貸虧損的方法的適當性進行評估，包括下調國家評級以及就此作出的額外撥加的完整性及理據，以及預期信貸虧損的影響。 <p>我們的結論是，管理層用於計算信貸減值的方法、判斷及假設在本質上符合會計政策。</p>

風險

我們對風險的回應

與審核委員會交流所得的主要觀察

1. 信貸減值續

於二〇二二年，影響預期信貸虧損的最重要因素與中國商業房地產(CRE)投資組合、主權降級、增強的蒙特卡羅模型以及全球經濟環境的影響(包括放寬疫情限制的影響)有關。此外，在相關情況下，我們考慮了氣候對減值準備的影響。我們認為，該等因素的疊加增加了預期信貸虧損重大錯報的風險。

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。

建模輸出及調整 — 我們對使用安永獨立確定標準的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當治。

針對為解決以前模型的已知弱點而於今年實施的新型或增強模型，我們進行實質性測試程序，包括代碼審查及實施測試。

根據安永獨立風險評估，我們為分類為較高風險模型的模型執行模型監控程序。

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。

經濟情景 — 針對二〇二二年實施的新重大模型，我們與經濟學家及建模專家合作，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。對於現有重大模型，我們評估了獨立模型監測程序的輸出，以評估發現結果是否表明宏觀經濟變數超出可接受容差的範圍。

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全球外部來源進行基準比較。

我們評估對預期信貸虧損撥備的非線性影響的合理性。通過聘請我們的經濟學家及建模專家，我們評估了貴集團的情景選擇，以確定年度報告第278頁預期信貸虧損的敏感性分析。我們亦通過基準提升和整體預期信貸虧損費用以及同業準備覆蓋率進行後備評估。我們評估了零售風險的非線性撥加的適當性。

1. 信貸減值續

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，特別是在經濟環境惡化影響主權／國家級信用等級方面，重點關注斯里蘭卡及加納，該等國家在年內發生違約，以及其他遭受嚴重信用降級的國家和中國商業房地產行業。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，且通過聘請當地安永房地產專家驗證第2階段重大風險的抵押品價值，對中國CRE驗證LGD假設。

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。我們已經在第3階段獨立評估所有中國CRE發展商的資料，包括檢討應用場景的合理性、分配予對應場景的相應權重，以及聘請當地安永房地產專家驗證抵押品價值。我們亦考慮計劃的退出策略是否可行。

在相關情況下，根據我們的氣候專家的意見，我們在確定預期信貸虧損撥備的每個要素時考慮了氣候變化的潛在影響。

2. 渤海銀行的會計基礎及減值評估 (聯營公司權益)

請參閱審核委員會報告(第165頁)；會計政策(第437頁)；以及財務報表附註32

聯營公司權益—渤海銀行14.21億元(二〇二一年：19.17億元)

其他減值—渤海銀行—3.08億元(二〇二一年：3億元)。

我們專注於判斷及估計，包括國際會計準則第28號下權益會計處理的適當性以及投資是否減值的評估。

會計基準

貴集團持有渤海銀行16.26%的股份，並作為聯營公司持有該投資的權益，理由是貴集團能夠對渤海銀行行使重大影響力。

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。

會計基準

我們評估貴集團所陳述以證明其通過董事會代表、董事會委員會成員以及分享行業和技術建議對渤海銀行具有重大影響力的事實及情況。

減值測試

貴集團對渤海銀行的投資價值減值3.08億元(二〇二一年：3億元)。

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(即貼現率及長期增長率)的獨立範疇。

我們已執行審核程序，透過評估管理層的評估、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。

我們的結論是，貴集團於二〇二二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，於二〇二二年十二月三十一日於聯營公司(渤海銀行)的權益並無出現重大誤報。

我們的結論是，在對渤海銀行投資進行估值時，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。

2. 渤海銀行的會計基礎及減值評估 (聯營公司權益) 續

減值測試

於二〇二二年十二月三十一日，渤海銀行的市值大幅低於投資的賬面值。此外，渤海銀行的財務業績於二〇二二年期間惡化。該等事項是減值的指標。

通過將賬面值與使用價值進行比較，確定對渤海銀行的投資減值。使用價值通過參考未來現金流預測(預測利潤，包括監管資本的折減)、折現率和總體經濟假設(例如長期增長率)進行建模。

因此，倘若支持減值評估的判斷和假設不恰當，則對渤海銀行的投資可能會被誤報。

視乎中國經濟的發展以及渤海銀行於二〇二二年的財務表現，本年度減值風險有所增加。與上一年相比，重大影響的風險並無變化。

3. 用戶訪問管理 — 特殊訪問權限管理

請參閱審核委員會報告(第165頁)

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。

於二〇二〇年及二〇二一年的審核中，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。

我們評估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。

在可能的情況下，我們亦測試IT控制(包括IT補償性控制)，並亦執行額外的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。

我們評估了上述結果對我們截至二〇二二年十二月三十一日止年度財務報表審核程序的影響。

- 就特權身份管理控制的有效性而言，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審核程序的結果。

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。

4. 商譽及附屬公司投資的減值評估

請參閱審核委員會報告(第165頁)：

a) 商譽減值：會計政策(第409頁)；及財務報表附註17

b) 附屬公司投資減值：會計政策(第437頁)；及財務報表附註32。

於二〇二二年十二月三十一日，貴集團報告商譽為24.72億元(二〇二一年：25.95億元)。在母公司財務報表中，附屬企業投資金額為609.75億元(二〇二一年：604.29億元)。年內，貴集團的商譽減值為1,400萬元(二〇二一年：零)。

管理層須每年對商譽進行減值評估，以及評估附屬公司投資是否有減值跡象；如發現有減值跡象，則應評估投資的可收回金額。

商譽的減值評估乃透過計算相關現金產生單位的使用價值作為其可收回金額進行。

貴集團發現附屬公司投資存在減值跡象，包括對附屬公司財務狀況及表現有影響的宏觀經濟及地緣政治因素。

於評估是否有減值跡象時，其中一項程序為管理層將附屬公司的資產淨值與母公司各直接附屬公司的賬面值進行比較。倘資產淨值低於賬面值，則以使用價值與公允價值減出售成本之較高者估計其可收回金額。

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。

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。

我們已了解管理層所進行的程序，且已評估控制設計。我們採取完全實質性的審核策略。

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。

我們同意使用價值模型的輸入數據與其來源相同，並已對使用價值模型的數理準確性進行測試。我們已聘請安永的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。

我們亦將各現金產生單位的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。我們已聘請專家團隊確定計劃中所使用的前瞻性宏觀經濟輸入數據是否合理，以及評估其於計劃所依據的模型計算中的使用。此外，我們的專家團隊已將計劃的若干方面與其他可比公司進行對比。

我們已執行審核程序，透過了解集團策略、質疑支撐計劃的關鍵假設、評估實現計劃所需的管理行動的可行性及透過與實際表現作比較測試貴集團歷史預測的可靠性，以評估預測的合理性。

我們已進行後備評估，以評估所獲得的審核憑證及就該等估計作出的結論是否合適。此外，我們亦已委聘專家團隊對使用價值模型的主要輸入數據進行敏感性分析。

我們已比對附屬公司的資產淨值及賬面值，以確認於母公司財務業績中確認減值或減值撥回。我們根據國際會計準則第36號評估商譽及附屬公司投資減值披露的適當性。

我們的結論是，於二〇二二年十二月三十一日的商譽結餘及相關披露並無出現重大誤報。

我們的結論是，年度報告中的披露適當反映商譽賬面值對關鍵假設合理可能變動的敏感性，該等不利的敏感性不會導致於未來須對商譽的賬面值作出調整。

我們的結論是，於二〇二二年十二月三十一日，於母公司財務報表及相關披露中報告的附屬公司投資並無出現重大誤報。

風險

5. 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(第165頁)；會計政策(第371頁)；及財務報表附註13。

於二〇二二年十二月三十一日，貴集團報告的按公允價值計量的金融資產為2,822.63億元(二〇二一年：3,036.78億元)，及按公允價值計量的金融負債為1,497.65億元(二〇二一年：1,385.96億元)，其中金融資產為58.65億元(二〇二一年：41.16億元)及金融負債為18.78億元(二〇二一年：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，包括信用估值調整、資金估值調整、債務估值調整及自身信貸調整。

我們認為以下投資組合具有較高的估計不確定性：

- 估值涉及使用複雜模型而導致的第三級衍生金融工具及已發行債務證券及第二級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。

我們對風險的回應

我們評估了金融工具估值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及已發行債務證券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。

於整個審計過程中，我們已考慮當前宏觀經濟環境所產生的持續不確定性(包括市場波動)。此外，我們亦評估金融工具的確認及方法假設是否有任何匯總準則指標。

與審核委員會交流所得的主要觀察

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，於二〇二二年十二月三十一日，使用具有有限可觀察性的定價信息進行評估的衍生工具交易、已發行債務證券、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、自身信貸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，惟隨著新型冠狀病毒疫情消退及相關不確定性隨之減少，有關非金融資產減值的關鍵審核事項已變成僅限於對商譽及附屬公司投資減值的評估。

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2.34億元(二〇二一年：1.95億元)，佔經調整除稅前溢利的5%(二〇二一年：5%)。這反映了針對與重組成本及渤海銀行減值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的標準，且我們認為其反映對財務報表使用者最相關的指標。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。

開始基準

- 除稅前法定溢利 — 42.86億元

調整

- 重組成本 — 9,500萬元
- 渤海銀行減值 — 3.08億元

重要性

- 經調整除稅前溢利總額46.89億元
- 重要性2.34億元(佔經調整除稅前溢利的5%)

於審計過程中，我們重新評估了初始重要性。有關評估令根據 貴集團本年度實際財務表現計算的最終重要性上升。由規劃階段起的重要性計算基準並無變動。

我們將母公司的重要性設為2.1億元(二〇二一年：1.76億元)，佔母公司權益的0.4%(二〇二一年：0.33%)。鑒於母公司主要為一家控股公司，我們認為權益為我們提供了最適合母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%(二〇二一年：50%)，即1.17億元(二〇二一年：9,800萬元)。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 貴集團全球複雜性等其他因素)將表現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880萬元至3,410萬元(二〇二一年：800萬元至2,900萬元)。

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1,100萬元(設定為計劃重要性的5%，二〇二一年：1,000萬元)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。

於達致我們的意見時，我們根據以上討論的重要性量化計算指標以及其他相關定性條件，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第1至509頁的資料，包括策略報告(第1至133頁)、董事會報告(第134至230頁)、董事責任聲明(第231頁)、風險及資本回顧(第232至325頁)中未標為「經審核」的資料以及補充資料(第474至509頁)。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 貴集團及母公司及其環境的了解，我們未在策略報告或董事會報告中發現重大錯誤陳述。

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

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

企業管治聲明

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：

- 第219頁所載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；
- 第132及133頁所載董事就 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；
- 第133頁所載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；
- 第218頁所載董事就公平、平衡及容易明白所作聲明；
- 第222頁所載董事會就其已對新興及主要風險進行穩健評估的確認；
- 年度報告中第232至325頁所載描述風險管理及內部控制系統成效審查的章節；及
- 第163至169頁所載描述審核委員會工作的章節。

董事的責任

誠如第231頁所載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 貴集團及母公司持續經營的能力、披露與持續經營有關的事宜（如適用）及使用持續經營基準會計，除非他們打算將 貴集團或母公司清盤或終止業務，或者別無其他選擇而作出有關決定。

核數師對審計財務報表的責任

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

有關在何種程度上認為審核能夠發現違規行為（包括欺詐違規行為）的說明

違規行為（包括欺詐違規行為）為未遵守法律法規的實例。我們根據自身職責設計程序（概述如上）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和負責管治的人員進行查詢，審核董事會及若干委員會會議記錄，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遵守反洗錢、舉報及制裁法規的程序。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。
- 發現實際或涉嫌違反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)，例如向管理層詢問、向外部法律顧問發送確認文件、進行實質性測試及與監管機構會面。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，我們於二〇二二年五月四日的股東週年大會上獲貴公司委任，以審核截至二〇二二年十二月三十一日止年度及隨後財務期間的財務報表。

連任期合共為三年，涵蓋截至二〇二〇年十二月三十一日止年度至截至二〇二二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。

Ernst & Young LLP

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

二〇二三年二月十六日

綜合損益賬

截至二〇二二年十二月三十一日止年度

	附註	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元
利息收入		15,252	10,246
利息支出		(7,659)	(3,448)
淨利息收入	3	7,593	6,798
費用及佣金收入		3,972	4,458
費用及佣金支出		(859)	(736)
費用及佣金收入淨額	4	3,113	3,722
買賣收入淨額	5	5,310	3,431
其他經營收入	6	302	750
經營收入		16,318	14,701
員工成本		(7,618)	(7,668)
樓宇成本		(401)	(387)
一般行政支出		(1,708)	(1,688)
折舊及攤銷		(1,186)	(1,181)
經營支出	7	(10,913)	(10,924)
未計減損及稅項前經營溢利		5,405	3,777
信貸減值	8	(836)	(254)
商譽、樓宇、機器及設備以及其他減值	9	(439)	(372)
聯營公司及合營企業之溢利	32	156	196
除稅前溢利		4,286	3,347
稅項	10	(1,384)	(1,034)
本年度溢利		2,902	2,313
應佔溢利：			
非控股權益	29	(46)	(2)
母公司股東		2,948	2,315
本年度溢利		2,902	2,313
		仙	仙
每股盈利：			
每股普通股基本盈利	12	85.9	61.3
每股普通股攤薄盈利	12	84.3	60.4

第348至473頁的附註為本財務報表的一部分。

綜合全面收入表

截至二〇二二年十二月三十一日止年度

	附註	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元
本年度溢利		2,902	2,313
其他全面(虧損)/收入：			
不會重新分類至損益賬的項目：		(75)	309
指定為按公允價值計入損益的金融負債之自身信貸(虧損)/收益		(56)	43
按公允價值計入其他全面收入的股權工具		(75)	169
退休福利義務的精算收益	30	41	179
與其他全面收入的組成部分有關之稅項	10	15	(82)
其後可能會重新分類至損益賬的項目：		(3,703)	(1,081)
海外業務匯兌差額：			
計入權益的虧損淨額		(2,466)	(791)
淨投資對沖收益淨額		512	118
分佔聯營企業及合營企業之其他全面(損失)/收入	32	(79)	10
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淨額		(1,528)	(386)
重新分類至損益賬		207	(157)
預期信貸虧損之淨影響		118	31
現金流量對沖：			
現金流量對沖儲備變動淨額 ¹	14	(619)	20
與其他全面收入的組成部分有關之稅項	10	152	74
本年度除稅後之其他全面虧損		(3,778)	(772)
本年度全面(虧損)/收入總額		(876)	1,541
應佔全面(虧損)/收入總額：			
非控股權益	29	(88)	(17)
母公司股東		(788)	1,558
本年度全面(虧損)/收入總額		(876)	1,541

1 此項目於二〇二二年呈列為現金流量對沖儲備所有變動的結餘淨額

綜合資產負債表

於二〇二二年十二月三十一日

	附註	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元
資產			
現金及央行結存	13、35	58,263	72,663
按公允價值計入損益的金融資產	13	105,812	129,121
衍生金融工具	13、14	63,717	52,445
銀行同業貸款及墊款	13、15	39,519	44,383
客戶貸款及墊款	13、15	310,647	298,468
投資證券	13	172,448	163,437
其他資產	20	50,383	49,932
當期稅項資產	10	503	766
預付款項及應計收入		3,149	2,176
於聯營公司及合營企業的權益	32	1,631	2,147
商譽及無形資產	17	5,869	5,471
樓宇、機器及設備	18	5,522	5,616
遞延稅項資產	10	834	859
分類為持作出售的資產	21	1,625	334
總資產		819,922	827,818
負債			
銀行同業存款	13	28,789	30,041
客戶存款	13	461,677	474,570
回購協議及其他類似已抵押借款	13、16	2,108	3,260
按公允價值計入損益的金融負債	13	79,903	85,197
衍生金融工具	13、14	69,862	53,399
已發行債務證券	13、22	61,242	61,293
其他負債	23	43,527	44,314
當期稅項負債	10	583	348
應計項目及遞延收入		5,895	4,651
後償負債及其他借貸資金	13、27	13,715	16,646
遞延稅項負債	10	769	800
負債及支出的撥備	24	383	453
退休福利義務	30	146	210
持作出售的出售組別中負債	21	1,307	-
總負債		769,906	775,182
權益			
股本及股本溢價賬	28	6,930	7,022
其他儲備		8,165	11,805
保留溢利		28,067	27,184
母公司股東權益總額		43,162	46,011
其他股權工具	28	6,504	6,254
權益總額(不包括非控股權益)		49,666	52,265
非控股權益	29	350	371
權益總額		50,016	52,636
權益及負債總額		819,922	827,818

第348至473頁的附註為本財務報表的一部分。

該等財務報表已於二〇二三年二月十六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

截至二〇二二年十二月三十一日止年度

	普通 股本及 股本 溢價賬 百萬元	優先 股本及 股本 溢價賬 百萬元	資本及 合併 儲備 ¹ 百萬元	自身信 貸儲備 百萬元	按公允 價值計入 其他全面 收入的 儲備一 債務 百萬元	按公允 價值計入 其他全面 收入的 儲備一 權益 百萬元	現金流量 對沖儲備 百萬元	匯兌儲備 百萬元	保留溢利 百萬元	母公司 股東權益 百萬元	其他 權益工具 百萬元	非控股 權益 百萬元	總計 百萬元
於二〇二一年一月一日	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)
庫存股份變動淨額	-	-	-	-	-	-	-	-	(235)	(235)	-	-	(235)
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 ³⁻⁴	(39)	-	39	-	-	-	-	-	(506)	(506)	-	-	(506)
其他變動	3	-	-	-	-	-	-	10	(17) ⁵	(4)	-	94 ⁶	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
年內溢利／(虧損)	-	-	-	-	-	-	-	-	2,948	2,948	-	(46)	2,902
其他全面(虧損)／收入	-	-	-	(48)	(1,219)	(43)	(530)	(1,904)	8 ²	(3,736)	-	(42)	(3,778)
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(31)	(31)
已發行其他股權工具(經扣除開支)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,240	-	1,240
贖回其他股權工具	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(999)	-	(999)
庫存股份變動淨額	-	-	-	-	-	-	-	-	(203)	(203)	-	-	(203)
購股權開支	-	-	-	-	-	-	-	-	163	163	-	-	163
普通股股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(393)	(393)	-	-	(393)
優先股及額外一級證券股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(401)	(401)	-	-	(401)
股份回購 ⁷⁻⁸	(92)	-	92	-	-	-	-	-	(1,258)	(1,258)	-	-	(1,258)
其他變動	-	-	-	-	-	-	-	12 ⁵	19 ⁹	31	9 ⁵	98 ¹⁰	138
於二〇二二年十二月三十一日	5,436	1,494	17,338	(63)	(1,116)	206	(564)	(7,636)	28,067	43,162	6,504	350	50,016

1 包括資本儲備500萬元、資本贖回儲備2.22億元及合併儲備171.11億元

2 包括本集團界定福利計劃的精算收益(經扣除稅項)

3 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

4 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

5 有關匯兌調整及額外一級證券費用的變動

6 有關Mox Bank Limited非控股權益的變動

7 於二〇二二年二月十八日，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5,600萬元，已支付的總代價為7.54億元(包括400萬元的費用及印花稅)，回購於二〇二二年五月十九日完成。已購回股份總數為11,295,408股，佔已發行普通股的3.61%。股份面值已自股本轉撥至資本贖回儲備賬

8 於二〇二二年八月一日，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3,700萬元，已支付的總代價為5.04億元(包括250萬元的費用)。已購回股份總數為73,073,837股，佔已發行普通股的2.5%。股份面值已自股本轉撥至資本贖回儲備賬

9 有關Power2SME Pte Limited 2,100萬元非控股權益、CurrencyFair 800萬元及與額外一級證券費用有關的(900)萬元的變動

10 有關非控股權益的變動分別為Mox Bank Limited (3,900萬元)、Trust Bank Singapore Ltd (4,700萬元)、Zodia Markets Holdings Ltd (300萬元)，以及Power2SME Pte Limited (900萬元)

附註28包含對每項儲備的描述。

第348至473頁的附註為本財務報表的一部分。

現金流量表

截至二〇二二年十二月三十一日止年度

附註	本集團		本公司	
	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元
來自經營業務的現金流量：				
除稅前溢利	4,286	3,347	402	2,090
就計入損益賬的非現金項目作出調整及其他調整	34	2,104	565	(1,201)
經營資產的變動	34	(37,904)	(258)	(5,366)
經營負債的變動	34	45,954	(966)	3,123
界定福利計劃的供款	30	(122)	-	-
已付英國及海外稅項	10	(1,161)	-	-
來自／(用於)經營業務的現金淨額	15,175	12,218	(257)	(1,354)
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)	-	-
出售樓宇、機器及設備	18	816	-	-
出售持作出售的樓宇、機器及設備	21	149	-	-
收購於聯營公司及合營企業的投資 (經扣除已獲得現金)	32	(35)	-	-
從附屬公司、聯營公司及合營企業所得的股息	32	38	1,047	2,244
購入投資證券	(280,952)	(299,468)	-	-
出售及已到期投資證券	259,853	290,846	960	1,650
(用於)／來自投資業務的現金淨額	(22,576)	(8,995)	2,007	3,894
來自融資業務的現金流量：				
行使購股權	12	7	12	7
購回本身股份	(215)	(242)	(215)	(242)
註銷股份(包括股份回購)	(1,258)	(506)	(1,258)	(506)
樓宇及設備租賃負債本金付款	(269)	(278)	-	-
發行額外一級資本(經扣除開支)	28	2,728	1,240	2,728
贖回額外一級資本	28	(1,043)	(999)	(1,043)
發行後償負債所得款項總額	34	1,137	750	1,137
支付後償負債的利息	34	(580)	(619)	(576)
償還後償負債	34	(546)	(1,800)	(546)
發行優先債務所得款項	34	10,944	1,500	2,250
償還優先債務	34	(9,945)	(2,980)	(5,408)
支付優先債務的利息	34	(690)	(506)	(504)
來自非控股權益的現金流入淨額	29	94	-	-
派付非控股權益、優先股股東及額外一級證券的 分派及股息	(432)	(441)	(401)	(410)
派付普通股股東的股息	(393)	(374)	(393)	(374)
(用於)／來自融資業務的現金淨額	(772)	265	(5,669)	(3,487)
現金及現金等值項目(減少)／增加淨額	(8,173)	3,488	(3,919)	(947)
年初現金及現金等值項目	99,605	97,874	11,336	12,283
匯率變動對現金及現金等值項目的影響	(2,713)	(1,757)	-	-
年末現金及現金等值項目¹	35	88,719	7,417	11,336

¹ 包括現金及央行結存582.63億元(二〇二一年：726.63億元)、國庫券及其他合資格票據179.36億元(二〇二一年：91.32億元)、銀行同業貸款及墊款205.58億元(二〇二一年：247.88億元)、買賣證券11.35億元(二〇二一年：11.74億元)減受限制結餘91.73億元(二〇二一年：81.52億元)

已收利息為145.9億元(二〇二一年：101.67億元)，已付利息為62億元(二〇二一年：35.91億元)。

公司資產負債表

截至二〇二二年十二月三十一日止年度

	附註	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元
非流動資產			
於附屬公司的投資	32	60,975	60,429
流動資產			
衍生金融工具	39	61	320
按公允價值計入損益的金融資產	39	15,358	15,647
投資證券	39	8,423	9,424
附屬公司欠款	39	7,417	11,336
總流動資產		31,259	36,727
流動負債			
衍生金融工具	39	1,343	339
欠附屬公司的款項		2	-
按公允價值計入損益的金融負債	39	12,842	11,804
其他應付賬項		423	462
總流動負債		14,610	12,605
流動資產淨額		16,649	24,122
總資產減流動負債		77,624	84,551
非流動負債			
已發行債務證券	39	13,891	16,809
後償負債及其他借貸資金	39	11,239	13,830
總非流動負債		25,130	30,639
總資產減負債		52,494	53,912
權益			
股本及股本溢價賬	28	6,930	7,022
其他儲備		17,271	17,220
保留溢利		21,791	23,418
股東權益總額		45,992	47,660
其他股權工具	28	6,502	6,252
權益總額		52,494	53,912

本公司已引用二〇〇六年公司法第408條的豁免，不呈列構成本財務報表其中一部分的個別全面收入表及有關附註。本公司的除稅後期間溢利為4.71億元(二〇二一年：20.81億元)。

第348至473頁的附註為本財務報表的一部分。

該等財務報表已於二〇二三年二月十六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

公司權益變動表

截至二〇二二年十二月三十一日止年度

	股本及 股份 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	現金流量 對沖儲備 百萬元	保留溢利 百萬元	其他權益 工具 百萬元	總計 百萬元
於二〇二一年一月一日	7,058	17,207	(18)	(11)	22,774	4,516	51,526
本年度溢利 ²	-	-	-	-	2,081	-	2,081
其他全面收入/(虧損)	-	-	4	(1)	-	-	3
已發行其他股權工具(經扣除開支)	-	-	-	-	-	2,728	2,728
已購入庫存股份	-	-	-	-	(242)	-	(242)
已發行庫存股份	-	-	-	-	7	-	7
購股權開支	-	-	-	-	147	-	147
普通股股息	-	-	-	-	(374)	-	(374)
優先股及額外一級證券股息	-	-	-	-	(410)	-	(410)
贖回其他股權工具	-	-	-	-	(51)	(992)	(1,043)
股份回購 ^{3,4}	(39)	39	-	-	(506)	-	(506)
其他變動 ⁵	3	-	-	-	(8)	-	(5)
於二〇二一年十二月三十一日	7,022	17,246	(14)	(12)	23,418	6,252	53,912
本年度溢利 ²	-	-	-	-	471	-	471
其他全面收入/(虧損)	-	-	(5)	(36)	-	-	(41)
已發行其他股權工具(經扣除開支)	-	-	-	-	-	1,240	1,240
已購入庫存股份	-	-	-	-	(215)	-	(215)
已發行庫存股份	-	-	-	-	12	-	12
購股權開支	-	-	-	-	163	-	163
普通股股息	-	-	-	-	(393)	-	(393)
優先股及額外一級證券股息	-	-	-	-	(401)	-	(401)
贖回其他股權工具	-	-	-	-	-	(999)	(999)
股份回購 ^{6,7}	(92)	92	-	-	(1,258)	-	(1,258)
其他變動 ⁵	-	-	-	-	(6)	9	3
於二〇二二年十二月三十一日	6,930	17,338	(19)	(48)	21,791	6,502	52,494

1 包括資本儲備500萬元、資本贖回儲備2.22億元及合併儲備171.11億元

2 包括從Standard Chartered Holdings Limited收取的股息5.5億元(二〇二一年:15.11億元)

3 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

4 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

5 變動主要有關額外一級證券的費用

6 於二〇二二年二月十八日,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5,600萬元,已支付的總代價為7.54億元(包括400萬元的費用及印花稅),回購於二〇二二年五月十九日完成。已購回股份總數為111,295,408股,佔已發行普通股的3.61%。股份面值已自股本轉撥至資本贖回儲備賬

7 於二〇二二年八月一日,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3,700萬元,已支付的總代價為5.04億元(包括250萬元的費用)。已購回股份總數為73,073,837股,佔已發行普通股的2.5%。股份面值已自股本轉撥至資本贖回儲備賬

附註28包含對每項儲備的描述。

第348至473頁的附註為本財務報表的一部分。

目錄 — 財務報表附註

節	附註	頁次
編製基準	1 會計政策	348
表現／回報	2 分部資料	350
	3 淨利息收入	356
	4 費用及佣金淨額	356
	5 買賣收入淨額	359
	6 其他經營收入	359
	7 經營支出	360
	8 信貸減值	361
	9 商譽、樓宇、機器及設備以及其他減值	365
	10 稅項	365
	11 股息	369
	12 每股普通股盈利	370
	按公允價值持有的資產及負債	13 金融工具
14 衍生金融工具		397
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	407
	16 反向回購及回購協議(包括其他類似貸款及借款)	407
其他資產及投資	17 商譽及無形資產	409
	18 樓宇、機器及設備	412
	19 租賃資產	414
	20 其他資產	415
	21 持作出售的資產及相關負債	415
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	417
	23 其他負債	418
	24 負債及支出的撥備	418
	25 或然負債及承擔	419
	26 法律及監管事宜	420
資本工具、權益及儲備	27 後償負債及其他借貸資金	421
	28 股本、其他股權工具及儲備	422
	29 非控股權益	427
僱員福利	30 退休福利義務	428
	31 以股份為基礎的支付	433
合併範圍	32 於附屬公司、合營企業及聯營公司的投資	437
	33 結構實體	443
現金流量表	34 現金流量表	445
	35 現金及現金等值項目	446
其他披露事宜	36 關連人士交易	447
	37 結算日後事項	448
	38 核數師酬金	448
	39 渣打集團有限公司(本公司)	449
	40 本集團關聯企業	452

財務報表附註

1. 會計政策

合規聲明

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

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(第236頁)開始至同一節內的其他主要風險結束(第319頁)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(第321至322頁)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

綜合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。

主要及其他會計估計及判斷

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，載於下文相關標題項下所載範疇的相關披露附註：

主要會計估計及重大判斷

主要會計估計及重大判斷是指未來一年內很可能導致資產和負債賬面值發生重大調整的主要風險事項。主要會計估計及判斷為：

- 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)
- 按公允價值計量的金融工具(附註13)
- 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)

其他方面的會計估計及判斷

其他方面的會計估計及判斷不符合國際會計準則第1號中主要會計估計或重大會計判斷的釋義，但若干重大資產和負債乃根據長期不明朗因素的假設和/或存在而確認。其他方面的會計估計及判斷為：

- 稅項(附註10)
- 商譽減值(附註17)
- 樓宇、機器及設備(附註18)
- 經營租賃資產飛機的可回收金額(附註18)
- 退休福利義務(附註30)
- 負債及支出的撥備(附註24)
- 以股份為基礎的支付(附註31)

氣候對本集團資產負債表的影響

通過未來事件的不確定性以及該不確定性對本集團資產和負債的影響，氣候及氣候對本集團資產負債表的影響被視為重要的會計估計及判斷領域。值得注意的是，本集團認為氣候對本集團而言目前在數量上並不重要，但在質量上是重要的。

本集團已評估氣候風險對財務報告的影響。此載於「可持續發展及負責任的企業」一章(第64至66頁)中，其中包含本集團的氣候相關財務披露，此等披露符合氣候相關財務披露工作組(TCFD)的建議。進一步的風險披露已在年報主要風險和不確定性一節第301及319頁提供，其中本集團描述了其如何將氣候風險作為綜合風險類別進行管理。

1. 會計政策續

產生影響之領域及採用判斷及使用估計的領域乃信貸風險及對貸款組合的影響；已發行貸款及債券中的環境、可持續性及管治(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。

此項有關企業貸款組合的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(通過立法或最終客戶偏好的改變)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。本集團的風險職能會審查具有ESG風險的客戶，藉此進一步管理轉型風險，並且持續識別符合巴黎1.5度協定而與本集團轉型途徑一致的客戶。

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。當ESG觸發因素可能影響本集團根據工具合同條款收到的現金流量時，我們亦根據國際財務報告準則第9號評估氣候風險對金融工具分類的影響。

本集團氣候風險團隊已就氣候風險對國際財務報告準則第9號預期信貸虧損規定的影響進行自上而下的定量評估。該評估已在企業、商業及機構銀行業務及個人、私人及中小企業銀行投資組合中進行。企業、商業及機構銀行業務包括企業、主權、資產支持證券、商業及專業借貸。個人、私人及中小企業銀行業務包括按揭、私人貸款及信用卡。氣候調整後的預期信貸虧損乃通過將氣候標量(乘法調整)添加到常規預期信貸虧損而估算。違約損失率增加等標量乃根據使用央行與監管機構綠色金融網絡(NGFS)中的三種途徑/情景的判斷得出的，即早期行動、後期行動及無額外行動。此等途徑已經過概率加權，通常包括隨著時間的推移增加碳費用/稅收以模擬轉型風險。影響評估被視為導致企業、商業及機構銀行業務及個人、私人及中小企業銀行業務的預期信貸虧損小幅增加，此將不會記錄為二〇二二年底的額外撥加(與我們的觀點一致，即目前氣候風險的定量影響有限)。

本集團的企業計劃有一個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。我們在二〇二三年公司計劃中首次納入了五年內三個行業(石油和天然氣、金屬、採礦和電力)與氣候相關的概約預期信貸虧損費用。預期信貸虧損的增加本身並未影響利用公司計劃的貼現現金流量模型(例如使用價值)支持的資產的可回收性。

為根據我們的風險去向聲明增強我們的內部情景分析能力，我們在二〇二二年根據國際能源署(IEA)的三個情景及NGFS的三個第二階段情景(與CBES情景一致)評估了對我們企業、商業及機構銀行業務企業客戶組合的影響，並參與了新加坡金融管理局的全行業壓力測試。我們亦評估了在各種政府間氣候變化專門委員會(IPCC)代表濃度路徑(RCP)情景下海平面上升的影響，以探討在短期和長期的時間範圍內對個人、私人及中小企業銀行業務(CPBB)住宅按揭組合的物理風險影響，用於內部風險管理。儘管存在若干挑戰，我們迄今為止的工作使用某些假設及代理，表明我們的業務對所有中央銀行和監管機構網絡綠色金融系統網絡(NGFS)及IEA探索的情景具有彈性。

雖然認識到當前可用數據的局限性、模型不斷發展的日益複雜以及氣候對內部和客戶資產的影響的新生性質，但本集團認為氣候風險在短期內的量化影響有限，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。

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的披露重述。該等變動的詳情載於以下相關章節及附註：

- 附註2分部資料
- 附註4費用及佣金淨額
- 附註12每股普通股盈利
- 附註13金融工具
- 附註14衍生金融工具
- 附註33結構實體
- 附註36關連人士交易
- 風險回顧：新行業業務的各種信用風險表與營運風險及虧損
- 資本回顧：新行業業務

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及其後於二〇二〇年六月修訂，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。本集團將於二〇二三年一月一日開始就年度報告期間應用國際財務報告準則第17號。國際財務報告準則第17號不會對本集團的財務報表產生重大影響。

1. 會計政策 續

持續經營

此等財務報表已於二〇二三年二月十六日經董事會批准。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状病毒、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
- 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：包括新一波新冠疫情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二〇二三年二月十六日起計至少12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

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資金風險回顧等範疇，當中實際入賬地點對評估而言更為重要。因此，除另有說明外，分部資料乃以管理角度編製。

分部及地區

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。

作為持續執行全新策略的其中一環，本集團擴大和重組其申報結構，由二〇二二年一月一日開始增設第三個客戶類別，即創投業務。創投業務綜合了SC Ventures及其相關實體，以及本集團擁有大部分股權的兩間數碼銀行，即香港的Mox和新加坡的Trust Bank。

- SC Ventures是本集團推廣創新、投資顛覆性金融技術及探索另類業務模式的平台及催化劑
- Mox是一家雲端原生的純流動數碼銀行，於二〇二〇年九月在香港與香港電訊、電訊盈科及攜程成立的合營企業
- 於二〇二二年九月在新加坡與該國領先雜貨零售商FairPrice Group攜手建立Trust Bank

上述變動需要對可比較期間作出重列。

2. 分部資料續

自基本業績撇除的重組項目

本集團的法定國際財務報告準則績效針對某些項目進行了調整，以得出替代績效衡量標準。該等項目包括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一致表現時通常會單獨識別的項目。其他表現指標不在國際財務報告準則範圍內，亦不能替代國際財務報告準則指標。該等調整載列於下文。

重組費用為174億元，主要與裁員有關，被資本融資及船舶租賃組合收入所部分抵銷。

基本與法定業績的對賬載於下表：

	二〇二二年					
	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	商譽及 其他減值 ¹ 百萬元	法定 百萬元
經營收入	16,255	-	43	20	-	16,318
經營支出	(10,743)	-	(170)	-	-	(10,913)
未計減損及稅項前經營溢利／(虧損)	5,512	-	(127)	20	-	5,405
信貸減值	(838)	-	2	-	-	(836)
其他減值	(79)	-	(38)	-	(322)	(439)
聯營公司及合營企業之溢利	167	-	(11)	-	-	156
除稅前溢利／(虧損)	4,762	-	(174)	20	(322)	4,286

	二〇二一年					
	基本 百萬元	監管罰款 百萬元	重組 百萬元	已出售／ 持作 出售業務 的淨收益 百萬元	商譽及 其他減值 ¹ 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	(55)	-	(17)	-	(300)	(372)
聯營公司及合營企業之溢利	176	-	20	-	-	196
除稅前溢利／(虧損)	4,196	(62)	(507)	20	(300)	3,347

1 商譽及其他減值包括與本集團於其聯營公司渤海銀行的投資有關的減損支出3.08億元。為保持一致，已重列二〇二一年比較數字，將3億元的減值由基本溢利內的其他減值重新分類至商譽及其他減值

2. 分部資料續

按客戶類別劃分的基本表現

	二〇二二年				
	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	創投業務 百萬元	中央及 其他項目 (類別) 百萬元	總計 百萬元
經營收入	10,045	6,016	29	165	16,255
外部	8,899	4,989	29	2,338	16,255
分部間	1,146	1,027	-	(2,173)	-
經營支出	(5,480)	(4,148)	(336)	(779)	(10,743)
未計減損及稅項前經營溢利/(虧損)	4,565	1,868	(307)	(614)	5,512
信貸減值	(425)	(262)	(16)	(135)	(838)
其他減值	(40)	(10)	(24)	(5)	(79)
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	(16)	183	167
除稅前基本溢利/(虧損)	4,100	1,596	(363)	(571)	4,762
重組	(50)	(63)	(1)	(60)	(174)
商譽及其他減值 ⁴	-	-	-	(322)	(322)
其他項目	-	-	-	20	20
除稅前法定溢利/(虧損)	4,050	1,533	(364)	(933)	4,286
總資產	401,567	133,956	2,451	281,948	819,922
其中：客戶貸款及墊款	184,254	130,985	702	41,789	357,730
客戶貸款及墊款	139,756	130,957	702	39,232	310,647
按公允價值計入損益持有的貸款 ²	44,498	28	-	2,557	47,083
總負債	479,981	185,396	1,658	102,871	769,906
其中：客戶存款 ³	332,176	180,659	1,548	5,846	520,229

二〇二一年(經重列)¹

	企業、商業及 機構銀行業務 百萬元	個人、私人 及中小企業 銀行業務 百萬元	創投業務 百萬元	中央及 其他項目 (類別) 百萬元	總計 百萬元
經營收入	8,407	5,735	1	570	14,713
外部	7,952	5,375	1	1,385	14,713
分部間	455	360	-	(815)	-
經營支出	(5,278)	(4,227)	(253)	(617)	(10,375)
未計減損及稅項前經營溢利/(虧損)	3,129	1,508	(252)	(47)	4,338
信貸減值	44	(282)	(3)	(22)	(263)
其他減值	(49)	-	-	(6)	(55)
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	(6)	182	176
除稅前基本溢利/(虧損)	3,124	1,226	(261)	107	4,196
重組	(114)	(235)	(3)	(155)	(507)
商譽及其他減值 ⁴	-	-	-	(300)	(300)
其他項目	-	-	20	(62)	(42)
除稅前法定溢利/(虧損)	3,010	991	(244)	(410)	3,347
總資產	405,778	139,364	1,098	281,578	827,818
其中：客戶貸款及墊款	208,729	136,477	88	24,409	369,703
客戶貸款及墊款	139,335	136,410	88	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	182,210	766	110,809	775,182
其中：客戶存款 ³	351,696	178,088	689	11,982	542,455

1 隨著創投業務的戰略重要性提升並向管理層報告，其已於二〇二二年成為獨立經營類別。過往期間經已重列。創投業務包括Mox、Trust Bank及SC Ventures；本年度創投業務的收入中，有一大部分來自數碼銀行

2 按公允價值計入損益持有的貸款包括405.37億元(二〇二一年：612.82億元)的回購協議

3 客戶存款包括按公允價值計入損益的117.06億元(二〇二一年：92.91億元)及468.46億元(二〇二一年：585.94億元)的回購協議

4 商譽及其他減值包括與本集團於其聯營公司渤海銀行的投資有關的減損支出3.08億元。為保持一致，已重列二〇二一年比較數字，將3億元的減值由基本溢利內的其他減值重新分類至商譽及其他減值

2. 分部資料續

按客戶類別劃分的經營收入

	二〇二二年				
	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	創投業務 百萬元	中央及 其他項目 (類別) 百萬元	總計 百萬元
基本經營收入	10,045	6,016	29	165	16,255
重組	41	-	-	2	43
其他項目	-	-	-	20	20
法定經營收入	10,086	6,016	29	187	16,318

	二〇二一年(經重列) ¹				
	企業、商業及 機構銀行業務 百萬元	個人、私人 及中小企業 銀行業務 百萬元	創投業務 百萬元	中央及 其他項目 (類別) 百萬元	總計 百萬元
基本經營收入	8,407	5,735	1	570	14,713
重組	9	-	-	(41)	(32)
其他項目	-	-	20	-	20
法定經營收入	8,416	5,735	21	529	14,701

1 隨著創投業務的戰略重要性提升並向管理層報告，其已於二〇二二年成為獨立經營類別。過往期間經已重列

按地區劃分的基本表現

	二〇二二年				
	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
經營收入	11,213	2,606	2,353	83	16,255
經營支出	(6,867)	(1,669)	(1,564)	(643)	(10,743)
未計減損及稅項前經營溢利/(虧損)	4,346	937	789	(560)	5,512
信貸減值	(790)	(120)	77	(5)	(838)
其他減值	(47)	2	(3)	(31)	(79)
聯營公司及合營企業之溢利	179	-	-	(12)	167
除稅前基本溢利/(虧損)	3,688	819	863	(608)	4,762
重組	(75)	(29)	(23)	(47)	(174)
商譽及其他減值 ¹	(308)	-	-	(14)	(322)
其他項目	20	-	-	-	20
除稅前法定溢利/(虧損)	3,325	790	840	(669)	4,286
總資產	488,399	53,086	268,960	9,477	819,922
其中：客戶貸款及墊款	270,892	23,857	62,981	-	357,730
客戶貸款及墊款	257,171	21,570	31,906	-	310,647
按公允價值計入損益持有的貸款 ²	13,721	2,287	31,075	-	47,083
總負債	441,349	40,902	219,701	67,954	769,906
其中：客戶存款 ³	346,832	31,860	141,537	-	520,229

2. 分部資料續

	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
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	-	(1)	(18)	(36)	(55)
聯營公司及合營企業之溢利	175	-	-	1	176
除稅前基本溢利／(虧損)	3,416	856	644	(720)	4,196
重組	(286)	(25)	(69)	(127)	(507)
商譽及其他減值 ¹	(300)	-	-	-	(300)
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

1 商譽及其他減值包括與本集團於聯營公司渤海銀行的投資有關的減值支出3.08億元。為保持一致，已重列二〇二一年比較數字，將3億元的減值由基本溢利內的其他減值重新分類至商譽及其他減值。

2 按公允價值計入損益持有的貸款包括回購協議405.37億元(二〇二一年全年612.82億元)

3 客戶存款包括按公允價值計入損益的貸款117.06億元(二〇二一年全年92.91億元)及回購協議468.46億元(二〇二一年全年585.94億元)

按地區劃分的經營收入

	二〇二二年				
	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	11,213	2,606	2,353	83	16,255
重組	23	2	(1)	19	43
其他項目	20	-	-	-	20
法定經營收入	11,256	2,608	2,352	102	16,318

	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

2. 分部資料續

額外分部資料(法定)

	二〇二二年				
	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	創投業務 百萬元	中央及 其他項目 (類別) 百萬元	總計 百萬元
淨利息收入	3,616	3,969	18	(10)	7,593
費用及佣金收入淨額	1,706	1,524	8	(125)	3,113
買賣及其他收入淨額	4,764	523	3	322	5,612
經營收入	10,086	6,016	29	187	16,318

二〇二一年(經重列)¹

	企業、商業及 機構銀行業務 百萬元	個人、私人 及中小企業 銀行業務 百萬元	創投業務 百萬元	中央及 其他項目 (類別) 百萬元	總計 百萬元
淨利息收入	3,267	3,216	(2)	317	6,798
費用及佣金收入淨額	1,784	2,003	1	(66)	3,722
買賣及其他收入淨額	3,365	516	22	278	4,181
經營收入	8,416	5,735	21	529	14,701

1 隨著創投業務的戰略重要性提升並向管理層報告，其已於二〇二二年成為獨立經營類別。過往期間經已重列

	二〇二二年				
	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	5,747	1,299	260	287	7,593
費用及佣金收入淨額	2,224	526	526	(163)	3,113
買賣及其他收入淨額	3,285	783	1,566	(22)	5,612
經營收入	11,256	2,608	2,352	102	16,318

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

	二〇二二年									
	香港 百萬元	韓國 百萬元	中國 百萬元	台灣 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	1,843	751	561	171	982	611	89	281	(189)	330
費用及佣金收入淨額	658	157	143	162	553	239	52	81	44	393
買賣及其他收入淨額	1,235	237	450	141	380	377	73	268	1,167	306
經營收入	3,736	1,145	1,154	474	1,915	1,227	214	630	1,022	1,029

二〇二一年

	香港 百萬元	韓國 百萬元	中國 百萬元	台灣 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	178	742	706	90	229	220	198
費用及佣金收入淨額	902	213	192	218	664	240	54	101	21	414
買賣及其他收入淨額	1,148	174	306	98	192	336	69	216	624	206
經營收入	3,472	1,111	1,087	494	1,598	1,282	213	546	865	818

3. 淨利息收入

會計政策

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

實際利率法乃計算一項金融資產或一項金融負債的攤銷成本以及於有關期間分配利息收入或利息支出的方法。實際利率乃用以折現金融工具在預期年內，或(如適用)較短期間內的估計未來現金付款或收款對金融資產或金融負債賬面淨值的利率。計算實際利率時，本集團考慮金融工具所有合約條款(例如提早還款權利)，但不考慮未來信貸虧損，以估計現金流量。計算的項目包括作為實際利率不可分割部分的合約各方之間支付或收取的所有費用、交易成本及所有其他溢價或折讓。對於浮動利率金融工具而言，定期重新估計現金流反映市場利率變動會改變實際利率。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。如估計變動並非由於信貸問題，上述調整乃於作出修訂期間確認為利息收入或支出。

於初始確認後出現信貸減值(第三階段)及其款額已被撇銷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，按經信用調整後的實際利率確認。該利率的計算方式與實際利率相同，但預期信貸虧損計入預期現金流量。因此，利息收入按金融資產的攤銷成本(包括預期信貸虧損)確認。倘第三階段金融資產的信貸風險得到改善，致使金融資產不再被視為信貸減值，則利息收入確認將回復使用基於金融資產恢復後的賬面總值的計算方法。

	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元
央行結存	765	92
銀行同業貸款及墊款	853	490
客戶貸款及墊款	10,032	7,347
債務證券	2,836	1,787
其他合資格票據	630	303
減值資產應計款項(折現值撥回) ¹	136	227
利息收入	15,252	10,246
其中：按公允價值計入其他全面收入持有的金融工具	2,167	1,541
銀行同業存款	433	136
客戶存款	5,443	2,196
已發行債務證券	1,169	566
後償負債及其他借貸資金	570	497
國際財務報告準則第16號租賃負債項下的利息支出	44	53
利息支出	7,659	3,448
淨利息收入	7,593	6,798

1. 包括1.17億元(二〇二一年：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

就本集團提供的服務收取的費用及佣金，於本集團履行對客戶的履約義務時確認為收入。本集團提供的服務或在某個時間點上得到滿足，或在一段時間內得到滿足。費用及佣金收入按照與客戶簽訂的合同約定的對價計量。

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，故不列入該等財務報表內。

4. 費用及佣金淨額續

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。這包括結構費和諮詢費等費用。本集團一般於提供服務後短時間內收取費用。

當銀團完成定義為達到最終批准的持有倉位時，確認銀團費用。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。

信用卡年費在服務期內確認。在我們的大多數零售市場中，在某些情況下會免除年費，調整收入確認以反映客戶支付年費的意願。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。

4. 費用及佣金淨額續

	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元
費用及佣金收入	3,972	4,458
其中：		
非按公允價值計入損益的金融工具	1,306	1,282
信託及其他信託活動	520	703
費用及佣金支出	(859)	(736)
其中：		
非按公允價值計入損益的金融工具	(303)	(234)
信託及其他信託活動	(49)	(49)
費用及佣金淨額	3,113	3,722

	二〇二二年				總計 百萬元
	企業、商業及 機構 百萬元	個人、私人 及中小企業 百萬元	創投業務 百萬元	中央及 其他項目 (類別) 百萬元	
交易銀行服務	1,143	32	-	-	1,175
貿易	594	25	-	-	619
現金管理	549	7	-	-	556
金融市場	958	-	-	-	958
借貸及組合管理	124	5	-	-	129
資本融資	-	-	-	-	-
財富管理	-	1,127	-	-	1,127
零售產品	-	582	12	-	594
財資	-	-	-	(5)	(5)
其他	-	(2)	8	(11)	(5)
費用及佣金收入	2,225	1,744	20	(16)	3,972
費用及佣金支出	(519)	(220)	(12)	(109)	(859)
費用及佣金淨額	1,706	1,524	8	(125)	3,113

	二〇二一年(經重列) ^{1, 3}				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 業務銀行業務 ¹ 百萬元	創投業務 百萬元	中央及 其他項目 (類別) 百萬元	
交易銀行服務	1,003	39	-	-	1,042
貿易	572	27	-	-	599
現金管理	431	12	-	-	443
金融市場	956	-	-	-	956
借貸及組合管理	146	1	-	-	147
資本融資	(5)	-	-	-	(5)
財富管理	1	1,585	-	-	1,586
零售產品	-	614	3	-	617
財資	-	-	-	2	2
其他	-	33	34	46	113
費用及佣金收入 ²	2,101	2,272	37	48	4,458
費用及佣金支出 ²	(317)	(269)	(36)	(114)	(736)
費用及佣金淨額 ²	1,784	2,003	1	(66)	3,722

1 隨著創投業務的戰略重要性提升並向管理層報告，其已於二〇二二年成為獨立經營類別。過往期間經已重列

2 二〇二一年各部門的費用及佣金按淨額列示。費用及佣金收入及支出的列報方式已改為以毛額為基礎。過往期間經已重列

3 在與若干客戶重組後，不同產品的結餘已重新分類

5,900萬元的信用卡資本化購置成本攤銷已記錄為二〇二二年的費用和佣金支出，而非截至去年的利息收入。二〇二一年的相應影響為6,000萬元，但未根據重要性重述比較數據。

4. 費用及佣金淨額續

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5.49億元(二〇二一年：6.34億元)。收入將於未來6.5年(二〇二一年：7.5年)內平均賺取。截至二〇二二年十二月三十一日止十二個月，8,400萬元的費用收入自遞延收入中扣除(二〇二一年：8,400萬元)。

根據交易對手所確認將向本集團派付截至二〇二二年十二月三十一日止年度的年度表現花紅，本集團已確認來自其一份銀行保險合約的收入1.6億元。

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。

	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元
買賣收入淨額	5,310	3,431
買賣收入淨額內的重大項目包括：		
持作買賣工具收益 ¹	4,942	3,381
強制按公允價值計入損益的金融資產收益	1,087	181
指定為按公允價值計入損益的金融資產虧損	(6)	(8)
指定為按公允價值計入損益的金融負債虧損	(677)	(133)

1 包括因兌換外幣貨幣資產及負債而產生的3.65億元收益(二〇二一年：3.39億元收益)

6. 其他經營收入

會計政策

除非另一個系統基準更為適當，否則，經營租賃收入按直線法在租賃期內確認。

股權工具的股息於本集團收取股息的權利確立時確認。

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

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。

	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元
其他經營收入包括：		
經營租賃資產的租賃收入	421	463
出售按公允價值計入其他全面收入的債務工具的淨(虧損)/收益	(207)	157
按攤銷成本計量的金融資產的淨收益	17	22
出售業務的淨(虧損)/收益	(1)	20
股息收入	14	14
出售飛機的收益	21	23
其他	37	51
其他經營收入	302	750

7. 經營支出

會計政策

短期僱員福利：薪金及社會保障支出於僱員的服務期內確認。可變報酬計入以股份為基礎的支付成本以及工資及薪金。進一步詳情於董事薪酬報告(第184至205頁)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。

	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元
員工成本：		
工資及薪金	6,014	5,834
社會保障成本	210	209
其他退休金成本(附註30)	390	377
以股份為基礎的支付成本(附註31)	199	167
其他員工成本	805	1,081
	7,618	7,668

其他員工成本包括裁員開支7,900萬元(二〇二一年：3.28億元)。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：

	二〇二二年			二〇二一年		
	業務	支援服務	總計	業務	支援服務	總計
於十二月三十一日	30,619	52,647	83,266	30,614	51,343	81,957
年內平均	31,133	51,854	82,987	31,468	51,268	82,736

本公司於二〇二二年十二月三十一日並無聘用員工(二〇二一年：零)，所產生成本為零元(二〇二一年：100萬元)。

董事薪金、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(第184至205頁)內披露。

與董事、高級職員及其他關連人士進行的交易於附註36披露。

	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元
樓宇及設備支出	401	387
一般行政支出		
英國銀行徵費	102	100
監管事宜撥備	14	62
其他一般行政支出	1,592	1,526
	1,708	1,688
折舊及攤銷：		
樓宇、機器及設備：		
樓宇	326	370
設備	123	129
經營租賃資產	202	213
	651	712
無形資產：		
軟件	531	461
透過業務合併所購入	4	8
	1,186	1,181
總經營支出	10,913	10,924

經營開支包括研究開支9.46億元(二〇二一年：9.45億元)，乃於年內確認為開支。

本集團須就英國業務的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。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%。

8. 信貸減值

會計政策

重大會計估計及判斷

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(第236頁)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(第271頁)。

預期信貸虧損

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

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

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

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。

8. 信貸減值續

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

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

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內發生的違約事件確認預期信貸虧損撥備。

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

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

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

非純粹預防性早期預警賬戶乃一種存在風險或未糾正重大性質的潛在弱點的賬戶，需要管理層更密切監察、監督或注意。倘借款人賬戶的弱點未糾正，則可能導致還款前景惡化和降級的可能性。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。

8. 信貸減值續

信貸減值(或違約)風險承擔(第三階段)信貸減值(或違約)金融資產指本金及／或利息逾期最少90天的金融資產。金融資產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，借款人的貸款人給予借款人貸款人不會在其他情況下考慮作出的讓步。此包括暫緩還款行動(第256頁)；
- 待決或實際破產或其他財務重組以避免或延遲履行借款人的責任；
- 因借款人有財務困難而導致適用金融資產失去活躍市場；
- 以反映已產生信貸虧損的大幅折扣購買或產生金融資產

對信貸減值債務人作出的不可撤銷貸款承擔的尚未動用金額須以承擔不能撤回的程度計入。信貸減值金融資產的虧損撥備乃根據一系列情景下的可收回現金流量評估釐定，包括於適當時變現任何所持抵押品。所持虧損撥備指預期現金流的現值，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，業務部將在受壓資產風險管理部的支持下繼續管理若干賬戶，並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，壓力資產風險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而言，例如個人銀行業務組合或小型企業貸款，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。

倘個人及中小企業銀行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是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。

8. 信貸減值續

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。倘若以前撇銷的款額其後能夠收回，則於損益賬內減低信貸減值撥備數額。

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。

8. 信貸減值續

	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元
銀行同業及客戶貸款及墊款的信貸減值淨額	743	258
債務證券信貸減值淨額 ¹	122	26
有關財務擔保及貸款承擔的信貸減值淨額	(27)	(30)
有關其他金融資產的信貸減值淨額	(2)	-
信貸減值¹	836	254

¹ 包括有關產生的信貸減值債務證券減值1,300萬元(二〇二一年：零)

9. 商譽、固定資產及其他減值

會計政策

相關會計政策請參閱下文參考附註。

	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元
商譽減值(附註17)	14	-
樓宇、機器及設備減值(附註18)	50	106
其他無形資產減值(附註17)	12	4
其他 ¹	363	262
樓宇、機器及設備及其他減值	425	372
商譽、樓宇、機器及設備以及其他減值	439	372

¹ 其他包括與本集團於其聯營公司渤海銀行的投資有關的減損支出3.08億元，反映中國銀行業及物業市場的挑戰及前景不確定(二〇二一年為3億元)

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。

其他會計估計及判斷

- 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。

10. 稅項續

下表載列年內稅項支出的分析：

	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 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% (二〇二一年：19%) 計算的稅項：		
本年度當期所得稅稅項支出	48	-
過往年度調整(包括雙重課稅寬免)	-	9
海外稅項：		
本年度當期所得稅稅項支出	1,216	896
過往年度調整	5	(26)
	1,269	879
遞延稅項：		
暫時差異的衍生／抵銷	144	218
過往年度調整	(29)	(63)
	115	155
日常業務溢利的稅項	1,384	1,034
實際稅率	32.3%	30.9%

本年度除稅前溢利42.86億元(二〇二一年十二月三十一日：33.47億元)的稅項支出13.84億元(二〇二一年十二月三十一日：10.34億元)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。

海外稅項包括就香港應課稅溢利繳納的當期稅項3,500萬元(二〇二一年十二月三十一日：7,800萬元)。遞延稅項包括就香港應課稅溢利按稅率16.5%(二〇二一年十二月三十一日：16.5%)提撥的暫時差異的衍生或抵銷5,100萬元(二〇二一年十二月三十一日：3,900萬元)。

經濟合作與發展組織／G20稅基侵蝕和利潤轉移包容性框架旨在應對全球經濟數碼化所引致的稅務困難。全球反稅基侵蝕規則支柱二代表將一個世紀以來對國際稅務規則進行的首次大規模修訂，提出四種新的稅務機制，其中跨國企業將支付15%最低稅款水平。收入包容性規則、稅收不足的付款規則及合資格國內最低補足稅總體提出，對跨國企業營運所在各司法管轄區所產生的收入徵收最低稅款。基於條約的稅務規則一般提出，對若干跨境交易徵收最低稅款。目前預計該法案將於二〇二四年一月一日生效。本集團在密切監測發展情況，以評估未來可能的影響及實施工作。

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：

	二〇二二年		二〇二一年	
	百萬元	%	百萬元	%
除稅前日常業務溢利	4,286		3,347	
按稅率19% (二〇二一年：19%) 計算的稅項	814	19.0	636	19.0
支付較低稅率的海外盈利	(122)	(2.8)	(93)	(2.8)
支付較高稅率的海外盈利	435	10.1	366	10.9
按賺取溢利當地的適用本地稅率計算的稅項	1,127	26.3	909	27.1
不可抵免預扣稅	90	2.1	120	3.6
免稅收入	(69)	(1.6)	(85)	(2.5)
分佔聯營公司及合營企業	(27)	(0.6)	(33)	(1.0)
不可扣稅支出 ¹	115	2.7	167	5.0
監管罰款	-	-	12	0.4
銀行徵費	19	0.4	19	0.6
投資的不可課稅虧損 ¹	51	1.2	50	1.5
就儲備內金融工具的付款	(56)	(1.3)	(62)	(1.9)
商譽減值	3	0.1	-	-
未確認遞延稅項	77	1.8	54	1.6
遞延稅項資產撤銷	-	-	1	-
遞延稅率變動	(9)	(0.2)	-	-
過往年度稅項支出調整	(24)	(0.6)	(80)	(2.4)
其他項目	87	2.0	(38)	(1.1)
日常業務溢利的稅項	1,384	32.3	1,034	30.9

¹ 二〇二一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：投資的不可課稅虧損由零元變動至5,000萬元、不可扣稅支出由2.17億元變動至1.67億元

10. 稅項續

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。

	二〇二二年			二〇二一年		
	當期稅項 百萬元	遞延稅項 百萬元	總計 百萬元	當期稅項 百萬元	遞延稅項 百萬元	總計 百萬元
於其他全面收入確認的稅項						
不會重新分類至損益賬的項目	-	15	15	-	(82)	(82)
自身信貸調整	-	8	8	-	(6)	(6)
按公允價值計入其他全面收入的 股權工具	-	27	27	-	(59)	(59)
退休福利義務	-	(20)	(20)	-	(17)	(17)
其後可能會重新分類至損益賬的項目	-	152	152	-	74	74
按公允價值計入其他全面收入 的債務工具	-	63	63	-	76	76
現金流量對沖	-	89	89	-	(2)	(2)
於權益確認的稅項抵免／(支出)總額	-	167	167	-	(8)	(8)

當期稅項：下表呈列當期稅項於年內的變動：

	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元
當期稅項包括：		
當期稅項資產	766	808
當期稅項負債	(348)	(660)
當期稅項年初淨值結餘	418	148
損益賬的變動	(1,269)	(879)
其他全面收入的變動	-	-
已付稅項	821	1,161
其他變動	(50)	(12)
於十二月三十一日的當期稅項淨值結餘	(80)	418
當期稅項資產	503	766
當期稅項負債	(583)	(348)
總計	(80)	418

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：

	於二〇二二年 一月一日 百萬元	匯兌及 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	於二〇二二年 十二月三十一日 百萬元
遞延稅項包括：					
加速稅項折舊	(515)	(8)	(66)	-	(589)
貸款及墊款減值撥備	351	(41)	24	-	334
結轉稅項虧損	263	16	(67)	-	212
按公允價值計入其他全面收入	(126)	(1)	24	90	(13)
現金流量對沖	-	-	-	89	89
自身信貸調整	(3)	-	-	8	5
退休福利義務	27	(5)	-	(20)	2
以股份為基礎的支付	32	-	4	-	36
其他暫時差異	30	(7)	(34)	-	(11)
遞延稅項資產淨值	59	(46)	(115)	167	65

10. 稅項續

	於二〇二一年 一月一日 百萬元	匯兌及 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

遞延稅項包括下列資產及負債：

	二〇二二年			二〇二一年		
	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	(589)	1	(590)	(515)	18	(533)
貸款及墊款減值撥備	334	339	(5)	351	389	(38)
結轉稅項虧損	212	90	122	263	172	91
按公允價值計入其他全面收入	(13)	45	(58)	(126)	(22)	(104)
現金流量對沖	89	85	4	-	(3)	3
自身信貸調整	5	(1)	6	(3)	(1)	(2)
退休福利義務	2	15	(13)	27	16	11
以股份為基礎的支付	36	5	31	32	-	32
其他暫時差異	(11)	255	(266)	30	290	(260)
	65	834	(769)	59	859	(800)

於二〇二二年十二月三十一日，本集團的遞延稅項資產淨值為6,500萬元(二〇二一年十二月三十一日：5,900萬元)。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，2.12億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。

- 1.13億元的遞延稅項資產虧損於愛爾蘭產生，未動用稅項虧損在愛爾蘭並無到期日。此等虧損與飛機租賃有關，預期將於資產的可使用經濟年期(即最長18年)內悉數動用。
- 5,100萬元的遞延稅項資產虧損於美國產生。管理層預測顯示，有關虧損預期將兩年期間內悉數動用。

剩餘4,800萬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

	淨額 二〇二二年 百萬元	總額 二〇二二年 百萬元	淨額 二〇二一年 百萬元	總額 二〇二一年 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	(507)	(6,434)	(426)	(5,544)
稅項虧損	1,980	8,231	2,104	8,292
緩繳有關海外分行的收益	(346)	(1,313)	(422)	(1,476)
其他暫時差異	544	1,991	208	790

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

	二〇二二年		二〇二一年	
	每股仙	百萬元	每股仙	百萬元
年內已宣派及派付的二〇二一年／二〇二〇年末期股息	9	274	9	282
年內已宣派及派付的二〇二二年／二〇二一年中期股息	4	119	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。

二〇二二年建議末期普通權益股股息

董事會建議就二〇二二年的普通權益股派付股息每股14仙。由於此股息將於截至二〇二三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，故截至二〇二二年十二月三十一日止年度的財務報表並無反映此股息。

本集團將於二〇二三年五月十一日向於二〇二三年二月二十四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。

		二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元
非累計可贖回優先股：	每股5元7.014%優先股	53	53
	每股5元6.409%優先股	20	13
		73	66
額外一級證券：固定利率重設永久後償或有可轉換證券		328	344
		401	410

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：普通股股東應佔溢利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。

	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 (經重列) ¹ 百萬元
權益持有人應佔期內溢利	2,902	2,313
非控股權益	46	2
分類為權益的優先股及額外一級資本的應付股息	(401)	(410)
普通股股東應佔期內溢利	2,547	1,905
按正常基準計算之項目：		
監管事宜撥備	-	62
重組	174	507
商譽及其他減值(附註9) ¹	322	300
出售業務產生的淨收益(附註6)	(20)	(20)
按正常基準計算項目的稅項 ²	(24)	(87)
基本溢利	2,999	2,667
基本—加權平均股份數目(百萬股)	2,966	3,108
攤薄—加權平均股份數目(百萬股)	3,023	3,154
每股普通股基本盈利(仙)	85.9	61.3
每股普通股攤薄盈利(仙)	84.3	60.4
按基本基準計算之每股普通股基本盈利(仙)	101.1	85.8
按基本基準計算之每股普通股攤薄盈利(仙)	99.2	84.6

1 其他減值包括與本集團於聯營公司渤海銀行中的投資有關的減值支出3.08億元。為保持一致，已重列二〇二一年比較數字，將3億元的減值由基本溢利內的其他減值重新分類，導致重列按基本基準計算之每股普通股基本盈利(仙)及按基本基準計算之每股普通股攤薄盈利(仙)

2 由於並無稅項寬免，因此並無就商譽及其他減值計入稅項

13. 金融工具

分類及計量

會計政策

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

按攤銷成本持有及按公允價值計入其他全面收入的金融資產

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

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

- 會改變現金流量金額及時間的或然事件
- 槓桿特徵
- 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：

- 如何評估產品業務線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
- 影響業務表現的風險及如何管理該等風險
- 過往期間的銷售頻率、數額及時間，有關該等銷售量的原因及對未來銷售活動的期望

本集團的業務模式評估如下：

業務模式	業務目標	特徵	業務	產品
持有以收取	旨在產生金融資產並持有至到期，在工具的年內收取合約現金流量	<ul style="list-style-type: none"> • 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"> • 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 	<ul style="list-style-type: none"> • 交易組合 • 金融市場反向回購 • 金融市場(FM債券和貸款銀團)

13. 金融工具 續

具有僅為本金及利息付款特性且於目標為持有金融資產以收取合約現金流量(持有以收取)的業務模式中持有的金融資產按攤銷成本列賬。相反，具有僅為本金及利息付款特性但於旨在透過收取合約現金流量及出售金融資產(持有以收取及出售)實現目標的業務模式中持有的金融資產則分類為按公允價值計入其他全面收入。持有以收取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僅為本金及利息付款特性的金融資產
- 並無指定為按公允價值計入其他全面收入的股權工具
- 構成業務合併中或然代價的金融負債

指定為按公允價值計入損益

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

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。

13. 金融工具 續

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

以常規方式購買及出售按公允價值計入損益以及按公允價值計入其他全面收入的金融資產於交易日(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及負債而言)。

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，但會隨時間流逝或因輸入數據可予觀察、交易到期或被終止而於損益賬內攤銷或撥回。

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。

13. 金融工具 續

指定為按公允價值計入損益的金融負債

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

終止確認金融工具

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

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

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

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

倘若本集團購買其本身的債務，則終止確認有關債務，而負債的賬面值與已付代價之間的差額則計入「其他收入」，惟於其他全面收入持有且不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。

13. 金融工具 續

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。

13. 金融工具 續

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		-	-	-	-	-	-	58,263	58,263
按公允價值計入損益的 金融資產									
銀行同業貸款及墊款 ¹		976	-	-	-	-	-	976	976
客戶貸款及墊款 ¹		5,765	-	781	-	-	-	6,546	6,546
反向回購協議及其他類似 已抵押貸款	16	1,175	-	63,316	-	-	-	64,491	64,491
債務證券、另類一級資本 及其他合資格票據		30,162	-	324	76	-	-	30,562	30,562
股票		2,997	-	233	-	-	-	3,230	3,230
其他資產		-	-	7	-	-	-	7	7
		41,075	-	64,661	76	-	-	105,812	105,812
衍生金融工具	14	60,858	2,859	-	-	-	-	63,717	63,717
銀行同業貸款及墊款 ¹	15	-	-	-	-	-	-	39,519	39,519
其中一反向回購協議及 其他類似已抵押貸款	16	-	-	-	-	-	-	978	978
客戶貸款及墊款 ¹	15	-	-	-	-	-	-	310,647	310,647
其中一反向回購協議及 其他類似已抵押貸款	16	-	-	-	-	-	-	24,498	24,498
投資證券									
債務證券、另類一級資本 及其他合資格票據		-	-	-	-	111,926	111,926	59,714	171,640
股票		-	-	-	-	808	808	-	808
		-	-	-	-	112,734	112,734	59,714	172,448
其他資產	20	-	-	-	-	-	-	39,295	39,295
持作出售的資產	21	-	-	-	3	-	-	3	1,388
於二〇二二年十二月三十一日 的總額		101,933	2,859	64,661	79	112,734	282,266	508,826	791,092

1 進一步分析載於風險回顧及資本回顧(第236至325頁)

13. 金融工具 續

資產	附註	按公允價值列值的資產							總計 百萬元
		買賣 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	非買賣 強制按 公允價值 計入損益 百萬元	指定為 按公允價值 計入損益 百萬元	按公允 價值計入 其他全面 收入 百萬元	按公允 價值列值 的金融 資產總額 百萬元	按攤銷 成本持有 的資產 百萬元	
現金及央行結存		-	-	-	-	-	-	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(第236至325頁)

13. 金融工具 續

負債	附註	按公允價值列值的負債					攤銷成本 百萬元	總計 百萬元
		買賣 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	指定為 按公允 價值計入 損益 百萬元	按公允 價值列值 的金融 負債總額 百萬元			
按公允價值計入損益的金融負債								
銀行同業存款		-	-	1,066	1,066	-	1,066	
客戶存款		29	-	11,677	11,706	-	11,706	
回購協議及其他類似已抵押借款	16	-	-	51,706	51,706	-	51,706	
已發行債務證券	22	-	-	8,572	8,572	-	8,572	
短倉		6,847	-	-	6,847	-	6,847	
其他負債		-	-	6	6	-	6	
		6,876	-	73,027	79,903	-	79,903	
衍生金融工具	14	65,316	4,546	-	69,862	-	69,862	
銀行同業存款		-	-	-	-	28,789	28,789	
客戶存款		-	-	-	-	461,677	461,677	
回購協議及其他類似已抵押借款	16	-	-	-	-	2,108	2,108	
已發行債務證券	22	-	-	-	-	61,242	61,242	
其他負債	23	-	-	-	-	42,915	42,915	
後償負債及其他借貸資金	27	-	-	-	-	13,715	13,715	
持作出售的出售組別中負債	21	5	-	-	5	1,230	1,235	
於二〇二二年十二月三十一日的總額		72,197	4,546	73,027	149,770	611,676	761,446	

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	
持作出售的出售組別中負債	21	-	-	-	-	-	-	
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	

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其他無風險利率。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。

13. 金融工具 續

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，以從倫敦銀行同業拆息過渡至其他基準利率。該計劃由企業、商業及機構銀行業務及個人、私人及中小企業銀行業務的行政總裁提供高級管理層監督。該計劃於銀行同業間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13個工作流程的主要計劃督導委員會監管。於該計劃內，各項工作流程會由分開的委員會規管，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，將重大決策加入至其更廣泛的過渡計劃中。

於二〇二二年的進展

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建立端到端能力。參考無風險利率的產品之活動於二〇二二年全年繼續增長。除監管機構准許的有限例外情況以外，已停止新增使用美元倫敦銀行同業拆息。

本集團於二〇二二年初糾正所有非美元倫敦銀行同業拆息風險承擔，於二〇二二年並無倚賴合成英鎊或日圓倫敦銀行同業拆息。於二〇二二年，焦點轉向糾正原有的美元倫敦銀行同業拆息交易以及使關聯數據及過程自動化。具有原有美元倫敦銀行同業拆息貸款的客戶已答應透過主動轉換至替代利率或加入穩妥的後備方案等其他合適過渡機制糾正彼等的合約。本集團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，並於二〇二三年六月底前繼續與未遵守的客戶磋商糾正美元倫敦銀行同業拆息合約。本集團於二〇二三年上半年亦會參與倫敦結算所的轉換事件。

於二〇二二年全年，前線及客戶參與(包括內部及客戶溝通、培訓及客戶網絡研討會)為該計劃的主要特點，以支持由美元倫敦銀行同業拆息過渡至有抵押隔夜融資利率(SOFR)以及其他停用的銀行間同業拆借利率基準過渡。

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銀行間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：銀行間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銀行間同業拆息交易轉換為新無風險利率期權。本集團積極監察糾正事項進展，並跟蹤證明難以糾正的風險。基於於本報告日期可得資料，可能合理發生部分相關風險未必能於二〇二三年六月三十日後於首個定息日前得以補救。本集團將於必要時針對該等風險採取若干法律解決方案，包括適時應用綜合美元倫敦銀行同業拆息。
- 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過渡導致的營運風險(包括因過渡對系統造成影響相關的風險)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。與業務溝通後已設置新限額，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。
- 財務及定價風險：本集團繼續監測銀行間同業拆借利率過渡對該計劃中業務及職能工作流的任何財務影響，並正在實施模型及定價變更以減輕該等風險，以及確保與替代參考利率及指數的慣例及定價機制保持一致。
- 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、公允價值計量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。

13. 金融工具續

於二〇二二年十二月三十一日，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。本集團已撇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糾正，乃由於美元倫敦銀行同業拆息於此日期後不會再按代表性公佈。

截至二〇二二年十二月三十一日 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	145	-	-	-	-	145
客戶貸款及墊款	21,395	-	420	-	-	21,815
債務證券、額外一級資本及 其他合資格票據	2,843	-	15	-	-	2,858
	24,383	-	435	-	-	24,818
負債						
銀行同業存款	332	-	-	-	-	332
客戶存款	3,066	-	-	34	-	3,100
回購協議及其他已抵押借款	671	-	-	-	-	671
已發行債務證券	1,211	-	-	-	-	1,211
後償負債及其他借貸資金	-	-	-	-	-	-
	5,280	-	-	34	-	5,314
衍生工具 — 外匯合約						
貨幣掉期及期權	135,145	-	2,273	959	-	138,377
衍生工具 — 利率合約						
掉期	671,534	-	7,512	10,998	-	690,044
遠期利率協議及期權	22,067	-	-	9	-	22,076
經交易所買賣的期貨及期權	31,922	-	-	-	-	31,922
股權及股票指數期權	49	-	-	-	-	49
信貸衍生工具合約	3,974	-	46	129	-	4,149
銀行間同業拆借利率衍生工具敞口總額	864,691	-	9,831	12,095	-	886,617
銀行間同業拆借利率敞口總額	894,354	-	10,266	12,129	-	916,749
表外貸款承擔	2,798	-	14	-	-	2,812

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	1,479	15	58	29,518
債務證券、額外一級資本及 其他合資格票據	2,735	237	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

13. 金融工具 續

沖銷金融工具

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

實際上，就減低信貸而言，本集團可沖銷並不符合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。

	二〇二二年					
	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	120,799	(57,082)	63,717	(50,133)	(9,206)	4,378
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	105,891	(15,924)	89,967	-	(89,967)	-
於二〇二二年十二月三十一日	226,690	(73,006)	153,684	(50,133)	(99,173)	4,378
負債						
衍生金融工具	126,944	(57,082)	69,862	(50,133)	(12,515)	7,214
回購協議及其他類似已抵押借款	69,738	(15,924)	53,814	-	(53,814)	-
於二〇二二年十二月三十一日	196,682	(73,006)	123,676	(50,133)	(66,329)	7,214
	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
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

並無於資產負債表沖銷的相關金額包括：

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

13. 金融工具 續

指定為按公允價值計入損益的金融負債

	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元
公允價值總額的賬面餘額	73,027	78,431
按合約責任於到期日須予償還的金額	74,138	78,691
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	(1,111)	(260)
入賬為信貸風險差額的公允價值累計變動	(56)	3

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6.77億元(二〇二一年十二月三十一日：虧損淨額1.33億元)。

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。估值方法職能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(第383頁)
- 本集團於釐定金融工具的估值時，會就配合有關模型及估值風險而劃撥的金額(涵蓋第二級及第三級資產)以及第三級工具的重大估值判斷作出判斷(第390頁)
- 倘第三級資產的公允價值估計量較屬主觀判斷，則該等資產會基於使用重大程度的非市場不可觀察輸入數據的模型估值

13. 金融工具續

估值技術

請參閱有關公允價值等級—第一、二及三級的說明(第385頁)

• 按公允價值持有的金融工具

- **債務證券—資產抵押證券**：資產抵押證券乃根據自協商定價供應商、經紀報價、近期交易、安排人報價等取得的外部價格估價。具備可觀察價格的證券將被分類為第二級。如未能取得第三方的定價或有關定價不可信，則該證券將被分類為第三級。第三級證券的公允價值按市場標準現金流量模型估計，其中的輸入參數假設包括預付款速度、違約率、具相若年期的可比較證券之折現率差、抵押品類型及信貸評級等
- **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，則該等持有倉被分類為第二級。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市場倍數，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或資產淨值或期權定價模型)。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完全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。倘可獲得可觀察交易價格、信貸息差及市場標準具代表性方法，則該等貸款會被分類為第二級。倘並無近期交易或可比較貸款，則該等貸款會被分類為第三級
- **其他債務證券**：該等債務證券包括可換股債券、公司債券、信貸及結構性票據。倘債務證券可透過定價供應商、經紀商或可觀察交易活動從流通市場取得報價，則分類為第二級，並使用該等報價估值。倘由於交易不流通或有關產品的複雜性，有關產品的重要估值輸入數據並不能在市場上觀察，則該等債務證券被分類為第三級。該等債務證券將使用債券息差及信貸息差等輸入參數進行估值。該等輸入參數乃參考相同發行人(如可行)或可比較發行人或資產釐定

• 按攤銷成本持有的金融工具

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

- **現金及央行結存**：現金及央行結存的公允價值為其賬面值
- **已發行債務證券、後償負債及其他借貸資金**：公允價值總額乃按市場報價計算。並無市場報價的票據則根據剩餘到期日所適用的當前市場相關收益率曲線採用折現現金流量模型計算
- **存款及借貸**：無指定到期日的存款的估計公允價值為其按要償還的金額。定息存款及其他無市場報價借貸則採用具有類似信貸風險及剩餘到期日債務的當前市場利率基於折現現金流量估計其公允價值

13. 金融工具 續

- **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：

	二〇二二年 一月一日 百萬元	本年度變動 百萬元	二〇二二年 十二月三十一日 百萬元	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
買入賣出估值調整	101	17	118	103	(2)	101
信用估值調整	165	6	171	189	(24)	165
債務價值調整	(70)	(42)	(112)	(55)	(15)	(70)
模型估值調整	5	(2)	3	5	-	5
資金估值調整	-	46	46	5	(5)	-
其他公允價值調整	20	3	23	32	(12)	20
總計	221	28	249	279	(58)	221
收入遞延						
首日及其他遞延	147	39	186	138	9	147
總計	147	39	186	138	9	147

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，而本集團已推行一項模型，就若干主要錯向風險承擔記錄此影響。本集團亦於集團審慎估值調整框架中考慮錯向風險的相關不明朗因素

13. 金融工具續

- **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(包括嵌入式衍生工具)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計算。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，該等收益僅於主要可以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。已發行債務使用在計量日期發行或購回類似工具的息差折現，因為此反映持有相同項目作為資產的市場參與者的價值。自身信貸調整計量截至報告日期按已發行債務的公允價值與已發行債務的理論公允價值之間的差額，就自身信貸息差自開始日期至計量日期的變化向上或向下調整。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。倘信貸狀況較交易開始時惡化，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。

二〇二二年第四季度，本集團就其結構性票據估值方法實施改進方案，以符合不斷變化的市場慣例。過往，結構性票據的息差分拆作為資金組成部份的市場水平(於綜合損益賬入賬)及特殊自身信貸組成部份(計入綜合其他全面收入表)。改進是指通過其他全面收入來記錄主債務工具基準率的息差的所有預測波動，因為資金組成部份的變動被視為發行人自身信貸風險的一部分。與結構性票據的嵌入式衍生工具部分有關的資金估值調整，將繼續記入綜合損益賬中。

該項估計變動(預期自二〇二二年十月一日起生效)的影響為於綜合其他全面收入表錄得虧損1,300萬元，根據先前的方法，該數額本將記入綜合損益賬中。預期經修訂方法將導致自身信貸估值與銀行同業更加一致。於結構性票據成立起至與主債務工具的市場融資水平相關的該項估計變動的生效日期迄今為止的淨收益先前在綜合損益賬錄得的收益為2.19億元，預期將作為現有投資組合到期而於本集團的綜合其他全面收入表撥回，除非結構性票據被贖回或於在此之前已另行終止確認。迄今為止的淨收益2.2億元包括二〇二二年在綜合損益賬錄得的收益2.44億元(二〇二一年：收益3,300萬元)。

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

13. 金融工具 續

下表載列按公允價值持有的金融工具按上述估值架構的分類：

資產	第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	總計 百萬元
按公允價值計入損益的金融工具				
銀行同業貸款及墊款	-	955	21	976
客戶貸款及墊款	-	4,741	1,805	6,546
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	3	62,490	1,998	64,491
債務證券及其他合資格票據	14,702	14,707	1,153	30,562
其中：				
由央行及政府發行	14,086	4,734	-	18,820
由企業(金融機構除外)發行 ¹	91	3,452	517	4,060
由金融機構發行 ¹	525	6,521	636	7,682
股票	3,024	24	182	3,230
衍生金融工具	892	62,781	44	63,717
其中：				
外匯	139	54,020	13	54,172
利率	33	7,351	28	7,412
信貸	-	410	1	411
股權及股票指數期權	-	98	2	100
商品	720	902	-	1,622
投資證券				
債務證券及其他合資格票據	56,401	55,525	-	111,926
其中：				
由央行及政府發行	45,151	22,171	-	67,322
由企業(金融機構除外)發行 ¹	1,775	4,045	-	5,820
由金融機構發行 ¹	9,475	29,309	-	38,784
股票	146	7	655	808
其他資產	-	-	7	7
於二〇二二年十二月三十一日的金融工具總額²	75,168	201,230	5,865	282,263
負債				
按公允價值計入損益的金融工具				
銀行同業存款	-	778	288	1,066
客戶存款	-	10,734	972	11,706
回購協議及其他類似已抵押借款	-	51,706	-	51,706
已發行債務證券	-	8,121	451	8,572
短倉	4,085	2,722	40	6,847
衍生金融工具	642	69,099	121	69,862
其中：				
外匯	101	56,710	12	56,823
利率	29	10,020	12	10,061
信貸	-	899	42	941
股權及股票指數期權	-	191	55	246
商品	512	1,279	-	1,791
其他負債	-	-	6	6
於二〇二二年十二月三十一日的金融工具總額²	4,727	143,160	1,878	149,765

1 包括擔保債券84.55億元、多邊開發銀行／國際機構發行的證券114.38億元以及國有機構及開發銀行發行的證券92.11億元

2 上表並不包括持作出售的資產300萬元及負債500萬元。有關金額連同公允價值等級於附註21呈報

在採用複雜模型技術的公允價值等級中分類為第二級的衍生工具及已發行債務證券的公允價值為7.81億元。

二〇二二年十二月三十一日年度的估值或等級分類方法並無重大變動。

於二〇二二年十二月三十一日年度，第一級及第二級按公允價值計量的金融資產與負債之間並無重大轉撥。

13. 金融工具 續

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

在採用複雜模型技術的公允價值等級中分類為第二級的衍生工具及已發行債務證券的公允價值為6.84億元。

13. 金融工具 續

公允價值等級—按攤銷成本計量的金融工具

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

	賬面值 百萬元	公允價值			總計 百萬元
		第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	
資產					
現金及央行結存 ¹	58,263	-	58,263	-	58,263
銀行同業貸款及墊款	39,519	-	39,488	-	39,488
其中一反向回購協議及其他類似已抵押貸款	978	-	924	-	924
客戶貸款及墊款	310,647	-	58,663	251,560	310,223
其中一反向回購協議及其他類似已抵押貸款	24,498	-	15,727	8,911	24,638
投資證券 ²	59,714	-	56,444	25	56,469
其他資產 ¹	39,295	-	39,295	-	39,295
持作出售的資產	1,388	344	946	98	1,388
於二〇二二年十二月三十一日	508,826	344	253,099	251,683	505,126
負債					
銀行同業存款	28,789	-	28,813	-	28,813
客戶存款	461,677	-	461,665	-	461,665
回購協議及其他類似已抵押借款	2,108	-	2,108	-	2,108
已發行債務證券	61,242	24,624	36,148	-	60,772
後償負債及其他借貸資金	13,715	12,445	385	-	12,830
其他負債 ¹	42,915	-	42,914	1	42,915
持作出售的負債	1,230	398	832	-	1,230
於二〇二二年十二月三十一日	611,676	37,467	572,865	1	610,333

	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
持作出售的負債	-	-	-	-	-
於二〇二一年十二月三十一日	629,242	42,884	587,399	1	630,284

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二〇二二年十二月三十一日的179.43億元及於二〇二一年十二月三十一日的171.53億元

13. 金融工具 續

按客戶類別劃分的客戶貸款及墊款¹

	二〇二二年					
	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	2,481	137,150	139,631	2,525	137,187	139,712
個人、私人及中小企業銀行業務	677	130,278	130,955	685	131,679	132,364
創投業務	-	698	698	-	696	696
中央及其他項目	230	39,133	39,363	230	37,221	37,451
於二〇二二年十二月三十一日	3,388	307,259	310,647	3,440	306,783	310,223

	二〇二一年(經重列) ²					
	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	135,651	136,430	780	135,782	136,562
創投業務	-	88	88	-	88	88
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

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244.98億元及公允價值246.38億元(二〇二一年：分別為73.31億元及73.31億元)

2 隨著創投業務的戰略重要性提升並向管理層報告，其已於二〇二二年一月成為獨立經營類別。過往期間經已重列

13. 金融工具續

金融工具公允價值

第三級總結及重大不可觀察輸入數據

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

工具	於二〇二二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	21	-	折現現金流量	定價／收益率 信貸息差	不適用 2.9%	不適用 2.9%
客戶貸款及墊款	1,805	-	折現現金流量	定價／收益率 回收率	0.3%-18.2% 5.0%-100%	5.3% 90.5%
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	1,998	-	折現現金流量	回購曲線 定價／收益率	2.3%-8.0% 1.9%-7.2%	6.2% 6.0%
債務證券、另類一級資本及其他合資格證券	1,152	-	折現現金流量	定價／收益率 回收率	3.1%-48.5% 0.0%-1.0%	7.1% 0.2%
政府債券及國庫券	-	-	折現現金流量	定價／收益率	不適用	不適用
資產抵押證券	1	-	折現現金流量	定價／收益率	6.8%	6.8%
股票(包括私募股權投資)	837	-	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 折現現金流量 期權定價模型	7.0倍-13.1倍 8.2倍-23.2倍 13.4倍-29.7倍 0.3倍-3.3倍 2.1倍-2.2倍 10.0%-29.7% 7.5%-16.4%	11.0倍 12.9倍 17.6倍 1.3倍 2.2倍 17.5% 9.4%
				基於企業價值對扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利倍數的股權價值 基於波幅的股權價值	2.6倍 60.0%	2.6倍 60.0%
其他資產	7	-	資產淨值	不適用	不適用	不適用
衍生金融工具，其中：						
外匯	13	12	期權定價模型 折現現金流量	外匯期權引伸波幅 外匯曲線	(21.0)%-21.0% (4.6)%-81.8%	(2.7)% 15.9%
利率	28	12	折現現金流量 期權定價模型	利率曲線 債券期權引伸波幅	(2.1)%-50.2% 不適用	10.6% 不適用
信貸	1	42	折現現金流量	信貸息差 定價／收益率	0.1%-2.3% 7.2%-9.7%	1.4% 7.2%
權益及股票指數	2	55	內部定價模型	權益相關係數 權益-外匯相關係數	30.0%-96.0% (70.0)%-85.0%	67.0% 37.0%
銀行同業存款	-	288	折現現金流量	信貸息差 定價／收益率	0.9%-3.4% 6.0%	1.8% 6.0%
客戶存款	-	972	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	0.9%-19.1% 30.0%-96.0% (70.0)%-85.0%	10.3% 67.0% 37.0%
			折現現金流量	利率曲線 定價／收益率	不適用 3.1%-22.9%	不適用 17.8%
已發行債務證券	-	451	折現現金流量	信貸息差 定價／收益率	0.3%-7.0% 6.8%-12.4%	4.7% 9.1%
			內部定價模型	權益-權益相關係數 權益-外匯相關係數	30.0%-96.0% (70.0)%-85.0%	67.0% 37.0%
短倉	-	40	折現現金流量	定價／收益率	6.8%	6.8%
其他負債	-	6	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	4.2倍-9.0倍	6.1倍
總額	5,865	1,878				

1 上表所示的價值範圍指於二〇二二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算得出。倘加權平均值屬無效指標，本表以不適用表示

13. 金融工具 續

第三級總結及重大不可觀察輸入數據 續

工具	於二〇二一年 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	0.2%-11.8%	3.1%	
				回收率	10.6%-100%	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	5.1%-12.4%	7.5%	
				回收率	0.01%-1.0%	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	6.1倍-15.3倍	8.6倍	
				企業價值對收入倍數	10.1倍	10.1倍	
				市盈率倍數	12.6倍-25.3倍	14.9倍	
				市賬率倍數	0.4倍-3.3倍	1.4倍	
				市銷率倍數	1.8倍-2.6倍	1.8倍	
				流動性折讓價	7.9%-29.2%	16.5%	
				折現現金流量	折現率	6.0%-17.4%	8.6%
				期權定價模型	企業價值對收入倍數 波幅	4.0倍-85.5倍 55.0%-65.0%	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	3.1%-6.1%	5.1%	
				外匯曲線	(16.4)%-57.3%	9.0%	
利率	53	16	折現現金流量 期權定價模型	利率曲線	(16.4)%-18.8%	5.0%	
				債券期權引伸波幅	不適用	不適用	
信貸	24	41	折現現金流量	信貸息差	0.1%-11.5%	1.0%	
				定價／收益率	5.9%-7.3%	6.6%	
權益及股票指數	3	34	內部定價模型	權益相關係數	8.0%-96.0%	70.0%	
				權益－外匯相關係數	(70.0)%-85.0%	(33.0)%	
銀行同業存款	-	283	折現現金流量	信貸息差	0.4%-3.0%	1.4%	
				定價／收益率	6.8%-8.3%	7.5%	
客戶存款	-	454	折現現金流量	信貸息差	1.0%-2.0%	1.2%	
				利率曲線	0.9%-5.6%	4.7%	
				定價／收益率	8.9%-12.1%	10.1%	
已發行債務證券	-	821	折現現金流量	信貸息差	0.9%-2.2%	1.0%	
				利率曲線	0.9%-5.6%	4.9%	
				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)%
短倉	-	-	不適用	不適用	不適用	不適用	
其他負債	-	1	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	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

13. 金融工具 續

第三級總結及重大不可觀察輸入數據 續

以下載列於估值技術表中確定的重大不可觀察輸入數據：

- **可比較定價／收益率**指在沒有直接可觀察價格的情況下，用可比較工具的價格估算公允價值的估值方法。收益率是折現現金流量模型中用於折現未來現金流量的利率。估值可使用可比較工具進行，方法是透過計算可比較工具價格的隱含收益率(或可變基準的息差)，之後對該收益率(或息差)加以調整以計算該工具的價值。有關調整應考慮金融工具的相關差異(如到期日及／或信貸質素)。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

13. 金融工具 續

第三級變動表—金融資產

下表對按公允價值列值的第三級金融資產變動作出分析。

資產	二〇二二年									
	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
於二〇二二年一月一日	9	1,357	1,566	349	186	26	90	40	493	4,116
於損益賬確認的(虧損)/ 收益總額	(16)	(132)	2	7	4	-	30	-	-	(105)
淨利息收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
買賣收入淨額	(16)	(132)	2	7	4	-	30	-	-	(105)
其他經營收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
於其他全面收入確認的 (虧損)/收益總額	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(8)	(9)
按公允價值計入其他 全面收入的儲備	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)	(2)
現金流量對沖儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	-	(7)	(7)
購買	55	1,605	6,438	1,063	2	8	118	-	166	9,455
發行										
出售	(30)	(237)	(5,484)	(342)	(10)	(10)	(99)	-	(6)	(6,218)
結算	(19)	(877)	(524)	(1)	-	-	(80)	(39)	-	(1,540)
轉出 ¹	-	(160)	-	-	-	(17)	(29)	-	-	(206)
轉入 ²	22	249	-	77	-	-	14	-	10	372
於二〇二二年十二月 三十一日	21	1,805	1,998	1,153	182	7	44	-	655	5,865
於二〇二二年十二月 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	-	-	-	-	3	-	(2)	-	-	1

1 轉出包括貸款及墊款、其他資產以及衍生金融工具，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，以及衍生金融工具的估值參數於年內變為不可觀察有關

13. 金融工具 續

第三級變動表 — 金融資產 續

下表對按公允價值列值的第三級金融資產變動作出分析。

資產	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)
淨利息收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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
現金流量對沖儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	(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有關，估值參數於年內變為不可觀察

13. 金融工具 續

第三級變動表 — 金融負債

	二〇二二年						
	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	短倉 百萬元	其他負債 百萬元	總計 百萬元
於二〇二二年一月一日	283	454	821	94	-	1	1,653
於損益賬確認的(收益)/虧損總額 — 買賣收入淨額	(37)	(82)	(158)	155	(3)	5	(120)
發行	447	1,818	815	179	140	-	3,399
結算	(400)	(1,266)	(1,066)	(291)	(97)	-	(3,120)
轉出 ¹	(5)	-	(38)	(23)	-	-	(66)
轉入 ²	-	48	77	7	-	-	132
於二〇二二年十二月三十一日	288	972	451	121	40	6	1,878
於二〇二二年十二月三十一日， 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	(1)	(17)	(7)	(3)	-	-	(28)
	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	短倉 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 — 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)

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

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

13. 金融工具 續

第三級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	1,826	1,851	1,758	-	-	-
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	1,998	2,013	1,979	-	-	-
資產抵押證券	1	1	1	-	-	-
債務證券、另類一級資本及其他合資格票據	1,152	1,168	1,124	-	-	-
股票	182	200	164	655	715	595
其他資產	7	8	6	-	-	-
衍生金融工具	(77)	(44)	(109)	-	-	-
客戶存款	(972)	(934)	(1,010)	-	-	-
銀行同業存款	(288)	(283)	(293)	-	-	-
回購協議及其他類似已抵押借款	-	-	-	-	-	-
短倉	(40)	(39)	(41)	-	-	-
已發行債務證券	(451)	(419)	(482)	-	-	-
其他負債	(6)	(5)	(7)	-	-	-
於二〇二二年十二月三十一日	3,332	3,517	3,090	655	715	595

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)	-	-	-
短倉	-	-	-	-	-	-
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

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	二〇二二年	二〇二一年
		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	185	167
	可能減少	(242)	(172)
按公允價值計入其他全面收入	可能增加	60	49
	可能減少	(60)	(53)

14. 衍生金融工具

會計政策

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

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

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

對沖會計法

在一定條件下，本集團可能指定已確認資產或負債、確定承諾、極可能預測交易或海外業務淨投資為管理利率及／或呈列於被對沖項目的外匯風險而訂立的衍生工具的正式對沖會計關係。本集團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／或外匯風險的公允價值
- 現金流量對沖：為管理已確認資產或負債或一項預測交易，其極可能產生的未來現金流量的利率或外匯風險
- 淨投資對沖：為管理海外業務投資的結構性外匯風險

於交易開始時，本集團正式以文件記錄對沖工具與被對沖項目之間的關係，以及其風險管理目標及進行對沖交易的策略。更多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
- 預期及追溯性範圍介乎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。

14. 衍生金融工具續

公允價值對沖

被指定且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「海外業務匯兌差額」中，並於權益內的匯兌儲備累計。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	二〇二二年			二〇二一年		
	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
外匯衍生工具合約：						
遠期外匯合約	3,154,440	38,162	39,376	3,750,151	30,256	30,068
貨幣掉期及期權	1,168,026	16,010	17,447	1,412,055	11,492	11,659
	4,322,466	54,172	56,823	5,162,206	41,748	41,727
利率衍生工具合約：						
掉期	3,516,310	62,001	64,005	3,609,625	31,490	31,078
遠期利率協議及期權	98,465	2,214	2,880	127,287	1,328	1,859
經交易所買賣的期貨及期權	324,702	279	258	295,192	156	132
	3,939,477	64,494	67,143	4,032,104	32,974	33,069
信貸衍生工具合約	249,082	411	941	184,953	2,289	3,125
股權及股票指數期權	6,788	100	246	8,714	136	160
商品衍生工具合約	90,952	1,622	1,791	113,807	1,896	1,916
衍生工具總額	8,608,765	120,799	126,944	9,501,784	79,043	79,997
抵銷	-	(57,082)	(57,082)	-	(26,598)	(26,598)
淨衍生工具總額	8,608,765	63,717	69,862	9,501,784	52,445	53,399

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。

14. 衍生金融工具 續

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(第282頁)。

風險回顧及資本回顧(第236至325頁)中衍生工具及對沖章節解釋本集團對衍生工具合約的風險管理及對沖的應用。

持作對沖的衍生工具

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

上表包含為對沖目的而持有的衍生工具如下:

	二〇二二年			二〇二一年		
	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	80,760	2,438	2,939	78,666	957	338
貨幣掉期	1,273	16	48	2,262	43	151
	82,033	2,454	2,987	80,928	1,000	489
指定為現金流量對沖的衍生工具:						
利率掉期	31,977	100	671	10,381	60	74
遠期外匯合約	11,987	99	385	72	2	-
貨幣掉期	11,787	86	362	12,214	293	51
	55,751	285	1,418	22,667	355	125
指定為淨投資對沖的衍生工具:						
遠期外匯合約	14,576	120	141	13,198	88	79
持作對沖的衍生工具總額	152,360	2,859	4,546	116,793	1,443	693

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。

於二〇二二年十二月三十一日,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。

14. 衍生金融工具續

公允價值對沖續 對沖工具及無效性

	二〇二二年				
	名義 百萬元	賬面值		用作計算 對沖無效性的 公允價值變動 ² 百萬元	於損益內 確認的無效性 百萬元
		資產 百萬元	負債 百萬元		
利率¹					
利率掉期—已發行票據	41,772	112	2,914	(3,020)	(7)
利率掉期—貸款及墊款	1,117	68	-	53	(1)
利率掉期—債務證券及其他合資格票據	37,871	2,258	25	3,127	13
利率及貨幣風險¹					
跨貨幣掉期—已發行後償票據	72	-	4	(260)	12
跨貨幣掉期—債務證券及其他合資格票據	1,201	16	44	(9)	4
於二〇二二年十二月三十一日的總額	82,033	2,454	2,987	(109)	21
	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 ² 百萬元	於損益內 確認的無效性 百萬元
		資產 百萬元	負債 百萬元		
利率¹					
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)

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

2 指用作計算對沖無效性的公允價值（虧損）／變動

公允價值對沖中的被對沖項目

	二〇二二年					
	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 價值變動 ¹ 百萬元	來自不再指定 為對沖關係的 公允價值調整的 累計餘額 ² 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	-	42,702	-	2,756	3,284	414
債務證券及其他合資格票據	36,028	-	(2,075)	-	(3,100)	441
客戶貸款及墊款	1,051	-	(65)	-	(54)	1
於二〇二二年十二月三十一日的總額	37,079	42,702	(2,140)	2,756	130	856
	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 價值變動 ¹ 百萬元	來自不再指定 為對沖關係的 公允價值調整的 累計餘額 ² 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

1 指用作計算對沖無效性的公允價值變動收益／（虧損）

2 指資產負債表價值的貸方／（借方）

14. 衍生金融工具續

公允價值對沖的損益賬影響

	二〇二二年 百萬元 收入／(開支)	二〇二一年 百萬元 收入／(開支)
對沖工具公允價值變動	(109)	(250)
被對沖項目應佔對沖風險的公允價值變動	130	246
買賣收入淨額的無效性收益／(虧損)淨額	21	(4)
攤銷收益至淨利息收入	141	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

	二〇二二年					
	名義 百萬元	賬面值		用作計算 對沖無效性 的公允價值 變動 ¹ 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 (虧損) 百萬元
		資產 百萬元	負債 百萬元			
利率風險						
利率掉期	31,977	100	671	(533)	(531)	(2)
貨幣風險						
遠期外匯合約	11,987	99	385	(141)	(141)	-
跨貨幣掉期	11,787	86	362	421	426	(5)
於二〇二二年十二月三十一日的總額	55,751	285	1,418	(253)	(246)	(7)
	二〇二一年					
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	-

1 指用作計算對沖無效性的公允價值變動收益／(虧損)

14. 衍生金融工具續

現金流量對沖中的被對沖項目

	二〇二二年		
	用作計算對沖無效性的公允價值變動 ¹ 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	244	(444)	108
債務證券及其他合資格票據	(165)	(72)	(30)
客戶貸款及墊款	315	(191)	(18)
預測現金流量貨幣對沖	-	-	-
集團間貸款貨幣對沖	(135)	(6)	-
集團間借款貨幣對沖	(13)	-	-
於二〇二二年十二月三十一日的總額	246	(713)	60

	二〇二一年		
	用作計算對沖無效性的公允價值變動 ¹ 百萬元	現金流量對沖儲備 ² 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 ² 百萬元
客戶存款	(95)	(9)	(15)
債務證券及其他合資格票據	(231)	(2)	-
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)	(18)	(14)

1 指用作計算對沖無效性的公允價值變動收益／(虧損)

2 經重列以反映現金流量儲備的正確變動。有關更多詳情，請參閱下表

現金流量對沖對損益及其他全面收入的影響

	二〇二二年 收入／(開支) 百萬元	二〇二一年 收入／(開支) 百萬元
於一月一日的現金流量對沖儲備結餘	(34)	(52)
對沖工具公允價值變動之有效部分於其他全面收入確認的(虧損)／收益 ¹	(246)	376
重新分類至損益賬的收益(倘被對沖項目影響淨溢利) ¹	(373)	(356)
與現金流量對沖有關的稅項支出	89	(2)
於十二月三十一日的現金流量對沖儲備結餘	(564)	(34)

1 二〇二一年的比較數字已予重列，以更正兩行欄目的錯誤呈列，有關錯誤乃關於一組指定為現金流對沖關係的跨貨幣掉期，當中在其他全面收益表中呈列的公允價值變動乃以扣除外幣匯率變動影響的方式顯示。於重列後，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收益由(100)萬元增加3.77億元至3.76億元，而於對沖項目影響淨溢利時重新分類至收益表的收益則由2,100萬元減少(3.77)億元至(3.56)億元。在全面收益表中，在本期及過往期間，該兩項欄目已合併為一項以於其他全面收益表中呈列現金流對沖的變動淨額，而變動總額則載於附註14。毋須對收益表作出變動。

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。

14. 衍生金融工具續

對沖工具及無效性

	二〇二二年						
	名義 百萬元	賬面值		用作計算 對沖無效性 的公允 價值變動 ¹ 百萬元	於其他全面 收入確認的 對沖工具 價值變動 百萬元	於損益內 確認的無 效性 百萬元	由儲備重新 分類至收入 的金額 百萬元
		資產 百萬元	負債 百萬元				
衍生工具遠期外匯合約 ²	14,576	120	141	512	512	-	-

	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 ¹ 百萬元	於其他全面 收入確認的 對沖工具 價值變動 百萬元	於損益內 確認的無 效性 百萬元	由儲備重新 分類至收入 的金額 百萬元
		資產 百萬元	負債 百萬元				
衍生工具遠期外匯合約 ²	13,198	88	79	116	116	-	-

1 指用作計算對沖無效性的公允價值變動收益/(虧損)

2 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

	二〇二二年		
	用作計算對 沖無效性 的公允價值 變動 ¹ 百萬元	匯兌儲備 百萬元	來自不再應 用對沖會計 的關係的 匯兌儲備 餘額 百萬元
淨投資	(512)	(21)	-

	二〇二一年		
	用作計算對 沖無效性 的公允價值 變動 ¹ 百萬元	匯兌儲備 百萬元	來自不再應 用對沖會計 的關係的 匯兌儲備 餘額 百萬元
淨投資	(116)	9	-

1 指用作計算對沖無效性的公允價值變動收益/(虧損)

淨投資對沖對其他全面收入的影響

	二〇二二年 收入/(開支) 百萬元	二〇二一年 收入/(開支) 百萬元
於其他全面收入確認的收益	512	118

14. 衍生金融工具 續

對沖工具的期限

		二〇二二年			
		一個月以下	一個月以上 但一年以下	一至五年	五年以上
公允價值對沖					
利率掉期					
名義	百萬元	2,462	8,888	53,225	16,185
平均固定利率	美元	1.76%	2.29%	2.16%	1.83%
	歐元	-	2.73%	0.51%	0.56%
跨貨幣掉期					
名義	百萬元	-	1,109	164	-
平均固定利率(兌換為美元)	日圓	-	(0.62)%	-	-
	歐元	-	-	-	-
	韓圓	-	-	-	-
平均匯率	日圓/美元	-	138.78	-	-
	歐元/美元	-	-	-	-
	韓圓/美元	-	-	-	-
現金流量對沖					
利率掉期					
名義	百萬元	195	16,465	14,819	498
平均固定利率	港元	-	0.35%	1.34%	-
	美元	3.80%	1.82%	1.60%	1.29%
跨貨幣掉期					
名義	百萬元	45	8,466	2,650	626
平均固定利率	港元	-	3.93%	-	0.21%
	韓圓	-	3.26%	3.83%	-
	美元	-	4.15%	-	-
	新台幣	(0.61)%	(1.38)%	0.32%	-
平均匯率	港元/美元	-	7.84	-	7.85
	韓圓/美元	-	1,342.85	1,278.62	1,300.90
	美元/港元	-	7.84	-	-
	新台幣/美元	27.74	30.77	29.73	-
遠期外匯合約					
名義	百萬元	1,246	10,741	-	-
平均匯率	日圓/美元	135.18	133.26	-	-
	新台幣/美元	-	-	-	-
淨投資對沖					
外匯衍生工具					
名義	百萬元	14,576	-	-	-
平均匯率	在岸人民幣 ¹ /美元	6.71	-	-	-
	韓圓 ¹ /美元	1,296.95	-	-	-
	阿聯酋迪拉姆/美元	3.67	-	-	-
	新台幣/美元	-	-	-	-
	港元/美元	7.83	-	-	-

1 離岸貨幣

14. 衍生金融工具 續

對沖工具的期限 續

公允價值對沖		二〇二一年			
		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	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%	-	-
平均匯率	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)%	-	-
平均匯率	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	-	-
遠期外匯合約					
名義	百萬元	-	-	72	-
平均匯率	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	-	-
平均匯率	在岸人民幣 ¹ / 美元	6.57	-	-	-
	韓圓/美元	1,144.04	1,185.10	-	-
	新台幣/美元	27.55	27.34	-	-
	港元/美元	-	7.05	-	-

1 離岸貨幣

14. 衍生金融工具續

利率基準改革

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

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

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

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

應用該等修訂時，本集團已就期末作出以下主要假設，將持續進行審閱：

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

本集團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。

於二〇二二年十二月三十一日，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鈎：

	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	35,989	24,090	60,079	2.2
英鎊倫敦銀行同業拆息	-	-	-	-
日圓倫敦銀行同業拆息	-	-	-	-
新元掉期利率	-	-	-	-
	35,989	24,090	60,079	2.2
跨貨幣掉期				
美元倫敦銀行同業拆息對固定利率外幣	1,151	4,539	5,690	1.0
於二〇二二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	37,140	28,629	65,769	2.1
	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

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

15. 銀行同業及客戶貸款及墊款

會計政策

有關會計政策請參閱附註13金融工具。

	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元
銀行同業貸款及墊款	39,545	44,410
預期信貸虧損	(26)	(27)
	39,519	44,383
客戶貸款及墊款	316,107	304,122
預期信貸虧損	(5,460)	(5,654)
	310,647	298,468
銀行同業及客戶貸款及墊款總額	350,166	342,851

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191億元(二〇二一年：217億元)及350億元(二〇二一年：345億元)。

按地區及客戶類別劃分的客戶貸款及墊款以及相關減值撥備分析載於風險回顧及資本回顧(第236至325頁)。

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。

16. 反向回購及回購協議(包括其他類似貸款及借款) 續

反向回購協議及其他類似已抵押貸款

	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元
銀行同業	24,932	19,806
客戶	65,035	68,613
	89,967	88,419
其中：		
按公允價值計入損益	64,491	80,009
銀行同業	23,954	18,727
客戶	40,537	61,282
按攤銷成本持有	25,476	8,410
銀行同業	978	1,079
客戶	24,498	7,331

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：

	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元
已收證券及抵押品(按公允價值列值)	124,989	118,636
可再抵押或出售的證券及抵押品(按公允價值列值)	123,759	117,408
就融資活動向他人再抵押／轉讓以償還出售及回購協議項下的負債的金額(按公允價值列值)	44,628	57,879

回購協議及其他類似已抵押借款

	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元
銀行同業	6,968	7,054
客戶	46,846	58,594
	53,814	65,648
其中：		
按公允價值計入損益	51,706	62,388
銀行同業	5,737	5,107
客戶	45,969	57,281
按攤銷成本持有	2,108	3,260
銀行同業	1,231	1,947
客戶	877	1,313

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：

	二〇二二年				
	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	2,956	3,630	4,917	-	11,503
資產負債表外					
已收並再抵押的抵押品	-	-	-	44,628	44,628
於二〇二二年十二月三十一日	2,956	3,630	4,917	44,628	56,131
	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

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及合營企業的投資。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預測進行詳細計算，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(第410頁)。

其他會計估計及判斷

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，須立即將資產撇減至可收回金額。

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可能產生歸屬於軟件的未來經濟利益的情況下予以資本化。此等成本包括薪金、法定支付及股份支付等員工薪酬成本、材料、服務供應商及承包商(他們的時間須直接歸屬於建造軟件)。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)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、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(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。

軟件運營服務(SaaS)乃一種合約安排，在合約期內提供訪問供應商軟件應用程序的權利。因此，本集團並不具有控制權，因此在合約期內確認成本的經營開支。如果與實施軟件運營服務相關的若干成本可以單獨識別及建立控制，則其本身可能符合無形資產的定義。如果預計該等成本將為本集團提供來自有關資源的未來經濟利益，且本集團可以限制其他方獲得該等利益，則成本將被資本化。

17. 商譽及無形資產 續

	二〇二二年				二〇二一年			
	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	2,595	457	4,464	7,516	2,617	473	3,682	6,772
匯兌差額	(108)	(26)	(22)	(156)	(22)	(14)	(73)	(109)
增置	-	-	1,096	1,096	-	-	989	989
減值	(14)	-	(7)	(21)	-	-	-	-
撤銷款額	-	(136)	(348)	(484)	-	(2)	(134)	(136)
分類為持作出售	(2)	-	(5)	(7)	-	-	-	-
於十二月三十一日	2,471	295	5,178	7,944	2,595	457	4,464	7,516
攤銷撥備								
於一月一日	-	437	1,608	2,045	-	451	1,258	1,709
匯兌差額	-	(29)	(11)	(40)	-	(22)	(20)	(42)
攤銷	-	4	531	535	-	8	461	469
減損支出	-	-	5	5	-	-	4	4
撤銷款額	-	(136)	(331)	(467)	-	-	(95)	(95)
分類為持作出售	-	-	(3)	(3)	-	-	-	-
於十二月三十一日	-	276	1,799	2,075	-	437	1,608	2,045
賬面淨值	2,471	19	3,379	5,869	2,595	20	2,856	5,471

於二〇二二年十二月三十一日，自二〇〇五年一月一日起累計產生的商譽減損為33.31億元(二〇二一年十二月三十一日：33.17億元)，其中1,400萬元於二〇二二年確認(二〇二一年十二月三十一日：零元)。

減值評估結果

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價值計算。計算每個現金產生單位的使用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。現金流量預測根據管理層批准直至二〇二七年的預測而釐定。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。稅後折現率以稅後現金流量計算使用價值。稅後折現率隨後加總至稅前折現率。使用稅後及稅前折現率計算的使用價值相同。

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。

	二〇二二年			二〇二一年		
	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 %
現金產生單位						
國家現金產生單位						
亞洲地區	1,032			1,073		
香港	357	12.4	1.7	357	10.6	2.5
台灣	333	11.3	1.7	361	10.4	2.0
新加坡	342	12.3	2.3	341	11.6	2.4
孟加拉	-	24.3	5.4	14	15.0	7.3
非洲及中東地區	85			92		
巴基斯坦	36	30.9	5.9	43	22.2	6.0
巴林	49	16.6	0.7	49	13.1	3.0
全球現金產生單位	1,354			1,430		
全球私人銀行業務	83	14.5	2.0	84	12.4	2.5
企業、商業及機構銀行業務	1,271	14.7	2.5	1,346	12.5	3.0
	2,471			2,595		

孟加拉已撤銷其獲分配的全部商譽，總計1,400萬元。這主要是由於經濟增長預測較低以及折現率較高。因此，孟加拉現金產生單位的賬面值(包括商譽)大於可收回金額(使用價值8,300萬元)。

17. 商譽及無形資產續

本集團已就各現金產生單位的可收回金額的主要假設進行敏感度分析。香港現金產生單位被視為對主要變數敏感，而任何達至下表所披露水平的估計(現金流量、折現率及國內生產總值增長率)的任何個別變動將抵銷現時的超額空間。

現金產生單位		二〇二二年													
		敏感度												極端下行情況	
		國內生產總值		折現率		現金流量		現金流量		現金流量		下行情況		國內生產總值-1%	國內生產總值-1%
		基本情況		+1%	-1%	+1%	-1%	+10%	-10%	+20%	-20%	-30%	現金流量-10%	現金流量-20%	折現率+1%
商譽	超額空間	除稅前折現率	國內生產總值	超額空間	超額空間	超額空間	超額空間	超額空間	超額空間	超額空間	超額空間	超額空間	超額空間	超額空間	超額空間
百萬元	百萬元			百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
香港	357	1,115	12.40%	1.66%	1,810	572	361	2,076	2,142	91	3,168	(935)	(1,961)	(911)	(1,760)

上表載列可能發生的合理情況；經濟因素(推動國內生產總值比率及折現率的因素)；國家特定現金流量；或兩者的組合與於二〇二二年十二月三十一日商譽減損評估所使用的假設不同。

由於並無超額空間，折現率將需增長1.57%。同樣，國內生產總值比率將需減少2.35%，現金流量將需減少10.89%。

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四年至最多16年期間攤銷。有關組成部分如下：

	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元
已收購無形資產包括：		
飛機維修	5	5
品牌	1	1
客戶關係	1	3
牌照	12	11
賬面淨值	19	20

18. 樓宇、機器及設備

會計政策

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

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

修理及維修成本於其產生的財務期間於損益賬內確認。

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

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

- 擁有物業
- 租賃物業
- 租賃物業裝修
- 設備及汽車
- 飛機
- 船舶
- 最長達50年
- 最長達50年
- 餘下租期及10年(以較短者為準)
- 3至15年
- 最長達18年
- 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。

其他會計估計及判斷

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。

	二〇二二年					
	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	1,980	901	4,248	1,854	33	9,016
匯兌差額	(90)	(65)	-	(111)	(4)	(270)
增置 ¹	87	124	624	339	1	1,175
出售及撇銷已全面折舊的資產 ²	(142)	(102)	(452)	(425)	(1)	(1,122)
轉撥至持作出售的資產	(62)	(18)	-	(5)	-	(85)
於十二月三十一日	1,773	840	4,420	1,652	29	8,714
折舊						
於一月一日累計	795	611	1,155	819	20	3,400
匯兌差額	(39)	(39)	-	(33)	(3)	(114)
年內支出	76	116	202	250	7	651
減損支出	1	-	40	9	-	50
已出售、轉讓或撇銷的資產的應佔額 ²	(125)	(101)	(212)	(313)	-	(751)
轉撥至持作出售的資產	(30)	(12)	-	(2)	-	(44)
於十二月三十一日累計	678	575	1,185	730	24	3,192
於十二月三十一日的賬面淨值	1,095	265	3,235	922	5	5,522

1 有關年內購買樓宇、機器及設備的8.35億元，請參閱第344頁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3.43億元，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

18. 樓宇、機器及設備續

	二〇二一年					總計 百萬元
	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	
成本或估值						
於一月一日	2,048	874	5,233	1,577	31	9,763
匯兌差額	(63)	(13)	-	(38)	(1)	(115)
增置 ¹	107	135	110	373	4	729
出售及撇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
匯兌差額	(15)	(14)	-	(15)	-	(44)
年內支出	74	121	213	296	8	712
減損支出	-	-	64	42	-	106
已出售、轉讓或撇銷的資產的應佔額 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	3,093	1,035	13	5,616

1 有關年內購買樓宇、機器及設備的3.52億元，請參閱第344頁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

經營租賃資產

樓宇、機器及設備的經營租賃資產分部為本集團的飛機租賃業務，於二〇二二年十二月三十一日由99架商用飛機組成，其中97架為窄體，2架為寬體。由於該等租賃並不會轉移有關資產所有權的絕大部分風險及回報，故該等租賃被歸類為經營租賃，而經營租賃資產的租賃收入於附註6中披露。於二〇二二年十二月三十一日，該等資產的賬面淨值為32.35億元(二〇二一年十二月三十一日：30.93億元)。

根據該等租賃，承租人負責於租賃期限內維修及保養飛機，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，而於二〇二二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(因為大多數租賃投資組合均以使用價值為基礎進行估值)，或大量航空公司客戶違約。對窄體飛機投資組合進行敏感性測試，假設折現率由4.50%至5.75%基點範圍(二〇二一年十二月三十一日：4.50%至5.50%)上升50個基點，這可能導致減值增加3,400萬元。

進一步的敏感性測試表明，信用評級較低的承租人會對當前租賃違約。這種情況可能導致減值增加3,400萬元。

	二〇二二年 經營租賃 項下到期的 最低租賃 應收款項： 百萬元	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
一年內	358	330
一至二年	337	285
二至三年	286	251
三至四年	242	197
四至五年	211	153
五年以上	546	411
	1,980	1,627

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，但對收益表並無即時影響。

年內樓宇及設備租賃的現金流出總額為3.1億元(二〇二一年：3.31億元)。

年內期限少於或等於12個月的租賃的總費用為零元(二〇二一年：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：

	二〇二二年				
	一年或以內 百萬元	一年至二年內 百萬元	二年至五年內 百萬元	五年以上 百萬元	總計 百萬元
其他負債—租賃負債	272	239	437	310	1,258
	二〇二一年				
	一年或以內 百萬元	一年至二年內 百萬元	二年至五年內 百萬元	五年以上 百萬元	總計 百萬元
其他負債—租賃負債	293	247	521	175	1,236

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：

	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 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	7,106	7,284
現金抵押品	12,515	9,217
承兌票據及背書	5,264	4,930
未結算交易及其他金融資產	14,410	18,637
	39,295	40,068
非金融資產：		
商品及排放證書 ²	10,598	9,265
其他資產	490	599
	50,383	49,932

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，60億元(二〇二一年十二月三十一日：57億元)被分類為第一級，46億元(二〇二一年十二月三十一日：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

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。於重新分類時，樓宇、機器及設備乃按其賬面值與公允價值減出售成本之較低者計量。金融工具繼續根據關會計政策附註13金融工具計量。

經本集團管理層批准後，下列資產已呈列為持作出售，而有關交易預期於二〇二三年完成。

隨著董事會決定退出非洲及中東地區若干市場，該等市場的資產及負債已被移至「持作出售」。

持作出售的資產

下表所呈報的金融資產乃分類為第一級3.45億元(二〇二一年：零元)、第二級9.46億元(二〇二一年：零元)及第三級1億元(二〇二一年：9,500萬元)。

21. 持作出售的資產及相關負債續

	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元
按公允價值計入損益的金融資產	3	43
客戶貸款及墊款	-	20
股票	2	23
衍生金融工具 — 資產	1	-
按攤銷成本持有的金融資產	1,388	52
現金及央行結存	423	-
銀行同業貸款及墊款	81	-
客戶貸款及墊款	508	52
按攤銷成本持有的債務證券	376	-
商譽及無形資產	4	-
樓宇、機器及設備	174	239
船舶 ¹	133	230
其他	41	9
其他	56	-
	1,625	334

1 於二〇二二年，分類為持作出售的資產的樓宇、機器及設備的出售為7,900萬元(二〇二一年：149億元)。

持作出售的負債

下表所呈報的金融負債乃分類為第一級4.02億元(二〇二一年：零元)及第二級8.33億元(二〇二一年：零元)。

	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元
按公允價值計入損益的金融負債	5	-
衍生金融工具	5	-
按攤銷成本持有的金融負債	1,230	-
銀行同業存款	17	-
客戶存款	1,213	-
其他負債	64	-
負債及支出的撥備	8	-
	1,307	-

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。

	二〇二二年			二〇二一年		
	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	23,457	37,785	61,242	23,896	37,397	61,293
已發行債務證券計入：						
按公允價值計入損益的金融負債(附註13)	-	8,572	8,572	-	5,597	5,597
已發行債務證券總額	23,457	46,357	69,814	23,896	42,994	66,890

於二〇二二年，本公司就本集團的一般業務用途合共發行52億元優先票據，如下表所示：

證券	百萬元
於二〇二六年到期的11億元離岸人民幣定息優先票據(可於二〇二五年贖回)	158
於二〇二八年到期的12.5億元定息優先票據(可於二〇二七年贖回)	1,250
於二〇二六年到期的10億元定息優先票據(可於二〇二五年贖回)	1,000
於二〇二六年到期的5億元浮息優先票據(可於二〇二五年贖回)	500
於二〇三三年到期的2.55億新加坡元定息優先票據(可於二〇三二年贖回)	190
於二〇二五年到期的8億港元定息優先票據(可於二〇二四年贖回)	102
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
於二〇二八年到期的10億元定息優先票據(可於二〇二七年贖回)	1,000
已發行優先票據總額	5,200

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

證券	百萬元
於二〇二五年到期的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12.5億元定息優先票據(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

1 該等票據會根據利率基準改革進行補救。更多詳情請參閱附註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。

	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元
按攤銷成本持有的金融負債(附註13)		
流通紙幣 ¹	7,106	7,284
承兌票據及背書	5,264	4,930
現金抵押品	9,206	8,092
物業租賃 ²	1,029	1,170
設備租賃 ²	8	17
未結算交易及其他金融負債	20,302	21,940
	42,915	43,433
非金融負債		
以現金結算的以股份為基礎的支付	81	55
其他負債	531	826
	43,527	44,314

1 香港流通紙幣71.06億元(二〇二一年：72.84億元)以等額的香港特別行政區政府負債證明書作抵押，並計入其他資產(附註20)

2 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。

其他會計估計及判斷

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。

	二〇二二年			二〇二一年		
	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	346	107	453	367	99	466
匯兌差額	(39)	(2)	(41)	9	(1)	8
轉撥	-	-	-	-	2	2
於溢利支出	(27)	69	42	(30)	54	24
已動用撥備	-	(71)	(71)	-	(47)	(47)
於十二月三十一日	280	103	383	346	107	453

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。

其他撥備包括就與供應商訂立的若干合約確認的1,400萬元(二〇二一年十二月三十一日：1,700萬元)，而就該等合約履行義務涉及的不可避免成本超過預期獲得的經濟利益。預期該等成本將於未來5年內產生。

其他撥備主要包括法律索償以及監管及執行調查及訴訟的撥備。

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提供支付，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。

	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 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	60,410	58,535
	60,410	58,535
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	69,597	69,542
一年以下	31,688	27,306
可無條件撤銷	67,383	61,675
	168,668	158,523
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	257	124

1 其中本集團承諾於二〇二三年購買總值2.09億元的飛機以作交付用途(二〇二一年：9,600萬元)。已就該等承諾支付交付前付款4,000萬元(二〇二一年：2,600萬元)

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匯總估算。

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、調查或訴訟個別而言並不重大。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。最近一項訴訟乃於二〇二二年四月提起，涉及二〇一三年至二〇一六年期間在阿富汗發生的恐怖襲擊。該等訴訟均無具體說明索償的損害賠償金額。每項訴訟的原告人均指控被告銀行協助及教唆與恐怖組織有聯繫的人士作出違法行為，違反美國反恐怖主義法案。法院已裁定支持銀行駁回其中六項訴訟的動議，包括美國東區聯邦地區法院於二〇二二年十二月作出駁回二〇二一年八月提起的訴訟之裁決。於二〇二三年一月，美國第二巡迴上訴法院審議小組支持美國東區聯邦地區法院於二〇一九年九月作出駁回二〇一四年十一月提起的訴訟之裁決。雖然關於本集團駁回於二〇二二年四月提起的訴訟之動議正在等待裁決，其他訴訟現時處於擱置狀態，等待美國最高法院就另一宗不涉及渣打銀行的美國反恐怖主義法案案件作出裁決。對二〇二二年十二月駁回裁決的上訴亦有待審理。

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，紐約州法院裁定渣打集團有限公司駁回訴訟的動議得直。原告正在對二〇二二年二月的裁決提出上訴。原告上訴的聆訊日期有待確定。

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四項訴訟，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。該等訴訟處於早期程序階段。

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。

本集團認為上述事項未達到根據國際會計準則第37號撥備、或然負債及或然資產計提撥備的門檻；然而，該等訴訟的結果本質上並不確定及難以預測。

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。

	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 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
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	345	418
	345	466
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
於二〇三四年到期的9億英鎊5.125%後償票據	587	848
於二〇四四年到期的20億元5.7%後償票據	2,172	2,361
於二〇二三年到期的20億元3.95%後償票據	1,999	2,027
於二〇二二年到期的10億元5.7%後償票據	-	1,000
於二〇二四年到期的10億元5.2%後償票據	1,017	1,049
於二〇四三年到期的7.5億元5.3%後償票據	679	788
於二〇二二年到期的7.5億歐元3.625%後償票據	-	868
於二〇二四年到期的5億歐元3.125%後償票據	502	585
於二〇二七年到期的12.5億元4.3%後償票據	1,119	1,250
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)	938	1,012
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)	473	543
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)	116	129
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)	119	134
於二〇三三年到期的7.5億元3.604%固定利率重置日期後償票據	630	-
於二〇三〇年到期的10億歐元2.5%後償債務	967	1,123
於二〇三六年到期的12.5億元3.265%後償票據	1,002	1,188
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	891	1,114
	13,370	16,180
本集團總額	13,715	16,646

1 由渣打銀行發行

2 於本公司資產負債表確認的金額為136.84億元(二〇二一年：161.62億元)，所存差異為外部票據及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。更多詳情請參閱附註13

27. 後償負債及其他借貸資金續

	二〇二二年			
	美元 百萬元	英鎊 百萬元	歐元 百萬元	總計 百萬元
定息後償債務	10,372	822	2,360	13,554
浮息後償債務	161	-	-	161
總計	10,533	822	2,360	13,715
	二〇二一年			
	美元 百萬元	英鎊 百萬元	歐元 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

年內贖回及購回

於二〇二二年一月二十五日，渣打集團有限公司行使其權利，贖回二〇二二年到期的10億美元5.7%後償票據。於二〇二二年到期的7.5億歐元3.625%後償票據及於二〇二二年到期的2億英鎊7.75%後償票據已於二〇二二年年內進一步贖回。

年內發行

於二〇二二年一月十二日，渣打集團有限公司發行於二〇三三年到期的7.5億美元3.603%固定利率重置日期後償票據。

28. 股本、其他股權工具及儲備

會計政策

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

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

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

	普通股數目 百萬元	普通股股本 ¹ 百萬元	普通股 股本溢價 百萬元	優先股 股本溢價 ² 百萬元	股本及 股本溢價總額 百萬元	其他股權工具 百萬元
於二〇二一年一月一日	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
額外一級股票贖回	-	-	-	-	-	(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
註銷股份(包括股份回購)	(184)	(92)	-	-	(92)	-
額外一級股票發行	-	-	-	-	-	1,240
額外一級贖回	-	-	-	-	-	(990)
於二〇二二年十二月三十一日	2,895	1,447	3,989	1,494	6,930	6,504

1 已發行及繳足每股50仙的普通股

2 包括75,000元優先股股本

28. 股本、其他股權工具及儲備續

股份回購

於二〇二二年二月十八日，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5,600萬元，已支付的總代價為7.54億元(包括400萬元的費用及印花稅)，回購於二〇二二年五月十九日完成。已購回股份總數為111,295,408股，佔已發行普通股的3.61%。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	每股平均價 英鎊	已付總價 英鎊	已付總價 元
二〇二二年二月	14,397,852	5.85000	5.14800	5.55490	79,978,036	107,767,620
二〇二二年三月	49,510,420	5.44800	4.31400	4.94560	244,860,409	322,288,357
二〇二二年四月	29,085,345	5.27000	4.78700	5.05870	147,135,270	190,912,883
二〇二二年五月	18,301,791	5.99400	5.44800	5.71980	104,682,211	129,028,610
二〇二二年八月	27,826,349	6.23600	5.61600	5.97660	166,308,114	199,113,059
二〇二二年九月	34,714,694	6.27000	5.51400	5.93440	206,009,962	232,644,256
二〇二二年十月	10,532,794	5.91800	5.49600	5.74910	60,554,337	68,239,759

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

於二〇二二年六月三十日，本公司擁有15,000股每股面值5元的已發行非累計可贖回優先股，溢價為99,995元，每股優先股繳足金額為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	扣除發行成本後 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	9.9億美元	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	7.5億新加坡元	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	12.5億美元	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
二〇二二年八月十五日	12.5億美元	12.39億美元	7.75%	每年二月十五日及八月十五日	二〇二八年二月十五日	7.333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 利息每半年屆滿時支付一次

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

渣打集團有限公司於其二〇二二年四月二日的首個可選贖回日期贖回9.99億元的固定利率重設永久或有可轉換證券。

上述的額外一級發行主要由機構投資者購買。

28. 股本、其他股權工具及儲備續

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匯兌差額。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)。收益及虧損會於本儲備內遞延，並於相關資產被售出、到期或減值時重新分類至損益賬。
- 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。盈虧於本儲備內遞延，並於相關被對沖項目影響損益或一項預期中的交易預期不再會發生時重新分類至損益賬
- 匯兌儲備指於匯兌本集團海外業務淨投資時所產生之累計外匯盈虧。自二〇〇四年一月一日起，盈虧均遞延至本儲備，並於相關海外業務被出售時重新分類至損益賬。用以對沖淨投資所採用的衍生工具所產生的盈虧，均與於匯兌海外業務淨投資所產生的外匯盈虧對銷
- 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。

於二〇二二年十二月三十一日，渣打集團有限公司(「本公司」)的可分派儲備為130億元(二〇二一年十二月三十一日：150億元)。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。

28. 股本、其他股權工具及儲備續

本身股份

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

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

	一九九五年信託		二〇〇四年信託		總計	
	二〇二二年	二〇二一年	二〇二二年	二〇二一年 ¹	二〇二二年	二〇二一年
期內購入股份	-	-	30,203,531	36,487,747	30,203,531	36,487,747
購入股份的市價(百萬元)	-	-	218	237	218	237
信託間轉讓股份	-	-	-	-	-	-
期末股份持有量	-	-	27,525,624	22,461,243	27,525,624	22,461,243
期內股份最高持有量	-	-	-	-	27,976,046	23,076,993

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	註冊成立地點	股份詳情	已發行/ (贖回)股本	已發行/ (贖回)股份	所持股份 比例(%)
以下公司的地址為1 Basinghall Avenue, London, EC2V 5DD, United Kingdom					
Finventures UK Limited	英國	1.00元普通股	25,000,000英鎊	25,000,000	100
Standard Chartered IH Limited	英國	1.00元普通股	70,000,036元	70,000,036	100
Standard Chartered Holdings Limited	英國	2.00元普通股	45,000,036元	22,500,018	100
Standard Chartered Strategic Investments Limited ¹	英國	1.00元普通股	2,697,462元	2,697,462	100
Standard Chartered UK Holdings Limited ²	英國	1.00元普通股	114,079,067元	114,079,067	100
Zodia Markets (UK) Limited	英國	1.00元普通股	999,000元	999,000	100
Zodia Markets Holdings Limited	英國	1.00元普通股	7,501元	7,501	75.01
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	14,240,000元	14,240,000	95.1
Zodia Holdings Limited	英國	1.00元普通A股	24,990,000元	24,990,000	100
以下公司的地址為Spaces, 25 Wilton Road, Victoria, London, SW1V 1LW, United Kingdom					
Resolution Alliance Korea Ltd	大韓民國	5,000韓圓普通股	(100,000,000)韓圓	(100,000,000)	100

28. 股本、其他股權工具及儲備續

名稱及登記地址	註冊成立地點	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Suites 507, 508, 509, 15th floor, Al Sarab Tower, Adgm Square, Al Maryah Island, Abu Dhabi, United Arab Emirates	阿拉伯 聯合酋長國				
Financial Inclusion Technologies Ltd	香港	1.00元普通股	8,800,000元	8,800,000	100
以下公司的地址為香港鯉魚涌 英皇道979號太古坊濠豐大廈39樓					
Mox Bank Limited	香港	港元普通股	639,794,864港元	63,979,486	65.98
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	64,673,130 印度盧比	6,467,313	99.601
以下公司的地址為 StandardChartered@Chiromo, Number 48, Westlands Road, P. O. Box 30003- 00100, Nairobi, Kenya					
Solvezy Technology Kenya Limited	肯尼亞	1,000.00 肯尼亞先令普通股	295,804,000 肯尼亞先令	295,804	100
Tawi Fresh Kenya Limited	肯尼亞	1,000.00 肯尼亞先令普通股	118,145,000 肯尼亞先令	118,145	100
以下公司的地址為23 De Walden Street, London, W1G 8RW, United Kingdom					
Shoal Limited	英國	1.00元普通股	2元	2	100
以下公司的地址為27, Fitzwilliam Street, Dublin, D02 TP23, Ireland					
Zodia Custody (Ireland) Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	10,000,000元	10,000,000	100
以下公司的地址為8 Marina Boulevard, #27-01 Marina Bay Financial Centre Tower 1, 018981, Singapore					
Standard Chartered Private Equity (Singapore) Pte Ltd	新加坡	元普通股	25,000,000元	25,000,000	100
以下公司的地址為77 Robinson Road, #25-00 Robinson 77, 068896, Singapore					
Trust Bank Singapore Limited	新加坡	新加坡元普通股	96,000,000 新加坡元	96,000,000	60
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西非法郎 普通股	2,508,000,000 西非法郎	25,080	100
中國北京市朝陽區東三環中路5號財富金融 中心26樓(郵政編碼: 100020)					
渣打企業諮詢(北京)有限公司	中國	1.00元普通股	(1,680,000)元	(1,680,000)	100
以下公司的地址為80 Robinson Road, #02-00, 068898, Singapore					
Autumn Life Pte. Ltd.	新加坡	元普通A股	9,400,000元	9,400,000	96.4
Cardspal Pte. Ltd.	新加坡	元普通A股	2,500,000元	2,500,000	100
Pegasus Dealmaking Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	71,999元	71,999	100
Power2SME Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	11,800,000元	11,800,000	90.6
SCV Research and Development Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	6,000,000元	6,000,000	100
SCV Master Holding Company Pte Ltd	新加坡	元普通股	11,800,000元	11,800,000	100
Solv-India Pte Ltd	新加坡	元普通股	23,000,000元	23,000,000	100

28. 股本、其他股權工具及儲備續

名稱及登記地址	註冊成立地點	股份詳情	已發行／(贖回)股本	已發行／(贖回)股份	所持股份比例(%)
中國深圳市南山區金融街1號弘毅大廈8A					
渣打私募股權基金管理(深圳)有限公司	中國	1.00元普通股	2,000,000元	2,000,000	100
EX-26, Ground Floor, Bldg 16-Co Work, Dubai Internet City, Dubai, United Arab Emirates					
Appro Onboarding Solutions FZ-LLC	阿拉伯聯合酋長國	1,000.00阿聯酋迪拉姆普通股	6,803,000阿聯酋迪拉姆	6,803	100
以下公司的地址為32, Molesworth Street, Dublin 2, D02Y512, Ireland					
Zodia Markets (Ireland) Limited	英國	1.00元普通股	999,000元	999,000	100

1 1.00英鎊普通股的貨幣價值轉為1.00元普通股

2 10.00英鎊普通股的貨幣價值轉為1.00元普通股

請參閱附註22已發行債務證券，以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，以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，以了解於年內清算、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
於二〇二一年一月一日	325
本年度全面收入	(17)
非控股權益應佔權益收入	(15)
非控股權益應佔其他溢利	(2)
分派	(31)
其他增加 ¹	94
於二〇二一年十二月三十一日	371
本年度全面收入	(88)
非控股權益應佔權益收入	(42)
非控股權益應佔其他溢利	(46)
分派	(31)
其他增加 ²	98
於二〇二二年十二月三十一日	350

1 與Mox Bank Limited非控股權益有關的變動

2 與Mox Bank Limited非控股權益有關的變動(3,900萬元)·與Trust Bank Singapore Limited非控股權益有關的變動(4,700萬元)·與Zodia Markets Holdings Limited非控股權益有關的變動(300萬元)·與Power2SME Pte Limited非控股權益有關的變動(900萬元)

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。

其他會計估計及判斷

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預期，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：

	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元
界定福利計劃義務	128	192
界定供款計劃義務	18	18
義務淨值	146	210

退休福利計劃支出包括：

	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元
界定福利計劃	58	62
界定供款計劃 ¹	332	315
於溢利支出(附註7)	390	377

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400萬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，二〇二二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以及成長性資產表現欠佳(如股票及物業)所抵銷，導致報告的退休金虧絀下跌。該等變動在下表以精算收益及虧損列示。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，更新至二〇二二年十二月三十一日)計算。

30. 退休福利義務續

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53%(二〇二一年十二月三十一日：58%)。英國基金由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1.53億元(1.27億英鎊)。

為彌補虧絀，三筆年度現金付款各為4,000萬元(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。惟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。因此，本基金在協定的年中計量點出現盈餘，二〇二二年十二月並無作出任何付款。作為二〇二〇年估值的一部分，為了為未來供款提供保障，已額外購入6,000萬元名義英國國債(5,000萬英鎊)並將其轉移至現有的1.32億元英國國債(1.1億英鎊)託管賬戶中，將其補足至1.92億元。

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)。於香港、印度、韓國、台灣和阿聯酋的計劃仍在繼續為未來積累利益。

主要假設

於二〇二二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	
	二〇二二年 %	二〇二一年 %	二〇二二年 %	二〇二一年 %
折現率	4.8	2.0	1.2-5.4	0.4-3.1
物價通脹	2.6	2.6	1.0-3.1	1.0-3.1
薪金升幅	不適用	不適用	3.5-4.5	3.5-4.5
退休金升幅	2.4	2.5	3.1	1.9-3.1 ²

1 上述假設適用於香港、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75%

2 二〇二一年的假設範圍亦包括德國

	未受資助計劃			
	美國退休後醫療		其他 ¹	
	二〇二二年 %	二〇二一年 %	二〇二二年 %	二〇二一年 %
折現率	5.1	3.1	3.7-7.6	2.2-6.7
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	4.0-7.8	3.7-7.0
退休金升幅	不適用	不適用	0.0-2.4	0.0-2.6
退休後醫療費用的比率	二〇二二年 為7%，每年 減少0.5%至 二〇二六年 為5%	二〇二一年 為7%，每年 減少0.5%至 二〇二五年 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。

英國基金就此的預期壽命的假設為現年60歲的男性將再存活27年(二〇二一年：27年)及女性將再存活30年(二〇二一年：30年)，而現年40歲的男性於達到60歲後將再存活29年(二〇二一年：29年)及女性將再存活32年(二〇二一年：31年)。

30. 退休福利義務續

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3,000萬元(二〇二一年：6,500萬元)，其他計劃的負債則將減少1,500萬元(二〇二一年：3,500萬元)
- 倘通脹率增加25個基點，考慮到對退休金及薪金升幅的影響，英國基金的負債將增加約2,000萬元(二〇二一年：4,500萬元)，其他計劃的負債則將增加1,500萬元(二〇二一年：2,000萬元)
- 倘薪金增長率較通脹增幅高出25個基點，英國基金的負債將增加零(二〇二一年：零)，其他計劃的負債則將增加約1,000萬元(二〇二一年：1,500萬元)
- 倘預期壽命增加一年，英國基金的負債將增加約3,500萬元(二〇二一年：8,000萬元)，其他計劃的負債則將增加1,000萬元(二〇二一年：1,500萬元)

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

計劃義務概覽

	受資助計劃		未受資助計劃	
	英國基金	海外	退休後醫療	其他
界定福利義務存續期(年)	11	9	8	9
(二〇二一年的界定福利義務存續期)	15	11	9	11
計劃預計支付的福利				
二〇二三年預計支付的福利	75	61	1	16
二〇二四年預計支付的福利	77	94	1	14
二〇二五年預計支付的福利	79	71	1	14
二〇二六年預計支付的福利	81	74	1	15
二〇二七年預計支付的福利	83	87	1	14
二〇二八年至二〇三二年預計支付的福利	449	481	4	70

資金價值：

	二〇二二年						二〇二一年	
	英國基金			海外計劃			英國基金	海外計劃
	有報價資產 百萬元	未報價資產 百萬元	總資產 百萬元	有報價資產 百萬元	未報價資產 百萬元	總資產 百萬元	總資產 百萬元	總資產 百萬元
於十二月三十一日								
股票	2	-	2	223	-	223	145	306
政府債券	206	-	206	160	-	160	695	224
公司債券	309	82	391	116	-	116	610	164
絕對回報基金	-	-	-	-	-	-	91	-
對沖基金	-	14	14	-	-	-	19	-
基建	-	177	177	-	-	-	87	-
物業	-	126	126	-	-	-	127	11
衍生工具	2	-	2	-	-	-	10	-
現金及現金等值項目	257	-	257	35	221	256	108	260
其他	7	4	11	-	63	63	18	67
資產總公允價值 ¹	783	403	1,186	534	284	818	1,910	1,032

1 自身投資受密切監察，二〇二二年為少於100萬元之渣打股票以及債券(二〇二一年：少於100萬元)。自身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

	二〇二二年				二〇二一年			
	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								
資產總公允價值	1,186	818	不適用	不適用	1,910	1,032	不適用	不適用
負債現值	(1,138)	(817)	(10)	(167)	(1,822)	(1,076)	(13)	(223)
退休金計劃資產/(義務)淨額	48	1	(10)	(167)	88	(44)	(13)	(223)

30. 退休福利義務續

界定福利計劃的退休金成本為：

二〇二二年	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	總計 百萬元
現時服務成本 ¹	-	47	-	6	53
過往服務成本及終止 ²	-	2	-	-	2
結算成本 ²	-	-	-	-	-
退休金計劃資產的利息收入	(34)	(32)	-	-	(66)
退休金計劃負債的利息	33	31	-	5	69
於除稅前溢利的支出總額	(1)	48	-	11	58
計劃資產的虧損淨額 ³	486	113	-	-	599
負債的收益	(453)	(143)	(2)	(42)	(640)
直接於全面收入表內確認的除稅前虧損/(收益)總額	33	(30)	(2)	(42)	(41)
遞延稅項	7	13	-	-	20
除稅後虧損/(收益)總額	40	(17)	(2)	(42)	(21)

1 包括從計劃資產中支付的管理費用100萬元(二〇二一年：100萬元)

2 包括於印度、肯尼亞、毛里裘斯、南韓及斯里蘭卡的計劃修訂及結算之各類小量成本及收益

3 英國基金的資產的實際回報為虧損4.52億元，而海外計劃的資產的實際回報則為虧損8,200萬元

二〇二一年	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	總計 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
計劃資產的收益淨額 ³	(6)	(65)	-	-	(71)
負債的收益	(87)	(10)	(2)	(9)	(108)
直接於全面收入表內確認的除稅前收益總額	(93)	(75)	(2)	(9)	(179)
遞延稅項	-	17	-	-	17
除稅後收益總額	(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：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小量成本及收益

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

年內界定福利退休金計劃及退休後醫療的虧蝕變動包括：

於二〇二二年一月盈餘/(虧蝕)	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	總計 百萬元
於二〇二二年一月盈餘/(虧蝕)	88	(44)	(13)	(223)	(192)
供款	-	67	1	12	80
現時服務成本 ¹	-	(47)	-	(6)	(53)
過往服務成本及終止	-	(2)	-	-	(2)
結算成本及轉移影響	-	-	-	-	-
界定福利資產/負債淨額的利息淨額	1	1	-	(5)	(3)
精算(虧損)/收益	(33)	30	2	42	41
持作出售的資產 ³	-	(4)	-	2	(2)
匯兌調整	(8)	-	-	11	3
於二〇二二年十二月三十一日盈餘/(虧蝕) ²	48	1	(10)	(167)	(128)

1 包括從計劃資產中支付的管理費用100萬元(二〇二一年：100萬元)

2 虧蝕總額為128億元，乃由計劃虧蝕248億元(二〇二一年：3.55億元)扣除計劃盈餘及資產合共1.2億元(二〇二一年：1.63億元)得出

3 持作出售的資產包括在喀麥隆、科特迪瓦、約旦和津巴布韋的受資助計劃和未受資助計劃

30. 退休福利義務續

	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	93	75	2	9	179
對印尼計劃的調整	-	-	-	-	-
匯兌調整	(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：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：4.76億元)扣除計劃盈餘及資產合共1.63億元(二〇二〇年：4,200萬元)得出

本集團預期界定福利退休金計劃於二〇二三年之供款為6,100萬元。

	二〇二二年			二〇二一年		
	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
於二〇二二年一月一日	2,942	(3,134)	(192)	2,957	(3,391)	(434)
供款 ¹	81	(1)	80	123	(1)	122
現時服務成本 ²	-	(53)	(53)	-	(64)	(64)
過往服務成本及終止	-	(2)	(2)	-	5	5
結算成本及轉移影響 ³	(5)	5	-	10	(6)	4
退休金計劃負債的利息成本	-	(69)	(69)	-	(60)	(60)
退休金計劃資產的利息收入	66	-	66	53	-	53
已付福利 ²	(176)	176	-	(220)	220	-
精算(虧損)/收益 ⁴	(599)	640	41	71	108	179
持作出售的資產	(18)	16	(2)	-	-	-
匯兌調整	(287)	290	3	(52)	55	3
於二〇二二年十二月三十一日	2,004	(2,132)	(128)	2,942	(3,134)	(192)

1 包括僱員供款100萬元(二〇二一年：100萬元)

2 包括從計劃資產中支付的管理費用100萬元(二〇二一年：100萬元)

3 結算影響與於十二月協定買斷瑞士一個退休金計劃有關

4 義務精算收益包括財務假設變動收益7.08億元(二〇二一年：收益1.08億元)、人口統計假設變動收益900萬元(二〇二一年：收益300萬元)及經驗虧損7,700萬元(二〇二一年：虧損300萬元)

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，二〇二三年授出歸屬期為二〇二四年至二〇二六年的有關二〇二二年表現的三年獎勵開支，會於二〇二二年一月一日起至二〇二四年至二〇二六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。

其他會計估計及判斷

在釐定於結算日股份獎勵的費用及賬面值時，以股份為基礎的支付涉及判斷及估計不確定性。

- 長期獎勵計劃獎勵乃使用蒙特卡羅(Monte Carlo)模擬法模型估計於三年表現期內符合若干指標的可能性而釐定。
- 遞延股份及有限制股份乃使用對預期股息的估計而釐定。
- 二〇一三年儲股計劃的估值乃使用二項式期權定價模型而釐定。

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。

	二〇二二年 ¹			二〇二一年 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	16	92	108	9	81	90
其他股份獎勵	20	71	91	10	67	77
以股份為基礎的支付總計	36	163	199	19	148	167

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。其可用於向本集團僱員及前僱員(包括董事及前執行董事)提供各類股份獎勵：

- 長期獎勵計劃獎勵：授出獎勵的歸屬取決於表現指標。先前授出獎勵附帶的表現指標包括：相對股東回報總額；有形股東權益回報(以普通股權一級資本比率作鞏固)；及策略指標。各項指標於三年期間內獨立評估。長期獎勵計劃之獎勵設有個人操守門檻要求，倘未達到該要求，則獎勵失效。
- 遞延獎勵乃用作支付可變薪酬之遞延部分，符合市場慣例及監管要求。這些獎勵於授出時指定的週年獎勵日期分期歸屬。遞延獎勵不設任何計劃限制。這確保本集團符合有關遞延水平的監管規定，並且與市場慣例保持一致。

31. 以股份為基礎的支付續

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

根據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九年。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

二〇二二年及二〇二一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，獎勵的歸屬亦存在額外條件。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。

就二〇二二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)。

	二〇二二年	二〇二一年
授出日	三月十四日	三月十五日
於授出日的股價(英鎊)	4.88	4.9
歸屬期(年)	七月三日	七月三日
預期股息收益率(%)	3.4	3.4
公允價值(有形股東權益回報)(英鎊)	1.24、1.20	1.25、1.20
公允價值(股東回報總額)(英鎊)	0.70、0.68	0.72、0.71
公允價值(策略性)(英鎊)	1.65、1.60	1.66、1.60

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。就二〇二二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	二〇二二年					
	十一月九日		六月二十日		三月十四日	
於授出日的股價(英鎊)	5.62		6.04		4.88	
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)
1至3年	不適用	5.62	不適用	6.04	不適用	4.88
1至5年	3.4	5.17	3.4、3.4	5.56、5.56	不適用、 3.4、3.4	4.88、4.48、4.41、4.34
3至7年	-	-	-	-	3.4、3.4、3.4	4.48、4.13、3.99

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		4.90	
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)
1至3年	不適用、3.4	4.69、4.24	不適用、3.4、3.4	4.90、4.58、4.43
1至5年	3.4	4.17	3.4、3.4、3.4	4.43、4.36、4.29
3至7年	-	-	3.4、3.4	4.15、4.01

31. 以股份為基礎的支付續

其他有限制股份獎勵

授出日	二〇二二年							
	十一月二十八日		十一月九日		六月二十日		三月十四日	
於授出日的股價(英鎊)	5.90		5.62		6.04		4.88	
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)
4個月			3.4	5.56				
1年	3.4	5.71	3.4	5.44	3.4	5.84	3.4	4.72
1.4年			3.4	5.38	3.4		3.4	
2年	3.4	5.52	3.4	5.26	3.4	5.65	3.4	4.56
2.4年			3.4	5.2	3.4		3.4	
3年	3.4	5.34	3.4	5.08	3.4	5.46	3.4	4.41
4年	3.4	5.16	3.4	4.92	3.4	5.28	3.4	4.27
5年	3.4	4.99			3.4	5.11	3.4	4.13
6年							3.4	3.99

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)
1年	3.4	4.23	3.4	4.53	3.4	4.74
2年	3.4	4.09	3.4	4.38	3.4	4.58
3年	3.4	3.95	3.4	4.24	3.4	4.43
4年	3.4	3.82	3.4	4.10	3.4	4.29
5年	3.4	3.70	-	-	-	-

全體僱員儲股計劃

二〇一三年儲股計劃

根據二〇一三年儲股計劃，僱員可訂立儲蓄合約。僱員在三年內每月最多儲存250英鎊，按較邀請接受儲股計劃當日的股價折讓最多20%（「購股權行使價」）購入本公司的普通股，其後在六個月期間內行使購股權。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支付的另類選擇。

二〇一三年儲股計劃已於二〇一三年五月獲股東批准，並將於二〇二三年五月到期。一項新的儲股計劃將於二〇二三年五月的年度股東大會上提交股東批准。

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	二〇二二年		二〇二一年	
	十一月二十八日	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)	5.80	4.37	4.69	4.90
行使價(英鎊)	4.23	3.67	3.67	3.67
歸屬期(年)	3	3	3	3
預期波幅(%)	39.3	35.1	35.1	35.1
預期購股權年期(年)	3.33	3.33	3.33	3.33
無風險利率(%)	3.21	0.42	0.42	0.42
預期股息收益率(%)	3.4	3.4	3.4	3.4
公允價值(英鎊)	2.08	1.11	1.11	1.11

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。

31. 以股份為基礎的支付續

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。

截至二〇二二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	遞延/ 有限制股份	儲股	
於二〇二二年一月一日尚未行使	11,627,751	39,718,654	16,897,075	3.95
已授出 ^{2,3}	3,066,288	25,037,706	5,777,197	-
已失效	(2,927,828)	(1,121,849)	(2,700,678)	4.29
已行使	(426,260)	(17,185,471)	(2,864,075)	5.03
於二〇二二年十二月三十一日尚未行使	11,339,951	46,449,040	17,109,519	3.81
該計劃下可發行的證券總數	11,339,951	46,449,040	17,109,519	
於二〇二二年十二月三十一日已發行股份百分比	0.39	1.60	0.59	3.81
於二〇二二年十二月三十一日可予行使	-	1,191,693	1,699,772	4.96
行使價範圍(英鎊) ³	-	-	3.14-5.13	-
已歸屬但尚未行使的購股權的內在價值(百萬元)	0.02	8.93	2.59	
加權平均合約剩餘年期(年)	7.88	8.25	2.27	
期內已行使獎勵的加權平均股價(英鎊)	5.09	4.93	5.94	

1 根據二〇二一年計劃及二〇一一年計劃授出。僱員並未為此等獎勵的成本作出供款。

2 3,048,826份(長期獎勵計劃)於二〇二二年三月十四日授出，14,989份(長期獎勵計劃)於二〇二二年三月一日作為名義股息授出，2,473份(長期獎勵計劃)於二〇二二年八月八日作為名義股息授出，23,434,127份(遞延/有限制股份)於二〇二二年三月十四日授出，77,479份(遞延/有限制股份)於二〇二二年三月一日作為名義股息授出，584,322份(遞延有限制股份獎勵/有限制股份獎勵)於二〇二二年六月二十日授出，43,918份(遞延/有限制股份)於二〇二二年八月八日作為名義股息授出，771,103份(遞延/有限制股份)於二〇二二年十一月九日授出，126,757份(遞延/有限制股份)於二〇二二年十一月二十八日根據二〇二一年計劃授出，5,777,197份(儲股)於二〇二二年十一月二十八日根據二〇一三年儲股計劃授出。

3 於二〇二二年授出儲股的行使價為每股4.23英鎊，較二〇二二年十一月一日的收市價折讓20%。二〇二二年十一月一日的收市價為5.282英鎊。

31. 以股份為基礎的支付續

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

	二〇二一年計劃 ¹			加權平均 儲股行使價 (英鎊)
	長期獎勵 計劃	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予行使	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二〇二一年計劃授出，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。名義股息根據二〇二一年計劃授出。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

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。

32. 於附屬公司、合營企業及聯營公司的投資續

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

倘若所收購可識別的資產淨值及或然負債的公允價值只屬暫時釐定、或然或遞延代價需支付時，於其後總結時的調整不會反映於損益賬，倘(i)其於收購日期後12個月內產生(或與二〇一四年一月一日前完成的收購有關)；及(ii)有關調整是由對於收購日期所現存的狀況還有更佳資訊而產生(計量期間調整)。有關調整應用於收購日期及重列先前的金額(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	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元
於一月一日	60,429	57,407
增置 ¹	1,545	4,023
出售 ²	(999)	(1,001)
於十二月三十一日	60,975	60,429

1 包括渣打銀行及渣打銀行(香港)有限公司內部發行的額外一級資本分別為10億元及5億元(二〇二一年：渣打銀行及Standard Chartered Holdings Limited發行的額外一級資本分別為27億元及13億元)

2 渣打銀行贖回額外一級資本10億元(二〇二一年：渣打銀行贖回額外一級資本10億元)

32. 於附屬公司、合營企業及聯營公司的投資續

於二〇二二年十二月三十一日，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)	德國	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」

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	65.98

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(虧損)/溢利及非控股權益應佔權益分別為(620)萬元(二〇二一年十二月三十一日：1,700萬元)及2.61億元(二〇二一年十二月三十一日：2.98億元)。

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

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

監管及流動資金要求

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

附屬公司亦須在其業務所在國家的央行及其他監管機構維持結存。於二〇二二年十二月三十一日，現金及央行結存總額為580億元(二〇二一年十二月三十一日：730億元)，其中90億元(二〇二一年十二月三十一日：80億元)受到限制。

法律規定

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

32. 於附屬公司、合營企業及聯營公司的投資續

合約規定

本集團附屬公司資產負債表所列的作為負債抵押品的資產不得於本集團內轉讓。作為負債抵押品的資產披露於風險回顧及資本回顧(第236至325頁)。

分佔於聯營公司及合營企業的投資溢利包括：

	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元
於合營企業的投資虧損	(7)	(2)
於聯營公司的投資溢利	163	198
總計	156	196
於聯營公司及合營企業的權益	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元
於一月一日	2,147	2,162
匯兌差額	(232)	43
增置	26	90
應佔溢利	156	196
已收股息	(58)	(38)
出售	(1)	(16)
減值 ¹	(336)	(300)
分佔按公允價值計入其他全面收入及其他儲備	(79)	10
其他變動 ²	8	-
於十二月三十一日	1,631	2,147

1 其他減值主要與本集團於其聯營公司渤海銀行的投資有關

2 變動與CurrencyFair有關

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	主要營運地區	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 Exchange Ireland	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所有權百分比為16.26%。

儘管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。該影響力主要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。

32. 於附屬公司、合營企業及聯營公司的投資續

渤海法定年度年結日為十二月三十一日，但後於本集團發佈其年終財務報表。由於渤海提前編製財務報表以供本集團使用並不切實際，故本集團按三個月滯後基準確認其應佔渤海的盈利。因此，本集團分別於本集團截至二〇二二年十二月三十一日止年度的綜合損益賬及綜合全面收入表確認其於截至二〇二二年九月三十日止十二個月應佔渤海的溢利及其他綜合收入變動。

並無於二〇二二年九月三十日後發生的重大事件需要本集團調整其於截至二〇二二年十二月三十一日止期間確認的應佔渤海的溢利其他全面收入變動。

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

於二〇二二年十二月三十一日，渤海的上市股權價值低於本集團於聯營公司投資的賬面值。因此，本集團對其於渤海的投資之賬面值進行了減值評估，結論得出需要作3.08億元(二〇二一年：3億元)的減值虧損。本集團於渤海的投資之經修訂賬面值為14.21億元(二〇二一年：19.17億元)，反映使用價值及公允價值減去銷售成本後兩者中的較高者。用於計算使用價值的財務預測反映當前的經濟狀況。渤海的可收回金額減少(相對於二〇二一年)主要是由於行業挑戰及不確定性可能對盈利能力造成影響，以及二〇二二年第三季度報告的淨溢利減少(相對於二〇二一年第三季度)，而這被用作計算使用價值的起點。

渤海	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元
使用價值	1,421	1,917
減值前的賬面價值 ¹	1,729	2,217
公允價值 ²	685	1,114

1 本集團分佔的16.26%資產淨值減去本集團並無持有的其他股權工具

2 本集團持有的股份數目乘以十二月三十一日的股份報價

可收回金額基準

減值測試乃透過比較渤海的可收回金額(按使用價值和公允價值減銷售成本的較高者釐定)及其賬面值而進行。

使用價值乃使用股息折現模型計算，該模型在就對監管資本要求作出調整後，估計5年內可分派予權益持有人的未來現金流量，之後根據「戈登增長」模型計算終值。使用價值中的主要假設如下：

- 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，參考渤海最新發佈的財務業績及過往表現釐定；
- 有關預測運用公開可得的資料並計及預測期間內按正常基準計算之表現，包括：(i)基於中國國內生產總值的淨溢利增長假設；(ii)以渤海過往預期信貸虧損以及當前中國市場的挑戰及不確定因素作基準的預期信貸虧損假設；及(iii)中國參考第三方市場利率預測計算自二〇二四年起的淨息差增加；
- 應用於該等現金流量的折現率乃參考中國當地市場的交易及經紀商數據估計，並與資本資產定價模型交叉核對，其中包括渤海的長期無風險利率、beta及公司風險溢價假設；
- 中國的長期增長率用於推斷預期中短期的盈利直至永久，以得出終值；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。

使用價值計算所使用的主要假設：

	二〇二二年 %	二〇二一年 %
除稅前折現率	13.03	14.83
預期溢利長期增長率	4.00	4.75
長期風險加權資產增長率	4.00	4.75
最低普通股權一級資本比率 ¹	7.50	7.50

1 於二〇二二年九月三十日，渤海的普通股權一級資本比率為8.05%

32. 於附屬公司、合營企業及聯營公司的投資續

以下披露的敏感度是針對渤海的折現率、按正常基準計算之溢利及風險加權資產假設的變化。所有這些敏感度分析均假設普通股權一級資本要求為7.50%，與當地法規一致。國內生產總值增長假設會影響預測溢利及風險加權資產，並且已經披露敏感度，因此並無就此輸入數據包含獨立的敏感度分析。

減值前 賬面值 百萬元	基本情況				敏感度—二〇二二年						合併	
	使用 價值 百萬元	超額空間 百萬元	除稅前 折現率	國內生產 總值	折現率		預期溢利 ¹		風險加權資產		風險 加權資產 -10%	風險 加權資產 +10%
					+1%	-1%	+10%	-10%	+10%	-10%	現金流量 -10%	現金流量 +10%
					減值 百萬元	減值 百萬元	減值 百萬元	減值 百萬元	減值 百萬元	減值 百萬元	減值 百萬元	減值 百萬元
1,729	1,421	(308)	13.03%	4.00%	(504)	(48)	(67)	(552)	(578)	(40)	(283)	(336)

1 結果包括淨息差的變化及添加的預期信貸虧損額外撥加假設，這些假設不一定屬線性

改善超額空間至零需要按個別假設變化，預期溢利增加12.76%、折現率減少1.15%及風險加權資產減少11.50%。

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：

	二〇二二年 九月三十日 百萬元	二〇二一年 九月三十日 百萬元
總資產	236,396	250,951
總負債	220,662	234,196
經營收入 ¹	3,958	4,840
淨溢利 ¹	1,186	1,230
其他全面收入 ¹	(457)	44

1 指十二個月的盈利(十月一日至九月三十日)

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。

	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元
飛機及船舶租賃	3,531	3,450
資本及其他結構性融資	330	229
總計	3,861	3,679

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。這主要在企業、商業及機構銀行業務內。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。

33. 結構實體續

下表呈列與於未綜合入賬結構實體持有的權益、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。

	二〇二二年 ¹					二〇二一年(經重列) ²				
	資產抵押證券 百萬元	企業借貸及結構性融資 百萬元	資本 百萬元	其他活動 百萬元	總計 百萬元	資產抵押證券 百萬元	企業借貸及結構性融資 ¹ 百萬元	資本 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	851	-	136	-	987	1,144	-	128	35	1,307
按攤銷成本持有的貸款及墊款/ 投資證券	18,696	35,928	-	246	54,870	13,635	34,114	-	-	47,749
投資證券(按公允價值計入 其他全面收入)	2,248	-	-	-	2,248	2,221	-	-	-	2,221
其他資產	-	-	8	-	8	-	-	10	-	10
總資產	21,795	35,928	144	246	58,113	17,000	34,114	138	35	51,287
資產負債表外	-	18,385	93	-	18,478	42	17,773	102	-	17,917
本集團最大虧損風險承擔	21,795	54,313	237	246	76,591	17,042	51,887	240	35	69,204
結構實體的總資產	177,194	53,657	291	1,828	232,970	241,580	48,833	1,014	37	291,465

1 於二〇二二年十二月三十一日，企業借貸及結構性融資包括結構性融資內與按攤銷成本持有的貸款及墊款/投資證券有關的142.61億元(二〇二一年：155.49億元)及企業借貸內與按攤銷成本持有的貸款及墊款/投資證券有關的216.67億元(二〇二一年：185.65億元)；本集團於結構性融資內的最大虧損風險承擔229.71億元(二〇二一年：241.46億元)及於企業借貸內的最大虧損風險承擔313.42億元(二〇二一年：277.41億元)；及結構性融資內結構實體的總資產357.32億元(二〇二一年：316.83億元)及企業借貸內結構實體的總資產179.25億元(二〇二一年：171.49億元)

2 二〇二一年的數字已予重列，以反映本集團於若干已記入本集團資產負債表內但過往並無披露為未綜合入賬結構實體的實體中的額外權益、相關的資產負債表外風險承擔、最大虧損風險承擔及結構性實體的總資產。重列導致以下各項：結構性融資內按攤銷成本持有的貸款及墊款/投資證券增加120.83億元及企業借貸內按攤銷成本持有的貸款及墊款/投資證券增加185.65億元；本集團於結構性融資內的最大虧損風險承擔增加195.45億元及於企業借貸內的最大虧損風險承擔增加277.41億元；結構性融資內的資產負債表外增加74.62億元及企業借貸增加91.76億元；及結構性融資內結構實體的總資產177.28億元及企業借貸內結構實體的總資產增加171.49億元

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。
- **企業借貸及結構性融資**：企業借貸包括於日常業務過程中透過結構實體向第三方提供的已抵押貸款。
結構性融資包括為利客戶安排，而在交易中由本集團或更普遍情況下由客戶利用的一種或以上結構實體。本集團的風險主要來自作為財務中介人為該等結構實體提供資金，以從貸款人收取回報。交易大部分與房地產融資和提供飛機租賃及船舶融資有關。
- **資本融資基金**：本集團於資本融資基金的風險為對無槓桿投資基金的已承擔或已投資資本，該等基金主要投資於泛亞基礎建設、房地產及私募基金。
- **其他活動**：其他活動包括建立結構實體支援孖展融資交易、就現有信貸及債務融資進行再融資以及設立破產隔離結構實體。

34. 現金流量表

對損益賬內非現金項目的調整及其他調整

	本集團		本公司	
	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元
投資證券的折讓價及溢價攤銷	237	9	-	-
後償負債的利息支出	570	497	615	551
已發行優先債務證券的利息支出	794	528	696	522
其他非現金項目	(12)	(113)	301	(30)
界定福利計劃的退休金成本	58	62	-	-
以股份為基礎的支付成本	199	167	-	-
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	836	254	-	-
來自附屬公司的股息收入	-	-	(1,047)	(2,244)
其他減值	439	372	-	-
出售樓宇、機器及設備的收益	(62)	(93)	-	-
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虧損/(收益)	190	(179)	-	-
折舊及攤銷	1,186	1,181	-	-
計入損益的公允價值變動	(365)	(48)	-	-
外幣重估價值	(365)	(337)	-	-
聯營公司及合營企業之溢利	(156)	(196)	-	-
總計	3,549	2,104	565	(1,201)

經營資產的變動

	本集團		本公司	
	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元
衍生金融工具(增加)/減少	(11,873)	16,527	259	630
按公允價值計入損益的債務證券、國庫券及股票減少/(增加)	9,888	(7,707)	289	(2,864)
銀行同業及客戶貸款及墊款減少/(增加)	26	(41,066)	-	-
預付款項及應計收入淨增加	(1,056)	(84)	-	-
其他資產淨減少/(增加)	2,470	(5,574)	(806)	(3,132)
總計	(545)	(37,904)	(258)	(5,366)

經營負債的變動

	本集團		本公司	
	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 ¹ 百萬元	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 ¹ 百萬元
衍生金融工具增加/(減少)	17,145	(17,664)	1,004	-
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(減少)/增加	(9,259)	66,805	106	3,977
應計項目及遞延收入增加/(減少)	1,381	176	4	(15)
其他負債淨減少	(481)	(3,363)	(2,080)	(839)
總計	8,786	45,954	(966)	3,123

1 過往期間經已重列

34. 現金流量表續

披露

	本集團		本公司	
	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元
後償債務(包括應計利息)：				
期初結餘	16,885	16,892	16,395	16,301
發行所得款項	750	1,137	750	1,137
已付利息	(667)	(580)	(619)	(576)
還款	(1,848)	(546)	(1,800)	(546)
外匯變動	(338)	(201)	(337)	(201)
公允價值變動	(1,502)	(401)	(1,098)	(305)
應計利息及其他	648	584	604	585
期末結餘	13,928	16,885	13,895	16,395
優先債務(包括應計利息)：				
期初結餘	29,904	29,990	16,981	20,889
發行所得款項	11,902	10,944	1,500	2,250
已付利息	(845)	(690)	(506)	(504)
還款	(7,838)	(9,945)	(2,980)	(5,408)
外匯變動	(729)	(678)	(431)	(366)
公允價值變動	(1,051)	(402)	(1,014)	(372)
應計利息及其他	945	685	530	492
期末結餘	32,288	29,904	14,080	16,981

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	
	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元
現金及央行結存	58,263	72,663	-	-
減：受限制結餘	(9,173)	(8,152)	-	-
國庫券及其他合資格票據	17,936	9,132	-	-
銀行同業貸款及墊款	20,558	24,788	-	-
買賣證券	1,135	1,174	-	-
附屬公司欠款及欠附屬公司款項	-	-	7,417	11,336
總計	88,719	99,605	7,417	11,336

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。

	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元
薪金、津貼及實物利益	39	40
以股份為基礎的支付	26	28
已付或應收花紅	4	4
離職福利	1	-
總計	70	72

與董事及其他人士的交易

於二〇二二年十二月三十一日，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：

	二〇二二年		二〇二一年	
	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50,000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。

於二〇二二年十二月三十一日，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8,900萬元(二〇二一年：1億元)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。

與Temasek Holdings (Private) Limited的非收益交易詳情載於第222頁。

本公司

本公司自其附屬公司收取淨利息收入10.12億元(二〇二一年：9.07億元)。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。

	二〇二二年			二〇二一年		
	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	6,860	141	255	10,814	82	279
衍生金融工具	47	-	-	266	54	-
債務證券	18,787	4,469	526	19,047	4,852	1,173
總資產	25,694	4,610	781	30,127	4,988	1,452
負債						
應付附屬公司款項	2	-	-	-	-	-
衍生金融工具	1,283	61	-	339	-	-
總負債	1,285	61	-	339	-	-

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

36. 關連人士交易續

聯營公司及合營企業

以下與關連人士的交易乃按公平基準進行：

	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 (經重列) ¹ 百萬元
資產		
貸款及墊款	20	22
衍生工具資產	18	2
總資產	38	24
負債		
存款	610	984
衍生工具負債	-	1
其他負債	19	-
總負債	629	985
貸款承擔及其他擔保²	164	80

1 過往期間經已重列

2 本期間內的最高貸款承擔及其他擔保為1.64億元(二〇二一年：8,000萬元)

37. 結算日後事項

於二〇二三年一月九日，渣打集團有限公司發行於二〇二七年到期的10億元6.170%固定利率重置票據及於二〇二九年到期的15億元6.301%固定利率重置票據。

本集團於二〇二三年一月十一日宣佈啟動程序探索其企業、商業及機構銀行業務類別內航空融資業務未來所有權的替代方案。雖然拍賣現正進行中，但於二〇二二年十二月三十一日不存在出售的承諾，且根據國際財務報告準則第5號，本集團不符合將該業務分類為「持作出售」的要求。雖然現階段不可能估計出售的財務影響，原因是尚未收到競標，但我們預期不會以低於我們賬面值的價格執行出售。

於二〇二二年十二月三十一日後，董事宣佈進行最高代價10億元的股份回購，透過註銷回購股份進一步減少已發行普通股數量。

於二〇二二年十二月三十一日後，董事宣派每股普通股14仙的二〇二二年末期股息。

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。

	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元
本集團法定審核的審核費用	22.2	15.9
其中審核渣打銀行集團的費用	16.3	11.8
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	12.8	10.8
審核費用總額	35.0	26.7
審核相關賬目審查服務	5.5	5.3
其他賬目審查服務	4.3	3.2
其他非審核服務	0.1	0.1
企業融資交易服務	0.3	0.6
非審核費用總額	10.2	9.2
應付費用總額	45.2	35.9

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、匯報監管報表、向監管機構匯報客戶資產及就管治人員授權的財務資料及監控所執行的延伸工作等的費用
- 其他賬目審查服務包括與法定及監管存檔有關的協定程序
- 企業融資市場交易服務為就發出告慰函應付安永會計師事務所的費用

因其擔任核數師而產生的開支60萬元(二〇二一年：20萬元)已報銷予安永會計師事務所。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)

金融工具的分類及計量

金融資產	二〇二二年				二〇二一年			
	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	61	-	-	61	320	-	-	320
投資證券	-	8,423	15,358 ¹	23,781	-	9,424	15,647 ¹	25,071
附屬公司欠款	-	7,417	-	7,417	-	11,336	-	11,336
總計	61	15,840	15,358	31,259	320	20,760	15,647	36,727

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，包括投資證券及附屬公司欠款，均於第一階段入賬以確認預期信貸虧損。

持作對沖的衍生工具按公允價值持有並分類為第二級及第三級，交易對手為渣打銀行及外在交易對手。

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84.23億元(二〇二一年：94.24億元)。

於二〇二二年及二〇二一年，附屬公司欠款的公允價值相等於其賬面值。

金融負債	二〇二二年				二〇二一年			
	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	1,343	-	-	1,343	339	-	-	339
已發行債務證券	-	13,891	10,397	24,288	-	16,809	9,472	26,281
後償負債及其他借貸資金	-	11,239	2,445	13,684	-	13,830	2,332	16,162
欠附屬公司的款項	-	2	-	2	-	-	-	-
總計	1,343	25,132	12,842	39,317	339	30,639	11,804	42,782

持作對沖的衍生工具按公允價值持有並分類為第二級及第三級，交易對手為渣打銀行及外部交易對手。

按攤銷成本持有的已發行債務證券的公允價值為136.11億元(二〇二一年：171.71億元)。

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104.34億元(二〇二一年：145.69億元)。

衍生金融工具

衍生工具	二〇二二年			二〇二一年		
	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	9,351	47	61	8,362	54	51
貨幣掉期	574	-	71	2,049	-	207
利率衍生工具合約：						
掉期	15,423	-	1,211	14,465	266	81
信貸衍生工具合約	3,256	14	-	-	-	-
總計	28,604	61	1,343	24,876	320	339

39. 渣打集團有限公司(本公司)續

信貸風險
最高信貸風險

	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元
衍生金融工具	61	320
債務證券	23,781	25,071
附屬公司欠款	7,417	11,336
總計	31,259	36,727

於二〇二二年及二〇二一年，附屬公司欠款未逾期亦未減值；本公司並無個別減值貸款。

於二〇二二年及二〇二一年，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+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：

	二〇二二年								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	45	-	-	-	-	-	16	-	61
投資證券	2,000	-	-	-	-	-	5,351	16,430	23,781
附屬公司欠款	719	1,250	140	-	840	1,523	2,081	864	7,417
於附屬公司的投資	-	-	-	-	-	-	-	60,975	60,975
其他資產	-	-	-	-	-	-	-	-	-
總資產	2,764	1,250	140	-	840	1,523	7,448	78,269	92,234
負債									
衍生金融工具	77	3	-	-	-	75	330	858	1,343
優先債務	-	-	-	-	-	2,090	14,155	8,043	24,288
欠附屬公司的款項	-	-	-	-	-	-	-	2	2
其他負債	175	134	95	14	5	-	-	-	423
後償負債及其他借貸資金	2,004	88	13	248	14	1,900	2,078	7,339	13,684
總負債	2,256	225	108	262	19	4,065	16,563	16,242	39,740
流動資金淨額差距	508	1,025	32	(262)	821	(2,542)	(9,115)	62,027	52,494

39. 渣打集團有限公司(本公司)續

	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
其他已發行債務證券	-	-	-	-	-	-	-	-	-
欠附屬公司的款項	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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

按非折現基準計算的金融負債

	二〇二二年								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	
衍生金融工具	77	3	-	-	-	75	330	858	1,343
已發行債務證券	88	66	262	145	271	2,896	15,676	9,057	28,461
後償負債及其他借貸資金	2,097	174	33	273	17	2,035	2,552	14,668	21,849
其他負債	9	15	-	-	-	-	-	-	24
總負債	2,271	258	295	418	288	5,006	18,558	24,583	51,677
	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	五年以上及無特定期限 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

40. 本集團關聯企業

於二〇二二年十二月三十一日，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	活動	註冊成立地點	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	投資控股公司	英國	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing (UK) Limited	租賃業務	英國	1.00英鎊普通股	100
SC (Secretaries) Limited	其他	英國	1.00英鎊普通股	100
SC Transport Leasing 1 LTD ^{7·8}	租賃業務	英國	1.00英鎊普通股	100
SC Transport Leasing 2 Limited ^{7·8}	租賃業務	英國	1.00英鎊普通股	100
SC Ventures Innovation Investment L.P.	投資控股公司	英國	有限合夥權益	100
SCMB Overseas Limited	投資控股公司	英國	0.10英鎊普通股	100
Stanchart Nominees Limited	代理人服務	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Africa Limited	投資控股公司	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Bank	銀行及金融服務	英國	0.01美元非累計不可贖回優先股	100
			1.00美元普通股	100
			5.00美元非累計可贖回優先股	100
Standard Chartered Foundation ¹	慈善項目	英國	擔保人	100
Standard Chartered Health Trustee (UK) Limited	信託服務	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Holdings Limited	投資控股公司	英國	2.00元普通股	100
Standard Chartered IH Limited	投資控股公司	英國	1.00元普通股	100
Standard Chartered Leasing (UK) 3 Limited ⁹	租賃業務	英國	1.00元普通股	100
Standard Chartered Leasing (UK) Limited ^{7·8·9}	租賃業務	英國	1.00元普通股	100
Standard Chartered NEA Limited	投資控股公司	英國	1.00元普通股	100
Standard Chartered Nominees Limited	代理人服務	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Nominees (Private Clients UK) Limited	代理人服務	英國	1.00元普通股	100
Standard Chartered Strategic Investments Limited	投資控股公司	英國	1.00元普通股	100
Standard Chartered Securities (Africa) Holdings Limited	投資控股公司	英國	1.00元普通股	100
Standard Chartered Trustees (UK) Limited	信託服務	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered UK Holdings Limited	投資控股公司	英國	1.00元普通股	100
The SC Transport Leasing Partnership 1	租賃業務	英國	有限合夥權益	100
The SC Transport Leasing Partnership 2	租賃業務	英國	有限合夥權益	100
The SC Transport Leasing Partnership 3	租賃業務	英國	有限合夥權益	100
The SC Transport Leasing Partnership 4	租賃業務	英國	有限合夥權益	100

40. 本集團關聯企業續

附屬公司續

名稱及登記地址	活動	註冊成立地點	股份詳情	所持 股份比例 (%)
The BW Leasing Partnership 1 LP ¹	租賃業務	英國	有限合夥權益	100
The BW Leasing Partnership 2 LP ¹	租賃業務	英國	有限合夥權益	100
The BW Leasing Partnership 3 LP ¹	租賃業務	英國	有限合夥權益	100
The BW Leasing Partnership 4 LP ¹	租賃業務	英國	有限合夥權益	100
The BW Leasing Partnership 5 LP ¹	租賃業務	英國	有限合夥權益	100
Zodia Markets (UK) Limited	銀行及金融服務	英國	1.00元普通股	100
Zodia Markets Holdings Limited	銀行及金融服務	英國	1.00元普通股	75.0
以下公司的地址為2 More London Riverside, London SE1 2JT, United Kingdom				
Bricks (C&K) LP ¹	有限合夥權益	英國	有限合夥權益	100
Bricks (C) LP ¹	有限合夥權益	英國	有限合夥權益	100
Bricks (T) LP ¹	有限合夥權益	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	投資控股公司	英國	1.00英鎊普通股	100
Assembly Payments UK Ltd	支付服務提供商	英國	1.00元普通股	100
以下公司的地址為1 Bartholomew Lane, London, EC2N 2AX, United Kingdom				
Corrasi Covered Bonds LLP	信託服務	英國	股東權益	50.0
以下公司的地址為Thomas House, 84 Eccleston Square, London, SW1V 1PX, United Kingdom				
Zodia Custody Limited	託管服務	英國	1.00元普通股	95.1
Zodia Holdings Limited	投資控股公司	英國	1.00元普通股	100
以下公司的地址為Robert Denholm House, Bletchingly Road, Nutfield, Redhill, RH1 4HW, United Kingdom				
CurrencyFair (UK) Limited	銀行及金融服務	英國	1.00英鎊普通股	100
以下公司的地址為23 De Walden Street, London, W1G 8RW, United Kingdom				
Shoal Limited	可持續及「綠色」產品的數碼市場平台	英國	1.00美元普通股	100
以下公司的地址為1 Poultry, London, EC2R 8EJ, United Kingdom				
Zai Technologies Limited	支付服務提供商	英國	1.00英鎊普通股	100
以下公司的地址為Edifício Kilamba, 8 Andar Avenida 4 de Fevereiro, Marginal, Luanda, Angola				
Standard Chartered Bank Angola S.A.	銀行及金融服務	安哥拉	8,742.05寬扎普通股	60.0
以下公司的地址為Level 5, 345 George St, Sydney NSW 2000, Australia				
Standard Chartered Grindlays Pty Limited	投資控股公司	澳洲	澳元普通股	100

40. 本集團關聯企業續

附屬公司續

名稱及登記地址	活動	註冊成立地點	股份詳情	所持股份比例 (%)
以下公司的地址為17/31 Queen Street, Melbourne VIC 3000, Australia				
Assembly Payments Australia Pty Ltd	控股公司	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	外幣兌換服務	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	支付服務提供商	澳洲	1.00元普通股 0.01澳元普通股	100
以下公司的地址為5th Floor Standard House Bldg, The Mall, Queens Road, PO Box 496, Gaborone, Botswana				
Standard Chartered Bank Insurance Agency (Proprietary) Limited	保險服務	博茨瓦納	博茨瓦納普拉普通股	100
Standard Chartered Investment Services (Proprietary) Limited	代理人服務	博茨瓦納	博茨瓦納普拉普通股	100
Standard Chartered Bank Botswana Limited	銀行及金融服務	博茨瓦納	博茨瓦納普拉普通股	75.8
Standard Chartered Botswana Nominees (Proprietary) Limited	代理人服務	博茨瓦納	博茨瓦納普拉普通股	100
Standard Chartered Botswana Education Trust ²	企業社會責任計劃	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 andar, conjunto 62-Torre Norte, Condominio Patio Victor Malzoni, CEP 04538-133, Sao Paulo, Brazil				
Standard Chartered Representação e Participações Ltda	銀行及金融服務	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	投資管理	汶萊達魯薩蘭國	1.00汶萊元普通股	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.	銀行及金融服務	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	暫無業務	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	投資控股公司	開曼群島	有限合夥權益	100

40. 本集團關聯企業續

附屬公司續

名稱及登記地址	活動	註冊成立地點	股份詳情	所持 股份比例 (%)
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	投資控股公司	開曼群島	1,000.00美元普通股	99.9
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 ³	控股公司	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 ³	飛機營運租賃業務 特殊目的實體	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 ³	飛機營運租賃業務 特殊目的實體	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	商業銀行業務	中國	在岸人民幣普通股	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	研究、開發及其他服務	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天河北路235號802B、803、1001A、1002B、1003-1005、1101-1105、1201-1205、1302C、1303單位				
渣打環球商業服務(廣州)有限公司 ³	研究、開發及其他服務	中國	元普通股	100
渣打(廣州)商業管理有限公司 ³	商業諮詢服務	中國	元普通股	100
以下公司的地址為中國深圳市南山區金融街1號弘毅大廈8A				
SC Ventures Investment Management (Shenzhen) Limited	在中國擔任基金經理	中國	1.00美元普通股	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	外幣兌換服務	中國	在岸人民幣普通股	100

40. 本集團關聯企業續

附屬公司續

名稱及登記地址	活動	註冊成立地點	股份詳情	所持 股份比例 (%)
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	基本金屬及其產品批發	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	銀行及金屬服務	科特迪瓦	100,000.00西非法郎普通股	100
以下公司的地址為8 Ecowas Avenue, Banjul, Gambia				
Standard Chartered Bank Gambia Limited	銀行及金屬服務	岡比亞	1.00岡比亞法拉西普通股	74.8
以下公司的地址為Taunusanlage 16, 60325, Frankfurt am Main, Germany				
Standard Chartered Bank AG	銀行及金屬服務	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	銀行及金屬服務	加納	加納塞地普通股	69.4
			0.52加納塞地非累計不可贖回優先股	87.0
Standard Chartered Ghana Nominees Limited	代理人服務	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	投資管理	加納	加納塞地普通股	100
以下公司的地址為香港九龍觀塘觀塘道388號渣打中心18樓				
浩豐代理人有限公司	代理人服務	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	投資控股公司	香港	港元普通股	100
Standard Chartered PF Real Estate (Hong Kong) Limited	投資控股公司	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	租賃業務	香港	元普通股	100
Marina Amethyst Shipping Limited	租賃業務	香港	元普通股	100
Marina Angelite Shipping Limited	租賃業務	香港	元普通股	100
Marina Beryl Shipping Limited	租賃業務	香港	元普通股	100
Marina Emerald Shipping Limited	租賃業務	香港	元普通股	100
Marina Flax Shipping Limited	租賃業務	香港	元普通股	100
Marina Gloxinia Shipping Limited	租賃業務	香港	元普通股	100

40. 本集團關聯企業續

附屬公司續

名稱及登記地址	活動	註冊成立地點	股份詳情	所持 股份 比例 (%)
Marina Hazel Shipping Limited	租賃業務	香港	元普通股	100
Marina Ilex Shipping Limited	租賃業務	香港	元普通股	100
Marina Iridot Shipping Limited	租賃業務	香港	元普通股	100
Marina Leasing Limited	租賃業務	香港	元普通股	100
Marina Mimosa Shipping Limited	租賃業務	香港	元普通股	100
Marina Moonstone Shipping Limited	租賃業務	香港	元普通股	100
Marina Peridot Shipping Limited	租賃業務	香港	元普通股	100
Marina Sapphire Shipping Limited	租賃業務	香港	元普通股	100
Marina Tourmaline Shipping Limited	租賃業務	香港	元普通股	100
Standard Chartered Leasing Group Limited	投資控股公司	香港	元普通股	100
以下公司的地址為香港中環德輔道中4-4A號渣打銀行大廈25樓				
Standard Chartered Trade Support (HK) Limited	企業融資及顧問服務	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	投資控股公司	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14樓				
Standard Chartered Trust (Hong Kong) Limited	投資管理	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	企業融資及顧問服務	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	投資控股公司	香港	港元遞延股	100
			港元普通股	100
以下公司的地址為香港中環德輔道中4-4A號渣打銀行大廈32樓				
渣打銀行(香港)有限公司	銀行及金融服務	香港	港元普通A股	100
			港元普通B股	100
			美元普通C股	100
			美元普通D股	100
以下公司的地址為香港鰂魚涌英皇道979號太古坊濠豐大廈39樓				
Mox Bank Limited	銀行及金融服務	香港	港元普通股	66.0
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	網上支付平台	香港	港元普通股	100

40. 本集團關聯企業續

附屬公司續

名稱及登記地址	活動	註冊成立地點	股份詳情	所持 股份比例 (%)
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	外幣兌換服務	香港	港元普通股	100
以下公司的地址為2 Floor Sabari Complex 24 Field Marshal, Capriappa RD Shanthala Nagar, Ashok Nagar, Bangalore, Karnataka, 560025, India				
Assembly Payments India Private Limited	金融中介輔助活動	印度	100.00印度盧比普通股	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	離岸支援服務	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	支援服務	印度	10.00印度盧比普通股	98.6
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	支援服務	印度	1,000.00印度盧比普通股	100
以下公司的地址為Second Floor, Indiqube Edge, Khata No. 571/630/6/4, Sy.No.6/4, Ambalipura Village, Varthur Hobli, Marathahalli Sub-Division, Ward No. 150, Bengaluru, 560102, India				
Standard Chartered Research and Technology India Private Limited	支援服務	印度	10.00印度盧比A類權益股	100
			10.00印度盧比累計 可贖回優先股	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	銀行及金融服務	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, 400 001, India				
Standard Chartered Securities (India) Limited	銀行及金融服務	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	代理人服務	印度	10.00印度盧比權益股	100

40. 本集團關聯企業續

附屬公司續

名稱及登記地址	活動	註冊成立地點	股份詳情	所持 股份比例 (%)
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	支援服務	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, DO4 EC42, Ireland				
CurrencyFair (Canada) Limited	暫無業務	愛爾蘭	1.00歐元普通股	100
CurrencyFair Nominees Limited	代理人服務	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	租賃業務	愛爾蘭	1.00歐元普通股	100
Inishcannon Leasing Limited	租賃業務	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Inishcrean Leasing Limited	租賃業務	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Inishdawson Leasing Limited	租賃業務	愛爾蘭	1.00歐元普通股	100
Inisherkin Leasing Limited	租賃業務	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Inishoo Leasing Limited	租賃業務	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Nightjar Limited	租賃業務	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 1 Limited	租賃業務	愛爾蘭	1.00歐元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 2 Limited	租賃業務	愛爾蘭	1.00歐元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 3 Limited	租賃業務	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 4 Limited	租賃業務	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 5 Limited	租賃業務	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 6 Limited	租賃業務	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 7 Limited	租賃業務	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 8 Limited	租賃業務	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 9 Limited	租賃業務	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 10 Limited	租賃業務	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 11 Limited	租賃業務	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 12 Limited	租賃業務	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 13 Limited	租賃業務	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 14 Limited	租賃業務	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 15 Limited	租賃業務	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 16 Limited	租賃業務	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing Holdings Limited	租賃業務	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Capital Limited	租賃業務	愛爾蘭	1.25歐元普通股 1.00美元普通股	100
Skua Limited	租賃業務	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Zodia Markets (Ireland) Limited	銀行及金融業務	愛爾蘭	1.00元普通股	100
以下公司的地址為27 Fitzwilliam Street, Dublin, D02 TP23, Ireland				
Zodia Custody (Ireland) Limited	託管服務	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	外幣轉賬服務	愛爾蘭	0.001歐元普通股 0.001歐元普通股	100 27.9

40. 本集團關聯企業續

附屬公司續

名稱及登記地址	活動	註冊成立地點	股份詳情	所持股份比例 (%)
以下公司的地址為First Names House, Victoria Road, Douglas, IM2 4DF, Isle of Man				
Pembroke Group Limited ⁴	飛機租賃、艦隊諮詢及技術服務	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	保險服務	馬恩島	1.00元普通股 1.00美元可贖回優先股	100 100
Standard Chartered Isle of Man Limited ⁵	保險及再保險公司	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	銀行及金融服務	日本	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	代理人服務	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 ⁵	投資控股公司	澤西	1.00英鎊普通股	100
以下公司的地址為StandardChartered@Chiromo, Number 48, Westlands Road, P. O. Box 30003-00100, Nairobi, Kenya				
Solveazy Technology Kenya Ltd	B2B數碼平台	肯尼亞	1,000.00肯尼亞先令普通股	100
Standard Chartered Bancassurance Intermediary Limited	保險服務	肯尼亞	100.00肯尼亞先令普通股	100
Standard Chartered Investment Services Limited	保險服務	肯尼亞	20.00肯尼亞先令普通股	100
Standard Chartered Bank Kenya Limited	銀行及金融服務	肯尼亞	5.00肯尼亞先令普通股	74.3
Standard Chartered Securities (Kenya) Limited	企業融資及諮詢服務	肯尼亞	10.00肯尼亞先令普通股 5.00肯尼亞先令優先股	100 100
Standard Chartered Financial Services Limited	商人銀行業務	肯尼亞	20.00肯尼亞先令普通股	100
Standard Chartered Kenya Nominees Limited ¹	代理人服務	肯尼亞	20.00肯尼亞先令普通股	100
Tawi Fresh Kenya Limited	數碼市場平台、電子商務	肯尼亞	1,000.00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	銀行及金融服務	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	資產管理	大韓民國	5,000.00韓圓普通股	100

40. 本集團關聯企業續

附屬公司續

名稱及登記地址	活動	註冊成立地點	股份詳情	所持 股份比例 (%)
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	投資控股公司	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	代理人服務	馬來西亞	馬來西亞林吉特普通股	100
Cartaban Nominees (Asing) Sdn Bhd	代理人服務	馬來西亞	馬來西亞林吉特普通股	100
Cartaban Nominees (Tempatan) Sdn Bhd	代理人服務	馬來西亞	馬來西亞林吉特普通股	100
Golden Maestro Sdn Bhd	投資控股公司	馬來西亞	馬來西亞林吉特普通股	100
Price Solutions Sdn Bhd	直銷／代收服務	馬來西亞	馬來西亞林吉特普通股	100
SCBMB Trustee Berhad	信託服務	馬來西亞	馬來西亞林吉特普通股	100
Standard Chartered Bank Malaysia Berhad	銀行及金融服務	馬來西亞	馬來西亞林吉特不可贖回可轉換優先股	100
			馬來西亞林吉特普通股	100
Standard Chartered Saadiq Berhad	銀行及金融服務	馬來西亞	馬來西亞林吉特普通股	100
以下公司的地址為TMF Trust Labuan Limited, Brumby Centre, Lot 42, Jalan Muhibbah, 87000 Labuan F.T., Malaysia				
Marina Morganite Shipping Limited ⁶	船舶擁有權及租賃	馬來西亞	元普通股	100
Marina Moss Shipping Limited ⁶	船舶擁有權及租賃	馬來西亞	元普通股	100
Marina Tanzanite Shipping Limited ⁶	船舶擁有權及租賃	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	投資控股公司	馬來西亞	馬來西亞林吉特普通股	100
			不可贖回優先股	100
以下公司的地址為12th Floor, Menara Symphony, No. 5, Jalan Prof. Khoo Kay Kim, Seksyen 13, 46200 Petaling Jaya, Selangor, Malaysia				
Solv Sdn. Bhd.	提供金融服務的B2B數碼平台	馬來西亞	5.00馬來西亞林吉特普通股	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	離岸支援服務	馬來西亞	馬來西亞林吉特普通股	100

40. 本集團關聯企業續

附屬公司續

名稱及登記地址	活動	註冊成立地點	股份詳情	所持 股份比例 (%)
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.	其他金融服務活動	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 ⁶	船舶擁有權及租賃	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Amandier Shipping Limited ⁶	船舶擁有權及租賃	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Ambroisee Shipping Limited ⁶	船舶擁有權及租賃	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Angelica Shipping Limited ⁶	船舶擁有權及租賃	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Aventurine Shipping Limited ⁶	船舶擁有權及租賃	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Buxus Shipping Limited ⁶	船舶擁有權及租賃	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Citrine Shipping Limited ⁶	船舶擁有權及租賃	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Dahlia Shipping Limited ⁶	船舶擁有權及租賃	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Dittany Shipping Limited ⁶	船舶擁有權及租賃	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Dorado Shipping Limited ⁶	船舶擁有權及租賃	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Lilac Shipping Limited ⁶	船舶擁有權及租賃	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Lolite Shipping Limited ⁶	船舶擁有權及租賃	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Obsidian Shipping Limited ⁶	船舶擁有權及租賃	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Protea Shipping Limited ⁶	船舶擁有權及租賃	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Quartz Shipping Limited ⁶	船舶擁有權及租賃	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Remora Shipping Limited ⁶	船舶擁有權及租賃	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Turquoise Shipping Limited ⁶	船舶擁有權及租賃	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Zircon Shipping Limited ⁶	船舶擁有權及租賃	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	銀行及金融服務	毛里裘斯	元普通股	100
Standard Chartered Private Equity (Mauritius) Limited	投資管理	毛里裘斯	1.00元普通股	100
Standard Chartered Private Equity (Mauritius) II Limited	投資管理	毛里裘斯	1.00元普通股	100
Standard Chartered Private Equity (Mauritius) III Limited	投資管理	毛里裘斯	1.00元普通股	100

40. 本集團關聯企業續

附屬公司續

名稱及登記地址	活動	註冊成立地點	股份詳情	所持 股份比例 (%)
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	投資控股公司	毛里裘斯	1.00元普通股	100
以下公司的地址為IQEQ Corporate Services (Mauritius) Ltd, 33, Edith Cavell Street, Port Louis, 11324, Mauritius				
Actis Treit Holdings (Mauritius) Limited ¹	投資控股公司	毛里裘斯	1.00元A類普通股	62.0
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	銀行及金融服務	尼泊爾	100.00尼泊爾盧比普通股	70.2
以下公司的地址為Hoogoorddreef 15, 1101 BA, Amsterdam, Netherlands				
Pembroke Holland B.V.	租賃業務	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. ⁵	控股公司	荷蘭	4.50歐元普通股	100
Standard Chartered Holdings (Asia Pacific) B.V. ⁵	控股公司	荷蘭	4.50歐元普通股	100
Standard Chartered Holdings (International) B.V. ⁵	控股公司	荷蘭	4.50歐元普通股	100
Standard Chartered MB Holdings B.V. ⁵	控股公司	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	支付服務提供商	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				
Standard Chartered Bank Nigeria Limited	銀行及金融服務	尼日利亞	1.00尼日利亞奈拉B類可贖回優先股	100
			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
Standard Chartered Capital & Advisory Nigeria Limited	企業融資及顧問服務	尼日利亞	1.00尼日利亞奈拉普通股	100
Standard Chartered Nominees (Nigeria) Limited	託管服務	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	銀行及金融服務	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	銀行及金融服務	巴基斯坦	10.00巴基斯坦盧比普通股	98.9

40. 本集團關聯企業續

附屬公司續

名稱及登記地址	活動	註冊成立地點	股份詳情	所持 股份比例 (%)
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	離岸支援服務	波蘭	50.00波蘭茲羅提普通股	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)	託管服務	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	銀行及金融服務	塞拉利昂	1.00塞拉利昂利昂普通股	80.7
以下公司的地址為9 Raffles Place, #27-00 Republic Plaza, 048619, Singapore				
Actis Treit Holdings No.1 (Singapore) Private Limited ¹	投資控股公司	新加坡	新加坡元普通股	100
Actis Treit Holdings No.2 (Singapore) Private Limited ¹	投資控股公司	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, Singapore				
Standard Chartered Private Equity (Singapore) Pte. Ltd	投資控股公司	新加坡	元普通股	100
Standard Chartered Real Estate Investment Holdings (Singapore) Private Limited	投資控股公司	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.	租賃業務	新加坡	元普通股	100
Marina Aruana Shipping Pte. Ltd.	租賃業務	新加坡	新加坡元及美元普通股	100
Marina Cobia Shipping Pte. Ltd.	租賃業務	新加坡	新加坡元及美元普通股	100
Marina Fatmarini Shipping Pte. Ltd.	租賃業務	新加坡	元普通股	100
Marina Frabandari Shipping Pte. Ltd.	租賃業務	新加坡	元普通股	100
Marina Gerbera Shipping Pte. Ltd.	租賃業務	新加坡	元普通股	100
Marina Opah Shipping Pte. Ltd.	租賃業務	新加坡	新加坡元普通股	100
Marina Partawati Shipping Pte. Ltd.	租賃業務	新加坡	元普通股	100
以下公司的地址為7 Changi Business Park Crescent, #03-00 Standard Chartered @ Changi, 486028, Singapore				
Raffles Nominees (Pte.) Limited	代理人服務	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	代理人服務	新加坡	新加坡元普通股	100
SCTS Management Pte. Ltd.	代理人服務	新加坡	新加坡元普通股	100

40. 本集團關聯企業續

附屬公司續

名稱及登記地址	活動	註冊成立地點	股份詳情	所持 股份比例 (%)
Standard Chartered Bank (Singapore) Limited	銀行及金融服務	新加坡	新加坡元非累計C類一級優先股	100
			新加坡元普通A股	100
			美元非累計B類一級優先股	100
			美元普通A股	100
			美元普通B股	100
			美元普通C股	100
Standard Chartered Trust (Singapore) Limited	信託服務	新加坡	新加坡元普通股	100
Standard Chartered Holdings (Singapore) Private Limited	投資控股公司	新加坡	新加坡元普通股	100
			美元普通股	100
Standard Chartered Nominees (Singapore) Pte Ltd	代理人服務	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.	支援服務	新加坡	元普通股	100
Cardspal Pte. Ltd.	支援服務	新加坡	元普通股	100
Audax Financial Technology Pte. Ltd	支援服務	新加坡	元普通股	100
Letsbloom Pte. Ltd.	其他	新加坡	元普通股	100
SCV Research and Development Pte. Ltd.	其他	新加坡	元普通股	100
Pegasus Dealmaking Pte. Ltd.	合併收購市場平台	新加坡	元普通股	100
以下公司的地址為Tricor WP Corporate Services Pte Ltd, 80 Robinson Road #02-00, 068898, Singapore				
Power2SME Pte. Ltd.	投資控股實體	新加坡	元普通股	90.6
SCV Master Holding Company Pte. Ltd.	投資控股實體	新加坡	元普通股	100
Solv-India Pte. Ltd.	投資控股實體	新加坡	元普通股	100
以下公司的地址為77 Robinson Road, #25-00 Robinson 77, 068896, Singapore				
Trust Bank Singapore Limited	銀行及金融服務	新加坡	新加坡元普通股	60.0
以下公司的地址為1 Robinson Road, #17-00, AIA Tower, 048542, Singapore				
CurrencyFair (Singapore) Pte. Ltd	外幣兌換服務	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.	交易／支付處理服務	新加坡	新加坡元普通股	100
Assembly Payments Pte. Ltd.	投資控股公司	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	投資管理	新加坡	元普通股	50.0

40. 本集團關聯企業續

附屬公司續

名稱及登記地址	活動	註冊成立地點	股份詳情	所持 股份比例 (%)
以下公司的地址為2nd Floor, 115 West Street, Sandton, Johannesburg, 2196, South Africa				
CMB Nominees (RF) PTY Limited	代理人服務	南非	1.00南非蘭特普通股	100
Standard Chartered Nominees South Africa Proprietary Limited (RF)				
Standard Chartered Nominees South Africa Proprietary Limited (RF)	代理人服務	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	支付服務提供商	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	銀行及金融服務	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, United Republic of Tanzania				
Standard Chartered Bank Tanzania Limited	銀行及金融服務	坦桑尼亞	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	代理人服務	坦桑尼亞	1,000.00坦桑尼亞先令普通股	100
以下公司的地址為No. 140, 11th, 12th and 14th Floor, Wireless Road, Lumpini, Patumwan, Bangkok, 10330, Thailand				
Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited	銀行及金融服務	泰國	10.00泰銖普通股	99.9
以下公司的地址為Buyukdere Cad. Yapi Kredi Plaza C Blok, Kat 15, Levent, Istanbul, 34330, Türkiye				
Standard Chartered Yatirim Bankasi Turk Anonim Sirketi	銀行及金融服務	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	銀行及金融服務	烏干達	1,000.00烏干達先令普通股	100
以下公司的地址為EX-26, Ground Floor, Bldg 16-Co Work, Dubai Internet City, Dubai, United Arab Emirates				
Appro Onboarding Solutions FZ-LLC	資訊科技解決方案提供商及支援服務提供商	阿拉伯聯合酋長國	1,000.00阿聯酋迪拉姆普通股	100

40. 本集團關聯企業續

附屬公司續

名稱及登記地址	活動	註冊成立地點	股份詳情	所持 股份比例 (%)
以下公司的地址為Suites 507, 508, 509, 15th Floor, Al Sarab Tower, Adgm Square, Al Maryah Island, Abu Dhabi				
Financial Inclusion Technologies Ltd	電子錢包及科技支付平台	阿拉伯聯合酋長國	1.00美元普通股	100
以下公司的地址為505 Howard St. #201, San Francisco, CA 94105, United States				
SC Studios, LLC	離岸支援服務	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	銀行及金融服務	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.	投資控股公司	美國	100.00元普通股	100
Standard Chartered Securities (North America) LLC	銀行及金融服務	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.	投資控股公司	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				
CurrencyFair (USA) Inc	暫無業務	美國	1.00元非實體股票	100
Standard Chartered Trade Services Corporation	貿易服務	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	支付服務供應商	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	支付服務供應商	美國	0.0001元普通股	100
以下公司的地址為Level 3, #CP1.L01 and #CP2.L01, Capital Place, 29 Lieu Giai Street, Ngoc Khanh Ward, Ba Dinh District, Ha Noi, 10000, Vietnam				
Standard Chartered Bank (Vietnam) Limited	銀行及金融服務	越南	越南盾法定資本股份	100

40. 本集團關聯企業續

附屬公司續

名稱及登記地址	活動	註冊成立地點	股份詳情	所持 股份比例 (%)
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 ⁶	投資控股公司	英屬維爾京群島	1.00元普通股	100
Sky Harmony Holdings Limited ⁶	投資控股公司	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	銀行及金融服務	贊比亞	0.25贊比亞克瓦查普通股	90.0
Standard Chartered Zambia Securities Services Nominees Limited	代理人服務	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	投資控股公司	津巴布韋	信託權益	100
Standard Chartered Bank Zimbabwe Limited	銀行及金融服務	津巴布韋	1.00元普通股	100
Standard Chartered Nominees Zimbabwe (Private) Limited	代理人服務	津巴布韋	2.00元普通股	100

1 本集團已確定，此等企業不會於本集團賬目綜合入賬，且不符合國際財務報告準則項下附屬公司的定義。企業綜合入賬政策及披露請參閱附註31及32。

2 信託性質故無股本

3 有限責任公司

4 本集團已確定主要營運地點為愛爾蘭

5 本集團已確定主要營運地點為英國

6 本集團已確定主要營運地點為香港

7 根據S479A，公司獲豁免遵守公司法中有關個人賬戶審核的規定

8 獲得審核豁免的附屬公司的公司編號為SC Transport Leasing 1 LTD 06787116、SC Transport Leasing 2 Limited 06787090及Standard Chartered Leasing (UK) Limited 05513184

9 直接持有的相關企業

合營企業

名稱及登記地址	活動	註冊成立地點	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.	提供貿易融資產品及服務	新加坡	元普通股	50.0
			元優先股	100

40. 本集團關聯企業續

聯營公司

名稱及登記地址	活動	註冊成立地點	股份詳情	所持 股份比例 (%)
以下公司的地址為41 Luke Street, London, EC2A 4DP, United Kingdom				
Fintech for International Development Ltd	金融中介	英國	0.0001元普通A股	44.4
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(中國郵政編 碼: 300012)				
渤海銀行股份有限公司	一般商業銀行業務	中國	在岸人民幣1.00元普通股	16.2
以下公司的地址為17/F, 100, Gongpyeong-dong, Jongno-gu, Seoul, Republic of Korea				
Ascenta IV	執行投資	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.	投資控股公司	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	提供交易流通性的交易所	新加坡	新加坡元普通股 元可贖回可轉換優先股	15.0 28.5
以下公司的地址為Victoria House, State House Avenue, Victoria, MAHE, Seychelles				
Seychelles International Mercantile Banking Corporation Limited.	商業銀行	塞舌爾	1,000.00塞舌爾盧比普通股	22.0
以下公司的地址為Avenue de Tivoli 2, 1007, Lausanne, Switzerland				
Metaco SA	綜合基建解決方案	瑞士	0.01瑞士法郎A類優先股	29.5

40. 本集團關聯企業續

重大投資控股及其他關聯企業

名稱及登記地址	活動	註冊成立地點	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	清算成員公司 (債券持有人)	英國	1.00英鎊普通股	20.0
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	投資控股	開曼群島	0.01元 普通A股	5.2
			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	房地產發展商	中國	在岸人民幣1.00元普通股	37.5
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 Temple Stay Holdings (HK) Limited	投資控股	香港	元A類普通股	39.6
			元B類普通股	39.6
Actis Rivendell Holdings (HK) Limited	投資控股	香港	元A類普通股	39.6
			元B類普通股	39.6
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	其他業務活動	印度	10.00印度盧比普通股	26.0
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	礦產及化學品	印度	100.00印度盧比普通股	26.0
以下公司的地址為Deloitte Anjin Korea, 5F., One IFC, 23, Yoido-dong, Youngdeungpo-gu, Seoul, Republic of Korea				
Ascenta III	執行投資	韓國	韓圓B類權益股	31.0
以下公司的地址為3 Jalan Pisang, c/o Watiga Trust Ltd, 199070 Singapore				
SCIAIGF Liquidating Trust ¹	投資控股公司	新加坡	信託權益	43.9
以下公司的地址為49, Sungei Kadut Avenue, #03-01 S729673, Singapore				
Omni Centre Pte. Ltd.	房地產擁有人及發展商	新加坡	新加坡元可贖回可轉換優先股	99.9
以下公司的地址為251 Little Falls Drive, Wilmington, New Castle DE 19808, United States				
Paxata, Inc.	數據分析	美國	0.0001美元C2輪優先股	40.7
			0.0001美元C3輪優先股	8.91

40. 本集團關聯企業續

清算中

附屬公司

名稱及登記地址	活動	註冊成立地點	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」				
Standard Chartered Masterbrand Licensing Limited	管理本集團的知識產權	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	受信服務	根西島	1.00英鎊普通股	100
Nominees One Limited	受信服務	根西島	1.00英鎊普通股	100
Nominees Two Limited	受信服務	根西島	1.00英鎊普通股	100
Songbird Limited	受信服務	根西島	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Secretaries (Guernsey) Limited	受信服務	根西島	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Trust (Guernsey) Limited	受信服務	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	企業融資及顧問服務	香港	元普通股	100
以下公司的地址為30 Rue Schrobilgen, 2526, Luxembourg				
Standard Chartered Financial Services (Luxembourg) S.A.	銀行服務	盧森堡	25.00歐元普通股	100
以下公司的地址為Jiron Huascar 2055, Jesus Maria, Lima 15072, Peru				
Banco Standard Chartered en Liquidacion	財務諮詢服務	秘魯	75.133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.	租賃業務	烏拉圭	1.00烏拉圭比索普通股	100
以下公司的地址為C/O Teneo Financial Advisory Limited, 156 Great Charles Street, Queensway, Birmingham, West Midlands, B3 3HN, United Kingdom				
Standard Chartered Leasing (UK) 2 Limited	投資控股實體	英國	1.00元普通股	100
以下公司的地址為C/o WALKERS CORPORATE LIMITED, 190 Elgin Avenue George Town Grand Cayman KY1-9008, Cayman Islands				
Sirat Holdings Limited	租賃業務	開曼群島	0.01元普通股	100
以下公司的地址為TMF Trust Labuan Limited, Brumby Centre, Lot 42, Jalan Muhibbah, 87000 Labuan F.T., Malaysia				
Pembroke Leasing (Labuan) 3 Berhad	投資控股公司	馬來西亞	元普通股	100

40. 本集團關聯企業續

清算中續

附屬公司續

名稱及登記地址	活動	註冊成立地點	股份詳情	所持 股份比例 (%)
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	投資控股公司	毛里裘斯	1.00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	投資控股公司	尼日利亞	1.00尼日利亞奈拉普通股	100

清算／解散／出售

附屬公司

名稱及登記地址	活動	註冊成立地點	股份詳情	所持 股份比例 (%)
以下公司的地址為香港上環干諾道中111號永安中心6樓605-08室				
Actis Jack Holdings (HK) Limited	投資控股	香港	元A類普通股	39.6
			元B類普通股	39.6
Actis Young City Holdings (HK) Limited	投資控股	香港	元A類普通股	39.6
			元B類普通股	39.6
以下公司的地址為2 More London Riverside, London SE1 2JT, United Kingdom				
Bricks (M) LP ¹	投資控股公司	英國	有限合夥權益	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	企業融資及顧問服務	中國	1.00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 Private Equity Managers (Hong Kong) Limited	企業融資及顧問服務	香港	港元普通股	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	代理人服務	薩摩亞	1.00元普通股	100
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	投資控股	英國	1.00英鎊普通股	100
以下公司的地址為32 Molesworth Street, Dublin 2, D02Y512, Ireland				
Inishlyncch Leasing Limited	租賃業務	愛爾蘭	1.00歐元普通股	100

40. 本集團關聯企業續

清算／解散／出售續

附屬公司續

名稱及登記地址	活動	註冊成立地點	股份詳情	所持 股份比例 (%)
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)	銀行及金融服務	印尼	23,809,600.00印尼盾普通股	99.0
以下公司的地址為No. 157-157 A, Jakarta Barat, 11130, Indonesia.				
PT. Price Solutions Indonesia (dalam likuidasi)	直銷／代收服務	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	投資管理	肯尼亞	20.00肯尼亞先令普通股	100
以下公司的地址為M6-2701, West 27Fl, Suha-dong, 26, Eulji-ro 5-gil, Jung-gu, Seoul, Republic of Korea				
Resolution Alliance Korea Ltd	投資管理	大韓民國	5,000.00韓圓普通股	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	其他	新加坡	1.00新加坡元普通股	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	投資顧問服務	毛里裘斯	1.00元普通股	76.5
以下公司的地址為Standard Chartered Bank France, 32 Rue de Monceau, 75008, Paris, France				
Pembroke Lease France SAS	租賃業務	法國	1.00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	從事投資於不履約貸款	馬來西亞	馬來西亞林吉特普通股	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	控股公司	香港	元普通股	100
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	管理共享自動櫃員機網絡	馬來西亞	1.00馬來西亞林吉特普通股	25.0

補充資料

- 476 補充財務資料
- 484 補充人才資料
- 488 補充可持續發展資料
- 493 二〇二二年可持續發展目標
- 496 股東資料
- 500 主要獎項及榮譽
- 502 詞彙

為社區義工 楷模喝彩

今年，我們要為同事開展的鼓舞人心的僱員義工服務工作喝彩。

僱員義工服務是我們社區參與的核心組成部分，融入我們的DNA。其使我們的僱員能夠為所當為，同時加強彼等與社區以及彼此之間的關係。每位僱員每年享有最多四天的帶薪義工服務假期，可用於銀行範圍內的倡議或為彼等所選擇的慈善事業提供支援。

在全球範圍內，僱員已提供數千小時的義工服務，此處我們介紹三位真正「一心做好，始終如一」的楷模。

營造良好的 文化交流氛圍

新加坡同事Arie Vidi N Nurcholis

Arie動員了其客戶招徠及客戶關懷中心的400人團隊一起提供義工服務。

同事之中有90%以上都信奉穆斯林教，他們在齋月期間為一起當地孤兒院提供支援。除提供每日早餐外，他們還在孤兒院捲起袖子幫助開展建築和保養工作。

作為文化交流的一部分，年底，他們還支持在當地一家天主教孤兒院舉行一年一度的聖誕節聚會，為兒童提供食品及禮物。

此舉不但增強了他們團隊的凝聚力，還為他們所拜訪的兒童送上溫暖。



▶ 指導下一代領袖 ▶

美國同事Chantele Pereira

Chantele於二〇二二年開展了多項旨在培養下一代領袖的舉措。她領導了我們在美洲的科技女性計劃，尤其是我們面向美國高中生的創業訓練營#Bossgirls計劃。作為工作的一部分，彼負責管理義工招募工作，且作為課程的一部分，彼還教授金融教育。

Chantele還指導多元化美國課程領導力企業專業的學生。該課程旨在通過幫助來自資源貧乏社區的中學生進入美國競爭最激烈的大學，使人才渠道多樣化。



▶ 綠樹天使Antony 在肯尼亞種植樹苗 ▶

肯尼亞同事Antony Ngunjiri

當我們肯尼亞團隊與內羅畢植物園保護社區森林協會(Nairobi Arboretum Conservancy Community Forest Association)建立合作夥伴關係，並承諾於二〇二四年創建一個種植100萬棵樹苗的苗圃時，Antony決心助一臂之力。Antony動員367名團隊成員幫忙種植樹苗。在肯尼亞，這意味著32%的員工參與提供義工服務。他還領導向二〇二二年第二屆可持續馬拉松的參賽者分發23,000棵樹苗——這高於二〇二一年分發的5,000棵樹苗。

他對環境的承諾為彼贏得了綽號——Antony wa miti（綠樹天使Antony）。



補充財務資料

五年概要

	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元	二〇二〇年 百萬元	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 百萬元
未計減損及稅項前經營溢利	5,405	3,777	4,374	4,484	3,142
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(836)	(254)	(2,325)	(908)	(653)
其他減值	(425)	(372)	(98)	(136)	(182)
除稅前溢利	4,286	3,347	1,613	3,713	2,548
股東應佔溢利／(虧損)	2,948	2,315	724	2,303	1,054
銀行同業貸款及墊款 ¹	39,519	44,383	44,347	53,549	61,414
客戶貸款及墊款 ¹	310,647	298,468	281,699	268,523	256,557
總資產	819,922	827,818	789,050	720,398	688,762
銀行同業存款 ¹	28,789	30,041	30,255	28,562	29,715
客戶存款 ¹	461,677	474,570	439,339	405,357	391,013
股東權益	43,162	46,011	45,886	44,835	45,118
資本資源總額 ²	63,731	69,282	67,383	66,868	65,353
每股普通股資料					
每股基本盈利／(虧損)	85.9c	61.3c	10.4c	57.0c	18.7c
按基本基準計算之每股盈利	101.1c	85.8c ³	36.1c	75.7c	61.4c
每股股息 ⁴	18c	12.0c	-	22.0c	17.0c
每股資產淨值	1,453.3c	1,456.4c	1,409.3c	1,358.3c	1,319.3c
每股有形資產淨值	1,249.0c	1,277.0c	1,249.0c	1,192.5c	1,167.7c
資產回報 ⁵	0.4%	0.3%	0.1%	0.3%	0.3%
比率					
普通股股東權益法定回報	6.0%	4.2%	0.8%	4.2%	1.4%
普通股股東有形權益法定回報	6.8%	4.8%	0.9%	4.8%	1.6%
普通股股東權益基本回報	6.9%	5.9% ³	2.6%	5.6%	4.6%
普通股股東有形權益基本回報	8.0%	6.8% ³	3.0%	6.4%	5.1%
法定成本對收入比率(不包括英國銀行徵費)	66.3%	73.6%	68.1%	68.7%	76.6%
法定成本對收入比率(包括英國銀行徵費)	66.9%	74.3%	70.4%	70.9%	78.8%
基本成本對收入比率(不包括英國銀行徵費)	65.5%	69.8%	66.4%	65.9%	67.7%
基本成本對收入比率(包括英國銀行徵費)	66.2%	70.5%	68.7%	68.2%	69.9%
資本比率：					
普通股權一級資本 ⁶	14.0%	14.1%	14.4%	13.8%	14.2%
總資本 ⁶	21.7%	21.3%	21.2%	21.2%	21.6%

1 不包括按公允價值計入損益的金額

2 股東資金、非控股權益及後償借貸資本

3 其他減值包括與本集團於其聯營公司渤海銀行的投資有關的減損支出3.08億元。為保持一致，已重列二〇二一年比較數字，將3億元的減值由基本溢利內的其他減值重新分類，導致重列按基本基準計算之每股普通股基本盈利(仙)

4 年內每股已付股息

5 指股東應佔溢利除以本集團總資產

6 未經審核

主要市場的基本表現分析

下表提供本集團業務所在主要市場的資料。數據以管理層的角度編製。詳情請參閱附註2。

	二〇二二年									
	香港 百萬元	韓國 百萬元	中國 百萬元	台灣 百萬元	新加坡 百萬元	印度 百萬元	印尼 百萬元	阿聯酋 百萬元	英國 百萬元	美國 百萬元
經營收入	3,715	1,143	1,155	475	1,915	1,227	214	629	1,023	1,029
經營支出	(2,022)	(731)	(841)	(335)	(1,081)	(763)	(183)	(368)	(742)	(602)
未計減損及稅項前經營溢利	1,693	412	314	140	834	464	31	261	281	427
信貸減值	(579)	(55)	(200)	(15)	84	(31)	4	81	35	13
其他減值 ³	(38)	(1)	(3)	(1)	(2)	(1)	-	-	35	-
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	179	-	-	-	-	-	-	-
除稅前基本溢利	1,076	356	290	124	916	432	35	342	351	440
所動用總資產	171,086	68,903	39,508	21,919	97,914	30,412	5,237	19,624	187,832	67,019
其中：客戶貸款及墊款 ¹	85,359	49,264	15,652	11,283	59,872	15,025	2,403	7,913	39,356	19,951
所動用總負債	165,499	58,992	33,124	20,216	104,320	23,210	4,257	16,256	140,160	64,825
其中：客戶存款 ¹	138,713	43,620	24,347	18,509	79,409	15,199	2,924	12,710	104,482	28,424

	二〇二一年									
	香港 百萬元	韓國 百萬元	中國 百萬元	台灣 百萬元	新加坡 百萬元	印度 百萬元	印尼 ² 百萬元	阿聯酋 百萬元	英國 百萬元	美國 百萬元
經營收入	3,440	1,102	1,087	493	1,608	1,282	213	546	895	818
經營支出	(2,008)	(772)	(765)	(362)	(1,054)	(744)	(180)	(362)	(721)	(533)
未計減損及稅項前經營溢利	1,432	330	322	131	554	538	33	184	174	285
信貸減值	(251)	(14)	(49)	(4)	88	(23)	(3)	58	58	27
其他減值 ³	-	2	-	-	(1)	1	-	-	96	-
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	175	-	-	-	-	-	-	-
除稅前基本溢利	1,181	318	448	127	641	516	30	242	328	312
所動用總資產	177,460	67,311	37,908	23,349	94,881	28,416	4,837	19,224	193,807	68,148
其中：客戶貸款及墊款 ¹	89,063	45,323	18,014	12,363	56,454	14,991	2,257	8,937	52,878	19,375
所動用總負債	166,727	58,406	35,637	21,790	93,884	20,509	3,769	13,922	149,064	70,648
其中：客戶存款 ¹	141,256	47,867	27,618	20,281	75,154	14,730	2,622	11,466	105,490	37,407

1 客戶貸款及墊款及客戶存款包括按公允價值計入損益及回購協議

2 印尼於本年度及過往年度的表現經已呈列(包括Nexus)

3 商譽及其他減值包括與本集團於其聯營公司渤海銀行的投資有關的減損支出3.08億元。為保持一致，已重列二〇二一年比較數字，將3億元的減值由基本溢利內的其他減值重新分類至商譽及其他減值

按產品及類別劃分的經營收入分析

下表提供按產品及客戶類別劃分的本集團基本經營收入明細。

	二〇二二年				
	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	創投業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
交易銀行服務	3,801	124	-	-	3,925
貿易及營運資金	1,315	56	-	-	1,371
現金管理	2,486	68	-	-	2,554
金融市場	5,728	-	-	-	5,728
宏觀交易	2,962	-	-	-	2,962
信貸市場	1,696	-	-	-	1,696
信貸交易	506	-	-	-	506
融資解決方案及發行	1,190	-	-	-	1,190
結構性融資	408	-	-	-	408
融資及擔保服務	620	-	-	-	620
債務價值調整	42	-	-	-	42
借貸及組合管理	525	37	-	-	562
財富管理	1	1,801	-	-	1,802
零售產品	1	4,054	13	-	4,068
信用卡及私人貸款以及其他無抵押貸款	-	1,194	22	-	1,216
存款	1	2,052	(9)	-	2,044
按揭及汽車	-	635	-	-	635
其他零售產品	-	173	-	-	173
財資	-	-	5	343	348
其他	(11)	-	11	(178)	(178)
基本經營收入總額	10,045	6,016	29	165	16,255

	二〇二一年(經重列) ¹				
	企業、商業及 機構銀行業務 百萬元	個人、私人及 中小企業銀行 業務 百萬元	創投業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
交易銀行服務	2,793	93	-	-	2,886
貿易及營運資金	1,390	57	-	-	1,447
現金管理	1,403	36	-	-	1,439
金融市場	4,899	-	-	-	4,899
宏觀交易	2,216	-	-	-	2,216
信貸市場	1,790	-	-	-	1,790
信貸交易	437	-	-	-	437
融資解決方案及發行	1,353	-	-	-	1,353
結構性融資	491	-	-	-	491
融資及擔保服務	387	-	-	-	387
債務價值調整	15	-	-	-	15
借貸及組合管理	725	34	-	-	759
財富管理	1	2,224	-	-	2,225
零售產品	1	3,360	(3)	-	3,358
信用卡及私人貸款以及其他無抵押貸款	-	1,271	1	-	1,272
存款	1	863	(4)	-	860
按揭及汽車	-	1,036	-	-	1,036
其他零售產品	-	190	-	-	190
財資	-	-	-	698	698
其他	(12)	24	4	(128)	(112)
基本經營收入總額	8,407	5,735	1	570	14,713

1 隨著創投業務的戰略重要性提升並向管理層報告，其已於二〇二二年成為獨立經營類別。過往期間經已重列

2 在與若干客戶重組後，不同產品的結餘已重新分類。

已投保及未投保存款

渣打銀行為諸多國家的客戶經營及提供服務，已投保存款根據當地法規所制定的限額釐定。

	二〇二二年		二〇二一年	
	銀行存款 百萬元	客戶存款 百萬元	銀行存款 百萬元	客戶存款 百萬元
已投保存款	28	60,008	90	62,095
往來賬戶	8	16,373	10	19,182
儲蓄存款	-	26,973	-	30,866
定期存款	20	16,599	80	11,825
其他按金	-	63	-	222
未投保存款	36,795	460,221	38,357	480,360
往來賬戶	22,425	144,931	25,599	160,519
儲蓄存款	-	90,937	-	116,466
定期存款	6,870	176,090	5,223	142,756
其他存款	7,500	48,263	7,535	60,619
總計	36,823	520,229	38,447	542,455

已投保存款的分類乃根據本集團經營所在司法管轄區現行的當地存款保險條例而定。客戶存款水平最高的司法管轄區為香港、韓國及新加坡，根據總關係價值分別為高達500,000港元、50,000,000韓圓及75,000新元的存款提供保險。

英國及非英國存款

下表根據客戶的居籍地或居住地將銀行及客戶存款就各自的賬戶線拆分為英國及非英國存款。

	二〇二二年		二〇二一年	
	銀行存款 百萬元	客戶存款 百萬元	銀行存款 百萬元	客戶存款 百萬元
英國存款	4,163	38,557	3,078	31,686
往來賬戶	903	8,955	1,711	11,210
儲蓄存款	-	420	-	306
定期存款	1,004	6,760	112	7,666
其他存款	2,256	22,422	1,255	12,504
非英國存款	32,660	481,672	35,369	510,769
往來賬戶	21,530	152,349	23,898	168,491
儲蓄存款	-	117,490	-	147,026
定期存款	5,886	185,929	5,191	146,915
其他存款	5,244	25,904	6,280	48,337
總計	36,823	520,229	38,447	542,455

貸款、投資證券及存款的合約到期日

	二〇二二年						
	銀行同業 貸款及墊款 百萬元	客戶貸款及 墊款 百萬元	投資證券— 國庫券及 其他合資格 票據 百萬元	投資證券— 債務證券 百萬元	投資證券— 股票 百萬元	銀行存款 百萬元	客戶存款 百萬元
一年或以內	60,132	208,691	42,269	47,193	—	35,240	508,125
一至五年內	3,630	52,563	482	63,523	—	1,576	10,281
五至十年內	411	18,067	—	20,078	—	7	694
十至十五年內	92	13,305	—	12,921	—	—	598
十五年以上及無特定限期	184	65,104	—	15,720	4,037	—	531
總計	64,449	357,730	42,751	159,435	4,037	36,823	520,229
攤銷成本及按公允價值計入其他全面收入風險承擔總額：							
固定利率風險承擔	39,519	310,647					
浮動利率風險承擔	36,218	170,609					
	3,301	140,038					

	二〇二一年						
	銀行同業 貸款及墊款 百萬元	客戶貸款及 墊款 百萬元	投資證券— 國庫券及 其他合資格 票據 百萬元	投資證券— 債務證券 百萬元	投資證券— 股票 百萬元	銀行存款 百萬元	客戶存款 百萬元
一年或以內	63,741	215,065	21,493	42,653	—	38,121	533,319
一至五年內	2,921	57,690	532	79,081	—	322	7,009
五至十年內	143	16,744	—	24,214	—	3	861
十至十五年內	1	14,493	—	7,436	—	—	687
十五年以上及無特定限期	151	65,711	—	16,716	6,598	1	579
總計	66,957	369,703	22,025	170,100	6,598	38,447	542,455
攤銷成本及按公允價值計入其他全面收入風險承擔總額：							
固定利率風險承擔	44,383	298,468					
浮動利率風險承擔	40,618	155,948					
	3,765	142,520					

債務證券、另類一級資本及其他按攤銷成本持有的合資格票據的到期日及收益率

	一年或以內		一至五年內		五至十年內		十年以上		總計	
	百萬元	收益率(%)	百萬元	收益率(%)	百萬元	收益率(%)	百萬元	收益率(%)	百萬元	收益率(%)
中央及其他政府機構										
— 美國	2,208	1.58	5,437	1.41	6,317	1.32	4,498	3.47	18,460	1.90
— 英國	—	—	85	1.98	60	0.50	47	0.90	192	1.26
— 其他	3,599	2.71	9,659	1.98	3,541	2.24	44	4.00	16,843	2.19
其他債務證券	4,752	4.53	2,869	5.07	1,454	4.09	15,144	3.55	24,219	3.96
於二〇二二年 十二月三十一日	10,559	3.29	18,050	2.30	11,372	1.96	19,733	3.53	59,714	2.82
中央及其他政府機構										
— 美國	270	1.72	5,609	1.33	6,476	1.28	3,418	3.00	15,772	1.68
— 英國	—	—	49	2.67	114	0.81	52	0.91	215	1.26
— 其他	1,813	1.17	6,366	1.32	1,485	1.56	—	—	9,665	1.33
其他債務證券	2,033	5.64	1,877	4.51	1,696	3.08	10,067	0.95	15,673	2.28
於二〇二一年 十二月三十一日	4,116	3.41	13,901	1.76	9,771	1.63	13,537	1.47	41,325	1.82

到期日分佈乃於上表中按合約到期日基準呈列。各到期日範圍的加權平均收益率乃通過將年內年化利息收入除以當日債務證券的賬面金額計算得出。

資產負債表平均值及收益率及交易量及價格變動

資產負債表平均值及收益率

就計算淨息差而言，我們已作出以下調整：

- 對法定淨利息收入進行調整，以扣除用於向金融市場業務提供資金的攤銷成本負債利息支出
- 將按公允價值計入損益的金融工具分類為非計息盈利
- 將管理計息資產而購買的財務擔保的溢價視為利息開支

本集團認為，這使淨息差更能反映銀行的賬面表現。

下列各表列示根據淨息差的經修訂定義，本集團截至二〇二二年十二月三十一日及二〇二一年十二月三十一日止期間的資產及負債的平均值及收益率。就該等表格而言，平均值按每日結餘計算，惟若干類別則按較長期間計算平均值。本集團認為，若該等平均值按每日結餘計算，該等列表所示的資料並不會因而有很大的差異。

資產平均值

資產平均值	二〇二二年				
	非計息結餘的平均值 百萬元	計息結餘的平均值 百萬元	利息收入 百萬元	總收益率 %	結餘總額的 總收益率 %
現金及央行結存	19,700	54,503	765	1.40	1.03
銀行同業貸款及墊款總額	29,576	42,953	853	1.99	1.18
客戶貸款及墊款總額	61,480	306,880	10,168	3.31	2.76
銀行同業及客戶貸款及墊款之減值撥備	-	(5,867)	-	-	-
投資證券—國庫券及其他合資格票據	5,564	25,924	630	2.43	2.00
投資證券—債務證券	23,618	140,977	2,836	2.01	1.72
投資證券—股票	4,152	-	-	-	-
樓宇、機器及設備以及無形資產	8,821	-	-	-	-
預付款項、應計收入及其他資產	142,599	-	-	-	-
投資聯營公司及合營企業	2,152	-	-	-	-
資產平均值總額	297,662	565,370	15,252	2.70	1.77

資產平均值	二〇二一年				
	非計息結餘的平均值 百萬元	計息結餘的平均值 百萬元	利息收入 百萬元	總收益率 %	結餘總額的 總收益率 %
現金及央行結存	23,612	55,991	92	0.16	0.12
銀行同業貸款及墊款總額	22,335	45,953	490	1.07	0.72
客戶貸款及墊款總額	56,582	307,552	7,574	2.46	2.08
銀行同業及客戶貸款及墊款之減值撥備	-	(6,013)	-	-	-
投資證券—國庫券及其他合資格票據	4,891	21,082	302	1.43	1.16
投資證券—債務證券	22,778	134,843	1,788	1.33	1.13
投資證券—股票	4,581	-	-	-	-
樓宇、機器及設備以及無形資產	8,869	-	-	-	-
預付款項、應計收入及其他資產	111,564	-	-	-	-
投資聯營公司及合營企業	2,330	-	-	-	-
資產平均值總額	257,542	559,408	10,246	1.83	1.25

負債平均值

負債平均值	二〇二二年				
	非計息結餘的平均值 百萬元	計息結餘的平均值 百萬元	利息開支 百萬元	支付率 %	結餘總額的 支付率 %
銀行同業存款	17,039	27,241	433	1.59	0.98
客戶存款：					
往來賬戶	51,375	132,709	1,480	1.12	0.80
儲蓄存款	-	131,571	832	0.63	0.63
定期存款	11,586	152,118	3,021	1.99	1.85
其他存款	52,962	5,094	110	2.16	0.19
已發行債務證券	6,720	60,559	1,169	1.93	1.74
應計項目、遞延收入及其他負債	147,814	1,065	44	4.13	0.03
後償負債及其他借貸資金	-	14,994	570	3.80	3.80
非控股權益	312	-	-	-	-
股東資金	49,873	-	-	-	-
	337,681	525,351	7,659	1.46	0.89
調整金融市場資金成本			(463)		
計息資產的財務擔保費			80		
負債及股東資金平均值總額	337,681	525,351	7,276	1.38	0.84

負債平均值	二〇二一年				
	非計息結餘的平均值 百萬元	計息結餘的平均值 百萬元	利息支出 百萬元	支付率 %	結餘總額的 支付率 %
銀行同業存款	18,486	27,402	136	0.50	0.30
客戶存款：					
往來賬戶	51,104	120,477	462	0.38	0.27
儲蓄存款	-	141,714	386	0.27	0.27
定期存款	9,590	141,652	1,306	0.92	0.86
其他存款	45,068	7,715	42	0.54	0.08
已發行債務證券	6,288	59,135	566	0.96	0.87
應計項目、遞延收入及其他負債	115,477	1,149	53	4.61	0.05
後償負債及其他借貸資金	-	16,525	497	3.01	3.01
非控股權益	343	-	-	-	-
股東資金	51,307	-	-	-	-
	297,663	515,769	3,448	0.67	0.42
調整金融市場資金成本			(97)		
計息資產的財務擔保費			99		
負債及股東資金平均值總額	297,663	515,769	3,450	0.67	0.42

淨息差

	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元
利息收入(法定)	15,252	10,246
平均計息資產	565,370	559,408
總收益率(%)	2.70	1.83
利息支出(法定)	7,659	3,448
調整金融市場資金成本	(463)	(97)
計息資產的財務擔保費	80	99
用作撥充按公允價值持有的金融工具的經調整利息支出	7,276	3,450
平均計息負債	525,351	515,769
支付率(%)	1.38	0.67
淨收益率(%)	1.32	1.16
金融市場資金成本調整後的淨利息收入及計息資產的財務擔保費	7,976	6,796
淨息差(%)	1.41	1.21

交易量及價格變動

下表分析於所示年度因計息資產及計息負債的平均交易量的變動以及各自的利率於年內之變動所引致本集團淨利息收入的估計變動。交易量按年內結餘平均值及匯率平均值的變動計算，而利率變動則按平均計息資產及平均計息負債的利率變動計算。

	二〇二二年對比二〇二一年		
	下列項目所致的利息 (減少)/增加：		利息淨增加/ (減少) 百萬元
	交易量 百萬元	利率 百萬元	
計息資產			
現金及央行不受限制結存	(21)	694	673
銀行同業貸款及墊款	(60)	423	363
客戶貸款及墊款	(17)	2,611	2,594
投資證券	228	1,148	1,376
計息資產總額	130	4,876	5,006
計息負債			
後償負債及其他借貸資金	(58)	131	73
銀行同業存款	(3)	300	297
客戶存款：			
往來賬戶及儲蓄存款	18	1,428	1,446
定期存款及其他存款	157	1,635	1,792
已發行債務證券	27	576	603
計息負債總額	141	4,070	4,211

	二〇二一年對比二〇二〇年		
	下列項目所致的利息 (減少)/增加：		利息淨增加/ (減少) 百萬元
	交易量 百萬元	利率 百萬元	
計息資產			
現金及央行不受限制結存	21	(42)	(21)
銀行同業貸款及墊款	(87)	(224)	(311)
客戶貸款及墊款	418	(1,402)	(984)
投資證券	158	(888)	(730)
計息資產總額	510	(2,556)	(2,046)
計息負債			
後償負債及其他借貸資金	11	(151)	(140)
銀行同業存款	1	(102)	(101)
客戶存款：			
往來賬戶及儲蓄存款	123	(420)	(297)
定期存款及其他存款	(50)	(1,134)	(1,184)
已發行債務證券	65	(335)	(270)
計息負債總額	150	(2,142)	(1,992)

補充人才資料

全球 ¹	二〇二二年	二〇二一年	二〇二〇年	百分比變動
全職人力工時(全職僱員)	83,195	81,904	83,601	1.6
員工人數(年終)	83,266	81,957	83,657	1.6
僱用員工(永久)	82,319	80,605	82,084	2.1
其中女性	37,259	36,644	37,245	1.7
合約員工(臨時)	947	1,352	1,573	(30.0)
其中女性	429	637	768	(32.7)
非僱用員工	13,962	13,845	11,632	0.8
非外判非僱用員工 ²	5,873	6,130	5,765	(4.2)
外判非僱用員工 ³	8,089	7,715	5,867	4.8
員工人數(12個月平均數)	82,987	82,736	84,740	0.3
男性				
全職僱員	44,709	44,033	45,198	1.5
員工人數	44,734	44,045	45,210	1.6
全職	44,683	44,002	45,172	1.5
兼職	51	43	38	18.6
女性				
全職僱員	37,642	37,240	37,969	1.1
員工人數	37,688	37,281	38,013	1.1
全職	37,551	37,138	37,860	1.1
兼職	137	143	153	(4.2)
未披露 ⁴				
全職僱員	844	631	434	33.7
員工人數	844	631	434	33.8
全職	843	630	433	33.8
兼職	1	1	1	-
國籍	131	132	131	(0.8)
職位類別				
	二〇二二年	二〇二一年	二〇二〇年	百分比變動
執行及非執行董事	14	13	13	7.7
其中女性	6	4	4	50.0
管理層團隊及其直接下屬 ⁵	131	116	129	12.9
其中女性	43	33	41	30.3
高級領導層 ⁶	4,422	4,227	4,196	4.6
其中女性	1,420	1,299	1,236	9.3
其餘僱員	78,844	77,730	79,461	1.4
其中女性	36,268	35,982	36,777	0.8
僱用類別 ⁷				
	二〇二二年	二〇二一年	二〇二〇年	百分比變動
業務全職僱員	30,589	30,921	35,071	(1.1)
業務員工人數	30,619	30,940	35,093	(1.0)
業務女性員工人數	15,794	15,997	18,079	(1.3)
支援服務全職僱員	52,607	50,983	48,530	3.2
支援服務員工人數	52,647	51,017	48,564	3.2
女性支援服務員工人數	21,894	21,284	19,934	2.9

地區	二〇二二年	二〇二一年	二〇二〇年	百分比變動
亞洲地區全職僱員	69,329	67,840	68,357	2.2
亞洲地區員工人數	69,364	67,870	68,385	2.2
亞洲地區女性員工人數	32,033	31,470	31,610	1.8
亞洲地區僱用員工人數	68,585	66,968	67,449	2.4
亞洲地區合約員工人數	779	902	936	(13.6)
亞洲地區全職員工人數	69,257	67,774	68,300	2.2
亞洲地區兼職員工人數	107	96	85	11.5
非洲及中東地區全職僱員	8,905	9,372	10,694	(5.0)
非洲及中東地區員工人數	8,921	9,373	10,695	(4.8)
非洲及中東地區女性員工人數	3,918	4,100	4,652	(4.4)
非洲及中東地區僱用員工人數	8,813	8,999	10,139	(2.1)
非洲及中東地區合約員工人數	108	374	556	(71.1)
非洲及中東地區全職員工人數	8,917	9,369	10,691	(4.8)
非洲及中東地區兼職員工人數	4	4	4	-
歐洲及美洲地區全職僱員	4,962	4,691	4,550	5.8
歐洲及美洲地區員工人數	4,981	4,714	4,577	5.7
歐洲及美洲地區女性員工人數	1,737	1,711	1,751	1.5
歐洲及美洲地區僱用員工人數	4,921	4,638	4,496	6.1
歐洲及美洲地區合約員工人數	60	76	81	(21.1)
歐洲及美洲地區全職員工人數	4,903	4,627	4,474	6.0
歐洲及美洲地區兼職員工人數	78	87	103	(10.3)
年齡	二〇二二年	二〇二一年	二〇二〇年	百分比變動
小於30歲全職僱員	13,826	14,063	15,979	(1.7)
小於30歲員工人數	13,836	14,069	15,984	(1.7)
小於30歲女性員工人數	7,397	7,623	8,409	(3.0)
30至50歲全職僱員	61,651	60,891	60,881	1.2
30至50歲員工人數	61,691	60,919	60,912	1.3
30至50歲女性員工人數	26,870	26,583	26,641	1.1
大於50歲全職僱員	7,718	6,949	6,741	11.1
大於50歲員工人數	7,739	6,969	6,761	11.0
大於50歲女性員工人數	3,421	3,075	2,963	11.3

人才管理 ^a	二〇二二年	二〇二一年	二〇二〇年	百分比變動
全球自願離職人數－全職僱員	12,645	10,214	6,001	23.8
全球離職人數－全職僱員	14,388	13,160	8,088	9.3
全球自願離職率(%)	15.5%	12.6%	7.2%	22.9
全球離職率(%)	17.6%	16.2%	9.7%	8.6
男性離職人數－全職僱員	8,021	7,332	4,386	9.4
男性(%)	18.2%	16.7%	9.8%	9.0
女性離職人數－全職僱員	6,230	5,736	3,673	8.6
女性(%)	16.8%	15.6%	9.7%	8.0
亞洲地區離職人數－全職僱員	12,501	11,004	6,588	13.6
亞洲地區(%)	18.4%	16.4%	9.7%	12.1
非洲及中東地區離職人數－全職僱員	1,046	1,454	1,046	(28.1)
非洲及中東地區(%)	11.7%	15.4%	9.8%	(23.9)
歐洲及美洲地區離職人數－全職僱員	841	703	454	19.6
歐洲及美洲地區(%)	17.7%	15.5%	10.2%	14.6
小於30歲離職人數－全職僱員	4,137	3,712	2,561	11.5
小於30歲(%)	30.5%	26.1%	15.0%	17.2
30至50歲離職人數－全職僱員	9,303	8,144	4,765	14.2
30至50歲(%)	15.2%	13.5%	8.0%	12.7
大於50歲離職人數－全職僱員	947	1,304	762	(27.4)
大於50歲(%)	13.1%	19.3%	12.1%	(31.8)
平均任期(年)－男性	7.1	7.2	7.1	(1.4)
平均任期(年)－女性	7.6	7.7	7.6	(1.3)
全球新聘人數－全職僱員	17,432	12,660	8,639	37.7
全球新聘率(%)	21.0%	15.3%	10.2%	37.3
男性新聘人數－全職僱員	9,683	6,758	4,963	43.3
男性(%)	21.7%	15.2%	10.9%	43.2
女性新聘人數－全職僱員	7,384	5,580	3,423	32.3
女性(%)	19.6%	14.9%	8.9%	32.2
亞洲地區新聘人數－全職僱員	15,441	11,387	7,591	35.6
亞洲地區(%)	22.4%	16.7%	11.0%	33.9
非洲及中東地區新聘人數－全職僱員	934	431	366	116.7
非洲及中東地區(%)	10.2%	4.3%	3.3%	135.8
歐洲及美洲地區新聘人數－全職僱員	1,056	842	682	25.5
歐洲及美洲地區(%)	21.9%	18.2%	15.1%	20.5
小於30歲新聘人數－全職僱員	7,673	5,857	4,020	31.0
小於30歲(%)	54.7%	39.6%	22.6%	38.2
30至50歲新聘人數－全職僱員	9,357	6,514	4,433	43.7
30至50歲(%)	15.2%	10.7%	7.3%	42.3
大於50歲新聘人數－全職僱員	401	290	186	38.7
大於50歲(%)	5.4%	4.2%	2.9%	30.4
透過內部聘任填補職位(%)	37.3%	40.8%	39.6%	(8.6)
其中由女性擔任(%)	41.0%	42.8%	41.1%	(4.1)
缺勤率 ^b (%)	1.4%	1.6%	1.3%	(12.9)

學習 ¹⁰	二〇二二年	二〇二一年	二〇二〇年	百分比變動
接受培訓的僱員(%)	99.5%	99.4%	99.5%	0.1
為個人發展接受培訓的僱員(%)	91.6%	91.7%	91.5%	(0.1)
女性(%)	90.0%	91.2%	89.9%	(1.3)
高級領導層(%) ⁶	94.9%	96.2%	94.5%	(1.4)
每名僱員的平均培訓時數	36.6	37.6	31.8	(2.6)
女性	35.2	36.9	30.3	(4.6)
男性	37.7	38.0	32.0	(0.8)
僱用員工	36.8	37.6	31.9	(2.2)
合約員工	21.9	34.0	27.3	(35.8)
每名僱員的平均培訓成本(元) ¹¹	743	708	567	5.0
與工作相關的健康及安全	二〇二二年	二〇二一年	二〇二〇年	百分比變動
死亡 ¹²	1	0	1	-
死亡(每百萬工時的比率)	0.01	0	0.01	-
重傷 ^{12、13、14、15}	21	24	23	(12.5)
重傷(每百萬工時的比率 ¹⁶)	0.11	0.13	0.12	(15.2)
可記錄工傷 ¹⁷	83	79	84	5.1
可記錄工傷(每百萬工時的比率 ¹⁶)	0.44	0.43	0.45	2.8
與工作有關的健康不良(死亡)	0	0	0	-

1 不包括Digital Ventures entities (Autumn、Cardspal、TASConnect、Zodia、Solv、Appro)的453名僱員(員工人數)。不包括自二〇二二年起重新分類工人類別後的331名權益人士(即獨立非執行董事、顧問、外部核數師及監管者)。百分比變動指從二〇二一年至二〇二二年的百分比。

2 非外判非僱用員工指按時間及材料基準聘用的資源，本行負責分配工作及進行監督，如中介公司僱員。本報告中所提述的同事總人數包括僱員及非外判非僱用員工。

3 外判非僱用員工指與第三方供應商達成安排，按約定價格基於特定服務或結果交付，而不考慮履行服務所需的資源數量。該等資源不被視為本集團的員工人數。

4 若干市場並無強制披露性別資料。

5 管理層團隊及其下屬同事，不包括行政管理支援職位(個人助理、業務計劃經理)，包括集團內部審核主管。

6 高級領導層被界定為董事總經理及第四級管理人員(包括管理團隊)。

7 作為持續執行更新的戰略的一環，本集團已重組其報告結構，於二〇二二年設立第三個客戶部門(即創投業務)。為進行有意義的比較，對過往期間已進行重列。

8 離職指標僅基於長期僱用員工。新聘指標基於外部新聘人數。由於人數較少，並無列示未披露性別人數的離職及新聘指標。於二〇二二年，我們已根據平均12個月FTE更新離職及新聘指標且過往期間已相應更新。

9 代表與健康及殘疾相關的缺勤，包括與新型冠狀病毒相關的隔離及疫苗接種假。不包括韓國。

10 學習指標排除非僱用員工。個人發展接受培訓乃定義為強制或角色培訓以外的所有培訓。

11 每名僱員的平均培訓成本包括學習管理系統的成本。

12 包括通勤。

13 根據英國衛生與安全局定義。

14 最常見的重傷類型是骨折(21%)。

15 二〇二二年包括1名承包商/訪客。二〇二一年包括4名承包商/訪客。二〇二〇年包括1名承包商/訪客。

16 二〇二二年工時=188,758,285個。二〇二一年工時=184,997,097個。二〇二〇年工時=185,313,634個。

17 二〇二二年包括18名承包商/訪客。二〇二一年包括23名承包商/訪客。二〇二〇年包括14名承包商/訪客。

補充可持續發展資料

第一支柱：業務

已接受環境及社會風險管理培訓的僱員

	二〇二二全年	二〇二一全年	二〇二〇全年
已接受培訓僱員 ¹	4,944	1,280	1,604

1 培訓對象是面向客戶及相關支援團隊的僱員。於二〇二二年，該數據亦包括環境及社會風險管理團隊網上學習。

環境及社會風險管理

	二〇二二全年	二〇二一全年	二〇二〇全年
已審閱交易數量	550	547	402
已審核客戶人數	1,170	786	688
因不遵守立場聲明退出的客戶	14		4

赤道原則

	項目融資委託			項目相關企業貸款			項目再融資 ⁴			項目諮詢委託 ⁶
	類別A ¹	類別B ²	類別C ³	類別A	類別B	類別C	類別A	類別B	類別C	
二〇二〇年總計	4.0	8.0	-	2.0	1.0	-	-	-	-	-
二〇二一年總計	8.0	12.0	3.0	1.0	6.0	-	-	1.0	-	-
二〇二二年總計	6.0	7.0	1.0	2.0	3.0	4.0	-	-	-	-

二〇二二年

行業	A	B	C	A	B	C
一般製造						1.0
基建	2.0	3.0	1.0	2.0	3.0	3.0
油氣	1.0	1.0				
電力	3.0	3.0				
地區						
美洲地區	1.0	2.0	1.0			
亞太地區	4.0	2.0		1.0	1.0	2.0
歐洲、中東及非洲地區	1.0	3.0		1.0	2.0	2.0
指定類別 ⁵						
指定	1.0	4.0	1.0			1.0
非指定	5.0	3.0		2.0	3.0	3.0
獨立審閱						
有	6.0	7.0	1.0	2.0	3.0	1.0
沒有						3.0

1 「類別A」的項目具有潛在重大不利環境及社會風險及／或多樣、不可挽回或空前未有的影響

2 「類別B」的項目具有有限的潛在不利環境及社會風險及／或寥寥可數、一般在特定地方發生、大致上可挽回且容易透過緩解措施處理的影響

3 「類別C」的項目具有極小甚或不具有不利環境及社會風險及／或影響

4 根據赤道原則4，渣打現報告該等觸發項目相關再融資的交易

5 「指定類別的項目」分為指定及非指定國家。指定國家被赤道原則視為擁有穩健環境及社會管治、立法體系及制度能力保護人民及自然環境。非指定國家即沒有出現在指定國家名單上的國家。國家名單載於www.equator-principles.com

6 渣打於二〇二二年並無參與任何觸發赤道原則適用性的項目諮詢委託

第二支柱：營運

環境

單位	腳註	二〇二二年		二〇二一年		二〇二〇年		二〇二一年至 二〇二二年 百分比變動
		已計量數字	推斷數字	已計量數字	推斷數字	已計量數字	推斷數字	
報告所涵蓋的數據								
報告所涵蓋的辦事處	辦事處數目	875	-	838	-	756	-	4
佔用物業淨內部面積	平方米	930,327	946,234	976,520	998,571	933,132	1,050,414	(5)
已納入環保租務條款	%	85	-	85	-	85	-	-
佔用淨內部面積佔收集數據	%	98	-	98	-	89	-	-
員工人數	僱員人數	83,266	-	80,318	81,957	74,316	83,657	2
十月一日至九月三十日的 年度經營收入	百萬元	-	15,863	-	-	-	15,233	-
溫室氣體排放量								
第一範疇：								
第一範疇排放量(燃料燃燒)	噸二氧化碳當量	2,027	2,071	2,834	2,902	3,589	3,988	(29)
第二範疇：								
第二範疇排放量 (外購電力—基於位置)	噸二氧化碳當量	46,345	47,363	80,835	82,761	102,477	113,870	(43)
第二範疇排放量 (外購電力—基於市場)	噸二氧化碳當量	41,492	42,403	73,016	74,906	-	-	(43)
第一及第二範疇⁴：								
第一及第二範疇的排放量 (基於位置)	噸二氧化碳當量	48,372	49,434	83,669	85,662	106,066	117,858	(42)
第一及第二範疇的排放量 (僅限英國及離岸地區)	噸二氧化碳當量	-	-	-	-	-	-	-
第三範疇：								
第1類：外購貨品(其他)	噸二氧化碳當量	5、6	-	380,732	-	330,224	-	-
外購貨品(全球數據中心)	噸二氧化碳當量	7	-	706	-	43,132	-	29,562 (98)
第2類：資本物品	噸二氧化碳當量	5、6	-	34,496	-	47,217	-	-
第3類：燃料及能源相關活動	噸二氧化碳當量	8	-	-	-	-	-	-
第4類：上游運輸及配送	噸二氧化碳當量	6	-	20,300	-	20,949	-	-
第5類：營運產生的廢料	噸二氧化碳當量	9、10	-	498	-	-	-	-
第6類：商務旅行(航空旅行)	噸二氧化碳當量	11	-	39,107	3,410	3,654	31,617	33,930 970
商務旅行(航空以外的各種旅行)	噸二氧化碳當量	5、6	-	2,654	-	4,994	-	-
第7類：僱員通勤	噸二氧化碳當量	10、12	-	61,917	-	-	-	-
第8類：上游租賃資產	噸二氧化碳當量	13	-	-	-	-	-	-
第9類：下游運輸及配送	噸二氧化碳當量	14	-	-	-	-	-	-
第10類：處理已售出產品	噸二氧化碳當量	15	-	-	-	-	-	-
第11類：使用已售出產品	噸二氧化碳當量	15	-	-	-	-	-	-
第12類：已售出產品的報廢處理	噸二氧化碳當量	15	-	-	-	-	-	-
第13類：下游租賃資產 (企業房地產)	噸二氧化碳當量	10、16	-	8,594	-	-	-	-
下游租賃資產(租賃飛機)	噸二氧化碳當量	10、17	-	1,671,867	-	-	-	-
第14類：特許經營權	噸二氧化碳當量	18	-	-	-	-	-	-
第15類：投資	噸二氧化碳當量	19	-	58,500,000	-	45,200,000	-	29
第三範疇的總量	噸二氧化碳當量		60,720,871		45,650,190		63,492	
第一、第二及第三範疇的總量	噸二氧化碳當量		60,770,305		45,735,852		181,350	

第二支柱：營運續

環境續

單位	腳註	二〇二二年		二〇二一年		二〇二〇年		二〇二一年至 二〇二二年 百分比變動
		已計量數字	推斷數字	已計量數字	推斷數字	已計量數字	推斷數字	
溫室氣體排放量—密度：								
按百萬元經營收入劃分								
第一及第二範疇的排放量／ 百萬元經營收入	噸二氧化碳當量	-	3	-	6	-	8	(47)
第一、第二及第三範疇的排放量／ 百萬元經營收入	噸二氧化碳當量	-	12	-	36	-	35	(66)
環境資源效率								
能源								
間接非可再生能源消耗	千兆瓦時／年	140	142	139	142	164	184	(0)
間接可再生能源消耗	千兆瓦時／年	23	24	27	28	13	14	(13)
直接非可再生能源消耗	千兆瓦時／年	10	10	12	12	15	17	(16)
直接可再生能源消耗	千兆瓦時／年	1	1	1	1	1	1	29
能源消耗	千兆瓦時／年	174	177	179	183	192	216	(3)
能源消耗(僅限英國及離岸地區)	千兆瓦時／年	6	6	5	5	-	-	24
能源消耗／員工人數	千瓦時／ 員工人數／年	2,094	2,129	2,229	2,233	2,260	2,544	(5)
水								
水消耗	兆升／年	265	385	256	384	363	483	0
高度或極度缺水地區的水消耗(%)	%	0	-	30	30	-	-	(100)
水消耗／員工人數	立方米／ 員工人數／年	3	5	3	5	4	6	(2)
廢料								
廢料	千噸／年	1	2	2	4	4	5	(54)
廢料／員工人數	公斤／ 員工人數／年	17	19	28	43	43	65	(55)
廢料重複利用或回收利用	%	35	-	32	-	23	-	-

腳註

- 1 報告年度內所有新訂及經重續租賃已納入環保租務條款的百分比
- 2 指本集團於二〇二二年十二月三十一日的員工人數
- 3 基於市場的數據於二〇二一年首次報告，而先前年度無法獲得。所有總量及密度排放數字均使用基於位置的數據作為基礎
- 4 我們委聘一家獨立第三方鑒證供應商來驗證我們溫室氣體排放量。於二〇二二年，我們已計量的第一範疇及第二範疇排放量以及廢料及水消耗均由Global Documentation Ltd作出保證，以確保我們報告的準確性及可信度。在英國消耗的所有能源均來自經核證的可再生能源，故該項數據為零
- 5 二〇二〇年及二〇二一年期間的外購貨品(其他)、資本物品及航空以外的各種旅行的排放報告已於二〇二二年落實，並於我們的碳排放披露計劃提交文件中報告
- 6 第1類：外購貨品、第2類：資本物品、第4類：上游運輸及配送和第6類：各種旅行乃基於二〇二一年一月一日至二〇二一年十二月三十一日期間的滯後數據計算得出。二〇二二年的估計供應商排放量將於二〇二三年第二季度提供
- 7 數據中心排放量的減少乃由於可再生能源證書抵銷能源消耗總量所致。可再生能源證書是一種能源屬性憑證，代表可再生能源產生的一兆瓦時(MWh)能源的環境屬性，即源自國家電網使用可再生能源所生產的電力比例
- 8 不相關。我們並無未包含在第一或第二範疇提交文件中的燃料或能源相關活動。渣打是一家金融機構，因此我們不開採、提煉、傳輸或分銷燃料，故上述活動並無虧損。我們亦不發電售予市場。我們僅使用備用發電機發電供我們自身使用。該活動所產生的排放包含在第一範疇排放量中
- 9 使用來自DEFRA的商業及工業廢料的垃圾堆填區及回收排放因子從測量的辦公室數據推斷出整個公司的廢料排放
- 10 第5類：營運產生的廢料、第7類：僱員通勤及第13類：下游租賃資產的排放量乃於二〇二二年首次計量及報告

- 11 已計量的第三範疇飛行排放量從來自35個國家收集的可靠數據，根據座位類別及飛行里程而定。此數據其後會按比例增加，以反映我們並無收集計量的組合之部分。由於本集團大部分業務在英國境外進行，由商務、能源及工業策略部(Department for Business, Energy and Industrial Strategy)標記為國內航班的所有飛行距離少於785公里的國內外航班，均已被歸類為短途。由商務、能源及工業策略部標記為短途的飛行距離介乎785至3,700公里的所有航班，均已被歸類為中途。所有飛行距離超過3,700公里的航班均已被歸類為長途
- 12 通勤及在家工作的排放量乃根據對選定地點及國家的抽樣調查回覆所推斷出的整個公司的排放量，該調查已檢查距離／交通方式及家庭供暖／製冷。計算乃基於在家工作排放量白皮書(二〇二〇年環保法案)(Homeworking Emissions Whitepaper, EcoAct 2020)
- 13 不相關。上游租賃資產的第三範疇排放量不相關，原因為其包含在第一或第二範疇排放量中。本集團自業主租賃約70%的投資組合，包括整幢或部分樓宇
- 14 不相關。作為一家金融機構，本集團並無大規模運輸或配送產品。我們的大多數產品均使用託管在第三方數據中心的技術進行電子配送，已於第三範疇第1類下披露
- 15 不相關。作為金融服務提供商，我們的產品主要是無形產品。因此，這並非我們業務的重大排放源
- 16 源自房地產下游租賃資產的排放量，即渣打銀行所擁有但未佔用的資產。測量並應用能源使用密度值來創建每年以千瓦時為單位的消耗量，再乘以國家排放因子
- 17 這是集團航空投資組合中的下游租賃資產。第一或第二範疇的排放量已包括在內
- 18 不相關。本集團並無經營任何特許經營權
- 19 商業及機構銀行業務貸款組合存在融資排放。我們於二〇二二年的融資排放量为58.5百萬噸二氧化碳當量，高於二〇二一年的45.2百萬噸二氧化碳當量，此乃由於將3個額外運輸行業納入融資排放量計算所致。有關進一步詳情，請參閱我們融資排放的測量及進展：部門深入了解進一步詳情。我們的分析目前涵蓋企業、商業及機構銀行業務投資組合融資排放量的61%，未來還會有更多行業添加至分析中
- 20 我們已計量我們98%的物業數據，以計算物業的能源使用。此其後會按比例增加，以反映我們並無收集計量的組合之部分。本推斷數字並不包括貨倉、空置土地、停車場、就業連續性目的而持有的未佔用地點、住宅物業、自動櫃員機所佔用的空間、分租予租戶的保險庫及空間。以千兆瓦時計的可再生、不可再生及總能源數字乃約整至一個小數位—因此約整的總數可能出現若干偏差。總消耗數字已獲原始數據證明準確。此亦適用於過往期限，故重列至相同詳盡程度。有關該等計算所包括的能源類型之進一步詳情可參閱sc.com/environmentcriteria
- 21 此價值指全球供熱、製冷及電力消耗的總能源。總能源使用已正常化，以反映若干工地於報告期間的空置期
- 22 我們已計量我們69%物業的數據，以計算我們物業的用水量。此繼而利用推斷數字反映並無收集計量結果的組合部分
- 23 高度及極度缺水地區乃根據WRI Aqueduct工具釐定。截至二〇二三年一月二十七日，該等國家為南非、沙特阿拉伯、巴林島、阿曼、卡塔爾、阿聯酋、巴基斯坦、印度、泰國、中國、埃及及土耳其。此為二〇二二年的新增報告部分
- 24 我們已計量我們92%物業的數據，以計算我們物業的廢料量。此繼而利用推斷數字反映並無收集計量結果的組合部分

有關環境數據的額外附註

本報告所指的排放乃對應二〇二一年十月一日至二〇二二年九月三十日的報告期，讓我們有充裕時間於刊發結果前進行獨立查證。因此，本項指標所使用的經營收入乃對應同一期間，而非財務報告內所用的曆年，這與國際碳排放報告慣例一致。

我們委聘一家獨立第三方鑒證供應商來驗證我們溫室氣體排放量。我們的第一及第二範疇排放量乃由Global Documentation根據ISO 14064獨立核證。

 請於sc.com/environmentcriteria瀏覽我們的環境報告標準

 請於sc.com/environmentalassurance瀏覽我們的獨立保證報告

第二支柱：營運續

供應鏈支出

	佔第三方 支出總額 百分比 % ^{1, 2}	一級供應商 組織數目 (二〇二二年 支出) # ^{1, 2}	本地 供應商數目 (按支付市場 劃分) # ^{1, 2}	全球 ⁴ 供應商數目 (按支付市場 劃分) # ^{1, 2}
按支出總額百分比劃分的十大採購地點				
新加坡	37	1,465	971	494
英國	14	818	512	306
印度	11	2,229	2,038	191
香港	9	769	475	294
中國 ³	5	894	779	115
韓國	3	597	568	29
美國	3	266	144	122
阿拉伯聯合酋長國	2	392	225	167
馬來西亞	2	568	427	141
台灣	2	492	410	82
區域支出				
亞洲地區	74	9,059	7,312	1,747
歐洲及美洲地區	18	1,639	997	642
非洲及中東地區	8	3,543	2,610	933
區域支出				
技術	44	1,544	1,310	234
專業服務	18	2,125	1,914	211
物業	15	2,629	2,565	64
營銷	11	1,858	1,764	94
人力資源	7	1,417	1,299	118
銀行業務	3	357	335	22
旅行	2	459	426	33
辦公用品	1	828	795	33
其他	1	520	511	9

1 敬請留意，供應商乃按通用名稱計算(例如，所有DHL法律實體均算作一個DHL)

2 同一供應商可用於多個市場

3 「中國」指中華人民共和國，僅就本文件而言，不包括香港特別行政區(香港)、澳門特別行政區(澳門)及台灣、「韓國」或「南韓」

4 在多個市場付款的供應商

第三支柱：社區

慈善捐贈

總計(百萬元)	二〇二二年全年	二〇二一年全年	二〇二〇年全年
現金捐款	24	28	72
僱員投入的時間(非現金項目)	18	11	12
實物捐贈(非現金項目) ¹	0	3	1
管理成本	5	5	4
總計(本集團的直接投資)	46	47	89
槓桿水平 ²	5	2	7
總計(包括槓桿水平)	51	49	96
去年經營溢利(PYOP)的百分比	2	3	3

1 實物捐贈包括所有非現金捐贈

2 槓桿水平數據與來自員工的所得款項及其他籌款活動有關

二〇二二年可持續發展目標

第一支柱：業務

	目標日期	狀況	二〇二二年進展情況
可持續金融			
啟動3,000億元的可持續金融 ¹	二〇二一年一月至 二〇三〇年十二月	○	啟動234億元，使得二〇二一年以來的促成總額達到480億元。
在我們業務所在地區的主要市場推出及發展綠色抵押貸款	二〇二二年一月至 二〇二三年十二月	○	綠色抵押貸款在越南、韓國及馬來西亞成功推出。綠色抵押貸款現已在台灣、香港及新加坡等六個市場推出。
氣候			
通過實施我們的淨零排放計劃來衡量、管理及減少與我們的融資相關的排放量	二〇二二年一月至 二〇二二年十二月	○	制定二〇三〇年空運、航運及汽車製造的排放基線及目標
僅向以下客戶提供金融服務： 到二〇二四年，依賴動力煤的比例將低於80%（基於收入百分比）； 到二〇二五年，依賴動力煤的比例將低於60%（基於收入百分比）； 到二〇二七年，依賴動力煤的比例將低於40%（基於收入百分比）； 到二〇三〇年，依賴動力煤的比例將低於5%（基於收入百分比）	二〇二〇年一月至 二〇三〇年一月	○	通過我們的環境和社會風險評估流程，我們已確定目前依賴動力煤的比例高於80%的客戶，並與彼等聯繫以了解彼等的過渡計劃（如適用）。二〇二三年將密切監察進展情況。
在以下碳密集度最高的行業實現減排： 電力行業減排63%（第一及第二範疇密度）； 鋼鐵生產行業減排33%（第一及第二範疇密度）； 採礦行業（採煤行業除外）減排33%（第一及第二範疇密度）； 油氣行業減排30%（第一、第二及第三範疇密度），及； 採煤行業減排85%（第一、第二及第三範疇絕對值）	二〇二〇年一月至 二〇三〇年十二月	○	我們保持良好進度，正朝著二〇三〇年的目標前進。有關於二〇二二年取得的進展，請參閱第81頁。
衡量及報告抵押貸款排放，以於二〇二三年設定目標並適時拓展至更多市場。	二〇二二年一月至 二〇二三年十二月	○	我們已完成新加坡、香港及韓國的排放基線測量。
商業			
透過銀行生態系統計劃，為我們10,000家客戶的國際及國內供應商及買方網絡提供銀行服務	二〇二〇年一月至 二〇二四年十二月	○	4,440名供應商及買方參加，使得自二〇二〇年一月以來的總參加數目達到11,593名。
影響力金融			
在更全面的服務方案中，將在管可持續投資資產增加一倍，包括互惠基金、交易所買賣基金、債券、股票、結構性產品、全權組合委託及保險相關計劃	二〇二一年六月至 二〇二五年十二月	△	負面市場估值及圍繞可持續資產分類制定法規導致我們對在管可持續投資資產(AUM)作出必要調整。儘管這需要對我們的管理資產作出調整，但我們歡迎圍繞分類制定法規，以確保更嚴格的標準。
將環境、社會及管治考量納入財富管理諮詢活動	二〇二一年一月至 二〇二五年十二月	○	作為諮詢流程的一部分，我們已開始將ESG因素納入選股之中。我們為我們的銀行家提供ESG培訓，力求在我們的若干客戶活動中納入ESG主題。

第二支柱：營運

	目標日期	狀況	二〇二二年進展情況
員工			
將擔任高級職位的女性比例提高至35%	二〇一六年九月至 二〇二五年十二月	○	於二〇二二年，擔任高級職務的女性比例已增加至32.1%，較二〇二一年十二月(30.7%)上升1.4個百分點，自二〇一六年十二月(25%)以來上升7.1個百分點。
將我們的「文化共融」得分提高至84.5%	二〇二〇年一月至 二〇二四年十二月	○	在我們的「My Voice」年度調查中，83.1%的僱員表示對我們的包容性文化持積極態度。我們保持良好進度，正朝著二〇二四年的總體目標前進。
以綜合的健康及福祉策略，支援建設和重新培養適應未來需求的多元化勞動力	二〇二〇年一月至 二〇二二年十二月	⚠	在嵌入該策略方面，已在多個領域取得進展，包括彈性工作、我們的心理健康應用程式、生理健康網上平台、僱員支援計劃、福利工具包、關於抗逆能力的學習計劃以及經過培訓的心理健康急救人員不斷擴大的網絡。於二〇二二年，各同事通過「My Voice」調查表明，彼等在幸福需求方面較二〇二一年得到更好的支持。然而，在全球範圍內，僱員感受到的壓力水平在調查中較上一年有所上升。
為我們所有的市場 ² 制定多元化及包容性供應商計劃，以支持我們40%的新吸納供應商多元化	二〇二二年一月至 二〇二五年十二月	○	我們93%的最高支出市場均有多元化及包容性計劃。截至二〇二二年十二月，平均而言，我們37%的新吸納供應商具有多元化。
將我們僱員對我們的日常營運方式與我們的可持續發展策略一致問題的MyVoice得分由二〇二一年的基準量84%提高至88% ³	二〇二二年一月至 二〇二四年十二月	○	於二〇二二年取得得分84%。我們正在採取行動，以實現我們二〇二四年88%的目標。
支持至少50%的所有僱員完成我們的可持續發展學習計劃 支持至少70%的相關僱員完成我們的可持續金融培訓計劃	二〇二二年一月至 二〇二二年十二月	⚠	15%的所有僱員已完成我們的可持續發展學習計劃。儘管這並未達到我們所設定的50%目標，但鑑於培訓的自願性質，我們對初步進展感到滿意。學習計劃將於二〇二三年繼續推廣，以繼續在整個銀行培養技能及知識。 可持續金融培訓已達到70%完成率的目標。平均而言，95%的相關僱員已完成該項有關三份證書的培訓計劃。
環境			
將每年的第一及第二範疇溫室氣體排放量於二〇二五年前減至零淨值	二〇一九年一月至 二〇二五年十二月	○	實現了二〇二二年49,434噸二氧化碳當量的目標，較我們二〇二一年的第一及第二範疇排放量85,000噸二氧化碳當量減少逾40%。
所有能源來自可再生能源	二〇二〇年一月至 二〇二五年十二月	○	可通過電力購買協議(PPA)及公用事業公司購買清潔能源的所有市場均屬完備。 餘下我們可購買能源屬性憑證(EAC)的國家已完成75%。其餘25%將於二〇二五年底完成。
實現並保持航空排放量較我們二〇一九年的基準量94,000噸降低28%	二〇二一年一月至 二〇二三年十二月	○	已報告39,107噸二氧化碳當量，仍遠遠領先於我們二〇二三年28%的航空減排目標。
將每位員工的廢料量降低至每年40公斤	二〇二〇年一月至 二〇二五年十二月	✔	我們所產生的整體廢料量減少37%(而按每位員工基準計算，則減少39%)至19.2公斤，提前三年實現我們的目標。此乃主要由於新的工作方式減少了我們樓宇中的僱員人數所致。
回收90%的廢料量	二〇二〇年一月至 二〇二五年十二月	○	於二〇二二年35%的廢料被回收利用。我們繼續按計劃於二〇二四年通過合作夥伴關係引入新的供應商。
抵銷我們營運中的所有殘餘排放(第一及第二範疇、第三範疇航空、廢料及數據中心)，將我們的平均每噸成本由二〇二一年的7.65元翻倍至二〇二二年的15元	二〇二二年一月至 二〇二二年十二月	✔	已通過購買碳信用額實現我們的二〇二二年目標。

第二支柱：營運續

	目標日期	狀況	二〇二二年進展情況
操守及合規			
透過促進制定資金流動類型及危險信號、培訓前線僱員識別潛在的可疑交易，並參與公私營合作，分享情報及良好實踐以打擊金融罪行	進行中	○	本集團促進制定類型及危險信號，以評估資金流動及打擊金融罪行。我們亦就金融服務監管環境，尤其是審慎、金融市場、行為及金融犯罪罪框架，與官員溝通。二〇二二年，我們還推出「了解我們的金融罪行風險」課程，以培訓員工了解金融罪行的各種影響。
(包括透過主要國際平台)制定及實施有針對性的外展計劃，旨在安全而透明地減少為可持續發展籌集資金的障礙	二〇二二年一月至二〇二四年十二月	○	於二〇二二年全年，繼續通過國際及區域平台成功參與，以支持我們擴大可持續金融規模及減少籌集資金障礙的意圖。該等平台及參與促進了混合融資、可持續基礎設施、碳市場、轉型融資、能力建設及與可持續性相關的披露作為關鍵的集資機制。

第三支柱：社區

	目標日期	狀況	二〇二二年進展情況
社區			
在我們的社區中投資上年經營溢利(PYOP)的0.75%	進行中	✔	二〇二二年對社區的貢獻為5,120萬元，相當於上年經營溢利的1.5%。
為「Futuremakers by Standard Chartered」計劃籌集7,500萬元	二〇一九年一月至二〇二三年十二月	✔	本集團於二〇二二年通過籌款及捐贈貢獻1,470萬元，過往四年的總額達到7,870萬元。
教育：透過「Goal」惠及一百萬名女童及年輕女性	二〇〇六年一月至二〇二三年十二月	△	我們惠及93,268名女童及年輕女性，低於我們115,000名女童的年終目標，將於二〇〇六年至二〇二二年期間受惠女童及年輕女性總人數增加至827,297人。於二〇二三年，我們將努力彌補過往數年因新型冠狀病毒計劃中斷而造成的進度滯後。
就業：惠及100,000名年輕人	二〇一九年一月至二〇二三年十二月	✔	105,014名年輕人參與了就業計劃，將二〇一九年至二〇二二年期間受惠年輕人總人數增加至218,144人。
參與義工服務的僱員人數比例增至55%	二〇二〇年一月至二〇二三年十二月	○	於二〇二二年參與義工服務的僱員參與率為39%。我們共有32,706名同事參與義工服務，合共49,528天。我們已超過二〇二二年33%的參與目標6個百分點，並已制定實現二〇二三年55%參與目標的計劃。

年內完成

✔ 已達成

△ 未達成

進行中目標

○ 符合進度 △ 未符合進度

- 商業銀行中小企業及微型金融貸款乃根據經濟合作與發展組織(OECD)向發展援助委員會(DAC)的低收入及中低收入國家提供的融資。商業銀行業務的納入與本集團綠色及可持續產品框架中的「融資渠道」子主題相關聯，該框架包含創造就業機會以及旨在預防及/或舒緩失業情況的計劃，包括通過提供中小企業融資及微型金融的潛在影響。隨著商業銀行業務的納入，企業家(向中小企業及微型金融提供貸款)的目標將被重複計算，因此該等目標已被淘汰。
- 指存在供應鏈管理(SCM)的範圍內市場
- 同事在MyVoice調查中所提問題的措辭經已修改，以反映本集團可持續發展願景的重新定義。因此，該可持續發展願景中的措辭經已修改，以反映這一變化。

股東資料

股息及利息派付日期

普通股	末期股息	
公佈業績及股息	二〇二三年二月十六日	
除息日期	二〇二三年二月二十三日(英國) 二十二日(香港)	
股息記錄日期	二〇二三年二月二十四日	
修改現金股息貨幣選擇指示的最後日期*	二〇二三年四月十一日	
股息派付日期	二〇二三年五月十一日	
* 以美元、英鎊或港元計算		
優先股	上半年股息	下半年股息
7 ³ / ₈ %每股面值1英鎊非累計不可贖回優先股	二〇二三年四月一日	二〇二三年十月一日
8 ¹ / ₄ %每股面值1英鎊非累計不可贖回優先股	二〇二三年四月一日	二〇二三年十月一日
6.409%每股面值5元非累計可贖回優先股	二〇二三年一月三十日及 四月三十日	二〇二三年七月三十日及 十月三十日
7.014%每股面值5元非累計可贖回優先股	二〇二三年一月三十日	二〇二三年七月三十日

股東週年大會

股東週年大會將於二〇二三年五月三日(星期三)英國時間十一時正(香港時間下午六時正)舉行。有關召開會議方式、地點及將於會上處理的事項的詳情將於二〇二三年股東週年大會通告內披露。

+ 於本公司股東週年大會上投票及委任代表投票的詳情可在本公司網站 sc.com/agm 瀏覽

中期業績

中期業績將在倫敦證券交易所、香港聯合交易所有限公司公佈，並可於本公司網站瀏覽。

按國家匯報

根據二〇一三年資本要求(按國家匯報)規例規定，本集團將於二〇二三年十二月三十一日或之前就截至二〇二二年十二月三十一日止年度額外刊發按國家劃分的資料。本集團亦已刊發稅收方法及稅務政策。

+ 本資料將可在本集團網站 sc.com 瀏覽

第三支柱匯報

根據第三支柱的披露要求，本集團將於二〇二三年二月二十八日或之前發佈截至二〇二二年十二月三十一日止年度的第三支柱披露。

+ 本資料將可在本集團網站 sc.com 瀏覽

ShareCare

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

+ 倘閣下欲收取更多資料，請瀏覽本公司網站 sc.com/shareholders 或致電股東查詢熱線 **0370 702 0138**

向ShareGift捐贈股份

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

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

銀行自動結算系統(BACS)

股息可直接支付予閣下的銀行或建屋協會賬戶。

+ 請於 investorcentre.co.uk 進行網上登記或聯絡本公司股份過戶登記處索取股息授權表格

股份過戶登記處及股東垂詢

倘閣下對股權有任何疑問垂詢而閣下的股份乃於英國股東名冊登記持有，請聯絡本公司股份過戶登記處 investorcentre.co.uk，並單擊該頁面底部的「ASK A QUESTION」鏈接。或者，請聯絡本公司股份過戶登記處 Computershare Investor Services PLC(地址：The Pavilions, Bridgwater Road, Bristol, BS99 6ZZ)，或致電股東查詢熱線(電話號碼：0370 702 0138)。

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

+ 閣下可於 computershare.com/hk/investors 查核閣下的持股量

主要股東

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

稅項

目前，渣打集團有限公司支付股息並無預扣稅款。股東及有意購買者須根據其實際情況，就股票投資的稅務後果（包括任何國家、州或當地法律的影響）諮詢合適的獨立專業顧問。

過往股息派付（並無因二〇一五年／二〇一〇年／二〇〇八年供股的影響作出調整）

股息及財政年度	派付日期	每股普通股股息	根據股份股息計劃 一股新普通股的成本
二〇〇八年末期	二〇〇九年五月十五日	42.32仙／28.4693便士／3.279597港元	8.342英鎊／11.7405元
二〇〇九年中末期	二〇〇九年十月八日	21.23仙／13.25177便士／1.645304港元	13.876英鎊／22.799元
二〇〇九年末期	二〇一〇年五月十三日	44.80仙／29.54233便士／3.478306港元	17.351英鎊／26.252元
二〇一〇年中末期	二〇一〇年十月五日	23.35仙／14.71618便士／1.811274港元／0.984124印度盧比 ¹	17.394英鎊／27.190元
二〇一〇年末期	二〇一一年五月十一日	46.65仙／28.272513便士／3.623404港元／1.9975170印度盧比 ¹	15.994英鎊／25.649元
二〇一一年中末期	二〇一一年十月七日	24.75仙／15.81958125便士／1.928909813港元／1.13797125印度盧比 ¹	14.127英鎊／23.140元
二〇一一年末期	二〇一二年五月十五日	51.25仙／31.63032125便士／3.9776083375港元／2.6667015印度盧比 ¹	15.723英鎊／24.634元
二〇一二年中末期	二〇一二年十月十一日	27.23仙／16.799630190便士／2.111362463港元／1.349803950印度盧比 ¹	13.417英鎊／21.041元
二〇一二年末期	二〇一三年五月十四日	56.77仙／36.5649893便士／4.4048756997港元／2.976283575印度盧比 ¹	17.40英鎊／26.28792元
二〇一三年中末期	二〇一三年十月十七日	28.80仙／17.8880256便士／2.233204992港元／1.6813印度盧比 ¹	15.362英鎊／24.07379元
二〇一三年末期	二〇一四年五月十四日	57.20仙／33.9211444便士／4.43464736港元／3.354626印度盧比 ¹	11.949英鎊／19.815元
二〇一四年中末期	二〇一四年十月二十日	28.80仙／17.891107200便士／2.2340016000港元／1.671842560印度盧比 ¹	12.151英鎊／20.207元
二〇一四年末期	二〇一五年五月十四日	57.20仙／37.16485便士／4.43329港元／3.514059印度盧比 ¹	9.797英鎊／14.374元
二〇一五年中末期	二〇一五年十月十九日	14.40仙／9.3979152便士／1.115985456港元／0.86139372印度盧比 ¹	8.5226英鎊／13.34383元
二〇一五年末期	並無宣派股息	不適用	不適用
二〇一六年中末期	並無宣派股息	不適用	不適用
二〇一六年末期	並無宣派股息	不適用	不適用
二〇一七年中末期	並無宣派股息	不適用	不適用
二〇一七年末期	二〇一八年五月十七日	11.00仙／7.88046便士／0.86293港元／0.653643340印度盧比 ¹	7.7600英鎊／10.83451元
二〇一八年中末期	二〇一八年十月二十二日	6.00仙／4.59747便士／0.46978港元／0.3696175印度盧比 ¹	6.7104英鎊／8.51952元
二〇一八年末期	二〇一九年五月十六日	15.00仙／11.569905便士／1.176260港元／0.957691650印度盧比 ¹	不適用
二〇一九年中末期	二〇一九年十月二十一日	7.00仙／5.676776便士／0.548723港元／0.425028600印度盧比 ¹	不適用
二〇一九年末期	股息撤回	不適用	不適用
二〇二〇年中末期	並無宣派股息	不適用	不適用
二〇二〇年末期	二〇二一年五月二十日	9.00仙／6.472413便士／0.698501港元	不適用
二〇二一年中末期	二〇二一年十月二十二日	3.00仙／2.204877便士／0.233592港元	不適用
二〇二一年末期	二〇二二年五月十二日	9.00仙／6.894144便士／0.705772港元	不適用
二〇二二年中末期	二〇二二年十月十四日	4.00仙／3.675912便士／0.313887港元	不適用

¹ 盧比股息為每份印度預託證券的股息。二〇二〇年三月，本集團宣佈終止印度預託證券計劃。印度預託證券計劃正式從BSE有限公司（前稱孟買證券交易所）及印度國家證券交易所有限公司摘牌，由二〇二〇年七月二十二日起生效

英文版本

二〇二二年年報之英文本可向香港中央證券登記有限公司索取，地址：香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓。

If you would like an English version of the 2022 Annual Report, please contact Computershare Hong Kong Investor Services Limited, 17M Floor, Hopewell Centre, 183 Queen's Road East, Wan Chai, Hong Kong.

名列香港股東名冊分冊並且已要求收取企業通訊中文本或英文本的股東，可聯絡香港中央證券登記有限公司更改有關選擇。

本年報的譯本與英文本如有任何歧義，概以英文本為準。

電子通訊

倘閣下的股份乃於英國股東名冊登記持有，並在日後欲以電子形式取代郵遞方式收取年報，可於 investorcentre.co.uk 進行網上登記。登入網址後可按「註冊」，並依照指示行事。閣下登入時需要輸入股東或ShareCare參考編號。有關編號載於閣下的股票或ShareCare結單。閣下一經登記及確認電郵通訊偏好後，將通過電郵收到通知，以便閣下能夠在網上提交代表委任表格。此外，閣下作為投資者中心的成員，將能夠在網上管理閣下的股權，並以電子形式提交股息選擇及更改銀行授權或地址資料。

重要通知

前瞻性陳述

本文件所載資料可能包含根據現時期望或信念，以及基於對未來事件之假設擬定的陳述而作出之「前瞻性陳述」。前瞻性陳述包括但不限於預測、估計、承諾、計劃、方法、抱負及目標(包括但不限於ESG承諾、抱負及目標)。前瞻性陳述通常使用之字眼，例如「或會」、「或能」、「將會」、「預期」、「有意」、「估計」、「預計」、「相信」、「計劃」、「尋求」、「目的」、「繼續」或其他類似涵義之字眼。前瞻性陳述可同時(或另行)依靠其不僅與以往或現時有關之事實予以識別。

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，及可可能導致實際結果之其他因素所影響，而本集團的計劃及目標，可能與該等前瞻性陳述中所表達或隱含者有重大不同。讀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該等前瞻性陳述中所表達或隱含者有重大不同。在有可能導致實際結果與這些前瞻性陳述中所述者有重大不同的因素中，包括(但不限於)：全球、政治、經濟、商業、競爭以及市場力量或狀況變動，或未來匯率及利率變動；環境、地緣政治、社會或實體風險變動；法律、監管及政策發展，包括應對氣候變化及更廣義的可持續發展相關問題的監管措施；標準及詮釋的發展，包括環境、社會及管治報告中不斷變化的要求與實務；本集團連同政府及其他持份者有效計量、管理及減緩氣候變動影響及更廣義的可持續發展相關問題的能力；健康危機及疫情產生的風險；涉及本集團的網絡攻擊、數據、信息或安全漏洞或技術故障的風險；稅率變動、未來業務合併或出售；及本集團其他特定因素，包括本年報及本集團財務報表中確定的因素。本文件所載的任何前瞻性陳述乃基於本集團過往或現時的趨勢及／或活動作出，概不應被視為該等趨勢或活動將在未來繼續的聲明。

本文件的陳述無意作為亦不應詮釋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。除任何適用法例或規例的規定外，本集團明確表示概不就修訂或更新本文件內所包含的任何前瞻性陳述承擔任何責任，不論該等陳述是否因新資料、未來事件或其他因素而受到影響。

有關可能對本集團的實際結果以及其計劃及目標與任何前瞻性陳述中所表達或隱含者構成不利影響之若干風險及因素的討論，請參閱本文件。

金融工具

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

與數據限制有關的編製基準及警告

渣打集團有限公司於英格蘭及威爾士註冊成立為有限公司，總部設於倫敦。

本文件所載資料已按下列基準編製：

- i. 本文件若干資料未經審核；
- ii. 本文件所載的所有資料、狀況及陳述可能會在未有事先通知前作出修改；
- iii. 本文件所載資料並不構成任何投資、會計、法律、監管或稅務意見，或訂立任何交易的邀請或建議；
- iv. 本文件所載資料可能使用有若干限制的模型、方法及數據編製而成。該等限制包括：缺乏可靠數據(由於(其中包括)計量技術及分析方法仍在發展中)；數據欠缺標準準則(鑒於(其中包括)數據及方法標準缺乏國際協調)；及未來不確定因素(由於(其中包括)與技術發展及全球與地區法律、法規及政策有關的預測不斷變化，以及無法利用強大的歷史數據)；
- v. 本文件所載資料採用的模型、外部數據及方法會或可能會出現非我們所能控制的調整；
- vi. 任何意見及估計應被視為屬指示性、初步及僅供說明用途。預期及實際結果可能有別於本文件所載者(如「前瞻性陳述」一節所闡釋)；
- vii. 本文件列出的部分相關資料可能來自公開及其他來源。儘管本集團相信該等資料屬可靠，惟本集團並無獨立核實該等資料，且本集團並無就該等資料的質量、完整性、準確性、對特定用途的適用性或非侵權作出任何聲明或保證；
- viii. 本文件載入的資料已經作出多項主要判斷及假設。所採用的假設及所行使的判斷可能其後變得不準確。本文件所呈列的判斷及數據不可替代讀者獨立作出的判斷及分析；
- ix. 本文件中表達的任何第三方意見或觀點乃來自自己識別第三方的意見或觀點，而非來自本集團、其聯屬人士、董事、高級職員、僱員或代理。本集團納入或引述第三方的意見及觀點，並無以任何方式認可或支持有關意見或觀點；

- x. 儘管本集團對本文件所載資料承擔主要責任，其概不就任何第三方為編製本文件所載資料而加入的外來資料承擔任何責任；
- xi. 本文件所載數據反映相關時間的可用資料及估計；
- xii. 倘本集團使用第三方開發的任何方法或工具，則有關方法或工具的應用(或其應用的後果)不得詮釋為與任何法律或合約責任有衝突，且在應用有關方法或工具之前應優先處理有關法律或合約責任；
- xiii. 倘本集團使用第三方提供或來源的任何相關數據，則數據的使用不得詮釋為與任何法律或合約責任有衝突，且在使用數據之前應優先處理有關法律或合約責任；
- xiv. 本重要通知的適用範圍不限於文件中已認定數據、指標及方法存在限制以及本重要通知提述的相關章節。本重要通知適用於整份文件；
- xv. 報告、標準或其他原則的進一步發展可影響本文件所載資料或本文件所載任何指標、數據及目標(據悉環境、社會及管治報告及標準面臨快速變化及發展)；及
- xvi. 儘管於編製本文件所載資料時已採取一切合理審慎措施，惟本集團或其任何聯屬人士、董事、高級職員、僱員或代理概無就其質量、準確性或完整性作出任何聲明或保證，且彼等概不就本資料的內容(包括任何事實錯誤、遺漏或所表達的意見)負責或承擔任何責任。

閣下應就本文件所載任何事宜的風險及後果自行作出獨立判斷(如有需要，應諮詢閣下的專業顧問的意見)。

本集團、其聯屬人士、董事、高級職員、僱員或代理明確表示概不就閣下可能作出的任何決定或行動承擔任何責任及負責，亦不就閣下使用或依賴本資料而可能蒙受的任何損害或損失承擔任何責任及負責。本文件所載的所有材料、文字、文章及資料(第三方的材料、文字、文章及資料除外)的版權為本集團的財產，且僅可在本集團授權簽署人的許可下複製。

謹此確認第三方創作的材料、文字、文章及資料的版權以及有關各方的版權所附帶的權利。不屬於第三方的所有其他材料的版權及該等材料的版權均作為彙編歸屬，並將一直保留作為本集團的版權，且除非代表本集團用作業務目的或獲本集團授權簽署人事先明確書面同意，否則不得複製或使用。版權所有。

二〇二二年主要獎項及榮譽

泰國美國商會頒佈的美國商會企業社會責任卓越成就獎

- 渣打獲得認可—連續第12年

《亞洲銀行及財金》(Asian Banking and Finance)批發銀行獎項

- 年度新加坡國際Swift倡議獎
- 年度新加坡國際數據倡議獎

《亞洲貨幣》(Asia Money)最佳銀行獎項

- 最佳國際銀行(孟加拉)



- 最佳環境、社會及管治銀行(香港)
- 最佳環境、社會及管治銀行(越南)

《財資》(The Asset)3A獎項

- 最佳人民幣銀行(21個市場)
- 最佳債券顧問(越南)
- 最佳綠色債券(越南)
- 最佳司庫及營運資本(台灣)

《財資》(The Asset)3A財資、貿易、可持續發展供應鏈及風險管理獎項

- 最佳交易銀行(馬來西亞)
- 最佳現金管理服務提供商(斯里蘭卡)
- 最佳貿易融資服務提供商(斯里蘭卡)

《財資》(The Asset)3A可持續投資大獎

- 最佳託管銀行(菲律賓)



《財資》(The Asset)3A：可持續資本市場國家大獎

- 最佳國際債券(台灣)

《亞洲銀行家》(The Asian Banker)零售金融服務卓越大獎

- 最佳數碼銀行服務(香港)
- 最佳財富管理(加納)

《亞洲銀行家》(The Asian Banker)：交易金融獎

- 亞太地區最佳國際供應鏈金融銀行
- 亞太地區最具可持續性的交易銀行

《亞洲銀行家》(The Asian Banker)：零售金融服務卓越獎

- 最受推薦零售銀行(台灣)

《亞洲銀行及財金》(Asian Banking and Finance)：零售銀行大獎

- 年度僱主獎(香港)
- 年度國際零售銀行(香港)
- 年度環境、社會及管治計劃(香港)

航空100中東、非洲及伊斯蘭年度交易獎

- 年度最佳銀行(中東及非洲)
- 年度最佳租賃交易(中東及非洲)

《彭博商業週刊中文版金融機構大獎》

- 年度最佳銀行(香港)
- 年度環境、社會及管治可持續發展銀行(香港)



大灣區年度最佳銀行

大灣區年度最佳金融科技銀行

大灣區年度最佳環境、社會及管治可持續發展銀行

《銀行家》(The Banker)年度最佳銀行大獎

- 最佳銀行(孟加拉)

《企業司庫》(Corporate Treasurer)大獎

- 最佳交易銀行(香港)
- 最佳貿易融資銀行(南亞地區)
- 最佳現金管理銀行(香港)

《數碼銀行家》(The Digital Banker)：數碼客戶體驗大獎

- 數碼客戶體驗最佳交易銀行(英國)
- 最佳伊斯蘭銀行(馬來西亞)
- 最佳數碼客戶體驗交易銀行(全球)
- 最佳數碼客戶體驗批發/交易銀行(英國)

《環球金融雜誌》「世界最佳伊斯蘭金融機構」獎項

- 世界最佳伊斯蘭金融機構(孟加拉)

《數碼銀行家》(The Digital Banker)全球零售銀行創新獎

- 獲獎者—傑出客戶開戶及賬戶開戶(印度)
- 備受讚譽—最佳環境、社會及管治倡議(印度)
- 備受讚譽—元宇宙投資卓越獎(印度)

《歐洲貨幣》(Euromoney)市場領導者認可

- 企業銀行業務市場領導者(香港)
- 中小企業銀行業務(市場領導者)(香港)
- 環境、社會及管治市場領導者(香港)

歐非中東地區金融成就大獎

- 最佳出口信貸機構銀團貸款及最佳結構性融資交易

《金融時報》統計

- 被嘉許為歐洲氣候領導者之一

《財富》雜誌

- 全球最佳銀行(中國)

全球零售銀行業務創新獎

- 最佳先買後付信用卡(新加坡)
- 最佳SmartStocks股權交易平台(馬來西亞)

《環球金融雜誌》 可持續發展金融大獎

- 社會關係傑出領導力(西歐)
- 新興市場傑出可持續發展融資(西歐)



《全球商業評論》(Global Business Review)

- 最佳外資銀行(越南)一連續第二年

《香港商業》雜誌傑出企業大獎

- 年度最佳銀行(香港)

人權運動基金會企業平等指數

- 獲得滿分(美國)一連續第四年

國際金融大獎

- 最佳企業社會責任銀行(孟加拉)
- 最佳數碼銀行(新加坡)

韓國最佳銀行家獎

- 最佳社會貢獻類金融監督服務總督獎

二〇二二年度MEA Finance獎項

- 中東地區最佳全面財富管理服務一連續第二年

Metro Media及香港品質保證局

- 企業可持續發展大獎(大灣區)

私人銀行家國際大獎

- 國際客戶傑出私人銀行(英國)

零售銀行家國際：亞洲先驅獎項

- 最佳零售銀行(台灣)

《新加坡商業評論》(Singapore Business Review)技術卓越大獎

- 傑出人工智能能力(印度)
- 獲得Great Place to Work-Certified™ (卓越職場)認證

台灣企業可持續發展大獎：企業綜合表現

- 外國公司可持續發展模範獎一連續第六年

《Wealth Briefing》MENA大獎

- 最創新財富管理模式(MENA市場)一連續第三年

《Wealth Briefing》歐洲大獎

- 最佳英國國際客戶團隊獎(企業、商業及機構銀行業務歐洲分部)一連續第二年
- 最佳私人銀行人才管理與多元化獎(英國)

《Wealth Briefing》Channel Islands大獎

- 環境、社會及管治投資類最佳私人銀行

《世界經濟》(World Economic)雜誌

- 榮獲《世界經濟》(World Economic)雜誌評選為二〇二二年台灣最佳零售銀行

聯合國婦女署二〇二二年度菲律賓婦女賦權原則(WEPs)大獎

- 第二名(性別包容的工作場所類別)

《越南經濟時報》(Vietnam Economic Times)

- 領先外資銀行

Visa

- 消費信用卡業務卓越大獎(尼泊爾)
- Vas產品卓越大獎(尼泊爾)

多元化與包容性及僱主獎項

《亞洲貨幣》(Asia Money)

- 最佳多元化及包容性銀行(台灣)

英國商會

- 年度多元化及包容性冠軍(新加坡)

英國多元化大獎

- 高度讚揚一年度供應商多元化計劃(歐洲及美洲)

《金融時報》

- 被評為多元化領袖(英國)一連續第三年

Great Place to Work-Certified™ 卓越職場認證

- 波蘭一連續第二年
- 斯里蘭卡一連續第四年
- 美國

亞洲人力資源

- 亞洲最佳企業僱主(越南)

《新聞週刊》(Newsweek)

- 美國百強工作場所



零售銀行家國際： 亞洲先驅獎項

- 多元化及包容性倡議最佳進展獎(台灣)
- 最佳福利、健康及福祉計劃(台灣)

頂尖LinkedIn公司

- 頂尖金融機構(新加坡)
- 綜合排名第二(新加坡)一連續第二年



二〇二二年度《Wealth Briefing》歐洲大獎

- 最佳英國國際客戶團隊獎(企業、商業及機構銀行業務歐洲分部)一連續第二年
- 最佳私人銀行人才管理與多元化獎(英國)

彭博性別平等指數(GEI)

- 連續第七年獲得認可

《財富》雜誌

- 全球最佳僱主

詞彙

絕對融資排放

我們應佔客戶溫室氣體排放的一項指標。

額外一級資本

額外一級資本包括普通股權一級資本以外符合資本要求規例(其為英國本地法例的一部分)條件計入一級資本的工具。

額外價值調整

請參閱審慎估值調整。

進階內部評級基準計算法

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

其他表現指標

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

東盟

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

管理資產

本集團代其客戶持有的資產如存款、證券及基金的總市值。

巴塞爾協議II

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

巴塞爾協議III

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

巴塞爾銀監委或巴塞爾銀行監管委員會

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

每股基本盈利

盈利除以基本加權平均股份數目。

基點

等於百分之一個百分點(0.01%)；100個基點等於1%。

資本要求指令

審慎監管局所採納的一系列資本充足率規例。資本要求指令包括重新制定的資本要求指令及英國境內資本要求規例。該系列規例將巴塞爾協議III框架連同其部分規定的過渡性安排一併實施。資本要求指令IV於二〇一四年一月一日生效。歐盟CRR II和資本要求指令V對現有方案的修訂於二〇一九年六月生效，大部分變動於二〇二一年六月二十八日起生效。僅於二〇二〇年十二月三十一日或之前英國仍然為歐盟成員國時適用的歐盟CRR II部分獲實施。審慎監管局近期落實英國的CRR II版本，以於二〇二二年一月一日實施。

輕資本收入

低風險加權資產的產品或非資金性質的產品的收入。

資本資源

扣除法規調整後的一級資本及二級資本的總和。

現金產生單位

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

現金差額

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

收回

個別人士須向本集團交還的款項，該款項在若干情況下須交還予本集團。

商業房地產

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

普通股權一級資本

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

普通股權一級資本比率

本集團普通股權一級資本佔風險加權資產百分比的一項指標。

合約到期日

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

反週期緩衝資本

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

交易對手信用風險

交易對手在履行其於衍生工具、證券融資交易或類似合約下的責任之前違約的風險。

信貸換算因素

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

信用違約掉期

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

信貸機構

業務為向公眾吸收存款或其他可償還資金及為其自身賬戶批授信貸的機構。

減低信貸風險措施

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

信用估值調整

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

客戶存款

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

逾期天數

根據合約條款利息及/或本金付款逾期一天或以上的天數。

債務價值調整

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

債務證券

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

已發行債務證券

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

遞延稅項資產

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

遞延稅項負債

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

違約

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

界定福利義務

就員工服務而承擔界定福利計劃義務的預期未來付款金額的現值。

界定福利計劃

界定供款計劃以外的退休金或其他退休後福利計劃。

界定供款計劃

退休金或其他退休後福利計劃，其中僱主義務僅限於對基金供款。

拖欠

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

銀行同業存款

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

每股攤薄盈利

盈利除以將發行在外股份的加權平均數目(假設全部潛在可攤薄普通股獲轉換)。

每股股息

為各股東於本公司可享應佔的溢利。以股份報價貨幣的最低單位計算。

早期預警(純粹及非純粹預防性)

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

有效稅率

日常業務溢利/(虧損)稅項對日常業務稅前溢利/(虧損)的百分比。

作為負債抵押品的資產

就本集團若干負債已質押或用作抵押品的資產負債表內資產。

歐盟

歐盟為主要位於歐洲的27個成員國組成的一個政治及經濟聯盟。

歐元區

指採納歐元作為其通用貨幣的19個歐盟國家。

預期信貸虧損

指金融資產、未動用承諾或財務擔保的剩餘年期內預期現金差額的現值。

預期損失

對基於內部評級的信貸風險方法計算資本充足率的風險，本集團計量預期損失。預期損失乃基於在一年範圍內的違約或然率、違約損失率及違約風險承擔，並按本集團對預期損失模型的觀察計量。

風險承擔

信貸風險指向客戶借出之款項，以及任何未動用承諾。

違約風險承擔

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

外部信用評估機構(ECAI)

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

環境、社會及管治(ESG)

環境、社會及管治。

金融行為監管局

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

暫緩還款

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

暫緩還款—未減值貸款

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

已撥資／未撥資風險

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

資金估值調整

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

具全球系統重要性銀行(G-SIBs)

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

具全球系統重要性銀行(G-SIB)緩衝

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

綠色和可持續產品框架

載列可被視為環境、社會及管治的基本符合條件合資格主題及活動。這是在外部專家的支持下制定，並已參考了行業和監管原則和標準進行，例如綠色債券原則和歐盟可持續活動分類法。

香港區域中心

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

利率風險

因利率變動而對本集團的損益賬造成不利影響的風險。

內部評級基準計算法

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

內部模型計算法

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

國際會計準則

構成國際財務報告準則框架一部分的準則。

國際會計準則理事會

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

國際財務報告準則

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

國際財務報告準則詮釋委員會

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

風險加權資產收入回報率 (IRoRWA)

年化收入(不包括債務估值調整)佔平均風險加權資產的百分比。

投資等級

有外部機構給予信貸等級AAA到BBB的債務證券、國庫券或同類工具。

槓桿比率

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

清算組合

一個超出我們目前的風險取向指標並持作清算的資產組合。

流動性覆蓋比率

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

貸款風險

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

客戶貸款及墊款

指根據於日常業務中與客戶訂立的雙邊協議並基於該文據的法律格式作出的貸款。

銀行同業貸款及墊款

貸予信貸機構的款項，包括根據反向回購購入的證券。

貸款對價值比率

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

逾期貸款

已逾期最多90天的貸款，包括已部分償還者。

待暫緩還款一減值貸款

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

損失比率

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

違約損失率

為債務人違約時貸款人預期損失的風險百分比。

低回報客戶

見「長期次優客戶」。

返還

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

淨額結算總協議

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

夾層資本

結合債務及股權性質的融資。例如，同時賦予貸款人獲取若干溢利的貸款。

自有資金及合資格負債的最低要求(MREL)

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

每股資產淨值

淨資產(總資產減總負債)對報告期末發行在外普通股股份數目的比率。

淨風險承擔

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

淨零

業務及融資分別於二〇二五年及二〇五〇年分別達致淨零碳排放的承諾。

淨利息收入

就資產收取與就負債支付的利息差額。

穩定資金淨額比率

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

不履約貸款

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

非線性性質

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

按正常基準計算之項目

見第131頁「基本及正常基準」。

經營支出

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

經營收入或經營溢利

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

場外衍生工具

並非在交易所買賣及採用估值模型估值的雙邊交易(如衍生工具)。

自身信貸調整

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

長期次優客戶

為過去三年風險加權資產回報低於3%的客戶。

實體風險

日趨極端天氣情況的風險包括水災、旱災及水位上升。

第一支柱

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

第二支柱

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

第三支柱

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

優先理財銀行業務

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

私募股權投資

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

違約或然率

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

概率加權

透過考慮指標所能假設的價值得出，經各價值發生概率加權。

普通股股東應佔溢利(虧損)

本年度經計及非控股權益及就分類為股權的優先股宣派的股息後的溢利(虧損)。

審慎估值調整

對普通股權一級資本作出的調整，以反映公允價值及審慎估值狀況之間的差額，而採用審慎方法將導致絕對賬面值低於財務報表中所確認者。

審慎監管局

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

以收益為基礎的碳密度

我們客戶每美元收益所排放的溫室氣體數量的一項指標。

監管合併

渣打集團有限公司的監管合併與法定合併有所不同，其按比例合併基準包括Ascenta IV、Olea Global集團、Seychelles International Mercantile Banking Corporation Limited及Currency Fair集團內的所有法律實體。該等實體就法定會計目的而言被視為聯營公司。

監管合併進一步排除以下已就法定會計目的綜合入賬的實體：Audax Financial Technology Pte. Ltd、Cardspal Pte. Ltd、Letsbloom Pte. Ltd、SCV Research and Development Pte. Ltd、Standard Chartered Assurance Limited、Standard Chartered Isle of Man Limited、Corrasi Covered Bonds LLP、Pegasus Dealmaking Pte. Ltd、Solv Sdn. Bhd、Standard Chartered Botswana Education Trust、Standard Chartered Bancassurance Intermediary Limited、Standard Chartered Bank Insurance Agency (Proprietary) Limited、Solvezy Technology Kenya Limited、渣打商貿(上海)有限公司及Tawi Fresh Kenya Limited。

回購／反向回購

回購協議或回購為讓借款人出售金融資產例如資產抵押證券或政府債券作為抵押品，以換取現金的短期融資協議。作為協議的一部分，借款人同意於一般少於30天回購證券，以償還貸款所得款項。就交易的另一方(購買證券及同意於日後出售)而言，其為反向回購協議或反向回購。

住宅按揭

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

風險加權資產回報

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

風險加權資產

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

非涉險值風險

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

滾動率

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

第一範疇排放量

使用本集團所佔用的物業時，由直接能耗源頭所產生。實地消耗的燃料(如柴油、液化石油氣及天然氣)使用儀錶記錄，如並無儀錶，則對照燃料供應商的

發票。由於數量並不重大，由本集團所操作的運輸器械燃燒燃料所產生的排放以及逸散性排放不計算在內。

第二範疇排放量

使用本集團所佔用的物業時，由間接能耗源頭所產生。非實地產生的能源(所購買的電力、熱能、蒸氣或冷能)使用儀錶以所耗用的千瓦時記錄，如並無儀錶，則對照供應商的發票。就租賃物業而言，我們計及本集團所佔用的空間內樓宇裝備(及其他活動)的所有間接及直接能耗源頭。這可包括由業主所控制但我們一般對其有合理影響力的樓宇裝備。報告包括所有設有空調系統的數據中心設施及繼續受本集團業務控制的硬件。這不包括外判數據中心設施所使用的能源，其計入第三範疇。

第三範疇排放量

因本集團活動所產生，但產生排放的源頭並非由本集團控制。所收集的商務飛行旅程數據按本集團僱員以客位等級劃分的人飛行公里計算。數據乃來自既有既定程序向行程管理公司收集準確的僱員飛行旅程數據的國家業務。飛行旅程分類為短途、中途或長途。現時並無計算其他潛在的第三範疇排放源頭(如輸電及配電線路損耗)，原因為其不能以接受的可靠性或一致性進行計算。然而，本集團自第三方管理的外判數據中心取得第三範疇排放量。

有抵押(全面及部分)

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

證券化

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

優先債務

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

信貸風險大幅增加

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

單一

日期為二〇二〇年八月十日的審慎監管局豁免函中所界定的單一監管集團與Standard Chartered Bank Company不同，原因是其包括九個附屬公司的完全合併，即Standard Chartered Holdings (International) B.V.、Standard Chartered MB Holdings B.V.、Standard Chartered UK Holdings Limited、Standard Chartered Grindlays PTY Limited、SCMB Overseas Limited、Standard Chartered Capital Management (Jersey) LLC、Cerulean Investments L.P.、SC Ventures Innovation Investment L.P.及SC Ventures G.P. Limited。

政府風險承擔

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

第一階段

由於批授及減值基於12個月預期信貸虧損進行確認，故資產的信貸風險並無大幅增加。

第二階段

由於批授及減值基於全期預期信貸虧損進行確認，故資產的信貸風險大幅增加。

第三階段

違約及被視作信貸減值的資產(不履約貸款)。

標準計算法

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

結構性票據

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

後償負債

倘發行人破產或清盤，於存款人及發行人之其他債權人之申索後償付的負債。

可持續發展目標

我們致力於促進社會和經濟發展的一套目標及指標，並在我們可以為實現聯合國可持續發展目標作出最大貢獻的領域實現可持續成果。

可持續金融資產

來自活動與綠色和可持續產品框架一致的客戶的資產及／或所得款項用途直接用於為綠色和可持續產品框架所載合資格主題及活動作出貢獻的交易的資產。

可持續金融收益

來自活動與綠色和可持續產品框架配合的客戶的收益及／或所得款項直接用於為綠色和可持續產品框架所載合資格主題及活動作出貢獻的交易的收益，及／或來自已核准「標記」交易的收益，如已獲可持續金融管治委員會批准，提述為「綠色」、「社會」、「可持續」、「配合可持續發展目標」、「環境、社會及管治」、「過渡」、「新冠肺炎融資」或「新冠肺炎反應」的交易。

一級資本

普通股權一級資本與額外一級資本之和。

一級資本比率

一級資本佔風險加權資產的百分比。

二級資本

二級資本包括合資格後償負債及相關股本溢價賬。

總吸收虧損能力

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

過渡風險

市場動態或行業經濟因政府應對氣候變化的行動而有所變動的風險。

英國銀行徵費

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

公正

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

不大可能支付

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

涉險值

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

使用中價值

預期來自資產或現金產生單位的未來預期現金流量的現值。

撇減

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

信貸及資金估值調整

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

設計及生產: **Friend**
www.friendstudio.com

翻譯及製作:
Donnelley Financial Solutions

本報告選用 Nautilus Superwhite 100%
消費後廢料及再生林木材料印製。



渣打集團有限公司©版權所有。

STANDARD CHARTERED 字標記、圖案商標及相關產品品牌名稱概由渣打集團有限公司所有，並由中央發牌予其經營實體使用。

註冊辦事處: 1 Basinghall Avenue,
London EC2V 5DD。
電話: +44 (0) 20 7885 8888。

香港主要營業地點:
香港中環德輔道中4-4A號32樓。
於英格蘭註冊編號: 966425。



環球總部

Standard Chartered Group
1 Basinghall Avenue
London, EC2V 5DD
United Kingdom

電話：+44 (0)20 7885 8888
傳真：+44 (0)20 7885 9999



電子版年報

sc.com/annualreport

股東垂詢

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

ShareGift資料
網址：ShareGift.org
查詢熱線：+44 (0)20 7930 3737



股份過戶登記處資料

英國

Computershare Investor Services PLC
The Pavilions
Bridgwater Road
Bristol, BS99 6ZZ
查詢熱線：+44 (0)370 702 0138

香港

香港中央證券登記有限公司
香港
灣仔
皇后大道東183號
合和中心17M樓

網址：computershare.com/hk/investors

中文版本

香港中央證券登記有限公司
香港
灣仔
皇后大道東183號
合和中心17M樓

電子通訊登記

網址：investorcentre.co.uk

倫敦股份代號：STAN.LN
香港股份代號：02888