

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



STANDARD CHARTERED PLC

渣打集團有限公司

(於英格蘭及威爾士註冊之公眾有限公司，編號966425)

(股份代號：02888)

截至二〇一六年六月三十日止六個月業績

摘要

截至二〇一六年六月三十日止六個月

「自我加入渣打的一年以來，我們已取得良好進展，並一直強化本行、提升效率及投資於本行的未來。相信透過鞏固本行的財務實力，繼續完成改革，我們定必能夠克服短期的波動，解決過往遺留的問題，在重大機遇出現時能及時把握，並適時帶來高於資本成本的回報。雖然市場環境仍然充滿挑戰，但我們會繼續推進計劃。」

集團行政總裁，**Bill Winters**

財務表現概要

- 除稅前基本溢利為10億元，較去年下半年的虧損大幅改善
- 基本經營收入於首兩個季度均維持穩定為68億元，惟按年計下跌20%
- 基本經營支出受嚴格控制，為40億元，按年計減少13% (不包括監管成本)
- 節省成本為投資計劃提供資金，並將於年內餘下時間繼續增加
- 基本貸款減值為11億元，按年計及按半年計均大幅減少。由於仍存在一定壓力，我們將繼續保持警惕
- 重組開支為1.15億元，迄今的支出總額達到將近20億元，或相當於我們估計的約30億元的三分之二
- 按正常基準計算的每股基本盈利為14.2仙 (二〇一五年下半年：負52.4仙)
- 按正常基準計算的普通股股東權益回報為2.1% (二〇一五年下半年：負6.2%)
- 董事會並無宣派二〇一六年的中期普通股股息

穩健的資產負債表

- 普通股權一級資本比率為13.1%，略高於本集團12至13%的目標範圍
- 已作好準備落實自有資金及合資格負債之25%最低要求
- 流動性覆蓋比率超過100% (二〇一五年下半年：超過100%)
- 貸款對存款比率為71.5% (二〇一五年下半年：72.8%)
- 槓桿比率為5.5% (二〇一五年下半年：5.5%)
- 落實銀行資本要求的監管改革最終結果充滿不確定性
- 達致嚴謹的資產負債表管理、優化風險加權資產及提升存款質量

在策略執行方面取得的進展

- 收入及資產負債表的增長勢頭呈靠穩跡象，表現令人鼓舞
- 就二〇一六年實現超過10億元的總成本效益符合預期進度
- 已推出第一期投資計劃

渣打集團有限公司 一 目錄

- 於期內退出與清算組合有關的6.74億元總貸款及墊款
- 自二〇一五年十一月以來簽署或完成七項非核心業務撤資

總結與展望

- 在執行我們於十一月制訂的行動方面取得良好進展，且已重返基本盈利正軌
- 經濟有所放緩，而市場前景與二〇一五年十一月相比亦較為審慎
 - 利率預期偏低，且會較預測持續較長的時間
 - 香港及新加坡等主要市場以及美國的經濟增長率放緩
 - 全球貿易量減少
 - 繼英國就其歐盟成員國地位的全民公投得出結果後，市場出現了若干不明朗因素，或會對全球增長構成一定打擊
- 我們預期二〇一六年的業績會維持疲弱
- 要取得我們於十一月所述的權益回報可能需要較長的時間
- 市場機遇處處，而我們正致力打造可為客戶及股東創造價值的平台

業績概要	3
報表	4
主席報告	4
集團行政總裁回顧	5
集團財務總監回顧	9
營運及財務回顧	18
客戶類別分析	18
產品分析	31
地區分析	33
集團資產負債表	43
風險回顧	45
資本回顧	82
董事責任聲明	91
獨立核數師報告	92
財務報表	
簡明綜合中期損益賬	93
簡明綜合中期全面收入表	95
簡明綜合中期資產負債表	96
簡明綜合中期權益變動表	97
簡明綜合中期現金流量表	98
財務報表附註	99
附加資料	137
詞彙	153
股東資料	162
前瞻性陳述	164
索引	165

比較方已獲重新呈列，以反映本集團的重組。該等變動在本公司於二〇一六年七月五日作出的重新呈列公告內詳述。除另有指明其他貨幣外，本文件中提述的「元」字或「\$」符號概指美元，而「仙」字或「c」符號概指一百分之一美元。上半年指截至六月三十日止六個月，而下半年指截至十二月三十一日止六個月。

KPMG LLP的審閱報告範圍並不包括註明「未經審核」的披露資料。渣打集團有限公司的總部設於倫敦，獲審慎監管局授權，並受金融市場行為監管局及審慎監管局所監管。本集團的總辦事處提供管治指引及監管準則。渣打集團有限公司的股份代號為：香港02888；倫敦STAN.LN及印度STAN.IN。

渣打集團有限公司 — 業績概要

截至二〇一六年六月三十日止六個月

	截至二〇一六年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一五年 十二月三十一日 止六個月 百萬元	截至二〇一五年 六月三十日 止六個月 百萬元
業績			
基本經營收入 ¹	6,810	6,944	8,495
法定經營收入	6,935	6,520	8,769
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備 ¹	(1,096)	(2,356)	(1,652)
其他減值 ¹	(213)	(225)	(86)
商譽減值 ¹	–	(362)	–
除稅前基本溢利／(虧損) ¹	994	(990)	1,824
除稅前法定溢利／(虧損)	893	(3,621)	2,098
母公司股東應佔溢利／(虧損)	509	(3,706)	1,512
普通股股東應佔溢利／(虧損) ²	394	(3,822)	1,462
資產負債表			
總資產	660,989	640,483	694,956
權益總額	48,821	48,512	49,344
客戶貸款及墊款	265,874	261,403	282,339
客戶存款	371,698	359,127	388,795
資本基礎總額	57,166	59,021	59,493
	仙	仙	仙
每股普通股資料			
每股盈利 – 按正常基準計算 ³	14.2	(52.4)	46.3
– 基本	12.0	(144.7)	55.7
每股普通股股息 ⁴	–	–	13.7
每股資產淨值	1,371.9	1,366.0	1,802.6
每股有形資產淨值	1,225.8	1,224.1	1,586.4
比率			
普通股股東權益回報 – 按正常基準計算 ³	2.1%	(6.2)%	5.4%
貸款對存款比率	71.5%	72.8%	72.6%
流動資產比率	28.0%	30.9%	31.4%
成本對收入比率 – 按正常基準計算 ³	66.5%	78.3%	59.2%
資本比率			
普通股權一級資本	13.1%	12.6%	11.5%
資本總額	19.5%	19.5%	18.2%
槓桿比率	5.5%	5.5%	5.0%

¹ 按相關基準呈列，進一步詳情載於第9頁

² 普通股股東應佔溢利／(虧損)已扣除應付予持有分類為權益的非累計可贖回優先股及額外一級證券的人士之股息(請參閱第113頁附註11)

³ 按正常基準計算的業績反映渣打集團有限公司及其附屬公司(「本集團」)的業績，但不包括第115頁附註12所載列之項目。二〇一五年上半年每股盈利的比較數字已從二〇一五年十一月供股中紅股部分的影響而進行調整

⁴ 為各年度每股普通股股息總額，連同有關年度內宣派及支付的每股中期普通股股息。二〇一五年上半年每股普通股股息已從二〇一五年十一月供股中紅股部分的影響而進行調整。進一步詳情載於第113頁附註11

渣打集團有限公司 — 主席報告

本集團於二〇一六年上半年的業績彰顯管理團隊在執行多項我們相信會持續改善財務回報的行動上取得初步成果。重要的是，儘管市況更形維艱，但期內我們的基本盈利能力已告恢復。我們的員工保持全情投入工作，致力以行之有效的的方式妥善經營業務，並決心恢復集團的業績表現。

我們了解到，達致股東所需的回報水平，我們仍須走過一段漫長道路。執行有關策略的初期工作開展良好，我們亦齊心協力，朝著能夠驅動集團未來業績表現的方向，打造集團業務。我們已展開投資計劃的首階段工作，投資於財富管理、流動銀行服務及人民幣服務等，它們都是一些我們認為本身具長遠競爭優勢的業務領域。

集團行政總裁Bill Winters和管理團隊，在集團強勁的資產負債表、長久客戶及社區關係和優良品牌的根基上建設。中長期而言，我們的市場具備一定吸引力，況且我們擁有的業務外界難以複製，而我們本身亦繼續處於有利位置，支持亞洲、非洲及中東的客戶創造財富。繼英國就其歐盟成員國地位舉行公投後，經濟出現了若干不明朗因素，惟由於我們經營的大部分業務乃位於世界各地的其他國家內，故此所受到的影響相對較為輕微。

董事會明白股息對股東的重要性，且相信透過保持投資與回報兩者間的平衡既能支援未來增長，亦同時維持強勁的資本比率。憑藉股東的支持，以及透過管理層一致採取的多項行動，本集團現正以強健的資本狀況營運，並努力改善現時疲弱的盈利能力。營運方面，我們已取得良好進展，然而，目前仍在起步階段，故此不建議派發中期普通股股息，董事會將會按我們原先的建議，於年底再作檢討。

我們深信，我們於打擊金融罪行方面必須擔當業界領導者的角色。為實現這個目標，我們會繼續將資源投放於人材、系統及培訓等方面。上述工作和投資將為股東締造可觀及可持續利益，同時促進我們成為一間更強大、更穩健的企業，體現我們「一心做好，始終如一」的品牌承諾。

最後，本人於去年宣佈計劃於二〇一六年內退任董事會職務。因此，本人欣然宣佈José Viñals 將獲委任為本集團的新主席。José將於十月三日出任候任主席，並將於十二月一日成為主席及加入董事會。此段交接期將會確保交接順利，並讓José得以瞭解本集團、其股東及客戶、管理團隊以及員工。於此期間，董事會、José和本人均會致力支持管理團隊執行本集團的策略。

主席

John Peace 爵士

二〇一六年八月三日

自我加入渣打的一年以來，我們已採取果斷措施，致力展現及恢復本集團的業務實力。我們已成功建立穩健的資產負債表、提高效益，並為未來作出多項重大投資。我們回歸主業，重新專注服務在實體經濟運行的企業及個人客戶。

在外圍環境一直轉差的情況下，我們所取得的成果皆得來不易。息率預期較低，且較先前預測維持較長時間，而我們營運所在的市場增長放緩，全球貿易量亦告下降。儘管我們的業績大幅改善，但收入增長持續不振，回報亦偏弱。我們在去年十一月制定的策略，就是以抵禦這種環境為宗旨。相信透過鞏固自身的財務實力，並在政治和經濟不穩局勢加劇的期間繼續完成改革，我們定必能夠克服短期的動盪不穩，解決過往遺留的問題，並在重大機遇出現時及時把握。

我們基本上已重返盈利正軌，並在執行計劃策略行動方面取得初步成果。我們現已全力專注於恢復回報水平及建立增長的能力。令我感到非常欣慰的是，集團收入跌幅收窄，按季表現逐漸回穩。雖然收入相對去年下半年仍下降2%，但二〇一六年首兩季收入與去年第四季度的水平相若。儘管我們更收緊了風險承受能力、對低回報風險加權資產採取了行動，外圍不利因素仍一如往年般強勁，在某些情況下甚至更為惡劣。此外，我亦喜見貸款減值呈穩定改善跡象，但必須注意的是，持續經營業務的不履約貸款不斷增加，反映我們營運所在市場仍然面對艱難的經濟狀況。

今日，我將會列出取得進展的各個方面，並簡述未來前景。

鞏固根基

我們已進一步加強資本狀況、收緊風險承受能力、豐富資產負債表，並制定更為穩健的控制措施。我們亦已制定一套通用的操守規定，並確保所有員工將會確切遵守有關規定。

去年，我們識別出約1,000億元(佔集團總額約三分之一)的風險加權資產進行重組。我們在以下四大重要範疇均取得進展：

- 1) 我們已重點選取一個總值約80億元的貸款及墊款組合，此組合為本集團衍生200億元的風險加權資產，由於該等資產超出經收緊的風險承受能力，故我們打算進行清算。本年度上半年，我們錄得2億元的新增減損支出，並將總貸款及墊款減少6.74億元。我們清楚掌握該組合餘下每個風險承擔的情況，並預期於下年年底前完成退出大部分的該等風險承擔。
- 2) 我們已從企業及機構銀行業務和商業銀行業務客戶類別識別出約500億元的低回報風險加權資產。在大部分情況下，該等風險加權資產與重視我們業務和方案的客戶有關，但我們現時與該等客戶的關係卻過於狹隘。我們已採取行動修正這種情況，迄今，我們已為約500億元處於檢討階段的風險加權資產中的150億元改善回報。雖然情況令人鼓舞，但市況對部分來自此原有群組以外客戶的回報增添壓力。此意味著對於該等低回報客戶的積極進展尚未能轉化為企業及機構銀行業務和商業銀行業務分部的回報。
- 3) 我們有約300億元的風險加權資產將獲重整或重新定位，從而提升韓國及兩項印尼業務的回報。
 - i) 我們已在韓國採取果斷行動，以改善成本對收入比率。有關行動包括自十一月開始削減人手。此外，我們亦正在加強增加收入的能力，例如是透過與韓國最大零售商新世界及易買得以及與三星建立策略性合作夥伴關係。令人鼓舞的是，繼二〇一五年錄得虧損後，韓國業務在上半年連續兩個季度錄得盈利，但仍然蘊藏更大的潛力。
 - ii) 在印尼市場方面，我們將會透過把當地分行和合營企業合併或出售其中一方，務求以最佳方式建立單一且規模適中的實體。我們正就此持續進行討論。
- 4) 我們曾表示將會退出合共相等於約50億元風險加權資產的周邊業務。自十一月以來，我們已簽訂或完成七個非核心業務的撤資項目，在結束企業現金證券及權益衍生工具業務所釋出的風險加權資產之外，再釋出6億元的風險加權資產。正如上述四項承諾一樣，工作依然漫長，但所實施的每一項策略均會釋出有限資源，可供我們重新投資。

我們的集體重組行動迄今產生近20億元的開支，相當於我們最初估計的總成本約30億元的三分之二。

精簡業務並保持專注

除了鞏固根基外，我們正果斷管控成本基礎，並可如期於二〇一六年實現超過10億元成本效益。扣除監管成本後，上半年的營運開支按年下降13%，反映截至去年年底經重組行動以及完成裁減高層人員計劃所節省的成本。我們現正識別潛在的效益，以達成二〇一七年節省成本的目標。除本集團作出的承諾工作外，尤其令人鼓舞的是，我們的員工對於如何提升工作效率並更有效改善客戶服務，作出積極回應並為此找到其各自的實行方法。

在企業及機構銀行業務中建立回報

Simon Cooper於二〇一六年四月加入本集團，負責經營企業及機構銀行業務。彼已花費數周的時間瞭解業務及與我們的主要員工及客戶會面，並已從中識別三個即時的優先處理項目，以實現更佳回報：

- 1) 我們將會重新專注於我們具備競爭優勢的客戶及產品。我們擁有充裕的資本、流動資金、廣泛的業務市場覆蓋範圍及應有的產品功能，讓我們足以成為寶貴的策略性合作夥伴。Simon及其團隊已識別在我們營運所在市場中對於實體經濟具推動力的重要客戶及行業，惟我們尚未能夠在有關市場中搶佔重大的業務份額。我們已制訂計劃，提升我們與該等客戶的關係。此舉將可令我們建立更趨多元化及穩健的業務，以更切合共同打造未來的行業及客戶所需。我們亦正投資於一些與別不同且能產生良好回報的業務(例如本地債務資本市場)，並加強我們的網絡，以及透過與客戶的買家、供應商及員工保持溝通為彼等的業務網絡提供服務。我們亦會持續擴大證券服務產品在我們營運所在市場的規模
- 2) 我們的企業及機構銀行業務客戶類別將提升資本的使用效率。我們正深入掌握資產分配原則，以提高資產負債表內的資產周轉率，同時執行計劃，管理或淘汰低回報風險加權資產。這不僅有助於我們更好地滿足客戶需求，同時亦可改善風險管理。
- 3) 我們確保我們的客戶關係經理能為客戶提供本行的最佳服務。為此，我們正剔除效率不彰和重複的業務並予以重組，從而使我們作出的一切努力皆以客戶為中心。

重整商業銀行業務

商業銀行業務客戶類別轉型亦正取得進展。於本年度一月一日，我們完成將地區企業客戶由企業及機構銀行業務轉移至商業銀行業務，使得該分部的規模大致增加一倍。業務規模擴大將在提高我們服務客戶的效率並同時節省成本。

儘管商業銀行業務的業績仍然疲弱，但我們正盡力穩住此項業務，並積極開關業務回復增長的途徑。由於客戶盡職審查導致客戶退出，對收入造成不利影響。有關盡職審查整治目前已基本完成。我們的貸款減值仍繼續高企，但規模相比二〇一五年已大大降低。我們已強化營運及信貸風險管理，減低成本基礎並積極應對流程效率不佳的情況、改善交易周轉次數及吸納客戶。

在現有基礎上，我們透過鎖定具備競爭優勢領域的客戶群開始實現增長。這些新增客戶會從我們獨特的網絡及產品組合中受惠，尤其是交易銀行服務及金融市場等產品。我們會進一步透過與企業及機構銀行業務密切合作為全球供應鏈提供資金，成為客戶的主要國際銀行，為商業銀行業務提供與眾不同的產品。

我們的商業銀行業務目前規模較小，但卻是本集團的重要組成部分，亦是我們經營業務所在經濟體的重中之重。該等客戶通常佔一個國家國內生產總值的40%至60%。該等業務高度多元化，並正以最快的速度日益增長及國際化。我們認為該業務潛力巨大，且我們於該領域極具競爭優勢，料將有助於我們在未來幾年取得良好回報。

投資於私人銀行業務和財富管理

我們的私人銀行業務客戶類別和財富管理活動是本集團業務的核心。我們為本地客戶帶來處理全球業務的能力，這是其他本地及全球性競爭者難以媲美的。我們會透過零售銀行業務、商業銀行業務以及企業及機構銀行業務互相介紹及推薦客戶，以提高此業務的增長。

我們計劃分多年投資2.50億元，對我們的基礎技術及核心銀行平台進行升級改造，以提高服務質素，擴大服務範圍。我們正傾力打造客戶關係管理團隊的實力，同時努力吸納新客戶。上半年，我們新增了近500名客戶。

顯然，市況及市場情緒已對本年度上半年的收益及新增資金淨額的表現造成影響，但我們有信心該等業務將取得增長，而我們持續進行的投資必將取得可觀回報。

零售銀行業務轉型

透過定位於我們核心城市更為富裕的客戶，並履行我們的科技計劃，零售銀行業務轉型已取得若干重大進展。

於上半年，我們新增逾40,000名優先理財客戶。該分部收入佔零售銀行業務總收入的比重增加至38%。我們已更新八個主要市場的零售產品，並已開始善用多個主要戰略聯盟。每一個該等聯盟均具有深遠影響。例如，自於香港推出新亞洲萬里通卡以來的四個月內，便有超過100,000人申請辦卡，當中不乏目標優先理財客戶，合共增加逾10億元存款。

為改善客戶服務，目前我們已於九個市場推出屢獲殊榮的iPad搭載平台零售工作站(Retail Workbench)，並計劃適時推廣至更多市場。我們亦於若干較大市場建立包括蘋果支付(Apple Pay)、三星支付(Samsung Pay)及安卓支付(Android Pay)的多項支付合夥關係。此外，我們正積極於非洲推出最先進的移動及網上銀行業務平台。目前我們的數碼化銀行業務已於全球擁有逾300萬活躍客戶，預期到明年初增加至近400萬，從而將數碼化採用率從35%提高至40%。

整體而言，去年上半年及下半年，我們零售銀行業務的財務表現基本穩定增長。儘管該表現仍未達致我們的期望，我們對行動取得的實質性進展感到鼓舞，並為該分部有望為本集團帶來豐厚回報感到雀躍。

操守及金融罪行風險

銀行業的操守仍備受關注。考慮到本行業對我們業務所在經濟體及社會的重要性更是如此。渣打持續提升可持續發展架構，將監管及合規標準以及奉行適當操守及良好判斷的文化列為本集團計劃中的首要重任。本集團致力於在整個集團內實行操守計劃，力爭所有員工達致高水平操守。

我們的操守方針足以在競爭對手中脫穎而出，因我們在與客戶的交易、與監管機構及員工往來方面秉持該等最高標準。我們意識到，遵守規則及規例僅是我們在這方面的一部分責任。作為一間身處打擊金融罪行前線的銀行，我們矢志成為追查並盡我們所能妥善處理犯罪根源的行業先鋒。

我們就此採取多項行動，包括幫助我們的相應銀行業務客戶提高他們的金融罪行標準，以及加入為金融罪行合規設定標準的行業機構。我們正取得進展。我們的金融罪行合規團隊進行的兩項調查令執法行動成功進行，並在六月份得到美國金融罪行執法網絡(「金融罪行執法網絡」)的正式認可。金融罪行執法網絡指出，此舉彰顯出本集團在保護金融系統免受可能威脅國家及經濟安全的嚴重罪行方面正發揮關鍵作用。此乃我們與有關當局攜手合作、踐行「一心做好，始終如一」品牌承諾的價值所在。

我們亦繼續與美國及英國當局就先前所披露的持續調查充分合作。誠如我們於二〇一五年年報及賬目中所述，我們無法確定有關調查何時結束，或該等調查可能導致任何潛在罰款的金額。目前而言，除了努力糾正過往錯誤，我們亦著力向前發展，繼續提高標準並集中在打擊金融罪行方面發揮正面作用。

總結與展望

我們於去年十一月份提出更新策略時，根據我們認為保守的宏觀經濟假設制定目標，即於二〇一八年及二〇二〇年獲取8%及10%的股東權益回報。本年度上半年我們已令本集團重返基本盈利，並錄得2.1%的股東權益回報。這是重要的第一步。

然而，二〇一六年經濟增長放緩，前景較去年十一月更加不容樂觀。香港、新加坡及美國等主要市場的國內生產總值增長率下降、全球貿易增長停滯不前以及預期美元息口仍將長期維持低水平。英國脫歐決定為全球增長增添不明朗因素。

因此，本集團可能需要較預期更長的時間，方可實現該等股東權益回報目標。我們認為，該等外部挑戰多為週期性的，而非結構性的，並堅信我們於十一月份制定的行動最終將為我們帶來超過資本成本的回報。

此外，落實銀行資本要求的監管改革的最終結果尚不明確。一些監管機構多次宣稱不擬大幅增加銀行業所需資本水平，但諮詢文件的論調及內容並未始終體現這點。

在本集團任職一年後，本人仍然相信，我們面對極具吸引力的機遇、擁有優秀的人才及廣泛的網絡，有能力向我們最具影響力的客戶類別提供卓越的服務。作為業務管理人，我們已於過往創造巨大價值，並將繼續如是。本人相信，現時我們所採取的行動及進行的投資在維持我們超卓財務實力的同時，亦令我們重新回到能夠成長並興盛的起點。我們將為我們的客戶及股東創造真正的價值，令我們的員工因身為一家「一心做好，始終如一」的成功企業的一份子而感到自豪。

集團行政總裁

Bill Winters

二〇一六年八月三日

集團財務總監回顧

除另有說明外，集團財務總監回顧內所有數據乃按相關基礎呈列。

本集團於本年度上半年重回基本盈利態勢，錄得除稅前基本盈利9.94億元。儘管按年減少46%，但較二〇一五年下半年呈報的基本虧損5.50億元(扣除英國銀行徵費)有大幅改善。期內收入大體維持穩定，與二〇一五年整年連續下跌相比，上兩個季度各季的收入輕微增加約3%。儘管上半年開局令人鼓舞，但收入較去年下半年為低，而我們正進行的投資及對我們客戶類別的急切關注將需時轉化為財務業績。

本集團已著手實施一系列一致行動，以鞏固資本狀況、減低成本、收緊風險承受能力及提高效益。我們相信該等行動加上我們的投資計劃，應會於未來帶來更高的可持續回報。本集團的股東權益回報尚未回到正軌，而改善收入趨勢仍是重中之重。我們繼續專注於嚴格執行策略，仍是我們提升回報的關鍵。

資產負債表穩健(普通股權一級資本比率為13.1%)，並日益多元化。我們將專注於把客戶的業務做好，優化風險加權資產、實現成本效益及流程改善以及加強監管，以於未來帶來更佳的可持續回報。

表現概要

	截至二〇一六年 六月三十日 止六個月	截至二〇一五年 十二月三十一日 止六個月	截至二〇一五年 六月三十日 止六個月	二〇一六年 上半年對比 二〇一五年 下半年 較佳/(較差) %	二〇一六年 上半年對比 二〇一五年 上半年 較佳/(較差) %
經營收入	6,810	6,944	8,495	(2)	(20)
經營支出	(4,534)	(5,436)	(5,042)	17	10
未計減損及稅項前經營溢利	2,277	1,508	3,453	51	(34)
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(1,096)	(2,356)	(1,652)	53	34
其他減值	(213)	(225)	(86)	5	nm
聯營公司及合營企業之溢利	27	83	109	(67)	(75)
除稅前基本溢利/(虧損)	994	(990)	1,824	200	(46)
重組	(115)	(1,845)	—	—	—
估值方式變動	—	(863)	—	—	—
已出售/持作出售業務的淨(虧損)/收益	—	(1)	219	—	—
自身信貸調整	(70)	440	55	—	—
商譽減值	—	(362)	—	—	—
購回後償負債產生的收益	84	—	—	—	—
除稅前法定溢利/(虧損)	893	(3,621)	2,098	nm	(57)
按正常基準計算的股東權益回報(%)	2.0	(6.2)	5.4	nm	(61)
按正常基準計算的每股盈利/(虧損)(仙)	14.2	(52.4)	46.3	nm	(69)
每股股息(仙)	—	—	13.7	nm	nm
普通股權一級資本(%)	13.1	12.6	11.5	4	14

本集團的收入為68.10億元，按年下降20%，而較二〇一五年下半年則下降2%，或1.34億元。與二〇一五年第四季度相比，本集團本年度前兩季的收入大體維持穩定。此相對穩定較二〇一五年整年連續下跌而言屬重大改善，並反映了我們管理層行動的初步成果。

本集團的經營支出為45.34億元，按年下降10%，及較去年下半年下降9%(扣除英國銀行徵費)。目前，我們估計二〇一六年英國銀行徵費將約為3.80億元。

渣打集團有限公司 — 集團財務總監回顧(續)

本集團確定，總成本效益已超過我們就二〇一六年承諾的10億元，而管理團隊已開始確定及協定二〇一七年的進一步成本節省。由於我們正在剔除多個領域的繁冗及重複流程，專注於該等節省亦令流程得以改善，並為客戶帶來了更好的體驗。

貸款減值(不包括重組費用10.96億元)按年減少5.56億元，或34%，而按半年則減少12.60億元，或53%。這相當於客戶貸款及墊款按年化虧損85個基點，而去年全年則虧損143個基點，乃由於過往採取的風險管理行動已見成效及本集團收緊風險承擔水平所致。

聯營公司及合營企業之溢利為2,700萬元，按年下降76%，主要由於市況嚴峻所致。

基於上述原因，本集團錄得除稅前基本經營溢利9.94億元，而下半年為虧損5.50億元(扣除英國銀行徵費)。經營溢利表現改善乃得益於本集團採取強勁的流動性措施而形成的更穩健根基及13.1%的普通股一級資本比率，該比率稍為超出本集團12%至13%的目標範圍。

基本客戶類別收入

	截至二〇一六年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一五年 十二月三十一日 止六個月 百萬元	截至二〇一五年 六月三十日 止六個月 百萬元	二〇一六年 上半年對比 二〇一五年 下半年 增加/(減少) %	二〇一六年 上半年對比 二〇一五年 上半年 增加/(減少) %
企業及機構銀行	3,147	3,238	3,943	(3)	(20)
商業銀行	667	686	919	(3)	(27)
私人銀行	261	244	290	7	(10)
零售銀行	2,316	2,365	2,742	(2)	(16)
中央及其他項目	419	411	601	2	(30)
經營收入	6,810	6,944	8,495	(2)	(20)

企業及機構銀行業務的收入按年減少20%，較二〇一五年下半年則減少3%。在該上半年表現中，金融市場年初受惠於貨幣及股市震盪，以及伴隨著英國脫歐公投，短期外幣流量走強。這被1.67億元資本融資負收入所抵銷。

商業銀行業務的收入為6.67億元，按年減少27%，較去年下半年則減少3%，乃受人民幣波動及貿易活動走弱影響。經過一段時間採取深思熟慮的行動降低我們組合的風險及為日後的發展奠定堅實的基礎後，我們的該業務分部開始吸引新客戶。

私人銀行業務的收入為2.61億元，按年減少10%，但較過去半年增加7%。由於投資者情緒尤其受人民幣及中國股市波動影響，對財富管理產品的需求(主要集中在香港和新加坡)仍然低迷。由於該業務機遇仍然極具吸引力，故我們繼續投資於構建改進系統及增強我們的客戶關係經理團隊，以支持我們向該業務分部擴張。

零售銀行業務的收入為23.16億元，按年減少16%，但較去年下半年僅減少4,900萬元。來自優先理財客戶的收入現時佔收入的38%，而去年則佔35%，反映我們的重心在於我們核心城市的富裕客戶。

中央及其他項目的收入按半年大致持平。其中，庫務收入減少反映我們的較多市場(包括韓國、印度及巴基斯坦)利率降低。

渣打集團有限公司 — 集團財務總監回顧(續)

基本產品收入

	截至二〇一六年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一五年 十二月三十一日 止六個月 百萬元	截至二〇一五年 六月三十日 止六個月 百萬元	二〇一六年	二〇一六年
				上半年對比 二〇一五年 下半年 增加/(減少) %	上半年對比 二〇一五年 上半年 增加/(減少) %
交易銀行服務	1,418	1,533	1,717	(8)	(17)
金融市場	1,339	1,204	1,717	11	(22)
企業融資	944	976	861	(3)	10
財富管理	719	739	894	(3)	(20)
零售產品	1,833	1,867	2,103	(2)	(13)
資產負債管理	217	123	248	76	(13)
借貸及組合管理	280	314	406	(11)	(31)
資本融資	(167)	(105)	159	(59)	nm
其他	227	293	390	(23)	(42)
經營收入	6,810	6,944	8,495	(2)	(20)

交易銀行服務的收入為14.18億元，按年減少17%，按半年則減少8%。其中，貿易融資收入主要受需求疲弱影響，按半年下跌11%。由於我們有意減少較低質素存款，現金管理及託管收入按半年下跌5%。

現金管理及貿易融資的邊際利率於整個上半年均仍大致持平。現金管理量大致持平，而儘管年初業界貿易活動減少及商品價值降低，但期末貿易融資結餘已恢復至年末水平。

金融市場的收入為13.39億元，按年減少22%，按半年則增加11%。客戶利率活動增加為該按半年表現提供支持，儘管外匯收入大致持平，反映廣泛市場業務量持續降低，並由緊隨英國脫歐公投後的短期波動收入利益所抵銷。

企業融資的收入按年增加10%，但與二〇一五年下半年相比，則減少3%。儘管外圍環境面臨重重挑戰，但我們最近數月已建立交易渠道，惟執行時間尚須視乎現行市況而定。

期內借貸及組合管理收入有所下降，原因是我們在支持客戶的同時，繼續為本集團資本分配物色更加有效的方式。

財富管理收入按年下跌20%，按半年下跌3%，原因是股票及貨幣市場持續動盪，導致財富產品需求降低。我們營運所在市場的財富創造量及相關人口數依然引人注目，因此我們會投入把握該長期機遇。

零售產品收入按年下跌13%，按半年下跌2%。無抵押借貸收入減少部分被存款產品的收入增幅所抵銷，一定程度上反映我們專注於更加富裕的客戶類別。

資產負債管理收入按年下跌13%，但按半年增長76%或9,400萬元，乃由於清算可供出售投資產生的收益增加所致。

資本融資收入上半年為負1.67億元，而二〇一五年下半年為負1.05億元，較去年同期合共減少3.26億元。除期內其他減值外，我們業務所在地區的股市轉差，亦導致投資出現公允價值虧損及變現收益減少。

基本地區收入

	截至二〇一六年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一五年 十二月三十一日 止六個月 百萬元	截至二〇一五年 六月三十日 止六個月 百萬元	二〇一六年	二〇一六年
				上半年對比 二〇一五年 下半年 增加/(減少) %	上半年對比 二〇一五年 上半年 增加/(減少) %
大中華及北亞地區	2,551	2,689	3,388	(5)	(25)
東盟及南亞地區	2,054	2,053	2,200	-	(7)
非洲及中東地區	1,420	1,305	1,553	9	(9)
歐洲及美洲地區	817	891	986	(8)	(17)
中央及其他項目	(32)	6	368	nm	nm
經營收入	6,810	6,944	8,495	(2)	(20)

渣打集團有限公司 — 集團財務總監回顧(續)

受中國經濟放緩、股票及貨幣市場動盪以及業務退出的影響，大中華及北亞地區收入按年下跌25%，按半年下跌5%。不計業務退出的影響，收入按年下跌21%。

受貨幣貶值、宏觀經濟環境放緩及商品價格下降的影響，東盟及南亞地區收入按年下跌7%。隨著上述不利因素逐漸趨於穩定，收入較二〇一五年下半年持平。

非洲及中東地區收入按年下跌9%。本地貨幣疲弱、更有選擇性地資產批授及商品價格下降為其原因。而於非洲終止眾多企業融資交易後，加上該地區交易銀行業務及零售銀行業務趨穩，令致收入按半年增長9%。

由於損失轉入清算組合的貸款的收入，歐洲及美洲地區收入按年下跌17%，按半年下跌8%。歐洲及美洲地區仍然是銀行網絡收入的主要驅動因素，約佔全球企業及機構銀行業務收入的四分之一。

中央及其他項目收入受公允價值虧損及資本融資重估收益減少的影響。

基本經營支出

	截至二〇一六年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一五年 十二月三十一日 止六個月 百萬元	截至二〇一五年 六月三十日 止六個月 百萬元	二〇一六年	二〇一六年
				上半年對比 二〇一五年 下半年 增加/(減少) %	上半年對比 二〇一五年 上半年 增加/(減少) %
員工成本(包括可變報酬)	2,658	2,887	3,107	(8)	(14)
樓宇成本	363	393	386	(8)	(6)
一般行政支出	626	856	764	(27)	(18)
折舊及攤銷	341	307	332	11	3
其他經營支出	3,988	4,443	4,589	(10)	(13)
英國銀行徵費	–	440	–	nm	nm
監管成本	546	553	453	(1)	21
經營支出總額	4,534	5,436	5,042	(17)	(10)
員工數目(期末)	84,477	84,076	86,543		
按正常基準計算的成本對收入比率(%)	66.5	78.3	59.2		

集團開支總額按年下降10%至45.34億元，與去年下半年相比下降9%或4.62億元(扣除英國銀行經費)。其中，監管成本為5.46億元，按年增加21%，但按半年則基本持平。

二〇一五年底高級員工裁員行動及韓國特別退休計劃的完成得以削減成本。已完成的成本效益措施預期將為二〇一六年節省資本逾10億元。鑒於我們持續謀求服務客戶的更有效方式，本集團亦開始物色實現二〇一七年目標所須進行的成本效益措施。

下半年我們將會加快投資步伐，加上我們業務所在地區的潛在通脹，意味著支出或會增加。

持續經營業務減值

為協助分析基本減值趨勢，下表將持續經營業務的貸款減值(經扣除清算組合的減損支出及重組費用)進行比較。

	截至二〇一六年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一五年 十二月三十一日 止六個月 百萬元	截至二〇一五年 六月三十日 止六個月 百萬元	二〇一六年 上半年較 二〇一五年 下半年 增加/(減少) %	二〇一六年 上半年較 二〇一五年 上半年 增加/(減少) %
企業及機構銀行業務	606	535	198	15	nm
商業銀行業務	247	689	303	(64)	(18)
私人銀行業務	1	–	1	nm	nm
零售銀行業務	242	313	364	(23)	(34)
中央及其他項目	–	4	(4)	nm	nm
貸款及墊款減值及其他信貸風險撥備	1,096	1,519	862	(28)	27
其他減值	213	225	86	(6)	nm
年率化貸款減值/貸款賬(基點)	85	114	60		

二〇一六年上半年的市況仍然艱鉅。我們已著力鞏固集團基礎、收緊集團風險承受能力、降低風險集中程度及提高風險分散程度，確保我們以較佳狀態應對嚴峻的環境。

持續經營業務貸款減值為10.96億元，雖然與下半年相比下降28%，但仍按年上升27%。貸款減值水平相對下半年有所回落，反映過往風險管理措施以及本集團收緊風險承受能力帶來的效益。

企業及機構銀行業務的貸款減值為6.06億元，較去年下半年增加15%，主要是由於商品相關組合減值增加所致。

商業銀行業務的貸款減值仍然高企，為2.47億元，但按年計及按半年計分別下降18%及64%。我們注意到所有地區的虧損均有所減少，然而，我們仍會對新浮現風險保持警惕。

零售銀行業務之貸款減值持續受惠於過往期間採取的減低風險措施。貸款減值減少至2.42億元，按年下降34%，而韓國、泰國及新加坡的改善尤為顯著。

儘管2.13億元之其他減值按年大幅上升，但仍較二〇一五年下半年下降6%。上半年其他減值上升，主要由於資本融資投資及運輸租賃資產的評估減值所致。

清算組合及持續經營業務

為協助分析清算組合及本集團持續經營業務的信貨質素，下表分開呈列該等組合間的主要風險披露。

	截至二〇一六年六月三十日止六個月			截至二〇一五年十二月三十一日止六個月			截至二〇一五年六月三十日止六個月		
	清算組合 百萬元	持續 經營業務 百萬元	總計 百萬元	清算組合 百萬元	持續 經營業務 百萬元	總計 百萬元	清算組合 百萬元	持續 經營業務 百萬元	總計 百萬元
減值									
貸款及墊款減損	-	1,096	1,096	837	1,519	2,356	790	862	1,652
重組減損支出	200	-	200	968	-	968	-	-	-
貸款減值總額	200	1,096	1,296	1,805	1,519	3,324	790	862	1,652
貸款及墊款									
貸款及墊款總額	7,266	265,293	272,559	7,940	260,143	268,083	8,150	278,898	287,048
貸款及墊款淨額	4,204	261,670	265,874	4,396	257,007	261,403	5,877	276,462	282,339
信貸質素									
不履約貸款總額	6,806	6,005	12,811	7,512	5,247	12,759	4,297	4,450	8,747
個別減值撥備	(3,062)	(3,045)	(6,107)	(3,544)	(2,584)	(6,128)	(2,273)	(1,855)	(4,128)
不履約貸款淨額	3,744	2,960	6,704	3,968	2,663	6,631	2,024	2,595	4,619
信貸等級12賬戶 ¹	82	1,247	1,329	318	849	1,167	3,743	1,326	5,069
保障比率% ²	45	62	53	47	62	53	53	56	54
保障比率%(扣除抵押品) ³	61	73	67	64	71	67	69	70	70
風險加權資產	19,566	273,660	293,226	19,627	283,298	302,925	19,402	306,769	326,171

¹ 包括企業及機構銀行業務、商業銀行業務以及中央及其他項目

² 包括組合減值撥備

³ 不包括組合減值撥備

就本集團整體而言，賬目信貸質素並無顯著惡化，但壓力仍然存在。

不履約貸款總額於二〇一六年六月三十日大致穩定，維持於128億元。由於我們持續以合理的經濟價格致力撤除該等風險承擔，該清算組合內的不履約貸款總額已自年底減少7.06億元。完成有關磋商需時，並可能仍然需要作出進一步減值。上述各項被我們持續經營業務的不履約貸款總額已自年底增加7.58億元所抵銷。新增流入來自相對較小的風險承擔，較去年下半年有所緩減。

信貸等級12賬戶(包括已逾期但未減值的賬戶)自年底的12億元輕微增加至13億元，反映清算組合內的信貸等級12賬戶減少2.36億元，惟已被因商品相關行業帶來的持續壓力導致持續經營業務增加3.98億元所抵銷。

本集團的保障比率維持穩定於53%，或(於納入抵押品後)67%。其中，我們的持續經營業務的保障比率為62%，於納入抵押品後則為73%。以本集團的過往回收率(53%)計算，不履約貸款覆蓋率超過100%。

整體而言，本集團的風險承擔仍屬短期性質，72%的企業及機構銀行業務、商業銀行業務以及中央及其他貸款及墊款於一年內到期，而由於我們在本集團經收緊的風險承受能力內加以管理，風險將愈加分散。

重組開支

期內錄得的重組開支總額為1.15億元，由以下金額組成，按客戶類別分開呈列：

截至二〇一六年六月三十日止六個月

	企業及 機構銀行 百萬元	商業銀行 百萬元	私人銀行 百萬元	零售銀行 百萬元	中央及其他項目 百萬元	總計 百萬元
收入	(109)	(2)	—	—	—	(111)
裁員和其他重組開支	10	—	—	—	—	10
貸款減值	198	2	—	—	—	200
其他減值	16	—	—	—	—	16
重組開支總額	115	—	—	—	—	115

二〇一六年上半年的重組開支收入為1.11億元，有關金額主要與清算組合撥備回撥有關，以按照會計準則的規定確認不履約貸款收入。

迄今為止的重組開支總額將近20億元，約為我們重組計劃過程中的初始估計30億元的三分之二。

截至二〇一五年十二月三十一日止整個年度

	企業及 機構銀行 百萬元	商業銀行 百萬元	私人銀行 百萬元	零售銀行 百萬元	中央及其他項目 百萬元	總計 百萬元
收入	—	—	—	—	—	—
裁員和其他重組開支	215	61	7	395	17	695
貸款減值	968	—	—	—	—	968
其他減值	10	—	—	—	46	56
商譽減值	—	—	—	—	126	126
重組開支總額	1,193	61	7	395	189	1,845

集團資產負債表(包括清算組合)

	二〇一六年 六月三十日 百萬元	二〇一五年 十二月三十一日 百萬元	增加/(減少) 百萬元	增加/(減少) %
總資產	660,989	640,483	20,506	3
權益總額	48,821	48,512	309	1
客戶貸款及墊款	265,874	261,403	4,471	2
客戶存款	371,698	359,127	12,571	4
貸款對存款比率	71.5%	72.8%		
流動資產比率	28.0%	30.9%		

客戶貸款及墊款於上半年微升2%至2,660億元。其中，雖然行內貿易量疲弱，但與交易銀行服務相關的結餘於第二季度內每月均錄得升幅，現已回復至年末時之水平。我們亦一直積極管理本集團的客戶存款(自二〇一五年十二月三十一日起增加126億元或4%)，其中我們已透過採取多項行動延長年期情況，例如增加定期存款賬戶。我們正集中投資於可產生較高質量的流動資金的業務(例如現金管理及託管)，以及透過更加專注於零售銀行業務的存款。

整體而言，本集團日趨多元化，並維持充裕的流動性，貸款對存款比率達71.5%，流動性覆蓋比率超過100%。

渣打集團有限公司 — 集團財務總監回顧(續)

風險加權資產(包括清算組合)

	二〇一六年 六月三十日 百萬元	二〇一五年 十二月三十一日 百萬元	增加/(減少) 百萬元	增加/(減少) %
按客戶類別劃分				
企業及機構銀行	160,673	167,735	(7,062)	(4)
商業銀行	34,542	34,628	(86)	(0)
私人銀行	6,408	7,173	(765)	(11)
零售銀行	44,247	47,659	(3,412)	(7)
中央及其他項目	47,356	45,730	1,626	4
總計	293,226	302,925	(9,699)	(3)
按風險類別劃分				
信貸風險	238,340	245,402	(7,062)	(3)
營運風險	33,693	35,610	(1,917)	(5)
市場風險	21,193	21,913	(720)	(3)
風險總額	293,226	302,925	(9,699)	(3)

- 風險加權資產為2,932億元，自二〇一五年十二月三十一日以來下跌3%，原因如下：
- 負信貸轉移淨額為23億元，即負信貸轉移總額91億元，部分已被撥備增加帶來的得益68億元所抵銷
- 資產變動減少41億元
- 風險加權資產效益為13億元，主要來自金融市場的抵押品管理及流程效率
- 模型、方法及政策變動增加12億元，主要與信貸及資金估值調整對沖及優化有關，部分被台灣按揭及歐盟成員國風險承擔的變動所抵銷
- 滙兌增加6億元
- 由於來自三年滾動期間收入變動導致營運風險加權資產減少19億元
- 因減少其他市場風險持倉而減少64億元

資本基礎及比率(包括清算組合)

	二〇一六年 六月三十日 百萬元	二〇一五年 十二月三十一日 百萬元
普通股權一級資本	38,348	38,182
額外一級資本工具	3,720	4,591
一級資本	42,068	42,773
二級資本	15,098	16,248
資本總額	57,166	59,021
普通股權一級資本比率	13.1%	12.6%
總資本比率	19.5%	19.5%
槓桿比率	5.5%	5.5%
平均槓桿比率	5.5%	不適用

本集團的普通股權一級資本比率穩健，自年末12.6%增加至13.1%。整體而言，資產負債表仍然保持高度流動性、資金充裕，並且日益多元化。

總結

儘管我們連續兩個季度的收入越趨穩定，成果令人鼓舞，然而即期回報仍然疲弱，二〇一六年的整體業績更可能會持續低迷。雖然部分影響本集團二〇一五年業績的外圍阻力已有所減少，包括商品價格提高，惟經濟於二〇一六年有所放緩，令市場前景較二〇一五年十一月時更為審慎。

我們正竭力為本集團重新定位，使其在面對上述外圍因素時更具抗逆力，並已取得相當的進展。我們已為清算組合降低一定程度的風險承擔，並在收緊風險承受能力的情況下繼續經營業務，逐步改善業務效益。儘管目前環境充滿挑戰，可能意味著本集團要實現我們於十一月制定的理想回報需要更長的時間，但我們所採取的行動對本集團而言乃屬正確之舉。

集團財務總監

Andy Halford

二〇一六年八月三日

渣打集團有限公司 — 分部分析

客戶類別分析

除另有說明外，客戶類別分析內所有數據乃按相關基礎呈列。

按客戶類別劃分的表現

按客戶類別劃分的除稅前基本溢利／(虧損)載列如下：

	截至二〇一六年六月三十日止六個月					
	企業及 機構銀行 百萬元	商業銀行 百萬元	私人銀行 百萬元	零售銀行 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
經營收入	3,147	667	261	2,316	419	6,810
經營支出	(2,090)	(436)	(209)	(1,643)	(156)	(4,534)
未計減損及稅項前經營溢利	1,057	231	52	673	263	2,276
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(606)	(247)	(1)	(242)	–	(1,096)
其他減值	(212)	4	–	–	(5)	(213)
聯營公司及合營企業之溢利	–	–	–	–	27	27
除稅前基本溢利／(虧損)	239	(12)	51	431	285	994
客戶貸款及墊款	126,626	26,062	14,226	95,246	3,714	265,874
客戶存款	199,308	29,807	24,023	115,272	3,289	371,698
風險加權資產	160,673	34,542	6,408	44,247	47,356	293,226
風險加權資產回報	0.3%	(0.1)%	1.5%	1.9%	1.2%	0.7%

	截至二〇一五年十二月三十一日止六個月					
	企業及 機構銀行 百萬元	商業銀行 百萬元	私人銀行 百萬元	零售銀行 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
經營收入	3,238	686	244	2,365	411	6,944
經營支出	(2,184)	(552)	(146)	(1,748)	(806)	(5,436)
未計減損及稅項前經營溢利／(虧損)	1,054	134	98	617	(395)	1,508
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(1,252)	(787)	–	(313)	(4)	(2,356)
其他減值	(181)	(10)	–	–	(34)	(225)
聯營公司及合營企業之溢利	–	–	–	–	83	83
除稅前基本(虧損)／溢利	(379)	(663)	98	304	(350)	(990)
客戶貸款及墊款	121,523	24,340	15,295	94,697	5,547	261,403
客戶存款	187,462	30,685	24,540	114,584	1,856	359,127
風險加權資產	167,735	34,628	7,173	47,659	45,730	302,925
風險加權資產回報	(0.4)%	(3.7)%	2.7%	1.2%	(1.5)%	(0.6)%

渣打集團有限公司 — 分部分析

截至二〇一五年六月三十日止六個月

	企業及 機構銀行 百萬元	商業銀行 百萬元	私人銀行 百萬元	零售銀行 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
經營收入	3,943	919	290	2,742	601	8,495
經營支出	(2,272)	(519)	(195)	(1,762)	(294)	(5,042)
未計減損及稅項前經營溢利	1,671	400	95	980	307	3,453
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(824)	(373)	(94)	(365)	4	(1,652)
其他減值	(63)	(7)	—	—	(16)	(86)
聯營公司及合營企業之溢利	—	—	—	—	109	109
除稅前基本溢利	784	20	1	615	404	1,824
客戶貸款及墊款	133,175	29,925	17,318	97,128	4,793	282,339
客戶存款	208,953	32,921	26,570	117,466	2,885	388,795
風險加權資產	184,083	37,260	7,519	50,343	46,966	326,171
風險加權資產回報	0.8%	0.1%	—	2.4%	1.7%	1.1%

渣打集團有限公司 — 分部分析 (續)

企業及機構銀行業務

企業及機構銀行業務由國際企業及金融機構客戶組成。

受主要產品收入大幅下滑所帶動，基本溢利按年減少70%，部分跌幅被貸款減值下降所抵銷：

- 收入按年下降20%，此乃由於市況持續嚴峻、資本融資虧損以及優化風險加權資產及收緊風險承受能力(兩者均影響資產負債狀況)的綜合影響所致
- 上半年內市況持續嚴峻。然而，隨著貿易融資結餘恢復至二〇一五年年底的水平及企業融資批授得到改善，增長動力在第二季度略為改善
- 儘管錄得持續增長，但貸款減值按年及按半年計均有所減少

我們在所訂立的策略行動方面進展良好，從而改善表現以及實現本集團對股東權益回報的承諾：

- 優化回報方面進展平穩，迄今為止的低回報風險加權資產為130億元。儘管取得如此進展，但市況對部分來自該群組以外的客戶的回報增添壓力，導致二〇一六年上半年的低回報客戶關係錄得淨增加
- 支出受到嚴格管理，業務有望實現本年度的成本效益計劃，從而騰出資源投資於我們的網絡及其他主要策略行動
- 執行和管理關鍵工作(如吸納客戶)的監控程序得以改善，繼而提升客戶體驗
- 繼續投資於我們為期數年，並旨在為投資者客戶建設基建及提升前線能力的計劃。雖然主要產品類別(如現金外匯)業務量呈現強勁增長，但來自該等客戶的收入按年下降

財務表現

下表呈列企業及機構銀行業務的財務表現分析：

	截至二〇一六年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一五年 十二月三十一日 止六個月 百萬元	截至二〇一五年 六月三十日 止六個月 百萬元	二〇一六年 上半年對比 二〇一五年 下半年 較佳/(較差) %	二〇一六年 上半年對比 二〇一五年 上半年 較佳/(較差) %
交易銀行服務	1,061	1,155	1,293	(8)	(18)
金融市場	1,212	1,090	1,443	11	(16)
企業融資	886	926	807	(3)	11
借貸及組合管理	145	172	242	(16)	(40)
資本融資	(167)	(105)	158	59	nm
經營收入	3,147	3,238	3,943	(3)	(20)
經營支出	(2,090)	(2,184)	(2,272)	4	8
貸款減值	(606)	(1,252)	(824)	52	26
其他減值	(212)	(181)	(63)	(17)	nm
除稅前基本溢利/(虧損)	239	(379)	784	nm	(70)
客戶貸款及墊款	126,626	121,523	133,175	4	(5)
客戶存款	199,308	187,462	208,953	6	(5)
風險加權資產	160,673	167,735	184,083	(4)	(13)
風險加權資產回報	0.3%	(0.4)%	0.8%		

渣打集團有限公司 — 分部分析 (續)

經營收入

收入按年計及按半年計分別下跌20%及3%，此乃由於貿易狀況持續嚴峻、資本融資虧損以及優化風險加權資產及收緊風險承受能力(兩者均影響資產負債狀況)的綜合影響所致。國際企業及金融機構客戶類別的收入按年計均有所減少，跌幅分別為22%及23%。倘不計及於二〇一五年記賬的按市價估值的銀團貸款虧損的影響，收入按年計及按半年計分別下跌26%及6%。儘管有此跌幅，貿易融資及企業融資的增長動力於第二季度內仍見改善。

交易銀行服務收入為10.61億元，按年計及按半年計分別下跌18%及8%，主要由於受需求減弱及商品價格下降影響，貿易融資按年計及按半年計分別減少27%及12%至3.92億元所致。貿易融資的表現於第二季度有所改善，受非商品客戶業務增長及商品價格逐漸穩定所支持，結餘恢復至二〇一五年年底的水平。期內，邊際利潤維持穩定。現金管理及託管收入按年計及按半年計分別下降12%及6%至6.69億元，且現金管理結餘減少，抵銷了採取改善負債組合質素的措施所帶來的邊際利潤增長。

金融市場收入按年下跌16%，儘管受嚴峻市況所拖累，按半年計仍上升11%。外匯收入按年計減少4%，乃由於大中華地區外匯期權活動放緩所致。現金外匯收入減少，而業務量增長則被息差收緊的結構性趨勢所抵銷。受業務量減少及減少發行結構性可提早贖回票據影響，利率收入減少26%。金融市場收入的增幅與二〇一五年下半年比較有所上升，乃由於利率收入受客戶活動增加帶動按半年計上升21%所致，而儘管市況艱鉅，外匯收入持平。收入亦受惠於資金估值調整收益。

企業融資收入按年上升11%，惟按半年計則下跌3%。倘不計及按市價估值的銀團貸款虧損的影響，收入按年計及按半年計分別下跌19%及16%，乃受融資收入減少所推動，反映繼續專注在選擇性資產批授及批授處於相對疲弱的水平。與二〇一五年下半年相比，業績亦受顧問收入減少影響。於二〇一六年第二季度，融資業務的增長動力呈現改善跡象。

資本融資收入錄得負數，乃由於我們營運所在市場的股市估值較低，導致產生投資公允價值虧損所致。

經營支出

由於執行成本效益方案，支出按年減少8%至20.90億元，惟部分被監管及合規成本增加以及策略措施投資所抵銷。

減值

貸款減值為6.06億元，按年計及按半年計分別下跌2.18億元及6.45億元。持續經營業務的貸款減值上升，並受有關商品及印度客戶的撥備帶動而錄得按年增長。下半年的升幅則主要由於組合撥備增加所致。

受經營租賃資產的價值下降所影響，其他減值錄得增長。

除稅前基本溢利

基本溢利按年減少5.45億元或70%至2.39億元。

資產負債表

由於反向回購結餘增加，客戶貸款及墊款較二〇一五年下半年上升4%。我們注意到在第二季度的資產負債表中，貿易融資及企業融資的增長動力有所改善。風險加權資產因優化回報的行動減少4%。

受企業定期存款(尤其是香港)增長所帶動，客戶存款按半年計上升6%。

渣打集團有限公司 — 分部分析 (續)

商業銀行業務

商業銀行業務服務二十七個國家的中小型企業客戶。該客戶類別策略將善用當地積累已久的知名度，同時專注於滿足客戶的國際銀行需要。

於二〇一六年上半年，基本虧損為1,200萬元，而二〇一五年上半年則為溢利2,000萬元，但已較二〇一五年下半年的虧損6.63億元有所回升：

- 基本溢利按年下降，主要由於大中華及北亞地區外匯收入減少令收入下降所致。這足以抵銷持續高企的支出及貸款減值的跌幅
- 業績較二〇一五年下半年有所改善，乃由於貸款減值下降及支出減少所致
- 受香港、中國及阿聯酋業務增長帶動，上半年的貸款及墊款上升7%，帶動業務勢頭改善

儘管商業銀行業務的業績仍然疲弱，我們正盡力穩住此項業務，並積極開關能夠向前發展的途徑：

- 將若干地區企業客戶轉移至商業銀行業務，令該業務的規模幾乎增加了一倍，使我們更有效地服務客戶及達致成本效益
- 我們正透過與企業及機構銀行整合基建、共享系統及流程，從而提升效率
- 我們已透過執行客戶盡職審查整治方案及退出我們於阿聯酋的中小企業業務減低營運風險
- 我們繼續擴展網絡計劃，並與企業及機構銀行業務合作，為我們國際企業客戶的採購方和供應方提供資金，並充分利用渣打遍及多個國家的網絡。以印度為例，大部分的新客戶均來自業務網絡的轉介
- 我們在跨業務轉介及吸納新客戶方面呈現積極向好的勢頭。於二〇一六年上半年，商業銀行業務吸納了接近2,000名新客戶

財務表現

下表呈列商業銀行的財務表現分析：

	截至二〇一六年六月三十日止六個月				二〇一六年	二〇一六年
	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	總計 百萬元	上半年對比	上半年對比
					二〇一五年 下半年	二〇一五年 上半年
經營收入	261	241	165	667	(3)	(27)
經營支出	(191)	(136)	(109)	(436)	21	16
貸款減值	(100)	(75)	(72)	(247)	69	34
其他減值	—	4	—	4	nm	nm
除稅前基本(虧損)/溢利	(30)	34	(16)	(12)	98	nm
客戶貸款及墊款	12,627	8,859	4,576	26,062	7	(13)
客戶存款	18,808	7,823	3,176	29,807	(3)	(9)
風險加權資產	12,733	13,761	8,048	34,542	nm	(7)
風險加權資產回報	(0.4)%	0.5%	(0.4)%	(0.1)%		

渣打集團有限公司 — 分部分析 (續)

截至二〇一五年十二月三十一日止六個月

	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	總計 百萬元
經營收入	275	256	155	686
經營支出	(267)	(156)	(129)	(552)
貸款減值	(328)	(239)	(220)	(787)
其他減值	(2)	(8)	—	(10)
除稅前基本虧損	(322)	(147)	(194)	(663)
客戶貸款及墊款	12,097	8,307	3,936	24,340
客戶存款	17,717	9,523	3,445	30,685
風險加權資產	14,431	12,521	7,676	34,628
風險加權資產回報	(4.5)%	(2.2)%	(4.7)%	(3.7)%

截至二〇一五年六月三十日止六個月

	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	總計 百萬元
經營收入	434	277	208	919
經營支出	(243)	(157)	(119)	(519)
貸款減值	(95)	(190)	(88)	(373)
其他減值	(7)	—	—	(7)
除稅前基本溢利／(虧損)	89	(70)	1	20
客戶貸款及墊款	15,596	9,615	4,714	29,925
客戶存款	18,117	11,031	3,773	32,921
風險加權資產	13,928	14,557	8,775	37,260
風險加權資產回報	1.0%	(0.7%)	—	0.1%

渣打集團有限公司 — 分部分析 (續)

經營收入

收入按年下跌27%，乃由於大中華及北亞地區的跌幅，以及其次東盟及南亞地區和非洲及中東地區的跌幅所致。收入按半年計下降3%，當中大中華及北亞地區表現回升和非洲及中東地區錄得增長。

大中華及北亞地區的收入按年下跌40%，主要是由於香港金融市場收入下降所致。由於人民幣貶值及市況波動令客戶的對沖需求減少，因此外匯期權收入有所下降。來自韓國的收入按年下降，此乃由於交易銀行服務及借貸結餘減少，以及央行減息導致現金管理及借貸的邊際利潤下降所致。相比二〇一五年下半年，大中華及北亞地區跌幅放緩，惟因交易活動減少導致收入下降5%。

東盟及南亞地區的收入按年下跌13%，按半年計則下跌6%，大多數產品亦錄得跌幅。新加坡銀行同業拆息利率增加令現金管理的業績有所改善，惟被資產交易的勢頭放緩以及金融市場及企業融資的企業活動減少所抵銷。印度的金融市場收入因業務量及流量偏低而有所下降，果斷的管理措施則對借貸收入造成影響。

非洲及中東地區的收入下跌20%，但按半年計上升7%。收入按年下跌乃由於我們收緊風險承擔水平以及客戶退出(主要位於阿聯酋)，因而影響貿易融資及金融市場的收入所致。非洲市場(尤其是肯尼亞、烏干達及贊比亞)受到不利的貨幣變動所影響。收入表現較二〇一五年下半年理想，原因為於阿聯酋的企業融資活動有所增加。

經營支出

在成本效益措施及韓國特別退休計劃的影響帶動下，支出按年減少16%。

除稅前基本溢利／(虧損)

基本溢利按年減少3,200萬元至虧損1,200萬元，此乃由於成本及貸款減值的跌幅被收入下降抵銷所致。貸款減值有所減少但仍然高企，惟相對二〇一五年下半年而言已減少6.51億元。

資產負債表

客戶貸款及墊款較二〇一五年下半年增加7%，增幅主要是由於香港、中國及阿聯酋業務增長所致。風險加權資產按半年計持平。

客戶存款下跌3%，反映客戶退出、競爭加劇，以及存款優化措施。

渣打集團有限公司 — 分部分析 (續)

私人銀行業務

私人銀行業務致力於為高淨值客戶提供全面及訂製的產品和服務，以迎合其財務需要。

由於不再出現貸款減值足以抵銷收入下降及於本集團業務的持續投資，5,100萬元的基本溢利按年增加5,000萬元：

- 因不再出現於二〇一五年上半年入賬之有關單一客戶的減值而令貸款減值減少
- 受市場波動、減低風險行動及更嚴格挑選新吸納客戶影響，收入按年下降10%
- 持續投資於客戶關係經理導致支出按年上升7%

我們正專注於重整業務，並繼續致力於加強控制環境、升級平台及提升前線員工能力：

- 我們已着手實施2.50億元的多年投資計劃，對我們的基礎技術及核心平台進行升級改造，以提高服務質素，擴大服務範圍。在我們業務所在地區對人才的競爭持續激烈的情況下，客戶關係經理招聘正有條不紊進行著
- 繼二〇一五年上半年產生9,400萬元的減值後，我們採取果斷措施加強控制環境。我們的技術及營運計劃旨在減低營運風險及提高銷售效率，進展良好。我們亦引入新的風險承受能力及客戶挑選標準，並正推出更為嚴格的客戶盡職審查程序
- 我們於二〇一六年上半年新增將近500名客戶，包括本集團其他客戶分部的推薦

財務表現

下表呈列私人銀行業務的財務表現分析：

	截至二〇一六年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一五年 十二月三十一日 止六個月 百萬元	截至二〇一五年 六月三十日 止六個月 百萬元	二〇一六年 上半年對比 二〇一五年 下半年 較佳/(較差) %	二〇一六年 上半年對比 二〇一五年 上半年 較佳/(較差) %
交易銀行服務	–	1	–	nm	nm
企業融資	–	–	2	nm	nm
財富管理	145	158	207	(8)	(30)
零售產品	91	84	81	8	12
資本融資	–	–	1	nm	nm
其他	25	1	(1)	nm	nm
經營收入	261	244	290	7	(10)
經營支出	(209)	(146)	(195)	(43)	(7)
貸款減值	(1)	–	(94)	nm	nm
除稅前基本溢利	51	98	1	(48)	nm
客戶貸款及墊款	14,226	15,296	17,318	(7)	(18)
客戶存款	24,023	24,540	26,570	(2)	(10)
風險加權資產	6,408	7,173	7,519	(11)	(15)
風險加權資產回報	1.5%	2.7%	–		

渣打集團有限公司 — 分部分析 (續)

經營收入

受市場波動、減低風險行動以及更有選擇性地吸納新客戶影響，收入按年下降10%。這部分被一次性保險賠償款所抵銷。倘剔除此項不計，收入按年下跌18%，按半年下跌3%，乃由於財富管理跌幅減緩所致。

受市況異常波動導致客戶投資活動減少影響，財富管理收入按年下跌30%。受股市下挫、更有選擇性地吸納新客戶及減低風險措施的影響，管理資產按年下跌6%至570億元。跌幅較二〇一五年下半年有所放緩，由於財富管理相關的借貸收入的減少一部分被財資產品及銀行保險的增長所抵銷，收入下跌8%。管理資產較二〇一五年底增長1%。

經營支出

由於對客戶關係經理的投資增加，支出按年增加7%。支出較二〇一五年下半年增加，乃由於並無重複出現上個年度期間的一次性保險信貸所致。倘不計該因素，支出按半年增加5%。

減值

因不再出現於二〇一五年上半年入賬的有關單一客戶的減值，故貸款減值趨於正常。

除稅前基本溢利

基本溢利按年增加5,000萬元至5,100萬元。

資產負債表

受客戶退出及客戶去槓桿化影響，客戶貸款及墊款以及客戶存款與二〇一五年下半年相比分別下跌7%和2%。

受相同因素影響，風險加權資產按半年下跌11%。

渣打集團有限公司 — 分部分析 (續)

零售銀行業務

零售銀行業務包括優先理財、私人及企業客戶。

二〇一六年上半年外圍環境仍然嚴峻。由於收入減少足以抵銷顯著減少的支出及貸款減值，基本溢利按年下降30%：

- 收入按年下降16%。倘不計及不利外幣滙兌、退出消費者融資業務及於二〇一五年上半年錄得的物業出售收益的影響，收入下降7%，乃由於財富管理業務下滑及無抵押資產結餘減少所致
- 由於第二季度的收入與第一季度基本持平，上半年收入的趨勢有所改善
- 支出按年減少7%及按半年減少6%。倘不計及外幣滙兌及退出消費者融資業務的影響，支出分別持平及減少4%，乃由於採取成本效益措施所致
- 受惠於先前採取的無抵押借貸組合的減低風險措施及出售消費者融資業務，貸款減值按年下降34%及按半年下降23%

我們的零售銀行業務改革正在有序進行，並於二〇一六年上半年繼續取得良好進展：

- 新增逾40,000名優先理財客戶。優先理財收入(以佔個人客戶總收入的比重計)增加至佔零售銀行業務總收入的38%
- 與香港亞洲萬里通、韓國三星卡及新世界／易買得結成新的聯盟，支撐開發客戶的強勁勢頭。將加強的優先理財價值主張推廣至各大主要市場、於八個市場更新信用卡及於新加坡提早應用新的支付功能，包括蘋果支付、三星支付及安卓支付
- 透過於八個非洲市場推出手機銀行以及於新加坡及馬來西亞推出市場領先的視像銀行，本集團開始推行端對端的數碼化計劃。進一步於八個市場推出零售工作站(Retail Workbench)，使其總數達至九個
- 順利實施本年度的成本效益計劃，從而為我們的主要策略性行動提供資金
- 韓國及中國的主要業務改善市場完成策略性減低風險行動並取得顯著的進展

財務表現

下表呈列零售銀行業務的財務表現分析：

	截至二〇一六年六月三十日止六個月				總計 百萬元	二〇一六年	二〇一六年
	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元		上半年對比 二〇一五年 下半年	上半年對比 二〇一五年 上半年
					較佳/(較差)	較佳/(較差)	
					%	%	
經營收入	1,186	704	409	17	2,316	(2)	(16)
經營支出	(816)	(508)	(307)	(12)	(1,643)	6	7
貸款減值	(88)	(114)	(40)	—	(242)	23	34
除稅前基本溢利	282	82	62	5	431	42	(30)
客戶貸款及墊款	61,107	27,801	6,039	299	95,246	1	(2)
客戶存款	76,281	29,192	8,550	1,249	115,272	1	(2)
風險加權資產	21,927	15,495	6,625	200	44,247	(7)	(12)
風險加權資產回報	2.4%	1.0%	1.8%	5.2%	1.9%		

渣打集團有限公司 — 分部分析 (續)

截至二〇一五年十二月三十一日止六個月

	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
經營收入	1,208	736	407	14	2,365
經營支出	(934)	(501)	(306)	(7)	(1,748)
貸款減值	(119)	(155)	(39)	—	(313)
除稅前基本溢利	155	80	62	7	304
客戶貸款及墊款	60,388	27,667	6,360	282	94,697
客戶存款	75,523	28,974	8,744	1,343	114,584
風險加權資產	24,262	16,284	6,927	186	47,659
風險加權資產回報	1.2%	1.0%	1.7%	8.1%	1.2%

截至二〇一五年六月三十日止六個月

	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
經營收入	1,475	795	457	15	2,742
經營支出	(932)	(511)	(309)	(10)	(1,762)
貸款減值	(177)	(157)	(31)	—	(365)
除稅前基本溢利	366	127	117	5	615
客戶貸款及墊款	60,566	29,694	6,619	249	97,128
客戶存款	75,819	31,364	8,833	1,450	117,466
風險加權資產	25,742	16,954	7,487	160	50,343
風險加權資產回報	2.9%	1.5%	2.7%	3.4%	2.4%

渣打集團有限公司 — 分部分析 (續)

經營收入

收入按年下跌16%，或如剔除不利的外幣匯兌、退出消費者融資業務及於二〇一五年上半年錄得的物業出售收益的影響，下跌7%。下跌乃主要由於大中華及北亞地區收入按年下跌20%，或如剔除上述因素，下跌7%。跌速較二〇一五年下半年有所減緩，在香港的增長推動下，收入按半年下跌2%。

大中華及北亞地區收入按年下跌20%，主要乃受韓國影響，其次為香港。韓國收入下跌38%至2.44億元，或如剔除退出我們於當地的消費者融資業務及於二〇一五年上半年錄得的物業出售收益的影響，下跌28%。該下跌乃由於減低私人借貸組合風險及央行減息所致。香港收入按年下跌12%至6.60億元，乃由於退出我們的消費者融資業務及市況波動下，客戶減少活動，導致財富管理收入減少。部分跌幅被按揭及存款收入增長所抵銷。香港增長動能有所改善(按半年上升5%)，乃由於無抵押貸款跌速放緩的同時，央行加息以及按揭及存款結餘增加導致邊際利潤增加所致。

東盟及南亞地區收入按年下跌11%及按半年下跌4%。下跌乃由於不利的外匯波動、印度央行減息、新加坡資產勢頭減弱及該地區較小市場下跌所致。

非洲及中東地區收入按年下跌11%，但按半年持平。非洲存款及財富管理的增長被不利的外匯波動、巴基斯坦減息及阿聯酋收入因市況及減低風險行動而下跌的影響所抵銷。

經營支出

支出按年下降7%，此乃由於成本效益措施、不利外幣匯兌、策略性減低風險行動及韓國特別退休計劃影響所致。韓國支出下降22%，而香港支出增加1%。該等部分跌幅被策略性措施投入所抵銷。

減值

受二〇一五年減低風險行動及於香港、韓國及中國出售消費者融資業務的影響，貸款減值按年下降34%。香港貸款減值下降44%至3,400萬元，韓國貸款減值下降64%。

除稅前基本溢利

由於支出及貸款減值之大幅減少不足以抵銷收入的減少，基本溢利按年下跌30%。然而，收入表現好轉連同成本效益措施及貸款減值減少令致基本溢利按半年增長42%。香港改善尤其明顯，基本溢利按年下跌18%但按半年增長13%。

主要業績改善市場的營運表現亦有所好轉，韓國及中國虧損減少。韓國基本虧損為2,700萬元，而如剔除二〇一五年上半年錄得的物業出售收益，二〇一六年上半年的虧損為4,800萬元。

資產負債表

客戶貸款及墊款較二〇一五年底增長1%。其中按揭增長被無抵押貸款減少所抵銷。由於採取優化措施及無抵押貸款結餘減少，風險加權資產下跌7%。

受韓國及香港帶動，客戶存款較二〇一五年底增加1%。

渣打集團有限公司 — 分部分析 (續)

中央及其他項目

中央及其他項目包括企業中心成本、財資活動、若干策略性投資及英國銀行徵費。企業中心成本指並非直接與持續經營業務及國家營運相關的掌管及中央管理服務角色及活動，例如集團董事及集團支援部門。

資產負債管理、合營企業及聯營公司投資並非直接按客戶類別管理，因此列入客戶類別分析的中央及其他項目。

財務表現

下表呈列中央及其他項目的財務表現分析：

	截至二〇一六年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一五年 十二月三十一日 止六個月 百萬元	截至二〇一五年 六月三十日 止六個月 百萬元	二〇一六年 上半年對比 二〇一五年 下半年 較佳/(較差) %	二〇一六年 上半年對比 二〇一五年 上半年 較佳/(較差) %
經營收入	419	411	601	2	(30)
經營支出	(156)	(806)	(294)	81	47
貸款減值	—	(4)	4	nm	nm
其他減值	(5)	(34)	(16)	85	69
聯營公司及合營企業之溢利	27	83	109	(67)	(75)
除稅前基本溢利/(虧損)	285	(350)	404	nm	(29)
客戶貸款及墊款	3,714	5,547	4,793	(33)	(23)
客戶存款	3,288	1,856	2,885	77	14
風險加權資產	47,356	45,730	46,966	4	1
風險加權資產回報	1.2%	(1.5%)	1.7%		

經營收入

收入按年下降30%，乃由於韓國、印度及巴基斯坦利率下跌導致流動資產證券的收益率下降，以及來自變現可供出售證券的上一年度期間收益增加所致。收入較二〇一五年下半年增加2%，乃由於清算可供出售投資產生較高收益所致。

經營支出

支出按年下跌47%，此乃主要由於結構性成本對沖作用削弱及員工成本減少所致。支出按半年大幅下降乃由於二〇一五年下半年入賬英國銀行徵費4.40億元所致。

其他

聯營公司及合營企業之溢利按年下跌75%及按半年下跌67%，此乃主要由於市況嚴峻所致。

除稅前基本溢利/(虧損)

由於收入減少僅部分被支出減少所抵銷，基本溢利按年下跌29%。

資產負債表

此分部下的客戶貸款及墊款以及客戶存款主要與央行的資產負債管理部活動有關。結餘通常較少，但各時期之間會出現波動。

風險加權資產較二〇一五年下半年增加4%，主要原因是資產負債管理部的證券持有量增加。

渣打集團有限公司 — 產品分析

產品分析

除另有說明外，產品分析內所有數據乃按相關基礎呈列。

按產品及類別劃分之經營收入

按產品及客戶類別劃分之收入載列如下：

	截至二〇一六年六月三十日止六個月					
	總計 百萬元	企業及 機構銀行 百萬元	商業銀行 百萬元	私人銀行 百萬元	零售銀行 百萬元	中央及 其他項目 百萬元
交易銀行服務	1,418	1,061	351	—	6	—
貿易	604	392	206	—	6	—
現金管理及託管	814	669	145	—	—	—
金融市場	1,339	1,212	127	—	—	—
外匯	629	528	101	—	—	—
利率	343	335	8	—	—	—
商品	78	67	11	—	—	—
信貸及資本市場	155	154	1	—	—	—
其他金融市場	134	128	6	—	—	—
企業融資	944	896	48	—	—	—
財富管理	719	—	1	145	573	—
零售產品	1,833	—	5	91	1,737	—
信用卡、私人貸款及其他無抵押借貸	793	—	—	—	793	—
存款	628	—	5	71	552	—
按揭及汽車	376	—	—	20	356	—
其他零售產品	36	—	—	—	36	—
資產負債管理	217	—	—	—	—	217
借貸及組合管理	280	145	135	—	—	—
資本融資	(167)	(167)	—	—	—	—
其他	227	—	—	25	—	202
經營收入	6,810	3,147	667	261	2,316	419

	截至二〇一五年十二月三十一日止六個月					
	總計 百萬元	企業及 機構銀行 百萬元	商業銀行 百萬元	私人銀行 百萬元	零售銀行 百萬元	中央及 其他項目 百萬元
交易銀行服務	1,533	1,155	372	1	5	—
貿易	677	447	224	1	5	—
現金管理及託管	856	708	148	—	—	—
金融市場	1,204	1,090	114	—	—	—
外匯	642	529	113	—	—	—
利率	286	278	8	—	—	—
商品	111	98	13	—	—	—
信貸及資本市場	153	151	2	—	—	—
其他金融市場	12	34	(22)	—	—	—
企業融資	976	926	50	—	—	—
財富管理	739	—	2	158	579	—
零售產品	1,867	—	7	84	1,776	—
信用卡、私人貸款及其他無抵押借貸	860	—	—	(1)	861	—
存款	574	—	7	64	503	—
按揭及汽車	396	—	—	21	375	—
其他零售產品	37	—	—	—	37	—
資產負債管理	123	—	—	—	—	123
借貸及組合管理	314	172	142	—	—	—
資本融資	(105)	(105)	—	—	—	—
其他	293	—	(1)	1	5	288
經營收入	6,944	3,238	686	244	2,365	411

渣打集團有限公司 — 產品分析 (續)

截至二〇一五年六月三十日止六個月

	總計 百萬元	企業及 機構銀行 百萬元	商業銀行 百萬元	私人銀行 百萬元	零售銀行 百萬元	中央及 其他項目 百萬元
交易銀行服務	1,717	1,293	418	—	6	—
貿易	804	536	262	—	6	—
現金管理及託管	913	757	156	—	—	—
金融市場	1,717	1,443	274	—	—	—
外匯	759	548	211	—	—	—
利率	472	451	21	—	—	—
商品	148	128	20	—	—	—
信貸及資本市場	212	211	1	—	—	—
其他金融市場	126	105	21	—	—	—
企業融資	861	807	52	2	—	—
財富管理	894	—	3	207	684	—
零售產品	2,103	—	8	81	2,014	—
信用卡、私人貸款及其他無抵押借貸	1,049	—	1	1	1,047	—
存款	611	—	7	57	547	—
按揭及汽車	402	—	—	23	379	—
其他零售產品	41	—	—	—	41	—
資產負債管理	248	—	—	—	—	248
借貸及組合管理	406	242	164	—	—	—
資本融資	159	158	—	1	—	—
其他	390	—	—	(1)	38	353
經營收入	8,495	3,943	919	290	2,742	601

渣打集團有限公司 — 地區分析

地區分析

除另有說明外，地區分析內所有數據乃按相關基礎呈列。

按地區劃分的表現

按地區劃分的除稅前基本溢利／(虧損)載列如下：

	截至二〇一六年六月三十日止六個月					
	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
經營收入	2,551	2,054	1,420	817	(32)	6,810
經營支出	(1,654)	(1,189)	(845)	(669)	(177)	(4,534)
未計減損及稅項前經營溢利／(虧損)	897	865	575	148	(209)	2,276
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(242)	(412)	(214)	(124)	(104)	(1,096)
其他減值	(35)	4	(19)	—	(163)	(213)
聯營公司及合營企業之溢利	102	(80)	—	—	5	27
除稅前基本溢利／(虧損)	722	377	342	24	(471)	994
淨息差	1.3%	2.0%	3.0%	0.5%		1.6%
客戶貸款及墊款	111,020	81,335	30,015	43,504	—	265,874
客戶存款	165,568	89,711	30,459	85,960	—	371,698
風險加權資產	77,069	105,441	54,995	54,611	1,110	293,226

	截至二〇一五年十二月三十一日止六個月					
	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
經營收入	2,689	2,053	1,305	891	6	6,944
經營支出	(1,857)	(1,334)	(883)	(699)	(663)	(5,436)
未計減損及稅項前經營溢利／(虧損)	832	719	422	192	(657)	1,508
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(509)	(1,127)	(560)	(61)	(99)	(2,356)
其他減值	(21)	(48)	(33)	16	(139)	(225)
聯營公司及合營企業之溢利	95	(14)	—	—	2	83
除稅前基本溢利／(虧損)	397	(470)	(171)	147	(893)	(990)
淨息差	1.3%	1.9%	2.9%	0.6%		1.6%
客戶貸款及墊款	106,161	86,343	31,070	37,829	—	261,403
客戶存款	163,519	90,731	33,013	71,864	—	359,127
風險加權資產	82,070	109,730	57,566	56,815	(3,256)	302,925

渣打集團有限公司 — 地區分析 (續)

	截至二〇一五年六月三十日止六個月					
	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
經營收入	3,388	2,200	1,553	986	368	8,495
經營支出	(1,906)	(1,287)	(907)	(688)	(254)	(5,042)
未計減損及稅項前經營溢利	1,482	913	646	298	114	3,453
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(426)	(815)	(284)	(131)	4	(1,652)
其他減值	(7)	(15)	(3)	2	(63)	(86)
聯營公司及合營企業之溢利	77	29	—	—	3	109
除稅前基本溢利	1,126	112	359	169	58	1,824
淨息差	1.5%	2.0%	3.3%	0.5%		1.7%
客戶貸款及墊款	116,401	97,617	34,428	33,893	—	282,339
客戶存款	173,001	107,094	33,873	74,827	—	388,795
風險加權資產	88,660	119,620	60,163	58,753	(1,025)	326,171

大中華及北亞地區

大中華及北亞地區包括我們於香港、韓國、中國、台灣及日本的業務。

受中國經濟持續放緩和股票及貨幣市場波動所影響，二〇一六年上半年該地區的經營狀況仍然嚴峻。

由於收入降低，基本溢利按年下跌36%至7.22億元，部分跌幅被支出及減損支出減少所抵銷。收入與去年下半年比較錄得下跌，於第一及第二季度大致維持穩定：

- 收入按年下降25%，或倘撇除退出業務的影響則下降21%
- 由於二〇一五年內採取的成本效益措施，支出下跌13%。目前正實施進一步營運效益措施
- 貸款減值按年下跌43%，主要受零售銀行業務減少及私人銀行業務再無錄得如去年上半年的撇銷所帶動。企業及機構銀行業務以及商業銀行業務客戶類別的貸款減值按年大致持平

我們在執行策略計劃方面繼續進展良好。主要進展包括：

- 提高區內回報仍然是主要的優先處理項目，我們繼續取得穩定進展，優化企業及機構銀行業務方面與低回報客戶的關係
- 於上半年，客戶貸款及墊款增加5%。受香港貿易資產和香港及韓國按揭銷售增長勢頭逐步改善所帶動，資產增長於第二季度已告恢復
- 零售銀行優先理財細分類別在吸納新客戶方面勢頭良好，與香港亞洲萬里通和韓國三星卡及新世界／易買得等組成新聯盟
- 我們繼續優化區內物業及分行
- 隨著我們於去年下半年採取重組措施後，韓國業務於上半年按相關基礎計算實現收支平衡
- 我們繼續投資於人民幣業務方面的領導能力，並成為首間離岸銀行獲納入中國在岸外匯市場

渣打集團有限公司 — 地區分析 (續)

財務業績

下表呈列大中華及北亞地區的表現分析：

	截至二〇一六年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一五年 十二月三十一日 止六個月 百萬元	截至二〇一五年 六月三十日 止六個月 百萬元	二〇一六年 上半年對比 二〇一五年 下半年 較佳/(較差) %	二〇一六年 上半年對比 二〇一五年 上半年 較佳/(較差) %
經營收入	2,551	2,689	3,388	(5)	(25)
經營支出	(1,654)	(1,857)	(1,906)	11	13
貸款減值	(242)	(509)	(426)	52	43
其他減值	(35)	(21)	(7)	(67)	nm
聯營公司及合營企業之溢利	102	95	77	7	32
除稅前基本溢利	722	397	1,126	82	(36)
淨息差	1.3%	1.3%	1.5%		
客戶貸款及墊款	111,020	106,161	116,401	5	(5)
客戶存款	165,568	163,519	173,001	1	(4)
風險加權資產	77,069	82,070	88,660	(6)	(13)

經營收入

大中華及北亞地區收入按年減少25%。倘撇除退出業務的影響，收入下跌21%。收入較二〇一五年下半年減少5%，主要是受到中國業務收入減少帶動所致。

香港業務收入於上半年內趨向穩定，而於推出特別退休計劃後韓國業務專注穩定收入。由於市況仍然嚴峻，中國收入增長偏弱。

香港業務收入按年減少20%，惟按半年計增加2%。中國經濟放緩，整個行業的貿易量疲弱，邊際利潤持續受壓，影響貿易融資及現金管理收入，因而對企業及機構銀行業務以及商業銀行業務收入造成較大的影響。金融市場收入下跌，乃受到客戶活動減少及人民幣貶值影響所致。零售銀行業務及私人銀行業務的增長勢頭更趨穩健，收入按半年計分別上升5%及17%。

韓國業務收入按年下跌38%，反映二〇一五年上半年再無錄得物業出售收益，以及對零售銀行業務個人無抵押借貸組合採取減低風險措施的影響。金融市場的收入勢頭減弱，加上現金管理的邊際利潤受壓，導致企業及機構銀行業務的收入減少34%。由於零售銀行業務收入減少，韓國總體業務收入的跌幅轉趨溫和，按半年計下跌3%，而企業及機構銀行業務收入上升11%。

由於實施削減利率的政策及貨幣寬鬆措施，導致經濟活動放緩及邊際利潤受壓，中國業務收入按年計及按半年計分別下跌27%及20%。零售銀行業務收入則更趨穩健。

經營開支

支出受嚴格監控下按年減少13%。員工成本因員工人數減少約2,000人而下降。提高營運效率的持續措施，使所有業務市場之開支按年減少。

減值

受零售銀行業務及私人銀行業務所帶動，貸款減值按年下降43%，而主要受香港、中國及韓國商業銀行業務所帶動，貸款減值按半年計下跌52%。韓國及香港零售銀行業務的無抵押組合減值按年下降。中國企業及機構銀行業務和商業銀行業務的貸款減值按年及按半年計同告下降。

除稅前基本溢利

該地區上半年的基本溢利為7.22億元，按年計減少36%，惟二〇一五年下半年已見大幅改善。

資產負債表

客戶貸款及墊款較二〇一五年下半年增加5%。受按揭借貸、貿易融資貸款及短期反向回購交易所推動，香港客戶貸款於二〇一六年第二季度的增長勢頭有所改善。

自年結日以來，客戶存款上升1%。

風險加權資產自二〇一五年年底以來下跌6%，反映優化企業及機構銀行業務方面與低回報客戶的關係所帶來的風險加權資產效益。

渣打集團有限公司 — 地區分析 (續)

東盟及南亞地區

東盟及南亞地區包括我們於印度、新加坡、馬來西亞、孟加拉及印尼，以及其他規模較小的市場的業務。

基本溢利按年上升，乃由於貸款減值下降及支出效率改善，部分升幅被聯營公司及合營企業之虧損所抵銷：

- 相比去年同期，收入表現受到挑戰，乃由於貨幣貶值、宏觀經濟環境放緩、商品行業疲弱及繼續採取提高回報和重整賬目的管理行動所致
- 於二〇一六年上半年，收入開始穩定下來。第二季度的零售銀行、私人銀行及商業銀行業務收入較第一季度高，而交易銀行資產負債表於上半年呈現良好勢頭
- 受簡化組織架構及降低相關成本等提高效益的措施所帶動，支出按年下降8%。支出下降使我們能夠騰出更多資源投資於業務
- 由於銳意將投資組合重新定位、積極管理易受影響的信貸及採取更嚴謹的信貸流程，貸款減值按年下降49%
- 企業及機構銀行業務的減值大幅下降，並維持集中於幾個大型市場。所經營領域的零售業務減值有所下降

我們在重整業務方面進展良好，並已對進一步投資的市場採取果斷行動：

- 透過針對性措施及選擇性批授，風險加權資產按年減少140億元或12%，自年底起減少40億元或4%
- 退出低回報市場的措施進展順利，例如已宣佈轉讓菲律賓零售銀行業務
- 為印度、新加坡及孟加拉零售銀行客戶建設基建及提升前線能力的投資計劃進展順利，上半年聘用800名前線全職員工。因此，私人及優先理財客戶類別的新吸納客戶有所增加，而客戶流失率有所下降
- 我們已革新端對端電子銷售流程，使部分國家(例如新加坡)的網上信用卡新客戶大幅增加
- 專注於向生態系統及供應鏈融資提供服務，使印度、新加坡、馬來西亞及印尼商業銀行在吸納新客戶方面呈現強勁的增長勢頭

財務業績

下表呈列東盟及南亞地區的表現分析：

	截至二〇一六年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一五年 十二月三十一日 止六個月 百萬元	截至二〇一五年 六月三十日 止六個月 百萬元	二〇一六年	二〇一六年
				上半年對比 二〇一五年 下半年 較佳/(較差) %	上半年對比 二〇一五年 上半年 較佳/(較差) %
經營收入	2,054	2,053	2,200	nm	(7)
經營支出	(1,189)	(1,334)	(1,287)	11	8
貸款減值	(412)	(1,127)	(815)	63	49
其他減值	4	(48)	(15)	nm	nm
聯營公司及合營企業之溢利	(80)	(14)	29	nm	nm
除稅前基本溢利/(虧損)	377	(470)	112	nm	nm
淨息差	2.0%	1.9%	2.0%		
客戶貸款及墊款	81,335	86,343	97,617	(6)	(17)
客戶存款	89,711	90,731	107,094	(1)	(16)
風險加權資產	105,441	109,730	119,620	(4)	(12)

渣打集團有限公司 — 地區分析 (續)

經營收入

東盟及南亞地區收入按年下跌7%，按半年持平。按年下跌乃由於市況轉差、我們實施業務重組措施及我們業務涉及地區的當地貨幣兌美元貶值所致。

新加坡收入按年下跌8%，乃由於邊際利潤收窄、企業及機構銀行業務客戶的金融市場流動趨緩，以及不利市況導致財富管理產品需求減弱所致。部分跌幅被新加坡銀行同業拆借利率(SIBOR)增加導致的邊際利潤增加所抵銷。期內，由於人民幣流動性上下波動及商品價格持續走軟，貿易活動仍然萎靡不振。受惠於資金估值調整收益，新加坡收入按半年增長3%。不計該項因素，收入則因經濟環境放緩而下跌4%。我們於第二季度發現一些積極勢頭，優先理財客戶及商業銀行業務新增客戶數目均有所增加。貿易融資資產及或然資產自二〇一五年底以來重拾升勢，而零售存款邊際利潤亦受惠於新加坡銀行同業拆借利率增加。

印度收入按年下跌5%，乃由於當地貨幣貶值、企業活動減少及銀團貸款不再出現上年度曾出現的按市價估值虧損所致。企業及機構銀行業務受金融市場業務量減少及流動趨緩以及借貸減低風險措施影響。邊際利潤壓力對現金管理及借貸造成影響。零售銀行業務業務量增長足以抵銷由於期內利率下跌而導致的邊際利潤收窄。與二〇一五年下半年相比，受企業活動放緩、重組措施及利率下跌導致的流動資產證券收益率下跌的影響，印度收入下跌7%，部分被資產負債管理收入的增幅所抵銷。利率收入受到利率下跌的影響，而由於承受定價壓力及監管成本提高，零售銀行業務業務量增長被邊際利潤收窄所抵銷。

印尼方面，因沒有出現上年度按市價估值的銀團貸款虧損，令致收入按年增長44%及按半年增長55%。不計該項因素，收入則因經濟復甦步伐放緩及採取措施優化無抵押借貸組合而減少。

經營支出

由於在二〇一五年底採取精簡措施及外幣兌換的影響，該地區的支出按年減少8%。我們現正於該地區投入發展零售銀行業務，而於印度、新加坡及孟加拉國等主要國家已開始對客戶及銷售指標產生積極影響。

減值

貸款減值按年幾乎減半，按半年下降63%，主要涉及印度及印尼的企業及機構銀行業務以及商業銀行業務減值。業務所在地區整體零售銀行業務減值亦有所減少，乃受惠於縮減傳統借貸組合。

其他

聯營公司及合營企業溢利由二〇一五年上半年的2,900萬元減少至本半年的虧損8,000萬元，乃由於市況嚴峻所致。

除稅前基本溢利／(虧損)

基本溢利按年增加一倍有餘，主要是支出及減值減少所致，惟部分被收入減少以及聯營公司及合營企業之虧損所抵銷。

資產負債表

由於市況嚴峻及選擇性資產批授，加上去年底退出股本衍生工具業務，客戶貸款及墊款較二〇一五年下半年下降6%。

客戶存款下降1%，乃由於優化資產負債表及持續存在價格壓力所致。

風險加權資產因應客戶貸款及墊款減少而下降4%。

渣打集團有限公司 — 地區分析 (續)

非洲及中東地區

非洲及中東地區包括我們於阿聯酋、尼日利亞及肯尼亞及其他較小市場的業務。

由於收入減少，部分被支出管理收緊及減值減少所抵銷，基本溢利按年下跌5%至3.42億元。

- 收入按年下跌9%至14.20億元，原因是策略性管理行動(包括減低風險及優化回報)加上商品價格疲弱及主要貨幣貶值。不計外幣匯兌的不利影響，該地區收入下跌4%，其中非洲相比二〇一五年度首六個月增長3%。
- 支出按年下降7%至8.45億元，原因是採取業務精簡措施以減少員工人數及提升架構效率
- 貸款減值較二〇一五年上半年下降25%至2.14億元，主要由於減少非洲撥備，惟仍增加傳統賬目撥備
- 在金融市場、企業融資及零售產品的推動下，上半年勢頭有所改善

二〇一六年上半年，本集團在實現資本增值及股本回報目標方面取得了不俗進展。

- 隨著順利退出低回報業務及著手提升組合標準，我們得以鞏固本行商業銀行客戶類別的基礎
- 該地區的新增銀行客戶人數顯著增加，尤其是供應鏈融資客戶及轉至私人銀行業務的客戶
- 我們加速非洲零售銀行業務轉型，上半年在眾多主要市場推出數碼解決方案

財務表現

下表呈列非洲及中東地區的表現分析：

	截至二〇一六年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一五年 十二月三十一日 止六個月 百萬元	截至二〇一五年 六月三十日 止六個月 百萬元	二〇一六年 上半年對比 二〇一五年 下半年 較佳/(較差) %	二〇一六年 上半年對比 二〇一五年 上半年 較佳/(較差) %
經營收入	1,420	1,305	1,553	9	(9)
經營支出	(845)	(883)	(907)	4	7
貸款減值	(214)	(560)	(284)	62	25
其他減值	(19)	(33)	(3)	43	nm
除稅前基本溢利/(虧損)	342	(171)	359	nm	(5)
淨息差	3.0%	2.9%	3.3%		
客戶貸款及墊款	30,015	31,070	34,428	(3)	(13)
客戶存款	30,459	33,013	33,873	(8)	(10)
風險加權資產	54,995	57,566	60,163	(4)	(9)

渣打集團有限公司 — 地區分析 (續)

經營收入

該地區收入按年下跌9%。剔除外幣匯兌的不利影響，收入下跌4%。收入按半年增加9%，其中非洲收入增加5%及中東收入增加13%。企業及機構銀行業務受惠於客戶活動(尤其是金融市場)水平提升，帶動收入增長。

阿聯酋收入按年下跌12%，反映業務退出、減低風險行動及更趨嚴峻的外圍環境的影響。然而，與二〇一五年下半年相比，受金融市場及企業融資的帶動，阿聯酋收入增長16%。

儘管按固定匯率基準計算增加3%，非洲收入按年下跌7%。與二〇一五年下半年相比，收入增加5%。肯尼亞、烏干達及贊比亞的表現向好，但被尼日利亞的疲弱表現所抵銷，後者主要由於宏觀經濟狀況不佳及當地貨幣奈拉貶值所致。

經營支出

支出按年下跌7%，反映採取縮減員工人數及促進提升組織效益的業務效率行動。此舉為該地區投資創造了空間，包括零售銀行業務轉型及進一步提高監控力度。

減值

貸款減值按年下跌25%及按半年下跌62%，反映企業及機構銀行業務及商業銀行業務貸款減值水平降低。本集團已採取重要行動，收緊風險承擔水平及降低集中度。然而，市況仍然嚴峻，而我們繼續積極管理我們的組合。

除稅前基本溢利／(虧損)

儘管較二〇一五年下半年的疲弱表現有明顯改善，基本溢利按年下跌5%至3.42億元，主要由於收入降低所致，惟部分被管理成本收緊及減值減少所抵銷。

資產負債表

資產負債表於二〇一五年下半年走弱後企穩，客戶貸款及墊款下跌3%。風險加權資產下跌4%。

客戶存款較二〇一五年下半年下跌8%。

渣打集團有限公司 — 地區分析 (續)

歐洲及美洲地區

歐洲及美洲地區包括我們於英國、美國及該地區其他國家的業務。

基本溢利對比二〇一五年下半年下降84%：

- 收入下跌主要由於管理層行動(包括將貸款轉入清算組合)，亦由於外部環境充滿挑戰導致客戶活動減少
- 由於採取成本效益措施，支出下跌，部分被監管成本增加所抵銷
- 個別及組合減值增加導致貸款減值增加

我們在採取行動支持本集團的策略性優先處理項目及重整業務方面取得良好進展：

- 採取成本效益措施，透過管理層行動節省成本
- 由於對低回報客戶採取行動及其他針對性措施，優化回報方面取得良好進展，風險加權資產連續減少
- 我們繼續透過風險加權資產優化措施、風險管理及選擇性批授重整業務

財務表現

下表呈列歐洲及美洲地區的表現分析：

	截至二〇一六年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一五年 十二月三十一日 止六個月 百萬元	截至二〇一五年 六月三十日 止六個月 百萬元	二〇一六年 上半年對比 二〇一五年 下半年 較佳/(較差) %	二〇一六年 上半年對比 二〇一五年 上半年 較佳/(較差) %
經營收入	817	891	986	(8)	(17)
經營支出	(669)	(699)	(688)	4	3
貸款減值	(124)	(61)	(131)	nm	5
其他減值	-	16	2	nm	nm
除稅前基本溢利	24	147	169	(84)	(86)
淨息差	0.5%	0.6%	0.5%		
客戶貸款及墊款	43,504	37,829	33,893	15	28
客戶存款	85,960	71,864	74,827	20	15
風險加權資產	54,611	56,815	58,753	(4)	(7)

渣打集團有限公司 — 地區分析 (續)

經營收入

歐洲及美洲地區收入按年下跌17%至8.17億元，按半年下跌8%。

英國收入按年下跌27%，按半年下跌8%，主要由於轉入清算組合的貸款並無收入產生。利率及信貸金融市場增長勢頭有所好轉，但被商品價格下降及減低風險導致的商品收入減少所抵銷。流動資產持有水平增加亦對收入造成不利影響。

美國收入按年下跌13%，按半年下跌13%。外匯、現金管理及企業融資的表現向好，但被對沖活動減少導致的利率表現走弱以及減低風險及風險加權資產優化措施導致的借貸所抵銷。

經營支出

由於節省的成本及有利的外幣匯兌被監管及合規成本增加所抵銷，支出按年減少3%。

減值

貸款減值按年下降5%，但按半年增加1倍，增加主要集中在油氣以及金屬及採礦行業。我們將繼續積極管理我們的商品風險承擔。

除稅前基本溢利

基本溢利由1.69億元減少至2,400萬元，乃由於在管理層行動的推動下，收入較二〇一五年上半年減少所致。

資產負債表

由於金融市場反向回購及企業融資業務增長被借貸業務的減低風險及風險加權資產優化的影響所抵銷，客戶貸款及墊款較二〇一五年下半年增加15%。

隨著企業定期存款及金融市場回購增加，客戶存款按半年上升20%。

風險加權資產自年底以來減少4%，及由於對低回報客戶採取行動及其他目標措施所致。

渣打集團有限公司 — 地區分析 (續)

中央及其他項目

中央及其他項目包括企業中央成本、財資活動、若干策略投資及英國銀行徵費。企業中央成本指與持續經營業務及國家營運並不直接相關的管理及中央管理服務職責及活動，如集團董事會及集團支持職能。

地區中央及其他項目亦包括按客戶類別而非按地區管理的全球營運業務或活動。該等業務或活動包括資本融資及組合管理。

財務表現

下表載列中央及其他項目的表現分析：

	截至二〇一六年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一五年 十二月三十一日 止六個月 百萬元	截至二〇一五年 六月三十日 止六個月 百萬元	二〇一六年 上半年對比 二〇一五年 下半年 較佳/(較差) %	二〇一六年 上半年對比 二〇一五年 上半年 較佳/(較差) %
經營收入	(32)	6	368	nm	nm
經營支出	(177)	(663)	(254)	73	30
貸款減值	(104)	(99)	4	(5)	nm
其他減值	(163)	(139)	(63)	(17)	nm
聯營公司及合營企業之溢利	5	2	3	nm	67
除稅前基本(虧損)/溢利	(471)	(893)	58	47	nm
風險加權資產	1,110	(3,256)	(1,025)	nm	nm

經營收入

收入由二〇一五年上半年的3.68億元下跌至本年度的-3,200萬元，按半年亦有所下跌，惟幅度較小。收入下跌乃主要由於資本融資的公允價值虧損增加及韓國、印度及巴基斯坦下調利率後證券收益率降低所致。由於受我們業務所在地區的股市估值下降影響，投資的公允價值虧損增加，加上退出的變現收益減少，資本融資收入錄得負值。

經營支出

支出按年減少30%，乃主要由於結構性成本對沖減少及因於二〇一五年底採取成本削減措施導致的企業中央成本下降所致。

減值

貸款減值按年及按半年均有所增加，乃主要由於資本融資所致。其他減值按年及按半年上升，主要由於經營租賃資產貶值所致。

除稅前基本(虧損)/溢利

本年度上半年基本虧損為4.71億元，而二〇一五年上半年為溢利5,800萬元，乃主要由於收入減少及減值增加所致，而支出減少僅抵銷了其中一部分。

資產負債表

期內風險加權資產變動乃由於減少組合管理而令風險加權資產節省及外匯管理導致市場風險加權資產增加所致。

渣打集團有限公司 — 本集團資產負債表

本集團資產負債表

本集團綜合資產負債表概要

	二〇一六年 六月三十日 百萬元	二〇一五年 十二月三十一日 百萬元	增加／(減少) 百萬元	增加／(減少) %
資產				
現金及央行結存	66,163	65,312	851	1
銀行同業貸款及墊款 ¹	74,533	66,769	7,764	12
客戶貸款及墊款 ¹	265,874	261,403	4,471	2
投資證券 ¹	128,703	131,846	(3,143)	(2)
衍生金融工具	67,584	63,143	4,441	7
其他資產	58,132	52,010	6,122	12
總資產	660,989	640,483	20,506	3
負債				
銀行同業存款 ¹	41,415	38,248	3,167	8
客戶存款 ¹	371,698	359,127	12,571	4
已發行債務證券 ¹	62,047	68,797	(6,750)	(10)
衍生金融工具	66,345	61,939	4,406	7
後償負債及其他借貸資金	20,646	21,852	(1,206)	(6)
其他負債 ¹	50,017	42,008	8,009	19
總負債	612,168	591,971	20,197	3
權益	48,821	48,512	309	1
總負債及股東權益總額	660,989	640,483	20,506	3

¹ 包括按公允價值計入損益的結餘

資產負債表

本集團仍然維持具良好抗跌能力及有效分散風險的資產負債表。我們繼續維持高度的流動性，以存款為取得資金的主要方式，貸款對存款比率由去年年底的72.8%下跌至71.5%。本集團繼續是銀行同業市場的淨貸款人，尤其是香港、新加坡和歐洲及美洲地區。

本集團繼續維持審慎的資本結構，未來數年再融資的需要有限。

本集團繼續保持資本充裕，普通股權一級資本比率由年末的12.6%升至13.1%，主要是由於風險加權資產減少所致。

本集團的資產負債狀況維持穩健，超過70%的金融資產按攤銷成本持有，剩餘年期少於一年的資產佔總資產60%。

現金及央行結存

現金結存維持穩定在660億元，且主要於歐洲及美洲地區持有。

客戶及銀行同業貸款及墊款

客戶及銀行同業貸款增加122億元。

企業及機構銀行業務及商業銀行業務客戶貸款在地區及客戶類別均保持多元化。大中華及北亞地區和歐洲及美洲地區的借貸增加5%，此乃由於該等地區擁有持續向我們業務覆蓋範圍的客戶提供支援的能力以及短期反向回購交易獲優質債券支持所致。主要受融資、保險、非銀行服務及能源行業所推動，廣泛行業均錄得增長。

受東盟及南亞地區和歐洲及美洲地區的去槓桿化及客戶退出影響，私人銀行業務的貸款及墊款下跌7%。由於大中華及北亞地區的按揭增長被所有地區的無抵押借貸減少所抵銷，零售銀行業務客戶貸款大致持平。

銀行同業貸款增加12%，此乃由於大中華及北亞地區以及東盟及南亞地區的增長所致。

渣打集團有限公司 — 本集團資產負債表(續)

投資證券

投資證券下跌31億元，此乃由於我們根據流動資產緩衝資格標準重新部署流動資產，把握掉期息差下跌的時機減持英國政府債券及增持美國國庫券。該等資產的到期概況與過往年度大致相同，剩餘到期日少於十二個月者佔總額低於45%。由於我們削減證券業務規模，權益股亦有所減少。

衍生工具

客戶對衍生工具交易的投資意欲有所增加，反映貨幣市場的波動水平偏高。央行於我們業務所在的市場採取的措施進一步推動低息環境，令本集團得以從中受惠。這種情況更導致名義值增加，未變現的正市價估值持倉亦增加40億元至680億元。我們的風險狀況繼續大致保持平衡，導致負市價估值持倉相應增加。按市價估值持倉的680億元中，390億元可按淨額結算總協議抵銷。

存款

客戶存款上升4%，而銀行同業存款則上升8%，主要是由於回購交易(作為效益較高的資金來源)有所增長所致。往來及儲蓄賬戶依然為客戶存款基礎的核心，佔客戶存款超過50%。

已發行債務證券、後償負債及其他借貸資金

已發行債務證券下跌68億元，主要由於本集團擴大其回購交易(作為成本較低的資金來源)，導致短期證券減少所致。後償債務亦減少12億元，主要由於期內贖回票據所致。

權益

股東權益總額增加3億元至488億元，反映期內溢利增長。

風險回顧

自年初加入本集團擔任集團首席風險主任及管理團隊成員以來，本人於首六個月期間一直以鞏固前任集團首席風險主任開展的工作為目標，並加以拓展。本人的團隊負責信貸、交易及營運風險。自七月一日起，本人負責合規職能的職務，自此之後，本人的經擴大團隊現時負責風險及合規的所有範疇，包括打擊金融罪行。此舉將可結合兩大職能，讓我們得以更全面、積極及宏觀地審視本集團所面對的風險，並有能力採取相應的行動。

本集團已採取減低風險措施來管理超額風險狀況，從而建立了更為多元化的組合。風險職能的一大優先處理項目便是繼續進行這方面的大量工作。渣打應會並將會持續面對其所服務的經濟體的信貸週期。我們對於與客戶進行業務維持開放態度，並擁有資本及流動資金為彼等提供支援。然而，我們將會更積極地管理風險組合，令組合維持在經收緊及更為詳盡的風險承受能力範圍之內，讓本集團得以從我們進行的業務中產生適當回報。集團內的各級員工皆須承擔風險，而這種做法是所有良好商業決策流程的必要部分。

總結與展望

二〇一六年上半年的市況仍然艱鉅，而鑒於預期低息將會持續較長時間、本集團多個市場增長放緩及西方國家增長乏力，這種市況很可能會持續下去。我們已著力鞏固集團基礎、收緊集團風險承受能力、降低風險集中程度及提高風險分散程度，確保我們以較佳狀態應對更形嚴峻的環境。英國於二零一六年六月二十三日進行公投決定脫離歐盟（「英國脫歐」），顯然為市場增添了不明朗因素，但考慮到我們的業務覆蓋範圍，對本集團造成的負面影響有限。

整體而言，儘管企業及機構銀行業務的若干部分仍然受壓，但賬目的信貸質素自年底以來未有大幅轉差的情況。由於我們更專注於富裕客戶，並採取一致行動減少高風險的無抵押組合，零售銀行業務因而受惠，風險表現不斷改善。我們的按揭組合已為物業市場放緩作好準備，平均貸款對價值比率約為50%，而評估潛在借款人還債能力時所用的利率遠高於現行利率。本集團所進行的各項壓力測試結果便是上述穩健情況的有力證明。

作為更新策略的一部分，本集團識別並分開管理清算組合中約200億元風險加權資產的風險承擔，當中主要包括超出我們新風險承受能力範圍的商品及印度業務的風險承擔。與清算組合相關的貸款減值及重組開支已較二〇一五年下半年大幅減少。

儘管商業銀行業務的持續經營業務貸款減值因所有地區的虧損有所減少而於二〇一五年下半年大幅下降，但仍維持於較高水平，然而，我們會繼續對新浮現風險保持警惕。企業及機構銀行業務的持續經營業務貸款減值有所增加，主要是由於組合撥備增加所致。上半年商品客戶的貸款減值較二〇一五年下半年有所下跌。印度的持續經營業務貸款減值較本年度下半年輕微增加，反映其與全球組合擁有相同的推動力。第63頁的風險狀況一節載有更多詳情。

自二〇一五年十二月以來，印度的風險承擔總額增加8%至325億元，當中大部分來自選定投資級別的客戶。於二〇一六年上半年，中國業務的減值微乎其微。自二〇一五年十二月以來，中國投資級別金融機構的風險承擔增加13%至562億元。

企業及機構銀行業務方面，持續經營業務的不履約貸款總額增幅中，有一大部分來自商品行業。信貸等級12及早期預警賬的增加則由於商品及商品相關的風險承擔（尤其是油氣離岸支援服務行業）所致。早期預警程序使本集團得以更集中地管理該組合的重點工作範疇。雖然近期商品價格升幅加大，但由於商品價格先前曾有一段長時間在低位徘徊，商品相關行業（如油氣服務公司）以及若干較為倚賴石油的非洲國家都因而面臨壓力。儘管該等組合的風險承擔規模對本集團而言並不重大，但此等具挑戰性的狀況很可能將於二〇一六年下半年一直持續，故此我們會保持警惕，並正積極地管理該等組合。有關貸款減值及不履約貸款的增長因素的進一步詳情於風險狀況一節問題信貸管理及撥備分節（第63頁）內載列。

過去數年，我們已廣泛檢討組合，並維持強勁的保障比率。企業及機構銀行業務的持續經營業務保障比率現時為52%，納入抵押品後則增加至61%。商業銀行業務的持續經營業務保障比率為71%，納入抵押品後則增加至83%。

我們繼續採取行動為本集團的企業組合重新定位，而我們的二十大企業淨風險承擔總額自年底以來一直維持穩定。於六月三十日，該客戶組合佔一級資本的62%。自二〇一三年以來，我們的商品風險承擔已下跌40%至371億元，由於商品價格上升，我們預期該方面的風險承擔亦會輕微增加。

整體而言，本集團的客戶風險承擔年期仍然較短，72%的企業及機構、商業銀行業務、中央及其他貸款及墊款於一年內到

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

期。此外，由於我們在本集團經收緊的風險承受能力內進行管理，我們的組合日趨多樣化，使本集團對特殊減值波動的敏感度有所降低。

市場風險及交易對手風險繼續停留在低位及保持穩定。我們現時將信用估值調整及資金估值調整(統稱為信貸及資金估值調整)納入每日涉險值，作為其中的一部分加以管理。

我們繼續推行營運風險框架，藉以加強第一及第二線防禦的責任。我們亦更為專注於首要風險及新浮現風險(如第三方賣方及網絡安全)。上述措施連同更為完整的管理資訊和及時上報問題，令營運風險事件的數目較過往年度大幅下降。

風險管理方法

本集團正採取重要行動以打造一項更為穩健、更具效率及將會隨著時間帶來更佳回報的業務。風險職能為本集團內部策略性決策程序的一部分。本集團的策略充份配合我們經收緊的風險承受能力，且兩者均受適當程度的董事會層面監督。

我們的風險承受能力框架目前正不斷擴大風險覆蓋範圍，並以更詳盡的方式按單名、行業及地區劃分的集中程度設定更嚴格的限制。良好的組合與風險管理並非單單與減低風險承擔有關，作為我們多元化發展的其中一環，我們將會著重投資於過去並未重點發展，但在我們所服務的經濟體內日趨重要的行業。

主要的風險優先處理項目

我們已採取重要行動改善本集團的風險狀況，至今採取的重新定位措施所取得的成果令本人深感鼓舞。然而，我們仍然可以精益求精。下列為我們所專注的主要優先處理項目：

- **鞏固本集團的風險文化** – 我們將持續加強員工的風險問責性及端對端風險責任承擔，並將上述兩者融入員工的工作，而非僅在風險職能層面實施
- **加強金融罪行風險的管理** – 我們將會確保適當地降低固有及剩餘風險，並透過一個全面且橫跨數年的金融罪行變更計劃提升監控水平。這些措施與本行在整個集團內實行操守計劃，務求令所有員工達致高水平操守的承諾息息相關。有關迄今已取得的成果的更多詳情載於第5頁的集團行政總裁回顧
- **積極的風險組合管理** – 為求更進一步地融合風險文化，我們正在加強我們的整個企業風險管理能力。此舉將有助全面地配合業務制訂風險及更有效地管理本集團業務所在地區的風險範圍。舉例而言，風險職能將透過新成立的信貸組合管理職能與企業及機構銀行業務合作，重整分部的風險取向、確保定價紀律及提高分派
- **調整適合我們的風險取向** – 我們已修訂風險承受能力範圍並已制訂更詳盡的限制，以避免風險集中程度提高。我們將持續調整此框架，使其覆蓋範圍隨着時間變得更廣闊、更詳盡。我們已積極降低對商品生產商、商品貿易商及中國高風險行業等主要領域的風險承擔，並將持續識別及管理新浮現風險。我們亦已識別所佔市場份額不足而又可讓我們穩健增長的主要行業及客戶，冀望在該等領域中進一步分散風險
- **退出清算組合並從中汲取教訓** – 我們將於下一年結束前繼續推進有關退出大部分上述關係的工作，並汲取當中的深刻教訓，令我們日後毋須再持有此類組合
- **提升我們的合規風險管理架構** – 我們持續提升及加強可持續發展架構，將監管及合規標準以及奉行適當操守的文化列為本集團計劃中的首要重任。我們執行此項策略的方式合乎我們的業務性質、規模、複雜性和發展以及地域分佈
- **管理新浮現風險** – 本集團積極進行壓力測試計劃，包括在預期出現潛在市場活動時於賬目層面進行組合檢討。目前所專注的主要新浮現風險範疇為：
 - **油氣離岸支援行業及若干較為倚賴石油的非洲國家**。繼近期的商品價格波動後，我們已開始看到有關組合出現受壓的跡象。儘管該等組合對本集團而言並不重大，我們會繼續採取行動加以管理。我們正在積極減低風險承擔，並將該等組合的大部分風險承擔列入「早期預警」類別，以進行更緊密的管理。風險狀況一節內的商品及商品相關分節(第70頁)載有更多有關風險組合的詳情
 - **英國脫歐**。英國脫歐後，我們已管理對本集團的流動資金、市場及信貸風險造成中性影響的即時風險。公投之後，市場氣氛保持審慎，而且充滿不明朗因素。由於脫歐過程預期需時數年，英國在可見將來將仍然為歐盟成員。本集團正在審視英國脫歐對我們英國業務及非英國業務風險組合和客戶的實際影響。本集團已在公投前對

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

可能易受影響的賬戶進行評估，亦會持續密切監察組合有否遭受任何第二階段的衝擊。進一步詳情於主要不明朗因素一節(第51頁)載列

總結

對本集團而言，市場上充滿龐大商機，而我們已備有適當的基礎，為我們能夠締造價值的客戶類別提供更優質的服務。市況仍然艱鉅，因此我們將繼續採取果斷措施，為本集團重新定位，同時積極管理我們的組合，使其在面對外圍環境波動時更具抗逆力。

本概覽後的章節將會提供更多有關主要風險重點工作範疇的詳情，並將闡述我們如何管理該等風險。

集團首席風險主任

Mark Smith

二〇一六年八月三日

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

風險回顧

風險回顧的餘下部分分為以下兩個章節：

- **主要不明朗因素**載列未來一年可能對本集團構成影響的主要外圍因素
- **風險狀況**提供本集團所有主要風險類別的風險承擔的分析

此章節載列的數字乃根據客戶關係主要受管理的所在地區計算，與內部管理業務及歸納業績的方式一致。

下列風險回顧的部分組成中期財務報表的一部分：

第48頁「主要不明朗因素」開始至第81頁「流動資金風險」一節結束，惟不包括：

- 減值，第63頁
- 選定組合，第70頁
- 債務國跨境風險，第71頁
- 市場風險 – 回溯測試，第74頁
- 流動性覆蓋比率及淨穩定資金比率，第75頁
- 作為負債抵押品的資產，第77頁
- 可即時獲得作為負債抵押品，第78頁

主要不明朗因素

本集團面對一連串的風險，例如信貸、債務國跨境、市場、資本、流動資金、營運、退休金、聲譽的風險，以及其他在本集團策略、產品範疇和地區覆蓋方面的固有風險。我們透過風險管理架構管理整個企業風險，旨在盡量提高風險調整回報，同時將風險保持在本集團風險承受能力範圍內。

除上述的風險外，本集團面臨的其他主要不明朗因素及重大風險載列如下。這不應視為對本集團可能經歷的所有潛在風險及不明朗因素作出的完整和全面的陳述，亦不能保證下文描述的減低風險措拖能夠成功遏制所述的所有風險。

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

不明朗因素	描述	緩解措施
業務所在國家的宏觀經濟狀況惡化	<ul style="list-style-type: none"> • 宏觀經濟狀況惡化影響個人支出和消費模式、商業產品和服務需求、消費者及業務的償債負擔、個人及企業借款人整體信貸的供應以及本集團業務資本及流動資金的供應，從而可影響我們的表現 	<ul style="list-style-type: none"> • 本集團會在計及經濟週期的環境變化下平衡風險與回報 • 本集團密切監察其市場的經濟走勢，並持續檢視其風險政策和控制是否合適
金融市場失衡	<ul style="list-style-type: none"> • 金融市場突然出現失衡，可能影響本集團可供出售資產與買賣組合的估值，或可獲得之資金或流動資金，從而直接影響其表現 • 金融市場不穩定亦可能增加交易對手違約的可能性；及可能增加客戶糾紛的可能性 	<ul style="list-style-type: none"> • 本集團藉著對市場風險承擔進行壓力測試來突顯極端市場事件對該等風險的潛在影響，並確認這些風險都在認可的壓力觸發因素範圍內。壓力情況會定期更新，以反映風險狀況及經濟事件的轉變。有需要時或會強制整體減低市場風險承擔 • 本集團審慎評估其所有交易對手於受壓情況下的表現，並相應調整本集團的限額 • 本集團維持穩健的程序以評估本集團向客戶提供產品及服務的適當性及適合性
地緣政治事件	<ul style="list-style-type: none"> • 本集團面對業務所在地區地緣政治緊張或衝突的風險，該等緊張或衝突可影響貿易流、客戶付款能力及本集團跨境管理資金的能力 	<ul style="list-style-type: none"> • 本集團積極監察其所有主要市場的政治局勢，並定期進行壓力測試，以掌握有關事件對本集團組合的影響，以評估風險承受能力及任何須採取的減低風險措施
欺詐風險及其他犯罪行為	<ul style="list-style-type: none"> • 銀行業一向是第三方試圖詐騙及干擾合法經濟活動，或協助進行其他非法活動的目標。該等犯罪活動帶來的風險日益增加，原因為犯罪分子手法更精密，以及他們犯案時增加使用科技及互聯網，從而得到利益。網絡犯罪案件正在增加，而全球協調日益緊密，這對所有機構而言都是挑戰 	<ul style="list-style-type: none"> • 本集團對於管理人員、程序及系統，以及本集團與客戶及其他利益相關人士的交往存在的內部和外部犯罪風險保持警惕 • 本集團已實施一系列網絡犯罪防禦措施，保障本集團免受黑客入侵、誤用、惡意軟件、錯誤、社會工程及實際威脅等影響 • 在本集團廣泛活動內的政策及程序均包含控制措施，例如批授、招聘、實物及資訊保安方面

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

不明朗因素	描述	緩解措施
		<ul style="list-style-type: none"> • 我們定期對我們的控制環境進行審核，參照政府及國際網絡標準及架構等外部基準，並測試我們應對網絡及其他攻擊的防禦措施 • 作為應對此風險的一部分，本集團積極與業界、監管機構及其他專業機構開展合作
匯率變動	<ul style="list-style-type: none"> • 匯率變動影響本集團以外幣結算的資產及負債價值，以及本集團以非美元計值的分行及附屬公司呈報的盈利 • 貨幣大幅變動亦可影響貿易流及客戶的財富，兩者均可影響本集團的表現 	<ul style="list-style-type: none"> • 在若干情況下，本集團可能決定對沖其外匯風險，減低匯率變動對本集團資本比率的影响
監管轉變	<ul style="list-style-type: none"> • 經濟政策、法例及規例未來轉變的性質及影響無法預測，並可能與本集團的策略權益有抵觸。有關變動亦可能影響金融市場的波動性及流動性，並因而影響本集團整體進行業務及管理資本及流動資金的方式 	<ul style="list-style-type: none"> • 本集團檢討主要的監管發展，以預計轉變和其對我們表現的潛在影響 • 本集團單方面及透過參與業界研討會，對諮詢文件及多個監管機構及政府機關開展的討論作出回應，致力為金融業和全球經濟的穩定及可持續性制定框架
監管合規	<ul style="list-style-type: none"> • 儘管本集團尋求遵守所有適用法例及規例，但仍然及有可能面對政府機關及監管機構的監管審查及調查，包括有關美國制裁合規及反洗黑錢控制的審查及調查。我們目前無法預測該等事宜的結果性質及時間。制裁不合規之潛在懲罰方式不一，最終或會包括重 	<ul style="list-style-type: none"> • 本集團已於二〇一五年一月成立一個董事會層面的金融罪行風險委員會，並自二〇一三年起制訂一項內容全面且為期數年的減低金融罪行風險計劃，旨在多方面檢討及加強本集團現有預防洗黑錢活動及打擊恐怖份子籌資活動及制裁合規的措施以及預防行賄及貪污情況 • 本集團積極提交行業建議，加強於若干市場

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

不明朗因素	描述	緩解措施
	<p>大金錢處罰、額外合規及整治要求及／或對業務額外加以限制</p> <ul style="list-style-type: none"> 若干市場的監管機構及其他機關正在對涉及一系列金融產品的若干監管合規及市場行為(包括銷售及交易)以及制定各項市場利率及其他金融基準(如外匯)提交的資料進行調查 	<p>的金融基準流程，並繼續根據調查、審查及行業建議審查本集團的實務及流程</p> <ul style="list-style-type: none"> 本集團正配合所有相關的持續監管審查、提供資料要求及調查 在符合監管預期及進行積極風險管理方面，本集團亦採取行動，以限制或重組或以其他方式為較高風險的業務活動減輕風險，可能包括撤資或終止業務
<p>英國脫歐公投 (英國脫歐)</p>	<ul style="list-style-type: none"> 於二〇一六年六月二十三日，英國舉行公投，並最終表決脫歐。由於英國脫歐後與歐盟及其他國家的關係性質未明，所以脫歐時間及條款尚未明確釐定。這導致金融市場及宏觀經濟存在重大不明朗因素 	<ul style="list-style-type: none"> 除本節其他地方所載的相關緩解措施外，本集團確保通過集團風險委員會定期對評估及管理英國脫歐風險開展的工作進行高級管理層層面的監察 本集團已籌組「英國脫歐執行委員會暨工作小組」(Brexit Executive Committee and Working Group)，以評估英國脫歐的實際影響 由於本集團面臨的風險主要來自亞洲、非洲及中東地區的經濟體，故此英國脫歐的首輪影響不大 由於英國與歐盟及其他主要貿易夥伴的磋商仍在進行，在未來數年方會盡悉英國脫歐的全面影響。在考慮英國脫歐的相關風險後，我們會繼續積極評估並在適當時候管理對本行造成的影響及客戶的風險承擔

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

除上文所述的風險外，我們面臨的其他主要不明朗因素及重大風險載列如下。這不應視為對本集團可能經歷的所有潛在風險及不明朗因素作出的完整和全面的陳述，亦不能保證下文描述的減低風險措施能夠成功遏制所述的所有風險。

風險狀況

信貸風險

下文各頁載列信貸風險承擔的詳情，內容劃分如下：

- 貸款組合概覽，載列按客戶類別、按地區、按行業及零售產品劃分的貸款組合的分析(第52頁)
- 減低信貸風險措施，載列所持按客戶類別及抵押品類別劃分的抵押品分析、貸款對價值比率及其他形式的減低信貸風險措施詳情
- 信貸質素，載列按信貸評級劃分的貸款組合的分析(第59頁)
- 問題信貸管理及撥備，提供不履約貸款及已減值貸款的分析(第63頁)
- 選定組合，提供商品的進一步資料(第70頁)

信貸風險是指交易對手因未能根據協定條款履行還款義務而可能導致本集團蒙受財務損失的風險。信貸風險來自銀行賬及交易賬。

由於年期較長的非投資級別貸款具有較高的抵押水平，故我們的信貸組合保持多元化，主要為短期組合。我們堅持不懈地專注於核心市場的特選客戶，以及採用嚴格的風險管理辦法。

貸款組合

本節提供本集團就客戶及銀行同業貸款及墊款所承擔的信貸風險的質量及數量資料，包括減低信貸風險措施及問題信貸管理的影響。

按分部及按信貸質素(未逾期亦未減值；已逾期；及已減值)劃分的貸款組合於第60頁概述。本集團將其貸款組合分為根據合約條款(不論原有或重議條件)履約及不履約的資產進行管理。企業及機構銀行業務以及商業銀行業務的風險承擔一般按個別基準管理，因此，信貸級別的轉移為信貸風險管理的關鍵一環。零售銀行業務方面，貸款按組合層面監管，並作為風險管理的一部分持續監察拖欠趨勢。所有三大客戶類別的信貸風險在某程度上均透過抵押品得以降低，進一步詳情載於第56頁。

本節涵蓋本集團按客戶類別及地區廣泛分析的貸款組合的概要，連同信貸質素及貸款賬撥備的分析。

地區及客戶類別分析

客戶貸款及墊款(扣除個別減值撥備及組合減值撥備)自二〇一五年十二月以來增加45億元。有關升幅主要為企業及機構銀行類別增加的51億元，惟部分已被中央及其他項目的跌幅所抵銷(18億元)。期內增長主要體現於融資、保險及非銀行服務客戶。

自二〇一五年十二月以來，銀行同業貸款的增長達78億元，主要分佈於東盟及南亞地區(37億元)及大中華及北亞地區(26億元)。這主要由於本集團的流動資金管理活動所致。由於該賬簿的性質，貸款主要為短期貸款，到期概況亦每期均保持一致。

零售銀行業務組合的貸款及墊款輕微增長0.5%，主要來自香港及韓國業務的按揭結餘增長，惟部分已被零售銀行業務無抵押組合減少所抵銷。

本集團的客戶貸款及墊款的地區分類仍與二〇一五年大致相似。我們的貸款組合於業務所在國家保持多元化，其中最大單一國家佔客戶及銀行同業貸款及墊款的22%。

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

按地區劃分的客戶類別

	二〇一六年十二月三十一日				
	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
企業及機構銀行	32,712	35,032	18,994	40,087	126,825
商業銀行	12,738	8,917	4,605	–	26,260
私人銀行	3,533	7,329	342	3,024	14,228
零售銀行	61,222	27,921	6,089	299	95,531
中央及其他項目	1,062	2,386	116	150	3,714
	111,267	81,585	30,146	43,560	266,558
組合減值撥備	(247)	(250)	(131)	(56)	(684)
客戶貸款及墊款總額 ¹	111,020	81,335	30,015	43,504	265,874
銀行同業貸款及墊款總額 ¹	31,711	13,155	7,641	22,026	74,533

	二〇一五年十二月三十一日				
	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
企業及機構銀行	27,598	39,695	20,439	33,946	121,678
商業銀行	12,201	8,360	3,962	2	24,525
私人銀行	3,605	7,738	324	3,630	15,297
零售銀行	60,515	27,805	6,411	282	95,013
中央及其他項目	2,495	2,990	62	–	5,547
	106,414	86,588	31,198	37,860	262,060
組合減值撥備	(253)	(245)	(128)	(31)	(657)
客戶貸款及墊款總額 ¹	106,161	86,343	31,070	37,829	261,403
銀行同業貸款及墊款總額 ¹	29,152	9,458	6,926	21,233	66,769

1. 款額扣除個別減值撥備並包括按公允價值計入損益的金融工具(見第116頁附註13)

按地區劃分的行業及零售產品分析

企業及機構及商業銀行業務、中央及其他貸款及墊款方面，我們的最大行業風險承擔仍為融資、保險及非銀行服務客戶，佔客戶貸款及墊款的25%(二〇一五年：21%)。融資、保險及非銀行服務客戶借貸大部分授予投資等級機構，而有關升幅反映本集團過剩流動資金的調配。

能源行業的貸款及墊款維持穩定，佔企業及機構以及商業銀行業務及其他貸款及墊款總額的13%(二〇一五年：13%)。能源行業借貸分散於五個子行業及超過300名客戶。有關商品及商品相關風險承擔的進一步資料於第70頁的選定組合—商品及商品相關風險承擔內討論。

製造業佔企業及機構以及商業銀行業務及其他貸款及墊款的13%(二〇一五年：14%)。製造業行業組合廣泛分佈於各行各業，包括汽車及零部件、資本物品、醫藥、生物技術及生命科學、技術硬件及設備、化學品、紙製品與包裝，借貸分散於超過4,400名客戶。

本集團向商業房地產交易對手提供125億元(二〇一五年：130億元)的貸款，佔客戶貸款及墊款總額不足5%及佔資產不足2%。

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

整體而言，其中58億元的借貸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的營運資金貸款、非物業抵押品貸款、無抵押貸款及多元化集團企業的房地產實體貸款。這個組合的平均貸款對價值比率已由二〇一五年的37.4%增加至42.6%。在同一期間，貸款對價值比率超過80%的貸款的比例仍低於1%。

零售銀行業務組合的信用卡、私人貸款及其他無抵押借貸大致維持穩定，佔零售銀行業務貸款及墊款總額的15%。

按地區劃分的行業及零售產品分析

	二〇一六年六月三十日				
	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
行業：					
能源	2,303	6,437	4,005	8,193	20,938
製造業	9,202	5,774	3,605	1,962	20,543
融資、保險及非銀行服務	8,919	4,912	2,043	22,620	38,494
運輸、電訊及公用事業	5,840	5,223	3,540	2,017	16,620
食品及家居產品	1,794	6,602	2,582	1,115	12,093
商業房地產	5,857	5,460	1,105	41	12,463
礦業及採石	1,983	3,265	1,474	1,664	8,386
耐用消費品	4,810	2,420	1,527	1,711	10,468
建築業	988	1,371	1,593	144	4,096
貿易公司及分銷商	945	610	805	54	2,414
政府	2,284	2,539	355	179	5,357
其他行業	1,587	1,722	1,081	537	4,927
零售產品：					
按揭	50,272	20,956	2,295	1,149	74,672
信用卡、私人貸款及其他無抵押借貸	9,161	4,593	2,997	86	16,837
汽車	—	383	331	—	714
有抵押財富產品	3,639	7,400	133	2,068	13,240
其他零售	1,683	1,918	675	20	4,296
	111,267	81,585	30,146	43,560	266,558
組合減值撥備	(247)	(250)	(131)	(56)	(684)
客戶貸款及墊款總額	111,020	81,335	30,015	43,504	265,874
銀行同業貸款及墊款總額	31,711	13,155	7,641	22,026	74,533

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

二〇一五年十二月三十一日

	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
行業：					
能源	1,466	7,198	4,370	6,647	19,681
製造業	9,586	5,538	3,623	2,142	20,889
融資、保險及非銀行服務	5,287	6,996	1,548	17,627	31,458
運輸、電訊及公用事業	4,512	6,129	4,048	1,790	16,479
食品及家居產品	1,825	5,763	2,762	1,278	11,628
商業房地產	6,821	5,008	1,162	37	13,028
礦業及採石	2,126	4,116	1,458	855	8,555
耐用消費品	4,491	2,350	1,394	2,624	10,859
建築業	1,307	2,080	1,741	174	5,302
貿易公司及分銷商	892	701	801	35	2,429
政府	2,418	3,191	465	138	6,212
其他行業	1,563	1,975	1,091	601	5,230
零售產品：					
按揭	49,266	21,194	2,245	1,313	74,018
信用卡、私人貸款及其他無抵押借貸	9,484	4,793	3,185	90	17,552
汽車	—	445	351	—	796
有抵押財富產品	3,727	7,756	98	2,505	14,086
其他零售	1,643	1,355	856	4	3,858
	106,414	86,588	31,198	37,860	262,060
組合減值撥備	(253)	(245)	(128)	(31)	(657)
客戶貸款及墊款總額	106,161	86,343	31,070	37,829	261,403
銀行同業貸款及墊款總額	29,152	9,458	6,926	21,233	66,769

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

減低信貸風險措施

本集團利用抵押品、淨額結算協議、信貸保險、經計及預期波動性的信貸衍生工具及擔保等一連串工具減少任何特定賬戶、客戶或組合產生的潛在信貸虧損。已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問題，對該等減低風險措施的可靠性作出審慎評估。

抵押品

審批任何貸款的首要考慮因素是借款人的還款能力，而要求提供抵押品不能作為替代的考慮因素。

由於強化我們的抵押要求，所持抵押品的公允價值佔未償還金額比重自二〇一五年底以來已增加了2%。

下列表格所載抵押品價值在適當情況下根據我們的減低風險政策及就超額抵押的影響予以調整。46%客戶的風險(已於本集團做抵押)已獲超額抵押。超額抵押的平均數額為55%。

未經調整的企業及機構銀行業務以及商業銀行業務抵押品市值(未就超額抵押作出調整)為2,290億元(二〇一五年：2,010億元)。

我們仍對評估抵押品價值的方法持審慎態度，計算時會假設抵押品價值會大幅下跌，以及根據我們過往的經驗進行回溯測試。平均而言，所有抵押品類別的價值約為其當前市值的三分之二。

零售銀行業務及私人銀行業務類別方面，有抵押貸款指借款人抵押一項資產作為抵押品的貸款，而倘借款人違約，則本集團有權佔有該抵押品。零售銀行業務的抵押品水平與二〇一五年相比仍維持穩定。

就客戶及銀行同業貸款及墊款(包括持有按公允價值計入損益的貸款及墊款)而言，下表載列本集團所持抵押品的公允價值(在適當情況下根據減低風險政策及就超額抵押的影響予以調整)。

	抵押品			未償還金額 ¹		
	總計	其中		總計	其中	
	百萬元	已逾期 但未個別 減值的貸款 百萬元	已個別減值 的貸款 百萬元	百萬元	已逾期 但未個別 減值的貸款 百萬元	已個別減值 的貸款 百萬元
於二〇一六年六月三十日						
企業及機構銀行 ²	50,028	185	1,264	178,190	2,421	9,229
商業銀行	8,373	190	481	26,260	534	2,568
私人銀行	9,815	262	308	14,228	387	310
零售銀行	72,776	1,594	361	95,531	2,314	783
中央及其他項目 ²	23,415	—	—	26,883	—	—
總計	164,407	2,231	2,414	341,092	5,656	12,890
於二〇一五年十二月三十一日						
企業及機構銀行 ²	40,691	41	1,396	168,741	2,040	9,128
商業銀行	8,991	207	449	24,525	575	2,546
私人銀行	10,561	52	322	15,297	52	325
零售銀行	72,156	1,563	258	95,013	2,402	831
中央及其他項目 ²	19,158	—	—	25,254	—	—
總計	151,557	1,863	2,425	328,830	5,069	12,830

1. 包括按公允價值計入損益的貸款

2. 包括銀行同業貸款及墊款

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

企業及機構銀行業務以及商業銀行業務

就企業及機構銀行業務以及商業銀行業務風險承擔持有的抵押品達580億元(二〇一五年：500億元)。

本集團的批核標準鼓勵採用特定的資產抵押，且本集團一貫爭取具高品質、投資級別的抵押品，其中所持26%抵押品由實物資產(廠房、機器及其他存貨)或物業組成，其餘所持的抵押品大部分為現金及投資證券。

擔保及信用證等無形抵押品亦可作為企業風險的抵押品，惟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，此類抵押品亦會予以考慮。

年期較長及非投資級別貸款的抵押品繼續維持較高比重，為58%(二〇一五年：59%)。本集團亦就資產負債表外的風險承擔持有抵押品(包括未取用承諾及貿易相關工具)。

由於反向回購交易水平上升，抵押品中高評級證券所佔比例為35%，較二〇一五年十二月的21%有所增加。

下表載列就企業及機構銀行業務及以商業銀行業務貸款風險承擔所持抵押品的類別分析：

	二〇一六年 六月三十日 百萬元	二〇一五年 十二月三十一日 百萬元
物業	11,851	12,780
廠房、機器及其他存貨	3,399	3,822
現金	9,898	10,791
反向回購及證券	25,665	14,347
AAA	107	2
AA-至AA+	20,168	10,564
BBB-至BBB+	1,289	772
低於BBB-	482	702
未被評級	3,619	2,307
商品	996	923
船舶及飛機	6,592	7,019
抵押品總值	58,401	49,682

零售銀行業務及私人銀行業務

於零售銀行業務及私人銀行業務方面，組合82%為全額抵押。無抵押組合為15%，維持在二〇一五年的同一水平。

就零售銀行業務按揭貸款而言，持作抵押品的物業的價值遠超過按揭貸款的價值。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。

我們按揭組合的整體貸款對價值比率為50%，自二〇一五年底以來輕微上升，主要是受到大中華及北亞地區的增長帶動所致。我們於香港、韓國及台灣的主要按揭市場的平均貸款對價值比率均低於50%。

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

下表載列按產品分類的全部抵押、部分抵押及無抵押個人貸款的分析：

	二〇一六年六月三十日				二〇一五年十二月三十一日			
	全部抵押 百萬元	部分抵押 百萬元	無抵押 百萬元	總計 ¹ 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 ¹ 百萬元
個人貸款								
按揭	73,855	817	–	74,672	73,004	1,014	–	74,018
信用卡及私人貸款	350	653	15,834	16,837	386	632	16,534	17,552
汽車	710	–	4	714	792	–	4	796
有抵押財富產品	12,812	428	–	13,240	13,689	383	14	14,086
其他	2,839	1,052	405	4,296	2,330	1,208	320	3,858
	90,566	2,950	16,243	109,759	90,201	3,237	16,872	110,310
佔貸款總額百分比	82%	3%	15%		82%	3%	15%	

1. 扣除個別減值撥備後的款額

按地區劃分的按揭貸款對價值比率

下表載列按地區劃分的零售銀行業務及私人銀行業務按揭組合中貸款對價值比率的分析：

	二〇一六年六月三十日					
	大中華及 北亞地區 %	東盟及 南亞地區 %	非洲及 中東地區 %	歐洲及 美洲地區 %	中央及 其他項目 %	總計 %
平均組合貸款對價值比率	47.9	55.1	65.0	45.4	–	50.2
個人貸款 – 按揭(百萬元)	50,272	20,956	2,295	1,149	–	74,672

	二〇一五年十二月三十一日					
	大中華及 北亞地區 %	東盟及 南亞地區 %	非洲及 中東地區 %	歐洲及 美洲地區 %	中央及 其他項目 %	總計 %
平均組合貸款對價值比率	45.9	55.3	63.2	44.4	–	48.9
個人貸款 – 按揭(百萬元)	49,266	21,194	2,245	1,313	–	74,018

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

信貸質素分析

按客戶類別劃分的貸款組合整體明細載於第60頁，以履約及不履約貸款區分。

於履約貸款內的分析包括：

- 就企業及機構銀行業務、商業銀行業務以及中央及其他項目按信貸等級劃分的分析，在質素評估及風險監督中佔有中心地位
- 有關已逾期但未減值貸款及墊款的分析 – 貸款倘於合約到期日未能支付本金或利息，被視為已逾期
- 有關作出減值撥備的貸款及墊款的分析 – 包括已履行經修訂合約條款逾180天及預期不會產生本金虧損的若干暫緩還款貸款

不履約貸款乃於扣除個別減值撥備後已逾期但未減值的貸款與已減值的貸款之間的分析。

信貸等級的轉移

所有貸款均有指定的信貸等級，有關信貸等級會定期進行檢討，並因應借款人的情況或行為變動而作出修改。履約的客戶或賬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。

未逾期亦未減值的履約貸款佔客戶貸款的96%，與過往期間(二〇一五年：96%)一致。整體信貸質素亦保持平穩，企業貸款組合的平均信貸等級自二〇一三年以來維持不變，仍為8B。

儘管印度及商品的信貸等級因經濟增長放緩而在一定程度上轉差，大部分國家的信貸等級的轉移趨勢亦保持穩定。我們亦發現非洲若干依賴石油的國家存在一定程度的壓力，但就本集團而言並不重大，且持續受到密切管理。所有客戶類別的信貸等級組成狀況與上一年度一致。就銀行同業貸款而言，信貸質素組成狀況亦與過往期間一致。信貸等級為12的貸款由12億元增加至13億元反映與清算組合相關的信貸等級為12的貸款減少，有關減少足以被持續經營業務的增加所抵銷。貸款增加乃由於商品及商品相關風險承擔(尤其是油氣離岸支援業務行業)所致。

此外，早期預警賬由123億元增至151億元，乃主要由於允許更密切管理該等風險的商品及商品相關行業所致。

「已逾期但未減值」的履約貸款及墊款較二〇一五年增加6億元，主要來自企業及機構銀行業務(3億元)及私人銀行業務(3億元)。企業及機構銀行業務的逾期結餘主要屬「逾期30天內」範疇。全部已逾期款項的約70%已於二〇一六年七月二十一日前調整為企業及機構銀行業務類別及約44%已調整為商業銀行業務類別。私人銀行業務逾期61–90天的款項構成清算組合的一部分，主要以現金抵押。

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

按客戶類別劃分的信貸質素分析

二〇一六年六月三十日

	客戶貸款						總計 百萬元
	銀行同業貸款 百萬元	企業及 機構銀行 百萬元	商業銀行 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	私人銀行 百萬元	零售銀行 百萬元	
履約貸款							
- 1至11級	74,470	120,887	24,953	3,714			
- 12級	15	980	349	-			
	74,485	121,867	25,302	3,714	13,922	94,902	259,707
減值暫緩還款貸款(扣除撥備)	-	-	-	-	-	196	196
不履約貸款	49	4,958	958	-	306	433	6,655
貸款及墊款總額	74,534	126,825	26,260	3,714	14,228	95,531	266,558
組合減值撥備	(1)	(199)	(198)	-	(2)	(285)	(684)
貸款及墊款總淨額	74,533	126,626	26,062	3,714	14,226	95,246	265,874

下表進一步分析已計入上表的貸款及墊款總額。

計入履約貸款及墊款

未逾期亦未減值

- 1至11級	74,096	119,032	24,511	3,714	13,535	92,752	253,542
- 12級	15	788	270	-	-	-	1,058
	74,111	119,820	24,781	3,714	13,535	92,752	254,602

已逾期但未減值

- 逾期30天內	282	1,627	363	-	26	1,681	3,697
- 逾期31-60天	36	166	35	-	7	317	525
- 逾期61-90天	56	254	123	-	354	152	883
	374	2,047	521	-	387	2,150	5,105

履約貸款及墊款總額	74,485	121,867	25,302	3,714	13,922	94,902	259,707
------------------	---------------	----------------	---------------	--------------	---------------	---------------	----------------

其中，重議條件貸款

	-	896	73	-	-	164	1,133
--	---	-----	----	---	---	-----	-------

計入不履約貸款及墊款

已逾期但未減值

- 逾期91-120天	-	-	5	-	-	92	97
- 逾期121-150天	-	-	8	-	-	72	80
	-	-	13	-	-	164	177

個別減值貸款(扣除撥備)	49	4,958	945	-	306	269	6,478
--------------	----	-------	-----	---	-----	-----	-------

於上述各項中，暫緩還款貸款	-	2,876	147	-	-	195	3,218
---------------	---	-------	-----	---	---	-----	-------

不履約貸款總額	49	4,958	958	-	306	433	6,655
---------	----	-------	-----	---	-----	-----	-------

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

下表載列按公允價值計入損益的貸款及墊款(已計入上表)

	二〇一六年六月三十日						總計 百萬元
	客戶貸款						
	銀行同業貸款 百萬元	企業及 機構銀行 百萬元	商業銀行 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	私人銀行 百萬元	零售銀行 百萬元	
未逾期亦未減值							
- 1至11級	2,295	2,120	4	1,036			
- 12級	-	-	-	-			
	2,295	2,120	4	1,036			3,160
已逾期但未減值							
- 逾期30天內	-	-	-	-	-	-	-
- 逾期31-60天	-	-	-	-	-	-	-
- 逾期61-90天	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-
個別減值貸款	-	110	-	-	-	-	110

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

二〇一五年十二月三十一日

	客戶貸款						總計 百萬元
	銀行同業貸款 百萬元	企業及 機構銀行 百萬元	商業銀行 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	私人銀行 百萬元	零售銀行 百萬元	
履約貸款							
- 1至11級	66,685	115,991	23,245	5,547			
- 12級	44	830	337	—			
	66,729	116,821	23,582	5,547	14,975	94,305	255,230
減值暫緩還款貸款(扣除撥備)							
不履約貸款	—	—	—	—	—	240	240
貸款及墊款總額	41	4,857	943	—	322	468	6,590
組合減值撥備	66,770	121,678	24,525	5,547	15,297	95,103	262,060
貸款及墊款總淨額	(1)	(155)	(185)	—	(1)	(316)	(657)
	66,769	121,523	24,340	5,547	15,296	94,697	261,403

下表進一步分析已計入上表的貸款及墊款總額。

計入履約貸款及墊款

未逾期亦未減值

- 1至11級	66,380	114,491	22,797	5,547	14,923	92,117	249,875
- 12級	44	595	223	—	—	—	818
	66,424	115,086	23,020	5,547	14,923	92,117	250,693

已逾期但未減值

- 逾期30天內	177	1,237	453	—	52	1,701	3,443
- 逾期31-60天	2	89	60	—	—	335	484
- 逾期61-90天	126	409	49	—	—	152	610
	305	1,735	562	—	52	2,188	4,537

履約貸款及墊款總額	66,729	116,821	23,582	5,547	14,975	94,305	255,230
------------------	---------------	----------------	---------------	--------------	---------------	---------------	----------------

其中，重議條件貸款

計入不履約貸款及墊款

已逾期但未減值

- 逾期91-120天	—	—	9	—	—	149	158
- 逾期121-150天	—	—	4	—	—	65	69
	—	—	13	—	—	214	227

個別減值貸款(扣除撥備)	41	4,857	930	—	322	254	6,363
---------------------	-----------	--------------	------------	----------	------------	------------	--------------

於上述各項中，暫緩還款貸款

	1	2,868	211	—	—	214	3,293
不履約貸款總額	41	4,857	943	—	322	468	6,590

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

下表載列按公允價值計入損益的貸款及墊款(已計入上表)。

	二〇一五年十二月三十一日						總計 百萬元
	客戶貸款						
	銀行同業貸款 百萬元	企業及 機構銀行 百萬元	商業銀行 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	私人銀行 百萬元	零售銀行 百萬元	
未逾期亦未減值							
- 1至11級	2,275	3,193	5	617			
- 12級	-	-	-	-			
	2,275	3,193	5	617	-	-	3,815
已逾期但未減值							
- 逾期30天內	-	-	-	-	-	-	-
- 逾期31-60天	-	-	-	-	-	-	-
- 逾期61-90天	-	98	-	-	-	-	98
	-	98	-	-	-	-	98
個別減值貸款	-	134	-	-	-	-	134

問題信貸管理及撥備

減值(未經審核)

從集團層面來看，本集團貸款減值(包括清算組合)總計由二〇一五年下半年的33.24億元(上半年：16.52億元)減少至12.96億元，佔客戶貸款及墊款平均金額的99個基點。

持續經營業務的貸款減值由二〇一五年下半年的15.19億元(二〇一五年上半年：8.62億元)減少至10.96億元。

就分部而言，零售銀行業務貸款減值持續改善，較二〇一五年下半年減少23%至2.42億元(二〇一五年下半年：3.13億元，二〇一五年上半年：3.64億元)，佔虧損的51個基點，尤其是韓國、泰國、中國及新加坡。減值改善乃由於有意識的風險減低措施，如收緊高風險分部採購的發放標準及關閉直銷渠道。

持續經營業務內企業及機構銀行業務的貸款減損支出較二〇一五年下半年上升15%至6.06億元，主要由於組合撥備增加所致。由1.98億元按年增加至6.06億元反映商品客戶及印度客戶的貸款減值增加。就地區而言，東盟及南亞地區為上半年貸款減值貢獻37%。我們繼續積極管理該組合。

儘管於二〇一五年下半年下降64%，商業銀行業務貸款減值仍維持較高水平，及主要於所有地區的虧損降低所致，但我們仍警惕新浮現風險。

企業及機構銀行業務的持續經營業務保障比率已增加至52%(二〇一五年下半年：47%，二〇一五年上半年：46%)，而商業銀行業務仍保持71%(二〇一五年下半年：70%，二〇一五年上半年：53%)不變。

就分部而言，有關持續經營企業及機構銀行業務內商品行業的貸款減值為2.36億元，較上一個半年度(二〇一五年下半年：2.69億元)有所減少。這構成持續經營企業及機構銀行業務減損支出的39%及主要與印度的風險承擔有關。

持續經營商業銀行業務組合中商品行業貸款減值為2,700萬元，較上一個半年度(二〇一五年下半年：1.42億元)銳減及構成商業銀行業務減損支出的11%。商品行業貸款減值主要與東盟及大中華的風險承擔有關。

印度方面，持續經營業務企業及機構銀行業務的貸款減值於二〇一六年上半年增加至1.64億元(二〇一五年下半年：6,700萬元，二〇一五年上半年：1.21億元)，該增加主要於商品行業的少量風險承擔所致。

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

持續經營的商業銀行業務內印度業務的貸款減值減少至5,100萬元(二〇一五年下半年:1.41億元,二〇一五年上半年:9,800萬元),主要由於問題賬目水平較二〇一五年下半年下降所致。

就已識別的清算資產而言,由於處置計算程序取得進展,令資產可變現價值的估計有所改善,本集團確認額外重組費用2.00億元。

其他減值(包括重組費用1,600萬元)為2.29億元(二〇一五年下半年:2.81億元),與飛機及策略性投資減值相關。

下表載列期內減損支出的詳情。

減值	截至二〇一六年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一五年 十二月三十一日 止六個月 百萬元	截至二〇一五年 六月三十日 止六個月 百萬元
持續經營業務減值			
貸款及墊款以及其他信貸風險撥備減值	1,096	1,519	862
企業及機構銀行	606	525	198
商業銀行	247	677	303
私人銀行	1	-	1
零售銀行	242	313	364
中央及其他項目	-	4	(4)
清算組合貸款減值			
貸款及墊款以及其他信貸風險撥備減值	200	1,805	790
企業及機構銀行	-	727	626
商業銀行	-	110	71
私人銀行	-	-	93
重組減值費用	200	968	-
貸款減值總額	1,296	3,324	1,652
其他減值	229	281	86
減值總計	1,525	3,605	1,738

¹ 包括與其他減值重組行動有關的費用

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貸款。該等貸款可能有反映貨幣時間價值的撥備,倘若貸款作出有關撥備,則呈報為一部分的暫緩還款貸款。

不履約貸款總額較二〇一五年下半年增加5,200萬元至128.11億元。於該總額中,清算組合由於持續的退出,其不履約貸款減少7.06億元。該減少足以被持續經營業務增加的7.58億元所抵銷,該增加主要由於企業及機構銀行業務的商品客戶的少數風險承擔減值所致。二〇一六年上半年不履約貸款流入較二〇一五年下半年減少,反映了過往期間採取的減低風險行動。有關按客戶類別及按地區劃分的不履約貸款總額及淨額詳情及進一步分析載於第65至68頁。

企業及機構銀行業務以及商業銀行業務方面,資產負債表內不履約貸款的個別減值撥備總額較二〇一五年下半年仍然保持穩定。企業及機構銀行業務的貸款減值佔客戶貸款及墊款平均額的131個基點。商業貸款減值佔201個基點。

零售銀行業務方面,個別減值撥備總額較二〇一五年下半年減少2,100萬元,主要是由於韓國個人債務復興計劃相關虧損改善所致。組合減值撥備減少乃主要由於資產減少及滙兌所致。本集團仍以有紀律的方法進行風險管理,並積極致力於追收欠債,以減少賬目拖欠。

組合減值撥備

組合減值撥備用於涵蓋潛在固有風險的損失,該等風險雖然並未確認,惟根據經驗該風險應存在於任何貸款組合。組合減值撥備結餘較二〇一五年增加4%。增加來自企業及機構銀行業務分部,乃由於商品相關行業的信貸環境壓力增大,導致市場調整所致。

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

保障比率

保障比率計量減值撥備總額佔不履約貸款總額的比例，是通常用於考慮減值趨勢的數據。此數據不允許不履約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。

零售銀行業務扣除抵押品前的保障比率仍大致維持在79%(二〇一五年：80%)。企業及機構銀行業務扣除抵押品前的保障比率較二〇一五年下半年仍穩定在48%。商業銀行業務分部扣除抵押品前的保障比率由二〇一五年下半年的70%輕微上升至71%。計及所持抵押品價值，私人銀行業務分部的保障比率仍為100%。

未計提個別減值撥備之不履約貸款結餘反映所持有抵押品之經調整價值及本集團對任何試驗或追收策略之估計淨值。於計入抵押品但不包括組合減值撥備後，企業及機構銀行業務的保障比率為59%(二〇一五年下半年：62%)，商業銀行業務的保障比率為82%(二〇一五年下半年：81%)。

按客戶類別劃分的不履約貸款

下表詳述銀行同業及客戶的不履約貸款總額，以及就所有分部持有的撥備及各自的保障比率。

	二〇一六年六月三十日				
	企業及 機構銀行 百萬元	商業銀行 百萬元	私人銀行 百萬元	零售銀行 百萬元	總計 百萬元
於六月三十日的不履約貸款總額	9,229	2,581	310	691	12,811
個別減值撥備 ¹	(4,222)	(1,623)	(4)	(258)	(6,107)
不履約貸款淨額	5,007	958	306	433	6,704
組合減值撥備	(200)	(198)	(2)	(285)	(685)
總計	4,807	760	304	148	6,019
保障比率	48%	71%	2%	79%	53%
抵押品(百萬元)	1,264	481	308	361	2,414
保障比率(扣除抵押品，不包括組合減值撥備)	59%	82%	100%	90%	67%

於上述各項中，包括在清算組合內

於六月三十日的不履約貸款總額	6,303	215	288	–	6,806
個別減值撥備	(2,912)	(150)	–	–	(3,062)
不履約貸款淨額	3,391	65	288	–	3,744
組合減值撥備	–	–	–	–	–
總計	3,391	65	288	–	3,744
保障比率	46%	70%	–	–	45%
抵押品(百萬元)	780	–	288	–	1,068
保障比率(扣除抵押品，不包括組合減值撥備)	59%	70%	100%	–	61%

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

二〇一五年十二月三十一日

	企業及 機構銀行 百萬元	商業銀行 百萬元	私人銀行 百萬元	零售銀行 百萬元	總計 百萬元
於十二月三十一日的不履約貸款總額	9,128	2,559	325	747	12,759
個別減值撥備 ¹	(4,230)	(1,616)	(3)	(279)	(6,128)
不履約貸款淨額	4,898	943	322	468	6,631
組合減值撥備	(155)	(185)	(2)	(316)	(658)
總計	4,743	758	320	152	5,973
保障比率	48%	70%	2%	80%	53%
抵押品(百萬元)	1,396	449	322	258	2,425
保障比率(扣除抵押品, 不包括組合減值撥備)	62%	81%	100%	72%	67%

於上述各項中, 包括在清算組合內

於十二月三十一日的不履約貸款總額	6,960	250	302	—	7,512
個別減值撥備	(3,361)	(183)	—	—	(3,544)
不履約貸款淨額	3,599	67	302	—	3,968
組合減值撥備	—	—	—	—	—
總計	3,599	67	302	—	3,968
保障比率	48%	73%	—	—	47%
抵押品(百萬元)	992	—	302	—	1,294
保障比率(扣除抵押品, 不包括組合減值撥備)	63%	73%	100%	—	64%

1. 與個別減值撥備總額之差額反映未計入不履約貸款的履約暫緩還款貸款之撥備, 原因是該等履約暫緩還款貸款於過去180天一直履約

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

	二〇一六年六月三十日				
	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
貸款及墊款					
不履約總額	1,377	5,893	2,936	2,605	12,811
個別減值撥備 ¹	(711)	(2,815)	(1,727)	(854)	(6,107)
不履約貸款扣除個別減值撥備	666	3,078	1,209	1,751	6,704
組合減值撥備	(247)	(251)	(131)	(56)	(685)
不履約貸款及墊款淨額	419	2,827	1,078	1,695	6,019
保障比率	70%	52%	63%	35%	53%

¹ 個別減值撥備總額之差額反映未計入不履約貸款的重組貸款之撥備，因該等重組貸款於過去180天一直履約

不履約貸款總額包括下列清算組合。

	二〇一六年六月三十日				
	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
貸款及墊款					
不履約總額 ¹	243	3,522	844	2,197	6,806

	二〇一五年十二月三十日				
	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
貸款及墊款					
不履約總額	1,392	5,686	3,058	2,623	12,759
個別減值撥備 ¹	(748)	(2,650)	(1,771)	(959)	(6,128)
不履約貸款扣除個別減值撥備	644	3,036	1,287	1,664	6,631
組合減值撥備	(253)	(246)	(128)	(31)	(658)
不履約貸款及墊款淨額	391	2,790	1,159	1,633	5,973
保障比率	72%	51%	62%	38%	53%

¹ 個別減值撥備總額之差額反映未計入不履約貸款的重組貸款之撥備，因該等重組貸款於過去180天一直履約

不履約貸款總額包括下列清算組合。

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

	二〇一五年十二月三十一日					總計 百萬元
	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	
貸款及墊款						
不履約總額 ¹	295	3,863	1,087	2,267	–	7,512

個別減值撥備及組合減值撥備

估計未來現金流量現值，以該資產的原來實際利率折現，被用作釐定任何減值金額。就重組貸款而言，出售策略的影響及時間表已計入未來現金流量估計。

下表載列個別減值撥備的變動。組合減值撥備支出增加3,200萬元，主要與企業及機構銀行業務有關。

	二〇一六年六月三十日			二〇一五年十二月三十一日		
	個別減值撥備 百萬元	組合減值撥備 百萬元	總計 百萬元	個別減值撥備 百萬元	組合減值撥備 百萬元	總計 百萬元
於一月一日所持撥備	6,186	658	6,844	3,375	698	4,073
滙兌差額	(32)	3	(29)	(214)	(36)	(250)
撤銷款額	(1,064)	–	(1,064)	(1,889)	–	(1,889)
回撥收購項目的公允價值	–	–	–	(1)	–	(1)
收回之前撤銷的款額	85	–	85	181	–	181
折現值回撥	(175)	–	(175)	(107)	–	(107)
轉撥至持作出售資產	–	(4)	(4)	–	–	–
出售業務單位	–	–	–	(14)	–	(14)
新增撥備 — 重組	200	–	200	968	–	968
新增撥備 — 不包括重組	1,137	97	1,234	4,174	229	4,403
新增撥備	1,337	97	1,434	5,142	229	5,371
收回款項／毋須再作撥備的款項	(170)	(69)	(239)	(322)	(233)	(555)
於溢利中減損支出／(釋出)淨額	1,167	28	1,195	4,820	(4)	4,816
其他變動 ¹	–	–	–	35	–	35
於六月三十日／十二月三十一日所持撥備	6,167	685	6,852	6,186	658	6,844

1. 之前於其他減值中呈報的撥備

按客戶類別劃分的個別減值貸款

與二〇一五年相比，零售銀行業務的減值貸款總額維持穩定於8億元。與二〇一五年下半年相比，企業及機構銀行業務個別減值貸款總額維持穩定，為92億元。

撤銷款額主要與企業及機關銀行業務的少量風險承擔有關。

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

下表載列各客戶類別的個別減值貸款及撥備變動：

	二〇一六年六月三十日				
	企業及 機構銀行 百萬元	商業銀行 百萬元	私人銀行 百萬元	零售銀行 百萬元	總計 百萬元
於六月三十日的減值貸款總額	9,229	2,568	310	783	12,890
於一月一日所持撥備	4,230	1,616	3	337	6,186
滙兌差額	(19)	(14)	(1)	2	(32)
撇銷款額	(500)	(200)	—	(364)	(1,064)
回撥收購項目的公允價值	—	—	—	—	—
收回之前撇銷的款額	1	—	—	84	85
折現值回撥	(146)	(15)	—	(14)	(175)
出售業務單位	—	—	—	—	—
新增撥備	682	257	3	395	1,337
收回款項／毋須再作撥備的款項	(26)	(21)	(1)	(122)	(170)
於溢利中個別減損支出淨額	656	236	2	273	1,167
於六月三十日所持個別 減值撥備	4,222	1,623	4	318	6,167
個別減值貸款淨額	5,007	945	306	465	6,723

	二〇一五年十二月三十一日				
	企業及 機構銀行 百萬元	商業銀行 百萬元	私人銀行 百萬元	零售銀行 百萬元	總計 百萬元
於十二月三十一日的個別減值貸款總額	9,128	2,546	325	831	12,830
於一月一日所持撥備	1,852	1,006	59	458	3,375
滙兌差額	(123)	(41)	(3)	(47)	(214)
撇銷款額	(528)	(340)	(146)	(875)	(1,889)
回撥收購項目的公允價值	(1)	—	—	—	(1)
收回之前撇銷的款額	2	4	—	175	181
折現值回撥	(48)	(34)	—	(25)	(107)
出售業務單位	—	—	—	(14)	(14)
新增撥備	3,061	1,074	93	914	5,142
收回款項／毋須再作撥備的款項	(25)	(48)	—	(249)	(322)
於溢利中個別減損支出／(回撥)淨額	3,036	1,026	93	665	4,820
其他變動 ¹	40	(5)	—	—	35
於十二月三十一日所持個別減值撥備	4,230	1,616	3	337	6,186
個別減值貸款淨額	4,898	930	322	494	6,644

1. 之前於其他減值中呈報的撥備

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

選定組合(未經審核)

商品及商品相關風險承擔

商品生產商及貿易商

本集團繼續積極管理該組合風險，過去六個月，商品行業的淨風險承擔減少24億元(6%)，包括商品生產商及商品貿易商組合。商品組合佔企業及機構銀行業務以及商業銀行業務淨風險承擔總額的7%(二〇一五年下半年：8%，二〇一五年上半年：9%)。

在核心市場實施本集團策略時，會產生商品信貸風險，因為商品在這些本集團業務所在國家的貿易流及貿易流入中佔有大幅比重。商品將繼續作為本集團策略及組合的重要組成部分。本集團正減少部分組合風險以降低既定風險承擔、增加多元化並減小貸款減值波動性。保障比率由二〇一五年的61%輕微降至59%(不包括抵押品)。

商品組合繼續維持較短的年期情況，其中72%(二〇一五年十二月三十一日：68%)將於一年內到期。長期(一年以上)次投資等級及非大型國有企業的風險承擔抵押品水平於二〇一六年上半年由41%下降至34%。由於先前抵押客戶的年期變短，已被接近投資級別及需較少抵押品的較高質素批授所取代。

商品的衍生工具交易旨在支持客戶對沖，而商品相關的市場風險仍然非常低。

生產商更容易受到價格變動的直接影響，佔商品生產商及貿易商組合的49%。生產商主要包括油氣生產商風險承擔85億元(二〇一五年下半年：96億元，二〇一五年上半年：101億元)及金屬以及採礦業風險承擔77億元(二〇一五年下半年：76億元，二〇一五年上半年：89億元)。

客戶或全球公司巨頭或大型國有企業淨風險承擔的89%(72億元)可在12個月內承受每桶30元的油價。收支平衡價格乃按債務償還比率^[1]計算。債務償還比率乃按倘油價停留於收支平衡水平長達12個月時，可用作支付年利息及本金付款的現金流量計算。由於並未考慮客戶可用的再融資選擇權或遞延資本開支的能力，故採取保守分析。

大部分金屬及採礦業風險承擔與短期工具有關。價格自其歷史最高點大幅下跌的金屬風險承擔極少 — 企業及機構銀行業務以及商業銀行業務淨風險承擔中，銅生產商及鐵礦石生產商分別佔0.2%及0.1%。

貿易商較少直接受到價格變動影響，其面臨的主要風險是缺乏流動資金及風險管理實踐。貿易商組合佔商品組合的51%。

商品相關行業

於二〇一六年六月三十日，本集團對商品相關行業(包括煉油廠、油氣離岸支援、油氣服務供應商及油氣航運)的淨風險承擔為148億元。

煉油廠(73億元)：煉油商的盈利乃受到煉油邊際毛利所帶動。雖然原油價格波動，但煉油邊際毛利於本期間維持穩定。我們自年底以來有選擇性地增加了對該子行業尤其是具有良好信貸質素的客戶的投資。

油氣離岸支援(24億元)：本組合包括提供與離岸油氣行業相關的輔助服務(包括提供鑽井船、升降式鑽機、鑽井平台輔助船、拋錨船、管道鋪設輔助船及浮式生產支援及經營船或專用船及設備)的公司。由於大部分船舶按中短期的方式租船，長期低價已導致本行業的壓力。儘管油價上升，但由於並未導致石油生產商的資本開支增加，故該等行業的利潤率並無獲得改善。本集團逐項作出檢討，並將有針對性地對該行業採取減低風險措施。我們積極降低風險承擔，並將相當部分的該等組合列入早期預警範圍內，以進行嚴加管理。

油氣服務供應商(35億元)：服務供應商子行業與油田設備製造商及其他服務供應商有關。53%的風險承擔來自投資級別客戶。

油氣航運(16億元)：本組合包括從事運輸油氣產品的航運公司。

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

債務國跨境風險(未經審核)

債務國跨境風險是指因為外國政府採取若干行動(主要與外幣的可兌換性及轉讓性有關)，以致本集團不能向其客戶或第三方收回他們在合約責任下的款項的風險。

集團風險委員會負責批准本集團的債務國跨境風險之限額，並委託集團國家風險職能設定及管理的貸款限額。客戶類別及國家行政總裁遵循此等限額管理風險。被指定為較高風險的國家須接受加強中央監察。

跨境資產包括交易對手位於資產記賬地或資產由集團之間借貸撥資所在地以外的國家之貸款及墊款、其他銀行同業存款、貿易票據及其他票據、承兌票據、融資租賃應收款項、衍生工具、存款證及其他可轉讓票據、投資證券及正式承擔。跨境資產亦包括對當地居民並以非當地貨幣計值的風險承擔。跨境風險承擔包括本集團於某一國家持有的商品價值、飛機及貨運資產。

於二〇一六年六月三十日，本集團債務國跨境風險承擔狀況與其策略性地專注於核心業務國家，以及其在較大的市場中的營運規模保持一致。經濟活動步伐的變化、商品價格走弱及組合管理活動對若干區域的跨境風險承擔的增長亦構成影響。

中國的跨境風險承擔仍然以短期為主(72%有關風險承擔的年期不到12個月)，因本集團採取行動以確保最有效地利用本集團經批准的風險取向及中國經濟有所放緩，二〇一五年全年風險承擔不斷減少。於二〇一六年上半年，由於與地區內超額流動資金部署有關的流動资金管理活動，中國短期跨境風險承擔增加。

於二〇一六年上半年，香港的債務國跨境風險承擔增加。香港風險承擔增加的原因包括短期貨幣市場財資及流動资金管理活動以及銀行同業存款增加。

印度跨境風險承擔總規模反映本集團於該國業務份額、海外投資的推動作用及貿易流受到印度母公司支持。於二〇一六年上半年，印度企業的新結構性貿易融資工具導致印度短期跨境風險承擔增加。然而，根據相關經濟環境採取的組合管理行動及新業務增長放慢導致印度二〇一六年全年中期(年期超過12個月)跨境風險承擔有所減少。

韓國經濟增長放緩、全球對韓國出口的需求疲弱及與資產及負債管理活動相關的銀行同業存款減少導致韓國於二〇一六年的債務國跨境風險承擔減少。

本集團於並沒有設立具規模業務的發達國家的跨境風險承擔主要涉及短期貨幣市場財資及流動资金管理活動，該等活動於不同期間可出現重大變化。風險承擔亦涉及在本集團業務所在地擁有權益的客戶的環球企業業務。此為解釋我們於美國、日本及法國的重大跨境風險承擔的主要因素。

下表乃根據本集團的內部債務國跨境風險申報規定，載列佔總資產多於1%的跨境風險承擔。

	二〇一六年六月三十日			二〇一五年十二月三十一日		
	一年以下 百萬元	一年以上 百萬元	總計 百萬元	一年以下 百萬元	一年以上 百萬元	總計 百萬元
中國	27,653	10,490	38,143	25,999	10,626	36,625
美國	20,496	16,089	36,585	18,091	14,378	32,469
香港	19,124	6,909	26,033	15,767	7,340	23,107
新加坡	17,611	3,988	21,599	16,805	4,379	21,184
韓國	10,590	6,736	17,326	10,933	7,684	18,617
印度	7,194	12,686	19,880	6,711	12,747	19,458
阿拉伯聯合酋長國	5,912	8,848	14,760	5,756	8,562	14,318
日本	5,111	4,133	9,244	1,746	5,265	7,011
法國	2,375	4,526	6,901	1,784	3,729	5,513

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

市場風險

市場風險為因金融市場利率或價格的不利變動而喪失盈利或產生經濟價值虧損的可能性。本集團面對的市場風險主要源自向客戶提供進入金融市場的途徑，為此本集團會承擔輕微市場風險。所有交易團隊均支持客戶活動；不存在自主交易團隊。因此，市場風險有關活動所賺盈利主要受到客戶活動數量而非風險承擔的影響。非交易賬由於須就高質素流動債務證券持有大量預備流動資產以及進行非美元資產、負債及盈利的換算，故亦存在市場風險。

本集團的市場風險主要有以下類別：

- 利率風險：因收益率曲線、信貸息差及利率期權的引伸波幅變動而產生
- 貨幣匯率風險：因匯率及外匯期權的引伸波幅變動而產生
- 商品價格風險：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、基本金屬及農業產品
- 股票價格風險：因股票價格、股票指數、一籃子股票及有關期權的引伸波幅變動而產生

由於對衍生工具產品的未來市場估值及市場引伸違約或然率造成影響，上述市場風險因素影響信用估值調整。利率風險影響資金估值調整。本集團就衍生工具產品公允價值進行信用估值調整及資金估值調整。信用估值調整為對交易公允價值進行的調整，以反映本集團交易對手可能違約及我們可能無法收回未償還交易款項全部市場價值的可能性。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而對公允價值進行的調整估計。

本集團直接面對英國或英鎊的市場風險有限。因此，英國脫歐公投(「英國脫歐」)的結果並無產生重大一級市場風險影響。壓力測試是本集團市場風險管理不可分割的一部分，而壓力情況會定期更新，以反映風險狀況或經濟事件(例如英國脫歐的發展及潛在不良影響)的轉變。集團風險委員會視壓力測試的結果為監察風險承受能力的其中一環。

市場風險變動

市場風險涉險值變動

二〇一六年上半年的平均涉險總值水平(3,200萬元)較二〇一五年上半年上升11%。自二〇一五年八月起，有關中國經濟及美國預期加息時間表的不明朗性導致市場波動加劇。該市場波動在歷史觀察期為一年的涉險值中得到反映。涉險總值上升主要反映其主要組成部分非買賣涉險值。由於買賣利率風險涉險值及股票風險涉險值水平下降，買賣涉險值下降5%。買賣股票風險涉險值下降，反映自二〇一五年十月起終止大部分股票買賣業務的決定。

於二〇一六年六月三十日，買賣及非買賣賬的整體涉險值水平與二〇一五年六月三十日相比大致不變。

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

每日涉險值(按97.5%、一天的涉險值)

	二〇一六年六月三十日				二〇一五年六月三十日			
	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元
買賣及非買賣								
利率風險 ³	27.6	30.1	24.1	28.8	22.8	28.3	18.9	26.2
外匯風險	5.5	10.8	3.7	6.9	4.4	6.8	2.3	4.5
商品風險	2.4	3.1	1.6	1.7	1.4	2.1	0.7	1.4
股票風險	12.1	13.1	11.1	11.5	15.4	16.8	13.3	15.7
總額 ⁴	32.0	38.8	26.4	31.1	28.7	37.7	24.4	36.4

	二〇一六年六月三十日				二〇一五年六月三十日			
	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元
買賣⁵								
利率風險 ³	6.4	8.1	4.7	5.1	7.2	8.7	5.3	7.5
外匯風險	5.5	10.8	3.7	6.9	4.4	6.8	2.3	4.5
商品風險	2.4	3.1	1.6	1.7	1.4	2.1	0.7	1.4
股票風險	0.6	1.3	0.3	0.4	1.9	2.8	1.4	1.5
總額 ⁴	9.5	12.9	7.5	10.3	10.0	13.1	6.8	10.1

	二〇一六年六月三十日				二〇一五年六月三十日			
	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元
非買賣								
利率風險 ³	27.2	29.8	24.9	25.5	19.1	24.5	15.6	24.1
股票風險	11.8	12.5	11.1	11.3	14.5	16.1	13.0	15.4
總額 ³	32.5	35.1	29.2	32.3	26.0	31.2	23.2	30.9

¹ 各風險因素的最高及最低涉險值各自獨立，通常於不同日期產生

² 於期末的實際一天涉險值

³ 利率風險涉險值包括持作買賣或可供出售證券所產生的信貸息差風險

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

⁵ 市場風險交易賬乃根據歐盟資本要求規例(資本要求指令IV/資本要求規例)第三部I條第三章而界定，該規則對交易賬所允許的持倉加以規限。這一規則的定義較國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」的交易賬的會計定義更為精細

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

非涉險值風險(未經審核)

涉險值並未反映的主要市場風險為貨幣風險，現時其匯率為掛鈎或處於管理下(該等風險的27%)。因此涉險值過去一年觀察期並不反映未來貨幣制度發生變動的可能性，例如突然重新掛鈎。須進一步劃撥資本以應對「非涉險值風險」。有關市場風險資本的進一步詳情，請參閱市場風險二〇一五年渣打集團有限公司第三支柱披露資料一節。

自二〇一五年十二月三十一日起，信用估值調整及資金估值調整方法經已改進，以反映市場引申的違約或然率及以市場為基礎的利率。自二〇一六年一月一日起，信用估值調整交易平台一直積極對沖由信用估值調整及資金估值調整所產生的信貸及市場風險。信用估值調整交易平台涉險值尚未計入上文的二〇一六年買賣涉險值數字。然而，於期末，反映信用估值調整/資金估值調整及對沖的信用估值調整交易平台獨立產生涉險值1,500萬元，令買賣及非買賣涉險總值增加300萬元。

回溯測試(未經審核)

監管的回溯測試應用於本集團和獨立公司(僅為渣打銀行的分行)層面。於二〇一五年下半年，市場異常波動導致本集團層面有兩天(二〇一四年下半年：一天)及獨立公司層面有一天(二〇一四年下半年：兩天)產生負面例外情況：

- 二〇一五年八月三十一日：中國人民銀行推動人民幣大幅走強，對人民幣構成支持
- 二〇一五年九月十七日：美國聯邦公開市場委員會會議召開前亞洲市場充滿不明朗因素

於二〇一六年上半年，本集團層面有一天(二〇一五年上半年：無)及獨立公司層面有兩天(二〇一五年上半年：無)產生負面例外情況：

- 二〇一六年二月四日：美國經濟數據疲軟降低聯儲局加息的預期，導致美元兌其他貨幣貶值
- 二〇一六年六月十七日：對六月二十三日英國脫歐公投的可能結果的看法有變，導致市場波動

因此，過去12個月，本集團層面出現三個例外情況，獨立公司層面出現三個例外情況。年內，因市場活動產生的三個例外情況符合國際銀行監管機構(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式取向共同使用」，一九九六年一月)採用的內部模型的「綠區」內。

來自市場風險相關活動的每日平均收入¹

	二〇一六年 六月三十日 百萬元	二〇一五年 六月三十日 百萬元
買賣		
利率風險	4.3	2.1
外匯風險	5.1	5.7
商品風險	0.6	1.2
股票風險	(0.1)	0.7
總額	9.9	9.7
非買賣		
利率風險	2.3	2.6
股票風險	(0.9)	0.6
總額	1.4	3.2

¹ 反映總產品收入(即客戶收入與自營賬收入之和)，包括市場風險相關活動所產生的買賣收入、利息收入及其他收入部分。二〇一六年數字包括有關衍生工具信用估值調整及資金估值調整的收入。

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

流動資金風險

本集團將流動資金風險界定為在不付出過多成本的情況下，集團缺乏足夠財務資源償還到期債務。本集團的流動資金框架要求各國家獨立運營，以符合其規限，無需完全倚賴本集團支持或尋求央行的特別支持。為實現這一目標，本集團採取了一系列目標測量指標，以確保其能夠應對整體市場巨大及特殊的流動資金壓力。董事會風險取向聲明包括對本集團外部及內部流動資金壓力要求的觀點。其中包括於至少60日內於主要中心保持正面受壓現金流量淨額以及集團流動性覆蓋比率超過100%。

於二〇一六年上半年，本集團超額達成上述兩項要求。

二〇一六年的銀行企業債務市場充滿挑戰，是選擇發行債券的最佳時機。於二〇一六年上半年，本集團發行22.5億元的渣打集團有限公司優先債務證券(二〇一五年上半年：42億元的優先債務)。

就本集團整體資產負債表而言，本集團英鎊及歐元的資金及風險承擔水平相對較低。因此，英國脫歐公投的結果並無造成重大一級流動資金影響。

自年初以來，二〇一五年年報及賬目披露的財資政策概無任何重大變動。

流動性覆蓋比率(未經審核)

本集團根據歐洲委員會授權規例第2015/61號監控及報告其流動資金狀況及保持其流動資金狀況處於監管規定以上。

於二〇一六年六月三十日，本集團流動性覆蓋比率為100%以上。

淨穩定資金比率(未經審核)

淨穩定資金比率規例仍在不斷演變，二〇一八年之前不會成為一項審慎要求。本集團根據巴塞爾銀監委的最終建議(BCBS295)(待歐洲委員會採納)監控淨穩定資金比率。

貸款對存款比率

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。貸款對存款比率低於100%表示因著重從客戶取得高水平的資金，導致客戶存款多於客戶貸款。客戶存款往往較大額集資更為穩定，而該等存款的核心部分就中期而言很可能仍會存放在銀行。

	二〇一六年 六月三十日 百萬元	二〇一五年 十二月三十一日 百萬元
客戶貸款及墊款	265,874	261,403
客戶存款	371,698	359,127
貸款對存款比率	71.5%	72.8%

流動資產比率

流動資產比率為監督本集團總資產按統一貨幣持有流動資產比率的方法。

流動資產為所有現金(減受限制結餘)、國庫券、銀行同業貸款及墊款(減銀行同業存款)及債務證券(減不流通證券)的總和。不流通證券為在沒有承受重大價值虧損下不能容易出售或兌換為現金的債務證券，為12.87億元(二〇一五年十二月三十一日：12.10億元)。

本集團保持流動資產充足，以符合所界定的若干嚴格壓力情境(內部及監管方面)。

本集團的流動資產比率(28%)較前一年度(30.9%)有所減少，部分乃主要於歐洲及美洲地區的回購/反向回購業務增加所致。

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

下表載列按地區劃分的本集團流動資產分析：

	二〇一六年六月三十日				
	大中華及 東北亞 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
現金及央行結存	17,681	5,870	3,683	38,929	66,163
受限制結餘	(4,894)	(2,442)	(1,912)	(373)	(9,621)
銀行同業貸款及墊款 — 扣除不履約貸款	29,269	11,124	2,594	31,499	74,486
銀行同業存款	(10,887)	(4,533)	(2,491)	(23,504)	(41,415)
國庫券	13,160	6,778	3,956	14,529	38,423
債務證券	35,781	17,495	7,347	26,908	87,531
其中：					
由政府發行	20,495	9,250	4,841	3,848	38,434
由銀行發行	8,627	3,433	861	15,029	27,950
由企業及其他實體發行	6,659	4,812	1,645	8,031	21,147
不流通證券及其他資產	(1,139)	(646)	—	(28,877)	(30,662)
流動資產	78,971	33,646	13,177	59,111	184,905
總資產	246,849	146,605	52,083	215,452	660,989
流動資產對總資產比率(%)	32.0%	23.0%	25.3%	27.4%	28.0%

	二〇一五年十二月三十一日				
	大中華及 東北亞 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
現金及央行結存	17,572	4,540	4,071	39,129	65,312
受限制結餘	(4,108)	(2,511)	(2,094)	(399)	(9,112)
銀行同業貸款及墊款 — 扣除不履約貸款	25,972	8,292	3,222	29,242	66,728
銀行同業存款	(8,313)	(5,243)	(2,729)	(21,963)	(38,248)
國庫券	12,903	5,887	3,308	11,214	33,312
債務證券	35,549	17,043	7,654	33,633	93,879
其中：					
由政府發行	19,553	9,056	5,332	9,395	43,336
由銀行發行	8,942	4,004	730	13,939	27,615
由企業及其他實體發行	7,054	3,983	1,592	10,299	22,928
不流通證券及其他資產	(660)	(314)	—	(13,243)	(14,217)
流動資產	78,915	27,694	13,432	77,613	197,654
總資產	239,983	145,989	52,424	202,087	640,483
流動資產對總資產比率(%)	32.9%	19.0%	25.6%	38.4%	30.9%

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

作為負債抵押品的資產(未經審核)

作為負債抵押品的資產指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。香港政府負債證明書(作為等值香港流通紙幣的抵押品)及衍生工具相關的現金抵押品均計入其他資產內。

下表提供本集團作為負債抵押品的資產與總資產的對賬。

二〇一六年六月三十日								
因與交易對手(銀行除外)交易產生的 作為負債抵押品的資產				其他資產(包括央行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 之資產 (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				
因證券化 產生 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元	百萬元	可即時獲得 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	不可作為 負債抵押品 百萬元	總計 百萬元	
現金及央行結存	-	-	9,621	56,542	-	-	66,163	
衍生金融工具	-	-	-	-	-	67,584	67,584	
銀行同業貸款及墊款 ¹	-	-	-	34,428	-	40,105	74,533	
客戶貸款及墊款 ¹	42	-	42	-	-	265,832	265,832	
投資證券 ¹	-	6,369	6,369	70	86,523	23,054	12,687	122,334
其他資產	-	19,730	19,730	-	-	-	20,140	20,140
當期稅項資產	-	-	-	-	-	-	374	374
預付款項及應計收入	-	-	-	-	-	-	2,364	2,364
於聯營公司及合營企業的權益	-	-	-	-	-	-	2,154	2,154
商譽及無形資產	-	-	-	-	-	-	4,794	4,794
樓宇、機器及設備	-	-	-	-	-	-	7,442	7,442
遞延稅項資產	-	-	-	-	-	-	1,134	1,134
總計	42	26,099	26,141	9,691	177,493	23,054	424,610	634,848

¹ 包括按公允價值計入損益的資產。

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

二〇一五年十二月三十一日

	因與交易對手(銀行除外)交易產生的 作為負債抵押品的資產			其他資產(包括央行作為負債抵押品的資產及 不作為負債抵押品的資產)				
	因證券化 產生 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元	存置於央行 之資產 (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			總計 百萬元
					可即時獲得 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	不可作為 負債抵押品 百萬元	
現金及央行結存	-	-	-	9,112	56,200	-	-	65,312
衍生金融工具	-	-	-	-	-	-	63,143	63,143
銀行同業貸款及墊款 ¹	-	-	-	-	31,121	-	35,648	66,769
客戶貸款及墊款 ¹	76	-	76	-	-	-	261,327	261,327
投資證券 ¹	-	2,147	2,147	230	95,539 ²	22,425	11,505	129,699
其他資產	-	18,337	18,337	-	-	-	16,264	16,264
當期稅項資產	-	-	-	-	-	-	388	388
預付款項及應計收入	-	-	-	-	-	-	2,174	2,174
於聯營公司及合營企業的權益	-	-	-	-	-	-	1,937	1,937
商譽及無形資產	-	-	-	-	-	-	4,642	4,642
樓宇、機器及設備	-	-	-	-	-	-	7,209	7,209
遞延稅項資產	-	-	-	-	-	-	1,059	1,059
總計	76	20,484	20,560	9,342	182,860	22,425	405,296	619,923

¹ 包括按公允價值計入損益的資產。

除上述外，本集團收取578.84億元(二〇一五年：528.41億元)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了316.10億元(二〇一五年：221.85億元)。

可即時作為負債抵押品(未經審核)

可即時作為負債抵押品包括符合監管定義且可立即或於幾日內根據回購出售的不作為負債抵押品的資產。本集團可即時獲得融資的資產包括現金及央行結存、銀行同業貸款及墊款及投資證券。

獲分類為不可即時作為負債抵押品的資產包括：

- 就融資及抵押而言並無限制的資產，例如並非為產生流動資金價值而獲得或產生的客戶貸款及墊款
- 不可作為負債抵押品的資產，例如衍生工具、商譽以及無形及遞延稅項資產

本集團資產負債表的流動性分析

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，按相關的到期組別，對資產及負債(以折現基準計算)作出分析。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、國庫券及可供出售的投資證券主要用作本集團的流動资金管理用途。

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

合約到期日

	二〇一六年六月三十日								
	一個月 或以下 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	56,542	–	–	–	–	–	–	9,621	66,163
衍生金融工具	10,875	9,305	7,078	4,944	3,473	8,056	11,491	12,362	67,584
銀行同業貸款及墊款 ¹	34,427	19,624	10,160	4,416	2,970	1,798	1,094	44	74,533
客戶貸款及墊款 ¹	78,269	23,970	18,072	7,753	12,194	17,843	34,119	73,654	265,874
投資證券	7,237	14,877	11,850	10,204	13,393	24,032	33,475	13,635	128,703
其他資產	26,565	5,609	1,360	72	722	209	247	23,348	58,132
總資產	213,915	73,385	48,520	27,389	32,752	51,938	80,426	132,664	660,989
負債									
銀行同業存款 ¹	33,435	3,763	2,080	682	312	889	42	212	41,415
客戶存款 ¹	276,631	45,854	23,999	11,466	8,826	2,130	1,196	1,596	371,698
衍生金融工具	11,038	9,816	7,176	4,684	3,305	8,593	12,125	9,608	66,345
優先債務	–	1,534	1,455	226	101	3,753	8,126	4,825	20,020
其他已發行債務證券 ¹	9,623	13,248	6,356	2,246	2,744	1,696	726	5,388	42,027
其他負債	24,779	4,890	3,188	360	675	945	832	14,348	50,017
後償負債及其他借貸資金	–	–	–	–	–	2,907	828	16,911	20,646
總負債	355,506	79,105	44,254	19,664	15,963	20,913	23,875	52,888	612,168
流動資金淨額差距	(141,591)	(5,720)	4,266	7,725	16,789	31,025	56,551	79,776	48,821

¹ 金額包括按公允價值計入損益的金融工具(見第116頁附註13)

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

二〇一五年十二月三十一日

	一個月 或以下 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	56,200	–	–	–	–	–	–	9,112	65,312
衍生金融工具	6,654	7,957	6,926	5,413	4,152	9,136	14,181	8,724	63,143
銀行同業貸款及墊款 ¹	31,208	16,629	9,180	3,648	2,494	1,982	1,590	38	66,769
客戶貸款及墊款 ¹	70,254	23,863	16,642	10,046	9,044	18,492	38,148	74,914	261,403
投資證券	7,226	14,706	15,925	10,078	7,095	19,359	40,959	16,498	131,846
其他資產	21,263	5,198	2,456	82	216	105	236	22,454	52,010
總資產	192,805	68,353	51,129	29,267	23,001	49,074	95,114	131,740	640,483
負債									
銀行同業存款 ¹	32,008	2,606	1,623	867	155	414	369	206	38,248
客戶存款 ¹	283,048	33,939	20,768	8,539	7,974	1,960	1,187	1,712	359,127
衍生金融工具	6,830	7,510	6,878	5,137	4,324	8,552	14,304	8,404	61,939
優先債務	1,706	170	3,484	153	1,431	2,699	7,578	4,017	21,238
其他已發行債務證券 ¹	9,430	15,641	9,104	1,345	976	3,453	776	6,834	47,559
其他負債	17,475	5,947	3,390	553	563	797	854	12,429	42,008
後償負債及其他借貸資金	–	–	–	–	–	3,591	4,061	14,200	21,852
總負債	350,497	65,813	45,247	16,594	15,423	21,466	29,129	47,802	591,971
流動資金淨額差距	(157,692)	2,540	5,882	12,673	7,578	27,608	65,985	83,938	48,512

¹ 金額包括按公允價值計入損益的金融工具(附註13)

金融資產及負債之習慣性到期日

第98頁呈列之現金流量反映於相關工具之剩餘年期內根據合約應付之現金流量。然而，合約到期日未必反映實際還款的時間或現金流量。若干資產及負債工具之實際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之年期。另一方面，按揭結餘的還款期通常較其合約到期日為短。透過對結餘的過往習慣進行分析，藉以確定及管理各個國家的該等習慣性調整。下表列示了本集團預期的資產及負債到期日。

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

習慣性到期日

	二〇一六年六月三十日								總計 百萬元
	一個月 或以下 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	
資產									
銀行同業貸款及墊款 ¹	38,534	17,573	9,160	3,539	2,870	1,767	1,046	44	74,533
客戶貸款及墊款 ¹	61,790	21,729	15,344	6,967	16,625	17,043	75,338	51,038	265,874
貸款及墊款總額	100,324	39,302	24,504	10,506	19,495	18,810	76,384	51,082	340,407
負債									
銀行同業存款 ¹	27,339	3,986	2,318	914	484	5,691	471	212	41,415
客戶存款 ¹	112,972	34,688	18,294	11,003	18,732	60,054	114,005	1,950	371,698
存款總額	140,311	38,674	20,612	11,917	19,216	65,745	114,476	2,162	413,113
淨額差距	(39,987)	628	3,892	(1,411)	279	(46,935)	(38,092)	48,920	(72,706)

¹ 金額包括按公允價值計入損益的金融工具(見第116頁附註13)

	二〇一五年十二月三十一日								總計 百萬元
	一個月 或以下 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	
資產									
銀行同業貸款及墊款 ¹	31,091	16,647	9,053	3,549	2,779	1,965	1,647	38	66,769
客戶貸款及墊款 ¹	54,687	22,171	13,262	8,045	13,269	18,084	79,150	52,735	261,403
貸款及墊款總額	85,778	38,818	22,315	11,594	16,048	20,049	80,797	52,773	328,172
負債									
銀行同業存款 ¹	21,861	2,705	1,744	985	278	9,758	711	206	38,248
客戶存款 ¹	115,514	21,641	13,423	8,821	17,582	65,241	114,913	1,992	359,127
存款總額	137,375	24,346	15,167	9,806	17,860	74,999	115,624	2,198	397,375
淨額差距	(51,597)	14,472	7,148	1,788	(1,812)	(54,950)	(34,827)	50,575	(69,203)

¹ 金額包括按公允價值計入損益的金融工具(見第116頁附註13)

營運風險(未經審核)

我們將營運風險界定為因內部程序、人事及系統不足或出錯或因外在事件(包括法律風險)的影響而招致虧損的可能性。由於在本集團範圍內所進行的全部業務均可能產生營運風險，故大型綜合國際組織可能發生營運風險事件是本集團須恆久面對的挑戰。本集團持續發展營運風險架構，其專注於首要風險及新浮現風險、不斷增加的虧損、未遂事件及不盡人意的風險事件。截至六月三十日止半年度本集團的營運虧損並不重大，包含若干不相關的非系統事件，個別不具重要性。本集團持續關注網絡相關的攻擊對行業日益嚴重的威脅。

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

資本回顧

資本回顧提供本集團資本狀況及要求的分析。

下列資本回顧的部分組成中期財務報表的一部分：

第83頁「資本要求指令IV資本基礎」開始至第84頁「總資本的變動」結束，惟不包括資本比率及風險加權資產款項。

資本概要

我們將本集團的資本及槓桿狀況維持在董事會批准的風險承受能力範圍之內。我們將資本用於支持本集團的客戶、執行業務策略以及滿足監管要求(包括壓力測試及日後的虧損吸納要求)。我們調配資本的方式與我們的策略緊密配合，現時傾向於以回報較高、資本密集情況較低且我們擁有明顯優勢的業務，以及其他能夠發揮集團獨特的業務覆蓋範圍及網絡的活動。

於二零一六年六月三十日，普通股權一級資本比率稍微高於本集團的目標範圍，反映對風險加權資產的嚴格管理。本集團亦已透過結合負債管理措施及於上半年發行22.5億元的定期優先無抵押債務，積極管理其虧損吸納能力。

本集團資產負債表的資本充裕及槓桿水平低，並具備高水平的虧損吸納能力。

資本、槓桿及風險加權資產	二〇一六年 六月三十日	二〇一五年 十二月三十一日
普通股權一級資本%	13.1	12.6
總資本%	19.5	19.5
槓桿%	5.5	5.5
風險加權資產(百萬元)	293,226	302,925

本集團的普通股權一級資本比率由二〇一五年十二月三十一日的12.6%上升至二〇一六年六月三十日的13.1%，主要是由於風險加權資產減少所致。

儘管外圍環境充滿挑戰，本集團的普通股權一級資本比率仍稍微高於其普通股權一級資本目標範圍(12–13%)，有助持續執行業務策略。

本集團的普通股權一級資本狀況遠超現時對二〇一九年的預期要求(9.2%)，包括第一支柱及第二A支柱的最低要求以及現時已知的資本要求指令IV資本緩衝。考慮到本集團適用的當前及不斷演變的普通股權一級資本要求，本集團將繼續管理其資本狀況。

根據本集團現時對有關規則的理解，本集團繼續推行其制定的控股公司定期優先無抵押債務發行計劃，令本集團為實施自有資金及合資格負債的最低要求(「合資格負債最低要求」)作好準備。期內，本集團透過其控股公司發行22.5億元的定期優先無抵押債務。

作為其積極進行資本管理的其中一環，本集團已執行涵蓋十二項證券的負債管理行動。部分已提呈證券須在監管資本範圍內終止確認，而部分證券根據英國就合資格負債最低要求擬定的規則將於短期內不再符合資格。本集團已回購合共20億元的證券，帶來收入8,400萬元。

於二〇一六年六月三十日，本集團估計其合資格負債最低要求持倉將包含約25%的風險加權資產。

資本變動

於二〇一五年十二月三十一日至二〇一六年六月三十日期間，資本的主要變動為：

- 普通股權一級資本比率增加0.5%至13.1%，乃主要由於信貸、市場及營運風險的風險加權資產減少所致
- 普通股權一級資本輕微增加，乃由於期內溢利及預期虧損跌幅減少所致，惟部分被法規扣減及其他淨變動所抵銷
- 額外一級資本減少至37億元，乃主要由於期內進行的一次贖回所致
- 二級資本減少，乃主要由於受負債管理行動及外幣換算影響所致

反映上述變動後，本集團的總資本比率為19.5%，與二〇一五年十二月三十一日維持不變。

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

資本比率

	二〇一六年 六月三十日 %	二〇一五年 十二月三十一日 %
普通股權一級資本	13.1	12.6
總資本	19.5	19.5

資本要求指令IV資本基礎

	二〇一六年 六月三十日 百萬元	二〇一五年 十二月三十一日 百萬元
普通股權一級資本工具及儲備		
資本工具及相關股份溢價賬	5,598	5,596
其中：股份溢價賬	3,957	3,957
保留溢利 ¹	26,753	29,128
累計其他全面收入(及其他儲備)	12,161	12,180
非控股權益(綜合普通股權一級資本所允許的金額)	523	582
獨立審閱中期及年終溢利/(虧損)	509	(2,194)
預期股息(經扣除以股代息)	(241)	(115)
法規調整前普通股權一級資本	45,303	45,177
普通股權一級資本法規調整		
額外價值調整(審慎估值調整)	(834)	(564)
無形資產(扣除相關稅項負債)	(4,985)	(4,820)
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)	(261)	(212)
有關現金流量對沖虧損淨額的公允價值儲備	15	38
計算額外預期損失引致的金額扣減	(156)	(569)
因自身信貸風險變動而引致的按公允價值列值的負債的收益淨額	(561)	(630)
界定利益的退休金基金資產	-	(4)
與衍生工具負債有關的機構自身信貸風險產生的公允價值收益淨額	(27)	(34)
合資格計入1,250%的風險權重的風險承擔金額	(146)	(200)
其中：證券化持倉	(139)	(168)
其中：信用交付	(7)	(32)
普通股權一級資本法規調整總額	(6,955)	(6,995)
普通股權一級資本	38,348	38,182
額外一級資本工具	3,740	4,611
額外一級資本法規調整	(20)	(20)
一級資本	42,068	42,773
二級資本工具	15,128	16,278
二級資本法規調整	(30)	(30)
二級資本	15,098	16,248
總資本	57,166	59,021
風險加權資產總額(未經審核)	293,226	302,925

1. 保留溢利包括法規綜合調整的影響

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

總資本的變動

	截至 二〇一六年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至 二〇一五年 十二月三十一日 止六個月 百萬元
於十二月三十一日／六月三十日的普通股權一級資本	38,182	37,567
年內已發行普通股及股份溢價	2	5,047
期內溢利／(虧損)	509	(3,742)
自普通股權一級資本扣減的預期股息(經扣除以股代息)	(241)	(115)
預期以股代息的接納程度與實際以股代息的接納程度之間的差額 ¹	-	(76)
商譽及其他無形資產	(165)	635
外幣換算	56	(1,321)
非控股權益	(59)	(58)
合資格其他全面收入	(141)	(420)
倚賴未來盈利能力的遞延稅項資產	(49)	(109)
額外預期損失	413	973
額外價值調整(審慎估值調整)	(270)	243
自身信貸調整	69	(421)
合資格計入風險權重的風險承擔金額	54	(19)
其他	(12)	(2)
於六月三十日／十二月三十一日的普通股權一級資本	38,348	38,182
於十二月三十一日／六月三十日的額外一級資本	4,591	4,750
贖回	(972)	-
外幣換算	(29)	(60)
其他	130	(99)
於六月三十日／十二月三十一日的額外一級資本	3,720	4,591
於十二月三十一日／六月三十日的二級資本	16,248	17,176
法規攤銷	17	(368)
贖回	(1,144)	-
外幣換算	(126)	(411)
二級不合資格少數股東權益	82	(162)
其他	21	13
於六月三十日／十二月三十一日的二級資本	15,098	16,248
於六月三十日／十二月三十一日的總資本	57,166	59,021

1. 此金額代表預期股息現金分派與實際現金分派之間的差額

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

風險加權資產變動

風險加權資產較二〇一五年十二月三十一日減少97億元或3%。這主要是由於信貸風險加權資產減少71億元、營運風險加權資產減少19億元及市場風險加權資產減少7億元所致。引入信貸及資金估值調整對沖及優化，導致風險加權資產淨增加30億元，其中市場風險加權資產增加57億元，惟部分被信貸風險加權資產減少27億元所抵銷。

企業及機構銀行業務以及商業銀行業務

信貸風險加權資產減少28億元乃由於下列原因所致：

- 風險加權資產減少24億元，乃由於金融市場及資本融資業務的資產變動所致，惟部分已被實施方案導致證券化減少所節省的成本所抵銷
- 風險加權資產增加22億元，乃由於信貸轉移(主要為美洲及中東地區的客戶)所致，惟部分被撥備增加所抵銷
- 金融市場的風險加權資產減少15億元來自透過抵押品減少及改善流程所帶來的風險加權資產效益
- 風險加權資產減少9億元來自信用估值調整對沖帶動的模型、方法及政策的變動，惟被其他規則變動所抵銷

零售銀行業務

信貸風險的風險加權資產減少27億元乃主要由於下列原因所致：

- 風險加權資產減少22億元來自模型、方法及政策的變動，主要是由於台灣按揭由標準計算法轉為進階內部評級基準計算法所致
- 風險加權資產減少11億元，乃由於減低風險措施及重整組合，同時減少無抵押借貸所致，惟被有抵押借貸增加所抵銷

上述減幅部分被香港及馬來西亞的信貸轉移增加2億元及外幣換算增加4億元(由於新加坡、馬來西亞及韓國的貨幣升值)所抵銷。

私人銀行業務

私人銀行業務的風險加權資產減少9億元，乃主要由於客戶退出及減低風險措施推動資產結餘減少以及客戶去槓桿化所致。

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

市場風險

由於金融市場的風險持倉有所減少，按內部模型計算的風險加權資產減少51億元，導致市場風險加權資產較二〇一五年十二月三十一日減少7億元至212億元。然而，於二〇一五年十二月三十一日引入的信貸及資金估值調整對沖足以抵銷此減幅，帶來按內部模型計算的風險加權資產57億元。按標準規則計算的風險加權資產則減少13億元，此乃由於結構性產品持倉(尤其是外匯目標贖回遠期合約)減少所致。

營運風險

營運風險的風險加權資產減少19億元至337億元，乃由於來自三年滾動期間的收入變動所致(較低的二〇一五年收入代替二〇一二年收入)。

按客戶類別劃分的風險加權資產

	二〇一六年六月三十日			
	信貸風險 百萬元	營運風險 百萬元	市場風險 百萬元	風險總計 百萬元
企業及機構銀行業務	125,353	16,703	18,617	160,673
商業銀行業務	30,157	4,385	–	34,542
私人銀行業務	5,449	959	–	6,408
零售銀行業務	35,294	8,953	–	44,247
中央及其他項目	42,087	2,693	2,576	47,356
風險加權資產總額	238,340	33,693	21,193	293,226

	二〇一五年十二月三十一日			
	信貸風險 百萬元	營運風險 百萬元	市場風險 百萬元	風險總計 百萬元
企業及機構銀行業務	127,528	20,547	19,660	167,735
商業銀行業務	30,825	3,803	–	34,628
私人銀行業務	6,302	871	–	7,173
零售銀行業務	38,007	9,652	–	47,659
中央及其他項目	42,740	737	2,253	45,730
風險加權資產總額	245,402	35,610	21,913	302,925

按地區劃分的風險加權資產

	二〇一六年	二〇一五年
	六月三十日 百萬元	十二月三十一日 百萬元
大中華及北亞地區	77,069	82,070
東盟及南亞地區	105,441	109,730
非洲及中東地區	54,995	57,566
歐洲及美洲地區	54,611	56,815
中央及其他項目	1,110	(3,256)
總計	293,226	302,925

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

風險加權資產的變動

	信貸風險					總計 百萬元	營運風險 百萬元	市場風險 百萬元	風險總計 百萬元
	企業及 機構銀行 百萬元	商業銀行 百萬元	私人銀行 百萬元	零售銀行 百萬元	中央及 其他項目 百萬元				
於二〇一五年一月一日	152,583	37,532	5,878	45,337	44,916	286,246	35,107	20,295	341,648
資產(減少)/增長	(3,469)	(1,644)	419	(1,779)	641	(5,832)	—	—	(5,832)
信貸轉移	(2,364)	(1,414)	—	(133)	(306)	(4,217)	—	—	(4,217)
風險加權資產的效益	(3,460)	(483)	222	—	—	(3,721)	—	—	(3,721)
模型、方法及政策的變動	2,871	(142)	173	(486)	132	2,548	—	1,300	3,848
收購及出售	(1,108)	—	—	(1,615)	—	(2,723)	—	—	(2,723)
外幣換算	(1,371)	(391)	(45)	(633)	(1,306)	(3,746)	—	—	(3,746)
其他非信貸風險變動	—	—	—	—	—	—	503	411	914
於二〇一五年六月三十日	143,682	33,458	6,647	40,691	44,077	268,555	35,610	22,006	326,171
資產(減少)/增長	(2,295)	613	(206)	(698)	(1,138)	(3,724)	—	—	(3,724)
信貸轉移	160	(1,428)	—	155	15	(1,098)	—	—	(1,098)
風險加權資產的效益	(12,270)	(1,216)	(84)	—	—	(13,570)	—	—	(13,570)
模型、方法及政策的變動	(350)	—	93	(357)	889	275	—	—	275
收購及出售	—	—	—	—	—	—	—	—	—
外幣換算	(1,399)	(602)	(148)	(1,784)	(1,103)	(5,036)	—	—	(5,036)
其他非信貸風險變動	—	—	—	—	—	—	—	(93)	(93)
於二〇一五年十二月三十一日	127,528	30,825	6,302	38,007	42,740	245,402	35,610	21,913	302,925
資產(減少)/增長	(765)	(1,660)	(1,131)	(1,135)	574	(4,117)	—	—	(4,117)
信貸轉移	1,604	573	—	207	(123)	2,261	—	—	2,261
風險加權資產的效益	(1,540)	—	250	—	—	(1,290)	—	—	(1,290)
模型、方法及政策的變動	(1,377)	432	—	(2,221)	(1,316)	(4,482)	—	5,700	1,218
收購及出售	—	—	—	—	—	—	—	—	—
外幣換算	(97)	(13)	28	436	212	566	—	—	566
其他非信貸風險變動	—	—	—	—	—	—	(1,917)	(6,420)	(8,337)
於二〇一六年六月三十日	125,353	30,157	5,449	35,294	42,087	238,340	33,693	21,193	293,226

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

槓桿比率(未經審核)

於二〇一六年六月三十日，本集團的槓桿比率為5.5%，超過現時最低要求的3.1%及預期二〇一九年未來要求的3.4%。由於按終點基準計算的一級資本及槓桿風險承擔總額大致持平，因此自二〇一五年十二月三十一日以來槓桿比率並無變動。

目前所計算的槓桿比率以及最低要求可能會受巴塞爾銀行監管委員會(巴塞爾銀監委)就修訂巴塞爾協議III槓桿比率框架進行的諮詢所影響。

槓桿比率

	二〇一六年 六月三十日 百萬元	二〇一五年 十二月三十一日 百萬元
一級資本(過渡狀況)	42,068	42,773
須逐步移除的額外一級資本	(1,753)	(2,624)
一級資本(終點)	40,315	40,149
衍生金融工具	67,584	63,143
衍生工具現金抵押品	14,454	13,430
證券融資交易	49,335	36,765
貸款及墊款以及其他資產	529,616	527,145
資產負債表總資產	660,989	640,483
法規綜合調整	13,169	12,826
衍生工具調整		
衍生工具對銷	(39,629)	(38,766)
現金抵押品調整	(26,698)	(23,252)
沽出信貸保障淨額	7,535	8,922
衍生工具的潛在未來風險承擔	52,492	58,379
衍生工具調整總額	(6,300)	5,283
證券融資交易的交易對手 風險槓桿風險承擔	6,936	11,299
法規扣減及其他調整	(6,368)	(6,331)
資產負債表外項目	62,705	65,660
槓桿風險承擔總額(終點)	731,131	729,220
槓桿比率(終點)	5.5%	5.5%
季度平均風險承擔指標	729,426	不適用
季度平均槓桿比率	5.5%	不適用
反週期槓桿比率緩衝	-	不適用

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

進階內部評級基準計算模型

經相關監管機構批准，自二〇〇八年一月一日以來，本集團一直採用內部評級基準計算法，來計算信貸風險資本要求。就市場風險內部模型計算法而言，相關監管機構已授出使用內部模型計算法許可，本集團使用涉險值，以計算市場風險資本要求。倘本集團的市場風險承擔並不包括在監管內部模型計算法許可內，則採用根據相關監管機構指定的標準計算法。本集團採用標準計算法釐定營運風險的資本需求。

審慎監管局建議更改若干風險承擔(倘國家的特定違約經驗被視作不足以建立模型)的處理方法，包括根據基礎內部評級基準計算法採用各種違約損失率下限。相關變動可能導致該等風險承擔的風險加權資產增加，最終影響將取決於審慎監管局對相關模型修訂的批准。

於二〇一四年十二月，巴塞爾銀監委就以下內容發佈兩份諮詢文件(第CD306號及第CD307號)：(i)根據信貸、市場及營運風險的標準計算法設計資本下限框架；(ii)信貸風險標準計算法的修訂。於二〇一五年十二月，巴塞爾銀監委就信貸風險標準計算法的修訂發佈了第二份諮詢文件，根據行業反饋對最初的建議書作出大幅改動，並於二〇一六年三月發佈一份新諮詢文件(第CD362號)，建議就採用內部模型計算法施加額外限制。

建議改動或會導致以有關方法計算的風險加權資產大幅增加，而最終影響將視乎諮詢程序及資本下限校準的最終結果而定。監管機構已表示，預期該等變動不會增加系統的整體資本要求。

本集團與多個行業協會一同積極參與諮詢流程。巴塞爾銀監委已表明其擬於二〇一六年末公佈最終標準，包括其校準及實施安排。歐盟及/或審慎監管局會否採納巴塞爾銀監委的建議尚不可知。

普通股權一級資本要求

基於本集團對規則的理解，目前預期二〇一九年的普通股權一級資本要求為9.2%，包括：

- 最低第一支柱普通股權一級資本要求4.5%
- 第二A支柱普通股權一級資本要求約1.0%(須受審慎監管局持續評估)，即總第二A支柱要求的56%
- 於二〇一九年一月一日前的防護緩衝資本2.5%
- 於二〇一九年一月一日前的具全球系統重要性機構(G-SII)緩衝資本1.0%
- 於二〇一八年一月一日前的反週期資本緩衝約0.2%

任何適用於本集團的反週期資本緩衝，均會增加本集團的普通股權一級資本要求。本集團的反週期資本緩衝將會透過把不同國家的特定反週期緩衝比率應用在本集團於相關國家(基於債務人的司法管轄區)的合資格信貸風險承擔範圍內予以釐定。

國家的特定反週期緩衝比率須由金融政策委員會認可(或制定)，方可應用於英國銀行。根據現時獲認可的國家的特定反週期緩衝比率，假設本集團的合資格信貸風險承擔分佈不變，則本集團的反週期資本緩衝於二〇一六年約為0.1%，並將於二〇一八年前上升至約0.2%。本集團現時幾乎全部反週期資本緩衝均與香港業務的風險承擔有關。金融政策委員會已將英國業務風險承擔的建議反週期緩衝比率由0.5%降至0%，而金融政策委員會預期該比率可至少應用至二〇一七年六月。

綜合緩衝資本包括本集團的防護緩衝資本、G-SII緩衝資本及反週期資本緩衝。第一支柱及第二A支柱普通股權一級資本要求及綜合緩衝資本要求共同構成本集團的最大可分派數額臨界值。倘普通股權一級資本比率低於此臨界值，則預期本集團的酌情分派會受到限制。

本集團預期將繼續以高於此臨界值的審慎管理緩衝營運。

第二支柱

於二〇一六年六月三十日，本集團的第二A支柱要求相等於風險加權資產的約1.7%，其中至少1%須以普通股權一級資本方式持有。本集團的第二A支柱要求預期將不時變動。

第二B支柱已由資本計劃緩衝過渡至審慎監管局緩衝。審慎監管局緩衝擬確保本集團在壓力期間繼續保持資金充裕。設立審慎監管局緩衝時，本集團獲悉審慎監管局會考慮英倫銀行的壓力測試結果、兩年一次的考察情境及銀行特定情境(作為內部資本充足評估程序(ICAAP)的一部分)以及其他相關資料。倘審慎監管局認為現有資本要求指令IV緩衝要求並未充分處理本集團的風險狀況，則將會在現有資本要求指令IV緩衝要求的基礎上新增審慎監管局緩衝，並以此為限。審慎監管局緩衝不予披露。

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

具全球系統重要性機構

自二〇一二年十一月以來，本集團已被金融穩定委員會指定為G-SII。本集團已被分類為1%G-SII普通股權一級資本緩衝，由二〇一六年一月一日起開始分階段實施，並將於二〇一九年一月一日前全面實施。該資本緩衝將按每年0.25%的比率分階段實施。

有關本集團最新的G-SII披露資料「渣打的G-SII指標」可於<http://investors.sc.com/en/showresults.cfm?CategoryID=360>取得

損失吸收能力

本集團亦須符合歐盟銀行恢復及處置指令有關合資格負債最低要求的規定。英倫銀行已於二〇一五年十二月發佈有關設立合資格負債最低要求的諮詢文件，並確認英倫銀行擬利用其權利設立合資格負債最低要求，從而落實金融穩定委員會的G-SII總損失吸收能力標準。本集團預期，合資格負債最低要求將包括損失吸收金額及資本重組金額。就英國G-SII而言，損失吸收金額預期將為企業最低監管資本要求(第一支柱加上第二A支柱或槓桿比率或巴塞爾協議I下限中的較高者)。英倫銀行表示其擬將資本緩衝排除在損失吸收金額的校準之外。重組資本金額預期與損失吸收金額相等，但可予調整。有關合資格負債最低要求的歐洲銀行業管理局技術準則已於二〇一六年五月二十三日被歐洲委員會採用。

審慎監管局亦就合資格負債最低要求與監管緩衝資本之間的關係發佈了一份諮詢文件。根據該諮詢文件，用於滿足合資格負債最低要求的普通股權一級資本不得用於滿足綜合緩衝資本。

根據本集團理解，基於上述基準，本集團合資格負債最低要求約為19.4%，計及綜合緩衝資本後為23.1%。

本集團估計，於二〇一六年六月三十日，其合資格負債最低要求持倉約為風險加權資產的25%及約為桿槓風險承擔的10%。該估計為下列各項之總和：

- 至少餘下一年才到期的監管資本總額(不包括境外附屬公司發行的非股權資本)
- 由於：(i)於過去五年按有關工具的期限攤銷；或(ii)其他法規終止確認，而不在監管資本範圍內確認的至少餘下一年才到期的部分後償債務(由渣打集團有限公司或渣打銀行發行)
- 渣打集團有限公司發行至少餘下一年才到期的優先負債

英倫銀行壓力測試

二〇一六年，英倫銀行正在進行英國銀行體系的第三次並行壓力測試。二〇一六年，英倫銀行採納一項壓力測試，假設一個年度週期情境，當中所應用的壓力嚴重程度與特定經濟體現時的財政實力有反向的關連性。整體而言，二〇一六年的壓力測試較二〇一五年的壓力測試更為嚴謹。重點主題包括全球國內生產總值於第一年縮減1.9%、投資者意欲下降及金融市場組合的減低風險措施、油價跌至每桶20元、個人及商業利率上升以及全球樓價下跌(以中國及香港的跌幅最為顯著)。

英倫銀行預期將於二〇一六年第四季度內公佈二〇一六年的壓力測試結果。

根據英倫銀行設定的要求，自二〇一六年起，本集團壓力測試的最低比率為(i)由第一支柱普通股權一級資本最低要求及本集團當時的普通股權一級資本第二A支柱要求組成的普通股權一級資本最低比率；及(ii)3%的第一級槓桿最低比率。本集團普通股權一級資本及槓桿的系統化參考點均包括本集團G-SII緩衝資本的分階段實施部分。在決定一間銀行是否應該採取行動加強其資本狀況時，審慎監管局亦可能會考慮該銀行於受壓情況下的一級資本及總資本比率。

董事責任聲明

盡吾等所知，吾等確認：

- 本簡明財務報表乃按照歐盟採納的國際會計準則第34號「中期財務報告」編製
- 中期管理報告包括對以下所規定的資料的公平審閱：
 - (a) 披露及透明度規則第4.2.7條，即指出於財政年度首六個月發生的重要事件及其對簡明財務報表的影響；以及描述在該年度餘下六個月的主要風險及不明朗因素
 - (b) 披露及透明度規則第4.2.8條，即於本財政年度首六個月進行並對期內公司的財務狀況或表現有重大影響的關連人士交易；以及上年度年度報告所述可能產生上述重大影響的關連人士交易的任何變動

承董事會命

集團財務總監

Andy Halford

二〇一六年八月三日

致渣打集團有限公司股東的獨立核數師報告

引言

本核數師(以下簡稱「我們」)承渣打集團有限公司(「貴公司」)委聘,已審閱截至二〇一六年六月三十日止六個月的半年度財務報告的簡明財務報表,包括簡明綜合中期資產負債表、簡明綜合中期損益賬、簡明綜合中期全面收入表、簡明綜合中期權益變動表、簡明綜合中期現金流量表及有關解釋附註。我們已翻閱半年度財務報告內的其他資料,以查看當中是否有任何明顯失實的地方或與簡明財務報表內的資料重大不符之處。

我們是根據應聘條款,僅向 貴公司發出本報告書,以協助 貴公司符合英國金融市場行為監管局(「英國金融市場行為監管局」)的披露及透明度規則(「披露及透明度規則」)的有關規定。我們已進行審閱,以便向 貴公司表明我們須在本報告書中申明的事宜。除此以外,我們的報告書不可用作其他用途。在法律所容許的最大情況下,除 貴公司外,我們不會就審閱工作、本報告或我們所達致的結論,對任何其他人士負責或承擔責任。

董事的責任

本半年度財務報告由董事負責,並由董事核准通過。董事負責按照英國金融市場行為監管局的披露及透明度規則編製半年度財務報告。

誠如附註1所披露, 貴集團的年度財務報表乃根據歐盟採納的國際財務報告準則編製。本半年度財務報告所載的簡明財務報表乃根據歐盟所採納的國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。

我們的責任

我們負責根據審閱工作就半年度財務報告內的簡明財務報表向 貴公司發表結論。

審閱範圍

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

結論

根據我們的審閱工作,並無任何事情令我們認為截至二〇一六年六月三十日止六個月的半年度財務報告內的簡明財務報表於所有重大方面並未有按照歐盟採納的國際會計準則第34號及英國金融市場行為監管局的披露及透明度規則編製。

Michelle Hinchliffe

代表KPMG LLP

特許會計師

倫敦

二〇一六年八月三日

渣打集團有限公司

簡明綜合中期損益賬

截至二〇一六年六月三十日止六個月

	附註	截至二〇一六年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一五年 十二月三十一日 止六個月 百萬元	截至二〇一五年 六月三十日 止六個月 百萬元
利息收入		6,569	6,926	7,687
利息支出		(2,577)	(2,511)	(2,695)
淨利息收入		3,992	4,415	4,992
費用及佣金收入	3	1,789	1,875	2,213
費用及佣金支出	3	(211)	(226)	(255)
買賣收入淨額	4	732	(57)	969
其他經營收入	5	633	513	850
非利息收入		2,943	2,105	3,777
經營收入		6,935	6,520	8,769
員工成本	6	(2,938)	(3,799)	(3,320)
樓宇成本	6	(390)	(429)	(402)
一般行政支出	6	(868)	(1,574)	(985)
折舊及攤銷	7	(348)	(329)	(335)
經營支出		(4,544)	(6,131)	(5,042)
未計減損及稅項前經營溢利		2,391	389	3,727
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	8	(1,296)	(3,324)	(1,652)
其他減值				
商譽	9	–	(488)	–
其他	9	(229)	(281)	(86)
於聯營公司及合營企業之溢利		27	83	109
除稅前溢利／(虧損)		893	(3,621)	2,098
稅項	10	(339)	(106)	(567)
本期間溢利／(虧損)		554	(3,727)	1,531
應佔溢利／(虧損)：				
非控股權益		45	(21)	19
母公司股東		509	(3,706)	1,512
本期間溢利／(虧損)		554	(3,727)	1,531
		仙	仙	仙
每股盈利：				
每股普通股基本盈利／(虧損)	12	12.0	(144.7)	55.7 ¹
每股普通股攤薄盈利／(虧損)	12	11.9	(144.7)	55.5 ¹
每股普通股股息：				
已宣派二〇一六年中期股息	11	–	–	–
已付二〇一五年末期股息	11	–	–	–
已付二〇一五年中期股息	11	–	–	13.71 ¹

渣打集團有限公司

簡明綜合中期損益賬

截至二〇一六年六月三十日止六個月

		百萬元	百萬元	百萬元
股息總額：				
應付二〇一六年中期股息	11	—		
二〇一五年末期股息	11		—	
二〇一五年中期股息 (二〇一五年十月十九日支付)	11			366

1. 重列以反映二〇一五年供股中紅股部分的影響，並與國際會計準則第33號「每股盈利」要求重列前一年每股盈利的金額一致

渣打集團有限公司

簡明綜合中期全面收入表

截至二〇一六年六月三十日止六個月

附註	截至二〇一六年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一五年 十二月三十一日 止六個月 百萬元	截至二〇一五年 六月三十日 止六個月 百萬元
本期間溢利／(虧損)	554	(3,727)	1,531
其他全面收入／(虧損)：			
不會重新分類至損益賬的項目：			
退休福利計劃義務的精算(虧損)／收益	19 (100)	(72)	15
其後可能會重新分類至損益賬的項目：			
海外業務滙兌差額：			
計入權益的收益／(虧損)淨額	79	(1,399)	(604)
淨投資對沖(虧損)／收益淨額	(28)	70	20
分佔聯營公司及合營企業的其他全面(虧損)／收入	(5)	1	(1)
可供出售投資：			
計入權益的估值收益／(虧損)淨額	48	(197)	140
重新分類至損益賬	(163)	(170)	(158)
現金流量對沖：			
計入權益的收益／(虧損)淨額	44	(79)	8
重新分類至損益賬	15	63	44
與其他全面(虧損)／收入的組成部分有關之稅項	(13)	47	(22)
本期間除稅後之其他全面虧損	(123)	(1,736)	(558)
本期間全面收入／(虧損)總額	431	(5,463)	973
應佔全面收入／(虧損)總額：			
非控股權益	40	(29)	(11)
母公司股東	391	(5,434)	984
	431	(5,463)	973

渣打集團有限公司

簡明綜合中期資產負債表

於二〇一六年六月三十日

	附註	二〇一六年 六月三十日 百萬元	二〇一五年 十二月三十一日 百萬元
資產			
現金及央行結存	13	66,163	65,312
按公允價值計入損益的金融資產	13	23,203	23,401
衍生金融工具	13, 14	67,584	63,143
銀行同業貸款及墊款	13	72,238	64,494
客戶貸款及墊款	13	262,604	257,356
投資證券	13	111,065	114,767
其他資產	13, 15	39,870	34,601
當期稅項資產		374	388
預付款項及應計收入		2,364	2,174
於聯營公司及合營企業的權益		2,154	1,937
商譽及無形資產	16	4,794	4,642
樓宇、機器及設備		7,442	7,209
遞延稅項資產		1,134	1,059
總資產		660,989	640,483
負債			
銀行同業存款	13	40,214	37,611
客戶存款	13	362,999	350,633
按公允價值計入損益的金融負債	13	20,332	20,872
衍生金融工具	13, 14	66,345	61,939
已發行債務證券	13	54,907	59,880
其他負債	13, 17	40,408	32,011
當期稅項負債		512	769
應計項目及遞延收入		4,725	5,451
後負債及其他借貸資金	13, 18	20,646	21,852
遞延稅項負債		316	293
負債及支出的撥備		230	215
退休福利計劃義務	19	534	445
總負債		612,168	591,971
權益			
股本	20	1,641	1,639
股份溢價		5,449	5,449
其他儲備		12,162	12,182
保留溢利		27,262	26,934
母公司股東權益總額		46,514	46,204
其他股權工具	20	1,987	1,987
權益總額(不包括非控股權益)		48,501	48,191
非控股權益		320	321
權益總額		48,821	48,512
權益及負債總額		660,989	640,483

渣打集團有限公司

簡明綜合中期權益變動表

截至二〇一六年六月三十日止六個月

	股本及 股份溢價賬 百萬元	其他 股權工具 百萬元	資本及資本 贖回儲備 ¹ 百萬元	合併儲備 百萬元	可供出售儲備 百萬元	現金流量 對沖儲備 百萬元	滙兌儲備 百萬元	保留溢利 百萬元	母公司 股東權益 百萬元	非控股權益 百萬元	總計 百萬元
於二〇一五年一月一日	6,718	-	18	12,421	456	(57)	(3,148)	30,024	46,432	306	46,738
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	1,512	1,512	19	1,531
其他全面(虧損)/收入	-	-	-	-	(13)	31	(555)	9 ²	(528)	(30)	(558)
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(17)	(17)
已發行股份(經扣除開支)	5	-	-	-	-	-	-	-	5	-	5
已發行其他股權工具 (經扣除開支)	-	1,987	-	-	-	-	-	-	1,987	-	1,987
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	-	(30)	(30)	-	(30)
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	157	157	-	157
股息(經扣除以股代息)	-	-	-	-	-	-	-	(468)	(468)	-	(468)
其他減少	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
於二〇一五年六月三十日	6,723	1,987	18	12,421	443	(26)	(3,703)	31,204	49,067	277	49,344
本期間虧損	-	-	-	-	-	-	-	(3,706)	(3,706)	(21)	(3,727)
其他全面虧損	-	-	-	-	(311)	(20)	(1,323)	(74) ²	(1,728)	(8)	(1,736)
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9)	(9)
已發行股份(經扣除開支)	365	-	-	4,683	-	-	-	-	5,048	-	5,048
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	-	(28)	(28)	-	(28)
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	(9)	(9)	-	(9)
股息(經扣除以股代息)	-	-	-	-	-	-	-	(453)	(453)	-	(453)
其他增加 ³	-	-	-	-	-	-	-	-	-	82	82
於二〇一五年十二月三十一日	7,088	1,987	18	17,104	132	(46)	(5,026)	26,934	48,191	321	48,512
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	509	509	45	554
其他全面(虧損)/收入	-	-	-	-	(111)	29	55	(91) ²	(118)	(5)	(123)
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(30)	(30)
已發行股份(經扣除開支)	2	-	-	7	-	-	-	-	9	-	9
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	-	1	1	-	1
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	24	24	-	24
股息(經扣除以股代息)	-	-	-	-	-	-	-	(115)	(115)	-	(115)
其他減少 ⁴	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11)	(11)
於二〇一六年六月三十日	7,090	1,987	18	17,111	21	(17)	(4,971)	27,262	48,501	320	48,821

1. 包括資本儲備500萬元及資本贖回儲備1,300萬元

2. 包括精算虧損(經扣除稅項及非控股權益)8,600萬元(二〇一五年六月三十日: 收益900萬元及二〇一五年十二月三十一日: 虧損7,600萬元)

3. 非控股權益於本集團一間附屬公司的額外投資

4. 主要由於完成出售包含持作出售非控股權益的巴基斯坦業務所致

渣打集團有限公司

簡明綜合中期現金流量表

截至二〇一六年六月三十日止六個月

	截至二〇一六年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一五年 十二月三十一日 止六個月 百萬元	截至二〇一五年 六月三十日 止六個月 百萬元
來自經營業務的現金流量			
除稅前溢利／(虧損)	893	(3,621)	2,098
就計入損益賬的非現金項目作出調整及其他調整	2,121	4,833	2,116
經營資產的變動	(20,244)	27,591	9,221
經營負債的變動	20,587	(38,869)	(31,375)
界定福利計劃的供款	(45)	(78)	(31)
已付英國及海外稅項	(654)	(662)	(623)
來自／(用於)經營業務的現金淨額	2,658	(10,806)	(18,594)
來自投資業務的現金流量			
購買樓宇、機器及設備	(55)	(79)	(51)
出售樓宇、機器及設備	15	51	58
購入於附屬公司、聯營公司及合營企業的 投資(已扣除購入現金)	(183)	–	–
出售附屬公司	9	2	665
購入投資證券	(94,099)	(89,734)	(119,785)
出售及已到期投資證券	98,245	83,738	111,719
從聯營公司及合營企業所得的股息	1	1	11
來自／(用於)投資業務的現金淨額	3,933	(6,021)	(7,383)
來自融資業務的現金流量			
發行普通股及優先股股本(經扣除費用)	9	5,048	5
發行額外一級資本(經扣除費用)	–	–	1,987
購回本身股份	(2)	(29)	(39)
透過行政人員購股權計劃行使購股權	3	1	9
支付後償負債的利息	(414)	(501)	(581)
償還後償負債	(1,884)	(5)	–
非控股權益的投資	1	82	–
支付優先債務的利息	(254)	(319)	(265)
發行優先債務所得款項總額	3,199	546	4,842
償還優先債務	(5,043)	(3,833)	(3,114)
派付非控股權益、額外一級證券持有人及 優先股股東的股息	(145)	(125)	(67)
派付經扣除以股代息的普通股股東的股息	–	(337)	(418)
(用於)／來自融資業務的現金淨額	(4,530)	528	2,359
現金及現金等值項目增加／(減少)淨額	2,061	(16,299)	(23,618)
期初現金及現金等值項目	88,428	105,481	129,870
滙率變動對現金及現金等值項目的影響	1,676	(754)	(771)
期末現金及現金等值項目	92,165	88,428	105,481

財務報表附註

1. 編製基準

本集團簡明綜合中期財務報表綜合渣打集團有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱為「本集團」)的簡明綜合中期財務報表，並以權益會計法綜合本集團於聯營公司及共同控制機構的權益。此等中期財務報表乃根據金融市場行為監管局(Financial Conduct Authority)的披露指引及透明度規則以及國際會計準則理事會頒佈及歐盟採納的國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。此等財務報表應與根據國際會計準則理事會頒佈及歐盟認可的國際財務報告準則及國際財務報告準則詮釋委員會的詮釋所編製的本集團截至二〇一五年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表一併閱讀。於二〇一六年六月三十日，歐盟認可的國際財務報告準則與國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則在應用於本集團方面並無差異。

以下內容組成此等中期財務報表的一部分：

- 風險回顧：第48頁主要不明朗因素一節開始至第81頁流動資金風險一節結束，惟不包括：
 - 第71頁債務國跨境風險
 - 第74頁市場風險—回溯測試
 - 第75頁流動性覆蓋比率及淨穩定資金比率
 - 第77頁作為負債抵押品的資產
 - 第78頁可即時作為負債抵押品
- 資本回顧：第83頁資本要求指令IV資本基礎一節開始至第84頁總資本的變動一節結束，惟不包括資本比率及風險加權資產款項

本集團採納的會計準則

除下文所述者外，本集團於此等中期財務報表內應用的會計政策與本集團於先前的年度綜合財務報表內應用的會計政策相同。

於二〇一六年一月一日，本集團採納以下準則修訂：

- 國際財務報告準則第11號「共同安排」修訂本—「收購聯合經營權益的會計法」—本修訂本規定投資者於收購構成一項「業務」的聯合經營權益(定義見國際財務報告準則第3號「業務合併」)時，應用業務合併的會計原則。
- 國際會計準則第27號「獨立財務報表」修訂本—「獨立財務報表的權益法」—本修訂本重新允許實體使用權益法將於附屬公司、合營企業及聯營公司的投資在其獨立財務報表中入賬。

該等變動對本集團並無重大影響。多項因二〇一二年至二〇一四年度改進計劃而引起國際財務報告準則的其他變動於二〇一六年一月一日起生效，該等變動對此等中期財務報表亦無重大影響。

主要會計估計及判斷

估計及判斷

管理層在編製中期財務報表時需要作出判斷、估計及假設，而此等判斷、估計及假設對會計政策的應用及資產及負債、收入及開支的呈報金額造成影響。實際業績可能有別於此等估計。管理層對於應用本集團的會計政策及不明朗因素的主要來源作出的重大判斷，與該等於二〇一五年十二月三十一日及截至該日止年度的綜合財務報表內應用的重大判斷相同。本集團重要會計政策概要將收錄於二〇一六年年報及賬目。

過往期間的重列

本集團於二〇一五年十一月宣佈重組其業務，以使集團架構與客戶類別更趨一致，從而配合本地或全球需求，同時亦可精簡業務地區。此項處理方法與集團內部如何管理客戶類別及業務地區呈一致。該等變動已於二〇一六年一月一日生效。因此，本集團已根據國際財務報告準則第8號「營運分部」對其客戶類別及業務地區的組成作出變動。於二〇一六年七月五日，本集團重新呈列本集團的財務業績，以反映該等於截至二〇一五年十二月三十一日止年度及截至二〇一五年六月三十日止六個月的變動，該等變動可於<http://investors.sc.com/en/releases.cfm>查閱。本次重新呈列並無導致集團層面上已呈報收入或結餘總額出現任何變動，且現已成為本集團呈報基準。本集團並無其他過往期間的重列數據。

持續經營

此等中期財務報表於二〇一六年八月三日經董事會批准。董事已評估本集團持續經營的能力，並確認彼等信納本集團擁有

財務報表附註(續)

足夠資源可自批准此等中期財務報表當日起計至少十二個月期間繼續經營業務。有鑑於此，本集團繼續採納「持續經營」的會計基準編製財務報表。

已頒佈但尚未生效的會計準則

多項新準則會於二〇一六年一月一日後開始的期間生效，惟由於該等準則尚未獲歐盟認可，因此並未應用於編製本簡明綜合中期財務報表。該等準則包括：

- 國際財務報告準則第9號「金融工具」— 國際財務報告準則第9號於二〇一四年七月頒佈，生效日期為二〇一八年一月一日。於首次採納國際財務報告準則第9號時，期初的重新計量將會透過對於二〇一八年一月一日的期初儲備狀況進行調整而納入賬目。國際財務報告準則第9號將取代國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」，並引入金融資產及金融負債的分類及計量的新規定，根據預期信貸虧損確認貸款虧損撥備的新模式，以及透過促使對沖會計法與實體的風險管理方法更為一致，提供簡化的對沖會計法。有關國際財務報告準則規定的進一步資料於二〇一五年年報及賬目內披露。該準則尚未獲歐盟認可。
- 國際財務報告準則第9號「實施計劃」— 本集團致力確保國際財務報告準則第9號的實施工作維持優質水平。除遵守國際財務報告準則第9號的規定外，本集團將遵守監管指引，包括巴塞爾銀行監管委員會(巴塞爾銀監委)頒佈的預期信貸虧損指引。除遵守國際財務報告準則第7號「金融工具披露」載列的披露事項外，本集團亦將尋求實施強化信息披露工作組在其報告「預期信貸虧損計算方法對銀行風險披露的影響」載列的建議，包括在首次應用日期前有關披露事項的建議。

本集團亦將會實施國際會計準則理事會轄下減值過渡工作組頒佈的指引。於二〇一五年十二月，減值過渡工作組澄清，倘組合出現重大的非直線關係信貸風險，應釐定多個預測經濟情景，以符合信貸情況大幅轉差及預期信貸虧損的評估結果均須為公平且已衡量或然率的規定。該等情景將會根據在本集團業務所在地區最有可能出現的日後經濟環境而釐定。

就對沖會計而言，本集團現時預期其將會繼續應用國際會計準則第39號的現行對沖會計規定，直至有關方面進一步澄清國際會計準則理事會的宏觀對沖會計項目為止。

本集團會持續評估採納該準則對其綜合財務報表的影響及對監管資本的任何後續影響。現行的監管規定是否會出現任何變動仍屬未知之數。本集團將在可行情況下量化國際財務報告準則第9號的影響，以提供可靠估計，即本集團將於刊發二〇一七年年報及賬目或之前作出有關估計。

本集團就國際財務報告準則第9號的實施計劃成立全職的實施團隊及制訂相應計劃，該實施計劃為本集團其中一項最大型的計劃。實施計劃將由財務及風險部門共同執行，並由項目指導小組負責監督，當中包括風險、財務及技術部門的高級管理層。就監控角度而言，實施計劃須待集團內部審核部門審核，並須定期向集團風險委員會及審核委員會提供有關實施計劃的最新資料。此外，本集團備有適用於整個集團的教育及培訓計劃，當中包括與管理團隊、集團財務總監、集團首席風險主任及首席資訊總監，以及獨立非執行董事的簡介會。

國際財務報告準則第9號的實施計劃正處於構建階段，並將於二〇一七年進行系統測試以納入上述變動。本集團將於二〇一七年下半年進行同步評估，以更深入了解國際財務報告準則第9號的含意以及減值模式與相關程序對本集團的影響。

- 國際財務報告準則第15號「來自客戶合約之收入」— 國際財務報告準則第15號的生效日期為二〇一八年一月一日，容許提早採納。該準則為收入確認提供一種以原則為本的方法，並引入履行義務時確認其收入的概念。該準則須追溯應用。儘管預期本集團的大部分收入將不在國際財務報告準則第15號的範圍內，本集團現時正評估該準則的影響。量化國際財務報告準則第15號對此等中期財務報表的影響尚未切實可行。該準則尚未獲歐盟認可。
- 國際財務報告準則第16號「租賃」— 國際財務報告準則第16號的生效日期為二〇一九年一月一日，倘國際財務報告準則第15號亦在國際財務報告準則第16號獲應用時或之前獲採納，則容許提早採納。國際財務報告準則第16號引入單一承租人會計模型及要求承租人就租期超過12個月的所有租賃確認資產及負債，除非相關資產為低價值資產。承租人須確認代表其相關租賃資產使用權利的資產使用權及代表其支付租賃義務的租賃負債。國際財務報告準則第16號很大程度上延續了國際會計準則第17號「租賃」內的出租人會計規定。因此，出租人繼續將其租賃分類為經營租賃或融資租賃，且兩類租賃以不同方式入賬。目前正在評估準則的影響。量化國際財務報告準則第16號對此等綜合財務報表的影響尚未切實可行。該準則尚未獲歐盟認可。

財務報表附註(續)

2. 分部資料

根據國際財務報告準則第8號「營運分部」，本集團的分部報告方式與內部表現框架及向本集團管理團隊呈列者一致。四個客戶類別分別為企業及機構銀行業務、私人銀行業務、商業銀行業務及零售銀行業務。四個業務地區分別為大中華及北亞地區、東盟及南亞地區、非洲及中東地區以及歐洲及美洲地區。與該等客戶類別及／或業務地區無直接關係的活動，將列入中央及其他項目，當中主要包括企業中心成本、資產負債管理、財資活動、若干策略性投資及英國銀行徵費，惟必須注意以下事項：

- 客戶類別之間的交易及出資乃按公平基準進行
- 企業中心成本指並非直接與業務及國家營運相關的掌管及中央管理服務角色及活動
- 資產負債管理、合營企業及聯營公司的投資按業務地區管理，因此列入適用地區。然而，該等項目並非直接按客戶類別管理，因此列入中央及其他項目類別
- 除財資活動、企業中心成本及其他與集團相關的職能外，各業務地區的中央及其他項目亦包括經由客戶類別管理而非直接按地區管理的全球業務或活動。該等項目包括資本融資及組合管理
- 本集團採用適當的業務增長因素分配與客戶類別及業務地區有關的中央成本(不包括企業中心成本)，並於經營支出內呈報該等項目

按客戶類別劃分的表現

	截至二〇一六年六月三十日止六個月					總計 百萬元
	企業及 機構銀行 百萬元	商業銀行 百萬元	私人銀行 百萬元	零售銀行 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	
經營收入	3,147	667	261	2,316	419	6,810
經營支出	(2,090)	(436)	(209)	(1,643)	(156)	(4,534)
未計減損及稅項前經營溢利	1,057	231	52	673	263	2,276
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(606)	(247)	(1)	(242)	–	(1,096)
其他減值	(212)	4	–	–	(5)	(213)
聯營公司及合營企業之溢利	–	–	–	–	27	27
除稅前基本溢利／(虧損)	239	(12)	51	431	285	994
重組	(115)	–	–	–	–	(115)
自身信貸調整	–	–	–	–	(70)	(70)
購回後償負債產生的收益	–	–	–	–	84	84
除稅前法定溢利／(虧損)	124	(12)	51	431	299	893
所動用資產總額	302,531	28,708	14,318	97,386	218,046	660,989
其中：客戶貸款	126,626	26,062	14,226	95,246	3,714	265,874
所動用負債總額	361,071	32,081	24,755	118,736	75,525	612,168
其中：客戶存款	199,308	29,807	24,023	115,272	3,288	371,698
其他分部項目：						
於聯營公司及合營企業的權益	–	–	–	–	2,154	2,154
資本開支	322	53	12	3	–	754
折舊	91	11	4	100	–	206
無形資產的攤銷	26	16	12	88	–	142

財務報表附註(續)

截至二〇一五年十二月三十一日止六個月

	企業及 機構銀行 百萬元	商業銀行 百萬元	私人銀行 百萬元	零售銀行 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
經營收入	3,238	686	244	2,365	411	6,944
經營支出	(2,184)	(552)	(146)	(1,748)	(806)	(5,436)
未計減損及稅項前經營溢利／(虧損)	1,054	134	98	617	(395)	1,508
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(1,252)	(787)	–	(313)	(4)	(2,356)
其他減值	(181)	(10)	–	–	(34)	(225)
聯營公司及合營企業之溢利	–	–	–	–	83	83
除稅前基本(虧損)／溢利	(379)	(663)	98	304	(350)	(990)
重組	(1,193)	(61)	(7)	(395)	(189)	(1,845)
估值方式變動	(863)	–	–	–	–	(863)
已出售／持作出售業務的淨虧損	–	–	–	–	(1)	(1)
自身信貸調整	–	–	–	–	440	440
商譽減值	–	–	–	–	(362)	(362)
除稅前法定(虧損)／溢利	(2,435)	(724)	91	(91)	(462)	(3,621)
所動用資產總額	288,047	25,460	15,393	97,266	214,317	640,483
其中：客戶貸款	121,523	24,340	15,296	94,697	5,547	261,403
所動用負債總額	347,184	32,361	24,627	117,189	70,610	591,971
其中：客戶存款	187,462	30,685	24,540	114,584	1,856	359,127
其他分部項目：						
於聯營公司及合營企業的權益	–	–	–	–	1,937	1,937
資本開支	376	41	32	92	–	541
折舊	157	6	6	42	–	211
無形資產的攤銷	70	8	5	35	–	118

財務報表附註(續)

截至二〇一五年六月三十日止六個月

	企業及 機構銀行 百萬元	商業銀行 百萬元	私人銀行 百萬元	零售銀行 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
經營收入	3,943	919	290	2,742	601	8,495
經營支出	(2,272)	(519)	(195)	(1,762)	(294)	(5,042)
未計減損及稅項前經營溢利	1,671	400	95	980	307	3,453
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(824)	(373)	(94)	(365)	4	(1,652)
其他減值	(63)	(7)	–	–	(16)	(86)
聯營公司及合營企業之溢利	–	–	–	–	109	109
除稅前基本溢利	784	20	1	615	404	1,824
已出售／持作出售業務的淨收益	–	–	–	–	219	219
自身信貸調整	–	–	–	–	55	55
除稅前法定溢利	784	20	1	615	678	2,098
所動用資產總額	318,950	31,309	17,441	99,843	227,413	694,956
其中：客戶貸款	133,175	29,925	17,318	97,128	4,793	282,339
所動用負債總額	377,772	34,913	26,691	120,352	85,884	645,612
其中：客戶存款	208,953	32,921	26,570	117,466	2,885	388,795
其他分部項目：						
於聯營公司及合營企業的權益	–	–	–	–	1,991	1,991
資本開支	736	40	13	60	–	849
折舊	164	7	1	54	–	226
無形資產的攤銷	65	6	3	35	–	109

財務報表附註(續)

按地區劃分的表現

本集團的業務經營分為下列四個主要地區。英國乃本公司的所在地。

	截至二〇一六年六月三十日止六個月					總計 百萬元
	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	
經營收入	2,551	2,054	1,420	817	(32)	6,810
經營支出	(1,654)	(1,189)	(845)	(669)	(177)	(4,534)
未計減損及稅項前經營溢利／(虧損)	897	865	575	148	(209)	2,277
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(242)	(412)	(214)	(124)	(104)	(1,096)
其他減值	(35)	4	(19)	–	(163)	(213)
聯營公司及合營企業之溢利／(虧損)	102	(80)	–	–	5	27
除稅前基本溢利／(虧損)	722	377	342	24	(471)	994
重組	(19)	(100)	(17)	22	(1)	(115)
自身信貸調整	–	–	–	–	(70)	(70)
購回後負債產生的收益	–	–	–	–	84	84
除稅前法定溢利／(虧損)	703	277	326	46	(458)	893
所動用資產總額	240,596	149,855	61,135	200,100	9,303	660,988
其中：客戶貸款	111,020	81,335	30,015	43,504	–	265,874
所動用負債總額	212,239	129,761	39,143	187,748	43,277	612,166
其中：客戶存款	165,568	89,711	30,459	85,961	–	371,699
資本開支	526	188	11	29	–	754

財務報表附註(續)

	截至二〇一五年十二月三十一日止六個月					
	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
經營收入	2,689	2,053	1,305	891	6	6,944
經營支出	(1,857)	(1,334)	(883)	(699)	(663)	(5,436)
未計減損及稅項前經營溢利／(虧損)	832	719	422	192	(657)	1,508
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(509)	(1,127)	(560)	(61)	(99)	(2,356)
其他減值	(21)	(48)	(33)	16	(139)	(225)
聯營公司及合營企業之溢利／(虧損)	95	(14)	—	—	2	83
除稅前基本溢利／(虧損)	397	(470)	(171)	147	(893)	(990)
重組	(520)	(547)	(112)	(516)	(150)	(1,845)
估值方式變動	—	—	—	—	(863)	(863)
已出售／持作出售業務的淨虧損	—	—	(1)	—	—	(1)
自身信貸調整	—	—	—	—	440	440
商譽減值	—	—	—	—	(362)	(362)
除稅前法定虧損	(123)	(1,017)	(284)	(369)	(1,828)	(3,621)
所動用資產總額	233,102	150,566	60,123	188,478	8,214	640,484
其中：客戶貸款	106,161	86,343	31,070	37,829	—	261,403
所動用負債總額	208,220	130,253	40,961	170,142	42,395	591,973
其中：客戶存款	163,519	90,731	33,013	71,864	—	359,127
資本開支	265	238	8	30	—	541

財務報表附註(續)

截至二〇一五年六月三十日止六個月

	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
經營收入	3,388	2,200	1,553	986	368	8,495
經營支出	(1,906)	(1,287)	(907)	(688)	(254)	(5,042)
未計減損及稅項前經營溢利	1,482	913	646	298	114	3,453
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(426)	(815)	(284)	(131)	4	(1,652)
其他減值	(7)	(15)	(3)	2	(63)	(86)
聯營公司及合營企業之溢利	77	29	–	–	3	109
除稅前基本溢利	1,126	112	359	169	58	1,824
已出售／持作出售業務的收益	217	–	2	–	–	219
自身信貸調整	–	–	–	–	55	55
除稅前法定溢利	1,343	112	361	169	113	2,098
所動用資產總額	254,914	173,476	63,139	192,199	11,228	694,956
其中：客戶貸款	116,401	97,617	34,428	33,893	–	282,339
所動用負債總額	231,095	149,803	42,760	178,361	43,593	645,612
其中：客戶存款	173,001	107,094	33,873	74,827	–	388,795
資本開支	661	156	12	20	–	849

財務報表附註(續)

按國家劃分的表現

	截至二〇一六年六月三十日止六個月							
	香港 百萬元	韓國 百萬元	中國 百萬元	新加坡 百萬元	印度 百萬元	阿聯酋 百萬元	英國 百萬元	美國 百萬元
經營收入	1,540	436	339	771	468	401	360	346
經營支出	(826)	(353)	(311)	(439)	(269)	(250)	(250)	(351)
未計減損及稅項前經營溢利	714	83	28	332	199	151	110	(5)
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(136)	(36)	(42)	(66)	(224)	(113)	(44)	(59)
其他減值	(35)	-	-	-	-	-	-	-
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	102	-	-	-	-	-
除稅前基本溢利／(虧損)	543	47	88	266	(25)	38	66	(64)
所動用資產總額	135,832	44,969	28,536	86,643	25,067	22,138	130,791	52,984
其中：客戶貸款	61,258	27,996	11,156	43,389	15,866	11,810	29,202	12,119
所動用負債總額	121,674	39,101	24,444	86,855	15,193	14,585	131,767	47,615
其中：客戶存款	97,647	28,635	19,872	57,197	11,453	10,745	63,562	17,523

	截至二〇一五年十二月三十一日止六個月							
	香港 百萬元	韓國 百萬元	中國 百萬元	新加坡 百萬元	印度 百萬元	阿聯酋 百萬元	英國 百萬元	美國 百萬元
經營收入	1,517	450	422	745	505	344	393	400
經營支出	(853)	(450)	(360)	(463)	(305)	(268)	(259)	(373)
未計減損及稅項前經營溢利	664	-	62	282	200	76	134	27
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(217)	(102)	(151)	(163)	(462)	(234)	(122)	(32)
其他減值	(7)	(3)	(10)	-	(4)	-	16	-
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	95	-	-	-	-	-
除稅前基本溢利／(虧損)	440	(105)	(4)	119	(266)	(158)	28	(5)
所動用資產總額	131,517	44,252	26,354	87,380	24,840	22,568	118,836	56,356
其中：客戶貸款	54,927	27,552	12,268	47,394	15,996	12,456	23,897	11,506
所動用負債總額	121,439	38,364	23,250	90,372	14,244	17,136	106,826	54,828
其中：客戶存款	97,848	28,055	19,526	60,158	11,110	13,545	47,901	18,321

財務報表附註(續)

	截至二〇一五年六月三十日止六個月							
	香港 百萬元	韓國 百萬元	中國 百萬元	新加坡 百萬元	印度 百萬元	阿聯酋 百萬元	英國 百萬元	美國 百萬元
經營收入	1,925	699	467	835	492	457	492	399
經營支出	(883)	(466)	(367)	(488)	(280)	(274)	(253)	(358)
未計減損及稅項前經營溢利	1,042	233	100	347	212	183	239	41
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(197)	(138)	(88)	(101)	(483)	(116)	(112)	(19)
其他減值	–	(7)	–	–	(14)	–	2	–
聯營公司及合營企業之溢利	–	–	77	–	–	–	–	–
除稅前基本溢利／(虧損)	845	88	89	246	(285)	67	129	22
所動用資產總額	139,634	49,822	31,787	101,047	29,416	22,788	114,296	70,573
其中：客戶貸款	60,457	29,146	14,511	52,101	19,732	13,366	18,747	12,493
所動用負債總額	131,155	43,101	27,469	103,682	15,963	16,285	104,011	66,107
其中：客戶存款	104,177	28,994	20,529	72,089	12,467	13,069	43,599	25,539

財務報表附註(續)

3. 費用及佣金淨額

	截至二〇一六年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一五年 十二月三十一日 止六個月 百萬元	截至二〇一五年 六月三十日 止六個月 百萬元
交易銀行服務	602	614	688
金融市場	(62)	63	109
企業融資	269	131	176
財富管理	520	524	686
零售產品	234	257	300
資產負債管理	(12)	(10)	(19)
借貸及組合管理	32	22	44
資本融資	5	2	2
其他	(10)	46	(28)
	1,578	1,649	1,958

總費用收入包括來自並非按公允價值計入損益的金融工具的5.05億元(二〇一五年十二月三十一日：5.08億元，二〇一五年六月三十日：6.82億元)及來自信託及其他受託人活動的5,700萬元(二〇一五年十二月三十一日：7,000萬元，二〇一五年六月三十日：8,600萬元)。

總費用開支包括來自並非按公允價值計入損益的金融工具的2,300萬元(二〇一五年十二月三十一日：2,100萬元，二〇一五年六月三十日：1,900萬元)及來自信託及其他受託人活動的900萬元(二〇一五年十二月三十一日：1,100萬元，二〇一五年六月三十日：1,400萬元)。

4. 買賣收入淨額

	截至二〇一六年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一五年 十二月三十一日 止六個月 百萬元	截至二〇一五年 六月三十日 止六個月 百萬元
持作買賣用途的工具的收益減虧損：			
外幣 ¹	153	172	1,436
買賣證券及其他	186	(740)	156
利率衍生工具	1,263	(217)	(470)
信貸及其他衍生工具	(347)	597	(174)
	1,255	(188)	948
公允價值對沖的收益減虧損：			
公允價值對沖項目的收益減虧損	(1,096)	(277)	475
公允價值對沖工具的收益減虧損	1,026	280	(472)
	(70)	3	3
指定為按公允價值列賬的工具的收益減虧損：			
指定為按公允價值計入損益的金融資產	(56)	(144)	26
指定為按公允價值計入損益的金融負債	(429)	(278)	(113)
自身信貸調整	(70)	440	55
與指定為按公允價值計入損益的金融工具管理的 衍生工具	102	110	50
	(453)	128	18
	732	(57)	969

1. 包括換算外幣貨幣資產及負債所產生的外幣收益及虧損

二〇一五年下半年包括與計算信貸及資金估值調整的方法變動有關的估值虧損8.63億元。

持作買賣用途的工具的收益減虧損按產品類別呈列。若干買賣證券的收益或虧損被利率衍生工具以及信貸及其他衍生工具的收益或虧損所抵銷。

財務報表附註(續)

5. 其他經營收入

	截至二〇一六年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一五年 十二月三十一日 止六個月 百萬元	截至二〇一五年 六月三十日 止六個月 百萬元
其他經營收入包括：			
經營租賃資產的租賃收入	271	250	300
出售金融工具的收益減虧損：			
可供出售	162	173	159
貸款及應收款項	15	6	(2)
出售業務的淨收益	—	—	222
股息收入	48	32	79
購回後償負債的收益	84	—	—
出售樓宇、機器及設備的收益	11	16	50
收取退稅相關收入	—	—	13
分類為持作出售業務的公允價值虧損	—	(1)	(3)

6. 經營支出

	截至二〇一六年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一五年 十二月三十一日 止六個月 百萬元	截至二〇一五年 六月三十日 止六個月 百萬元
員工成本：			
工資及薪金	2,326	2,442	2,482
社會保障成本	74	75	79
其他退休金成本(附註19)	162	157	142
以股份為基礎的支付成本	37	8	138
其他員工成本	339	1,117	479
	2,938	3,799	3,320

可變報酬計入於工資及薪金內。其他員工成本主要包括裁員、員工福利及培訓成本。

	截至二〇一六年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一五年 十二月三十一日 止六個月 百萬元	截至二〇一五年 六月三十日 止六個月 百萬元
樓宇及設備支出			
樓宇租金	198	218	215
其他樓宇及設備成本	183	200	176
電腦及設備租金	9	11	11
	390	429	402

	截至二〇一六年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一五年 十二月三十一日 止六個月 百萬元	截至二〇一五年 六月三十日 止六個月 百萬元
一般行政支出			
英國銀行徵費 ¹	—	440	—
其他一般行政支出	868	1,134	985
	868	1,574	985

1. 根據現行會計規定，英國銀行徵費僅於每年十二月三十一日在財務報表中確認。英國銀行徵費乃按本集團的綜合資產負債表所列的應徵費權益及負債訂立。惟應徵費權益及負債並不包括一級資本、保險或擔保零售存款、以若干主權債務作抵押的回購及按淨額計算的負債。二〇一六年的徵費率訂為應徵費短期負債0.18%的混合費率，而其中應徵費權益及長期負債(即剩餘到期日為一年以上的負債)通常按0.09%的較低徵費率徵費。

財務報表附註(續)

7. 折舊及攤銷

	截至二〇一六年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一五年 十二月三十一日 止六個月 百萬元	截至二〇一五年 六月三十日 止六個月 百萬元
樓宇、機器及設備：			
樓宇	39	41	50
設備	43	44	44
經營租賃資產	124	126	132
	206	211	226
無形資產：			
軟件	134	108	97
透過業務合併所購入	8	10	12
	348	329	335

8. 貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備

下表為貸款及墊款的減損撥備支出與總減損支出及其他信貸風險撥備之對賬：

	截至二〇一六年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一五年 十二月三十一日 止六個月 百萬元	截至二〇一五年 六月三十日 止六個月 百萬元
有關貸款及墊款項目從溢利支出淨額：			
個別減損支出	1,167	3,133	1,687
組合減損支出／(撥回)	28	45	(49)
	1,195	3,178	1,638
信貸承擔的減損支出	24	83	11
界定為貸款及應收款項的債務證券的減損支出	77	63	3
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備總額	1,296	3,324	1,652

貸款及墊款減損撥備分析載列於第68及69頁的風險回顧內。

9. 其他減值

	截至二〇一六年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一五年 十二月三十一日 止六個月 百萬元	截至二〇一五年 六月三十日 止六個月 百萬元
商譽減值(附註16)	—	488	—
固定資產減值	104	111	38
可供出售金融資產的減損：			
債務證券	24	(13)	18
權益股	105	94	48
	129	81	66
於聯營公司的投資減值	—	46	—
已收購無形資產減值	—	—	1
其他	(4)	47	(5)
	229	773	100
出售投資工具時回撥的減值 ¹	—	(4)	(14)
	229	769	86

1. 與期內出售投資證券有關，該等減值撥備已於過往期間提撥

財務報表附註(續)

10. 稅項

釐定本集團於本年度的稅項支出涉及一定程度的估計與判斷。

下表提供期內稅項支出分析：

	截至二〇一六年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一五年 十二月三十一日 止六個月 百萬元	截至二〇一五年 六月三十日 止六個月 百萬元
根據本期間溢利／(虧損)計算的稅項支出包括：			
當期稅項：			
按英國公司稅率20.00% (二〇一五年十二月三十一日及二〇一五年六月三十日：20.25%)計算的稅項			
本期間當期所得稅稅項(抵免)／開支	–	(19)	4
過往期間調整(包括雙重課稅寬免)	4	37	20
雙重課稅寬免	–	–	(4)
海外稅項：			
本期間當期所得稅稅項開支	473	582	502
過往期間調整	(47)	74	(25)
	430	674	497
遞延稅項：			
暫時差異的衍生／抵銷	(96)	(597)	71
過往期間調整	5	29	(1)
	(91)	(568)	70
日常業務溢利／(虧損)的稅項	339	106	567
有效稅率	38.0%	nm¹	27.0%

1. 無含義

海外稅項包括根據香港應課稅溢利的當期香港利得稅7,100萬元(二〇一五年十二月三十一日：5,900萬元及二〇一五年六月三十日：7,200萬元)。

遞延稅項包括根據香港應課稅溢利按稅率16.5%(二〇一五年十二月三十一日及二〇一五年六月三十日：16.5%)提撥的香港溢利暫時差異所衍生／抵銷之(200)萬元(二〇一五年十二月三十一日：(900)萬元及二〇一五年六月三十日：(300)萬元)。

11. 股息

	二〇一六年六月三十日		二〇一五年十二月三十一日		二〇一五年六月三十日	
	供股前仙 (每股)	百萬元	供股前仙 (每股)	百萬元	供股前仙 (每股)	百萬元
普通權益股						
年內宣派並支付的二〇一五年／ 二〇一四年末期股息	–	–	–	–	57.20	1,412
年內宣派並支付的二〇一五年中期股息	–	–	14.40	366	–	–
	–	–	14.40	366	57.20	1,412

上表金額反映二〇一六年及二〇一五年向股東宣派及支付的每股實際股息。普通權益股的股息於其宣派期間列賬，而末期股息則於獲股東批准的期間列賬。因此，上文所載末期普通權益股股息與先前各年度有關。

於二〇一五年十一月三日，鑒於策略檢討及供股事項，董事會宣佈將不就二〇一五財政年度支付末期股息。據此，按供股前基準計，二〇一五年股息總額為每股14.40仙。

財務報表附註(續)

二〇一五年供股之影響

於二〇一五年十一月三日，本公司宣佈以供股形式以每股新普通股465便士向合資格股東發行728,432,451股新普通股。供股乃按於二〇一五年十一月十八日每持有七股普通股獲配兩股普通股之方式進行。下表內每股股息金額已經調整，以反映二〇一五年供股中紅股部分的影響，並與國際會計準則第33號「每股盈利」要求重列之上一期間每股盈利的金額一致(見附註12)。

	二〇一六年六月三十日 供股後仙(每股)	二〇一五年十二月三十一日 供股後仙(每股)	二〇一五年六月三十日 供股前仙(每股)
期內宣派並支付的二〇一五年／二〇一四年末期股息	—		54.44
期內宣派並支付的二〇一五年中期股息		13.71	

二〇一六年建議的中期股息

將不會支付二〇一六年財政年度的中期股息。

優先股		二〇一六年 六月三十日 百萬元	二〇一五年 十二月三十一日 百萬元	二〇一五年 六月三十日 百萬元
非累計不可贖回優先股：	每股1英鎊7 ³ / ₈ %優先股 ¹	5	5	6
	每股1英鎊8 ¹ / ₄ %優先股 ¹	6	7	6
非累計可贖回優先股：	每股5元7.014%優先股 ²	26	27	26
	每股5元6.409%優先股 ²	24	24	24

1. 此等優先股的股息相應列作利息支出及已作相應提撥
2. 此等分類為權益的優先股的股息於其宣派期間列賬

額外一級證券

	二〇一六年六月三十日 百萬元	二〇一五年十二月三十一日 百萬元	二〇一五年六月三十日 百萬元
20億元固定利率重設永久後償或有可轉換證券 ³	65	65	—

3. 此等分類為權益的證券的股息於其宣派期間列賬

財務報表附註(續)

12. 每股普通股盈利

	截至二〇一六年六月三十日止六個月			截至二〇一五年十二月三十一日止六個月		
	溢利 ¹ 百萬元	加權平均 股份數目 (千計)	每股數額 仙	(虧損) ¹ 百萬元	加權平均 股份數目 (千計)	每股數額 仙
每股普通股基本盈利／(虧損)	394	3,286,397	12.0	(3,822)	2,641,031	(144.7)
具攤薄潛力的普通股的影响：						
購股權 ³	-	13,491	-	-	-	-
每股普通股攤薄盈利／(虧損)	394	3,299,888	11.9	(3,822)	2,641,031	(144.7)

	截至二〇一五年六月三十日止六個月		
	溢利 ¹ 百萬元	加權平均 股份數目 (千計)	每股數額 仙
每股普通股基本盈利	1,462	2,496,639	58.6
供股前每股普通股紅利 供股的影响 ²	-	127,329	-
供股後每股普通股基本盈利	1,462	2,623,968	55.7
具攤薄潛力的普通股的影响：			
購股權 ³	-	9,552	-
每股普通股攤薄盈利	1,462	2,633,520	55.5

結算日後並無發行若於結算日前已發行會對以上計算所採用的普通股數目具重大影響的普通股。

¹ 溢利／(虧損)金額指普通股股東應佔溢利，即為期內溢利／(虧損)扣除非控股權益及已宣派予分類為權益的非累計可贖回優先股及額外一級證券持有人的應付股息(見附註11)

² 於二〇一五年十一月三日，本公司宣佈以供股形式以每股465便士向合資格股東發行728,432,451股新普通股。供股乃按於二〇一五年十一月十八日每持有七股獲配兩股股份之方式進行。根據國際會計準則第33號「每股盈利」規定，供股內每股股份的紅利因素影響已計入年內每股股份基本及攤薄盈利，因此，上年度數字(及其按正常基準計算的等值金額)經已予以重列

³ 反攤薄購股權之影響已按國際會計準則第33號「每股盈利」所規定於該款項中剔除

財務報表附註(續)

本集團按正常基準計算每股盈利。這與國際會計準則第33號「每股盈利」所定義的盈利不同。下表提供有關對賬。

	截至二〇一六年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一五年 十二月三十一日 止六個月 百萬元	截至二〇一五年 六月三十日 止六個月 百萬元
呈報的經營收入	6,935	6,520	8,769
按正常基準計算之項目：			
有關自身信貸調整的公允價值變動	70	(440)	(55)
信貸及資金估值方法調整	-	863	-
出售樓宇的收益	(6)	(10)	-
購回後償負債產生的收益	(84)	-	-
清算組合折現值回撥 ¹	(111)	-	-
出售業務的收益淨額	-	-	(222)
分類為持作出售的業務公允價值虧損	-	1	3
	(131)	414	(274)
按正常基準計算之經營收入	6,804	6,934	8,495
呈報的經營支出	(4,544)	(6,131)	(5,042)
按正常基準計算之項目：			
重組成本 ¹	10	695	-
由業務合併產生的無形資產的攤銷	8	10	12
	18	705	12
按正常基準計算之經營支出	(4,526)	(5,426)	(5,030)
呈報的貸款及墊款減損以及其他減值	(1,525)	(4,093)	(1,738)
按正常基準計算之項目：			
貸款及墊款減值及其他信貸撥備 ¹	200	968	-
聯營公司的減值 ¹	-	46	-
固定資產的減值 ¹	-	10	-
投資證券的減值 ¹	16	-	-
已收購無形資產的減值	-	1	-
商譽減值 ¹	-	488	-
	216	1,513	-
按正常基準計算之減值撥備	(1,309)	(2,580)	(1,738)
呈報的稅項	(339)	(106)	(567)
按正常基準計算項目的稅項 ²	(30)	(194)	15
按正常基準計算之稅項	(369)	(300)	(552)
呈報的溢利/(虧損)³	394	(3,822)	1,462
如上述按正常基準計算之項目：			
經營收入	(131)	414	(274)
經營支出	18	705	12
其他減值	216	1,513	-
稅項	(30)	(194)	15
	73	2,438	(247)
按正常基準計算之溢利/(虧損)	467	(1,384)	1,215
按正常基準計算之每股普通股基本盈利/(虧損)(仙)	14.2	(52.4)	46.3⁴
按正常基準計算之每股普通股攤薄盈利/(虧損)(仙)	14.2	(52.4)	46.1⁴

¹ 包括與重組行動有關的費用，進一步詳情載於第15頁

² 由於並無稅項寬免，因此並無就商譽減值計入稅項

³ 溢利/(虧損)金額指普通股股東應佔溢利，即為期內溢利/(虧損)扣除非控股權益及已宣派予分類為權益的非累計可贖回優先股及額外一級證券持有人的應付股息(見附註11)

⁴ 於二〇一五年十一月三日，本公司宣佈以供股形式以每股465便士向合資格股東發行728,432,451股新普通股。供股乃按於二〇一五年十一月十八日每持有七股獲配兩股股份之方式進行。根據國際會計準則第33號「每股盈利」規定，供股內每股股份的紅利因素影響已計入年內每股股份基本及攤薄盈利，因此，上年度數字(及其按正常基準計算的等值金額)經已予以重列

財務報表附註(續)

13. 金融工具

分類

本集團二〇一五年年報及賬目附註1的會計政策說明如何計量不同類別的金融工具及如何確認收入及開支(包括公允價值收益及虧損)。下表為本集團對其金融資產及負債所作的分類摘要。

資產	附註	按公允價值列值的資產			按攤銷成本列值的資產			總計 百萬元	
		買賣 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	指定為 按公允價值 計入損益 百萬元	可供出售 百萬元	貸款及 應收款項 百萬元	持有至到期 百萬元		非金融資產 百萬元
現金及央行結存		-	-	-	-	66,163	-	-	66,163
按公允價值計入損益的									
金融資產									
銀行同業貸款及墊款 ¹		307	-	1,988	-	-	-	-	2,295
客戶貸款及墊款 ¹		1,710	-	1,560	-	-	-	-	3,270
國庫券及其他合資格票據		1,590	-	-	-	-	-	-	1,590
債務證券		14,274	-	389	-	-	-	-	14,663
股票		756	-	629	-	-	-	-	1,385
		18,637	-	4,566	-	-	-	-	23,203
衍生金融工具	14	65,445	2,139	-	-	-	-	-	67,584
銀行同業貸款及墊款 ¹		-	-	-	-	72,238	-	-	72,238
客戶貸款及墊款 ¹		-	-	-	-	262,604	-	-	262,604
投資證券									
國庫券及其他合資格票據		-	-	-	36,833	-	-	-	36,833
債務證券		-	-	-	69,552	3,081	235	-	72,868
股票		-	-	-	1,364	-	-	-	1,364
		-	-	-	107,749	3,081	235	-	111,065
其他資產	15	-	-	-	-	37,070	-	2,800	39,870
於二〇一六年六月三十日 的總額		84,082	2,139	4,566	107,749	441,156	235	2,800	642,727
現金及央行結存		-	-	-	-	65,312	-	-	65,312
按公允價值計入損益的									
金融資產									
銀行同業貸款及墊款 ¹		92 ²	-	2,183 ²	-	-	-	-	2,275
客戶貸款及墊款 ¹		3,008	-	1,039	-	-	-	-	4,047
國庫券及其他合資格票據		859	-	-	-	-	-	-	859
債務證券		12,896	-	389	-	-	-	-	13,285
股票		2,237	-	698	-	-	-	-	2,935
		19,092	-	4,309	-	-	-	-	23,401
衍生金融工具	14	61,812	1,331	-	-	-	-	-	63,143
銀行同業貸款及墊款 ¹		-	-	-	-	64,494	-	-	64,494
客戶貸款及墊款 ¹		-	-	-	-	257,356	-	-	257,356
投資證券									
國庫券及其他合資格票據		-	-	-	32,453	-	-	-	32,453
債務證券		-	-	-	77,684	2,700	210	-	80,594
股票		-	-	-	1,720	-	-	-	1,720
		-	-	-	111,857	2,700	210	-	114,767
其他資產	15	-	-	-	-	32,408	-	2,193	34,601
於二〇一五年十二月 三十一日的總額		80,904	1,331	4,309	111,857	422,270	210	2,193	623,074

¹ 進一步分析載於第45至81頁的風險回顧

² 經重列

財務報表附註(續)

按公允價值列值的負債							
負債	附註	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	攤銷成本 百萬元	非金融負債 百萬元	總計 百萬元
按公允價值計入損益的金融負債							
銀行同業存款		-	-	1,201	-	-	1,201
客戶存款		-	-	8,699	-	-	8,699
已發行債務證券		-	-	7,140	-	-	7,140
短倉		3,292	-	-	-	-	3,292
		3,292	-	17,040	-	-	20,332
衍生金融工具	14	63,832	2,513	-	-	-	66,345
銀行同業存款		-	-	-	40,214	-	40,214
客戶存款		-	-	-	362,999	-	362,999
已發行債務證券		-	-	-	54,907	-	54,907
其他負債	17	-	-	-	39,953	455	40,408
後償負債及其他借貸資金	18	-	-	-	20,646	-	20,646
於二〇一六年六月三十日的總額		67,124	2,513	17,040	518,719	455	605,851
按公允價值計入損益的金融負債							
銀行同業存款		-	-	637	-	-	637
客戶存款		-	-	8,494	-	-	8,494
已發行債務證券		-	-	8,917	-	-	8,917
短倉		2,824	-	-	-	-	2,824
		2,824	-	18,048	-	-	20,872
衍生金融工具	14	59,390	2,549	-	-	-	61,939
銀行同業存款		-	-	-	37,611	-	37,611
客戶存款		-	-	-	350,633	-	350,633
已發行債務證券		-	-	-	59,880	-	59,880
其他負債	17	-	-	-	31,525	486	32,011
後償負債及其他借貸資金	18	-	-	-	21,852	-	21,852
於二〇一五年十二月三十一日的總額		62,214	2,549	18,048	501,501	486	584,798

財務報表附註(續)

金融工具的估值

估值方法及等級分類方法與本集團二〇一五年年報及賬目所披露者並無重大變動。

下表載列於二〇一六年六月三十日及二〇一五年十二月三十一日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	-	2,295	-	2,295
客戶貸款及墊款	-	3,205	65	3,270
國庫券及其他合資格票據	1,198	392	-	1,590
債務證券	4,995	9,370	298	14,663
其中：				
政府債券	4,720	3,898	-	8,618
由企業(金融機構除外)發行	94	3,097	196	3,387
由金融機構發行	181	2,375	102	2,658
股票	487	-	898	1,385
衍生金融工具	1,566	65,587	431	67,584
其中：				
外匯	916	48,927	325	50,168
利率	29	15,046	18	15,093
商品	621	1,320	-	1,941
信貸	-	200	-	200
股權及股票指數	-	94	88	182
投資證券				
國庫券及其他合資格票據	32,233	4,553	47	36,833
債務證券	30,124	39,221	207	69,552
其中：				
政府債券	17,164	9,656	89	26,909
由企業(金融機構除外)發行	7,060	9,410	118	16,588
由金融機構發行	5,900	20,155	-	26,055
股票	672	6	686	1,364
於二〇一六年六月三十日的總額	71,275	124,629	2,632	198,536
負債				
按公允價值計入損益的金融工具				
銀行同業存款	-	1,201	-	1,201
客戶存款	-	8,699	-	8,699
已發行債務證券	-	6,599	541	7,140
短倉	1,517	1,775	-	3,292
衍生金融工具	1,556	64,444	345	66,345
其中：				
外匯	903	50,271	230	51,404
利率	42	12,967	15	13,024
商品	611	591	-	1,202
信貸	-	516	34	550
股權及股票指數	-	99	66	165
於二〇一六年六月三十日的總額	3,073	82,718	886	86,677

期內第一級及第二級按公允價值計量之金融資產及負債之間並無重大轉撥。

財務報表附註(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	–	2,275	–	2,275
客戶貸款及墊款	–	3,815	232	4,047
國庫券及其他合資格票據	810	49	–	859
債務證券	4,492	8,537	256	13,285
其中：				
政府債券	4,181	3,993	12	8,186
由企業(金融機構除外)發行	21	2,555	141	2,717
由金融機構發行	290	1,989	103	2,382
股票	2,122	–	813	2,935
衍生金融工具	736	61,929	478	63,143
其中：				
外匯	67	46,901	291	47,259
利率	1	11,735	9	11,745
商品	668	2,838	–	3,506
信貸	–	303	35	338
股權及股票指數	–	152	143	295
投資證券				
國庫券及其他合資格票據	28,978	3,393	82	32,453
債務證券	34,868	42,559	257	77,684
其中：				
政府債券	20,435	10,356	53	30,844
由企業(金融機構除外)發行	10,005	8,818	204	19,027
由金融機構發行	4,428	23,385	–	27,813
股票	872	7	841	1,720
於二〇一五年十二月三十一日的總額	72,878	122,564	2,959	198,401
負債				
按公允價值計入損益的金融工具				
銀行同業存款	–	637	–	637
客戶存款	–	8,493	1	8,494
已發行債務證券	–	8,422	495	8,917
短倉	1,222	1,602	–	2,824
衍生金融工具	695	60,925	319	61,939
其中：				
外匯	86	47,681	246	48,013
利率	–	11,913	38	11,951
商品	609	818	–	1,427
信貸	–	300	14	314
股權及股票指數	–	213	21	234
於二〇一五年十二月三十一日的總額	1,917	80,079	815	82,811

期內第一級及第二級按公允價值計量之金融資產及負債之間並無重大轉撥。

財務報表附註(續)

公允價值調整

本集團於使用估值方法訂立該金融工具的平倉價時，會考慮對該模型價格作出調整，即市場參與者為該等金融工具釐定價格時也可能作出的調整。總體而言，本集團在釐定金融資產及金融負債的公允價值時作出估值調整11.92億元(二〇一五年十二月三十一日：14.35億元)。主要調整載列如下：

估值調整	二〇一六年	二〇一五年
	六月三十日	十二月三十一日
	百萬元	百萬元
買入賣出	59	72
信貸 ¹	752	815
模型	7	13
資金估值調整	266	366
其他(包括第一天)	108	169
總計	1,192	1,435

¹ 包括衍生工具的自身負債估值調整

第三級變動表 — 金融資產

下表對按公允價值列值的第三級金融資產變動作出分析。

資產	按公允價值計入損益					投資證券			總計
	客戶貸款及	國庫券	債務證券	股票	衍生	國庫券	債務證券	股票	
	墊款								
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
於二〇一六年一月一日	232	-	256	813	478	82	257	841	2,959
於損益賬確認的虧損總額	(42)	-	2	(161)	50	-	(35)	(65)	(251)
買賣收入淨額	(42)	-	2	(155)	35	-	(41)	-	(201)
其他經營收入	-	-	-	(6)	15	-	6	-	15
其他減損支出	-	-	-	-	-	-	-	(65)	(65)
於其他全面收入確認的									
收益/(虧損)總額	-	-	-	-	-	1	6	(23)	(16)
可供出售儲備	-	-	-	-	-	-	3	(27)	(24)
滙兌差額	-	-	-	-	-	1	3	4	8
購買	-	-	124	84	30	-	10	79	327
出售	-	-	(11)	(31)	-	-	(50)	(26)	(118)
結算	(28)	-	(52)	-	(32)	-	(8)	-	(120)
轉出 ¹	(101)	-	(21)	-	(95)	(36)	(20)	(120)	(393)
轉入 ²	4	-	-	193	-	-	47	-	244
於二〇一六年六月三十日	65	-	298	898	431	47	207	686	2,632

於二〇一六年六月三十日，
與所持資產公允價值
變動有關，於損益賬買賣
收入淨額內確認的
(虧損)/收益總額

(45) - 2 (151) 48 - (35) - (181)

¹ 期內轉出主要與若干股票貸款及墊款以及衍生金融工具的估值參數於期內變為可觀察，並轉為第一級及第二級金融資產有關

² 期內轉入主要與投資於結構性票據、企業債務證券以及貸款及墊款的估值參數於期內變為不可觀察有關

財務報表附註(續)

第三級變動表 — 金融資產

資產	按公允價值計入損益					投資證券			總計 百萬元
	客戶貸款及 墊款 百萬元	國庫券 百萬元	債務證券 百萬元	股票 百萬元	衍生 金融工具 百萬元	國庫券 百萬元	債務證券 百萬元	股票 百萬元	
於二〇一五年一月一日	640	—	395	808	575	—	360	953	3,731
於損益賬確認的(虧損)/ 收益總額	(441)	—	5	(75)	22	—	(17)	(24)	(530)
買賣收入淨額	(441)	—	5	(75)	22	—	—	19	(470)
其他經營收入	—	—	—	—	—	—	—	30	30
減損支出	—	—	—	—	—	—	(17)	(73)	(90)
於其他全面收入確認的虧損總額	—	—	—	—	(4)	(1)	(49)	(20)	(74)
可供出售儲備	—	—	—	—	—	—	(29)	(15)	(44)
滙兌差額	—	—	—	—	(4)	(1)	(20)	(5)	(30)
購買	3	—	80	375	101	44	—	398	1,001
出售	—	—	(161)	(357)	(72)	—	(116)	(304)	(1,010)
結算	—	—	(25)	—	(81)	(22)	(52)	—	(180)
轉出 ¹	—	—	(185)	—	(78)	(78)	(123)	(162)	(626)
轉入 ²	30	—	147	62	15	139	254	—	647
於二〇一五年十二月三十一日	232	—	256	813	478	82	257	841	2,959
於二〇一五年十二月三十一日， 與所持資產公允價值 變動有關，損益賬買賣 收入淨額內確認的 (虧損)/收益總額	(430)	—	6	(66)	33	—	(17)	1	(473)

¹ 期內轉出主要與若干股票貸款及墊款以及企業債務證券的估值參數於期內變為可觀察，並轉為第一級及第二級金融資產有關

² 期內轉入主要與投資於結構性票據、企業債務證券以及貸款及墊款的估值參數於期內變為不可觀察有關

第三級變動表 — 金融負債

下表分析按公允價值列值的第三級金融負債的變動。

負債	二〇一六年六月三十日			總計 百萬元
	客戶存款 百萬元	已發行債務證券 百萬元	衍生金融工具 百萬元	
於二〇一六年一月一日	1	495	319	815
於損益賬確認的虧損總額	—	7	10	17
買賣收入淨額	—	7	10	17
發行	—	191	85	276
結算	—	(152)	(53)	(205)
轉出 ¹	(1)	—	(16)	(17)
轉入 ²	—	—	—	—
於二〇一六年六月三十日	—	541	345	886
於二〇一六年六月三十日， 與所持負債公允價值 變動有關，於損益賬買賣 收入淨額內確認的虧損總額	—	7	13	20

¹ 期內轉出主要與若干金融工具的估值參數於期內變為可觀察，並轉為第二級金融負債有關

² 期內轉入主要與若干金融工具的參數於期內變為不可觀察有關

財務報表附註(續)

二〇一五年十二月三十一日

負債	客戶存款 百萬元	已發行債務證券 百萬元	衍生金融工具 百萬元	總計 百萬元
於二〇一五年一月一日	1	208	296	505
於損益賬確認的收益總額	-	11	6	17
買賣收入淨額	-	11	6	17
發行	-	310	40	350
結算	-	(176)	(26)	(202)
轉出 ¹	-	-	(3)	(3)
轉入 ²	-	142	6	148
於二〇一五年十二月三十一日	1	495	319	815
於二〇一五年十二月三十一日， 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虧損總額	-	-	16	16

¹ 期內轉出主要與若干金融工具的估值參數於期內變為可觀察，並轉為第二級金融負債有關

² 期內轉入主要與若干金融工具的參數於期內變為不可觀察有關

下表載列本集團按公允價值持有的主要第三級金融工具。下表亦載列計量該等金融工具公允價值的估值方法、重要的不可觀察輸入參數、該等輸入參數的價值範圍及該等輸入參數的加權平均值：

工具	於二〇一六年 六月三十日的價值		主要估值方法	重要的不可觀察輸入參數	範圍 ¹	加權平均值 ²
	資產 百萬元	負債 百萬元				
客戶貸款及墊款	65	-	可比較定價/收益率	定價/收益率	19.1%至27.5%	24.1%
				回收率	2.7%至87.0%	57.6%
債務證券 ²	406	-	可比較定價/收益率	定價/收益率	3.4%至8.5%	6.3%
資產抵押證券	10	-	折現現金流量	定價/收益率	1.8%至13.2%	2.3%
已發行債務證券	-	541	內部定價模型	權益相關係數	-35.0%至92.0%	不適用
			折現現金流量	信貸息差	0.7%至4.0%	1.8%
政府債券	136	-	折現現金流量	定價/收益率	1.4%至15.3%	4.6%
衍生金融工具 其中：						
外匯	325	230	期權定價模型	外匯期權引伸波幅	1.5%至21.7%	9.1%
利率	18	15	折現現金流量	利率曲線	0.5%至13.7%	11.7%
信貸	-	34	折現現金流量	信貸息差	0.3%至4.0%	1.1%
權益	88	66	內部定價模型	權益相關係數	-35.0%至92.0%	不適用
股票(包括私募 股權投資)	1,584	-	可比較定價/收益率	企業價值對扣除利息、 稅項、折舊及攤銷前 盈利比率倍數	7.3倍至14.8倍	10.4倍
				市盈率倍數	8.0倍至19.2倍	14.2倍
				流通性折讓價	10.0%至20.0%	18.6%
			折現現金流量	折現率	10.5%至15.0%	12.5%
總計	2,632	886				

¹ 上表所示的價值範圍指於二〇一六年六月三十日評估本集團的第三級金融工具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參數的加權值計算得出。衍生工具的加權平均值透過計算相關變量風險的輸入參數的加權值計提撥備。倘加權平均值屬無效指標，本表以不適用表示

財務報表附註(續)

以下載列於估值技術表中確定的重要的不可觀察輸入參數。

信貸息差

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。

回收率

回收率指因清償某一筆貸款而產生的預期回報率。隨著一項指定工具違約的可能性變大，該工具的估值將更為反映假設出現違約下的預計回收水平。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。

可比較定價／收益率

可比較定價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。有關調整應說明金融工具的相關差異(如到期日及／或信貸質素)。反之，可在可比較工具與進行估值的工具之間運用單價基準，以確立該工具的價值(例如根據優先擔保債券的價格計算次級無擔保債券的公允價值)。獨立來看，價格上升將導致資產的公允價值產生有利變動。獨立來看，收益率上升將導致資產的公允價值產生不利變動。

相關系數

相關系數為衡量一個變量的變動如何影響另一個變量的變動的一個指標。股權相關系數指兩種股權工具之間的相關系數，而利率相關系數指兩種掉期利率之間的相關系數。

波幅

波幅指某一特定工具、參數或指數隨著時間流逝對其價值變動的估計。一般而言，波幅越大，期權的成本越高。

利率曲線

利率曲線指某一特定時間點的利率期限結構及未來利率的估量。

企業價值對扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利比率倍數

該比率指企業價值對扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利的比率。企業價值即總市值及債務減去現金及現金等值項目。獨立來看，企業價值對扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利比率倍數之上升將對非上市公司之公允價值帶來有利變動。

市盈率倍數

市盈率倍數指市值對除稅後收入淨額的比率。有關倍數按可觀察的可比較上市公司的倍數釐定。市盈率倍數之增長將對非上市公司之公允價值帶來有利變動。

非上市投資估值的流通性折讓

流通性折讓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。流通性折讓之上升將對非上市公司之公允價值帶來不利變動。

有關第三級資產及負債公允價值的敏感度

我們對採用重大不可觀察輸入資料的金融工具進行敏感度分析，以產生一個可能替代估值的合理範圍。百分比的增減根據一組參考價格進行的統計分析釐定，其中包括以第三級資產組成的若干股票指數、信貸指數及波幅指數。有利及不利變動按不可觀察參數變動水平導致工具價值變動予以釐定。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。

財務報表附註(續)

	按公允價值計入損益			可供出售		
	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						
債務證券	298	300	296	207	218	196
股票	898	988	808	686	755	617
貸款及墊款	65	71	60	—	—	—
國庫券	—	—	—	47	47	47
衍生金融工具	86	160	11	—	—	—
已發行債務證券	(541)	(529)	(535)	—	—	—
於二〇一六年六月三十日	806	990	622	940	1,020	860
按公允價值持有的金融工具						
債務證券	256	261	251	257	266	247
股票	813	895	731	841	937	745
貸款及墊款	231	259	217	—	—	—
國庫券	—	—	—	82	83	81
衍生金融工具	159	423	(106)	—	—	—
已發行債務證券	(495)	(482)	(508)	—	—	—
於二〇一五年十二月三十一日	964	1,356	585	1,180	1,286	1,073

合理可能替代估值可導致按公允價值計入損益持有的金融工具和該等分類作可供出售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	二〇一六年六月三十日		二〇一五年十二月三十一日	
		百萬元		百萬元	
指定為按公允價值計入損益	可能增加	184		392	
	可能減少	(184)		(379)	
可供出售	可能增加	80		106	
	可能減少	(80)		(107)	

按經常性基準以攤銷成本計量的金融工具的估值

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／支付的實際金額有所不同。就若干沒有可觀察價格的工具而言，公允價值可透過假設而釐定。

	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	66,163	—	66,163	—	66,163
銀行同業貸款及墊款	72,238	—	72,134	41	72,175
客戶貸款及墊款	262,604	—	6,048	255,976	262,024
投資證券	3,316	—	3,285	22	3,307
其他資產 ¹	37,070	—	37,070	—	37,070
於二〇一六年六月三十日	441,391	—	184,700	256,039	440,739
負債					
銀行同業存款	40,214	—	40,219	—	40,219
客戶存款	362,999	—	363,278	—	363,278
已發行債務證券	54,907	17,436	37,389	—	54,825
後償負債及其他借貸資金	20,646	18,376	399	—	18,775
其他負債 ¹	39,953	—	39,953	—	39,953
於二〇一六年六月三十日	518,719	35,812	481,238	—	517,050

財務報表附註(續)

	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	65,312	–	65,312	–	65,312
銀行同業貸款及墊款	64,494	–	64,522	161	64,683
客戶貸款及墊款	257,356	–	6,547	250,334	256,881
投資證券	2,910	–	2,836	71	2,907
其他資產 ¹	32,408	–	32,409	–	32,409
於二〇一五年十二月三十一日	422,480	–	171,626	250,566	422,192
負債					
銀行同業存款	37,611	–	38,058	–	38,058
客戶存款	350,633	–	350,614	–	350,614
已發行債務證券	59,880	17,612	42,230	–	59,842
後償負債及其他借貸資金	21,852	20,495	426	–	20,921
其他負債 ¹	31,525	–	31,525	–	31,525
於二〇一五年十二月三十一日	501,501	38,107	462,853	–	500,960

¹ 因其短期性質或頻密按當前市場利率重新定價，此等金融工具的賬面值被認為合理接近其公允價值

財務報表附註(續)

14. 衍生金融工具

下表分析本集團衍生金融工具的名義本金額及正負公允價值。名義本金額乃於列報日期相關合約的本金額。

衍生工具	二〇一六年六月三十日			二〇一五年十二月三十一日		
	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
外匯衍生合約：						
遠期外匯合約	2,136,134	25,914	25,176	1,846,097	20,379	20,013
貨幣掉期及期權	1,317,880	24,254	26,228	1,325,425	26,880	28,000
經交易所買賣的期貨及期權	300	–	–	454	–	–
	3,454,314	50,168	51,404	3,171,976	47,259	48,013
利率衍生合約：						
掉期	2,117,425	13,399	11,155	2,121,493	10,810	10,780
遠期利率協議及期權	57,647	1,480	1,682	72,776	935	1,171
經交易所買賣的期貨及期權	1,108,054	214	187	586,588	–	–
	3,283,126	15,093	13,024	2,780,857	11,745	11,951
信貸衍生合約	25,240	200	550	23,561	338	314
股權及股票指數期權	5,597	182	165	9,384	295	234
商品衍生合約	71,733	1,941	1,202	96,984	3,506	1,427
衍生工具總額	6,840,010	67,584	66,345	6,082,762	63,143	61,939

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向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。

為對沖而持有的衍生工具

當符合國際會計準則第39號的要求，衍生工具及對沖項目會按對沖會計法處理。下表所列為本集團按對沖會計法而持有的衍生工具類別。

	於二〇一六年六月三十日			二〇一五年十二月三十一日		
	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
指定為公允價值對沖的衍生工具：						
利率掉期	56,455	1,600	665	52,826	736	233
遠期外匯合約	5	–	–	5	–	–
貨幣掉期	25,484	472	1,736	29,199	510	2,247
	81,944	2,072	2,401	82,030	1,246	2,480
指定為現金流量對沖的衍生工具：						
利率掉期	8,676	32	10	8,777	3	20
遠期外匯合約	954	15	44	1,589	3	46
貨幣掉期	3,078	20	6	2,621	40	3
	12,708	67	60	12,987	46	69
指定為投資淨額對沖的衍生工具：						
遠期外匯合約	1,271	–	52	1,339	39	–
為對沖而持有的衍生工具總額	95,923	2,139	2,513	96,356	1,331	2,549

財務報表附註(續)

15. 其他資產

	二〇一六年 六月三十日 百萬元	二〇一五年 十二月三十一日 百萬元
按攤銷成本持有的金融資產(附註13)		
香港特別行政區政府負債證明書(附註17) ¹	5,276	4,907
現金抵押品	14,454	13,430
承兌票據及背書	3,387	3,949
未結算交易及其他金融資產	13,953	10,122
	37,070	32,408
非金融資產及持作出售資產		
商品	2,126	1,652
持作出售的資產 ²	336	349
其他資產	338	192
	39,870	34,601

¹ 香港特別行政區政府有關已發行紙幣之負債證明書後償於其他各方的申索

² 此項包括按賬面值或公允價值減出售成本之較低者計量的出售組別。此項主要包括於中國、泰國及菲律賓的經營租賃資產(船舶)及持作出售業務；有關業務包括於中國的Inner Mongolia Helingeer Standard Chartered Village Bank Limited (IMHSCVBL)、泰國的Standard Chartered (Thai) Asset Management Co. Ltd、菲律賓的Assurance Solutions Insurance Agency Inc及Price Solutions Philippines Inc以及菲律賓的渣打銀行零售業務及渣打銀行外幣存款部門(FCDU)

於二〇一五年十二月三十一日出售於巴基斯坦的持作出售業務已於二〇一六年六月完成。

以下的出售組別已於本集團管理層批准後按持作出售呈列，而交易預期於二〇一六年下半年完成。出售組別的資產及負債按其賬面值與公允價值減出售成本兩者中之較低者重新計量，重新計量並無產生公允價值虧損。

	於菲律賓的持作出售業務 百萬元	其他業務 百萬元	總計 百萬元
資產			
現金及央行結存	3	2	5
銀行同業貸款及墊款	-	14	14
客戶貸款及墊款	131	3	134
投資證券	-	42	42
其他資產	3	10	13
預付款項及應計收入	1	16	17
總資產	138	87	225
負債			
客戶存款	214	2	216
其他負債	9	6	15
總負債	223	8	231
應收本集團承擔	-	2	2

上文呈報的資產為第三級，惟現金及央行結存(第二級)及按公允價值計入損益的金融資產(第二級)除外。因本集團的承擔而持有的負債淨額將於出售完成時轉移至收購方。

財務報表附註(續)

16. 商譽及無形資產

	二〇一六年六月三十日				二〇一五年六月三十日			
	商譽 百萬元	已收購 無形資產 百萬元	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	軟件 百萬元	總計 百萬元
於六月三十日之成本	3,640	518	1,774	5,932	4,230	522	1,453	6,205
攤銷撥備	–	(444)	(694)	(1,138)	–	(444)	(538)	(982)
於六月三十日之賬面淨值	3,640	74	1,080	4,794	4,230	78	915	5,223

	二〇一五年十二月三十一日			
	商譽 百萬元	已收購 無形資產 百萬元	軟件 百萬元	總計 百萬元
於十二月三十一日之成本	4,104	494	1,551	6,149
減損支出	(488)	–	–	(488)
	3,616	494	1,551	5,661
攤銷撥備	–	(430)	(589)	(1,019)
於十二月三十一日之賬面淨值	3,616	64	962	4,642

減值評估結果

於二〇一六年六月三十日，本集團已就分配予本集團的現金產生單位的商譽進行檢討以查找減值跡象，從而考量未來現金流量及／或折現率波動或假設的預期值是否出現任何下調。

於二〇一六年六月三十日，該檢討結果顯示，並無商譽減值將予確認。本集團相信計算可收回金額所根據的任何主要假設的合理可能變動，均不會導致賬面值超出其可收回金額。

仍有可能在若干情況下，倘折現率出現重大變動且當前營運計劃預測下調或國內生產總值增長率下降，則日後可能導致商譽的賬面值超出可收回金額。

17. 其他負債

	二〇一六年 六月三十日 百萬元	二〇一五年 十二月三十一日 百萬元
按攤銷成本持有的金融負債(附註13)		
流通紙幣 ¹	5,276	4,907
承兌票據及背書	3,387	3,949
現金抵押品	12,789	10,074
未結算交易及其他金融負債	18,501	12,595
	39,953	31,525
非金融負債		
現金結算的以股份為基礎的支付	19	18
持作出售的負債 ²	231	72
其他負債	205	396
	40,408	32,011

1. 香港流通紙幣52.76億元(二〇一五年十二月三十一日：49.07億元)由香港特別行政區政府負債證明書作為擔保，乃以相同數額計入其他資產(附註15)

2. 此乃與於中國、泰國及菲律賓的持作出售業務有關，出售組別包括於中國的Inner Mongolia Helingee Standard Chartered Village Bank Limited (IMHSCVBL)、泰國的Standard Chartered (Thai) Asset Management Co. Ltd.、菲律賓的Assurance Solutions Insurance Agency Inc及Price Solutions Philippines Inc以及菲律賓的渣打銀行零售業務及渣打銀行外幣存款部門(FCDU)。進一步分析於附註15披露

財務報表附註(續)

18. 後償負債及其他借貸資金

	二〇一六年六月三十日				
	美元 百萬元	英鎊 百萬元	歐元 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元
定息後償債務	10,997	3,311	4,281	1,846	20,435
浮息後償債務	160	16	—	35	211
總計	11,157	3,327	4,281	1,881	20,646

	二〇一五年十二月三十一日				
	美元 百萬元	英鎊 百萬元	歐元 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元
定息後償債務	10,899	4,818	4,093	1,724	21,534
浮息後償債務	238	45	—	35	318
總計	11,137	4,863	4,093	1,759	21,852

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。

期內購回及贖回

於二〇一六年三月二十三日，渣打銀行根據於二〇一六年三月十一日公佈的收購要約購回以下後償債務證券：

- 1.727億英鎊的6.75億英鎊5.375%無特定限期步升後償票據(可贖回2020)
- 5.031億元的10億元6.4%後償票據2017
- 1.459億元的7億元8.0%後償票據2031
- 6,550萬英鎊的2億英鎊7.75%無特定限期步升後償票據(可贖回2022)

於二〇一六年三月二十三日，渣打集團有限公司根據於二〇一六年三月十一日公佈的收購要約購回以下主要資本浮息票據：

- 2,770萬元的4億元主要資本浮息票據
- 1,140萬元的3億元主要資本浮息票據(系列2)
- 1,430萬元的4億元主要資本浮息票據(系列3)
- 2,410萬元的2億元主要資本浮息票據(系列4)
- 1,860萬英鎊的1.50億英鎊主要資本浮息票據

於二〇一六年五月十一日，渣打銀行行使其權利，於首個選擇性贖回日期全數贖回其6億英鎊8.103%步升可贖回永續優先證券。

期內發行

於截至二〇一六年六月三十日止六個月並無新的發行。

財務報表附註(續)

19. 退休福利計劃義務

退休福利計劃義務包括：

	二〇一六年 六月三十日 百萬元	二〇一五年 十二月三十一日 百萬元	二〇一五年 六月三十日 百萬元
資產總市值	2,334	2,409	2,626
計劃負債的現值	(2,849)	(2,831)	(3,020)
界定福利計劃義務	(515)	(422)	(394)
界定供款計劃義務	(19)	(23)	(15)
義務淨值	(534)	(445)	(409)

退休福利計劃支出包括：

	截至二〇一六年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一五年 十二月三十一日 止六個月 百萬元	截至二〇一五年 六月三十日 止六個月 百萬元
界定福利計劃	49	44	52
界定供款計劃	113	113	90
於溢利中支出(附註6)	162	157	142

界定福利計劃的退休金開支：

	截至二〇一六年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一五年 十二月三十一日 止六個月 百萬元	截至二〇一五年 六月三十日 止六個月 百萬元
現時服務成本	40	45	46
過往服務成本及終止	—	(2)	—
結算的收益	—	(6)	(1)
退休金計劃資產的利息收入	(39)	(45)	(43)
退休金計劃負債的利息	48	52	50
在除稅前溢利中扣除的支出總額	49	44	52
計劃資產的(回報)/支出(不包括利息收入)	(117)	69	(2)
負債的虧損/(收益)	217	3	(13)
直接於全面收入表內確認的除稅前虧損/(收益)總額	100	72	(15)
遞延稅項	(14)	4	6
除稅後虧損/(收益)總額	86	76	(9)

20. 股本、其他股權工具及儲備

本集團及本公司

	普通股數目 百萬	普通股股本 ¹ 百萬元	優先股股本 百萬元	股本總額 百萬元	其他股權工具 百萬元
於二〇一五年一月一日	2,473	1,236	—	1,236	—
以股代息的撥資	69	35	—	35	—
已發行股份	5	2	—	2	—
於二〇一五年六月三十日	2,547	1,273	—	1,273	—
以股代息的撥資	2	1	—	1	—
已發行股份	729	365	—	365	—
額外一級股權發行	—	—	—	—	1,987
於二〇一五年十二月三十一日	3,278	1,639	—	1,639	1,987
已發行股份	5	2	—	2	—
於二〇一六年六月三十日	3,283	1,641	—	1,641	1,987

1. 已發行及繳足股款每股50仙的普通股

財務報表附註(續)

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。

二〇一六年

期內，就僱員股份計劃發行了4,911,947股股份，價格介乎零便士至938便士。

二〇一五年

於二〇一五年五月十四日，本公司發行69,186,004股新普通股以代替末期股息。於二〇一五年十月十九日，本公司發行2,154,390股新普通股以代替二〇一五年中期股息。

年內，就僱員股份計劃發行了5,694,811股股份，價格介乎零便士至1,140便士。

於二〇一五年十一月三日，本公司宣佈以供股方式向合資格股東發行728,432,451股新普通股，每股新普通股價格為465便士。

發行基準為於二〇一五年十一月十八日每持有七股普通股獲配兩股普通股。在扣除1.07億元開支後，供股為本公司籌集51億元(33億英鎊)的額外資本。所得款項將用於日常業務。供股採用錢櫃結構實行，並涉及本公司的澤西州附屬公司(「澤西公司」)。於交易前，本公司擁有澤西公司全部股權。本公司向投資者發行股份，而股份發行的所得款項淨額則付予澤西公司。根據該等股份的發行，本公司收購澤西公司的其餘股本，即為所有非其擁有的可贖回優先股。由於二〇〇六年公司法第612條的合併寬免適用於此結構上，本公司無須按照二〇〇六年公司法第610條設立股份溢價賬。澤西公司其後以股份發行所得款項贖回其可贖回股份。

優先股股本

於二〇一六年六月三十日，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計及／或應付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於優先股的持有人，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，按本公司的選擇權以其已繳金額(其包括溢價)贖回。優先股持有人無權出席任何股東大會或於會上投票，除非任何相關到期股息並未獲全數支付或所提呈的決議案對優先股的權利作出更改。

其他股權工具

於二〇一六年六月三十日，本公司擁有20億元固定利率重設永久後償或有可轉換證券，作為額外一級證券，於扣除發行成本後籌得19.87億元。

儲備

自一九七三年，在本集團儲備中撇銷所收購附屬公司及聯營企業的商譽的累計款額為2,700萬元(二〇一五年十二月三十一日：2,700萬元)。

資本儲備即股本及股份溢價的計值貨幣於二〇〇一年由英鎊轉為美元時出現的滙兌差異。資本贖回儲備即所贖回優先股的面值。

合併儲備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若干收購提供資金，並於二〇〇八年、二〇一〇年及二〇一五年發行供股股份，以及於二〇〇九年發行配售股份。透過二〇〇八年及二〇一〇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外股權。

可供出售儲備指有關歸類為可供出售的金融資產的未變現公允價值盈虧(扣除稅項)。倘相關資產被售出、到期或減值，則盈虧於本儲備內遞延並重新分類至損益賬。

現金流量對沖儲備指符合該等對沖類別的條件的衍生工具的盈虧的有效部分。倘相關被對沖項目影響盈虧，或倘預測交易不再預期會發生，則盈虧於本儲備內遞延並重新分類至損益賬。

財務報表附註(續)

滙兌儲備指於滙兌本集團海外業務投資淨額時所產生之累計外滙盈虧。自二〇〇四年一月一日起，倘相關海外業務被出售，則盈虧均遞延至本儲備，並重新分類至損益賬。用以對沖投資淨額所採用的衍生工具所產生的盈虧，均與於滙兌海外業務投資淨額所產生的外滙盈虧對銷。

保留盈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，減分派股息及本身持有的股份(庫存股份)。

本集團的大部分儲備由海外附屬公司及分行所持有，主要用於支持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。

於二〇一六年六月三十日，本公司的可分派儲備為152億元(二〇一五年十二月三十一日：152億元)。此等儲備包括保留盈利及合併儲備賬戶的125億元(二〇一五年十二月三十一日：125億元)。分派儲備須以維持最低資本要求為前提。

本身股份

Computershare Trustees (Jersey) Limited乃二〇〇四年僱員利益信託(二〇〇四年信託)的受託人，而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如下。

股份數目	一九九五年信託			二〇〇四年信託			總計		
	二〇一六年 六月三十日	二〇一五年 十二月三十一日	二〇一五年 六月三十日	二〇一六年 六月三十日	二〇一五年 十二月三十一日	二〇一五年 六月三十日	二〇一六年 六月三十日	二〇一五年 十二月三十一日	二〇一五年 六月三十日
期內購入股份	278,224	3,635,474	2,812,579	-	143,425	296,481	278,224	3,778,899	3,109,060
購入股份的市價(百萬元)	2	20	43	-	-	5	2	20	48
期末股份持有量	1,302,798	4,861,846	2,509,499	106,471	137,850	-	1,409,269	4,999,696	2,509,499
期內股份最高持有量							5,140,070	7,517,013	7,517,013

21. 或然負債及承擔

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

	二〇一六年 六月三十日 百萬元	二〇一五年 十二月三十一日 百萬元
或然負債		
擔保及不可撤銷的信用證	29,626	29,694
其他或然負債	7,626	9,361
	37,252	39,055
承擔		
押滙信用證及有關貿易的短期交易	5,500	4,852
購入遠期資產及存放遠期存款	30	530
未動用正式備用信貸、信貸額及其他貸款承擔		
一年及以上	43,576	45,327
一年以下	13,084	14,104
可無條件撤銷	115,057	123,036
	177,247	187,849

1. 本集團分佔與合營企業有關的或然負債及承擔為2.65億元(二〇一五年十二月三十一日：2.86億元)

財務報表附註(續)

或然負債

本集團承諾代表其已發出擔保的客戶付款，例如履約保證或不可撤銷信用證，作為本集團交易銀行業務的一部分，有關付款責任於報告日期並未出現，該等責任於財務報表內計作或然負債。

其他或然負債主要包括可撤銷信用證及代表客戶就投標或發售建議向海關官員發出保證及作為貨運擔保。

承擔

倘本集團已確認其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)或信用證形式提供資金的意向，本集團於結算日並未作出付款，該等工具在財務報表記賬列作承擔。

22. 法律及監管事宜

儘管本集團一直尋求遵守所有適用法例及規例的條文及精神，但本集團曾經及可能繼續會於各市場面對監管當局的法律行動、審查、要求提供資料(包括傳票及提供文件要求)及調查，而其結果一般難以預料，且可能對本集團產生重大影響。

於二〇一二年，本集團就二〇〇一年至二〇〇七年間遵守美國制裁問題與美國當局達成和解，當中涉及由紐約州金融局發出的同意令、美國聯邦儲備委員會發出的終止及停止指令、與美國司法部及紐約郡地方檢察官辦公室分別簽訂的延遲檢控協議，以及與美國外國資產控制辦公室簽訂的和解協議(統稱「和解」)。除民事罰款合共6.67億元外，該等和解的條款包括有關加強制裁、反洗錢法及銀行保密法管控措施的多項條件及持續責任，例如整治方案、申報規定、合規審查及計劃、銀行透明度要求、培訓措施、審核計劃、披露責任及根據紐約州金融局同意令委任一名獨立監察員(該「監察員」)。該等責任由一個名為美國監督整治計劃的工作計劃所管理。監督整治計劃包括為確保有關方面遵守所有和解內的整治規定而設的工作流程。二〇一三年，本集團亦已制訂一項內容全面且為期數年的減低金融罪行風險計劃(「減低金融罪行風險計劃」)，旨在多方面檢討及加強本集團現有預防洗錢活動及打擊恐怖分子籌資活動及制裁合規的措施以及預防行賄及貪污情況。監督整治計劃項下的許多可實施活動依賴於美國境外的個人或職能部門進行，或由該等人士領導，在某些情況下指美國實施減低金融罪行風險計劃項下管理的集團性補救或升級活動。因此，就項目協調及實施而言，監督整治計劃與減低金融罪行風險計劃之間有著密切的合作關係。作為減低金融罪行風險計劃的一部分，本集團或其顧問可能識別出新問題、潛在違反事項或需要作出進一步審查或進一步改善流程的事宜，或會對減低金融罪行風險計劃的範圍或年期構成影響。

本集團正與所有相關當局一起實施該等方案及履行和解所規定的責任。

於二〇一四年八月十九日，本集團已就紐約分行(該「分行」)反洗錢交易監測系統的不足之處與紐約州金融局達成最終和解方案。該系統獨立於制裁名單篩選程序，是本集團整體金融罪行監控的一部分，並旨在提醒該分行須於交易後作進一步調查的不尋常交易模式。

和解條款概述如下：

- (i) 支付為數3億元的民事罰款
- (ii) 對該分行之交易監測系統作出改進
- (iii) 將監察員任期延長兩年
- (iv) 以下一系列臨時修正措施將持續生效，直至交易監測系統的檢測情景按監察員批核的標準運作為止：
 - (a) 未經紐約州金融局事先批准及與監察員磋商，該分行不得為並無於該分行開立賬戶的任何客戶開設美元活期存款賬戶
 - (b) 就透過該分行結算的部分關聯方及第三方支付，要求加入識別發起人及受益人的信息

財務報表附註(續)

- (c) 對若干香港個人業務客戶施加美元結算服務限制
- (d) 加強對阿聯酋的若干中小型企業客戶的監管。本集團決定退出該業務，作為努力加強策略重點的一部分，退出或重新調整非策略性業務，包括該等監管成本增加而影響經濟可行性的業務。退出流程基本完成，而按照和解協議，美元結算限制已自二〇一四年十一月十七日起實施

監督整治計劃的職權範圍已擴大至涵蓋管理該等責任。

於二〇一四年十二月九日，本集團宣佈美國司法部、紐約郡地方檢察官辦公室及本集團已同意將延遲檢控協議的期限再延長三年，至二〇一七年十二月十日為止，並繼續聘任一名監察員，以評估本集團的制裁法律合規計劃及作出有關建議。是次司法部協議確認本集團已採取多項步驟，以遵從原有延遲檢控協議的規定，及加強和優化其制裁法律合規措施，包括實施有關美國制裁之更嚴格的政策和程序、獲認證之員工培訓、僱用高級法律和金融罪行合規人員及最近實施額外措施以阻止有關受美國制裁法例及規例制裁之國家的付款指示。本集團將與當局緊密合作，務求對其美國制裁計劃作出額外的具體改善以符合延遲檢控協議所要求的準則。

本集團正就美國當局與紐約州首席檢查官辦公室(New York State Attorney General)一項與過往可能違反美國制裁法律及法規有關的調查予以配合。與二〇一二年和解針對本集團於二〇〇七年決定終止與已知伊朗人士開展新業務前的期間不同，持續調查集中審查於二〇〇七年後允許客戶透過渣打銀行與伊朗權益進行交易的行為及控制違規的程度，以及於二〇一二年向有關美國當局匯報任何有關違規情況的程度。

該事項結果的性質及時間無法確定及難以預測。因此，未能夠預測對本集團可能產生的負債或其他不良後果的程度。監管及執法當局對眾多違反法律法規行為提出訴訟及作出懲罰具有廣泛的裁量權。相關當局作出的懲罰包括高額罰款、額外合規及補救要求及其他商業限制。近年來，相關當局已行使其裁量權，對被釐定為違反法律法規的金融機構作出日益嚴厲的懲罰，且概不保證未來相關懲罰的類型不會改變或懲罰力度不會增加。

本集團意識到，有關當局現正及將繼續關注其於美國，以至全球其他業務地點遵守過往、現時及日後制裁以及反洗錢法及銀行保密法規定的要求，與客戶盡職審查工作的情況。

金融市場行為監管局正對渣打銀行的金融犯罪監控進行調查，審閱渣打銀行倫敦分行所進行的相應銀行業務監控措施的有效性，尤其是與歐洲經濟區外相關銀行開展的相關業務，及渣打銀行一間海外分行監管措施的有效性及管治以及本集團對該等監控措施的監督。

若干市場的監管機構及其他機關就履行監管市場職責的一部分，正在對涉及一系列金融產品的若干合規領域及市場行為(包括出售及交易)以及制定各項市場利率及其他金融基準(如外匯)提交的資料進行調查或要求審查。於相關時間，本集團若干分行及／或附屬公司曾經(及目前)為部分該等市場的參與者，在某些情況下向制定有關利率及其他金融基準的機關提交數據。本集團積極提交行業建議，加強於若干市場的金融基準流程，並繼續根據調查、審查及行業建議審查本集團的實務及流程。

本集團正配合所有該等相關的持續審查、提供資料要求及調查。該等審查、提供資料要求及調查的結果難以確定且可能造成進一步法律行動、處罰或罰款，但未能夠預測任何可能因而產生的負債或其他後果的程度。

在符合監管預期及進行積極風險管理方面，本集團亦採取行動，以限制或重組或以其他方式為較高風險的業務活動減輕風險，可能包括撤資或終止超出可承受風險範圍之業務。

除上述事宜外，本集團於日常業務過程中面對多個司法管轄區法律索償。本集團現時認為此等索償並不重大。

倘合適，本集團於有可能需要帶有經濟利益的經濟資源外流，且能可靠估計有關責任時，方確認負債撥備。法律及監管事宜的內在不确定性影響已作出撥備的任何潛在外流的金額及時間。

財務報表附註(續)

23. 關連人士交易

董事、關連人士或職員

於二〇一六年六月三十日，渣打銀行向其僱主供款退休福利計劃的獨立受託人作出一項7,300萬元(二〇一五年六月三十日：7,900萬元；二〇一五年十二月三十一日：7,400萬元)現金資產的押記。

除賬目所披露者外，本公司任何董事、關連人士或職員概無訂立任何須根據該法例、英國上市管理局上市規則或香港上市規則作出披露的重大交易、安排或協議。

聯營公司及合營企業

	二〇一六年六月三十日				二〇一五年十二月三十一日			
	中國 渤海銀行 百萬元	亞洲 商業銀行 百萬元	Clifford Capital 百萬元	PT Bank Permata 百萬元	中國 渤海銀行 百萬元	亞洲 商業銀行 百萬元	Clifford Capital 百萬元	PT Bank Permata 百萬元
資產								
貸款及墊款	75	–	25	46	11	–	–	69
債務證券	–	–	–	65	–	–	–	112
衍生工具資產	10	–	–	–	18	–	6	–
總資產	85	–	25	111	29	–	6	181
負債								
存款	233	–	–	34	70	–	–	16
衍生工具負債	15	–	–	–	3	–	–	–
總負債	248	–	–	34	73	–	–	16
貸款承擔及其他擔保	–	–	25	–	–	–	50	–

財務報表附註(續)

24. 企業管治

董事確認本公司於期內一直遵守香港上市規則附錄十四內「企業管治守則」所載的守則條文。董事亦確認，此等業績公告已由本公司的審核委員會審閱。本公司確認其已採納董事進行證券交易的行為守則，條款不遜於香港上市規則附錄十所規定的標準，而本公司董事於期內已遵守所採納之行為守則的規定標準。

如早前所公佈，David Conner先生於二〇一六年一月一日加入董事會，擔任獨立非執行董事。Lars Thunell博士於二〇一六年一月三十一日退任董事會獨立非執行董事職務，而Mike Rees先生於二〇一六年四月三十日退任董事會集團副行政總裁職務。如二〇一六年六月二十七日宣佈，獨立非執行董事Simon Lowth先生已退任董事會職務，自二〇一六年七月三十一日起生效。此外，於二〇一六年七月二十七日，本集團宣佈Jose Vinals先生將於二〇一六年十月三日加入董事會出任候任主席，並將於二〇一六年十二月一日接替John Peace爵士擔任主席。John爵士將於同日退任董事及主席職務。本集團亦宣佈，Naguib Kheraj先生將獲委任為副主席，自二〇一六年十二月一日起生效。

自二〇一五年十二月三十一日起，若干委員會的成員有所變動，導致若干獨立非執行董事的酬金出現變動。委員會成員名單可於www.sc.com閱覽。為遵守香港上市規則第13.51B(1)條，David Conner先生於二〇一六年一月一日獲委任加入董事會金融罪行風險委員會、審核委員會及董事會風險委員會，並於二〇一六年二月一日出任董事會風險委員會主席。David Conner先生於二〇一六年四月一日獲委任加入管治及提名委員會。Lars Thunell博士於二〇一六年一月三十一日退任董事會風險委員會、審核委員會、董事會金融罪行風險委員會以及管治及提名委員會職務。Jasmine Whitbread女士於二〇一六年一月一日獲委任為品牌、價值與操守委員會主席以及管治及提名委員會成員，並於二〇一六年八月一日獲委任為董事會金融罪行風險委員會成員。Gay Huey Evans女士於二〇一六年三月一日獲委任為董事會金融罪行風險委員會成員。審核委員會、董事會風險委員會及董事會金融罪行風險委員會成員可收取按每委員會計3萬英鎊的袍金。管治及提名委員會成員可收取1.5萬英鎊袍金，出任品牌、價值與操守委員會主席的袍金為每委員會6萬英鎊，而出任董事會風險委員會主席的袍金為7萬英鎊。

為遵守香港上市規則第13.51B(1)條，本公司確認，隨著荷蘭皇家殼牌石油(Royal Dutch Shell plc)收購BG Group plc，Simon Lowth先生於二〇一六年二月十五日退任BG Group plc董事會職務；獨立非執行董事Om Bhatt先生獲委任為Greenko Energy Holdings的非執行主席，自二〇一六年四月一日起生效；而David Conner先生獲委任為Gaslog Ltd的非執行董事，自二〇一六年五月五日起生效。

25. 法定賬目

本半年報告所載資料未經審核，並不構成二〇〇六年公司法第434條界定的法定賬目。本文件於二〇一六年八月三日經由董事會核准。截至二〇一五年十二月三十一日止年度的法定賬目已由本公司核數師呈報及已提交予英格蘭及威爾士公司註冊處。該核數師報告(i)並無保留意見；(ii)並無包括核數師在不對其報告作出保留意見的情況下，以強調方式提述需予注意的任何事宜；及(iii)亦無載有根據二〇〇六年公司法第498條的陳述。

26. 英國及香港會計規定

因應香港上市規則之規定，歐盟認可的國際財務報告準則及香港財務報告準則在會計慣例方面之差別說明需予以披露。若根據香港財務報告準則編製此等賬目，將不會有重大差異。倘某項準則尚未由歐盟認可，則歐盟認可的國際財務報告準則可能與國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則有所不同。

渣打集團有限公司 — 附加資料

A. 薪酬

表現與獎勵理念及原則

於明確的風險取向，本集團的表現、獎勵及福利方針支持和推動著我們的業務策略並鞏固其價值。本集團的方針：

- 支持一個強大的以表現為主導的文化，確保個人的獎勵及激勵乃直接與(i)個人表現及行為(ii)業務表現及(iii)股東利益掛鉤
- 強調良好行為及操守的重要性，薪酬結果可反映如何達成業務目標，而非達成何種目標
- 維持具競爭力的獎勵方案，藉以招攬、挽留及激勵我們的僱員
- 反映許多我們的僱員帶來豐富的國際經驗及專長，而我們亦從國際市場上招聘人才
- 鼓勵按(i)個人職責及(ii)個人及其業務風險情況，釐定適當的固定與可變薪酬組合

薪酬總額一般透過薪金、福利、可變薪酬及(就執行董事而言)固定薪酬津貼的組合形式發放。與本集團根據表現支薪的文化一致，本集團的可變薪酬發揮著關鍵作用，讓我們能針對支持本集團價值觀的優異表現與行為加以認同及獎勵。

本集團僱員薪酬的方針自年初以來並無重大變動。二〇一五年年報及賬目載有詳盡的薪酬報告。

B. 集團股份計劃

二〇一一年渣打股份計劃(二〇一一年計劃)

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

- 長期激勵計劃獎勵：授出獎勵的歸屬取決於表現指標。先前授出獎勵附帶的表現指標包括：股東回報總額；股東權益回報(以普通股權一級資本比率作鞏固)；策略指標；每股盈利增長；及風險加權資產回報。各項指標於三年期間內獨立評估。二〇一六年以後授出的獎勵設有個人操守基本要求，倘未達到該要求，則獎勵失效
- 遞延獎勵乃用作交付可變薪酬之遞延部分，符合市場慣例及監管要求。這些獎勵將實行三或五年遞延期，於每個週年獎勵日期等額歸屬。遞延獎勵將不設任何計劃限制。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
- 基本股份受每股盈利增長及風險加權資產回報兩個表現指標所限。兩個因素間的權重將平等拆分(一半獎勵分別取決於各指標，彼此獨立評估)。該等獎勵於三或五年後歸屬。基本股份為就二〇一四年表現獎勵予執行董事和高級管理層的可變薪酬的一部分
- 在年度表現程序外作出作為額外激勵、挽留機制或新加入員工離開其前僱主而放棄獎勵的替代獎勵的有限制股份獎勵，乃根據二〇一一年計劃作為有限股份提供。該等獎勵一般將於獎勵日期後第二及三週年分期等額歸屬。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

可以授予新獎勵的計劃剩餘年限為五年。

二〇〇一年表現股份計劃 — 目前再沒有授出新獎勵

本集團先前提供表現股份的計劃為二〇〇一年表現股份計劃，現仍有尚未行使的已歸屬獎勵。根據二〇〇一年表現股份計劃，一半獎勵取決於股東回報總額表現，而其餘取決於界定每股盈利增長目標。該兩種指標使用相同的三年期間，並獨立評估。

二〇〇六年有限制股份計劃／二〇〇七年附加有限制股份計劃

本集團先前提供有限制股份的計劃為二〇〇六年有限制股份計劃及二〇〇七年附加有限制股份計劃，兩者現均已被二〇一一年計劃替代。此等計劃下仍有尚未行使的已歸屬獎勵。獎勵一般為零成本購股權形式，並無任何表現指標。一般而言，遞延有限制股份獎勵在三年期間平均歸屬，而非遞延獎勵則一半於授出日後兩年歸屬，其餘於三年後歸屬。概不會根據二〇〇六年有限制股份計劃及二〇〇七年附加有限制股份計劃進一步授出獎勵。

渣打集團有限公司 — 附加資料 (續)

全體僱員儲股計劃 (包括二〇〇四年國際儲股計劃、二〇〇四年英國儲股計劃及二〇一三年儲股計劃)

根據全體僱員儲股計劃，僱員可訂立儲蓄合約。於第三週年屆滿後六個月內，僱員可購入本公司的普通股，價格較邀請接受儲股計劃當日的股價折讓最多20%。根據全體僱員儲股計劃授出的購股權並無附帶表現指標。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，本集團向其僱員提供同等以現金為基礎的支付計劃。二〇〇四年國際儲股計劃及二〇〇四年英國儲股計劃現已完結，故將不會根據該等計劃進一步授出獎勵。

二〇一三年儲股計劃已於二〇一三年五月獲股東批准，自此未來所有儲股邀請均於該計劃下作出。二〇一三年儲股計劃的剩餘年期為七年。

股份獎勵估值

用於釐定根據本集團股份計劃已授出股份獎勵的公允價值的估值模式詳情載於本集團二〇一五年年報及賬目內。

截至二〇一六年六月三十日止年度股份獎勵變動的對賬

	二〇一一年計劃 ¹		表現 股份計劃 ¹	有限制 股份計劃 ¹	附加有限制 股份計劃 ¹	加權平均儲股 行使價(英鎊)	
	長期激勵計劃	遞延/ 有限制股份					
於二〇一六年一月一日尚未行使	9,658,733	23,108,554	103,768	1,150,866	140,110	15,341,808	7.87
已授出 ^{2,3}	25,319,833	7,938,413	—	—	—	—	—
供股	—	—	—	—	—	—	—
已失效	(4,539,317)	(752,539)	(14,007)	(119,441)	(75)	(4,395,469)	9.06
已行使	(142,301)	(4,565,777)	(1,666)	(201,996)	(31,305)	(207)	5.74
於二〇一六年六月三十日尚未行使	30,296,948	25,728,651	88,095	829,429	108,730	10,946,132	7.40
於二〇一六年六月二十日可予行使	167,617	6,416,001	88,095	829,429	108,730	246	10.85
行使價範圍(英鎊)	—	—	—	—	—	5.58至11.21	—
已歸屬但尚未行使的購股權的 內在價值(百萬元)	0.1	3.4	0.1	0.4	0.1	—	—
加權平均合約剩餘年期(年)	8.9	5.6	2.5	1.4	0.9	2.3	—
期內已行使購股權的 加權平均股價(英鎊)	4.66	4.88	4.65	4.83	5.51	5.59	—

¹ 僱員並未為此等獎勵的成本作出供款

² 30,572,342份於二〇一六年三月十一日授出，2,410,848份於二〇一六年五月四日授出及92,499份於二〇一六年六月一日授出

³ 26,335份(名義股息)於二〇一六年三月十日授出，50,909份(名義股息)於二〇一六年三月十二日授出，105,077份(名義股息)於二〇一六年三月十八日授出，187份(名義股息)於二〇一六年六月十七日授出，49份(名義股息)於二〇一六年六月二十日授出

渣打集團有限公司 — 附加資料 (續)

C. 於二〇一六年六月三十日集團主席及獨立非執行董事於普通股中的權益¹

	於二〇一六年 一月一日 實益持有之股份	於二〇一六年 六月三十日 實益持有之股份 ^{2,3}	已歸屬股份獎勵	未歸屬股份獎勵
主席				
John Peace爵士	246,681	281,343		10,056
獨立非執行董事				
現任獨立非執行董事				
O P Bhatt	2,000	2,000	—	—
K M Campbell博士 ⁴	—	—	—	—
張子欣博士	2,571	2,571	—	—
D P Conner ⁵	10,000	10,000	—	—
G Huey Evans, OBE	2,571	2,571	—	—
B E Grote博士	32,142	37,041	—	—
C M Hodgson	2,571	2,571	—	—
N Kheraj	2,571	2,571	—	—
韓升洙博士, KBE	3,474	3,474	—	—
J M Whitbread	2,571	2,571	—	—
前任獨立非執行董事				
S J Lowth ⁶	15,136	15,136	—	—
L H Thunell博士 ⁷	8,708	8,708	—	—

¹ 所有數據均為於二〇一六年六月三十日或董事退任時的數據

² 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

³ 董事及其關聯方於本公司普通股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

⁴ 獨立非執行董事須持有面值1,000元的股份。全體董事(Kurt Campbell博士除外)已符合此項規定。股東於本公司在二〇一四年五月舉行的股東週年大會上批准一項令有關Kurt Campbell博士的持股資格不適用的決議案。此乃與當時Kurt Campbell博士之妻子擬獲委任為美國聯邦儲備系統委員會成員的條款有關

⁵ David Conner於二〇一六年一月一日獲委任為董事會成員

⁶ Simon Lowth於二〇一六年七月三十一日起辭任董事會

⁷ Lars Thunell博士於二〇一六年一月三十一日起辭任董事會

渣打集團有限公司 — 附加資料 (續)

D. 於二〇一六年六月三十日執行董事於普通股中的權益

獲獎勵的計劃權益

	獲獎勵的權益	面值 ¹ (千美元)	歸屬門檻百分比 (如適用)	股份數目	表現期末日期
W T Winters	長期獎勵計劃獎勵 ²	8,435	25%	992,781	二〇一九年三月十一日
A N Halford	長期獎勵計劃獎勵 ²	5,037	25%	592,834	二〇一九年三月十一日

¹ 獲獎勵的股份數目乃按面值及以下較高者釐定：(i)授出前一日的收市價；及(ii)授出前五個交易日的平均收市價。適用股價為5.56英鎊(授出前五個交易日的平均收市價)

² 長期獎勵計劃獎勵於二〇一六年五月四日授出，於授出日期的第三及第七週年(即二〇一九年五月四日及二〇二三年五月四日)期間歸屬，惟須滿足表現指標

有關上述獎勵及個人持股規定的進一步詳情載於二〇一五年年報及賬目。長期獎勵計劃獎勵須於歸屬日進行名義股息調整。

於二〇一六年六月三十日執行董事的持股量¹

董事	於二〇一六年 一月一日 實益持有之股份	於二〇一六年 六月三十日 實益持有之股份	已歸屬但未行使的 股份獎勵	不受表現指標限制的 未歸屬股份獎勵	受表現指標限制的 未歸屬股份獎勵
W T Winters	294,473	430,370	–	944,560	992,781
A N Halford ²	140,849	341,794	–	27,751	785,244
前任董事					
A M G Rees ^{3,4}	345,531	668,634	–	70,363	203,714

¹ 除另有指明外，所有數據均為於二〇一六年六月三十日或執行董事退任時的數據

² 於二〇一六年三月二十一日，Andy Halford行使合共逾13,068股股份的遞延股份獎勵。行使前當天的股份收市價為4.94英鎊

³ 於二〇一六年三月十一日及二〇一六年三月二十一日，Mike Rees分別行使逾394,481股股份及逾70,340股股份的股份獎勵。行使前當天的股份收市價分別為4.49英鎊及4.94英鎊

⁴ Mike Rees於二〇一六年四月三十日退任董事會職務

執行董事及其家族於本公司普通股的實益權益載列如上。執行董事並無於本公司股份中擁有任何非實益權益

執行董事概無於(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

E. 股價資料

普通股於二〇一六年六月三十日辦公時間結束時的市場中間價為564.60便士。二〇一六年上半年股份價格介乎386.56便士至589.00便士(以市場收市中間價為準)。

F. 主要股東

根據證券及期貨條例第XV部之披露規定，本公司及其股東獲授部分豁免。

由於獲得此豁免，股東無須根據證券及期貨條例通知本公司主要持股權益，而本公司亦無須設置根據證券及期貨條例第336條規定的主要股東權益登記冊。然而，本公司仍須就任何在英國作出之權益披露於香港聯合交易所有限公司存檔。

渣打集團有限公司 — 附加資料 (續)

G. 財務報告披露守則

英國銀行家協會財務報告披露守則載列五個披露原則及相關指引。該等原則為英國銀行將：提供優質、有意義及有助作出決定的披露；檢討及加強在主要利益範疇下對金融工具的披露；評估建議的良好守則對披露的適用性及相關程度並同時確認該指引的重要性；致力加強財務報表披露與英國銀行同業的可比較性；及於其年報清楚區別經審核及未經審核的資料。本集團截至二〇一六年六月三十日止六個月的中期財務報表已按照此守則的原則編製。

H. 選定財務報表折算為印度盧比

根據印度預託證券上市協議第37(3)條，載於第93至98頁之綜合財務報表已按印度儲備銀行於二〇一六年六月三十日發佈的美元對印度盧比匯率67.6166折算為印度盧比呈列。金額(包括總計及小計)均按上述匯率折算，且任何表格內總計與所列各個金額總和的任何偏差乃由於進位所致。

渣打集團有限公司 — 附加資料 (續)

簡明綜合中期損益賬(折算為印度盧比)

截至二〇一六年六月三十日止六個月

	截至二〇一六年 六月三十日止六個月 百萬盧比	截至二〇一五年 十二月三十一日止六個月 百萬盧比	截至二〇一五年 六月三十日止六個月 百萬盧比
利息收入	444,173	468,313	519,769
利息支出	(174,248)	(169,785)	(182,227)
淨利息收入	269,925	298,527	337,542
費用及佣金收入	120,966	126,782	149,636
費用及佣金支出	(14,267)	(15,281)	(17,242)
買賣收入淨額	49,495	(3,854)	65,520
其他經營收入	42,801	34,687	57,474
非利息收入	198,996	142,333	255,388
經營收入	468,921	440,860	592,930
員工成本	(198,658)	(256,875)	(224,487)
樓宇成本	(26,370)	(29,008)	(27,182)
一般行政支出	(58,691)	(106,429)	(66,602)
折舊及攤銷	(23,531)	(22,246)	(22,652)
經營支出	(307,250)	(414,557)	(340,923)
未計減損及稅項前經營溢利	161,671	26,303	252,007
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(87,631)	(224,758)	(111,703)
其他減損			
商譽	–	(32,997)	–
其他	(15,484)	(19,000)	(5,815)
聯營公司及合營企業之溢利	1,826	5,612	7,370
除稅前溢利/(虧損)	60,382	(244,840)	141,860
稅項	(22,922)	(7,167)	(38,339)
本期間溢利/(虧損)	37,460	(252,007)	103,521
應佔溢利/(虧損)：			
非控股權益	3,043	(1,420)	1,285
母公司股東	34,417	(250,587)	102,236
本期間溢利/(虧損)	37,460	(252,007)	103,521
	盧比	盧比	盧比
每股盈利：			
每股普通股基本盈利/(虧損)	8.1	(97.8)	39.6 ¹
每股普通股攤薄盈利/(虧損)	8.0	(97.8)	37.5 ¹
每股普通股股息：			
二〇一六年已宣派中期股息	–	–	–
二〇一五年已付末期股息	–	–	–
二〇一五年已付中期股息	–	–	9.27 ¹
	百萬盧比	百萬盧比	百萬盧比
股息總額：			
二〇一六年應付中期股息	–	–	–
二〇一五年末期股息	–	–	–
二〇一五年中期股息(二〇一五年十月十九日支付)	–	–	24,748

¹ 重列以反映二〇一五年供股中紅股部分的影響，並與國際會計準則第33號「每股盈利」要求重列前一年每股盈利的金額一致。

渣打集團有限公司 — 附加資料 (續)

簡明綜合中期全面收入表 (折算為印度盧比)

截至二〇一六年六月三十日止六個月

	截至二〇一六年 六月三十日止六個月 百萬盧比	截至二〇一五年 十二月三十一日止六個月 百萬盧比	截至二〇一五年 六月三十日止六個月 百萬盧比
本期間溢利/(虧損)	37,460	(252,007)	103,521
其他全面收入/(虧損)：			
不會重新分類至損益賬的項目：			
退休福利計劃義務的精算(虧損)/收益	(6,762)	(4,868)	1,014
其後可能會重新分類至損益賬的項目：			
海外業務滙兌差額：			
計入權益的收益/(虧損)淨額	5,342	(94,596)	(40,840)
淨投資對沖(虧損)/收益淨額	(1,893)	4,733	1,352
分佔聯營公司及合營企業的其他全面(虧損)/收入	(338)	68	(68)
可供出售投資：			
計入權益的估值收益/(虧損)淨額	3,246	(13,320)	9,466
重新分類至損益賬	(11,022)	(11,495)	(10,683)
現金流量對沖：			
計入權益的收益/(虧損)淨額	2,975	(5,342)	541
重新分類至損益賬	1,014	4,260	2,975
其他全面(虧損)/收入之稅項	(879)	3,178	(1,488)
本期間除稅後之其他全面虧損	(8,317)	(117,382)	(37,730)
本期間全面收入/(虧損)總額	29,143	(369,389)	65,791
應佔全面收入/(虧損)總額：			
非控股權益	2,705	(1,961)	(744)
母公司股東	26,438	(367,429)	66,535
	29,143	(369,389)	65,791

渣打集團有限公司 — 附加資料 (續)

簡明綜合中期資產負債表 (折算為印度盧比)

於二〇一六年六月三十日

	二〇一六年 六月三十日 百萬盧比	二〇一五年 十二月三十一日 百萬盧比
資產		
現金及央行結存	4,473,717	4,416,175
按公允價值計入損益的金融資產	1,568,908	1,582,296
衍生金融工具	4,569,800	4,269,515
銀行同業貸款及墊款	4,884,488	4,360,865
客戶貸款及墊款	17,756,390	17,401,538
投資證券	7,509,838	7,760,154
其他資產	2,695,874	2,339,602
當期稅項資產	25,289	26,235
預付款項及應計收入	159,846	146,998
於聯營公司及合營企業的權益	145,646	130,973
商譽及無形資產	324,154	313,876
樓宇、機器及設備	503,203	487,448
遞延稅項資產	76,677	71,606
總資產	44,693,829	43,307,283
負債		
銀行同業存款	2,719,134	2,543,128
客戶存款	24,544,758	23,708,611
按公允價值計入損益的金融負債	1,374,781	1,411,294
衍生金融工具	4,486,023	4,188,105
已發行債務證券	3,712,625	4,048,882
其他負債	2,732,252	2,164,475
當期稅項負債	34,620	51,997
應計項目及遞延收入	319,488	368,578
後償負債及其他借貸資金	1,396,012	1,477,558
遞延稅項負債	21,367	19,812
負債及支出的撥備	15,552	14,538
退休福利計劃義務	36,107	30,089
總負債	41,392,719	40,027,066
權益		
股本	110,959	110,824
股份溢價	368,443	368,443
其他儲備	822,353	823,705
保留溢利	1,843,364	1,821,186
母公司股東權益總額	3,145,119	3,124,157
其他股權工具	134,354	134,354
權益總額 (不包括非控股權益)	3,279,473	3,258,512
非控股權益	21,637	21,705
權益總額	3,301,110	3,280,216
權益及負債總額	44,693,829	43,307,283

渣打集團有限公司 — 附加資料 (續)

簡明綜合中期權益變動表 (折算為印度盧比)

截至二〇一六年六月三十日止六個月

	股本 及股份 溢價賬 百萬盧比	其他 股權工具 百萬盧比	資本 及資本 贖回儲備 ¹ 百萬盧比	合併儲備 百萬盧比	可供 出售儲備 百萬盧比	現金流量 對沖儲備 百萬盧比	滙兌儲備 百萬盧比	保留溢利 百萬盧比	母公司 股東權益 百萬盧比	非控股 權益 百萬盧比	總計 百萬盧比
於二〇一五年一月一日	454,248	—	1,217	839,866	30,833	(3,854)	(212,857)	2,030,121	3,139,574	20,691	3,160,265
本期間溢利	—	—	—	—	—	—	—	102,236	102,236	1,285	103,521
其他全面(虧損)/收入	—	—	—	—	(879)	2,096	(37,527)	609 ²	(35,702)	(2,028)	(37,730)
分派	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(1,149)	(1,149)
已發行股份(經扣除開支)	338	—	—	—	—	—	—	—	338	—	338
其他已發行股權工具 (經扣除開支)	—	134,354	—	—	—	—	—	—	134,354	—	134,354
本身股份淨額調整	—	—	—	—	—	—	—	(2,028)	(2,028)	—	(2,028)
購股權開支(經扣除稅項)	—	—	—	—	—	—	—	10,616	10,616	—	10,616
股息(經扣除以股代息)	—	—	—	—	—	—	—	(31,645)	(31,645)	—	(31,645)
其他減少	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(68)	(68)
於二〇一五年六月三十日	454,586	134,354	1,217	839,866	29,954	(1,758)	(250,384)	2,109,908 ²	3,317,744	18,730	3,336,474
本期間虧損	—	—	—	—	—	—	—	(250,587)	(250,587)	(1,420)	(252,007)
其他全面(虧損)/收入	—	—	—	—	(21,029)	(1,352)	(89,457)	(5,004) ²	(116,841)	(541)	(117,382)
分派	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(609)	(609)
已發行股份(經扣除開支)	24,680	—	—	316,649	—	—	—	—	341,329	—	341,329
供股權(經扣除稅項)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
本身股份淨額調整	—	—	—	—	—	—	—	(1,893)	(1,893)	—	(1,893)
購股權開支(經扣除稅項)	—	—	—	—	—	—	—	(609)	(609)	—	(609)
股息(經扣除以股代息)	—	—	—	—	—	—	—	(30,630)	(30,630)	—	(30,630)
其他增加 ³	—	—	—	—	—	—	—	—	—	5,545	5,545
於二〇一五年 十二月三十一日	479,266	134,354	1,217	1,156,514	8,925	(3,110)	(339,841)	1,821,186	3,258,512	21,705	3,280,216
本期間溢利	—	—	—	—	—	—	—	34,417	34,417	3,043	37,460
其他全面虧損	—	—	—	—	(7,505)	1,961	3,719	(6,153) ³	(7,979)	(338)	(8,137)
分派	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(2,028)	(2,028)
已發行股份(經扣除開支)	135	—	—	473	—	—	—	—	609	—	609
本身股份淨額調整	—	—	—	—	—	—	—	68	68	—	68
購股權開支(經扣除稅項)	—	—	—	—	—	—	—	1,623	1,623	—	1,623
以股代息的撥資	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
股息(經扣除以股代息)	—	—	—	—	—	—	—	(7,776)	(7,776)	—	(7,776)
其他減少 ⁴	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(744)	(744)
於二〇一六年六月三十日	479,402	134,354	1,217	1,156,988	1,420	(1,149)	(336,122)	1,843,364	3,279,473	21,637	3,301,110

¹ 包括資本儲備3.38億盧比及資本贖回儲備8.79億盧比

² 包括精算虧損(經扣除稅項及非控股權益)58.15億盧比(二〇一五年六月三十日: 收益6.09億盧比及二〇一五年十二月三十一日: 虧損51.39億盧比)

³ 非控股權益於本集團一間附屬公司的額外投資

⁴ 主要由於完成出售於巴基斯坦持作出售的業務(擁有非控股權益)所致

渣打集團有限公司 — 附加資料 (續)

簡明綜合中期現金流量表 (折算為印度盧比)

截至二〇一六年六月三十日止六個月

	截至 二〇一六年六月三十日 止六個月 百萬盧比	截至 二〇一五年十二月三十一日 止六個月 百萬盧比	截至 二〇一五年六月三十日 止六個月 百萬盧比
來自經營業務的現金流量			
除稅前溢利/(虧損)	60,382	(244,840)	141,860
就計入損益賬的非現金項目作出調整及其他調整	143,415	326,791	143,077
經營資產的變動	(1,368,830)	1,865,610	623,493
經營負債的變動	1,392,023	(2,628,190)	(2,121,471)
界定福利計劃的供款	(3,043)	(5,274)	(2,096)
已付英國及海外稅項	(44,221)	(44,762)	(42,125)
來自/(用於)經營業務的現金淨額	179,725	(730,665)	(1,257,263)
來自投資業務的現金流量			
購買樓宇、機器及設備	(3,719)	(5,342)	(3,448)
出售樓宇、機器及設備	1,014	3,448	3,922
購入於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資， 已扣除購入現金	(12,374)	—	—
出售附屬公司	609	135	44,965
購入投資證券	(6,362,654)	(6,067,508)	(8,099,454)
出售及已到期投資證券	6,642,993	5,662,079	7,554,059
從聯營公司及合營企業所得的股息	68	68	744
來自/(用於)投資業務的現金淨額	265,936	(407,120)	(499,213)
來自融資業務的現金流量			
發行普通股及優先股股本(經扣除費用)	609	341,329	338
發行額外一級資本(經扣除費用)	—	—	134,354
購回本身股份	(135)	(1,961)	(2,637)
透過行政人員購股權計劃行使購股權	203	68	609
支付後償負債的利息	(27,993)	(33,876)	(39,285)
償還後償負債	(127,390)	(338)	—
投資非控股權益	68	5,545	—
支付優先債務的利息	(17,175)	(21,570)	(17,918)
發行優先債務所得款項總額	216,306	36,919	327,400
償還優先債務	(340,991)	(259,174)	(210,558)
派付非控股權益、額外一級證券持有人及 優先股股東的股息	(9,804)	(8,452)	(4,530)
派付經扣除以股代息的普通股股東的股息	—	(22,787)	(28,264)
(用於)/來自融資業務的現金淨額	(306,303)	35,702	159,508
現金及現金等值項目增加/(減少)淨額	139,358	(1,102,083)	(1,596,969)
期初現金及現金等值項目	5,979,201	7,132,267	8,781,368
滙率變動對現金及現金等值項目的影響	113,325	(50,983)	(52,132)
期末現金及現金等值項目	6,231,884	5,979,201	7,132,267

渣打集團有限公司 — 附加資料 (續)

I. 印度公認會計原則與國際財務報告準則的重大差異概要

本集團截至二〇一六年六月三十日止期間的綜合財務報表連同於二〇一五年十二月三十一日及二〇一五年六月三十日的比較資料乃按歐洲聯盟採納的國際財務報告準則及國際財務報告準則詮釋委員會的詮釋編製。

國際財務報告準則與印度公認會計原則在若干重大方面有別。該等差異包括計量本集團財務報表所列示金額的方式及印度公認會計原則規定的額外披露。

下文載述就國際財務報告準則與印度公認會計原則的若干會計差異，可能對截至二〇一六年六月三十日、二〇一五年十二月三十一日及二〇一五年六月三十日止期間的母公司股東應佔溢利以及同日母公司股東權益總額產生重大影響。此節並無提供該等差異的全面分析。尤其是，此概要僅考慮到已公告必需於截至二〇一六年六月三十日或之前止年度之財務報表所採納或應用的印度公認會計原則。本集團尚未量化國際財務報告準則與印度公認會計原則之間差異的影響，亦未根據印度公認會計原則編製綜合財務報表，且未對按國際財務報告準則及印度公認會計原則編製的財務報表進行對賬。倘本集團就相關差異進行任何量化或編製或對賬，則可能注意到在下文並未提及的其他潛在重大會計及披露差異。因此，本集團並不能保證下文指出的差異為與本集團有關的國際財務報告準則與印度公認會計原則的所有主要差異。此外，本集團未有嘗試識別國際財務報告準則與印度公認會計原則的未來差異。最後，本集團亦未有嘗試就日後可能出現的交易或事件識別國際財務報告準則與印度公認會計原則的所有差異對財務報表構成的影響。

在作出投資決定時，有意投資者務須諮詢本身的專業顧問，以便了解國際財務報告準則與印度公認會計原則的差異及該等差異可能構成對本集團財務業績造成的影響。此概要無意提供完整的詳情，且整體上受國際會計準則理事會的公告及印度會計專業的公告規限及限制。

會計政策變動

國際財務報告準則(國際會計準則第8號「會計政策、會計估計及錯誤變動」)

會計政策的變動需追溯應用。比較資料需予以重列，就並未呈列年期而言，其影響於最早呈列的年度的年初保留溢利作出調整。就採納新準則作出的會計政策變動依據有關準則的過渡性條文作出。

印度公認會計原則(會計準則第5號「期內溢利或虧損淨額、先前期間項目及會計政策變動」)

變動的累計金額計入發生變動期間的損益賬，除非若干準則內另有規定(過渡性條文)於過渡期間因採納該準則而產生的變動須對期初保留溢利進行調整及披露影響。

倘會計政策變動對現行期間有重大影響，財務報表內任何受該變動影響的項目的金額須在可確定的情況下予以披露。倘有關金額不能確定，則應予以指明。

功能及呈列貨幣

國際財務報告準則(國際會計準則第21號「外幣匯率變動之影響」)

實體可以任何貨幣(或多種貨幣)呈列其財務報表。倘實體的呈列貨幣與其功能貨幣不同，則該實體將其業績及財務狀況換算為呈列貨幣。

於財務狀況表日期，資產及負債按結算日匯率換算。損益賬項目按交易日匯率或平均匯率換算。功能貨幣為實體營運的主要經濟環境的貨幣。本集團的呈列貨幣為美元。

印度公認會計原則(會計準則第11號「外幣匯率變動之影響」)

功能或呈列貨幣的概念並不存在。印度的實體必須以印度盧比編製其財務報表。

外幣交易應於初步確認時按於交易當日報告貨幣與外幣之間的匯率將外幣換算成報告貨幣金額入賬。

於每個結算日：

- 外幣貨幣項目應使用收市匯率予以報告
- 就以外幣計值的歷史成本列值的非貨幣項目應使用交易當日的匯率予以報告
- 以公允價值或以外幣計值的其他類似估值列值的非貨幣項目應使用釐定價值時已存在的匯率予以報告

渣打集團有限公司 — 附加資料 (續)

綜合賬目

國際財務報告準則(國際財務報告準則第10號「綜合財務報表」)

當本集團控制實體時，該實體會被綜合於本集團賬目內。倘其承受或有權從其參與實體取得可變回報，並可透過其對被投資方的權力，影響該等回報時，本集團控制實體。這包括控制非透過投票權(如結構性實體)衍生的實體。

印度公認會計原則(會計準則第21號「綜合財務報表」)

指引基於透過規管實體財政及經營政策能力的權力以取得利益，同時不考慮潛在投票權。

印度公認會計原則並無就綜合結構性實體提供具體指引。

業務合併

國際財務報告準則(國際財務報告準則第3號「企業合併」)

所有業務合併被視為收購。收購的資產、負債及或然負債按其公允價值計量。禁止使用權益集合法入賬。

對發生於二〇〇四年一月一日或以後的收購，國際財務報告準則第3號「企業合併」規定，當評估收購實體的資產價值時，必須確認若干可識別無形資產，倘認為該無形資產有限定期限，則透過損益賬於適當期間進行攤銷。由於本集團並無就發生於二〇〇四年一月一日以前的交易採用國際財務報告準則第3號或其前身國際會計準則第22號，故於該日期前概無就收購確認無形資產(除商譽外)。

臨時公允價值的調整須自收購日期起12個月內作出，並對商譽作出相應調整。重估所收購淨資產各自的公允價值後，超出收購方於其可識別資產的淨公允價值的權益的任何部分立即於損益賬中確認。倘並非收購實體的全部權益，非控股權益則按收購的可識別資產淨值及或然負債的有關公允價值比例列賬。

印度公認會計原則(會計準則第14號「併購之會計處理」)

業務合併的處理取決於收購實體是否持作附屬公司，該合併是否為併購或收購業務。就收購實體並持作附屬公司而言，業務合併作為收購入賬。收購的資產及負債按有關現有賬面值合併。

就併購實體而言，可使用權益集合法或收購會計法記賬。併購的資產及負債按其現有賬面值合併，或倘採納收購會計法，則收購代價可根據相關公允價值分配予個別可識別資產(或會包括無形資產)及負債。

收購或併購結餘的價值不可於初次確認後進行調整。任何超出收購方於其可識別資產淨公允價值的權益部分確認為資本儲備，但不得進行攤銷或向股東分派。然而，對於根據收購會計法處理的併購，則無活躍市場的無形資產公允價值部分將降至併購產生的資本儲備範圍內(如有)。收購附屬公司產生的少數股東權益按其所佔的歷史賬面值確認。

商譽

國際財務報告準則(國際財務報告準則第3號「業務合併」及國際會計準則第38號「無形資產」)

國際財務報告準則第3號規定，本集團所有收購產生的商譽及相關承諾作資本化處理而非進行攤銷，並需要按年作出減值檢討。根據國際財務報告準則第1號過渡性條文，本集團並未就於二〇〇四年一月一日(國際財務報告準則的過渡日期)以前發生的交易，採納國際財務報告準則第3號或其前身國際會計準則第22號。因此，先前在英國公認會計原則許可的情況下，直至於一九九八年實施國際財務報告準則第10號「商譽及無形資產」所撤銷至儲備的商譽並不會重列或於出售時作出回撥。截至二〇〇三年十二月三十一日止或以前所扣減的商譽攤銷並未回撥，而過渡至國際財務報告準則時的設定商譽賬面值則相等於二〇〇三年十二月三十一日的賬面淨值。商譽每年進行減值測試。任何已確認的減損或不會於其後會計期間撥回。

印度公認會計原則(會計準則第14號「併購之會計處理」及會計準則第26號「無形資產」)

併購產生的商譽需以資本化處理並按其不超過五年(除非有證據支持更長的期間)的使用年限攤銷。就收購附屬公司或業務產生的商譽而言，並無具體指引，而在實際執行下，通常以並無攤銷或在不超過十年內攤銷作處理。當存在減值跡象時，將對商譽作減值檢討。已確認的減損僅於特殊情況下可於其後會計期間透過損益賬撥回。

渣打集團有限公司 — 附加資料 (續)

收購及內部產生無形資產

國際財務報告準則(國際會計準則第38號「無形資產」)

無形資產若符合特定準則，則予以確認。可用年期有限的資產按有系統的基準於有關可用年期內攤銷。無使用年限的資產及尚未可用的資產應按年進行減值測試。

印度公認會計原則(會計準則第26號「無形資產」)

若無形資產符合特定準則，則予以資本化，並按可用年期攤銷，一般不超過十年。即使無資產減值的跡象，無法供使用或按超過十年期間攤銷的無形資產的可收回金額也須至少在每個財政年結日進行審閱。

樓宇、機器及設備

國際財務報告準則(國際會計準則第16號「樓宇、機器及設備」；國際會計準則第23號「借貸成本」)

固定資產乃按成本或重估金額列賬。根據國際財務報告準則第1號的過渡性條文，本集團選擇凍結其所持有作自用的所有物業的價值於二〇〇四年一月一日的估值，作為國際財務報告準則下的設定成本。有關物業的價值將不會在日後重估。

在非常有限的情況下，有關採購樓宇、機器及設備的外匯損益可予以資本化，作為資產的一部分。折舊乃按資產的估計可用年期列賬。資產的殘值、可用年期及折舊方法須至少於每個財政年結日予以審閱。本集團可選擇將資產準備作擬定用途期間產生的借貸成本資本化。

印度公認會計原則(會計準則第10號「固定資產」、會計準則第16號「借貸成本」及會計準則第6號「折舊之會計處理」)

固定資產乃按歷史成本或重估金額列賬。若符合會計準則第16號的若干準則，有關借貸成本則予以資本化。折舊乃按資產的可用年期列賬。二〇一三年公司法附表二(C部分)及銀行業條例規定了最低的折舊率，且通常用作確定可用年期的基準。

金融工具的確認及計量

國際財務報告準則(國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」)

國際會計準則第39號規定，所有金融工具初步按公允價值(一般為交易價)計量。在此情況下，若初始公允價值乃根據運用市場上不可觀察的數據的估值模型計算，交易價與估值模型之間的差額不會即時於損益賬確認，但會在損益賬內攤銷，直至有關數據成為可觀察的數據、交易到期或終止為止。於初始確認時，國際會計準則第39號要求將所有金融資產分類為：

- 按公允價值計入損益持有(作為買賣工具或由管理層指定)，且變現及未變現收益或虧損計入損益賬
- 按公允價值計量的可供出售，且未變現收益及虧損計入股東權益，以及在售出資產或資產減值時重新撥入損益賬
- 按攤銷成本計量的持有至到期，條件是有意向及能力持有至到期
- 按攤銷成本計量的貸款及應收款項

於初始確認時，國際會計準則第39號要求將所有金融負債分類為：

- 按公允價值計入損益持有(作為買賣工具或由管理層指定)，且變現及未變現收益或虧損計入損益賬
- 按攤銷成本入賬

金融資產或金融負債(持作買賣除外)可以被指定為按公允價值計入損益持有，惟須符合下文所載的標準：

- 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
- 按公允價值基準管理及評估表現的一組金融資產及／或負債
- 資產或負債包括嵌入式衍生工具，而該等衍生工具不作獨立確認

指定金融工具為按公允價值計入損益持有後，該項指定就相關的金融工具而言屬不可撤銷。初始確認後，不可將其他類別金融工具分類為此類別或從此類別將有關金融工具分類至其他類別。因外幣匯率變動而造成的可供出售金融資產的公允價值變動在損益賬內列作滙兌差額。可供出售權益證券的外匯變動則於儲備確認。

渣打集團有限公司 — 附加資料 (續)

印度公認會計原則 (會計準則第13號「投資」)

會計準則第13號要求將投資分類為：

- 即期投資 (指可迅速變現及擬持有不足一年的投資)，按成本及公允價值較低者列賬，且公允價值變動直接計入損益賬
- 長期投資 (指未分類為即期的投資)，按成本列賬，除非在出現永久減值時實體須作出減值撥備

就投資而言，印度儲備銀行概述與國際財務報告準則類似的分類，但分類標準及計量規定則不同於國際財務報告準則。金融負債一般按成本列賬。並無允許指定某些工具按公允價值列賬。會計準則第30號「金融工具：確認及計量」就分類標準及計量規定提供指引。然而，這並非強制性。

衍生工具

國際財務報告準則 (國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」)

國際會計準則第39號規定，所有衍生工具按公允價值於資產負債表確認。非對沖衍生工具公允價值的變動乃於損益賬呈報。指定作對沖的衍生工具的公允價值變動，視乎不同的對沖性質，抵銷相關對沖資產或負債的公允價值變動並透過盈利確認，或在對沖項目於盈利確認前直接於權益確認，對沖公允價值變動之無效部分需即時於盈利確認。實體須符合有關存檔及對沖效力之嚴苛資格標準，才可將衍生工具分類為對沖。

國際會計準則第39號規定，倘衍生工具並不被視為與相關主工具的經濟特徵緊密相關，則需從其嵌入式金融工具分割出來。

印度公認會計原則

持作買賣或投機的外匯合約乃以公允價值記賬，其損益於損益賬內確認。在沒有特定指引的情況下，股票期權乃以成本或市值較低者列賬。

因會計準則第30號並非強制性，對沖會計並無具體指引。然而，會計準則第30號有關對沖會計法的規定與國際會計準則第39號大致相同。就銀行在為對沖目的而訂立的利率掉期及遠期利率協議而言，印度儲備銀行有相關計量及會計指引可循。

金融資產的減值

國際財務報告準則 (國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」)

於各結算日，本集團會就是否存在任何減值客觀證據進行評估。金融資產於及僅於存在減值的客觀證據時減值及產生減損。

按攤銷成本持有的資產

倘存在減值的客觀證據，則本集團會進行評估，以釐定是否應確認減損 (如有)。減損為資產的賬面值與其估計可收回金額間的差額。

可收回金額乃根據預計未來現金流量的現值釐定，按工具的初始實際利率以個別或組合方式折現。並無減值客觀證據的個別評估資產按組合方式評估減值。

可供出售資產

倘存在減值的客觀證據，其累積虧損 (按收購成本與現時公允價值之間的差額減任何過往確認的減值來衡量) 自權益中撇除並於損益賬內確認。

市場復甦使可供出售債務證券的減值撥備回撥，乃於損益賬確認。分類為可供出售的股權工具的減損不得透過損益回撥。

印度公認會計原則 (會計準則第13號「投資」)

長期投資於公允價值降低 (而是項降低被視為非臨時性) 時撇減。倘投資價值上升，或由於減值的原因不再存在，則減值可於其後的期間透過損益賬回撥。

根據印度儲備銀行規例，就可供出售投資而言，倘該投資升值或減值原因不再存在，則減值須透過投資儲備賬 (股權儲備) 撥回。

就貸款及墊款而言，印度儲備銀行規例額外要求銀行就標準資產及特殊國家風險承擔持有撥備。

渣打集團有限公司 — 附加資料 (續)

終止確認金融資產

國際財務報告準則(國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」)

倘擁有權的絕大部分風險及回報經已轉移，則終止確認金融資產。倘絕大部分風險及回報未予轉移，則按其持續涉及的程度繼續確認資產。

印度公認會計原則(印度儲備銀行有關證券化標準資產的指引)

終止確認金融資產的指引有限。證券化金融資產僅可於發起人放棄對資產的控制權時終止確認。當發起人的債權人能夠控制證券化資產，或當受讓人無權為其本身利益抵押、出售、轉讓或交換證券化資產，或當發起人有權回購證券化交易下自受讓人轉讓的金融資產時，則並未放棄控制權。

負債及股權

國際財務報告準則(國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」)

當有合約責任對金融工具持有人交付現金或另一金融資產時，該工具則分類為一項負債(不論清償合約責任的方式)。附有強制性票息或於指定日期或股東選擇時可予贖回的優先股分類為金融負債，並於其他借貸資金列賬。此等優先股的股息乃按攤銷成本基準以實際利息法於損益賬內確認為利息開支。

印度公認會計原則

分類乃基於法律形式而非實質。

負債及支出之撥備

國際財務報告準則(國際會計準則第37號「撥備、或然負債及或然資產」)

確認為撥備的金額為於結算日償付債務所需開支的最佳估計金額，倘影響屬重大，需採用稅前市場折現率折現。

印度公認會計原則(會計準則第29號「撥備、或然負債及或然資產」)

該等撥備按與國際財務報告準則類似的基準確認及計量，惟並無規定折現有關撥備或負債。

退休金義務

國際財務報告準則(國際會計準則第19號「僱員福利」)

釐定界定福利義務所使用的折現率乃參考某一類別優質企業債券(其貨幣及年期均與相關退休後福利責任的貨幣與年期一致)於結算日的市場收益率而釐定。精算收益或虧損於「其他全面收入」(保留溢利)中確認。

根據國際財務報告準則第1號「首次採納國際財務報告準則」的過渡性條文及按照國際會計準則第19號，本集團已選擇將所有退休金盈餘或虧損產生的精算收益及虧損於產生的年內計入綜合全面收入表。

印度公認會計原則(會計準則第15號「僱員福利」)

釐定界定福利義務所使用的折現率乃參考政府債券於結算日的市場收益率釐定。計劃資產的預期回報乃根據市場對相關義務整個年期的預期回報釐定。精算收益或虧損即時於損益賬內確認。

股份為基礎的報酬

國際財務報告準則(國際財務報告準則第2號「股份為基礎的支付」)

國際財務報告準則第2號規定，所有股份為基礎的付款須採用公允價值法記賬。僱員就所提供的服務而獲授的購股權按公允價值確認為開支。就以股票結算的獎勵而言，於歸屬期內予以支銷的總額須參考所授出購股權的公允價值(使用期權定價模型釐定)釐定，但不包括任何非市場歸屬條件(例如盈利能力和增長指標)的影響。為估計預期可行使的購股權數目，在作出有關的假設時須計及非市場歸屬條件。於每個結算日，本集團修訂預期可行使的購股權數目的估計，並在剩餘歸屬期內於損益賬確認對原有估計作出修訂的影響(如有)及在權益作出相應的調整。行使購股權的所得款項，扣除任何直接應佔的交易成本後計入股本(面值)及股份溢價內。

以現金結算的獎勵須於每個結算日按內在價值基準(即股份於計量日期的市價與行使價之間的差額)重新估值，公允價值的任何變動在損益賬內扣除或計入為員工成本。

遞延稅項乃根據獎勵的內在價值予以確認，並於稅項減免少於或等於累計股份為基礎的報酬開支時計入損益賬，或於稅項減免超逾累計開支時計入權益。

渣打集團有限公司 — 附加資料 (續)

印度公認會計原則

實體可按內在價值法或公允價值法以釐定股份為基礎報酬計劃所產生的福利成本。儘管建議使用公允價值法，但實體可使用內在價值法並披露公允價值。

由於遞延稅項不被視為代表時間差異，故並無確認遞延稅項。

實體亦獲准選擇於服務期間就一切獎勵確認相關補償成本(即於部分獎勵最後個別歸屬的服務期間)，惟於任何日期確認的補償成本金額至少須相等於獎勵的歸屬部分於該日的公允價值。

遞延稅項

國際財務報告準則(國際會計準則第12號「所得稅」)

遞延稅項按暫時性差額基準，即資產及負債的賬面值與稅基的差額釐定，惟若干例外情況除外。

如未來很有可能產生足夠應課稅溢利並用以抵銷遞延稅項資產，則可確認有關遞延稅項資產。

印度公認會計原則(會計準則第22號「所得稅會計」)

遞延稅項乃按時間差異，即可於一個或多個其後期間撥回的期內會計收入與應課稅收入的差額釐定。

如未來可能產生應課稅溢利並可用以抵銷暫時性差額，則確認遞延稅項資產。

利息收入及支出

國際財務報告準則(國際會計準則第18號「收入」)

利息收入及支出採用實際利率法於損益賬內確認。實際利率乃用以折現金融工具在預期年期內的估計未來現金付款或收款的利率。計算實際利率時，本集團考慮金融工具所有合約條款，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及點子、交易成本及所有其他溢價或折讓。

印度公認會計原則(會計準則第9號「收入確認」)

並無具體實際利率規定，溢價及折讓通常按直線法於工具的年期內攤銷。

股息

國際財務報告準則(國際會計準則第10號「報告日期後事項」)

於結算日後向股權工具持有人擬派或宣派股息時，股息於結算日不能確認為一項負債。然而，公司須披露於結算日後但獲授權刊發財務報表前擬派或宣派的股息金額。

印度公認會計原則

即使股息於年結日後建議或批准，該等股息仍須於其相關的年內財務報表中反映。

渣打集團有限公司 — 詞彙

額外一級資本	額外一級資本包括符合條件計入額外一級資本(並且不計入普通股權一級資本)的本集團已發行工具及相關股份溢價,以及計算額外一級資本所需的法規調整。
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II框架下的進階內部評級基準計算法用於根據本集團對若干參數的估算以計算信貸風險資本。
貸款對存款比率	總客戶貸款及墊款對總客戶存款的比率。貸款對存款比率低表示因著重從客戶取得高水平的穩定資金,因而客戶存款多於客戶貸款。
東盟	東南亞國家聯盟,就本集團而言,其中包括業務所在的汶萊、印尼、馬來西亞、菲律賓、新加坡、泰國及越南。
普通股股東應佔溢利	年內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。
巴塞爾協議II	巴塞爾銀行監管委員會於二〇〇六年六月以《國際資本計量及資本標準》的方式頒佈之資本充足比率架構。
巴塞爾協議III	二〇一〇年十二月,巴塞爾銀行監管委員會公佈巴塞爾協議III的規則文本,該文本於二〇一一年六月更新,詳列較嚴格的銀行資本充足性及流動資金的全球監管標準。新規定將逐步實施,並於二〇一九年一月一日前全面實施。
基點	等於百分之一個百分點(0.01%);100個基點等於一個百分點。用於引述利率或證券收益率變動。
BIPRU	審慎監管局為銀行、建房合作社及投資公司而發出的Prudential Sourcebook。
資本充足指引II	資本充足指引的修訂,給予國家監管機構酌情權,可准許公司使用本身的涉險值模型計算資本要求,惟須受若干準則規限。
資本要求指令IV	反映於歐洲實施巴塞爾協議III建議的資本要求指令及資本要求規例。
資本資源	扣除法規調整後的一級資本及二級資本的總和。
收回	已向一名人士支付惟須在若干情況下返還予本集團的薪酬。
綜合評估貸款減值撥備	亦稱為組合減值撥備。按綜合基準對不被視為個別大額賬項之同類貸款組合作出的減值評估,並用作彌補於結算日所產生但未識別的虧損。一般而言,零售銀行客戶按組合基準評估。

渣打集團有限公司 — 詞彙 (續)

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。商業房地產貸款獲一系列商業房地產資產抵押支持。
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份溢價、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。
固定滙率	固定滙率變動乃分別使用於損益賬及資產負債表的即期平均及期末美元滙率，透過簡單轉換各企業前期功能貨幣的金額獲得。
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將獲償還，而利息亦到期支付。
核心一級資本	核心一級資本包括已繳普通股股本及合資格儲備加非控股權益，減商譽及其他無形資產及扣減預期損失超過合資格撥備之預期損失及英國審慎監管局指定的證券化持倉。
核心一級資本比率	核心一級資本佔風險加權資產的百分比。
成本對收入比率	指總經營支出對總經營收入的比例。
反週期緩衝資本	根據巴塞爾協議III，銀行需持有相當於2.5%風險加權資產的監管資本，以確保宏觀經濟條件預示信貸增長過高時期，銀行亦能積累剩餘資本。
交易對手信貸風險	在履行其於合約項下的責任前違約的風險。
保障比率	反映已提減值撥備對不履約貸款之保障水平。
信貸換算因素	由審慎監管局為銀行、建房合作社及投資公司而發出的Prudential Sourcebook指定或由本集團設定，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	減低信貸風險即利用抵押品、淨額結算協議、信貸保險、信貸衍生工具及其他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式。

渣打集團有限公司 — 詞彙 (續)

信用估值調整	主要為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交易的市值全額。
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。該等資金記錄於本集團資產負債表負債中的客戶存款。
債務重組	未償還債務協議的條款及規定於此時更改。通常為改善借款人的現金流及償還債務能力而進行。當中可能涉及更改還款時間表及減少債務或利息開支。
債務證券	債務證券為於本集團資產負債表的資產，並為信貸機構、公營機構或其他承諾的負債證明書(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、稅項虧損結轉及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。
界定福利義務	就員工服務而承擔界定福利計劃義務的預期未來金額的現值。
界定福利計劃	退休金或其他退休後福利計劃(界定供款計劃除外)。
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將被視為拖欠。貸款及墊款未能持續按期償還時將被視為拖欠。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，包括根據回購協議出售的證券。
每股股息	為各股東於本公司可享應佔之溢利。以股份報價貨幣的最低單位計算。
有效稅率	日常業務溢利稅項對日常業務稅前溢利的百分比。
作為負債抵押品的資產	就本集團若干負債已質押或用作抵押品的資產負債表資產。
歐元區	採納歐元作為其通用貨幣的17個歐盟國家。該17個國家為奧地利、比利時、塞浦路斯、愛沙尼亞、芬蘭、法國、德國、希臘、愛爾蘭、意大利、盧森堡、馬爾他、荷蘭、葡萄牙、斯洛伐克、斯洛文尼亞及西班牙。

渣打集團有限公司 — 詞彙 (續)

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／風險項目／風險承擔	信貸風險指向客戶借出之款項，以及未取用承諾。
違約風險承擔	本集團對客戶或交易對手可能於違約的事件及期間的風險作出評估。於違約時，客戶可能並無全數取用貸款限額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)	就政府、公司及機構的信貸風險的標準計算法而言，外部評級用於制定風險比重。此等外部評級必須由審慎監管局批准的評級機構制定，即穆迪、標準普爾及惠譽。
金融市場行為監管局	金融市場行為監管局監管金融公司的行為。就若干公司而言，則為於英國的審慎行事標準。該局的策略性目標為確保相關市場運作良好。
暫緩還款	因應債務人的金融負債給予貸款合約條款優惠時發生暫緩還款。
信用交付	於收到證券、外幣或商品前已支付的交易或於收到付款前已交付證券、外幣或商品的交易。
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抵押不足的衍生合約而對公允價值進行的調整，而有關衍生合約反映市場參與者於釐定平倉價時計算的資金成本。
具全球系統重要性機構(G-SII)	金融穩定委員會於二〇一一年十一月制定一套方法，根據12項主要指標識別具全球系統重要性機構。所指定的銀行將應用介乎1%至3.5%的普通股權一級資本緩衝，在二〇一五年一月一日前分階段推行。銀行每年會獲重新評分，而計算方法則每三年檢討，以重新評估具全球系統重要性機構名單。各國監管機構則有酌情權，可以引入高於最低數額的費用。在資本要求指令IV中，此乃透過具全球系統重要性機構(G-SII)緩衝(見具全球系統重要性機構(G-SII)緩衝)實施。
具全球系統重要性機構(G-SII)緩衝	歐盟根據資本要求指令IV規定的資本緩衝，以應對金融業整體或一個或多個界別的風險，各歐盟成員國可按需要實施，以降低結構性的宏觀審慎風險，而英國於二〇一五年一月予以採納，並將應用於超過某特定資本額的分隔運作銀行及建房貸款社。
優質流動資產	作為並無產權負擔的資產，於受壓期間在市場上保持流通，及於理想情況下列為合資格央行資產。例如，該等資產包括有關中央政府及央行的現金及申索。巴塞爾協議III規則規定該比率將至少為100%，預期將自二〇一五年起應用。
減值貸款	為已個別識別減值撥備的貸款，亦包括已抵押或負債已撤減至貸款預期可變現價值的貸款。減值貸款類別包括於減值後仍履約的貸款。

渣打集團有限公司 — 詞彙 (續)

減值撥備	減值撥備為因就產生的虧損而減低溢利而記入資產負債表的撥備。減值撥備可為已識別或未識別及個別(特定)或綜合(組合)。
個別評估貸款減值撥備	亦稱為特定減值撥備。本集團個別大額資產的減值乃個別計算。一般而言，於本集團企業及機構銀行客戶類別內的資產乃個別評估。
創新一級資本	創新一級資本包含附帶若干特性的工具，而其影響旨在削弱(但程度僅屬輕微)一級資本的主要特質(即全面後償、永久性及非累計)。創新一級資本限於一級資本總額的15%。
利率風險	利率風險由股權及儲備投資於對利率敏感的資產，以及債務發行與配置之間的期限錯配所產生。
內部評級基準計算法	內部評級基準計算法用作根據巴塞爾資本協定計算風險加權資產，該協定的資本要求乃根據公司本身估計的若干參數而定。
內部模型計算法	利用審慎監管局根據資本要求指令IV／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。前身為資本充足指引II。
國際會計準則	國際會計準則構成國際財務報告準則框架的一部分。
國際財務報告準則	國際財務報告準則乃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(見國際會計準則)。所有證券於歐盟進行公開買賣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報。
投資等級	有外部機構給予信貸等級之債務證券、國庫券或同類工具，等級由AAA到BBB。
槓桿比率	資本要求指令IV引進的比率，以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。
槓桿融資	向就一般來自私募股權保薦人牽頭收購業務有關的整體債務相對現金流(淨債務：扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利(EBITDA))偏高水平的公司提供的貸款或其他融資協議。
流動資產緩衝	該等資產包括優質政府或央行證券、若干央行存款及指定多邊開發銀行發行的證券，以符合審慎監管局的流動資金規定。
流動資產比率	流動資產總額對資產總額的比率。流動資產包括現金(減受限制結餘)、銀行同業淨拆放、國庫券及債務證券減不流通證券。
清算組合	一個超出我們目前的風險承受能力指標並持作清算的資產組合。

渣打集團有限公司 — 詞彙 (續)

流動性覆蓋比率	考慮30天期間流動資金壓力的短期流動資金指標。
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。貸款產品的一個例子是住宅貸款。
銀行同業貸款	貸予信貸機構的款項，包括根據反向回購協議購入的證券。
個人貸款	向個人而非機構借出的款項。貸款可作購買汽車或房屋、醫療、維修房屋、度假及其他消費用途。
貸款對價值比率	貸款對價值比率為數學計算，其顯示第一按揭留置權的數額佔房地產總估值的百分比。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	已逾期最多至90天的貸款，包括已部分償還者。
違約損失率	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。
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通過單一付款以單一貨幣，在任何一項合約違約或終止時，以淨額結算所有合約的協議。
夾層資本	結合債務及股權性質的融資。例如，同時賦予貸出人獲取若干溢利的貸款。
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。
風險淨額	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。
淨利息收入	就資產收取與就負債支付的利息差額。
淨息差	息差為淨利息收入除以平均計息資產。
淨穩定資金比率	假設於壓力情況下，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企業銀行業務的借貸金額及鼓勵保持穩定資金而設。
不履約貸款	不履約貸款為任何已逾期90天以上或已個別減值的貸款，以下貸款除外： <ul style="list-style-type: none">• 於逾期90天前獲重議條款，以及預期不會拖欠利息付款或損失本金；或• 於逾期90天或之後獲重議條款，惟自重議條款以來利息或本金付款並無出現180天以上的拖欠，且預期不會損失本金。

渣打集團有限公司 — 詞彙 (續)

按正常基準計算之溢利	經調整以下項目的普通股股東應佔溢利：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；及期內對比本集團一般業務溢利有重大影響之其他非經常及／或特殊交易。
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)。
第一支柱	巴塞爾協議II／巴塞爾協議III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。
第二支柱	第二支柱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	第三支柱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。
私募股權投資	一般非於公開交易所報價的營運公司股權投資。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，並用於進行基金投資策略(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	違約或然率為就每個借款人等級對債務人違反責任之可能性的內部估計。
普通股股東應佔溢利	年內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。
審慎估值調整	普通股權一級資本中的扣除部分，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、保險公司及少數主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屬下的機構。
重議條件貸款	不論是作為與顧客的持續關係的一部分，或為應對借款人的狀況出現的不利變動，貸款及墊款的條款一般會獲重議。倘若為後者，重議可能導致延長付款到期日或本集團制定償款計劃向確實陷入困境的借款人提供優惠利率。倘若重議利息及本金的還款不會收回資產的原賬面值，此等資產將進行個別減值，並界定為暫緩還款貸款。倘若屬其他情況，則重議將會產生新協議，其將被視為新貸款。
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，並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。

渣打集團有限公司 — 詞彙 (續)

住宅按揭抵押證券	指持有一組住宅按揭權益的證券。該等證券的投資者有權取得從未來按揭付款收取的現金(利息及/或本金)。
股東權益回報	本年度可供分派予普通股股東溢利對報告期加權平均普通股股東權益的比率。
風險加權資產	銀行資產作出有關風險調整後的一項指標。風險權重乃根據由金融服務管理局實施的巴塞爾資本協定而釐定。
風險資本調整溢利	經風險調整而以溢利為基準的資金機制。應用該機制時結合自動調整及薪酬委員會就未經自動風險調整處理的個別風險及監控事宜釐定的其他調整。
非涉險值風險	於框架內辨識及量化因任何原因(如低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。
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，本集團將取得該資產的擁有權。倘抵押品的公允價值於發放貸款時等於或高於貸款，則全部有抵押貸款將視為全面獲抵押。所有其他有抵押貸款則視作部分有抵押。
證券化	證券化為將債務工具綜合為一個組別以用作抵押新證券的程序。公司向特殊目的實體出售資產，特殊目的實體之後根據該等資產的價值發行以其作抵押的證券。證券化讓資產的信貸質素與原有公司的信貸評級分開，並轉移風險至外來投資者。
優先債務	優先債務是通常以優先票據的形式發行的債券，其優先級別高於發行人欠負的其他無抵押債券或其他較「初級」的債券。優先債務在發行人資本結構中的償還級別較高，但次於後償債務。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。
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。歐洲銀行業管理局定義的政府風險承擔僅包括中央政府的風險承擔。
標準計算法	就信貸風險而言，使用外部信用評估機構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益計算營運資本規定的方法。
壓力涉險值	根據某項交易組合連續一年期壓力的潛在市場變動衡量監管市場風險的參數。
結構性票據	結構性票據是一項投資工具，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。

渣打集團有限公司 — 詞彙 (續)

後償負債	倘發行人破產或清盤，於存款人及發行人之其他債權人之申索後償付的負債。
一級資本	一級資本包括核心一級資本及創新一級證券及優先股及超額預期損失之稅項減於信貸或金融機構的重大股權。
一級資本比率	一級資本佔風險加權資產的百分比率。
二級資本	二級資本包括合資格後償負債、可列賬組合減值撥備及來自持作可供出售股權工具於合資格重估儲備內因按公允價值估值而產生之未變現收益。
總損失吸收能力	金融穩定委員會為具全球系統重要性機構而提出但尚未落實的建議，內容為此等銀行須有充足金額的特定類別負債，以便於銀行推行解決方案時，吸納損失及重建資本。這些建議旨在促進有序解決損失問題，盡量減低對金融穩定性的影響，確保主要功能得以持續及避免納稅人承擔損失。
英國銀行徵費	自二〇一一年一月一日起適用於若干英國銀行及國外銀行英國業務的徵費。每年應付徵費按本集團於十二月三十一日的應支付債務百分比計算。
相關業績	相關業績乃因載於第9頁所列若干項目而調整以允許比較本集團相關表現。
涉險值	假設目前狀況於一個營業日保持不變，涉險值按97.5%的置信水平，估算在一般市場情況下的市場變動所產生之潛在虧損。
撇減	當墊款被識別為已減值並須作減值撥備，可能會達致並無進一步可收回機會的情況。撇減會在債務被認為無法全部或部分收回時發生。
XVA	XVA為用於計算對公允價值進行的信貸及資金估值調整的一般條款。見信用估值調整及資金估值調整。

渣打集團有限公司 — 股東資料

優先股	下一期半年股息
7 ³ / ₈ %每股面值1英鎊非累計不可贖回優先股	二〇一六年十月一日
8 ¹ / ₄ %每股面值1英鎊非累計不可贖回優先股	二〇一六年十月一日
6.409%每股面值5元非累計優先股	二〇一六年七月三十日
7.014%每股面值5元非累計優先股	二〇一六年七月三十日

過往股息派付(並無因供股而調整)

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 ¹ 股 新普通股的成本
二〇〇五年中期	二〇〇五年十月十四日	18.94仙／10.7437便士／1.46911港元	11.878英鎊／21.3578元
二〇〇五年末期	二〇〇六年五月十二日	45.06仙／24.9055便士／3.49343港元	14.2760英鎊／24.77885元
二〇〇六年中期	二〇〇六年十月十一日	20.83仙／11.14409便士／1.622699港元	13.2360英鎊／25.03589元
二〇〇六年末期	二〇〇七年五月十一日	50.21仙／25.17397便士／3.926106港元	14.2140英鎊／27.42591元
二〇〇七年中期	二〇〇七年十月十日	23.12仙／11.39043便士／1.794713港元	15.2560英鎊／30.17637元
二〇〇七年末期	二〇〇八年五月十六日	56.23仙／28.33485便士／4.380092港元	16.2420英鎊／32.78447元
二〇〇八年中期	二〇〇八年十月九日	25.67仙／13.96133便士／1.995046港元	14.00英鎊／26.0148元
二〇〇八年末期	二〇〇九年五月十五日	42.32仙／28.4693便士／3.279597港元	8.342英鎊／11.7405元
二〇〇九年中期	二〇〇九年十月八日	21.23仙／13.25177便士／1.645304港元	13.876英鎊／22.799元
二〇〇九年末期	二〇一〇年五月十三日	44.80仙／29.54233便士／3.478306港元	17.351英鎊／26.252元
二〇一〇年中期	二〇一〇年十月五日	23.35仙／14.71618便士／1.811274港元／0.984124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	46.45仙／28.2725便士／3.623404港元／1.9975170盧比 ¹	15.994英鎊／25.649元
二〇一一年中期	二〇一一年十月七日	24.75仙／15.81958125便士／ 1.928909813港元／1.13797125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盧比 ¹	15.723英鎊／24.634元
二〇一二年中期	二〇一二年十月十一日	27.23仙／16.799630190便士／ 2.111362463港元／1.349803950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盧比 ¹	17.40英鎊／26.28792元
二〇一三年中期	二〇一三年十月十七日	28.80仙／17.8880256便士／2.233204992港元／ 1.6813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盧比 ¹	11.949英鎊／19.815元
二〇一四年中期	二〇一四年十月二十日	28.80仙／17.891107200便士／ 2.2340016000港元／1.671842560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盧比 ¹	9.797英鎊／14.374元
二〇一五年中期	二〇一五年十月十九日	14.40仙／9.3979152便士／1.115985456港元／ 0.86139372盧比 ¹	8.5226英鎊／13.34383元
二〇一五年末期	未宣派股息	不適用	不適用

¹ 盧比股息為每份印度預託證券的股息

渣打集團有限公司 — 股東資料

ShareCare

ShareCare可供名列本公司之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股息。閣下可免費參加ShareCare，無須繳付年費。倘閣下欲收取更多資料，請瀏覽本公司網站<http://investors.sc.com/en/resource.cfm>或致電股東熱線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之款項資助英國的慈善團體。有關詳情可於本公司的股份過戶登記處或從ShareGift(020 7930 3737或www.sharegift.org)索取。閣下向慈善團體捐贈之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。

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。請在網上登記，網址為：www.investorcentre.co.uk，或聯絡本公司股份過戶登記處索取授權表格。

股份過戶登記處及股東垂詢

倘閣下對股權有任何垂詢而閣下是在英國股東名冊登記閣下持有的股份，敬請聯絡本公司股份過戶登記總處Computershare Investor Services PLC(地址：The Pavilions, Bridgwater Road, Bristol BS99 6ZZ)，或致電股東查詢熱線0870 702 0138。

倘閣下的股份在香港股份過戶登記分處登記，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)。閣下亦可在以下網址查核閣下之持股量：www.computershare.com/hk/investors。

倘閣下是印度預託證券持有人，而閣下有任何疑問垂詢，請聯絡Karvy Computershare Private Limited(地址：Karvy Selenium Tower B, Plot 31-32, Gachibowli, Financial District, Nanakramguda, Hyderabad 500 032, India)。

英文版本

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

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

名列香港股東名冊分冊並且已要求收取半年報告及賬目中文本或英文本的股東，可聯絡香港中央證券登記有限公司更改有關選擇。

本半年報告之譯本與英文本如有任何歧義，概以英文本為準。

稅項

閣下倘為英國、香港或美國股東，有關適用於向閣下支付的股息稅項資料將連同閣下的股息文件寄發。

本報表副本可向：

渣打集團有限公司投資者關係部(地址：1 Basinghall Avenue, London, EC2V 5DD)索取或於網站(<http://investors.sc.com>)下載

有關進一步詳情，請聯絡：

James Hopkinson，投資者關係部
+44 20 7885 7151

許崇軒，香港投資者關係部
+852 2820 3050

Jon Tracey，傳訊部
+44 20 7885 7613

有關二〇一六年半年業績的進一步資料可於我們的網站瀏覽：

一份pdf形式的投資者演示稿

倫敦投資者及分析師演示稿問答的現場及點播音頻網絡直播

傳媒可從<http://www.sc.com/en/about-us/our-people/index.html>下載董事會及高級管理層的圖像

有關本集團在可持續發展方面作出承諾的資料，請瀏覽<http://www.sc.com/sustainability>

渣打集團有限公司 — 前瞻性陳述

本文件可能包含根據現時期望或信念，以至對未來事件之假設而作出之前瞻性陳述。這些前瞻性陳述是可以靠其不單與以往或現時有關之事實予以識別。前瞻性陳述通常使用之字眼，例如「預料」、「打算」、「期望」、「估計」、「有意」、「計劃」、「目標」、「相信」、「將會」、「或會」、「應該」、「可能將會」、「或能」或其他類似涵義之字眼。由於這些陳述本身之性質使然，受制於已知及未知風險及不明朗因素，及可受導致實際結果之其他因素所影響。因此，不應對其過份倚賴。而本集團之計劃及目標，可能與這些前瞻性陳述中所表達或隱含者有重大不同。

有多項因素可能導致實際結果與這些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，計有全球、政治、經濟、商業、競爭、市場及監管力量、未來滙率及利率、稅率變動、未來業務合併或出售及本集團其他特定因素。

本文件所載的任何前瞻性陳述乃基於本集團過往或現時的趨勢及／或活動作出，概不應被視為該趨勢或活動將在未來繼續的聲明。本文件的聲明無意作為溢利預測或暗示本集團於本年度或未來年度的盈利必定達到或超過本集團過往或已公佈的盈利。

除任何適用規例的規定外，本公司明確表示並無承諾修訂或更新本文件內所包含之任何前瞻性陳述，不論該等陳述是否因新資料、未來事件或其他原因而受到影響。

本文件所載的資料、聲明及意見並不構成任何司法權區內任何適用法律下的公開要約，或任何證券要約或招攬，或就任何證券作出的任何意見或推薦。

渣打集團有限公司 — 索引

	頁次		頁次
資產負債表	96	貸款減值保障比率	65
資本基礎及比率	83	貸款組合分析	64
現金流量表	98	市場風險	72
或然負債及承擔	132	按正常基準計算之盈利	115
債務國跨境風險	71	其他資產	127
信貸風險	52	其他減值	111
折舊及攤銷	111	其他負債	128
衍生工具	126	其他經營收入	110
股息	112	主要不明朗因素	48
每股盈利	114	薪酬	137
金融工具：		過往的重列數據	99
• 分類	116	退休福利計劃義務	130
• 估值	118	風險加權資產	85
財務回顧：		分部及整體資料：	
• 客戶類別及產品	18	• 按客戶類別劃分	101
• 表現概要	9	• 按地區劃分	104
本集團財務回顧：		• 淨息差及淨利息收益率	33
• 本集團綜合資產負債表概要	43	股本	130
• 經營收入及溢利	9	股東資料	162
商譽及無形資產	128	股份計劃信託持有的股份	132
對沖	116	權益變動表	97
概要	1	綜合全面收入表	95
貸款及墊款減損：		後償負債	129
• 個別減值總額	111	業績概要	3
損益賬	93	稅項	112
貸款及墊款的行業集中情況	54	買賣收入	109
流動資金風險	75		

承董事會命
集團公司秘書
Elizabeth Lloyd, CBE

香港，二〇一六年八月三日

截至本公告日期，渣打集團有限公司的董事會成員為：

主席：

John Wilfred Peace 爵士

執行董事：

William Thomas Winters及Andrew Nigel Halford

獨立非執行董事：

Om Prakash Bhatt；Kurt Michael Campbell 博士；張子欣博士；David Philbrick Conner；Byron Elmer Grote 博士；韓升洙博士，
KBE；Christine Mary Hodgson；Gay Huey Evans，OBE；Naguib Kheraj（高級獨立董事）及Jasmine Mary Whitbread