

二〇一五年年報

促進投資、貿易及財富創造
遍及亞洲、非洲及中東



關於我們

渣打是一個具領導地位的國際銀行集團，於全球增長最迅速的市場擁有約84,000名員工及擁有逾150年歷史，我們為亞洲、非洲及中東地區帶動投資、貿易及創造財富的客人及企業提供服務。集團多年來的歷史及一直堅守的信念展現於我們的品牌承諾「一心做好，始終如一」。

渣打集團在倫敦證交所、香港聯交所，以及印度的孟買及印度國家證券交易所掛牌上市。

關於本報告

於二〇一五年七月十九日，本集團宣佈進行業務重組，精簡現時由五個產品部門支援的三個客戶業務架構，各產品部門會向其最有關聯的客戶類別匯報：企業及機構銀行業務包括交易銀行、企業融資及金融市場；商業與私人銀行客戶業務包括財富管理；及零售銀行業務包括零售產品。此外，本集團亦宣佈整固地區架構，將八個地區業務精簡至四個。該等變動自二〇一五年十月一日起落實，將反映在本集團二〇一六年年報及賬目中。

強化本報告

鑒於全球報告的發展趨勢，我們不再獨立刊發可持續發展檢討報告，改為將可持續發展報告融匯在年報及賬目全書內，鞏固我們對可持續發展的承諾，作為我們的業務基礎。

內文符號

文中如出現下列符號，即表示另有進一步資料可供查閱：



本報告內另有提供額外資料

網上另有提供更多資料

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」符號概指百分之一美元。

於本文件內，香港指中華人民共和國香港特別行政區；韓國或南韓指大韓民國；大中華包括香港、台灣、中國及澳門；東北亞包括韓國、日本及蒙古；中東、北非及巴基斯坦包括阿拉伯聯合酋長國(阿聯酋)、巴林、卡塔爾、黎巴嫩、約旦、沙特阿拉伯、埃及、阿曼、伊拉克及巴基斯坦；南亞地區包括印度、孟加

拉、尼泊爾及斯里蘭卡；以及東盟包括新加坡、馬來西亞、印尼、汶萊、柬埔寨、老撾、菲律賓、泰國、越南、緬甸及澳洲。

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企業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。

請瀏覽sc.com了解更多詳情

想查閱我們的見解及意見，請瀏覽我們的網誌
sc.com/beyondborders

了解渣打情況：

 @StanChart

 [linkedin.com/company/standard-chartered-bank](https://www.linkedin.com/company/standard-chartered-bank)

 [facebook.com/standardchartered](https://www.facebook.com/standardchartered)





策略報告

集團概覽

表現	3
主席報告	4
集團行政總裁回顧	6
業務	9
- 關於本集團	9
- 策略與業務模式	13
- 主要業績指標	18
- 人才	20
- 社區參與	23
風險管理	24
管治概覽	29
董事薪酬概覽	30
業務環境	32

業務及財務回顧

本集團回顧二〇一五年	35
財務回顧	42



董事會報告

董事會	62
主席管治概覽	66
企業管治	67
董事薪酬報告	99
其他披露	142
董事責任聲明	151



風險及資本回顧

風險回顧	156
風險狀況	161
主要不明朗因素	200
風險管理方法	204
資本	218



財務報表及附註

獨立核數師報告	228
綜合損益賬	235
綜合全面收入表	236
綜合資產負債表	237
綜合權益變動表	238
現金流量表	239
公司資產負債表	240
公司權益變動表	241
財務報表附註	242



補充資料

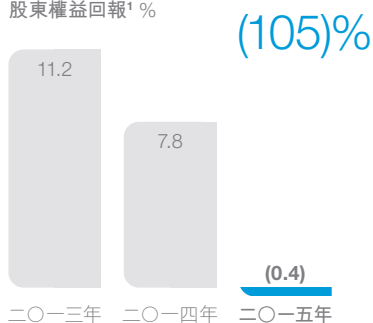
補充財務資料	328
補充人才資料	343
補充持續發展資料	345
股東資料	349
二〇一五年主要獎項	351
詞彙	353
索引	357



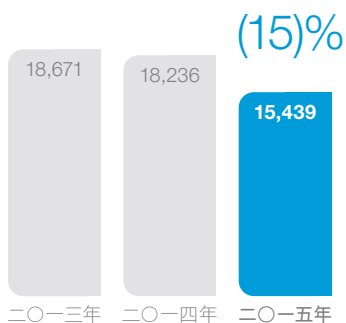
表現

在充滿挑戰的環境下為本集團重新定位

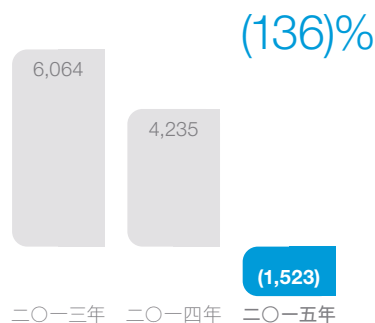
按正常基準計算的
股東權益回報¹ %



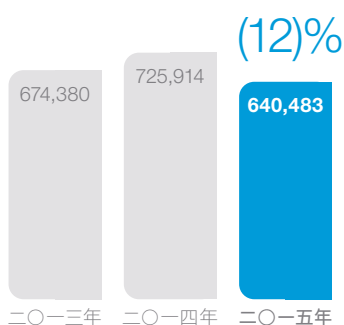
經營收入² 百萬元



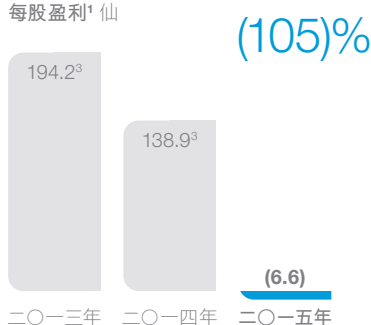
除稅前溢利 百萬元



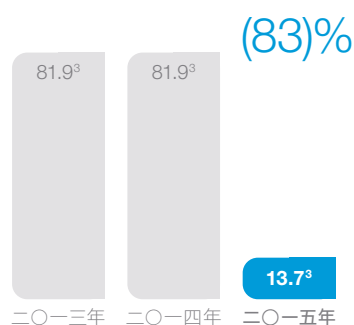
總資產 百萬元



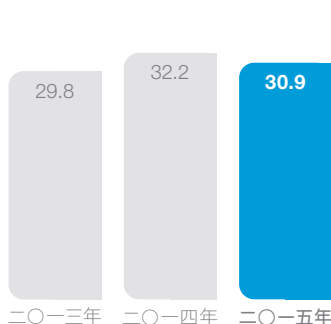
按正常基準計算的
每股盈利¹ 仙



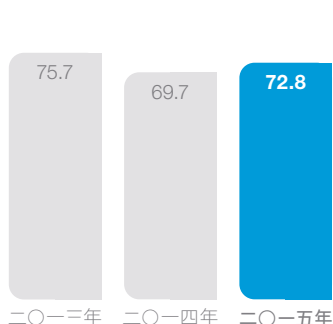
每股股息⁴ 仙



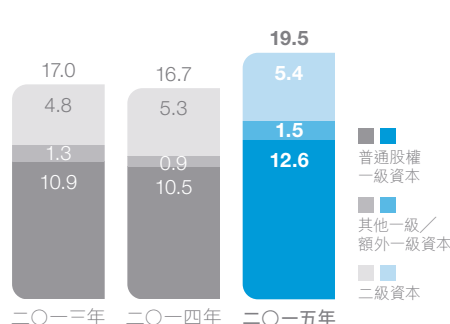
流動資產比率⁵ %



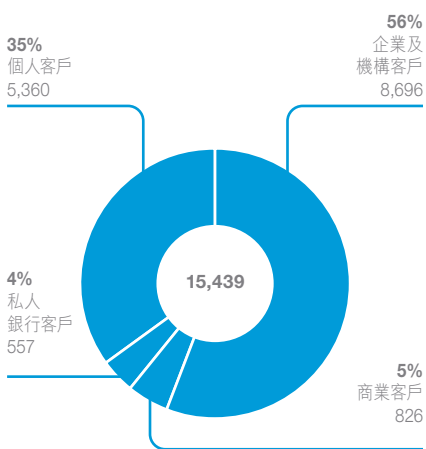
貸款對存款比率⁶ %



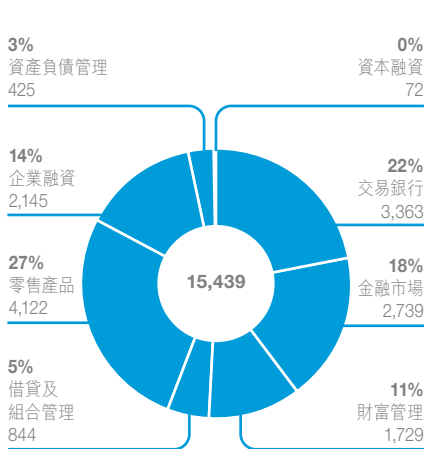
資本比率 %



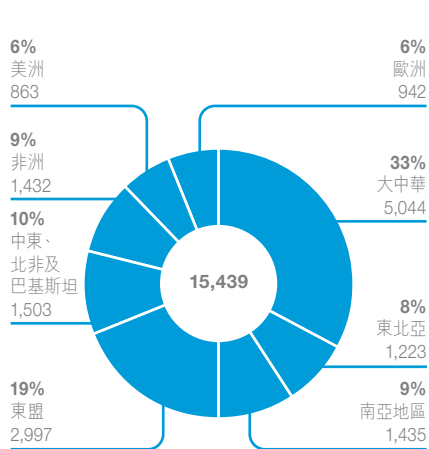
按客戶類別劃分的經營收入 百萬元



按產品劃分的經營收入 百萬元



按地區劃分的經營收入 百萬元



1. 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，不包括財務報表附註14所載列的項目
 2. 不包括4.95億元(二〇一四年：1.00億元)的自身信貸調整、2.18億元出售業務的淨收益(二〇一四年：虧損200萬元)，以及就信用估值和資金估值調整而產生的8.63億元估值虧損
 3. 如財務報表附註44所述，過往年度每股盈利金額及二〇一五年十一月供股前宣

派及支付的每股中期以及末期股息(包括二〇一五年每股中期股息)已經重列
 4. 為各年度每股股息總額，連同有關年度內宣派及支付的每股中期股息
 5. 有關流動資產比率的進一步詳情載列於第192頁
 6. 有關貸款對存款比率的進一步詳情載列於第192頁

主席報告

採取行動恢復股東回報



「董事會對本集團令人振奮的機遇充滿信心，Bill Winters及管理團隊已對當前的不利形勢作出所需的關注及應對，並為本集團的未來作出重新定位。」

主席，John Peace爵士

按正常基準計算的每股盈利

-6.6仙

二〇一四年：138.9仙

每股股息

13.7仙

二〇一四年：81.85仙

二〇一五年是充滿挑戰的一年。地緣政局及經濟持續不明朗，我們多個市場均出現波動，加上我們特意採取管理行動，在以上多個因素影響下，我們於二〇一五年的業績未如理想。我們的股價表現亦令人失望，表現跑輸整體股票市場，而大市廣泛回落，大致受到與我們面對的相同宏觀經濟問題所影響。

二〇一五年在多方面亦是一個分水嶺，我們在Bill Winters領導的新管理團隊帶領下，踏上了一條清晰的道路。我們於二〇一五年十一月宣佈的策略優先考慮回報，並將資本與投資重新調配到於我們具有長遠競爭優勢的範疇。我們將透過在其他地方節省成本的效益來支持大部分的投資。本人所關注的一個清晰重點，亦是董事會和管理團隊認同的，就是實踐該等全面舉措，我們相信將可重振本集團的業績表現。

董事會對本集團令人振奮的機遇充滿信心，Bill Winters及管理團隊已對當前的不利形勢作出所需的關注及應對，並為未來業務重新定位。我們的市場在中長期而言仍具吸引力，我們獨特的業務難以複製，我們已準備就緒，支持亞洲、非洲及中東地區的客戶創造財富。我們並非尋求在短期內解決問題，而是於穩健的資產負債表、不斷增長的市場，以及充滿活力和具道德操守的企業文化的基礎上，有條不紊地建立業務。我們已在短時間內執行了多項行動，Bill將於年度回顧中進一步闡述有關工作。然而，我們十分清楚，未來仍有許多工作需要完成。

憑藉股東的支持，本集團目前的資本比率已達至目標範圍。在穩健的基礎上，管理團隊已採取重要行動降低成本，並計劃於二〇一八年底前額外節省23億元的成本。減省成本為我們創造了投資空間，以提升行為操守與合規監管系統與流程，並為客戶提供更佳體驗。本集團亦正為策略重新定位，包括變現超出我們收緊風險承擔水平後的資產，及拓展董事會認為可提供不可多得的機遇去實現長遠及可持續性的業

務。我們正積極投資，在重點城市更深入建立零售業務，提高私人銀行和財富管理業務及非洲對本集團的貢獻，並繼續在人民幣國際化過程中擔當重要的角色。

董事會變動

作為自二〇一一年開展並橫跨數年度更新董事會工作的一部分，我們已作出多項更新董事會的公佈，旨在精簡董事會架構，同時確保於任期、經驗、多樣性及地域知識上有合適的組合。基於該等變動，目前董事會的規模已減至14名成員，實現我們於二〇一五年二月訂下的目標。Ruth Markland和Paul Skinner兩位任期最長的獨立非執行董事，已於二〇一五年十二月三十一日辭任董事會。獨立非執行董事及董事會風險委員會主席Lars Thunell博士亦已決定辭任董事會。誠如今年一月宣佈，Lars將會由David Conner接替為風險委員會主席，並於二〇一六年一月一日加入董事會擔任獨立非執行董事。我謹代表董事會感謝Ruth、Paul和Lars對本集團作出的重要貢獻，並歡迎David加入董事會。

此外，Mike Rees在服務本行26年後，決定從本集團退休，並將辭任董事會及集團副行政總裁的職位，自二〇一六年四月三十日起生效。Mike多年來對渣打貢獻良多，近期在制定和執行策略方面對董事會和管理團隊提供了寶貴的支持。

以上變動，加上去年四月Gay Huey Evans和Jasmine Whitbread上任，意味著董事會將由主席、Bill Winters和Andy Halford兩名執行董事，以及11名非執行董事所組成。

最後，誠如我於二〇一五年初指出，本人有意於二〇一六年期間辭任董事會。本集團的高級獨立董事Naguib Kheraj正在領導甄選下任主席的工作。在委任出繼任人之前，我將專注於支持已開展的策略革新，並確保市場上的挑戰不會阻礙我

們為業務的長遠價值而作出正確的決定。我與董事會將全力支持Bill和管理團隊持續執行這策略。

股息

鑑於近期的業務表現和新公佈的策略行動，包括去年底完成33億英鎊的供股集資，董事會確認其先前作出不派發截至二〇一五年十二月三十一日止財政年度的末期股息的決定。二〇一五年的總股息將為每股13.7仙，與半年度業績所公佈的相同，並已於二〇一五年十月十九日支付予股東及進行了供股事項調整。

董事會明白到股息對股東的重要性，並認為於平衡業務的投資回報以支持未來的增長的同時，亦需保持強勁的資本比率。未來普通股股息的數目將會反映未來盈利和相對於監管需求和市場預期的資本實力。鑒於該等因素，董事會擬就二〇一六年財政年度宣派普通股股息。

人才與薪酬

本集團已因應近期業績欠佳，連續幾年減少支付予員工的獎勵。作為重組計劃的一部分，截至二〇一五年底，集團一大部分的高級管理層已離職。在未來幾年，策略的成功執行將有賴於餘下員工的投入及承擔，他們亦是我們競爭對手積極物色的對象。因此，我們維持薪酬競爭能力十分重要，同時亦須保持獎勵良好表現和行為的紀律。本集團作出薪酬決策時已經考慮了這些因素。二〇一五年的年度獎勵金額已相應地按年調低22%，二〇一五年執行董事亦未獲支付獎勵。自二〇一一年以來，年度獎勵金額已下降41%。

我們成功執行策略，將讓我們能夠在資本基礎增強的情況下顯著提高股東回報。為協助推動達致有關成果，本集團已為高級管理層員工(包括管理團隊)推出新的長期獎勵計劃。我們認為二〇一五年不獎勵大部分高級員工的表現是正確做法，但會致力推動執行我們的策略，以創造真正、可持續的股東價值。當本集團的回報及其他策略目標於二〇一八年前有重大進展時，這個獎勵計劃的價值才會實現。我們認為，此舉將把本集團高級管理層的薪酬與為股東創造的價值緊扣起來。有關執行董事薪酬的具體建議將於五月四日的年度股東大會上提交予股東批准。

總結

環球宏觀經濟仍存在著廣泛的不明朗因素和挑戰，包括中國經濟的調整、商品價格下降的影響，以及地緣政局持續緊張。儘管我們無法控制這些事態發展，大家應預期我們會持續降低不利趨勢帶來的影響，同時支持我們的客戶並投資於改善本集團的系統、人力資源和流程，讓我們在一定程度上成為打擊金融犯罪的重要力量。

世代以來，當經歷有如現在的不明朗時期，本集團均能凸顯獨特之處，透過管理長遠發展，而不過於受短期週期所影響，令我們與眾不同。在這個不明朗的環境中，實行我們的策略至為重要。我們有清晰的路線可循，並擁有一個經驗豐富的優秀管理團隊，加上我們「一心造好，始終如一」的品牌承諾已深深融入我們的企業文化之中。董事會有決心本集團將繼續應對瞬息萬變的外圍環境，並充分把握各個市場及市場與市場之間的機遇。

最後，我謹藉此感謝客戶和股東一直以來的支持，亦感謝員工在充滿挑戰的時期竭誠投入為渣打服務。



主席
John Peace爵士

二〇一六年二月二十三日



「我們在鞏固本集團的根基上取得重大進展，我們將繼續採取行動精簡架構、更專注於業務發展上，並創造投資空間。」

集團行政總裁，Bill Winters

過往多年，雖然我並非渣打銀行的一分子，但我一直對這銀行感到欽佩。我認識的渣打銀行在全球一些最令人振奮的市場中擁有與別不同的業務，客戶關係深厚，而維繫和促進客戶關係的銀行家亦極為出色，同時渣打銀行提供全面的產品，與所服務的客戶息息相關。在帶領這個團隊近九個月後，我欣然告訴大家，過往作為局外人的我對這銀行的觀感完全正確。

要充分發揮渣打銀行的潛力，我們確實面對著挑戰，這點是清楚不過的。這些挑戰有的是銀行內部造成，有的是源自嚴峻的外圍環境。一如我加盟時所承諾，我與管理團隊已進行徹底檢討，並尋求方法解決我們識別出的每一個問題。隨著我們於二〇一五年十一月推出的策略，我會全力確保嚴守紀律地執行，並從現在起於每次公佈業績時提供策略計劃的進展。

與本集團息息相關的經濟及地緣政治背景於二〇一五年顯著惡化，踏入二〇一六年亦未見改善。中國股市日益波動，影響全球投資情緒，商品市場更跌至新低。眾多不利因素對我們的業績表現構成影響，特別是去年下半年的業績表現。

然而，我們於二〇一五年的疲弱表現，部分亦由於我們特意採取的管理行動。我們已加快對主要業務進行必要的重新定位、收緊風險承受能力、降低並緩解風險集中程度，並重整架構，包括顯著減少員工數目。這些行動即時帶來影響，包括收入因出售業務及降低資產而減少；為提高未來效率而預付費用；以及減值水平上升。這些行動影響了我們於二〇一五年的溢利，但這些行動對鞏固根基及我們重新定位以取得更高回報而言實屬必須，令我們可以在二〇一八年及二〇二〇年實現股東權益回報分別達到至少8%及10%的遠大目標。

外圍環境充滿挑戰並非我們業績表現的藉口。我們並非無辜的受害者。相反，外圍挑戰令我們更有迫切需要採取一切必要措施，來解決我們識別出的架構和經營問題，這對改善回報最為重要。於二〇一五年，我們提高削減成本的目標、提升資本、遠早於我們許多競爭對手降低風險承擔，並專注於取得回報。在這種情況下，有關舉措成為必要的重點工作，以確保我們維持穩健，並在當具吸引力的機會出現而其他銀行未及作出反應時，我們得以把握有關機遇。

我們於二〇一五年十一月宣佈的策略，將針對業績表現問題，並在鞏固的平台上將我們的業務重新定位。我們已在多項領域取得不俗的進展，但二〇一六年及往後仍有許多工作需要進行。有關策略的三大核心重點工作旨在鞏固根基、精簡並保持專注，並對業務作出投資及注入創新意念。

通過進行進取的改革，本集團將大幅改善盈利能力，並創造空間繼續投資於我們擅長的重點領域。我們正於多個領域進行投資，例如我們在中國市場不斷開放中所擔當的角色、與別不同的非洲業務，以及為我們市場上不斷增加的富裕人口提供服務的強大優勢。

鞏固根基

於二〇一五年，特別是自二〇一五年十一月以來，我們的資產負債表已更為強大和多元化。我們已令本集團的架構組織更具效率，為業績確立更清晰的問責性。強健的資產負債表和更清晰的架構，將進一步鞏固我們實現目標的能力，特別是當外圍環境面臨重重挑戰之時：

- 二〇一五年七月，我們以全新及更精簡的組織架構重整本集團，剔除重複和效率不彰的業務，提高業務和地區經理對業績的問責性。雖然精簡架構能大幅降低我們的成本基礎，但此舉的主要裨益是讓我們可以釐清責任，並改善決策的速度和質量
- 隨著Mark Smith於二〇一六年一月獲聘用為本集團的新任風險主管，以及Simon Cooper於二〇一六年四月上任企業及機構銀行業務主管，管理團隊的組成工作已告完成。Mark和Simon擁有豐富的全球業務經驗，對我們的業務有深入了解
- 憑藉股東對供股集資鼎力支持，我們的財務狀況得以增強，普通股權一級資本比率達12.6%，惟暫受重組舉措拖低，流動資產比率為30.9%，槓桿比率為5.5%
- 我們訂出收緊風險承受能力的舉措，涵蓋本集團的各個領域，包括營運風險、操守風險、市場風險和信貸風險。因此，我們識別出約200億元風險加權資產的組合，包括近年來令本集團對特殊風險更為敏感的少數風險承擔。有關持倉正積極以管理方法減持。基於投資更為多元，而且集

中度減少，餘下的組合對不利的經濟和信貸週期的敏感度應會降低

- 我們已在識別和優化企業及機構銀行業務和商業銀行業務500億元的低回報關係風險加權資產上取得進展。初步跡象顯示，絕大部分關係可在回報大幅提升的前提下予以保留。我們旨在於未來18至24個月內完成這項工作
- 最後，我們特別指出兩大值得我們關注的市場。其中一個市場是印尼，我們將繼續透過整合我們於當地的兩間實體或出售其中一間，務求以最佳方式建立單一且規模適中的實體。另一個市場是韓國，我們於當地推出特別退休計劃，涵蓋1,000多名離職員工，每年節省超過1億元年率化成本。我們亦已開始通過與Shinsegae的新合作關係重整分行網絡。韓國所帶來的回報仍充滿挑戰，但我們決心減少當地虧損並恢復當地業務的盈利能力

總括而言，我們的重組行動迄今產生18億元的開支。我們依然有信心將重組計劃的成本維持於最初估計的約30億元內。

在重組該等投資組合和展現財務裨益上，未來顯然我們仍有不少工作須予進行，但我們正取得良好的進展，並相信這些行動將隨著時間而帶來持續的改善。

精簡業務並保持專注

我們除對本集團的根基作出即時行動外，亦在削減成本和改善效率方面取得顯著的進展。我們初步作出的努力已讓集團營運成本（不包括英國銀行徵費及監管成本）按年下降7%。作為我們持續成本管理的一部分，我們亦在擬定的重組計劃中開展了涵蓋整個集團的裁員行動，行動基本上已在年底完成。

我們已識別出為未來節省成本的機會，同時推出重點投資舉措，並加快各客戶類別的轉型。我們已讓重點支援部門與業務經理作緊密配合，此舉讓管理團隊各成員有能力貫徹管理其業務，提高效率和問責程度。二〇一五年，我們公佈了新的架構，包括將目前八個地區削減至四個，並向其最適切的客戶類別提供主要產品。此外，我們亦進行了數次客戶轉移，特別是將地區企業客戶合併至商業客戶中。以上各項變動只會於二〇一六年財政年度的披露中反映。然而，我們將於二〇一六年初提供過往的重列數據。

在企業及機構銀行業務中建立回報

目前企業及機構銀行業務賺取的回報遠低於我們為每項業務訂立的10%最低門檻。回報受到貸款減值、收入壓力和開支佔收入比例高企所影響。我們正在制定具體的計劃，以應對盈利能力正面臨的各項挑戰。

我們企業及機構銀行的核心業務有利可圖，並將在嚴峻的外圍環境緩和後取得增長。

我們的風險加權資產優化行動，旨在減少風險加權資產或透過管理為數約400億元的風險加權資產組合提升回報，從我們取得的初步進展可見，企業及機構銀行業務客戶重視我們的服務。我們識別出能夠提供良好回報及在當前經濟整合時期過後在我們所在市場重拾強勁增長步伐的產品。我們的地區現金管理及委託融資業務在不同市場均取得不俗的佔有率。我們在全球拓展人民幣服務方面領先同業。我們亦擁有深厚的本地貨幣融資市場知識和實力。

我們一直對資產負債表進行重新定位，讓我們業務的根本優勢成為重點，減少波動和不利減值分散我們的注意力。我們的管理層和員工都深深明白所需作出的轉變，並全速對業務重新定位，改善我們的回報。

重整商業銀行業務

商業銀行業務在我們業務所在市場間的發展非常不均衡，部分市場的業務較其他的更為穩固。商業銀行業務的整體表現欠佳，貸款減值高企，收入疲弱。為解決過往此客戶基礎缺乏關注的問題，我們於二〇一四年從個人客戶業務抽出較大型的企業客戶，以及從企業及機構客戶抽出最小型的客戶，創建了商業客戶類別。於二〇一五年底，通過將企業及機構銀行的本地企業客戶加進本業務，本分部的規模大致增加一倍。我們的商業銀行業務以中小型企業客戶為對象，這些客戶需求大致上屬於本地需求，但亦可運用本集團強勁的跨境執行能力。我們正在重建一致的覆蓋範圍和風險管理架構式來處理相關客戶基礎。

我們以經驗豐富的區域經理，推行商業銀行業務管理架構，同時正大幅提升我們的信貸風險方案。我們已退出原來在阿聯酋的中小型企業業務，並將繼續通過完成客戶盡職審查整治方案，以降低營運風險。為改善回報，我們將提升或退出近100億元的低回報風險加權資產，相當於業務客戶基礎的近四分之一。

在此鞏固的基礎上，我們正為未來建立商業銀行業務。我們繼續擴展網絡計劃，並與企業及機構銀行業務合作，為其採購方和供應方提供資金。最後，商業銀行業務團隊重新將重點放在擴大客戶基礎上，整個網絡於二〇一五年增加了近3,000名新客戶。

在這樣的一個起步點上，要讓本業務分部取得可持續的更高回報並無捷徑。然而，憑藉一致和以客戶為本的方針，我們將建立一項具競爭力的業務，透過善用渣打銀行的資源，為我們業務所在市場中的這個重要的客戶基礎提供服務。

零售銀行業務轉型

我們的零售銀行業務正在順利轉型，並於二〇一五年繼續取得良好進展。我們已運用了約4.00億元的前期費用，以降低持續成本，當中以韓國最為顯著，同時我們正在集團內投資建設一個更強大、有效和靈活的系統基建。

在多個我們業務所在市場中，我們的品牌令人聯想起正在增長的富裕客戶和新興富裕客戶，我們會作出投資鞏固品牌地位。這亦會與我們在富裕客戶基礎龐大且持續增長的核心城市深化知名度的計劃相輔相承，推動優先理財客戶數目增長。撇除獲轉移的優先理財客戶後，此客戶類別按年為收入帶來逾10%的增長。優先理財客戶業務為個人客戶收入作出的貢獻由二〇一四年的27%上升至二〇一五年35%。

核心城市(不包括中國和韓國)的個人客戶業務，已產生超過10%的股權回報。我們將通過選擇性投資和策略性地優化分行，達至在其餘重點城市複製有關成果的目標。若我們未能在可接受的時限內覓得改善回報的方法，我們將縮減業務或退出該等城市和市場。

如上所述，我們已採取行動來管理我們在韓國的支出基礎，並通過改善營運和與Shinsegae合作專注業務增長。儘管如此，我們預計韓國零售業務在一段時間內將備受考驗。

二〇一六年，我們將推行第一階段重整基建的工作，推動改善效率和服務質素。我們將在客戶界面和經營流程中大幅改善我們提供的數碼化服務。綜合而言，通過實現這些目標，我們有信心將可在未來三年推動回報和增長至強勁的水平。

投資於私人銀行和財富管理

我們的個人和私人銀行業務分部為我們的財富管理產品提供出色的分銷平台。除了上文提及對零售銀行的投資外，我們將大幅增加於財富平台和私人銀行覆蓋渠道的投資。我們在財富管理業務的首要重點在於提升基礎設施，以改善我們的數碼化服務和服務質素。通過增加客戶經理的數目、增加透過企業關係而覓得的客戶數目，以及將合適的個人客戶升級，以求增加私人銀行業務的管理資產。

我們在這些業務領域擁有真正的競爭優勢。強勁的財富管理平台、當地的知名度、強大的品牌及諮詢服務，讓我們在本地和全球的競爭中獲得非凡的地位。相關的人口趨勢更使這業務順理成章地成為投資的領域。

二〇一五年的表現因上半年9,400萬元的集中信貸虧損而受到嚴重影響。我們已檢討、並將繼續強化信貸流程，避免重蹈覆轍。我們經調整的業務模式將減少專注於集中貸款，並更專注於分銷財富管理產品和諮詢服務。因此，我們於二〇一五年開展了投資，宣佈增聘一名私人銀行及財富管理業務主管、聘請客戶經理，並展開科技投資計劃。

建立同業最佳的監管和操守能力

我們對改善操守和監管的承諾，都反映在我們作出的每一項策略和經營決策中。我們身處打擊金融罪行的前線，並以最嚴肅的態度看待此一責任。我們在人才和相關操守和合規基建的投資巨大，二〇一五年的總開支逾10億元，按年增



我們在人才和相關操守和合規基建的投資巨大

加40%。我們將繼續與美國當局和金融市場行為監管局就其持續進行的調查充分合作。誠如我們於二〇一五年十一月所述，我們仍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。我們將適時提供進一步更新消息。

總結與展望

我們擁有良好且具價值的業務和核心財務實力、客戶關係深厚，以及卓越的團隊。我們在鞏固本集團的根基上取得重大進展，我們將繼續採取行動精簡架構、更專注於業務發展上，並創造投資空間。

基於目前的市況，以及我們實施的策略仍處於初期，我們預計本集團二〇一六年的財務業績維持疲弱。我們將繼續採取必要，甚至有時候會造成痛苦的行動來為本集團重新定位，藉以實現回報和有序增長。我們將透過專注執行二〇一五年十一月宣佈的策略制訂的方針，提升業務價值。我們將繼續在支持強大、高回報客戶和嚴格遵守已收緊的風險承受能力間取得平衡。我們將繼續削減大額成本，並將大部分節省所得投資於本集團的未來。我們亦將維持穩健的資產負債表，以保障我們免受經濟波動所影響，並在條件允許時讓我們迎接未來的機遇。

最後，我謹此感謝渣打銀行的客戶和全體員工以及各位股東的支持。過去一年對本集團眾人和所有股東而言屬艱巨的一年。作為此卓越業務的管理人，我們會通過持續的努力和明確的決定，期望可於二〇一八年及二〇二〇年獲取至少8%及10%股東權益回報的遠大目標。

集團行政總裁
Bill Winters

二〇一六年二月二十三日

渣打是一個具領導地位的國際銀行集團，於全球增長最迅速的市場擁有逾150年歷史，我們為亞洲、非洲及中東地區帶動投資、貿易及創造財富的客人及企業提供服務。

渣打集團的總部位於倫敦，在倫敦證交所及香港聯交所兩地主板上市，按市值計算為富時100指數公司之一。本集團的印度預託證券在印度的孟買及印度國家證券交易所掛牌上市。

渣打集團是獲得香港金融管理局許可可在香港發行紙幣的三間商業銀行之一，亦是全球第七大美元結算行，平均每天處理超過2,000億元。本集團亦在人民幣國際化過程中擔當重要的角色，憑藉對亞洲地區深入的當地認識，加上人民幣結算能力，讓渣打集團識別出各種業務及增長機遇。

本集團植根於貿易融資及商業銀行業務，一直以來為本集團取得成功的核心所在，現時本集團的業務基礎更為廣泛，包括在30多個市場提供個人銀行業務。本集團的品牌承諾「一心做好，始終如一」充分體現在本集團的每一個決策之中，亦是本集團對客戶、股東及本集團業務所在國家的基礎。

本集團的組織架構

二〇一五年六月，Bill Winters獲委任為新任集團行政總裁，緊隨於二〇一五年七月，本集團公佈了新管理團隊以及新的組織架構。本集團自二〇一五年十月一日起落實業務重組，並將反映在二〇一六年年報及賬目之中。

隨著新架構得到落實，本集團已簡化並精簡業務，減少層級，明確問責制度並提升效率，同時保持專注於最高的風險管理、合規及操守標準。

此外，業務重組確保能夠以國家級或地區級的管理架構，為本集團的本地客戶提供服務，同時以建基全球的基準為全球客戶及業務提供服務，並為所有客戶貫徹提供產品及服務。

故此，本集團將八個地區整合成四個地區業務，每個地區業務均由一名地區行政總裁領導。這些地區行政總裁負責當地客戶及業務、盈利能力及資本，以及與當地監管機構的關係。此外他們亦推行制定操守及合規計劃。

除了四個地區業務之外，本集團還劃分了四個客戶業務，每個客戶業務均由一名業務行政總裁領導。企業及機構銀行業務以及私人銀行和財富管理均於全球層面管理。企業及機構銀行業務支援客戶的跨境交易風險管理以及投資需要。此項業務由金融機構及國際企業兩個客戶類別組成，並包括三類產品：企業融資、金融市場及交易銀行服務。作為一項全球性業務，企業及機構銀行業務於每個集團業務所在地區開展業務，利用本集團的網絡提供高質素的客戶體驗。零售銀行及商業銀行則採用地區性監督，按不同國家進行管理。

通過進一步提升效率，改善工作方式，到二〇一八年底本集團預期總員工人數將會再減少約15,000人，部分透過自然流失實現。集團的總員工人數由二〇一四年底的90,940人減少至二〇一五年底的84,076人。

於二〇一六年一月一日的組織架構



1. 本集團已經宣佈Mike Rees將於二〇一六年四月退休

2. Simon Cooper將於二〇一六年四月加盟本集團出任企業及機構銀行業務的新任行政總裁

3. Pam Walkden已經宣佈將於二〇一六年四月正式出任人力資源部主管，將令Tracy Clarke能夠專注處理合規以及地區行政總裁的事宜。Mark Smith已於一月份加入本集團出任集團首席風險主任
現屆管理團隊成員的履歷請參閱第10至12頁

全新的管理團隊

本集團的全新管理團隊由15位成員組成，負責執行董事會所同意的策略。現時管理團隊成員包括集團行政總裁及集團財務總監在內的三位執行董事、四位地區行政總裁、客戶業務行政總裁，以及全球職能主管。

本集團近期進行了一系列的管理團隊高層任命。Mark Smith於二〇一六年一月底從滙豐銀行加入，出任集團首席風險主任，而Simon Cooper將於二〇一六年四月加入，出任企業及

機構銀行業務的行政總裁。Michael Gorriz則於去年獲委任為集團首席資訊總監。這個專業範疇更多樣化的高層團隊，顯示本集團為應對環境變化而改進與變革的決心。原本署理集團首席風險主任一職的Pam Walkden已獲委任為集團人力資源部主管，並將於二〇一六年四月正式履新。

本集團亦已宣佈，為集團服務達二十六年的Mike Rees已決定從本集團退休。Mike將於二〇一六年四月三十日辭任董事會及集團副行政總裁的職位。



集團行政總裁
Bill Winters, CBE (54歲)

委任日期：二〇一五年六月

經驗：Bill為一名職業銀行家，擁有的前線全球銀行業經驗，並擁有的良好的領導能力及金融成功經驗。彼於新興市場工作經驗豐富，於發掘及培養人才方面擁有良好往績。Bill的職業生涯始於摩根大通，並成為摩根大通前五名最高級執行人員之一，其後自二〇〇四年起於投資銀行出任聯席行政總裁，直至二〇〇九年退任為止。Bill曾被邀請成為銀行業獨立委員會的成員。該委員會於二〇一〇年成立以就改善銀行業競爭及金融穩定提出建議方法。其後，他亦擔任英國議會銀行業標準委員會的顧問，並受英倫銀行董事會邀請完成該行流動資金運作的獨立審閱。Bill於二〇一一年創立另類資產管理公司 Renshaw Bay，出任主席兼行政總裁，直至獲委任加入渣打集團董事會為止。Bill之前為Pension Insurance Corporation plc 及RIT Capital Partners plc的非執行董事，現為Novartis International AG的獨立非執行董事。



集團副行政總裁
Mike Rees (60歲)

委任日期：二〇〇九年八月，於二〇一四年四月獲委任為集團副行政總裁。

經驗：Mike擁有廣泛及多樣化的國際銀行經驗。彼曾於摩根大通擔任多個財務職位，在一九九〇年加入渣打擔任全球庫務部財務總監，擔任新加坡地區司庫，專責東南亞財資業務。Mike其後獲委任為集團環球市場部主管及企業銀行業務行政總裁，除負責環球市場業務產品外，亦負責所有商業銀行業務產品。Mike於二〇一四年獲委任為集團副行政總裁，對本集團、客戶以及本集團業務所在市場均有充分認識，並為董事會及管理團隊在建構並執行新策略方面提供寶貴支持。Mike從二〇一五年十月起亦負責本集團的品牌及市場推廣事宜。彼為毛里裘斯國際顧問董事會及羅馬市長的商業諮詢理事會成員。



集團財務總監
Andy Halford (56歲)

委任日期：二〇一四年七月

經驗：Andy擁有雄厚的財務背景以及多變的市場條件下管理複雜國際業務的深厚實力。彼於一九九九年加入Vodafone擔任旗下英國運營公司Vodafone Limited的財務董事之前，是East Midlands 電力集團公司的集團財務董事。隨後，Andy獲委任為Vodafone北歐、中東及非洲區域的財務董事，其後擔任美國 Verizon Wireless公司的財務總監。彼曾為Verizon Wireless合夥公司理事會成員。Andy於二〇〇五年獲委任為Vodafone集團財務總監並任職九年。Andy作為渣打集團財務總監，負責財務、企業司庫、集團公司發展、集團投資者關係部門、物業及環球採購職能。Andy是Marks and Spencer集團公司的非執行董事及稅務及競爭力商界論壇委員。



**合規、人力資源及歐洲及美洲地區行政總裁
Tracy Clarke (49歲)**

委任日期：集團人力資源：二〇〇六年三月；集團法務與合規：二〇一三年四月；歐洲及美洲地區行政總裁：二〇一五年十月

經驗：Tracy於一九八五年加入渣打集團，曾在英國及香港擔任多個職位，包括分行營運、客戶覆蓋及集團職能。Tracy最近則在推動集團合規及操守計劃方面擔當重要角色，其職責範圍包括法務與合規(包括減低金融罪行風險計劃)、人力資源、公共事務以及品牌及市場推廣等。

Tracy於二〇一三年一月獲委任為渣打銀行董事。自二〇一五年十月一日起，彼成為歐洲及美洲地區行政總裁，同時兼任原有的合規及人力資源職務。

Tracy為British Sky Broadcasting Group plc之獨立非執行董事。

Pam Walkden將於二〇一六年四月出任人力資源部主管，屆時Tracy Clarke將專注歐洲及美洲地區行政總裁以及合規事宜。



**大中華及北亞地區行政總裁
洪丕正 (51歲)**

委任日期：二〇一五年十月

經驗：洪丕正於二〇一五年十月一日獲委任為大中華及北亞地區行政總裁。此前彼為大中華地區行政總裁。

洪丕正於一九九二年加入渣打，曾擔任企業銀行、商業銀行及零售銀行的多個高級管理職位。

於二〇〇八至二〇一四年間，彼為渣打銀行(香港)有限公司的行政總裁。彼為香港金融服務發展局成員、外匯基金諮詢委員會委員，並為香港總商會理事會成員。



**東盟暨南亞地區行政總裁
Ajay Kanwal (49歲)**

委任日期：二〇一五年十月

經驗：Ajay Kanwal於二〇一五年十月一日獲委任為東盟暨南亞地區行政總裁。

Ajay為職業銀行家，彼於一九九二年加入渣打，此前於花旗銀行印度分行供職。於出任現職之前彼為負責管理韓國、台灣及蒙古業務的地區行政總裁。

Ajay在亞洲地區擁有廣泛經驗，曾於亞洲各個地理區域生活及工作，此前曾出任台灣分行行政總裁及東南亞個人銀行業務地區主管。Ajay擁有豐富的零售銀行經驗，包括對中小型企業的銀行服務。彼亦曾協助渣打在新加坡開設私人銀行業務並令其成功發展。



**非洲暨中東地區行政總裁
Sunil Kaushal (50歲)**

委任日期：二〇一五年十月

經驗：Sunil Kaushal於二〇一五年十月一日獲委任為非洲暨中東地區行政總裁。此前彼為南亞地區行政總裁。

Sunil擁有27年的銀行從業經驗，彼曾於多個市場工作，並為渣打銀行服務近17年，曾擔任企業及個人銀行的多個高層職位。Sunil在本集團業務所在地區上擁有豐富經驗，曾擔任阿聯酋企業銀行主管，新加坡批授及客戶覆蓋主管，新加坡全球中小型企業及新創企業主管以及渣打國際商業銀行股份有限公司(台灣)行政總裁。Sunil於一九九八年加入渣打銀行，此前曾於多間頂尖的國際金融機構擔任銀行業務職位。



**企業暨機構銀行業務署理行政總裁
Mark Dowie (54歲)**

委任日期：二〇一五年十月

經驗：Mark Dowie於二〇一五年十月一日獲委任為企業暨機構銀行業務署理行政總裁，至今已經為該業務領導了一個全面的策略變更計劃。於獲委任現職前，曾在企業融資部門擔任領導職位四年，促使此項業務成功取得增長，並曾於二〇一四年到二〇一五年間，在金融市場部門署理領導職位十個月。

Mark在銀行及金融業中具有廣泛的企業高管經驗。在加入本集團之前，彼原供職於瑞士銀行，曾任其投資銀行(倫敦)副主席、亞洲投資銀行聯席主管，負責股權、債務融資以及併購等事務。彼此前曾於Jardine Fleming及Baring Brothers擔任投資銀行業務執行董事。Mark為英國前海軍軍官以及太平紳士。



**零售銀行業務行政總裁
Karen Fawcett (53歲)**

委任日期：二〇一五年十月

經驗：Karen Fawcett於二〇一五年十月一日獲委任為零售銀行業務行政總裁，負責零售銀行業務的全球策略導向以及轉型事宜。

Karen於14年前加入本集團，擔任集團業務策略主管。此前彼為金融服務公司Booz Allen & Hamilton的合夥人，協助多間亞洲領先的銀行執行行為期數年的轉型計劃。

Karen從二〇〇五年至二〇一四年負責交易銀行服務的轉型事宜，並對外代表本集團擔當交易銀行服務監管以及行業思想領導工作。彼曾擔任Standard Chartered Bank Malaysia Bhd的非執行董事達八年，直至二〇一三年十月止。

Karen為INSEAD商學院商學院董事會成員。



商業及私人銀行業務行政總裁
Anna Marrs (42歲)

委任日期：二〇一五年十月

經驗：Anna Marrs於二〇一五年十月一日獲委任為商業及私人銀行業務行政總裁，負責帶領擴充後商業客戶業務的重組以及私人銀行的發展。

Anna於二〇一二年一月加入渣打擔任策略及企業發展集團主管。此前彼為McKinsey & Company銀行業務部門旗下全球銀行業務的合夥人，並為銀行策略領域公認的專家。

彼於供職McKinsey之前曾經經營一間金融資訊科技公司，而其職業生涯始於紐約一間對沖基金公司。



集團總顧問
David Fein (55歲)

委任日期：二〇一三年九月

經驗：David Fein為集團總顧問，為董事會以及銀行董事會提供各種法律問題的建議，並負責監督渣打的法務職能以及集團企業秘書處。

在加入本集團之前，David在美國政府擔任多個高級職位，包括康涅狄格州的美國律師以及總統助理顧問。彼於打擊金融罪行方面擁有豐富經驗，並曾建立及支持公私合作夥伴關係。

David亦擔任本集團防治預防性失明的慈善計劃「看得見的希望」主席。



集團首席資訊總監
Michael Gorriz博士 (55歲)

委任日期：二〇一五年七月

經驗：Michael Gorriz博士於二〇一五年七月加入渣打，獲委任為集團首席資訊總監。

Michael曾取得行業獎項，此前供職於戴姆勒汽車，原任副總裁兼資訊總監，負責確保戴姆勒公司的所有系統運作暢順以及管理全球資訊科技項目。於過往14年中，彼於戴姆勒集團內先後擔任多個資訊總監職位，並有多年於本集團所在市場工作的經驗。



集團首席營運總監
Doris Honold (49歲)

委任日期：二〇一五年十月

經驗：Doris獲委任為渣打集團首席營運總監，協助集團行政總裁制定和執行業務策略、加強示範性控制和治理，確保各職能之間的策略配合，以及實現高效的業務增長。

彼於二〇〇七年三月加入本集團，先後擔任市場風險集團主管以及企業銀行服務的首席營運總監。

Doris的職業生涯始於法蘭克福的德累斯登銀行。彼曾於法蘭克福、東京及倫敦擔任多個市場風險領導職位，其後於Dresdner Kleinwort負責全球市場風險職能。



集團首席風險主任
Mark Smith (54歲)

委任日期：二〇一六年一月

經驗：Mark於二〇一六年一月獲委任為集團首席風險主任，負責管理集團的信貸、市場以及營運風險，以及確保廣泛風險框架的有效性。

Mark於加入渣打之前為滙豐銀行歐洲、中東及非洲區的風險總監兼企業信貸與交易風險全球主管。彼畢業後於Midland Bank實習，該行其後被滙豐銀行收購，Mark自此於滙豐銀行工作多年，取得巨大事業成就。彼於滙豐銀行擔任的其他職位包括全球企業及機構銀行服務營運總監，並曾於倫敦及香港任職。



署理集團首席風險主任
Pam Walkden (55歲)

委任日期：二〇一五年七月

經驗：Pam Walkden於二〇一五年獲委任為署理集團首席風險主任。

Pam於一九九一年加入本行，並於集團擔任多個重要職位，包括企業事務集團主管、內部審核集團主管以及資產負債管理集團主管。

Pam於二〇〇九年七月出任集團司庫，負責管理集團的資產負債表。二〇一四年，彼成為集團地區業務主管，與全球業務主管及地區行政總裁緊密合作。

由二〇一五年七月至二〇一六年一月，Pam Walkden出任署理集團首席風險主任一職。此後彼將獲委任為集團人力資源主管，於二〇一六年四月正式上任。

策略與業務模式

本集團的業務所在

本集團在全球多個增長市場經營業務。儘管存在若干宏觀經濟挑戰，這些市場蘊含龐大而長遠的商機。本集團於歐洲及美洲的業務令本集團能夠連結西方、亞洲、非洲及中東地區的業務。

城市中產階層的興起，數碼技術的快速進步，以及全球互聯日益便捷，均可令本集團充分發揮自身優勢。

本集團專注於為客戶提供卓越的服務，憑藉全新策略、強勢品牌、財富平台以及在亞洲、非洲以及中東地區的佈局，本集團將能夠從相關的強勁增長趨勢中獲益。

目前存在多個影響集團業績的外在挑戰因素，包括中國市場的發展、商品價格受壓，以及投資者對新興市場的信心疲弱等。本集團以實際的態度面對這些挑戰因素，並堅信正確的應對方式為有序地執行策略計劃，並更積極地推進本集團的業務，從而使本集團能夠充分發揮自身業務及市場的固有潛能，以提升獲利能力及增長。

本集團的願景

目前，本集團有強勁的資本基礎及充裕的流動性，且資產負債表日趨多樣化。本集團有信心這些堅實的基礎能夠保障集團渡過市場震盪及經濟不景的時期，同時為本集團提供平台，讓我們在機會出現時及時掌握。

本集團於二〇一五年十一月公佈了新策略，結合本集團持續推動的優化措施，將會發展成一個更精簡、更專注的組織。本集團有信心這些變動將有助於本集團增強財務實力，到二〇一八年將可實現超過8%的股東權益回報，到二〇二〇年可望實現超過10%。

到二〇二〇年，本集團希望成為所在市場中最出色、最創新的金融機構—滿足富裕階層以及新興中產階層的需求，並

使在本集團的網絡中進行交易的公司實現國際化—並作為監管機構可信賴的合作對手。

本集團的核心目標

本集團的全新策略擁有三個核心目標：鞏固根基、精簡業務並保持專注、投資及創新。在全面審查完成之後，如第6頁的集團行政總裁回顧所述，我們正專注於執行此策略並致力提升回報。

為了支持此策略，本集團的目標為管理風險、回報及資本，為客戶及股東創造真正的價值，透過投資及嚴格管理成本提升效率，並在業務能力上進行投資，使本集團能夠在增長過程中保持盈利能力及安全性。

本集團有信心這些新策略將會令集團恢復可持續的盈利增長，並為本集團的股東提供良好的回報。集團於重新定位後可抵禦短期的不確定性，解決遺留問題，並捕捉相關的巨大機會。

業務組合的變化

新策略難免會令本集團的業務組合產生一些基本的變化，本集團將會縮減偏重於資本密集、增長率低、盈利能力低的業務類別。此意味著本集團將增加零售銀行、財富管理、私人銀行、外匯以及交易銀行等領域的業務及收入所佔的比重。

簡而言之，本集團將對能夠發揮網絡及能力優勢的業務領域投入資源。

具體的措施

為執行新策略並實現三個核心目標，本集團制定了一項全面的計劃(參見下表)。從二〇一五年十一月起，本集團的策略已經取得多方面的進展，具體情況如第6頁的集團行政總裁回顧所述。

實現三個核心目標的全面計劃

1

鞏固根基

- 透過供股大幅強化資產負債表
- 收窄風險承受能力並制定相應業務策略
- 對佔本集團風險加權資產約三分之一的業務及資產進行重組
- 簡化組織架構，更專注於地理劃分執行
- 落實操守及金融罪行風險計劃

2

精簡業務並保持專注

- 重組企業及機構銀行業務以獲取更高回報
- 加快零售銀行業務轉型
- 對商業銀行進行深入整頓
- 為地區制定清晰可行的策略
- 果斷管控成本，為投資創造空間

3

投資並創新

- 在私人銀行及財富管理業務領域進行投資及創新以捕捉機遇
- 在非洲的強健基礎上進行投資以保持安全增長
- 充分利用中國市場開放所帶來的益處，把握人民幣國際化中的機遇
- 於所在市場應用增強後的零售銀行數碼功能

本集團的策略其中一項關鍵因素是投資於我們的核心強項，增強本集團現有或將會有的競爭優勢。本集團在未來三年內計劃投資超過30億元，投資目標包括科技、零售銀行、私人銀行和財富管理服務、非洲、中國、人民幣國際化，以及提升控制能力。與近年相比投資支出將會增加50%，亦是本集團歷來最大規模的投資。

本集團將保持投資及創新，以確保集團能夠從市場的發展帶來的機遇中獲益。本集團對客戶業務的投資載於集團行政總裁回顧一節。

此外，憑藉本集團在多個非洲市場雙位數的市場佔有率，我們期待能夠利用本集團與別不同的定位，將非洲地區作為一個主要增長動力。

儘管非洲當前存在明顯的挑戰，但其長期的趨勢極具潛力，本集團打算充分把握地區經濟增長以及非洲經濟體對外開放的機遇。本集團的核心業務，如交易銀行業務，特別是人民幣結算，均與非洲市場關係密切。

本集團正在加強能力，以充分把握中國開放及人民幣國際化的機遇，包括人民幣被國際貨幣基金組織納入國際特別提款權貨幣(成為儲備貨幣)，以及中國政府的「一帶一路」計劃。這些新發展都是本集團發揮優勢的機會。

本集團在中國內地的核心地位，以及本集團在人民幣貿易結算中所佔有的地位，結合本集團對東盟、中亞、南亞地區和

東非市場的重視，都決定了本集團需要在大中華地區大幅增加投入，以拓展本集團的業務及能力。

本集團的文化

本集團致力於實踐品牌承諾「一心做好，始終如一」，這是本集團開展業務，實現抱負的基礎。它建立在本集團豐富的歷史、文化和價值觀之上，是本集團安身立命的核心。

以最高的道德準則來開展業務，是本集團企業文化的核心。「一心做好，始終如一」，結合本集團的價值觀，指引本集團在業務中各方面的決策及行為方式，包括本集團如何設計及銷售產品，待人接物的方式，以及本集團如何尊重並服務業務所在的社區。本集團的核心價值觀包括：

- **勇氣**：本集團堅持信念，採取正確的行動
- **應變**：本集團提供可靠的及時回應及持續價值
- **國際性**：本集團重視他人，並積極合作
- **創意**：本集團具有適應能力及創造力，滿足不斷發展的需求
- **誠信**：本集團真誠行事，贏得他人的信賴

本集團的企業文化和承諾縱使是老生常談，但本集團仍然決心繼續加強這兩方面，並發揚在操守、領導力、多樣性及包容性方面取得的成就。



銀行業面對人民幣的崛起

人民幣的崛起正在迅速改變全球的金融格局。跨境銀行同業支付系統(CIPS)的啟動以及人民幣被國際貨幣基金組織納入國際特別提款權貨幣，是人民幣國際化進程的兩項最新里程碑。

CIPS為金融機構提供了一個跨境人民幣支付結算的平台，令中國與外部進行跨境交易結算更有效率。它為中國與亞

洲、大洋洲、歐洲及非洲等不同地區的離岸人民幣中心架起連接，從而為本集團希望發展人民幣業務的客戶提供了極具吸引力的長期機遇。

本集團是首批取得CIPS資格的國際銀行之一。在該平台投入運行的第一日，本集團為來自亞洲、大洋洲及歐洲的全球性客戶完成了超過200筆人民幣跨境交易。於二〇一五年，本集團透過CIPS處理了逾9,000筆跨境結算交易。該系統處理的第一筆交易，是一筆從中國到盧森堡的直接結算，由來自瑞典的家居零售商宜家發起。中國是宜家發展最快的市場之一，直接跨境人民幣結算能夠令支付流程變得更為便捷，並且提升了該零售商的流動性管理。

中國的開放進程將會繼續鼓勵更多跨國公司使用人民幣作為貿易或投資貨幣，而CIPS為人民幣跨境支付業務的快速增長提供了必要的基礎。憑藉本集團的全球佈局及結算網絡、本地現金管理的專業知識，以及本集團在中國的業務實力，本集團將立足於這場發展的前線，把握在這趨勢中出現的各種機遇。

本集團在所有的業務範圍均尊重人權。無論本集團作為僱主，作為商品或服務的採購商，或是作為金融服務的供應商，本集團均有責任。本集團在集團的行為準則以及供應商約章均對人權作出規定。在作出融資決策時，本集團亦按照立場聲明的指引考慮人權，包括兒童、工人及社區在特定行業風險方面的權利。

作為一家全球性銀行，本集團有權利、機會和責任使我們的業務所在國變得更美好。本集團致力於促進我們所在市場的社會和經濟積極發展，並制定全面的可持續發展計劃，特別著重於促進可持續的經濟增長，擔當一間負責任的公司，並對社區進行投資。

在目前的環境中，銀行的行為受到的公眾監督日益增加，本集團必須保持無可指責的道德標準。本集團需要了解並遵循法律的條文及精神，在打擊金融犯罪中發揮重要作用，並注意本集團的行為可能造成的後果。

本集團如何衡量業績

本集團透過追蹤一系列的財務和非財務措施及主要業績指標(KPI)，來衡量本集團在策略落實方面所取得的進展。

管理團隊掌握這些KPI目標，並追蹤每項業務的進展情況。其由管理團隊定期回顧，以確保相應目標的完成情況令人滿意，並在有必要的情況下及時採取措施。

這些KPI在業務部門內層層下發(按不同級別進行細分)，透過針對不同地區、客戶類別或企業職能而製作的業務記分卡，或通過個人績效目標來體現。這種分發形式確保組織能夠清晰問責及協調，有助於推動實現本集團的共同目標。

第18頁的KPI為本集團二〇一五年大部分策略進展追蹤指標概要。本集團將於二〇一六年年報及賬目中更新該概要以反映本集團於二〇一五年十一月宣佈的新策略。



將非洲作為主要增長動力

由於擁有大量勞動力以及城市中產階級不斷增長和連繫，非洲地區擁有巨大的潛在機遇，尤其是農業、快速消費品以及基礎設施建設等領域。

為了將這些機遇化為實際，建議採取一切措施降低經濟增長的波動性，尤其是就業的波動性，並進行更多的投資，保持穩定的資本流入，尤其是反週期性的流動。

本集團充分利用我們在主權融資方面專業知識，就非洲各國政府的融資條件和能力提供建議，並與國際投資界進行溝通，籌集適當貨幣的資金。

本集團最近已獲授權成為加納共和國10億元主權債券發行的聯席牽頭人和賬簿管理人，為其短期高息的國內債務進行再融資，以符合其債務管理策略。該項交易是二〇〇一年以來世界銀行第一次作出擔保的債券發行，亦充分顯示了加納強健而基礎廣泛的多邊支持。

越來越多的非洲經濟體透過發行主權債券來獲取發展資金：僅在過去的三年中，就有12個撒哈拉以南非洲國家政府透過歐洲債券市場，融資超過170億元。除了加納之外，本集團亦協助塞內加爾、加蓬及贊比亞成功發行了主權債券。

隨著這些經濟體過渡到中等收入水平，主權債券可幫助他們借助創新的結構，鞏固和累積資本市場運作經驗。這將支持他們深化資本市場，實現他們的投資潛力，並最終推動經濟增長及當地繁榮程度。

本集團亦透過Power Africa計劃，為撒哈拉以南的非洲地區提供發電投資支持。本集團提供諮詢，融資，債務結構服務及政策框架制定。從二〇一三年至二〇一五年，本集團預計協助非洲增加了3.4吉瓦的發電產能。

創造價值之道

透過本集團的業務模式，我們致力為各利益相關方創造長期價值。

本集團的業務模式專注於創造可持續的價值，反映在本集團的品牌承諾「一心做好，始終如一」之中



- **關住客戶**
與客戶建立長期關係
- **促進可持續的經濟增長**
確保本集團的核心銀行業務能夠支援可持續增長，並創造就業職位
- **成為一間負責任的公司**
管理本集團的營運，為利益相關人士締造長遠價值
- **投資於社區**
與當地社區合作，促進社會及經濟發展

本集團利用獨特優勢為客戶增值



- **強大品牌**
擁有150年歷史的領先國際銀行集團，有清晰的戰略目標並專注令顧客滿意
- **國際網絡**
在亞洲、非洲及中東地區提供銀行服務，擁有良好往績記錄
- **地區深度**
透過利用豐富的當地知識及國家的業務協作，在地區層面為客戶提供支持
- **投資方式**
對本集團的業務和系統進行投資，以改進服務，並為客戶實現長期的價值
- **人才**
本集團多元化及共融的工作團隊不僅具有優秀專業技能，更致力達致最高的操守及誠信

本集團的業務的結構，使讓我們為客戶提供更佳服務



- **企業及機構銀行**
為大型企業及金融機構提供跨市場的服務，協助其實現全球運營及貿易
- **商業銀行**
為中型企業提供財務解決方案及服務，協助其實現國際擴張及增長的抱負
- **私人銀行**
為高淨值個人客戶提供跨境銀行服務以及全球投資機遇，滿足其銀行服務需要
- **零售銀行**
為小型企業以及富裕及新興富裕個人提供全面的銀行服務

本集團的業務活動建基於健全的風險管理架構

- 本集團管理風險以在符合所有相關人士的利益下建立可持續業務
- 本集團僅在風險承受範圍及風險取向內承擔風險，並與本集團批准的策略保持一致
- 本集團管理風險狀況，以減低非預期虧損事件嚴重影響本集團投資者信心的可能性
- 本集團尋求預測重大未來風險，從導致不利後果的事件吸取教訓並確保察覺已知風險

本集團提供解決方案，滿足客戶不斷轉變的需求



- **零售產品**
存款、儲蓄、按揭、信用卡及個人貸款，以及其他零售銀行產品
- **財富管理**
投資、組合管理，保險諮詢和策劃服務
- **交易銀行**
現金管理、付款及交易、證券持有及貿易融資產品
- **企業融資**
融資、策略意見、合併及收購，以及股權及資本融資
- **金融市場**
投資、風險管理及債務資本服務

本集團透過業務活動產生收入、溢利及股東權益回報



- **收入**
淨利息收入、費用收入及貿易收入
- **溢利**
提供產品及服務所得收入(扣除開支、減值及稅項)
- **股東權益回報**
相對於所投資的股東權益所產生的溢利

為眾多類別的利益相關人士創造長遠價值



- **股東**
為股東締造可觀回報及長遠的可持續價值
- **客戶**
讓個人客戶增長及保障財富，協助他們進行投資、貿易處理、交易及擴展
- **監管機構、政府及行業組織**
支援監管機構推動貨幣或財務改進舉措
- **社區**
支持增長及創造就業職位，推動金融創新，並降低對環境所造成的影響
- **僱員**
提供學習及發展機遇，形成由價值觀推動的合作團隊


 有關我們就重大問題如何與利益相關人士接洽的更多資料，請參閱 sc.com/SustainabilityStakeholders

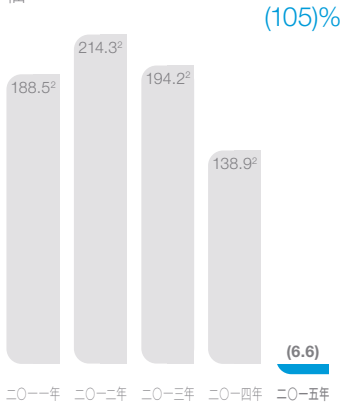
本集團執行最高標準的企業操守

- 本集團在開展業務的過程中，始終堅持集團的品牌承諾「一心做好，始終如一」以及集團行為準則
- 良好的操守是制定及執行符合集團所制定風險容忍度的商業策略的結果
- 本集團由相關法律法規的條文及精神所指引
- 我們秉持最高標準操守的能力，是由我們為客戶、為投資者、為集團聲譽以及為我們所在的市場帶來公平結果做為標準衡量

主要業績指標

1 逐步可持續地提升回報

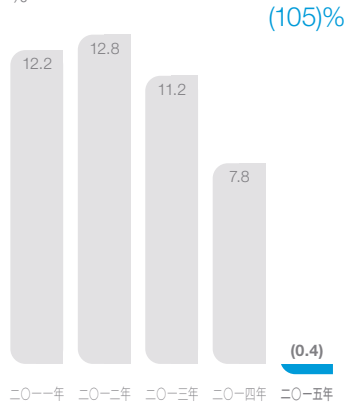
按正常基準計算的每股盈利¹
仙



目標
取得每股盈利的增長。

分析
每股盈利較二〇一四年大幅下降，反映充滿挑戰的市場環境，集團重新定位措施，以逐步可持續地提升回報。

按正常基準計算的股東權益回報³
%



目標
在中期提供超過10%的股東權益回報。

分析
回報較二〇一四年大幅下降，反映充滿挑戰的市場環境，集團重新定位措施，以逐步可持續地提升回報。

2 與客戶建立互相信賴的關係

零售客戶
與市場平均值相對客戶淨推介值
(NPS)⁴



目標
提高客戶對產品及服務的滿意程度並成為客戶推薦的銀行。

分析
我們保持了相對全球水平的NPS值，較市場平均值高出4點。

企業及機構客戶
關係的深度⁵
每名客戶
平均擁有的
產品數目



每名客戶
平均擁有的
市場數目

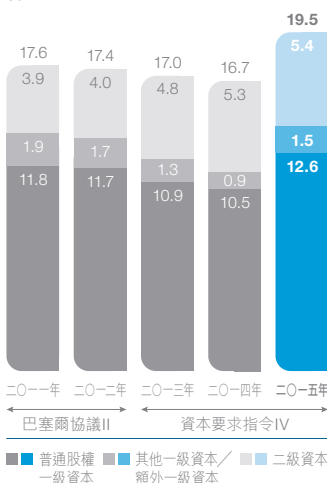


目標
利用我們的網絡及產品能力增加每名客戶平均擁有的市場及產品數目。

分析
每名客戶平均擁有的產品及市場數目穩定。

3 維持強健的資本狀況，支援本集團的策略執行

資本比率⁶
%



目標
維持穩健資本基礎及累積資本至普通股一級資本比率於二〇一五年及其後介乎11%及12%之間。於二〇一五年十一月，考慮到外部環境的變化，我們將此目標比率範圍提升至12%至13%之間。

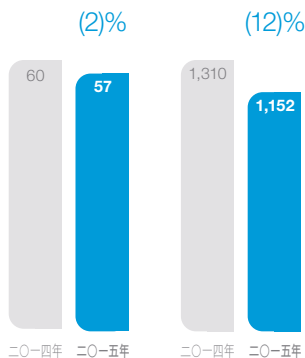
分析
包括股東透過配股提供的支持，我們強化了財務狀況，將普通股一級資本比率提升至12.6%。

以下主要業績指標(KPI)對應我們在二〇一五年大多數時間所用的策略。而我們於二〇一五年十一月三日所宣佈的新策略所對應的KPI，將反映在二〇一六年的年報及賬目內。關於我們如何追蹤在執行新策略方面的進展，可參閱第15頁。

4 獲推崇為帶領客戶財富增長及保障客戶財富的領袖

私人銀行客戶⁷
管理資產總額
(十億元)

此分部
新增客戶數目



目標

發展及深化客戶關係及增加新客戶。

分析

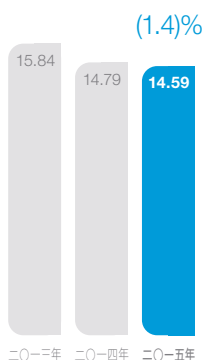
我們相對二〇一四年的1,310名新客戶，增加1,152名新客戶。我們的管理資產總額減少了2%。

5 保護環境，促進經濟及社會的可持續發展

第一、第二及第三範疇溫室氣體

總排放量／百萬元經營收入⁸

噸二氧化碳等值／百萬元經營收入



目標

減少我們的業務產生的溫室氣體排放量。

分析

我們繼續減少相對於經營收入的溫室氣體的排放量。自二〇一四年起，因航空交通而產生的第三範疇的排放已計入主要業績指標。

1. 按正常基準計算的每股盈利

此主要業績指標乃按年內本集團普通股股東應佔溢利(就若干一次性或非經常項目(定義見詞彙)按正常基準計算)除以已發行股份加權平均數計算
資料來源：此指標於本集團經審核財務報表附註14呈報

2. 如財務報表附註44所述，過往年度每股盈利金額及二〇一五年十一月供股前派及支付的每股中期以及末期股息(包括二〇一五年每股中期股息)已經重列

3. 按正常基準計算的股東權益回報

此主要業績指標乃按正常基準計算的普通股股東應佔溢利佔平均普通股股東權益的百分比計算
資料來源：此指標乃取自本集團的經審核財務報表，即按正常基準計算溢利(附註14)佔平均股東權益(不包括優先股份)的百分比

4. 個人客戶：相對客戶淨推介值(NPS)

「客戶淨推介值」及「NPS」是Satmetrix Systems Inc.、Bain & Company及Fred Reichheld的商標。渣打利用Bain方法重新校準財務服務以計算NPS。於二〇一四年，我們開始採納一種新的方法，逐步變更我們的樣本期間及方法，以達到更高的透明度，以及在計算NPS時將以整體市場為基準。客戶淨推介值量度客戶對我們提供的個人銀行業務產品及服務的支持度。我們會問客戶「閣下會否向親友或同事推薦渣打？」，並將之分為10分，10為極有可能。客戶淨推介值為推薦者(9至10分)之百分比減壓抑者(0至6分)百分比。NPS所用比例為-100(全部為壓抑者)至+100(全部為推薦者)
資料來源：市場調查及RFI客戶滿意度研究(Market Probe & RFI Customer Satisfaction Survey)(每年平均涵蓋20個市場)。該研究採用的訪問於二〇一五年完成。

5. 企業及機構客戶關係深度

每名客戶平均擁有的市場及產品數目

資料來源：渣打數據

6. 資本比率

本集團資本組成部分概述於第219頁。

不同級別的比率按各自資本對風險加權資產之比率計算：二〇一〇年至二〇一二年的比率基於巴塞爾協議II計算，而二〇一三年至二〇一五的比率則基於按資本要求指令IV計算

資料來源：此指標於第218至225頁資本一節呈報

7. 私人銀行客戶

指本年度私人銀行客戶的管理資產總值，及該類別新增的客戶總數
資料來源：渣打數據

8. 第一、第二及第三範疇溫室氣體總排放量

本集團此項報告指標所包括排放乃對應二〇一四年十月一日至二〇一五年九月三十日的報告期間，故此有充裕時間取得獨立查證。因此，本項指標所使用的經營收入乃對應同一期間，而非財務報告內所用的曆年，但與國際碳排放報告慣例一致。有關本集團環境影響的額外資料載於第148頁。

資料來源：渣打數據

My Voice僱員調查：二〇一五集團進行了重大架構重組，因此，我們決定將下一次調查推遲到二〇一六年。此主要業績指標將於二〇一六年的年報及賬目中重列。

二〇一五年摘要

- 建立了更為簡化的組織架構，具有更清晰的問責機制
- 透過培訓及業績評估繼續加強對良好操守的重視
- 協助領袖及各級管理人員指導員工度過變革時期
- 對工作場所內殘障人士共融的推廣工作獲得認可，提升我們的多樣性及包容性

二〇一五年對於本集團以及員工是非常困難的一年；業績倒退兼且經歷重大變革，包括任命新集團行政總裁及管理團隊、集團業務重組¹以及採納二〇一五年十一月公佈的新策略等。

為了新策略得以順利執行，我們的領袖及管理人員應掌握安撫員工情緒及釐清事實的能力。我們一直致力秉持我們的人才策略，使我們能夠堅持我們的品牌承諾「一心做好，始終如一」：這是許多員工加入本集團的理由，亦是他們選擇留下來的原因。

截至二〇一五年底，我們在全球67個市場擁有總計84,076位員工，包括135個國籍。員工總數較二〇一四年底的90,940人減少了8%。我們繼續在招攬人才上投入資源，加強我們的合規和控制能力，而員工總人數的減少主要是由於提升業務及營運效率而採取了一系列的精簡措施所致。

在變革中提高員工的投入度

My Voice員工調查於二〇一四年十月推出，對整個集團員工的投入度動力進行了統計，從操守、領導力及策略等多個方面衡量了員工情緒以及定性反饋。

本集團近8,000位領袖及主管已著手處理調查所發現有待改進的範疇，例如創造更多的增長機遇、幫助員工規劃其職業生涯路線，以及提升直接團隊之外的相互協作。部分已採取的措施包括導師計劃以及職位輪調機會、針對直線主管的發展計劃，以及鼓勵協作的業績記分新措施。

我們本計劃在二〇一五年十月再次進行調查，對照二〇一四年的結果以衡量我們所取得的進步。然而我們最終決定，將調查推遲到本集團業務重組完成後。在原定的時間我們在整

個機構進行了數個滿意度調查以及非正式的意見反饋，以衡量員工情緒並確認是否存在任何問題。員工的反饋顯示，部分問題仍然有待進一步釐清，但我們的關鍵信息文件及工具包足以進行應對。這為領袖及各級主管與員工進行開放、坦承且適時的溝通，提供了所需資源。

下一次的My Voice調查將於二〇一六年上半年進行，以便各種措施計劃及提升投入度的活動能夠在正確的團隊架構下進行，同時亦可為將來的調查提供更準確的參照，這對我們衡量良好操守文化的建立和提升進度而言十分重要。

培養良好操守的文化

堅持良好操守一直是我們業務方式中的核心，是我們不斷投資，分配了大量資源的領域。所有高層領袖及主管都必須為自己個人以及整個團隊的行為負責，這一條亦明確包含在直線主管的績效目標之中，以不斷推動操守方面的良好交流，並且了解它在日常實踐中的意義。

我們的集團行為守則於二〇一五年九月進行了更新，以涵蓋集團日常操守行為中的所有方面。到去年年底，98.5%的員工已經承諾或重新承諾會遵守行為守則。我們亦趁此機會加強了對直線主管及高級管理層的教育，令其創造合適的環境便於員工以最高的操守標準行事。在重新承諾的過程中，主管與團隊就行為守則展開討論，用現實中的案例以及典型的兩難困境，啟發團隊成員作出正確選擇。本集團亦要求主管在年底時對團隊成員進行操守審核，作為年度業績及獎金評定的一部分。

良好操守的其中一個核心支柱，就是打擊金融犯罪，作為我們整體操守培訓的一部分，本集團於二〇一五年第四季度推出了內部意識宣傳，該活動旨在協助集團員工更好地了解金

我們的品牌承諾「一心做好，始終如一」是許多員工加入本集團的理由，亦是他們留下來的原因



1. 本集團業務重組從二〇一五年十月一日開始執行，並將反映在本集團的二〇一六年年報及賬目之中

全球員工數目及性別

女性成員
(於二〇一五年十二月三十一日)

女性執行及非執行董事¹

女性高級管理層²

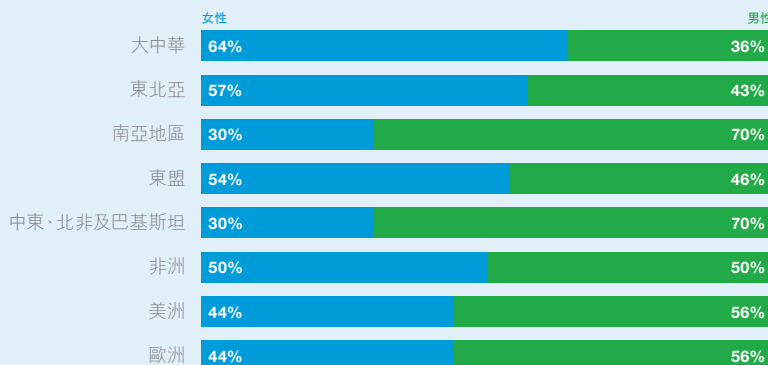
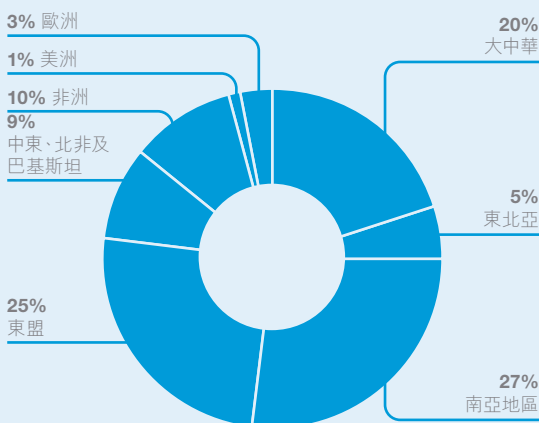
全球女性員工比例

23%

12%

47%

按地區劃分的員工分佈 (左圖) 以及按地區劃分的女性員工比例 (右圖)



1. 於二〇一五年十二月三十一日，董事會中23%的成員為女性。於二〇一六年二月二十三日，董事會中20%的成員為女性
2. 董事，級別1及級別2

融犯罪對社會的深重影響，並強化每一位員工在防止及打擊金融犯罪方面可以起到的關鍵作用。該宣傳活動將於二〇一六年第一季度在我們所有的業務市場全面展開。

投資於學習及發展

確保集團員工擁有職業發展及成長機會，不僅對實現本集團業務的首要項目至關重要，亦是營造理想工作環境的核心元素，是我們為員工「一心做好，始終如一」的力證，亦是挽留人才的有力條件。

學習及人才發展是持續作出投資的領域，其起點乃從招聘畢業生開始。二〇一五年，我們為初級僱員提供額外的職業支援及發展機會，於全球28個國家提供650個畢業生工作機會及實習機會，並共接獲超過146,000份申請。

二〇一五年，我們在全球提供72次領導計劃，為1,504位領袖及高級主管提供培訓



培育下一代業務領導團隊對本集團的表現而言至關重要，仍為本集團的首要任務。有鑒於此，我們更改了集團的年度表現管理流程，更加重視員工的成長及發展，並為主管人員提供培訓，令其可更有效地於團隊中運用此流程。

本集團亦提升並引入數個僱員及管理層發展計劃，著重管理及領導技能，如全新的主管發展計劃。自二〇一五年二月該計劃推出至今，共為791位主管提供了53場培訓。我們亦推出旨在幫助中級領袖適應本集團文化、領導預期及風險管理理念的入職計劃SC Ready。

外圍環境的挑戰加上內部變革締造了令員工越來越多向管理層尋求更多的指引、支援及領導的環境。我們將領導計劃從二〇一四年的64次增加至二〇一五年的72次，為全球1,504位領袖及高級主管提供了培訓，以作出支援。

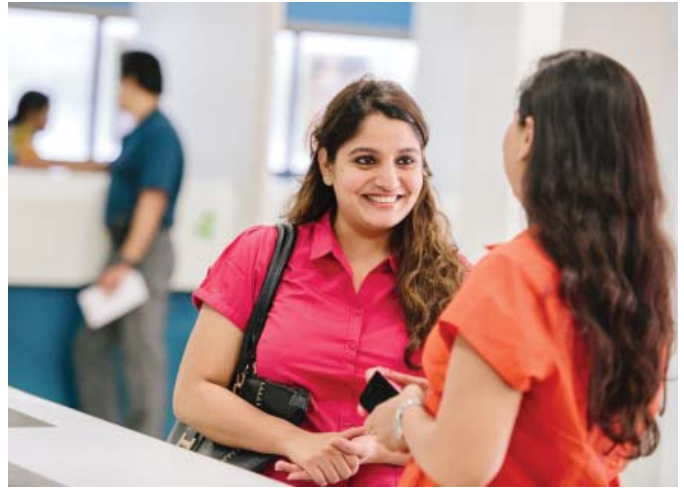
我們過去一年共為93%的員工提供了399,000個培訓日，主要的學習範圍為風險及監管合規、領導才能、技術知識及技能。

多元化及包容性

我們鼓勵工作團隊更為多元，認為此有助於我們培養以及挽留員工，並為我們多元化的客戶基礎提供最佳的支援。我們致力建立一個沒有任何偏頗的包容環境，每個人均可充分發揮他們的潛力，為本集團做出正面貢獻。



截至二〇一五年底，98.5%的僱員已經確認或重新確認遵守集團行為守則



我們於二〇一五年建立三個全球性的僱員網絡，為逾30個國家的員工提供支援

多元化及包容性自十年前開始成為渣打銀行集團之重點後，至今已成為我們業務方式中日益重要的因素。於二〇一五年，我們：

- 實施了多元化及包容性約章，增加我們各個業務、職能及地區的自主權，以對達致相關的多元化及包容性目標負責
- 建立三個全球性的僱員網絡，為逾30個國家的員工提供結構性支援，具體包括：
 - 三月份成立的全球女性網絡
 - 五月份成立的全球LGBT及支持者網絡，來自逾20個國家的僱員已經簽名加入本集團的全球LGBT支持者計劃
 - 十二月份成立的全球殘障人士網絡。此網絡經Springboard Consulting認可，該組織在協助工作場所聘用殘障人士成為主流方面為領先的專業群體。我們榮獲兩項Disability Matters Awards獎項：一項是因為喚起對國際復康日的關注，而另一項則表揚我們向團隊內有殘障人士的直屬主管提供支援的工作

於二〇一五年，渣打集團成為Global Diversity List組織的發起人之一，該組織旨在建立一個最具權威性的全球性多元化標準，涵蓋全球各地各個多元化範疇。此外，我們成為Open for Business聯盟的創始成員，該聯盟旨在加強全球範圍內對女同性戀者、男同性戀者、雙性戀者及變性人(LGBT)作出包容的全面根據。

➔ 如需了解更多有關我們領袖及董事會性別多元化的詳情，請參閱第343頁。

健康、安全及保健

我們致力於為我們的僱員及客戶提供一個安全、可靠及健康的工作環境。我們堅守在所有業務所在國家確保保持最高的健康及安全標準的承諾。此包括訂立國際人體工程學設計標準，以減少發生工傷或職業病的可能性，提供網上健康及安全培訓，以及網上安全及意外報告平台。

這些標準有時候會因我們無法控制的事件而需要作出妥協，例如在尼泊爾地震、天津爆炸及欽奈水災等事件當中。在這些危機下，我們的僱員及客戶的健康及安全至關重要，數量眾多的個人及團隊全天候努力確認當地員工的下落，確保建築安全，在若干情況下為無家可歸的員工搭建臨時住所。我們的員工主動地應對各種突發狀況，秉持我們「一心做好，始終如一」的品牌承諾，克服各種難關，讓我們的業務關鍵系統保持運行。

二〇一六年的優先處理項目

- 鞏固我們的新組織架構
- 為員工提供支援，共同度過變革時期，並提升投入度
- 從聘用流程、培訓及發展到表彰成果及業績管理中，強化重視表現及良好操守的企業文化
- 採取相應措施回應My Voice調查的結果

為了締造長遠價值，我們設法應對讓我們工作及生活的社區受到影響的社會及經濟問題。二〇一五年，我們向社區投資6,030萬元，相當於我們二〇一四年經營溢利的1.42%。我們與當地非政府組織以及集團僱員中的義工緊密合作，提供以健康及教育為重點的計劃。

僱員的義工工作

我們鼓勵僱員利用他們的能力協助我們的計劃取得成功，並對社區作出貢獻。每名僱員每年有三天有薪義工假期。二〇一五年，為支持採納聯合國的可持續發展目標，我們推出了一個內部計劃，鼓勵僱員支持與他們關係密切的可持續發展目標，並參與有關的義工工作。於二〇一五年，有57%的僱員參與了義工工作，義工總天數達77,900天。

社區計劃

社區健康對個人生活質素以及把握就業機會能力構成極大影響。我們的全球性計劃「看得見的希望」旨在應對可避免的失明以及視覺受損問題。於二〇一五年，我們透過集資及銀行配對籌集700萬元。自二〇〇三年起至二〇一五年，我們共籌得8,630萬元，為29個國家的101個項目提供支援。這些項目為超過1.11億人提供醫療介入、支持健康教育以及改善獲得眼部保健的條件。

我們的「積極生活」計劃旨在提升公眾對愛滋病病毒及愛滋病的關注和認識。於二〇一五年，我們更新了十一種語言版本的「積極生活」培訓資料。同時我們亦加強了內部的愛滋病病毒及愛滋病關懷程序，以無歧視及非公開的條款確保所有市場的僱員獲得保障。我們透過與MTV Staying Alive Foundation的合夥，向八個項目提供支援。這些項目旨在喚起我們七個市場的青少年對愛滋病病毒及愛滋病教育及認知的關注。

教育為長遠的經濟增長提供基礎。我們針對女孩和年輕女性推出的領先教育計劃「Goal」，運用體育及生活技能訓練，使她們具備成為社區領袖所需的自信、知識及技能。於二〇一五年，我們改變了25個國家中超過71,200名女孩的生活。自二〇〇六年起至二〇一五年，我們幫助了217,000名女孩提升能力。於二〇一五年，我們在印度試行一個就業能力計劃，為110名女孩提供私營企業就業能力的培訓。於二〇一五年，我們的計劃在全球範圍內幫助203名女孩獲得了有薪工作，其中包括成為「Goal」計劃的培訓員。

我們的理財教育計劃利用僱員義工培訓年輕人和企業家的理財能力。透過與學校及社區合作，二〇一五年我們的青年理財教育計劃為24個市場超過103,600名青少年提供培訓。而我們的企業家教育培訓計劃則重點向非客戶的小型企業擁有人提供培訓。於二〇一五年，我們在11個國家培訓超過1,200名企業家，其中71%為女性。

我們與合作夥伴攜手，協助我們的社區處理各種緊急情況，保護在危機來臨前所取得的社會或經濟成果。於二〇一五年，我們為救援工作捐出750,000元，主要用於尼泊爾地震的災後重建。



就業的目標

在我們業務所在的市場中，很多女孩及成年女性無法取得就業機會，對經濟及社會造成影響。

二〇一五年，我們在印度新德里試行一項就業能力計劃，從為女孩和年輕女性而設的全球教育計劃「Goal」中選擇了110名最優秀的女孩接受就業培訓。就業能力計劃包括履歷編製培訓、職業生涯規劃以及工作場所溝通等。我們的客戶為計劃參與者提供參觀機會及工作經驗，而我們的員工則協助她們物色工作機會並提供指導。

該試行計劃令34名女孩獲得有薪工作，另外29名女孩選擇接受進一步的教育並進行了職業規劃。透過這些成功案例以及來自女孩們的反饋，我們汲取了寶貴的經驗，幫助我們改進計劃方法。例如，女孩們需要更多機會了解她們可以選擇的職業路向；不少女孩並不注意到她們有何選擇，或者自身的期望與初入職場的職位不符。

從「Goal」計劃中畢業的Jyoti Kumari透過就業能力試行計劃，在Precision Testing Machines Private Limited獲得了一份人力資源助理的工作。在參與「Goal」計劃之前，Jyoti從事電話銷售工作，薪水低微，並且缺乏發展事業的技能與指引。透過參與試行計劃，她改善了英語能力，並決定攻讀管理學碩士。這將為她拓寬未來的職業機遇。

風險管理

我們的風險承受能力與新策略相符

本集團管理風險以在符合本集團所有相關人士的利益下建立可持續業務。本集團設有經董事會批准的明確風險承受能力聲明，即本集團在追隨本身策略時願意承受的最高風險額度的標準。本集團已確立穩健的風險管治架構，密切管理風險以維持本集團的風險狀況符合風險承受能力聲明。

我們於二〇一五年十一月宣佈了新策略，同時已檢討我們的風險承受能力，以將我們的風險狀況與我們的業務策略保持一致。本集團已識別出多項現時超出我們風險承受能力水平的風險承擔以作清算。持續經營業務組合與我們業務模式及我們業務所在市場進行的核心業務一致。本集團較少投資於

其核心市場及目標客戶以外的資產類別及分部。本集團資產負債表流動性高，並高度分散於多種產品、行業、地區及客戶類別，以減輕風險。本集團審閱及調整我們的批核標準及限制，以應對可觀察、可預計外圍環境的變動以及本集團利益相關人士不斷演變的預期。

本節提供本集團風險狀況、風險管理框架、風險承受能力聲明及主要不明朗因素的概覽。

 進一步詳情載於第156至225頁的風險及資本回顧內

風險狀況

高度分散及短期性質的組合

- 本集團的資產負債表依然穩健，並分散於多個地區、客戶類別、行業及產品，以減輕風險
- 除融資、保險和非銀行客戶外，概無單一行業的集中情況佔企業及機構客戶及商業客戶類別的客戶貸款及墊款14%以上。融資、保險和非銀行客戶為21%，大部分為投資級別的機構，作流動資金管理。貸款組合仍然主要為短期，企業及機構客戶及商業客戶類別的客戶貸款及墊款的67%於一年內到期
- 我們的二十大企業風險承擔佔一級資本的百分比有所下降，持續具高度多元化，各項風險承擔平均分散至七個市場及五個行業
- 企業組合逾46%為投資級別，此組合正在改善
- 我們持有各種保守估值的抵押品。超過一半次投資等級企業組合已獲抵押，60%長期次投資等級的組合已獲抵押
- 逾40%的客戶貸款及墊款屬零售產品；組合的無抵押部分於二〇一五年由19%減少至15%，部分反映對無抵押賬目採取減低風險的行動帶來的影響。按揭組合的整體貸款對價值比率低於50%
- 本集團於其核心市場以外的資產類別的風險承擔偏低

資本及流動資金充裕

- 本集團的資本繼續保持充足，資產負債表維持高流動性
- 本集團貸款對存款比率強勁
- 本集團依然為銀行同業市場流動資金的淨提供者
- 本集團客戶存款的種類及到期日分佈甚為廣泛
- 本集團持有大量流動資產組合，倘流動資金壓力事件發生時可供變現

健全的風險管治架構及富有經驗的高級團隊

- 本集團設立符合本集團策略的經董事會批准的明確風險承受能力聲明，制定業務經營遵守的更加詳盡的風險參數
- 本集團持續監控本集團的風險狀況以確保其一直在風險承受能力內，並定期進行壓力測試
- 本集團審閱及調整我們的風險承擔、批核標準及限制，以應對所觀察及所預計的外圍環境變動及預期
- 本集團擁有經驗豐富的高級風險管理團隊，亦由本集團高級領導層參與風險委員會
- 本集團擁有健全的風險管理架構，對管理及風險控制有指定問責及責任
- 本集團對大型公司信貸批核維持一貫嚴格挑選的方針

風險管理架構

有效的風險管理是令我們能夠一直產生盈利的條件，並因此是本集團財務及經營管理的中心部分。

董事會最終負責本集團的策略、設定本集團的風險承受能力聲明及有效的風險管理。渣打銀行董事會（「董事會」）的成員包括集團執行董事及其他董事，為本集團最高執行部門。董事會對風險管理負有行政責任，並就風險管理向集團風險委員會及集團資產負債委員會授權。

角色及責任

風險管理的角色及責任根據「三線防禦」模型界定。每一線防禦描述一套具體的風險管理及控制職責：

- 第一線防禦：所有僱員須確保在其直屬組織的職責範圍內進行有效風險管理。業務、職能及地區管治總監須負責管理其各自業務及職能的風險管理，以及對其本身具有管治職責的國家負責
- 第二線防禦：風險控制負責人，由各自的控制職能支援，負責確保其職責範圍內的剩餘風險維持於其風險承受能力內。各風險控制負責人的職責範圍以指定風險類別界定，且不受職能、業務或地理邊界的局限。第二線控制職能須


獨立於所控制的業務，以確保風險／回報決定須得以平衡，不會因為要在短期內產生收益的壓力而作出妥協。主要風險類別於下方及下一頁界定

- 第三線防禦：集團內部審核職能提供的獨立審核，其角色由審核委員會界定及監督

集團首席風險主任直接管理一個分離及獨立於業務的批授、買賣及銷售職能的風險職能。

風險承受能力及策略調整

風險管理是渣打業務的重心。本集團的其中一個主要風險是在買賣及貸款業務中，向客戶提供信貸所產生。本集團透過其風險管理架構管理整個集團的風險，以維持在本集團風險承受能力內爭取最大的風險調整回報。本集團的主要風險類別於附表載列，當中說明本集團業務如何產生這些風險。我們明白單一交易或活動可能引致多種不同類別的風險，故此我們採用風險類別，確保在產生風險時能夠全面及貫徹識別並控制風險。

 本集團管理各風險類別的方法載於第204至217頁的風險管理方法一節及第225頁的資本管理及管治內。本集團風險狀況披露載於第161至199頁

風險類別	如何自本集團業務產生	風險承受能力聲明
信貸 交易對手因未能根據協定條款履行還款責任而可能導致本集團蒙受損失	主要產生自客戶或第三方貸款或其他財務承擔。提供貸款及協助客戶管理其財務風險是本集團銀行服務的核心	本集團遵循產品、地區、客戶類別及行業類別多元化的原則來管理其信貸及債務國跨境風險
債務國跨境 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所導致的潛在損失	產生自跨境或以交易記賬貨幣以外的貨幣進行的貸款或交易的活動。提供跨境資金及貨幣可促進貿易及跨境投資是本集團服務的一個核心部分	
市場 因金融市場利率或價格的不利變動而產生盈利或經濟價值的潛在虧損	主要源自向客戶提供進入金融市場的渠道，其促進作用使本集團涉及溫和的市場風險狀況。亦因須於優質流動債務證券中持有大量流動資產緩衝的規定，以及換算非以美元計值的資產、負債及盈利，而可於非交易賬中產生	本集團應控制其交易組合及活動以確保市場風險虧損（財務或聲譽）不會對本集團的專營業務造成重大損害
流動資金 本集團短期內缺乏足夠財務資源償還到期債務、或只能以付出大量成本才可獲得所需要的財務資源的可能性	本集團平衡存款人須隨時提取現金及存款的需求，並為須要財務穩定性以投資長期項目（例如房屋或基建）的客戶提供長期貸款	本集團應能在極端但有可能產生流動資金壓力的情況下履行其支付及抵押品責任，而不依賴央行的特別支持

風險類別	如何自本集團業務產生	風險承受能力聲明
<p>營運</p> <p>因內部程序、人事及系統不完善或出錯，或因外在事件(包括法律風險)的影響而導致虧損的可能性</p>	<p>本集團所有活動及其業務固有的營運風險。這些風險雖受積極管理，卻不能完全避免</p>	<p>本集團旨在控制營運風險以確保營運虧損(財務或聲譽)(包括任何與進行業務有關的事項)不會對本集團的專營業務造成重大損害</p>
<p>聲譽</p> <p>因本集團利益相關人士對本集團或其行動持負面看法而導致盈利虧損或對市值造成不利影響，繼而對本集團專營業務造成的潛在損害</p>	<p>本集團的聲譽是影響本集團利益相關人士(包括客戶、投資者、監管機構、僱員及本集團業務所在的社區)對本集團的觀感。倘本集團在與客戶之間的關係及融資決定中無法遵從環境及社會標準，亦可能產生聲譽風險</p>	<p>本集團將保護其聲譽以確保本集團的專營業務不會受到重大損害</p>
<p>退休金</p> <p>由於須彌補本集團退休金計劃的精算評估不足而產生的潛在虧損</p>	<p>產生自為本集團於若干市場內的僱員提供的界定福利退休金計劃，主要是過往年度向僱員作出的退休金承擔</p>	<p>本集團對退休金計劃進行管理，以使：</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 資金要求或其他財務指標不存在無法預期的重大惡化 ● 成員將繼續享有現時的待遇，儘管在出現市場壓力事件時，可允許採取管理行動以取消酌情發放福利
<p>資本</p> <p>因並非最佳的資金分配或資本成本增加而導致實際或潛在虧損的可能性</p>	<p>憑藉客戶及顧客、產品以及地區覆蓋的多元化業務，我們致力追求增長</p>	<p>在平均 25 年經歷一次嚴峻挑戰的緊張情勢下，本集團有關過度基準的審慎資本比率應超過最低監管資本要求(即本集團能在其活動毋須受額外監管限制下營運的水平)，而不依賴外部資金</p>
<p>策略</p> <p>因無法改善本集團專營業務盈利潛力而導致潛在虧損的可能性</p>	<p>產生自於無法適當回應外界觸發事件，例如經濟、客戶、競爭、技術或監管發展趨勢。策略風險也可能產生於本集團的內部決策中，例如開展一項新業務或進入新市場。相關決策可能導致財務虧損、錯過機會，或聲譽或操守風險</p>	

主要不明朗因素

本集團經營的業務涉及選擇性的風險承擔，從而為股東創造價值。本集團尋求控制及減輕有關風險以確保其維持於本集團的風險取向內，並獲得充足回報。

本集團面臨的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。

 主要不明朗因素的進一步詳情載於第200至203頁的風險及資本回顧

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、個人及業務的債務負擔、零售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融資的供應，從而影響我們的表現 	<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，直接影響本集團可供出售資產與買賣組合的估值，亦會影響獲得資金或流動資金，從而影響其表現 金融市場不穩定亦可能增加交易對手違約的可能性，亦可能增加與客戶產生紛爭的可能性 	<ul style="list-style-type: none"> 本集團藉著對市場風險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虧損觸發因素範圍內。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 本集團密切監控其交易對手在壓力情況下的表現，並相應調整風險限額 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"> 本集團積極監察其主要市場的政治局勢，並定期進行壓力測試，以掌握地緣政治事件對本集團組合的影響，以評估承受風險程度及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、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 在本集團的政策、程序以及本集團廣泛活動內均包含控制措施，例如批授、招聘、實物及資訊保安方面 本集團定期對我們的控制環境進行審核，以政府及國際網路標準和框架作為基準進行外部對比，並對本集團應對網絡及其他攻擊的防禦措施進行測試 作為應對此風險的一部分，本集團積極與業界、監管機構及其他專家機構開展合作

不明朗因素	描述	緩解措施
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"> ● 本集團密切監察匯率變動，並相應調整其風險承擔 ● 在若干情況下，本集團可能決定對沖其外匯風險，以保障本集團的資本比率免受匯率變動的影響
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，以預計其轉變和對我們表現的潛在影響 ● 本集團單方面或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錢控制的審查及調查。現時我們無法預知該等事項得出結果的性質或時間。就違反制裁合規的行為而言，可能會遭受一系列處罰，這些處罰最終可能包括大額罰款、額外的合規及整治要求及／或其他業務限制 ● 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領域的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以及其他金融基準(如外匯)提交的資料進行調查。重大和解方案及持續調查的進一步詳情載列於第201至203頁 	<ul style="list-style-type: none"> ● 我們已成立董事會層面的金融罪行風險委員會，且自二〇一三年起，本集團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，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融資活動，並制裁合規的措施，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實務及流程 ● 我們配合所有相關持續審閱、資料及調查要求 ● 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

管治概覽

為本集團的決策提供支持並引導其行為

管治方針

我們的集團架構於附屬公司及分行中運作，維持一致的整體管治方針，同時尊重本地法律、監管以及管治規定。於回顧年度，本集團透過各自的地區行政總裁辦公室、業務及職能，在八個地區中實施管治管理工作。作為業務重組¹的一部分，地區數目已削減至四個。這確保本集團按於二〇一五年十一月公佈的新策略，以及本集團全體利益相關人士的要求，有效管理及控制本集團的價值觀及文化。除客戶外，這些利益相關人士包括政府、監管機構、股東、僱員、供應商及本集團業務所在的社區。

本集團作為一家國際性銀行的佼佼者，力爭在各業務範疇中推行企業管治的最佳常規。本集團相信，單單遵守企業管治標準條文並不足夠。公司須擁有相關文化、正確行為及價值觀，支持有效的企業管治才是關鍵。本集團全體員工均有責任作出應變及保持警惕，確保遵守本集團管治框架的條文及精神。渣打期望所有員工履行本集團的品牌承諾「一心做好，始終如一」，成為開放、富挑戰性而注重團結合作的文化的一部分。本集團致力確保所有員工擁有並發揮與其職責相稱的所需技能、價值及經驗。本集團對僱員正確行為及工作成果同樣看重。

➔ 有關董事會及其委員會活動概覽載於第66至141頁

董事會成員

董事會的組成、架構以及規模於整個二〇一五年及二〇一六年發生重大變動。該等變動將導致董事會於二〇一六年四月底的人數減少至14名董事，其中包括主席、兩名執行董事以及11名獨立非執行董事。董事會成員的持續更新確保維持擁有基礎廣闊的銀行業、金融、風險及會計技能及經驗、我們各個主要市場的代表以及多元化觀點相結合的董事會。

有關董事會組成變動的詳情見第71頁。

守則合規

我們應用英國企業管治守則(二〇一四年)(「守則」)的條文。董事確認本集團於截至二〇一五年十二月三十一日止年度內一直遵守守則所載的所有條文，惟Peter Sands於二〇一五年股東週年大會不尋求連任除外。此乃根據股東週年大會舉行之前作出的公告，即Peter於二〇一五年六月十日(股東週年大會結束後不久)退任董事會職務而作出的慎重決策。

我們一直遵守香港企業管治守則(香港上市規則附錄十四)，惟除董事會風險委員會(而非審核委員會)負責監察內部監控(財務報告之內部監控除外)及風險管理系統(附錄十四守則條文第C.3.3條(f)、(g)及(h)段)外。本集團審核委員會及董事會風險委員會分開的管治架構符合上述條文的近期修訂，該等條文適用於本集團自二〇一六年一月一日起的會計期間。

本集團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內所規定的標準。經向全體董事作出具體查詢後，本集團確認全體董事已遵守所採納行為守則內規定的標準。

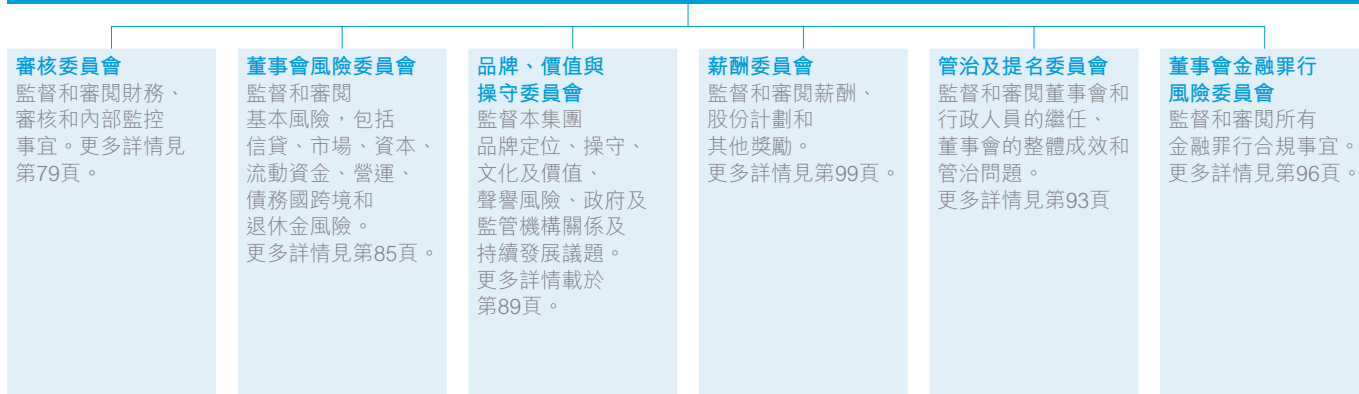
本集團董事會及其委員會

董事會向其委員會分授若干職責，協助履行其確保獨立監管的職能。除管治及提名委員會(其遵守守則條文，由集團主席擔任主席)外，所有董事會委員會均由獨立非執行董事組成，在支援董事會方面起重要作用。除四名獨立非執行董事外，董事會金融罪行風險委員會成員亦包括四名外部獨立顧問。

➔ 董事會董事名單及其履歷載於第62至65頁。四名外聘顧問的履歷載於第97頁。

1. 業務重組於二〇一五年十月一日生效，並將於二〇一六年年報及賬目中反映

渣打集團有限公司董事會



董事薪酬概覽

激勵提出新策略以及提高股東回報

在本董事薪酬報告摘要內，我們概述有關集團年度獎金及執行董事的二〇一五年薪酬決定。我們亦概述新建議董事薪酬政策的主要特點。

➔ 更多詳情可參閱第99至141頁的董事薪酬報告

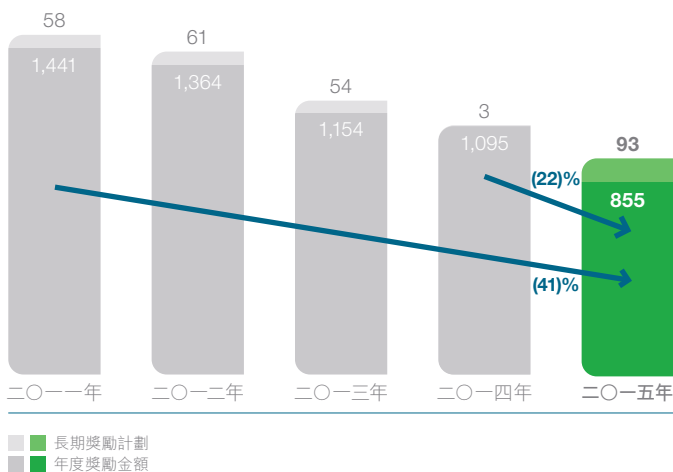
於二〇一五年，本集團宣佈全面改變其策略、架構及領導層，旨在對本集團進行定位，以求取得持續增長以及改善回報。

按照衡量業務表現的主要財務指標而言，二〇一五年表現未如理想，股價亦出現大幅下跌，同時股息遭到削減。此財務表現對委員會今年的決策產生重大影響。

二〇一五年本集團表現及薪酬

鑒於本集團的表現，委員會決定二〇一五年的酌情年度獎勵金額應為8.55億元，較二〇一四年減少22%。自二〇一一年以來，年度獎勵金額已減少41%。委員會認為需維持該年度獎勵金額水平，以獎勵和激勵繼續為本集團效力的本集團僱員，以實行於二〇一五年十一月公佈的新策略。

二〇一一年至二〇一五年獎勵金額趨勢，百萬元



委員會作出結論，認為就二〇一五年表現而向大多數高級管理層授予年度獎勵金額屬不恰當。然而，激勵執行策略以及創造持續的股東價值乃執行該計劃的關鍵所在。二〇一五年長期激勵獎勵金額將根據二〇一六年至二〇一八年期間本集團的表現釐定。獎勵金額亦向因重組而於二〇一五年離開本集團且於該年度在本集團至少任職九個月的個人作出，合計達4,500萬元。

新建議董事薪酬政策

我們擬於二〇一六年五月股東週年大會上向股東提呈建議新董事薪酬政策以供批准。該政策已經考慮以下事項而編製，並載於本董事薪酬報告，概述如下：

- 新董事薪酬政策建議精簡架構以及增加長期重點，並將於二〇一六年五月股東週年大會上提呈股東批准
- 新政策包含兩個元素—年度獎勵金額以及延長長期激勵計劃(LTIP)的表現條件
- 二〇一五年年度獎勵金額為8.55億元，較二〇一四年減少22%，並自二〇一一年以來減少41%
- 無授予執行董事二〇一五年年度獎勵金額
- 待新政策獲批准後，長期激勵計劃將用於激勵董事實踐新策略以及提高股東回報

- 以簡化獎勵安排以及提出更清晰及更透明的薪酬政策為目的
- 近期的企業變動及於二〇一五年十一月向股東公佈的新業務策略
- 委員會的目標，即將調整薪酬方案與實踐新策略及改善股東回報看齊
- 股東偏好更簡單及更清晰的薪酬政策，並更為關注長期表現以及對股東的承諾，以在監管狀況更清晰時於新政策中反映
- 監管發展，尤其是審慎監管局(PRA)於二〇一五年六月頒佈的新規定，要求一定比例的可變薪酬於授予後三至七年內不得快於按比例歸屬。此外，歐洲銀行業管理局(EBA)於二〇一五年底頒佈的薪酬指引包含操作股權獎勵的進一步規定

鑒於以上所述，委員會決定擬議的新薪酬政策屬恰當，新薪酬政策具有以下特徵：

- 將年度獎勵金額與長期激勵計劃(LTIP)分開，以組成一個更簡化的簡明薪酬架構，與長期及短期表現的關係將更為清晰。至少60%的可變薪酬機會將用於延長長期表現指標
- 年度獎勵金額以及長期激勵計劃表現指標將以新業務策略為重點
- 將遞延薪酬的長度由三年增加至七年

二〇一五年董事薪酬

鑒於本集團於二〇一五年的財務表現，本集團決定全體執行董事二〇一五年的年度獎勵金額為零元。該決定乃經考慮適用於可變薪酬決策的具體表現衡量以及本集團整體財務表現後作出的。

此外，於二〇一三年授予執行董事的所有長期激勵計劃獎勵全部失效，此乃由於集團表現未能達標。

待股東於二〇一六年五月股東週年大會上通過新薪酬政策

後，長期激勵計劃獎勵將授予Bill Winters及Andy Halford，以股份(面值為授予時固定薪酬的200%)形式授予，且需滿足延長長期表現指標，該長期表現指標將衡量三年表現。該等表現指標包括股東權益回報(以普通股權一級資本比率作鞏固)、相對股東回報總額指標以及符合新策略的其他指標。倘達致表現指標，股份將於二〇一九年至二〇二三年期間歸屬。

該等決定對當前執行董事的總薪酬的影響載於下表：

	W T Winters		A M G Rees		A N Halford	
	二〇一五年	二〇一四年	二〇一五年	二〇一四年	二〇一五年	二〇一四年
年度獎勵金額(千元)	0	-	0	0	0	866
年度獎勵金額佔最高金額的百分比	0%	-	0%	-	0%	58%
個人薪酬總額(不包括退休金及收購新加入者的獎勵金額)(千元)	2,432	-	2,683	2,992	2,158	2,056
建議將於二〇一六年五月授出的二〇一六年至二〇一八年長期激勵計劃獎勵(面值)(千元)	8,435	-	0	-	5,037	-
二〇一六年至二〇一八年建議長期激勵計劃獎勵佔固定薪酬的百分比	200%	-	0%	-	200%	-

董事會變動

委員會已考慮若干於年內加入及退出董事會的人士(包括已退任執行董事的Peter Sands、Jaspal Bindra及V Shankar以及於六月份加入董事會出任集團行政總裁的Bill Winters)的薪酬。

該等加盟及離職人士的安排乃根據有關董事招聘及離任的經批准董事薪酬政策的架構作出。

對Peter、Jaspal及V Shankar離任的薪酬安排的具體細節已於先前公佈。

於二〇一六年一月七日，本集團公佈Mike Rees將於二〇一六年四月三十日退任董事會。退任的相關薪酬安排詳情載於二〇一六年一月七日刊發的倫敦證券交易所公告，以符合英國報告規定。

作為Bill Winters的薪酬安排的一部分，委員會批准收購獎勵。該獎勵補償Bill因加入本集團而放棄其先前聘任中所得的股權。收購獎勵乃以本集團股份授出，於授出日期(二〇一五年九月二十二日)的價值為993萬元，遠低於放棄的股權的價值。

業務環境

分歧的一年

於二〇一五年，主要經濟體延續二〇一四年的復甦進程，為全球增長帶來支持，增長率約為**2.9%**。歐元區增長較二〇一四年快，而美國則趨向穩定。二〇一五年新興市場增長較疲弱，其中中國增長持續放緩，商品價格大幅下跌。

二〇一五年亞洲經濟體(日本除外)的國內生產總值有望增長6%，而非洲及中東則分別增長2.4%及3.5%。中國經濟雖然放緩，但仍為全球其中一個增長最為迅速的經濟體，於二〇一五年有望增長6.9%。印度亦有望於二〇一五年維持7.4%驚人的增長率，略高於二〇一四年的增長率。

中國經濟專注於再平衡，決策者正刺激與投資、製造及建設相關的消費及服務業。美國開始對貨幣政策進行正常化，於二〇一五年十二月上調利率0.25個百分點，為自二〇〇六年已來首次上調利率。儘管美國退出量化寬鬆計劃，但全球各地維持寬鬆的貨幣政策，日本銀行、歐洲央行及中國人民銀行都正在放寬貨幣環境。由於中國增長步伐放慢，而石油出口經濟體表現亦有待轉好，但發達經濟體加速增長，因此，此表現分歧可能於二〇一六年延續。

二〇一六年前景

宏觀經濟前景低迷。經濟體無一表現繁榮，年內全球經濟增長可能輕微放緩至2.7%。二〇一六年，中國及美國聯儲局(聯儲局)可能繼續為全球經濟及金融市場的發展定下步調。惟現時的風險因素包括中國不能實現軟著陸以及聯儲局收緊週期令美國復甦脫軌。然而，我們預期美國及中國增加政策透明度，將為二〇一六年新興市場提供更具支持性的背景。雖然全球經濟缺乏動力的情況可能持續，但隨著市場重新調整對聯儲局及中國的預期，市場情緒將會改善。

中國經濟確實正在放緩，但近期市場出現波動後，我們預期決策者將優先考慮短期的經濟增長。因此，我們預期未來數季增長將趨向穩定。我們亦認為對硬著陸的擔憂實屬誇大。市場焦點集中於正在受壓的製造業，我們認為這忽略了中國經濟再平衡的大局。目前為中國國內生產總值貢獻逾50%的服務業表現強健。

聯儲局於二〇一五年十二月加息，但我們預期二〇一六年該局將不會進一步加息，令聯儲局的政策收緊週期非常短暫。我們預期聯儲局基金利率將於二〇一六年第一季達致0.5%的高位，低於市場預期，並隨著美國增長放緩而於二〇一六年底再次削減利率。這表明在市場對風險重新定價的初期後，將為投資者提供具吸引力的機會。

同時，我們預期二〇一六年上半年油價維持低企，但會因非石油輸出國家組織產量限制而於下半年上升。油價於近期低企，將促進所有主要經濟體的增長，包括美國、歐洲、日本、中國及印度。亞洲將繼續推動全球增長。非洲可能面臨

短期壓力。儘管長期基本因素(如人口及城鎮化)仍為正面，但累積外幣債務以及對商品的依賴，令該地區容易受全球環境變動影響。

中東方面，燃油生產商審慎利用過去的庫存緩衝其國內經濟的衝擊。海灣合作委員會(GCC)方面，由於沙特阿拉伯及阿聯酋等國家油價於二〇一六年大部分時間維持低於預算收支平衡點，我們預期財政政策將收緊。由於政府減少於當地金融機構的存款以提供資金彌補赤字，流動性亦可能收緊。由於當局耗盡國內存款為預算提供資金，流動性應開始收緊。

受國內需求高漲支持，我們預期二〇一六年歐元區經濟將較二〇一五年進一步改善。增長應受低油價、低企的貿易加權歐元匯率以及相對低的融資成本所支持。二〇一六年的貨幣及財政政策將更具支持性，失業率下降以及實際收入上升讓消費者情緒強勁，並應會進而帶動消費。二〇一五年銀行向企業提供的借貸再度上升，但持續的去槓桿化和大量的不履約貸款可能限制投資對增長的貢獻。主要風險為高失業率帶來政治不穩定、損害信心以及改革進程緩慢(尤其是法國及意大利)令信心受挫以及限制增長潛力。日本方面，「安倍經濟學」以及其財政及貨幣刺激措施相結合，有助於推動增長。油價低企亦令日本顯著受惠，儘管由此產生的低通脹將拖慢實現2%通脹目標的進程。

亞洲

我們預期二〇一六年亞洲的增長率將為6.1%，而二〇一五年則為6%。二〇一五年夏季出現多項重大事件，加上市況波動，市場擔憂如一九九七年至一九九八年般的衰退是否於亞洲重現。我們預期不會出現此情況，原因是目前亞洲的基本因素顯著較上一次危機時強健。首個重要差別是目前匯率變動更加自由，可對基本因素(如貿易條件)的變動作出調整，而不會導致重大的連鎖信貸事件。目前亞洲的外部債務以本幣及外幣計值，大多數外幣債務已作出對沖或與已知的應收未來外匯作配對。馬來西亞的外幣計值債務目前僅佔其

二〇一五年，中國經濟有望增長6.9%，為全球其中一個增長最快的經濟體



二〇一六年的增長具穩健性

中國	南韓	香港	阿聯酋
6.8%	2.8%	2.4%	2.9%
二〇一五年：6.9%	二〇一五年：2.6%	二〇一五年：2.4%	二〇一五年：3.8%
印度 ¹	印尼	新加坡	尼日利亞
7.6%	5.2%	2.1%	5.0%
二〇一五年：7.4%	二〇一五年：4.7%	二〇一五年：1.8%	二〇一五年：2.8%

1. 印度的財政年度由四月開始

外部債務總額的47%，較亞洲危機發生之前已大幅下降。外匯儲備佔短期債務以及進口的比率亦提高。雖然先前部分行業及經濟體的過度槓桿的風險可能減少決策者刺激增長的選擇，但我們認為該等風險可控。

中國經濟有望於二〇一六年增長6.8%。我們預期未來數月，政策將更見清晰，重點在於支持短期增長。中國增長的主要支持可能來自財政政策，已實施的貨幣寬鬆政策將起輔助作用。財政政策方面，中國可能透過對政策性銀行的資本重整繼續施行準財政政策刺激措施，以支持增長。支持較長期增長的改革，尤其是國有企業改革，可能亦在未來數月取得更多進展。這應穩定對中國及該地區的情緒。我們認為最大風險為人民幣出現進一步的突然大幅下跌，但我們預期此情況不會發生。

在亞洲其他地方，國內刺激措施可能繼續令該等地區取得進展。縱觀亞洲，我們預測二〇一六年上半年將實施進一步貨幣寬鬆措施(澳洲、馬來西亞及印尼)或無政策變動。而在下半年，我們預期若干經濟體將收緊貨幣政策，惟程度僅屬溫和，而且屬超寬鬆水平。此乃對二〇一六年能源價格重新上漲導致通脹逐步上升作出的部分回應。我們認為風險為偏向於溫和，原因是近幾年外部需求持續未如理想以及通脹壓力未被抑制。大多數經濟體的貨幣條件亦相對較緊；我們估計只有馬來西亞及南韓屬例外。二〇一六年南韓及菲律賓選舉將為主要關注點。

印尼方面，公共投資亦正加速，儘管其基數較低。雖然消費開支為印尼增長的基礎，基礎投資計劃的實施可能為

二〇一六年的擺動因子。總統佐科威日益感到此事的迫切性。

印度方面，政府於二〇一五年底宣佈監管變動，應會對外國投資提供重大的長期刺激作用，提升建造業及單一品牌零售業等行業的外國直接投資限制，並改善投資者程序。投資前景即時面臨的挑戰為已計劃的公共部門工資調升，我們認為這將佔政府二〇一七財政年度國內生產總值的0.7%至1%。這可能會將財政資源從公共投資中轉離，推動印度投資於二〇一六財政年度出現復甦。因此，雖然明年增長可能較高(我們預測為7.6%，而二〇一六財政年度則為7.4%)，但較少由投資推動，而更多的是由一次性刺激消費者收入所推動。

同時，修訂土地收購法以及實施商品及服務稅等中央政府層面的關鍵改革停滯不前。印度各邦政府可能會取得更好的進展。雖然經修訂的土地收購法是投資復甦的關鍵前提，而其通過於中央政府層面遭遇政治反對，但印度各邦政府可能在邦層面上實行該法律。印度的東南邦份泰米爾納德邦已實施該法律。

非洲撒哈拉以南地區

我們預期非洲撒哈拉以南地區經濟體二〇一六年將繼續維持低於趨勢的增長。我們估計增長將由二〇一五年的2.4%溫和上升至二〇一六年的3.2%，但仍低於先前約5%的趨勢。經歷上年油價崩潰以及與選舉相關的放緩推動的微小的人均收入增長後，尼日利亞預期出現復甦將在二〇一六年提供更多動能。隨著新內閣就任，我們希望二〇一六年將帶來加速



尼日利亞的預期復甦將為二〇一六年帶來增長動能



雖然油價低企，中東及北非經濟體已把握機會對補助進行改革

的改革以及更多增長動能。尼日利亞外匯供應為一項限制因素。倘致力於抑制需求以支持固定滙率的情況而對疲弱油價的調整導致實體經濟繼續承受壓力，我們預期二〇一六年的復甦將未如理想。南非自二〇〇八年至二〇〇九年全球金融危機以來一直陷入疲弱，增長低於趨勢。增加財政刺激的努力未能取得理想結果。目前實施進一步刺激的空間有限，原因是南非面臨較高的公共債務比率以及評級可能進一步遭到下調。該國增長的最大希望是進行有意義的結構性改革。

非洲撒哈拉以南地區的其他地區增長前景各異。中國增長放緩的影響大致透過商品價格疲弱的渠道傳至非洲撒哈拉以南地區，令該地區的經濟體受挫，惟影響各異。依賴採礦及石油的經濟體最先出現放緩跡象，顯示放緩的影響通過該渠道快速傳播。較依賴於軟商品出口的經濟體情況較好，但增長僅達一定程度。商品導致的放緩以及外滙波動於二〇一五年拖累增長放緩，但預期於二〇一六年可能轉換為非洲撒哈拉以南地區經濟體整體更大的風險規避。

該地區的增長傾向對全球衝擊起長期反應。於二〇一六年，經濟放緩的第二次影響已產生，可能需要更為關注。缺乏銀行借貸、新外國直接投資以及投資組合流動，以及非洲撒哈拉以南地區經濟體在獲得外國融資上可能面臨更大困難，將導致非洲撒哈拉以南地區經濟體出現第二輪增長放緩。然而，我們預期該現象不會持續一年。悲觀趨勢可能集中於二〇一六年上半年，聯儲局於初步收緊後更加溫和的言辭，以及中國刺激措施確認已產生正面結果，將觸發年底出現逆轉。商品價格復甦亦將為重要因素。

中東及北非

二〇一六年中東及北非國家增長可能輕微放緩。海灣合作委員會(GCC)經濟體增長可能出現較慢的增長，原因是政府削減開支(包括經常賬及資本開支)以及石油業增長放緩。海灣合作委員會石油生產接近最大產能，目前增加產能的空間有限。二〇一五年實施多項政策以處理油價下跌，限制油價對實體經濟及業務活動的衝擊。透過開始改革能源補助，各產油國政府為長期更佳的財政管理奠下基礎；這情況不會在高油價環境中發生。

阿布扎比、阿曼、沙特阿拉伯及科威特目前接近以最大產能生產石油，以按實值計算擴大其石油行業，並按名義值計算降低油價衝擊的影響。該策略證明有效，二〇一五年實質國內生產總值僅略放緩，且維持高於約3%的全球平均水平。然而，於二〇一六年運用該策略將更為困難。運用策略的空間有限，加上儘管對石油及天然氣投資方面作出的努力，但擴大目前的產能需要時間。我們預期二〇一六年大多數海灣合作委員會經濟體的石油行業增長將放緩至1%至3%。

雖然油價低企，但出口石油及進口石油的中東及北非經濟體已把握機會對補助進行改革。二〇一五年補助改革的步伐已恢復，我們預期隨著決策者為其各自經濟體釐定最合適的改革，二〇一六年補助改革將進一步加速。阿聯酋已發起迄今最大膽的補助，於二〇一五年八月一日起對其燃料及柴油補貼進行合理化的改革。沙特阿拉伯隨後提高工業實體的水費。阿布達比於年初提高水費和電費。

海灣合作委員會經濟體透過發行本地貨幣債券及通過商業銀行或外國外幣儲備的存款方式動用存款，以彌補其財政赤字。這啟動本地貨幣債務市場的發展，為市場參與者創造機會，並提高財政紀律及有助政府專注於優先作出開支的項目。

總結

全球經濟仍缺乏動能。雖然我們對美國經濟不如市場樂觀，且認為其已觸頂，但我們亦預期聯儲局的加息週期較市場預期更短暫。我們對中國較市場共識更樂觀，我們認為市場過度擔憂出現硬著陸的情況。於二〇一五年，這兩大因素對信心造成重大影響。新興市場一直處於衰退。鑒於我們對美國及中國的觀點，我們預期即使全球增長持平，二〇一六年市場情緒及信心將有所改善，尤其是在新興市場上。

本集團回顧二〇一五年

堅定而有紀律地執行我們的策略



「我們已增加資本基礎，並採取根本行動為本集團重新定位，以改善回報」

Andy Halford, 集團財務總監

二〇一五年充滿龐大挑戰和變化。我們對本集團進行重組、宣佈本集團策略，並完成了33億英鎊的供股。年內龐大的法定虧損，以及疲弱的相關財務業績表現，反映了不利的外圍市況，以及擬定的管理行動的財務影響。許多有關行動已經對盈利產生前期負面影響，但這些行動是確保未來盈利持續改善的正確之舉。

主要的外圍不利因素包括商品價格下降、貿易量停滯不前、股市波動，以及新興市場貨幣兌美元匯率持續疲弱。儘管我們對外在事件的控制有限，但我們正積極對本集團進行重新定位，以增強抗跌能力並降低這些因素的相關度。我們正在進一步加強和分散資產負債表、收緊風險承受程度、減少開支範疇，並著眼於可建立更佳回報的業務。

作為本集團重新定位的一部分，我們識別出一個業務和資產投資組合，該組合佔本集團需要進行重組的風險加權資產約三分之一，其中包括約200億元與超出經收緊的風險承受能力有關的風險項目。我們預計截至二〇一六年底時，因非策略性業務和資產清盤、裁員開支及商譽撤銷引致的潛在虧損涉及的重組開支合共約30億元。我們已在若干該等範疇採取果斷行動，因而於二〇一五年第四季度產生18億元的重組開支。這相當於二〇一五年十一月宣佈的重組開支的重要前期部分。我們仍有信心將計劃重組的最初估計成本將維持於約30億元之內。

二〇一五年的重組開支的主要組成部分包括：

- 近7億元的裁員成本，包括韓國的特殊退休計劃涉及的逾4億元
- 就與計劃清算價值200億元的風險加權資產投資組合作出略低於10億元的額外貸款減值。我們有主動的計劃來清算有關資產，並已將有關賬目(連同年內該投資組合的相關貸款減值16億元)下調評級和進一步作出減值。我們預計普通股權一級資本比率將因清算該等風險承擔的風險加權資產釋放而受益
- 與泰國業務有關的1.26億元商譽減值

表現摘要

- 採取措施加強本集團資產負債表，將資本比率提高至12.6%，介乎我們12%至13%的目標範圍內
- 收緊本集團風險承受能力，採取措施減低風險集中程度
- 實現了逾6.00億元的成本效益，包括已退出業務產生的約2.00億元的效益
- 已開展計劃以於二〇一八年實現23億元的未來成本效益
- 積極管理資產負債表以保留優質存款、遠離低質素存款，並優化風險加權資產以取得更佳的回報

此外，本集團對估算會計信貸和資金估值調整的方法進行了修訂，原因是目前我們多數的衍生工具均有相關市場變量。估算方法的變動於二〇一五年最後一個季度產生了8.63億元的費用。基於二〇一五年九月三十日進行的審慎估值調整上升至11億元，這項費用對監管資本的影響大致中性。儘管我們無法估計該變動的未來波動，但本集團已設立對沖以管理信用估值調整風險。進一步詳情載於第242頁附註1及第266頁附註15。

隨後的業績表現評論乃按相關基礎上的除稅前溢利而作出，除非另有說明，否則不包括重組開支、有關信貸和資金估值調整方法變動的影響、商譽減值、自身信貸調整和出售業務收益。

表現概要

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元	較佳／(較差) %
客戶收入	14,613	16,623	(12)
其他收入	826	1,613	(49)
經營收入	15,439	18,236	(15)
其他經營支出	(9,032)	(9,662)	7
監管成本	(1,006)	(717)	(40)
英國銀行徵費	(440)	(366)	(20)
經營支出總額	(10,478)	(10,745)	2
未計減損及稅項前經營溢利	4,961	7,491	(34)
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(4,008)	(2,141)	(87)
其他減值	(311)	(403)	23
聯營公司及合營企業之溢利	192	248	(23)
基本除稅前溢利 ¹	834	5,195	(84)
重組	(1,845)	-	nm ²
估值方式變動	(863)	-	nm ²
已出售／持作出售業務的收益	218	(2)	nm ²
自身信貸調整	495	100	395
民事罰款	-	(300)	nm ²
商譽減值	(362)	(758)	52
除稅前法定(虧損)／溢利	(1,523)	4,235	(136)
按正常基準計算的股東權益回報(%)	(0.4)	7.8	
按正常基準計算的每股基本(虧損)／盈利(仙)	(6.6)	138.9 ³	nm ²
每股股息(仙) ³	13.7	81.9	(83)
按終點計算的普通股權一級資本(%)	12.6	10.7	18

1. 不包括與自身信貸調整有關的收益4.95億元(二〇一四年：1.00億元)、已出售／持作出售業務的淨收益有關的2.18億元(二〇一四年：淨虧損200萬元)、與二〇一五年估計信貸和資金估值方法調整有關的8.63億元的費用、重組費用18.45億元及商譽減值3.62億元(二〇一四年：7.58億元)。

2. 無含義

3. 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號要求重列前一年每股盈利的金額一致

集團收入按年下降15%，或28億元，至154億元。大部分跌幅是由於外圍因素，以及採取果斷和策略行動以降低中期風險及提高回報。由於部分外圍走勢全年不斷惡化，二〇一五年第四季度收入較上一季度下降11%，並較二〇一四年最後一個季度下降27%。

全年收入跌幅由以下因素推動：

- 約7.00億元的外匯影響是由於新興市場貨幣兌美元疲弱所致
- 約4.00億元與我們已出售或已退出的業務有關。二〇一四年，我們出售了德國的個人客戶業務、台灣的零售證券業務，並退出阿聯酋的中小企業業務。二〇一五年，我們退出了企業現金證券業務，並出售了韓國、香港和中國的消費者融資業務
- 遺下持倉投資組合的按市價計算估值負債按年增加約3.00億元。目前餘下投資組合的公允價值低於3.50億元。這個投資組合在過去兩年間大幅縮減，因而這些資產影響未來業績的潛力顯著減少
- 約3.00億元與由市場推動的相關商品掛鉤收入下跌有關。我們刻意的減低風險行動引致商品收入額外下降1.00億元

● 年內，我們將整體商品投資減少28%，目前投資組合少於400億元，或佔總企業及機構和商業業務投資的8%。這個投資組合的積極風險管理已大致完成，假設商品價格維持於現有水平左右，我們認為這個投資組合將不會從目前水平大幅減少。然而，我們將繼續加強管理這個投資組合，以確保我擁有良好的多樣性、波動較低以及更加安全

● 人民幣和中國股市波動令財富管理及金融市場產品的需求減少，因而失去約1.00億元的收入

● 最後，較低水平的客戶活動構成若干影響，而基於我們實施了新的組織架構並減少員工人數，幾乎肯定失去了一些動力。目前對高層人員檢討的過程已基本完成，未來大多數員工削減行動可能要通過自然員工流失來實現

年內，本集團仔細管理經營支出。在本集團105億元的開支中，監管開支增幅顯著，按年增長40%至10.06億元，包括今年下半年22%的增長。此外，英國銀行徵費按年上升20%至4.40億元。剔除監管開支和徵費，經營開支按年下跌7%。

我們於二〇一五年實現了逾6.00億元的成本效益，包括年內已出售或已退出業務產生的約2.00億元的效益。我們已開展計劃以於未來三年進一步實現23億元的成本效益。我們於二〇一五年已將員工人數削減逾6,800名。通過在削減成本方面作出艱難決定，我們正創造能力投資於零售及私人銀行業務的重新定位、非洲的特許經營業務、人民幣業務，並投資於加強監管方面。

貸款減值(不包括二〇一五年第四季度的開支9.68億元，理由是我們將200億元的投資組合清盤)增加18.67億元至40.08億元。年內的貸款減值(不包括200億元投資組合清盤的全部費用)為23.81億元，相當於客戶貸款及墊款虧損87個基點。

基於上述事項，基本除稅前經營溢利為8.34億元，下降84%。

我們已採取顯著措施加強資本狀況，包括優化風險加權資產，並於二〇一五年十二月完成每7股供2股的供股事項。為準備將超出我們風險承受能力收緊的投資組合資產清盤，我們下調少數投資的評級至不良。12.6%的普通股權一級資本比率包括評級下調的風險加權資產影響，以及入賬為重組開支的一部分的相關撥備。我們預期，普通股權一級資本比率將因我們將此投資組合清盤而釋放的風險加權資產而受惠。

我們於二〇一五年的行動和二〇一六年的計劃已影響短期表現，但這些行動是至關重要的步驟，藉以在長遠而言帶來顯著改善，並為股東帶來更可持續的回報。我們正為業務重新定位，並建立更具抗跌能力的基礎，從而更能適應未來的監管要求、應對市場前景不明朗時期，並在機遇出現時從選擇性增長中受惠。

客戶類別收入

	二〇一五年 百萬元 ¹	二〇一四年 百萬元 ²	增加/(減少) 百萬元	增加/(減少) %
企業及機構客戶	8,696	10,431	(1,735)	(17)
商業客戶	826	1,183	(357)	(30)
私人銀行客戶	557	612	(55)	(9)
個人客戶	5,360	6,010	(650)	(11)
經營收入總額 ¹	15,439	18,236	(2,797)	(15)

1. 不包括4.95億元與自身信貸調整有關的收益(企業及機構)、2.18億元已出售/持作出售業務的淨收益(商業：100萬元淨虧損，個人：2.19億元淨收益)，以及就估計信貸和資金估值調整的方法出現變動有關而產生的8.63億元費用(企業及機構)

2. 不包括1.00億元與自身信貸調整(企業及機構)有關的收益及200萬元已出售/持作出售業務(個人)的淨虧損

企業及機構客戶收入按年下降17%，或17億元。其中收入跌幅來源如下：

- 約4.50億元與外幣折算有關，原因是新興市場貨幣兌美元貶值。按固定匯率基準計算，收入下跌13%
- 約4.00億元與商品掛鈎賬戶積極減低風險措施和商品價格下降令交易價值下跌有關
- 另外4.50億元與充滿挑戰的金融市況有關，特別是考慮到今年下半年的波動性，及源自於二〇一三年之前批授的少數資本市場貸款持倉按市價作出的估值
- 其餘的收入跌幅是由於為提高回報，刻意採取風險加權資產管理措施、在其他領域減低風險和相關業務活動放緩所致，特別是考慮到下半年充滿挑戰的市況

商業客戶收入為8.26億元，下降30%，或按固定匯率基準計算為27%。收入受二〇一五年有計劃的客戶退出和人民幣持續波動與中國經濟增長放緩，引致企業活動減少所影響，尤其影響金融市場收入。

私人銀行客戶收入為5.57億元，下降9%。倘不計業務退出，收入輕微下降，今年下半年財富管理產品的需求疲弱，主要集中在香港和新加坡。

個人客戶收入為54億元，下跌11%。倘不計業務和投資組合退出、減低風險和外幣折算後，收入大致持平。財富管理和優先理財客戶的收入增長，因無抵押投資組合計劃的減低風險措施和多個市場邊際利潤受壓而被抵銷。

產品收入

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元	增加/(減少) %
交易銀行服務	3,363	3,802	(12)
金融市場 ¹	2,739	3,400	(19)
企業融資	2,145	2,487	(14)
借貸及組合管理	844	1,026	(18)
財富管理	1,729	1,701	2
零售產品 ²	4,122	4,842	(15)
資產負債管理	425	653	(35)
資本融資	72	325	(78)
經營收入總額¹	15,439	18,236	(15)

1. 不包括4.95億元(二〇一四年: 1.00億元)與自身信貸調整有關的收益, 以及就二〇一五年估計信貸和資金估值調整的方法出現變動有關而產生的8.63億元費用

2. 不包括已出售/持作出售業務有關的淨收益2.18億元(二〇一四年: 淨虧損200萬元)

- 交易銀行服務收入下跌12%, 貿易收入下跌19%, 現金管理及託管收入下跌4%。全球貿易業務需求疲弱、商品價格下跌和主要市場流動性充裕導致收入降低, 從而增加邊際利潤壓力。外匯對交易銀行服務的影響尤甚, 按固定匯率基準計算, 其收入下跌8%
- 受到資本市場貸款持倉位進一步按市價作出的負債重新估值所影響, 金融市場收入下跌19%。倘不計這些重新估值的影響, 金融市場收入下跌11%, 受商品和外匯期權收入減少所推動。這些跌幅部分被利率收入增長6%和現金外匯收入增長2%所抵銷
- 由於所經營領域的市場環境充滿挑戰、充裕流動性帶來的激烈競爭, 加上專注在選擇性資產批授, 企業融資收入下跌14%。這為我們的融資業務帶來定價壓力, 並導致批授水平減少
- 受貸款結餘下降所帶動, 借貸及組合管理收入下跌18%, 原因是執行回報優化活動和邊際利潤下降
- 財富管理收入按年增長2%。上半年的強勁增長在很大程度上受下半年增長動力放緩所抵銷, 原因是我們收緊所管理的私人銀行分部的風險承受能力而令客戶退出、股市動盪加劇以及人民幣貶值
- 零售產品收入下跌15%, 原因是外匯折算不利、無擔保產品有計劃的減低風險措施和邊際利潤受壓
- 資產負債管理收入下跌35%, 此乃由於減少的累計收入, 部分被清算可供出售投資產生的收益的增加所抵銷
- 資本融資收入下跌78%, 主要受疲弱股市所影響, 導致投資的公允價值虧損增加及退出的變現收益減少。

支出

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元	增加/(減少) 百萬元	增加/(減少) %
員工成本(包括可變報酬)	5,994	6,445	(451)	(7)
樓宇成本	779	882	(103)	(12)
一般行政支出	1,620	1,731	(111)	(6)
折舊及攤銷	639	604	35	6
其他經營支出¹	9,032	9,662	(630)	(7)
英國銀行徵費	440	366	74	20
監管成本	1,006	717	289	40
經營支出總額	10,478	10,745	(267)	(2)
員工數目(期末)	84,076	90,940		
按正常基準計算的成本對收入比率 ²	67.8%	58.9%		

1. 不包括二〇一四年的重組成本及民事罰款

2. 見附註12

其他經營支出(不包括英國銀行徵費、監管和重組成本)下跌7%至90.32億元, 受員工人數減少所影響, 員工成本按年下降7%。我們於二〇一五年實現的成本效益超出計劃的6.00億元, 並開始進行於未來三年實現多23億元成本效益的計劃。整體而言, 本集團成本下降2%。經營支出顯著減少, 部分

被監管成本和英國銀行徵費的增長所抵銷。隨著我們繼續投資於監管和合規能力, 監管成本於二〇一五年增長40%至逾10億元。英國銀行徵費增長20%至4.40億元。徵費率將從佔合資格負債的0.21%, 逐漸下降至二〇二一年的0.1%。在這一點上, 徵費亦將從本集團的全球資產負債表中收取, 轉變為只從英國的資產負債表中收取。

減值

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元	增加/(減少) 百萬元	增加/(減少) %
企業及機構客戶 ¹	2,638	991	1,647	166
商業客戶	599	212	387	183
私人銀行客戶	94	-	94	nm ²
個人客戶	677	938	(261)	(28)
貸款及墊款減值及其他信貸風險撥備	4,008	2,141	1,867	87
其他減值 ³	311	403	(92)	(23)
減值總計	4,319	2,544	1,775	70
貸款減值/貸款賬(基點)	143	72		

1. 不包括與重組行動有關的9.68億元

2. 無含義

3. 不包括與重組行動有關的5,600萬元

倘不計9.68億元的貸款減值因準備退出清算組合的風險承擔而產生作為重組費用，本集團的相關貸款減值為40.08億元，按年增長87%，由以下各項組成：

- 在清算組合資產產生的16.27億元貸款減值
- 持續經營業務產生的23.81億元貸款減值

在此方面，個人客戶貸款減值下降28%至6.77億元，相當於

虧損70個基點，原因是刻意採取減低風險措施，特別是在韓國、泰國和馬來西亞，以及出售消費者融資業務所致。

企業及機構客戶以及商業客戶貸款減值顯著上升至32億元。我們已於二〇一五年廣泛檢討組合，並已增加撥備，主要用於反映商品價格降低及印度狀況的進一步惡化。

其他減值為3.11億元，按年下降23%，並與期內的飛機和策略投資減值有關。

集團風險指標(包括清算組合和重組費用)

	二〇一五年	二〇一四年
不履約貸款總額(百萬元)	12,759	7,492
保障比率 ¹	53%	52%
就減值資產持有的抵押品(百萬元) ²	2,425	1,462
二十大企業客戶一集中度(風險承擔/一級資本)	61%	83%
個人客戶無抵押比率	15%	19%
信貸等級12(百萬元) ³	1,432	5,618

1. 包括組合減值撥備

2. 已作調整以剔除超額抵押的影響

3. 提供予客戶(不包括銀行)的貸款和墊款

上表反映自公佈我們策略以來採取的重要行動，以增強資產負債表和降低集中度：

- 不履約貸款總額從二〇一四年底的75億元，增至於二〇一五年九月三十日的95億元，並按相關基礎上進一步增加至二〇一五年十二月三十一日的98億元。作為建立清算組合的一部分，額外30億元貸款由信貸等級12下調至不履約貸款並有待出售，二〇一五年十二月三十一日的不履約貸款總額達128億元。年內，不履約貸款及信貸等級12結餘總額由131億元升至141億元
- 信貸等級12賬戶和不履約貸款的變化主要是由於將在清算組合內一組互相關連貸款，從信貸等級12下調至不履約貸款。對這一組互相關連貸款的減值已根據潛在可收回金額進行的評估而計入重組開支

• 我們在解決清算組合方面取得進展。然而，由於我們對貸款組合執行清算，我們或須於二〇一六年作出進一步減值

• 企業及機構客戶以及商業客戶持續經營業務的保障比率增加至59%或(於納入抵押品後)70%

• 與前兩個季度相比，二〇一五年第四季度來自持續經營業務的企業及機構客戶不履約貸款流入有所放緩，其中絕大部分新不履約貸款流入來自早在十二個多月前預警的賬戶。儘管這一數據令人鼓舞，但單一季度並不構成趨勢

• 隨著我們成功調低集中風險項目，本集團二十大企業客戶的風險承擔總額佔一級資本的比例，已從83%下降至61%

關於年內重組開支的進一步詳情

年內的重組開支總額為18.45億元，由以下金額組成，按客戶類別列示：

	企業及機構 百萬元	商業 百萬元	私人銀行 百萬元	個人 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元
裁員和其他重組開支	231	56	8	400	-	695
貸款減值	968	-	-	-	-	968
聯營公司及固定資產減值	13	20	-	23	-	56
商譽減值	-	-	-	-	126	126
重組開支總額	1,212	76	8	423	126	1,845

我們仍確信重組計劃的初始估計成本約為30億元。

清算組合的進一步詳情

為協助分析清算組合及本集團餘下的組合，下表分開呈列資產負債表和損益賬的主要披露。

	二〇一五年		
	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	1,627	2,381	4,008
重組減損支出	968	-	968
減損支出總額	2,595	2,381	4,976
貸款及墊款			
客戶貸款及墊款總額	7,940	260,143	268,083
客戶貸款及墊款淨額	4,396	257,007	261,403
信貸質素			
不履約貸款總額	7,512	5,247	12,759
個別減值撥備	(3,544)	(2,584)	(6,128)
不履約貸款淨額	3,968	2,663	6,631
保障比率 ¹	47%	62%	53%
保障比率(扣除抵押品) ²	64%	71%	67%
信貸等級12貸款	428	1,004	1,432
風險加權資產(十億元)	20	283	303

1. 包括組合減值撥備

2. 不包括組合減值撥備

集團資產負債表(包括清算組合)

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元	增加/(減少) 百萬元	增加/(減少) %
總資產	640,483	725,914	(85,431)	(12)
權益總額	48,512	46,738	1,774	4
客戶貸款及墊款	261,403	288,599	(27,196)	(9)
客戶存款	359,127	414,189	(55,062)	(13)
貸款對存款比率	72.8%	69.7%		
流動資產比率	30.9%	32.2%		

二〇一五年，我們積極管理資產負債表以增加資本充足率，藉以保留優質存款、遠離低質素存款，並優化風險加權資產以取得更佳的回報。因此，資產負債表變得更為多樣化、更具效益，並提供更強的平台，以支持策略的執行。

由於有紀律的資產負債表管理及對批投資更精挑細選，客戶貸款及墊款下跌9%。鑒於我們專注於成本較低的資金來

源，剔除吸引力較低的負債以及投資於產生有價值流動性的業務(例如現金管理及託管)，客戶存款下跌13%。兌美元匯率下跌對期內資產負債表造成影響。剔除外匯影響，客戶貸款及墊款下跌6%及客戶存款下跌11%。

整體而言，本集團維持充裕的流動性，貸款對存款比率達72.8%，淨穩定資金比率及流動資金保障比率均超過100%。

風險加權資產(包括清算投資組合)

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元	增加/(減少) 百萬元	增加/(減少) %
企業及機構客戶	169,979	201,978	(31,999)	(16)
商業客戶	18,553	21,874	(3,321)	(15)
私人銀行客戶	7,101	6,507	594	9
個人客戶	49,769	55,887	(6,118)	(11)
信貸風險	245,402	286,246	(40,844)	(14)
營運風險	35,610	35,107	503	1
市場風險	21,913	20,295	1,618	8
風險加權資產總額	302,925	341,648	(38,723)	(11)

風險加權資產下跌11%或387億元至3,029億元。我們透過以下方式實現削減風險加權資產：

- 來自持續經營業務的相關正面信貸轉移淨額89億元，包括負面信貸轉移總額153億元，已被撥備及按市價作出的估值增加的242億元所抵銷
- 負面信貸轉移淨額36億元，與十一月三日以來的清算組合相關
- 資產方面減少96億元

- 風險加權資產效益173億元，包括金融市場減少40億元、貸款銷售50億元、退出低回報客戶關係40億元及透過對未動用額度、抵押品及其他系統改善產生的40億元
- 退出資本融資及出售消費者融資業務產生的合併得益27億元
- 外匯方面減少88億元，被其他變動的49億元抵銷

資本基礎及比率(包括清算投資組合)

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元
普通股權一級資本	38,182	36,013
額外一級資本工具	4,591	2,786
一級資本總額	42,773	38,799
二級資本總額	16,248	18,300
資本總額	59,021	57,099
普通股權一級資本比率	12.6%	10.7% ¹
總資本比率	19.5%	16.7%
槓桿比率	5.5%	4.5%

1. 二〇一四年普通股權一級資本終點比率

本集團擁有強勁的普通股權一級資本比率，該比率為12.6%（重組行動後）或13.2%（重組行動前）。

二〇一五年期間，持續業務活動推動普通股權一級資本增加約80基點，大部分來自資產削減。供股增加推動普通股權一級資本進一步上升約170基點。受到重組行動的直接影響，普通股權一級資本比率減少約60基點，分別來自重組成本及清算投資組合內資產評級下降。我們預期，普通股權一級資本比率將受惠於我們將該等持倉清算而釋放的風險加權資產。

整體而言，由於我們將超出我們收緊後的風險承擔能力的持倉（尤其是個別大型持倉）清算，因此資產負債表仍然保持高度的流動性、資金充裕，並且日益多元化。

總結與展望

業務勢頭減弱乃由於市況持續充滿挑戰，加上我們為加強本集團地位而採取的行動所產生的直接影響。展望未來，市場顯然仍充滿壓力，因此，我們將繼續對我們的投資組合採取主動式管理。我們已增加資本基礎，並採取根本行動為本集團重新定位，以提高回報。外部的不利因素並無改善，但我們遵循的策略有利本集團發展。在艱鉅的營商環境中，我們的重中之重是繼續堅定而有紀律地開展業務。

我們將於二〇一六年加快執行步伐。我們將進一步致力於優化資產負債表及成本效益以及投資，從而加強控制，推動本集團於未來錄得更為強勁的回報。



集團財務總監
Andy Halford

二〇一六年二月二十三日

財務回顧

企業及機構客戶

企業及機構客戶包括環球企業、地區企業及金融機構。自二〇一六年一月起，該類別已更名為企業及機構銀行業務，而若干地區企業客戶已轉移至新的商業銀行業務類別。

基本經營溢利下降82%，主要由於企業客戶及金融市場產品收入減少，以及貸款減值增加所致：

- 企業客戶收入下降19%，此乃由於商品掛鈎收入減少，我們業務所在地區的客戶活動放緩，更多選擇性的資產批授及減低風險措施的影響所致
- 金融市場收入顯著受少數貸款持倉按市價作出的估值及嚴峻市況(尤其是下半年)所影響
- 主要受商品及印度的(該國企業受其資產負債表持續受壓影響)風險承擔影響，加上再融資環境更趨嚴峻，減值大幅增加

我們在重整業務方面進展良好，從而解決所面對的挑戰，實現本集團對有關資本增長及股東權益回報的承諾：

- 我們透過針對性措施及選擇性批授於二〇一五年創造170億元的風險加權資產效益
- 業務重大重組方面進展良好，預期於二〇一六年將節省大量成本
- 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投資計劃進展順利。二〇一五年來自該等客戶的收入上升13%
- 貢獻我們80%收入的客戶百分比輕微上升至20.3%。每名客戶平均產品及市場數目分別維持於6.3件及3.0個
- 非融資收入上升2%，而非融資收入比率則由二〇一四年的41%上升至47%。與二〇一四年相比，外匯及現金管理等主要非融資產品的活動水平錄得強勁增長

財務表現

下表呈列企業及機構客戶的財務表現分析：

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元	較佳/(較差) %
交易銀行服務	2,911	3,223	(10)
金融市場	2,650	3,192	(17)
企業融資	2,128	2,462	(14)
借貸及組合管理	656	767	(14)
資產負債管理	250	429	(42)
資本融資	101	358	(72)
經營收入 ¹	8,696	10,431	(17)
經營支出 ²	(5,198)	(5,191)	(0)
貸款減值 ³	(2,638)	(991)	(166)
其他減值 ⁴	(294)	(307)	4
聯營公司及合營企業之溢利	171	198	(14)
基本溢利 ^{1、2、3、4}	737	4,140	(82)
客戶收入	8,151	9,174	(11)
客戶貸款及墊款	140,379	157,970	(11)
客戶存款	200,975	244,731	(18)
風險加權資產	214,478	244,595	(12)
風險加權資產回報 ⁵ (%)	0.3	1.7	

1. 不包括4.95億元與自身信貸調整有關的收益(二〇一四年：1.00億元)，以及就估計信貸和資金估值調整的方法出現變動有關而產生的8.63億元費用

2. 不包括與重組行動有關的2.31億元費用

3. 不包括與重組行動有關的9.68億元費用

4. 不包括與重組行動有關的1,300萬元費用

5. 按基本溢利作出

本年度對企業及機構客戶而言是充滿挑戰的一年，特別是下半年，受到市況惡化影響。這導致經營收入下降17%至86.96億元。倘不計及少數資本市場貸款持倉按市價作出的估值影響，則經營收入下降14%。

佔經營收入94%的客戶收入下降11%至81.51億元，此乃由於企業客戶的收入減少所致。受商品掛鈎收入降低、更多選擇性的資產批授及我們業務所在地區的客戶活動放緩影響，企業客戶的收入下降19%。金融機構客戶收入減少1%，我們投資者客戶類別的出色表現被貿易融資活動減少導致的銀行客戶類別收入下降所抵銷。

交易銀行服務收入下降10%至29.11億元，主要由於受需求減弱、商品價格下降、主要市場流動性充裕及減低風險措施影響，貿易融資減少18%至13.38億元所致。現金管理及託管收入下降1%至15.73億元，邊際利潤受壓及不利的外幣滙兌導致的現金管理收入減少大部分被託管收入的強勁增長所抵銷。

金融市場收入下降17%，乃受少數資本市場貸款持倉按市價作出的估值、銀團貸款業務量減少及商品、信貸及外匯期權收入減少影響。這部分被利率及現金外匯的增長所抵銷。

企業融資收入下降14%，此乃由於我們業務所在地區的市場環境艱鉅、更多選擇性的資產批授及市場流動性過剩引致競爭加劇所致。

資產負債管理收入下跌42%，此乃由於應計收入減少所致。資本融資收入下跌72%，乃受上市投資公允價值虧損增加及退出投資的變現收益減少影響。

經營支出持平於51.98億元，結構性成本節省被監管及合規成本增加所抵銷。

主要受商品及印度（該國企業受其資產負債表持續受壓影響）的風險承擔所影響，加上再融資環境更趨嚴峻，減值總額上升16.34億元至29.32億元。

基本經營溢利下降34.03億元或82%至7.37億元。

資產負債表

客戶貸款及墊款下跌11%，反映更多選擇性的資產批授、商品投資組合的內部減低風險措施、中國經濟放緩的持續影響及商品價格下降。風險加權資產下跌12%。受基本經營溢利減少影響，風險加權資產的基本經營溢利回報由1.7%下降至0.3%。

由於我們優化資金組合以對抗資產下跌，客戶存款下降18%。

商業客戶

商業客戶類別以中型企業為服務對象，並由專職關係經理所管理。自二〇一六年一月起，該類別已更名為商業銀行業務，包括轉自企業及機構客戶類別的若干地區企業客戶。

受貸款減值增加、客戶退出及減低風險措施、金融市場收入減少及外幣滙兌影響，該類別於二〇一五年錄得基本經營虧損：

- 受印度、非洲、韓國、阿聯酋及中國經濟惡化影響，減值總額增加一倍以上
- 我們於二〇一五年繼續推行客戶盡職審查整治方案，倘客戶風險狀況未能符合商業客戶模式，或彼等於其他客戶類別可能會獲得較佳的服務，則我們會退出或轉移客戶至其他客戶類別
- 受人民幣滙率波動導致外匯期權需求下降的影響，金融市場收入下滑

我們對該類別作出重大重組，以為股東創造更好回報。為此，我們正為建立未來商業銀行業務奠定基礎：

- 我們已透過客戶盡職審查整治方案（該方案目前已大致完成）及退出於阿聯酋的中小企業業務減低營運風險
- 我們致力取得成本基礎效益，正在優化80億元的低回報風險加權資產
- 我們已透過提升各個主要市場的領導層及人員，以及實施流程改善以減少周轉次數，改善客戶體驗
- 我們正在將地區企業客戶整合至商業客戶類別，以創造更均衡及更高效的業務
- 我們繼續與企業及機構銀行合作擴展我們的網絡計劃，以為他們國際企業客戶的買家及供應商提供銀行服務
- 我們再次把焦點放在擴大客戶基礎上，二〇一五年透過網絡新增客戶近3,000名

財務表現

下表呈列商業客戶的財務表現分析：

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元	較佳／(較差) %
交易銀行服務	440	560	(21)
金融市場	89	208	(57)
企業融資	14	25	(44)
借貸及組合管理	188	259	(27)
財富管理	85	121	(30)
零售產品	18	11	64
資產負債管理	21	32	(34)
資本融資	(29)	(33)	12
經營收入¹	826	1,183	(30)
經營支出 ²	(711)	(739)	4
貸款減值	(599)	(212)	(183)
其他減值 ³	(7)	(35)	80
聯營公司及合營企業之溢利	14	22	(36)
基本(虧損)／溢利^{1,2,3}	(477)	219	(318)
客戶收入	823	1,128	(27)
客戶貸款及墊款	11,107	14,651	(24)
客戶存款	19,071	22,787	(16)
風險加權資產	20,312	24,652	(18)
風險加權資產回報 ⁴ (%)	(2.1)	0.9	

1. 不包括100萬元(二〇一四年：100萬元)的已出售／持作出售業務淨虧損

2. 不包括與重組行動有關的5,600萬元費用

3. 不包括與重組行動有關的2,000萬元費用

4. 按基本(虧損)／溢利作出

經營收入下跌30%至8.26億元。

受客戶盡職審查整治及客戶退出，以及貨幣貶值、邊際利潤受壓及整體市場交易活動減少所影響，交易銀行服務收入及借貸收入分別下跌21%及27%。由於大多數市場的結餘不斷減少以及韓國及中國的邊際利潤受壓，現金管理及託管收入下降。

由於人民幣貶值及市況波動令客戶的對沖需求減少，大中華的外匯期權活動放緩，金融市場收入下跌57%。

由於業務量減少導致產品成本下降，支出減少4%至7.11億元。

受印度少數特定客戶的額外減值影響，加上非洲、韓國、阿聯酋及中國的減值因市況惡化而上升，貸款減值增加3.87億元至5.99億元。

由於收入下降及貸款減值上升，基本經營溢利下跌6.96億元至虧損4.77億元。

資產負債表

受客戶退出及轉移以及貿易融資結餘下降影響，客戶貸款及墊款減少24%。由於業務增長勢頭放緩導致資產負債表下降，客戶退出及轉移足以抵銷政策變動帶來的風險加權資產增加有餘，風險加權資產下跌18%。受年度經營虧損影響，風險加權資產的基本經營溢利回報由0.9%下降至負2.1%。

客戶存款下降16%，反映客戶退出、香港及新加坡的競爭加劇以及我們的資金組合優化。

私人銀行客戶

私人銀行客戶類別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。

受有關單一客戶事件的減值撥備、業務退出及轉移導致的收入下降，以及下半年市況更趨嚴峻所影響，基本經營溢利下跌35%。

我們於更新策略以重整業務方面進展良好，但在繼續專注發展此客戶類別的同時，仍需進行大量的進一步工作，包括加強控制環境：

- 前線員工招聘正按計劃進行中，於二〇一五年內已聘用逾80名關係經理。然而，由於區內對人才的競爭持續激烈，我們仍然面臨人員流失的挑戰。為此，我們正專注於使我們的僱員方案更具吸引力

財務表現

下表呈列私人銀行客戶的財務表現分析：

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元	較佳/(較差) %
交易銀行服務	1	1	-
企業融資	3	-	nm ²
財富管理	377	406	(7)
零售產品	169	189	(11)
資產負債管理	7	16	(56)
經營收入	557	612	(9)
經營支出 ¹	(361)	(447)	19
貸款減值	(94)	-	nm ²
其他減值	(5)	(16)	69
基本溢利¹	97	149	(35)
客戶收入	532	586	(9)
客戶貸款及墊款	15,068	18,056	(17)
客戶存款	24,532	29,621	(17)
風險加權資產	8,116	7,409	10
風險加權資產回報 ³ (%)	1.2	2.3	

1. 不包括與重組行動有關的800萬元費用

2. 無含義

3. 按基本溢利作出

受退出日內瓦業務及澤西的客戶轉移至個人客戶類別影響，私人銀行的收入較二〇一四年下跌9%。倘不計上述項目(退出及轉移)，則收入下跌3%，此乃由於下半年市況波動導致客戶投資活動下降所致。這對基金及財資產品(尤其是於東盟)的財富管理業務的勢頭造成影響。

受下半年股市下挫影響，加上更多選擇性客戶收購及減低風險措施導致淨現金流入減弱，管理資產下跌2%至570億元(不包括退出及轉移)。

支出下跌19%，此乃由於二〇一四年所產生的日內瓦退出成本、業務轉移及一次性保險信貸所致。倘不計上述項目，由於我們對前線員工、我們的超高淨值方案及監控職能的投資增加，支出上升10%。

貸款減值因有關單一客戶事件的減值撥備而增加至9,400萬元。

- 繼上半年計提9,400萬元的減值撥備後，我們採取果斷措施加強控制環境。作為支持，我們於為期三年的技術及營運計劃進展良好，並引入新的風險承受能力及客戶挑選標準

- 我們已深化現有客戶關係，這可從經常性投資產品收入的增長得到充分證明。管理資產的投資滲透率由二〇一四年底的51%升至57%

- 我們於二〇一五年新增1,000多名客戶，包括一體銀行合作方案成功推薦的逾80名客戶，較二〇一五年上半年的50名有所增加。該等推薦包括我們超高淨值類別的共同投資及槓桿融資客戶交易

基本經營溢利下跌5,200萬元或35%至9,700萬元。

資產負債表

受抵押借貸減少帶動，客戶貸款及墊款下跌17%。

風險加權資產較二〇一四年增加10%，主要是受到抵押品資格政策變動、方法及組合的組成影響。

受貸款減值撥備影響，風險加權資產的基本經營溢利回報由2.3%跌至1.2%。

客戶存款下降17%。倘不計退出及轉移之影響，則存款下降12%，此乃由於客戶充分利用戰略性市場投資機遇，加上我們專注於發展以投資為基礎的管理資產的策略性業務。

個人客戶

個人客戶包括優先理財、私人及企業客戶。

個人客戶已進行改革18個月以達至一個可持續性更高、具盈利能力的數字化模式。二〇一五年外圍市場環境嚴峻，主要是由於中國經濟放緩及其連鎖效應、不利的外匯波動及主要市場的央行減息所致。

由於業務退出、減低風險措施及不利的外幣滙兌足以抵銷逾2億元的成本節省及貸款減值減少，基本經營溢利下跌13%：

- 經營收入下跌11%至53.60億元。倘不計及外幣滙兌、減低風險措施以及退出業務及組合的影響，則收入持平
- 受成本效益措施、退出業務及組合以及外幣滙兌影響，支出下降6%
- 受惠於無抵押借貸組合的減低風險措施及出售消費者融資業務，貸款減值下降28%

我們的個人銀行業務改革正在有序進行，並於二〇一五年繼續進展良好：

- 儘管下半年表現疲軟，優先理財及財富管理繼續錄得增長。應佔優先理財收入的佔比由27%上升至35%
- 在裁員逾6,500人、優化約150間分行及減少所提供信用卡產品數量約50%的帶動下，實現超過2億元的成本節省
- 隨著營運風險框架完成及實施，加大風險一致性。已設計及推出新的全球信貸框架
- 改善行為規範及客戶體驗令投訴減少26%，而客戶淨推介值則維持高於市場平均水平
- 持續增強網上業務能力及推行產品平台標準化
- 主要重心仍然為加強行為規範，客戶盡職審查程序有所提升

財務表現

下表呈列個人客戶的財務表現分析：

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元	較佳/(較差) %
交易銀行服務	11	18	(39)
財富管理	1,267	1,174	8
零售產品	3,935	4,642	(15)
資產負債管理	147	176	(16)
經營收入¹	5,360	6,010	(11)
經營支出 ²	(3,768)	(4,002)	6
貸款減值	(677)	(938)	28
其他減值 ³	(5)	(45)	89
聯營公司及合營企業之溢利	7	28	(75)
基本溢利^{1, 2, 3}	917	1,053	(13)
客戶收入	5,107	5,735	(11)
客戶貸款及墊款	94,849	97,922	(3)
客戶存款	114,549	117,050	(2)
風險加權資產	60,019	64,992	(8)
風險加權資產回報 ⁴ (%)	1.5	1.6	

1. 不包括已出售/持作出售業務的2.19億元淨收益(二〇一四年：100萬元淨虧損)

2. 不包括與重組行動有關的4.00億元費用

3. 不包括與重組行動有關的2,300萬元費用

4. 按基本溢利作出

經營收入下跌11%至53.60億元。就不利的外幣滙兌影響、減低風險措施計劃以及退出業務及組合的影響作出調整後，相關收入持平。財富管理收入增長被按揭邊際利潤下降及信用卡數量減少所抵銷。

財富管理收入增長8%，主要受惠於銀行保險業務勢頭持續，反映我們專注把握我們與保誠的多年期策略合作關係。上半年收入強勁增長，但下半年增速因市況波動影響財資及基金產品收入而減慢。

信用卡及私人貸款收入下跌24%或6.15億元，此乃由於外幣滙兌、退出業務及組合(包括消費者融資業務)以及減低於韓國、台灣及泰國私人借貸組合風險的影響所致。倘不計

這些因素，則收入下跌4%，主要由於信用卡數量減少及邊際利潤受壓所致。

由於外幣滙兌及業務退出，按揭及汽車收入下跌11%。倘不計這些因素，受邊際利潤受壓(主要於新加坡及韓國)影響，收入下跌3%。

由於不利的外幣滙兌，存款收入下跌3%。倘不計這些因素，由於往來及儲蓄賬戶業務量持續增加及縮減成本較高的定期存款，收入上升2%。

受成本效益措施、退出業務及組合以及外幣波動影響，支出減少6%。

由於減低風險措施及出售消費者融資業務導致韓國無抵押借貸減值水平降低，貸款減值減少28%至6.77億元。

基本經營溢利下跌13%，倘不計及外幣滙兌以及退出業務及組合的影響，受成本節省及貸款減值減少帶動，基本經營溢利上升6%。

資產負債表

由於不利的外幣波動、退出業務及組合以及減低風險措施的持續影響，客戶貸款及墊款下跌3%。受香港及韓國的按揭增長帶動，相關貸款及墊款增長2%。

風險加權資產下跌8%，反映減低風險措施以及退出業務及組合的影響，包括出售消費者融資業務。

風險加權資產的基本經營溢利回報較二〇一四年輕微下跌至1.5%。

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：

	二〇一五年				
	總計 百萬元	企業及機構 百萬元	商業 百萬元	私人銀行 百萬元	個人 百萬元
借貸及組合管理	844	656	188	-	-
交易銀行服務	3,363	2,911	440	1	11
貿易	1,593	1,338	243	1	11
現金管理及託管	1,770	1,573	197	-	-
金融市場	2,739	2,650	89	-	-
外滙	1,345	1,246	99	-	-
利率	793	774	19	-	-
商品及股票	357	351	6	-	-
資本市場	(18)	2	(20)	-	-
信貸及其他 ¹	262	277	(15)	-	-
企業融資	2,145	2,128	14	3	-
財富管理	1,729	-	85	377	1,267
零售產品	4,122	-	18	169	3,935
信用卡、私人貸款及其他無抵押借貸	1,962	-	1	-	1,961
存款	1,184	-	14	120	1,050
按揭及汽車	835	-	-	47	788
其他零售產品 ¹	141	-	3	2	136
資產負債管理	425	250	21	7	147
資本融資	72	101	(29)	-	-
經營收入總額¹	15,439	8,696	826	557	5,360

1. 不包括4.95億元與自身信貸調整有關的收益、2.18億元已出售/持作出售業務的淨收益(商業淨虧損100萬元及零售淨收益2.19億元)，以及就估計信貸和資金估值調整的方法出現變動而產生的8.63億元支出

	二〇一四年				
	總計 百萬元	企業及機構 百萬元	商業 百萬元	私人銀行 百萬元	零售 百萬元
借貸及組合管理	1,026	767	259	-	-
交易銀行服務	3,802	3,223	560	1	18
貿易	1,956	1,635	302	1	18
現金管理及託管	1,846	1,588	258	-	-
金融市場	3,400	3,192	208	-	-
外滙	1,321	1,166	155	-	-
利率	749	721	28	-	-
商品及股票	495	482	13	-	-
資本市場	437	434	3	-	-
信貸及其他 ¹	398	389	9	-	-
企業融資	2,487	2,462	25	-	-
財富管理	1,701	-	121	406	1,174
零售產品	4,842	-	11	189	4,642
信用卡、私人貸款及其他無抵押借貸	2,576	-	-	-	2,576
存款	1,222	-	10	132	1,080
按揭及汽車	938	-	-	56	882
其他零售產品 ¹	106	-	1	1	104
資產負債管理	653	429	32	16	176
資本融資	325	358	(33)	-	-
經營收入總額¹	18,236	10,431	1,183	612	6,010

1. 不包括1.00億元與自身信貸調整有關的收益及200萬元已出售業務的淨虧損

交易銀行服務：受持續的市場不利因素、不利的外幣滙兌及減低風險措施影響，收入下降12%，其中貿易收入下降19%，現金管理及託管收入下降4%。貿易收入受貿易融資需求減少、商品價格下降及主要市場的流動性充裕影響。現金管理於優質經營結餘錄得強勁增長，但由於邊際利潤受主要市場利率降低影響而下跌，收入有所下降。受上半年交易量增加及大中華地區的市場自由化措施帶動，託管收入上升。

借貸及組合管理：由於回報優化措施導致借貸結餘減少，加上邊際利潤下降，收入下跌18%。

金融市場：收入下跌19%，此乃由於貸款持倉按市價作出的估值調整、銀團貸款的數量減少以及商品及外匯期權收入下降所致。這部分被利率及現金外匯增加所抵銷。倘不計及貸款持倉按市價作出的估值虧損，則金融市場收入下跌11%。

外匯收入上升2%，其中現金外匯收入增加抵銷了外匯期權收入的減少。現金外匯收入增加乃由於金融機構客戶的市場份額增加足以抵銷息差收緊的結構性趨勢。外匯期權收入受大中華地區的市場事件影響。

利率收入上升6%，主要由於結構性可提早贖回票據發行(尤其是在金融機構客戶之間)增加所致。受大中華地區的交易量減少影響，信貸收入下跌。

商品及股票收入下跌28%，其中商品受內部信貸限額收緊及受商品價格下降影響，而令客戶活動水平降低。股票收入受二〇一五年初退出現金股票業務影響。

由於二〇一三年之前批授的貸款持倉按市價進行估值錄得虧損，加上我們業務所在地區的市場活動減少，資本市場收入下跌。

企業融資：收入下跌14%，此乃由於我們業務所在地區的市場環境嚴峻、流動性過剩造成競爭加劇，以及專注於選擇性資產批授所致。這造成定價壓力及我們融資業務的批授水平降低。

資本融資：收入下跌78%，此乃由於退出的變現收益減少，以及我們業務所在地區的股市估值下降導致投資公允價值虧損增加所致。

財富管理：收入上升2%，上半年的強勁增長被下半年的增長放緩所抵銷。增長放緩乃由於市況異常波動導致客戶投資以及股票及基金的交易活動減少所致。銀行保險業務收入強勁增長，其中透過我們零售渠道出售的新保險保費錄得雙位數增長，反映我們專注把握我們與保誠的多年期策略合作關係帶來了價值。管理資產增長4%，來自上半年的債券及現金股票流入，部分被下半年的負面市場估值所抵銷。

零售產品：收入下跌15%，此乃由於不利的外幣滙兌、業務退出、減低風險措施及邊際利潤受壓所致。這些因素主要影響信用卡、私人貸款及無抵押借貸收入以及按揭及汽車收入。由於不利的外幣滙兌，存款收入下跌3%，但按固定滙率基準計算則上升，反映往來及儲蓄賬戶的業務量持續增長及策略地退出成本較高的定期存款所致。

資產負債管理：收入下降35%，此乃由於累計收入減少所致，部分被清算可供出售投資產生的收益增加所抵銷。

按地區劃分的表現

下表呈列按地區劃分的經營收入及溢利分析：

	二〇一五年								
	大中華 百萬元	東北亞 百萬元	南亞地區 百萬元	東盟 百萬元	中東、北非 及巴基斯坦 百萬元	非洲 百萬元	美洲 百萬元	歐洲 百萬元	總計 百萬元
經營收入 ¹	5,044	1,223	1,435	2,997	1,503	1,432	863	942	15,439
基本溢利/(虧損) ^{1,2}	1,527	(71)	(384)	146	117	(32)	(5)	(464)	834
	二〇一四年								
	大中華 百萬元	東北亞 百萬元	南亞地區 百萬元	東盟 百萬元	中東、北非 及巴基斯坦 百萬元	非洲 百萬元	美洲 百萬元	歐洲 百萬元	總計 百萬元
經營收入 ³	5,443	1,473	1,855	3,716	1,844	1,829	861	1,215	18,236
基本溢利/(虧損) ^{3,4}	2,098	(111)	806	916	770	673	171	(128)	5,195

1. 不包括自身信貸調整、信貸估計方法改變及資金估值調整，以及已出售/持作出售業務淨收益

2. 不包括重組行動及商譽減值

3. 不包括自身信貸調整及已出售/持作出售業務淨虧損

4. 不包括商譽減值及民事罰款

大中華

下表呈列大中華地區的表現分析：

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元	較佳/(較差) %
客戶收入	4,550	5,029	(10)
其他收入	494	414	19
經營收入¹	5,044	5,443	(7)
經營支出 ²	(2,943)	(2,911)	(1)
貸款減值	(701)	(469)	(49)
其他減值 ³	(46)	(142)	68
聯營公司及合營企業之溢利	173	177	(2)
基本溢利^{1,2,3,4}	1,527	2,098	(27)
淨息差(%)	1.5	1.7	
客戶貸款及墊款 ⁵	77,675	89,646	(13)
客戶存款 ⁵	132,062	151,644	(13)
風險加權資產	57,536	66,585	(14)

1. 不包括4,900萬元(二〇一四年：9,400萬元)與自身信貸調整有關的收益、2.50億元(二〇一四年：300萬元)已出售/持作出售業務的淨收益以及就估計信貸和資金估值調整的方法出現變動有關而產生的1,400萬元費用

2. 不包括與重組行動有關的8,000萬元費用

3. 不包括與重組行動有關的200萬元費用

4. 不包括3.62億元的商譽減值開支(二〇一四年：3,200萬元開支)

5. 乃按客戶所在地區，而非記賬地作出

大中華的收入下跌7%至50.44億元。下半年市況更趨嚴峻，區內經濟增長普遍放緩。

分部表現參差，其中個人客戶及私人銀行客戶的收入增長穩健，不計及退出的影響，被企業及機構客戶以及商業客戶減少所抵銷。由於資本融資收入增加，其他收入上升19%。

受退出消費者融資業務影響，個人客戶收入下跌4%。倘不計及此影響，則收入上升2%。香港表現穩健，儘管下半年市場動盪，按揭及財富管理的收入仍錄得增長。

中國方面，個人客戶受惠於財富管理及零售產品收入增加。香港及中國的增長部分被台灣的收入減少所抵銷。

由於我們繼續擴大客戶基礎，管理資產投資增長良好，私人銀行客戶收入上升8%。

企業及機構客戶收入下跌7%，其中客戶收入下跌11%。大多數產品(尤其是金融市場)市況下跌，加上我們有意識地減低商品持倉的風險，企業客戶收入因而受到影響。主要由於現金管理及證券服務的業務量增長及金融市場的客戶收入增加，金融機構客戶收入上升。

商業客戶類別收入下跌30%。貿易融資收入受中國經濟放緩及市場競爭導致的貸款需求疲弱影響。受衍生工具銷售收入減少影響，金融市場收入下跌。由於人民幣匯率波動加劇導致客戶活動減少，而跌幅主要集中在外匯。

經營支出上升1%，監管及合規成本的增加被業務退出及效益措施所抵銷。

減值總額維持於7.47億元的較高水平。我們進一步減低於商品類別的投資組合集中度，並在經濟增長放緩的環境下，收緊信貸批核標準。

香港方面，二〇一五年計提私人銀行減值，投資組合減值撥備的增加部分被二〇一四年產生的非經常性欺詐相關虧損所抵銷。

大中華的基本經營溢利下跌27%至15.27億元。

資產負債表

客戶貸款及墊款下跌13%，此乃由於經濟放緩導致貸款需求下降及進一步減低風險所致。由於資產負債表優化，客戶存款亦減少13%。風險加權資產下跌14%。

東北亞

下表呈列東北亞地區的表現分析：

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元	較佳／(較差) %
客戶收入	1,114	1,323	(16)
其他收入	109	150	(27)
經營收入¹	1,223	1,473	(17)
經營支出 ²	(1,035)	(1,179)	12
貸款減值	(247)	(394)	37
其他減值 ³	(12)	(11)	(9)
基本虧損^{1、2、3}	(71)	(111)	36
淨息差(%)	1.6	2.0	
客戶貸款及墊款 ⁴	28,608	29,582	(3)
客戶存款 ⁴	31,400	32,616	(4)
風險加權資產	19,752	23,990	(18)

1. 不包括300萬元與自身信貸調整有關的收益、3,300萬元(二〇一四年：1,400萬元)已出售／持作出售業務的淨虧損，以及就估計信貸和資金估值調整的方法出現變動有關而產生的5,800萬元費用

2. 不包括與重組行動有關的4.45億元費用

3. 不包括二〇一四年7.26億元的商譽減值開支

4. 乃按客戶所在地區，而非記賬地作出

收入下跌17%至12.23億元，而按固定匯率基準計算，則下跌11%。韓國佔該地區收入近95%。

客戶收入下跌16%，而按固定匯率基準計算，則下跌9%，反映貿易狀況嚴峻、減低風險措施的影響，以及組合優化推動資產結餘減少。倘不計及退出消費者融資業務的影響，個人客戶收入按固定匯率基準計算減少6%，主要由於減低私人借貸組合的風險所致。企業及機構客戶收入下跌8%，不利的貨幣滙兌影響抵銷企業融資收入的增加。

受資本融資收入下降影響，其他收入下跌27%。

支出較二〇一四年下跌12%，反映持續的節約效益及分行網絡優化。

於韓國，貸款減值顯著下跌，原因是與個人債務復興計劃申請有關的個人客戶貸款減值減少56%。

基本虧損為7,100萬元，而二〇一四年為1.11億元。

資產負債表

由於對無抵押借貸持續採取減低風險措施，加上貿易及借貸資產因採取風險加權資產優化措施而減少，客戶貸款及墊款下跌3%。客戶存款下跌4%。

風險加權資產減少18%，主要由於對無抵押組合持續採取減低風險措施，以及於交易銀行服務採取風險加權資產優化措施所致。

南亞地區

下表呈列南亞地區的表現分析：

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元	較佳/(較差) %
客戶收入	1,527	1,725	(11)
其他收入	(92)	130	(171)
經營收入¹	1,435	1,855	(23)
經營支出 ²	(827)	(793)	(4)
貸款減值 ³	(961)	(183)	nm ⁴
其他減值 ⁵	(31)	(73)	58
基本(虧損)/溢利^{1、2、3、5}	(384)	806	(148)
淨息差(%)	4.0	3.8	
客戶貸款及墊款 ⁶	19,287	22,859	(16)
客戶存款 ⁶	15,036	15,533	(3)
風險加權資產	23,384	26,522	(12)

1. 不包括就估計信貸和資金估值調整的方法出現變動有關而產生的2,400萬元費用

2. 不包括與重組行動有關的1,500萬元費用

3. 不包括與重組行動有關的3.86億元費用

4. 無含義

5. 不包括與重組行動有關的300萬元費用

6. 按客戶所在地區，而非按記賬地作出

收入下跌4.20億元或23%至14.35億元，其中客戶收入下跌11%，此乃由於業務環境充滿挑戰及管理層行動所致，包括回報優化措施及減低投資組合風險措施。其他收入下跌至虧損9,200萬元，此乃由於對少數貸款持倉按市價作出的估值所致。

客戶收入下跌乃受企業及機構客戶以及商業客戶影響，大多數產品的收入均有所下降。借貸及企業融資收入下跌乃由於企業活動仍較少及信貸增長仍然緩慢導致的交易批授減少，以及就低回報的風險加權資產特意採取行動所致。金融市場收入受企業融資交易活動減少導致的利率對沖機會減少所影響。由於商品價格下降及邊際利潤因流動性過剩導致的競爭加劇而降低，貿易融資收入減少，交易銀行服務收入輕微下跌。

由於我們減低無抵押組合的風險，以及年內印度儲備銀行減息導致於印度的存款收入下降，個人客戶收入下跌3%。這部分被銀行保險收入增加帶動的財富管理收入上升所抵銷。

主要由於監管變動抵銷人手安排及樓宇用途的優化措施，經營支出上升4%至8.27億元。

由於企業資產負債表持續受壓及再融資環境更趨嚴峻，貸款減值增加7.78億元至9.61億元。

基本經營溢利下跌11.90億元至虧損3.84億元。

資產負債表

客戶借貸下跌16%，主要由於回報優化措施、減低投資組合風險及印度企業活動減少導致的交易批授下降所致。風險加權資產下跌12%，客戶存款則受客戶借貸減少導致資金需求下降而下跌3%。

東盟

下表呈列東盟地區的表現分析：

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元	較佳／(較差) %
客戶收入	2,897	3,482	(17)
其他收入	100	234	(57)
經營收入¹	2,997	3,716	(19)
經營支出 ²	(1,880)	(2,078)	10
貸款減值 ³	(967)	(698)	(39)
其他減值 ³	(20)	(86)	77
聯營公司及合營企業之溢利	16	62	(74)
基本溢利^{1、2、3、4、5}	146	916	(84)
淨息差(%)	1.7	1.8	
客戶貸款及墊款 ⁵	66,942	78,541	(15)
客戶存款 ⁵	75,788	94,208	(20)
風險加權資產	70,406	82,603	(15)

1. 不包括2.69億元(二〇一四年：虧損300萬元)與自身信貸調整有關的收益及就估計信貸和資金估值調整的方法出現變動有關而產生的1.21億元費用

2. 不包括與重組行動有關的5,500萬元費用

3. 不包括與重組行動有關的4,900萬元費用

4. 不包括與重組行動有關的1.26億元影響商譽減值費用

5. 按客戶所在地區，而非按賬地作出

經營收入減少7.19億元或19%至29.97億元，此乃由於客戶收入下降17%及貸款持倉按市價作出的估值影響所致。

客戶收入受市況持續嚴峻影響，以及石油及其他商品的價格創歷史新低。貨幣貶值、監管阻力及我們特意採取管理層行動減低風險亦為影響收入的因素。

受區內的企業活動減少、低息環境持續及中國增長動力放緩影響，來自企業及機構客戶的客戶收入下跌23%。主要由於市場投資情緒不振及推行減低風險措施，交易銀行服務收入下跌。金融市場收入亦有所下跌，此乃由於邊際利潤持續受壓及下跌的商品價格，足以抵銷交易量增加。企業融資收入下跌，反映市場環境嚴峻，流動性過剩導致競爭加劇及專注於選擇性的資產批授。

減低於無抵押借貸的風險、退出非策略性銷售模式及影響新加坡等主要市場的監管變動，三者均對個人客戶收入造成影響。由於外匯匯兌抵銷與保誠的合作關係及更高的產品滲透率所帶動的銀行保險收入增長，財富管理收入下跌。

私人銀行客戶收入受改善風險行動影響，導致收益虧損(尤其是二〇一五年下半年)。

受宏觀市況、管理層針對風險採取的行動，以及風險加權資產優化措施影響，商業客戶收入下跌。

由於實行成本削減措施，包括理順人手安排及優化樓宇用途，經營支出下跌1.98億元或10%至18.80億元。

貸款減值增加2.69億元或39%至9.67億元，此乃由於經濟持續放緩及商品價格保持低企導致對少數企業客戶計提撥備所致。零售撥備減少反映對無抵押借貸採取的風險管理措施。

主要受Permata影響，聯營公司及合營企業之溢利下跌74%至1,600萬元。

因此，東盟基本經營溢利為1.46億元，跌幅為84%。

資產負債表

客戶貸款及墊款下跌15%，反映業務活動減少及回報優化措施。受相同因素影響，風險加權資產下跌15%，該等因素足以抵銷政策及模式方法變動帶來的風險加權資產增加。

客戶存款下跌20%，原因是往來及儲蓄賬戶結餘的比例因成本較高的定期存款到期而有所增加。

中東、北非及巴基斯坦

下表呈列中東、北非及巴基斯坦地區的表現分析：

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元	較佳/(較差) %
客戶收入	1,341	1,625	(17)
其他收入	162	219	(26)
經營收入¹	1,503	1,844	(18)
經營支出 ²	(947)	(984)	4
貸款減值 ³	(436)	(89)	(390)
其他減值	(3)	(1)	(200)
基本溢利^{1、2、3}	117	770	(85)
淨息差(%)	2.6	2.8	
客戶貸款及墊款 ⁴	19,485	22,775	(14)
客戶存款 ⁴	22,019	22,447	(2)
風險加權資產	27,022	29,775	(9)

1. 不包括100萬元與自身信貸調整有關的收益、100萬元已出售/持作出售業務的淨收益(二〇一四年：淨虧損100萬元)以及就估計信貸和資金估值調整的方法出現變動有關而產生的9,200萬元費用

2. 不包括與重組行動有關的2,800萬元費用

3. 不包括與重組行動有關的500萬元費用

4. 按客戶所在地區，而非按記賬地作出

經營收入下跌3.41億元或18%至15.03億元。客戶收入減少17%，此乃由於減低風險及優化回報等管理層行動，連同企業活動減少所致。管理層行動包括退出我們於阿聯酋的中小企業業務。

受管理層行動以及交易銀行服務及借貸的邊際利潤受壓影響，企業及機構客戶收入以及商業客戶收入分別下跌19%及40%。外匯業務量(尤其是金融機構業務)增加，但被息差收窄所抵銷。

主要由於減低風險措施及邊際利潤受壓影響個人客戶的客戶收入，信用卡、私人貸款及無抵押借貸、財富管理及存款收入下跌。

經營支出因採取行動縮減員工人數及提升組織效益而下降。

由於對少數企業客戶作出的特定撥備增加，貸款減值上升3.47億元至4.36億元。

基本經營溢利下跌6.53億元或85%至1.17億元。

資產負債表

由於減低風險行動及退出於阿聯酋的中小企業業務，客戶貸款及墊款下跌14%。風險加權資產下跌9%。受減低風險措施引致的資金流出影響，客戶存款下跌2%。

非洲

下表呈列非洲地區的表現分析：

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元	較佳／(較差) %
客戶收入	1,409	1,539	(8)
其他收入	23	290	(92)
經營收入¹	1,432	1,829	(22)
經營支出 ²	(918)	(990)	7
貸款減值 ³	(502)	(175)	(187)
其他減值	(48)	(1)	nm ⁴
聯營公司及合營企業之溢利	4	10	(60)
基本(虧損)／溢利^{1,2,3}	(32)	673	(105)
淨息差(%)	4.6	4.7	
客戶貸款及墊款 ⁵	11,562	13,103	(12)
客戶存款 ⁵	10,983	11,224	(2)
風險加權資產	19,156	20,289	(6)

1. 不包括就估計信貸和資金估值調整的方法出現變動有關而產生的400萬元收益

2. 不包括與重組行動有關的3,300萬元費用

3. 不包括與重組行動有關的4,800萬元費用

4. 無含義

5. 按客戶所在地區，而非按記賬地作出

非洲經營收入下跌22%至14.32億元，其中客戶收入減少8%，其他收入減少92%。由於資本融資估值虧損，令其他收入減少92%。

由於外幣滙兌及商品市場疲軟影響企業及機構客戶以及商業客戶類別，客戶收入有所下跌。交易銀行服務收入及借貸收入分別下跌10%及26%。金融市場收入跟隨利息收入增加而上升，但部分被外滙息差收窄所抵銷。企業融資收入因費用收入減少而下跌。

由於外幣滙兌抵銷財富管理的增長，個人客戶的客戶收入下跌14%。

由於貨幣滙兌影響及節約效益抵銷通脹壓力，經營支出下跌。

由於對企業及機構客戶以及商業客戶類別作出的特定撥備增加，貸款減值上升3.27億元。

基本經營溢利由6.73億元下跌至虧損3,200萬元。

資產負債表

由於採取行動優化風險加權資產用途(主要於企業及機構客戶)，客戶貸款下跌12%及風險加權資產下跌6%。客戶存款因成本較高的定期存款減少而下跌2%。

美洲

下表呈列美洲地區的表現分析：

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元	較佳/(較差) %
客戶收入	789	802	(2)
其他收入	74	59	25
經營收入¹	863	861	-
經營支出 ²	(799)	(668)	(20)
貸款減值	(62)	(21)	nm ³
其他減值 ⁴	(7)	(1)	nm ³
基本(虧損)/溢利^{1,2,4}	(5)	171	(103)
淨息差(%)	0.5	0.6	
客戶貸款及墊款 ⁵	11,498	10,952	5
客戶存款 ⁵	18,315	34,019	(46)
風險加權資產	12,784	13,692	(7)

1. 不包括就估計信貸和資金估值調整的方法出現變動有關而產生的2,400萬元費用

2. 不包括二〇一五年與重組行動有關的1,300萬元費用及二〇一四年3.00億元的民事罰款開支

3. 無含義

4. 不包括與重組行動有關的200萬元費用

5. 按客戶所在地區，而非按記賬地作出

經營收入8.63億元屬於持平，其中客戶收入的2%跌幅被金融市場的其他收入增加所抵銷。

由於實行風險加權資產優化措施及減低風險措施以及貿易融資及企業融資的活動減少，客戶收入受到影響。這被外匯及利率的金融市場收入增加所抵銷，此乃由於業務量的強勁增長儘管市場波動加劇。資本市場亦有所改善，上升14%，主要由於企業為併購融資發行更多新債務所致。

經營支出上升1.31億元或20%至7.99億元，主要由於監管合規成本及金融罪行合規成本增加所致。

由於對少數客戶計提撥備，貸款減值增加至6,200萬元。

基本經營溢利由1.71億元下跌至虧損500萬元，主要由於成本及貸款減值增加所致。

資產負債表

由於反向回購結餘增加，客戶貸款及墊款上升5%。受風險加權資產優化措施及減低風險措施影響，風險加權資產下跌7%。

由於對資產負債表進行優化，客戶存款下跌至180億元。

歐洲

下表呈列歐洲地區的表現分析：

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元	較佳／(較差) %
客戶收入	986	1,098	(10)
其他收入	(44)	117	(138)
經營收入¹	942	1,215	(22)
經營支出 ²	(1,129)	(1,142)	1
貸款減值 ³	(132)	(112)	(18)
其他減值	(144)	(88)	(64)
聯營公司及合營企業之溢利	(1)	(1)	-
基本虧損^{1、2、3}	(464)	(128)	(263)
淨息差(%)	0.5	0.8	
客戶貸款及墊款 ⁴	26,346	21,141	25
客戶存款 ⁴	53,524	52,498	2
風險加權資產	82,921	89,592	(7)

1. 不包括1.73億元(二〇一四年：900萬元)與自身信貸調整有關的收益、二〇一四年已出售／持作出售業務淨收益1,000萬元以及就估計信貸和資金估值調整的方法出現變動有關而產生的5.34億元費用

2. 不包括與重組行動有關的2,600萬元費用

3. 不包括與重組行動有關的4.80億元費用

4. 按客戶所在地區，而非按記賬地作出

收入減少2.73億元或22%至9.42億元。由於管理層採取行動重整業務、減低風險措施及客戶活動減少(尤其影響貿易融資)，客戶收入下跌10%。重整業務的行動包括結束德國的零售業務、日內瓦的私人銀行業務，以及機構現金股票業務。由於持作監管用途的流動資產增加導致資產負債管理收入下降，其他收入下跌1.61億元至虧損4,400萬元。

受減低風險措施等管理層措施及全球貿易融資需求減少影響，貿易融資收入有所下降。

由於外匯收入的增加被資本市場及商品的收入減少抵銷，金融市場收入下跌。

由於出售飛機後結構性融資收入減少，企業融資收入下跌。

經營支出下跌1%，此乃由於英國銀行徵費增加20%至4.40億元，但被業務重整行動的開支減少及有利的外幣滙兌所抵銷。

主要由於對少數商品客戶作出的撥備增加，貸款減值上升2,000萬元至1.32億元。其他減值增加5,600萬元至1.44億元。

年度基本經營虧損為4.64億元，較二〇一四年為虧損1.28億元。

資產負債表

客戶貸款及墊款因反向回購結餘增加而上升25%。這足以抵銷貿易融資結餘的下跌，該項減少連同管理層行動導致風險加權資產下降。受金融市場負債上升帶動，客戶存款增加2%。

與業務退出有關之經營溢利

於二〇一四年及二〇一五年，本集團退出多項業務：

二〇一五年：

- 出售位於韓國、香港及中國的消費者融資業務
- 結束機構現金股票業務
- 結束位於日內瓦的私人銀行
- 結束俄羅斯及維也納辦事處
- 出售位於黎巴嫩的零售分行

二〇一四年：

- 出售其於德國的零售業務
- 出售其於台灣的零售證券分部
- 逐步退出其於阿聯酋的中小企業業務

下表所示金額反映已退出業務的經營收入及成本，不包括任何出售收益或虧損及已產生的任何出售成本。

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元
經營收入	137	580
其他經營支出	(90)	(310)
貸款減值	(30)	(177)
經營溢利	17	93

本集團綜合資產負債表概要

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元	增加／(減少) 百萬元	增加／(減少) %
資產				
現金及央行結存	65,312	97,282	(31,970)	(33)
銀行同業貸款及墊款 ¹	66,769	87,500	(20,731)	(24)
客戶貸款及墊款 ¹	261,403	288,599	(27,196)	(9)
投資證券 ¹	131,846	129,347	2,499	2
衍生金融工具	63,143	65,834	(2,691)	(4)
其他資產	52,010	57,352	(5,342)	(9)
總資產	640,483	725,914	(85,431)	(12)
負債				
銀行同業存款 ¹	38,248	55,323	(17,075)	(31)
客戶存款 ¹	359,127	414,189	(55,062)	(13)
已發行債務證券 ¹	68,797	80,788	(11,991)	(15)
衍生金融工具	61,939	63,313	(1,374)	(2)
後償負債及其他借貸資金	21,852	22,947	(1,095)	(5)
其他負債 ¹	42,008	42,616	(608)	(1)
總負債	591,971	679,176	(87,205)	(13)
權益	48,512	46,738	1,774	4
總負債及股東權益總額	640,483	725,914	(85,431)	(12)

1. 包括按公允價值計入損益的結餘

金融服務渠道

小額融資

本集團與小額融資機構合作，為該行業長期發展提供支持。二〇一五年，本集團已為小額融資機構客戶提供2.716億元貸款，以轉貸予小額融資客戶。

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元
已提供貸款	271.6	318.1	271.0
受影響人士 ¹ (百萬元)	1.8	2.1	1.8

1. 按平均貸款規模為150元(以當地貨幣計算)的假設作出

節能技術

節能技術包括本集團提供或促進資金以支持節能技術行業，其中包括貸款、債券及併購。

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元
已提供及促進的資金價值	883.3	798.6	945.7

資產負債表

本集團資產負債表日益多元化，並於落實管理層行動後提供了更為強大的平台，進而為執行策略提供支持。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，貸款對存款比率為72.7%，較二〇一四年底的69.7%有所上升。本集團繼續是銀行同業市場的淨貸款人，尤其是大中華、東盟及歐洲地區。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。

本集團透過二〇一五年十一月33億英鎊的供股發行鞏固其資本狀況，我們的普通股權一級資本比率由二〇一四年底的10.5%上升至12.6%。由於實施管理層行動(包括作為策略回顧一部分而採取的該等行動)，風險加權資產及總資產分別減少11%及12%。

然而，本集團的資產負債狀況維持穩健，約68%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57%。

現金及央行結存

現金結存減少320億元，原因是我們撤出銀行同業及客戶存款，並減少過剩的流動資金結餘。

銀行同業及客戶貸款及墊款

由於我們專注於嚴格的資產負債表管理及更多選擇性的資產批授，銀行同業及客戶貸款減少489億元。為貫徹落實我們促進所在市場的社會及經濟發展的承諾，我們繼續拓展金融服務渠道及向節能技術行業提供借貸支持。

按地區及客戶類別劃分的企業及機構客戶貸款及商業客戶貸款更加多元化。我們於二〇一五年持續重整貸款組合、退出低回報的客戶及增加貸款虧損撥備，以上種種舉措令貸款結餘較二〇一四年有所減少。借貸減少212億元主要集中於大中華(減少120億元，遍佈能源、礦業及採石以及耐用消費品等行業)及東盟(主要於能源行業)。

個人及私人銀行客戶借貸下跌60億元，其中無抵押借貸下跌30億元，此乃由於我們在我們的多個主要市場減低無抵押借貸產品的風險所致。這被東盟地區的有抵押財富產品增加而部分抵銷。按揭大致持平，此乃由於大中華及東北亞有所增長所致，但被東盟結餘減少所抵銷。

銀行同業貸款下跌24%或207億元，此乃由於我們將過剩的流動資金調配於我們業務所在的多個市場，導致歐洲結餘減少所致。

投資證券

投資證券增長25億元，此乃由於我們重新部署流動資產，增持國庫券及高評級企業債務證券所致。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逾40%。

衍生工具

由於客戶對利率對沖的需求下降，名義值較二〇一四年下跌。因此，未變現的正市值計算持倉減少27億元至630億元。此外，由於我們採取方法反映市場慣例的改變，有關信貸及資金估值調整的開支增加，亦對市值計算造成影響。本集團的風險狀況繼續大致保持平衡，導致負市值計算持倉相應增加。按市值計算持倉的630億元中，390億元可按淨額結算總協議抵銷。

存款

客戶存款減少550億元或13%，銀行同業存款則減少170億元，反映流動資金需求下降，此乃由於我們減少資產及退出多個市場中成本較高的定期存款業務所致。往來及儲蓄賬戶依然為客戶存款基礎的核心，佔客戶存款的54%。

已發行債務證券、後償負債及其他借貸資金

與二〇一四年十二月相比，已發行債務證券及後償債務下跌130億元，主要由於短期證券減少所致，反映資金需求下降。後償債務減少10億元，主要由於滙率波動所致。

權益

股東權益總額增加18億元至485億元，反映期內33億英鎊的供股發行(51億元)及發行20億元的額外一級工具，但被年度虧損22億元、分派9億元股息(經扣除以股代息)及外幣滙兌所帶來的23億元負面影響所抵銷。

第3至59頁之策略報告已獲董事會審閱及批准



集團行政總裁
Bill Winters

二〇一六年二月二十三日





董事會	62
主席管治概覽	66
企業管治	67
董事薪酬報告	99
其他披露	142
董事責任聲明	151



主席
John Peace 爵士 (66歲)

委任日期：於二〇〇七年起擔任副主席職務，並於二〇〇九年成為集團主席。如之前所宣佈，John爵士已表明將於二〇一六年內退任董事會職務。

經驗：John爵士擁有深厚的金融服務、零售從業資歷、重要的董事會及主席職務經驗、廣泛的國際知識和代表性的管治資歷。彼於一九九七年加入GUS plc董事會(Burberry及Experian為其中一部分)，於二〇〇〇年直至二〇〇六年期間擔任行政總裁。二〇〇二年，Burberry於倫敦證券交易所上市，John爵士擔任該公司主席至今。二〇〇六年，John爵士成為Experian主席，直至彼於二〇一四年辭任。John爵士致力支持其地方社區，並素來熱心教育。彼在過去十年為諾丁漢特倫特大學校董會主席。彼自一九九九年為諾丁漢Djanogly City Academy 信託人，並為諾定咸郡郡長，皇家藝術學會資深會員，並擁有諾丁漢大學榮譽博士學位。於二〇一一年，John爵士以其在商界及非牟利組織的服務獲頒爵士勳銜。

委員會 ●



集團行政總裁
Bill Winters, CBE (54歲)

委任日期：二〇一五年六月

經驗：Bill為一名職業銀行家，擁有的前線全球銀行業經驗，並擁有良好的領導能力及金融成功經驗。彼於新興市場工作經驗豐富，於發現及培養人才方面擁有良好佳績。Bill的職業生涯始於摩根大通，並成為摩根大通前五名最高級執行人員之一，其後自二〇〇四年起於投資銀行出任聯席行政總裁，直至二〇〇九年退任為止。

Bill受邀成為於二〇一〇年成立以就改善銀行業競爭及金融穩定提出建議方法的銀行業獨立委員會成員。其後，他亦擔任英國議會銀行業標準委員會的顧問，並受英倫銀行董事會邀請完成該行流動資金運作的獨立審閱。Bill於二〇一一年創立另類資產管理公司Renshaw Bay，出任主席兼行政總裁，直至獲委任加入渣打集團董事會為止。Bill之前為Pension Insurance Corporation plc及RIT Capital Partners plc的非執行董事。現為Novartis International AG的獨立非執行董事。彼於二〇一三年獲得司令勳章(CBE)。



集團副行政總裁
Mike Rees (60歲)

委任日期：二〇〇九年八月，於二〇一四年四月獲委任為集團副行政總裁。誠如二〇一六年一月七日所宣佈，Mike將於二〇一六年四月三十日退任董事會職務。

經驗：Mike擁有廣泛及多樣化的國際銀行經驗。彼曾於摩根大通擔任多個財務職位，在一九九〇年加入渣打擔任全球庫務部財務總監，擔任新加坡地區司庫，專責東南亞財資業務。Mike其後獲委任為集團環球市場部主管及企業銀行業務行政總裁，除負責環球市場業務產品外，亦負責所有商業銀行業務產品。Mike於二〇一四年獲委任為集團副行政總裁。對本集團、客戶以及本集團業務所在市場均有充分認識，並為董事會及管理團隊在建構及執行新策略方面提供寶貴支持。Mike從二〇一五年十月起亦負責本集團的品牌及市場推廣事宜。彼為毛里裘斯國際顧問董事會及羅馬市長的商業諮詢理事會成員。



集團財務總監
Andy Halford (56歲)

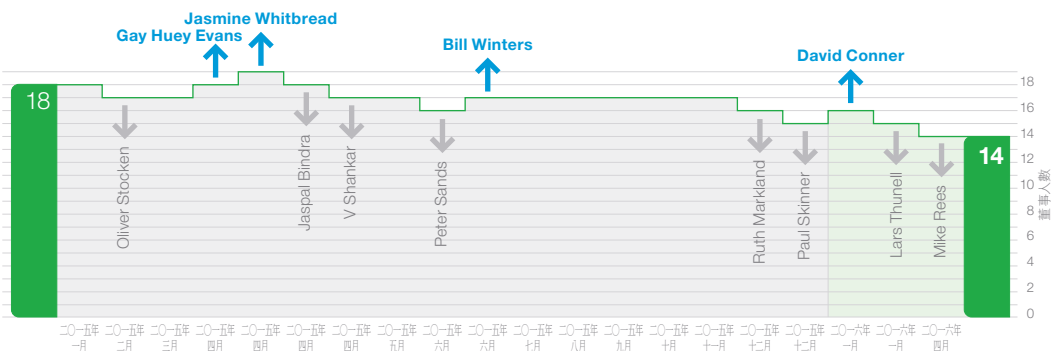
委任日期：二〇一四年七月

經驗：Andy擁有雄厚的財務背景以及在紛繁多變的市場條件下管理複雜國際業務的豐富經驗。彼於一九九九年加入Vodafone擔任旗下英國運營公司Vodafone Limited的集團財務董事之前，是East Midlands電力集團公司的財務董事。隨後，Andy獲委任為Vodafone北歐、中東及非洲區域的財務董事，其後擔任美國Verizon Wireless公司的財務總監。彼曾為Verizon Wireless合夥公司理事會成員。Andy於二〇〇五年獲委任為Vodafone集團財務總監並任職九年。Andy作為渣打集團財務總監，負責財務、企業司庫、集團公司發展、集團投資者關係部門、物業及環球採購職能。Andy是Marks and Spencer集團公司的非執行董事及稅務及競爭力商界論壇委員。

- 委員會**
- 審核委員會
 - ▲ 董事會風險委員會
 - ◆ 品牌、價值與操守委員會
 - 管治及提名委員會
 - * 董事會金融罪行風險委員會
 - ✦ 薪酬委員會
 - 董事會主席成員姓名以綠色顯示

董事會成員變動

董事會組成及規模在年內繼續變化，符合我們縮減董事會成員的意向。董事會執行董事人數從五人減至三人，在二〇一六年四月底Mike Rees退休後將進一步減至兩人，董事會總人數為14人。





高級獨立董事
Naguib Kheraj (51歲)

委任日期：二〇一四年一月，於二〇一五年六月獲委任為高級獨立董事

經驗：Naguib擁有豐富的銀行及財務經驗。彼於一九八六年於所羅門兄弟公司展開其事業，之後於Robert Fleming、巴克萊銀行、摩根大通嘉誠以及Lazard擔任多個高級職位。在巴克萊銀行從業12年來，Naguib擔任集團財務董事及副主席，並在財富管理、機構資產管理以及投資銀行擔任多個業務領導職位。Naguib亦是南非Absa集團由巴克萊提名的非執行董事以及第一加勒比國際銀行之非執行董事。彼亦曾任摩根大通嘉誠行政總裁。Naguib為NHS England之前任非執行董事，並擔任英國稅務海關總署及英國金融服務管理局之高級顧問。Naguib現時為Rothesay Life之非執行董事，該公司為專門的退休金保險公司，並為惠康基金會(Wellcome Trust)之投資委員會成員。彼大部分時間擔任阿加汗發展網絡(Aga Khan Development Network)之高級顧問，並於其內擔任多間公司之董事。

委員會 ■ ● ▲ * +



獨立非執行董事
David Conner (67歲)

委任日期：二〇一六年一月

經驗：David擁有豐富的全球銀行經驗、深厚的風險管理資歷，並對亞洲各地市場有深入的了解。David一直從事金融服務行業，在亞洲各地生活及工作長達37年，曾任職花旗銀行及華僑銀行。彼於一九七六年以管理見習人員身份加入花旗銀行，隨後在亞洲擔任多個高級管理職位，包括Citibank India行政總裁及Citibank Japan董事總經理兼市場推廣經理，之後彼於二〇〇二年離開花旗銀行。David於二〇〇二年加入新加坡華僑銀行出任行政總裁兼董事。彼實施了增長策略，帶領銀行順利度過市況大幅波動時期。David於二〇一二年退任行政總裁一職，但仍然擔任華僑銀行董事會非執行董事，直至二〇一四年離開集團。David是GasLog Partners LP的非執行董事。

委員會 ▲ ■ *



獨立非執行董事
Christine Hodgson (51歲)

委任日期：二〇一三年九月

經驗：Christine擁有卓越的業務領導能力，以及財政、會計和技術經驗。Christine曾於Coopers & Lybrand擔任多個高級職位，並曾擔任Ronson plc之公司開發董事，其後於一九九七年加入Capgemini擔任多項職務，包括Capgemini UK plc財務總監以及歐洲西北部技術服務行政總裁，之後被委任為Capgemini UK plc之主席。Christine曾為MacIntyre Care之受託人，之後於二〇一五年九月辭任。彼為Ladbroke plc非執行董事兼高級獨立董事，並擔任Prince of Wales' Business in the Community之董事會成員。Christine亦為一家獲政府支持的公司The Careers & Enterprise Company Limited之主席，該公司旨在鼓勵年輕人並為他們進入工作環境做好準備。

委員會 + ■ ◆ ● *



獨立非執行董事
Jasmine Whitbread (52歲)

委任日期：二〇一五年四月

經驗：Jasmine擁有重要的業務領導經驗，以及在我們各個市場經營業務的親身經驗。Jasmine最初在科技行業的國際市場推廣領域開展事業，於一九九四年加入Thomson Financial，擔任Electronic Settlements Group的董事總經理。完成史丹福行政人員課程(Stanford Executive Program)後，Jasmine設立樂施會其中一個地區辦事處，為該會首批地區辦事處之一，管理該會於西非九個國家的運作事宜，後來成為國際總監，負責樂施會全球的项目。Jasmine於二〇〇五年加入救助兒童會，負責振興英國最為古老的慈善機構之一。二〇一〇年，彼獲委任為救助兒童會的首位國際行政總裁，在其領導下將14個獨立機構整合，對遍及七個地區及60個國家的15,000人進行單一管理，並以單一使命及策略整合組織。Jasmine於二〇一五年十二月自救助兒童會退任。彼目前是BT Group plc的非執行董事。

委員會 ◆ + ●

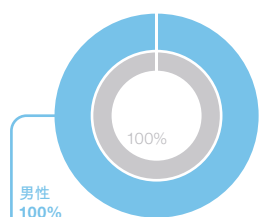
委員會
■ 審核委員會
▲ 董事會風險委員會
◆ 品牌、價值與操守委員會
● 管治及提名委員會
* 董事會金融罪行風險委員會
+ 薪酬委員會
 董事會主席成員姓名以綠色顯示

董事會成員多元化

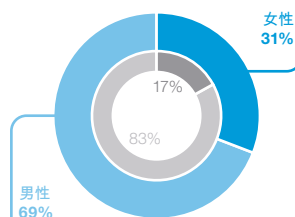
我們在全球一些最具活力及多元的市場擁有悠久的經營歷史，使得我們深深明白擁有各式人材及多元化團隊的益處。經驗、知識、技能及背景的多元化同樣為董事會帶來益處，為討論帶來豐富的觀點。我們期望到二〇一七年時女性代表佔董事會的比例達25%，這一期望正取得進展。於二〇一五年十二月底，董事會成員中，女性佔23%，而經歷最近在二〇一六年年初的董事會成員變動後，於二〇一六年二月二十三日女性佔董事會20%。

性別多元

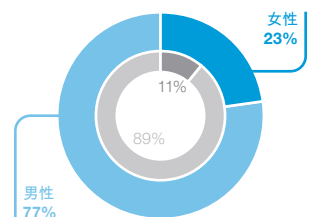
執行董事



非執行董事



董事會



● 於二〇一五年年底 ● 於二〇一四年年底



獨立非執行董事
Simon Lowth (54歲)

委任日期：二〇一〇年五月

經驗：Simon擁有財政、資本分配、投資組合以及風險管理及策略方面的豐富專業知識。Simon於麥肯錫公司從事全球管理諮詢業15年，之後擔任高級董事，負責該公司於英國的工業實踐，監督有關領先跨國公司的各種戰略、財政以及經營問題。彼於二〇〇三年加入ScottishPower PLC擔任企業策略及發展執行董事，兩年之後成為財務董事。Simon從二〇〇七年至二〇一三年於AstraZeneca PLC擔任財務總監，於二〇一三年於BG集團擔任財務總監及執行董事。隨著荷蘭皇家殼殼石油(Royal Dutch Shell)收購BG集團，Simon於二〇一六年二月從該集團辭任。

委員會 *



獨立非執行董事
Om Bhatt (64歲)

委任日期：二〇一三年一月

經驗：Om擁有豐富的銀行、金融服務及領導才能，並對本集團最大市場之一印度有著深刻了解及經驗。彼於印度最大商業銀行印度國家銀行長達38年之職業生涯中，從牽頭銀行部門(引入金融共融系統)開始，曾歷任數個職務。一九九〇年代，彼領導項目團隊發起印度國家銀行的技術創新。二〇〇四年至二〇〇六年間，彼被派駐印度國家銀行華盛頓及倫敦辦事處並負責一般管理工作。二〇〇六年，彼出任印度國家銀行董事總經理，同年獲委任為國家銀行集團(State Bank Group)主席，達致其職業高峰，直至二〇一一年辭任為止。Om曾為印度銀行協會之主席，之前，彼為Oil and Natural Gas Corporation之獨立非執行董事。Om現為Hindustan Unilever Ltd、Tata Steel及Tata Consultancy Services之獨立非執行董事及創新領導力中心(Center for Creative Leadership)董事會之負責人。

委員會 ▲



獨立非執行董事
Kurt Campbell博士(58歲)

委任日期：二〇一三年六月

經驗：Kurt對美國政治環境及本集團若干主要市場(尤其是亞洲)均擁有豐富經驗。Kurt曾於美國政府擔任多職，包括主理亞太事務的副助理國防部長及白宮國家安全委員會辦公室主任。Kurt曾為專注於亞洲事務之戰略顧問公司StratAsia的創辦人兼主席。二〇〇九年至二〇一三年，Kurt擔任專責東亞及太平洋事務的美國助理國務卿。彼被廣泛譽為「重返亞洲」(pivot to Asia)政策的主要締造者。Kurt在推動中美關係、加強與亞洲盟友關係及緬甸開放方面扮演著重要角色。此前，Kurt為Center for a New American Security行政總裁及共同創始人，以及哈佛大學肯尼迪政府學院副教授。彼現時為The Asian Group LLC的主席兼行政總裁。該公司為專注於亞太地區的策略諮詢及投資集團。

委員會 ◆



獨立非執行董事
張子欣博士(52歲)

委任日期：二〇一三年一月

經驗：張子欣擁有金融服務及投資者關係領域(尤其是大中華地區)的豐富資歷。於二〇〇〇年加入中國平安保險集團之前，張子欣曾為麥肯錫公司之全球合夥人及其亞太金融機構業務之領導人。於二〇〇三年及二〇〇六年至二〇一一年期間，張子欣分別出任集團總經理及執行董事前，彼任職於平安，歷任財務總監等多個高級職位。張子欣現時為博裕投資顧問有限公司(一家專注於中國的私募股權投資公司)之管理合夥人、富邦金融控股股份有限公司之獨立非執行董事以及香港管理專業協會之資深會員及理事會成員。

委員會 +

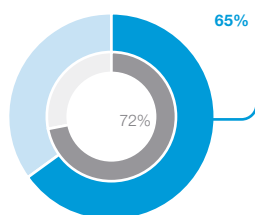
委員會

- 審核委員會
- ▲ 董事會風險委員會
- ◆ 品牌、價值與操守委員會
- 管治及提名委員會
- * 董事會金融罪行風險委員會
- + 薪酬委員會
- 董事會主席成員姓名以綠色顯示

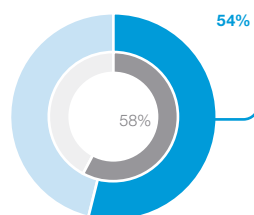
經驗

我們董事會的成員具備廣泛的技能、經驗、背景及觀點。於二〇一五年十二月底，董事會11位董事曾在我們亞洲、非洲或中東的主要市場生活及/或工作，過半獨立非執行董事具備銀行、金融、風險及會計等範疇的若干經驗。

國際
(曾在亞洲、非洲或中東生活及/或工作)



銀行/金融/風險/會計
(非執行董事具備的經驗)



● 於二〇一五年年底 ● 於二〇一四年年底



獨立非執行董事
Byron Grote 博士 (67歲)

委任日期：二〇一四年七月

經驗：Byron具備廣泛的商業、金融及國際經驗。從一九八八年至二〇〇〇年，Byron於英國石油公司擔當包括商業、營運以及行政角色。彼於二〇〇〇年被委任為英國石油化工行政總裁以及英國石油公司的董事總經理，其中二〇〇一年至二〇〇六年在地區集團層面負責英國石油公司在亞洲的活動。從二〇〇二年至二〇一一年，Byron擔任英國石油公司財務總監，其後於二〇一二年至二〇一三年擔任英國石油公司企業業務活動執行副總裁，負責集團的整體供應及交易活動、備用能源、運輸及技術。Byron曾為Unilever plc及Unilever NV的非執行董事，直至於二〇一五年四月底退任。彼現時是Anglo American plc、Tesco PLC的非執行董事，並為Akzo Nobel NV諮詢委員會的一員。彼亦是歐洲審核委員會領導網路(European Audit Committee Leadership Network)成員，以及康奈爾大學康奈爾詹森學院顧問委員會榮譽退休成員。

委員會 ■ +



獨立非執行董事
Gay Huey Evans, OBE (61歲)

委任日期：二〇一五年四月

經驗：Gay擁有廣泛的銀行及金融服務經驗，以及在商業及英國監管及管治上擁有重要的經驗。彼在金融服務行業、國際資本市場及在金融監管領域工作逾30年。Gay從一九九八年至二〇〇五年七年間在英國金融服務管理局擔任市場分部總監、資本市場領袖，負責就監管市場基礎設施、監督市場行為及發展市場政策設立面向市場的分部。從二〇〇五年至二〇〇八年，Gay在花旗銀行擔任多個職位，包括花旗另類投資歐非中東地區管治總監，之後加入巴克萊資本，擔任投資銀行及投資管理副主席。彼之前為Aviva Plc及倫敦證券交易所集團的非執行董事。Gay現時為ConocoPhillips及Bank Itau BBA International plc非執行董事及英國財務報告委員會副主席。彼於二〇一六年因金融服務及多元性服務獲得官佐勳章(OBE)。

委員會 ▲ *¹

1. Gay將於二〇一六年三月一日加入董事會
金融罪行風險委員會



獨立非執行董事
韓升洙 博士, KBE (79歲)

委任日期：二〇一〇年一月

經驗：韓博士為知名的經濟學家，於地緣政治方面擁有深厚的背景，並具備有關亞洲及其經濟的寶貴知識。韓博士為大韓民國前總理。彼擁有卓越的政治、外交及行政生涯，在二〇〇八年及二〇〇九年擔任總理之前，曾擔任副總理、財政部長、外交通商部長及通商產業部長。彼亦曾擔任韓國駐美大使、總統參謀長、第56屆聯合國大會主席、聯合國秘書長有關氣候變化之特使及二〇〇九年經合組織部長級理事會會議主席。韓博士於多個諮詢委員會任職，現時為聯合國秘書長減災和水事務特使、聯合國秘書長有關供水及災害之高級別專家小組創辦主席、亞洲開發銀行水務顧問小組聯席主席及中國國際金融論壇聯席主席。此外，他是Seoul Semiconductor Inc及Doosan Infracore Co Ltd的非執行董事，以及是延世大學受託管理委員會基金董事。

委員會 ◆



集團公司秘書
Liz Lloyd, CBE (44歲)

委任日期：二〇一六年一月

經驗：Liz早期投身英國政府公共政策領域，在唐寧街10號擔任特別顧問期間，曾為時任英國首相的貝理雅就內政、非洲及氣候變化問題提供諮詢意見，直至彼於二〇〇五年獲委任為副幕僚長為止。Liz於二〇〇七年加入渣打，最初任職集團合規部，專注監管風險及監管機構的關係，之後獲委任為集團公共事務總監，負責協調集團各項政策，並就所有政治及監管事宜作出定位。二〇一三年，彼獲委任為Standard Chartered Bank Tanzania行政總裁，直至二〇一五年十月。彼於二〇一五年獲選為Tanzania Bankers' Association副主席。彼於二〇〇八年獲得司令勳章(CBE)。

委員會
■ 審核委員會
▲ 董事會風險委員會
◆ 品牌、價值與操守委員會
● 管治及提名委員會
* 董事會金融罪行風險委員會
+ 薪酬委員會
董事會主席成員姓名以綠色顯示

非執行董事任期

儘管我們董事會的組成不斷發展及更新，但我們仍然意識到有需要確保非執行董事任期得到良好平衡。

➔ 管治及提名委員會職責進一步詳情請參閱第93頁。



於二〇一六年二月二十三日



「董事會方面，我們投入大量時間審閱及討論策略檢討的所有方面，並制定新策略，並於二〇一五年十一月公佈。」

主席
John Peace爵士

各位股東：

正如我在前文所提及，二〇一五年是充滿挑戰的一年。地緣政局及經濟持續不明朗，我們多個市場均出現波動，在以上多個因素影響下，我們的業績未如理想。二〇一五年在多方面亦是一個分水嶺，我們在Bill Winters領導的新管理團隊帶領下，踏上了一條清晰的道路，開始落實經修訂的策略。優先考慮股東回報，並將資本與投資能力重新調配到於我們具有長遠競爭優勢，並可產生具吸引力回報的範疇。

董事會方面，我們投入大量時間審閱及討論策略檢討的所有方面，並制定成新策略，並於二〇一五年十一月公佈。有關董事會對新策略制定的監督詳情，載於第68頁。我們認為，新策略將助我們應對目前的市場狀況及讓本集團重新定位，以取得更佳及可持續表現。中長期而言，我們的市場仍具備吸引力，並處於有利位置為亞洲、非洲及中東的客戶創造財富。

我謹此就股東對我們供股的支持表示衷心感謝，股東的支持為新策略打下了一支有力的強心針，確保本集團資金充足，亦為日後的發展提供強大的基礎。因應新策略及董事會承諾平衡業務的投資回報以支持未來的增長，我們作出艱難的決策，決定二〇一五年不派付末期股息。董事會明白股息對我們股東的重要性，因而，此決定乃經過審慎考慮後作出。

年內，作為正在進行的董事會繼任計劃的一部分，我們對獨立非執行董事的組成作出更多的調整。這樣做乃旨在精簡董事會，同時確保董事會成員的任期、多元性、地理知識及行業經驗取得平衡。此外，Mike Rees為本集團效力26年後，決定於二〇一六年四月底退休並退任董事會職務。有關我們董事會成員變動的詳情載於第71頁。另外，我謹此歡迎自二〇一六年一月一日加入董事會的David Conner，以及自二〇一六年一月一日接替Annemarie Durbin擔任集團公司秘書的Liz Lloyd。謹此代表董事會感謝Mike、Ruth Markland、Paul Skinner、Lars Thunell及Annemarie對本集團作出的重要貢獻。

連同於去年四月委任Gay Huey Evans及Jasmine Whitbread在內的這些變動，意味著董事會成員將包括主席、兩名執行董事及十一名獨立非執行董事。我亦要特別提到董事會金融罪

行風險委員會的四名外聘顧問，並以他們對金融罪行合規的深入認識為委員會提供了更進一步的見解。

多元化是我們處理董事會繼任問題的重要因素，於二〇一五年，我們在增加董事會女性代表方面亦有重大進步，女性代表比例自二〇一四年年底的11%增至20%。此外，董事會以下高級管理層的女性比例亦顯著提升。

正如我於二〇一五年年初所提及的，我依然計劃於二〇一六年內退任董事會。在退任之前，我將繼續專注於策略革新，盡一切可能向Bill及管理團隊提供支持，在本集團經歷重大變動期間確保順利過渡。

除策略外，董事會最重要的角色之一是為集團設定合適的基調及文化，而我們已考慮如何維持我們的價值觀，在確保此重大變動期間，企業文化為我們的策略提供強大的支持。年內，董事會及其委員會已專注於文化的多個方面，從領導層、表現、操守及薪酬到風險承擔及風險承受能力不等。其中一項特點是制定完善的個人問責制，完全符合英國自二〇一六年開始實施的高級經理制度。

本集團是於二〇一五年四月成立的銀行標準委員會(BSB)的創始成員之一。我們十分重視銀行標準的各個範疇及需要加強的框架與文化，維持及發展健康行為、專業知識及能力。本集團協助BSB對本集團現今的文化及操守開展分析與評估，有關結果將為我們二〇一六年的工作提供參考。

儘管未來仍面臨眾多不確定性因素及挑戰，且很多都不在我們的控制範圍以內，但我有信心，我們董事會採取的措施將確保管理團隊能處於有利位置作出全面行動及執行經修訂策略，我們能夠繼續適應瞬息萬變的外圍環境及重新提升本集團的表現，以全面把握我們市場出現的機遇。

主席
John Peace爵士

企業管治

為本集團的決策提供支持並引導其行為

管治保證及披露

本報告已載列所要求的管治及監管保證與披露。與過往數年一樣，我們已尋求就整個集團值得推崇的管治的重要性提供見解及深刻理解，並展示其如何為渣打的決策提供支持並引導其行為。

合規守則

我們應用二〇一四年英國企業管治守則(「守則」)的條文。董事確認本集團於截至二〇一五年十二月三十一日止年度內一直遵守守則所載的所有條文，惟Peter Sands於二〇一五年股東週年大會不尋求連任除外。此乃根據股東週年大會舉行之前作出的公告，即Peter於二〇一五年六月十日(股東週年大會結束後不久)退任董事會職務而作出的慎重決策。

我們一直遵守香港企業管治守則(香港上市規則附錄十四)的條文，惟除董事會風險委員會(而非審核委員會)負責監督內部監控(財務報告之內部監控除外)及風險管理系統(附錄十四守則條文第C.3.3條(f)、(g)及(h)段)外。本集團審核委員會及董事會風險委員會分開的管治架構符合上述條文的近期修訂，該等條文適用於本集團自二〇一六年一月一日起的會計期間。

我們於本企業管治報告提供有關本集團內部管治操作及如何應用香港上市規則所載原則及守則主要原則的陳述性聲明。

本集團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者。經向全體董事作出具體查詢後，本集團確認各董事已遵守所採納之行為守則的規定標準。

 守則及香港企業管治守則分別登載於frc.org.uk及hkex.com.hk

在適用情況下，二〇〇八年中大型公司與集團(賬目及報告)規例附表7第13(2)(c)、(d)、(f)、(h)及(i)各段所要求的資料，載於第142至150頁的其他披露一節。

董事會及委員會的職責

董事會須共同負責本集團的長期成功及在有效的監控架構下擔當領導角色。董事會為本集團制定策略方向，批核策略及採取適當行動以確保本集團作出適當資源分配以達致其策略性抱負。董事會考慮其所作出決定的影響以及其對本集團利益相關人士(包括本集團的僱員、股東、監管機構、供應商及其業務所在環境及社區)的責任。

董事會將若干責任委派予其委員會，協助其履行確保獨立監督的職能。董事會亦就本集團的業務營運管理向集團行政總裁賦予權力以便就其有效的日常業務營運及管理屬必要的重要事宜賦予進一步權力。

有關本集團管理團隊的詳情載於第10至12頁。

除由集團主席主持的管治及提名委員會(符合守則的條文)外，所有董事會委員會均由獨立非執行董事組成，在支持董事會工作方面發揮重要作用。除四名獨立非執行董事外，董事會金融罪行風險委員會成員包括四名獨立外聘顧問。

 留作董事會決議的事項的完整目錄連同各董事會委員會的書面職權範圍可於sc.com查閱

1、自Gay Huey Evans於二〇一六年三月一日獲委任為委員會成員後，獨立非執行董事人數將變為五人

渣打集團有限公司董事會

審核委員會

監督和審閱財務、審核和內部監控事宜。更多詳情載於第79頁。

董事會風險委員會

監督和審閱基本風險，包括信貸、市場、資本、流動資金、營運、債務國跨境和退休金風險。更多詳情載於第85頁。

品牌、價值與操守委員會

監督本集團的品牌定位、操守、文化與價值、聲譽風險、政府及監管機構關係及持續發展議題。更多詳情載於第89頁。

薪酬委員會

監督和審閱薪酬、股份計劃和其他獎勵。更多詳情載於第99頁。

管治及提名委員會

監督和審閱董事會和行政人員的繼任、董事會的整體成效和管治問題。更多詳情載於第93頁。

董事會金融罪行風險委員會

監督和審閱所有金融罪行合規事宜。更多詳情載於第96頁。

董事會成員的角色及其主要責任

主席

John Peace爵士

負責領導董事會及其整體成效及管治，促進整個集團的高道德標準，並確保董事會、管理層、股東及更廣泛範圍的利益相關人士之間的有效交流。

集團行政總裁

Bill Winters

負責管理本集團業務的各個方面，與主席及董事會共同制定策略，並領導落實有關策略。

高級獨立董事


Naguib Kheraj

為主席提供意見，並與股東及其他利益相關人士討論無法透過正常渠道或相關聯絡方式不適宜解決的問題。當考慮主席繼任事宜時擔任管治及提名委員會主席一職。

獨立非執行董事

請參閱第63至65頁

以獨立觀點分析事物、提出建設性的質詢，並監察董事會所設立的風險及監控範圍內策略的表現及落實情況。

 主席與集團行政總裁的角色嚴格區分，並已於網站sc.com所載的詳細角色說明內清楚界定。

董事會會議

二〇一五年，董事會舉行了九次預定會議及三次特別會議，包括於英國以外舉行的兩次會議：華盛頓特區及德里。為確保董事會有效利用時間，董事會維持預定未來計劃的董事會會議及持續議程。計劃保留足夠的靈活度，以將特定議題插入任何具體的議程，確保董事會能夠在適當的時間專注重要事宜。董事會亦預定了若干非正式會議及交流，讓董事會成員與管理團隊及／或外聘顧問討論業務的特定領域或外圍環境。一般而言，管理團隊成員及其他高級行政人員會獲邀出席部分會議，以確保與董事會的有效交流。年內，主席在若干情況下私下會見高級獨立董事及獨立非執行董事，以聽取他們的意見並討論正發生的事宜。

經協議的關鍵財務優先處理項目的成效於每次會議進行檢討，並特別參考具體的集團管理賬目。在每次會議上，集團行政總裁、集團副行政總裁及集團財務總監評論市場及現時交易狀況，提供可比較數據和客戶見解。此外，集團首席風險主任定期出席會議，向董事會匯報最新的風險管理情況。

年內，董事會投入大量時間並專注於對本集團的策略開展深入檢討。有關已進行的過程的概覽載於本頁內。

策略檢討過程及時序

二〇一五年三月至五月

Bill Winters訪問我們的多個市場，與我們的股東、客戶、員工及其他利益相關人士會面，以更深入了解本集團及所面臨的挑戰及機遇。

二〇一五年六月中

Bill獲委任為集團行政總裁，並發表了一份有關集團的組織、架構及策略的檢討報告。

該檢討來自二〇一五年六月在公司以外舉行為期兩天的策略會議，會議上就前瞻性策略的多個基礎部分進行考慮並得出共識。

有關結果形成集團策略檢討工作的主體，定下集團的策略性方向。部分基礎包括：

- 對集團的競爭環境及面臨的動態進行詳盡的檢討及了解
- 深入了解我們客戶的需求及行為、我們的產品及服務實力及所需改進
- 詳盡審閱我們的地域分佈及必要措施
- 集團的數碼議程的進展
- 全面審閱集團的組織架構及其流程與監控
- 審閱我們的資本狀況實力及要求；及我們的成本及投資優先項目

二〇一五年七月中

公佈經簡化的集團組織架構及任命新的管理團隊，以負責實施新策略。

二〇一五年九月

新管理團隊的職責包括就集團截止二〇一五年年底的未來業績擬定計劃。新策略的基礎部分由管理團隊向董事會匯報，並作詳細討論以作進一步完善。

二〇一五年十月至十一月

透過策略檢討擬定計劃，新策略呈交董事會，並於秋季的多個會議上進行討論。策略檢討的結果(包括透過供股籌集額外資金)於二〇一五年十一月三日公佈。有關新策略的更多詳情可參閱第13頁的我們的業務：我們的策略及業務模式一節。

此外，回顧二〇一五年，董事會的計劃包括以下項目，部分項目在每次會議上進行討論，而部分則在全年定期審閱。

二〇一五年董事會活動	
策略	<ul style="list-style-type: none"> 有關董事會的策略檢討的摘要，請參閱第68頁
預算及表現監督	<ul style="list-style-type: none"> 檢討及仔細觀察按客戶類別、產品組別及地區劃分的策略及營運表現 監督及評估本集團資本及流動資金狀況的實力 定期審閱旨在增強本集團普通股權一級資本比率而對風險加權資產、節約成本及出售業務所作出的管理行動 決定重新釐定二〇一五年中期股息並建議不派付二〇一五年末期股息 討論二〇一六年預算，反映五年策略的首年情況，包括風險承受能力界限的評估 討論股價、表現指標、股東名冊活動以及投資者與分析員看法等定期更新的投資者關係訊息
外圍環境	<ul style="list-style-type: none"> 聽取有關一系列主題的內外外部簡報及意見，包括地緣政治及監管環境以及宏觀經濟格局 考慮本集團就所在市場發生的多起重大事件作出的回應及採取的危機管理行動，包括尼泊爾地震；曼谷炸彈恐怖襲擊；天津貨櫃場連環爆炸
股東及利益相關人士關係	<ul style="list-style-type: none"> 全年內與投資者保持交流，在股東週年大會上回應散戶股東提出的問題 在紐約及華盛頓特區舉行一系列活動及會議，以加強與美國決策者、監管機構及有關當局的關係 作為董事會出訪海外活動的其中一環，與重要客戶及顧客會面，包括參與多項社區活動及項目 就本集團延長贊助利物浦足球會的決定提供意見 就二〇一五年定期概要會議函的結果與審慎監管局（「審慎監管局」，本集團主要英國監管機構之一）對話 討論機構股東的意見及擔憂
風險及管治	<ul style="list-style-type: none"> 獲得集團首席風險主任的定期風險報告 評估及批准本集團風險承受能力聲明的更新以及最高的營運及財務風險 討論特定操守事宜及潛在的後果及影響 檢討及討論二〇一五年英倫銀行壓力測試所提交的報告及結果 檢討及批准本集團根據英國銀行改革法案實施個人問責制的方法 檢討及批准就符合美國沃爾克規則制定的合規計劃
人才、文化及價值觀	<ul style="list-style-type: none"> 在我們董事會繼任計劃的背景下考慮董事會及其委員會的組成，並根據管治及提名委員會的推薦，批准委任Naguib Kheraj為新的高級獨立董事及委任David Conner為獨立非執行董事 檢討本集團的新管理團隊及組織架構，尤其是對整個集團員工的影響 批准委任新的集團首席風險主任、集團內部審核主管及集團公司秘書 獲得主席繼任計劃的最新情況 討論本集團內良好的行為文化的重要性，包括檢討本集團的操守計劃 評估二〇一五年董事會成效檢討的結果及批准二〇一六年行動方案 對本集團經更新的行為守則予以認同，要求本集團每名僱員重新承諾須予遵守

 董事會審議事項的完整目錄連同各董事會委員會的職權範圍，可在sc.com閱覽

董事會組成及出席情況

董事姓名	董事會		審核委員會 預定會議	董事會風險委員會		薪酬委員會		管治及提名委員會		品牌、 價值與操守 委員會 預定會議	董事會 金融罪行 風險委員會 預定會議	總出席率
	預定會議	臨時會議		預定會議	臨時會議	預定會議	臨時會議	預定會議	臨時會議			
主席												
John Peace爵士 ¹	9/9	3/3	-	-	-	-	-	4/4	3/3	-	-	100%
集團行政總裁												
W T Winters (於二〇一五年六月十日獲委任)	5/5	2/2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100%
執行董事												
A M G Rees	9/9	3/3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100%
A N Halford	9/9	3/3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100%
獨立非執行董事												
O P Bhatt	9/9	3/3	-	6/6	1/1	-	-	-	-	-	-	100%
K M Campbell博士 ²	7/9	3/3	-	-	-	-	-	-	-	4/5	-	82%
張子欣博士 ³	9/9	2/3	-	-	-	5/5	3/3	-	-	-	-	95%
D P Conner (於二〇一六年一月一日獲委任)	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	-	-	-	-	-	不適用	不適用
B E Grote博士	9/9	3/3	6/6	-	-	3/3	不適用	-	-	3/3	-	100%
韓升洙博士，KBE ⁴	9/9	1/3	-	-	-	-	-	-	-	5/5	-	88%
C M Hodgson ⁵	8/9	2/3	6/6	-	-	5/5	3/3	3/3	1/1	5/5	4/4	95%
G Huey Evans, OBE (於二〇一五年四月一日獲委任)	6/6	2/2	-	4/4	不適用	-	-	-	-	-	-	100%
N Kheraj ⁶	9/9	3/3	6/6	6/6	1/1	1/1	不適用	4/4	1/3	-	4/4	95%
S J Lowth ⁷	6/9	2/3	-	-	-	-	-	-	-	-	4/4	75%
J M Whitbread (於二〇一五年四月一日獲委任)	6/6	2/2	-	-	-	3/3	不適用	-	-	2/2	-	100%
於二〇一五年／二〇一六年辭任的董事												
J S Bindra (於二〇一五年四月三十日辭任)	3/3	1/1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100%
R Markland (於二〇一五年十二月三十一日辭任)	9/9	3/3	2/2	-	-	5/5	3/3	1/1	2/2	-	4/4	100%
P D Skinner, CBE ⁸ (於二〇一五年十二月三十一日辭任)	8/9	2/3	-	6/6	1/1	5/5	3/3	4/4	3/3	5/5	-	95%
P A Sands (於二〇一五年六月十日辭任)	4/4	1/1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100%
V Shankar (於二〇一五年四月三十日辭任)	3/3	1/1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100%
O H J Stocken, CBE (於二〇一五年二月二十八日辭任)	2/2	1/1	-	2/2	不適用	-	-	-	-	-	-	100%
L H Thunell博士 ⁹ (於二〇一六年一月三十一日辭任)	8/9	3/3	6/6	6/6	1/1	-	-	3/4	3/3	-	1/4	86%

- John Peace爵士並無主持管治及提名委員會認為與主席繼任事宜有關的任何會議
- Kurt Campbell博士因事先安排的事務而無法出席一次預定董事會會議及因健康原因而無法出席一次預定董事會會議及品牌、價值與操守委員會會議
- 張子欣博士因其他公務安排無法出席一次臨時董事會會議(提前很短時間通知)
- 韓博士無法出席兩次臨時董事會會議(提前很短時間通知)，其中一次是由於會議的時間而另一次是由於事先安排的事務
- Christine Hodgson因事先安排的事務而無法出席一次臨時會議(提前很短時間通知)，及因航班延遲而無法出席一次預定董事會會議
- 由於潛在衝突，Naguib Kheraj在兩次臨時管治及提名委員會會議上被撤換
- Simon Lowth因其他業務工作而無法出席二次預定董事會會議及一次臨時董事會會議(提前很短時間通知)
- Paul Skinner因其他業務工作而無法出席一次預定董事會會議及一次臨時董事會會議(提前很短時間通知)
- Lars Thunell博士因事先安排的事務而無法出席一次預定董事會會議、一次預定管治及提名委員會會議及三次董事會金融罪行風險委員會預定會議

於二〇一五年，本集團召開一次股東大會，即於二〇一五年五月六日舉行的股東週年大會，全體董事均有出席股東週年大會。於二〇一五年，除Peter Sands(誠如第67頁所述)外，所有董事均獲年度選舉／重選，所有參加選舉／重選的董事均成功獲(重)選

董事獨立性

當釐定一名非執行董事是否具獨立性時，董事會將參照英國企業管治守則(「守則」)所載標準及其於董事會會議的表現(包括如何進行判斷及獨立思考)進行衡量。按照守則規定，韓博士及Simon Lowth的重新委任須經特別評估及審查，原因是到二〇一六年，他們於董事會的任期將逾六年，董事會認為，全體非執行董事發揮良好的監督功能，並仍然保持獨立性。

董事會組成

於二〇一五年，董事會組成、結構及規模經歷進一步的巨大變動，此情況將持續至二〇一六年。有關變動最終將精簡董事會規模，到二〇一六年四月底，董事會成員將精減至14人，包括主席、兩名執行董事及十一名獨立非執行董事。董事會組成幾經轉變，是為確保我們的董事會成員具備廣泛的銀行、金融、風險及會計知識及經驗，成員來自我們各個主要市場，具備多元化視野。有關董事會多元化組成及董事的履歷詳情載於第62至65頁，包括董事會委員會成員詳細介紹。

於二〇一五年生效的部分變動載於去年的報告內，包括任職多年的三位獨立非執行董事已退任(Oliver Stocken於二〇一五年二月退任、Ruth Markland及Paul Skinner於二〇一五年十二月三十一日退任)，及委任兩名新的獨立非執行董事Gay Huey Evans及Jasmine Whitbread，兩人於二〇一五年四月加

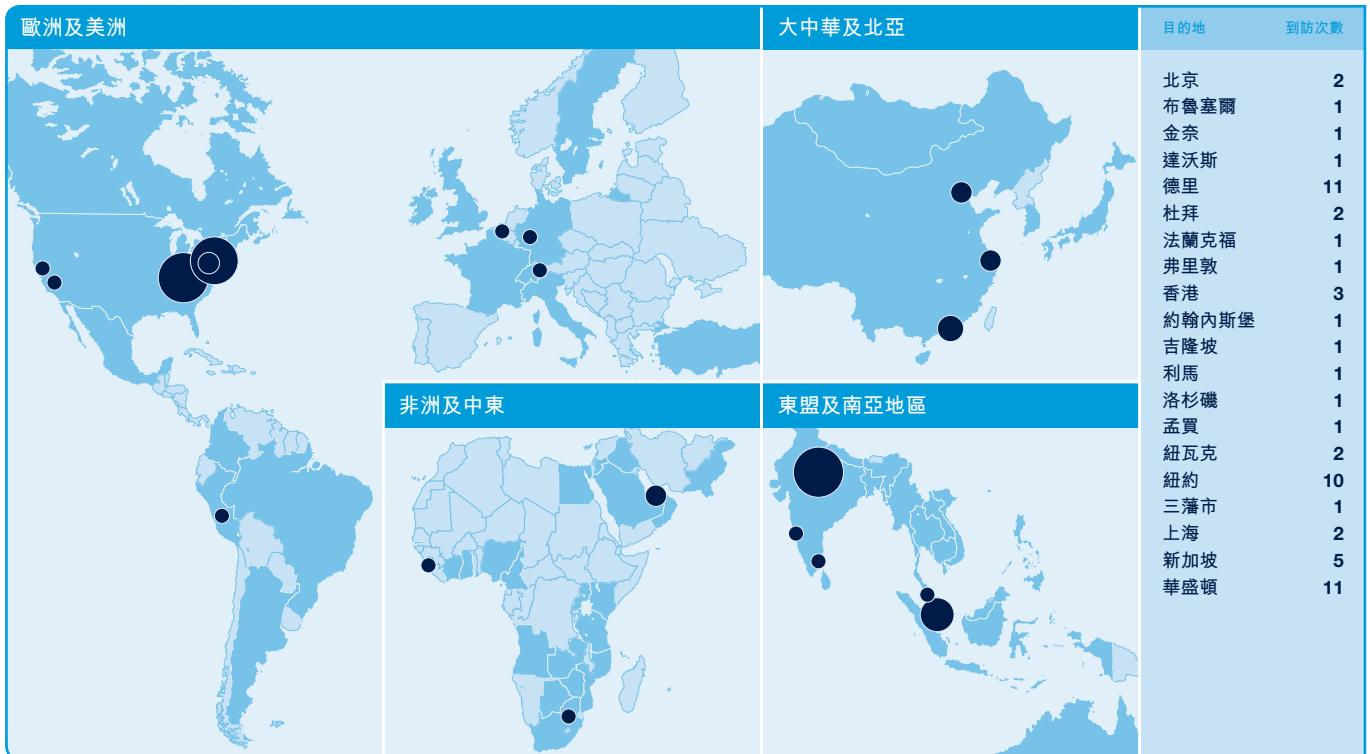
入董事會。Gay及Jasmine均於二〇一五年接受全面及量身訂造的入職培訓。有關董事入職的更多詳情載於第72頁。

集團執行董事Jaspal Bindra及V Shankar於二〇一五年四月三十日自董事會退任。Bill Winters於二〇一五年五月加入本集團，於二〇一五年六月十日接替Peter Sands擔任集團行政總裁。此外，我們於二〇一六年一月七日宣佈，集團副行政總裁Mike Rees為本集團效力26年後，將於二〇一六年四月三十日退任董事會職務並於二〇一六年十二月三十一日退休。

於二〇一五年十二月二十一日，我們宣佈Lars Thunell博士於二〇一六年一月三十一日退任董事會職務。Lars Thunell博士自二〇一二年十一月開始擔任獨立非執行董事，兼任董事會風險委員會主席。David Conner於二〇一六年一月一日加入董事會，擔任獨立非執行董事，並於二〇一六年二月一日獲委任為董事會風險委員會主席。David擁有豐富的全球銀行經驗、深厚的風險管理資歷及對亞洲市場的獨到見解及知識。

於二〇一五年，我們宣佈，自二〇〇九年擔任董事會主席的John Peace爵士擬於二〇一六年退任董事會職位。直至退任為止，John爵士將繼續專注於策略轉型，在這段發生重大變動的期間為Bill及管理團隊提供支援，確保順利過渡。我們正在物色新的主席。管治及提名委員會負責監督，及於二〇一五年六月十六日，Naguib Kheraj接替Ruth Markland擔任高級獨立董事，於考慮主席繼任有關事宜時擔任委員會主席。有關主席繼任進展的更多詳情，可參閱第93頁的管治及提名委員會報告。

二〇一五年獨立非執行董事、董事會金融罪行風險委員會外聘顧問及董事會主席到訪我們市場的次數



董事會奉行開放及富挑戰而注重團結合作的文化。透明的文化確保獨立非執行董事均可自由與管理層溝通並獲取資訊，董事會深信這種文化讓集團得以達致較高水平管治至關重要。我們的獨立非執行董事出訪各地市場，實地了解我們面對的機遇與風險，並藉此機會驗證我們新策略的成效，此乃獨立非執行董事一般職能的一部分。此外，董事會可借助海外董事會會議計劃的大量機會，透過我們的網絡與高級管理層、客戶及我們的僱員會面。於二〇一五年，主席、獨立非執行董事及董事會金融罪行風險委員會外聘顧問出訪我們的業務所在國及地區達59次(包括兩次海外董事會會議)。此外，附屬公司的主席接受公開邀請出訪英國的董事會。

外部董事職務及其他商業利益

我們支持董事會成員擔任外部董事職務及獲取其他外部商業利益，並認識到任職於其他企業董事會給我們的董事帶來的裨益。然而，我們密切監察董事擔任董事職務的數量，以確保我們所有的董事會成員均符合審慎監管局的规定。該等規定限制執行及獨立非執行董事所允許擔任的董事職務數量。有關董事出任其他董事職務的詳情收錄於第62至65頁的董事履歷內。

於擔任新增董事職務前，董事確認該等職務會產生的任何潛在或實際衝突，確認不會違反審慎監管局規則所載限制，並須保證該等委任將不會對其繼續履行本集團董事職務的能力造成不利影響。此外，董事會的執行董事僅獲准在一間富時100指數公司擔任一個非執行董事職務。在我們的執行董事中，Andy Halford為Marks and Spencer Group plc的非執行董事。Bill Winters為Novartis International AG(於瑞士證券交易所上市)的非執行董事。

承諾投入的時間

我們要求獨立非執行董事投入充足的時間履行其責任。通常根據我們的估計，每名獨立非執行董事花費約35至50日處理董事相關的事務，而且主席或擔任多個委員會成員者所花費的時間則更多。本年度的策略討論及額外董事會會議，證明獨立非執行董事能夠在需要的時候在接獲通知後短時間內投入額外的時間。

董事入職

每名新委任的董事須參與一個全面、正式及量身定制的入職計劃，以協助其能夠盡快地發揮高效的職能，同時深入了解我們的業務及市場。每名董事入職計劃一般包括出席與執行及獨立非執行董事以及本集團公司秘書的會議、出席本集團高級管理層的簡介會、有機會參與主要管理層會議及參與主要投資者及客戶的會議，以及出訪我們的業務所在的主要市場。入職計劃一般於委任董事後六至九個月內完成。我們定期檢討該等計劃並考慮董事的反饋，以確保計劃得以不斷完善。根據這種量身定制的方式，本年度新加入董事會的三名董事(Bill Winters、Gay Huey Evans及Jasmine Whitbread)均已參與全面的入職計劃。加入董事會前，Bill Winters利用數週與股東、客戶及其他利益相關人士見面並聽取他們的意見，以深入了解彼等對我們業務的觀感。其亦到訪我們所在的多個市場，出訪分行及辦事處，盡可能會見更多的人員，以更深入了解本集團的優勢、所面臨的挑戰，以及領悟公司的文化及價值觀。

Jasmine及Gay的入職計劃均包括參與超過50次會議，參與會議的各人士包括本集團執行及獨立非執行董事、委員會主席、高級領導層及管理團隊。

Jasmine Whitbread的入職計劃

考慮到Jasmine的國際化營運經驗及專業知識，其與我們多個市場的管理層及員工會面，以深入了解所在國家的業務。此外，其亦參加一系列的銀行業詳盡的介紹性簡報會，各種

會議包括收入來源、地域多樣性、客戶分佈，以及傳統及現代銀行服務。

為了說明入職程序的廣度及深度以及該計劃的量身定制特性，以下載列Jasmine的入職計劃的概況。

獨立非執行董事： 入職計劃	海外到訪 (作為海外董事會的一部分)	海外到訪 (獨立及持續外訪)
<ul style="list-style-type: none"> 與主席、集團公司秘書及執行與獨立非執行董事進行一對一會議 出席外聘法律顧問舉行的簡報會：介紹董事職責、責任及義務 與集團法定核數師召開會議 與以下人士召開會議：商業及私人銀行客戶集團主管；集團首席風險主任；集團總顧問；監管事宜環球主管；環球稅務主管；集團內部審核主管；集團首席營運總監；集團公共事務部主管；集團技術部主管；集團司庫；投資者關係主管；英國／歐洲行政總裁；市場部門、財富及證券部門以及集團科技及營運部門環球主管 出席與集團公司秘書關於集團的管治架構及政策的會議 出席關於本集團對人人計劃(Project Everyone)及可持續發展目標承諾的簡報會 出席關於宏觀經濟環境的簡報會 <p>銀行業務入職</p> <ul style="list-style-type: none"> 簡報會：環球銀行體系；銀行的財務報表重點；資本 <p>與監管機構召開會議</p> <ul style="list-style-type: none"> 審慎監管局持續評估會議 參與金融市場行為監管局會議(英國主要監管機構之一) <p>委員會入職活動</p> <ul style="list-style-type: none"> 委任之前，以觀察員身份出席品牌、價值與操守委員會會議 以觀察員身份出席董事會風險委員會會議 主持品牌、價值與操守委員會即將離任主席的交接會議 出席與管理層關於品牌；聲譽風險；操守、可持續性；社區計劃；文化、價值與操守，以及政府及監管機構的關係的簡報會 	<p>新加坡</p> <ul style="list-style-type: none"> 與東盟及南亞的地區行政總裁；集團品牌主管兼首席營銷官；新加坡行政總裁；企業及機構銀行業務首席資訊總監；東盟總理事會及法律地區主管；新加坡合規部主管；集團策略部主管；東盟地區首席風險主任以及新加坡地區管理團隊召開會議 出席主要客戶的會議 會見新管理團隊成員 <p>香港</p> <ul style="list-style-type: none"> 與香港行政總裁；大中華及北亞地區財務總監；香港財務總監；地區總顧問；大中華及北亞地區臨時合規部主管；大中華及北亞地區人力資源及香港人力資源主管；首席風險主任召開會議 與大中華及北亞地區行政總裁召開會議 到訪交易室 出席香港業務檢討；私人銀行業務及金融市場簡報會 與香港執行委員會召開會議 與香港女性內部網絡部召開會議 	<p>塞拉利昂</p> <ul style="list-style-type: none"> 與渣打銀行弗里敦行政總裁召開會議 <p>南非</p> <ul style="list-style-type: none"> 與非洲企業融資地區主管在約翰內斯堡召開會議 與非洲人力資源地區主管在約翰內斯堡召開會議 <p>紐約</p> <ul style="list-style-type: none"> 渣打銀行辦公室之旅(包括美元清算業務概覽) 與北美的管治主管；美洲財務總監；美洲首席風險主任及美洲地區信貸主任召開會議 出席合規監管格局及監管改革簡報會 出席監督整治計劃、金融罪行合規及審核簡報會 與美洲人力資源地區主管及美洲公共事務部、品牌及營銷地區主管召開會議討論集團員工議程 <p>秘魯(國際貨幣基金組織及世界銀行年會)</p> <ul style="list-style-type: none"> 聽取首席經濟學家的環球宏觀經濟概覽報告 會見渣打銀行管理層及公共部門發展組織環球總監 出席實現可持續增長會議 與客戶及合作夥伴交流並出席客戶會議

持續發展計劃

維持高效、消息靈通及運作良好的董事會不僅需要穩健的入職流程，還需要管理完善的持續參與、培訓及發展程序。年內，所有董事均接受一系列主題的培訓、簡介會、報告及文件形式的發展計劃，以確保每名董事對董事會的貢獻保持充分的了解及相互關聯。該培訓採取的方式包括法定職責的溫故培訓；更新監管及管治責任及義務；當前及宏觀經濟格

局新趨勢簡介及高級經理制度簡介。下表呈列接受該等簡介的董事的進一步詳情。

董事獲集團公司秘書及集團公司秘書處團隊支持。董事可在其認為履行其作為董事的責任需要時獲取獨立專家意見，費用由本集團承擔。現時已在iPad中妥為嵌入傳送董事會及委員會文件及其他董事材料的功能，因此，董事會可更靈活及高效地獲取資料。

二〇一五年董事入職及持續發展

	入職培訓 ¹	董事職責及監管更新	出訪市場及與當地管理層會談	新興趨勢：宏觀經濟形勢	高級經理制度
Sir John爵士	不適用	✓	✓	✓	✓
W T Winters (於二〇一五年六月十日獲委任)	✓	✓	✓	✓	✓
O P Bhatt	不適用	✓	✓	✓	✓
J S Bindra (於二〇一五年四月三十日退任)	不適用	不適用	✓	✓	不適用
K M Campbell博士	不適用	✓	✓	✓	✓
張子欣博士	不適用	✓	✓	✓	✓
D P Conner (於二〇一六年一月一日獲委任)	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
B E Grote博士	不適用	✓	✓	✓	✓
A N Halford	不適用	✓	✓	✓	✓
C M Hodgson	不適用	✓	✓	✓	✓
G Huey Evans, OBE (於二〇一五年四月一日獲委任)	✓	✓	✓	✓	✓
N Kheraj	不適用	✓	✓	✓	✓
S J Lowth	不適用	✓	✓	✓	✓
R Markland (於二〇一五年十二月三十一日退任)	不適用	✓	✓	✓	不適用
A M G Rees	不適用	✓	✓	✓	✓
韓升洙博士，KBE	不適用	✓	✓	✓	✓
P A Sands (於二〇一五年六月十日退任)	不適用	不適用	✓	✓	不適用
V Shankar (於二〇一五年四月三十日退任)	不適用	不適用	✓	✓	不適用
P D Skinner, CBE (於二〇一五年十二月三十一日退任)	不適用	✓	✓	✓	不適用
L H Thunell博士 (於二〇一六年一月三十一日退任)	不適用	✓	✓	✓	不適用
O H J Stocken, CBE (於二〇一五年二月二十八日退任)	不適用	不適用	✓	不適用	不適用
J M Whitbread (於二〇一五年四月一日獲委任)	✓	✓	✓	✓	✓

1. 適用於二〇一五年獲委任的新董事

該等簡介結合報告、董事會晚宴、討論及傳閱文件的方式進行

董事會成效檢討

在業務重組、董事會及其委員會持續轉型，及上一年度進行外部董事會成效檢討的背景下，我們認為二〇一五年的檢討以內部檢討的形式進行將會是最具成效的，特別重點評估管理層及董事會之間的相互作用。

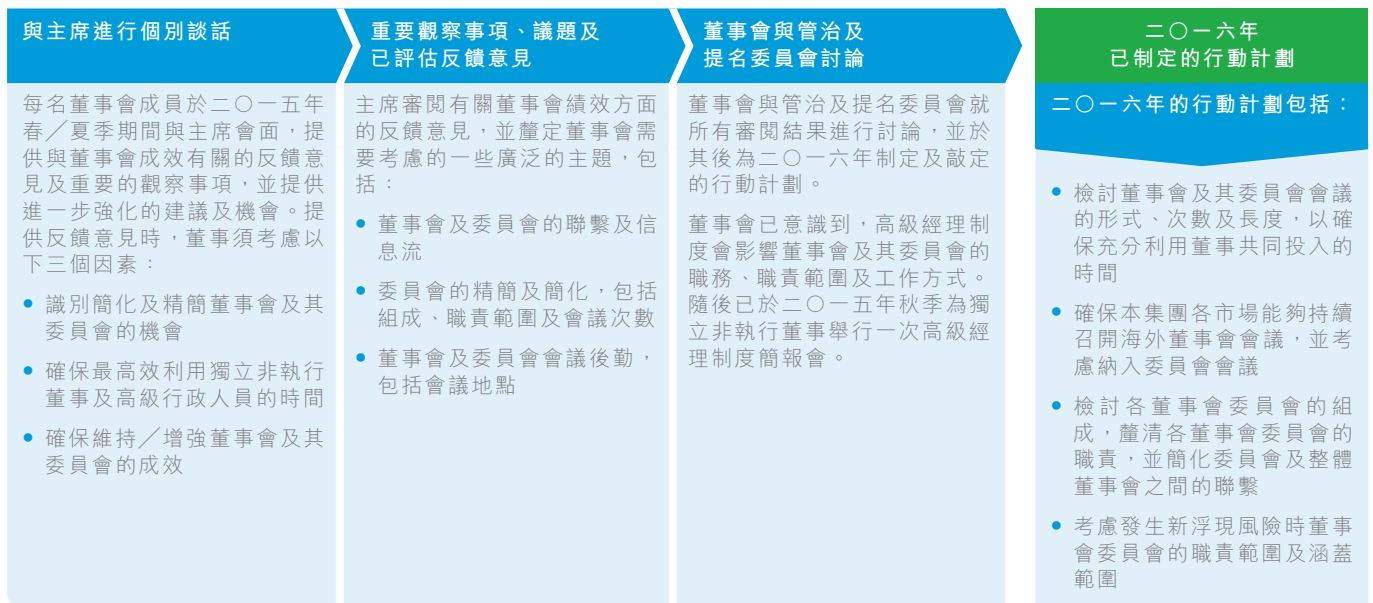
委員會成效

每個董事委員會的成效亦每年進行檢討。二〇一五年各委員

會在內部進行成效檢討。該等檢討由集團公司秘書處進行，要求審核、董事會風險、薪酬、品牌、價值與操守以及董事會金融罪行風險委員會的委員會成員及永久與會人就各自委員會成效各抒己見。

其後各委員會將正式討論有關反饋意見，整體而言我們認為相關委員會高效、能提出建設性質詢及管理完善。各委員會已設計行動計劃，旨在解決已識別的重要觀察事項問題。

二〇一五年董事會成效檢討程序



董事的績效

於二〇一五年春／夏季期間，主席與每名董事進行討論，檢討及評估其個人績效，以此作為股東推薦董事重選的基礎。

就每名獨立非執行董事而言，討論的內容須考慮：

- 承諾投入的時間(包括任何外在利益的潛在影響(如相關))

- 委員會當前及日後的成員及架構

- 董事會的組成(包括考慮每名獨立非執行董事預期辭任董事會的時間)

主席的績效

高級獨立董事在主席不出席的情況下與獨立非執行董事召開會議，審核主席的績效。

投資者聯繫

董事會明白，在整個年度內與投資者維持定期、透明及公開的聯繫至關重要。董事會定期獲得本集團主要股東及利益相

關人士的最新意見。董事會的成員直接及透過本集團的投資者關係職能部門公開徵求股東的意見。

二〇一五年的主要投資者聯繫



本集團繼續專注於加強我們與股東及眾多利益相關人士(包括投資者投票團體及信貸評級機構)的聯繫，以闡述我們的表現及制定重新調整本集團工作重心的計劃。

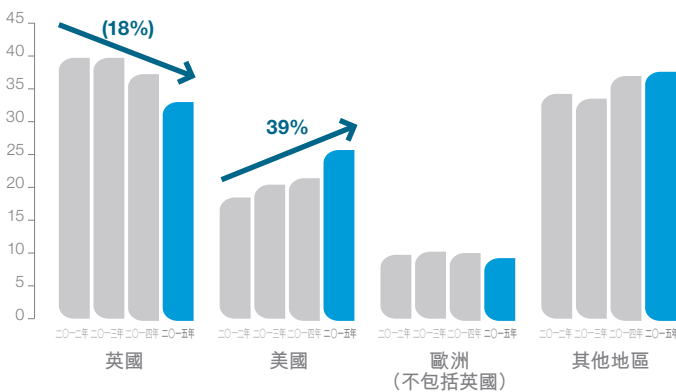
我們的聯繫的主要特徵是於二〇一五年十一月公佈我們的策略檢討業績，及以每7股獲配2股的基準、按全數包銷形式進行供股，集資50億元。該活動由Bill Winters及Andy Halford於倫敦主持，參與者包括股東及股票分析師，而且進行音頻網絡現場直播。該回顧制定全面的行動計劃，旨在將本集團打造成盈利能力更高而且資本密集程度更低的企業。透過供股本集團能夠加快執行我們的新策略。該活動之後，我們進行一系列的路演及與歐洲、美國及亞洲的主要投資者的會議，該等路演及會議亦是由Bill及Andy以及其他地區／業務管理的高級管理人員主持。供股於十二月結束，96.8%的股東行使其權利。我們對成功供股感到非常欣慰，我們謹此感謝股東的支持。

+ 報告的副本可於investors.sc.com瀏覽

於二〇一五年，主席、獨立非執行董事及管理層與地區投資者舉行了450次會議。加入本集團後，Bill投入大量的時間與主要投資者交流，了解其對本集團的看法。此外，Bill及Andy均與我們的機構股東及主要目標投資者進行大量交流，他們各自與地區投資者舉行了100次會議。

股東的地理位置從英國轉向美國，如下圖說明。

股東名冊中股東地理位置變動百分比(%)



機構股東計劃

投資者關係部門團隊的主要職責為管理與機構投資者的日常交流。該團隊支持主席、集團行政總裁及集團財務總監、其他董事會成員及高級管理層進行覆蓋整個年度的全面股東計劃。可從以下載列者了解我們於二〇一五年所進行的聯繫工作：

- 正式向本集團機構股東及分析師提呈全年及半年度業績，其後於歐洲、美國及亞洲的主要投資者中心進行業績公佈後投資者路演。

+ 請參閱investors.sc.com了解進一步詳情

- 發佈截至二〇一五年三月三十一日止三個月及截至二〇一五年九月三十日止九個月的中期管理報表，其後與投資者及分析師召開電話會議
- 執行董事及高級地區／業務管理人員於倫敦及香港參加行業會議
- 主席、集團公司秘書及高級管理層於整個年度與主要股東及顧問投票團體舉辦大量有關管治事宜的交流。該等會議提供討論董事會及本集團內高級管理層變動的機會
- 於二〇一五年四月，主席於倫敦舉辦管治晚宴，有七名主要投資者出席。晚宴已成為作出定期市場交流的一大特色，為關注的管治事宜提供了公開交流平台，在更廣泛的程度上深化了我們與主要股東的關係
- 於二〇一五年十二月，薪酬委員會主席Christine Hodgson進行一次諮詢以設立經修訂的激勵機制。該機制包括與股東名冊半數以上的股東就建議進行交流，以簡化及將執行董事薪酬及獎勵與於二〇一五年十一月公佈的新策略掛鈎，以及確保持續的合規監督。進一步詳情可參閱第99頁的董事薪酬報告。我們將於二〇一六年股東週年大會上尋求股東批准執行董事薪酬政策
- 董事及其他高級管理層(包括集團司庫、地區及業務管理人員)聯合舉辦各種投資者會議

個人股東計劃

集團公司秘書處監管與個人股東進行的溝通。於二〇一五年五月六日舉行的股東週年大會為董事會提供了會見個人股東的機會，以傾聽他們的觀點及解答他們的疑問。此外，我們於年內與英國股東協會舉行會議。



二〇一五年股東週年大會的投票結果可於investors.sc.com瀏覽

債務投資者計劃

集團庫務部管理本集團與債務投資者及三家主要評級機構的關係。國家行政總裁及財務總監領導管理附屬公司評級。於二〇一五年，管理層會見了歐洲、美國及亞洲的債務投資者，並與評級機構維持對話。本集團為優先無抵押及非股權資本的活躍發行人，所以保持與債務投資者進行定期聯繫以確保其對本集團信貸的持續需求非常重要。本集團的信貸評級就外界對本集團財務實力及可信度的看法而言尤其重要。



進一步資料請參閱：investors.sc.com

附屬公司管治理念及聯繫

我們以附屬公司及分行的集團架構經營，並維持在所有地區實施統一的管治方法，同時遵守當地的管治要求。於回顧年度期間，我們透過各地區行政總裁辦公室、業務及職能部門管治本集團八個地區。作為業務重組¹的一部分，地區數目縮減為四個。此外，集團公司秘書處作為全球職能部門，執行統一的政策及標準。地區管治的管理涵蓋經濟及政治發展、財務表現、管治及風險、專營業務發展、操守及員工等多個方面。

於二〇一五年十二月三十一日，本集團擁有27間銀行附屬公司及68名獨立非執行董事（不包括本集團董事會獨立非執行董事）。我們的董事會獨立非執行董事往來本集團各業務所在地公幹時，積極與銀行附屬公司獨立非執行董事交流，發揮了重要作用。

於二〇一五年，John Peace爵士及Naguib Kheraj先生與附屬公司獨立非執行董事召開電話會議。John爵士專注於本集團的戰略優先項目及方向、業績表現、高級管理層變動及本集團董事會繼任。Naguib提供審核委員會的工作內容及未來一年須關注的重點領域。

我們繼續強化為附屬公司獨立非執行董事設立的線上論壇，以便我們適時與各人分享本集團資料及重要消息。我們繼續尋求改進附屬公司獨立非執行董事參與本集團事務的方式，

讓彼等得到充分資訊及做好準備，能作出符合本集團利益及其當地股東利益的決策。

董事會委員會

委員會成員年內已作出變動，以確保委員會成員繼續擁有適當的技能及專業知識支持董事會的工作。年內委員會組成變動的完整詳情載於第79至141頁各份委員會報告內。

年內多個委員會的主席亦發生變動。於二〇一五年股東週年大會後，Christine Hodgson繼Ruth Markland之後擔任薪酬委員會主席。Ruth繼續留在委員會內，直至其於二〇一五年末圓滿順利交接後從董事會辭任。Paul Skinner於二〇一五年末從董事會辭任並完成交接後，Jasmine Whitbread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。David Conner於二〇一六年一月一日獲委任為董事會風險委員會成員，其後於二〇一六年二月一日繼Lars Thunell擔任主席。Lars及David確保於Lars於二〇一六年一月三十一日從董事會辭任前進行圓滿交接。

董事會金融罪行風險委員會於二〇一五年一月成立。該委員會於首個年度表現非常活躍，尤其在監督本集團實現金融罪行合規管理的有關強化標準的發展方面，並有力監督本集團的金融罪行合規控制及程序。有關該委員會於首個年度的工作重點及四名外聘顧問成員提供的重要貢獻的詳情，請參閱第96頁。

董事會高度依賴其委員會，委派予委員會大量責任及事項。因此，尤其是鑒於全體獨立非執行董事擔任所有委員會成員並不可行，委員會與董事會整體之間的有效聯繫仍相當重要。我們對委員會採用全方位策略，以確保現有的有效機制能夠增強該等聯繫，包括確保各委員會的職權範圍之間不會出現漏洞或不必要的重複，董事會委員會間的成員重疊及委員會主席經常進行交流。

1. 本集團自二〇一五年十月一日起落實業務重組，並將反映在二〇一六年年報及賬目之中

除委員會成員兼任安排外，董事會會接獲各委員會會議(管治及提名委員會除外)的會議記錄或書面摘要。於二〇一五年，多個委員會的成員發生變動，綜合新委任董事會成員的新思維，與保持穩定性之間取得平衡。















董事會風險委員會負責監督整個集團的所有風險類別。此外，各董事會委員會負起其相關風險類別的主要責任。例如，品牌、價值與操守委員會主要監督管理聲譽風險的方法。薪酬委員會監督薪酬產生的風險。董事會風險委員會主要負責監督管理信貸、資本、市場、流動資金、營運、債務

國跨境及退休風險的方式，而審核委員會監督財務及內部監控的管理。董事會金融罪行風險委員會監督金融罪行合規方面的風險。

各個董事會委員會的角色詳情載於第79至141頁。

作為為各董事量身定制的持續發展計劃的一環，我們鼓勵獨立非執行董事出席他們並非成員的委員會會議，作為其更深入洞察及了解所有委員會所從事的工作及所討論的事項的另一種方式。

委員會成員的聯繫

	董事會金融 罪行風險委員會	管治及 提名委員會	薪酬委員會	品牌、價值 與操守委員會	董事會 風險委員會
審核委員會					
董事會風險委員會					
品牌、價值 與操守委員會					
薪酬委員會					
管治及提名委員會					

於二〇一六年二月二十三日之委員會聯繫



審核委員會主席
Naguib Kheraj

各位股東

通過二〇一五年的工作，委員會已代表董事會就財務報告在監管、合規和內部審核事項的質量及成效提供監督，並向其作出保證。

除了英國企業管治守則(二〇一四年)下與審核委員會有關的披露要求外，委員會的報告亦載列委員會於過去一年的主要和具體的關注範疇。該等範疇包括貸款及墊款減值、商譽減值測試和金融工具估值，以及策略檢討的影響。委員會亦就增強集團控制環境的特定方面和沃爾克規則要求下集團的合規性開展更深層次的討論。本報告亦載列委員會採取何種措施令其信納年報及賬目中的披露符合董事會提出的「公平、平衡及容易明白」標準，以及委員會如何信納本集團法定核數師及其集團內部審核部門已作出的審核之質素。

委員會亦已討論控制環境和營運風險。審核委員會與董事會風險委員會的工作出現重疊。董事會風險委員會考慮有關營運風險管理的問題，而審核委員會則從實際角度考慮該等問題。為對從營運風險所吸取的經驗教訓獲得更深入的認識，集團內部審核部門提供的資訊加以改善，更加集中於解決弱項所採取的措施，並確保就需要採取的跟進行動制定明確的責任制，以終結審核結果。二〇一四年委員會成效檢討所作的其中一項觀察為在討論審核結果時，通常由控制職能部門的成員，而非主管活動的直屬管理層提供解釋。二〇一五年，這個問題得到解決，透過在討論問題時邀請直屬管理層出席，從而促進經營管理和審核委員會之間更大程度的交流。

作為委員會主席，本人在前任集團內部審核主管獲任命為集團另一職務後參與該職位的甄選及任命。

在過去一年內，委員會組成發生變化。Ruth Markland和Lars Thunell分別於二〇一五年五月六日和二〇一六年一月三十一日退任委員會。我要感謝Ruth和Lars對委員會作出的寶貴貢獻。

David Conner於二〇一六年一月一日加盟委員會。David具備豐富的環球銀行業經驗、深厚的風險管理資歷和深入的亞洲市場知識。

審核委員會主席
Naguib Kheraj

審核委員會成員

	預定會議 次數
N Kheraj (主席)	6/6
D P Conner (於二〇一六年一月一日獲委任)	不適用
C M Hodgson	6/6
B E Grote 博士	6/6
於二〇一五年／二〇一六年退任的董事	
R Markland (於二〇一五年五月六日退任)	2/2
L H Thunell 博士 (於二〇一六年一月三十一日退任)	6/6

二〇一五年委員會會議上其他列席者包括：

集團主席；集團行政總裁；集團財務總監；集團首席風險主任；集團內部審核主管；合規、人力資源及傳訊部董事；集團總顧問；集團法律及合規主管；集團公司秘書；集團法定核數師。

作為及附加於各預定委員會會議的一部分，委員會亦召開僅由本身成員出席的會議。



委員會訂有書面職權範圍，可於 sc.com 閱覽，該職權範圍包括根據英國企業管治守則建議的所有重點。

委員會的組成及角色

委員會成員均擁有豐富的相關經驗。董事會信納Christine Hodgson具備最新的相關財務經驗，以及所有其他委員會成員對財務報告和國際業務擁有廣泛經驗及知識。彼等各自的經驗詳情載於第62至65頁。所有委員會成員均屬獨立人士。

委員會成員同時兼任董事會風險、薪酬、品牌、價值與操守、以及董事會金融罪行風險委員會成員乃為機制之一，以確保審核委員會與其他董事會委員會之間的聯繫不會出現漏洞或各委員會的職權範圍之間不會出現不必要的重疊。

委員會的角色是代表董事會檢討本集團的內部財務監控。委員會亦負責監督財務報告相關事宜，並就此向董事會提供意見，以及對集團內部審核及集團法定核數師KPMG LLP(KPMG)的工作進行監督。

財務報告

委員會有關財務報告的首要角色是監察本集團財務報表及任何有關本集團財務表現的正式公告的完整性，審閱其所載的任何重大財務報告判斷。

集團財務部於各報告期末前向本集團旗下所有報告實體發出詳細的報告要求指示及指引。集團財務部其後跟進與報告單位就任何新要求展開廣泛對話，以加深大家的理解，並確保報告保持一致。程序及相關監控活動大多由本集團的三個主要程序處理中心進行，這有助於提升控制環境的效率及一致性。國家報告團隊與中央處理中心之間的互動受到嚴格評核。若需用到專門技巧或判斷，如信貸減值、金融工具估值、商譽評估、重大法律案件評估及退休金相關計算等，則中央處理團隊與相關國家團隊共同管理相關活動及工作。各報告實體向集團財務部提交財務資料須經主管工作的國內財務主任予以證明，並在國家及集團層面開展分析檢討程序。

委員會於各報告期接獲集團財務部就會計準則及披露要求變動，以及包括稅務等重大會計事宜提交的報告。委員會信納本集團所採取的政策及常規均屬適當。年內，委員會接獲集團財務部就自二〇一八年一月一日起執行國際財務報告準則第9號「金融工具」提交的報告。該等報告覆蓋項目管治、主要風險、實施方式以及預期資金需求。委員會已知悉金融資產分類和計量的會計要求變動，預期信貸虧損撥備新模式，以及國際財務報告準則第9號所要求的增強對沖會計要求。

委員會接獲集團內部審核部、集團風險部及集團法律部等專門職能部門提交的詳細報告。委員會亦接獲KPMG提交的報告及更新資料。KPMG今年尤其關注信貸、估值、商譽及重組成本。因此，委員會已知悉管理層年內關心的所有重大相關事宜。

就二〇一五年年報及賬目而言，委員會尤其關注以下事項：

- 貸款及墊款減值
- 金融工具估值
- 商譽減值測試
- 策略檢討的影響，包括重組成本

貸款及墊款減值

截至二〇一五年十二月三十一日止年度，於損益賬支銷的貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備相關支出淨額為49.76億元。年內，委員會基於其對外部環境、業務所在市場的發展及與董事會風險委員會討論確定的範疇的評估，要求並收到有關特定項目及行業的資料。部分人同時擔任審核委員會和董事會風險委員會成員，其中審核委員會主席亦為董事會風險委員會成員，反之亦然，這可確保除對現有撥備充足性進行評估外，委員會亦會站在前瞻性角度，了解有關潛在風險

及其影響。委員會亦於各報告期接獲管理層提交的報告，當中詳細論述(其中包括)按客戶類別劃分的貸款賬構成、撥備水平及保障比率，以及就個別及組合減值撥備作出的判斷。

於二〇一五年，涉及以下主要方面：

- 企業及機構客戶以及商業客戶方面，重大個別撥備的充足性乃透過檢討涉及相關可收回性選擇及有關現金流量的假設而進行評估。就履約貸款的若干重大風險而言，特別是該等信貸等級為12並由集團特別資產管理部管理的風險，委員會已獲簡要介紹業務計劃、可收回款項及可用抵押品的管理評估。已分享「預警賬」趨勢(見第156至160頁「風險回顧」)，而商品等若干行業及中國和印度等地區的風險集中度已作進一步深入分析(見第156至160頁「風險回顧」)
- 私人銀行方面，撥備乃個別進行評估。貸款減值因有關單一客戶事件的減值撥備而增加至9,400萬元
- 個人客戶方面，撥備更多地按綜合基準評估(按揭除外)，並已按產品及地區進行分析，連同分析有關拖欠趨勢。個人客戶貸款賬大部分均為有抵押，而按揭賬的貸款對價值比率仍維持於49%的低位，這繼續令委員會感到安心

委員會已與管理層及核數師討論減值，並認為各客戶類別所計提的撥備屬適當。

金融工具估值

委員會於各報告期接獲報告，當中詳述估值程序(由獨立於有關業務的單位進行)及配合有關模型而劃撥的金額及預測風險(涵蓋第二級及第三級資產)，以及有關第三級工具的重大估值判斷。

就金融工具估值而言，涉及第三級資產的判斷較具主觀性，其價值乃基於使用重大程度的非市場輸入資料的模型計算。就本集團而言，該等資產規模十分微小；於二〇一五年十二月三十一日按公允價值持有的1,980億元金融資產中，第三級資產僅為30億元，佔1.5%。

此外，本集團改進其輸入到估計衍生工具信貸和資金估值調整所用數據的方法，使其更加符合市場慣例。目前的估算更多採用市場隱含違約或然率和外部資金利率，而不是基於歷史違約或然率和內部資金利率的預期虧損計算方法。

這種估算變動的淨影響導致了8.63億元的額外開支。委員會已考慮建議提出的相關變動，並同意變動屬合理。

商譽減值測試

於二〇一五年十二月三十一日列於資產負債表的商譽總額為36.16億元，而基於管理層對預測及假設的檢討，委員會

認為(下文所述者除外)現有超額空間足以支持賬面值。本集團於每年九月三十日就商譽減值進行年度評估，委員會會接獲詳細的報告，當中概述確定現金流量所用的預測、所用假設的基準(包括較先前年度的任何變動)、可用的超額空間及預測因假設合理可能變動的敏感度。此外，就各中期及年末報告日期而言，委員會亦獲提供更新資料，尤其是關於所持商譽屬重大或較傾向於在壓力情況下帶來壓力的現金產生單位。於二〇一五年，委員會尤其關注受到二〇一五年十一月三日宣佈的策略檢討所影響的商譽。

於二〇一五年十二月三十一日，管理層發現泰國和台灣現金產生單位的使用價值與賬目金額之間出現差額，並建議就相關商譽計提4.88億元減值總額。3.62億元的台灣減值主要是由於當地市場放緩和預期現金流影響所致。1.26億元的泰國減值是由於管理層因策略檢討而重新定位業務的行動所致，並已被列為重組。

委員會已檢討用於確定有關減值的預測及其假設，並認同建議減值支出實屬合理。進一步詳情載於第294頁附註25。

策略檢討的影響

本集團於二〇一五年十一月三日宣佈其策略檢討。委員會已考慮：

- 可以確認並歸入策略檢討的重組撥備水平，以及任何已確認撥備的計量
- 某些非流動資產是否應重新歸類為持作出售
- 策略檢討行動所引起的減值開支或重估
- 年報及賬目內所要求的披露水平是否屬公平、平衡及容易明白

委員會已檢討管理層的判斷，包括其背後的假設，並信納這些判斷屬合理。委員會已檢討相關披露，並認為這些披露屬適當。

披露

委員會已討論本年度年報及賬目內來自下列各項之建議披露：

- 透過應用英國銀行家協會(BBA)財務報告披露守則以配合最佳實務
- 與英國審慎監管局(PRA)及英國銀行家協會進行雙邊討論，獲悉上述英國銀行家協會守則所涵蓋的最佳實務
- 英國企業管治守則在可行性陳述方面的變動

委員會已審議及討論本集團第三支柱披露資料及不同於前

期的主要變動，包括銀行賬和作為負債抵押品的資產內的反週期資本緩衝、槓桿比率、利率風險。

委員會亦已考慮以下各項的影響：

- 歐洲銀行業管理局於二〇一四年十二月頒佈關於重要性、專有性和保密性，以及歐盟資本要求規則第八部下披露頻率的指引
- 巴塞爾委員會於二〇一五年一月刊發的第三支柱披露要求準則，當中載列第一階段檢討

公平、平衡及容易明白

委員會已檢討及監控本集團已刊發財務報表的適當性及完整性。鑒於已採取深思熟慮的管理行動，委員會尤其關注有關本集團財務表現、本集團所作重大財務報告判斷和估算的正式公佈。委員會代表董事會，已考慮並信納現有流程及程序可確保年報及賬目整體屬公平、平衡及容易明白，並為股東評估本集團的情況和表現、業務模式及策略提供所需資料。

委員會及董事會認為年報及賬目並無出現任何偏差及所有重要因素均已披露，並且策略報告所載有關本集團業務的描述與財務報表中用於本集團財務報告者一致，對上述陳述給予支持。

於作出評核時，委員會應用其自董事會會議及年內參與管理事務中累積的知識及經驗，以及所獲得的管理表現資料。

所呈報的主要判斷及重要事宜與財務報表第242頁所披露的主要估計不明朗因素及關鍵判斷一致。

如需要使用專業詞彙，則於第353至356頁的詞彙作出界定，以確保涵義清晰及一致。

作為委員會年終討論的一部分，已考慮持續經營和可行性說明，進一步詳情載於第142頁。

監督內部監控

委員會已審閱有關於集團業務內控制環境的報告。

委員會已討論控制環境問題、其根本原因、管理層的應對及補救措施。集團內部審核報告定期為委員會提供集團內部審核部門對所有風險類別、業務及國家職能的內部監控系統的意見。此外，委員會亦獲提供一份審核問題圖表，反映集團內部審核部門所監察的最重要事宜，以及在審核中出現的主

題意向問題，敦請委員會注意。除本報告外，委員會亦獲提供集團內部審核資料報告，當中為委員會提供了關於集團內部審核報告所述重要方面的額外信息。該報告載列解決審核問題圖表中所含問題的管理行動，對年內完成的審核，以及最近一次向委員會作出集團內部審核資料報告以來在審核中發現的逾期高風險問題進行了總結。

年內，對於出現在審核問題圖表上接受集團內部審核部門監控的最重要問題，已邀請業務及／或區域管理層出席委員會會議，就所採取的措施提供更新資料，以加強監控環境，以及解決內部審核結果所發現的問題，尤其重點關注信貸監控。

應委員會要求，基於內部審核結果，對本集團私人銀行和巴基斯坦監控環境開展專項深入研究。就此而言，委員會已考慮基於主要監控指標的剩餘風險、近期討論的不利事件，以及正在私人銀行及巴基斯坦推行的監控強化計劃。

除向審核委員會報告外，集團內部審核部門亦向董事會風險委員會提供其對主要風險的監控措施評估概要，該項評估乃於委員會監察下進行。

委員會亦已考慮KPMG就本集團監控環境和管理層對審核結果所作應對的報告，以及解決有關問題的建議時間長。

與監管機構的交流

Naguib Kheraj與英國銀行業、建房合作社和保險公司之審核委員會主席，以及英倫銀行進行會晤。Byron Grote亦有出席其中一次討論。此外，作為委員會主席，Naguib在審慎監管局監管學院發言，並與審慎監管局、紐約州金融局、以及印度儲備銀行展開討論。Naguib連同Christine Hodgson和Lars Thunell與紐約聯邦儲備銀行進行會晤。

舉報政策

本集團之舉報政策讓僱員以匿名方式提出他們認為與財務滙報或於其他範疇相關的可能不正當行為的任何疑慮。法律及合規管理資料報告為委員會提供有關業務轉介和舉報案件按指控類型細分的資料。報告亦向委員會提供業務轉介和舉報案件所引起的紀律處分行動數量，以及集團業務業務所在地按照主要調查類型的區域細分。這些資料讓委員會得以審議本集團業務所在市場在舉報事件的類型及性質，以至解決方案及後果各方面是否存在任何趨勢。

大型調查及重大糾紛

委員會接獲一份合規調查團隊於二〇一五年之內外部調查概覽，以及正在進行的最重大的內部調查概要，作為定期報告的一部分。於二〇一五年，該等有關金融罪行的內部調查已

經在董事會金融罪行風險委員會於二〇一五年一月一日成立後向其報告。

委員會亦接獲相關概覽，羅列重大糾紛、本集團所面臨的重大跨境頒令，以及就處理這些事宜及減少自其產生之風險所採取的行動。

集團內部審核及集團合規

委員會已檢討集團內部審核及集團合規職能的資源及建議工作計劃，並且信納在現有監管環境下，兩個職能的建議關注領域以及所需專業知識及技能均屬恰當。委員會亦對集團內部審核職能的獨立性感到滿意。此外，Naguib Kheraj於二〇一五年已經與集團內部審核部門主管定期會面。

二〇一四年年底至二〇一五年年初，安永按照全球核數師學會標準（該標準）對集團內部審核流程進行差距分析。本次差距分析是繼二〇一三年成效審核之後的一次定期更新。該報告對標準的已知和次要例外情況作出匯報，委員會已對報告結果展開討論。

作為集團內部審核流程持續改進的一部分，德勤對集團內部審核的風險評估程序進行審核，以確保集團內部審核維持最佳慣例。儘管未發現重大不足，德勤建議提高某些方面的效率，而又不影響流程完整性。根據德勤的建議，委員會在二〇一五年下半年的集團二〇一六年風險評估措施實施前已經獲悉建議改動事宜。

委員會監察並評核集團內部審核職能之角色及成效。這包括對按照其年度審核計劃審閱及監察年度審核計劃的進度，以及檢討及監察審核後之行動。委員會亦檢討及批准集團內部審核章程。

除年終重點會議外，委員會在每次預定會議上均會收到法律、合規和監管報告。該報告對本集團面臨的重要法律、合規和監管風險，以及為解決或降低風險所採取的主要行動進行總結。此報告與法律和合規管理資料報告一起提交，當中除載列舉報內容外，亦包括法律風險圖表，特別說明法律和合規部門正在監察的最重大問題、主要監管計劃更新資料、重大合規和監管問題、以及監管關係記分表。除了收到這些資料外，委員會每年兩次收到一份重大糾紛報告。二〇一五年，委員會亦要求就管理監管改革，以及本集團遵守沃爾克規則（沃爾克）和監管規定的準備情況更新資料制定報告。為更深入了解本集團遵守沃爾克規則（沃爾克）的準備情況，作為華盛頓特區海外董事會會議的一部分，委員會成員亦已與參與協助沃爾克合規計劃執行的PwC會面。

集團法定核數師

KPMG於年內進行的工作由委員會監督。Naguib作為委員會主席，與印度當地審核合作夥伴進行會面。此外，作為對二〇一四年審核委員會成效檢討後採取的應對行動，KPMG在阿聯酋、新加坡、印度及香港當地地區合作夥伴出席了委員會的會議。委員會成員可以藉此互動，從法定審核觀點更了解本集團業務所在市場面對的挑戰。此互動也可讓當地地區合作夥伴從監控角度，將本集團監控環境基準與業內當地及國際性企業對比，評估本集團在當地市場的控制系統及基礎設施。此外，委員會成員也可藉此深入了解當地監管發展，本集團立場及與該國監管機構的關係。

委員會已與KPMG討論業務及財務風險，並已尋求並獲得保證，有關風險已於獲委員會審閱的審核策略及計劃中獲得妥善處理。委員會已徵詢並信納KPMG已分配充足資源應對這些風險。委員會已尋求並獲得保證，有關審核費用的水平並無產生過度壓力，從而確保在有效及獨立進行審核工作方面並無風險。

根據英國審核實務委員會的要求，現時首席審核合夥人已完成其五年委託期，並於二〇一五完成輪席告退。新首席審核合夥人具備審核銀行的背景並了解本集團經營業務所在的市場。

該公司符合二〇一四年大型公司市場調查法定核數師服務法令（強制執行競爭投標程序及審核委員會責任）的要求。二〇一三年本集團進行了核數服務的招標，隨後委任KPMG為本集團的法定核數師。在進行投標之前，KPMG擔任本集團法定核數師逾25年並定期進行首席合夥人的輪席告退。


本集團每年對KPMG的表現及效率進行檢討。檢討的內容包括評估其服務的獨立性及客觀性。本集團內部審核及本集團財務部門共同負責該檢討工作，進行結構性調查，並將該調查發送給本集團各分公司審核委員會主席、本集團管理層、各國家行政總裁、地區／國家首席財務總監、本集團財務領袖團隊及各國家核數主管審核。調查的結果由委員會進行討論。整體而言，委員會認為KPMG作為本集團法定核數師的服務屬有效率、客觀及獨立。

所呈列的KPMG二〇一五年審核費用是根據經委員會磋商的審核標書徵收，並根據本集團的現時規模進行調整。

非審核服務

於二〇一五年，本集團就KPMG提供非審核服務涉及的費用為880萬元。

本集團關於核數師提供非審核服務的政策（「該政策」）中清晰列明，只有在有證據顯示為達到具效率和有效的解決方案所需的本集團知識和經驗，在質量和成本上都並無其他選擇，或監管規定須使用本集團的核數師時，方會選用本集團之核數師。該政策明確載列需要委員會事先書面批准的準則。

 有關KPMG提供非審核服務的進一步詳情載於第260頁附註8。有關本集團採用非審核服務方式的進一步詳情載於第149頁

委員會與附屬公司董事會審核委員會的聯繫

在留意必須避免對本集團附屬公司審核委員會之獨立性造成不利影響的同時，本集團已就界定審核委員會與附屬公司審核委員會之間聯繫及角色的原則編製文件。委員會另一個致力確保委員會與本集團附屬公司審核委員會之間有適當聯繫的方法，就是透過委員會主席Naguib主持、附屬公司審核委員會主席參與進行一年一度的電話會議。於二〇一五年，集團內部審核主管、集團法務和合規主管、副集團財務總監及集團法定核數師首席審核合夥人也參與了此電話會議。這個電話會議提供互相分享的機會，其中包括委員會之來年優先處理項目，並討論進一步加強及改善附屬公司審核委員會與委員會聯繫而不損獨立性之方法。

持續培訓及發展

如第74頁詳述，作為獨立非執行董事參與及持續培訓的一部分，委員會中的獨立非執行董事參加與董事會風險委員會聯合舉辦研討會，對信用估值調整及審慎估值調整進行討論。

委員會成效檢討

為貫徹其他董事會委員會採納的委員會成效檢討方針，委員會於二〇一五年在內部進行成效檢討。此次檢討由集團公司秘書處配合進行，涉及各委員會成員，當中提供彼等對委員會成效的意見。委員會其後正式討論這些反饋意見並設計一個行動方案解決當中關鍵的觀察結果。



董事會風險委員會主席
David Conner

各位股東

本人於二〇一六年一月一日加入董事會及董事會風險委員會，並於二〇一六年二月一日順利接替Lars Thunell成為主席。本人謹此感謝前任委員會主席Lars自二〇一四年四月以來為委員會作出的寶貴貢獻。

本集團透過其風險管理架構管理整間企業之風險，其目標為爭取最大的風險調整回報，同時保持在本集團之風險承受能力範圍內。

有效的風險管理為產生恆定及可持續利潤之基石，故為本集團財務及營運管理之核心。

具挑戰性的地緣政治環境及經濟狀況波動令二〇一五年之風險管理面臨重重困難。

董事會風險委員會為真正實現效率，需要富有前瞻性眼光。我們需要基於本集團當前的風險狀況及不斷演變之風險環境，持續考量委員會所需要之資訊。

董事會風險委員會取得有關風險管理的定期報告，包括本集團的組合趨勢、政策和標準、壓力測試、流動資金及資本充足性，並獲授權調查或獲取任何有關於其職責範圍內活動的資料。董事會風險委員會亦對就各預訂委員會會議上提供的綜合風險資料報告的不同章節分批進行深入檢討。以下各頁提供委員會二〇一五年活動之概覽。有關本集團風險狀況之概覽載列於161至199頁，及風險管理方法之概覽載列於204至217頁。

為履行職責，委員會已尋求並已獲得有關本集團風險職能部門維持本集團風險管理架構、支撐本集團風險／回報決策之整體完整性，及針對信貸、市場、債務國跨境、短期流動性及營運風險行使直接風險控制責任之獨立性的保證。

委員會的成員組合在年內發生變化。除Lars退任委員會主席外，Paul Skinner亦於二〇一五年十二月三十一日退任，本人藉此感謝Paul對委員會所作的寶貴貢獻。Gay Huey Evans於二〇一五年六月十六日加入委員會。Gay擁有廣泛的銀行及金融服務經驗，於商業及英國監管及管治方面經驗豐富。

董事會風險委員會主席
David Conner


董事會風險委員會成員

	預訂會議	特別會議
D P Conner (主席) ¹ (於二〇一六年一月一日獲委任)	不適用	不適用
O P Bhatt	6/6	1/1
G Huey Evans, OBE (於二〇一五年六月十六日獲委任)	4/4	不適用
N Kheraj	6/6	1/1
於二〇一五年/二〇一六年退任董事		
O H J Stocken, CBE (於二〇一五年二月二十八日退任)	2/2	不適用
P D Skinner, CBE (於二〇一五年十二月三十一日退任)	6/6	1/1
L H Thunell博士 (於二〇一六年一月三十一日退任)	6/6	1/1

二〇一五年委員會會議上其他列席者包括：

集團主席；集團行政總裁；集團財務總監；集團首席風險主任；集團內部審核主管；集團公司秘書；集團司庫及集團法定核數師。

作為及附加於各預定委員會會議的一部分，委員會亦召開僅由本身成員出席的會議。

 委員會訂有書面職權範圍，可於sc.com閱覽

1. David Conner於二〇一六年二月一日獲委任為委員會主席

委員會的角色

委員會的組成反映本集團的信念，其成員須具備豐富及廣泛的銀行經驗，了解影響銀行的風險因素。有關委員會成員經驗的進一步詳情可參閱第62至65頁。

委員會已評估本集團風險管理職能的成效、資源及獨立性。作為委員會主席，Lars Thunell參與委任臨時集團首席風險主任及於二〇一六年一月二十五日就任集團首席風險主任Mark Smith之委任過程。

於二〇一五年期間，風險委員會成員同時兼任董事會審核、薪酬、品牌、價值與操守；以及董事會金融罪行風險委員會成員，以確保委員會與其他董事會委員會之間的聯繫不會出現漏洞或不必要的重疊。

委員會的職責為代表董事會行使監督本集團整個公司風險的權利，及向董事會保證遵守風險管理原則及風險承受能力聲明的整體框架有效運作。在其對某一類別風險並無主要監督權的少數情況下，如其他委員會的職責範圍明顯涵蓋相關風險問題，委員會將與該等其他董事會委員會緊密互動交流該等風險問題。例如，審核委員會監督本集團的內部財務控制事宜，薪酬委員會監督與薪酬相關的風險，董事會金融罪行風險委員會監督有關金融罪行合規事宜的責任，品牌、價值與操守委員會監督管理聲譽風險的機制。有關互動交流有助確保委員會充分知悉所進行的討論，而委員會主席之間的密切協作有助確保委員會之間並無漏洞及避免不必要的重複。

於履行其職責時，委員會獲集團首席風險主任、集團財務總監、集團內部審核主管及集團司庫鼎力相助。

向委員會提供的風險資料

委員會透過風險資料報告追蹤一系列廣泛的風險測量數據。該報告對照本集團風險承受能力提供本集團整體風險狀況的概覽，並於各預訂委員會會議上提供。例如，報告提供本集團企業及機構客戶、商業客戶、私人銀行客戶及個人客戶的組合信用風險的概覽。

每次預定會議均會簡報集團首席風險主任報告。該等報告涵蓋宏觀經濟環境、地緣政治展望、重大風險承擔及持續性風險。除該等定期報告外，在每次預定會議上，委員會亦會獲取集團司庫報告，內容涵蓋市場發展、流動資金、資本、復原及解決計劃、以及評級機構的更新資料。

在每次預定會議上，委員會亦會獲取有關資本、流動資金及風險的更新監管資料，從而獲得影響本集團資本、風險加權資產及流動性舉措之關鍵審慎監管發展之概要。該等資料使委員會得以與管理層討論本集團於各個業務範圍內面臨的主要風險。

委員會已於二〇一五年就以下議題進行更深入的討論：

- 商品及能源
- 網絡安全
- 營運風險 — 金融市場、私人銀行及企業與機構客戶
- 航空
- 集團特殊資產管理
- 巴塞爾委員會有關銀行監管風險數據綜合及報告要求

作為二〇一五年三月於德里舉行的海外董事會會議之一部分，委員會與當地管理層會晤，討論與印度風險管理有關的挑戰、機遇、風險及紓緩措施。

委員會每年獲得集團內部審核主管兩份報告。該等報告向董事會風險委員會提供其對主要風險的監控措施評估概要，連同集團內部審核部門識別的主要風險事宜，以及所推行以解決有關問題的管理行動。

向審核委員會提交的單獨報告令集團內部審核部門了解所有風險類型、各業務及國家職能方面的內部控制系統。

委員會獲授權調查或獲取任何有關於其職責範圍內活動的資料。

於二〇一五年的會議上，委員會專注於以下事宜：

風險管理架構及原則

如上所述，本集團的風險管理架構提供對所有風險的整體管理及控制以及落實風險管理原則所需的架構。本集團的行為守則為個人行為設立標準。

風險管理原則為最高層的原則聲明，介紹本集團風險管理的總體方法及本集團的風險文化。

 有關風險管理架構及原則的進一步詳情載於風險及資本回顧第204頁

風險承受能力

委員會每年均會謹慎關注本集團風險承受能力聲明的編製，以確保有效界定有關所有主要風險類別的適當範圍。本集團風險承受能力聲明根據其風險原則，界定本集團在奉行策略時一般願意承受的風險的最高水平。風險承受能力將風險限制至一定水平，不但任何潛在的財務或聲譽損害與不斷追求落實策略所相符，而且符合利益相關人士的合理期望。委員會出於是符合本集團的風險承受能力聲明的考慮而代表董事會檢討一系列風險承受能力評估及壓力測試。

風險承受能力涵蓋信貸及債務國跨境風險、資本及盈利波動、市場風險、流動性風險、營運風險、聲譽風險及退休金風險。

本集團透過其風險管理架構管理整間企業之風險，其目標為爭取最大的風險調整回報，同時保持在本集團之風險承受能力範圍內。

 有關本集團風險承受能力聲明的進一步詳情載於策略報告第25至26頁及風險及資本回顧第206頁

資本及流動資金

委員會經常審議及討論本集團的資本及流動資金狀況以及監管環境與期望。委員會已對確定本集團流動資金狀況的本集團個別流動資金充足率評核、其框架以及是否維持足夠流動資金資源償還到期債務作出考慮。委員會檢討流動資金風險

壓力測試框架及假設以及流動資金風險承受能力聲明。就資本而言，委員會已審閱並詳細討論本集團的內部資本充足率評核，以使其本身信納本集團有關資本規劃的方法全面、嚴謹且符合當前監管規定及未來的可能發展。

 有關資本的進一步詳情載於第218頁及有關流動資金的進一步詳情則載於風險及資本回顧第156頁

壓力測試

委員會追蹤一系列廣泛的風險指標，其定期向董事會滙報。本集團使用壓力測試及情況分析來評估本集團的財務及管理的能力，能否在極端而有可能發生的經營情況下持續有效地營運。

委員會一直監督本集團壓力測試計劃的整體情況，檢討主要測試的設計、主要假設及結果。英倫銀行曾要求本集團與英國最大型的銀行進行壓力測試，委員會已檢討該等測試的結果。

 有關壓力測試的進一步詳情載於風險及資本回顧第207頁

營運風險

本集團的營運風險承受能力方法旨在控制其營運風險虧損（財務或聲譽）不會對本集團的專營業務造成重大損害。

委員會已收到本集團營運風險狀況、有關營運風險承受能力界限之措施，以及本集團所面臨風險及所採取或即將採取紓緩風險的行動，例如業務限制更新資料的摘要。

 有關本集團的營運風險方針的進一步詳情載於風險及資本回顧第197至214頁

風險管理的披露

委員會已審閱年報及賬目及半年報告內的風險披露資料，並同時審批有關委員會工作的披露資料。在審閱本年度年報及賬目作出的營運風險披露時，由強化信息披露工作組於二〇一二年十月刊發的「強化銀行風險披露」中所載，有關金融穩定委員會對披露的原則及建議指引，已獲委員會予以考慮。委員會亦已聯同審核委員會審閱巴塞爾協議II的第三支柱年度披露資料。

委員會向董事會滙報

董事會已取得委員會會議的會議記錄。此外，委員會亦於二〇一五年就風險問題向董事會提交正式的定期風險報告，由委員會主席提呈有關委員會重點領域的概覽，以及委員會就半年及全年業績進行的討論。

與管理層的交流

委員會主席定期與集團首席風險主任單獨會面，該等會議允許雙方就與委員會正式討論所產生的問題相關的任何事宜進行自由討論。

與監管機構的交流

委員會與本集團主要英國監管機構之一的審慎監管局舉行會談。會談的目的是讓委員會及審慎監管局就本集團風險管理架構及風險承受能力聲明等審慎重點關注的主題進行討論。

持續培訓及發展

如第74頁所詳述，作為獨立非執行董事參與及持續發展計劃的一部分，對於委員會成員之獨立非執行董事，已經與審核委員會就信用估值調整及審慎估值調整參加了一次聯合培訓。

委員會成效檢討

為貫徹其他董事會委員會採納的委員會成效方針，委員會於二〇一五年在內部進行成效檢討。此次檢討由集團公司秘書處配合進行，涉及各委員會成員，由彼等對委員會的成效提供意見。委員會其後會討論反饋意見所產生的議題，並已制定行動計劃處理觀察所得。



品牌、價值與操守委員會主席
Jasmine Whitbread

各位股東

本人於二〇一六年一月一日接替Paul Skinner擔任品牌、價值與操守委員會主席，並首次以此身份提呈報告。在此由衷感謝Paul自品牌、價值與操守委員會於二〇一〇年成立以來，作為委員會主席所承擔的領導角色。此外亦感謝Byron Grote於二〇一五年六月退任之前所作的寶貴貢獻。

過去一年，本集團內外部皆面臨重大變動及挑戰，委員會維持其動力十分關鍵，而我們對品牌、價值及操守的重視尤為重要。

良好操守仍然為本集團首要重點，委員會投入大量時間檢視本集團操守計劃之實施進度。我們檢討更新後的本集團行為守則於本集團傳播及執行之過程，監督My Voice員工投入度行動計劃之進展。委員會致力令所有層級員工投入實踐良好操守，從而鞏固本集團合規文化。

於每次會議上，委員會審核本集團所面對的聲譽風險，包括對本集團所面臨重大聲譽風險的分析，以及實施恰當策略，保護本集團內部及外部聲譽。於二〇一五年五月，委員會連同董事會金融罪行風險委員會委員及外部顧問，與金融市場行為監管局(Financial Conduct Authority)代表會晤，討論操守風險領域之最佳實踐。

會議討論了本集團有關可持續發展的實行方法，汲取年內所得的經驗，包括與公民團體携手合作。二〇一六年，委員會將繼續根據新策略進行有關活動。

委員會持續監督本集團品牌及營銷措施變化，始終致力於確保本集團投資回報最大化。這包括檢討我們對利物浦足球會(Liverpool Football Club)贊助之價值，以及本集團最近對聯合國所支持的全球項目Project Everyone之投入，該項目旨在向

七十億人宣傳新協定的可持續發展目標。於二〇一五年三月董事會訪問德里期間，委員會對本集團於當地的品牌定位及可持續發展議題進行深入檢討。

委員會持續檢討本集團的社區參與狀況，大量員工參與優質的義工活動，得以發揮所長。我們積極評估此投入的長遠影響。

使我們的業務與其他委員會和董事會的工作互相吻合，仍然為我們工作中最重要的一環，尤其是於監督政府及監管機構關係而言。今年，審核委員會要求我們審查個人客戶投訴管理及管治流程，整體而言，以客戶視角出發將令我們受益。


年終，我們審核委員會的成效，識別有待改進之處。我們利用相關結論作為來年的議程參考。有鑒於此，我們支持本集團對自成立以來而設立的「一心做好，始終如一」品牌承諾進行策略回顧，並計劃深度檢視本集團文化。整體而言，利用新的商業策略、方向及管理團隊的指引，我們希望重調委員會議程，確保為企業帶來最大的凝聚力及附加價值。

品牌、價值與操守委員會主席
Jasmine Whitbread

品牌、價值與操守委員會成員

	預定 會議次數
J M Whitbread (主席) ¹ (於二〇一五年九月一日獲委任)	2/2
K Campbell 博士	4/5 ²
韓升洙 博士 KBE	5/5
C M Hodgson	5/5
於二〇一五年/二〇一六年度辭任董事	
P D Skinner, CBE (於二〇一五年十二月三十一日辭任)	5/5
B E Grote 博士 (於二〇一五年六月十六日辭任)	3/3

二〇一五年委員會會議上其他列席者包括：
集團主席；集團行政總裁；集團副行政總裁；合規、人力資源及傳訊部董事；集團公司秘書；集團公共事務部主管。

 委員會訂有書面職責範圍，可於 sc.com 閱覽

1. Jasmine Whitbread 於二〇一六年一月一日獲委任為委員會主席
2. Kurt Campbell 博士由於醫療原因無法出席一次會議

委員會構成及角色

委員會成員包括多位於地緣政治關係、可持續發展事務、國際及政府關係方面擁有豐富經驗及廣博知識的董事。委員會成員履歷載於第62至65頁。

委員會負責監督本集團的品牌、行為、文化及價值、聲譽風險、政府及監管關係及可持續性事宜。

品牌

委員會檢討經重調之策略方法，利用本集團的贊助活動提升品牌認知度，並創建訂製資產及活動，於本集團核心市場深化客戶關係。就此而言，委員會支持本集團持續贊助利物浦足球會(LFC)，透過強化與LFC的數碼及社交媒體合作，提升品牌獨特性。委員會仍然認為，本集團品牌策略深具抱負，透過所有傳播渠道展現渣打富有見地、致力於作為客戶、市場及社區的合作夥伴之形象。

委員會支持本集團參與Project Everyone，並談論了其為全球社會及本集團所帶來的關鍵益處。相關主題涵蓋17個可持續發展目標，十分廣泛，委員會認同專注於與本集團、其市場及客戶尤其相關的可持續發展目標實屬關鍵。委員會制定恰當計劃，利用本集團對LFC的贊助推廣可持續發展目標，包括於二〇一五年九月十二日LFC與阿士東維拉(Aston Villa)的球賽期間，LFC的球隊恤衫印有可持續發展目標標誌。

委員會對本集團就安永年度企業家大獎(一項全球年度頒獎活動，旨在表彰為經濟及社會做出貢獻的企業家)的兩年贊助(二〇一五/二〇一六)進行深入檢討。此外，委員會持續檢討對LFC的贊助，評估本集團於此贊助關係之主要目標，分析費用結構，從而與本集團「根據表現付酬(pay for performance)」之文化相匹配。鑒於經濟環境及當前不利形勢，委員會強調衡量及展示此重大贊助項目的價值的重要性，尤其是考慮到其與亞洲市場的特殊關聯。

委員會繼續支持使用品牌及營銷衡量工具，例如本集團已於零售銀行業務著重利用營銷投資回報(ROMI)技術，委員會對此技術加以評估，從而量化收益並優化支出。ROMI方法最初於三個試行地區(香港、新加坡及印度)推出。二〇一六年計劃新增三個國家(阿聯酋、肯亞及南韓)。ROMI的分析融入改善營銷成效的計劃。此外，委員會的意見直接令ROMI技術及作用從外部提供商引進，使得本集團可以進行端對端ROMI分析。

於二〇一五年年末，委員會確認支持對本集團「一心做好，始終如一」的品牌承諾進行策略回顧，從而識別執行「一心做好，始終如一」當中所得到的經驗；並考慮如何調整品牌策略以支持未來的商業策略。委員會將於二〇一六年全年評估本次評審結果。

操守

為遵守委員會監督本集團提升上下員工操守水平的責任，委員會專注於本集團操守計劃的進展。為此，委員會就本集團藉以衡量其操守的四大支柱作出討論：使客戶達致滿意結果、有效的金融市場、金融罪行防範以及創立適當環境。委員會認同需要在日常業務結果及工作方式中明確界定良好操守之含義。

於二〇一五年九月，委員會檢討更新後的本集團行為守則(「守則」)。在討論修訂內容時，委員會欣然得知，個人責任及問責的語調及訊息已有所強調。作為檢討的一部分，委員會認可「上層傳達」精神的重要性，其可見於集團行政總裁向員工宣傳守則及遵守守則的必要性。委員會注意到，守則持續獲得本集團的關注，並依然為核心重點。

在考慮其操守職責時，委員會認同確保其操守方針能提升本集團價值之重要性。因此，董事會繼續負責監管整體操守，而委員會則繼續監管本集團提升上下員工操守之實施方法。

董事會金融罪行風險委員會專注於金融罪行合規的監管。委員會將於二〇一六年繼續審查其於操守事宜的職能。

文化及價值觀

委員會大力支持集團致力於營造一個公平、安全及包容的工作環境，倡導創新、協作和不懈進取的精神。

二〇一四年，本集團推行了My Voice員工投入度調查，隨後，委員會收到有關行動計劃的最新發展消息。My Voice自二〇一四年十月起推行，致力於對員工投入度水平及員工與本集團策略發展重點的契合程度提供深度分析。85%的員工參與該項調查。透過調查，我們識別出優勢領域，即身為本集團員工的自豪感、良好操守的承諾及重視程度。同時亦發現了需改進的領域。據調查顯示，截至二〇一五年三月三十一日，95%管理層成員已經在進行行動計劃。在二〇一六年，委員會將收到My Voice行動計劃的更新報告。有關My Voice調查的進一步詳情載於第20頁。

二〇一五年九月，委員會審核了集團主席及集團行政總裁對銀行業準則委員會(BSB)問卷的草擬答覆，問卷涵蓋銀行文化、行為及能力。繼英國議會銀行業標準委員會(Parliamentary Commission on Banking Standards)及李察·蘭伯特爵士(Sir Richard Lambert)於二〇一四年四月發佈英國銀行業標準評估(Banking Standards Review)後，BSB隨即成立。在討論草擬答覆的內容期間，委員會注意到，BSB的目的之一為在評估及管理文化、行為準則及能力時，向董事會提供反饋及有建設性的疑問。最終問卷答覆集中在數個與集團密切相關的重點主題上。這些主題包括我們對「一心做好，始終如一」品牌承諾的重視；董事會以及董事委員會的文化關注點；行為準則所具備的、指導員工履行集團價值的角色，並繼續通過集團操守計劃關注員工行為。董事會將於二〇一六年初討論BSB的調查結果。

「一心做好，始終如一」主席大獎(「大獎」)於二〇一二年推出，旨在讓本集團員工嘉許最能體現「一心做好，始終如一」理念的團隊及個人。是次大獎共有來自37個國家的519名員工入圍，並獲得64,462名員工投票，再一次證明大獎深受員工歡迎。委員會繼續對大獎及其與「一心做好，始終如一」理念的緊密聯繫表示支持。

聲譽風險

委員會以有效、透明及符合董事會批准的風險承受能力聲明的方式對本集團聲譽風險識別和管理程序進行檢討。於每次會議上，委員會收到從外部及內部的利益相關人士角度闡述本集團所面臨的重大主題聲譽風險的報告。該報告載明本集團負責管理此項事宜的職能部門，已採取的風險減低措施，並指明自委員會上一次資料更新後，情況是否有所改善或惡化。

今年，委員會要求並得到保證，確保本集團已採取提升措施，改善本集團識別並管理聲譽風險的方法。其中包括更新正在進行的溝通事宜，保證與業務相關的關鍵利益相關人士意識到，需要一個強健並系統的方式來識別、調整、管理聲譽風險，他們亦需要意識到自己有責任在做出決策時考慮聲譽風險。

自二〇一五年一月起，董事會金融罪行風險委員會負責任何與洗錢、制裁濫用行為、賄賂及貪污相關的聲譽風險或任何相關的議題。詳情載於第96頁。

可持續發展

臨近二〇一五年年底，依照本集團新策略，委員會探討了集團的可持續發展方針。集團認為，我們需要清晰明確地闡明，渣打的可持續發展不僅僅局限於社區項目，而且需要將其整合到集團的核心業務之中，委員會全面支持集團這一觀點。委員會認同，可持續發展的關注點是集團核心業務所帶來的巨大經濟和社會影響。委員會將繼續在二〇一六年評估本集團的可持續發展方針，保證其簡單、明確、可以衡量，並能為利益相關人士所理解。

在這一年中，委員會繼續評估了本集團的社區投入。值得指出的是，本集團員工在集團義工服務(EV)活動及員工個人義工服務，如本地學校服務或慈善活動中都投入了大量的義工服務時間，反映了本集團的可持續發展策略。高質量、令員工得以發揮所長的義工活動比例亦持續增長。委員會強調，追蹤集團員工義工服務效率對於評估其影響力有著重要意義，其符合整體社區項目策略。義工服務的詳情載於第23頁。

客戶為中心

二〇一五年，委員會收到個人客戶投訴管理及管治流程更新。是次更新乃應審核委員會要求，建議品牌、價值與操守委員會開展討論，參考個人客戶業務分部觀點，解決客戶投訴相關問題。據此，集團副行政總裁、零售銀行行政總裁、零售銀行運營總監參與了討論。委員會藉此可確保了解識別及解決客戶投訴相關問題的重點，以減少投訴引發因素。此外，根據FCA公平對待客戶原則，集團將繼續採取措施，確保客戶在提出索賠或投訴時，不再遭遇售後阻礙。委員會確認，我們已在針對更多客戶提升流程自動化和標準化方面取得進展。

政府及監管關係

委員會持續監督本集團各大市場的主要政府及監管關係方針，並同意本集團與政府、決策者及其他關鍵機構建立良好關係的重要性。

由於本集團業務遍佈多個地區，故此委員會亦注意到，一般而言在任何時間都有多項監管事宜或調查在持續進行。委員會尋求並獲得保證各項主要問題都會獲得適當的管理層關注，並向本集團的相關管治委員會及審核委員會呈報。在探討過程中，委員會強調確保政府及監管關係的關鍵性持續獲得適當聚焦、資源及高級管理層關注。

自二〇一五年一月起，本集團因洗錢、制裁濫用行為、賄賂及貪污或與之有關任何監管令狀、延遲檢控協議或其他紀律行動而作出的任何整治或其他承諾的遵守事宜，由董事會金融罪行風險委員會負責。詳情載於第96頁。

委員會成效檢討

今年，委員會在管理人員及出席定期委員會會議的人士的協助下，在內部進行成效檢討。委員會成員被要求就委員會於二〇一五年所取得的進展提供意見及反饋，並對委員會二〇一六年的議程提供建議，以及就委員會整體成效各抒己見。委員會採取行動總結成效檢討所得的回應，並於委員會二〇一六年的議程中加以實行，以改善未來成效。



管治及提名委員會主席
John Peace爵士

各位股東

二〇一五年至二〇一六年，我們持續更改董事會及其委員會成員。我們作出了多項重要任命，同時減少董事會的整體規模及加強其多元化視角。

我們於二〇一五年六月迎來Bill Winters加入董事會，並於二〇一五年期間向董事會推薦任命三名資深且備受推崇的人士擔任獨立非執行董事。Gay Huey Evans及Jasmine Whitbread於二〇一五年四月加入董事會，為我們帶來了金融服務、商業、監管、商業領導力及國際經驗。在David Conner於二〇一六年一月加入董事會前，我們於二〇一五年十二月宣佈其任命。他在亞洲生活及工作超過37年，在我們業務所在市場擁有豐富的銀行及風險管理經驗。上述任命及本年度董事會組成的其他變動詳情載於第71頁。

我們繼續相信多元化的董事會可促進董事會會議及本集團上下的有效討論及決策。委員會(甚至是董事會)繼續致力推行我們的多元化政策(詳情可見第95頁)，我們很高興宣佈，董事會成員中的女性比例目前為20%。有關董事會多元化性質的更多詳情，可見第62頁至65頁。

除董事繼任外，委員會於二〇一五年就關鍵執行人員及高級管理層職位進行了討論。重組旨在執行我們於二〇一五年十一月宣佈的新策略，作為重組一部分而成立的新管理團隊進一步加強了本集團的高級領導人才庫。

去年二月，我曾聲明將於二〇一六年辭退主席一職。有關繼任人的物色程序於二〇一五年六月正式開展，當時Naguib Kheraj獲任命為高級獨立董事。在考慮所有關於主席繼任問題時，委員會由Naguib主持，並在兩家獵頭公司的協助下物色我的繼任人。相關流程詳情可見第94頁。

Ruth Markland於二〇一五年六月辭任委員會及高級獨立董事職位；Paul Skinner於二〇一五年十二月三十一日辭任委員會職位；及Lars Thunell於二〇一六年一月三十一日辭任委員會職位。我希望藉此感謝Ruth、Paul及Lars對委員會作出的寶貴貢獻。

管治及提名委員會主席
John Peace爵士

管治及提名委員會成員

	預定 會議次數	特別會議 次數
John Peace爵士(主席)	4/4 ¹	3/3 ¹
C M Hodgson (於二〇一五年五月七日獲委任)	3/3	1/1
N Kheraj	4/4	1/3 ²
J M Whitbread (於二〇一六年一月一日獲委任)	不適用	不適用
於二〇一五年/二〇一六年度辭任的董事		
R Markland(於二〇一五年六月十五日辭任)	1/1	2/2
P D Skinner, CBE (於二〇一五年十二月三十一日辭任)	4/4	3/3
L H Thunell博士 (於二〇一六年一月三十一日辭任)	3/4 ³	3/3

二〇一五年委員會會議上其他列席者包括：
集團行政總裁；合規、人力資源及傳訊部董事；行政管理人才全球主管；集團公司秘書。

1. John爵士並無主持任何審議主席繼任事宜的會議
2. Naguib Kheraj因一項潛在衝突缺席兩次特別會議
3. Lars Thunell博士因事先安排的事務而無法出席一次預定會議

委員會的組成及角色

委員會負責檢討董事會的架構、規模及組成，包括甄選、評核及推薦具潛質的董事會候選成員。委員會持續就有關執行董事及其他高級行政人員檢討本集團的領導需要及繼任計劃。此外，委員會代表董事會監督實施董事會多元化政策的進度，並審議本集團董事會成員申報的任何潛在情景利益衝突。委員會亦包括監督董事會的成效及管治問題，以及監督企業管治發展及應運而生的最佳實務。

 委員會全部職權範圍的副本可於sc.com查閱

年內，我們對委員會成員作出多項變動，這反映了董事會成員更大範圍的變動。Christine Hodgson於二〇一五年五月獲任命為委員會成員，接替Ruth Markland擔任薪酬委員會主席。繼Naguib Kheraj獲任命為高級獨立董事後，Ruth於二〇一五年六月十五日辭任委員會職位。Jasmine Whitbread於二〇一六年一月一日獲任命為委員會成員，並於同日接替Paul Skinner擔任品牌、價值與操守委員會主席。Lars Thunell於二〇一六年一月三十一日辭任委員會及董事會職位。成員履歷詳情可見第62頁至65頁。

委員會活動

二〇一五年，委員會繼續在監督董事會的未來狀況及組成發揮重要作用。作為現行董事會繼任計劃的一部分，我們的獨立非執行董事組成作出了進一步變動。此舉旨在簡化董事會並確保董事會在任期、多元化、地理知識及行業經驗之間取得平衡。

繼任過程在委員會的帶領下，Bill Winters獲任命為集團行政

總裁。詳情載於去年的管治及提名報告，Bill於二〇一五年六月獲任命。

繼委員會於二〇一四年物色兩名集銀行、商業、領導及國際經驗於一身的新獨立非執行董事後，委員會於二〇一五年初向董事會推薦任命Gay Huey Evans及Jasmine Whitbread，他們在二〇一五年四月加入董事會。委員會亦負責物色過程並推薦任命David Conner為獨立非執行董事，他於二〇一六年一月一日加入董事會。David為董事會帶來更豐富的全球銀行經驗及強大的風險資歷，以及在我們多個亞洲市場工作的寶貴經驗。

繼Ruth Markland在擔任獨立非執行董事12年後決定辭任董事會職位後，委員會透過監督繼任過程選出Naguib Kheraj作為Ruth的繼任人擔任高級獨立董事。

委員會連同其他獨立非執行董事獲提供一份關於新管理團隊的詳細更新，該新管理團隊是本集團組織架構簡化¹的一部分。

委員會對二〇一五年董事會成效檢討及推薦結果進行審議以加強董事會管治。委員會特別重視董事會及其委員會的整體組成以及高級經理制度可能造成的影響。

主席繼任

委員會已對接替John Peace爵士的新主席物色過程進行監督。有關監督工作自二〇一五年六月Naguib Kheraj獲委任為高級獨立董事後開始。Naguib目前以高級獨立董事身份帶領主席繼任過程，在考慮所有關於主席繼任的事宜時擔任委員會主席。委員會還得到兩家獵頭公司Russell Reynolds Associates及Lygon Group的協助。我們確認Russell Reynolds Associates是

1. 我們的業務重組於二〇一五年十月一日執行，並將於我們的二〇一六年年報及賬目中反映

本集團高級人員的獵頭公司，但Lygon Group與本集團並無其他關係。

委員會已花時間去協定方法及參數：審核職位描述的個人特質及標準；檢討獵頭公司準備的潛在候選人研究以及參與候選人面試。我們已向我們的監管機構及主要股東簡述了我們的流程及時間表，承認需要時間物色合適人選。該流程會保持更新，我們將根據我們的披露責任提供進一步信息。

年度重選董事

尋求於本年度股東週年大會年度重選連任的各董事，主席已於二〇一五年檢討他們的表現。有關程序的詳情，見第75頁。

董事會多元化政策

董事會繼續奉行其董事會多元化政策，該政策包括多元化的一般方針，並特別設定目標在二〇一七年前使渣打集團有限公司董事會中女性代表的比例達到25%。雖然我們在性別比例方面設定了明確目標，但政策其實旨在確保董事會持續致力在最廣泛的層面實踐多元化。實現該目標繼續成為首要任務，同時確保繼續用人唯才，將保持及加強董事會整體效率放在首位。我們深信，高效率的董事會源自各成員之間的互動及行為，並以穩健的工作流程作為支持基礎。董事會成員包括擁有廣泛技能、知識及經驗的人士，整體可為董事會帶來不同的視野。

 可於sc.com閱覽董事會多元化政策

委員會為實現其性別多元化目標，在監督計劃方面取得良好進展，縮減了董事會的整體規模並於二〇一五年四月委任了Gay Huey Evans及Jasmine Whitbread。

儘管Ruth Markland於二〇一五年十二月底從董事會退任，但董事會的女性比例從二〇一四年底的11%上升至二〇一六年二月二十三日的20%。

委員會將考慮二〇一七年前董事會多元化政策以評估其進展，並考慮Davies勳爵有關近五年富時100指數公司董事會女性比例的總結報告。我們並無忘記其建議到二〇二〇年將該比例升至33%的自願性目標。

新管理團隊為董事會以下本集團最高的領導職位，其女性比例高達33%。

委員會在向董事會提出委任建議時，支持獵頭公司的自願行為守則。委員會年內與Lygon Group及Russell Reynolds Associates合作。兩家獵頭公司均為自願行為守則的簽署人，致力支持達成我們的目標及董事會成員多元化的目標。

情景衝突

作為委員會職權範圍的一部分，委員會對之前已向董事就其與本集團利益直接或間接存在，或未來可能存在利益衝突的情景時提供的授權，已作出重新評估。

委員會成效檢討

本委員會已考慮到我們所接獲資料的質量及數量以及用於確保整體董事會擁有關於執行董事及獨立非執行董事繼任計劃最新資料的機制。就以上兩項事宜而言，委員會對此感到滿意，認為安排合適，並認為未來應繼續加以關注該兩項事宜。



董事會金融罪行風險委員會主席
Simon Lowth

各位股東：

這是董事會金融罪行風險委員會自二〇一五年一月一日成立以來的首份全面報告。董事會決定成立本委員會以加強對本集團打擊金融罪行的政策及計劃成效的監督及審查。同本集團強化金融罪行合規部門，其成立彰顯了我們在集團所有層面大力推行操守及合規性的決心。

鑑於金融罪行合規的監督工作需要擁有特定的技能及經驗，故董事會金融罪行風險委員會成員不僅由獨立非執行董事組成，還包括四名外部顧問成員。他們的才幹、經驗及專業知識能豐富委員會的視野，及在其職權範圍內進行更深層次的技術審查、挑戰以及合作。我想感謝和表揚Lazaro Campos、Boon Hui Khoo、Frances Townsend及Iain Lobban爵士這四位外部顧問。他們均是各自領域的出色領袖，在全球性付款、執法、安全及情報方面擁有寶貴且豐富的經驗。他們的任命清晰表明了金融罪行合規對本集團的重要性以及我們對此事的嚴肅態度。

由於涉及到操守、風險及合規其他方面，來自Naguib Kheraj(審核委員會主席)、Christine Hodgson及其前任Ruth Markland(薪酬委員會主席)、Lars Thunell及今年加入我們的David Conner(風險委員會主席)的意見亦使我們大受裨益。他們貢獻了各自的個人專業知識，並促進本委員會與其委員會議程的有效協調。

年內，我們獲金融罪行個別領域的入職及培訓以及來自金融罪行合規專家及部門以及面向客戶的員工的見解帶來的裨益。委員會的獨立非執行董事及外部顧問成員亦到訪我們的部分市場，實地觀察第一手業務操作並與所有層面的員工會面。我們花時間分析金融罪行風險的趨勢及發展以及監管機構的期望及要求。我們的監督範疇包括反洗錢、反賄賂以及

制裁合規。我們很高興看到本集團與英國、美國乃至本集團業務所在的其他地區的外部機構，在有共同利益的領域中開展更多合作，例如打擊販賣人口。

我們將大部分時間用於監視、檢討並向本集團的主要計劃提供監督及提出質疑(包括減低金融罪行風險計劃)，以及持續關注改善及加強實體及新控制措施，這是持久並有效提升金融罪行合規部門工作能力的關鍵。我們監察負責制裁及反洗錢系統與控制的本集團團隊的資源是否足夠，金融罪行合規團隊(由本集團金融罪行合規主管領導)的領導能力以及部門發展的影響。本集團內部審計關於本集團金融罪行風險控制環境的獨立觀點讓我們受益匪淺。我們亦檢討本集團就監管秩序而開展的整治方案。為實現董事會在這方面的目標，我們需要與員工進行持續深入一致的溝通，讓他們了解打擊金融罪行之所以重要的原因。委員會歡迎本集團透過「Whole Story」活動得出的最新和有效資料，該活動向員工灌輸其核心理念，即打擊金融罪行是一家優秀銀行企業的重中之重，可防止發生損害性的人為後果，同時是本集團文化不可或缺的一環。

Ruth Markland及Lars Thunell分別於二〇一五年十二月三十一日及二〇一六年一月三十一日辭任。我希望藉此感謝Ruth及Lars自委員會成立以來所作出的寶貴貢獻。Gay Huey Evans將於二〇一六年三月一日加入本委員會。

董事會金融罪行風險委員會主席
Simon Lowth

董事會金融罪行風險委員會成員

	預定 會議 次數
S J Lowth (主席)	4/4
D P Conner (於二〇一六年一月一日獲委任)	不適用
C M Hodgson	4/4
N Kheraj	4/4
於二〇一五年/二〇一六年辭任的董事	
R Markland (於二〇一五年十二月三十一日辭任)	4/4
Dr L H Thunell (於二〇一六年一月三十一日辭任)	1/4 ¹
外部顧問成員	
L Campos	4/4
B H Khoo	4/4
Iain Lobban 爵士	3/3
F Townsend	3/4 ²

二〇一五年委員會會議上其他列席者包括：集團主席；集團行政總裁；集團公司秘書；集團首席法律顧問；合規、人力資源及傳訊部董事；及金融罪行合規全球主管。

作為及附加於各預定委員會會議的一部分，委員會亦召開僅由本身成員出席的會議。

1. Lars Thunell博士因事先安排的事務而無法出席三場預定會議

2. Frances Townsend因一項事先安排的事務而無法出席一場預定會議

委員會組成

本委員會成立於二〇一五年一月一日。

本委員會由Simon Lowth擔任主席，成員包括審核委員會、董事會風險委員會及薪酬委員會主席。獨立非執行董事的更多詳情可透過載於第62頁至65頁的個人履歷了解。

此外，委員會還包括四名外部顧問成員，他們並非本集團董事或僱員，但擁有與本委員會相關的技能，他們的專業意見具有寶貴意義。該四名外部顧問成員獲任命支持委員會的工作及提供寶貴的外部觀點。外部顧問成員的履歷如下：

Iain Lobban 爵士 (KCMG CB)

Iain爵士自二〇〇八年中至二〇一四年底擔任英國安全情報組織政府通訊總部(GCHQ)主管。在接任主管一職前，Iain爵士於二〇〇四年至二〇〇八年擔任GCHQ的行動總幹事。Iain爵士專門從事反恐、網絡安全及嚴重犯罪的預防及偵查工作。他擔任GCHQ委員會成員13年之久，其中半數時間為委員會主席。在GCHQ任職期間，Iain爵士圍繞企業風險、合規及道德制定嚴格的管理體系。

Lazaro Campos

Lazaro於二〇〇七年四月至二〇一二年七月擔任環球銀行財務電訊協會(SWIFT)行政總裁，SWIFT是一個開展金融交易資訊安全交流的會員制全球合作組織。在此之前，Lazaro於二〇〇三年至二〇〇七年負責SWIFT的銀行部運作。Lazaro目前是miiCard Ltd(一家基於銀行賬戶數據提供數碼信任及網絡身份驗證的初創企業)的獨立非執行董事，比爾及梅琳達·蓋茨基金會的顧問，以及阿拉伯貨幣基金組織阿拉伯區支付體系(Arab Regional Payment System, ARPS)的顧問。

Boon Hui Khoo

Boon Hui Khoo於二〇〇八年至二〇一二年擔任國際刑警總監，並於二〇一二年至二〇一四年擔任國際刑警指導委員會主席，負責應對全球非法商品及假冒商品交易問題。一九九七年至二〇一〇年，他擔任新加坡警察部隊總監，目前擔任國際刑警顧問，新加坡內政部高級官員，淡馬錫基金會非執行董事以及新加坡賭場管制局(Casino Regulatory Authority)非執行董事。

Frances Fragos Townsend

Frances曾擔任美國總統喬治·布殊的國土安全及反恐事務助理至二〇〇八年止。她目前擔任投資控股公司MacAndrews and Forbes的國際事務行政副總裁，以及費利浦·麥克莫蘭銅金公司、Scientific Games及西聯匯款的獨立非執行董事。

入職及培訓

四位外部顧問成員均獲提供定制的入職與持續參與計劃。該等計劃亦提供予參與過多項該等會議的委員會獨立非執行董事成員。

二〇一五年的計劃進行了三天，內容包括與本集團高級行政人員舉行會議，讓外部顧問成員熟悉本集團的架構、營運及業務，金融罪行合規部門的活動及目標，本集團的減低金融罪行風險計劃以及本集團根據其於二〇一二年¹及二〇一四年²與美國當局達成的監管和解所作出的承諾。

1. 美國當局包括紐約州金融局(「金融局」)、美國聯邦儲備委員會(「聯儲局」)、紐約郡地方檢察官辦公室、美國司法部(「司法部」)及美國外國資產控制辦公室(「外國資產控制辦」)

2. 美國當局包括紐約州金融局(「金融局」)

除了到訪本集團的英國總辦事處外，每位外部顧問成員於二〇一五年還各自到訪了英國境外的一個主要市場。訪問期間，他們會見了當地金融罪行合規團隊的高級行政人員及成員，以及地區及國家層面的行政總裁。

委員會活動

委員會專注於本集團的金融罪行合規事宜。

作為董事會承諾進一步加強監督集團上下所有範疇的操守事宜的一部分，委員會於二〇一五年初取代董事會合規監督委員會並接管其工作，以及在其認為合適的情況下，在金融罪行合規監督方面，已接手審核委員會及董事會風險委員會先前負責監督的若干範疇。

委員會於首年監督了本集團在提高與金融罪行合規管理有關的標準方面取得的進展，並對本集團的金融罪行合規控制和程序提供了寶貴的監督。委員會跟進本集團持續達致減低金融罪行風險計劃及美國監督整治計劃的目標、時序及責任的進展。委員會於每次會議上獲得有關該等問題的定期更新。

委員會具有協定的專注範疇，包括監督本集團在反洗錢、制裁合規、預防行賄及貪污及預防稅項罪行的金融罪行合規事宜方面的政策、程序、系統、控制及保證安排。

值得注意的是，委員會對減低金融罪行風險計劃(識別及引入金融罪行合規領域的最佳實務的集團計劃)、本集團於與美國當局達成的二〇一二年¹及二〇一四年²和解協議(美國監督整治計劃)項下的承諾及就金融罪行合規(包括具體與客戶盡職審查流程、交易監控及其他核心控制有關者)引入本集團的廣泛提升計劃提供持續的董事會層面監督。

委員會已識別及討論新興的金融罪行合規風險，及已尋求並獲得行政管理人員對本集團擬解決該等風險的方式的保證。委員會亦已考慮本集團就金融罪行合規的風險承受能力聲明。

相關行政人員於二〇一五年向委員會提供定期報告及更新。該等行政人員包括合規、人力資源及傳訊部董事；金融罪行合規環球主管；集團首席法律顧問及集團內部審核主管。

委員會收取金融罪行合規環球主管以集團在反洗錢報告官身份出具的定期報告。這包括集團在反洗錢報告官年度報告及全球風險評估。

集團首席法律顧問亦已就有關金融罪行合規的任何重大監管或政府調查向委員會提供定期報告。

此外，委員會主席定期與集團主席、合規、人力資源及傳訊部董事、集團首席法律顧問及金融罪行合規環球主管舉行會面，以於二〇一五年預定的委員會會議之外的場合討論金融罪行風險。

委員會聯繫

一旦察覺委員會與其他董事會委員會(如董事會風險委員會、審核委員會或品牌、價值與操守委員會)之間的責任出現重疊，相關委員會主席可酌情協定最合適履行責任的委員會。該等重疊項目附有清晰比對，以確保各個委員會專注於各自的責任範疇。現時各委員會成員可兼任其他委員會，進一步加強各委員會間的聯繫。

委員會成效檢討

於二〇一五年下半年，委員會在內部的協助下進行成效檢討。

為支持成效檢討，委員會成員被要求就委員會於第一年所取得的進展提供意見及反饋，並對委員會自成立以來的整體成效各抒己見。委員會隨後對反饋進行了討論。雖然委員會成員認為委員會表現良好，並已證明具有成效，但仍提出了有關委員會可予改善之處的建議，有關建議已納入二〇一六年的協定行動計劃中。

1. 美國當局包括紐約州金融局(「金融局」)、美國聯邦儲備委員會(「聯儲局」)、紐約郡地方檢察官辦公室、美國司法部(「司法部」)、美國外國資產控制辦公室(「外國資產控制辦」)

2. 美國當局包括紐約州金融局(「金融局」)

董事薪酬報告

為實施新策略及提高股東回報提供激勵



「我們已簡化我們的激勵安排，以提供一項與新策略掛鉤，更清晰、更透明的薪酬政策」

Christine Hodgson
薪酬委員會主席

- 新的董事薪酬政策擁有簡化的結構，並增強對長遠發展的關注。該政策將於二〇一六年五月的股東週年大會（「股東週年大會」）上提呈予股東批准
- 新政策有兩部分—年度獎勵及延伸長期獎勵計劃（「長期獎勵計劃」）表現條件
- 二〇一五年集團年度獎勵為8.55億元，較二〇一四年減少22%，並較二〇一一年下降41%
- 二〇一五年，執行董事概無獲發年度獎勵
- 待新政策獲批准後，長期獎勵計劃將用於激勵董事實施新策略及提高股東回報

新的董事薪酬政策—主要條款

- 引入單獨的年度獎勵和長期獎勵計劃，長期獎勵計劃的比重增加至佔可變薪酬機會至少60%
- 年度獎勵及長期獎勵計劃將包含與近期策略回顧一致的表現指標，以專注於長短期的落實
- 按照未來監管要求，報酬遞延最多七年
- 最高可變薪酬維持於固定報酬的200%

各位股東

本函件概述薪酬委員會於本年度作出的主要決策及說明作出該等決策的情況。本函件亦概列了新提呈的董事薪酬政策。

業務環境

於二〇一五年，本集團宣佈全面改變其策略、結構及領導，以為本集團的可持續增長及實現回報增加做好準備。

二〇一五年，從主要財務指標而言，業務表現疲弱，股價亦大幅下滑，且股息遭到削減。該財務表現對委員會於年內的決策產生重大影響。

主要財務指標

指標	二〇一五年	二〇一四年	變動
經營收入(百萬元)	15,439	18,236	(15.3)%
除稅前基本溢利(百萬元)	834	5,195	(83.9)%
普通股權一級資本比率(%)	12.6	10.7	190個基點
每股盈利(仙)	(6.6)	138.9	(104.8)%
風險加權資產相關回報(%)	0.3	1.9	(84)%
股東權益回報(%)	(0.4)	7.8	(105.1)%

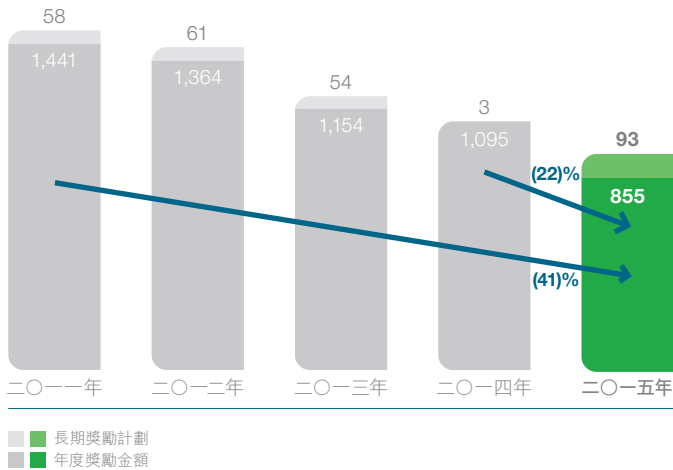
於討論二〇一五年薪酬結果時，委員會亦考慮更廣泛環境中的其他因素，包括：

- 鑑於本集團超過97%的僱員位於英國以外地區，以全球化的方式看待薪酬
- 許多勞動力市場維持活躍，並面臨工資上漲壓力。二〇一六年，非洲的通脹預測平均將超過6%，而中東則超過5%
- 二〇一五年的自願流失率為16.7%，高於二〇一四年的15.1%
- 獎勵及激勵僱員實施新策略（於二〇一五年十一月公佈）的重要性

二〇一五年集團表現及薪酬

鑑於本集團的表現，委員會釐定二〇一五年的酌情年度獎勵應為8.55億元，較二〇一四年減少22%。自二〇一一年以來，年度獎勵下降41%。為獎勵及激勵仍留在本集團的該等僱員實施新的策略，委員會決定年度獎勵須達到此水平。

二〇一一年至二〇一五年獎勵金額趨勢，百萬元



委員會認為，就二〇一五年的表現向大多數高級管理人員發給年度獎勵並不合適。然而，對執行策略及創造持續股東價值的獎勵乃實施計劃的關鍵。二〇一五年長期獎勵的價值由二〇一六年至二〇一八年期間的集團表現釐定。本集團亦向二〇一五年因重組離開本集團且於年內服務至少九個月的員工作出獎勵，合共為4,500萬元。

新提呈的董事薪酬政策

我們擬於二〇一六年五月的股東週年大會上向股東提呈一項新的董事薪酬政策，以供批准。載於本董事薪酬報告及於下文概述的本政策於制定時考慮了下列各項：

- 目標為簡化激勵安排及提供一項更明確及更透明的薪酬政策
- 最近的企業變動及新業務策略
- 委員會的目標是使薪酬待遇與實施新政策及提高股東回報掛鉤
- 股東偏好更簡單清晰、更注重長期表現的薪酬政策，而我們向股東承諾一旦監管狀況更加明朗，我們將於新政策中反映該等做法

- 監管發展狀況，特別是審慎監管局(「審慎監管局」)於二〇一五年六月刊發的新規定，要求若干比例的可變薪酬歸屬期按比例將不早於授出後三至七年。此外，歐洲銀行業管理局(「歐洲銀行業管理局」)於二〇一五年底發佈的薪酬指引載有關於股份獎勵運作的進一步條文

鑑於上文所述，委員會認為適合提呈新的薪酬政策，該政策具有下列特徵：

- 各自獨立的年度獎勵及長期獎勵計劃(「長期獎勵計劃」)將簡化薪酬結構，並與長短期表現具有明顯的關聯。至少60%的可變薪酬機會將視乎延伸的長期表現指標
- 年度獎勵及長期獎勵計劃的表現指標注重的業務策略
- 將薪酬遞延期限從三年延長至七年

二〇一五年的董事薪酬

鑑於本集團於二〇一五年的財務表現，茲釐定所有執行董事於二〇一五年的年度獎勵應為零。該決定乃經考慮可變薪酬釐定適用的下列特定表現指標及廣泛的集團財務表現後達致。

此外，由於未達到表現指標，二〇一三年授予執行董事的所有長期獎勵計劃獎勵悉數失效。

待新的薪酬政策於二〇一六年五月的股東週年大會上獲股東批准後，Bill Winters及Andy Halford將獲授長期獎勵計劃獎勵，有關獎勵以股份交付(面值為授予獎勵時固定薪酬的200%)及須達成於三年計算的延伸長期表現指標。該等表現指標包括股東權益回報指標(以普通股權一級資本比率為基本)，相對股東回報總額指標及與新政策掛鉤的其他指標。倘達到表現指標，該等股份將於二〇一九年至二〇二三年期間歸屬。

董事會變動

委員會已考慮若干於年內加入及退出董事會的人士(包括已退任執行董事的Peter Sands、Jaspal Bindra及V Shankar以及於二〇一五年六月作為集團行政總裁加入董事會的Bill Winters)的薪酬。

該等加盟及離職人士的安排乃根據有關董事招聘及離任的經批准董事薪酬政策的架構作出。

有關Peter、Jaspal及V Shankar離職的薪酬安排的具體詳情先前已作出公告，且亦載列於第123頁。

於二〇一六年一月七日，本集團宣佈，Mike Rees將於二〇一六年四月三十日退任董事會。為遵守英國呈報規例，離職的相關薪酬安排的詳情載於倫敦證券交易所於二〇一六年一月七日刊發的公告當中。

委員會批准買斷獎勵，作為Bill Winters的薪酬安排的一部分。此乃就Bill從其先前就職的公司加入本集團時放棄的股份權益向其作出補償。買斷獎勵以本集團股份的形式作出，於授出日期(二〇一五年九月二十二日)的價值為993萬元，大幅低於所放棄股份權益的價值。更多詳情載於第122頁。

除執行董事變動外，二〇一五年，Ruth Markland及Paul Skinner退任委員會，Byron Grote、Naguib Kheraj及Jasmine Whitbread加入委員會。本人謹此代表委員會向Ruth致以衷心謝意，感謝其於擔任委員會主席期間作出的重要及寶貴貢獻。有關委員會於二〇一五年的活動的進一步資料載於第134頁。

總結

委員會已決定於二〇一五年對執行董事授予零年度獎勵，並給予新的執行董事團隊就落實未來改善的表現獲得獎勵的機會。注重對表現獎勵亦為制定建議董事薪酬政策的關鍵，為此委員會將於二〇一六年五月的股東週年大會上尋求股東支持。

本董事薪酬報告由委員會編製，並經董事會批准。



薪酬委員會主席
Christine Hodgson

二〇一五年董事薪酬報告引言

下表載列二〇一五年董事薪酬報告的主要內容。

章節	章節內容	頁碼
引言	<ul style="list-style-type: none"> 主要的薪酬決策概要 有關新的董事薪酬政策的主要問題的回答 	第102頁至第104頁
董事薪酬政策	<ul style="list-style-type: none"> 將於二〇一六年五月的股東週年大會上提呈予股東以進行具約束力的投票的新董事薪酬政策 	第105頁至第114頁
二〇一五年薪酬報告	下列各項的全部資料： <ul style="list-style-type: none"> 二〇一五年作出的薪酬決策及作出該等決策的方式 董事的股份權益 二〇一六年及二〇一七年將如何實施薪酬政策 薪酬委員會的活動 	第115頁至第135頁
額外薪酬披露	下列各項的全部資料： <ul style="list-style-type: none"> 所有僱員的薪酬方式 有關主要風險承擔者的薪酬的第三支柱披露 	第136頁至第141頁

二〇一五年主要的薪酬決策概要

集團的二〇一五年酌情年度獎勵總額

	二〇一五年	二〇一四年
年度獎勵總額 ¹ (百萬元)	855	1,095
按年變動	(22)%	(5)%

1. 持續受聘僱員

執行董事二〇一五年的年度獎勵、個人薪酬數據及建議二〇一六年至二〇一八年長期獎勵計劃獎勵

	W T Winters		A M G Rees		A N Halford	
	二〇一五年	二〇一四年	二〇一五年	二〇一四年	二〇一五年	二〇一四年
年度獎勵(千元)	0	-	0	0	0	866
年度獎勵佔最大的百分比	0%	-	0%	0%	0%	58%
個人薪酬總額(不包括新加盟者的退休金及買斷獎勵)(千元)	2,432	-	2,683	2,992	2,158	2,056
二〇一六年五月建議授出的二〇一六年至二〇一八年長期獎勵計劃獎勵(面值)(千元)	8,435	-	0	-	5,037	-
建議二〇一六年至二〇一八年長期獎勵計劃佔固定薪酬的百分比	200%	-	0%	-	200%	-

有關新的董事薪酬政策的問答

為何改變政策？

本集團已制定清晰的策略，載有提高回報的全面行動。我們希望激勵新的執行董事團隊實施新的策略。在現有的政策內滿足新的審慎監管局監管規定亦屬不切實際。

因此，我們已審閱我們董事的薪酬政策，並擬於二〇一六年五月在我們的股東週年大會上提呈一項新的政策。該政策將令董事薪酬結構更簡明、提升透明度及長遠重點。

新政策如何支持策略？

年度獎勵及長期獎勵計劃的目標將是財務及策略指標的結合，並與新策略掛鉤。該方式將確保執行董事獲激勵於短期及長期內落實策略。

下圖說明了新政策如何支持策略。

獎勵釐定

激勵董事執行策略

策略性優先處理事項	年度獎勵評估	基於長期評估的長期獎勵計劃歸屬
財務表現及提高回報	✓	✓
夯實基礎	✓	✓
精進及專注	✓	✓
投資及創新	✓	✓

獎勵落實

就長期持續的表現作出獎勵

遞延	返還及收回
<ul style="list-style-type: none"> 實行年度獎勵及長期獎勵計劃將符合監管規定 遞延最多七年 歸屬後進一步持有六個月的規定(自二〇一六年表現年度增加至12個月) 授出的所有獎勵至少60%須視乎未來表現 以股份支付的長期獎勵計劃通過股價掛鈎建立與持續表現的聯繫 至少一半的年度獎勵以股份交付 	<ul style="list-style-type: none"> 容許在風險管理及行為等多種情況下收回獎勵

新政策的主要特點是什麼？

- 激勵執行董事落實新策略及提高股東回報
- 整體可變薪酬機會維持於固定薪酬的200%不變
- 提高長期關注(至少60%的可變薪酬須視乎長期表現指標)
- 確保政策符合變化的監管規定
- 為委員會作出的主要決策保持透明度，包括如何釐定年度獎勵(採用年度記分表)及長期獎勵計劃獎勵歸屬(基於三年表現指標)
- 基於短期及長期基準評估表現

政策將如何實施？

按照本集團的情況，委員會將於業績改善初期的多年期間將激勵集中於長期獎勵計劃。

長期獎勵計劃機會將高於早年的政策(並一直高於年度獎勵機會)，即於二〇一五年佔固定薪酬的200%，二〇一六年佔160%及二〇一七年之後佔120%。

該方式確保執行董事獲激勵落實策略及與股東的長期回報掛鈎，並允許重新引入年度表現指標，以確保短期表現亦獲得強而有力的管理。

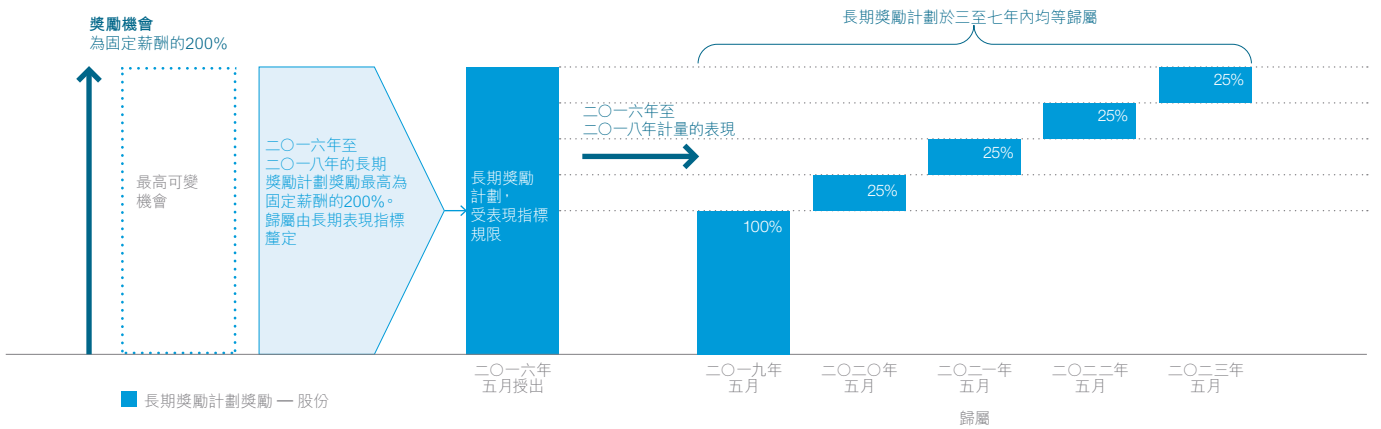
表現年份	最高年度獎勵 (佔固定百分比)	長期獎勵計劃 表現期間	最高長期 獎勵計劃 (佔固定百分比)	評論
二〇一五年	-	二〇一六年至 二〇一八年	200%	建立與好轉時間表掛鈎的強力初步激勵及反映二〇一五年的疲弱業績表現
二〇一六年	40%	二〇一七年至 二〇一九年	160%	重新引入年度獎勵，但鑑於處於好轉階段，仍專注於長期獎勵
二〇一七年 之後	80%	二〇一八年至 二〇二〇年	120%	恢復年度及長期財務和策略性目標的標準組合

目前作出了哪些獎勵？

鑑於本集團的財務表現，委員會決定二〇一五年將不支付年度獎勵。為激勵新的執行董事團隊及令彼等的利益與業務改善掛鈎，委員會於建議政策項下建議一項佔固定報酬200%的二〇一六年至二〇一八年長期獎勵計劃獎勵。

長期獎勵計劃將為股份獎勵，須視乎於三年內計量的前瞻性表現指標，即對於二〇一六年五月的獎勵，表現將於二〇一六年至二〇一八年(包括首尾兩年)計算。歸屬期為七年，三年後歸屬50%，結餘於四至七年內均等歸屬。股份於歸屬後將受六個月持有期規限。

表現指標將為相對股東回報總額、股東權益回報(以資本為基本)及專注於實施新策略的策略性指標組合。展現適當的個人價值及行為將是長期獎勵計劃獎勵歸屬的入門級表現指標。

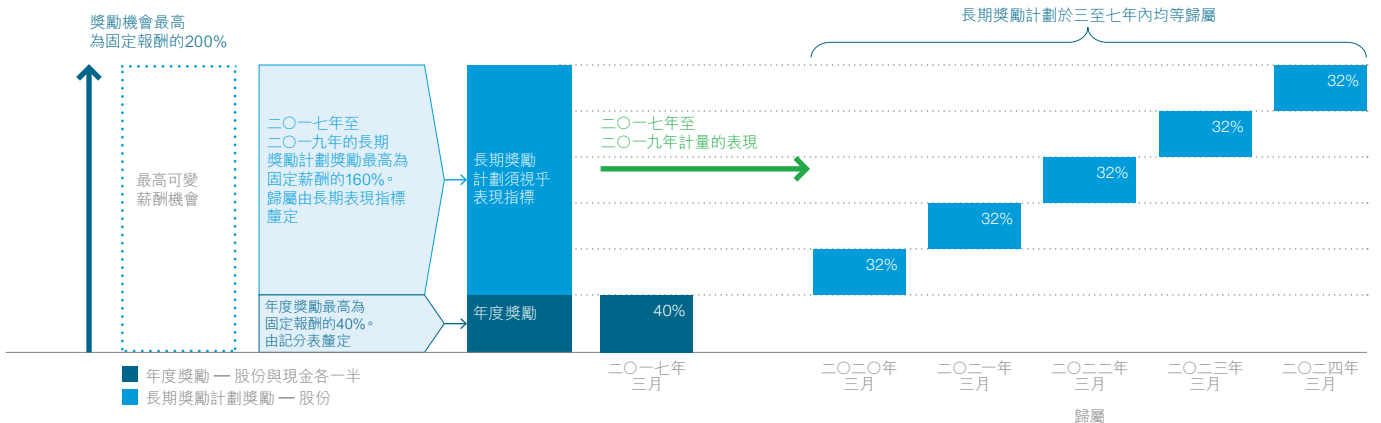


二〇一六年及二〇一七年的計劃是什麼？

為支持年內激勵執行策略，二〇一六年，年度獎勵將按最高佔固定薪酬的40%重新引入。長期獎勵計劃機會最高將為固定薪酬的160%，於二〇一七年三月授出。自此之後，政策預期將自二〇一七年起正常實施，年度獎勵機會最高為固定薪酬的80%，長期獎勵計劃機會最高為固定薪酬的120%。

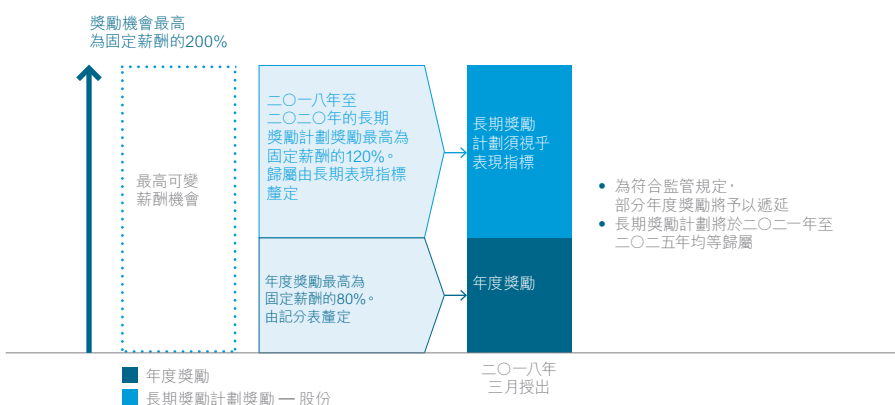
年度獎勵記分表的詳情載於第126頁。二〇一六年，年度獎勵將預先支付，50%以股份支付，惟受限於一年的持有期，並將受10年的收回限制。

二〇一六年薪酬結構



二〇一七年三月授出的長期獎勵計劃將於二〇二〇年三月至二〇二四年三月分五批等額歸屬，惟受二〇一七年至二〇一九年的表現規限。

二〇一七年薪酬結構



董事薪酬政策

考慮股東看法

委員會主席就薪酬定期與本集團的主要股東進行聯絡，確保委員會知悉彼等的看法。

鑑於二〇一四年五月股東週年大會上就董事薪酬政策的投票結果，委員會力求解決股東對該政策的擔憂。彼等的反饋已反映在委員會有關二〇一四年如何支付可變薪酬及政策於二〇一五年如何運作的決策中。例如，透過引入新的記分表及在表現指標的規限下增加可變薪酬的比例。

由於股東週年大會於二〇一五年五月舉行，委員會持續向股東名冊上超過一半的股東徵求意見，並與代表機構及代理投票機構會面，以在監管狀況更加明朗時引入新的董事薪酬政策。股東的反饋已反映於新的薪酬政策中，尤其是確保可變薪酬結構更簡單及反映長期表現。

委員會於釐定董事的薪酬政策時並未諮詢僱員。委員會每年審閱本集團的薪酬趨勢，包括執行董事的薪酬與本集團其他僱員薪酬的關係。委員會監督主要風險承擔者的薪酬結構，並與人力資源團隊合作，確保整個集團採取一致的方式及遵守相關的法例及規例。

董事薪酬政策的主要特點及變化

組成部分	先前的政策	於二〇一六年實施的政策的主要特點及變化
固定薪酬	<ul style="list-style-type: none"> 包括薪金、退休金及福利及固定薪酬津貼 固定薪酬津貼以股份支持，受持有期規限，於五年內每年向行政人員發放20% 	<ul style="list-style-type: none"> 無重大變化。固定薪酬津貼一詞將予以修訂，以符合監管規定，從而令金額僅隨職位的變動而變動
可變薪酬結構及獎勵水平	<ul style="list-style-type: none"> 委員會採用平衡的記分表來釐定將授出的最高可變薪酬比例 記分表與策略性優先處理項目(50%的財務及50%的其他其他策略性優先處理項目)掛鉤。指標及比重將事先披露 回顧披露特定目標及根據該等目標進行評估 獎勵將於五年內以股份支付 無現金組成部分 	<ul style="list-style-type: none"> 可變薪酬將以兩個明顯不同的部分考慮，即年度獎勵及長期獎勵計劃： 年度獎勵： <ul style="list-style-type: none"> 表現記分表基於一年期的財務表現及策略性指標 以現金、具有持有期的股份及遞延股份交付 長期獎勵計劃： <ul style="list-style-type: none"> 以股份交付 按照三年表現目標評估表現 於三至七年歸屬 落實年度獎勵結合長期獎勵計劃將符合監管遞延規定
須視乎未來表現的可變薪酬比例	<ul style="list-style-type: none"> 合共50%的可變薪酬機會由下列各項組成： <ul style="list-style-type: none"> 25%的可變薪酬為以表現股份的面值交付 25%於三至五年內以遞延股份交付，受限於三年財務基礎 	<ul style="list-style-type: none"> 長期獎勵計劃將包括至少60%的可變薪酬機會 長期獎勵計劃歸屬將受於至少三年內計量的延伸未來表現條件規限

組成部分	先前的政策	於二〇一六年實施的政策的主要特點及變化
長期表現目標	<ul style="list-style-type: none"> ● 表現股份獎勵指標為每股盈利增長、風險加權資產的平均回報及相對股東回報總額 ● 基本股份的表現目標乃基於每股盈利及風險加權資產的平均的各一半釐定，這是歸屬的相關部分獎勵必須超過的有關門檻 	<ul style="list-style-type: none"> ● 二〇一六年授出的長期獎勵計劃獎勵的表現指標為股東權益回報指標(以普通股權一級資本比率為基本)，相對股東回報總額指標及結合策略性的長期指標
收回	<ul style="list-style-type: none"> ● 收回適用於授出後七年的可變薪酬，並可延期 	<ul style="list-style-type: none"> ● 於若干情況下，收回可延期至授出後10年

執行董事的薪酬政策

下表載列自本集團於二〇一六年五月舉行股東週年大會的日期起及其後實行的新建議董事薪酬政策。

固定薪酬

組成部分及支持本集團策略性目標的目的	營運	其他詳情(包括最高價值及表現指標)
<p>基本薪金 支持執行董事的招聘及挽留，確定職責的大小及範圍、個人技能及經驗</p> <p>所釐定的薪金水平連同其他固定薪酬可使本集團執行完全靈活的可變薪酬</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● 每年進行檢討，任何升幅一般自四月起生效 ● 於釐定基本薪金水平時，考慮以下因素： <ul style="list-style-type: none"> – 職責的大小及範圍 – 個人技能及經驗 – 類似規模及國際化經營的國際銀行的薪金水平 – 英國上市公司(包括大型英國上市銀行)的薪金水平 	<ul style="list-style-type: none"> ● 在考慮以下個別情況後，委員會可酌情決定升幅： <ul style="list-style-type: none"> – 工作範圍或責任增加 – 升幅反映個人的職責發展(例如就新委任而言，薪金可隨時間增加，而非直接釐定為先前成員的水平或市場水平) – 與市場競爭水平一致 – 鑑於本集團的薪金增幅考慮升幅 ● 無表現計量指標
<p>固定薪酬津貼 提供適合於職位及個人技能及經驗的具市場競爭力的固定薪酬</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● 可因職位變動或終止僱傭及參照相關薪酬規例而撤銷或修訂 ● 令本集團能夠提供具競爭力且符合職位的固定薪酬總額，以便在計及其他固定薪酬部分及可變薪酬後，可提供具競爭力的總薪酬價值 ● 不可計入退休金及不會計入參照薪金計算的其他福利 ● 將每年(或委員會認為合適的任何其他頻密程度)以股份支付，股份須受委員會設定的持有期規限，目前為五年，每年發放20% ● 股份在持有期間可獲支付股息 	<ul style="list-style-type: none"> ● 固定薪酬津貼將釐定於職位的適當水平，最高為薪金的一倍

固定薪酬(續)

組成部分及支持本集團策略性目標的目的	營運	其他詳情(包括最高價值及表現指標)
<p>福利</p> <p>提供與本集團價值觀一致並支持行政人員有效履行其職責的具競爭力的福利待遇</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● 可提供一系列福利，包括標準福利，例如假日及病假工資，並可能包括提供現金津貼、汽車及司機(或其他汽車相關服務)、私人醫療保險、永久健康保險、人壽保險、理財諮詢及稅務申報及協助報稅的福利 ● 如執行董事因業務原因而獲調派或將大部分時間投入在多於一個司法管轄區，亦可獲提供額外福利。該等福利包括但不限於搬遷費、運輸及存倉費用、住房津貼、教育費用及稅項及社會保障費用 ● 其他福利可在委員會認為適當及合理的情況下提供 ● 執行董事獲得開支補償，例如出差及生活費及因履行職責而產生的任何相關稅項。此外，如執行董事在國外履行其職責時產生稅項開支，該等費用將由本集團支付 ● 執行董事可不時由其配偶或伴侶陪伴出席會議／活動。費用(及任何相關稅項)將由本集團支付 	<ul style="list-style-type: none"> ● 獲取福利的最大額度由福利本身的性質及提供有關福利的成本界定，可能因應市場、個人情況及其他因素而有所不同 ● 所釐定的福利水平為委員會認為根據職責及個人情況可提供充足福利的水平
<p>退休金</p> <p>退休金安排包括部分具競爭力的薪酬待遇及促進董事長期退休儲蓄</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● 一般以現金津貼或界定福利計劃供款支付 ● 退休金供款亦可以代替任何豁免薪金(及任何年度獎勵的現金款項)的方式作出 ● 界定福利計劃不再接受新參與者，但持續為現有成員累積福利。界定福利計劃的成員可選擇個別計算成本的退休金津貼，而釐定此項津貼時以大致不會對本集團未來服務產生額外成本為依據 	<ul style="list-style-type: none"> ● 年度退休金津貼或供款最高為薪金的40% ● 委員會將持續檢討用於招聘未來執行董事的退休金津貼水平 ● 根據已關閉的界定福利計劃，退休金按服務年資計算，其每年福利為最終薪金的三十分之一，並於60歲時支付

可變薪酬

組成部分及支持本集團策略性目標的目的	營運	額外詳情(包括最高價值及表現指標)
<p>年度獎勵</p> <p>基於表現的薪酬與可計量的表現標準掛鈎</p> <p>保證具市場競爭力的薪酬待遇</p> <p>將薪酬總額與短期內本集團策略的實現掛鈎</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● 年度獎勵基於本集團及個人表現每年釐定 ● 年度獎勵以現金、受持有規定規限的股份及遞延股份交付(例如，符合相關薪酬規例的規定) ● 遞延比例及歸屬狀況的結構，連同任何長期獎勵計劃獎勵將使： <ul style="list-style-type: none"> – 遞延的可變薪酬比例將不少於相關薪酬規例的規定(目前為60%) – 遞延薪酬的歸屬時間不早於相關薪酬規例允許的時間(自二〇一六年一月一日起授出後按比例於三至七年歸屬) ● 遞延年度獎勵累計股息或股息等額，並於歸屬時支付，惟須於相關薪酬規例的許可範圍內 ● 於若干情況下，委員會可對所有或部分的任何年度獎勵應用返還或收回機制。目前返還及收回機制的運作方式詳情載於第137頁 ● 遞延年度獎勵將作為有條件股份獎勵或零成本購股權授出： <ul style="list-style-type: none"> – 在發生公司股權變動事件及其他重組事件時，委員會可酌情調整遞延年度獎勵的歸屬及/或遞延年度獎勵的相關股份數目 	<ul style="list-style-type: none"> ● 授予任何執行董事的年度獎勵最高價值不得超過該執行董事的固定薪酬的80%。就此而言，年度獎勵可按照相關薪酬規例確定價值 ● 年度獎勵可為零至最高價值之間的任何金額 ● 執行董事的年度獎勵由委員會按對均衡記分表(包括財務指標及其他長期策略性指標的組合)的評估而釐定。財務指標將佔記分表的至少50%。該等指標、個別比重及目標將由委員會每年釐定 ● 目標連同根據該等目標對表現的評估將追溯披露 ● 委員會可行使酌情權，確保年度獎勵結果公平及準確地反映業務及個人表現，以及任何風險相關問題(惟不得超過最大額度)

組成部分及支持本集團策略性目標的目的	營運	額外詳情(包括最高價值及表現指標)
<p>長期獎勵計劃 基於表現的薪酬與可計量的長期表現標準掛鈎</p> <p>保證具市場競爭力的薪酬待遇</p> <p>將報酬總額與本集團長期策略的實現掛鈎</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● 長期獎勵計劃每年授出，所釐定的獎勵水平可為執行董事提供合適的長期激勵，於釐定獎勵水平時考慮本集團及個人的表現 ● 長期獎勵計劃以股份交付，並可能受持有規定規限(例如須遵守相關薪酬規例) ● 歸屬狀況的架構將使任何長期獎勵計劃獎勵不會在授出屆滿三週年之前歸屬，連同任何年度獎勵： <ul style="list-style-type: none"> - 遞延的可變薪酬比例將不少於相關薪酬規例的規定(目前為60%) - 遞延薪酬的歸屬時間不早於相關薪酬規例允許的時間(目前為授出後按比例於三至七年歸屬) ● 長期獎勵計劃累計股息或股息等額，並於符合任何長期表現指標後支付，惟須於相關薪酬規例的許可範圍內 ● 於特殊情況下，委員會可對所有或部分的任何長期獎勵應用返還或收回機制。目前返還及收回機制的運作方式詳情載於第137頁 ● 長期獎勵計劃獎勵將作為有條件股份獎勵或零成本購股權授出： <ul style="list-style-type: none"> - 在發生公司股權變動事件及其他重組事件時，委員會可酌情調整長期獎勵計劃獎勵的歸屬及／或長期獎勵計劃獎勵的相關股份數目 	<ul style="list-style-type: none"> ● 授予任何執行董事的長期獎勵計劃獎勵最高價值，連同任何特定年度的年度獎勵額度，不得超過該執行董事的固定薪酬的200%。就此而言，長期獎勵計劃獎勵可按照相關薪金規例確定價值 ● 每年，委員會將於年初釐定整體可變薪酬中的長期獎勵計劃及年度獎勵額度的分配比例，並提前披露該分配比例。最高長期獎勵計劃獎勵將佔固定薪酬最少120%(即於任何財政年度至少佔最高可變薪酬額度的60%)，從而使大部分可變薪酬機會基於長期表現釐定 ● 長期獎勵計劃獎勵可為零至最高價值之間的任何金額 ● 長期獎勵計劃獎勵將受限於至少三年的長期表現指標 ● 長期表現指標可結合財務指標及其他長期策略性指標。財務指標將包括至少50%的表現指標。比重及目標將由委員會於每次授出前釐定，並進行前瞻性披露，針對該等指標的表現評估將進行追溯披露。對於財務指標，將為門檻與最高值之間按滑動基準歸屬，達門檻表現的歸屬不得超過25%

其他薪酬

組成部分及支持本集團策略性目標的目的	營運	額外詳情(包括最高價值及表現指標)
儲股 提供自願投資於本集團的機會	<ul style="list-style-type: none"> 儲股是一項全體僱員計劃，參與者(包括執行董事)可訂立儲蓄合約，以為行使股份的購股權提供資金 購股權價格較邀請接受股份日期股價折讓最多20%，或委員會可能釐定的有關其他折讓 在無法提供儲股計劃的國家(通常由於稅務、監管或證券法律問題)，本集團將提供性質相同現金或股份計劃 	<ul style="list-style-type: none"> 每月儲蓄金額最低為5英鎊，最高金額由本集團釐定(目前為250英鎊)
遺留安排 兌現現有付款承諾	<ul style="list-style-type: none"> 與現任或前任董事訂立的任何先前承諾或安排將得到兌現，包括根據先前批准的董事薪酬政策訂立的薪酬安排 	<ul style="list-style-type: none"> 符合現有承諾

執行董事薪酬政策附註

委員會的判斷及酌情權

除評估表現及對年度獎勵與長期獎勵計劃的合適水平作出判斷外，委員會在考慮董事薪酬時擁有一定的操作酌情權，包括但不限於：

- 釐定離職者是否屬本集團股份計劃下的合資格離職人士
- 在發生公司股權變動事件後修訂長期獎勵計劃表現指標，以確保表現的評估公平一致
- 決定是否返還或收回獎勵

倘應用此酌情權，將在適當時在下一份董事薪酬報告中闡釋。

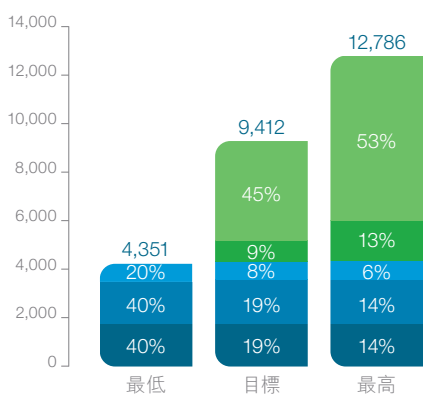
委員會為新出現及未來監管規定修訂政策的能力

委員會亦保留酌情權，在委員會認為適當時對薪酬政策作出合理恰當的變動，以應付不斷變化的法律或監管規定或指引(包括但不限於審慎監管局對其薪酬規則作出的任何修訂及歐洲銀行業管理局的薪酬指引)。這包括作出有利於薪酬政策運作的行政管理變化及/或在任何正式生效日期之前實施該等變更以確保及時合規的能力。若委員會認為擬議變動性質重大，本集團將就此諮詢其主要股東。任何變動在正式應用到政策中之前將先經過股東批准。

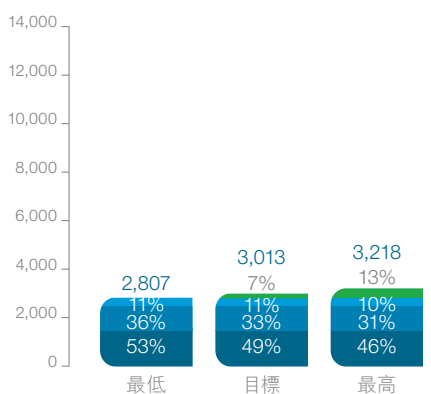
二〇一六年薪酬政策應用說明

下圖說明根據於二〇一六年五月在股東週年大會上提呈股東批准的本集團擬議薪酬政策可能出現的結果。圖表顯示每位執行董事在三種表現情景(最低、目標及最高)下可能獲得的薪酬結果。

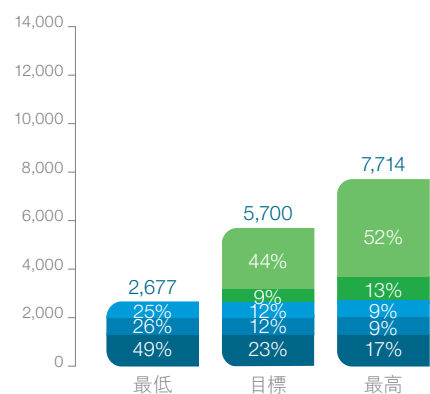
Bill Winters 千元



Mike Rees 千元



Andy Halford 千元



■ 基本薪金 ■ 固定薪酬津貼 ■ 退休金及福利 ■ 年度獎勵 ■ 長期獎勵計劃

- 福利假設為二〇一五年化數字。二〇一六年的任何實際固定薪酬數字將取決於滙率、福利成本及最終退休金估值
- 最低表現假設不授予任何年度獎勵或長期獎勵計劃
- 目標表現假設年度獎勵為固定薪酬的20%，長期獎勵計劃為固定薪酬的160%，其中62.5%可歸屬(惟Mike Rees除外，其年度獎勵按反映於二〇一六年擔任執行董事的時間的比例基準計算，且其將不獲授予長期獎勵計劃)
- 最高表現假設年度獎勵為固定薪酬的40%，長期獎勵計劃為固定薪酬的160%，並可全額歸屬(惟Mike Rees除外，其年度獎勵按反映於二〇一六年擔任執行董事的時間的比例基準計算，且其將不獲授予長期獎勵計劃)
- 假設股價並無增長

招聘執行董事的薪酬方針

本集團有關薪酬的方針反映許多本集團的僱員帶來豐富的國際經驗及專長，而本集團亦從國際市場上招聘人才。委員會有關招聘的方針為支付具競爭力的薪酬，從而反映本集團的國際化性質，藉以招攬及挽留人選。

任何新執行董事的薪酬包含相同的項目，並須與如下文所示的現有執行董事的上限相同。

政策	詳情
薪金	● 反映人選的職務及技能和經驗
固定薪酬津貼	● 最高為薪金的100%
福利	● 視情況而定，但通常包括福利津貼、汽車及司機(或其他汽車相關服務)、個人醫療保險、永久健康保險、人壽保險及理財諮詢，以及海外福利(就國際招聘而言)
退休金	● 最高為薪金的40%，就任何新任執行董事更取決於市場慣例和適當水平檢討
可變薪酬	● 視情況而定，但不超過固定薪酬的200%
買斷獎勵	<ul style="list-style-type: none"> ● 委員會可能考慮買斷被沒收的薪酬和被沒收的機會及/或補償因加入本集團產生的損失，但須證明沒收或損失 ● 大體上，買斷獎勵的價值不得超過被沒收薪酬的價值 ● 任何獎勵安排均需按適用的薪酬規定作出，而且整體上在現有表現指標、歸屬時間及支付形式上，均不會較其被沒收的薪酬優厚 ● 買斷獎勵的價值不包括在最高可變薪酬水平內，其與從前任職務或僱主被沒收的薪酬相關
遺留問題	● 若高級行政人員晉升董事會，其在委任前協定的現有合約承諾根據相關承諾的條款(包括任何已有遞延或長期獎勵歸屬)可能繼續兌現

執行董事的合約及離職或控制權變動補償

本集團提供予執行董事的通知期及離職與控制權變動補償反映市場慣例，載列如下。若因重大不當行為而遭到終止僱用，則不會提供通知，亦不會作出補償。

政策	詳情	其他條文
執行董事的服務合約 公司及執行董事發出最多12個月通知	<ul style="list-style-type: none"> 在通知期可能須工作及／或帶薪休假，及／或倘毋須在整個通知期保持僱傭關係，可能以付款代替通知 	不適用
服務合約內的離職補償 視個人合約而定，但在任何情況下不超過12個月的薪金、固定薪酬津貼、退休金及福利	<ul style="list-style-type: none"> 按季支付(惟固定薪酬津貼為每年支付)，若執行董事尋找其他工作，則可予降減 除任何代通知金外或倘個人在整個通知期保持僱傭關係外，不支付 	<ul style="list-style-type: none"> 若有和解協議，委員會可作出其認為就解決潛在法律申索而言屬合理的付款，包括關於就業保障法例下法定權利的潛在獲得的補償 委員會亦可能就該等安排支付合理的專業費用，例如法律費用及稅務意見(以及任何相關稅務)。委員會亦可能提供轉職支援
終止僱傭時可變薪酬的處理 可變薪酬由委員會酌情授予	<ul style="list-style-type: none"> 合資格離職者(由委員會釐定)可能有資格獲得可變薪酬，儘管不會自動獲得可變薪酬。通常授予的任何年度獎勵金額將按反映年內服務期的比例授予 委員會可按表現和終止僱傭的情況酌情決定削減合資格離職者的權益 	<ul style="list-style-type: none"> 當發生控制權變動時，通常金額將按年內服務期比例授予。委員會可能更改表現期、衡量標準及目標，以確保表現指標仍然相關但有一定挑戰性
在股份計劃規則下終止僱傭的未歸屬獎勵處理 委員會根據相關計劃規則可酌情釐定何種終止僱傭情況適用合資格離職者身份，包括就執行董事部分但非全部未歸屬獎勵授予合資格離職者身份的能力 目前的方針是通常在逝世、殘疾、退休、裁員及雙方協議離職等情況下給予合資格離職者身份。此外，倘終止僱傭日期為授予日期之後五年或以上，將給予合資格離職者身份(因故終止僱傭的情況除外)	<ul style="list-style-type: none"> 對於合資格離職者而言，不受長期表現指標所限之獎勵須於原期限內全數歸屬，並仍須受本集團收回安排的規限。委員會可酌情降低歸屬水平 二〇一六年之後授予並須遵守長期表現指標的獎勵，須遵守該等表現指標並按比例(反映執行董事任職的相關財務表現期間的比例)歸屬，並仍須受本集團收回安排規限 歸屬可能須遵守不招攬及不競爭規定 並非指定合資格離職者的僱員的獎勵失效 	<ul style="list-style-type: none"> 當發生控制權變動時，獎勵將可行使並按達到的表現指標歸屬(在控制權變動之時或之後)。委員會可根據情況與需收購方達成協議允許獎勵繼續或存續，並可以更改表現期、指標及目標，以確保表現指標仍然相關
外部任命 為鼓勵個人發展及引入外部見解和實務	<ul style="list-style-type: none"> 執行董事可在經過相關董事會批准後接受其他組織的任命。執行董事往往被限制只能在另一上市公司擔任一項非執行董事職務。袍金可由執行董事保留 	不適用

所有僱員薪酬政策的差異

下表概列不同類別僱員享有的本集團薪酬組成成分。

	執行董事	其他主要風險承擔者	其他僱員
薪金、福利及退休金	有	有	有
固定薪酬津貼	有(以股份支付)	無	無
酌情可變薪酬	有，以年度獎勵(現金、股份及遞延股份)和長期獎勵計劃(以股份支付，以長期表現指標衡量)的方式支付	有，可以年度獎勵(以現金支付至若干上限，餘額則會遞延並以股份及/或現金支付)及/或長期獎勵計劃(以股份支付，須受長期表現指標所限)支付	有，絕大多數僱員符合資格獲考慮發放年度獎勵(以現金支付至若干上限，餘額則會遞延並以股份及/或現金支付)及/或長期獎勵計劃(以股份支付，須受長期表現指標所限)支付

主席及獨立非執行董事薪酬政策

袍金及福利

支持本集團策略性目標的元素及目的	營運	其他細節(包括最高價值及表現指標)
袍金 吸引主席及獨立非執行董事，其連同董事會整體擁有釐定本集團策略及監督其實施的廣泛技能及經驗	<ul style="list-style-type: none"> 袍金以現金或股份支付。獨立非執行董事的稅後袍金可用於購買股份 主席及獨立非執行董事袍金定期進行檢視。董事會釐定獨立非執行董事的袍金，委員會釐定主席的袍金。主席及獨立非執行董事不得參與有關彼等各自袍金的任何討論 	<ul style="list-style-type: none"> 支付予所有獨立非執行董事的整體基本袍金將以目前章程細則所載1,500,000英鎊為限 袍金的水平反映對主席及獨立非執行董事預期的職責、付出時間及貢獻 袍金參照類似規模及複雜性的銀行及其他公司的主席及獨立非執行董事的袍金進行檢視及適當釐定 並無收回撥備或表現指標
福利 吸引主席及獨立非執行董事，其連同董事會整體擁有釐定本集團策略及監督其實施的廣泛技能及經驗	<ul style="list-style-type: none"> 主席獲提供與職責有關的福利，包括汽車及司機及個人醫療保險、永久健康保險及人壽保險。與該等福利有關的任何稅務成本由本集團支付 主席及獨立非執行董事可報銷履行其職責時產生的開支，如差旅費及生活費(且包含任何相關稅項) 主席及獨立非執行董事可不時由其配偶或伴侶陪同出席會議/活動。有關費用(及任何相關稅項)由本集團承擔 獨立非執行董事可另外就擔任董事會委員會主席及成員以及高級獨立董事職務而收取袍金 主席及獨立非執行董事可獲得稅項編製及報稅協助 	<ul style="list-style-type: none"> 並無表現指標

主席或獨立非執行董事的招聘方針

新任主席或獨立非執行董事的袍金及福利將符合主席及獨立非執行董事的薪酬政策。

主席及獨立非執行董事的服務合約及離職補償政策

主席的通知期最多為12個月，並有權就終止僱傭時通知期未到期的部分獲得代通知金。

除非由任何一方提前終止並發出三個月的書面通知，獲委任的獨立非執行董事任期為一年。在委任終止後，將不再享有袍金或福利，獨立非執行董事不享有任何離職補償(惟合約法律規定的權利除外，例如，在未發出通知終止委任的情況下給付代通知金)。

二〇一五年薪酬報告

二〇一五年集團可變薪酬總額

釐定二〇一五年酌情年度獎勵

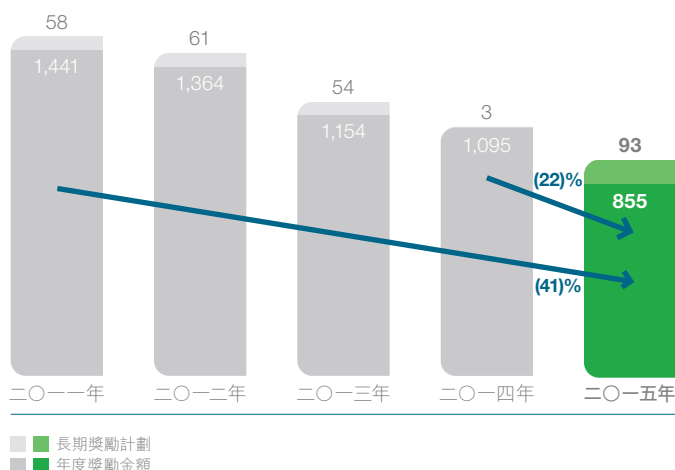
為釐定二〇一五年年度獎勵，委員會考慮下列因素：

- 承認本集團二〇一五年財務表現未如理想，並因而造成的股價下跌及股息達到削減。於二〇一五年十一月，集團行政總裁制定本集團新策略，致力解決表現下滑問題。本集團已採取全面行動，包括籌集資金、降低風險集中程度、管理開支及正在展開一項商業投資計劃
- 本集團的歷史薪酬水平一般低於其經營所在市場的競爭水平，且此狀況在過去幾年進一步惡化。這部分導致自願流失率增加至16.7%（二〇一四年：15.1%）
- 重新安排本集團薪酬的需要，以對提高股東回報作出貢獻，同時讓本集團有能力確保表現出色的員工得到有競爭力的報酬
- 二〇一五年對本集團造成影響的重大風險事件

為釐定本集團年度獎勵總額，委員會必須運用其判斷，以在本集團財務表現及我們吸引和挽留人才以推動本集團新策略的能力之間建立適當平衡。

在此基礎上，委員會決定，二〇一五年持續任職僱員的年度獎勵總額應為8.55億元，較二〇一四年減少22%，如下圖所示。委員會認為，任何低於此一百分比的金額將對本集團作出合適及具有競爭力的獎勵的能力帶來重大風險。本集團年度獎勵總額在過去五年逐步減少。

二〇一一年至二〇一五年獎勵金額趨勢，百萬元



二〇一五年長期獎勵計劃價值將由本集團於二〇一六年至二〇一八年期間的表現釐定。獎勵計劃亦會向於二〇一五年因重組離開本集團但在年內任職至少九個月的個人發放，總計為4,500萬元。

相對薪酬支出及盈利分配

於考慮集團可變薪酬時，委員會考慮到股東對相對薪酬支出的憂慮，並審慎作出盈利分配相對薪酬支出的決定。委員會得出的結論為本集團已於過去五年嚴格處理有關分配。

本集團盈利在利益相關人士間的分配

	實際					分配				
	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元	二〇一五年 %	二〇一四年 %	二〇一三年 %	二〇一二年 %	二〇一一年 %
員工成本 ¹	7,119	6,788	6,570	6,492	6,630	71	63	61	62	64
公司稅項(包括徵費)	1,113	1,896	2,099	2,040	2,007	11	18	20	20	19
以股息方式支付予股東	1,778	2,095	2,062	1,866	1,675	18	19	19	18	17

1. 員工成本包括裁員及其他重組開支。有關詳情見第259頁。

委員會已計及公司稅項(包括銀行徵費)的金額，此乃因為該筆款項為重大費用，並顯示本集團透過稅制作出的貢獻。

執行董事就二〇一五年獲授的可變薪酬(經審核)

釐定個別可變薪酬獎勵的方法

二〇一四年董事薪酬報告概述委員會的表現管理框架。委員會於二〇一五年十二月及二〇一六年一月的會議上考慮集團表現、各執行董事的表現及風險以及控制相關事宜(配合風險及其他控制職能部門的意見)，並作出決定。

委員會採用三步流程來釐定年度獎勵：

第一步：考慮資格

第二步：評估對比本集團優先項目的表現

第三步：評估個人表現及最終確定各執行董事的年度獎勵及長期獎勵計劃下的獎勵

1. 考慮資格

委員會已考慮本集團的風險狀況及其未來的資本狀況，並認為考慮授予獎勵屬適當。

2. 評估對比本集團優先處理項目的表現

於二〇一五年底，委員會審閱財務表現及達成本集團於去年的薪酬報告中刊載的二〇一五年年度獎勵計分表中，於年初概述的策略性優先項目的情況。委員會對比目標作出的表現評估於第117頁表格內披露。

就財務表現而言，委員會認為財務表現未如理想，未能符合年初設立的預期目標。委員會注意到，已就策略性願景及其他集團優先項目取得進展。

然而，鑒於本集團較廣泛層面的表現，委員會認為向執行董事發放二〇一五年年度獎勵並不適當，但需要獎勵新任執行董事團隊，故此應授予長期獎勵計劃下的獎勵，惟須經股東批准擬議薪酬政策。

表現指標	比重	目標 ¹	對成果的評估	計分表結果
財務指標				
基本除稅前經營溢利	12.5%	46.3億元	8.34億元	0%
正常每股盈利增長	12.5%	127仙	(6.6)仙	0%
風險加權資產回報	12.5%	0.94%	0.3% ²	0%
普通股權一級資本	12.5%	對監管資本規定維持謹慎的緩衝資本。普通股權一級資本為11.0%	12.6% ²	12.5%
其他策略性計量				
客戶關係	20%	深化、擴大及選擇性增長客戶關係 更有效使用網絡	20.2%的客戶提供80%的收入(二〇一四年：19.7%)。然而，在利用網絡方面仍有大幅進步空間：a)平均多元產品比率為6.3(目標範圍為6.0至6.5)；及b)平均多市場比率為2.9(未能達到3.0至3.5的目標範圍)	5%
架構成效及效率	20%	提升生產力最少得益4億元 個人客戶部門轉型	落實措施以於年底時節省4.40億元 個人客戶轉型於二〇一五年進展良好，節省約2.00億元(透過削減員工數目、分行重組、節省市場推廣成本)。結束消費者融資業務、產品重組及集中處理零售分析是其他主要成果	12.5%
人才、文化和操守	10%	操守議程取得滿意進展 成功執行本集團減低金融罪行風險計劃項下的二〇一五年里程碑	計劃成果大部分可望達成，包括成功執行新的行為守則及界定集團四大支柱行為框架。於十二月三十一日，98.5%的員工已遵守行為守則 減低金融罪行風險計劃為二〇一五年樹立了幾個重要里程碑。於二〇一五年第四季度已為包括名稱篩查及交易篩查在內的關鍵流程初步部署改進系統/控制。於二〇一五年根據監管令狀取得的成果大部分達標。重大剩餘執行風險仍在	5%
總計	100%			35%

1. 除普通股權一級資本外，為財務表現指標設定目標+/-10%的最高/最低表現門檻；就普通股權一級資本而言，倘比率低於11%，結果為零。二〇一五年十一月宣佈的供股對普通股權一級資本的影響估計為1.7%

2. 未經審核

3. 評估個人表現及最終確定獎勵

儘管決定不作任何獎勵，委員會仍注意到每位執行董事的個人表現及在個人責任範圍內的表現。

委員會注意到Bill Winters甫一上任即表現出色。自彼於六月獲委任為集團行政總裁後，董事會經過討論並於其後宣佈一項新策略，這項策略將導致本集團未來的管理方式發生重大變化。委員會亦注意到其於充滿挑戰的時期加入，並在制定清晰的行動計劃及組建新管理層團隊方面發揮關鍵作用。十一月的公佈將令本集團作好部署，以於經加強的資本基礎上提高股東權益回報。

委員會同意，Andy Halford在加入本集團的首年於審慎資本管理、成本削減計劃及制定本集團新策略上為本集團作出重大貢獻。

Mike Rees利用其對本集團及其市場的了解，積極支持重新調整本集團重心，以及根據新機構模式將相關客戶及產品組別進行過渡的工作。委員會注意到，他是Bill Winters及管理層團隊其他成員的重要指導者。彼與Bill及Andy在制定及執行新策略上緊密合作。

前任執行董事

根據Peter Sands與Jaspal Bindra的離職協議條款，彼等有資格獲考慮授予酌情可變薪酬獎勵。由於現任執行董事不會收到任何年度獎勵，委員會決定向Peter與Jaspal發放獎勵並不適合。在審核其表現時，委員會注意到，兩人均積極支持向新組織過渡，並在與其繼任者交接時表現專業。根據V Shankar的離職協議條款，彼無資格獲考慮授予酌情可變薪酬獎勵時。

長期獎勵

誠如第100頁所載主席附函所述，為激勵新任執行董事團隊並使其順利完成過渡時期，根據在二〇一六年五月股東週年大會上提呈股東批准的薪酬政策，建議授予不超過固定薪酬200%的二〇一六年至二〇一八年長期獎勵計劃獎勵，但於二〇一六年四月三十日從董事會退休的Mike Rees除外。

下表概述委員會對二〇一五業績年度的年度獎勵及長期獎勵計劃獎勵的決定得出的結果。

	現任執行董事			前任執行董事		
	W T Winters	A M G Rees	A N Halford	P A Sands	J S Bindra	V Shankar
年度獎勵(千元) ¹	0	0	0	0	0	不適用
年度獎勵佔最高額百分比 ²	0%	0%	0%	0%	0%	不適用
建議於二〇一六年五月授出的二〇一六年至二〇一八年長期獎勵計劃獎勵(面值)(千元) ¹	8,435	0	5,037	不適用	不適用	不適用
擬議二〇一六年至二〇一八年長期獎勵計劃獎勵佔固定薪酬百分比 ²	200%	0%	200%	不適用	不適用	不適用

1. 長期獎勵計劃獎勵須待股東批准於二〇一六年五月在本集團股東週年大會上提呈的新薪酬政策後方可授予

2. 最高可變薪酬為固定薪酬(包括薪金、固定薪酬津貼及退休金)的200%

二〇一六年將予授出的長期獎勵計劃獎勵

待新的董事薪酬政策獲得批准後，Bill Winters和Andy Halford將於二〇一六年獲授予長期獎勵計劃獎勵，面值為固定薪酬的200%。

於達成下列表現評估(於授出的第三個週年後計量)後，上述長期獎勵計劃獎勵將於授出第三個週年後歸屬50%，其餘於其後四個年度內分批歸屬。

二〇一六年至二〇一八年執行董事長期獎勵計劃的表現評估

獎勵歸屬需要達到的基本要求				
體現適當水平的個人價值及操守				
表現評估	權重	歸屬數額 (獎勵總額的百分比)	表現目標基準	最高表現目標
1. 股東權益回報 ¹ 加普通股權一級資本達到12%	三分之一	最高 - 33.3% 基準 - 8.3% 低於基準水平 - 0%	7%	10%
2. 與同級集團相比的相對股東回報總額	三分之一	最高 - 33.3% 基準 - 8.3% 低於基準水平 - 0%	中位數	高於四分之一
3. 策略性指標	三分之一			
a) 操守及金融罪行整改			<ul style="list-style-type: none"> 成功實施本集團的減低金融罪行及其他操守相關風險與整改計劃 	
b) 鞏固基礎		最高 - 33.3% 最低 - 0%	<ul style="list-style-type: none"> 清算及退出已識別的非策略性資產：於二〇一八年年末前將風險加權資產從250億元減至零 成本紀律：完成23億元的總效率的目標 	
c) 節約成本及保持專注		計分表各項的表現將由委員會根據證明評核，以決定獎勵可以歸屬的百分比	<ul style="list-style-type: none"> 零售：於二〇二〇年前達致約55%的成本對收入比率 重組企業及機構銀行業務以及商業銀行業務：於二〇一八年前將風險加權資產優化500億元 	
d) 投入及創新			<ul style="list-style-type: none"> 私人銀行及財富管理業務：管理資產增長250億元 零售銀行業務：來自優先理財客戶的收入超過40% 在非洲地區的市場佔有率有所增加 在人民幣國際化方面維持領導地位 	

1 按正常基準計算的股東權益回報乃按稅務影響為基礎，經以下項目調整的普通股股東應佔溢利：屬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盈利有重大影響之非經常／特殊交易。此包括為與市場慣例及重組費用保持一致而對估值方法進行的一次性變動。按正常基準計算的股東權益回報一般不包括監管罰款，惟就薪酬目的而言，薪酬委員會將對監管罰款進行審核

指標的選取符合新策略，並已徵求股東意見。指標的權重相等，提供了一個均衡的衡量標準，並適當地側重於新策略的執行、投資者的利益及審慎的風險承擔。

長期獎勵計劃獎勵的目標水平設計得具挑戰性，但亦合乎現實。委員會於釐定目標水平時，首先檢視財務計劃及本集團的策略性優先項目。

作為薪酬政策回顧及制定表現評估的一部分，用於計算相對股東回報總額表現評估的同級集團已經過調整。用於選取同級集團的標準為大致上與渣打擁有可資比較業務活動、規模或地域分佈的公司，或與渣打在投資資金及人才作出競爭的公司。總而言之，用於比較的集團應與渣打的地域分佈及業務經營上具代表性。同級集團的組成應每年持續進行檢討。由於作出上述檢討，已對(載於第122頁的同級集團)作出如下變更：

- 蘇格蘭皇家銀行及聯合信貸銀行從同級集團中剔除
- 加入澳新銀行(在亞洲市場的份額正在增長)及瑞銀(其企業及機構、私人及財富的業務規模龐大)

自授出日期起，在長期獎勵計劃表現期內，我們會計量各公司的股東回報總額。股東回報總額會以英鎊計量，於授出日期起三年的表現期的期初及期末，按一個月的數據進行平均處理。

委員會目前認為，為二〇一七年三月長期獎勵計劃獎勵採取的表現指標將會與二〇一六年授出的該等獎勵相似。然而，委員會將會就二〇一六年表現於授出二〇一七年獎勵前檢討表現指標及目標，包括評估持續配合本集團優先項目的指標。

執行董事個人薪酬總額數據(經審核)

下表載列二〇一五年所收取的薪金、固定薪酬津貼、福利(包括退休金)及一次性金額(例如買斷獎勵)、二〇一五年可收取的可變薪酬獎勵。於二〇一三年授出的長期獎勵計劃獎勵並未(根據二〇一三年至二〇一五年的表現)歸屬。所有數據以千元列示。

	W T Winters ¹		A M G Rees		A N Halford		P A Sands ^{2·3}		J S Bindra ^{3·4}		V Shankar ^{3·4}	
	二〇一五年	二〇一四年	二〇一五年	二〇一四年	二〇一五年	二〇一四年	二〇一五年	二〇一四年	二〇一五年	二〇一四年	二〇一五年	二〇一四年
薪金	1,172	-	1,490	1,507	1,299	761	759	1,826	279	838	290	871
固定薪酬津貼	1,172	-	1,000	1,000	700	379	488	1,100	192	575	192	575
福利	88	-	193	182	159	49	230	289	353	965	245	653
年度獎勵	0	-	0	0	0	867	0	0	0	0	0	0
歸屬的長期獎勵計劃獎勵	-	-	0	303	-	-	0	376	0	188	0	146
小計	2,432	-	2,683	2,992	2,158	2,056	1,477	3,591	824	2,566	727	2,245
買斷獎勵(股份)	9,933	-	-	-	-	1,876	-	-	-	-	-	-
退休金	468	-	1,813	3,948	519	304	495	1,504	136	411	116	348
總計	12,833	-	4,496	6,940	2,677	4,236	1,972	5,095	960	2,977	843	2,593

1. Bill Winters於二〇一五年五月一日加入本集團，於二〇一五年六月十日獲委任為董事會成員。上述數據包括其自二〇一五年五月一日起的薪酬

2. Peter Sands的薪酬截至二〇一五年六月十日(其退任董事會職務之日期)止

3. 離職人員自退任董事會職務之日起的薪酬安排的資料載於第123頁的離職補償一節

4. Jaspal Bindra及V Shankar的薪酬截至二〇一五年四月三十日(彼等退任董事會職務的日期)止

有關個人薪酬總額數據表的固定薪酬津貼數據的額外資料(經審核)

固定薪酬津貼乃以股份支付，惟受持有期間限制，並分五年發放。獲分配的股份數目乃根據津貼的貨幣金額及本集團股份於分配當日的現行市價而釐定。固定薪酬津貼不會被視為可變薪酬，因此，表現評估並不適用。

有關個人薪酬總額數據表(經審核)的福利數據的額外資料

全體執行董事接受的福利為私家醫療保障、人壽保險、永久健康保險、稅務意見及汽車的津貼，而部分董事更可因工作所需而使用公司車輛及司機。部分執行董事使用本集團的汽車服務作差旅，並享有配偶旅遊開支福利。本集團為有關福利支付稅項。

二〇一五年的福利數據乃就二〇一四年／二〇一五年稅務年度呈列。這與二〇一四年相似福利的呈報相一致。

於二〇一五年，Jaspal Bindra及V Shankar在全球各地進行公司業務時，可獲住宿津貼(分別為256,241元及178,730元)，這與市場慣例一致，彼等亦獲若干外國員工福利。Jaspal Bindra及V Shankar的福利數據已根據二〇一四年董事薪酬報告重列(之前分別為933,511元及645,414元)。

有關個人薪酬總額數據表的二〇一四年獎勵的額外資料(經審核)

給予Andy Halford的二〇一四年度獎勵以股份形式發放。獎勵分為前期股份及遞延股份，後者分三年歸屬。同時亦授出長期獎勵計劃獎勵及鞏固股份。上述獎勵的任何價值將於其歸屬的年度於個人總額披露當中進行披露。

有關個人薪酬總額數據表的長期獎勵計劃獎勵歸屬的額外資料(經審核)

長期獎勵計劃獎勵於二〇一三年三月授出，根據二〇一三年至二〇一五年的表現於二〇一六年三月到期歸屬。由於並未通過表現評估，獎勵失效。詳情載列如下。

於二〇一三年授出的長期獎勵計劃獎勵的指標	最低	最高	實際	歸屬最高百分比
股東回報總額(三分之一比重)	中位數	相等於第五或以上	第21以下	0%
每股盈利增長(三分之一比重)	15%	30%	負數	0%
風險加權資產回報(三分之一比重)	1.5%	1.7%	低於1.5% ¹	0%
總額				0%

1. 未經審核

長期獎勵計劃獎勵(於二〇一二年授出，並於二〇一四年年底根據表現歸屬)的價值乃以二〇一四年財政年度最後三個月的平均股價釐定。該數值已使用歸屬日期(二〇一五年三月十三日)的股價9.55英鎊根據二〇一四年董事薪酬報告呈列的數據重列。

有關個人薪酬總額數據表的買斷獎勵數據的額外資料(經審核)

Bill Winters由於辭任之前的職務加入本集團令股份被沒收而取得買斷獎勵。買斷獎勵以授出日期(二〇一五年九月二十二日)面值為993萬元的有限制股份為形式發放。若與本集團的僱傭關係持續，則上述股份將於二〇一七年、二〇一八年及二〇一九年九月以三個相等批次歸屬(即解除限制)。

有關個人薪酬總額數據表的退休金數據的額外資料(經審核)

Mike Rees現時及Peter Sands曾經根據合約可參與界定福利退休金計劃，按每年服務年資享有總計三十分之一的基本薪金，而委員會持續考慮有關福利的價值，作為報酬總額的一部分。

誠如二〇一三年董事薪酬報告所披露，隨著Mike Rees的職位出現變動，Mike Rees的薪金於二〇一四年四月上調導致其應計退休金福利產生重大一次性增幅。可計算退休金薪金的12個月平均期間意味著退休金的價值增長將於兩年內滙報。據此，二〇一五年的退休金數據181萬元中，107萬元與可計算退休金薪金的增長有關。

Peter Sands二〇一四年四月的可計算退休金薪金增長導致其於二〇一五年的應計退休金福利增加148,991元。

Jaspal Bindra以往曾參與界定福利退休金計劃，惟彼於二〇一三年選擇放棄其日後應計退休金，以換取個別計算成本的退休金津貼(49%基本薪金)，該津貼不會對本集團產生額外成本，並反映所放棄福利水平。Jaspal的退休金津貼以現金支付。

Bill Winters享有退休金供款及現金津貼，合共相當於基本薪金的40%。

Andy Halford及V Shankar獲取相等於彼等40%基本薪金的現金津貼。

可享有的退休金總額(經審核)

本集團所批准界定福利退休金計劃並不接受新入職僱員參與，惟現有員工可繼續累計額外權利，此安排由本集團為長期服務的執行董事及高級僱員而設的未撥資、未批准計劃輔助。Mike Rees及Peter Sands(彼仍為僱員時)繼續同時參與該等安排，彼等於二〇一五年十二月三十一日的可享有的預期界定福利詳情於下文載列。執行董事的退休年齡為60歲，倘董事提早退休，退休金福利會因提早付款而有所減少。

董事	正常退休日期	於二〇一五年十二月三十一日的權利 ¹
A M G Rees	二〇一六年二月十三日	每年822,935元
前任執行董事		
P A Sands	-	每年722,131元
J S Bindra	-	每年287,668元

1. 根據0.6784英鎊兌1美元的匯率轉換為美元

已授出的長期獎勵計劃獎勵的現況

下表載列根據現時表現及股價的二〇一四年及二〇一五年所有未歸屬長期獎勵計劃獎勵及尚未行使基本股份獎勵的現時歸屬情況。

獎勵類型	授出年份	股東回報總額			每股盈利			風險加權資產回報(三年平均數)		
		最低 (歸屬30%)	最高 (歸屬100%)	現況	最低 (歸屬30%)	最高 (歸屬100%)	現況	最低 (歸屬30%)	最高 (歸屬100%)	現況
長期獎勵計劃	二〇一四年	中位數	相等於第 五或以上	歸屬0%	15%	30%	歸屬0%	1.5%	1.7%	歸屬0%
	二〇一五年			歸屬0%	15%	35%	歸屬0%	1.2%	1.4%	歸屬0%
基本股份	二〇一五年	不適用	不適用	不適用	不適用	10%	歸屬0%	不適用	1.1%	歸屬0%

以下載列比較集團的股東回報總額計量指標：

桑坦德銀行	花旗集團	中國工商銀行	蘇格蘭皇家銀行	大華銀行
美國銀行	瑞士信貸銀行	ICICI	法國興業銀行	
中國銀行	星展集團	摩根大通	標準銀行	
東亞銀行	德意志銀行	韓國國民銀行	印度國家銀行	
巴克萊銀行	滙豐	華僑銀行有限公司	聯合信貸銀行	

新任執行董事及前任執行董事的薪酬

Bill Winters的招聘安排

於二〇一五年五月，Bill Winters加入本集團，並獲委任為新任集團行政總裁，自二〇一五年六月十日起生效。薪酬福利包括Bill為受僱本集團而放棄的買斷股權，這與市場慣例及該類型高級人員招聘的預期相一致。

委員會制定薪酬福利(包括買斷獎勵)的方法旨在保證其結構符合本集團招聘執行董事的政策。此外，委員會確保已作出審慎的判斷，令本集團給予Bill的薪酬與國際銀行同業相較具有競爭力，反映其個人經驗及對該職位而言屬恰當。

下表概列Bill現時享有的薪酬福利的各組成部分，後附其買斷獎勵的詳情：

組成部分	詳情
基本薪金	1,757,335元
固定薪酬津貼	1,757,335元以股份支付，於五年內發放
福利	將根據薪酬政策提供
退休金	基本薪金的40%
可變薪酬	最高可變薪酬有機會達固定薪酬的200% Bill的薪酬福利不就二〇一五年提供任何保證可享有的年度獎勵或保證可享有的可變薪酬金額 不包括任何保證可享有的可變薪酬金額令委員會可以在釐定應付二〇一五年可變薪酬的數額及結構時保留靈活性

於加入本集團時，Bill放棄了前任僱主的股權，遭受到直接價值損失。已就其合約規定達成協議，Bill可享有的買斷獎勵限於下列較低者：(i)價值不超過993萬元的獎勵；及(ii)其放棄的於前任僱主享有的股權價值。

買斷獎勵的條款於其獲委任為董事會成員後釐定，並會審慎考慮其放棄的於前任僱主享有的股權價值。本集團已採取周密的程序量化被沒收股權的價值，並釐定所放棄的價值大於993萬元。因此，委員會於授出日期(二〇一五年九月二十二日)批准有限制股份獎勵993萬元，乃根據招聘安排協定的最高水平。

儘管Bill放棄的股權價值對其而言是實際直接可計量的損失，但委員會決定買斷獎勵將以有限制股份的形式授予，該股份將於兩年、三年及四年後分三個相等的批次歸屬。若Bill於相關歸屬日期前終止與本集團的僱傭關係(有限合資格的離職者情況下除外)，則有限制股份將失效。該方式遵照股東的意見及符合挽留人才的做法。鑒於構成Bill所放棄股權價值的股份無須表現評估，有限制股份的歸屬亦無須表現評估。

根據於授出買斷獎勵之前進行的分析，委員會確信買斷計劃的價值大幅低於Bill於前僱主放棄的股權的價值。

離職補償(經審核)

年內，Peter Sands、Jaspal Bindra及V Shankar退任董事職務。彼等擔任執行董事時收取的酬金載於下文的個人薪酬總額數據表。Peter及Jaspal離職薪酬安排的進一步詳情載於二〇一五年二月二十六日於倫敦證券交易所發佈的公告當中，V Shankar的有關詳情載於二〇一五年四月一日的公告當中。彼等均根據聘用合約，自退任董事職務之日起的期間內取得如下補償：

	Peter Sands	Jaspal Bindra ¹	V Shankar
辭任執行董事職務之日	二〇一五年 六月十日	二〇一五年 四月三十日	二〇一五年 四月三十日
截至該日期止的期間補償	二〇一五年 十二月三十一日	二〇一五年 十二月三十一日	二〇一五年 十月十一日
收取的基本薪金	952,990元	558,952元	388,771元
固定薪酬津貼	612,500元	383,333元	239,583元
福利 ²	85,711元	710,523元	297,176元
退休金	716,478元 ³	272,597元	155,508元
阿聯酋僱傭法律規定的法定服務終止酬金	-	-	286,926元
代通知金	285,189元 ⁴	-	-
總額	2,652,868元	1,925,405元	\$1,367,964元

1. Jaspal Bindra於二〇一六年二月二十五日(12個月通知期期末)前繼續任職

2. 為配合市場慣例，本集團支付就全部董事落實彼等終止職務的安排而產生的合適專業法律費用，即Peter及V Shankar各4,584元，而Jaspal則為5,770元。上述款項計入上文的福利數據

3. Peter享有的退休金增加56天，代替其餘下的通知期。所載的退休金數據包括上述增幅

4. 根據56天基本薪金、現金津貼及人壽保險與醫療保障成本計算，並於二〇一五年十二月就代替餘下通知期而向Peter支付的代通知金

此外，委員會根據股份計劃的規則行使其酌情權，據此上述董事持有未歸屬獎勵，並認為彼等應被視作合資格離職者，因此允許保留任何未歸屬股份獎勵。該等獎勵將繼續於原有歸屬期歸屬，但仍然須按要求返還及收回，並須通過表現評估。委員會經考慮董事離任的性質後方行使該項酌情權，且酌情權乃根據香港聯交所的規定行使及呈報。

前任董事薪酬(經審核)

Richard Meddings及Steve Bertamini於二〇一四年退任董事職務。彼等均根據聘用合約及12個月的通知期，自退任執行董事職務之日起至二〇一五年一月八日止期間取得薪酬。Richard取得基本薪金27,784元、福利29,565元及退休金6,711元。Steve取得基本薪金23,077元、福利172,867元(與其合約一致，已於聯交所日期為二〇一四年一月九日的公告中概述，於僱傭關係終止時，彼及其家人享有搬遷福利)及退休金8,423元。

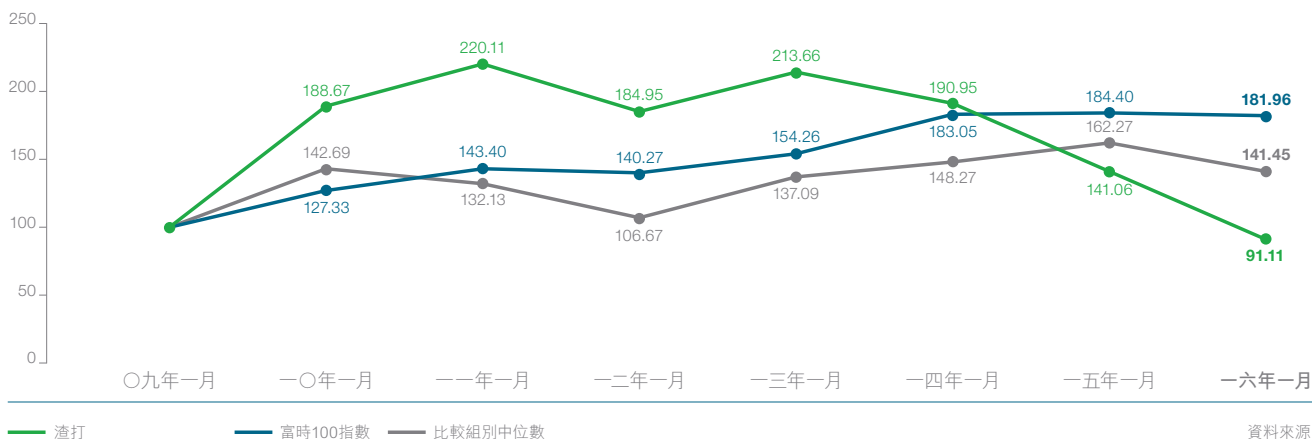
此外，Richard及Steve已根據二〇一三年的長期獎勵計劃享有獎勵股份，股份的歸屬取決於截至二〇一五年十二月三十一日止三個年度的表現。彼並未通過表現評估，故獎勵將失效。

集團表現與集團行政總裁薪酬比較

表現概要

下圖載列自在過去七年本集團按累計基準計算的股東回報總額表現與富時100指數的集團股東回報總額的比較，而下表載列集團行政總裁薪酬的歷史水平。富時100指數提供一個廣泛比較組別，使股東能衡量其相關回報。渣打為富時100指數的成份股，而倫敦證券交易所為本集團股份的主要交易所。為說明用途，我們亦列示在特定年份內，集團股東回報總額表現與本集團表現股份獎勵中的比較組別的同業銀行的比較。

自二〇〇八年底以來股東回報總額增長的百分比



集團行政總裁的歷史薪酬

下表載列集團行政總裁薪酬的歷史水平，其獎勵(分別毋須及須符合進一步表現評估)分別佔計劃或政策最大值的比例。

	表現年度						
	二〇〇九年	二〇一〇年	二〇一一年	二〇一二年	二〇一三年	二〇一四年	二〇一五年
集團行政總裁	P A Sands	P A Sands	P A Sands	P A Sands	P A Sands	P A Sands	P A Sands 及 W T Winters ¹
薪酬總額個人數據 單位：千元	11,139	12,305	12,469	11,014	6,842	5,095	1,972 (PAS) 12,833 (WTW)
年度獎勵，按潛在最高值的百分比計算	64%	70%	70%	63%	50%	0%	0% (PAS) 0% (WTW)
歸屬的長期獎勵計劃獎勵，按潛在最高值的百分比計算	81%	90%	90%	77%	33%	10%	0% (PAS) 不適用 (WTW)

1. Peter Sands於二〇一五年六月十日退任董事會職務。本集團自二〇一五年五月一日起聘用Bill Winters，且彼獲委任為集團行政總裁，於二〇一五年六月十日起生效。

集團行政總裁及全體僱員薪酬百分比變動

下表顯示二〇一四年及二〇一五年表現年度間，集團行政總裁及僱員群體兩者的薪酬百分比變動。

薪酬項目	行政總裁 ^{1,2} 百分比變動	全體僱員 ^{3,4} 百分比變動
基本薪金	0%	1.7%
應課稅福利	8%	16.2%
年度獎勵	不適用	(22)%

1. Peter Sands於二〇一五年六月十日退任董事職務，Bill Winters於二〇一五年六月十日起出任集團行政總裁。為便於按年進行比較，所載列的行政總裁的百分比變動乃Peter的基本薪金及福利於二〇一四年及二〇一五年之間的變動(按年化的基準)

2. 並無就二〇一四年及二〇一五年的表現向集團行政總裁支付年度獎勵

3. 就「全體僱員」群體而言，應課稅福利僅以英國僱員為基準，由於不同司法管轄區有關福利的規定各不相同，故該基準被視作集團行政總裁的最合適比較對象

4. 就「全體僱員」群體而言，以有資格收取酌情年度獎勵的全球僱員群體的薪金及獎勵數據為基準，原因是該等僱員獲得獎勵

股東投票及股東參與

下表列示二〇一五年五月股東週年大會上就薪酬相關事宜進行的投票表決。

	贊成	反對	棄權
對二〇一四年薪酬報告的諮詢投票	447,504,383 (97.35%)	12,178,078 (2.65%)	13,118,407

儘管二〇一四年的薪酬報告獲得廣泛支持，但委員會仍然考慮於就二〇一四年薪酬報告投票表決之前及之後股東提出的反饋。部分反饋為有關薪酬政策設計的評論，而非有關政策如何的實施。儘管股東及投資者機構見解不同，但仍有若干共同關注事項，下表概述所接獲的反饋及於建議董事薪酬政策上為處理反饋所作的行動。

所接獲的反饋	採取的行動
根據提升表現指標計算的可變薪酬比例應提高	長期獎勵計劃獎勵將包含相當於固定薪酬至少120%（即可變薪酬最低60%），並須符合更高的、長期的表現指標
基於基本股份，可變薪酬的結構複雜	已重新調整可變薪酬，令其簡單地分為年度獎勵及長期獎勵計劃獎勵
基本股份應有如長期獎勵計劃獎勵般設置表現指標	基本股份將不再發放，長期獎勵計劃獎勵的歸屬將視乎提高長期表現指標而定
合資格離職者的長期獎勵計劃獎勵應根據任職的時間按比例實施	於終止時，合資格離職者於二〇一六年五月股東週年大會中獲授予的長期獎勵計劃獎勵將於計量表現指標的期間根據受僱時間按比例歸屬

二〇一六年執行董事薪酬政策將如何實施

下表概述將於二〇一六年五月舉行的股東週年大會中提呈股東批准的執行董事薪酬政策以及二〇一六年將如何實施政策。

組成部分	二〇一六年落實的行動
基本薪金	執行董事的基本薪金將與二〇一五年的數額相同： <ul style="list-style-type: none"> ● Bill Winters：1,757,335元 ● Mike Rees：1,489,914元 ● Andy Halford：1,298,900元
固定薪酬津貼	執行董事的固定薪酬津貼將與二〇一五年的數額相同： <ul style="list-style-type: none"> ● Bill Winters：1,757,335元 ● Mike Rees：1,000,000元 ● Andy Halford：700,000元
福利	將根據薪酬政策提供
退休金	與二〇一五年的數額相同，為基本薪金的40%（Mike Rees除外，其退休金將於二〇一六年二月全額累計）
年度獎勵	就二〇一六年的獎勵而言，最高年度獎勵將為固定薪酬（即基本薪金、固定薪酬津貼及退休金）的40%。二〇一六年的年度獎勵將根據第126頁所載的平衡計分表釐定及發放
長期獎勵計劃	就二〇一六年的獎勵而言，最高長期獎勵計劃將為固定薪酬（即基本薪金、固定薪酬津貼及退休金）的160%。二〇一六年的長期獎勵計劃獎勵將於二〇一七年作出，並將根據委員會於授出前所釐定的表現指標歸屬

二〇一六年年獎計劃分表

計分表當中的指標乃配合本集團的策略並於徵詢股東意見後釐定。目標乃由委員會每年制定，並考慮本集團的年度財務計劃及於經濟環境下，本集團於未來幾年的優先處理項目。委員會認為，上述目標具有商業敏感性，且倘在財政年度末前披露，會損害本集團的利益。目標及達成表現的實際水平將於二〇一六年的董事薪酬報告中披露。

委員會將每年檢討計分表，且可能會每年變更指標、比重及目標。

第一步：合資格享有任何年度獎勵需要達到的基本要求

年內體現適當水平的個人價值及操守

第二步：衡量財務及其他策略指標達標表現

財務指標	比重	目標
總收益 ¹	10%	● 目標將於事後向股東披露 ⁵
經營溢利 ²	15%	● 目標將於事後向股東披露 ⁵
股東權益回報 ³ 加普通股權一級資本比率 ⁴ 達到12%	25%	● 目標將於事後向股東披露 ⁵
其他策略指標	比重	目標 ⁶
鞏固根基	20%	<ul style="list-style-type: none"> ● 透過減少不履約貸款的流動率，提高貸款賬的質量 ● 於清算及退出已識別的250億元非戰略資產方面取得進展 ● 成功實施本集團的減低金融罪行風險及其他操守相關整改計劃
精簡業務並保持專注	15%	<ul style="list-style-type: none"> ● 達致成本效益目標 ● 重組企業及機構銀行業務，改革商業銀行業務，達到降低回報低於最低要求的風險加權資產的比例 ● 促進零售銀行業務變革
投資並創新	15%	<ul style="list-style-type: none"> ● 增加私人銀行及財富管理業務的管理資產 ● 透過增加優先理財客戶的數量，促進零售銀行的升級 ● 在零售銀行業務及企業銀行客戶方面提升業務數碼化

1. 總收入乃以基本經營收入為基準，不包括任何自身信貸的公允價值變動、出售的損益及估值方法的一次性重大變動，這與市場慣例一致，且並不代表相關業務表現。
2. 經營溢利乃以基本經營溢利為基準，不包括自身信貸的公允價值變動、出售、其他收購及公司相關活動的重大一次性損益、商譽減值及估值方法的一次性重大變動，這與市場慣例及重組費用一致，且並不代表相關業務表現。基本溢利一般不包括監管罰款，但就薪酬而言，這將交由薪酬委員會審核
3. 按正常基準計算之股東權益回報將為根據稅務影響對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盈利有重大影響之其他非經常／特殊交易調整的普通股股東應佔溢利。這包括為符合市場慣例而作出的估值方法的一次性變動及重組開支。按正常基準計算之股東權益回報一般不包括監管罰款，但就薪酬而言，這將交由薪酬委員會審核
4. 普通股權一級資本比率根據於二〇一六年一月一日作出的監管定義及模型假設進行界定。此外，委員會可酌情考慮表現期末任何監管資本及風險加權資產規定的改變，可能於表現期開始後公佈及實施
5. 財務目標的範圍及財務與策略指標的結果詳情將於事後披露。
6. 與衡量多年策略措施的年內進展的內部計分表一致

執行董事的股份權益(包括股份獎勵)

年內獎勵、行使及失效的計劃權益(經審核)

下表載列股份權益的變動。

	二〇一五年的權益變動							表現期末或 首次歸屬	最後歸屬日期
	於 一月一日	獎勵 ¹	股息獎勵	供股調整 ²	行使 ³	失效	於十二月 三十一日 ⁴		
WT Winters									
有限制股份(買斷)	-	299,647	-	15,175	-	-	314,822	二〇一七年九月二十二日	二〇一七年九月二十二日
	-	299,647	-	15,175	-	-	314,822	二〇一八年九月二十二日	二〇一八年九月二十二日
	-	299,737	-	15,179	-	-	314,916	二〇一九年九月二十二日	二〇一九年九月二十二日
AMG Rees									
二〇一一年至二〇一三年的 長期獎勵計劃	56,197	-	-	2,845	-	-	59,042	二〇一三年十二月三十一日	二〇一四年五月六日
二〇一二年至二〇一四年的 長期獎勵計劃	192,745	-	-	976	-	173,471	20,250	二〇一四年十二月三十一日	二〇一五年三月十三日
二〇一三年至二〇一五年的 長期獎勵計劃	150,489	-	-	7,621	-	-	158,110	二〇一五年十二月三十一日	二〇一六年三月十一日
二〇一四年至二〇一六年的 長期獎勵計劃	193,895	-	-	9,819	-	-	203,714	二〇一六年十二月三十一日	二〇一七年三月十三日
二〇一一年的遞延股份	88,409	-	4,553	4,707	-	-	97,669	二〇一五年三月十三日	二〇一五年三月十三日
二〇一二年的遞延股份	66,583	-	3,511	3,546	-	-	73,640	二〇一五年三月十一日	二〇一五年三月十一日
	66,606	-	3,348	3,546	-	-	73,500	二〇一六年三月十一日	二〇一六年三月十一日
二〇一三年的遞延股份	63,009	-	3,244	3,355	-	-	69,608	二〇一五年三月十三日	二〇一五年三月十三日
	63,009	-	3,244	3,355	-	-	69,608	二〇一六年三月十三日	二〇一六年三月十三日
	63,010	-	3,248	3,356	-	-	69,634	二〇一七年三月十三日	二〇一七年三月十三日
AN Halford									
二〇一四年至二〇一六年的 長期獎勵計劃	128,545	-	-	6,509	-	-	135,054	二〇一六年十二月三十一日	二〇一七年六月十八日
二〇一五年至二〇一七年的 長期獎勵計劃	-	27,154	-	1,375	-	-	28,529	二〇一七年十二月三十一日	二〇一八年三月十九日
二〇一四年的遞延股份	-	12,310	-	622	-	-	12,932	二〇一六年三月十九日	二〇一八年三月十九日
	-	12,310	-	622	-	-	12,932	二〇一七年三月十九日	二〇一八年三月十九日
	-	12,310	-	626	-	-	12,936	二〇一八年三月十九日	二〇一八年三月十九日
二〇一五年至二〇一七年的 基本股份	-	13,577	-	687	-	-	14,264	二〇一七年十二月三十一日	二〇一八年三月十九日
	-	13,577	-	687	-	-	14,264	二〇一九年十二月三十一日	二〇二〇年三月十九日
儲股	-	1,535	-	77	-	-	1,612	二〇一八年十二月一日	-
PA Sands									
二〇一二年至二〇一四年的 長期獎勵計劃	239,127	-	-	-	23,912	215,215	0	二〇一四年十二月三十一日	二〇一五年三月十三日
二〇一三年至二〇一五年的 長期獎勵計劃	186,329	-	-	-	-	-	186,329	二〇一五年十二月三十一日	二〇一六年三月十一日
二〇一四年至二〇一六年的 長期獎勵計劃	201,166	-	-	-	-	-	201,166	二〇一六年十二月三十一日	二〇一七年三月十三日
二〇一一年的遞延股份	30,943	-	1,593	-	32,536	-	0	二〇一五年三月十三日	二〇一五年三月十三日
二〇一二年的遞延股份	23,304	-	1,200	-	24,504	-	0	二〇一五年三月十一日	二〇一五年三月十一日
	23,312	-	1,201	-	-	-	24,513	二〇一六年三月十一日	二〇一六年三月十一日
二〇一三年的遞延股份	24,234	-	1,248	-	25,482	-	0	二〇一五年三月十三日	二〇一五年三月十三日
	24,234	-	1,248	-	-	-	25,482	二〇一六年三月十三日	二〇一六年三月十三日
	24,242	-	1,249	-	-	-	25,491	二〇一七年三月十三日	二〇一七年三月十三日
儲股	789	-	-	-	-	-	789	二〇一五年十二月一日	-

年內獎勵、行使及失效的計劃權益(經審核)續

	於一月一日	二〇一五年的權益變動						表現期末或首次歸屬	最後歸屬日期
		獎勵 ¹	股息獎勵	供股調整 ²	行使 ³	失效	於十二月三十一日 ⁴		
JS Bindra									
二〇一二年至二〇一四年的長期獎勵計劃	119,563	-	-	-	11,956	107,607	0	二〇一四年十二月三十一日	二〇一五年三月十三日
二〇一三年至二〇一五年的長期獎勵計劃	100,742	-	-	-	-	-	100,742	二〇一五年十二月三十一日	二〇一六年三月十一日
二〇一四年至二〇一六年的長期獎勵計劃	109,551	-	-	-	-	-	109,551	二〇一六年十二月三十一日	二〇一七年三月十三日
二〇一一年的遞延股份	15,914	-	820	-	16,734	-	0	二〇一五年三月十三日	二〇一五年三月十三日
二〇一二年的遞延股份	12,947	-	667	-	13,614	-	0	二〇一五年三月十一日	二〇一五年三月十一日
		12,950	-	667	-	-	13,617	二〇一六年三月十一日	二〇一六年三月十一日
二〇一三年的遞延股份	13,572	-	698	-	14,270	-	0	二〇一五年三月十三日	二〇一五年三月十三日
		13,572	-	698	-	-	14,270	二〇一六年三月十三日	二〇一六年三月十三日
		13,574	-	701	-	-	14,275	二〇一七年三月十三日	二〇一七年三月十三日
儲股	1,407	-	-	-	-	-	1,407	二〇一四年十二月一日	-
儲股	913	-	-	-	-	913	0	二〇一七年十二月一日	-
V Shankar									
二〇一二年至二〇一四年的長期獎勵計劃	92,764	-	-	-	9,276	83,488	0	二〇一四年十二月三十一日	二〇一五年三月十三日
二〇一三年至二〇一五年的長期獎勵計劃	106,983	-	-	-	-	-	106,983	二〇一五年十二月三十一日	二〇一六年三月十一日
二〇一四年至二〇一六年的長期獎勵計劃	123,608	-	-	-	-	-	123,608	二〇一六年十二月三十一日	二〇一七年三月十三日
二〇一一年的遞延股份	28,291	-	1,457	-	29,748	-	0	二〇一五年三月十三日	二〇一五年三月十三日
二〇一二年的遞延股份	14,426	-	743	-	15,169	-	0	二〇一五年三月十一日	二〇一五年三月十一日
		14,431	-	743	-	-	15,174	二〇一六年三月十一日	二〇一六年三月十一日
二〇一三年的遞延股份	14,444	-	743	-	15,187	-	0	二〇一五年三月十三日	二〇一五年三月十三日
		14,444	-	743	-	-	15,187	二〇一六年三月十三日	二〇一六年三月十三日
		14,447	-	746	-	-	15,193	二〇一七年三月十三日	二〇一七年三月十三日

- 就於二〇一五年九月二十二日向Bill Winters授出二〇一五年的獎勵而言，授出時的股價為7.23英鎊，面值為993萬元。無須通過表現指標。就於二〇一五年三月十九日向Andy Halford授出二〇一五年的獎勵而言，授出時的股價為10.43英鎊，面值為154萬元。表現指標適用於二〇一五年至二〇一七年的長期獎勵計劃及二〇一五年至二〇一七年的基本股份，但不適用於二〇一四年的遞延股份。就於二〇一五年十月七日授予Andy的儲股而言，授出時股價為7.32英鎊，行使價為5.58英鎊，授出的面值為16,809元。表現指標不適用。授出股價乃按以下較高者計算：授出日(儲股為邀約日期)前五天的平均收市價及授出日(儲股為邀約日期)前一日的收市價。
- 於二〇一五年十一月公佈供股之前授出且於二〇一五年十二月一日(與儲股相關)及於二〇一五年十二月十四日(與其他獎勵相關)尚未行使或失效的獎勵，獎勵項下的股份數目增加約5%。調整乃根據公司於供股時適用於僱員股份獎勵的標準方式進行。
- 所載的於二〇一五年的所有行使均於二〇一五年三月十三日進行。於二〇一五年三月十三日，收市價為9.09英鎊，根據該股價，行使變現的收益如下：Peter Sands：二〇一二年至二〇一四年的長期獎勵計劃：332,152元、二〇一一年的遞延股份：451,944元、二〇一二年的遞延股份：340,375元、二〇一三年的遞延股份：353,960元；Jaspal Bindra：二〇一二年至二〇一四年的長期獎勵計劃：166,076元、二〇一一年的遞延股份：232,445元、二〇一二年的遞延股份：189,106元、二〇一三年的遞延股份：198,219元；V Shankar：二〇一二年至二〇一四年的長期獎勵計劃：128,849元、二〇一一年的遞延股份：413,217元、二〇一二年的遞延股份：210,706元、二〇一三年的遞延股份：210,956元。
- 所有數據均為二〇一五年十二月三十一日或執行董事退任時(即Peter Sands為二〇一五年六月十日，Jaspal Bindra及V Shankar為二〇一五年四月三十日)的數據。於二〇一五年十二月三十一日至二〇一六年二月二十二日期間任何執行董事於普通股的計劃權益均無變動。

持股量及股權(經審核)

執行董事須維持委員會釐定的持股量。自獲委任為執行董事之日(或(如於較晚時間)自持股規定的條款有任何變動之日)起，執行董事必須按照合理的時間表增加持股量。規定所定義的股份為實益擁有的股份，包括任何僅根據持有期限歸屬的股份獎勵。

持股規定按股份數目表示如下：

- 集團行政總裁250,000股股份
- 集團副行政總裁200,000股股份
- 集團財務總監150,000股股份

除持股規定外，執行董事持有大量股份，作為於五年內持有及發放的固定薪酬津貼股份的一部分。未發放的固定薪酬津貼股份不計入上述持股規定。

下表概述執行董事的持股量及股權¹。

	是否符合持股規定？				股份獎勵		
	實益持有之股份 ^{2,3}	持股量佔基本薪金的百分比 ⁴	實際持股規定(股份數目)	符合規定	已歸屬但未行使的股份獎勵	未歸屬的無需通過表現指標的股份獎勵	未歸屬的需要通過表現指標的股份獎勵
W T Winters ⁵	294,473	200	250,000	正在進行	–	944,560	–
A M G Rees	345,531	277	200,000	符合	320,209	212,742	361,824
A N Halford ⁶	140,849	129	150,000	正在進行	–	40,412	192,111
前任董事							
P A Sands ⁶	322,341	不適用	不適用	不適用	–	76,275	387,495
J S Bindra ⁷	283,247	不適用	不適用	不適用	–	43,569	210,293
V Shankar ⁷	236,127	不適用	不適用	不適用	–	45,554	230,591

1. 除另有說明者外，所有數據均為二〇一五年十二月三十一日或執行董事退任時的數據。二〇一五年十二月三十一日至二〇一六年二月二十二日期間，執行董事於普通股的權益概無任何變動。董事概無(i)於本公司優先股中擁有權益，亦概無於本集團任何附屬公司或聯營企業的債權股額中擁有權益或(ii)於本公司普通股中擁有任何公司權益

2. 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

3. 固定薪酬津貼股份由每位執行董事實益持有，但並未就符合持股規定而即時計算在內。未發放的固定薪酬津貼股份如下：Bill Winters：59,035股；Mike Rees：62,650股；及Andy Halford：37,019股

4. 持股量(佔基本薪金的百分比)乃採用本公司於二〇一五年的最高及最低的收市股價進行平均計算(7.81英鎊)

5. Bill Winters及Andy Halford分別於二〇一五年六月十日及二〇一四年七月一日加入董事會一彼等將於合理的時間內達成持股規定

6. Peter Sands於二〇一五年六月十日退任董事會職務。所示數據為二〇一五年六月十日的數據

7. Jaspal Bindra及V Shankar於二〇一五年四月三十日退任董事會職務。所示數據為二〇一五年四月三十日的數據。Jaspal Bindra的153,000股股份受一份日期為二〇一一年十二月二十八日的抵押所規限

股東攤薄

根據本集團股份計劃歸屬的所有獎勵，乃以轉讓現有股份或(如適當)發行新股份的方式償付。本集團的股份計劃包含受監管的限制，其規管可予授出的獎勵款額，以及其後行使任何獎勵時可予發行的股份總數。該等限制乃符合Investment Association的薪酬原則及香港聯合交易所有限公司上市條款所載的限制。

本集團擁有兩項僱員福利信託，均由一名獨立受託人管理，且均持有普通股以行使本集團股份計劃下的各項權責。由於各執行董事均屬於該等信託的受益人類別，因此，根據二〇〇六年公司法，彼等被視為於信託股份中擁有權益。

執行董事服務合約

執行董事服務合約副本可於本集團的註冊辦事處查閱。該等合約擁有12個月的分批通知期，執行董事服務合約日期在下文顯示。執行董事獲准於其他機構擔任非執行董事職位，但不得於一間富時100指數公司擔任多於一個職位。倘有關任命獲董事會同意，執行董事可保留就彼等提供服務獲取的任何應付費用。以下執行董事在其他公司擔任非執行董事，並在本報告涵蓋期間收取費用或其他福利。

	聘用合約日期 ¹	任何非執行董事職務詳情	就任何非執行董事職務保留的費用 (當地貨幣)
W T Winters	二〇一五年二月二十五日	Novartis International AG Pension Insurance Corporation	325,000瑞士法郎 65,327英鎊
A M G Rees	二〇一〇年一月七日	-	-
A N Halford	二〇一六年二月十日	Marks and Spencer Group plc	85,000英鎊
前任董事			
P A Sands	二〇〇三年十二月三十一日	MAS International Advisory Panel 衛生部	費用捐贈慈善機構 放棄費用
J S Bindra	二〇一三年五月八日	Reckitt Benckiser Group plc	102,500英鎊
V Shankar	二〇一〇年四月十四日	Majid Al Futtaim Holding LLC	300,000元

1. 最新聘用合約訂立日期，而非受僱於本集團的日期

本集團主席及獨立非執行董事的薪酬安排

本集團主席及獨立非執行董事個人薪酬數據(經審核)

John Peace爵士的薪酬仍然為1,757,335元，繼續部分以現金發放及部分以股份發放。John爵士亦獲提供汽車及司機作商務用途以及獲提供個人醫療福利。

年內，獨立非執行董事的薪酬分12期等額款項按月支付。於英國的獨立非執行董事可利用彼等100%的每月稅後基本袍金購買本集團股份(每月股份購買計劃)。

下表列示本集團主席及獨立非執行董事於二〇一五年所收取的袍金及福利。

	袍金千元		福利千元		薪酬總額千元		於二〇一五年十二月三十一日實益持有的股份 ^{1,2}
	二〇一五年	二〇一四年	二〇一五年	二〇一四年	二〇一五年	二〇一四年	
主席							
John Peace爵士	1,757	1,894	32	6	1,789	1,900	246,681
	袍金千元		福利千元		薪酬總額千元		於二〇一五年十二月三十一日實益持有的股份 ^{1,3}
	二〇一五年	二〇一四年	二〇一五年	二〇一四年	二〇一五年	二〇一四年	
現任獨立非執行董事							
O P Bhatt	199	214	53	44	252	258	2,000
K M Campbell博士	199	169	10	10	209	179	-
張子欣博士	199	214	40	67	239	281	2,571
G Huey Evans, OBE ⁴	139	-	-	-	139	-	2,571
B E Grote博士	244	132	-	-	244	132	32,142
C M Hodgson	382	292	4	-	386	292	2,571
N Kheraj	415	324	8	1	423	325	2,571
S J Lowth ⁵	244	214	3	3	247	217	14,893
韓升洙博士，KBE	199	214	61	326	260	540	3,474
L Thunell博士 ⁶	374	356	7	3	381	359	8,708
J Whitbread ⁷	155	-	-	-	155	-	2,571
前任獨立非執行董事							
R Markland ⁸	315	453	8	5	323	458	5,610
P D Skinner, CBE ⁸	359	387	8	6	367	393	22,014
O H J Stocken, CBE ⁹	33	214	-	-	33	214	17,915

1. 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博士之妻子將獲委任為美國聯邦儲備系統委員會成員的條款有關

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. Gay Huey Evans於二〇一五年四月一日加入董事會

5. 於二〇一五年十二月三十一日至二〇一六年二月二十二日期間，由於Simon Lowth參與每月股份購買計劃，其實益持有的股份數目增加110股。於二〇一五年十二月三十一日至二〇一六年二月二十二日期間，任何其他獨立非執行董事於普通股中的權益概無變動

6. Lars Thunell博士於二〇一六年一月三十一日起辭任董事會

7. Jasmine Whitbread於二〇一五年四月一日加入董事會

8. Ruth Markland及Paul Skinner於二〇一五年十二月三十一日起辭任董事會

9. Oliver Stocken於二〇一五年二月二十八日起辭任董事會

說明本集團主席及獨立非執行董事個人薪酬總額表的額外資料

福利主要包括與董事會及委員會會議及其他董事會相關活動有關且屬於英國應納稅費用的差旅及生活費。配偶亦可陪同董事出席會議。該等費用(及任何相關稅項)由本集團支付。

所示的二〇一五年福利數據為二〇一四年/二〇一五年稅務年度數據。這與呈報二〇一四年的類似福利及執行董事收取的福利一致。

集團主席行使股份獎勵(經審核)

自二〇〇九年獲委任至二〇一三年底，John爵士的袍金總額有部分以分配有限制股份的形式支付。於二〇一五年，John爵士行使多項已歸屬獎勵。於行使時，股份被出售以償付相關的稅項負債，其餘的股份獲保留。

授出日期	獎勵股份的數目	供股調整	行使股份的數目	行使日期 ¹	獎勵股份的數目 — 未歸屬
二〇〇九年九月二十八日	43,105	-	43,105	二〇一五年四月二日	-
二〇一〇年九月二十一日	21,552	-	21,552	二〇一五年四月二日	-
二〇一一年六月二十二日	14,863	-	14,863	二〇一五年四月二日	-
二〇一一年九月二十日	18,491	-	18,491	二〇一五年四月二日	-
二〇一二年三月十三日	15,974	-	15,974	二〇一五年四月二日	-
二〇一二年十二月二十一日	7,891	-	7,891	二〇一五年四月二日	-
二〇一二年十二月二十一日	7,891	399	8,290	二〇一五年十二月二十一日	-
二〇一三年三月十一日	13,888	351	6,944	二〇一五年四月二日	7,295
二〇一三年十二月十七日	19,142	969	10,055	二〇一五年十二月二十一日	10,056

1. 各行使日期的股份收市價及總收益如下：10.76英鎊及2,118,128元(二〇一五年四月二日)及5.49英鎊及153,903元(二〇一五年十二月二十一日)

袍金(經審核)

獨立非執行董事的袍金尚未於二〇一五年內進行檢討。袍金的上一次檢討於二〇一三年進行，乃根據預期職責、投入時間及貢獻以及參照類似規模及複雜性的銀行及其他公司支付獨立非執行董事的袍金釐定。

二〇一五年已向獨立非執行董事支付以下袍金：

	千元	
	於二〇一五年一月一日 ¹	於二〇一四年一月一日
董事會成員	153	165
其他責任		
高級獨立董事	61	66
主席		
— 審核委員會		
— 董事會風險委員會	107	115
主席		
— 董事會金融罪行風險委員會		
— 品牌、價值與操守委員會		
— 薪酬委員會	92	99
成員		
— 審核委員會		
— 董事會金融罪行風險委員會		
— 董事會風險委員會		
— 品牌、價值與操守委員會		
— 薪酬委員會	46	49
管治及提名委員會成員	23	25

1. 二〇一四年至二〇一五年期間，以英鎊計值的金額不變，但以美元計值的金額由於匯率波動而有所變化

二〇一六年獨立非執行董事的薪酬政策將如何實施

並無建議變更二〇一六年政策的實施方式。

獨立非執行董事委任函

獨立非執行董事並無服務合約，其委任函的副本可於本集團的註冊辦事處查閱。獨立非執行董事委任的詳情載於第143頁。

薪酬委員會

薪酬委員會成員、出席率及列席者

下表載列年內委員會會議的出席情況。

	預定 會議次數	特別 會議次數	委員會會議上其他列席者包括： 集團主席；集團行政總裁；合規及人力資源部董事；表現、獎勵及操守部環球主管；集團公司秘書；集團財務總監；集團首席風險主任；集團首席法律顧問。
C M Hodgson (主席)	5/5	3/3	
張子欣博士	5/5	3/3	
J Whitbread (於二〇一五年六月十六日獲委任)	3/3	不適用	
B E Grote博士(於二〇一五年六月十六日獲委任)	3/3	不適用	
N Kheraj (於二〇一五年十一月一日獲委任)	1/1	不適用	
在二〇一五年期間辭任的董事			
R Markland	5/5	3/3	
P D Skinner, CBE	5/5	3/3	

委員會在收到執行董事或高級管理層對行政人員薪酬建議書的意見時，會留意任何利益衝突並加以管理，概無董事參與釐定其本人薪酬。

委員會於二〇一三年十一月經過對潛在顧問進行審議後，委任PricewaterhouseCoopers LLP (PwC)為委員會的薪酬事宜顧問，協助委員會作出決定。委員會的慣例為每三年至四年對潛在顧問進行詳細審議。於二〇一四年九月，委員會首次將PwC的任期延長，近期，經過檢查所收取意見的質量，委員會於二〇一六年一月將其任期延長至二〇一七年七月。

PwC於英國為進行薪酬諮詢自願行為守則的簽署人。PwC亦於日常業務過程中提供專業服務，包括向本集團提供審查、諮詢及稅務意見，委員會信納收到的意見均屬客觀獨立意見。由於PwC擔任委員會有關薪酬事宜的顧問，委員會考慮該情況後認為並無產生任何衝突或潛在衝突。向PwC已支付344,002元，經協議按每日收費基準由PwC收取費用。本費用包括就委員會涉及執行董事薪酬的事宜提供意見。

管理層提供予委員會的意見也基於：

- Clifford Chance LLP就設計及營運本集團的股份計劃以及就執行董事合約及獨立非執行董事委任函及薪酬政策相關問題提供的意見
- Towers Watson提供的市場數據

委員會角色及關注範圍

委員會監督渣打僱員的所有獎勵政策，負責制定所有薪酬決定的原則及管治框架。

具體而言，委員會：

- 釐定及與董事會協定的有關集團主席、集團行政總裁、執行董事及其他指定高級行政人員的薪酬框架及全面政策
- 批准給予新招募員工高薪酬福利的提案
- 監管重大風險承擔者的薪酬
- 確保薪酬政策恰當並與有效的風險管理一致
- 批准本集團各年的可變薪酬

委員會於二〇一五年內之主要活動

日期	固定及可變薪酬	管治風險及其他事宜
二月／三月	<ul style="list-style-type: none"> 審議並通過集團二〇一四年可變薪酬總額 審閱及批准執行董事、其他高級管理層及重大風險承擔者的可變薪酬獎勵 批准執行董事及其他高級管理層的二〇一五年固定薪酬 商討執行董事未來的薪酬結構 審閱a)於三月表現股份獎勵歸屬條件的達成情況；及b)二〇一五年授予的措施及目標是否合理 	<ul style="list-style-type: none"> 更新風險及控制措施及進行表現調整 審閱及落實二〇一四年董事薪酬報告 批准退休執行董事的離任安排 批准新任執行董事的薪酬安排
四月	<ul style="list-style-type: none"> 根據二〇一四年的全年業績及股東反應審閱二〇一五年可變薪酬計分表的目標 	
六月	<ul style="list-style-type: none"> 考慮股東意見、股東週年大會結果及對執行董事未來薪酬結構的任何影響 討論本集團對全體僱員獎勵的方針 	<ul style="list-style-type: none"> 審議監管機構對二〇一四年薪酬週期的意見 討論監管機構對薪酬的規定
九月	<ul style="list-style-type: none"> 審議執行董事未來的薪酬結構 審閱高級管理層的薪酬 審閱薪酬總額控制框架 	<ul style="list-style-type: none"> 更新風險及控制事宜 討論監管機構對薪酬的規定 批准將數據提交予審慎監管局及金融市場行為監管局 批准本集團有關收回等的政策修訂
十二月	<ul style="list-style-type: none"> 審議本集團二〇一五年度績效、薪資及潛力的評估方法 審議本集團二〇一五年的可變薪酬金額及發放結構 檢討本集團在可變薪酬及個人獎金方面的風險調整方法 審議執行董事及其他高級管理層的固定及可變薪酬提案 	<ul style="list-style-type: none"> 更新風險及控制事宜 批准本集團提交予審慎監管局的薪酬政策報告 評估薪酬委員會的有效性

於每次預定會議上，委員會亦討論新出現的監管及股東趨勢，以及審議對新招募員工薪酬、固定及可變薪酬以及表現評估的分析。委員會亦通過發送電子郵件處理若干臨時性的較不重大事項。

二〇一五年委員會成效檢討所提出的議題及已採取／將採取的行動摘要

於大多數會議結束時，委員會成員給予實時反饋，以提升委員會成效。此外，作為整個董事會成效檢討的一部分，本集團對委員會進行正式評估。這涉及於每名委員會成員就委員會成效各抒己見。議題及行動摘要載列如下：

- 在委員會會議前繼續與各委員會成員單獨進行簡介，以便成員可以將討論集中於主要事項上
- 委員會建議，就審議主要問題而向委員會提供的摘要及供委員會討論的細節，兩者的數量有必要繼續取得合適平衡。因此，向委員會提供的資料的性質及演變得以納入考慮範圍。簡短文件及獨立的參考材料的電子版將可供查閱

委員會二〇一六年優先處理項目

除一般預定活動外，委員會於二〇一六年的特定優先處理項目將為：

- 繼續監察監管發展，包括英國對歐洲銀行業管理局最終薪酬指引的監管回應。於適當時檢討執行董事薪酬政策及任何其他重大風險承擔者的安排
- 監察市場趨勢，確保本集團報酬保持競爭力，並與必須嚴格管理整體成本之間達到平衡
- 檢討本集團的獎勵措施與新策略的執行是否一致

全體僱員的薪酬方針

僱員一般可取得薪金、退休金及其他福利，並合資格納入可變薪酬的考慮範圍(根據業務及個人表現而定)。

重大風險承擔者的可變及固定薪酬比率最高為2:1。

下文載列全體僱員的一般薪酬方針的進一步資料。不同國家之間由於法律規定及/或市場慣例，可能會有若干差異。

組成部分	執行
薪金	<ul style="list-style-type: none"> 薪金反映個人的技能及經驗，每年根據市場資料、年度表現評估及成本負擔進行檢討 當職務發生變化、職責增加或為本集團確保市場競爭力時，薪金可能會有所提高
退休金及福利	<ul style="list-style-type: none"> 福利乃根據當地市場慣例的具體情況提供。僱員可享有當地特有並由公司出資的福利，如退休金計劃、私人醫療保險、永久健康保險、人壽保險及現金津貼。提供福利的成本是經過界定及控制的 被調職或於多個司法管轄區投入大量時間進行公務活動的僱員可享有搬遷福利。若僱員由於出差履行職責而產生稅務開支，本集團可能會補償這些費用
可變薪酬	<ul style="list-style-type: none"> 可變薪酬用於獎勵及激勵達成業務及個人目標且堅守本集團價值的人士 向僱員支付的可變及固定薪酬的比例將受密切監控 就重大風險承擔者而言，遞延率最低為40%(就低於500,000英鎊的獎勵而言)或60%(就500,000英鎊或以上的獎勵而言)，進一步詳情見下一節 就非重大風險承擔者的僱員而言，超過界定下限的可變薪酬需要分級延期支付 延期支付的獎勵通常以現金及股份相結合的形式發放 於二〇一五年，就本集團的領導團隊而言，二〇一五年的部分或全部可變薪酬將以管理層長期獎勵計劃項下獎勵的形式發放。管理層長期獎勵計劃獎勵將全部以股份形式發放，並根據表現評估的達成情況於三至五年內歸屬 獎勵受限於本集團的收回政策，該政策於特定情況下，允許本集團酌情要求返還及提出收回
儲股	<ul style="list-style-type: none"> 儲股是一項全體僱員計劃，令參與者可以訂立儲蓄合約，就行使有關股份的購股權進行支付 購股權價格較邀請日期股價折讓最多20%(或委員會可能釐定的其他折讓) 於不得提供儲股的國家(主要由於稅務、監管或證券法律問題)，將提供等額的現金或股份計劃

固定薪酬津貼

於二〇一五年，多位僱員取得固定薪酬津貼。該等津貼讓本集團能提供具市場競爭力的固定薪酬，反映個人的技能及經驗同時亦遵守監管機構引入的可變薪酬規定。於二〇一五年，委員會依照經修訂的監管指引檢討該等津貼的使用，且自二〇一六年一月一日起，除執行董事外，均不設固定薪酬津貼。於二〇一五年，該等津貼的總額為2,800萬元。我們已檢討津貼被撤銷的僱員的固定薪酬。

個人風險調整的方針

在個人層面，風險調整可能會透過下列事後調整的方式進行：

- 以遞延獎勵形式發放的可變薪酬比例：於二〇一五年，本集團審議了遞延及非遞延的可變薪酬結餘，並保證就高級員工採取較長期的看法及事後調整屬有效的方式，原因是本集團採用了合宜的遞延水平
- 表現調整：由於歸屬前的表現指標及股價變動，任何遞延可變薪酬獎勵的價值可能透過非歸屬的方式降低
- 實行的返還及／或收回概列如下：

事件	應用
個人層面	
<ul style="list-style-type: none"> • (i)本集團重大虧損被認為完全或部分因冒失、疏忽職守或蓄意行為而造成，或(ii)被認為表現出不良價值、不當行為或未有執行適當的監管 	<ul style="list-style-type: none"> • 返還及收回由委員會酌情應用於全部或部分獎勵
業務單位及／或集團層面	
<ul style="list-style-type: none"> • 本集團財務報表的重大重列 • 風險管理嚴重失效 • 財務報告被發現有特定問題 • 因財務虧損而發生監管指引嚴重違反情況 • 執行監管或管治行動，以於重大財務損失後為本集團進行資本重組 	<ul style="list-style-type: none"> • 返還及收回由委員會酌情應用於全部或部分獎勵

集團可變薪酬的損益賬費用

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元
可變薪酬總額	992	1,098
減：將於未來年度支銷的遞延可變薪酬	(168)	(139)
加：自過往年度遞延可變薪酬的本年度費用	111	158
可變薪酬的損益賬費用	935	1,117

預期損益賬將反映遞延可變薪酬的年份	實際		預期	
	二〇一四年 百萬元	二〇一五年 百萬元	二〇一六年 百萬元	二〇一七年 及之後 百萬元
自二〇一三年及之前遞延的可變薪酬	158	50	31	29
自二〇一四年遞延的可變薪酬	62	61	42	8
自二〇一五年遞延的可變薪酬	0	32	64	103
總計	220	143	137	140

本報告所用的匯率

除非相關表格附註詳述其他匯率，否則所有披露資料兌換為美元所採用的匯率載列於下表。

	二〇一五年	二〇一四年
阿聯酋迪拉姆	3.6730	3.6730
歐元	0.9017	0.7535
英鎊	0.6544	0.6071
港元	7.7526	7.7547

第三支柱重大風險承擔者薪酬披露及最高薪酬僱員披露

下表概列根據監管要求就薪酬確認為重大風險承擔者的僱員組別。被確認為重大風險承擔者的個人符合於二〇一四年六月生效的歐洲銀行業管理局的監管技術標準EU 604/2014所載的質化及量化標準。

量化標準	質化標準
<p>量化標準覆蓋下列僱員：</p> <ul style="list-style-type: none"> 於過往財政年度獲得500,000歐元或以上總薪酬 按全球基準計算，屬過往財政年度獲授最高薪酬總額的僱員數目中的0.3% 於過往財政年度獲得的總薪酬相等於或大於若干特定僱員組別該年最低的總薪酬 <p>如對本集團的風險情況並無重大影響，若干僱員可被排除於重大風險承擔者名單外</p>	<p>質化標準廣泛覆蓋下列僱員：</p> <ul style="list-style-type: none"> 集團董事(包括執行及非執行)¹ 擔任重要職位的僱員、本集團高級執行團隊成員及其為重大業務或職能責任負有風險及/或損益問責的直接下屬¹ 具審核、合規、法律及風險職能的高級僱員(包括集團及業務層面) 於重要業務單位內的高級僱員 參與若干委員會的僱員 可提出或批准高於若干限度的信貸風險承擔及批准交易賬目相等於或高於特定涉險值限額的僱員

1. 此兩個組別於其後的披露中被稱為「高級管理層」

重大風險承擔者於二〇一五年的薪酬透過結合薪金、福利、可變薪酬及(就少數僱員而言)固定薪酬津貼支付。

重大風險承擔者的可變薪酬結構符合審慎監管局及金融市場行為監管局的薪酬規則。就二〇一五年表現年度而言，下列事項將根據監管條例應用於向重大風險承擔者發放的可變薪酬：

- 重大風險承擔者的可變薪酬至少有40%於三年內遞延支付
- 非遞延可變薪酬將以50%前期股份及50%現金發放
- 遞延可變薪酬中至少有50%將全數以股份發放
- 就若干重大風險承擔者而言，彼等於二〇一五年部分可變薪酬可能會以股份獎勵發放，而該等股份獎勵會根據表現評估達成情況於三年後歸屬
- 可變薪酬受限於本集團的收回政策
- 向重大風險承擔者發放的股份受限於本集團的持股規定

下表載列本集團於二〇一五年向重大風險承擔者作出的薪酬獎勵。

二〇一五年按業務劃分的重大風險承擔者薪酬總額

	客戶類別 ¹ 千元	金融市場 千元	其他業務 ² 千元	企業職能 千元	獨立職能 千元	管理層 ³ 千元
二〇一五年	73,265	172,620	96,980	48,023	91,802	65,291

1. 客戶類別包括於企業及機構銀行、商業銀行、私人銀行以及零售銀行業務中支援客戶的僱員

2. 其他業務包括涵蓋企業融資、交易銀行及財富管理等產品的僱員

3. 管理層包括所有集團執行董事及獨立非執行董事

二〇一五年按固定／可變薪酬劃分的重大風險承擔者薪酬

	高級管理層 千元	其他 重大風險承擔者 千元
固定薪酬 ^{1,2}	96,147	236,837
可變薪酬 ^{2,3}	52,382	162,615
前期現金	2,278	45,492
前期股份	1,917	32,820
遞延現金	1,297	17,686
遞延股份(包括任何長期獎勵)	46,890	66,617
重大風險承擔者人數(#)	89	512

1. 固定薪酬包括薪金、現金津貼及固定薪酬津貼，以及獨立非執行董事的任何袍金

2. 就若干重大風險承擔者而言，彼等於二〇一五年的部分可變薪酬可能以根據表現評估歸屬的股份獎勵發放。這些獎勵按預期價值基準列示

3. 所有重大風險承擔者於二〇一五年的固定及可變薪酬比率為1:0.6

二〇一五年重大風險承擔者遞延薪酬

遞延薪酬分析 ^{1,2}	高級管理層 千元	其他 重大風險承擔者 千元
年初(一月一日)	285,750	370,230
重大風險承擔者人數變動的影響(包括於二〇一四年離職及於二〇一五年加入的僱員)	(79,040)	(132,356)
年初(一月一日)(調整後)	206,710	237,874
年內獲授	51,055	86,951
年內已歸屬	(49,469)	(88,245)
因表現調整而未予歸屬	(38,462)	(22,793)
年末(十二月三十一日)	169,834	213,787

1. 年內授出的遞延薪酬價值基於授出時的股價計算

2. 遞延薪酬價值基於年內因(i)表現評估未如理想或(ii)應用返還及／或收回而已失效的獎勵計算

二〇一五年重大風險承擔者的簽約及遣散費用

	高級管理層 千元	其他 重大風險承擔者 千元
簽約費用(0名僱員)	-	-
遣散費用(8名僱員；最高費用為110萬元)	287	2,563

100萬歐元或以上薪酬

下表乃根據資本要求規例第450條以歐元編製。

薪酬級別	僱員人數
1,000,001 – 1,500,000	96
1,500,001 – 2,000,000	36
2,000,001 – 2,500,000	14
2,500,001 – 3,000,000	8
3,000,001 – 3,500,000	2
4,000,001 – 4,500,000	4
4,500,001 – 5,000,000	1
7,000,001 – 8,000,000	1
總計	162

五名最高薪酬人士酬金及高級管理層薪酬

按照香港聯合交易所有限公司的規定，下表呈列截至二〇一五年十二月三十一日止年度：a) 五名最高薪酬僱員；及b) 高級管理層的年度薪酬總額。

薪酬組成	五名最高 薪酬人士 ¹ 千元	高級管理層 ² 千元
薪金、固定薪酬津貼及實物福利	9,366	30,369
退休金供款	1,006	7,007
已付或應收可變薪酬獎勵 ³	30,611	38,762
獲委任時支付	9,933	10,397
失去職位的薪酬(合約或其他)	–	582
其他	–	287
總額	50,916	87,404
港元等值總額	394,731	677,609

1. 二〇一五年的五名最高薪酬人士包括兩名執行董事(Bill Winters及Andy Halford)

2. 高級管理層包括19名執行董事或於二〇一五年期間任何時間屬於行政管理團隊成員的其他高級管理人員的年度薪酬詳情

3. 已付或應收可變薪酬不包括任何表現獎勵或與個人或其職務相似的其他人士共同賺取的利潤掛鈎的佣金。包括任何可變薪酬的遞延部分及長期激勵獎勵(以面值為基準)的遞延項目。加入本集團時的買斷獎勵計入獲委任時支付

下表呈列截至二〇一五年十二月三十一日止年度：a)五名最高薪酬人士；及b)高級管理層的酬金範圍。

薪酬級別 千港元	千元 等值	僱員人數	
		五名最高 薪酬人士	高級 管理層
10,000 – 10,500	1,290 – 1,354	–	1
13,000 – 13,500	1,677 – 1,741	–	1
16,500 – 17,000	2,128 – 2,193	–	1
17,000 – 17,500	2,193 – 2,257	–	1
21,000 – 21,500	2,709 – 2,773	–	1
22,000 – 22,500	2,838 – 2,902	–	1
22,500 – 23,000	2,902 – 2,967	–	1
24,000 – 24,500	3,096 – 3,160	–	1
25,500 – 26,000	3,289 – 3,354	–	1
28,000 – 28,500	3,612 – 3,676	–	1
29,500 – 30,000	3,805 – 3,870	–	1
31,000 – 31,500	3,999 – 4,063	–	1
34,500 – 35,000	4,450 – 4,515	–	1
35,500 – 36,000	4,579 – 4,644	–	1
36,000 – 36,500	4,644 – 4,708	–	1
38,000 – 38,500	4,902 – 4,966	–	1
44,500 – 45,000	5,740 – 5,805	–	1
51,000 – 51,500	6,578 – 6,643	1	–
54,000 – 54,500	6,965 – 7,029	1	–
59,500 – 60,000	7,675 – 7,739	1	1
64,500 – 65,000	8,320 – 8,384	1	–
164,500 – 165,000	21,219 – 21,283	1	1
總計		5	19



薪酬委員會主席

Christine Hodgson

二〇一六年二月二十三日

董事會報告

本報告第62至150頁包括截至二〇一五年十二月三十一日止年度的董事會報告(連同年報及賬目之章節一併載列,以供參考)。策略報告及董事會報告均按照及依據英國公司法編製及呈列,而與該報告有關的董事責任受該等法律規定的限制及約束所規限。董事會報告將予披露之其他資料會於本節內提供。除披露及透明度規則所載有關年報及賬目(如適用)之規定外,上市規則第9.8.4條所規定須於年報及賬目內載列之資料,於下表載列及相互參照。

將於年報及賬目內載列之資料(上市規則第9.8.4條)

相關上市規則	頁次
上市規則第9.8.4(1)(2)(5-14)(A)(B)條	不適用
上市規則第9.8.4(4)條	第127頁至第130頁

主要活動

渣打是一個具領導地位的國際銀行集團,於全球增長最迅速的市場擁有逾150年歷史,我們為亞洲、非洲及中東地區帶動投資、貿易及創造財富的客人及企業服務。本集團植根於貿易融資及商業銀行業務,一直以來為本集團取得成功的核心所在,現時本集團的業務基礎更為寬廣,在業務所在市場提供零售銀行業務。本集團旗下由遍佈67個市場的1,100多間分行及辦事處所組成。

 有關我們業務進一步詳情載於策略報告的第3至59頁

 有關分行進一步詳情可瀏覽本公司網站sc.com

公平、平衡及容易明白

審核委員會已代表董事會審閱年報及賬目,透過此等程序,本集團認為年報及賬目整體屬公平、平衡及容易明白,並為股東提供評估本集團的狀況及表現、策略及業務模式所需的資料。在進行審閱後,審核委員會告知董事會可於年報及賬目內作出本項聲明。

 策略報告載於第3至59頁

財務報告披露守則

本集團二〇一五年財務報表已按照英國銀行家協會財務報告披露守則的原則編製。

核數師資料披露

就各董事所知,並無任何相關核數資料未為本集團法定核數師KPMG LLP (KPMG)所知,而各董事已採取所有合理步驟,以確定任何相關核數資料,並確保本集團法定核數師知悉該等資料。

持續經營

董事會在作出適當查詢後信納本公司及本集團整體具備足夠資源於自本報告日期起至少12個月期間繼續經營業務,因此,董事會繼續採用持續經營基準編製財務報表。

可行性

根據英國企業管治守則第C.2.2項條文,董事會確認其對本集團持續經營和償還於截至二〇一八年十二月三十一日止期間到期的債務抱有合理期望。董事會基於以下理由選擇開展為期三年的審閱:

- 審閱屬於本集團策略計劃的範圍內
- 審閱亦屬於審慎監管局預測主要資本需求的年度內部資本充足評估流程涵蓋的期間內
- 審閱屬於整個集團內部及監管壓力測試涵蓋的期間內

董事會於每年評估及批准企業計劃,該計劃考慮本集團期內的未來盈利能力、現金流量、資本要求及資源、流動資金比率及其他主要財務及監管比率的預測。該等指標須進行敏感度分析,包括縮小相關預測的一些主要假設。

董事會乃參考以下方面作出評估:

- 本集團的策略(我們的策略及業務模式 — 第13頁)
- 本集團目前的狀況及前景(業務及財務回顧 — 第35至59頁)
- 董事會的風險承受能力
- 本集團的主要風險及不明朗因素,如何應對該等風險及不明朗因素及其對本集團造成的潛在影響(風險管理 — 第24至28頁)

此外,在第154至225頁的風險及資本回顧詳述了本集團各種主要風險類別的風險管理框架、風險策略及程序,以及該等風險類型的定量及定性分析。

足夠公眾持股量

於本報告日期，根據本公司所掌握之公開資料及就董事所知，本公司一直維持香港聯合交易所有限公司證券上市規則（香港上市規則）所訂明之公眾持股量。

研究及開發

年內，本集團已就研究及開發投資5.94億元（二〇一四年：5.04億元），主要與規劃、分析、設計、開發、測試、集成、部署及技術系統早期支持有關。

政治捐款

截至二〇一五年十二月三十一日止年度並無作出政治捐款。

董事及其權益

董事會之成員及彼等之履歷詳情載於第62至65頁。董事於本公司普通股所佔實益及非實益權益詳情呈列於第129及131頁董事薪酬報告內。本集團為其董事及僱員設有若干以股份為基礎的安排。

 該等安排的詳情載於董事薪酬報告及第306頁財務報表附註35

本公司已從各獨立非執行董事收到根據香港上市規則第3.13條發出的年度獨立性確認書，並認為所有非執行董事仍屬獨立。有關因董事離職或僱用董事（包括在收購出價的情況下）而提供報酬之規定詳情載於第123頁董事薪酬報告內。

年內概無董事於與本公司或其任何附屬公司訂立的任何重大合約中擁有重大權益。

根據二〇〇六年公司法，本公司已設立完善程序，規定董事於訂立建議外部業務利益前作出披露。此舉得以令任何利益衝突或潛在利益衝突以及對時間投入的任何影響獲得事先評核。管治及提名委員會代表董事會每年審閱實際或潛在利益衝突。審議其是否仍為適當，並於發出前重新閱覽條款。董事會信納我們於此方面的程序繼續有效運作。

在公司法、組織章程細則及於股東大會上授予董事之權力規限下，董事可行使本公司所有權力，並可分授權力予委員會。組織章程細則載有關於委任、重選及罷免董事之規定。按照英國企業管治守則（二〇一四年），全體董事（除了本集團副行政總裁Mike Rees，將於二〇一六年四月三十日辭任董事會）將於二〇一六年股東週年大會上參與年度重選。

本公司按與適用法定條文一致之條款向全體董事授予彌償保證。因此，就二〇〇六年公司法第234條而言，合資格第三方彌償保證條文於截至二〇一五年十二月三十一日止財政年度內有效及截至本報告日期仍為有效。

重大協議

本公司並非那些在本公司控制權變動後將生效、更改或終止之任何重大協議的訂約方。

本公司並無與任何董事或僱員訂立將會就收購產生之失去職位或僱用而提供賠償之協議，惟本公司之股份計劃及方案條文可能導致根據該等計劃及方案將授予僱員之購股權及獎勵於收購時歸屬。

本集團業務的未來發展

本集團業務可能的未來發展指標載於第3至59頁策略報告內。

業績及股息

二〇一五年：已付中期股息每股14.40¹仙
（二〇一四年：每股28.80仙）

二〇一五年：無建議末期股息
（二〇一四年：每股57.20仙）

股息總額14.40¹仙（二〇一四年：86.00仙）

於二〇一五年十一月三日，本集團宣佈董事會建議不派付截至二〇一五年十二月三十一日止財政年度的末期股息。

股本

年內，本公司之已發行普通股本增加805,467,656股普通股。根據本公司於二〇一五年十一月三日宣佈的供股事項發行了728,432,451股普通股。根據本公司僱員股份計劃按由零至1,140便士的價格發行了5,694,811股普通股。根據本公司股份股息計劃發行了71,340,394股普通股。本公司有一類普通股，不附帶分享固定收入的權利。於本公司股東大會上，如於舉手表決時，每名出席之股東有權投一票。而在投票表決時，每名股東每持有2元面值股本即享有一票。普通股之已發行面值佔全部股本之已發行面值總額85%。餘下的15%由優先股組成，該等股份擁有收入及資本的優先權，但整體而言並不賦予權利出席我們的股東大會及於會上投票。

 本集團股本的進一步詳情載於第304頁財務報表附註33

1. 並無就二〇一五年十一月三日公佈的供股事項作出調整 — 參見第263頁附註13

持股量或股份轉讓並無特定限制，兩者均受組織章程細則的一般條文及現行法例所監管。概無有關投票權的特定限制，而董事並不知悉，本公司股份持有人之間訂有可能為證券轉讓或投票權帶來限制之任何協議。並無人士擁有本公司股本之任何特別控制權，而全部已發行股份均已繳足股款。

組織章程細則

組織章程細則可透過股東特別決議案修訂，年內並無對本公司組織章程細則作出變動。

購買本身股份之授權

於二〇一五年五月六日舉行的股東週年大會上，我們的股東重新授權本公司於市場購買最多247,399,168股普通股（約相當於本公司於二〇一五年三月十六日的10%已發行普通股）及最多全部已發行優先股股本。年內並未行使這授權，故於二〇一五年十二月三十一日仍為有效。

根據香港聯合交易所有限公司（香港聯交所）於二〇〇八年四月十六日所授出豁免之條款（經於二〇〇九年四月三十日、二〇一一年七月二十五日及二〇一三年十月九日修訂），本公司將就其可能持有之任何庫存股份遵守英國有關持有任何庫存股份之適用法例及條例和豁免之條件。我們將於來屆股東週年大會上，要求股東延續這授權。詳情載於股東週年大會通告內。

年內，本公司並無持有庫存股份。

 進一步詳情載於第304頁財務報表附註33

發行股份的授權

本公司於其股東週年大會上獲股東授權發行股份。獲授的授權規模視乎將予發行之股份之目的而定，並於適用法律及監管規定範圍內。

股東權利

根據二〇〇六年公司法，持有5%或以上附帶本公司股東大會投票權的本公司繳足股款股本的股東可要求董事召開股東大會。股東可致函或以電子形式提出要求，而且提出要求的股東必須核實有關要求。倘已正式向本公司提出有關要求，則董事有責任應該要求於21天內召開股東大會，並於自發出召開大會通知當日起的28日內定出會議日期。根據二〇〇六年公司法，持有於本公司股東週年大會上全部投票權5%或以上的股東或100位有權於股東週年大會上投票的股東（每位股東平均至少持有100英鎊繳足股款股本）有權要求本公司傳閱擬於本公司下屆股東週年大會上呈遞供表決的決議案。有關要求須於與該要求有關的股東週年大會召開前六週內或（倘稍遲）發出股東週年大會通告之時作出。股東可致函或以電子形式提出要求，並必須指明擬發出通告的決議案，而且提出要求的股東必須核實有關要求。

 股東可向股東大會提出建議並透過本公司網站sc.com上的「聯絡我們」或向集團公司秘書處發送電郵（電郵地址為group-corporate.secretariat@sc.com）向董事會及／或高級獨立董事垂詢。

於股份及投票權的主要權益

於二〇一五年十二月三十一日，Temasek Holdings (Private) Limited (Temasek)為唯一一位股東擁有本公司已發行普通股股本中超過10%的權益並於任何股東大會上有投票權。

於二〇一六年二月十九日，本公司已獲下列公司根據金融市場行為監管局(Financial Conduct Authority)披露及透明度規則第5條知會其於本公司總投票權的所佔比例：

股東	普通股數目	佔投票權百分比 直接	佔投票權百分比 間接
Temasek Holdings (Private) Limited ¹	517,051,383	–	15.77
Aberdeen Asset Management PLC的 基金管理營運 附屬公司	214,883,944	–	6.56
Dodge & Cox	181,694,162	–	5.54

1. Temasek Holdings (Private) Limited的權益乃透過Dover Investments Pte. Ltd間接持有

關連人士交易

與董事及高級人員及其他關連人士進行交易的詳情載列於第312頁財務報表附註43。

關連／持續關連交易

基於Temasek於本公司持有超過10%股權，Temasek及其聯繫人士分別為英國上市規則及香港聯合交易所有限公司（香港上市規則）（統稱「該等規則」）所指的本公司關連方及關連人士。

該等規則旨在確保Temasek或其聯繫人士（按該等規則所界定）不會由於其股權而獲優待，以致本公司其他股東受損。除非本公司及其附屬公司與Temasek或其聯繫人士所進行的交易根據該等規則獲特定豁免或受特定豁免所規限，否則可能須一併發出公告、作出申報及取得獨立股東批准。

香港聯交所於二〇一〇年六月三日就「與被動投資者的聯繫人士進行的交易」（上市規則第14A.99及14A.100條）採納一項豁免（「被動投資者豁免」）。本公司認為Temasek符合第14A.99及14A.100條有關被動投資者的條件。因此，本公司在日常業務中按一般商務條款與Temasek聯繫人士進行任何收益性質的關連交易或持續關連交易將豁免遵守香港上市規則有關公告、申報、年度審核及獨立股東批准的規定。被動投資者豁免對被動投資者本身並不適用。

香港聯交所於二〇一三年十月二十一日就本公司與Temasek本身進行的一切收益性質銀行交易授出一項豁免（「二〇一三年豁免」）。根據此項豁免，本公司獲豁免截至二〇一五年十二月三十一日止三個年度期間遵守第14A章相關規則項下的公告規定以及需訂立書面協議及設定年度上限的規定，以及申報（包括年度審核）規定，惟須符合以下條件：

- i) 本公司將在其後的年報內披露二〇一三年豁免（包括收益銀行交易的性質及申請二〇一三年豁免的理由）的詳情
- ii) 本公司將會持續監察截至二〇一五年十二月三十一日止三個年度期間與Temasek進行的收益銀行交易，確保不會超出按照香港上市規則第14章計算的收益比率5%的門檻

本公司於下文載列尋求二〇一三年豁免之主要原因：

- 鑒於交易性質及條款不時因應客戶及交易而改變，尤其是擁有固定期限的書面協議（按香港上市規則規定）而不能照顧本公司客戶（包括Temasek）各種銀行需要的外匯及衍生工具以及金融市場交易，規定本公司與Temasek就這些屬收益性質的銀行交易訂立固定書面協議並不可行，亦會帶來繁重負擔
- 本公司亦解釋，本公司估計及釐定屬收益性質的銀行交易的年度上限並不可行。本公司作為銀行集團未能確定亦不知悉Temasek就各項該等交易可能承擔的數量及總值，而這些數量及總值取決於多項因素，包括本公司所提供銀行產品及服務範圍、Temasek及其聯營公司營運所在的多個行業的波動以及外部金融市場和經濟狀況
- 儘管收益性質銀行交易所產生的收益金額極低，這些交易的名義金額可能頗高。倘若沒有香港聯交所的豁免或適用豁免，這些收益性質銀行交易將須接受多項就不同關連交易而設的百分比率測試，因而可能導致不規則的結果

因被動投資者豁免及二〇一三年豁免，本公司與Temasek及其聯繫人士的交易絕大部分均超出關連交易機制範圍。然而，與Temasek或其任何聯繫人士的非收益交易繼續按個別交易基準就關連交易事宜接受監察。

本公司經作出妥善查詢後確認，就其所知及所信，其於二〇一五年與Temasek或其聯繫人士並無進行須遵守公告、申報、年度審核或獨立股東批准規定的任何交易。本公司亦確認，根據香港上市規則，於二〇一五年與Temasek訂立的收益交易低於收益比率測試的5%門檻，故此符合二〇一三年豁免所附帶的條件。

二〇一五年十月十九日，香港聯交所將二〇一三年豁免延長三年至二〇一八年十二月三十一日(二〇一五年豁免)。有關二〇一五年豁免的詳情將會在其後的年報中披露。

本集團擁有內部系統、過程及程序以識別及監察非豁免關連及持續關連交易。該等內部系統、過程及程序獲定期檢討及更新，其是否足夠及有效須經內部審核程序評定。本公司將會繼續透過其內部系統監察二〇一六年期間與Temasek的持續銀行交易所產生的收益數字，確保將不會超出5%的收益比率門檻。

固定資產

添置固定資產之詳情載於第295頁財務報表附註26。

借貸資本


本公司及其附屬公司借貸資本詳情載列於第298頁財務報表附註30。

債券發行及股本掛鈎協議

於截至二〇一五年十二月三十一日止財政年度期間，本公司發行七次債券及訂立一份股本掛鈎協議，進一步詳情載於第297頁附註28。

風險管理

本集團設有持續識別、評估及管理所面對的重大風險的流程。董事會認為該流程對本集團面臨的所有主要風險構成穩健的評估，包括該等將會威脅本集團業務模式、未來表現、償付能力或流動性的風險。

 第156至225頁的風險及資本回顧載列主要風險及我們的風險管理方針，包括我們的風險管理原則、風險管理框架概覽及各風險類別政策及慣例。風險承受能力聲明載於策略報告第25至26頁

內部監控

董事會、其轄下各委員會、管理團隊以及集團內部審核部門定期檢討本集團內部監控系統的成效。審核委員會已檢討本集團截至二〇一五年十二月三十一日止年度內部監控系統的成效，並已就其檢討結果向董事會作出匯報。委員會的檢討工作獲得集團內部審核部門管理的全年業務自我認證程序作支持。集團內部審核部門透過其業務審核計劃，監察本集團政策及準則的遵守情況，以及內部監控架構的成效。集團內部審核部門的工作，為針對處理利用風險評估方法確定存在最大風險的範疇。

集團內部審核部門定期向審核委員會、主席及集團行政總裁提交報告。所有負面審核結果一律向審核委員會、主席及集團行政總裁呈報，並須即時採取糾正行動。董事會風險委員會負責監督本公司基本風險之管理，以及檢討本公司風險管理框架之成效。審核委員會將監察本公司財務報告、合規及內部監控環境之完整性。

 刊載於第156至225頁的風險及資本回顧說明本集團的風險管理架構

本集團在一個完善的監控架構之下進行業務，輔以政策說明、書面程序及監控手冊作為架構基礎，確保備有書面政策及程序以識別及管理風險，包括營運風險、國家風險、流動資金風險、監管風險、法律風險、聲譽風險、市場風險、信貸風險及金融罪行風險。董事會已設立管理結構，明確界定職責、責任及匯報安排。付託權責已作文件記錄及傳達。執行風險委員會定期檢討本集團的風險狀況。有關本集團業務表現定期向高級管理層及董事會報告。表現趨勢及預測，以及實際表現與預算及前期表現的比較均受到密切監察。財務資料乃採取及貫徹運用合適的會計政策編製。本集團已確立營運程序及監控措施，以便能完全、準確及適時處理交易及保障資產。此等監控措施包括適當劃分職責、定期核對賬目以及評估資產及倉盤價值。處理內幕消息方面，我們已對處理內幕消息的僱員採取相關監控措施，包括監控有關資料的發佈及彼等交易本公司股份的行為。

僱員政策及聘用

本集團於67個市場聘有84,076名員工，當中包括135個國籍，並就此設有多項通訊機制，通知僱員有關影響他們或他們感興趣的事宜。本公司採用了多種通訊方式來通知僱員在全球、地區及業務層面的主要業務活動。主要途徑為本集團新的內聯網和業務合作平台Bridge，已開放予96%以上的僱員，遍佈67個市場。這個新工具讓員工合作建立和分享構思，對全球新聞發表評論。本集團及地方通訊、全球通用的單一螢幕保護程式、業務範疇或管理層的指定電話會議、錄像及大型公開活動亦支援Bridge。有關業務或時間關鍵的資訊，可直接透過可計量的電郵市場推廣平台發送到僱員的收件箱。

這樣的組合確保僱員不論業務範疇、地域或內聯網權限均可即時接收資訊。

在個人層面方面，直屬主管會舉行定期團隊會議及討論，讓僱員可討論及釐清任何對本集團內部新聞及表現的疑問。每年進行兩次的正式表現評核亦提供機會，可討論僱員、其團隊及業務範疇如何為本集團整體表現作出貢獻，以及任何補償獎勵如何與此掛鈎。

我們會透過舊友會網絡與已離開本集團的僱員保持溝通，並透過本集團的LinkedIn網絡及Facebook的社交網絡訊息與所有前任、現任及未來僱員保持溝通。

我們的員工投入度調查十分重要，因為我們可藉此蒐集有關集團如何運作、集團優勢所在以及如何進一步改善的反饋意見。於二〇一四年，我們推出調查「My Voice」，該項調查計量本集團有關多個業務因素(如領導能力、策略及操守)投入度。第一年，在68個國家中，共有超過85%的僱員完成了調查。所獲得的資料現時用於達致知情的行動計劃，預期將解決值得注意的問題。

此外，針對性的地區調查及焦點小組會就特定議題尋求意見，或向特定的員工小組尋求意見，整個集團內，不少業務範疇或項目組別亦設有僱員討論區及留言板。較為非正式的情緒及投入度計量方式包括於Bridge簡短的問卷及對話。

加上遍佈18個國家接近40個僱員網絡及眾多的精英組別，都為塑造我們的想法及未來計劃提供寶貴卓見。

二〇一四年，本集團更新了其集團平等機會、多元化、共融及工作尊嚴政策，加強本集團對提供平等機會及公平的工作待遇的承諾。它並不接受以下各項為理由在招聘及僱用政策、條款、程序、過程及決定上出現不合法的歧視：種族、膚色、國籍、原屬國家或族群、性別、家庭狀況、婚姻或公民伴侶關係、性取向、性別認同、言論或工作、愛滋病病毒或愛滋病、僱用情況、工作安排彈性、殘障、年齡、宗教或信仰。本集團根據員工的優點及能力委任、培訓、發展、獎勵及晉升他們。倘僱員成為殘障人士，我們會盡力確保他們繼續受僱，並於有需要時提供適當的培訓和工作場所調整。

我們可能為弱勢或未能充分發表意見的某些群組採取措施，旨在確保僱員決定不涉及偏見。

本集團不會容許任何欺凌或騷擾、歧視或欺騙本集團員工、客戶或訪客的情況，不論是言語上、書面、身體或心理上。任何時候，所有僱員均有責任對工作上接觸到的所有人報以尊嚴和尊重。這一點亦載於我們的集團行為守則中，當中列明員工必會獲得公平的對待和尊重，而所有僱員均有權於融洽、免受歧視、欺凌及騷擾的安全環境下工作。

本集團會為員工提供儲股計劃，讓他們可參與本集團的成果，並為他們提供長期儲蓄及分享他們所締造的財務成果的機會。

主要客戶

本集團五大客戶合共佔本集團截至二〇一五年十二月三十一日止年度利息收入及其他經營收入總額的3.7%。

集團行為守則

董事會已採納一套有關合法商業及道德行為的集團行為守則(「守則」)，有關要求乃與本集團核心價值理念相輔相成。

本集團已向全體董事及僱員傳達該守則，渣打要求旗下全體人員對於本集團業務所在社區的客戶、員工及監管機構保持高度廉潔忠誠水平及貫徹公平交易。

僱員須每年重新承諾遵守守則，而此已於二〇一五年十一月完成。有關守則的進一步詳情載於第20頁。

環境及社會風險管理

董事會負責確保維持具有高度社會責任感的業務，並確保設有有效的監控架構。這包括與客戶業務及其對環境及當地社區的潛在影響有關的風險。董事會深明其對管理這些風險的責任，未能充分管理這些風險將會對我們的業務造成不利影響。

董事會定期獲取資料，得以識別及評估環境及社會事宜的重大風險及機遇。品牌、價值與操守委員會監督這些問題。委員會負責檢討可持續發展的首要項目，並監督本集團發展及履行就根據「一心做好，始終如一」的品牌承諾將會或將不會接納的活動及／或業務所作的公眾承諾。

本集團政策及程序內明確識別環境及社會風險。我們已披露一連20份有關特定行業及主題的立場聲明，適用於向所有客戶提供債務、股權及顧問服務。本集團採納Equator Principles，當中載列識別、評估及減低與項目融資及諮詢服務有關的環境及社會影響的規定。

本集團透過本集團的年報及賬目以及本集團網站的可持續發展一節呈報其環境及社會表現。

我們業務對環境的影響

我們旨在將我們業務對環境造成的影響降至最低，作為我們承諾成為一家負責任企業的一部分。

我們就能源、水、紙張及廢棄物數據(溫室氣體排放量管理基準)以及我們設定的能源、水及紙張減少使用目標呈遞報告。

二〇一四年及二〇一五年第一、第二及第三範疇溫室氣體總排放量

指標	二〇一四年	二〇一五年	單位
報告所涵蓋的全職僱員	90,940	84,076	全職僱員
報告所涵蓋的佔用物業淨內部面積	1,308,959	1,261,320	平方米
年度經營收入(二〇一四年十月一日至二〇一五年九月三十日)	18,105	17,566	百萬元
溫室氣體排放量			
第一範疇排放量(燃料燃燒)	20,144	16,904	噸二氧化碳等值/年
第二範疇排放量(外購電力) — 基於位置的方法	192,403	184,912	噸二氧化碳等值/年
第二範疇排放量(外購電力) — 基於市場的方法	192,403	184,912	噸二氧化碳等值/年
第一及第二範疇的總排放	212,547	201,816	噸二氧化碳等值/年
第三範疇的排放量(並無升空)(航空交通)	55,296	54,519	噸二氧化碳等值/年
第三範疇的排放量(有升空)(航空交通)	60,273	59,426	噸二氧化碳等值/年
第三範疇的排放量(外包數據中心)	–	19,339	噸二氧化碳等值/年
第一、第二及第三範疇的總排放量	267,843	256,335	噸二氧化碳等值/年
第一、第二及第三範疇的總排放量/全職僱員	2.95	3.05	噸二氧化碳等值/ 全職僱員/年
第一、第二及第三範疇的總排放量/平方米	205	203	公斤二氧化碳等值/ 平方米/年
第一、第二及第三範疇的總排放量/經營收入	14.79	14.59	噸二氧化碳等值/ 百萬元/年

我們的報告準則文件載列用於計算本集團溫室氣體排放量的原則及方法。

 有關更多資料，請參閱on.sc.com/EnvironmentCriteria所載的報告準則。下文提供摘要

我們的報告方法是根據世界資源研究院/世界企業永續發展協會的溫室氣體盤查議定書企業會計與報告標準(修訂版)¹而作出。

我們根據二〇〇六年公司法(策略報告及董事會報告)規例的規定呈報所有排放源頭。我們使用來自英國政府二〇一五年公司報告溫室氣體換算因素²的換算因素，排放按公噸二氧化碳等值(包含六種京都氣體)³作出報告。

我們對各排放源頭的定義在本頁提供。

第一範疇

第一範疇排放界定為本集團於使用其佔用的物業時，因耗用來自直接源頭的能源(如發電機燃燒柴油)而產生的排放。

第二範疇

第二範疇排放界定為本集團於使用其佔用的物業時，因耗用間接源頭的能源(例如耗用所購電力及熱能)而產生的排放。

根據溫室氣體盤查議定書二〇一五的修訂本，我們根據基於位置及基於市場的方法報告第二範疇排放量。然而，我們並未使用基於位置的排放因素，因此，所有的結果都是相同。這是根據我們有關減少電力排放的保留及「重複計算」的可能性。我們將會繼續監督全國性機構進行的第二範疇質量標準的發展以及殘餘混合物的發展。

本集團並無使用任何形式的抵銷(如綠色電力)，以抵銷第一範疇或第二範疇的排放。

第三範疇

第三範疇排放界定為因本集團活動而產生的排放，但源頭並非由我們所控制。本集團報告來自航空交通及我們在香港及英國外包的數據中心的第三範疇排放。

1. 世界資源研究院及世界企業永續發展協會(WRI/WBCSD)。(二〇一五年)溫室氣體盤查議定書第二範疇指引溫室氣體盤查議定書企業準則WRI/WBCSD的修訂本。
2. 漁業及農業事務部(Defra)，政府有關公司報告的換算因素(二〇一五年)。
<http://www.ukconversionfactorscarbonsmart.co.uk/>
3. 一噸二氧化碳等值指一公噸二氧化碳或任何其他擁有同等全球暖化潛力的溫室氣體數量(按符合國際碳排放報告的慣例計算)
溫室氣體包括京都議定書所列表載者：二氧化碳、甲烷、一氧化二氮、氫氟碳化物、全氟化碳和六氟化硫

報告期間

我們環境數據的報告期間是從二〇一四年十月一日至二〇一五年九月三十日。這為我們提供足夠時間，以在刊發業績前取得獨立保證。因此，用於這庫存的經營收入與同期相對應，而非財務報告所採用的歷年。

保證

我們第一範疇及第二範疇排放量由獨立機構PwC根據工業標準體系結構3410的要求保證。

參與社區活動

我們與當地社區合作，促進我們市場上的社會和經濟發展。二〇一五年，我們合共投資6,030萬元支持當地社區。這包括現金捐款2,450萬元及間接捐贈(例如員工時間)2,000萬元。我們的社區計劃專注於健康及教育、以年輕人為目標群體。全球社區計劃則包括應對可預防失明的「看得見的希望」、宣導對愛滋病毒及愛滋病的教育及關注的「積極生活」；以及運用體育及生活技能訓練培養女孩及年輕女性能力的「Goal」；理財教育幫助青年和企業家建立理財能力。每名員工每年可享有三日有薪義務工作假期。二〇一五年，我們的57%的員工為各地社區提供超過77,900天的義工服務。


愛滋病毒及愛滋病程序

愛滋病毒及愛滋病仍為本集團經營業務的市場所面對的嚴峻挑戰，對本集團員工及社區造成影響。二〇一五年，我們透過非歧視和保密條款增強了愛滋病毒及愛滋病的程序，更好地支持我們的員工。愛滋病毒及愛滋病程序是本集團福利政策的一部分，且適用於全球範圍內的所有員工和他們的家屬。

 更多資料，請參閱sc.com/sustainability

電子通訊

董事會深明與全體股東保持良好溝通的重要性。董事與機構股東定期接觸，於財務業績公佈時亦會向全體股東作一般簡介。公司亦借助股東週年大會作為與全體股東溝通的良機。本公司鼓勵股東以電子形式收取本公司文件。年度及中期財務報表、股東週年大會通告及股息通函均可以電子方式取閱。如閣下並非以電子形式收取本公司文件，而擬於日後以該形式收取文件，請聯絡本公司股份登記處，地址載於第350頁。

 股東亦可透過本公司股份登記處網站investorcentre.com以電子投票形式就於股東週年大會提呈的決議案作出表決

股東週年大會

本公司的股東週年大會將於二〇一六年五月四日上午十一時(英國時間)(香港時間下午六時)假座etc.venues, 200 Aldersgate, St Paul's, London EC1A 4HD舉行。將提呈的事項進一步詳情已載於股東週年大會通告內。

二〇一五年股東週年大會於二〇一五年五月六日上午十一時(倫敦時間)(香港時間下午六時)假座etc.venues, 200 Aldersgate, St Paul's, London EC1A 4HD舉行。大會的特別事項包括批准配發可換股額外第一級證券以換取現金，而毋須進行若干正式手續。所有決議案已於大會上通過。

非審核服務

審核委員會於二〇一四年最新審批本集團的非審核服務政策(「該政策」)。該政策是以多項核心原則為基準，首要原則是只有在有證據顯示在質量和成本上都並無其他選擇且與他們擔任核數師的職責無利益衝突，方會選用本集團之核數師，或監管或法定規定須使用本集團之法定核數師。政策明確載列需要審核委員會事先書面批准之準則。在不違反此首要原則下，審核委員會認為KPMG提供的有用服務可不限於財務報表的審核服務，若非審核服務要求此等質素，則在沒有違反會計常規委員會的道德標準及該政策條款的情況下，KPMG應獲准提供非審核服務。該政策規定，在要求KPMG提供非審核服務前，必須先作審慎評核。

會計常規委員會列出多種對審核獨立性構成威脅的情況，包括自身利益、自我評審、熟絡、擔任管理職務或進行倡導工作。具體而言，如要維持KPMG與本集團獨立，KPMG須避免代表本集團作任何決定。另外，管理層亦認為必須保留其決策權，以決定是否採納KPMG在提供非審核服務時所給予的意見；這意味著管理層不僅須具備實踐所得意見的能力，亦須對有關事宜有充分了解，能就意見的有效性作出理性獨立的判斷。因此，在允許審核公司提供非審核服務前，本集團必先以審慎態度理解核數師獨立性所受的潛在威脅，並以合宜穩健的保障措加以防範。

政策並非為禁止KPMG提供一系列明訂的非審核服務。恰恰相反，在每次要求KPMG提供非審核服務前，均會基於其自身優點先作評核。審核委員會相信，這種以個案為本的處理方式最能：(i)令每次向KPMG提出的非審核服務要求均具有恰當的嚴謹性及挑戰性；(ii)並使本集團能保持充足的靈活性，可選擇委聘KPMG提供非審核服務，前提乃KPMG在有關情況下可向本集團提供特定價值，且即使提供建議的服務亦不失KPMG的客觀性及獨立性。

倘若KPMG提供的非審核服務乃涉及以外部法律、規例、規定或審核公司所認知的最佳實務為基準提供獨立意見，則KPMG的客觀性對本集團而言尤其重要。此外，會計常規委員會就審核公司可提供的非審核服務類別所建議實施的禁止及限制，亦具體納入於該政策內。

以概述(非詳述)形式呈列該政策所載原則如何應用於以下非審核服務類型：

- 在該政策下極可能獲准的非審核服務：
 - 會計常規委員會界定的審核相關服務 — 本集團亦將此伸延，在最可預見的情況下編製投資者通函
 - 就本集團有否適當地應用外部法律及規例提供客觀意見，如檢查監管合規情況
 - 測試監控基建的穩健性
 - 對潛在買賣事項進行盡職審查
- 在該政策下不獲准的非審核服務：
 - 會計常規委員會不時發出的指引所禁止(或若干程度下受限制)的任何服務
 - 進取稅務或監管建構建議
 - 按或有基準(全數或部分)支付費用的任何服務
 - 提供涉及積極協助管理業務營運的諮詢服務，而並非單純提供管理層其後用於經營業務的資料或核實資料的有效性

➔ KPMG作為本集團法定核數師的酬金進一步詳情，以及KPMG提供非審核服務的概括類別說明，載於第261頁財務報表附註8

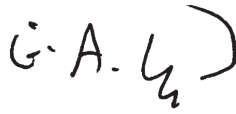
KPMG於二〇一五年就有關二〇一五年十一月供股方面提供非審核服務是唯一重大委聘事項。

核數師

審核委員會檢討本集團法定核數師的委聘、其成效及其與本集團的關係，包括監察本集團使用核數師的非審核服務，以及支付的審核及非審核費用結餘。經檢討本集團法定核數師的獨立性及成效(詳情載於第83頁)後，二〇一六年股東週年大會上將提呈委任KPMG及釐定其薪酬的決議案。

各董事相信，並無任何相關資料未為本集團法定核數師所知，而各董事已採取作為董事應採取的所有步驟，使其本身知悉任何審核相關的資料，並確保KPMG知悉任何相關資料。

承董事會命



集團公司秘書

Liz Lloyd

二〇一六年二月二十三日

渣打集團有限公司

註冊編號966425

董事責任聲明

董事負責根據適用法律及規例編製本年報及賬目以及本集團與本公司的財務報表。

公司法規定董事須於每個財政年度編製本集團與本公司的財務報表。按照公司法，彼等須根據歐盟已採納的國際財務報告準則及適用法律編製本集團的財務報表，並已選擇按相同基準編製本公司的財務報表。

根據公司法，除非董事確信有關財務報表可真實公平地反映本集團及本公司於有關年度的事務狀況及損益，否則董事不得批准財務報表。於編製每份本集團及本公司的財務報表時，董事須：

- 選擇適當會計政策，然後貫徹一致予以應用
- 作出合理和謹慎的判斷及估計
- 列明有關財務報表是否已根據歐盟已採納的國際財務報告準則編製
- 以持續經營基準編製財務報表，除非並不適宜假設本集團與本公司將繼續其業務

董事有責任置存完備的會計紀錄，以充分反映及說明本公司的交易，並於任何時間合理地準確披露本公司的財務狀況，致令有關紀錄可確保其財務報表符合二〇〇六年公司法的規定。董事亦有一般責任採取合理可行的步驟，以保護本集團資產，並防止及偵察欺詐與其他異常情況。

根據適用法律及規例，董事亦有責任編製董事會報告、策略報告、董事薪酬報告及企業管治聲明以符合適用法律及該等規例。

董事須負責維持載於公司網站的公司及財務資料，並確保有關資料完整無缺。英國規管編製及發佈財務報表的法例，可能與其他司法管轄區的法例有所差異。

董事認為，本年報及賬目整體而言為公平、平衡及容易明白，並載有股東所需的資料，以評估本集團的地位及表現、策略及業務模式。

董事責任聲明

盡吾等所知，吾等確認：

- 財務報表乃按照一套適用的會計準則編製，可真實公平地反映本公司的資產、負債、財務狀況及損益，以及整體綜合資料所涵蓋企業的狀況
- 策略報告公平地審視本公司及整體綜合資料所涵蓋企業的業務發展、業務表現及狀況，並描述彼等所面對的主要風險及不確定因素

承董事會命

集團財務總監

Andy Halford

二〇一六年二月二十三日



風險回顧	156
風險狀況	161
主要不明朗因素	200
風險管理方法	204
資本	218

風險及資本回顧

風險索引		年報及賬目	第三支柱 報告
風險回顧	整個企業風險管理	156	
	貸款減值	157	
	企業及機構客戶以及商業客戶	157	
	個人客戶	160	
風險狀況	信貸風險	161	18–60
	最高信貸風險	161	
	貸款組合	162	
	減低信貸風險措施	167	28–29
	– 抵押品	167	
	– 其他減低信貸風險措施	170	
	信貸質素分析	170	
	– 按客戶類別劃分的信貸質素	172	
	– 重議條件及暫緩還款貸款	174	
	– 按行業劃分的信貸質素	174	
	– 按地區劃分的信貸質素	175	
	問題信貸管理及撥備	177	
	– 按客戶類別劃分的不履約貸款	177	
	– 按地區劃分的不履約貸款	178	
	– 個別及組合減值撥備	179	
	– 按客戶類別劃分的個別減值貸款	180	
	選定組合	182	
	– 債務證券及國庫券	182	
	– 資產抵押證券	183	54–59
	– 選定的歐洲國家風險	184	
	債務國跨境風險	186	
	市場風險	187	61–63
	市場風險變動	187	
	將市場風險項目反映至資產負債表	189	
	集團庫務部的市場風險	190	
	衍生工具	190	
	對沖	190	
	流動資金風險	190	
	資金的主要來源	191	
	流動資金測量標準	191	
	作為負債抵押品的資產	193	60
	可即時獲得負債抵押品(未經審核)	194	
	本集團資產負債表的流動性分析	194	
營運風險	197	65	
營運風險狀況	197		
營運風險事件及虧損	197		
首要風險及新浮現風險	198		
其他風險	199		
聲譽風險	199		
環境及社會風險	199		
退休金風險	199		
策略性風險	199		

風險索引		年報及賬目	第三支柱 報告
主要不明朗因素	主要不明朗因素	200	
風險管理方法	風險管理架構	204	
	風險管治	204	
	風險職能	205	
	風險承受能力及取向	206	
	壓力測試	207	
	信貸風險	207	18
	貸款減值	209	
	重議條件及暫緩還款貸款	210	
	債務國跨境風險	211	
	市場風險	211	61
	流動資金風險	213	
	營運風險	214	65
	聲譽風險	216	
	退休金風險	217	
策略性風險	217		
資本	資本概要	218	11
	– 資本比率	219	12
	– 資本要求指令IV資本基礎	219	11
	– 總資本的變動	220	
	風險加權資產	220–221	11
	槓桿比率	222	18–20
	進階內部評級基準計算模型	223	15–17
	資本管理及管治	225	

以下部分風險及資本回顧組成財務報表的一部分並已經審核：

- 第161頁風險狀況開始至第199頁「策略性風險」一節結束，惟不包括：
 - 資產抵押證券，第183頁
 - 債務國跨境風險，第186頁
 - 市場風險變動 – 非涉險值風險，第188頁
 - 市場風險變動 – 回溯測試，第188頁
 - 將市場風險項目反映至資產負債表，第189頁
 - 流動資金保障比率，第191頁
 - 作為負債抵押品的資產，第193頁
 - 可即時獲得負債抵押品，第194頁
 - 營運風險，第197頁
 - 其他風險，第199頁
- 第201頁的「監管合規、審查、提供資料要求及調查」
- 第204頁風險管理方法開始至第214頁「流動資金風險 – 壓力測試」結束，惟不包括第211頁及第214頁所指的債務國跨境風險
- 第219頁「資本要求指令IV資本基礎」開始至第220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

風險及資本回顧分為以下五個章節：

- 風險回顧提供有關本集團的主要風險主題的最新資料
- 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
- 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
- 風險管理方法詳述本集團控制及規管風險的方法
- 資本提供本集團資本比率及資本要求變動的分析

風險回顧

本集團面臨策略、產品範圍及地理覆蓋方面固有的信貸風險、債務國跨境風險、市場風險、資本風險、流動資金風險、營運風險、退休金風險、聲譽風險及其他風險等一系列風險。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，同時將風險保持在集團風險承受能力範圍內。我們繼續採取結構緊密且積極的方法進行組合分析及壓力測試，進而確保我們能夠持續監控可能出現的經濟衰退風險（可能於未來十二至十八個月內顯露）。這令我們能夠採取必要的行動，確保我們的風險保持在風險承受能力之內。

鑒於目前環境充滿挑戰，我們已採取減低風險措施，例如減少風險承擔、提高分散性、就易受影響的賬戶採取額外保護措施並分析相關賬戶組合。我們已於二〇一五年十一月公佈了我們的最新策略性規劃，同時，我們調整了風險承受能力。據此，我們決定清算一項約200億元的風險加權資產組合，該組合已超出我們目前的風險承受能力範圍（「清算組合」）。我們會堅決剔除該等持倉，此舉將增加組合（「持續經營業務」）多元化並減少其集中度，而且可令相關組合不易受到經濟及信貸週期的不利影響。

二〇一五年，貸款減值增至40.08億元（二〇一四年：21.41億元），反映商品方面及印度地區持續受壓。此外，由於本集團決定剔除清算組合持倉，第四季度支出9.68億元。

其他減值（包括重組費用5,600萬元）減少3,600萬元至3.67億元（二〇一四年：4.03億元），與飛機及策略性投資減值相關。

本集團減值總額（不包括商譽減值）增至53.43億元（二〇一四年：25.44億元）。

我們已深入檢討企業及機構客戶以及商業客戶組合，尤其是我們的不履約貸款、「早期預警」賬戶及其他易受影響的組合（例如商品方面及印度地區）。儘管該等檢討並無發現任何特殊重大不利因素，但我們仍識別出少量賬戶需由專業回收部門「集團特別資產管理部」單獨管理。

儘管不履約貸款淨額大致持平，但企業及機構客戶以及商業客戶持續經營業務的不履約貸款總額由二〇一四年的33.04億元上升36%至44.77億元。

二〇一五年，整體不履約貸款總額升至127.59億元（二〇一四年：74.92億元），這主要是由於將在歐洲入賬的清算組合內一組互相關連貸款從信貸等級12下調（減少數額相若）。該上升亦反映商品方面及印度地區持續受壓。

第四季度，持續經營業務內企業及機構客戶不履約貸款流入較前兩季度有所放緩，大部分新的不履約貸款流入來自早期預警超過12個月的賬戶。

企業及機構客戶以及商業客戶持續經營業務保障比率（不包括抵押品）升至59%，計及50%的過往觀察加權回收率後已超過我們組合的未保障部分。包括抵押品在內的保障比率為70%。

組合指標大體維持穩定，但投資級別持倉所佔比例及非投資級別持倉的抵押品水平有所上升。

二〇一五年，本集團流動資金狀況維持強勁，但本集團市場風險涉險值水平按年上升，相關持倉大體保持穩定。二〇一五年營運虧損總額不大。

本集團所面臨的主要風險之一來自透過貸款及貿易業務拓展客戶信貸。我們將於以下部分就我們如何管理二〇一五年的整體企業風險、貸款減值進行進一步詳細討論並提供按客戶類別及主要風險主題劃分的整體信貸風險。

整個企業風險管理

我們已於二〇一五年十一月公佈一項新策略，同時對我們的風險承受能力進行檢討。我們加入了更多風險承受能力，令董事會能夠更加詳盡地監控風險持倉。

企業及機構客戶、商業客戶與私人銀行客戶方面，經更新後的承受能力旨在減少各行業、各信用級別內個別持倉整體集中度以及所佔一級資本比重。零售方面，經更新後的承受能力降低了國家層面及集團層面的高風險無抵押借貸總額。整體而言，該等變動可望減少貸款減值波動。營運風險承受能力變動旨在控制本集團的營運風險，以確保營運虧損不會對本集團業務造成重大損害。

根據該等變動，本集團已識別出許多清算持倉，目前該等持倉已超出了經調整後的承受能力水平。該等持倉目前由專業回收部門「集團特別資產管理部」管理，以進行清算。有關本集團風險承受能力的進一步詳情載於第206頁內。

貸款減值

從集團層面來看，本集團貸款減值總計為49.76億元。如第37頁所披露，貸款減損支出(不包括清算組合減值)升至23.81億元佔客戶貸款及墊款平均金額的87個基點。

就分部而言，個人客戶貸款減值持續改善，減少28%至6.77億元，佔虧損額的70個基點，此乃由於我們採取了專門的風險減低措施，尤其是針對韓國、泰國及馬來西亞，並出售我們的客戶融資業務。

持續經營業務內企業及機構客戶以及商業客戶貸款減值大幅增長至17.03億元(二〇一四年：6.98億元)。我們已採取風險減低措施，廣泛檢討二〇一五年組合並提高了撥備，大致反映出我們商品市場持續受壓及印度方面表現進一步惡化。

持續經營業務的第四季度支出較第三季度上升，反映出：

- 企業及機構客戶組合撥備上升，推動保障比率錄得改善
- 大中華區衍生工具交易相關的小額虧損及非洲方面貸款減值增加，導致商業客戶組合的貸款減值有所上升

就分部而言，在上述17.03億元的貸款減值中，二〇一五年有關商品行業的持續經營業務減值仍維持高企，為5.72億元，此乃由於若干商品價格進一步下跌，煤、鐵礦石及石油尤為明顯。但商品價格持續低企並無顯露任何超出本集團在二〇一三年及二〇一四年所識別的額外重大脆弱性、我們現有不履約貸款的壓力及目前已列入我們監察表內的賬戶。

印度方面，持續經營業務內企業及機構客戶以及商業客戶貸款減值增至4.39億元(二〇一四年：1.34億元)，原因是信貸情況持續惡化。二〇一五年，企業盈利持續低企，利率保障比率處於五年低位且停滯項目價值急劇上升。

就已識別的清算資產而言，除了因決定清算該組合內持倉而產生的重組費用9.68億元以外，本集團全年產生的貸款減值為16.27億元。

下表載列為本年度減損支出的進一步詳情。

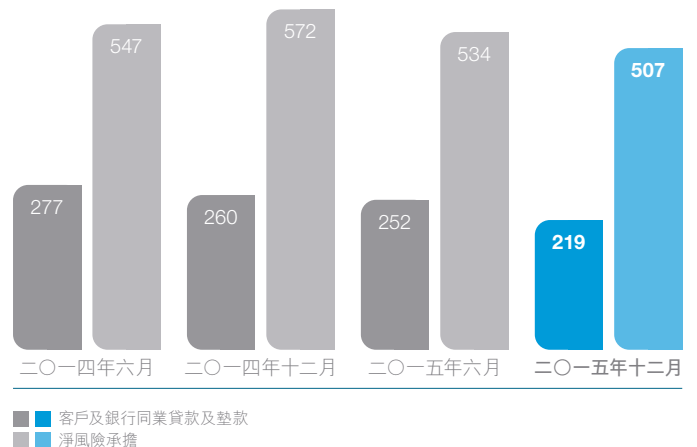
貸款減值	截至	截至	截至
	二〇一五年 六月三十日 止六個月 百萬元	二〇一五年 十二月 三十一日 止六個月 百萬元	二〇一五年 十二月 三十一日 止十二個月 百萬元
持續經營業務			
企業及機構客戶與私人銀行客戶	344	761	1,105
商業客戶*	154	445	599
個人客戶	364	313	677
清算組合			
企業及機構客戶與私人銀行客戶	790	837	1,627
企業及機構客戶 – 重組	0	968	968
貸款減值總額	1,652	3,324	4,976

企業及機構客戶以及商業客戶¹

企業及機構客戶以及商業客戶分部為本集團二〇一五年重點關注部門。儘管集團層面的貸款減值仍維持高企，但我們已有意識地就此採取許多行動，其中包括壓力測試、組合檢討、風險削減及落實經調整後的風險承受能力。

於二〇一五年十二月三十一日，企業及機構客戶以及商業客戶淨風險承擔降至5,070億元(二〇一四年：5,720億元)，這主要是由於受到我們已採取的風險減低措施的部分影響，央行結存減少320億元及貸款以及墊款減少410億元。

企業及機構客戶以及商業客戶組合 (十億元)



1. 企業及機構客戶以及商業客戶分部的風險按淨風險承擔基準(除非另有指明)於本節內呈列，其中包括銀行同業及客戶貸款及墊款、投資證券、扣除淨額結算總協議後的衍生工具風險承擔、現金及央行結存、其他資產、或然負債及押匯信用證

本節呈列的地區分析乃基於信貸責任的國家劃分。這與第162頁風險狀況一節地區分析所使用的財務記賬地有所不同，財務記賬地中客戶組合的所有全球風險承擔均於母公司實體的主要國家呈報。這與本集團的信貸風險管理方法一致

組合指標

就多元化、抵押品水平及年期情況而言，企業及機構客戶以及商業客戶組合風險狀況有所改善。本集團企業客戶類別的前二十大持倉較二〇一五年上半年下降8%或20億元，較二〇一四年十二月下降20%或60億元。總風險承擔佔一級資本的61%（二〇一四年：83%）。

企業及機構客戶以及商業客戶的短期客戶貸款及墊款比例穩定維持在67%（二〇一四年：65%）。

企業客戶及非銀行金融機構的抵押品水平增加2%至42%，長期（一年以上）次投資等級風險承擔抵押品水平上升4%至59%。

由於少量需要嚴加管理的賬戶的轉移，「早期預警」風險承擔有所上升。這很大程度上與將投資等級客戶或稍低於投資等級但風險較低的客戶轉移至「集團特別資產管理部」有關。

不履約貸款結存總額及淨額的按年增長主要來自清算組合，主要是受到少量互相關連貸款從信貸等級12下調所致。儘管持續經營業務的不履約貸款總額有所上升反映印度地區及商品日益疲弱，但不履約貸款淨額保持穩定。企業及機構客戶以及商業客戶分部持續經營業務的保障比率升至59%（不包括抵押品）（二〇一四年：49%），包括抵押品在內為70%。

企業及機構客戶 以及商業客戶組合	二〇一五年 十二月 三十一日 十億元	二〇一五年 六月三十日 十億元	二〇一四年 十二月 三十一日 十億元	二〇一四年 六月三十日 十億元
	屬投資等級的客戶淨風險承擔百分比	46%	43%	42%
屬投資等級的客戶貸款及墊款百分比	43%	39%	38%	38%
早期預警（淨風險承擔）	12.3	10.0	9.2	9.0
信貸等級12（不包括已逾期）	0.9	4.4	4.7	5.3
已逾期但未減值	2.6	2.8	2.3	3.4
履約其他重議條件／暫緩還款貸款	1.1	4.6	4.9	5.6
不履約貸款總額	11.7	7.7	6.6	6.2
不履約貸款總額（持續經營業務）	4.5	3.6	3.3	3.7
不履約貸款淨額	5.5	3.7	3.5	3.2
不履約貸款淨額（持續經營業務）	1.8	1.8	1.7	1.9

二〇一五年第四季度，企業及機構客戶持續經營業務的不履約貸款流入較之前數季有所減少，大部分不履約貸款來自「早期預警」超過12個月的賬戶。

行業
商品

本集團繼續降低組合風險，過去12個月，商品行業的淨風險承擔減少154億元（28%）至396億元（二〇一四年：549億元），包括商品生產商（51億元）及商品貿易商（103億元）組合。商品組合佔企業及機構客戶以及商業客戶淨風險承擔總額的8%（二〇一四年：10%）。

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。保障比率由二〇一四年的38%升至61%（不包括抵押品）。

商品組合仍然維持較短的年期情況，其中68%（二〇一四年：74%）將於一年內到期。大部分減少來自屬非國有企業或非全球大型企業客戶的非投資等級客戶的短期風險承擔。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穩定維持在41%。

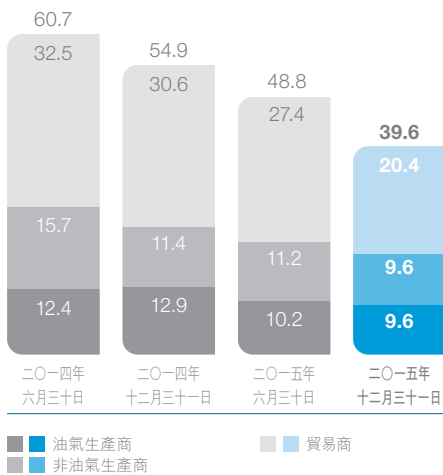
我們已進行商品的衍生工具貿易，以支持客戶的對沖活動，與商品有關的市場風險維持在極低水平。

商品賬簿包括兩類業務活動，即生產商及貿易商，兩者面臨不同的風險。

生產商更容易受到價格變動的直接影響，佔商品組合的49%。生產商主要包括能源風險承擔109億元及金屬以及採礦業風險承擔70億元。於109億元的能源風險承擔中，96億元來自油氣行業，進一步詳情載於下文油氣生產商一節。大部分金屬及採礦業風險承擔與短期貿易工具有關。價格大幅下跌的金屬風險承擔極少—企業及機構客戶以及商業客戶淨風險承擔中，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%。

商品信貸組合 (十億元)



油氣及相關風險承擔

於二〇一五年十二月三十一日，本集團對油氣及相關行業的淨風險承擔為240億元(二〇一四年：286億元)，已有意識地按年減少。其中包括油氣生產商(96億元，40%)、煉油廠(59億元，25%)、支援活動(70億元，29%)及具油氣相關對沖的其他企業客戶(15億元，6%)。於該等風險承擔中，只有油氣生產商包括在商品組合內。

油氣生產商：油氣生產商的風險承擔為96億元(二〇一四年：129億元)。其中88%(即81億元)為12個月油價維持在每桶30元的客戶或全球性企業或大型國有企業。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以保留現金的能力，故採取保守分析。

煉油廠：油廠的淨風險承擔為59億元(二〇一四年：64億元)。煉油商的盈利乃受到煉油邊際毛利所帶動。雖然原油價格下降，但煉油邊際毛利維持穩定。

支援活動：支援活動組合包括34億元(二〇一四年：42億元)的航運融資(包括經營租賃)及36億元(二〇一四年：37億元)則與油田設備製造商及其他服務供應商有關。該等子行業淨風險承擔來自屬投資級別或擁有強勁資產負債表的客戶，或受高水平抵押品(新船舶或使用時間較短的船舶等)支持。

具燃油相關對沖的企業客戶：全部客戶均繼續按國際掉期及衍生工具協會的信貸支援附件進行貿易結算及履行抵押品責任。

地區

印度

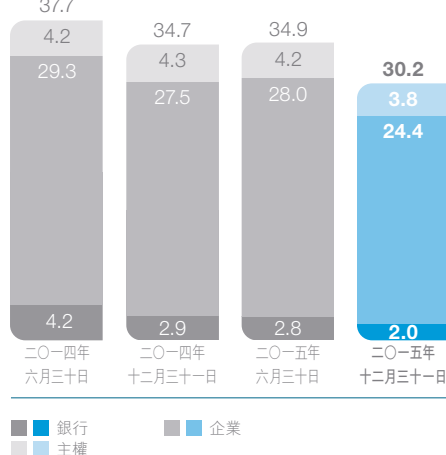
於二〇一五年，本集團一直透過減少易受影響的賬戶的風險承擔，同時避免風險承擔出現任何上升積極管理印度企業及機構客戶以及商業客戶組合，藉此選定信貸級別高過組合平均水平的客戶。淨風險承擔已由二〇一二年的420億元降至二〇一五年十二月的300億元(二〇一四年：350億元)。這300億元包括從信貸責任角度來看清算組合內一組相互關連貸款的國家風險承擔。但該等風險承擔入賬歐洲，相關不履約貸款亦將反映於歐洲內。

由於經濟增長放緩、改革進展緩慢、部分行業負債累累及當地銀行再融資胃納不及預期，因此宏觀經濟環境仍面臨重重挑戰。

投資級別客戶應佔印度風險承擔仍維持穩定，為33%(二〇一四年：34%)。另外39%的風險承擔具有短期性質。行業組合維持相似，能源、基建及電訊佔總風險承擔的29%(二〇一四年：28%)。

持續經營業務的貸款減值由二〇一四年的1.34億元大幅上升至4.39億元。

印度信貸組合 (十億元)



中國

於二〇一五年，本集團的中國淨風險承擔總額進一步下降至500億元(二〇一四年：710億元)，其中170億元(二〇一四年：240億元)為財務上於中國記賬，330億元(二〇一四年：470億元)則於其他地區記賬。

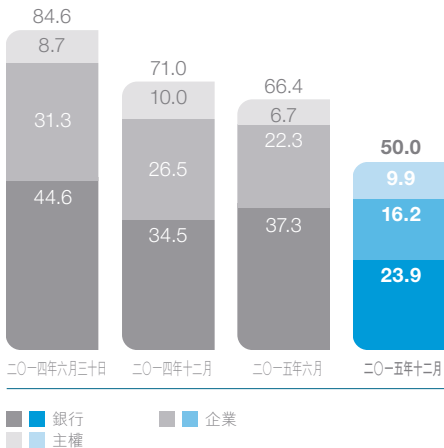
由於人民幣國際化，本集團過去五年於中國的增長均集中於金融機構。我們透過短期銀行間存款及貿易產品投資於人民幣離岸存款。100%的銀行風險承擔屬投資等級客戶，84%為對中國五大銀行的風險承擔。

中國組合整體屬短期，84%的年期少於1年。73%的企業風險承擔屬短期，年期少於1年。

中國商品生產商組合已減少58%至17億元(二〇一四年：41億元)，商品貿易商組合減少52%至25億元(二〇一四年：53億元)。

本集團對二〇一五年跌宕起伏的中國股市持倉甚微。

中國信貸組合(十億元)



市場風險

本集團繼續維持低水平市場風險，集團涉險值為3,610萬元(二〇一四年十二月三十一日：2,650萬元，二〇一四年六月三十日：3,780萬元)，用以在市場波動期間內一般高頻使用時期為客戶活動提供支持。二〇一五年期間涉險值水平有所上升，但股票及上市私募股權持倉有所下降。該上升乃由於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。

個人客戶

就地區劃分，個人客戶貸款及墊款組合仍然多元化，按揭佔個人客戶組合總額的67%(二〇一四年：64%)。本集團按揭組合的平均貸款對價值比率為49%(二〇一四年：49%)，保持穩定。

鑒於有按揭之緣故，82%(二〇一四年：80%)的個人貸款為全數抵押，66%(二〇一四年：64%)的組合年期為五年以上。新的組合構成將與二〇一五年十一月宣佈的新策略保持一致，著重於有抵押貸款及財富管理，將目標鎖定在優先理財、高資產值客戶及僱員銀行服務分部，以及無抵押產品負債水平較低的客戶。

個人客戶貸款減值有所下降，佔平均貸款及墊款的70基點(二〇一四年：94基點)。該持續改善主要是受惠於韓國、馬來西亞、泰國、台灣、香港及新加坡虧損減少，以及出售本集團消費者融資業務(韓國、香港及中國)。組合指標(例如逾期30天及90天款項)自二〇一四年十二月以來持續錄得改善。

按揭組合及主要市場利率持續上升

個人客戶的按揭組合已對可能出現的樓價下跌或利率上升作適當準備。在評估潛在借款人的還債能力時，本集團假設受壓時的利率遠高於現行利率。按揭組合的平均貸款對價值比率為49%，組合內貸款對價值比率為80%或以上者只有5%(二〇一四年：5%)。大部分住宅按揭組合為業主自用。按揭組合對本集團執行的各種壓力測試依然保持穩健。

無抵押組合

由於本集團於眾多市場(包括韓國)採取風險減低措施以降低高風險業務分部的風險承擔，因此二〇一五年整體組合有所減少，惟部分被選定分部及地區的增長所抵銷。本集團對組合業績指標進行持續監察，二〇一五年虧損減少至5.73億元(二〇一四年：7.37億元)，此乃主要由於韓國、馬來西亞、泰國及台灣錄得改善。

無抵押策略受到新決策框架支持，有助於形成集中於優先理財及僱員銀行服務以及低風險客戶等優先分部的明確組合。

韓國個人債務復興計劃

過去兩年，韓國為本集團個人客戶減值上升的最大來源。儘管市場內個人債務復興計劃的申請水平持續高企，但我們自二〇一四年初採取收緊批核標準的行動，已使組合內的個人債務復興計劃成功申請數目大幅減少。過去18個月，就季度預期減幅作出調整後，因政府個人債務復興計劃對本集團韓國無抵押組合造成影響而產生的相關虧損已有所改善。組合指標亦出現大幅改善。

本節內的資產負債表及損益賬資料乃根據工具的財務記賬地而非客戶所在地區呈列。因此，倘損益賬資料按地區呈列，則賬目將有別於第42至59頁按客戶所在地區呈列的財務回顧。第163頁的按地區劃分的客戶類別表呈列了按記賬地及客戶所在地區劃分的客戶及銀行同業貸款及墊款的分類。

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：

- 資產負債表內與資產負債表外之金融工具所承擔的整體信貸風險，未計及和已計及減低信貸風險措施(第162頁)
- 貸款組合概覽，載列按客戶類別、按地區、按行業及零售產品及按貸款到期日劃分的貸款組合的分析(第163至167頁)
- 減低信貸風險措施，載列所持按客戶分類及抵押品類別劃分的抵押品分析、貸款對價值比率詳情及其他形式的減低信貸風險措施(第167至170頁)
- 信貸質素，載列按信貸等級劃分的貸款組合的分析(第170至173頁)
- 問題信貸管理及撥備，提供不履約貸款、已減值貸款、重議條件及暫緩還款貸款的分析(第174至181頁)
- 選定組合，載列債務證券及國庫券、資產抵押證券及選定歐洲風險的進一步資料(第182至185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。

我們目前就信貸風險管理採用的政策與慣例概要載列於第207至210頁的風險管理方法內。

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方法。

最高信貸風險

第162頁表格列示本集團資產負債表內與資產負債表外之金融工具於二〇一五年十二月三十一日所承擔的最高信貸風險，並未計及和已計及任何所持有抵押品或其他減低信貸風險措施的有關風險均包括在內。就資產負債表內的工具而言，所承擔的最高信貸風險為於資產負債表內呈報的賬面值。就資產負債表外的工具而言，所承擔的最高信貸風險一般指合約名義金額。

本集團信貸風險的最高承擔分佈於其各個市場，會受到其業務所在地區的整體經濟狀況影響。本集團就對任何交易對手的承擔制定限額，而信貸風險分散於各類不同的個人、商業及機構客戶。

本集團所承擔的最高信貸風險總額較二〇一四年減少880億元，主要是由於現金及央行結存以及貸款及墊款下降。客戶及銀行同業貸款及墊款減少480億元，反映致力於優化回報及採取減低風險措施以減少部分市場及行業風險承擔。貸款組合的進一步詳情載於第162頁。主要由貿易融資所產生的資產負債表外風險承擔減少80億元，反映我們所處主要市場有所放緩。

投資證券增長56億元，此乃由於本集團將過多的流動資金存放於低風險投資資產。本集團因衍生工具而產生的信貸風險承擔(未計及減低風險措施)減少27億元。

最高信貸風險

	二〇一五年				二〇一四年			
	信貸風險管理				信貸風險管理			
	最高風險 百萬元	抵押品 百萬元	淨額結算 總協議 百萬元	淨風險承擔 百萬元	最高風險 百萬元	抵押品 百萬元	淨額結算 總協議 百萬元	淨風險承擔 百萬元
資產負債表內								
現金及央行結存	65,312	-	-	65,312	97,282	-	-	97,282
銀行同業及客戶貸款及墊款總額 ¹								
資產負債表所示	321,850				368,585			
計入損益的公允價值	6,322				7,514			
	328,172	152,843	-	175,329	376,099	159,476	-	216,623
投資證券 ²								
資產負債表所示	114,767	-	-	114,767	104,238	-	-	104,238
計入損益的公允價值	17,079	-	-	17,079	25,109	-	-	25,109
減：股權證券	(4,655)	-	-	(4,655)	(7,769)	-	-	(7,769)
	127,191	-	-	127,191	121,578	-	-	121,578
衍生金融工具 ³	63,143	10,074	38,934	14,135	65,834	7,005	43,735	15,094
持作出售資產	340			340	3,112			3,112
其他資產	10,122			10,122	10,493			10,493
資產負債表總額	594,280	162,917	38,934	392,429	674,398	166,481	43,735	464,182
資產負債表外								
或然負債	39,055	-	-	39,055	42,532	-	-	42,532
未動用之不可撤銷備用信貸、信貸額及 其他貸款承擔 ⁴	59,431	-	-	59,431	60,870 ⁵	-	-	60,870
押匯信用證及有關貿易的短期交易	4,852	-	-	4,852	7,911	-	-	7,911
購入遠期資產及存放遠期存款	530	-	-	530	539 ⁵	-	-	539
資產負債表外總額	103,868	-	-	103,868	111,852	-	-	111,852
總額	698,148	162,917	38,934	496,297	786,250	166,481	43,735	576,034

1. 信貸質素分析載於第170頁。有關客戶類別持有的抵押品及就已逾期及個別減值貸款持有的抵押品的進一步詳情載於第177頁

2. 由於股票毋須承擔信貸風險，因此並不包括在內

3. 本集團訂立淨額結算總協議，倘交易對手違約，則可透過適用衍生工具交易的按市價計值正額與市價計值負額之差額，而得出交易對手欠負或欠負交易對手的一筆金額

4. 不包括可無條件撤銷信貸

5. 結餘已經重列

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。我們的信貸組合保持多元化，主要為短期組合。

按客戶分部及按信貸質素(未逾期亦未減值；已逾期；及已減值)劃分的貸款組合於第172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。企業及機構客戶以及商業客戶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。個人客戶方面，貸款一般按組合層面監管，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167至170頁。

本節涵蓋本集團按業務及地區廣泛分析的貸款組合的概要，連同到期日、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)自二〇一四年十二月以來減少272億元。該下降主要為企業及機構客戶類別減少的177億元及商業客戶類別減少的35億元，原因是減低經歷長期放緩的市場及行業的風險。

自二〇一四年十二月以來，銀行同業貸款減少207億元，主要分佈於大中華(74億元)、歐洲(59億元)及東盟(46億元)。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。

個人客戶組合整體貸款及墊款減少3%，最大跌幅來自東盟。增長放緩乃受到個別市場監管降溫措施、銷售渠道整合及風

險減低行動的影響，惟部分受到來自香港及韓國的住宅按揭增長所抵銷。

整體而言，本集團的客戶貸款及墊款的地區分類與二〇一四年極其相似，而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21%。

按地區劃分的客戶類別

	二〇一五年								
	大中華 百萬元	東北亞 百萬元	南亞地區 百萬元	東盟 百萬元	中東、 北非及 巴基斯坦 百萬元	非洲 百萬元	美洲 百萬元	歐洲 百萬元	總計 百萬元
企業及機構客戶	26,748	7,880	7,002	32,765	9,921	4,546	10,377	41,367	140,606
商業客戶	3,800	2,403	1,769	1,712	857	635	–	43	11,219
私人銀行客戶	3,406	–	152	7,615	257	–	–	3,640	15,070
個人客戶	42,295	18,426	4,292	23,489	4,799	1,581	–	283	95,165
	76,249	28,709	13,215	65,581	15,834	6,762	10,377	45,333	262,060
組合減值撥備	(169)	(69)	(50)	(158)	(56)	(43)	(8)	(104)	(657)
客戶貸款及墊款總額 ^{1,2}	76,080	28,640	13,165	65,423	15,778	6,719	10,369	45,229	261,403
地區間結餘 ³	1,595	(32)	6,122	1,519	3,707	4,843	1,129	(18,883)	–
客戶貸款及墊款總額 ^{1,4}	77,675	28,608	19,287	66,942	19,485	11,562	11,498	26,346	261,403
銀行同業貸款及墊款總額 ¹	21,376	4,596	515	7,777	2,266	957	10,532	18,750	66,769

	二〇一四年								
	大中華 百萬元	東北亞 百萬元	南亞地區 百萬元	東盟 百萬元	中東、 北非及 巴基斯坦 百萬元	非洲 百萬元	美洲 百萬元	歐洲 百萬元	總計 百萬元
企業及機構客戶	37,253	7,882	8,093	37,419	12,136	5,894	10,964	38,657	158,298
商業客戶	5,395	3,176	2,036	2,234	1,106	669	–	74	14,690
私人銀行客戶	3,494	–	167	9,732	274	–	–	4,391	18,058
個人客戶	41,408	18,633	4,272	27,220	4,869	1,845	–	2	98,249
	87,550	29,691	14,568	76,605	18,385	8,408	10,964	43,124	289,295
組合減值撥備	(98)	(75)	(56)	(201)	(78)	(47)	(9)	(132)	(696)
客戶貸款及墊款總額 ^{1,2}	87,452	29,616	14,512	76,404	18,307	8,361	10,955	42,992	288,599
地區間結餘 ³	2,194	(34)	8,347	2,137	4,468	4,742	(3)	(21,851)	–
客戶貸款及墊款總額 ^{1,4}	89,646	29,582	22,859	78,541	22,775	13,103	10,952	21,141	288,599
銀行同業貸款及墊款總額 ¹	28,758	5,997	488	12,388	1,603	940	12,661	24,665	87,500

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266頁附註15)

2. 按記賬地而非客戶所在地區呈列

3. 地區間結餘乃代表貸款由記賬地移至客戶所在地區

4. 該等結餘乃按客戶所在地區釐定

按地區劃分的行業及零售產品分析

企業及機構客戶以及商業客戶組合方面，我們的最大行業風險承擔由能源轉變為融資、保險及非銀行服務客戶，佔客戶貸款及墊款的21%(二〇一四年：15%)。融資、保險及非銀行服務客戶貸款大部分授予投資等級機構，並為本集團流動資金管理之一部分。

能源行業貸款及墊款有所減少，佔企業及機構客戶以及商業客戶貸款及墊款總額的13%(二〇一四年：16%)。能源行業借貸分散於五個子行業及超過300個客戶。

製造業佔企業及機構客戶以及商業客戶貸款及墊款的14%(二〇一四年：15%)。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4,700名客戶。

本集團向商業房地產交易對手提供130億元(二〇一四年：161億元)的貸款，佔客戶貸款及墊款總額不足5%及佔資產不足3%。年期超過五年的貸款佔商業房地產組合的比例少於9%。

整體而言，其中61億元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。

零售產品組合的信用卡、私人貸款及其他無抵押借貸佔零售產品貸款及墊款的18%減少至16%，並廣泛分佈於超過29個市場的眾多產品。零售無抵押組合內的減少主要是由於個別市場的市況及監管、銷售渠道整合以及風險行動。除此以外，本集團零售產品組合的組成並無重大變動。

按地區劃分的行業及零售產品分析

二〇一五年

	大中華 百萬元	東北亞 百萬元	南亞地區 百萬元	東盟 百萬元	中東、 北非及 巴基斯坦 百萬元	非洲 百萬元	美洲 百萬元	歐洲 百萬元	總計 百萬元
行業									
能源	1,041	275	83	5,689	881	508	2,628	8,576	19,681
製造業	7,490	1,846	2,145	2,589	1,851	869	1,076	3,023	20,889
融資、保險及非銀行服務	4,182	780	700	5,443	955	267	3,948	15,183	31,458
運輸、電訊及公用事業	2,804	1,654	919	3,075	945	713	723	5,646	16,479
食品及家居產品	1,498	232	668	4,716	1,399	1,083	906	1,126	11,628
商業房地產	4,680	2,091	1,460	3,200	1,037	87	-	473	13,028
礦業及採石	1,261	408	594	2,364	341	617	389	2,581	8,555
耐用消費品	3,905	574	1,160	927	1,116	319	295	2,563	10,859
建築業	945	362	653	1,256	1,123	211	28	724	5,302
貿易公司及分銷商	642	235	96	602	451	277	29	97	2,429
政府	1,171	1,247	-	3,191	131	19	128	325	6,212
其他	929	579	293	1,425	548	211	227	1,093	5,305
零售產品									
按揭	35,869	13,397	2,345	18,519	1,878	367	-	1,313	73,688
信用卡、私人貸款及其他無抵押借貸	5,902	3,582	995	3,798	2,038	1,147	-	90	17,552
汽車	-	-	38	407	345	6	-	-	796
有抵押財富產品	3,673	54	31	7,725	98	-	-	2,505	14,086
其他	257	1,393	1,035	655	697	61	-	15	4,113
	76,249	28,709	13,215	65,581	15,834	6,762	10,377	45,333	262,060
組合減值撥備	(169)	(69)	(50)	(158)	(56)	(43)	(8)	(104)	(657)
客戶貸款及墊款總額¹	76,080	28,640	13,165	65,423	15,778	6,719	10,369	45,229	261,403
銀行同業貸款及墊款總額	21,376	4,596	515	7,777	2,266	957	10,532	18,750	66,769

1. 按貸款的記賬地而非客戶所在地區呈列

二〇一四年

	大中華 百萬元	東北亞 百萬元	南亞地區 百萬元	東盟 百萬元	中東、 北非及 巴基斯坦 百萬元	非洲 百萬元	美洲 百萬元	歐洲 百萬元	總計 百萬元
行業¹									
能源	1,470	310	123	9,006	1,228	533	3,206	11,347	27,223
製造業	9,456	2,419	2,452	4,337	2,239	1,031	1,031	3,838	26,803
融資、保險及非銀行服務	5,856	995	431	5,497	1,136	628	3,507	7,336	25,386
運輸、電訊及公用事業	3,715	1,602	922	3,706	1,210	662	612	6,176	18,605
食品及家居產品	2,589	313	929	5,034	1,381	1,346	1,438	1,302	14,332
商業房地產	6,876	2,190	1,503	3,798	1,133	79	–	485	16,064
礦業及採石	3,383	649	922	2,186	512	764	273	4,123	12,812
耐用消費品	5,076	659	1,291	1,170	1,385	439	404	1,752	12,176
建築業	1,169	486	897	1,178	1,352	252	20	1,095	6,449
貿易公司及分銷商	1,419	400	232	932	719	418	56	114	4,290
政府	536	368	5	1,206	230	19	220	165	2,749
其他	1,103	667	422	1,603	717	392	197	998	6,099
零售產品									
按揭	34,381	12,918	2,366	20,724	1,853	345	–	1,320	73,907
信用卡、私人貸款及其他無抵押借貸	6,673	4,407	987	4,850	2,096	1,425	–	51	20,489
汽車	–	–	40	631	339	6	–	–	1,016
有抵押財富產品	3,466	74	70	9,385	805	–	–	1,455	15,255
其他	382	1,234	976	1,362	50	69	–	1,567	5,640
	87,550	29,691	14,568	76,605	18,385	8,408	10,964	43,124	289,295
組合減值撥備	(98)	(75)	(56)	(201)	(78)	(47)	(9)	(132)	(696)
客戶貸款及墊款總額¹	87,452	29,616	14,512	76,404	18,307	8,361	10,955	42,992	288,599
銀行同業貸款及墊款總額	28,758	5,997	488	12,388	1,603	940	12,661	24,665	87,500

1. 按記賬地而非客戶所在地區呈列

按客戶類別劃分的到期日分析

企業及機構客戶以及商業客戶類別貸款及墊款主要仍為短期貸款，該類別內的客戶貸款及墊款到期日為一年或以下類別佔67%，比二〇一四年十二月增加2%。95%的銀行貸款到期日為一年以下。較短的到期日令我們可靈活地迅速回應各種事件，並在有需要時對我們面對壓力或不明朗因素增加的客戶或行業重新調整或減低風險承擔。

按客戶類別劃分

	二〇一五年			總計 百萬元
	一年或以下 百萬元	一年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	
企業及機構客戶	155,907	41,152	10,317	207,376
– 銀行同業貸款	63,160	3,572	38	66,770
– 客戶貸款	92,747	37,580	10,279	140,606
商業客戶	8,925	1,262	1,032	11,219
私人銀行客戶	13,468	494	1,108	15,070
個人客戶	15,366	17,304	62,495	95,165
	193,666	60,212	74,952	328,830
組合減值撥備				(658)
銀行同業及客戶貸款及墊款總額				328,172

私人銀行客戶的貸款賬亦傾向短期，並一般為有抵押財富管理資產的貸款。

由於按揭構成個人客戶貸款賬的大部分，佔66%（二〇一四年：64%），故此個人客戶貸款賬繼續維持較長的年期。總體零售產品年期輕微增加，反映無抵押資產減少及按揭比例相應增加。

風險狀況

	二〇一四年			總計 百萬元
	一年或以下 百萬元	一年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	
企業及機構客戶	184,880	48,542	12,378	245,800
- 銀行同業貸款	83,845	3,587	70	87,502
- 客戶貸款	101,035	44,955	12,308	158,298
商業客戶	11,905	1,436	1,349	14,690
私人銀行客戶	15,349	1,449	1,260	18,058
個人客戶	16,877	18,610	62,762	98,249
	229,011	70,037	77,749	376,797
組合減值撥備				(698)
銀行同業及客戶貸款及墊款總額				376,099

按行業劃分的到期日分析

按行業

下表載列按各借款人業務或行業主要範疇劃分的客戶貸款及墊款合約到期日的到期情況。²

	二〇一五年			總計 百萬元
	一年或以下 百萬元	一年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	
行業				
能源	9,122	8,075	2,484	19,681
製造業	15,690	4,309	890	20,889
融資、保險及非銀行服務	27,048	4,079	331	31,458
運輸、電訊及公用事業	5,515	5,708	5,256	16,479
食品及家居產品	9,606	1,957	65	11,628
商業房地產	6,178	5,730	1,120	13,028
礦業及採石	5,745	2,421	389	8,555
耐用消費品	9,055	1,720	84	10,859
建築業	3,442	1,779	81	5,302
貿易公司及分銷商	2,115	296	18	2,429
政府	5,890	237	85	6,212
其他	2,266	2,531	508	5,305
零售產品				
按揭	4,106	9,065	60,517	73,688
信用卡、私人貸款及其他無抵押借貸	9,054	7,116	1,382	17,552
汽車	132	612	52	796
有抵押財富產品	13,644	304	138	14,086
其他	1,898	701	1,514	4,113
	130,506	56,640	74,914	262,060
組合減值撥備				(657)
客戶貸款及墊款總額¹				261,403

1. 風險狀況一節所載披露仍按記賬地而非客戶所在地區呈列

	二〇一四年			總計 百萬元
	一年或以下 百萬元	一年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	
行業				
能源	14,894	9,545	2,784	27,223
製造業	19,984	5,813	1,006	26,803
融資、保險及非銀行服務	20,980	4,162	244	25,386
運輸、電訊及公用事業	6,204	6,946	5,455	18,605
食品及家居產品	11,642	2,606	84	14,332
商業房地產	6,184	8,549	1,331	16,064
礦業及採石	9,104	2,517	1,191	12,812
耐用消費品	10,682	1,346	148	12,176
建築業	3,758	2,060	631	6,449
貿易公司及分銷商	3,969	246	75	4,290
政府	2,612	56	81	2,749
其他	2,927	2,545	627	6,099
零售產品				
按揭	4,733	8,786	60,388	73,907
信用卡、私人貸款及其他無抵押借貸	10,424	8,533	1,532	20,489
汽車	199	742	75	1,016
有抵押財富產品	14,085	1,074	96	15,255
其他	2,785	924	1,931	5,640
	145,166	66,450	77,679	289,295
組合減值撥備				(696)
客戶貸款及墊款總額¹				288,599

1. 按記賬地而非客戶所在地區呈列

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。我們對減低信貸風險的整體方向載於第208頁。

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二〇一四年底以來已增加了4%。

未經調整的企業及機構客戶以及商業客戶抵押品市值（未就超額抵押作出調整）為2,010億元（二〇一四年：2,120億元）。

第168頁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。50%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51%。

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一半。

商品佔抵押品結餘由3%減少至1%，主要是由於商品相關風險承擔整體降低。反向回購及證券抵押品由36%增加至42%，表明資產負債管理部向企業及機構客戶以及商業客戶調配的流動資金增加。

商業房地產組合的平均貸款對價值比率仍保持相對穩定，為37.4%，而二〇一四年則為39.9%。在同一期間，貸款對價值比率超過80%的貸款的比例仍低於2%。

個人客戶及私人銀行客戶類別方面，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。個人客戶的抵押品水平較二〇一四年仍保持穩定。

就客戶及銀行同業貸款及墊款而言（包括按公允價值計入損益的貸款及墊款），下頁表格載列本集團所持抵押品的公允價值，並已根據第208頁所述的減低風險政策及就超額抵押的影響予以調整（如適用）。

	抵押品			未償還金額 ¹		
	總計 百萬元	其中		總計 百萬元	其中	
		已逾期但未個別減值的貸款 百萬元	個別減值的貸款 百萬元		已逾期但未個別減值的貸款 百萬元	個別減值的貸款 百萬元
於二〇一五年十二月三十一日						
企業及機構客戶 ²	63,509	57	1,547	207,376	2,278	10,428
商業客戶	5,331	191	298	11,219	337	1,246
私人銀行客戶	10,561	52	322	15,070	52	325
個人客戶	73,442	1,563	258	95,165	2,402	831
總計	152,843	1,863	2,425	328,830	5,069	12,830
於二〇一四年十二月三十一日						
企業及機構客戶 ²	64,343	228	809 ³	245,800	1,847	6,094
商業客戶	6,034	265 ³	253	14,690	454	1,068
私人銀行客戶	12,905	220	40	18,058	140	91
個人客戶	74,994 ³	2,053	360	98,249	2,928	846
總計	158,276	2,766	1,462	376,797	5,369	8,099

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

3. 已重列結餘

企業及機構客戶以及商業客戶

就企業及機構客戶以及商業客戶風險承擔持有的抵押品達690億元(二〇一四年：700億元)。

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30%抵押品由實物資產或物業組成，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59%(二〇一四年：55%)。本集團亦就資產負債表外的風險承擔持有抵押品(包括未動用承諾及貿易相關工具)。

由於反向回購交易水平上升，31%的高評級證券抵押品比例較二〇一四年十二月的24%有所增加。

下表載列就企業及機構客戶以及商業客戶貸款風險所持抵押品的類別分析：

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元
物業	17,043	16,438
廠房、機器及其他存貨	3,822	5,498
現金	11,060	12,594
反向回購及證券	28,973	25,641
AAA	4	4
AA-至AA+	21,679	17,188
BBB-至BBB+	3,240	3,062
低於BBB-	1,150	997
未被評級	2,900	4,390
商品	923	2,426
船舶及飛機	7,019	7,780
抵押品總值	68,840	70,377

個人客戶及私人銀行客戶

於個人客戶及私人銀行客戶方面，組合82%為全額抵押。按揭賬目中貸款對價值比率平均低於50%。個人客戶及私人銀行客戶類別方面，無抵押組合由二〇一四年的19%降至15%。

就個人按揭貸款而言，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低於50%，相對二〇一四年底以來變動不大。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低於50%。與二〇一四年十二月相比，貸款對價值比率超過100%的組合比例主要在中東、北非及巴基斯坦地區，主要來自阿聯酋舊有(二〇〇九年之前)組合。

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：

	二〇一五年 ¹				二〇一四年			
	全部抵押 百萬元	部分抵押 百萬元	無抵押 百萬元	總計 ² 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	72,674	1,014	-	73,688	73,907	-	-	73,907
信用卡及私人貸款	386	632	16,534	17,552	4	-	20,485	20,489
汽車	792	-	4	796	1,016	-	-	1,016
有抵押財富產品	13,689	383	14	14,086	15,255	-	-	15,255
其他	2,585	1,208	320	4,113	2,783	1,494	1,363	5,640
	90,126	3,237	16,872	110,235	92,965	1,494	21,848	116,307
佔貸款總額百分比	82%	3%	15%		80%	1%	19%	

1. 二〇一五年，全部抵押、部分抵押及無抵押貸款的產品分配已經調整。二〇一四年結餘未經重列

2. 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個人客戶及私人銀行客戶按揭組合中貸款對價值比率的分析：

	二〇一五年								
	大中華 %	東北亞 %	南亞地區 %	東盟 %	中東、 北非及 巴基斯坦 %	非洲 %	美洲 %	歐洲 %	總計 %
50%以下	62.9	47.2	68.8	32.5	23.7	34.3	-	38.5	51.4
50%至59%	15.1	20.8	13.5	18.4	18.0	13.9	-	38.5	17.4
60%至69%	10.8	28.0	12.1	19.5	22.2	19.2	-	18.3	16.7
70%至79%	6.9	2.8	4.6	18.9	17.9	21.1	-	4.3	9.1
80%至89%	3.7	0.7	0.5	9.9	9.7	8.2	-	-	4.5
90%至99%	0.6	0.3	0.1	0.6	3.5	2.1	-	0.5	0.6
100%及以上	-	0.2	0.3	0.2	5.0	1.1	-	-	0.3
平均組合貸款對價值比率	44.1	49.2	38.6	57.2	64.0	58.3	-	44.4	48.9
個人貸款 — 按揭(百萬元)	35,869	13,397	2,345	18,519	1,878	367	-	1,313	73,688

	二〇一四年								
	大中華 %	東北亞 %	南亞地區 %	東盟 %	中東、 北非及 巴基斯坦 %	非洲 %	美洲 %	歐洲 %	總計 %
50%以下	65.6	46.3	68.6	32.7	28.9	32.1	-	33.1	52.0
50%至59%	12.3	22.0	13.0	21.0	18.7	13.5	-	40.3	17.0
60%至69%	10.5	24.5	11.3	20.1	19.8	21.7	-	23.2	16.2
70%至79%	7.1	4.7	5.6	17.7	17.7	23.3	-	3.4	9.5
80%至89%	4.1	1.5	1.2	7.3	7.2	8.9	-	-	4.4
90%至99%	0.4	0.6	0.1	1.0	3.6	0.2	-	-	0.6
100%及以上	-	0.4	0.2	0.2	4.1	0.3	-	-	0.3
平均組合貸款對價值比率	44.0	50.0	38.7	56.4	61.4	58.2	-	51.5	49.3
個人貸款 — 按揭(百萬元)	34,381	12,918	2,366	20,724	1,853	345	-	1,320	73,907

佔有或已通知收回的抵押品及其他信用強化措施

本集團透過佔有抵押品或通知收回其他信用強化措施(如擔保)而獲得資產。收回物業有序出售,所得款項中超出未償還貸款餘額的部分退還予借方。若干所取得之股權證券可繼續由本集團為投資目的而持有,並歸類為可供出售投資,而相關貸款則撇銷。

本集團於二〇一五年十二月三十一日佔有及持有抵押品的賬面值為4,500萬元(二〇一四年:4,400萬元)。由於銀行收回持作抵押的存款,因此現金增加2,250萬元。

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元
樓宇、機器及設備	11.0	20.1
股票	2.6	18.1
擔保	3.6	2.3
現金	26.1	3.6
其他	2.0	-
總計	45.3	44.1

其他減低信貸風險措施

其他形式的減低信貸風險措施載於下文。

證券化

本集團已透過證券化方式向第三方轉讓追討面值為7,600萬元(二〇一四年:3,100萬元)的客戶貸款資產本金及利息的權利。除來自證券化的所得款項及有關負債4,300萬元(二〇一四年:2,900萬元)外,本集團繼續對該等資產進行確認。本集團認為上述客戶貸款資產將用作負債抵押品。用作負債抵押品的資產的進一步詳情於第193頁。

信用違約掉期

本集團就組合管理目的訂立信用違約掉期合約,其相關的貸款資產的名義金額為230億元(二〇一四年:223億元)。由於此等信用違約掉期合約達到國際會計準則第39號的會計規定,故此均作為擔保入賬。本集團繼續持有信用違約掉期下的相關資產,並繼續承擔與該等資產有關的信貸及外匯風險。

衍生金融工具

本集團訂立淨額結算總協議,倘出現違約,則可透過適用衍生工具交易的按市價計值正額與市價計值負額之差額,而得出交易對手欠負或欠負交易對手的一筆金額。淨額結算總協議所承擔風險的價值為389.34億元(二〇一四年:437.35億元)。

此外,我們在認為有需要或適宜以抵押品減低風險承擔的情況下,與交易對手訂立信貸支援附件。倘無抵押風險總額(按市價計值)超出限額及信貸支援附件指明的最低轉移額,則現金抵押品包括根據變動保證金程序向交易對手收取的抵

押品。於若干交易對手而言,信貸支援附件屬互惠,倘抵押品整體按市價計值有利於交易對手且超出協定限額,交易對手將要求本集團給予抵押品。本集團根據信貸支援附件持有41.94億元(二〇一四年:34.84億元)。

資產負債表外的風險

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

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172頁,以履約及不履約貸款區分。

於履約貸款內的分析包括:

- 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(如第207至209頁所述)
- 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。按地區劃分的信貸質素的進一步分析,連同相關減損支出及撥備載於第175至176頁。

信貸等級的轉移

未逾期亦未減值的履約貸款佔客戶貸款的96%,與過往期間(二〇一四年:97%)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。

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。本集團信貸評級方法的進一步詳情載於第207頁。

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。二〇一五年信貸等級為12的結餘減少,主要由於一個關連組合的風險信貸評級遭下調所致。除此以外,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,期內多數貸款增長的信貸等級介乎1至5。

與去年相比,個人客戶信貸質素組成狀況仍保持穩定。二〇一五年私人銀行中信貸等級12的結餘上調,是由於關連組合內風險信貸等級的轉移。

「已逾期但未減值」的履約貸款及墊款較二〇一四年減少6億元，及所有類別均有所減少。所產生的逾期結餘主要屬「逾期30天內」範疇。企業及機構客戶以及商業客戶類別方面，全部已逾期款項的約60%已於二〇一六年一月三十一日前作出調整。於企業及機構客戶組合中，逾期61至90天內的已逾期但未減值款項為4.28億元，其中逾40%已於二〇一六年一月底前償還。

不履約貸款

扣除個別減值撥備的不履約貸款增加24億元。該增加主要來自企業及機構客戶類別，以及由於歐洲入賬的清算組合內的關連組合風險所致。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177及178頁。

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。該等貸款可能會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。有關重議條件貸款及暫緩還款貸款的定義及政策載列於第210頁。

貸款減值

二〇一五年本集團貸款減值及其他信貸風險撥備支出較二〇一四年增長28億元或132%至50億元，佔客戶貸款及墊款平均額的178個基點。

企業及機構客戶以及商業客戶方面，資產負債表總額內不履約貸款個別減值撥備較二〇一四年十二月三十一日增加31億元或112%。這反映出商品及印度地區持續受壓，此外，第四季度亦計入決定剔除清算組合內風險相關的費用9.68億元。企業及機構客戶以及商業客戶的貸款減值佔客戶貸款及墊款平均額的253個基點。

個人客戶方面，個別減值撥備總額較二〇一四年減少1.21億元。來自韓國個人債務復興計劃相關虧損的減值有所下降，泰國及馬來西亞亦有所改善。組合減值撥備小幅減少乃主要由於滙兌所致。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。

其他減值(不包括商譽減值)減少3,600萬元至3.67億元，反映歐洲債務證券及亞洲相關投資的減值有所減少。

組合減值撥備

組合減值撥備用於涵蓋潛在風險的損失，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二〇一四年減少6%。企業及機構客戶類別的組合減值撥備減少1.02億元，原因是履約貸款信貸質素有所上升及風險承擔減少。該減少被商業客戶類別的組合減值撥備結餘增加7,300萬元所部分抵銷，這是由於我們所在部分市場的信貸環境預期會出現惡化，導致市場調整所致。

有關組合減值撥備的政策及背後的理念的進一步詳情，載於第209至210頁風險管理方法內的貸款減值一節。

保障比率

保障比率計量減值撥備總額對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。

個人客戶扣除抵押品前的保障比率減少至80%(二〇一四年：91%)。企業及機構客戶扣除抵押品前的保障比率由二〇一四年的46%上升至51%。商業客戶類別扣除抵押品前的保障比率亦由二〇一四年的51%上升至68%。計及所持抵押品價值，私人銀行客戶類別的保障比率仍為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，企業及機構客戶的保障比率為64%(二〇一四年：55%)，商業客戶的保障比率為83%(二〇一四年：71%)。

如第167頁所述，抵押品將所有客戶類別的風險降低一定程度並支持信貸質素及減值撥備後的保障比率評估。詳情載於第177頁。

風險狀況

按客戶類別劃分的信貸質素

	二〇一五年					總計 百萬元
	銀行同業貸款 百萬元	客戶貸款				
		企業及機構 客戶 百萬元	商業 客戶 百萬元	私人銀行 客戶 百萬元	個人客戶 百萬元	
履約貸款						
未逾期亦未減值						
- 1至5級	60,197	64,230	451	2,653	65,223	132,557
- 6至8級	4,856	50,078	4,231	11,770	14,944	81,023
- 9至11級	1,327	18,257	5,663	151	11,610	35,681
- 12級	44	779	39	122	492	1,432
	66,424	133,344	10,384	14,696	92,269	250,693
於上述各項中，重議條件貸款	1	950	-	-	152	1,102
已逾期但未減值						
- 逾期30天內	177	1,435	255	52	1,701	3,443
- 逾期31 - 60天	2	110	39	-	335	484
- 逾期61 - 90天	126	428	30	-	152	610
	305	1,973	324	52	2,188	4,537
於上述各項中，重議條件貸款	-	197	1	-	42	240
減值暫緩還款貸款(扣除撥備)	-	-	-	-	240	240
履約貸款總額	66,729	135,317	10,708	14,748	94,697	255,470
不履約貸款						
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	5,289	498	322	254	6,363
於上述各項中，暫緩還款貸款	1	3,023	56	-	214	3,293
不履約貸款總額(扣除個別減值)	41	5,289	511	322	468	6,590
貸款及墊款總額	66,770	140,606	11,219	15,070	95,165	262,060
組合減值撥備	(1)	(227)	(112)	(2)	(316)	(657)
貸款及墊款總淨額	66,769	140,379	11,107	15,068	94,849	261,403

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					總計 百萬元
	銀行同業貸款 百萬元	客戶貸款				
		企業及機構 客戶 百萬元	商業 客戶 百萬元	私人銀行 客戶 百萬元	個人客戶 百萬元	
未逾期亦未減值						
- 1至5級	2,134	1,796	-	-	-	1,796
- 6至8級	141	891	-	-	-	891
- 9至11級	-	1,128	-	-	-	1,128
- 12級	-	-	-	-	-	-
	2,275	3,815	-	-	-	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

	二〇一四年					
	銀行同業貸款 百萬元	客戶貸款				總計 百萬元
		企業及機構 客戶 百萬元	商業 客戶 百萬元	私人銀行 客戶 百萬元	個人客戶 百萬元	
履約貸款						
未逾期亦未減值						
- 1至5級	79,001	65,551	775	3,115	65,467	134,908
- 6至8級	6,456	61,863	5,413	14,648	14,472	96,396
- 9至11級	1,871	20,879	7,377	120	14,050	42,426
- 12級	28	4,545	126	3	944	5,618
	87,356	152,838	13,691	17,886	94,933	279,348
於上述各項中，重議條件貸款	-	4,277	17	-	262	4,556
已逾期但未減值						
- 逾期30天內	40	1,467	344	139	2,187	4,137
- 逾期31 - 60天	-	183	60	1	400	644
- 逾期61 - 90天	3	154	23	-	179	356
	43	1,804	427	140	2,766	5,137
於上述各項中，重議條件貸款	-	106	10	-	61	177
減值暫緩還款貸款(扣除撥備)	-	479	-	-	153	632
履約貸款總額	87,399	155,121	14,118	18,026	97,852	285,117
不履約貸款						
已逾期但未減值						
- 逾期91 - 120天	-	-	2	-	96	98
- 逾期121 - 150天	-	-	25	-	66	91
	-	-	27	-	162	189
個別減值貸款(扣除撥備)	103	3,177	545	32	235	3,989
於上述各項中，暫緩還款貸款	-	1,072	48	-	225	1,345
不履約貸款總額(扣除個別減值)	103	3,177	572	32	397	4,178
貸款及墊款總額	87,502	158,298	14,690	18,058	98,249	289,295
組合減值撥備	(2)	(328)	(39)	(2)	(327)	(696)
貸款及墊款總淨額	87,500	157,970	14,651	18,056	97,922	288,599

下表載列按公允價值計入損益的貸款及墊款(已計入上表)。

	二〇一四年					
	銀行同業貸款 百萬元	客戶貸款				總計 百萬元
		企業及機構 客戶 百萬元	商業 客戶 百萬元	私人銀行 客戶 百萬元	個人客戶 百萬元	
未逾期亦未減值						
- 1至5級	3,293	1,651	-	-	-	1,651
- 6至8級	317	1,415	-	-	-	1,415
- 9至11級	-	320	-	-	-	320
- 12級	-	100	-	-	-	100
	3,610	3,486	-	-	-	3,486
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	-	418	-	-	-	418

重議條件及暫緩還款貸款

下表呈列按地區劃分的重議條件及暫緩還款貸款分析：

	二〇一五年								
	大中華 百萬元	東北亞 百萬元	南亞地區 百萬元	東盟 百萬元	中東、北非 及巴基斯坦 百萬元	非洲 百萬元	美洲 百萬元	歐洲 百萬元	總計 百萬元
其他重議條件貸款	219	79	11	337	426	153	-	118	1,343
待暫緩還款貸款	218	117	58	304	196	115	-	2,526	3,534
重議條件及暫緩還款貸款總額	437	196	69	641	622	268	-	2,644	4,877

	二〇一四年								
	大中華 百萬元	東北亞 百萬元	南亞地區 百萬元	東盟 百萬元	中東、北非 及巴基斯坦 百萬元	非洲 百萬元	美洲 百萬元	歐洲 百萬元	總計 百萬元
其他重議條件貸款	321	85	18	579	258	42	-	3,430	4,733
待暫緩還款貸款	212	114	75	417	550	75	-	534	1,977
重議條件及暫緩還款貸款總額	533	199	93	996	808	117	-	3,964	6,710

按行業劃分的信貸質素

行業	二〇一五年								
	未逾期亦未 個別減值 百萬元	已逾期但未 個別減值 百萬元	個別減值 百萬元	個別減值 撥備 百萬元	總計 百萬元	減值變動			於 二〇一五年 十二月 三十一日 持有的個別 減值撥備 百萬元
						於 二〇一五年 一月一日 持有的個別 減值撥備 百萬元	減損支出/ (釋出) 淨額 百萬元	撇銷金額/ 其他變動 百萬元	
能源	16,750	264	3,917	(1,250)	19,681	141	1,276	(167)	1,250
製造業	19,991	452	1,009	(563)	20,889	306	361	(104)	563
融資、保險及非銀行服務	31,100	57	724	(423)	31,458	334	115	(26)	423
運輸、電訊及公用事業	15,808	328	862	(519)	16,479	266	291	(38)	519
食品及家居產品	11,036	277	688	(373)	11,628	336	302	(265)	373
商業房地產	12,868	120	60	(20)	13,028	16	8	(4)	20
礦業及採石	7,777	184	1,878	(1,284)	8,555	572	790	(78)	1,284
耐用消費品	10,473	146	666	(426)	10,859	275	202	(51)	426
建築業	4,709	68	857	(332)	5,302	99	296	(63)	332
貿易公司及分銷商	1,918	304	526	(319)	2,429	296	206	(183)	319
政府	6,212	-	-	-	6,212	-	-	-	-
其他	5,086	110	283	(174)	5,305	118	125	(69)	174
零售產品									
按揭	72,173	1,367	272	(124)	73,688	131	20	(27)	124
信用卡、私人貸款及其他無抵押借貸	16,347	906	494	(195)	17,552	289	608	(702)	195
汽車	741	53	2	-	796	-	-	-	-
有抵押財富產品	13,747	31	312	(4)	14,086	-	96	(92)	4
其他	3,957	97	76	(17)	4,113	97	34	(114)	17
客戶貸款及墊款	250,693	4,764	12,626	(6,023)	262,060				
個別減值撥備						3,276	4,730	(1,983)	6,023
組合減值撥備					(657)	696	(3)	(36)	657
總計					261,403	3,972	4,727	(2,019)	6,680
銀行同業貸款及墊款	66,424	305	204	(163)	66,770	-	-	-	-
個別減值撥備						99	90	(26)	163
組合減值撥備					(1)	2	(1)	-	1
總計					66,769	101	89	(26)	164

二〇一四年

	未逾期亦未個別減值 百萬元	已逾期但未個別減值 百萬元	個別減值 百萬元	個別減值撥備 百萬元	總計 百萬元	減值變動			
						於二〇一四年一月一日持有的個別減值撥備 百萬元	減損支出／(釋出) 淨額 百萬元	撤銷金額／其他變動 百萬元	於二〇一四年十二月三十一日持有的個別減值撥備 百萬元
行業									
能源	26,568	293	503	(141)	27,223	109	43	(11)	141
製造業	25,609	360	1,140	(306)	26,803	217	243	(154)	306
融資、保險及非銀行服務	24,708	27	985	(334)	25,386	474	11	(151)	334
運輸、電訊及公用事業	18,020	277	574	(266)	18,605	333	77	(144)	266
食品及家居產品	13,860	263	545	(336)	14,332	247	124	(35)	336
商業房地產	15,989	36	55	(16)	16,064	39	1	(24)	16
礦業及採石	11,795	201	1,388	(572)	12,812	139	460	(27)	572
耐用消費品	11,841	123	487	(275)	12,176	266	45	(36)	275
建築業	5,769	270	509	(99)	6,449	76	35	(12)	99
貿易公司及分銷商	4,055	54	477	(296)	4,290	265	43	(12)	296
政府	2,749	-	-	-	2,749	-	-	-	-
其他	5,566	354	297	(118)	6,099	84	64	(30)	118
零售產品									
按揭	72,131	1,610	297	(131)	73,907	123	42	(34)	131
信用卡、私人貸款及其他無抵押借貸	19,181	1,106	491	(289)	20,489	273	869	(853)	289
汽車	935	80	1	-	1,016	1	(4)	3	-
有抵押財富產品	15,166	81	8	-	15,255	-	-	-	-
其他	5,406	191	140	(97)	5,640	103	39	(45)	97
客戶貸款及墊款	279,348	5,326	7,897	(3,276)	289,295				
個別減值撥備						2,749	2,092	(1,565)	3,276
組合減值撥備					(696)	696	38	(38)	696
總計					288,599	3,445	2,130	(1,603)	3,972
銀行同業貸款及墊款									
銀行同業貸款及墊款	87,356	43	202	(99)	87,502	-	-	-	-
個別減值撥備						100	4	(5)	99
組合減值撥備					(2)	2	-	-	2
總計					87,500	102	4	(5)	101

按地區劃分的信貸質素

以下各表載列按地區劃分的客戶及銀行同業貸款的分析，包括未逾期亦未減值的貸款、已逾期但未減值的貸款、已減值貸款、減值撥備及減損支出淨額。該等表格乃基於入賬地而非信貸責任國家。

客戶貸款及墊款

二〇一五年

	資產負債表 ¹						損益		
	未逾期亦未個別減值 百萬元	已逾期但未個別減值 百萬元	個別減值 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	個別減值撥備淨額 百萬元	組合減值撥備／(釋出) 百萬元	貸款減損支出淨額 ² 百萬元
大中華	75,213	469	1,000	(433)	(169)	76,080	585	74	659
東北亞	28,174	443	380	(288)	(69)	28,640	236	(1)	235
南亞地區	12,074	584	1,589	(1,032)	(50)	13,165	719	(4)	715
東盟	63,194	1,267	1,869	(749)	(158)	65,423	772	(26)	746
中東、北非及巴基斯坦	14,543	577	2,047	(1,333)	(56)	15,778	505	(22)	483
非洲	5,798	637	635	(308)	(43)	6,719	243	3	246
美洲	10,335	29	63	(50)	(8)	10,369	49	-	49
歐洲	41,362	758	5,043	(1,830)	(104)	45,229	1,621	(27)	1,594
	250,693	4,764	12,626	(6,023)	(657)	261,403	4,730	(3)	4,727

風險狀況

	二〇一四年								
	資產負債表 ¹						損益		
	未逾期亦 未個別減值 百萬元	已逾期但 未個別減值 百萬元	個別減值 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	個別減值 撥備淨額 百萬元	組合減值 撥備/ (釋出) 百萬元	貸款減損 支出淨額 ² 百萬元
大中華	86,315	754	847	(366)	(98)	87,452	496	(25)	471
東北亞	28,989	562	428	(288)	(75)	29,616	423	(34)	389
南亞地區	13,129	754	1,135	(450)	(56)	14,512	149	5	154
東盟	74,059	1,859	1,137	(450)	(201)	76,404	477	54	531
中東、北非及巴基斯坦	16,683	544	2,204	(1,046)	(78)	18,307	96	(7)	89
非洲	7,785	260	478	(115)	(47)	8,361	74	(15)	59
美洲	10,924	3	37	-	(9)	10,955	(2)	3	1
歐洲	41,464	590	1,631	(561)	(132)	42,992	379	57	436
	279,348	5,326	7,897	(3,276)	(696)	288,599	2,092	38	2,130

1. 按記賬地而非客戶所在地區呈列

2. 不包括有關分類為貸款及應收款項的債務證券的減損支出(請參閱第261頁附註10)

銀行同業貸款及墊款

	二〇一五年								
	資產負債表 ¹						損益		
	未逾期亦 未個別減值 百萬元	已逾期但 未個別減值 百萬元	個別減值 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	個別減值 撥備淨額 百萬元	組合減值 撥備/ (釋出) 百萬元	貸款減損 支出淨額 百萬元
大中華	21,375	1	-	-	-	21,376	-	-	-
東北亞	4,596	-	-	-	-	4,596	-	-	-
南亞地區	512	3	-	-	-	515	-	-	-
東盟	7,760	18	160	(160)	(1)	7,777	82	(1)	81
中東、北非及巴基斯坦	2,265	1	-	-	-	2,266	-	-	-
非洲	859	97	1	-	-	957	-	-	-
美洲	10,528	4	-	-	-	10,532	-	-	-
歐洲	18,529	181	43	(3)	-	18,750	8	-	8
	66,424	305	204	(163)	(1)	66,769	90	(1)	89

	二〇一四年								
	資產負債表 ¹						損益		
	未逾期亦 未個別減值 百萬元	已逾期但 未個別減值 百萬元	個別減值 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	個別減值 撥備淨額 百萬元	組合減值 撥備/ (釋出) 百萬元	貸款減損 支出淨額 百萬元
大中華	28,757	1	-	-	-	28,758	3	-	3
東北亞	5,997	-	-	-	-	5,997	-	-	-
南亞地區	485	3	-	-	-	488	-	-	-
東盟	12,297	5	165	(78)	(1)	12,388	-	-	-
中東、北非及巴基斯坦	1,604	-	-	-	(1)	1,603	-	-	-
非洲	930	10	-	-	-	940	-	-	-
美洲	12,641	20	-	-	-	12,661	-	-	-
歐洲	24,645	4	37	(21)	-	24,665	1	-	1
	87,356	43	202	(99)	(2)	87,500	4	-	4

1. 按記賬地而非客戶所在地區呈列

問題信貸管理及撥備

按客戶類別劃分的不履約貸款

下表呈列銀行同業及客戶不履約貸款總額的變動，以及就所有分部持有的撥備及各自的保障比率。

	二〇一五年				
	企業及機構 客戶 百萬元	商業 客戶 百萬元	私人銀行 客戶 百萬元	個人 客戶 百萬元	總計 百萬元
於一月一日的不履約貸款總額	5,510	1,095	90	797	7,492
滙兌差額	(244)	(48)	(2)	(55)	(349)
於年內分類為不履約	6,128	601	394	561	7,684
收回之前撇銷的貸款及墊款	-	-	-	5	5
新增	6,128	601	394	566	7,689
轉撥至持作出售資產	-	-	-	-	-
於年內轉撥至履約	(32)	(7)	(6)	(59)	(104)
還款淨額	(456)	(131)	-	(144)	(731)
撇銷款額	(477)	(228)	(93)	(305)	(1,103)
出售貸款	(1)	(23)	(58)	(53)	(135)
減少	(966)	(389)	(157)	(561)	(2,073)
於十二月三十一日的不履約貸款總額	10,428	1,259	325	747	12,759
個別減值撥備 ¹	(5,098)	(748)	(3)	(279)	(6,128)
不履約貸款淨額	5,330	511	322	468	6,631
組合減值撥備	(228)	(112)	(2)	(316)	(658)
總計	5,102	399	320	152	5,973
保障比率	51%	68%	2%	80%	53%
抵押品(百萬元)	1,547	298	322	258	2,425
保障比率(扣除抵押品，不包括組合減值撥備)	64%	83%	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	7,210	-	302	-	7,512
個別減值撥備	(3,544)	-	-	-	(3,544)
不履約貸款淨額	3,666	-	302	-	3,968
組合減值撥備	-	-	-	-	-
總計	3,666	-	302	-	3,968
保障比率	49%	-	-	-	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%	-	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

風險狀況

	二〇一四年				
	企業及機構 客戶 百萬元	商業 客戶 百萬元	私人銀行 客戶 百萬元	個人 客戶 百萬元	總計 百萬元
於一月一日的不履約貸款總額	4,541	959	94	885	6,479
滙兌差額	(73)	(35)	(9)	(33)	(150)
於年內分類為不履約	1,981	469	28	606	3,084
收回之前撤銷的貸款及墊款	32	—	—	2	34
新增	2,013	469	28	608	3,118
轉撥至持作出售資產	(6)	(2)	—	(15)	(23)
於年內轉撥至履約	(232)	(30)	(17)	(142)	(421)
還款淨額	(230)	(155)	—	(124)	(509)
撤銷款額	(369)	(53)	—	(349)	(771)
出售貸款	(134)	(58)	(6)	(33)	(231)
減少	(971)	(298)	(23)	(663)	(1,955)
於十二月三十一日的不履約貸款總額	5,510	1,095	90	797	7,492
個別減值撥備 ¹	(2,230)	(523)	(58)	(400)	(3,211)
不履約貸款淨額	3,280	572	32	397	4,281
組合減值撥備	(330)	(39)	(2)	(327)	(698)
總計	2,950	533	30	70	3,583
保障比率	46%	51%	67%	91%	52%
抵押品(百萬元)	809	253	40	360	1,462
保障比率(扣除抵押品, 不包括組合減值撥備)	55%	71%	nm ²	95%	62%

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

2. 無含義

按地區劃分的不履約貸款

不履約貸款總額自二〇一四年以來增加了52.67億元或70%。該等增加主要由於清算組合內部分入賬歐洲的重大風險承擔所致。下表載列按地區劃分的銀行同業及客戶的不履約貸款總額。

	二〇一五年								
	大中華 百萬元	東北亞 百萬元	南亞地區 百萬元	東盟 百萬元	中東、北非 及巴基斯坦 百萬元	非洲 百萬元	美洲 百萬元	歐洲 百萬元	總計 百萬元
貸款及墊款									
不履約總額 ¹	872	412	1,613	1,994	2,077	642	63	5,086	12,759
個別減值撥備 ²	(394)	(288)	(1,032)	(890)	(1,333)	(308)	(50)	(1,833)	(6,128)
不履約貸款扣除個別減值撥備	478	124	581	1,104	744	334	13	3,253	6,631
組合減值撥備	(169)	(69)	(50)	(159)	(56)	(43)	(8)	(104)	(658)
不履約貸款及墊款淨額	309	55	531	945	688	291	5	3,149	5,973
保障比率	65%	87%	67%	53%	67%	55%	92%	38%	53%

	二〇一四年								
	大中華 百萬元	東北亞 百萬元	南亞地區 百萬元	東盟 百萬元	中東、北非 及巴基斯坦 百萬元	非洲 百萬元	美洲 百萬元	歐洲 百萬元	總計 百萬元
貸款及墊款									
不履約總額 ¹	668	448	1,159	1,396	1,643	478	37	1,663	7,492
個別減值撥備 ²	(321)	(288)	(450)	(519)	(936)	(115)	—	(582)	(3,211)
不履約貸款扣除個別減值撥備	347	160	709	877	707	363	37	1,081	4,281
組合減值撥備	(98)	(75)	(56)	(202)	(79)	(47)	(9)	(132)	(698)
不履約貸款及墊款淨額	249	85	653	675	628	316	28	949	3,583
保障比率	63%	81%	44%	52%	62%	34%	24%	43%	52%

1. 風險狀況一節所載披露乃按貸款的記賬地而非客戶所在地區呈列

2. 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

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。組合減值撥備支出減少4,200萬元，主要與企業及機構客戶有關。

	二〇一五年			二〇一四年		
	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	3,375	698	4,073	2,849	698	3,547
滙兌差額	(214)	(36)	(250)	(61)	(21)	(82)
撇銷款額	(1,889)	-	(1,889)	(1,517)	-	(1,517)
回撥收購項目的公允價值	(1)	-	(1)	(5)	-	(5)
收回之前撇銷的款額	181	-	181	217	-	217
折現值回撥	(107)	-	(107)	(100)	-	(100)
轉撥至持作出售資產	-	-	-	(104)	(17)	(121)
出售業務單位	(14)	-	(14)	-	-	-
新增撥備 - 重組	968	-	968	-	-	-
新增撥備 - 不包括重組	4,174	229	4,403	-	-	-
新增撥備	5,142	229	5,371	2,483	202	2,685
收回款項／毋須再作撥備的款項	(322)	(233)	(555)	(387)	(164)	(551)
於溢利中減損支出／(釋出)淨額	4,820	(4)	4,816	2,096	38	2,134
其他變動 ¹	35	-	35	-	-	-
於十二月三十一日所持撥備	6,186	658	6,844	3,375	698	4,073

1. 之前於其他減值中呈報的撥備

按地區劃分

下表載列按地區劃分的減值撥備總額的變動：

	二〇一五年								
	大中華 百萬元	東北亞 百萬元	南亞地區 百萬元	東盟 百萬元	中東、北非 及巴基斯坦 百萬元	非洲 百萬元	美洲 百萬元	歐洲 百萬元	總計 百萬元
於一月一日所持撥備	464	363	506	730	1,125	162	9	714	4,073
滙兌差額	(18)	(23)	(41)	(67)	(11)	(32)	-	(58)	(250)
撇銷款額	(520)	(214)	(82)	(484)	(208)	(32)	(1)	(348)	(1,889)
回撥收購項目的公允價值	-	-	-	-	(1)	-	-	-	(1)
收回之前撇銷的款額	48	7	18	78	19	9	1	1	181
折現值回撥	(17)	(6)	(34)	(16)	(18)	(2)	-	(14)	(107)
轉撥至持作出售資產	-	-	-	-	-	-	-	-	-
出售業務單位	(14)	-	-	-	-	-	-	-	(14)
新增撥備 - 重組	-	-	33	32	19	-	-	884	968
新增撥備 - 不包括重組	648	270	715	935	535	261	50	760	4,174
個別減值撥備	648	270	748	967	554	261	50	1,644	5,142
組合減值撥備	100	13	8	43	6	9	-	50	229
新增撥備	748	283	756	1,010	560	270	50	1,694	5,371
收回款項／毋須再作撥備的款項	(89)	(48)	(41)	(183)	(77)	(24)	(1)	(92)	(555)
於溢利中減損支出淨額	659	235	715	827	483	246	49	1,602	4,816
其他變動 ¹	-	(5)	-	-	-	-	-	40	35
於十二月三十一日所持撥備	602	357	1,082	1,068	1,389	351	58	1,937	6,844

1. 之前於其他減值中呈報的撥備

	二〇一四年								
	大中華 百萬元	東北亞 百萬元	南亞地區 百萬元	東盟 百萬元	中東、北非 及巴基斯坦 百萬元	非洲 百萬元	美洲 百萬元	歐洲 百萬元	總計 百萬元
於一月一日所持撥備	341	429	440	593	1,205	158	11	370	3,547
滙兌差額	(6)	(13)	(10)	(11)	4	(15)	-	(31)	(82)
撤銷款額	(362)	(370)	(64)	(448)	(165)	(45)	(5)	(58)	(1,517)
回撥收購項目的公允價值	(4)	-	-	-	(1)	-	-	-	(5)
收回之前撤銷的款額	59	26	17	80	26	7	2	-	217
折現值回撥	(15)	(9)	(31)	(15)	(24)	(2)	-	(4)	(100)
轉撥至持作出售資產	(23)	(89)	-	-	(9)	-	-	-	(121)
新增撥備	593	512	198	691	155	90	3	443	2,685
個別減值撥備	572	509	182	599	149	88	-	384	2,483
組合減值撥備	21	3	16	92	6	2	3	59	202
收回款項／毋須再作撥備的款項	(119)	(123)	(44)	(160)	(66)	(31)	(2)	(6)	(551)
於溢利中減損支出淨額	474	389	154	531	89	59	1	437	2,134
於十二月三十一日所持撥備	464	363	506	730	1,125	162	9	714	4,073

按客戶類別劃分的個別減值貸款

與二〇一四年相比，個人客戶的減值貸款總額保持穩定在8億元。企業及機構客戶個別減值貸款總額自二〇一四年以來增加43億元或71%，主要來自歐洲，原因是清算組合內一個關連組合風險承擔由信貸等級12轉移。

撤銷款額主要與個人客戶有關，由於無抵押借貸結餘一旦逾期150天以上則予以撤銷，故導致撤銷水平增加。

下表載列各客戶類別的個別減值貸款及撥備的變動：

	二〇一五年				
	企業及機構客戶 百萬元	商業客戶 百萬元	私人銀行客戶 百萬元	個人客戶 百萬元	總計 百萬元
於一月一日的減值貸款總額	6,094	1,068	91	846	8,099
滙兌差額	(243)	(42)	(2)	(40)	(327)
轉撥至持作出售資產	-	-	-	-	-
於年內分類為個別減值	5,899	589	394	382	7,264
於年內轉撥至未減值	(391)	(6)	(6)	(43)	(446)
其他變動 ¹	(931)	(363)	(152)	(314)	(1,760)
於十二月三十一日的減值貸款總額	10,428	1,246	325	831	12,830
於一月一日所持撥備	2,335	523	59	458	3,375
滙兌差額	(85)	(79)	(3)	(47)	(214)
撤銷款額	(670)	(198)	(146)	(875)	(1,889)
回撥收購項目的公允價值	(1)	-	-	-	(1)
收回之前撤銷的款額	5	1	-	175	181
折現值回撥	(64)	(18)	-	(25)	(107)
出售業務單位	-	-	-	(14)	(14)
新增撥備	3,591	544	93	914	5,142
收回款項／毋須再作撥備的款項	(48)	(25)	-	(249)	(322)
於溢利中個別減損支出淨額	3,543	519	93	665	4,820
其他變動 ²	35	-	-	-	35
於十二月三十一日所持個別減值撥備	5,098	748	3	337	6,186
個別減值貸款淨額	5,330	498	322	494	6,644

1. 減值貸款總額的其他變動包括還款、撤銷款額及出售貸款

2. 撥備的其他變動包括之前於其他減值中呈報的撥備

	二〇一四年				
	企業及機構客戶 百萬元	商業客戶 百萬元	私人銀行客戶 百萬元	個人客戶 百萬元	總計 百萬元
於一月一日的減值貸款總額	5,018	963	93	898	6,972
滙兌差額	(63)	(41)	(8)	(40)	(152)
轉撥至持作出售資產	(6)	(2)	–	(15)	(23)
於年內分類為個別減值	2,215	469	28	656	3,368
於年內轉撥至未減值	(234)	(30)	(17)	(133)	(414)
其他變動 ¹	(836)	(291)	(5)	(520)	(1,652)
於十二月三十一日的減值貸款總額	6,094	1,068	91	846	8,099
於一月一日所持撥備	1,927	422	52	448	2,849
滙兌差額	(44)	(5)	–	(12)	(61)
撤銷款額	(417)	(97)	7	(1,010)	(1,517)
回撥收購項目的公允價值	(4)	(1)	–	–	(5)
收回之前撤銷的款額	–	2	–	215	217
折現值回撥	(58)	(16)	–	(26)	(100)
轉撥至持作出售資產	(1)	–	–	(103)	(104)
新增撥備	955	251	–	1,277	2,483
收回款項／毋須再作撥備的款項	(23)	(33)	–	(331)	(387)
於溢利中個別減損支出淨額	932	218	–	946	2,096
於十二月三十一日所持個別減值撥備	2,335	523	59	458	3,375
個別減值貸款淨額	3,759	545	32	388	4,724

1. 其他變動包括還款、撤銷款額及出售貸款

選定組合

債務證券及國庫券

債務證券及國庫券的分析如下：

	二〇一五年			二〇一四年		
	債務證券 百萬元	國庫券 百萬元	總計 百萬元	債務證券 百萬元	國庫券 百萬元	總計 百萬元
已減值證券淨額：						
已減值證券	395	-	395	409 ¹	-	409
減值	(283)	-	(283)	(314)	-	(314)
	112	-	112	95	-	95
未逾期亦未減值的證券：						
AAA	28,996	15,778	44,774	31,549	5,569	37,118
AA-至AA+	30,688	12,930	43,618	23,131	13,621	36,752
A-至A+	10,590	451	11,041	19,489	640	20,129
BBB-至BBB+	9,389	1,962	11,351	10,158 ¹	3,393	13,551
低於BBB-	3,106	1,578	4,684	3,423	2,097	5,520
未被評級	10,998	613	11,611	7,832 ¹	581	8,413
	93,767	33,312	127,079	95,582	25,901	121,483
	93,879	33,312	127,191	95,677	25,901	121,578
其中：						
按公允價值列值的資產						
買賣	12,896	859	13,755	17,735	1,720	19,455
指定按公允價值計算	389	-	389	-	92	92
可供出售	77,684	32,453	110,137	74,937	24,073	99,010
	90,969	33,312	124,281	92,672	25,885	118,557
按攤銷成本列值的資產						
貸款及應收款項	2,700	-	2,700	2,883	-	2,883
持有至到期	210	-	210	122	16	138
	2,910	-	2,910	3,005	16	3,021
	93,879	33,312	127,191	95,677	25,901	121,578

1. 結餘已經重列

上表以外界信貸評級對未逾期亦未減值的債務證券及國庫券作出分析。本集團採用的標準信貸評級乃根據標準普爾或其對等機構所採用的評級。對於擁有短期評級的債務證券，本集團乃按照其發行人的長期評級呈報。對於未被評級的證券，本集團則採用第207頁信貸評級及計量所述的內部信貸評級方法作評級。

年內已減值債務證券淨額減少主要由於出售歐洲的債務證券及印度的企業債券風險承擔減少所致。

於二〇一五年十二月，AA-至AA+評級的債務證券增加76億元至307億元，主要是由現金轉至歐洲高收益及優質的流動資產所致。

未被評級的證券主要與企業發行人有關。根據內部信貸評級，該等證券中的96.29億元(二〇一四年：79.08億元)被視為等同投資級別。

資產抵押證券(未經審核)

資產抵押證券風險總額

	二〇一五年				二〇一四年			
	組合 名義值之 百分比	名義值 百萬元	賬面值 百萬元	公允價值 ¹ 百萬元	組合 名義值之 百分比	名義值 百萬元	賬面值 百萬元	公允價值 ¹ 百萬元
住宅按揭抵押證券	39%	2,988	2,983	2,980	39%	4,002	4,007	4,004
抵押債務證券	0%	35	15	13	1%	82	54	54
商業按揭抵押證券	1%	75	37	36	4%	390	325	318
其他資產抵押證券 ²	60%	4,710	4,698	4,698	56%	5,796	5,795	5,795
	100%	7,808	7,733	7,727	100%	10,270	10,181	10,171
其中計入：								
按公允價值計入損益的金融資產	1%	96	97	97	3%	286	282	282
投資證券—可供出售	84%	6,551	6,480	6,480	84%	8,624	8,548	8,548
投資證券—貸款及應收款項	15%	1,161	1,156	1,150	13%	1,360	1,351	1,341
	100%	7,808	7,733	7,727	100%	10,270	10,181	10,171

1. 公允價值反映整個組合的價值，包括重定為貸款及應收款項的資產

2. 其他資產抵押證券包括汽車貸款、信用卡、學生貸款、未來現金流及應收貿易款項

資產抵押證券的賬面值佔本集團總資產1%(二〇一四年：1%)。



財務報表第278頁附註15提供於二〇〇八年該等被重新分類的資產的結餘詳情

本集團亦已將其投資擴展至有限額的資產抵押證券交易，並因流動性原因增加優質的資產抵押證券組合。這被分類為可供出售，主要為高質素住宅按揭抵押證券及消費者資產抵押證券(汽車貸款及信用卡)，而其平均信貸級別為AAA級。

本集團的現有資產抵押證券組合自二〇〇八年七月一日起由買賣及可供出售重新分類為貸款及應收款項。於二〇〇八年起並無資產被重新分類。該組合自二〇一〇年以來已逐步減少。該部分組合的賬面值與公允價值於二〇一五年十二月三十一日分別為1億元及9,900萬元(二〇一四年十二月三十一日：分別為3.16億元及3.34億元)。

資產抵押證券組合的信貸質素仍然穩健，整個組合中98%獲A-級或以上評級，而整個組合逾91%則獲AAA級評級。組合在資產類別及地理區域上有廣泛多元化的分佈，平均信貸級別為AA+級。

資產抵押證券對財務報表的影響

	可供出售 百萬元	貸款及 應收款項 百萬元	總計 百萬元
二〇一五年			
於可供出售儲備撥回	(19)	-	(19)
於損益賬撥回	17	5	22
二〇一四年			
於可供出售儲備支出	22	-	22
於損益賬撥回	-	-	-

選定的歐洲國家風險

下表概述本集團就歐元區內若干指定國家承受的直接風險(資產負債表內及外)，此等國家債券收益率及主權債務佔國內生產總值比率較其他歐元區國家為高，而外部信貸評級也較高。

總風險承擔指資產負債表未償還金額(包括任何應計利息但未計撥備)及衍生工具未扣除淨額前的按市價計值正額。對於總風險承擔不代表最大虧損風險承擔的情況，將單獨披露。風險承擔於二〇一五年十二月三十一日根據交易對手註冊成立國按國家分配。

本集團並無直接來自歐元區國家希臘、愛爾蘭、意大利、葡萄牙及西班牙(GIIPS)的主權債務風險承擔(按歐洲銀行業管理局定義)，來自其他歐元區國家的直接主權債務風險承擔僅為17億元。本集團來自GIIPS的非主權債務風險承擔為34億元(扣除抵押品及淨額計算後為15億元)，而來自其餘

歐元區國家的非主權債務風險承擔為410億元(扣除抵押品及淨額計算後為242億元)。此風險承擔主要包括與銀行的結餘。本集團GIIPS風險承擔總額大部分的年期少於五年，其中約80%的年期為少於一年。本集團並無直接主權債務風險承擔，但擁有對塞浦路斯的非主權債務風險承擔(扣除抵押品及淨額計算後)為9,100萬元(二〇一四年：1.20億元)。

如果一個或多個國家退出歐元區或其最終解體，將可能導致嚴重的市場失衡，失衡程度難以預測。任何有關退出或解體及以替代性的國家貨幣重新計算前歐元計值的權利及責任，將對任何退出的國家造成嚴重不確定性，無論是主權或其他方面。有關事件亦可能引致實施資本、外匯及類似管制。本集團會密切監控有關狀況，並已制訂應急計劃以對一系列可能發生的情況作出應對，包括貨幣重新計值的可能性。當地資產及負債狀況由所在國國內的資產、負債及風險委員會審慎監控，並由集團資產負債委員會及集團風險委員會於集團層面進行適當監管。

	希臘 百萬元	愛爾蘭 百萬元	意大利 百萬元	葡萄牙 百萬元	西班牙 百萬元	總計 百萬元
於二〇一五年十二月三十一日						
直接主權債務風險承擔	-	-	-	-	-	-
銀行	-	-	460	-	329	789
其他金融機構	-	1,895	2	-	15	1,912
其他公司	6	304	272	-	128	710
總風險承擔	6	2,199	734	-	472	3,411
直接主權債務風險承擔	-	-	-	-	-	-
銀行	-	-	(31)	-	(290)	(321)
其他金融機構	-	(1,434)	-	-	-	(1,434)
其他公司	-	(54)	(13)	-	(102)	(169)
總抵押品／淨額計算	-	(1,488)	(44)	-	(392)	(1,924)
直接主權債務風險承擔	-	-	-	-	-	-
銀行	-	-	429	-	39	468
其他金融機構	-	461	2	-	15	478
其他公司	6	250	259	-	26	541
於二〇一五年十二月三十一日的 風險承擔總淨額	6	711	690	-	80	1,487
於二〇一四年十二月三十一日的 風險承擔總淨額	6	262	446	-	327	1,041

本集團於二〇一五年十二月三十一日對GIIPS的風險承擔按金融資產分析如下：

	二〇一五年					總計 百萬元
	希臘 百萬元	愛爾蘭 百萬元	意大利 百萬元	葡萄牙 百萬元	西班牙 百萬元	
於二〇一五年十二月三十一日						
貸款及墊款						
貸款及應收款項	-	1,670	284	-	142	2,096
按公允價值計入損益	-	-	-	-	-	-
貸款及墊款總額	-	1,670	284	-	142	2,096
貸款及墊款持有的抵押品	-	(1,266)	(2)	-	(123)	(1,391)
貸款及墊款總淨額	-	404	282	-	19	705
債務證券						
買賣	-	-	-	-	-	-
指定按公允價值計算	-	-	-	-	15	15
可供出售	-	55	-	-	-	55
貸款及應收款項	-	-	-	-	-	-
債務證券總額	-	55	-	-	15	70
債務證券持有的抵押品	-	-	-	-	-	-
債務證券總淨額	-	55	-	-	15	70
衍生工具						
總風險承擔	-	473	30	-	278	781
抵押品／淨額計算 ¹	-	(221)	(28)	-	(268)	(517)
衍生工具總額	-	252	2	-	10	264
或然負債及承擔	6	-	406	-	36	448
風險承擔總淨額(資產負債表內及外)¹	6	711	690	-	80	1,487
資產負債表風險承擔總額	-	2,198	314	-	435	2,947

於二〇一四年十二月三十一日

貸款及墊款淨額	-	159	26	-	85	270
債務證券淨額	-	100	-	-	37	137
衍生工具淨額	-	3	10	-	-	13
或然負債及承擔	6	-	410	-	205	621
風險承擔總淨額(資產負債表內及外)¹	6	262	446	-	327	1,041

1. 根據國際掉期及衍生工具協會淨額計算

其他選定的歐元區國家

謹此亦提供本集團對法國、德國、荷蘭及盧森堡的風險承擔的概要分析，原因是該等國家被視作對GIIPS的主權債務存在相當大的風險承擔。

	法國 百萬元	德國 百萬元	荷蘭 百萬元	盧森堡 百萬元	總計 百萬元
直接主權債務風險承擔	188	994	-	-	1,182
銀行	2,461	9,644	2,012	508	14,625
其他金融機構	180	542	1,343	1,016	3,081
其他公司	631	303	355	2,953	4,242
於二〇一五年十二月三十一日的風險承擔總淨額	3,460	11,483	3,710	4,477	23,130
於二〇一四年十二月三十一日的風險承擔總淨額	3,572	5,096	5,852	3,157	17,677

本集團主要以回購協議、銀行同業貸款及債券的形式向該等選定的歐元區國家提供借貸。本集團對該等選定國家的總風險承擔年期絕大部分少於三年，64%以上少於一年。

本集團於德國的風險承擔主要在央行。除所有該等已特別確認的國家外，本集團對歐元區餘下的淨風險承擔為27億元，其中主要包括針對銀行及企業的債券及出口結構性融資。

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)，以致我們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。有關我們對債務國跨境風險管理方法的進一步詳情，見第211頁。

於二〇一五年十二月三十一日，債務國跨境風險承擔狀況與我們策略性地專注於核心業務國家，以及我們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(71%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。為就地區內超額流動資金進行多元化部署，亦構成本集團的中國短期跨境風險承擔的減少。

二〇一五年，香港及新加坡的債務國跨境風險承擔有所下降。該等債務國風險承擔下降的原因包括本集團核心市場貿易資金流有所放緩、商品價格走軟對商品依賴型消費者對限額的使用及相關工具的需求造成影響，以及大中華及東盟地區經濟活動有所放緩。

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。由於全球貿易資金流有所放緩，因此二〇一五年印度短期跨境風險承擔有所下降。根據相關經濟環境採取的組合管理行動及新業務

增長放慢導致印度二〇一五年全年中期(年期超過12個月)跨境風險承擔有所減少。

銀行同業外幣存款增加推動二〇一五年下半年韓國短期跨境風險承擔有所上升。

二〇一五年，阿聯酋的跨境風險承擔下降，乃由於油價持續疲弱導致中東貿易資金流及商業活動有所放緩。組合就削減特定客戶類別及客戶風險承擔所採取的管理活動亦導致阿聯酋呈報的跨境風險承擔有所減少。

二〇一五年，印尼的跨境風險承擔下降，反映印尼商品價格走軟及經濟增長率疲弱。本集團持有44.56%權益的合營企業Permata產生的印尼債務國跨境風險承擔現按本集團於合營企業的權益價值計算。

尼日利亞的跨境風險總承擔下降，反映該國商品價格持續疲弱及經濟環境惡化。二〇一五年期間，由於奈拉貶值導致客戶愈來愈多地用以奈拉計值的工具取代以外幣計值的工具，因此尼日利亞短期承擔的跨境風險承擔下降。尼日利亞年期為12個月以上的風險承擔有所減少，乃由於其策略性地專注於較短期交易以及銀團貸款取得成功及分攤定期融資。

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及日本的重度跨境風險承擔的主要因素。

下表乃根據本集團的內部跨國債務風險申報規定，載列佔本集團總資產多於1%的跨境風險承擔。

	二〇一五年			二〇一四年		
	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	25,999	10,626	36,625	42,098	14,790	56,888
美國	18,091	14,378	32,469	26,406	10,672	37,078
香港	15,767	7,340	23,107	22,104	8,684	30,788
新加坡	16,805	4,379	21,184	21,422	5,930	27,352
印度	6,711	12,747	19,458	8,551	15,015	23,566
韓國	10,933	7,684	18,617	9,581	8,216	17,797
阿拉伯聯合酋長國	5,756	8,562	14,318	6,955	8,752	15,707
印尼	2,843	4,001	6,844	4,172	4,058	8,230
尼日利亞	3,625	3,215	6,840	4,543	3,301	7,844
日本	1,746	5,265	7,011	2,602	3,566	6,168

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。本集團有關市場風險管理的現行政策及慣例概要載於第211及212頁的風險管理方法。

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

市場風險變動

市場風險涉險值變動

二〇一五年平均涉險值水平較二〇一四年輕微下降4%。該下降乃由於上市私募股權持倉減少導致平均股票涉險值水平下降23%及持倉減少導致交易賬利率平均涉險值下降25%。而就其他風險類別而言，有關中國經濟及美國預期加息時間表的不明朗因素導致二〇一五年平均涉險值水平有所上升。

於二〇一五年十二月三十一日的實際涉險總值水平較二〇一四年同日高出36%，反映所有資產類別(除股票外)涉險值均錄得上升。該上升的主要原因是二〇一五年市場波動性加劇導致非交易賬利率風險增加68%。上市私募股權及交易賬持倉減少導致股票涉險值下降33%。於二〇一六年一月一日，交易平台獲准積極對沖由信用估值調整確認所產生的市場及信貸風險。於年底作出變動後，信用估值調整及相關對沖將計入二〇一六年的涉險值。

每日涉險值(按97.5%、一天的涉險值)

買賣及非買賣	二〇一五年				二〇一四年			
	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元
利率風險 ³	26.9	35.5	18.9	30.7	25.8	36.8	19.0	22.0
外匯風險	4.9	9.0	2.3	4.8	3.6	6.7	2.2	4.7
商品風險	1.6	2.6	0.7	1.6	1.4	2.9	0.7	0.7
股票風險	13.7	18.2	9.7	11.0	17.9	20.0	15.1	16.4
總額 ⁴	32.9	45.9	24.4	36.1	34.4	47.4	25.2	26.5

買賣 ⁵	二〇一五年				二〇一四年			
	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元
利率風險 ³	7.0	8.8	5.3	6.4	9.3	21.3	5.7	5.7
外匯風險	4.9	9.0	2.3	4.8	3.6	6.7	2.2	4.7
商品風險	1.6	2.6	0.7	1.6	1.4	2.9	0.7	0.7
股票風險	1.7	2.8	0.7	0.8	1.6	2.4	1.3	2.0
總額 ⁴	9.9	13.2	6.8	9.7	10.6	20.8	7.1	7.6

非買賣	二〇一五年				二〇一四年			
	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元
利率風險 ³	24.1	34.6	15.6	30.3	20.9	27.4	14.6	18.0
股票風險	12.9	17.9	9.2	10.4	17.2	19.1	15.5	16.1
總額 ⁴	29.6	37.8	23.2	31.4	30.1	39.0	17.3	25.1

1. 各風險因素的最高及最低涉險值各自獨立，通常於不同日期產生

2. 於年結日的實際一天涉險值

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，上表顯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(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

下表載列買賣及非買賣涉險值於本集團產品中之分佈情況：

	二〇一五年				二〇一四年			
	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	32.9	45.9	24.4	36.1	34.4	47.4	25.2	26.5
買賣³								
利率	5.5	7.0	3.5	5.1	6.3	13.7	3.7	3.9
全球外滙	4.9	9.0	2.3	4.8	3.6	6.7	2.2	4.7
信貸交易及資本市場	2.7	4.3	1.9	2.4	3.9	8.2	2.8	2.8
商品	1.6	2.6	0.7	1.6	1.4	2.9	0.7	0.7
股票	1.7	2.8	0.7	0.8	1.6	2.4	1.3	2.0
總額 ⁴	9.9	13.2	6.8	9.7	10.6	20.8	7.1	7.6
非買賣								
資產負債管理	24.1	34.6	15.6	30.3	20.6	26.6	14.5	17.7
其他金融市場非交易賬	0.6	2.2	0.1	0.3	1.2	1.5	0.9	1.3
上市私募股權	12.9	17.9	9.2	10.4	17.2	19.1	15.5	16.1
總額 ⁴	29.6	37.8	23.2	31.4	30.1	39.0	17.3	25.1

1. 各風險因素的最高及最低涉險值各自獨立，通常於不同日期產生

2. 於年結日的實際一天涉險值

3. 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)第三部條第三章而界定，該規例對交易賬所允許的持倉加以規限。這一規例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

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

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，現時其滙率為掛鈎或處於管理下。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該「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。

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層面。於二〇一五年，市場異常波動導致有兩天產生負面例外情況：兩個出現於本集團層面(二〇一四年：一個)，獨立公司層面則出現一個(二〇一四年：三個)。

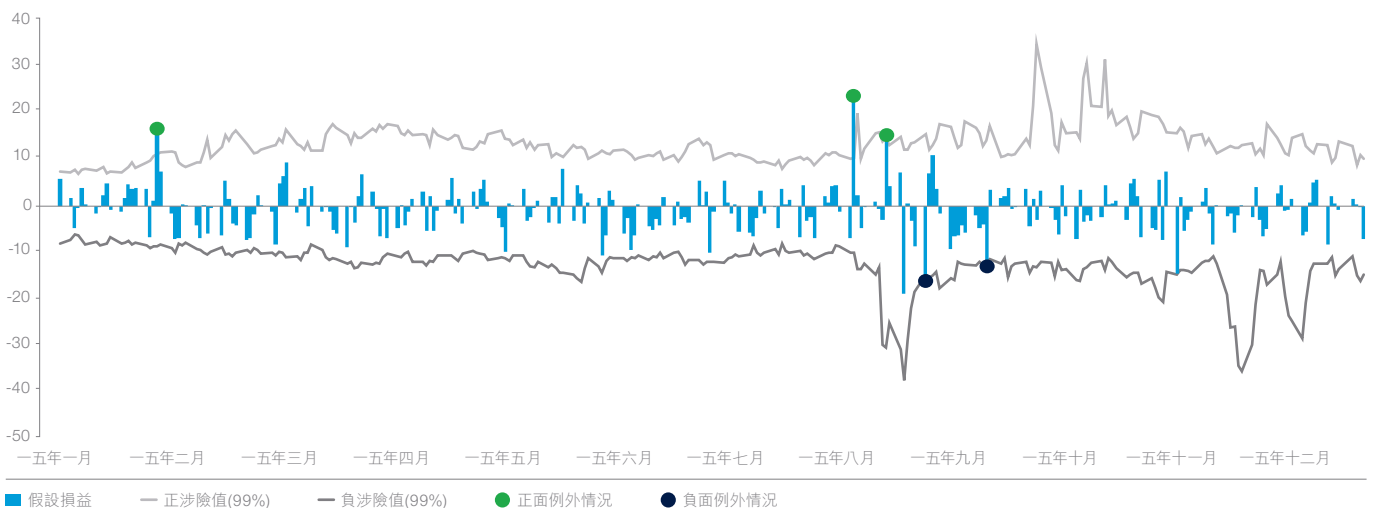
該等情況的出現乃由於中國及美國央行行動所引發的市場反應或預測：

- 八月三十一日：中國人民銀行推動人民幣大幅走強，總理李克強對人民幣表示支持
- 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

年內，因市場活動產生的兩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。

下圖列示為資本計算中所使用的涉險值模型表現。其將涉險值模型內99%的損失置信水平與每日根據市場實際變動作出的損益假設對比，並無計及任何當日交易活動。

二〇一五年集團內部模型法監管交易賬回溯測試圖(假設損益對涉險值(按99%、一天的涉險值))



金融市場虧損日數

	二〇一五年	二〇一四年
金融市場交易賬總產品收入呈報虧損日數 ¹	5	2

1. 反映金融市場總產品收入，扣除資產負債管理業務(非買賣)及資本市場定期估值變動、預期虧損撥備及隔夜指數掉期折現

來自市場風險相關活動的每日平均收入¹

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元
買賣		
利率風險	1.8	3.9
外匯風險	5.2	5.1
商品風險	1.0	1.4
股票風險	0.3	0.6
總額	8.3	11.0
非買賣		
利率風險	2.1	3.2
股票風險	0.4	0.1
總額	2.5	3.3

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

將市場風險項目反映至資產負債表(未經審核)

市場風險僅佔本集團監管資本風險加權資產規定(見第221頁的風險加權資產表)的5.9%。誠如在涉險值披露內列示，大

部分市場風險乃由金融市場管理，其同時覆蓋交易賬及非交易賬。資本融資的上市私募股權持倉產生非買賣股票市場風險。集團庫務部管理債務及股權資本發行相關的市場風險。

	財務報表 所示金額 百萬元	買賣 風險承擔 百萬元	非買賣 風險承擔 百萬元	市場風險類型
金融資產				
衍生金融工具	63,143	60,816	2,327	利率、外匯、商品或股票風險
銀行同業貸款及墊款	66,769	14,475	52,294	利率或外匯風險
客戶貸款及墊款	261,403	18,080	243,323	利率或外匯風險
債務證券	93,879	13,248	80,631	主要為利率風險，亦存在外匯或股票風險
國庫券	33,312	858	32,454	利率或外匯風險
股票	4,655	2,236	2,419	主要為股票風險，亦存在利率或外匯風險
其他資產	34,601	4,109	30,492	利率、外匯、商品或股票風險
總額	557,762	113,822	443,940	
金融負債				
銀行同業存款	38,248	-	38,248	利率或外匯風險
客戶存款	359,127	-	359,127	利率或外匯風險
已發行債務證券	68,797	-	68,797	主要為利率風險，亦存在外匯或股票風險
衍生金融工具	61,939	60,941	998	利率、外匯、商品或股票風險
短倉	2,824	2,813	11	利率、外匯、商品或股票風險
總額	530,935	63,754	467,181	

集團庫務部的市場風險

集團庫務部籌集債務及股權資本，而所得款項均作為本集團的資本投資或存放於資產負債管理部。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部分期限錯配所產生。該風險以利率的非預計及瞬間平行的逆向移動對淨利息收入的影響作出計量，及按一年滾動期間進行監察(見下表)。

收益率曲線平行移動對集團庫務部淨利息收入敏感度

按貨幣	二〇一五年	二〇一五年	二〇一四年	二〇一四年
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
	+25基點	-25基點	+25基點	-25基點
港元	11.4	-11.4	10.4	-10.4
新加坡元	2.0	-2.0	1.5	-1.5
印度盧比	4.4	-4.4	3.4	-3.4
美元	9.9	-9.9	2.1	-2.1
其他貨幣	19.0	-19.0	21.5	-21.5
總額	46.7	-46.7	38.9	-38.9

由於本集團於二〇一五年十二月的供股事項推動自由資金增加，淨利息收入敏感度隨之增加。

結構性外匯風險

下表載列本集團的主要結構性外匯風險(扣除投資對沖)。

	二〇一五年	二〇一四年
	百萬元	百萬元
港元	6,973	7,708 ¹
韓圓	2,448	4,782
印度盧比	4,434	4,425
新台幣	2,143	2,755
人民幣元	3,577	3,586
新加坡元	2,654	2,768
泰銖	1,332	1,608
阿聯酋迪拉姆	1,647	1,757
馬來西亞林吉特	1,291	1,578
印尼盾	994	1,185
巴基斯坦盧比	588	594
其他	3,535	3,948
	31,616	36,694 ¹

1. 結餘已經重列

於二〇一五年十二月三十一日，本集團已採取淨投資對沖(結合使用衍生與非衍生金融投資)13.39億元(二〇一四年：10.97億元)，部分對沖其對韓圓的風險。本集團已就該等風險作出分析，評估了若美元滙率下跌1%並且計入此等貨幣兌美元的相互關係後所造成的影響。該情況將導致上述持倉價值增加2.28億元(二〇一四年：2.65億元)。該等持倉估值的變動乃撥入儲備。

衍生工具

衍生工具以合約形式作出，其特質及價值由相關的金融工具、利率、滙率或指數而釐定。當中包括期貨、遠期、掉期及期權交易合約。進一步詳情見第212頁的風險管理方法。

對沖

於二〇一五年十二月三十一日，用作公允價值對沖的利率掉期的名義價值較二〇一四年十二月三十一日增加44億元。公允價值對沖主要為對沖本集團於英國的後償債務及債務證券

的利率風險，此乃構成本集團流動資產緩衝的一部分，並用於管理本集團主要市場內的定息證券及貸款組合。於二〇一五年十二月三十一日，用作現金流量對沖的貨幣及利率掉期較二〇一四年十二月三十一日減少46億元。現金流量對沖的減少是由於浮息貸款、債券及存款，並主要集中於韓國及新加坡所致。

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，無需本集團暗中支持或依賴央行的特別支持。有關流動資金風險管理的進一步詳情載於第213頁。

為實現這一目標，本集團採取了一系列目標測量指標，以確保其能夠應對巨大的流動資金壓力。為確保框架與時俱進，適應瞬息萬變的市場、商業模式或監管要求，本集團對其進行持續重估。

二〇一五年，本集團進一步完善其流動資金壓力測試框架，要求本集團在本集團既定的壓力情境下保持60日後正面受壓現金流量淨額。

歐盟所採取的巴塞爾委員會框架測量標準，即資本要求規例及指令(資本要求指令IV)下的流動資金保障比率於二〇一五年十月一日成為審慎要求。這亦導致我們審慎監管局下之前的審慎流動資金框架發生重大變動，其之前採用審慎監管局銀行、建房互助協會及投資公司審慎經營讀本12 (Prudential Sourcebook for Banks, Building Societies and Investment Firms 12)內的個別流動性適足性標準(Individual Liquidity Adequacy Standards)。

由於本集團的流動資金框架出現該等變動，因此本集團致力改善其整體融資狀況並透過剔除新的流動資金保障比率機制下流動資金價值較低的存款來改善二〇一五年的全年資金狀況。

本集團企業銀行業務市場亦維持有良好渠道。二〇一五年的銀行企業債務市場狀況大致正面。二〇一五年，本集團發行74億元有年期債務證券，其中包括54億元優先債務及20億元額外一級資本證券(二〇一四年：112億元¹，其中65.1億元為優先債務及47億元為二級資本後償債務)。

1. 結餘已經重列

資金的主要來源

本集團資產的資金大多來自客戶存款。企業銀行資金的種類及到期日分佈廣泛，為本集團資金的穩定來源。

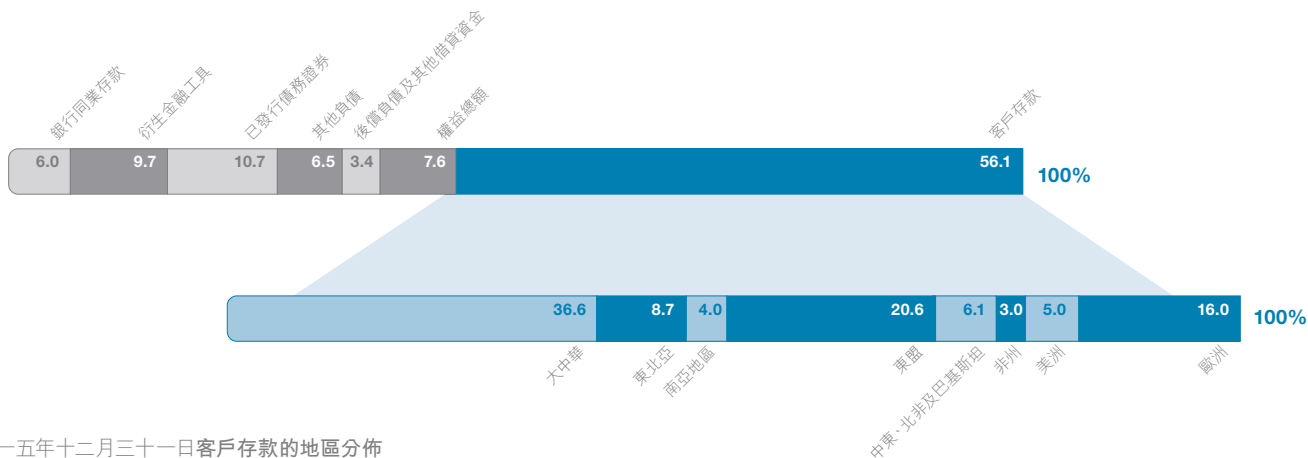
本集團在所有主要金融中心及業務所在國家維持大額集資市場的渠道，以確保本集團擁有市場智慧、維持穩定集資渠道，以及在進行利率風險管理活動時得到合適價格。

債務再融資水平低。於接下來12個月中，本集團約有69億元優先債務債券到期，須按合同償還或由本集團贖回。

➔ 有關本集團按地區劃分的優先及後償債務的進一步詳情，請參閱第256頁財務報表附註2及附註

下圖顯示負債的組成，其中，於二〇一五年十二月三十一日，客戶存款佔總負債的56%，大部分客戶存款為往來賬戶、儲蓄賬戶及定期存款。本集團按地區劃分的最大客戶存款基礎來自大中華(尤其是香港)，佔本集團客戶存款的37%。

本集團二〇一五年十二月三十一日負債的組成



二〇一五年十二月三十一日客戶存款的地區分佈

流動資金測量標準

本集團定期監察流動資金的主要測量標準，分別按國家以及整個集團合計管理。除此處所列測量標準外，本集團亦監察第213頁風險管理方法所述的其他風險測量標準。

壓力下的保障比率

本集團旨在維持審慎可持續的融資及流動資金狀況(以所有業務所在國家及貨幣呈列)，以應對巨大的流動資金壓力：

- 於主要業務所在國家，本集團有意在特定情況及廣泛市場流動資金壓力下至少60天內，履行付款及抵押品義務，而毋須依賴央行的特別支持

- 在業務分佈較少的國家，各經營實體應能夠在該國出現系統性市場壓力下至少60天內，履行付款及抵押品義務，而毋須本集團暗中支持或依賴央行的特別支持

在業務分佈較少的各個國家所採取的廣泛市場流動資金壓力測試情境，假定具有地方系統重要性的國家採取的減低風險管理行動與其他國家不同。

流動資金保障比率(未經審核)

本集團根據資本要求指令IV流動資金保障比率監控及呈報其流動資金狀況，並積極致力加強流動資金狀況，令其位於監管要求水平以上。於二〇一五年十二月三十一日，本集團的流動資金保障比率超過100%。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。

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於銀行。

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元
客戶貸款及墊款 ¹	261,403	288,599
客戶存款	359,127	414,189
貸款對存款比率	72.8%	69.7%

1. 見第285頁財務報表附註19及附註

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監控工具。

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12.10億元(二〇一四年：4.92億元)。

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(30.9%)較前一年度(32.2%)有所減少，反映主要於美洲、東盟及歐洲持有的流動資產有所減少。

下表載列按地區劃分的本集團流動資產分析。

	二〇一五年								
	大中華 百萬元	東北亞 百萬元	南亞地區 百萬元	東盟 百萬元	中東、北非 及巴基斯坦 百萬元	非洲 百萬元	美洲 百萬元	歐洲 百萬元	總計 百萬元
現金及央行結存	9,239	8,333	781	3,759	2,026	2,045	18,970	20,159	65,312
受限制結餘	(2,417)	(1,691)	(458)	(2,053)	(1,271)	(823)	(359)	(40)	(9,112)
銀行同業貸款及墊款 — 扣除不履約貸款	21,376	4,596	515	7,777	2,266	956	10,532	18,710	66,728
銀行同業存款	(4,635)	(3,678)	(351)	(4,892)	(2,342)	(387)	(10,967)	(10,996)	(38,248)
國庫券	8,693	4,210	1,184	4,703	1,125	2,183	4,595	6,619	33,312
債務證券	31,686	3,863	4,754	12,289	5,605	2,049	4,336	29,297	93,879
其中：									
由政府發行	17,235	2,318	4,253	4,803	4,400	932	52	9,343	43,336
由銀行發行	8,775	167	49	3,955	601	129	2,016	11,923	27,615
由企業及其他實體發行	5,676	1,378	452	3,531	604	988	2,268	8,031	22,928
不流通證券及其他資產	(599)	(61)	(274)	(40)	—	—	(4,063)	(9,180)	(14,217)
流動資產	63,343	15,572	6,151	21,543	7,409	6,023	23,044	54,569	197,654
總資產	181,102	58,881	24,547	121,442	34,345	18,079	62,770	139,317	640,483
流動資產對總資產比率(%)	35.0%	26.4%	25.1%	17.7%	21.6%	33.3%	36.7%	39.2%	30.9%

	二〇一四年								
	大中華 百萬元	東北亞 百萬元	南亞地區 百萬元	東盟 百萬元	中東、北非 及巴基斯坦 百萬元	非洲 百萬元	美洲 百萬元	歐洲 百萬元	總計 百萬元
現金及央行結存	9,017	5,278	808	4,182	2,239	1,682	42,257	31,819	97,282
受限制結餘	(3,339)	(919)	(486)	(2,098)	(1,602)	(710)	(877)	(42)	(10,073)
銀行同業貸款及墊款 — 扣除不履約貸款	28,758	5,997	488	12,301	1,603	940	12,661	24,649	87,397
銀行同業存款	(5,200)	(4,202)	(338)	(7,283)	(2,374)	(687)	(16,496)	(18,743)	(55,323)
國庫券	7,689	5,320	1,864	4,540	954	2,723	2,059	752	25,901
債務證券	30,928	5,357	4,292	16,280	5,024	2,539	5,124	26,133	95,677
其中：									
由政府發行	13,992	4,412	3,651	6,859	4,315	1,001	367	3,438	38,035
由銀行發行	10,495	185	163	4,088	272	430	3,823	14,149	33,605
由企業及其他實體發行	6,441	760	478	5,333	437	1,108	934	8,546	24,037
不流通證券及其他資產	(127)	(18)	(747)	(453)	(5)	—	(1,689)	(3,777)	(6,816)
流動資產	67,726	16,813	5,881	27,469	5,839	6,487	43,039	60,791	234,045
總資產	210,351	69,746	26,968	160,958	38,272	20,076	85,427	114,116	725,914
流動資產對總資產比率(%)	32.2%	24.1%	21.8%	17.1%	15.3%	32.3%	50.4%	53.3%	32.2%

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。

二〇一五年

	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)				總計 百萬元
	因證券化 產生 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元	未存置於央行的資產				
				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) 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	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

二〇一四年

	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)				總計 百萬元
	因證券化 產生 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元	未存置於央行的資產				
				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) 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	-	-	-	10,073	87,209	-	-	97,282
衍生金融工具	-	-	-	-	-	-	65,834	65,834
銀行同業貸款及墊款 ¹	-	-	-	-	38,111	-	49,389	87,500
客戶貸款及墊款 ¹	27 ²	-	27	-	-	-	288,572 ²	288,572
投資證券 ¹	-	4,323	4,323	1,142	82,119 ²	24,278	17,485 ²	125,024
其他資產	-	15,049	15,049	-	-	-	23,640	23,640
當期稅項資產	-	-	-	-	-	-	362	362
預付款項及應計收入	-	-	-	-	-	-	2,647	2,647
於聯營公司及合營企業的權益	-	-	-	-	-	-	1,962	1,962
商譽及無形資產	-	-	-	-	-	-	5,190	5,190
樓宇、機器及設備	-	-	-	-	-	-	7,984	7,984
遞延稅項資產	-	-	-	-	-	-	518	518
總計	27	19,372	19,399	11,215	207,439	24,278	463,583	706,515

1. 包括按公允價值計入損益的資產

2. 結餘已經重列

除上述外，本集團收取528.41億元(二〇一四年：279.10億元)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221.85億元(二〇一四年：148.41億元)。

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資金管理用途。

合約到期日

二〇一五年

	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(見第266及267頁附註15)

二〇一四年

	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	87,209	-	-	-	-	-	-	10,073	97,282
衍生金融工具	7,345	8,987	7,753	5,796	4,072	9,549	12,327	10,005	65,834
銀行同業貸款及墊款 ¹	38,111	18,421	15,388	6,260	5,663	1,774	1,813	70	87,500
客戶貸款及墊款 ¹	77,288	26,106	19,147	10,801	11,128	22,701	43,749	77,679	288,599
投資證券 ¹	9,951	13,065	11,245	8,202	8,446	20,881	36,917	20,640	129,347
其他資產	20,163	7,488	3,007	366	456	331	705	24,836	57,352
總資產	240,067	74,067	56,540	31,425	29,765	55,236	95,511	143,303	725,914
負債									
銀行同業存款 ¹	49,903	2,776	784	168	349	118	681	544	55,323
客戶存款 ¹	308,310	49,482	24,117	10,342	10,847	6,194	1,899	2,998	414,189
衍生金融工具	7,832	8,844	7,605	5,478	3,737	8,714	12,449	8,654	63,313
優先債務	215	191	2,607	904	2,663	5,303	8,938	3,323	24,144
其他已發行債務證券 ¹	12,078	16,217	14,818	3,767	1,169	695	1,133	6,767	56,644
其他負債	16,780	7,692	4,731	808	336	426	915	10,928	42,616
後償負債及其他借貸資金	-	-	-	6	-	1,013	5,114	16,814	22,947
總負債	395,118	85,202	54,662	21,473	19,101	22,463	31,129	50,028	679,176
流動資金淨額差距	(155,051)	(11,135)	1,878	9,952	10,664	32,773	64,382	93,275	46,738

1. 金額包括按公允價值計入損益的金融工具(見第266及267頁附註15)

金融資產及負債之習慣性到期日

第239頁呈列之現金流量反映於相關工具之剩餘年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。透過對結餘過往的習慣進行分析，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。

習慣性到期日

二〇一五年

	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									
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266及267頁附註15)

風險狀況

	二〇一四年								
	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									
銀行同業貸款及墊款 ¹	38,958	17,946	14,935	6,237	5,320	1,734	2,285	85	87,500
客戶貸款及墊款 ¹	56,456	22,008	14,780	9,023	15,786	22,079	90,032	58,435	288,599
貸款及墊款總額	95,414	39,954	29,715	15,260	21,106	23,813	92,317	58,520	376,099
負債									
銀行同業存款 ¹	37,983	2,854	841	224	421	11,719	737	544	55,323
客戶存款 ¹	144,144	29,151	15,898	11,151	22,720	79,491	107,446	4,188	414,189
存款總額	182,127	32,005	16,739	11,375	23,141	91,210	108,183	4,732	469,512
淨額差距	(86,713)	7,949	12,976	3,885	(2,035)	(67,397)	(15,866)	53,788	(93,413)

1. 金額包括按公允價值計入損益的金融工具(見第266及267頁附註15)

以非折現基準計算之金融負債(不包括衍生金融工具)的到期日

下表為本集團的金融負債根據合約剩餘期限以非折現基準計算合約之應付現金流量的分析。由於下表所包含所有與本金及利息相關的合約現金流量以非折現基準計算，故表內所載金融負債餘額與綜合資產負債表內所呈報之餘額有所不同。

於「五年以上及無特定限期」一欄內的金融負債為無註明到期日的金額，此金額與後償債項有關，當中並不包括利息支付款項，因該等工具無註明到期日，故該資料並無含義。該等工具的利息支付款項已按相關到期日計入五年內的各欄。

	二〇一五年								
	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
銀行同業存款	31,677	2,615	1,629	875	161	495	625	254	38,331
客戶存款	265,502	34,133	21,019	8,794	8,060	7,045	14,146	2,514	361,213
已發行債務證券	11,216	15,855	12,739	1,566	2,597	6,592	9,280	13,302	73,147
後償負債及其他借貸資金	174	92	1,200	344	147	4,571	6,415	20,136	33,079
其他負債	17,568	6,616	3,437	487	585	796	810	12,843	43,142
總負債	326,137	59,311	40,024	12,066	11,550	19,499	31,276	49,049	548,912

	二〇一四年								
	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
銀行同業存款	49,597	2,862	811	177	352	193	1,025	690	55,707
客戶存款	297,368	49,629	24,341	10,453	10,978	10,419	14,410	4,108	421,706
已發行債務證券	12,381	16,469	17,570	4,760	4,129	6,474	10,835	20,679	93,297
後償負債及其他借貸資金	176	104	298	361	158	2,113	7,729	23,331	34,270
其他負債	16,505	7,751	4,742	812	338	427	904	11,140	42,619
總負債	376,027	76,815	47,762	16,563	15,955	19,626	34,903	59,948	647,599

以非折現(面值)基準計算之衍生金融工具的到期日

衍生金融工具包括該等錄得負債淨額並以淨額結算的衍生

工具合約，以及以總額結算的合約的付款部分(不論整體合約為資產或負債)。收款部分並未於此表呈列，故此，此表顯示的衍生工具金額有所增加。

	二〇一五年								
	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
衍生金融工具	435,036	375,963	179,355	132,034	87,710	105,856	137,942	83,673	1,537,569

	二〇一四年								
	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
衍生金融工具	289,423	260,266	196,477	125,491	95,975	149,660	160,721	102,694	1,380,707

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。為應對此種情況，我們擬推進「行業優勢」的進程，控制所有活動的制定標準，並以同業、其他行業及監管要求作為我們行動的標準。本集團有關營運風險管理的現行政策及慣例概要載於第214至216頁的風險管理方法。

營運風險狀況

營運風險狀況乃本集團於某一特定時間所面臨的整體營運風險承擔，涵蓋所有適用的營運風險類型。營運風險狀況包括已發生的營運風險事件及虧損以及營運風險的現行風險承擔，整體而言包括對首要風險及新浮現風險的考慮。

營運風險事件及虧損

集團委員會於年內檢討最大虧損的事件為：

- 本集團營運風險事件錄得9,330萬元，與香港私人銀行業務(按巴塞爾協議業務類別分類為「零售銀行」業務)信貸減值有關。這是本集團於二〇一五年錄得的最高營運風險虧損。本集團已進行根本原因分析並正在採取措施以加強監控
- 第二大營運風險虧損為2,040萬元，與本集團於印尼違規銷售衍生工具產品引起的法律訴訟相關。本集團於二〇〇九年就客戶違反合約義務提起法律訴訟，要求客戶進行賠償。客戶就違規銷售提出反訴訟。法院於二〇一五年十月作出最終判決，客戶勝訴。本集團於二〇〇九年對其程序進行檢討及修訂，並持續完善程序以確保產品就本集團客戶而言屬適當及適合

本集團於二〇一五年及二〇一四年的營運虧損事件的狀況於下表概述。該表按巴塞爾協議業務類別呈列營運虧損總額的百分比分佈。

按巴塞爾協議業務類別劃分的營運虧損分佈	% 虧損	
	二〇一五年	二〇一四年 ³
代理服務	0.7%	0.1%
商業銀行業務	21.7%	6.3%
企業融資	-	1.2%
企業項目	4.0%	41.3%
支付和結算	7.3%	17.7%
零售銀行業務 ¹	49.4%	4.5%
零售經紀	1.5%	0.2%
交易及銷售 ²	15.4%	28.7%

1. 包括香港私人銀行業務營運風險事件

2. 包括印尼方面的違規銷售索償結算

3. 二〇一四年虧損已經重列以確保與若干虧損的經修訂分類一致。該重列並無影響二〇一四年的財務報表

按巴塞爾協議事件類別劃分的營運虧損分佈	%虧損	
	二〇一五年	二〇一四年 ³
業務中斷及系統故障	0.4%	0.1%
客戶產品及業務實踐 ²	16.1%	57.5%
僱員活動及工作場所安全	-	-
進行交付及程序管理	17.5%	11.6%
外部欺詐	24.7%	29.0%
內部欺詐 ¹	41.4%	1.8%

1. 包括香港私人銀行業務營運風險事件

2. 包括印尼方面的違規銷售索償結算

3. 二〇一四年虧損已經重列以確保與若干虧損的經修訂分類一致。該重列並無影響二〇一四年的財務報表

本集團於二〇一五年及二〇一四年的營運虧損事件的狀況亦於上表概述。該表按巴塞爾協議事件類別呈列營運虧損總額的百分比分佈。

營運虧損是反映營運風險控制環境的效率及穩健與否的指標。此外，因外部及內部虧損事件(包括未遂事件)而產生的為吸取經驗進行的檢討及根本原因分析乃用以提升流程及控制水平。

首要風險及新浮現風險

首要風險為最有可能違反本集團風險容量的一項風險承擔或一組高度掛鈎的風險承擔。其目標在於確認可能對本集團的風險容量造成重大影響的風險，並校準測量標準，作為在

壓力情況下產生不理想後果及表現的早期警示指標。首要風險的項目透過對風險集中度進行由上而下的評估或滙總風險予以確認，亦可能為風險總和，觸發一系列過濾標準的任何一項。

新浮現風險亦被視為因本集團的內部營運風險狀況及因外部事件而導致的風險。於適用情況下，新浮現風險亦可分類為及作為首要風險優先處理，並進行特定監察。

鑒於其重要性，首要風險會吸引管理層的高級成員及監管委員會進行密切審查。首要風險預期會根據高級管理人員進行的由上而下的評估而隨著時間變動。

本集團於二〇一五年十二月三十一日在營運方面的首要風險載於下表。

首要風險

廣義—審慎、監管及外部風險	內部程序、系統及變動風險
<ul style="list-style-type: none"> ● 監管不合規 ● 反洗錢及恐怖融資 ● 國際制裁 ● 外部欺詐 ● 信息及網絡安全 ● 主要第三方賣方 ● 其他操守 ● 反賄賂及腐敗 	<ul style="list-style-type: none"> ● 管理層變動 ● 數據管理 ● 系統出現重大故障 ● 業務出現大範圍中斷 ● 非授權交易 ● 內部欺詐 ● 市場不當行為 ● 違規銷售 ● 產品管理 ● 抵押品管理

其他風險(未經審核)

聲譽風險

本集團有關聲譽風險管理的現行慣例概要載於第216頁的風險管理方法，本集團二〇一五年重點關注領域載於第89頁品牌、價值與操守委員會發佈的最新資訊。

環境及社會風險

本集團有關環境及社會風險管理方法的詳情載於第216頁。二〇一五年，本集團的環境及社會風險管理團隊對一系列立場聲明中超過480名客戶關係及交易進行檢討。就所識別的所有風險而言，我們致力於制定有效的減低風險措施。在不可行的情況下，本集團已經並將繼續拒絕交易。二〇一五年，我們為1,700餘名員工就本集團的要求及流程進行培訓。

二〇一五年，我們欣然加入銀行業環境倡議(Banking Environment Initiative)並繼續作為赤道原則指導委員會成員(Equator Principles Steering Committee)。

退休金風險

退休金風險指由於須彌補本集團退休金計劃的精算評估不足而產生的潛在虧損。退休金風險的其他披露資料見第216頁的風險管理方法。

策略性風險

策略性風險指可能因未能改善本集團業務的盈利潛力而造成的潛在虧損。策略性風險的其他披露資料見第217頁的風險管理方法。

主要不明朗因素

我們的風險狀況回顧載於第161至199頁，而我們的風險管理方法載於第204至217頁。

本集團在本年度面臨的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。

業務所在國家的宏觀經濟狀況惡化

宏觀經濟狀況影響個人支出和消費、商業產品和服務需求、個人及企業的債務負擔、零售及企業借款人整體的信貸供應，以及本集團業務的資本及流動資金的供應。所有該等因素均可能影響本集團表現。

全球經濟正處於困難時期，雖然部分國家經濟增長率有所上升，但其他國家經濟環境艱難。美國進一步加息可能導致金融市場波動加劇及資金從新興市場撤走，從而拖慢本集團經營所在若干經濟脆弱國家的增長步伐。中國經濟增長放緩可能進一步導致能源、金屬及採礦等多種商品行業的價格及貿易受壓。經濟持續放緩，可能導致更廣泛的經濟影響。尤其是能源價格進一步走軟，可能導致能源生產國政府收益以及能源及較易受到能源價格及投資水平下降影響的相關服務行業的外匯收入下降，進而對能源生產國產生重大不利影響。

歐元區主權債務危機尚未完全解決，儘管各國不斷推出的政策措施解決了主要風險且歐洲眾多經濟體前景有所改善，但仍需要進行大量結構性改革(關於重新計值風險的詳情載於第184頁)。英國擬就繼續作為歐盟成員國進行之公投使經濟及政治進一步存在不明朗因素。

儘管本集團並無直接持有受影響歐洲經濟體的主權風險承擔，其中包括希臘、愛爾蘭、意大利、葡萄牙及西班牙，但本集團仍會對有關金融機構、其他交易對手及全球經濟增長的事件所帶來之間接影響保持警惕。

儘管若干央行繼續採用宏觀審慎工具減緩物業價格攀升，本集團業務經營所在的大多數國家的通脹及物業價格似乎已得到控制。貨幣政策變動可能導致利率從當前的歷史低位大幅攀升，最終會影響較廣泛的經濟及物業價值。

本集團會就經濟週期各個階段出現的環境變化下平衡風險與回報，密切監察市場的經濟走勢。本集團會進行壓力測試，以評估極端但有可能發生的交易情況對本集團組合的影響，並持續檢視本集團的風險政策和控制是否合適。本集團遵循產品、地區及客戶類別多元化的原則來管理信貸風險。這為本集團某一項或多項組合在面對經濟衝擊時，提供強大的抗跌能力。

金融市場失衡

金融市場突然出現失衡可能透過影響本集團可供出售與交易組合的資產估值或可用資本或流動資金，從而對本集團的表現造成直接或間接影響。金融市場不穩定亦可能導致本集團的交易對手違約及客戶爭議的可能性增加。

本集團藉著對市場風險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虧損觸發因素範圍內。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。

本集團仔細評估所有交易對手於壓力情境下的表現，並據此對限制作出相應的調整。

本集團維持穩健的程序，評估本集團向客戶提供的產品及服務是否適合及適當。

地緣政治事件

本集團在全球各地許多市場經營，我們的表現在一定程度依賴跨境貿易及資金流的開放程度。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或業務的能力。

本集團積極監察所有主要市場的政治局勢。本集團亦會監察諸如烏克蘭、中東及東北亞的領土爭端等廣泛地緣政治事件的進展。本集團會進行壓力測試，以掌握極端但可能發生的地緣政治事件對本集團表現的影響，以及該等事件對本集團於指定風險取向內營運能力的潛在損害。有關壓力測試的進一步詳情載於第207頁。

欺詐風險及其他犯罪行為

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。人們對網絡犯罪的擔憂急劇升溫，部分由於地緣政治事件導致。網絡犯罪風險包括欺詐、破壞他人財產及損毀重要基建設施。

互聯網及網絡科技為數碼化業務帶來重大商機的同時，由於動機不良的犯罪分子擁有完善設備且手法更為精密，故此亦帶來重大風險。網絡犯罪案件正在增加，並在全球有緊密的協調，這對所有集團而言都是挑戰。

本集團對於管理人員、程序、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、程序均包含控制措施，例如批授、招聘、實物及資訊保安方面。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構架等外部基準，並測試我們應對網絡及其他攻擊的防禦措施。

隨著監管環境日益嚴格及網絡犯罪的威脅日漸增加，本集團將透過鞏固現有能力和完善政策框架及加強監督以及內部監控，密切監察並及時解除網絡風險。

本集團於需要時使用第三方安全供應商，以進一步保護、驗證並加強防禦能力，同時，作為應對此風險的一部分，本集團積極與業界、監管機構、執法機關及其他專業機構開展合作。

匯率變動

匯率變動影響(其中包括)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結算的分行及附屬公司的盈利。貨幣大幅變動亦可影響貿易流、國家及客戶的債務能力及客戶的財富，任何一項均可影響本集團的表現。

本集團密切監察匯率變動，並相應調整風險承擔。在若干情況下，本集團可能決定對沖外匯風險，以保障本集團的資本比率免受匯率變動的影響。我們按比例改變風險加權資產，使匯率變動對資本充足比率的影響得以相應減輕。

下表載列於截至二〇一五年十二月三十一日及二〇一四年十二月三十一日止年度美元兌印度盧比、韓圓、馬來西亞林吉特、人民幣及新加坡元的期末及平均匯率。此乃匯率變動對本集團二〇一五年業績具有最大換算影響的市場。

	二〇一五年	二〇一四年
印度盧比		
平均	64.11	60.98
期末	66.13	62.96
韓圓		
平均	1,131.23	1,052.25
期末	1,172.29	1,098.85
馬來西亞林吉特		
平均	3.9059	3.2702
期末	4.2921	3.4947
人民幣		
平均	6.2283	6.1431
期末	6.4915	6.1255
新加坡元		
平均	1.3748	1.2667
期末	1.4172	1.3253

監管轉變

作為一家國際銀行，本集團的業務將繼續受到每個業務所在國家不斷演變及複雜的監管架構(包括法律、規例、監管部門執法及實務守則)規管。關鍵不明朗因素與政府及監管機構如何就宏觀經濟及其他系統情況調整法律、規例及經濟政策有關。有關未來轉變的性質及影響往往無法預測，並可能與本集團的策略性權益有抵觸。下文討論可能對本集團造成重大影響的部分轉變。

歐洲委員會已刊發一份法例建議書，推出結構性措施改善歐盟信貸機構的恢復，包括禁止自營交易及區分監事對銀行交易活動的權力。目前，歐洲委員會、歐洲議會及歐盟理事會正在就建議法例進行討論，儘管該法例預期將於二〇一六年採用，旨在自二〇一七年一月一日起限制自營交易，並於二〇一八年七月一日起區分監事的權力，但目前尚無法確定該法例何時會最終定案。

以下項目的最終調整及實施仍具有不明朗因素：(i)根據歐盟資本要求指令及規例(「資本要求指令IV」)的若干流動資金要求(尤其是淨穩定資金比率)及槓桿比率(儘管自二〇一六年一月一日起，審慎監管局要求包括渣打銀行在內的英國大型銀行須保持最低3%的槓桿比率，並在歐盟作出最後校準前引入補充槓桿比率緩衝)，以及(ii)在多個市場推行可能對本集團及其業務模式產生重大影響的場外衍生工具改革。此外，監管轉變建議可能對金融系統造成預期外的後果(包括個別銀行或整體的影響)。最終校準及實施該等措施的情況，可能對經濟增長、金融市場的波動性及流動性帶來不利影響，並因而影響本集團進行業務、組織全球營運模式及管理資本及流動資金的方式。這些影響可能直接或間接影響本集團的財務表現。

監管合規、審查、提供資料要求及調查(經審核)

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。

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。

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分別簽訂的延遲檢控協議(各自為「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，該等和解的條款亦包括有關加強制裁以及反洗錢

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

(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。

本集團意識到，有關當局現正及將繼續關注於美國，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况。

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及其管治，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其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。

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。

有關法律及監管事宜的進一步詳情，請參閱第312頁附註41。

基於正常商業營運，渣打面對較上述主要不明朗因素更為廣泛的風險，本集團管理風險的方法載於以下各頁。

風險管理方法

風險管理架構

有效的風險管理是令我們能夠一直維持盈利的基本條件，並因此是本集團財務及經營管理的中心部分。

本集團透過風險管理架構管理整個企業風險，以維持風險承受能力下爭取最大的風險調整回報。

信貸、債務國跨境、市場、流動資金、營運、聲譽、退休金及策略性風險載於第204至217頁，資本風險的管理方法載於第218至225頁。

作為本架構的一部分，董事會已批准一系列原則，敘述本集團希望持續保持的風險管理文化：

平衡風險及回報

- 本集團管理風險以在符合本集團所有利益相關人士的利益下建立可持續業務
- 本集團僅在本集團的風險承受範圍及風險取向內承擔風險，並與本集團批准的策略保持一致
- 本集團管理風險狀況，以減低非預期虧損事件嚴重影響本集團投資者信心的可能性

業務操守

- 本集團透過行為彰顯我們「一心做好，始終如一」，並警惕不良行為對本集團的聲譽後果
- 本集團尋求在遵守法例及規例的精神及條文的同時，為客戶、投資者及我們業務所在的市場實現良好結果
- 我們公平對待並尊重同事

責任及問責

- 本集團承擔個別責任，確保在有紀律及專注的情況下承擔風險，尤其是在本集團的職權範圍內
- 本集團確保風險承擔必須具透明度、受控制及根據風險管理架構予以申報，於風險取向及風險承受範圍內，並僅在適當基礎建設及資源支持下進行
- 本集團採取的方法是與致力透過可持續方式管理其對社區及環境帶來的影響的客戶開展合作

預測

- 本集團尋求預測重大未來風險，從導致不利後果的事件吸取教訓並確保察覺已知風險

競爭優勢

- 本集團透過高效率和有效的風險管理及控制而達致競爭優勢

風險管治

董事會最終負責設定本集團的可承受風險範圍及有效的風險管理。

獲董事會授權的董事會風險委員會(成員全部只為本集團非執行董事)負責監察和審閱審慎風險，包括但不限於信貸、市場、資本、流動資金以及營運風險。其審閱本集團整體的風險承受能力聲明，並向董事會作出有關建議。其責任亦包括審閱本集團風險管理系統及控制的適當性及有效性，考慮重大監管規例變動建議的影響，確保對重大收購及出售作出有效盡職審查，以及監控集團風險委員會及集團資產負債委員會的活動。

董事會風險委員會取得有關風險管理的定期報告，包括本集團的組合趨勢、政策和標準、壓力測試、流動資金、資本充足，並獲授權調查或獲取任何有關於其職責範圍內活動的資料。董事會風險委員會亦對計劃舉行的委員會會議上所提供的綜合風險資料報告的不同章節分批進行「深入」檢討。

品牌、價值與操守委員會負責監察本集團的品牌、價值及良好聲譽，確保聲譽風險的管理，與董事會批准的風險承受能力聲明及創造長遠股東價值的目標保持一致。

董事會金融罪行風險委員會監察本集團是否有效遵守金融罪行規例。

審核委員會審核本集團內部財務監控事宜以識別、評估、管理及監控金融風險。

 有關董事會及其委員會於風險管治事宜的職責的進一步詳情，載於第85至88頁的董事會報告

風險管理的執行責任由渣打銀行董事會(「董事會」)負責，董事會的成員包括本集團執行董事及渣打銀行其他董事。

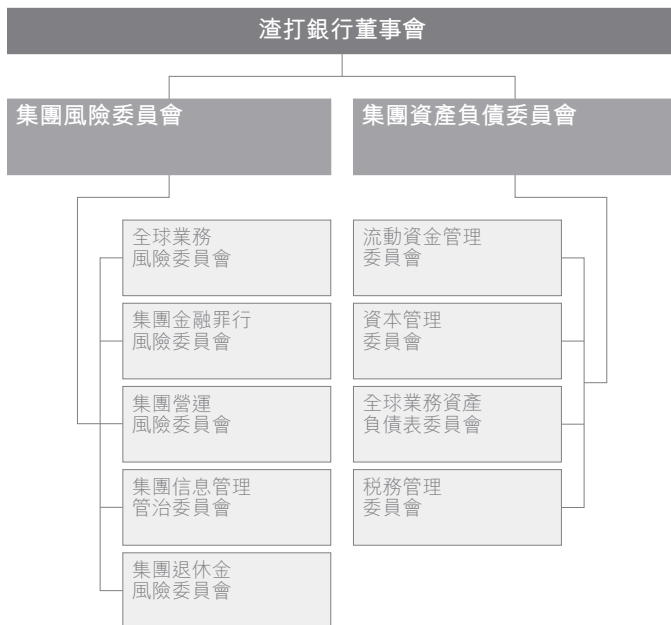
董事會為本集團最高執行機構，職權範圍由渣打集團有限公司董事會批准。董事會就風險管理向集團風險委員會及集團資產負債委員會授權。

除了董事會授權集團資產負債委員會管理的風險外，集團風險委員會負責管理所有其他風險。集團風險委員會負責制定及遵守有關信貸風險、債務國跨境風險、市場風險、營運風險、退休金風險及聲譽風險的政策。集團風險委員會亦負責界定本集團的整體風險管理架構。

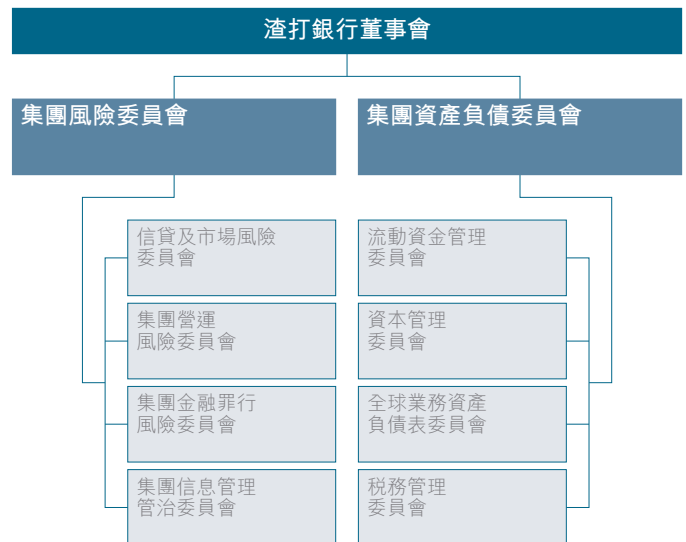
集團資產負債委員會負責管理資本，以及制定及遵守有關資產負債表管理的政策，包括管理本集團的流動資金、資本充足及結構性外幣滙率及利率風險以及稅務風險。

渣打銀行董事委員會架構變動

於二〇一五年十二月三十一日



於二〇一五年通過並於二〇一六年一月一日生效



業務重組後，集團風險委員會及集團資產負債委員會基本保持不變，但其部分領域的委員會架構有所改變。二〇一六年將進一步精簡委員會架構，部分該等變動載於第225頁資本回顧。

集團風險委員會及集團資產負債委員會的成員主要來自董事會。集團風險委員會是由集團首席風險主任擔任主席。集團資產負債委員會則由集團財務總監擔任主席。集團風險委員會就信貸風險、債務國跨境風險、市場風險及營運風險設立風險限額及風險承擔審批權力架構。集團資產負債委員會就資本及流動資金風險設立審批權力架構。風險委員會或獲授權之個別人士可行使風險審批權力。

委員會管治架構確保風險承擔權力及風險管理政策得以由董事會下達至各適當的職能、客戶業務及國家高級管理層面的各級委員會。而有關重大風險問題及遵守政策及標準的事宜則會傳達至適當國家、客戶業務、職能及集團高級管理層面的各級委員會。

授權來源及風險委員會正在按高級經理制度項下的個人負責原則進行檢視。

集團風險委員會及集團資產負債委員會要求並接收資料以履行其有關本集團所面臨之風險的管治工作，並於風險報告未達到其要求時警示高級管理層。與董事會風險委員會相似的是，集團風險委員會及集團資產負債委員會收取包括風險測量指標、風險承受能力、風險集中度及遠期評估、特定風

險狀況更新或該等委員會就減少或管理風險所採取的行動等資料在內的報告。

風險管理的角色及責任根據「三線防禦」模型界定。每一線防禦描述一套具體的風險管理及控制職責。

- 第一線防禦：所有僱員須確保在其直屬組織的職責範圍內進行有效風險管理。業務單位、職能及地區管治總監須負責管理其各自業務及職能的風險管理，以及對其本身具有管治職責的國家負責
- 第二線防禦：此乃由風險控制負責人組成，並由其各自的控制職能支援。風險控制負責人負責確保其職責範圍內的剩餘風險維持於風險承受能力及風險取向邊界內。風險控制負責人的職責範圍以指定風險類別及與該風險類別有關的風險管理程序界定。該等職責貫穿本集團，不受職能、業務及地理邊界的局限。主要風險類別於下文的章節逐項說明
- 第三線防禦：集團內部審核部門提供的獨立審核，其角色由董事會審核委員會界定及監督

集團內部審核對管理層控制本身業務活動(第一線)及風險控制職能(第二線)維持的程序的有效性進行獨立審核。藉此，集團內部審核提供保證，確保整體控制系統在風險管理架構內按規定有效地運作。

風險職能

集團首席風險主任直接管理一個獨立於業務的批授、買賣及銷售職能的風險職能。

風險職能的角色為：

- 維持風險管理架構，確保持續適用於本集團的活動，並在本集團全面有效地傳達及實施，以及管理相關的管治及匯報程序
- 使本集團風險／回報決定整體上保持完善，特別是確保風險被適當地評估，及在具透明度的情況下根據此適當風險評估作出風險／回報決定，並按照本集團準則及風險承受能力控制風險／回報決定
- 就信貸、市場、債務國跨境、短期流動資金及營運風險類別行使直接風險控制負責人職務

風險職能的獨立性確保風險／回報決定須受到的制衡，不會因為要在短期內賺取收入的壓力而作出妥協。這點特別重要，因為收入會於銷售時確認，而風險持倉產生的虧損一般會於一段較長時間後顯現。

此外，風險職能是為機構較廣泛層面提供有關風險管理程序專責能力的卓越服務中心。

風險承受能力及取向

本集團在追求其策略及開發可持續業務時願意承受的釐定風險取決於三種限制：

- **風險容量** 界定本集團經營業務須承受的外部施加的限制。鑒於本集團現有能力及資源，在違反監管資本及流動資金要求釐定的限制或未達到監管機構及法律強制執行機構的預期前，本集團所能夠承擔的最高風險水平
- **風險承受能力** 為董事會所界定本集團根據風險原則在追求其策略時一般願意承擔的最高風險水平的限額。風險承受能力須將風險限制在任何潛在財務或聲譽損害與持續追求策略貫徹一致及符合利益相關人士合理預期的水平。風險承受能力不得超過風險容量
- **風險取向** 為本集團在經計及目前及可合理預見的外部市況後，認為為產生回報而可承受的最佳風險額度。風險取向不得超過風險承受能力

本集團的風險狀況為本集團處於某一特定時間點的整體風險承擔，涵蓋所有適用的風險類型。本集團運用諸如風險額度、批核標準、記分卡截止點及政策以及其他經營控制參數等風險控制工具確保其風險狀況處於風險取向範圍內(因此亦處於風險承受能力及風險容量範圍內)。

董事會已批准一份風險承受能力聲明，當中包括一組財務及經營控制參數，稱為風險承受能力。該等風險承受能力直接限制本集團內能夠承受的風險承擔總額。二〇一五年，風險承受能力有所上升以包括更高信貸及流動資金風險。此外，本集團首次引進退休金風險承受能力聲明及風險承受能力。

經董事會批准的本集團風險承受能力聲明及相關風險承受能力類別如下：

- **總覽**：本集團將堅持風險承受能力，不會因追求收益增長或更高回報作出妥協
- **信貸及債務國跨境風險**：本集團遵循產品、地區、客戶類別及行業劃分多元化的原則來管理其信貸及債務國跨境風險。就個別及前二十名單名信貸集中風險、行業信貸集中風險、組合年期、零售無抵押信貸集中風險、高風險零售無抵押信貸集中風險、高抵押貸款對價值集中及債務國跨境信貸集中風險設置特定風險承受能力
- **資本及盈利波動**：於受壓情況下，以平均25年經歷一次的嚴重程度而言，本集團按過渡基準計算的審慎資本比率在不依賴外部來源的情況下應超過最低監管資本要求(本集團營運活動沒有受額外監管限制情況的水平)。就最低普通股權一級資本及於25年出現一次的壓力條件下的槓桿比率設置特定風險承受能力
- **市場風險**：本集團應控制其交易組合及活動，以確保市場風險損失(財務或聲譽)不會對本集團的專營業務造成重大損害。就應對市場壓力及金融市場損益波動設置特定風險承受能力
- **流動資金風險**：本集團於極端但有可能發生的流動資金壓力情形下應能履行其支付及抵押品責任，而毋須依賴央行的特別支持。就流動資金壓力存活水平、短期企業銀行借款、最低墊款對存款比率及流動資金保障比率設置特定風險承受能力
- **營運風險**：本集團致力於控制營運風險，以確保營運損失(財務或聲譽)(包括任何與從事業務事宜有關的風險)不會對本集團的專營業務造成重大損害。該聲明以各個最高營運風險的風險承受能力為基礎。有關本集團目前最高營運風險的列表，請參閱第198頁
- **聲譽風險**：本集團將保護其聲譽，以確保不會對本集團的專營業務造成重大損害
- **退休金風險**：本集團將對退休金計劃進行管理，以使：
 - 資金要求或其他財務指標不存在無法預期的重大惡化
 - 成員將繼續享有現時的待遇，儘管在出現市場壓力事件時，可允許採取管理行動，例如取消酌情發放福利

集團風險委員會及集團資產負債委員會負責確保本集團風險狀況的管理與董事會設定的風險承受能力一致。董事會風險委員會就風險承受能力聲明向董事會提出意見，並監察本集團是否仍然遵守該風險承受能力。

壓力測試

本集團使用壓力測試及情境分析，以評估渣打能否在極端而有可能發生的宏觀金融情況下持續有效地營運。

本集團的壓力測試方法旨在：

- 讓本集團能夠設定及監控董事會層面的風險承受能力限制
- 讓本集團能夠設定及監控行政層面的風險取向及進行更為廣泛的風險管理
- 識別本集團資本及流動資金狀況、策略、專營業務及聲譽面臨的主要風險
- 支持制定策略性管理行動及應變計劃，包括業務連續性，以確保本集團能夠從極端但有可能發生的情況中恢復
- 遵守監管規定

壓力測試於本集團、國家及業務層面進行。如第212頁市場風險及第214頁流動資金風險兩節所述，特定情況適用於本集團市場及流動資金狀況。此外，本集團壓力測試亦針對宏觀金融環境、地緣政治及實質事件對相關地區、客戶類別及風險類別(其中包括信貸風險)的潛在影響，相關詳情載於下文。

信貸風險

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潛在損失的風險。信貸風險來自銀行賬及交易賬。

信貸風險是透過一個涵蓋信貸風險計量及管理的政策與程序架構進行管理。業務部門的交易發起人與風險職能的審批人員在職責上有清楚劃分。所有信貸風險限度均於界定信貸審批授權架構內審批。本集團遵循產品、地區、行業、抵押品類別及客戶類別多元化的原則來管理信貸風險。

信貸風險委員會

信貸風險委員會獲集團風險委員會最終授權，作為主要高級管理層委員會，確保本集團在與風險取向及本集團策略一致的情況下，有效管理信貸風險。信貸風險委員會定期開會，監察所有重大信貸風險、主要內部發展及外部趨勢，並確保採取適當措施。委員會由集團首席信貸官擔任主席。

信貸政策

集團風險委員會考慮及批准集團整體的信貸政策及準則。該委員亦會負責監管其授權的信貸審批及貸款減值撥備部門。該等政策為信貸批授及信貸風險評估、集中風險及重大風險、減低信貸風險、信貸監控及追收管理，制定主要控制標準。

此外，其他的集團整體政策亦為信貸風險管理的一部分，如與壓力測試、風險計量及減值撥備有關的政策。

各客戶或產品類別劃分特設的政策及程序，均由授權機關設立。所訂定的政策和程序與集團的信貸政策一致，但亦會就客戶及產品類別劃分的不同風險特質而更為詳盡和適宜。本集團定期審閱及監察政策，以確保政策仍為有效，與風險環境及風險取向一致。

信貸評級及計量

風險計量連同判斷和經驗，在為風險承擔和組合管理的決定上發揮主要作用。

自二〇〇八年一月一日以來，渣打一直採用巴塞爾協議II監管框架下的進階內部評級基準計算法，來計算信貸風險資本要求。

本集團使用一套按字母與數字評分的標準信貸風險級別系統，為企業及機構客戶以及商業客戶而設。數字級別由1至14而部分級別再細分，信貸等級較低者被視為出現拖欠付款的機會較低。履約的客戶或賬戶均獲給予信貸等級1至信貸等級12；不履約或拖欠付款的客戶則獲給予信貸等級13及14。該等未逾期亦未減值的貸款按信貸等級進行的分析載於第172至173頁。

按內部評級基準計算的個人客戶組合使用應用及行為信貸評分計算違約或然率，然後在按字母與數字評分的標準信貸風險級別系統中反映出來。本集團參考外界評級機構的評級(如有)，但並不僅倚賴於此釐定個人客戶的信貸等級。

進階內部評級基準計算法模型涵蓋本集團絕大部分風險，並用於評估客戶及組合層面的風險、制定策略及作出最佳的集團風險回報決定。根據信貸模型評估委員會推薦，信貸風險委員會批准重大的內部評級基準風險計量模型。信貸模型評估委員會批准所有其他按內部評級基準計算的風險計量模型，所有決策均通知信貸風險委員會。信貸模型評估委員會向信貸風險委員會提供支援，確保風險確認及計量能力是客觀和保持一致，為作出風險控制及風險起源決定方面提供適當資料。信貸模型評估委員會作出審閱前，所有內部評級基準計算法模型均由模型確認團隊詳細確認，該團隊獨立於開發及管理模型的團隊。有關模型定期進行審閱。倘於持續表現的監察程序中，發現模型的表現與預定標準比較出現重大差異，亦會引致有需要進行審閱。

信貸審批及信貸風險評估

個別交易對手、一組關連交易對手及零售風險組合的主要信貸風險均由信貸審批委員會進行審閱及審批。信貸審批委員會由信貸風險委員會委任，並由集團風險委員會授予信貸審批權力。

所有其他信貸審批權力均由集團風險委員會根據其判斷及經驗，以及計及某一客戶或組合的估計最大潛在虧損所得的風險調整比率向個別人士授出。除少數個人客戶獲授權情況外，信貸的接受申請及審批程序均分開處理。於該等少數特別情況下，發起人僅可審批界定風險參數內的有限風險，惟須受到信貸風險部門監督。

所有信貸建議均須接受穩健的信貸風險評估。包括全面評估客戶的信貸質素(包括還款的意願、能力及最高金額)。主要借貸考慮一般基於客戶的信貸質素及交易對手從營運現金流量的償還能力，以及個別借款人的個人收入或財富。風險評估乃經審慎考慮客戶流動資金及槓桿狀況。倘客戶的信貸質素嚴重受損而導致違約，在適當的情況下，該評估將包括減低信貸風險安排的詳盡分析，以釐定依賴有關安排的程度作為還款的次要來源。被視為較高風險或不符合標準的借貸活動須遵守較嚴格的最低要求，並須呈上高級信貸主任或授權機關。貸款組合的分析載於第162至167頁。

信貸集中風險

信貸集中風險可來自與一名交易對手或一組關連交易對手有關的單一重大風險承擔，或來自組合中密切相關的多種風險承擔。

重大的集中風險承擔是以交易對手或其關連集團設定的集中上限來管理的。

就組合層面而言，本集團將在適當的情況下按國家、行業、產品、年期、抵押品類別、抵押水平及信貸風險狀況，設定及監察信貸集中風險限度，以控制集中情況。

就集團層面而言屬重大的集中情況，信貸風險委員會將設定及監察風險限度，並向集團風險及董事會風險委員會匯報。

減低信貸風險

本集團利用抵押品、淨額結算協議、信貸保險、信貸衍生工具等一連串工具減少任何指定賬戶、客戶或組合產生的潛在信貸虧損，並計及預期的波動性及擔保。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，對該等工具的可靠性作出審慎評估。

本集團信貸風險減輕政策決定信貸風險減輕安排的資格、可強制執行性及效力的關鍵考慮因素。

本集團已制定政策及程序設定抵押品標準，藉此減低信貸風險，其中包括有關法律確定性、優先性、集中情況、關聯度、流動資金及檢討頻率以及獨立性等估值參數。

可用以減低風險的抵押品種類包括：現金、住宅、商業和工業物業；固定資產如汽車、飛機、廠房及機器；有價證券；

商品；銀行擔保及信用證。本集團亦訂立抵押反向回購協議。

為確認作為抵押品以及將貸款分類為有抵押，所有抵押項目均須進行獨立估值，且抵押品必須存在活躍的二手轉售市場。文件資料必須予以保存，以使本集團於必要時在毋須與資產擁有人合作的情況下變現資產。本集團亦尋求將資產類別及市場所持的抵押品多元化。

就若干借貸類別而言——一般為按揭或資產融資(須獲得首筆減低風險費用)——實物資產接管權會在違約時對釐訂恰當定價，以及款項的可追收性時相當重要。然而，審批任何貸款前，首要考慮的是借款人的還款能力，要求提供抵押品並不代表毋須考慮還款能力。

抵押品須定期根據本集團的減低信貸風險政策予以估值。該政策規定了估值程序及評估不同抵押品類別價值的頻度。抵押品須於提取前進行獨立估值並於提取後進行定期估值。估值頻度是根據每類抵押品的價格波動性水平及相關產品或風險的性質而定，一般為一年或更為頻繁。倘若抵押品價值未受到近期獨立估值認可，將取消減低風險的得益。

就合資格予以確認的金融抵押品而言，減低風險須保證充足流動性，且其價值須始終保持穩定，以適當確保實現信貸保護目標。主要組合的抵押品價值變動會進行壓力測試，以協助高級管理層管理該等組合的風險。實物抵押品須一直及針對所有實物損失或損害風險承保，須保持對其他風險的承保進行審閱。

如取得抵押品的擁有權，則在適當的情況下調整抵押品價值，以反映當時市況、收回的機會率及變現有關抵押品的時期。

倘使用擔保或信貸衍生工具減低信貸風險，則除債務人或主要交易對手的可信度外，使用信貸審批程序評估及建立擔保人的可信度。主要擔保人種類包括銀行擔保、保險公司、母公司、股東及出口信貸機構。

交易產品

公司及金融機構的交易產品信貸風險於整體信貸風險取向內進行管理。

交易產品的信貸風險來自相關工具的按市價計值正額，以及應付潛在未來市場變動的額外組成部分。

本集團使用雙邊及多邊淨額結算來減低結算前及結算交易對手風險。結算前風險一般於法律上批准的司法管轄區使用雙邊淨額結算文件抵銷。結算風險一般使用交付對付款或付

款對付款系統抵銷。淨額結算總協議一般僅於違約時方會執行。按照國際會計準則第32號的規定，僅倘存在抵銷的法律權利及本集團有意按淨額基準結算，或同時變現資產及負債，衍生工具風險才可以淨額基準在財務報表內列賬。

此外，於抵押品被視為必須或需要用以減低風險時，本集團將與交易對手訂立信貸支援附件。有關信貸支援附件的進一步詳情載於第170頁。

證券

包銷委員會就包銷及購買持作出售的所有預先界定證券資產，批准組合限額及準則。包銷委員會根據信貸風險委員會的授權成立。業務在所定的限制內經營。有關限制包括國家、單一發行商、持有期及信貸級別限制。

買賣證券的日常信貸風險管理活動包括監管及審批在包銷委員會授權範圍內的個案，是由風險職能的專責團隊負責執行。風險職能負責監控發行人信貸風險（包括結算及結算前風險）及價格風險。

包銷委員會批准新客戶證券發行的個別包銷申請。倘持有包銷證券的期間較目標出售期為長，是否出售該持倉的最終決定權將轉移至風險職能。

信貸監察

本集團定期監察信貸風險、組合表現及可能影響風險管理結果的外在趨勢。

本集團有關部門會向風險委員會呈交內部風險管理報告，當中載述主要組合及國家的主要環境、政治及經濟趨勢、組合的拖欠情況，及貸款減值表現等資料，以及內部評級基準計算組合等度量，包括在信貸等級的轉移。

信貸風險委員會定期開會評估外界事件及趨勢對本集團信貸風險組合的影響，界定及執行並就組合結構、組合及批核標準、風險政策及程序等方面作出的適當調整。

一旦有跡象顯示客戶賬戶或組合出現實際或潛在問題，即列入早期預警範圍，例如客戶在業內的地位轉差、財務狀況轉壞、違反契諾、於特定期限內不履行責任或存在擁有權或管理上的問題。

該等賬戶及組合須在國家的信貸事宜委員會監管下按特定程序加以處理。客戶賬戶計劃及信貸等級會被重估。此外，會協定出補救行動及進行監察。補救行動包括（但不限於）減低貸款額、增加抵押品、取消有關賬戶或即時將有關賬戶調歸集團特別資產管理部（專責收回拖欠賬項的部門）控制。一般

而言，所有企業及機構客戶、商業客戶與私人銀行客戶逾期賬戶均由集團特別資產管理部管理。

個人客戶風險承擔方面，組合拖欠走勢受持續詳細監察。個人客戶行為亦受追蹤及考慮，以便作出貸款決定。拖欠的賬戶面臨追收程序，並由風險職能獨立管理。不履約賬戶由特別追收團隊管理。於部分國家，追收職能已外判。

貸款減值

倘本集團認為將無法收回部分合約現金流量，則將就此作出貸款減值。有關貸款具體何時被定義為減值載於下文個人客戶及企業及機構、商業與私人銀行客戶一節。

本集團設立貸款虧損撥備，以確認特定貸款資產或貸款及墊款組合內所產生的減損。個別減值貸款為已提撥個別減值撥備的貸款。

估計日後收回款項的金額及時間時涉及重大判斷，並須考慮逾期金額的水平，以及評估例如未來經濟狀況及抵押品價值等事宜，該等事宜可能並無現成的買賣市場。

已產生但未於結算日獨立識別的貸款虧損是按考慮過往由於經濟環境不明朗因素而導致虧損的紀錄，以及按組合基準計算的拖欠趨勢。舉例而言，由於經濟環境不明朗，識別出的實際虧損有可能與所呈報的減值撥備有大幅差異。

由於本集團容易受到經營所在地的經濟及信貸狀況的變動影響，減值撥備總額實質上是不確定的。各地區的經濟和信貸狀況互相依賴，因此本集團的貸款減值準備不只受單一因素所影響。於下一年度的實際情況可能與判斷減值的假設有分別，因而需要對貸款及墊款賬的賬面值作出重大調整。

個人客戶

就個人客戶組合而言，當賬戶就拖欠付款滿足若干預設的最低條件（「合約減值」）或滿足例如破產、債務重組、欺詐或去世等其他客觀條件後即被視為「減值」，若客戶無法按照貸款合約支付本金或利息，有關貸款即視為拖欠（或「逾期」）。該等最低條件定義載於本集團政策之中，或經驗表明該客戶可能無法履行合約義務或預期將損失本金時設定。

組合減值撥備包括於資產負債表日期組合內固有的，但為被單獨識別的虧損。釐定組合撥備水平是否恰當所考慮之因素

包括歷史虧損經驗、虧損發生期、拖欠率等風險指標以及現時外部環境的潛在影響。其中部分因素須重複判定。組合減值撥備將考慮到，儘管拖欠表明減值跡象，但事實上並非所有拖欠貸款(尤其是處於拖欠初期階段的貸款)均會減值。只有經過一段時間及我們就各個案例的拖欠原因進行調查後，方可明確。

我們在個人客戶信貸義務履行逾期150天後將該個人客戶賬戶視作減值。但倘若過往經驗表明相關標準應更加保守，該規則將存在例外。

個別減值撥備的主要組成部分為支出及收回減值總額。支出價值總額及／或撥備於確定賬戶在逾期或任何其他特定條件下可能無法作出付款的情況下予以確認。無抵押貸款減值後收回以直接透過客戶或向第三方機構出售違約貸款實際收回的現金金額予以確認。倘若未償還貸款獲全額支付(解除全部撥備)，或撥備金額高於未償還貸款金額(解除超額撥備)，或貸款支付為流動或保持流動超過180天(解除全部撥備)，則將解除撥備。

有關個人客戶的進一步詳情載於第172至181頁。

企業及機構、商業與私人銀行客戶

凡經分析及檢查顯示在足額支付利息或本金方面存疑，或利息或本金已被拖欠90天的貸款，即列作減值。減值之賬戶是由獨立於本集團主要業務的專業回收部門「集團特別資產管理部」所管理。若本集團認為任何款項將不可能收回，則須作出個別減值撥備。該撥備為貸款賬面值與未來現金流量估計之現值兩者之間的差額。

集團特別資產管理部估計未來現金流量時，會考察每名客戶的個別情況，例如考慮所有途徑得來的現金流量，包括業務運作、出售資產或附屬公司、變現抵押品或受擔保項目之擔保人付款。本集團在決定提高撥備時，會嘗試平衡經濟狀況、當地知識及經驗和獨立資產審核的結果。

若本集團認為部分已作減值撥備的賬戶將不能收回，即會撇銷有關金額。

就個人客戶而言，組合減值撥備乃用以涵蓋風險的潛在損失，該等風險雖然並未確定，惟根據經驗，該風險應存在於任何貸款組合。就企業銀行業務而言，組合減值撥備之設定，乃參考過去損失比率及各種主觀因素(例如經濟環境和若干重要的組合指標的走勢)。組合減值撥備法為尚未按個別減值撥備的賬戶提供撥備。

有關企業及機構、商業與私人銀行客戶的進一步詳情載於第172至181頁。

重議條件及暫緩還款貸款

在若干情況下，本集團可重議客戶貸款。

就商業原因(例如，倘客戶的信貸評級上調)而重議的貸款將不包含在重議條件及暫緩還款貸款內，因為該等貸款並不反映任何信貸壓力。

重議條件的貸款主要為向面對若干困難但本集團不認為會遭到減值的客戶授出更長的期限，該等貸款列為「其他重議條件貸款」。若重議條件貸款的條款與在市場即時獲得的條款並不一致，及／或相比原有貸款的條款獲得更多優惠，該等貸款被認為涉及暫緩還款策略，並於「涉及暫緩還款的貸款」(為已減值貸款的一部分)披露。

暫緩還款策略是協助遇上短暫財困且無法按原定合約還款條款履行還款責任的客戶。暫緩還款要求可由客戶本身、本行或第三方(包括政府資助的計劃或多間信貸機構合組的綜合企業)提出，其中亦涉及債務重組，如訂定新還款時間表、延期還款、延長年期以及僅償還利息等。

一旦貸款涉及暫緩還款或獲重議，則將會繼續以此方式呈報，直至有關貸款到期或另行終止確認為止。

個人客戶方面，所有涉及暫緩還款的貸款(其他重議條件貸款外)會以個別組合進行管理。倘該等貸款其後逾期，支銷及個別減值撥備將加快至逾期90天(無抵押貸款及汽車融資)或逾期120天(有抵押貸款)。這組合採用的加快損失率從其他重議條件貸款取得的經驗得出，而非以個人客戶組合的整體得出，以確認較大程度的內在風險。

企業及機構、商業與私人銀行客戶方面，暫緩還款及其他重議按個別情況實施，而不涉及整體業務的計劃。在若干情況下，本行會授出新貸款作為貸款重組的一部分，在其他情況下，則會更改或延長現有貸款的合約條款及還款期(例如於一段時間內僅償還利息)。

分類為涉及暫緩還款的貸款由集團特別資產管理部管理並進行密切審閱，以評估客戶遵從重組還款策略的能力以及識別任何可能令客戶還款能力轉差的事件。

倘若重議條件的條款中新現金流量的現值低於原有現金流量現值，則貸款將被視為減值，亦至少須作出折現撥備，並作為暫緩還款的貸款列示。此等賬戶會按第209頁所述予以監察。

按客戶類別劃分的重議條件及暫緩還款貸款於第174頁披露。

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)，以致我們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國家的貸款限額。業務主管及國家行政總裁遵循此等限額及政策管理風險。被指定為較高風險的國家須接受加強中央監察。

產生債務國跨境風險的資產指還款或證券主要源於資產記賬地以外的國家的資產。該等資產涵蓋一系列產品，包括貸款及墊款、其他銀行同業計息存款、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價的風險承擔及由集團之間資金撥資的當地貨幣資產。跨境風險承擔亦包括本集團於某一國家持有的商品、飛機及貨運資產價值。

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產生盈利或經濟價值的潛在虧損。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渠道，其促進作用使本集團涉及溫和的市場風險狀況。所有貿易團隊均支持客戶活動；惟並無自營貿易團隊。因此，自市場風險相關活動所得的收入主要受到客戶活動交易量而非風險承擔的推動。市場風險亦因須於優質流動債務證券中持有大量流動資產緩衝的規定，以及換算非以美元計值的資產、負債及盈利，而可於非交易賬中產生。

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引伸波幅變動而產生
- 貨幣匯率風險：因匯率及外匯匯率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

市場風險管治

董事會批准本集團市場風險的風險承受能力。在就市場風險設定的風險承受能力的規限下，集團風險委員會設定了集團層面的市場風險限額及壓力測試虧損限額。

集團市場及交易信貸風險委員會根據集團風險委員會的最終授權，負責在集團風險委員會設定的市場風險層面內制訂

業務及交易層面涉險值及壓力測試虧損限額。市場及交易信貸風險委員會亦負責有關控制市場風險的政策及準則，以及監察其持續執行。本集團的交易賬以及非交易賬均受上述政策管限。

市場及交易信貸風險部在授權範圍內批核限額，並按這些限額監察風險。在適當情況下，集團會對某些特定工具及持倉量施加額外限額以控制集中風險。除涉險值外，敏感度測量亦用作風險管理工具。例如，利率敏感度是按收益率增加一個基點所產生的風險而衡量，而外匯、商品和股票敏感度則按涉及的相關價值或款項來作衡量。期權風險乃利用相關價格重估限額和波幅變動、波動風險的限額及其他對期權價值有影響的變數，來加以控制。

涉險值

本集團利用涉險值法來計量未來因市場利率、價格及波幅的潛在不利變動，而導致虧損的風險。一般而言，涉險值為市場風險的量化計算，採用近期的過往市況估計在指定的統計置信區內，於指定期間內不會超逾的潛在未來市值虧損。涉險值可於不同時期用於各類買賣業務及產品，並可就實際每日買賣損益的結果制訂一致的計量。

涉險值是計算在97.5%的置信區間下，在最少一個營業日內的預期波動。這置信區間顯示，每年很可能會出現六次每日潛在損失較所計算的涉險值更大的情況。

本集團運用兩種涉險值法：

- 過往紀錄模擬法：涉及重估所有未到期合約的價值，來反映過往市場風險因素改變對現有組合價值的影響。本方法用於一般市場風險因素及大部分特定(信貸息差)風險涉險值
- Monte Carlo模擬法：本方法與過往紀錄模擬法類似，但加入更多風險因素的觀察。此乃由隨機取樣技術產生，但結果保留過往觀察的風險因素變動的關鍵差異和相關性。本方法用於信貸市場中部分有關特殊風險的特定(信貸息差)風險涉險值

兩種方法均選用一年的歷史觀察期。

涉險值是根據本集團在辦公時間結束時(通常為英國時間)，所面對的風險而進行計算。日內的風險水平可能與於當日結束時所呈報的涉險值有所不同。

買賣持倉所產生的一小部分市場風險未計入涉險值或無法適當包含在涉險值之內。此乃透過計及該等風險及追加資本的涉險值未包含風險(Risks-not-in-VaR)框架內確認。

為評估其預測能力，涉險值模型會以實際結果作回溯測試。

有關涉險值及二〇一五年的回溯測試結果的分析載於第187至188頁。

壓力測試

97.5%置信區以外的損失並不包含在涉險值計算之內，因此，不能反映在該等情況下的不可預期損失。

市場及交易信貸風險部會藉著每週對市場風險進行壓力測試來突顯罕有但有可能發生的極端市場事件的潛在風險，用以補足涉險值法。

壓力測試是市場風險管理架構不可分割的一部分。測試方法考慮到以往市場事件以及未來情況。交易賬及非交易賬均採用一致的壓力測試方法。壓力測試方法是假設於發生壓力情況之下，可採取的管理行動將會有限，反映市場流動性會減低，此乃壓力情況下通常會出現的狀況。

壓力情況會定期更新，以反映風險狀況及經濟事件的轉變。市場及交易信貸風險部檢討壓力承擔概況，並在有需要時減低整體市場的風險承擔。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。

常規的壓力測試情況會被用於利率、信貸息差、匯率、商品價格及股票價格，這涵蓋金融市場銀行賬及交易賬的所有資產類別。

特別事況則用作反映特定的市況及業務中出現的特定集中風險。

市場風險涉險值覆蓋

來自非交易賬組合的利率風險會轉移至由當地資產負債管理部管理的金融市場，並由當地資產負債委員會監管。資產負債管理部使用已獲批准的金融工具在市場上進行交易，按獲批准的涉險值及風險限額管理利率風險淨額。

涉險值及壓力測試也因此適用於該等非交易賬的風險(集團庫務部除外，見下文)，情況跟交易賬相同，包括可供出售證券。分類為貸款及應收款項或持有至到期的證券由於按攤銷成本入賬，市價變動對損益或儲備影響有限，因此，此兩類證券沒有在涉險值及壓力測試中反映。

如下文所述，結構性外匯風險由集團庫務部管理，並未計入集團涉險值。另外，非交易賬不會對外匯進行持倉。

有關非上市私募股權及策略投資的股票風險並未計入涉險值，而是透過授予之限額來獨立管理投資及撤資的決定，亦由投資委員會進行定期檢討。

此等資料載於第268至269頁財務報表附註15所披露的第三級資產內



集團庫務部的市場風險

集團庫務部籌集債務及股權資本，而所得款項均存放於資產負債管理部。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。該風險以利率的非預計及瞬間平行的逆向移動對淨利息收入的影響作出計量，及按一年滾動期間進行監察。進一步詳情於第190頁風險狀況一節披露。

此等風險由本集團的資本管理委員會監察及控制。

集團庫務部亦管理來自分行及附屬公司的非美元貨幣淨投資所產生的結構性外匯風險。外匯變動的影響已計入組成資本基礎一部分的儲備。由於該等投資的價值及該等貨幣的風險加權資產大致遵循同一匯率變動，故外匯匯率變動對資本比率的影響得以部分緩解。倘預期匯率變動將對資本比率有重大影響，經資本管理委員會批准，集團庫務部可對沖淨投資。該等持倉估值的變動乃撥入儲備。進一步詳情於第190頁風險狀況一節披露。

衍生工具

衍生工具以合約形式作出，其特質及價值由相關的金融工具、利率、匯率或指數而釐定。當中包括期貨、遠期、掉期及期權交易合約。對於銀行及其客戶而言，衍生工具是一項重要的風險管理工具，因為衍生工具可用於管理市場價格風險。衍生工具的市場風險，乃大致與其他交易產品相同的方法管理。

本集團的衍生工具交易主要為參考獨立價格及估值報價以釐定其市價計值的工具。本集團的衍生金融工具詳情請參閱第283至284頁附註17。

本集團在正常業務中訂立衍生工具合約，以滿足客戶所需及管理本身所面對的市場價格的波動。

倘若無法定權利抵銷且並無擬作按淨額基準結算或同時變現資產及負債，衍生工具按公允價值列賬，並於資產負債表上獨立呈列其資產及負債總額。公允價值之收益及虧損的確認，乃視乎該衍生工具被分類為買賣或持有作對沖之用途而定。

所有金融衍生工具所產生的信貸風險，會歸納為金融機構及企業客戶整體借貸限額的一部分來管理，進一步詳情載於第207至209頁信貸風險一節。

對沖

本集團利用期貨、遠期、掉期及期權主要為減輕來自其所在國家承擔的利率及外匯風險。本集團持作對沖目的的衍生工具詳情載於第283頁附註17。

就國際會計準則第39號的會計條款而言，對沖可分為三個種類：公允價值對沖，主要指固定利率或匯率被兌換為浮動利率；現金流量對沖，主要指浮動利率或匯率被兌換為固定利率；以及為海外業務的投資淨額對沖，指其被兌換成母公司的功能貨幣(美元)。

在若干個別批准情況下，本集團亦可訂立經濟對沖，該對沖不符合國際會計準則第39號的對沖會計法處理，因此它們會按市值於損益表列賬，因而形成會計上的不對稱。訂立該等對沖主要為確保有效地管理剩餘利率及外匯風險。現時經濟對沖關係包括對沖若干債務發行及以美元以外貨幣持有其他貨幣工具涉及的外匯風險。

流動資金風險

本集團將流動資金風險界定為本集團缺乏足夠財務資源償還到期債務或只能以付出大量成本才可獲得所需要的財務資源的風險。

本集團的政策是在任何時間、任何地域及為所有貨幣維持足夠的流動性及資金，從而有能力償還到期的債務。本集團按短期及結構性基準管理流動資金風險。就短期而言，本集團集中於確保現金流量能夠應付需求。中期至長期而言，著重點為確保資產負債表保持結構性穩健及符合本集團的資金策略。

董事會制定流動資金風險取向，具體到業務的日常管理。集團資產負債委員會負責批准流動資金政策及制訂或下放權力以於董事會批准的取向內制訂流動資金限額。流動資金管理委員會目前經集團資產負債委員會授權，建議流動資金風險政策，各國的流動資金由國家本身的資產負債委員會管理，並受資產負債管理部支持。經營所在國家的流動資金是在不超出預先訂立的流動資金限額內，並需要遵循本集團的流動資金政策與慣例，以及當地監管機關的規定。市場及交易信貸風險部及集團庫務部建議及監督政策的實施及其他有關流動資金風險的控制。

本集團致力在所有地域及就所有貨幣實行審慎的流動資金管理。異常的市場事件可對集團造成不利影響，從而或會影響本集團償還到期債務的能力。流動資金風險的主要不確定因素為客戶以較預期快的速度提取存款，或資產的還款未能於預定到期日收到。為減低該等不確定性，本集團尋求維持多元化並以客戶主導的資金來源基礎，而客戶的貸款年期多為短期。此外，本集團有緊急資金計劃，包括一個流動資產組合，可於出現流動資金壓力時將其變現，而在正常市況下，本集團有備用途徑取得大額資金。

客戶資產盡可能以相同貨幣提供資金。倘出現錯配，則以各國對有關外幣兌換為當地貨幣(反之亦然)的金額限額進行控制。

因此，在進入外匯市場受限時，相關限額將控制減低無法以規定貨幣償還債務的風險。於釐定該限額時，本集團已考慮下列因素，包括當地外匯市場的規模和深度及當地的監管環境。

流動資金風險框架

董事會就流動資金壓力存活水平、短期企業銀行業務借貸、最低貸款對存款比率及流動資金保障比率設定流動資金風險取向。集團資產負債委員會可設定風險承受能力，以便本集團於董事會批准的取向內進行營運。

就壓力存活水平而言，董事會制定的承受能力反映本集團特定架構，包括一系列對本集團及全球經濟具有系統重要性的高市場份額國家，以及眾多流動資金對本集團影響並非十分重大的低市場份額國家，但該等國家的主要風險可能來自當地系統性壓力。本集團將維持審慎可持續的融資及流動資金狀況(就所有國家及貨幣而言)，以應對巨大的流動資金壓力：

- 於主要業務所在國家，本集團致力在特定情況及廣泛市場流動資金壓力下至少60天內，履行付款及抵押品義務，而毋須依賴央行的特別支持
- 在業務分佈較少的國家，各經營實體應能夠在該國系統性市場壓力下至少60天內，履行付款及抵押品義務，而毋須本集團暗中支持

根據集團資產負債委員會政策，本集團就各國家進一步設定以下限額：

- 本地及海外貨幣現金流量的差距
- 本集團向其他國家的借款水平，以防止風險從一國蔓延到另一國
- 承擔，以確保在該等承擔出現兌現的情況下，仍有足夠資金可用
- 以其他貨幣作為資金的資產數額
- 以中期資金作為資金的中期資產數額

本集團最少每年檢討所有限額一次，並在有需要時增加檢討次數，以確保限額仍然適合當時市況及業務策略。集團市場及交易信貸風險部及集團庫務部負責獨立定期監管該等限額的遵守情況。超出限額的個案需要向上級匯報及按照授權架構批核，並向國家資產負債委員會匯報。超出限額的個案亦需要每月向流動資金管理委員會匯報，並在需要時向集團資產負債委員會及董事會風險委員會匯報。

本集團持有大量市場流通的證券(包括政府證券)，可在流動資金緊張的情況下予以套現或質押作抵押品。此外，集團庫務部設有資金危機應對及恢復計劃。該計劃會每年作出檢討及審批。資金危機應對及恢復計劃亦包括可由適當級別的高

級管理層，於出現流動資金壓力時有效實施的一套廣泛預早警報指標、升級框架及管理行動。各個主要國家內均設有類似計劃。

壓力測試

除上述監察董事會壓力存活水平指標以外，本集團亦就內部管理及監管目的實施一系列有關流動資金的壓力分析。

內部而言，本集團就國家層面進行更為具體的存活水平分析，考慮壓力流出與流入之間的潛在貨幣錯配，尤其著重於流動性較低貨幣及不可自由兌換貨幣的錯配。國家資產負債委員會對此實施監督。集團整體壓力測試亦考慮主要業務分佈國家之間的流動性盈餘的可調動性，計及跨境資金轉移的監管限制及本集團之間風險承擔。本集團定期進行八天特定情況嚴格壓力測試，並於主要業務分佈國家進行30天壓力測試以測試本集團對同業銀行現金或外匯市場等市場廣泛中斷的應對能力。流動資金風險亦被考慮作為本集團更廣泛的週期情境分析的一部分，包括反向壓力測試。此外，本集團亦進行審慎監管局及地方監管機構規定之一系列壓力測試，以符合監管規定。

國家壓力測試考慮流出與流入之間的潛在貨幣錯配，並尤其著重於流動性較低貨幣及不可自由兌換貨幣的錯配。錯配由集團市場及交易信貸風險部設置的管理行動所控制。集團整體壓力測試亦考慮大型及本集團之間風險承擔監管限制下的集團實體之間流動性盈餘的可調動性。

渣打銀行於二〇一五年十二月的信貸評級為A+(前景負面)(惠譽)、A+(標普)及Aa2(審核中：可能下調)(穆迪)。信貸評級下調將增加衍生工具抵押品要求及因與評級掛鈎的負債而導致資金流出。評級下調兩個級別估計導致資金流出17億元(未經審核)。

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。

由於營運風險來自本集團所從事的全部業務，大型及複雜國際組織可能出現營運風險一直帶來挑戰。為解決該問題，我們致力於為全部業務制定「行業優勢」程序及控制設計標準，並以同業慣例、其他行業及監管規定為基準。

營運風險管治

集團風險委員會對本集團內營運風險管理進行監察。其分別獲全球業務風險委員會、集團職能營運風險委員會、集團金融罪行風險委員會及集團信息管理管治委員會支援。該等委員會分別負責監察全球業務產生的營運風險及集團職

能、金融罪行合規及信息管理。該等風險委員會定期收取有關本集團營運風險狀況的報告。

內部組織 — 三線防禦

為於本集團實施營運風險管理方法，本集團應用第205頁的風險管理架構所載的三線防禦。

作為第一線防禦責任的組成部分，第一線防禦負責識別及管理第一線防禦程序內的全部風險。

集團營運風險為第二線防禦，負責制定及維持營運風險管理方法的標準。此外，第二線防禦包括各營運風險子類型的第二線風險控制負責人及第二線集團政策負責人。

第三線防禦是指集團內部審核職能提供的獨立保證。

風險承受能力方法

本集團於與董事會批准的風險承受能力聲明一致的承受範圍內管理營運風險。本集團致力於控制營運風險，以確保營運損失(財務或聲譽)(包括任何與從事業務事宜有關的風險)不會對本集團的專營業務造成重大損害。

為遵守該聲明，營運風險管理方法包括以下規定：

- 在高級管理層及董事會的參與下，本集團將有系統地識別首要風險及新浮現的風險，以釐定合適的對策(包括業務限制)
- 所有程序將根據減低風險界定的適當關鍵控制標準制定及控制
- 本集團將把握一切機會從內部或外部事件吸取教訓，並將實施相關的減低風險措施
- 本集團將透過情況分析及壓力測試系統測試內部資金的充裕性

風險類別

營運風險子類別為我們承擔虧損風險的不同方式。每一風險子類別為可能於本集團不同活動或方面產生之一系列重大潛在虧損。

本集團主要將營運風險子類別作為一種輔助手段，用以確保無論何時均可全面及持續識別營運風險。營運風險子類別列於下一頁。

營運風險子類型	
外部規則及規例	由於未能遵守法律或規例，或由於法律或規例或其詮釋或應用發生變更，而招致實際或有機會損失的可能性
負債	由於向本集團的任何部門或本集團的任何個人提出法律申索而招致虧損或處罰的可能性
法律可行性	由於未能合法保護本集團的利益或因行使本集團權利有困難而招致虧損的可能性
實物資產損失或虧損	財產或其他實物資產虧損或損失或拒絕使用的可能性
安全及保障	健康及安全或人身安全受損的可能性
內部欺詐或不誠實	由於員工有意詐騙或規避法律或公司政策而招致虧損的可能性
外部欺詐	由於外部人士的犯罪行為(如欺詐或盜竊金融資產)而招致虧損的可能性
資訊保安	由於未授權取得、使用、披露、破壞、修改或毀壞資料而招致虧損的可能性
程序故障	由於已有程序出現故障或程序設計的缺陷而招致虧損的可能性
模型	由於信貸及市場風險計量模型的結果與實際經驗存在重大差異而招致虧損的可能性 由於客戶金融犯罪風險評分及金融犯罪交易監察模型的結果與實際經驗存在重大差異而招致違反監管規定的可能性

營運風險管理方法

本集團就所有客戶類別、產品及功能流程界定並維持完善的總體流程。

總體流程是一份介紹本集團活動全部流程的完整列表，並為應用營運風險管理方法提供參考。

這涉及本集團所有活動、該等活動的負責人以及風險及流程負責人界定之風險及控制準則。其亦用作實現政策以及風險識別、計量、管理及申報之基礎。營運風險管理方法規定：

- 於關鍵流程採用行業優勢流程設計標準
- 就發現及改正錯誤之數量、質量及時間的控制設定監控容忍度
- 除合法系統異常或監管豁免外，所有流程都是標準化的
- 第一線完成全部及剩餘風險評估並獲第二線批准
- 監察風險及控制
- 迅速執行風險處理措施直至結束

營運風險管理方法乃按所有國家的首要風險作為營運風險框架實施計劃的一部分推出。

壓力測試

作為我們營運風險管理方法的一部分，我們按本集團的境況分析進行壓力測試。

於二〇一五年，我們參與了英倫銀行及年度內部資本充足評估程序行動。有關行動包括於壓力情況下發生低概率高嚴重性事件時的潛在風險的內在判斷重疊。

除宏觀經濟情境以外，營運風險情境分析計劃亦會檢討本集團流程的風險集中度，優先處理低概率高嚴重性事件，以評估可能超過本集團的風險承受能力的潛在影響。二〇一五年期間，情境分析計劃執行了11種情境分析。該等情境包括反洗錢、制裁、資訊及網絡安全以及變更管理。

操守

業務操守或操守是在金融服務行業內廣泛應用的術語。就最廣泛意義而言，良好操守指本集團根據我們所述的風險承受能力制定相應的業務策略，並根據以上兩者開展業務。更狹義而言，操守則指所制定使客戶達致滿意結果及使市場有效運作的特定規例。

嚴格遵守風險管理架構所列的整體系統及控制架構以及行為守則(「守則」)所載的個人行為準則即良好操守。

尤其是就營運風險而言：

- 營運風險架構界定的外部規則及規例分類包括所制定使客戶達致滿意結果(客戶操守)及使市場有效運作(市場操守)的特定法規類別。這可確保每一類法規均獲妥善歸類，並與本集團的系統及控制架構一致。風險控制負責人及本集團政策制定人員須負責界定本集團每一類法規的最低標準及控制。本集團的政策及標準或會頻頻超出監管機構的最低要求或預期
- 操守於本集團的首要風險中考慮(見第198頁風險狀況)。本集團旨在防止出現未能實現本集團客戶、投資者及本集團業務所在的市場預期的業務操守準則的風險。操守欠佳可能帶來眾多首要風險，故本集團專注於其對該等風險的控制標準

聲譽風險(未經審核)

聲譽風險指由於本集團利益相關人士對本集團或其行動持負面看法而對本集團專營業務造成的潛在損失，導致盈利虧損或對市值造成不利影響。行為不當或系統故障均可能影響利益相關人士認為的本集團履行「一心做好，始終如一」的品牌承諾。聲譽風險可因本集團未能有效減低各業務的風險而產生，這包括於一個或多個國家、信貸、流動資金、市場、監管、法規、法律、策略或其他的營運風險。本集團的聲譽受損可能令現有客戶減少或終止與本集團進行業務往來，潛在客戶亦不願與本集團進行業務往來。全體僱員均有責任恆常地識別及管理聲譽風險。該等責任構成守則的一部分，並進一步融入至以價值為基礎的表現評核過程中。風險控制負責人須識別其控制的任何業務活動或交易產生的重大聲譽風險，並確保該等聲譽風險根據本集團聲譽風險政策及適用程序被匯報及受到控制。

本集團聲譽風險包括兩方面。聲譽風險管理指主動避免或減低未來聲譽風險事件可能造成的潛在損害(事前)。聲譽問題管理及應急通訊指採取措施限制因已發生的聲譽風險事件而導致的損害(事後)。

此外，若本集團客戶關係及融資決策無法遵從環境及社會標準，亦可能會產生聲譽風險。環境風險指可能對自然環境造成重大損害或導致自然環境退化，社會風險指可能對個人或社區造成重大損害。與客戶相關的環境及社會風險為本集團面臨的主要風險，自一九九七年以來，本集團一直致力發展並完善相關風險管理方法。

本集團已根據適用於本集團客戶所在市場的不同監管及立法框架，針對17個行業及三大主題立場聲明，制定全球特定行業環境及社會標準。我們在向面臨特殊行業風險的客戶提供金融財務時及就關鍵問題採用該等標準。該等標準以赤道原則(Equator Principles)及國際金融公司績效標準為基礎。

本集團意識到利益相關人士對本集團環境及社會風險管理的期待將不斷變化。據此，本集團尋求透過立場聲明闡述本集團的方法及標準，通過主動監控確保該等方法及標準維持適當。

我們一向嚴肅認真地對待立場聲明承諾。為確保兌現本集團的承諾，我們將該等要求包含在核心銀行業務流程內。我們針對發起及信貸流程制定相應機制，以根據本集團標準識別並評估環境及社會風險。本集團擁有專門的環境及社會風險管理團隊，對具有特殊風險的客戶及擬進行之交易進行審查。

 有關本集團環境及社會風險評估的更多資料，請參閱 on.sc.com/eandsrisk

二〇一五年，環境及社會風險管理團隊對一系列立場聲明行業內超過480個客戶關係及交易進行了審查。就所識別的的所有風險而言，我們致力於制定有效的減低風險措施。在不可行的情況下，本集團已經並將繼續拒絕交易。二〇一五年，我們為超過1,700名員工就本集團要求及流程進行培訓。

我們堅信，可持續發展目標的實現需要多方的通力合作。其中包括與客戶、其他金融機構及業內機構合作，以促進、發展並倡導領先的環境及社會標準。二〇一五年，本集團欣然加入銀行業環境倡議(Banking Environment Initiative)並繼續作為赤道原則指導委員會成員(Equator Principles Steering Committee)。

集團風險委員會就聲譽風險提供集團層面的監督，制定政策及監察任何重大風險。集團公共事務部主管負責有關聲譽風險的整體風險控制。品牌、價值及行為以及董事會風險委員會代表董事會提供額外的聲譽風險監察。於業務層面，業務責任及聲譽風險委員會負責管理聲譽風險。

於國家層面而言，國家公共事務部主管負責控制聲譽風險，在國家管理團隊的支援下，保護本集團於該市場的聲譽。公共事務部主管及國家行政總裁必須積極從事以下活動：

- 加強本集團有關聲譽風險政策與程序的警覺性和應用
- 鼓勵業務和部門在作出所有決策時(包括與客戶及供應商之往來)考慮到本集團的聲譽
- 於所在國家推行有效的申報系統，確保各自的業務委員會注意到所有潛在事宜
- 持續促進有效而積極的利益相關人士管理

退休金風險(未經審核)

退休金風險指由於須彌補本集團退休金計劃的精算評估不足而產生的潛在虧損。渣打於大多數地區為新聘僱員提供界定供款計劃，僅與法律或合約規定或具有長期緊密合作關係的僱員提供界定福利計劃。本集團監控並管理由舊有界定福利計劃引發的退休金財務風險及所有退休金安排的營運及聲譽風險。據此，本集團重點關注資本狀況及減低或剔除風險承擔的相關成本及利益。

本集團的主要退休金風險措施為會計資產負債表狀況更新(至少每季度更新一次)、審慎監管局規定的每年進行的每200年一週的壓力測試及英國基金資金狀況(逾本集團退休金負債的60%)。本集團透過集團退休金風險政策降低退休金風險，要求所有新計劃盡量均為界定供款，同時規定投資、福利變動、融資、文件編製、精算估計、賬戶及審核等標準。本集團透過年度管治審查確保遵守該等標準。

集團退休金風險委員會負責管治退休金風險，並獲集團風險委員會授權。自二〇一六年起，退休金風險監控負責人員將直接負責相關事宜。

策略性風險(未經審核)

策略性風險指可能因未能改善本集團專營業務的盈利潛力而造成的機會損失。機會損失可能因業務決策並未實現預期盈利及回報，或因未執行決策而導致機會損失而產生。

策略性風險可能造成本集團的盈利與市場預期及競爭對手表現存在差異。這可能嚴重影響本集團的股價。如果出現策略性風險，本集團能夠透過調整執行策略及/或管理本集團的資本狀況採取減低風險行動。

作為本集團的最高管治機構，董事會將對本集團的策略進行檢討，並指明相關的潛在風險。全球策略主管為策略性風險監控的負責人。考慮到策略性風險主要因未能及時制定明智的決策而產生，因此策略性風險於決策制定過程中進行管理。地區、國家及部門行政總裁以及職能主管負責識別策略性風險。

本集團於年度策略回顧過程中對集團層面的策略性風險進行系統性檢討，並於全年「深入」貫徹董事會一致通過的主題。本集團於二〇一五年進行了集團層面的主要策略回顧，於本集團績效管理流程中對策略規劃的執行進行管理。

資本回顧

審慎監管局繼續實施資本要求指令IV。資本要求指令IV部分領域仍有待進一步諮詢或相關歐洲銀行管理局技術準則的頒佈以及英國最終實施該等規則。據此，本報告所述立場乃基於本集團現時對該等規則之理解，而相關規則或會受更改。

資本概要

本集團的資本管理方法專注於維持本集團的資本及槓桿狀況，以支持本集團的客戶、業務策略及滿足監管要求(包括壓力測試及未來損失吸收要求)。本集團資產負債表穩健、流動性高且擁有低槓桿水平。

資本、槓桿及風險加權資產	二〇一五年 %	二〇一四年 %
普通股權一級資本終點 ¹	12.6	10.7
總資本	19.5	16.7
槓桿	5.5	4.5
風險加權資產(百萬元)	302,925	341,648

1. 於二〇一五年一月一日，從監管資本中排除可供出售收益的過渡安排終止。因此，於二〇一五年一月一日，普通股權一級資本比率由10.5%升至10.7%

於二〇一五年十二月底，本集團按終點基準計算的普通股權一級資本比率由10.7%升至12.6%，原因是本集團於二〇一五年十二月完成50億元供股及於二〇一五年採取一系列管理層行動，包括加強風險加權資產的效益管理、減低風險及出售。此外，本集團於二〇一五年十一月宣佈將不派付二〇一五年末期股息。該等行動推動本集團的普通股權一級資本比率位於本集團經修訂普通股權一級資本比率12%至13%的目標範圍(作為本策略回顧之一部分)內。

本集團的普通股權一級資本遠遠超過本集團現時預期的二〇一九年最低要求9.1%，包括第一支柱及第二A支柱最低要求及資本緩衝。本集團將繼續按照目前及不斷變化並適用於本集團的普通股權一級資本要求，管理其資本狀況。

於二〇一五年四月，本集團發行了20億元的額外一級資本證券，改善本集團槓桿比率及總資本狀況。

策略回顧指明就逾1,000億元(約三分之一)風險加權資產進行重組。於二〇一五年，風險加權資產減少約390億元或11%，此乃主要由於管理層行動(包括更有選擇性的批授、減低風險、出售以及效益)所致。

50億元供股及發行額外一級資本證券改善本集團的總資本狀況。本集團繼續推行其制定的控股公司的定期高級無擔保證券發行計劃，根據本集團現時對規則的理解，這將有助於本集團落實自有資本及合資格負債的最低要求(MREL)。於二〇一五年十二月，本集團MREL合資格工具內的風險加權資產估計為24%。

資本變動

於二〇一五年一月一日至二〇一五年十二月三十一日期間，資本的主要變動為：

- 由於普通股權一級資本有所上升(如下文所述)及因資產削減、業務出售以及風險加權資產效益導致風險加權資產減少，因此普通股權一級資本比率上升約190基點至12.6%。
- 普通股權一級資本增加主要是由於供股所得款項及預期超額虧損的減少所致。該等增加被期內虧損、滙兌及審慎估值調整增加所抵銷
- 額外一級資本有所上升，此乃由於本集團於二〇一五年四月發行了20億元的額外一級資本證券
- 二級資本有所減少，主要原因是二級資本法規攤銷、滙兌及逐步取消確認二級資本少數股東權益

反映上述變動後，本集團的總資本比率於二〇一五年十二月三十一日升至19.5%。

資本比率

	二〇一五年 %	二〇一四年 %
普通股權一級資本	12.6	10.5
一級資本	14.1	11.4
總資本	19.5	16.7

資本要求指令IV資本基礎

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 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	5,596	5,225
其中：股份溢價賬	3,957	3,989
保留溢利 ¹	29,128	27,394
累計其他全面收入（及其他儲備）	12,180	9,690
非控股權益（綜合普通股權一級資本所允許的金額）	582	583
獨立審閱中期及年終（虧損）／溢利 ²	(2,194)	2,640
預期股息（經扣除以股代息）	(115)	(1,160)
法規調整前的普通股權一級資本	45,177	44,372
普通股權一級資本法規調整		
額外價值調整（審慎估值調整）	(564)	(196)
無形資產（扣除相關稅項負債）	(4,820)	(5,449)
倚賴未來盈利能力的遞延稅項資產（不包括因暫時差額產生）	(212)	(180)
有關現金流量對沖收益或虧損的公允價值儲備	38	55
計算預期超額虧損產生的數額扣減	(569)	(1,719)
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或虧損	(630)	(167)
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及虧損	(34)	(9)
界定福利的退休金基金資產	(4)	(13)
合資格計入風險權重1250%的風險承擔金額	(200)	(199)
其中：證券化持倉	(168)	(177)
其中：信用交付	(32)	(22)
有關未變現收益的法規調整	-	(481)
其他	-	(1)
普通股權一級資本法規調整總額	(6,995)	(8,359)
普通股權一級資本	38,182	36,013
額外一級資本工具	4,611	2,786
額外一級資本法規調整	(20)	-
一級資本	42,773	38,799
二級資本工具	16,278	18,304
二級資本法規調整	(30)	(4)
二級資本	16,248	18,300
總資本	59,021	57,099
風險加權資產總額³	302,925	341,648

1. 保留溢利包括法規綜合調整的影響

2. 獨立審閱資本要求指令IV的年終（虧損）／溢利乃根據法規綜合

3. 風險加權資產未經審閱

總資本的變動

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元
於一月一日的普通股權一級資本	36,013	35,961
年內已發行普通股	5,053	11
年內(虧損)/溢利	(2,194)	2,640
預期股息(經扣除以股代息及從普通股權一級資本扣減)	(115)	(1,160)
股息(經扣除以股代息) ¹	240	(1,451)
商譽及其他無形資產	629	724
滙兌	(1,878)	(1,042)
可供出售資產的未變現收益	481	65
合資格其他全面收入	(298)	254
倚賴未來盈利能力的遞延稅項資產(不包括因暫時差額產生)	(32)	93
預期超額虧損	1,150	19
額外價值調整(審慎估值調整)	(368)	(16)
自身信貸收益	(463)	(82)
其他	(36)	(3)
於十二月三十一日的普通股權一級資本	38,182	36,013
於一月一日的額外一級資本	2,786	4,458
發行(扣除贖回)	1,987	(1,800)
其他	(182)	128
於十二月三十一日的額外一級資本	4,591	2,786
於一月一日的二級資本	18,300	15,950
法規攤銷	(683)	(701)
發行	-	3,867
滙兌	(764)	(701)
二級資本不合資格少數股東權益	(592)	114
其他	(13)	(229)
於十二月三十一日的二級資本	16,248	18,300
於十二月三十一日的總資本	59,021	57,099

1. 代表預期股息現金分配與實際現金分配之間的差額

風險加權資產變動

風險加權資產較二〇一四年十二月三十一日減少387億元或11.3%。這主要是由於信貸風險的風險加權資產減少408億元，部分被市場風險的風險加權資產增加16億元及營運風險的風險加權資產增加5億元所抵銷。

企業及機構以及商業客戶

信貸風險減少353億元乃由於下列原因所致：

- 減少90億元主要是由於交易銀行業務、借貸及資本融資業務的資產數量減少所致
- 減少53億元是由於撥備增加所致，部分被集團特別資產管理部客戶(主要位於歐洲及南亞地區)的信用轉移及公允價值調整所抵銷
- 174億元的風險加權資產效益主要是由於透過交易壓縮行動及信貸支援附件覆蓋增加實現金融市場業務的風險加權資產節省41億元，以及因貸款銷售及退出低回報關係而減少88億元
- 減少11億元是由於資本融資的出售
- 58億元減少來自滙兌，原因是主要市場(包括印尼、歐洲、印度及中國)的貨幣貶值

這被模型、方法及政策變動產生的34億元增加金額所部分抵銷，該增加主要是由於在計算因資產價值關聯性產生的風險加權資產時計入非歐盟機構。

個人客戶

信貸的風險加權資產減少61億元乃由於下列原因所致：

- 減少16億元是由於業務/組合退出(例如韓國、香港、中國、黎巴嫩及阿聯酋企業客戶的消費者融資業務)
- 信貸風險加權資產減少9億元是由於減低風險措施及組合重塑的延遲影響，以及無抵押貸款減少被抵押貸款增加所抵銷
- 減少28億元來自滙兌，原因是主要市場(包括馬來西亞、韓國、新加坡、中國、台灣及印度)的貨幣貶值

私人銀行客戶

私人銀行的風險加權資產增加6億元，乃主要由於抵押品資格的政策變動、方法及組合組成的影響。

市場風險

市場的風險加權資產較二〇一四年十二月三十一日增加16億元或8.0%至219億元，乃主要由於渣打銀行(中國)有限公司計算變動所致。該公司目前已將市場風險資本要求按獨立基準計算，導致本集團風險加權資產增加13億元。

營運風險

風險加權資產增加5億元至356億元，由來自三年滾動期間收入的變動所引致(二〇一四年收入代替二〇一一年)。二〇一四年十二月以來商業客戶減少10億元及個人客戶相應增加，乃由於重新釐定各分部的收益分析基準。

按業務劃分的風險加權資產

	二〇一五年			
	信貸風險 百萬元	營運風險 百萬元	市場風險 百萬元	風險總計 百萬元
企業及機構客戶	169,979	22,586	21,913	214,478
商業客戶	18,553	1,759	-	20,312
私人銀行客戶	7,101	1,015	-	8,116
個人客戶	49,769	10,250	-	60,019
風險加權資產總額	245,402	35,610	21,913	302,925

	二〇一四年			
	信貸風險 百萬元	營運風險 百萬元	市場風險 百萬元	風險總計 百萬元
企業及機構客戶	201,978	22,322	20,295	244,595
商業客戶	21,874	2,778	-	24,652
私人銀行客戶	6,507	902	-	7,409
個人客戶	55,887	9,105	-	64,992
風險加權資產總額	286,246	35,107	20,295	341,648

按地區劃分的風險加權資產

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元
大中華	57,536	66,585
東北亞	19,752	23,990
南亞地區	23,384	26,522
東盟	70,406	82,603
中東、北非及巴基斯坦	27,022	29,775
非洲	19,156	20,289
美洲	12,784	13,692
歐洲	82,921	89,592
	312,961	353,048
對銷金額 ¹	(10,036)	(11,400)
風險加權資產總額	302,925	341,648

1. 按地區劃分的風險加權資產按對銷利益的總額呈報

風險加權資產的變動

	信貸風險					營運風險 百萬元	市場風險 百萬元	風險總計 百萬元
	企業及 機構客戶 百萬元	商業客戶 百萬元	私人 銀行客戶 百萬元	個人客戶 百萬元	總計 百萬元			
於二〇一四年一月一日	193,968	22,162	4,829	60,297	281,256	33,289	16,751	331,296
資產增長／(減少)	2,614	(596)	379	(929)	1,468	-	-	1,468
信貸轉移	6,780	1,491	(25)	(1,846)	6,400	-	-	6,400
風險加權資產的效益	(10,393)	(1,656)	479	(596)	(12,166)	-	-	(12,166)
模型、方法及政策的變動	12,574	863	956	502	14,895	-	-	14,895
收購及出售	-	-	-	331	331	-	-	331
滙兌	(3,565)	(390)	(111)	(1,872)	(5,938)	-	-	(5,938)
非信貸風險變動	-	-	-	-	-	1,818	3,544	5,362
於二〇一四年十二月三十一日	201,978	21,874	6,507	55,887	286,246	35,107	20,295	341,648
資產(減少)／增長	(7,527)	(1,508)	383	(904)	(9,556)	-	-	(9,556)
信貸轉移	(4,332)	(1,005)	-	22	(5,315)	-	-	(5,315)
風險加權資產的效益	(17,429)	-	138	-	(17,291)	-	-	(17,291)
模型、方法及政策的變動	3,533	(133)	266	(843)	2,823	-	1,300	4,123
收購及出售	(1,108)	-	-	(1,615)	(2,723)	-	-	(2,723)
滙兌	(5,136)	(675)	(193)	(2,778)	(8,782)	-	-	(8,782)
非信貸風險變動	-	-	-	-	-	503	318	821
於二〇一五年十二月三十一日	169,979	18,553	7,101	49,769	245,402	35,610	21,913	302,925

槓桿比率

歐盟槓桿比率的定義及校準將在二〇一七年上半年作出最終調整，以期望在二〇一八年一月一日前把槓桿比率轉移至有約束力的第一支柱要求。

英國金融政策委員會已最終確定英國槓桿比率框架。據此，英國銀行須遵守最低槓桿比率3%，及將補充槓桿比率緩衝設為相應的全球系統重要性機構(G-SII)及適用於個別銀行的反週期緩衝資本的35%，並將分階段實施。據此，本集團現時預期二〇一九年的槓桿比率要求將為3.37%，包括(i)3%的最低要求；(ii)0.35%的G-SII槓桿比率緩衝；及(iii)0.02%的反週期槓桿比率緩衝(假設現時反週期資本緩衝比率及相關司法管轄區風險承擔比例不變)。

計算槓桿比率的基準將終點資本要求規例對一級資本的定義作為分子，並將根據資本要求規例的槓桿風險承擔的定義作為分母。

本集團現時的槓桿比率為5.5%，超過現時最低要求。二〇一四年十二月以來槓桿比率增加1個百分點是由於二〇一五年供股及發行額外一級資本推動一級資本上升及風險承擔減少所致。

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元
一級資本(過渡狀況)	42,773	38,799
須逐步移除的額外一級資本	(2,624)	(2,786)
有關未變現收益的法規調整	-	481
一級資本(終點)	40,149	36,494
衍生金融工具	63,143	65,834
衍生工具現金抵押品	13,430	10,311
證券融資交易	36,765	29,856
貸款及墊款以及其他資產	527,145	619,913
資產負債表總資產	640,483	725,914
法規綜合調整	12,826	15,008
衍生工具調整	(38,766)	(43,735)
衍生工具對銷	(23,252)	(17,316)
現金抵押品調整	8,922	7,885
沽出信貸保障淨額	58,379	46,254
衍生工具的潛在未來風險承擔	5,283	(6,912)
衍生工具調整總額	11,299	9,963
證券融資交易的交易對手風險槓桿風險承擔	(6,331)	(7,701)
法規扣減及其他調整	65,660	67,042
資產負債表外項目	729,220	803,314
槓桿風險承擔終點總額	5.5%	4.5%
槓桿比率終點		

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計算營運風險的資本需求。

審慎監管局建議更改若干風險承擔(倘國家違約經驗被視作不足以建立模型)的計算方法，包括根據基礎內部評級基準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，巴塞爾銀行監管委員會(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；及(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變動。該諮詢文件將於二〇一六年上半年經由量化影響研究(Quantitative Impact Study)補充。

建議資本下限框架將基於標準計算方法的最終版本，並預期將取代現有基於巴塞爾協議I框架的過渡資本下限。校準下限預期將於二〇一六年下半年完成，將與巴塞爾銀監委落實信貸風險、市場風險及營運風險的經修訂標準計算法的工作。有關變動將導致以有關方法計算的風險加權資產增加，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。監管機構已明確表示，預期該等變動不會大幅增加系統的整體資本要求。

本集團將積極參與諮詢流程。巴塞爾銀監委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／或審慎監管局是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

本集團的資本要求可能隨時間改變。基於本集團現時對規則的理解，目前預期二〇一九年的普通股權一級資本要求為9.1%，包括：

- 二〇一五年一月一日以來的最低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% (須受審慎監管局持續審查)
- 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G-SII緩衝資本1%
- 於二〇一六年一月前的反週期緩衝資本約0.1%

任何適用於本集團的反週期資本緩衝，均會增加本集團的最低普通股權一級資本要求。本集團的反週期資本緩衝要求將按加權平均基準，將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)的合資格信貸風險範圍內予以釐定。

香港金融管理局宣佈自二〇一六年一月起，香港反週期資本緩衝為0.625%。英國方面，英國金融政策委員會注意到，審慎監管局將就香港風險承擔採納香港金融管理局0.625%的反週期緩衝比率。假設香港反週期緩衝資本及本集團的香港風險承擔所佔比例保持不變，這會導致自二〇一六年一月起估計7個基點的反週期緩衝。

本集團亦預期將繼續以高於最低資本要求的審慎管理緩衝營運。英國當局尚未對有系統性風險緩衝資本、審慎監管局緩衝評估及額外的行業資本要求的規則作出定案。

第二支柱

第二A支柱解決第一支柱資本要求並未充分解決的風險。該等風險包括(但不限於)：退休金義務風險、非交易賬內的利率風險、信貸集中風險及營運風險。由二〇一五年一月一日起，英國銀行至少56%的第二A支柱緩衝必須以普通股權一級資本方式持有及其最少75%必須以一級資本方式持有。

於二〇一五年十二月三十一日，本集團現有第二A支柱指引約為風險加權資產的172個基點，其中至少97個基點須以普通股權一級資本方式持有。本集團的第二A支柱指引預期將不時變動。

第二B支柱現時包括資本計劃緩衝，確保本集團在壓力期間繼續保持資金充裕。由二〇一六年起，資本計劃緩衝將會過渡至審慎監管局緩衝。設立審慎監管局緩衝時，本集團獲悉審慎監管局將考慮英倫銀行的壓力測試結果、兩年一次的考察情境及任何銀行特定情境(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。倘審慎監管局認為此等緩衝並未充分減低本集團的風險狀況，將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。審慎監管局緩衝預期不予披露。

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。本集團已被分類為按由二〇一六年一月一日起至二〇一九年一月一日止期間將分階段實施的1%G-SII普通股權一級資本要求(每年0.25%)。

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

損失吸收能力

金融穩定委員會於二〇一五年十一月公佈總損失吸收能力準則，就G-SII損失吸收及重組資本能力的原則，以及G-SII總損失吸收能力的特徵及水平的國際標準，在決議案及合約細則內列出。

本集團亦須符合歐盟銀行恢復及處置指令有關自有資金及合資格負債的最低要求。英倫銀行已於二〇一五年十二月發佈有關設立自有資金及合資格負債方式的諮詢文件，並確認英倫銀行擬利用其權利設立自有資金及合資格負債，從而落實金融穩定委員會的總損失吸收能力標準。自有資金及合資格負債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下限中的較高者)；英倫銀行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。有關自有資金及合資格負債最低要求的歐洲銀行業管理局技術準則定稿於二〇一五年七月三日公佈但尚未被歐洲委員會採用。

審慎監管局亦就自有資金及合資格負債與監管緩衝資本之間的關係發佈了一份諮詢文件。根據諮詢文件，用於滿足自有資金及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，本集團自有資金及合資格負債最低要求約為19.4%，計及防護緩衝資本、G-SII緩衝資本及現時已知的反週期緩衝資本後為23.0%。

本集團估計，於二〇一五年十二月三十一日，其自有資金及合資格負債的合資格工具約為風險加權資產的24%及約為槓桿風險承擔的10%。該估計包括：

- 監管資本總額(不包括境外附屬公司發行的非股權資本)
- 渣打集團有限公司發行至少餘下一年才到期的優先負債
- 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)

英倫銀行壓力測試

二〇一五年，審慎監管局完成了英國銀行體系的第二次並行壓力測試。二〇一五年英倫銀行壓力測試關注有關英國的外部風險，因此與二〇一四年採用英國為主的測試相比，此次壓力測試的參數更側重於新興市場。因此，包括中國及韓國等本集團若干市場適用的國內生產總值水平、資產價格及貨幣變動在內的壓力參數較二〇一四年壓力測試更為嚴謹。二〇一五年的壓力測試以二〇一四年十二月三十一日的資產負債表為基礎。英倫銀行已於二〇一五年十二月公佈二〇一五年的壓力測試結果。本集團的資本狀況仍高於4.5%的普通股權一級資本比率臨界值，並符合3.0%的槓桿比率臨界值，在假設壓力情境下及管理層採取策略性行動後，本集團普通股權一級資本比率為5.4%，槓桿比率為3.0%。管理層採取策略性行動後，本集團一級資本為5.9%，而最低一級資本要求為6.0%。鑒於本集團已於二〇一五年採取措施改善資本狀況(包括普通股權一級資本比率於二〇一五年六月三十日升至11.5%、於二〇一五年四月發行20億元額外一級資本證券以及50億元供股)，因此審慎監管局委員會並未要求本集團提交經修訂的資本計劃。本集團認為，英倫銀行壓力測試結果顯示本集團能夠有力應對其業務所在主要市場的嚴重放緩。

於二〇一五年十月，英倫銀行公佈英國銀行體系的壓力測試方法(Approach to Stress Testing the UK Banking System)，規定了未來壓力測試的普通股權一級資本最低要求。根據該公佈所載之要求，本集團現時預期二〇一六年英倫銀行壓力測試的普通股權一級資本比率最低為5.8%。

資本管理及管治

本集團旨在維持穩健的資本基礎以支持業務發展及時刻滿足監管資本及槓桿需求。

本集團制定涵蓋五年的策略、業務及資本計劃，並經董事會批核。資本計劃確保本集團維持足夠的資本，以及維持不同資本成分之有效的資本組合，藉以支持本集團之策略及業務計劃。集團庫務部負責持續評估對資本的需求，以及更新本集團的資本計劃。

資本計劃考慮以下各項：

- 現行監管資本需求以及本集團對未來準則的評估
- 由於業務前景、貸款減值前景及潛在的市場衝擊或壓力而對資本的需求
- 可供資本的途徑及集資選擇

本集團借助內部模型及其他量化技術制定資本計劃。本集團利用資本模型來評估重大風險的資本需求，並以本集團內部資本充足情況的評估作支持。其他內部模型有助於估計信貸、市場及其他風險引致的潛在未來虧損，並根據監管機構規定的公式計算支持該等虧損所需的資本金額。此外，該模型能讓本集團更深入地了解風險狀況，如透過識別潛在的集中風險及評估組合管理活動的影響。壓力測試及情況分析屬資本規劃的重要部分，本集團以此確保內部資本充足評估考慮極端但可能發生的情況，對其風險狀況及資本狀況的影響。該模型亦有助於了解重大不利事件的潛在影響及如何透過合適的管理活動減少有關影響。資本模型程序是本集團在管理上的主要部分。

資本規劃及評估方法內包含健全的管治及程序架構。主要的資本管理委員會為集團資產負債委員會。二〇一五年，集團資產負債委員會的成員包括集團執行董事、集團首席風險主任及集團庫務部、財務部、風險部及各業務部的高級人員。集團資產負債委員會定期審閱資本計劃並批准資本管理政策及指引。

於二〇一五年檢討過後，本集團於二〇一六年對主要的資本管理委員會作出變動。集團資產負債委員會的成員將擴大至涵蓋集團司庫及集團首席財務副總監，以及管理團隊及各業務部的其他高級管理層。集團資產負債委員會的職能範圍不會出現大幅轉變，但目前經由集團資產負債委員會批准的若干政策將交由集團財務總監負責，並參考集團司庫的意見。集團資產負債委員會之前指派予資本管理委員會的職責將轉移至新設立的營運資產負債表委員會，該委員會將致力確保本集團在執行業務策略過程中遵守內部批准及外部所要求的資本、損失吸收能力、流動資金及槓桿風險承受能力。

本集團的資本狀況，包括與本集團風險取向聲明的關係，由董事會風險委員會定期考慮。於國家層面而言，資本由國家資產負債委員會監管。本集團制定適當的政策監管本集團內的資本轉讓。

本集團認為，基於經濟環境不明朗，加上銀行業監管資本及其他損失吸納要求的最終狀態依然未明朗，維持充裕及遠高於監管要求的資金實為恰當之舉。

本集團須持有的資本視乎其資產負債表、資產負債表外項目、交易對手及其他風險承擔而定。有關交易對手及風險承擔的進一步詳情載於第208頁風險及資本回顧內。

分行及附屬公司的資本維持在當地監管機構的規定水平，並符合本集團按正常及壓力狀況下評核的資本需求。本集團已設置適合的程序及監控措施，以監測及管理旗下所有集團實體的資本充裕度，並確保所有集團實體均遵守當地的監管要求。有關程序的設立乃為確保本集團有足夠的可用資本，符合當地的資本監管規定。

渣打銀行由審慎監管局授權並受金融市場行為監管局及審慎監管局作為渣打銀行(單獨綜合)規管。本集團透過各分行及多家重要附屬公司(包括渣打銀行、渣打銀行(香港)有限公司及Standard Chartered Bank Korea Limited)經營業務。該等附屬公司須遵守當地法規，因此可能須遵守關於資本及風險加權資產的不同規則並受限於巴塞爾協議III的實施及分階段進行。本集團的二〇一五年第三支柱披露資料進一步提供該等附屬公司的詳情。





獨立核數師報告	228
綜合損益表	235
綜合全面收入表	236
綜合資產負債表	237
綜合權益變動表	238
現金流量表	239
公司資產負債表	240
公司權益變動表	241
財務報表附註	242

致渣打集團有限公司股東的獨立核數師報告

我們的審核意見及結論

1. 我們對財務報表作出無保留意見。

我們已審核載於第235至325頁渣打集團有限公司(「貴集團」)截至二〇一五年十二月三十一日止年度的財務報表。我們認為：

- 財務報表真實和公允地反映 貴集團及母公司於二〇一五年十二月三十一日的財務狀況及 貴集團截至該日止年度的虧損
- 貴集團財務報表已根據歐盟採納的國際財務報告準則妥善編製
- 母公司財務報表已根據歐盟採納的國際財務報告準則妥善編製並已遵照二〇〇六年公司法條文
- 財務報表已根據二〇〇六年公司法規定編製及 貴集團財務報表已根據國際會計準則規則第4條編製

審核方法概要

重要性 第232頁	集團整體重要性：1.50億元(二〇一四年：3.00億元)。此乃參考過往三年的按正常基準計算之除稅前平均損益(相當於3.4%)釐定。基本原理詳情載於第233頁。
範圍 第233頁	<ul style="list-style-type: none">● 30個國家(二〇一四年：27個)的36個分部(二〇一四年：34個)● 執行眾多財務程序的八個中央樞紐(二〇一四年：八個)● 申報部分相當於除稅前溢利或虧損絕對值的95%(二〇一四年：96%)及總資產的97%(二〇一四年：97%)
重大風險 第228-232頁	<ul style="list-style-type: none">● 貸款及墊款減值● 按公允價值持有金融工具的估值及相關估值調整● 商譽減值● 裁員及其他重組成本撥備

2. 我們對重大錯誤陳述風險的評估

我們的審核工作首先考慮 貴集團業務模式的內在風險及如何減低該等風險。這包括了解 貴集團資本及流動資金的實力狀況、資產的多元化、資產負債表的靈活性。

我們參考以下因素以評估及檢討內在風險：

- 國際貨幣基金組織的經濟預測及評論
- 我們的國內審計團隊對當地經濟，尤其是銀行業的觀點
- 我們的專家在包括銀行監管、資訊科技、稅務及預防金融罪行等多個領域的觀點
- 審慎監管局及其他主要地區的監管部門的意見
- 於二〇一五年十二月一日公佈的審慎監管局的壓力測試結果
- 貴集團預算、定期預測、壓力測試、審計委員會、董事會風險委員會及集團風險委員會報告及我們和 貴集團高級管理層及國家管理團隊的多次討論

於二〇一五年十一月公佈新策略計劃後，我們評估其對我們審核方法及在年初計劃階段已識別的內在風險的影響。

我們亦考慮 貴集團的控制環境，尤其是其系統是否完整及忠實地處理交易，並採取適當的控制以預防欺詐。我們的工作包括對處理交易的主要控制程序及關鍵系統間、銀行及託管對賬以及交易確認進行測試。

最後，我們會考慮監管調查(見第201至203頁)對 貴集團的潛在影響，包括考慮 貴集團外部及內部顧問的意見。

該等評估使我們對持續經營作出判斷，亦確定我們的審核工作所側重的財務報表風險的關鍵領域。透過考慮整個集團的整體風險情況以及特定地區及業務的具體問題，我們能夠更精確地檢驗財務報表風險。

為達至我們的意見時，在評估主觀及不確定估計時我們識別的重大判斷領域為：

重大風險	側重領域
貸款及墊款減值 第229頁	<ul style="list-style-type: none"> ● 印度貸款風險¹(企業及機構客戶及商業客戶) ● 中國貸款風險(企業及機構客戶及商業客戶) ● 商品、石油及天然氣及相關風險(連同商品及相關風險) ● 商業風險承擔的減值虧損增加 ● 在二〇一五年十一月公佈新策略計劃的影響 — 清算投資組合減值²
金融工具的估值 第231頁	<ul style="list-style-type: none"> ● 第三級金融工具 ● 信貸及資金估值調整的估計變動
商譽減值 第232頁	<ul style="list-style-type: none"> ● 相關業務的持續表現 ● 在二〇一五年十一月公佈新策略計劃的影響
裁員及其他重組成本撥備 第232頁	<ul style="list-style-type: none"> ● 在二〇一五年十一月公佈新策略計劃的影響

1. 風險承擔定義見第157頁

2. 清算組合指因超出目前風險承受能力測量標準而持有作清算的組合

3. 風險及應對

我們審核該等重大風險的主要程序如下：

貸款及墊款減值

風險及側重領域

風險是按攤銷成本持有的銀行同業及客戶貸款及墊款的賬面值可能存在誤報。

請參閱載於附註1的重大會計估計及判斷、第79至84頁的審核委員會報告及第161至186頁的管理層對信貸風險披露的評論。

側重領域概要

- 印度企業及機構客戶及商業客戶貸款風險，原因是政策改革進展緩慢及再融資壓力增加
- 中國企業及機構客戶及商業客戶貸款風險，原因是經濟放緩及再平衡以及人民幣貶值
- 商品及相關風險，原因是商品及油價持續下跌
- 商業客戶風險承擔，尤其是由於中國人民幣、印度經濟放緩及商品價格下跌風險敏感度的若干風險承擔
- 清算組合，原因是評估 貴集團減值貸款出售價格需要作出判斷

就 貴集團在南韓的個人客戶投資組合而言，我們於二〇一四年將其作為側重領域，二〇一五年其虧損風險繼續降低，部分原因是客戶減少對重組債務的申索，加上組合持續減少。因此，二〇一五年不再將其作為側重審核領域。

印度

貴集團已於二〇一五年十二月三十一日降低其印度風險承擔至300億元(二〇一四年：350億元)。二〇一四年的經濟增長放緩延續至二〇一五年及宏觀經濟背景繼續充滿挑戰，新任政府在二〇一四年承諾的改革進展緩慢、部分行業債務高企及地方銀行再融資收緊。因此，二〇一五年減值大幅上升，此乃主要由於交易對手於二〇一四年受壓(呈現早期預警或信用等級為12至14)。此外，鑒於市況充滿挑戰及近日減值賬戶的收回經驗，有關收回可用抵押品的可能性的相關假設亦有變動。

此外，由於在二〇一五年十一月公佈新策略計劃，減值亦有所增加，目前已識別少量減值風險承擔經已被包括在清算組合內，其他減值乃基於根據預期銷售價值的貼現經修訂現金流量預測作出。

中國

中國風險承擔為500億元(二〇一四年：710億元)及 貴集團繼續針對該組合採取風險減低措施。這導致在中國方面商品及相關風險承擔有所減少及銀行風險承擔降至239億元(二〇一四年：345億元)。中國市場仍充滿挑戰，經濟增速從二〇一四年的7.3%降至二〇一五年的6.9%、人民幣兌美元持續貶值，且中國股市跌宕起伏。尤其是， 貴集團商業客戶組合虧損有所增加，原因是交易對手因債務水平上升、商品價格降低及人民幣貶值而受壓。

商品及相關風險承擔

年內，貴集團持續採取風險減低措施。商品及相關風險承擔已經降至540億元(二〇一四年：706億元)，包括貿易商203億元、生產商193億元(包括油氣生產商96億元)、煉油廠59億元、支援活動70億元及具油氣相關對沖其他企業客戶15億元。

商品價格(包括油價)持續下降已經對貴集團的眾多客戶造成影響並導致年內減值增加。該等減值大部分來自在二〇一四年已受壓的客戶。

值得注意的是，商品價格下跌未必會對整體商品及相關風險承擔造成普遍不利影響，但是可能影響若干面對價格持續下跌風險較大的商品類別，例如能源生產商及部分石油支援服務。

商業

商業客戶貸款組合總額為112億元(二〇一四年：147億元)，該貸款組合規模較小，相當於貸款及墊款總額的3%(二〇一四年：4%)。然而，該組合的減值支出從二〇一四年的2.12億元增加至二〇一五年的5.99億元，此乃主要由於印度、中國、非洲及韓國減值增加所致。

貴集團亦修訂其有關減值風險回收率下降導致減值增加的假設。這主要基於近期收回經驗及更多壓力的市況。

清算組合

作為在二〇一五年十一月公佈的新策略計劃的一部分，貴集團已識別79億元貸款在貴集團的風險承受水平外及計劃清算該組合。這包括總不良貸款75億元及其撥備35億元。該撥備中的9.68億元乃針對少數交易對手，其貸款收回乃基於根據預期銷售價值的貼現經修訂現金流量預測作出。

我們的應對措施

概覽

企業及機構客戶、商業客戶、私人銀行客戶及銀行同業貸款及墊款(統稱大型客戶)業務佔貴集團貸款淨風險的71%(2,330億元)，而個人客戶佔29%(950億元)。大型客戶的貸款組合包括基於對各個別借款人的知識個別監控的大額貸款。然而，個人客戶的風險包括給予眾多客戶的小額貸款。因此，貸款並非按個別基準進行監控，而是按產品分類為同類風險承擔。風險承擔其後透過拖欠統計數據進行監控，該等統計數據亦用於貸款虧損撥備的評估。

進行審核的程序：

我們在所有於審核範圍內的部分進行的審核程序包括：

- 就大型客戶及個人客戶而言，我們的國內團隊均運用本地知識評估本地信貸環境的趨勢，並考慮對貴集團風險承擔的可能影響以側重測試主要風險領域
- 就大型客戶而言，我們的程序包括：
 - 我們對信貸等級及監察程式的主要控制進行測試，以評估分配予交易對手的風險等級是否合適及貸款是否及時適當地被識別為早期預警或信貸等級為12至14
 - 對信貸等級為12、13及14(見第172及173頁)賬面值4,000萬元以上的所有貸款及貴集團早期預警報告(見第209頁)7,500萬元以上的貸款，連同國家團隊按地方重要性水平選擇的其他貸款進行信貸評估。就該等選擇貸款而言，我們對可收回現金流量、抵押品變現及其他可能還款來源預測的合理性進行了評估。我們將主要假設與業務計劃的進展及我們對有關行業及商業環境的理解進行比較。我們亦於可能情況下對外來證據進行了對比，如商品價格、業務表現及不動產估值
 - 在各範圍選定信貸等級為1至11的交易對手進行實質性測試以檢測信貸等級的適當性
- 就個人客戶而言，減值程序的基準是各客戶的預期虧損，後者則視乎其過往歷史支付表現而定，並就當前市況進行調整。我們的審核程序包括：
 - 我們會測試模型的主要輸入數據的準確性
 - 我們本身的估值專家對若干模型的減值計算方法的合適性作出評估，及檢視對貴集團該等模型得出的結果的驗證
 - 倘為反映近期虧損及當前市況而對模型作出調整，我們評估有關調整的適當性

- 就組合減值撥備而言，我們的審核程序包括：
 - 測試輸入模型內的相關數據的主要管理控制
 - 透過我們的建模專家評估釐定個人客戶及大型客戶估計所使用的方法及主要假設，並(如適用)對比可於外部獲取的行業、金融及經濟數據所使用的主要假設
 - 就緊急期間以及按經濟因素變動及持倉的特定風險對模型輸出數據進行的管理調整之適當性作出評估
 - 根據相關貸款組合的定性及定量變動對組合減值撥備結餘的合理性進行全面評估
- 就處理交易所使用的主要相關系統而言，我們委派我們的資訊科技專家對系統內一系列自動監控功能進行測試。我們亦會對相關系統的主要監控功能(例如系統訪問及數據以及變動管理監控)進行測試
- 評估財務報表披露是否適當反映 貴集團信貸風險承擔
- 我們就組合特定風險領域(即印度、商品、中國及商業風險承擔)進行的額外審核程序包括：
 - 查閱管理層的自身壓力測試及降低風險行動以識別側重領域
 - 擴展我們對受壓行業及地區的審核覆蓋，尤其是該等投資組合內的若干部分，例如，印度的基礎設施及電訊以及商品內的低評級石油生產商及相關風險承擔。於此過程中，我們側重於交易對手的評級，評估組合持續監察監控質素、債務年期以及該等正被發出早期預警及其信貸等級被評為12至14的交易對手的惡化速率
 - 擴大集團審核團隊對分部團隊工作的監督範圍。例如，資深法定核數師考察了大中華及其代表考察了印度
- 就清算組合而言，我們就減值風險進行的額外審核程序包括評估有關收回的主要判斷，即可能的價格及預期出售時間

金融工具的估值

風險及側重領域

風險在於金融工具的估值可能被誤報，原因是應用估值技術通常涉及運用判斷及使用假設及估計。請參閱載於第79至84頁的審核委員會報告，附註1內的重大會計估計及判斷及附註15的估值風險披露。

於二〇一五年十二月三十一日， 貴集團資產負債表內按公允價值計入損益的金融工具或可供出售的金融工具中，有98.5%(二〇一四年：98.5%)合資格按公允價值輸入第一級或第二級計量。這意味著該等金融工具乃按照於市場可觀察的價格或透過輸入市場可觀察數據的模型進行估值，導致估值風險較低。然而，過往經驗可見流動資金迅速從新興市場及發展中市場流出，確保價格具有充分的流動性以便可於市場上進行真正的觀察至關重要，此乃我們對第一級及第二級工具一直側重的方面。剩餘1.5%(30億元)的金融工具被分類為第三級，原因是未能觀察到重大價格輸入數據。該等價格的釐定固然比較主觀。於二〇一五年，第三級工具主要包括非上市私人股權投資及少量欠缺流動性、交投疏落的貸款、債務證券及衍生工具。

年內其他顯著變動與衍生工具的估值調整有關， 貴集團據採納一項經修訂的方法來計算其信貸及資金估值調整的估計，以符合市場慣例。經修訂的信用估值方法使用市場隱含息差估計損失率，而不是使用過往使用的歷史或內部模型損失率。另外，使用經修訂模型功能來估計預期衍生工具的風險承擔，包括應用淨風險承擔於交易對手/法人實體/司法權區層面上。年內因該估計變更作出的調整總額達8.63億元。

審核風險取決於該估計計算之主要判斷，與測量衍生工具預期風險承擔所使用的建模假設相關的主要判斷，以及在無法直接取得可觀察市場息差的情況下就交易對手損失率估計使用變量的適當性。

我們的應對措施

我們的審核程序包括：

- 測試 貴集團對識別、計量及管理估值風險，包括獨立價格核實控制、管理估值模型、模型驗證及估值風險管理報告的控制
- 測試若干所用價格輸入數據均來自外部並已正確輸入定價模型
- 由我們本身的估值專家來評估若干模型選擇、模型估值方法是否適當
- 由我們本身的估值專家對 貴集團若干債務證券及衍生工具的持倉進行獨立估值，並將其估值與 貴集團的估值進行比較
- 我們對經挑選的工具進行了測試，以確定產生定價輸入數據的機構的數目及可觀察報價的範圍。這令我們得以評估第一級及第二級工具價格的流動性
- 我們挑選第三級內的若干投資，對其主要輸入數據、假設及模型進行測試，考慮其他估值方法及主要因素的敏感度
- 就金融工具的交易處理所使用的主要相關系統而言，我們委派我們的資訊科技專家挑選該等系統內若干自動監控功能以進行測試。我們亦會對相關系統的主要監控功能(例如系統訪問及數據以及變動管理的監控)進行測試
- 尤其是第三級，我們評估財務報表披露(包括主要輸入數據敏感度)是否適當反映 貴集團面臨的金融工具估值風險承擔
- 我們亦對信用及資金估值調整進行的一系列額外程序包括：
 - 使用我們的估值專家評估方法的適當性及評估所使用的主要相關模型
 - 檢查若干經選擇交易對手的風險承擔來評估它們是否已被適當地抵銷以得出最終的風險承擔
 - 檢查若干經選擇交易對手的經同意直接可觀察息差相對在市場內可獲得的數據
 - 就該等由於不能獲得直接可觀察息差而使用替代者的交易對手而言，我們使用我們的估值專家評估有關釐定替代者所使用方法的適當性，及檢查該等若干經選擇的替代者相對在市場內可獲得的數據，例如，有關行業的行業替代者

商譽減值

風險及側重領域

風險在於相關業務的未來現金流量可能無法支持資產負債表內的商譽。請參閱載於第79至84頁的審核委員會報告附註1內的重大會計估計及判斷及附註25的聲譽披露。

資產負債表的減值前商譽為41億元，但是其中約15億元與業務有關，其中收購後現金流量的增長提供較大的商譽結餘空間。從錯誤陳述的角度看，我們認為其為低風險。因此，我們的工作側重結餘空間較小的收購活動，商譽金額為26億元，或可能受到於二〇一五年十一月公佈之策略變動巨大影響的業務。

我們的應對措施

我們的審核程序包括：

- 我們使用我們的估值專家評估 貴集團的預測方法及其得出貼現率的方法是否適當。我們亦將後者與外部資料進行比較
- 對現金流量預測的質疑包括確認假設的內部一致性，對業務計劃的現金流量預測與進度進行比較，及我們對當地銀行環境的了解；將預測與過往表現及國際貨幣基金組織的國內生產總值預測進行比較；評估非財務假設
- 最後，我們評估了財務報表披露(包括主要輸入資料的敏感度)是否適當

裁員及其他重組成本撥備

風險及側重領域

風險在於確認重組成本可能不符合相關會計標準的確認準則，因此於期內計入成本屬不適當。請參閱載於第79至84頁的審核委員會報告附註1的重大會計估計及判斷及附註8的重組成本披露。

由於決策與二〇一五年十一月公佈的新策略計劃掛鉤， 貴集團在財務報表已確認多項影響。該等影響包括裁員及制定或承諾裁員有關的相關開支。

我們的應對措施

我們的審核程序包括：

- 評估確認因公佈削減職員措施所需裁員撥備，尤其是驗證成本是否在適當報告期間記錄
- 評估具有法律義務的租賃合約及其他重組費用的確認
- 評估財務報表內所載披露的充足性

4. 我們對重要性的應用及審核範圍概覽

我們的審核範圍受到我們對重要性的應用的影響。我們對重要性設定若干量化臨界值。該等連同性考量因素幫助我們釐定我們的審核範圍及性質、時間及我們審核程序範圍及評估個別及財務報表整體錯誤陳述的影響。

基於我們的專業判斷，我們釐定整體財務報表的重要性如下：

貴集團整體價值	1.50億元(二〇一四年：3.00億元)
我們如何釐定	參考過往三年的按正常基準計算之除稅前平均損益(重要性相當於基準的3.4%)。溢利(二〇一四年及二〇一三年)及虧損(二〇一五年)的絕對值乃按正常基準調整商譽減值(二〇一五年、二〇一四年及二〇一三年)(見附註25披露)及美國分行民事罰款(二〇一四年)(見附註8披露)後所得，原因為上述兩者互不相連
應用基準的基本原理	該方法降低釐定我們的重要性過度波動及提供釐定重要性的更穩定基準，側重於 貴集團過往三年的相關盈利能力

我們向審核委員會報告影響 貴集團損益或 貴集團股東資金的任何已修正或未修正已識別錯誤陳述750萬元以上及影響 貴集團資產及負債的任何已修正或未修正已識別錯誤陳述僅7,500萬元以上。此外，我們向審核委員會報告其他已被識別為由於質素原因而須予以報告的錯誤陳述。

5. 我們劃分審核範圍的方式

範圍組成	<ul style="list-style-type: none">就規劃我們的審核範圍而言，我們將分行或附屬公司識別為 貴集團審核組成分部，在30個國家(二〇一四年：27個國家)識別36個分部(二〇一四年：34個分部)就 貴集團報告目的而於33個分部進行審核。另外對三個分部進行審核，因為他們持有大量的流動資產或結算大量的交易。特定審核程序主要是覆蓋這些領域貴集團營運八個中央樞紐執行眾多財務程序，輸出數據包括在報告分部的財務資料。該等樞紐的程序受審核程序規限，主要測試交易程序及資訊科技控制分部審核範圍包括所有重大交易廳活動
分部重要性及覆蓋範圍	<ul style="list-style-type: none">就 貴集團報告目的而於該等分部及樞紐進行的審核工作全部由 貴集團審核團隊設定或與之協定的重要級別分部審核師進行。該等重要級別就各分部或樞紐個別設定，經考慮 貴集團各分部及樞紐的規模及風險狀況，介乎100萬元至4,000萬元之間報告分部佔 貴集團除稅前損益的95%(二〇一四年：佔溢利96%)(按各分部的絕對基準計量)及總資產的97%(二〇一四年：97%)
貴集團審核團隊程序及分部核數師的監督	<ul style="list-style-type: none">作為釐定審核範圍及編製審核計劃及策略的一部分， 貴集團審核團隊召開全球規劃大會以討論主要審核風險及自分部團隊獲取的輸入數據其後， 貴集團將審核指示寄予分部核數師，內容覆蓋重大領域，包括上文詳述的有關風險及應呈遞報告的資料樞紐審核工作的管理尤為重要，這需要分部及樞紐審核團隊的有效配合。一般審核目標乃透過全球通用的審核程序進行協調，當中按逐項測試基準載有各分部團隊的職責。該程序由 貴集團審核團隊及高級審核合夥人進行監督，該等合夥人位於 貴集團的各主要地區，更詳細地監督該等地區，並協助確保全面理解審核方法及妥善解決主要問題貴集團審核團隊本身亦進行金融工具估值及商譽減值工作。此外，其亦就分部審核師對信貸等級為12、13及14的4,000萬元以上的全部要貸款(見第172至173頁)及列於 貴集團早期預警清單的7,500萬元以上的主要貸款(見第209頁)進行的貸款虧損審核判斷進行質素保證檢查資深法定核數師造訪了主要地區，以獲得主要風險及問題的一手資料。本年度，他們造訪了香港、新加坡、印度、阿聯酋、中國、美國及南韓

6. 我們對二〇〇六年公司法規定的其他事宜的意見並無保留

我們認為：

- 將予審核的董事酬金報告部分已根據二〇〇六年公司法妥善編製
- 編製財務報表的財政年度的策略報告及董事會報告所載的資料與財務報表一致

7. 我們對主要風險披露無須作出任何申報

基於我們於審核過程中所獲悉，我們認為以下方面無須額外或特別注意：

- 載於第142頁董事的可行性聲明，內容有關主要風險、管理，及基於董事對 貴集團直至二〇一八年十二月三十一日止三年持續經營的評估及預期

8. 我們並無須特別申報的事項

根據國際核數準則(英國及愛爾蘭)，倘根據我們於審核過程中獲得的知識，我們在年度報告及賬目中發現其他資料與上述知識或財務報表之間存在重大不一致、事實出現重大錯誤陳述或以其他方式具誤導成分，則我們須向 閣下報告。具體而言，在以下情況下，我們須向 閣下報告：

- 我們發現我們於審核過程中獲得的知識與董事聲明他們認為年報及賬目以及財務報表整體公平、平衡及容易明白，以及向股東提供必需資料以評估 貴集團表現、業務模式及策略之間存在重大不一致
- 年報及賬目中描述 貴集團審核委員會工作的企業管治一節並未妥善處理我們向 貴集團審核委員會傳達的事項

根據二〇〇六年公司法，我們須向 閣下報告，倘我們相信：

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

根據上市規則，我們須審閱下列各項：

- 載於第142頁有關持續經營業務及長期可行性的董事聲明
- 載於第67頁有關 貴公司遵照二〇一四年英國企業管治守則所載的十一項條文的企業管治聲明的部分

我們無須就上述責任作出申報。

報告及責任的範圍

誠如第151頁所載的董事責任聲明詳述，董事負責編製財務報表並須真實和公允地反映財務狀況。有關審核財務報表的範圍的描述，可參閱英國財務報告委員會的網站www.frc.org.uk/auditscopeukprivate。本報告僅向 貴公司整體股東作出，並受我們的網站www.kpmg.com/uk/auditscopeukco2014a所刊載的有關我們責任的重要解釋及免責聲明所規限，有關內容按猶如全文載列般載入本報告，並應閱讀以理解本報告的目的、我們所進行的工作及我們作出意見的基準。



資深法定核數師

Michelle Hinchliffe

代表 KPMG LLP，法定核數師
特許會計師

15 Canada Square
London E14 5GL

二〇一六年二月二十三日

綜合損益賬

截至二〇一五年十二月三十一日止年度

	附註	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元
利息收入	3	14,613	16,984
利息支出	4	(5,206)	(5,981)
淨利息收入		9,407	11,003
費用及佣金收入	5	4,088	4,651
費用及佣金支出	5	(481)	(472)
買賣收入淨額	6	912	1,896
其他經營收入	7	1,363	1,256
非利息收入		5,882	7,331
經營收入		15,289	18,334
員工成本	8	(7,119)	(6,788)
樓宇成本	8	(831)	(910)
一般行政支出	8	(2,559)	(2,708)
折舊及攤銷	9	(664)	(639)
經營支出		(11,173)	(11,045)
未計減損及稅項前經營溢利		4,116	7,289
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	10	(4,976)	(2,141)
其他減值			
商譽	11	(488)	(758)
其他	11	(367)	(403)
聯營公司及合營企業之溢利	23	192	248
除稅前(虧損)/溢利		(1,523)	4,235
稅項	12	(673)	(1,530)
本年度(虧損)/溢利		(2,196)	2,705
應佔(虧損)/溢利：			
非控股權益	34	(2)	92
母公司股東		(2,194)	2,613
本年度(虧損)/溢利		(2,196)	2,705
		仙	仙
每股盈利：			
每股普通股基本(虧損)/盈利	14	(91.9)	97.3 ¹
每股普通股攤薄(虧損)/盈利	14	(91.9)	96.7 ¹

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

第242至325頁的附註為本財務報表的一部分。

綜合全面收入表

截至二〇一五年十二月三十一日止年度

	附註	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元
本年度(虧損)/溢利		(2,196)	2,705
其他全面(虧損)/收入：			
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	32	(57)	(61)
其後可能會重新分類至損益賬的項目：			
海外業務滙兌差額：			
計入權益的虧損淨額		(2,003)	(1,090)
淨投資對沖收益淨額		90	20
分佔聯營公司及合營企業的其他全面收入	23	-	17
可供出售投資：			
計入權益的估值(虧損)/收益淨額		(57)	479
重新分類至損益賬		(328)	(423)
現金流量對沖：			
計入權益的虧損淨額		(71)	(116)
重新分類至損益賬	17	107	13
與其他全面(虧損)/收入的組成部分有關之稅項	12	25	(22)
本年度除稅後之其他全面虧損		(2,294)	(1,183)
本年度全面(虧損)/收入總額		(4,490)	1,522
應佔全面(虧損)/收入總額：			
非控股權益	34	(40)	63
母公司股東		(4,450)	1,459
		(4,490)	1,522

綜合資產負債表

於二〇一五年十二月三十一日

	附註	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元
資產			
現金及央行結存	15, 37	65,312	97,282
按公允價值計入損益的金融資產	15, 16	23,401	32,623
衍生金融工具	15, 17	63,143	65,834
銀行同業貸款及墊款	15, 18	64,494	83,890
客戶貸款及墊款	15, 19	257,356	284,695
投資證券	15, 21	114,767	104,238
其他資產	15, 22	34,601	38,689
當期稅項資產		388	362
預付款項及應計收入		2,174	2,647
於聯營公司及合營企業的權益	23	1,937	1,962
商譽及無形資產	25	4,642	5,190
樓宇、機器及設備	26	7,209	7,984
遞延稅項資產	27	1,059	518
總資產		640,483	725,914
負債			
銀行同業存款	15	37,611	54,391
客戶存款	15	350,633	405,353
按公允價值計入損益的金融負債	15, 16	20,872	22,390
衍生金融工具	15, 17	61,939	63,313
已發行債務證券	15, 28	59,880	71,951
其他負債	15, 29	32,011	31,237 ¹
當期稅項負債		769	891
應計項目及遞延收入		5,451	5,915
後償負債及其他借貸資金	15, 30	21,852	22,947
遞延稅項負債	27	293	246
負債及支出的撥備	31	215	129 ¹
退休福利計劃義務	32	445	413
總負債		591,971	679,176
權益			
股本	33	1,639	1,236
股份溢價		5,449	5,482
其他儲備		12,182	9,690
保留溢利		26,934	30,024
母公司股東權益總額		46,204	46,432
其他股權工具	33	1,987	-
權益總額(不包括非控股權益)		48,191	46,432
非控股權益	34	321	306
權益總額		48,512	46,738
權益及負債總額		640,483	725,914

1. 經重列

第242至325頁的附註為本財務報表的一部分。

本財務報表已於二〇一六年二月二十三日經董事會批准及授權刊發，並由下列董事代表簽署：



主席
John Peace 爵士



集團行政總裁
Bill Winters



集團財務總監
Andy Halford

綜合權益變動表

截至二〇一五年十二月三十一日止年度

	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
於二〇一四年一月一日	6,707	-	18	12,421	446	15	(2,106)	28,745	46,246	595	46,841
本年度溢利	-	-	-	-	-	-	-	2,613	2,613	92	2,705
其他全面收入/(虧損)	-	-	-	-	10	(72)	(1,042)	(50) ²	(1,154)	(29)	(1,183)
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(60)	(60)
已發行股份(經扣除開支)	11	-	-	-	-	-	-	-	11	-	11
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	-	(93)	(93)	-	(93)
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	247	247	-	247
股息(經扣除以股代息)	-	-	-	-	-	-	-	(1,451)	(1,451)	-	(1,451)
其他增加/(減少) ³	-	-	-	-	-	-	-	13	13	(292)	(279)
於二〇一四年十二月三十一日	6,718	-	18	12,421	456	(57)	(3,148)	30,024	46,432	306	46,738
本年度虧損	-	-	-	-	-	-	-	(2,194)	(2,194)	(2)	(2,196)
其他全面(虧損)/收入	-	-	-	-	(324)	11	(1,878)	(65) ²	(2,256)	(38)	(2,294)
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(26)	(26)
已發行股份(經扣除開支)	370	-	-	4,683	-	-	-	-	5,053	-	5,053
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	-	-	-	-	-	-	-	(58)	(58)	-	(58)
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	148	148	-	148
股息(經扣除以股代息)	-	-	-	-	-	-	-	(921)	(921)	-	(921)
其他增加 ⁴	-	-	-	-	-	-	-	-	-	81	81
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

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)6,700萬元(二〇一四年: 4,700萬元)

3. 贖回Standard Chartered Bank Korea Limited發行的3.00億元7.267%混合一級證券

4. 非控股權益於本集團一間附屬公司的額外投資

附註33載有各項儲備的說明。

第242至325頁的附註為本財務報表的一部分。

現金流量表

截至二〇一五年十二月三十一日止年度

	附註	本集團		本公司	
		二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元
來自經營業務的現金流量					
除稅前(虧損)/溢利		(1,523)	4,235	883	1,483
就計入損益賬的非現金項目作出調整及其他調整	36	6,949	4,470	(246)	(747)
經營資產的變動	36	36,812	(13,657)	209	89
經營負債的變動	36	(70,244)	59,321	(57)	265
界定福利計劃的供款	32	(109)	(98)	-	-
已付英國及海外稅項		(1,285)	(1,708)	(23)	-
(用於)/來自經營業務的現金淨額		(29,400)	52,563	766	1,090
來自投資業務的現金流量					
購買樓宇、機器及設備	26	(130)	(189)	-	-
出售樓宇、機器及設備		109	67	-	-
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	23	-	(64)	(3,500)	(4,759)
出售附屬公司		667	-	-	-
購入投資證券		(209,519)	(196,054)	-	(3,698)
出售及已到期投資證券		195,457	192,055	-	1,801
從聯營公司及合營企業所得的股息	23	12	13	973	1,494
用於投資業務的現金淨額		(13,404)	(4,172)	(2,527)	(5,162)
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)		5,053	11	5,053	11
發行額外一級資本(經扣除費用)	33	1,987	-	1,987	-
購回本身股份		(68)	(110)	(68)	(110)
透過行政人員購股權計劃行使購股權		10	17	10	17
支付後償負債的利息		(1,082)	(1,090)	(606)	(434)
發行後償負債所得款項總額		-	4,684	-	4,684
償還後償負債		(5)	(2,114)	-	-
投資/(償還)非控股權益		82	(298)	-	-
支付優先債務的利息		(584)	(740)	(460)	(605)
發行優先債務所得款項總額		5,388	6,579	4,248	5,048
償還優先債務		(6,947)	(6,408)	(4,548)	(4,063)
派付非控股權益、額外一級證券持有人及 優先股東的股息		(192)	(161)	(166)	(101)
派付經扣除以股代息的普通股股東的股息		(755)	(1,350)	(755)	(1,350)
來自/(用於)融資業務的現金淨額		2,887	(980)	4,695	3,097
現金及現金等值項目(減少)/增加淨額		(39,917)	47,411	2,934	(975)
年初現金及現金等值項目		129,870	84,156	17,583	18,558
匯率變動對現金及現金等值項目的影響		(1,525)	(1,697)	-	-
年末現金及現金等值項目	37	88,428	129,870	20,517	17,583

第242至325頁的附註為本財務報表的一部分。

公司資產負債表

於二〇一五年十二月三十一日

	附註	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元
非流動資產			
於附屬公司的投資	23	28,381	24,881
流動資產			
衍生金融工具	43, 45	639	865
投資證券	45	12,309	12,309
附屬公司欠款	45	20,517	17,583
		33,465	30,757
流動負債			
衍生金融工具	43, 45	1,438	477
其他應付賬項		387	407
稅項		23	50
遞延收入		-	18
		1,848	952
流動資產淨額		31,617	29,805
資產總額減流動負債		59,998	54,686
非流動負債			
已發行債務證券	45	17,293	18,638
後償負債及其他借貸資金	30, 45	13,736	14,177
		31,029	32,815
資產總額減負債		28,969	21,871
權益			
股本	33	1,639	1,236
股份溢價		5,449	5,482
其他儲備		17,122	12,439
保留溢利		2,772	2,714
股東權益總額		26,982	21,871
其他股本工具	33	1,987	-
權益總額		28,969	21,871

第242至325頁的附註為本財務報表的一部分。

本財務報表已於二〇一六年二月二十三日經董事會批准及授權刊發，並由下列董事代表簽署：



主席

John Peace爵士



集團行政總裁

Bill Winters



集團財務總監

Andy Halford

公司權益變動表

截至二〇一五年十二月三十一日止年度

	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	保留溢利 百萬元	權益總額 百萬元
於二〇一四年一月一日	6,707	-	18	12,421	2,528	21,674
本年度溢利	-	-	-	-	1,482	1,482
已發行股份(經扣除開支)	11	-	-	-	-	11
本身股份淨額調整	-	-	-	-	(93)	(93)
購股權開支	-	-	-	-	248	248
股息(經扣除以股代息)	-	-	-	-	(1,451)	(1,451)
於二〇一四年十二月三十一日	6,718	-	18	12,421	2,714	21,871
本年度溢利	-	-	-	-	883	883
已發行股份(經扣除開支)	370	-	-	4,683	-	5,053
已發行其他股權工具(經扣除開支)	-	1,987	-	-	-	1,987
本身股份淨額調整	-	-	-	-	(58)	(58)
購股權開支	-	-	-	-	154	154
股息(經扣除以股代息)	-	-	-	-	(921)	(921)
於二〇一五年十二月三十一日	7,088	1,987	18	17,104	2,772	28,969

1. 包括資本儲備500萬元及資本贖回儲備1,300萬元

附註33載有各項儲備的說明。

第242至325頁的附註為本財務報表的一部分。

1. 會計政策

(a) 合規聲明

本集團財務報表綜合渣打集團有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱為「本集團」)的財務報表，並以權益會計法綜合本集團於聯營公司及共同控制機構的權益。母公司的財務報表將本公司視作獨立的實體並將其資料分開呈列，而不包括其集團的資料在內。

董事已根據歐洲聯盟(「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編製出母公司的財務報表及本集團的財務報表，並已批准此等財務報表。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出版的國際財務報告準則有所不同。

在刊發母公司及本集團的財務報表時，本公司已引用二〇〇六年公司法第408節的豁免，不呈列構成已批准的財務報表其中一部分的母公司的全面收入表及有關附註。

以下部分風險及資本回顧組成此等財務報表的一部分：

a) 第161頁「風險狀況」一節開始至第199頁「策略性風險」一節結束，惟不包括：

- 第183頁資產抵押證券
- 第186頁債務國跨境風險
- 第188頁市場風險變動一非涉險值風險
- 第188頁市場風險變動一回溯測試
- 第189頁將市場風險項目反映至資產負債表
- 第193頁作為負債抵押品的資產
- 第194頁可即時獲得融資
- 第191頁流動資金保障比率及淨穩定資金比率
- 第197頁營運風險
- 第199頁其他風險

b) 第201頁監管合規、審查、提供資料及調查

c) 第204頁風險管理方法開始至第214頁「流動資金風險一壓力測試」結束，不包括第211頁債務國跨境風險及第214頁所指明

d) 第219頁「資本要求指令IV資本基礎」一節開始至第220頁「總資本的變動」一節結束

(b) 編製基準

綜合財務報表乃根據歷史成本常規編製，就重估以現金結算的以股份為基礎的支付、可供出售資產及按公允價值計入損益的金融資產及負債(包括衍生工具)予以修改。本公司的財務報表乃根據歷史成本基準編製，就以現金結算的以股份為基礎的支付及重估按公允價值計入損益的金融資產及負債(包括衍生工具)予以修改。

(c) 主要會計估計及判斷

在釐定若干資產和負債的賬面金額時，本集團就未能確定的未來事件於結算日對該等資產和負債的影響作出了假設。本集團根據過去的經驗和對未來事件的預計作出估計和假設，並定期審閱。關於未來的主要假設的進一步資料及估計不確定性的其他主要來源載於以下範疇的相關披露：

- 貸款虧損撥備(見第179頁風險及資本回顧)
- 遞延稅項(見附註27)
- 金融工具的公允價值(見附註15)
- 商譽減損(見附註25)
- 退休福利義務(見附註32)
- 負債及支出撥備(見附註31)

信用估值調整及資金估值調整方法變動的影響

於二〇一五年十二月三十一日，本集團完善了衍生工具信用估值調整估計方法。過往，信用估值調整的計算以使用歷史違約或然率計算之交易對手損失預期為依據，而經完善的方法則使用根據市場情況計算的違約或然率。此外，資金估值調整亦由銀行內部融資利率改為市場利率。估計方法變動的淨影響導致買賣收入淨額減少8.63億元。估計該等變動對公允價值估值在未來期間的影響並不可行。有關所使用方法的進一步資料載於附註15。

(d) 受託人活動

本集團經常擔任受託人並以其他受託身份代表個人、信託、退休福利計劃及其他機構持有或配售資產。此等資產及所產生的收入由於並非為本集團的資產及收入，故不列入本財務報表內。

(e) 本集團採納的新會計準則

截至二〇一五年十二月三十一日止年度並無採納新準則。

(f) 已頒佈但尚未生效的新會計準則

多項新準則、經修訂準則及詮釋會於二〇一六年一月一日後開始的期間生效，惟並未應用於編製本綜合財務報表。該等準則及詮釋包括：

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。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並提供簡化的對沖會計法，亦促使對沖會計法與實體的風險管理方法更緊密。

根據國際會計準則第39號，準則規定從四個計量類別變為三個計量類別：攤銷成本、公允價值計入損益及其他全面收入的公允價值。現有國際會計準則第39號持有至到期、貸款及應收款項以及可供出售類別被移除。

國際財務報告準則第9號消除允許若干股權工具及與有關投資掛鈎的衍生工具按成本計量的例外情況，其他全面收入的公允價值(一種新計量類別，與可供出售不同)，因為國際財務報告準則第9號在何時金融資產可按其他全面收入的公允價值計量更規範，不存在重新分類任何公允價值盈利或虧損至損益，及不再為被分類為其他全面收入的公允價值的任何股權投資進行減值測試。股權投資在國際財務報告準則第9號可按公允價值計入損益或其他全面收入的公允價值計量的範圍(倘滿足特定規定)。

貸款虧損撥備的計量將從已發生虧損模型改為前瞻性預期信貸虧損模型。預期信貸虧損將計量12個月預期虧損或倘已經發生重大信貸惡化，則永久預期信貸虧損。國際財務報告準則第9號項下的預期信貸虧損模型與用作管理目的的預期虧損模型不同。

1. 會計政策續

本集團正在透過一項集團整體計劃評估國際財務報告準則第9號將會對其綜合財務報表的全面影響，但量化潛在影響尚不可行。該準則尚未獲歐盟認可。

分類及計量

金融資產按乃按持有的業務模式及其合約現金流量特徵進行分類。倘持有工具以收取合約現金流量且該等合約現金流量只有本金及未償還之本金利息，則金融資產僅可以按攤銷成本持有。符合攤銷成本定義但不可時出售的債務工具按其全面收入的公允價值持有，在若干情況下，股權工具可被指定為其他全面收入的公允價值。未變現盈利或虧損遞延至儲備直至資產被出售或信貸減損。所有其他金融資產將按其全面收入的公允價值持有。

金融負債的分類及計量要求根據國際會計準則第39號維持不變，然而，有關金融負債公允價值選擇權的要求則有所變動，以解決自身信貸虧損將視乎自發放或收購起是否產生重大信貸惡化而確認。倘若未產生重大信貸惡化，將確認相等於12個月的預期信貸虧損的撥備，而倘若信貸風險出現重大惡化，則將確認永久預期信貸虧損。從國際會計準則第39號項下的已產生虧損方法移至預期虧損方法須管理層將前瞻性資料納入本集團的減損模型。這與目前的已產生虧損模型大為不同。

減損

減損規定應用於按攤銷成本計量的金融資產及其他全面收入的公允價值、租賃應收款項、及若干貸款承擔及擔保。國際財務報告準則第9號納入一種預期虧損法確認信貸虧損。根據該方法，所有攤銷成本及其他全面收入的公允價值債務工具的預期信貸虧損或永久預期信貸虧損將視乎自發放或收購起是否產生重大信貸惡化而確認。倘若未產生重大信貸惡化，將確認相等於12個月的預期信貸虧損的撥備，而倘若信貸風險出現重大惡化，則將確認永久預期信貸虧損。從國際會計準則第39號項下的已產生虧損方法移至預期虧損方法須管理層將前瞻性資料納入本集團的減損模型。這與目前的已產生虧損模型大為不同。

對沖會計法

一般對沖會計法模型使對沖會計法與風險管理更緊密，為對沖會計法建立一種更以原則為本的方法。國際會計準則理事會正進行另一通常被稱為「宏觀對沖會計法」的項目以處理開放式投資組合對沖入賬，直至該項目完成時，實體方可選擇應用國際財務報告準則第9號的對沖會計法要求或繼續應用國際會計準則第39號內的現有對沖會計法要求。

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，並引入償還債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，我們現時正評估該準則的影響。量化國際財務報告準則第15號對本綜合財務報表的影響在目前尚未切實可行。國際財務報告準則第15號尚未經歐盟認可。

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號獲採納時或之前獲採納，則容許提早採納。國際財務報告準則第16號尚未經歐盟認可。

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，除非相關資產價值低。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號的規定很大程度上延續了國際會計準則第17號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，且兩類租賃報賬不同。目前正在評估準則的影響，量化國際財務報告準則第16號對本綜合財務報表的影響尚不可行。

(g) 國際財務報告準則及香港會計規定

因應香港上市規則所規定，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闡釋須予以披露。若根據香港財務報告準則編製此賬目，將不會有重大差異。

以下載列的會計政策已於本集團及本財務報表呈列的所有年度貫徹應用。

(h) 綜合賬目

附屬公司

附屬公司乃本集團控制的所有實體(包括結構實體)。倘若本集團對其參與實體的業務而產生的可變回報承擔風險或享有權利，且有能力藉對被投資方行使其權力而影響該等回報時，則視為本集團控制該實體。該權力的評估乃基於實際有能力就本集團自身利益而單方面管理實體的有關活動，並須於一項或多項控制因素變動時重新評估。附屬公司由本集團有效取得控制權之日起全面綜合於本集團的賬目內。附屬公司自本集團不再擁有其控制權之日起停止被綜合入賬，惟於附屬公司繼續持有的任何權益會按其公允價值重新計量，而賬面值變動則於損益賬內確認。本集團主要附屬公司的詳情載於附註23。

倘本集團與結構實體之間的實質關係顯示本集團於該結構實體的權力，則該結構實體與本集團將作綜合計算。本集團運用結構實體的詳情載列於附註24。

聯營公司及共同安排

共同安排指雙方或多方對共同安排(聯合經營)的資產及義務擁有權利或對共同安排(合營企業)的淨資產擁有權利。本集團評估共同安排的合約條款以釐定共同安排是否為聯合經營抑或合營企業。於二〇一五年十二月三十一日，本集團於聯合經營概無任何合約權益。

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

1. 會計政策 續

本集團與其聯營公司及合營企業之間於交易的未變現收益及虧損，以本集團於該聯營公司及合營企業應佔的權益為限予以抵銷。

於各結算日，本集團評估於聯營公司及合營企業的投資是否存在減值的客觀證據。該等證據包括本集團於一間聯營公司或合營企業的投資的公允價值是否大幅下跌或持續低於其成本。

本集團於聯營公司及合營企業的權益的詳情載於附註23。

於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資

在本公司的財務報表內，於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資乃以成本減去減損及從收購前溢利於二〇〇九年一月一日前所收的股息(如有)入賬。

本集團內成員公司之間的交易、結餘及於交易的未變現收益及虧損於本集團的賬目內抵銷。

業務合併

本集團使用收購會計法將其附屬公司的收購入賬。收購成本按於交易日所涉資產、已發行股本工具及已產生或假設需承擔負債各項的公允價值，連同需支付的任何或然代價的公允價值而計量。收購成本高於本集團應佔所收購可識別的資產淨值及或然負債的公允價值之部分將被列為商譽(本集團確認商譽的詳情見附註25)。倘若收購成本低於所收購附屬公司的資產淨值及或然負債的公允價值，其差額則直接於損益賬中確認。

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

倘於附屬公司的擁有權有變動，但並未導致失去控制權，則該等權益變動被視作權益持有人之間的交易處理，及於權益內呈報。

倘業務合併分階段進行，之前所持有股本權益會按收購日的公允價值重新計量，所產生的損益於損益賬內確認。

本集團於聯營公司及合營企業的權益的詳情載於附註23。

(i) 外幣

本集團各實體於本集團財務報表所列項目，均使用該實體經營業務所在主要經濟環境的貨幣(該實體的功能貨幣)計量。本公司及本集團的財務報表均以美元呈列，而美元乃本公司的功能貨幣及呈列貨幣及本集團的呈列貨幣。

交易及結餘

外幣交易採用交易日適用的兌換率換算為功能貨幣。該等交易的結算以及以外幣計值的貨幣資產及負債按年終兌換率換算時所產生的滙兌收益及虧損於損益賬內確認。按歷史成本持有的非貨幣性資產及負債按歷史滙率換算；以公允價值持有的非貨幣性資產及負債則按年終兌換率換算，而所產生的外滙收益及虧損於損益賬或股東股本內確認，視乎資產或負債所產生的收益或虧損的處理方法而定。

外幣換算

包括於本集團財務報表的所有實體(其功能貨幣和本集團呈列貨幣不同)的業績及財務狀況以下列方式入賬：

- 所呈列於每份資產負債表的資產及負債，按結算日的收市兌換率換算
- 每份損益賬的收入及開支按平均滙率換算，或於滙率大幅波動時按交易日的滙率換算
- 自二〇〇四年一月一日起產生的所有兌換差額確認為權益內的一個獨立部分

於綜合賬目時，因換算於海外實體的投資淨額，以及有關的借貸和指定作為對沖該等投資的其他貨幣工具時所產生的滙兌差額，均計入其他全面收入內。當出售海外業務或調回資本時，該等滙兌差額於損益賬內確認，作為出售收益或虧損的一部分。

收購海外實體所產生的商譽及公允價值調整被視作該海外實體的資產及負債，並按結算日兌換率換算。

(j) 收入確認

金融工具的收入

按公允價值持有計入損益的金融工具因公允價值變動產生的收益及虧損，於該產生期間列入損益賬內。按公允價值持有計入損益的金融工具的合約利息收入及支出於淨利息收入內確認。

就可供出售資產及以攤銷成本持有的金融資產及負債而言，利息收入及利息開支按實際利率法確認。

實際利率法乃計算一項金融資產或一項金融負債的攤銷成本以及於有關期間分配利息收入或利息支出的方法。實際利率乃用以貼現於金融工具預期年期內估計未來現金付款或收款的利率，或(如適用)用以貼現較短期間內金融資產或金融負債賬面淨值的利率。計算實際利率時，本集團考慮金融工具所有合約條款(例如提早還款權利)，但不考慮未來信貸虧損，以估計現金流量。計算的項目包括作為實際利率不可分割的部分的合約各方之間支付或收取的所有費用、交易成本及所有其他溢價或折讓。

倘修訂對現金流量的估計，亦須對金融資產或負債的賬面值作出調整，以反映按原實際利率貼現的實際及經修訂的現金流量。上述調整在作出修訂期間確認為利息收入或支出。

1. 會計政策 續

倘金融資產已獲重新分類，其後因可收回機會提高導致估計未來現金收入增加，實際利率從更改預測當日起因應作出調整。

當金融資產或一組同類型金融資產因出現減損而已予撤銷時，為計算該減損虧損，利息收入以用作貼現未來現金流量的利率確認。

可供出售金融資產因公允價值變動產生的收益及虧損(不包括貨幣項目的外匯收益及虧損)直接於權益中確認，直至金融資產被停止確認或出現減損，則其過往於權益中確認的累積收益或虧損須轉至損益賬確認。

股票工具的股息於本集團收取股息的權利確立時於損益賬內確認為其他收入。

費用及佣金

費用及佣金一般是在提供服務或履行重大行動後按應計基準確認。銀團貸款費用於該項銀團貸款完成及本集團本身並無保留任何部分貸款或按相同實際利率為其他參與者保留部分貸款時確認為收入。組合及其他管理層諮詢費及服務分派費用根據適用服務合約並通常按時間比例基準而確認。

(k) 現金及現金等值項目

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

(l) 金融資產及負債分類(不包括衍生工具)

本集團按以下計量類別分類其金融資產：a)按公允價值列值計入損益的金融資產；b)貸款及應收款項；c)持有至到期；及d)可供出售。金融負債分類為按公允價值計入損益或按攤銷成本持有。管理層於初始確認時，或重新分類時(倘適用)釐定金融資產及負債的分類。有關本集團持有的金融資產及負債的詳情載於附註15、16及17。

按公允價值計入損益的金融資產及負債

此類別分為兩項：持作買賣用途的金融資產及負債，以及於開始時被指定按公允價值計入損益的金融資產及負債。倘若購入的金融資產或負債是主要用作短期內出售，該金融資產或負債均被列為持作買賣用途。

金融資產及負債可以被指定為按公允價值計入損益，惟所作指定必須為：

- 指定消除或大幅減少因採用不同基礎計量資產或負債而出現不一致的計量或確認
- 一批按公允價值基準管理及評估表現的金融資產及/或負債
- 資產或負債嵌入式內含衍生工具，而該等衍生工具需要作獨立確認

就若干以固定利率計息的貸款及墊款及債務證券，本集團已購入利率掉期藉以大幅減低利率風險。為著大幅減低資產及負債與計量基準的會計錯配問題，該等貸款及墊款及債務證券已指定為按公允價值計入損益。金融資產指定為按公允價值列賬的詳情載於附註15及16。

本集團亦指定若干金融負債按公允價值計入損益，此等負債具有以下特點：

- 按固定利率計算，並已訂立利率掉期或其他利率衍生工具，以大幅降低利率風險
- 承受外匯風險，並已購入衍生工具以大幅降低市場變動風險
- 購入用作為替買賣資產組合或資產提供資金，或就已訂立之風險管理或投資策略政策而按公允價值基準來管理和評估其表現的資產及負債

指定若干負債為按公允價值計入損益，大幅降低公允價值與攤銷成本開支於確認時出現的會計錯配。金融負債指定為按公允價值列賬的詳情於附註15及16披露。

貸款及應收款項

貸款及應收款項為非衍生金融資產，其固定或可確定的付款並無於交投活躍的市場報價，且預期所有初始投資均可收回(信貸情況惡化除外)。

持有至到期

持有至到期的資產為有固定或可確定付款及有固定到期日的非衍生金融資產，並且本集團管理層有意向及能力持有該等資產直至到期日。

可供出售

可供出售資產為有意作無限期持有的非衍生金融資產，而該等資產可因應流動資金的需要或利率、匯率、商品價格或股價變動予以出售。

該等政策應用的進一步詳情載於附註15。

按攤銷成本持有的金融負債

未被分類為按公允價值計入損益賬的金融負債(包括借貸)，則被分類為攤銷成本工具。

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

金融資產及負債的公允價值

公允價值指市場參與者於計量日期在主要市場或倘無主要市場則在本集團於該日能達致的最有利市場進行的有序交易中出售資產將收取或轉讓負債須支付的價格。負債的公允價值反映其不履約風險。

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

1. 會計政策 續

於活躍市場中有報價的金融資產及負債，其公允價值乃根據當前價格計算。倘若資產或負債的交易頻率及交易量足夠提供持續的價格資料，則市場被視為活躍市場。倘若該金融工具及非上市證券之市場並不活躍，本集團則透過使用估值技術釐定有關金融工具之公允價值。

初始確認

購買或出售按公允價值計入損益的金融資產及負債、持有至到期及可供出售之金融資產於交易日(本集團承諾購買或出售有關資產之日)作初始確認。貸款則於向借款人發放現金時確認。所有金融工具最初均按公允價值確認，此公允價值通常為交易價格(就非按公允價值計入損益的金融資產及負債而言則加上直接交易成本)。

在若干情況下，最初的公允價值會按估值技術計算出來。此技術可能引致在初始確認時產生收益或虧損。然而，該等損益僅於以可觀測市場數據來進行估值的情況下方可確認。若用於初始確認公允價值的估值模型所需資料無法從市場取得，則交易價與估值模型的差異不會即時於損益賬確認。

該差額於損益賬攤銷，直至上述資料變成可從市場觀察或交易到期或終止為止。

其後計量

按公允價值計入損益的金融資產及負債其後按公允價值列賬，而公允價值變動所產生的收益及虧損直接於損益賬內的買賣收入淨額確認。

可供出售金融資產其後按公允價值列賬，公允價值變動產生的收益及虧損於權益內的可供出售儲備中確認，直至該資產予以出售或減損，其累積收益或虧損需轉至損益賬。

貸款及應收款項及持有至到期的金融資產其後均採用實際利率法按攤銷成本呈列。

金融負債隨後按攤銷成本予以呈列；所得款項減直接交易成本與贖回價值之間的任何差額，採用實際利率法於借款的年期內在損益賬內予以確認。

除該等工具外，以攤銷成本列賬的金融工具，若本身為合資格公允價值對沖關係下的對沖項目，其賬面值按就對沖風險所產生的公允價值損益作相應調整。

金融資產的減損

本集團於每個結算日評估是否有客觀證據顯示一項金融資產或一組金融資產已減損。在確定一項金融資產或一組金融資產已出現減損及已產生減損虧損時必須有客觀證據顯示初始確認資產後發生一件或以上事件造成減損(虧損事件)，並能可靠地估計該虧損事件對該項金融資產或該組金融資產的未來現金流量估計產生影響。

本集團在評估是否有減損的客觀證據時會考慮以下因素：

- 交易對手是否拖欠本金或利息還款
- 交易對手申請破產保護(或當地的相等程序)，而這會妨礙或延遲其償還債務
- 本集團就信貸債務申請宣佈交易對手破產或申請類似命令
- 本集團同意重組債務，導致財務責任減輕，而這可從就大幅免除債項或將原訂還款日期延期顯示
- 本集團按會錄得重大信貸相關經濟損失的價格出售信貸債務；或有可觀察數據顯示某組金融資產的估計未來現金流量會減少，而其減幅可予計量，儘管具體的個別金融資產的減幅仍未能識別

按攤銷成本呈列的資產

本集團首先評估是否有客觀證據顯示個別具有重要性的金融資產存在個別減值及個別不具有重要性的金融資產存在個別或集體減值。

倘若本集團確定，並無客觀證據顯示個別評估的金融資產存在減值，不論其重要性與否，該資產會與相近信用風險特徵的金融資產列入同一組別作集體減值評估。已作個別減損評估及被確認或繼續確認其減損虧損的資產不作集體減值評估。

倘有客觀證據顯示，貸款及應收款項或持有至到期資產已出現減損，虧損的金額是根據資產賬面值與估計未來現金流量(不包括未產生的未來信貸虧損)的現值之間的差額計算，以該資產的原來實際利率折現。資產的賬面值透過備抵賬削減，虧損額則於損益賬內確認。倘貸款及應收款項或持有至到期資產的利率為非定息，用以計算任何減損的折現率則為合約釐定的現時實際利率。為實際權宜的考慮，在計量減值時，本集團可能使用可觀察的市價，以工具的公允價值作為計算的基礎。

在計算已抵押金融資產的估計未來現金流量的現值時需反映止贖可能產生的現金流量減獲取及出售抵押品的成本(不論止贖是否可能)。本集團持有的抵押品的進一步詳情載於風險及資本回顧第168頁。在進行集體減值評估時，需將金融資產按相近信用風險特徵(即根據本集團劃分級別過程分組，考慮資產類型、行業、地理位置、抵押品類型、逾期狀況及其他有關因素)分組。由於有關特徵可顯示債務人按被評估資產的合約條款支付所有應付款項的能力，這些特徵對估計該等資產類別的未來現金流量時具有意義。

在估計以集體方式評估減值的金融資產組別的未來現金流量時，本集團以組合內之減值貸款或應收款項所出現拖欠狀況的固有或然率及具有相近信貸風險特徵的資產曾出現的歷史虧損作基礎。歷史虧損情況根據現時可觀察數據調整，以反映並無影響歷史虧損時期的現時情況的影響，並剔除現時已不存在的過往期間情況的影響。

1. 會計政策 續

倘無法收回貸款，便於貸款減值的有關撥備中撇銷。於完成所有必需程序以認定該貸款並無收回可能且虧損額已確定後，有關貸款即予撇銷。倘若以前撇除的款額其後能夠收回，則於損益賬內減去貸款減值撥備數額。倘若於隨後期間減損數額減低，而該項減額客觀上與確認減損後發生的某一事件有關（如債務人信用評級獲改善），以前確認的減損則透過調整撥備抵賬予以撥回。撥回數額於損益賬內確認。

應用該等政策的進一步詳情載於第177至181頁的風險及資本回顧。

可供出售資產

倘存在可供出售金融資產減值的客觀證據，其累積虧損（按攤銷成本與現時公允價值之間的差額減任何過往於損益賬內確認的金融資產的減損來衡量）自權益中重新分類並於損益賬內確認。

可供出售債務證券評估減損的方式與按攤銷成本計值的資產相同。倘若歸類為可供出售債務票據的公允價值其後上升，且公允價值的上升客觀上與確認減損後發生的某一事件有關，則透過損益賬撥回減損。

於釐定權益證券減值的客觀證據的因素時，將考慮權益證券的公允價值是否大幅或持續低於其成本。於損益賬內確認的股票工具減損不會從損益賬予以撥回。

重議條款貸款

重議條款貸款為原有條款經修訂的貸款（包括暫緩還款策略下的貸款）。倘重議條款與可在市場即時獲得的條款並不一致，則視為有客觀證據顯示存在減值，而須對貸款作出相應評估。

沖銷金融工具

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

沖銷的進一步詳情載於附註15。

重新分類

除下文所載外，計量之金融資產或金融負債於初始確認後不允許重新分類。

持作買賣用途的非衍生工具金融資產只可在以下情況下，從按公允價值計入損益的類別中轉出至可供出售類別，在罕有情況下，當該金融資產不再為在短期內出售或購回而持有；或轉出至貸款及應收款項類別，當該金融資產不再為在短期內出售或購回而持有，並於重新分類日原已符合貸款及應收款項的釋義而本集團有意並有能力於可見未來或直至到期日持有該資產。

金融資產僅可從可供出售類別轉出至貸款及應收款項類別，當該金融資產於重新分類日原已符合貸款及應收款項的釋義而本集團有意並有能力於可見未來或直至到期日持有該資產。

持有至到期日的資產須重新分類為可供出售類別，若該組合中大部分的資產在到期日前被出售。

金融資產於重新分類日按其公允價值重新分類。就自可供出售類別重新分類至貸款及應收款項的金融資產而言，該金融資產於重新分類日期前於股東權益中確認的任何收益或虧損按該金融資產的剩餘年限，以實際利率法於損益賬內攤銷。

重新分類的詳情載於附註15。

出售及購回協議

根據購回協議（購回協議）出售的證券保留於資產負債表；交易對手的負債列入銀行同業存款或客戶存款（如適用）。根據轉售協議（「反向購回協議」）購買的證券作為向其他銀行或客戶提供的貸款及墊款（如適用）列賬。出售及購回價格之間的差價於協議有效期內採用實際利率法確認為利息及應計款項。

向交易對手借出的證券亦保留於財務報表內。借入的證券不會於財務報表內確認，除非向第三方出售該等證券，而在此情況下，購買及出售所產生收益或虧損列為買賣收入。

本集團購回及反向購回交易的詳情載於附註15。

終止確認

倘若自金融資產收取現金流量的權利已屆滿或本集團已實質上轉讓擁有權的所有風險及回報，該等金融資產則被終止確認。倘若所有風險及回報並未實質上保留或轉讓，而本集團已保留控制權，則資產將繼續就本集團的持續參與部分予以確認。

金融負債在清償時予以終止確認。當債務已償還、取消或到期時，金融負債便告償清。

倘若本集團購買本身的債務，該等債務將在資產負債表內刪除，而負債的賬面值與已付代價之間的差額則列入「其他收入」。

(m) 衍生金融工具及對沖會計處理

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

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

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

1. 會計政策 續

其他金融工具內含若干衍生工具(例如含於所持有的可換股債券中的可換股權)，倘其經濟特徵及風險與主合約並不緊密相連，而主合約亦非按公允價值計入損益，則該等衍生工具被當作獨立衍生工具進行估值。此等嵌入式衍生工具以公允價值計量，其公允價值變動於損益賬內確認。嵌入式衍生工具繼續與主合約一同呈列，而不會分開披露或計入衍生工具。

確認所產生公允價值收益或虧損的方法視乎該衍生工具是否被指定為對沖工具而定，倘若被指定為對沖工具，則根據被對沖項目的性質而定。本集團指定若干衍生工具為：(1)為已確認資產或負債或確定承諾的公允價值而作出的對沖交易(「公允價值對沖」)；(2)為已確認資產或負債或一項預期交易，其極可能產生的未來現金流量而作出的對沖交易(「現金流量對沖」)或(3)海外業務的淨投資對沖交易(「淨投資對沖」)。

以此方式指定的衍生工具，在符合若干標準的前提下，採用對沖會計處理。

於交易開始時，本集團及本公司以文件記錄對沖工具與被對沖項目之間的關係，以及其風險管理目標及進行各種對沖交易的策略。本集團亦於對沖交易開始時和持續評估對沖交易中採用的衍生工具，就抵銷被對沖項目的公允價值或現金流量的變動是否非常有效，並以文件記錄該等評估。

本集團持有的衍生金融工具(包括按對沖會計法持有者)載於附註17。

公允價值對沖

被指定並合資格作為公允價值對沖工具的衍生工具的公允價值的變動，連同已對沖風險應佔所對沖資產或負債公允價值的任何變動在損益賬內記錄。倘若對沖不再符合對沖會計的處理標準，就對沖項目賬面值以實際利率法進行調整，於尚餘期限或直至終止確認期間於損益賬攤銷。

現金流量對沖

被指定並合資格作為現金流量對沖工具的衍生工具的公允價值變動之有效部分於權益內確認。與非有效部分有關的收益或虧損即時於損益賬內確認。

權益內累積的款額於對沖項目影響利潤或虧損的時期內重新分類至損益賬。

對沖工具期滿或被出售時，或對沖不再符合採用對沖會計法的標準時，當時權益內存在的任何累積收益或虧損仍保留在權益，直至預期交易最終於損益賬內予以確認。當預期交易不會發生時，於權益內反映的累積收益或虧損即時轉入損益賬內。

淨投資對沖

海外業務的淨投資的對沖按類似現金流量對沖的方式列賬。對沖工具中與對沖有效部分有關的任何收益或虧損於滙兌儲備內確認；與非有效部分有關的收益或虧損即時於損益賬內確認。出售海外業務時，權益內累積的收益及虧損重新分類至損益賬。

應用該等政策的進一步詳情載於附註17。

不符合對沖會計的衍生工具

不符合對沖會計的任何衍生工具的公允價值變動，即時於損益賬內確認。

(n) 財務擔保合約

根據財務擔保合約，本集團保證倘客戶未能履行其於債務工具條款下的義務時，由本集團履行該義務藉此來換取費用。財務擔保初步按公允價值確認為負債，倘並非指定按公允價值計入損益，其後按其初值減累計攤銷與根據國際會計準則第37號計量在合約下任何撥備的較高者確認。攤銷計算乃用作於將應收費用於擔保期間內在損益賬內確認。

(o) 租賃

倘本集團成員公司為承租人

本集團訂立的租約主要為經營租賃。經營租賃下的付款總額按直線法在租賃期內於損益賬內確認。

於租賃期屆滿前終止經營租賃而須向出租人支付的任何罰款於租賃終止的期間確認為開支。

倘本集團為融資租賃下的承租人，租賃資產予以資本化及列入樓宇、機器及設備，應付出租人的相應負債則於其他負債內確認。應付融資支出根據租賃隱含的利率於租賃期內確認以提供固定的期間回報率。

本集團成員公司為出租人

如資產是根據融資租賃租借予客戶，租賃付款按現值確認為應收款項。應收款項總額與應收款項現值之間的差額，則確認為未賺取的融資收入。租賃收入於租賃期內採用投資淨額法(除稅前)確認入賬，以反映固定的期間回報率(撇除與稅項有關的現金流量)。

以經營租賃租予客戶的資產列入樓宇、機器及設備，並按可使用年期折舊。該等租賃資產的租金收入按直線法於損益賬確認，如有更具代表性的方法則除外。

(p) 無形及有形固定資產

商譽

商譽指收購成本高於本集團於收購日應佔所收購附屬公司、聯營公司或合營企業可識別的資產淨值及或然負債的公允價值之部分。收購附屬公司所產生的商譽列入無形資產內。收購聯營公司所產生的商譽列入聯營公司的投資。列入無形資產的商譽會於每個結算日評定是否有減值跡象，並按成本減任何累積減損列賬。出售一間機構的盈虧包括與所出售機關有關的商譽的賬面值。根據有關現金產生單位預期除稅前現金流量的折現值進行詳細計算，而該等折現值須採用適當的折現率，釐定該等現金流量及折現率均須作出判斷。

為達至減值測試的目的，商譽會被分配至產生現金的單位。現金產生單位指商譽就內部管理目的而受監察之本集團內最低層面的單位。由於本集團按全球基準監察其可報告分部(如附註2所述)，因此現金產生單位小於本集團的可報告分部。商譽已分配至附註25所載的主要現金產生單位。

1. 會計政策 續

已收購無形資產

於收購附屬公司或聯營公司時，被視為可獨立及由合約或其他合法權益所產生的無形資產被予以資本化，並列入所收購可識別的資產淨值內。此等無形資產最初按公允價值計量，反映市場預期該資產將流至機構的未來經濟利益的可能性，並按預計可用年期(四年至十六年)攤銷。該等資產會於每個結算日評定是否有減值跡象。倘釐定資產的賬面值高於可收回金額，須立即將資產撇減。

電腦軟件

所收購電腦軟件使用權按收購特定軟件及將其投入運用所產生的成本予以資本化。開發軟件有關的成本，在未來很可能將產生高於其成本的經濟利益時，則予以資本化。電腦軟件成本按預計可用年期(三年至五年)攤銷。與維護軟件有關的成本，於產生時確認為支出。該等資產會於每個結算日評定是否有減值跡象。倘釐定資產的賬面值高於可收回金額，須立即將資產撇減。

樓宇、機器及設備

土地及樓宇主要包括分行及辦事處。所有樓宇、機器及設備按成本減累積折舊及減損呈列。成本包括收購有關資產直接產生的開支。

其後產生的成本均列入有關資產的賬面值或確認為獨立的資產(視情況而定，惟只適用於與該項目有關的未來經濟利益有可能流入本集團的情況下，以及該項目的成本能可靠地估計下而言)。所有其他修理及維修成本於其產生的財務期間於損益賬內確認。

雖然受減值測試所限，永久業權土地不予折舊。其他資產的折舊採用直線法，在下列的估計可使用年內分配有關資產的成本至其剩餘價值：

樓宇	最長達 50年
租賃物業裝修	租賃年期，最長達50年
設備及汽車	3年至15年
飛機及船舶	最長達25年

於每個結算日，資產的剩餘價值及可用年期均予以檢討，並作調整(如適用)。該等資產會於每個結算日評定是否有減值跡象。倘釐定資產的賬面值高於可收回金額，須立即將資產撇減至可收回金額。

出售所得收益及虧損計入損益賬。

(q) 稅項

根據每個司法管轄區適用的稅法，就溢利應課的所得稅，於有關溢利產生的期間確認為支出。

遞延稅項以負債法就資產與負債的計稅基礎與其在綜合財務報表所示賬面值之間的暫時差異全數計提準備。遞延所得稅採用於結算日已頒佈或實質上已頒佈，並且預期於變現有關遞延所得稅資產或償還有關遞延所得稅負債時適用的稅率(及稅法)釐定。

如未來極可能產生應課稅溢利並用以抵銷暫時差異，則確認遞延稅項資產。

與直接於權益內扣除或計入的項目有關的現行及遞延稅項，乃直接計入權益或在權益內扣除，並其後連同現有或遞延收益或虧損在損益賬內確認。

損益賬稅項支出和遞延稅項的詳情分別載於附註12和附註27。

(r) 撥備

本集團在以下情況下對就過往事件產生的現有的法律或推定責任確認撥備，當本集團較可能須要轉出經濟利益以解決該責任，且能可靠地估計該責任的金額，它則為其確認撥備。

倘負債基於在特定日期入市而產生(例如英國銀行徵費)，債務則在當日於財務報表內確認，並不於該期間內累算。

或然負債指因過往事件而引致可能須履行之責任，且其出現與否只取決於日後之不確定事件，或指因以往事件產生的現有責任由於不太可能流出經濟利益或不能可靠地計量責任金額而未被確認。除非以經濟利益流出的方法解決的機會低，否則不確認或然負債，但有關資料會被披露。

(s) 僱員福利

退休福利計劃義務

本集團在全球各地營運多項退休金及其他退休後福利計劃，包括界定供款計劃及界定福利計劃。

就界定供款計劃而言，本集團按強制性、合約或自願基準，向公營或私營管理的退休金計劃支付供款，而該等金額於經營支出中確認。本集團在作出供款後再無任何進一步的付款責任。

就資助界定福利計劃而言，資產負債表內確認的負債，為界定福利義務於結算日的現值減計劃資產的公允價值。就無資助界定福利計劃而言，於結算日確認的負債，為界定福利義務的現值。獨立精算師每年使用單位預計法計算界定福利義務。界定福利義務的現值，乃使用高質素企業債券(其貨幣與支付福利的貨幣相同，以及其到期年期與相關退休金責任的年期相約)的息率以折現估計未來現金流出而釐定。

所產生的精算收益及虧損於股東權益內予以確認，並於其產生的期間於其他全面收入表內呈列。本集團透過將於年初計量界定福利義務的折現率用於計量當時的界定福利負債淨額來釐定年內界定負債淨額的利息支出淨額，並已計及供款及福利付款導致的年內的界定福利負債淨額的任何變動。利息支出淨額及與界定福利計劃相關的其他支出於損益賬確認。

本集團的退休福利義務詳情載於附註32。

1. 會計政策 續

股份為基礎的報酬

本集團設有以股票結算和以現金結算的以股份為基礎的報酬計劃。僱員就所提供的服務而獲取的購股權按公允價值確認為開支。就作為年度表現獎勵的部分而授出的遞延股份獎勵而言，開支於表現期開始至歸屬日期間確認。例如，二〇一五年授出有關二〇一四年表現的獎勵開支，於二〇一六年至二〇一八年歸屬，於二〇一四年一月一日起至二〇一六年至二〇一八年的歸屬日止期間確認為開支。就所有其他獎勵而言，開支則於授出日期起至歸屬日止期間確認。

就以股票結算的獎勵而言，於歸屬期內予以支銷的總額乃參考授出日期購股權的公允價值釐定，但不包括任何非市場歸屬條件(例如盈利能力和增長目標)的影響。所授出股票工具的公允價值乃按授出日期的市價(倘得到)訂立。如市價不存在，工具的公允價值會按適當估值法(如二項式期權定價模型)估計。為估計預期歸屬的購股權數目，在作出有關的假設時已計及非市場歸屬條件。於每個結算日，本集團修訂其預期歸屬購股權的估計數目，並於損益賬內確認對原有估計數目作出修訂(如有)的影響及於剩餘歸屬期內在權益作出相應的調整。就未能履行非市場歸屬條件以外的因素於歸屬前沒收而言，將被視為註銷並於註銷時於損益賬確認剩餘未攤銷的支出。

行使購股權時所收到的所得款項，扣除任何直接產生的交易成本後計入股本(面值)及股份溢價內。

以現金結算的獎勵於每個結算日重新估值，所有未付金額於資產負債表確認為負債，公允價值的任何變動在損益賬內扣除或計入為員工成本，直至獎勵獲行使為止。倘因未能履行以市場為基礎的表現條件以外的因素於歸屬前沒收，直至沒收日期止所產生的累計支出乃計入損益賬。

本公司將以權益結算的獎勵的價值記錄為被視為於附屬公司的投資。任何有關以現金結算的獎勵的重估被記錄為附屬公司結欠的金額。

本集團股份為基礎的報酬計劃詳情載於附註35。

(t) 股本

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

普通股的股息和被分類為權益的優先股的股息在宣派期間於權益內確認。

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

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

本集團股本及其他權益工具的詳情載於附註33。

(u) 持作出售的資產

就非流動資產(如物業)及出售組別(包括出售組別的資產及負債)而言，倘其(i)賬面值主要透過出售收回；(ii)可以它們之現況出售；及(iii)極有可能售出，則分類為持作出售，並以其賬面值與公允價值減出售成本之較低者計量。

緊接初步分類為持作出售前，資產的賬面值(或出售組別的資產及負債)根據上述適用會計政策計量。

2. 分部資料

就管理及呈報方面而言，本集團在全球各地的業務組織劃分為四大客戶類別：企業及機構客戶、商業客戶、私人銀行客戶及個人客戶。為該等客戶類別提供的產品於下文「按產品劃分的收入」概述。重點為擴闊及加深與客戶的關係，而非擴大個別產品系列。因此，本集團乃按整體除稅前溢利(不包括未分配企業項目)評估分部表現，而非按個別產品的盈利能力作出評估。產品收入資料乃用於作為評估客戶需要及市場趨勢的一種方法。該等客戶類別採取的策略須合乎當地市場及監管要求，而這是地區管理團隊的責任。雖然地區表現並非推動業務的主要因素，但卻是本集團架構的重要部分，並會用於評估員工的表現及獎勵。由於未分配企業項目是一次過性質，因此並無合併計入該等客戶類別。

本集團整體披露(當中涉及除稅前溢利、淨息差及本集團的存款結構)包括按客戶所在地區作為地區分類，惟金融市場產品則按有關產品交易商所在地分類。

客戶類別及地區之間的交易乃按公平基準進行。除於過去兩年收購的實體外，本集團總部支出已按直接成本依比例劃分到各個客戶類別及地區，而本集團資本增益亦按平均信貸風險加權資產依比例劃分到各個分部。於收購當年，本集團並無支出或分配本集團的資本增益，而總部支出則分兩年年期根據有關收購的總部管理成本估計而作劃分。

按客戶類別劃分的表現

二〇一五年

	企業及機構 百萬元	商業 百萬元	私人銀行 百萬元	個人 百萬元	可報告分部總額 百萬元	未分配企業項目 百萬元	總計 百萬元
內部收入	(55)	10	(20)	65	-	-	-
淨利息收入	5,125	546	339	3,397	9,407	-	9,407
非利息收入	3,258	269	238	2,117	5,882	-	5,882
經營收入 ¹	8,328	825	557	5,579	15,289	-	15,289
經營支出 ²	(5,429)	(767)	(369)	(4,168)	(10,733)	(440) ³	(11,173)
未計減損及稅項前經營溢利	2,899	58	188	1,411	4,556	(440)	4,116
貸款及墊款減損及 其他信貸風險撥備 ⁴	(3,606)	(599)	(94)	(677)	(4,976)	-	(4,976)
其他減值							
商譽減值 ⁵	-	-	-	-	-	(488)	(488)
其他減值 ⁶	(307)	(27)	(5)	(28)	(367)	-	(367)
聯營公司及合營企業之溢利	171	14	-	7	192	-	192
除稅前(虧損)/溢利	(843)	(554)	89	713	(595)	(928)	(1,523)
所動用資產總額	444,431	20,525	22,988	147,476	635,420	5,063	640,483
其中：							
客戶貸款	140,379	11,107	15,068	94,849	261,403	-	261,403
所動用負債總額	402,305	25,812	27,990	134,802	590,909	1,062	591,971
其中：							
客戶存款	200,975	19,071	24,532	114,549	359,127	-	359,127
其他分部項目：							
於聯營公司及合營企業的權益	1,423	341	-	173	1,937	-	1,937
資本開支 ⁷	1,112	81	45	152	1,390	-	1,390
折舊	321	13	7	96	437	-	437
無形資產的攤銷	135	14	8	70	227	-	227

1. 包括4.95億元與自身信貸調整相關的收益、估計信貸和資金估值調整的方法出現變動而產生的8.63億元支出(企業及機構)以及2.18億元已出售/持作出售業務的淨收益(個人：2.19億元收益及商業：100萬元虧損)

2. 包括與重組行動有關的6.95億元費用(企業及機構：2.31億元；商業：5,600萬元；私人銀行：800萬元；及個人：4.00億元)

3. 與英國銀行徵費4.40億元有關

4. 包括與企業及機構業務重組行動有關的9.68億元費用

5. 4.88億元與於台灣產生的商譽減值支出(3.62億元)及泰國的重組行動(1.26億元)相關

6. 包括與重組行動有關的5,600萬元費用(企業及機構：1,300萬元；商業：2,000萬元；個人：2,300萬元)

7. 包括有關經營租賃資產的資本開支8.85億元

2. 分部資料續

	二〇一四年						
	企業及機構 百萬元	商業 百萬元	私人銀行 百萬元	個人 百萬元	可報告分部總額 百萬元	未分配企業項目 百萬元	總計 百萬元
內部收入	6	2	(6)	(2)	-	-	-
淨利息收入	5,821	722	346	4,114	11,003	-	11,003
非利息收入 ¹	4,704	458	272	1,897	7,331	-	7,331
經營收入	10,531	1,182	612	6,009	18,334	-	18,334
經營支出	(5,191)	(739)	(447)	(4,002)	(10,379)	(666) ²	(11,045)
未計減損及稅項前經營溢利	5,340	443	165	2,007	7,955	(666)	7,289
貸款及墊款減損及 其他信貸風險撥備	(991)	(212)	-	(938)	(2,141)	-	(2,141)
其他減值							
商譽減值 ³	-	-	-	-	-	(758)	(758)
其他減值	(307)	(35)	(16)	(45)	(403)	-	(403)
聯營公司及合營企業之溢利	198	22	-	28	248	-	248
除稅前溢利	4,240	218	149	1,052	5,659	(1,424)	4,235
所動用資產總額	513,767	29,444	26,181	151,418	720,810	5,104	725,914
其中：							
客戶貸款	157,970	14,651	18,056	97,922	288,599	-	288,599
所動用負債總額	466,680	32,087	36,370	142,902	678,039	1,137	679,176
其中：							
客戶存款	244,731	22,787	29,621	117,050	414,189	-	414,189
其他分部項目：							
於聯營公司及合營企業的權益	1,217	406	19	320	1,962	-	1,962
資本開支 ⁴	2,264	120	44	98	2,526	-	2,526
折舊	305	13	4	112	434	-	434
無形資產的攤銷	107	13	6	79	205	-	205

1. 包括與自身信貸調整有關的1.00億元自身信貸調整(機構及企業)淨收益及已出售/持作出售業務的200萬元淨虧損
2. 與英國銀行徵費3.66億元及美國民事罰款3.00億元有關
3. 分別與東北亞及大中華業務的商譽減損支出7.26億元及3,200萬元有關
4. 包括有關經營租賃資產的資本開支19.66億元

下表詳細列載按產品劃分的經營收入：

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元
借貸及組合管理	844	1,026
交易銀行服務	3,363	3,802
貿易	1,593	1,956
現金管理及託管	1,770	1,846
金融市場 ¹	2,371	3,500
企業融資	2,145	2,487
財富管理	1,729	1,701
零售產品	4,340	4,840
信用卡、私人貸款及無抵押借貸	1,962	2,576
存款	1,184	1,222
按揭及汽車	835	938
其他零售產品 ²	359	104
資產負債管理	425	653
資本融資	72	325
經營收入總額 ^{1,2}	15,289	18,334

1. 包括4.95億元與自身信貸調整相關的收益(二〇一四年：1.00億元)及估計信貸和資金估值調整的方法出現變動而產生的8.63億元費用
2. 包括2.18億元已出售/持作出售業務的淨收益(二〇一四年：200萬淨虧損)

2. 分部資料 續

按地區及主要國家劃分的經營表現

整體資料

本集團按全球基準管理其可報告客戶類別。本集團的業務經營分為下列八個主要地區，亦提供本集團業務所在主要國家的資料。英國乃本公司的所在地。

	二〇一五年								
	大中華 百萬元	東北亞 百萬元	南亞地區 百萬元	東盟 百萬元	中東、 北非及 巴基斯坦 百萬元	非洲 百萬元	美洲 百萬元	歐洲 百萬元	總計 百萬元
內部收入	69	(36)	(57)	63	84	76	6	(205)	-
淨利息收入	2,494	861	1,240	1,878	845	916	326	847	9,407
費用及佣金收入淨額	1,306	195	281	750	322	337	345	71	3,607
買賣收入淨額	839	(14)	(178)	311	97	(36)	148	(255)	912
相關	790	(17)	(178)	42	96	(36)	148	(428)	417
自身信貸調整	49	3	-	269	1	-	-	173	495
其他經營收入	621	129	125	143	65	143	14	123	1,363
經營收入 ¹	5,329	1,135	1,411	3,145	1,413	1,436	839	581	15,289
經營支出 ²	(3,023)	(1,480)	(842)	(1,935)	(975)	(951)	(812)	(1,155)	(11,173)
未計減損及稅項前經營溢利／(虧損)	2,306	(345)	569	1,210	438	485	27	(574)	4,116
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備 ³	(701)	(247)	(1,347)	(1,016)	(441)	(550)	(62)	(612)	(4,976)
其他減值 ⁴	(410)	(12)	(34)	(195)	(3)	(48)	(9)	(144)	(855)
聯營公司及合營企業之溢利／(虧損)	173	-	-	16	-	4	-	(1)	192
除稅前溢利／(虧損)	1,368	(604)	(812)	15	(6)	(109)	(44)	(1,331)	(1,523)
所動用資產總額 ^{5、6}	187,225	59,757	31,436	129,874	41,950	25,198	69,614	171,601	
其中：客戶貸款 ⁶	77,675	28,608	19,287	66,942	19,485	11,562	11,498	26,346	
平均計息資產 ⁶	168,713	52,535	29,720	114,696	35,167	21,539	72,471	118,675	
淨息差(%)	1.5	1.6	4.0	1.7	2.6	4.6	0.5	0.5	1.7
資本開支 ⁷	907	19	18	376	6	14	7	43	1,390

1. 包括4.95億元與自身信貸調整相關的收益、估計信貸和資金估值調整的方法出現變動而產生的8.63億元費用以及2.18億元已出售／持作出售業務的淨收益

2. 包括與重組行動有關的6.95億元費用及英國銀行徵費4.40億元

3. 包括與重組行動有關的9.68億元費用

4. 包括4.88億元商譽減值開支及與重組行動有關的5,600萬元

5. 包括集團之間資產

6. 按客戶所在地區，而非按記賬地作出

7. 包括在大中華有關經營租賃資產的資本開支8.85億元

2. 分部資料 續

整體資料

二〇一四年

	大中華 百萬元	東北亞 百萬元	南亞地區 百萬元	東盟 百萬元	中東、 北非及 巴基斯坦 百萬元	非洲 百萬元	美洲 百萬元	歐洲 百萬元	總計 百萬元
內部收入	(28)	(80)	(51)	54	82	93	(6)	(64)	-
淨利息收入	3,006	1,238	1,267	2,251	951	988	396	906	11,003
費用及佣金收入淨額	1,342	236	298	958	418	413	359	155	4,179
買賣收入淨額	798	12	231	231	244	199	84	97	1,896
相關	704	12	231	234	244	199	84	88	1,796
自身信貸調整	94	-	-	(3)	-	-	-	9	100
其他經營收入	422	53	110	219	148	136	28	140	1,256
經營收入 ¹	5,540	1,459	1,855	3,713	1,843	1,829	861	1,234	18,334
經營支出 ²	(2,911)	(1,179)	(793)	(2,078)	(984)	(990)	(968)	(1,142)	(11,045)
未計減損及稅項前經營溢利	2,629	280	1,062	1,635	859	839	(107)	92	7,289
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(469)	(394)	(183)	(698)	(89)	(175)	(21)	(112)	(2,141)
其他減值 ³	(174)	(737)	(73)	(86)	(1)	(1)	(1)	(88)	(1,161)
聯營公司及合營企業之溢利/(虧損)	177	-	-	62	-	10	-	(1)	248
除稅前溢利/(虧損)	2,163	(851)	806	913	769	673	(129)	(109)	4,235
所動用資產總額 ^{4、5}	213,196	64,896	35,941	160,286	44,225	26,456	91,999	172,274	
其中：客戶貸款 ⁵	89,646	29,582	22,859	78,541	22,775	13,103	10,952	21,141	
平均計息資產 ⁵	175,790	58,491	31,733	127,746	36,590	22,837	66,415	110,940	
淨息差(%)	1.7	2.0	3.8	1.8	2.8	4.7	0.6	0.8	1.9
資本開支 ⁶	2,008	40	28	377	12	38	2	21	2,526

1. 包括1.00億元與自身信貸調整有關的收益及已出售/持作出售業務的200萬元淨虧損

2. 包括在歐洲的英國銀行徵費3.66億元及美洲民事罰款3.00億元

3. 包括分別與大中華及東北亞業務商譽減損支出有關的3,200萬元及7.26億元

4. 包括集團之間資產

5. 按客戶所在地區，而非按記賬地作出

6. 包括有關大中華業務經營租賃資產的資本開支19.66億元

2. 分部資料續

整體資料

二〇一五年

	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	印度 百萬元	阿聯酋 百萬元	中國 百萬元	英國 百萬元
淨利息收入	1,633	1,031	789	921	507	703	552
費用及佣金收入淨額	985	430	181	215	199	145	9
買賣收入淨額	511	286	(29)	(222)	80	219	(276)
相關	461	16	(32)	(222)	79	219	(449)
自身信貸調整	50	270	3	-	1	-	173
其他經營收入	669	83	123	116	41	(58)	99
經營收入 ¹	3,798	1,830	1,064	1,030	827	1,009	384
經營支出 ²	(1,868)	(976)	(1,426)	(637)	(579)	(820)	(1,038)
未計減損及稅項前經營溢利／(虧損)	1,930	854	(362)	393	248	189	(654)
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備 ³	(422)	(282)	(249)	(1,341)	(352)	(249)	(611)
其他減值 ³	(21)	(6)	(11)	(33)	(2)	(25)	(144)
聯營公司及合營企業之溢利	-	1	-	-	-	173	-
除稅前溢利／(虧損)	1,487	567	(622)	(981)	(106)	88	(1,409)
所動用資產總額 ^{4、5}	146,889	100,644	46,554	25,901	27,209	28,863	165,601
其中：							
客戶貸款 ⁵	55,128	47,394	27,552	16,311	12,456	12,268	23,920
資本開支 ⁶	897	2	19	8	2	9	43

1. 包括自身信貸調整、估計信貸和資金估值調整的方法出現變動及已出售／持作出售業務的淨收益

2. 包括重組行動及銀行徵費

3. 包括重組行動

4. 包括集團之間資產

5. 按客戶所在地區，而非按記賬地作出

6. 包括有關香港業務經營租賃資產的資本開支8.85億元

二〇一四年

	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	印度 百萬元	阿聯酋 百萬元	中國 百萬元	英國 百萬元
淨利息收入	1,906	1,164	1,109	966	605	779	731
費用及佣金收入淨額	1,040	582	219	225	263	133	83
買賣收入淨額	702	165	-	173	136	(6)	81
相關收入	609	171	(1)	173	136	(7)	72
自身信貸調整	93	(6)	1	-	-	1	9
其他經營收入	397	116	52	88	66	13	89
經營收入 ¹	4,045	2,027	1,380	1,452	1,070	919	984
經營支出 ²	(1,792)	(1,093)	(1,121)	(647)	(569)	(758)	(942)
未計減損及稅項前經營溢利	2,253	934	259	805	501	161	42
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(272)	(80)	(392)	(171)	(63)	(177)	(108)
其他減值 ³	(169)	(2)	(737)	(73)	-	-	(88)
聯營公司及合營企業之溢利／(虧損)	-	(1)	-	-	-	177	-
除稅前溢利／(虧損)	1,812	851	(870)	561	438	161	(154)
所動用資產總額 ^{4、5}	156,528	120,845	54,437	30,083	28,322	36,250	172,259
其中：							
客戶貸款 ⁵	61,643	55,830	28,600	19,718	14,358	15,939	18,344
資本開支 ⁶	1,996	355	39	20	2	7	19

1. 包括自身信貸調整及已出售／持作出售業務的淨虧損

2. 包括英國銀行徵費3.66億元

3. 包括分別與香港及韓國的業務商譽減損支出有關的3,200萬元及7.26億元

4. 包括集團之間資產

5. 分析按客戶所在地區，而非按記賬地作出

6. 包括有關香港業務經營租賃資產的資本開支19.66億元

2. 分部資料續

按地區劃分的存款結構

以下各表列出本集團按主要地區劃分的存款結構：

	二〇一五年								
	大中華 百萬元	東北亞 百萬元	南亞地區 百萬元	東盟 百萬元	中東、 北非及 巴基斯坦 百萬元	非洲 百萬元	美洲 百萬元	歐洲 百萬元	總計 百萬元
不計息往來及活期賬戶	13,615	574	2,876	9,926	7,356	5,263	2,727	1,048	43,385
計息往來賬戶及儲蓄存款	88,598	21,867	2,658	33,818	4,624	3,145	11,609	15,007	181,326
定期存款	33,582	12,138	8,725	32,731	11,835	2,576	10,410	37,099	149,096
其他存款	193	510	478	2,540	347	163	4,063	15,274	23,568
總額	135,988	35,089	14,737	79,015	24,162	11,147	28,809	68,428	397,375
銀行同業存款	4,635	3,678	351	4,892	2,342	387	10,967	10,996	38,248
客戶存款	131,353	31,411	14,386	74,123	21,820	10,760	17,842	57,432	359,127
政府保險計劃保障存款	25,148	8,632	1,090	10,311	786	3,066	-	67	49,100
其他存款	106,205	22,779	13,296	63,812	21,034	7,694	17,842	57,365	310,027
總額	135,988	35,089	14,737	79,015	24,162	11,147	28,809	68,428	397,375
已發行債務證券：									
優先債務	1,484	2,456	-	-	-	5	-	17,293	21,238
其他債務證券	1,387	3,517	57	4,577	-	18	18,860	19,143	47,559
後償負債及其他借貸資金	1,301	315	-	-	24	34	-	20,178	21,852
總額	140,160	41,377	14,794	83,592	24,186	11,204	47,669	125,042	488,024
	二〇一四年								
	大中華 百萬元	東北亞 百萬元	南亞地區 百萬元	東盟 百萬元	中東、 北非及 巴基斯坦 百萬元	非洲 百萬元	美洲 百萬元	歐洲 百萬元	總計 百萬元
不計息往來及活期賬戶	12,670	514	3,201	10,579	7,969	5,826	2,610	2,582	45,951
計息往來賬戶及儲蓄存款	86,110	21,369	2,771	39,067	5,051	2,590	17,345	17,885	192,188
定期存款	57,735	14,476	8,575	47,583	11,422	3,142	28,231	42,214	213,378
其他存款	220	462	1,001	3,841	412	146	1,689	10,224	17,995
總額	156,735	36,821	15,548	101,070	24,854	11,704	49,875	72,905	469,512
銀行同業存款	5,200	4,202	338	7,283	2,374	687	16,496	18,743	55,323
客戶存款	151,535	32,619	15,210	93,787	22,480	11,017	33,379	54,162	414,189
政府保險計劃保障存款	26,700	9,309	1,253	12,825	326	2,927	-	69	53,409
其他存款	124,835	23,310	13,957	80,962	22,154	8,090	33,379	54,093	360,780
總額	156,735	36,821	15,548	101,070	24,854	11,704	49,875	72,905	469,512
已發行債務證券：									
優先債務	1,416	3,919	-	-	-	5	-	18,804	24,144
其他債務證券	3,569	6,234	388	5,004	-	137	17,325	23,987	56,644
後償負債及其他借貸資金	1,342	337	-	-	25	46	-	21,197	22,947
總額	163,062	47,311	15,936	106,074	24,879	11,892	67,200	136,893	573,247

以上各表包括按公允價值持有的金融工具(見附註15)。

2. 分部資料續

按主要國家劃分的存款結構

以下各表列出本集團按主要國家劃分的存款結構：

	二〇一五年						
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	印度 百萬元	阿聯酋 百萬元	中國 百萬元	英國 百萬元
不計息往來及活期賬戶	12,731	7,313	42	2,085	5,089	756	688
計息往來賬戶及儲蓄存款	67,091	26,773	19,824	1,611	2,170	11,846	11,655
定期存款	20,512	26,386	8,586	7,371	9,781	7,735	33,792
其他存款	37	2,069	397	272	310	150	15,255
總額	100,371	62,541	28,849	11,339	17,350	20,487	61,390
銀行同業存款	3,279	4,058	794	337	2,066	962	9,929
客戶存款	97,092	58,483	28,055	11,002	15,284	19,525	51,461
政府保險計劃保障存款	18,294	5,541	8,632	473	–	56	56
其他存款	78,798	52,942	19,423	10,529	15,284	19,469	51,405
已發行債務證券：	100,371	62,541	28,849	11,339	17,350	20,487	61,390
優先債務	151	–	2,456	–	–	794	17,293
其他債務證券	932	4,370	2,016	57	–	–	19,143
後償負債及其他借貸資金	1,301	–	315	–	–	–	20,178
總額	102,755	66,911	33,636	11,396	17,350	21,281	118,004

	二〇一四年						
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	印度 百萬元	阿聯酋 百萬元	中國 百萬元	英國 百萬元
不計息往來及活期賬戶	11,874	7,985	80	2,404	5,150	663	931
計息往來賬戶及儲蓄存款	64,562	30,997	19,889	1,600	2,858	10,861	15,820
定期存款	38,609	36,934	11,106	7,395	9,763	11,697	39,585
其他存款	39	3,042	411	765	369	176	10,226
總額	115,084	78,958	31,486	12,164	18,140	23,397	66,562
銀行同業存款	4,304	5,231	1,786	325	2,175	793	17,573
客戶存款	110,780	73,727	29,700	11,839	15,965	22,604	48,989
政府保險計劃保障存款	19,215	6,017	9,309	493	–	57	57
其他存款	91,565	67,710	20,391	11,346	15,965	22,547	48,932
已發行債務證券：	115,084	78,958	31,486	12,164	18,140	23,397	66,562
優先債務	–	–	3,919	–	–	817	18,804
其他債務證券	2,737	4,695	3,459	388	–	–	23,987
後償負債及其他借貸資金	1,342	–	337	–	–	–	21,197
總額	119,163	83,653	39,201	12,552	18,140	24,214	130,550

以上各表包括按公允價值持有的金融工具(見附註15)。

3. 利息收入		
	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元
央行結存	238	246
國庫券	647	780
銀行同業貸款及墊款	1,020	1,206
客戶貸款及墊款	10,266	12,167
上市債務證券	712	823
非上市債務證券	1,623	1,662
減損資產應計額(折現值撥回)	107	100
	14,613	16,984
其中來自按下列種類持有的金融工具：		
攤銷成本	11,808	14,281
可供出售	2,425	2,373
按公允價值計入損益	380	330

4. 利息支出		
	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元
銀行同業存款	396	408
客戶存款：		
計息往來賬戶及儲蓄存款	971	1,009
定期存款	2,501	2,960
已發行債務證券	773	866
後償負債及其他借貸資金：		
於五年內償還	43	74
於五年後償還	522	664
	5,206	5,981
其中來自按下列種類持有的金融工具：		
攤銷成本	5,073	5,541
按公允價值計入損益	133	440

5. 費用及佣金淨額		
	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元
交易銀行服務	1,307	1,484
金融市場	173	353
企業融資	310	462
財富管理	1,211	1,151
零售產品	560	668
其他	46	61
	3,607	4,179

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11.90億元(二〇一四年：15.96億元)及來自信託及其他受託人活動的1.56億元(二〇一四年：1.56億元)。

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4,000萬元(二〇一四年：7,900萬元)及來自信託及其他受託人活動的2,500萬元(二〇一四年：2,100萬元)。

6. 買賣收入淨額

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元
持作買賣用途的工具的收益減虧損：		
外幣 ¹	1,608	298
買賣證券	(584)	337
利率衍生工具	(687)	1,306
信貸及其他衍生工具	423	39
	760	1,980
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	198	(1,301)
公允價值對沖工具的收益減虧損	(192)	1,272
	6	(29)
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	(118)	(65)
指定為按公允價值計入損益的金融負債	(391)	(834)
自身信貸調整	495	100
以指定為按公允價值計入損益的金融工具管理的衍生工具	160	744
	146	(55)
	912	1,896

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(見附註15)。

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。

7. 其他經營收入

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元
其他經營收入包括：		
經營租賃資產的租賃收入	550	562
出售金融工具的收益減虧損：		
可供出售	332	426
貸款及應收款項	4	8
出售業務的收益淨額	222	13
股息收入	111	97
出售樓宇、機器及設備的收益	66	49
收取退稅相關收入	13	26
分類為持作出售業務的公允價值虧損	(4)	(15)

8. 經營支出

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元
員工成本：		
工資及薪金	4,924	5,035
社會保障成本	154	168
其他退休金成本(附註32)	299	333
以股份為基礎的支付成本(附註35)	146	234
其他員工成本	1,596	1,018
	7,119	6,788

可變報酬計入以股份為基礎的支付成本以及工資及薪金。進一步詳情載於董事薪酬報告第115頁。其他員工成本主要包括因持續策略檢討導致的裁員及其他重組開支6.95億元。其他成本包括培訓、差旅成本及其他員工相關成本。

8. 經營支出續

下表概述本集團的僱員人數：

	二〇一五年		
	業務	支援服務	總計
於十二月三十一日	42,036	42,040	84,076
年內平均	45,207	42,111	87,318
	二〇一四年		
	業務	支援服務	總計
於十二月三十一日	49,638	41,302	90,940
年內平均	48,642	40,293	88,935

本公司於二〇一五年十二月三十一日沒有聘用員工(二〇一四年：零)。所產生成本為400萬元(二〇一四年：400萬元)。

董事酬金及福利以及於股份的權益詳情載於董事薪酬報告第116至132頁。

與董事、高級職員及其他關連人士進行的交易載於附註43。

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元
樓宇及設備支出		
樓宇租金	433	454
其他樓宇及設備成本	376	432
電腦及設備租金	22	24
	831	910
一般行政支出		
英國銀行徵費 ¹	440	366
民事罰款 ²	-	300
其他一般行政支出	2,119	2,042
	2,559	2,708

1. 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。二〇一五年的徵費率訂為應徵費短期負債0.197%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0.098%的較低徵費率徵費

2. 於二〇一四年八月，渣打就其紐約分行反洗錢交易監控制度的不足與紐約州金融局達成和解

核數師酬金

核數師酬金包括於其他一般行政支出。下列費用由本集團支付予其主要核數師KPMG LLP及其聯營公司(統稱「KPMG」)：

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元
本集團法定審核的審核費用：		
與本年度有關的費用	3.9	3.9
就KPMG向本集團提供其他服務應付的費用：		
根據法例審核渣打集團有限公司的附屬公司		
與本年度有關的費用	10.9	10.8
審核費及審核有關費用總額	14.8	14.7
根據法例的其他服務	5.4	3.1
稅務服務	0.4	0.5
與企業融資交易有關的服務	2.1	-
所有其他服務	0.9	0.5
應付費用總額	23.6	18.8

8. 經營支出續

以下為上述類別內包括的服務種類的說明：

- 審核費用乃就法定審核本集團的綜合財務報表及渣打集團有限公司的獨立財務報表而應付KPMG LLP的費用，並不包括審核渣打集團有限公司的附屬公司應付的費用及應付KPMG LLP的聯營公司的費用。此等金額已列入就KPMG向本集團提供其他服務應付的費用內
- 根據法例的其他服務包括賬目審查服務及與法定及監管存檔有關的其他服務，包括信心保證書及中期審閱
- 稅務服務包括稅務合規服務及稅務顧問服務
- 與企業融資交易有關的服務包括就交易相關工作應付KPMG的費用(不論本集團為賣方或買方)，如收購項目盡職審查及詳細報告。於二〇一五年期間，此項費用包括與供股有關的170萬元
- 所有其他服務包括其他賬目審查及顧問服務，如交易服務、非經常性會計意見、報告會計師有關集資的工作及審閱財務模型

於提供服務時產生及已由本集團償還的開支乃計入核數師酬金內。

除上述者外，KPMG估計向與非本集團但與本集團有關的訂約方(因此可能涉及委任KPMG)所收取費用低於20萬元(二〇一四年：低於20萬元)。此等費用乃產生自其所提供之服務如審核本集團的退休金計劃等。

渣打集團有限公司就非審核服務應付KPMG的費用並未單獨披露，乃因該等費用已按本集團的綜合基準予以披露。

9. 折舊及攤銷

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元
樓宇、機械及設備：		
樓宇	91	105
設備	88	95
經營租賃資產	258	234
	437	434
無形資產：		
軟件	205	165
透過業務合併所購入	22	40
	664	639

10. 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：

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 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	4,820	2,096
組合減損(撥回)/支出	(4)	38
	4,816	2,134
信貸承擔的減損支出	94	6
界定為貸款及應收款項的債務證券的減損支出	66	1
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備總額	4,976	2,141

按地區及客戶類別劃分的貸款及墊款減損撥備分析載列於第179及181頁的風險及資本回顧內。

11. 其他減值

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元
商譽減值(見附註25)	488	758
固定資產減值(見附註26)	149	-
可供出售金融資產的減損：		
債務證券	5	109
權益股	142	47
於聯營公司的投資減值(見附註23)	147	156
已收購無形資產減值(見附註25)	46	97
商品資產減值	1	8
其他	-	139
	42	9
出售股權工具時減值的回撥 ¹	873	1,167
	(18)	(6)
	855	1,161

1. 與年內出售私募股權工具有關，該等減損撥備已於過往年度提撥

12. 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。

下表提供年內稅項支出分析：

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元
根據本年度(虧損)/溢利計算的稅項支出包括：		
當期稅項：		
按英國公司稅稅率20.25%(二〇一四年：21.5%)計算的稅項：		
本年度當期所得稅稅項(抵免)/開支	(15)	169
過往年度調整(包括雙重課稅寬免)	57	(130)
雙重課稅寬免	(4)	(8)
海外稅項：		
本年度當期所得稅稅項開支	1,084	1,460
過往年度調整	49	(29)
	1,171	1,462
遞延稅項：		
暫時差異的衍生/抵銷	(526)	(15)
過往年度調整	28	83
	(498)	68
日常業務(虧損)/溢利的稅項	673	1,530
有效稅率	nm ¹	36.1%

1. 無含義

由二〇一五年四月一日起，英國公司稅稅率由21%降為20%，年度混合稅率為20.25%。

英國公司稅稅率將自二〇一七年四月一日(生效日期)起進一步降至19%，並自二〇二〇年四月一日(生效日期)起進一步降至18%，該等削減已於結算日頒佈。稅率削減至18%對本集團並無重大影響。

海外稅項包括根據香港應課稅溢利提撥的當期香港利得稅1.31億元(二〇一四年十二月三十一日：2.07億元)。

遞延稅項包括根據香港應課稅溢利按稅率16.5%(二〇一四年：16.5%)提撥的暫時差異所衍生/抵銷之(1,200)萬元(二〇一四年：400萬元)。

本年度除稅前虧損15.23億元(二〇一四年：除稅前溢利42.35億元)的稅項開支6.73億元(二〇一四年：15.30億元)反映出未確認遞延稅項資產及不可扣除商譽減值的影響。

12. 稅項 續

本年度的稅項支出高於英國公司稅混合稅率20.25%。其差異說明如下：

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元
除稅前日常業務(虧損)/溢利	(1,523)	4,235
稅率20.25%(二〇一四年：21.5%)	(308)	911
下列事項的影響：		
免稅收入	(187)	(254)
支付較低稅率的海外盈利	(42)	(146)
支付較高稅率的海外盈利	230	492
過往年度稅項支出調整	134	(76)
商譽減值	99	163
未確認遞延稅項	314	-
不可扣稅支出	326	525
其他項目	107	(85)
日常業務(虧損)/溢利的稅項	673	1,530

	二〇一五年			二〇一四年		
	當期稅項 百萬元	遞延稅項 百萬元	總計 百萬元	當期稅項 百萬元	遞延稅項 百萬元	總計 百萬元
於其他全面收入確認的稅項						
可供出售資產	2	58	60	(16)	(50)	(66)
現金流量對沖	-	(25)	(25)	-	31	31
退休福利計劃義務	-	(10)	(10)	-	13	13
	2	23	25	(16)	(6)	(22)
於權益確認的其他稅項						
以股份為基礎的支付	-	(6)	(6)	1	(2)	(1)
於權益確認的稅項抵免/(開支)總額	2	17	19	(15)	(8)	(23)

13. 股息

普通權益股	二〇一五年		二〇一四年	
	供股前 仙(每股)	百萬元	供股前 仙(每股)	百萬元
年內宣派並支付的二〇一四年/二〇一三年末期股息	57.20	1,412	57.20	1,385
年內宣派並支付的二〇一五年/二〇一四年中期股息	14.40	366	28.80	710
		1,778		2,095

上表金額反映二〇一五年及二〇一四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。二〇一四年末期股息每股普通股57.20仙(14.12億元)已於二〇一五年五月十四日支付予合資格股東，而中期股息每股普通股14.40仙(3.66億元)已於二〇一五年十月十九日支付予合資格股東。

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(二〇一四年：每股86仙，按供股前基準計)。

13. 股息續

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」要求重列之前期間每股盈利的金額一致（見附註14）。

	二〇一五年 供股後 仙(每股)	二〇一四年 供股後 仙(每股)
年內宣派並支付的二〇一四年／二〇一三年末期股息	54.44	54.44
年內宣派並支付的二〇一五年／二〇一四年中期股息	13.71	27.41

二〇一五年的建議及宣派股息總額(按供股後基準計)為每股13.71仙(二〇一四年：每股81.85仙)。

優先股

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 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	11	12
每股1英鎊8 ¹ / ₄ %優先股 ¹	13	13
非累計可贖回優先股：		
每股5元7.014%優先股 ²	53	53
每股5元6.409%優先股 ²	48	48

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. 分類為權益的此等優先股的股息於宣派期間入賬

額外一級證券

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 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	-

3. 該等分類為權益的證券的股息於其宣派期間列賬

14. 每股普通股盈利

	二〇一五年			二〇一四年		
	(虧損) ¹ 百萬元	加權平均 股份數目 (千計)	每股數額 仙	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(虧損)/盈利	(2,360)	2,568,098	(91.9)	2,512	2,458,662	102.2
供股前每股普通股紅利						
供股的影響 ²	-	-	-	-	123,740	-
供股後每股普通股基本(虧損)/盈利	(2,360)	2,568,098	(91.9)	2,512	2,582,402	97.3
具攤薄潛力的普通股的影響：						
購股權 ³	-	-	-	-	15,250 ²	-
每股普通股攤薄(虧損)/盈利	(2,360)	2,568,098	(91.9)	2,512	2,597,652	96.7

1. (虧損)/溢利金額指普通股股東應佔溢利，即為年度(虧損)/溢利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13）

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)經已按附註44所述予以重列

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

結算日後並無發行對以上計算所採用的普通股數目具重大影響的普通股，即使此等普通股於結算日前已經發行。

14. 每股普通股盈利 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。

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元
呈報的經營收入	15,289	18,334
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	(495)	(100)
信貸及資金估值方法調整	863	-
出售樓宇的收益	(10)	(49)
出售業務的收益淨額	(222)	(13)
分類為持作出售的業務公允價值虧損	4	15
	140	(147)
按正常基準計算之經營收入	15,429	18,187
呈報的經營支出	(11,173)	(11,045)
按正常基準計算之項目：		
重組成本 ¹	695	-
由業務合併產生的無形資產的攤銷	22	40
民事罰款 ²	-	300
	717	340
按正常基準計算之經營支出	(10,456)	(10,705)
呈報的貸款及墊款減損以及其他減值	(5,831)	(3,302)
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	968	-
聯營公司的減值 ¹	46	97
固定資產的減值 ¹	10	-
已收購無形資產的減值	1	8
商譽減值 ¹	488	758
	1,513	863
按正常基準計算之減值撥備	(4,318)	(2,439)
呈報的稅項	(673)	(1,530)
按正常基準計算項目的稅項 ³	(179)	20
按正常基準計算之稅項	(852)	(1,510)
呈報的(虧損)/溢利 ⁴	(2,360)	2,512
如上述按正常基準計算之項目：		
經營收入	140	(147)
經營支出	717	340
其他減值	1,513	863
稅項	(179)	20
	2,191	1,076
按正常基準計算之(虧損)/溢利	(169)	3,588
按正常基準計算之每股普通股基本(虧損)/盈利(仙)	(6.6)	138.9 ²
按正常基準計算之每股普通股攤薄(虧損)/盈利(仙)	(6.6)	138.1 ²

1. 包括與重組行動有關的費用

2. 於二〇一四年八月，渣打就其紐約分行反洗錢交易監控制度的不足與紐約州金融局達成和解。該和解並無任何稅項寬免

3. 由於並無稅項寬免，因此並無就商譽減值計入稅項

4. (虧損)/溢利金額指普通股股東應佔溢利，即為年度(虧損)/溢利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13)

15. 金融工具

分類

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		-	-	-	-	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		1,942	-	333	-	-	-	-	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	16	859	-	-	-	-	-	-	859
債務證券	16	12,896	-	389	-	-	-	-	13,285
股票	16	2,237	-	698	-	-	-	-	2,935
		20,942	-	2,459	-	-	-	-	23,401
衍生金融工具	17	61,812	1,331	-	-	-	-	-	63,143
銀行同業貸款及墊款 ¹	18	-	-	-	-	64,494	-	-	64,494
客戶貸款及墊款 ¹	19	-	-	-	-	257,356	-	-	257,356
投資證券									
國庫券及其他合資格票據	21	-	-	-	32,453	-	-	-	32,453
債務證券	21	-	-	-	77,684	2,700	210	-	80,594
股票	21	-	-	-	1,720	-	-	-	1,720
		-	-	-	111,857	2,700	210	-	114,767
其他資產	22	-	-	-	-	32,408	-	2,193	34,601
於二〇一五年十二月三十一日的總額		82,754	1,331	2,459	111,857	422,270	210	2,193	623,074
現金及央行結存		-	-	-	-	97,282	-	-	97,282
按公允價值計入損益的金融資產									
銀行同業貸款及墊款 ¹		3,368	-	242	-	-	-	-	3,610
客戶貸款及墊款 ¹		2,833	-	1,071	-	-	-	-	3,904
國庫券及其他合資格票據	16	1,720	-	92	-	-	-	-	1,812
債務證券	16	17,735	-	-	-	-	-	-	17,735
股票	16	4,556	-	1,006	-	-	-	-	5,562
		30,212	-	2,411	-	-	-	-	32,623
衍生金融工具	17	64,111	1,723	-	-	-	-	-	65,834
銀行同業貸款及墊款 ¹	18	-	-	-	-	83,890	-	-	83,890
客戶貸款及墊款 ¹	19	-	-	-	-	284,695	-	-	284,695
投資證券									
國庫券及其他合資格票據	21	-	-	-	24,073	-	16	-	24,089
債務證券	21	-	-	-	74,937	2,883	122	-	77,942
股票	21	-	-	-	2,207	-	-	-	2,207
		-	-	-	101,217	2,883	138	-	104,238
其他資產	22	-	-	-	-	30,754	-	7,935	38,689
於二〇一四年十二月三十一日的總額		94,323	1,723	2,411	101,217	499,504	138	7,935	707,251

1. 進一步分析載於第162至181頁的風險及資本回顧

15. 金融工具 續

負債	附註	按公允價值列值的負債					總計 百萬元
		買賣 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	指定為 按公允價值 計入損益 百萬元	攤銷成本 百萬元	非金融負債 百萬元	
按公允價值計入損益的金融負債							
銀行同業存款		-	-	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	17	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	28	-	-	-	59,880	-	59,880
其他負債	29	-	-	-	31,525	486	32,011
後償負債及其他借貸資金	30	-	-	-	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
按公允價值計入損益的金融負債							
銀行同業存款		-	-	932	-	-	932
客戶存款		-	-	8,836	-	-	8,836
已發行債務證券		-	-	8,837	-	-	8,837
短倉		3,785	-	-	-	-	3,785
		3,785	-	18,605	-	-	22,390
衍生金融工具	17	61,896	1,417	-	-	-	63,313
銀行同業存款		-	-	-	54,391	-	54,391
客戶存款		-	-	-	405,353	-	405,353
已發行債務證券	28	-	-	-	71,951	-	71,951
其他負債	29	-	-	-	30,086	1,151	31,237
後償負債及其他借貸資金	30	-	-	-	22,947	-	22,947
於二〇一四年十二月三十一日的總額		65,681	1,417	18,605	584,728	1,151	671,582

金融工具的估值

如附註1會計政策所述，所有金融工具最初均按於確認日期的公允價值確認。在可能情況下，本集團所持相同工具的公允價值乃使用於活躍市場中未經調整的市場報價計算。倘並無市場報價，或由於低流動性而不可信賴，公允價值乃使用估值技術（在可能情況下使用市場可觀察輸入參數，但在若干情況是使用非市場可觀察輸入參數）釐定。

使用的估值技術包括折現現金流量分析及定價模型以及與本集團所持工具具有類似特徵的工具比較（如適用）。

估值控制框架

估值控制部負責獨立價格核查、監督公允價值調整及上報估值問題。獨立價格核查程序旨在釐定載於財務報表的估值經確認獨立於負責產品的業務領域。估值控制部監督公允價值調整以確保金融工具的平倉定價。這些主要控制為確保載於財務報表的估值大多準確的。於非活躍市場，可能無法直接觀察交易價格。價格核查所用的市場數據可能包括來自外在交易對手或第三方（如彭博、路透社、經紀及協商定價供應商）涉及的近期交易數據。估值控制部每半年審閱用於價格測試的市場數據的適用性。

價格核查使用被視為於工具交易的市場最具代表性的獨立來源數據。為釐定市場輸入數據的質素，當中考慮的因素包括多個數據來源的獨立性、相關性、可靠性、可得性以及定價供應商採用的方法。

業務集群的正式委員會由集團市場風險部、產品控制部、估值控制部及業務部代表組成，每月開會討論及批准存貨的估值。業務集群估值委員會隸屬於估值基準委員會，作為估值管治架構的一部分。

估值架構

按公允價值列值或披露公允價值的資產及負債已根據釐定公允價值所使用的重要輸入參數的可觀察性分類為三個等級。

15. 金融工具續

報告期間重要估值輸入參數的可觀察性的變動可導致公允價值等級內資產及負債的轉撥。當於報告期末主要市場或估值技術的輸入參數的可觀察性水平出現重大變動時，本集團確認公允價值等級之間的轉撥。

第一級

第一級公允價值計量指源於同類資產或負債於活躍市場的未經調整報價的計量。

第二級

第二級估值為該等於活躍市場具有類似工具報價或於不活躍市場具有相同或類似工具報價的估值及使用所有重要輸入參數可觀察的模型估值的金融工具。

第三級

第三級組合指至少有一個可能對工具的估值有重大影響的輸入參數並非基於可觀察市場數據得出的輸入參數的組合。

下表載列於二〇一五年十二月三十一日及二〇一四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	-	2,275	-	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

二〇一五年的估值或等級分類方法並無重大變動。

年內第一級及第二級按公允價值計量之金融資產及負債之間並無重大轉撥。

15. 金融工具續

資產	第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	總計 百萬元
按公允價值計入損益的金融工具				
銀行同業貸款及墊款	-	3,610	-	3,610
客戶貸款及墊款	-	3,264	640	3,904
國庫券及其他合資格票據	1,578	234	-	1,812
債務證券	8,466	8,874	395	17,735
其中：				
政府債券	8,158	1,519	-	9,677
由企業(金融機構除外)發行	84	2,861	187	3,132
由金融機構發行	224	4,494	208	4,926
股票	4,754	-	808	5,562
衍生金融工具	759	64,500	575	65,834
其中：				
外匯	40	43,665	379	44,084
利率	-	15,157	47	15,204
商品	719	4,983	-	5,702
信貸	-	420	20	440
股權及股票指數	-	275	129	404
投資證券				
國庫券及其他合資格票據	20,895	3,178	-	24,073
債務證券	30,696	43,881	360	74,937
其中：				
政府債券	16,321	6,053	66	22,440
由企業(金融機構除外)發行	9,790	9,713	289	19,792
由金融機構發行	4,585	28,115	5	32,705
股票	1,248	6	953	2,207
於二〇一四年十二月三十一日的總額	68,396	127,547	3,731	199,674
負債				
按公允價值計入損益的金融工具				
銀行同業存款	-	932	-	932
客戶存款	-	8,835	1	8,836
已發行債務證券	-	8,629	208	8,837
短倉	3,267	518	-	3,785
衍生金融工具	863	62,154	296	63,313
其中：				
外匯	102	44,814	240	45,156
利率	-	13,677	16	13,693
商品	761	2,161	-	2,922
信貸	-	955	10	965
股權及股票指數	-	547	30	577
於二〇一四年十二月三十一日的總額	4,130	81,068	505	85,703

年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。二〇一四年的估值或等級分類方法並無重大變動。

估值方法

貸款及墊款

該等貸款及墊款包括於環球銀團貸款承銷賬簿內，但尚未成為銀團貸款的貸款。該等貸款一般屬雙邊性質，其估值主要基於近期交易或具代表性交易，即具有類似信貸等級或行業的可比較貸款。倘可獲得適用於該等產品的可觀察信貸息差，則產品被分類為第二級。倘並無近期交易及可靠的可比較貸款作代表，則該等貸款的估值基於不可觀察輸入參數而分類為第三級。

債務證券 — 資產抵押證券

由於缺乏市場流通性，且許多證券長期停止交易，故僅依靠外部價格並不足以釐定該資產是否有可觀察價格。因此，一旦確定外部價格核定時，將會根據各證券的信貸評級及界別，評估證券買賣是否極具流通性。如證券的信貸評級為高及於流通的界別作買賣，將會被分類為第二級，否則將被分類為第三級。如未能取得第三方的定價，證券的估值將會按市場標準現金流模型估計，其中的輸入參數假設包括預付款速度、違約率、具相若年期的可比較證券之折現率差、抵押品類型及信貸評級等因素估計。該等證券亦被分類為第三級。

15. 金融工具續

其他債務證券

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

股票— 私募股權

絕大部分未上市私募股權投資根據可比較上市公司的盈利倍數—市盈率或企業價值對除所得稅、折舊及攤銷前盈利比率進行估值。該等投資估值的兩個主要輸入數據為投資公司實際或預計盈利及可比較的上市公司的盈利倍數。倘投資並無可直接比較的資料或未能從可靠的外部來源取得可比較公司的盈利倍數，可使用其他主要採用不可觀察數據或第三級數據的估值方法(例如折現現金流量模型)。儘管可比較的上市公司的盈利倍數可經第三方數據提供商(如彭博社)獲得，而有關數據可被視為第二級數據，但所有非上市投資(能按可供觀察數據估值者除外，例如場外交易價格)本質上均屬第三級，這是基於在估值時，釐定可比較的公司以至釐定在應用折現現金流量法所採用的折現率均須作出判斷所致。

衍生工具

倘衍生工具乃根據來自獨立及可信賴市場數據來源的可觀察輸入參數進行估值，則被分類為第二級。倘含有市場不可觀察的重大估值輸入參數，如表現與多於一項標的變量掛鈎的衍生工具產品，則衍生工具產品被分類為第三級。此類工具的例子包括，外匯籃子期權、與兩個或以上相關指數的表現掛鈎的股票期權及雙幣結構性利率產品。不可觀察的相關系數僅可透過歷史分析方法及比較歷史水平或基準數據等方法從市場推斷。

已發行債務證券

該等債務證券與本集團發行的結構性票據有關。倘獨立市場數據可透過定價供應商及經紀商來源取得，則該等持倉被分類為第二級。倘未能取得此等流通的外部價格，該等債務證券將使用債券息差及信貸息差等輸入參數進行估值，並被分類為第三級。該等輸入參數乃參考相同發行人(如可行)或接近的類近之發行人或資產釐定。

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14.35億元(二〇一四年：4.32億元)。主要調整載列如下：

估值調整	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元
買入賣出	72	66
信貸 ¹	815	160
模型	13	14
資金估值調整	366	111
其他(包括第一天)	169	81
總計	1,435	432

1. 包括衍生工具的自身負債估值調整

買入賣出估值調整

倘重估系統按市場中間價基準釐定市場參數，則須作出買入賣出估值調整，通過於市場出售量化抵銷業務持倉的預期成本，從而令長倉定為買入及短倉定為出售。倘系統內長倉定為買入，短倉定為賣出，衍生工具組合買入賣出調整的計算方法涉及長倉及短倉之間的抵銷，以及根據對沖策略按行使價及年期將風險歸類。

信用估值調整

本集團就衍生工具產品公允價值進行信用估值調整。信用估值調整對交易公允價值進行調整，以反映本集團交易對手可能違約及我們可能無法收回未償還交易款項全部市場價值的可能性。信用估值調整乃為市場參與者於計算收購價以購買本集團風險承擔時將計及在內的調整估計。本集團按各附屬公司及各附屬公司各交易對手風險承擔計算信用估值調整，同時計及本集團所持任何抵押品。本集團透過以市場引伸違約或然率得出的交易對手未來正面風險承擔的潛在估算違約或然率以計算信用估值調整。倘若未能即時取得市場數據，本集團將根據市場替代性數據估算違約或然率。在通常情況下，該等方法不計及「錯向風險」。錯向風險指任何未經信用估值調整的衍生產品相關價值與交易對手違約或然率呈正向相關性。本集團繼續於審慎估值調整中計入「錯向風險」。過往，信用估值調整按歷史違約或然率計算的交易對手預期損失進行計算。於二〇一五年十二月三十一日，該計算改為使用市場引伸違約或然率。估計變動導致買賣收入淨額減少7.12億元。

15. 金融工具 續

自身信貸調整

本集團計算自身信貸調整，以反映自身信貸狀況的變動。本集團的自身信貸調整乃按指定按公允價值列賬的衍生工具負債及已發行債務(包括結構性票據)計算。倘信貸狀況惡化，則本集團的自身信貸調整將增加，反之，倘信貸狀況改善則相關調整將減少。本集團的自身信貸調整將隨負債到期而逆轉。

就衍生工具負債而言，自身信貸調整乃本集團對交易對手的負預期風險按本集團的違約或然率釐定。本集團的違約或然率及在違約時的預期損失乃根據內部評估的信貸評級及市場標準回收水平計算。預期風險承擔乃根據模擬方法設定，並透過模擬已入賬交易於有效期內特定交易對手的相關風險因素而生成。該模擬方法會計入本集團提供的抵押品及淨額結算總協議的影響。用於釐定關於衍生工具負債的自身信貸調整的方法與用於釐定關於衍生工具資產的信用估值調整的方法一致。

就指定為按公允價值列賬的已發行債務及結構性票據而言，自身信貸調整乃透過使用高於平均銀行同業拆借利率的次級優先債務實際發行息差進行調整的收益率曲線折現合約現金流量釐定。

模型估值調整

估值模型或因定價缺失或限制而有需要進行估值調整。此等定價缺失或限制乃由於定價模型的選擇、實行及校準而出現。

資金估值調整

本集團就衍生工具產品進行資金估值調整。資金估值調整反映市場參與者計算相關風險承擔所產生之資金成本而對公允價值進行的調整估計。資金估值調整透過釐定交易對手層面的預期淨風險承擔，然後就該等風險承擔採用資金利率以反映市場資金成本。有抵押的衍生工具的資金估值調整根據按相關隔夜指數掉期(OIS)利率貼現的未來預期現金流，並考慮與交易對手簽訂的相關抵押協議條款後計得。無抵押(包括有部分抵押)的衍生工具的資金估值調整已計及該等交易融資相關的市場資金成本或為利益的估計現值。過往，資金估值調整按本行內部融資利率進行計算。於二〇一五年十二月三十一日，改為以市場利率進行計算。估計變動導致買賣收入淨額減少1.51億元。

第一天損益

金融工具初步按公允價值(一般為交易價格)確認。倘若有關估值模型所得價值與交易價格並不相同，我們會按估值模型之價值記錄資產或負債，但不會在損益內確認初步差額，惟輸入有關估值模型的數據是可觀察的則除外。

15. 金融工具續

第三級變動表 — 金融資產

下表對按公允價值列值的第三級金融資產變動作出分析。

資產	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
減值支出	-	-	-	-	-	-	(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	-	-	(185)	-	(78)	(78)	(123)	(162)	(626)
轉入	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， 於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)

年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年內變為可觀察，並轉為第一級及第二級金融資產有關。

年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年內變為不可觀察有關。

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	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		
於二〇一四年一月一日	720	159	904	598	19	608	1,456	4,464	
於損益賬確認的(虧損)/收益總額	(181)	7	(107)	(12)	-	(10)	191	(112)	
買賣收入淨額	(181)	7	(107)	(12)	-	-	-	(293)	
其他經營收入	-	-	-	-	-	-	207	207	
其他減值支出	-	-	-	-	-	(10)	(16)	(26)	
於其他全面收入確認的虧損總額	-	-	-	-	-	(66)	(144)	(210)	
可供出售儲備	-	-	-	-	-	(40)	(138)	(178)	
滙兌差額	-	-	-	-	-	(26)	(6)	(32)	
購買	192	273	444	92	-	17	314	1,332	
出售	(231)	(38)	(241)	(6)	-	(83)	(880)	(1,479)	
結算	(61)	(19)	-	(107)	-	(34)	-	(221)	
轉出	(6)	(3)	(192)	(3)	(19)	(127)	-	(350)	
轉入	207	16	-	13	-	55	16	307	
於二〇一四年十二月三十一日	640	395	808	575	-	360	953	3,731	
於二〇一四年十二月三十一日，與所持資產公允 價值變動有關，於損益賬買賣收入淨額內確認的 (虧損)/收益總額	(154)	5	54	29	-	(37)	(16)	(119)	

年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年內變為可觀察，並轉為第一級及第二級金融資產有關。

年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年內變為不可觀察有關。

15. 金融工具續

第三級變動表 — 金融負債

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
於損益賬確認的虧損總額	-	11	6	17
買賣收入淨額	-	11	6	17
發行	-	310	40	350
結算	-	(176)	(26)	(202)
轉出	-	-	(3)	(3)
轉入	-	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
於二〇一四年一月一日	8	39	441	488
於損益賬確認的虧損/(收益)總額	-	3	(18)	(15)
買賣收入淨額	-	3	(18)	(15)
發行	-	159	27	186
結算	(7)	(24)	(152)	(183)
轉入	-	31	(2)	29
於二〇一四年十二月三十一日	1	208	296	505
於二〇一四年十二月三十一日，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	-	-	29	29

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

年內轉入主要與若干金融工具的參數於年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：

於二〇一五年
十二月三十一日的價值

工具	於二〇一五年 十二月三十一日的價值		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	232	1	可比較定價/收益率	定價/收益率	17.2%至27.5%	24.0%
				回收率	8.0%至74.0%	35.1%
債務證券 ²	427	-	可比較定價/收益率	定價/收益率	4.5%至10.0%	6.5%
資產抵押證券	21	-	折現現金流量	定價/收益率	1.5%至2.1%	1.7%
已發行債務證券	-	495	內部定價模型	權益相關係數	-35.0%至98.0%	不適用
			折現現金流量	信貸息差	0.7%至4.0%	3.4%
政府債券	147	-	折現現金流量	定價/收益率	2.4%至7.0%	5.1%
			可比較定價/收益率	定價/收益率	91.6%至101.1%	96.6%
衍生金融工具						
其中：						
外匯	291	246	期權定價模型	外匯期權引伸波幅	5.1%至8.6%	7.0%
利率	9	38	折現現金流量 息差期權模型	利率曲線	0.3%至10.7%	4.6%
				利率相關係數	97.9%至98.3%	98.1%
信貸	35	14	折現現金流量	信貸息差	0.1%至4.0%	1.9%
權益	143	21	內部定價模型	權益相關係數	-35.0%至98.0%	不適用
股票(包括私募股權投資)	1,654	-	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	7.8倍至13.7倍	10.1倍
				市盈率倍數	13.9倍至19.5倍	16.3倍
				流通性折讓價	10.0%至20.0%	14.2%
			折現現金流量	折現率	10.6%至29.3%	13.0%
總額	2,959	815				

1. 上表所示的價值範圍指於二〇一五年十二月三十一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

15. 金融工具續

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。

15. 金融工具續

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產品進行敏感度分析。我們會將該等不可觀察數值增加或減少10%，以產生一個可能替代估值的合理範圍，這是可能會增加金融工具輸入數據公允價值的合理可行替代方法。百分比的增減根據由第三級資產組成的一組參考價格進行的統計分析釐定。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。

	按公允價值計入損益			可供出售		
	風險淨額 百萬元	有利變動 百萬元	不利變動 百萬元	風險淨額 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	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

按公允價值持有的金融工具

債務證券	395	404	385	360	386	337
股票	808	889	727	953	1,048	858
貸款及墊款	639	661	620	-	-	-
國庫券	-	-	-	-	-	-
衍生金融工具	279	334	222	-	-	-
已發行債務證券	(208)	(202)	(214)	-	-	-
於二〇一四年十二月三十一日	1,913	2,086	1,740	1,313	1,434	1,195

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	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元
指定為按公允價值計入損益	可能增加	392	173
	可能減少	(379)	(173)
可供出售	可能增加	106	121
	可能減少	(107)	(118)

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	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

15. 金融工具續

	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	97,282	–	97,282	–	97,282
銀行同業貸款及墊款	83,890	–	83,843	180	84,023
客戶貸款及墊款	284,695	–	5,450	278,398	283,848
投資證券	3,021	–	3,031	28	3,059
其他資產 ¹	30,754	–	30,753	–	30,753
於二〇一四年十二月三十一日	499,642	–	220,359	278,606	498,965
負債					
銀行同業存款	54,391	–	54,427	–	54,427
客戶存款	405,353	–	405,879	–	405,879
已發行債務證券	71,951	19,119	52,682	–	71,801
後償負債及其他借貸資金	22,947	20,549	1,880	–	22,429
其他負債 ¹	30,086	–	30,086	–	30,086
於二〇一四年十二月三十一日	584,728	39,668	544,954	–	584,622

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

按客戶類別劃分的客戶貸款及墊款分析

	二〇一五年					
	賬面值			公允價值		
	減值 百萬元	未減值 百萬元	總計 百萬元	減值 百萬元	未減值 百萬元	總計 百萬元
企業及機構客戶	5,156	131,177	136,333	5,204	131,565	136,769
商業客戶	498	10,609	11,107	503	9,859	10,362
私人銀行客戶	322	14,746	15,068	322	14,745	15,067
個人客戶	493	94,355	94,848	506	94,177	94,683
於十二月三十一日	6,469	250,887	257,356	6,535	250,346	256,881
	二〇一四年					
	賬面值			公允價值		
	減值 百萬元	未減值 百萬元	總計 百萬元	減值 百萬元	未減值 百萬元	總計 百萬元
企業及機構客戶	3,238	150,828	154,066	3,246	150,434	153,680
商業客戶	545	14,106	14,651	545	14,085	14,630
私人銀行客戶	32	18,024	18,056	32	18,028	18,060
個人客戶	388	97,534	97,922	391	97,087	97,478
於十二月三十一日	4,203	280,492	284,695	4,214	279,634	283,848

15. 金融工具續

按地域類別劃分的客戶貸款及墊款分析

	二〇一五年					
	賬面值			公允價值		
	減值 百萬元	未減值 百萬元	總計 百萬元	減值 百萬元	未減值 百萬元	總計 百萬元
大中華	567	75,329	75,896	566	74,858	75,424
東北亞	87	28,492	28,579	87	28,491	28,578
南亞地區	556	12,021	12,577	556	12,003	12,559
東盟	1,043	63,041	64,084	1,084	63,315	64,399
中東、北非及巴基斯坦	714	14,816	15,530	714	14,809	15,523
非洲	327	6,394	6,721	352	6,363	6,715
美洲	13	9,753	9,766	14	9,465	9,479
歐洲	3,162	41,041	44,203	3,162	41,042	44,204
於十二月三十一日	6,469	250,887	257,356	6,535	250,346	256,881

	二〇一四年					
	賬面值			公允價值		
	減值 百萬元	未減值 百萬元	總計 百萬元	減值 百萬元	未減值 百萬元	總計 百萬元
大中華	480	86,691	87,171	480	86,173	86,653
東北亞	141	29,415	29,556	141	29,434	29,575
南亞地區	684	13,390	14,074	683	13,369	14,052
東盟	324	74,442	74,766	324	74,231	74,555
中東、北非及巴基斯坦	1,357	17,151	18,508	1,367	17,150	18,517
非洲	364	7,996	8,360	366	8,026	8,392
美洲	37	10,811	10,848	37	10,655	10,692
歐洲	816	40,596	41,412	816	40,596	41,412
於十二月三十一日	4,203	280,492	284,695	4,214	279,634	283,848

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

現金及央行結存

現金及央行結存的公允價值為其賬面值。

銀行同業及客戶貸款及墊款

就銀行同業貸款及墊款而言，浮息存款及隔夜存款的公允價值為其賬面值。定息存款的估計公允價值，是採用具有類似信貸風險及剩餘到期日的債務的現行貨幣市場利率，按其折現現金流量而計算出來。

本集團的客戶貸款及墊款組合分散於各地區及行業分類。約四分之一組合於一個月內重新定價，而約一半組合於十二個月內重新定價。貸款及墊款乃經扣除減值撥備而呈列。剩餘到期日少於一年的客戶貸款及墊款的公允價值一般與其賬面值相若，惟會受信貸息差的任何重大變動所影響。剩餘到期日超過一年的貸款及墊款的估計公允價值即預期將錄得的未來現金流量的折現額，包括有關預付率及信貸息差(倘適用)的假設。預計現金流量按當前市場利率折現，以釐定其公允價值。本集團的貸款及墊款組合有一系列個別工具，故提供有關工具估值所採用的主要假設的量化數據乃不切實際。

投資證券

對於並無直接可觀察市場數據估值的投資證券，本集團採用多種估值法釐定公允價值。有關證券採用相同或相近參數(如來自相同或近似發行方的債券息差)或不同參數(如類似的債券，但僅採用某特定類別及評級的息差)進行估值(倘適用)。倘若干工具無法以上文方法估值，則會採用非市場可觀察輸入參數進行估值。這些工具包括按攤銷成本持有，並主要與資產抵押證券相關的工具。這些工具的公允價值通常參照內部評估的相關現金流量計算。本集團的非上市債務證券組合有多項不同投資。由於涉及多種工具，故將為有關工具進行估值時，所採用的主要假設的量化數據乃不切實際，而且當中沒有重大的單一假設。

存款及貸款

無指定到期日的存款的估計公允價值為其按要求償還的金額。定息存款及其他無市場報價貸款，則採用具有類似信貸風險及剩餘到期日債務的當前市場利率，基於折現現金流量，估計其公允價值。本集團在採納國際財務報告準則第13號後，對自身信貸調整使用上述原則調整存款及貸款的公允價值。

15. 金融工具續

已發行債務證券、後償負債及其他借貸資金

公允價值總額均按市場報價計算。對於無市場報價的票據，則根據剩餘到期日所適用的當前市場相關收益率曲線，採用折現現金流量的模型計算。

金融資產的重新分類

於二〇〇八年，由於若干非衍生金融資產不再被視為於短期內持作出售或購回，本集團已將此等持作買賣的資產重新分類為可供出售類別。於轉移時，本集團確定到此項轉移是在罕有情況下允許的，原因是金融市場出現信貸危機，特別是由二〇〇八年開始，信貸危機嚴重影響了若干市場的流動性。本集團亦將若干合資格金融資產從買賣及可供出售類別重新分類為貸款及應收款項，而本集團亦有意及有能力於不久將來或直至到期日為止持有該等重新分類資產。自二〇〇八年以來並無重新分類。

下表提供有關二〇〇八年重新分類之資產之結餘詳情。

	於 二〇一五年 十二月 三十一日的 賬面值 百萬元	於 二〇一五年 十二月 三十一日的 公允價值 百萬元	倘資產並無獲重新分類， 自二〇一五年一月一日至 二〇一五年十二月三十一日 其公允價值收益將確認於		於損益賬 確認的收入 百萬元	於重新 分類日的 實際利率 %	預期 現金流量的 估計金額 百萬元
			收入 百萬元	可供出售 儲備 百萬元			
就重新分類資產而言：							
自買賣至可供出售	-	-	-	-	3	6.4	-
自買賣至貸款及應收款項	35	36	1	-	3	5.3	39
自可供出售至貸款及應收款項	88	84	-	(3)	11	5.6	120
	123	120	1	(3)	17		
其中資產抵押證券：							
重新分類為可供出售	-	-	-	-	3		
重新分類為貸款及應收款項	100	99	2	(3)	14		

	於 二〇一四年 十二月 三十一日的 賬面值 百萬元	於 二〇一四年 十二月 三十一日的 公允價值 百萬元	倘資產並無獲重新分類， 自二〇一四年一月一日至 二〇一四年十二月三十一日 其公允價值收益將確認於		於損益賬 確認的收入 百萬元	於重新 分類日的 實際利率 %	預期 現金流量的 估計金額 百萬元
			收入 百萬元	可供出售 儲備 百萬元			
就重新分類資產而言：							
自買賣至可供出售	38	38	2 ¹	-	1	8.7	54
自買賣至貸款及應收款項	99	95	2	-	7	6.0	108
自可供出售至貸款及應收款項	243	260	-	6	25	5.5	162
	380	393	4	6	33		
其中資產抵押證券：							
重新分類為可供出售	38	38	2 ¹	-	1		
重新分類為貸款及應收款項	316	334	2	6	29		

1. 重新分類之後，收益於可供出售儲備內確認

15. 金融工具 續

回購交易

本集團訂立有抵押回購協議以及證券借入及借出交易。該等交易通常令本集團及其交易對手有權在違約時對類似於提供作為抵押品的該等資產享有追索權。由於本集團保留了根據回購協議出售的證券的絕大部分相關風險及回報，該等證券繼續於資產負債表確認。交易對手負債計入銀行同業存款或客戶存款(如適用)內。由於本集團不能抵押根據回購協議出售的資產以取得資金，該等資產被視為負債抵押品。

下表載列本集團提供作為回購交易抵押品的金融資產。

回購協議的抵押品	計入損益的 公允價值 百萬元	可供出售 百萬元	貸款及 應收款項 百萬元	總計 百萬元
資產負債表內				
國庫券及其他合資格票據	-	98	-	98
債務證券	487	520	-	1,007
資產負債表外				
已收到並作再抵押的抵押品	491	-	21,694	22,185
於二〇一五年十二月三十一日	978	618	21,694	23,290
資產負債表負債 — 回購協議				
銀行同業存款				7,598
客戶存款				13,008
於二〇一五年十二月三十一日				20,606

回購協議的抵押品	計入損益的 公允價值 百萬元	可供出售 百萬元	貸款及 應收款項 百萬元	總計 百萬元
資產負債表內				
國庫券及其他合資格票據	342	90	-	432
債務證券	1,375	1,787	-	3,162
資產負債表外				
已收到並作再抵押的抵押品	376	-	14,465	14,841
於二〇一四年十二月三十一日	2,093	1,877	14,465	18,435
資產負債表負債 — 回購協議				
銀行同業存款				9,984
客戶存款				6,324
於二〇一四年十二月三十一日				16,308

15. 金融工具續

反向回購協議

本集團亦與交易對手(一般為金融機構)進行反向回購(反向回購)借貸協議,以交換抵押品。反向回購協議令本集團有權在違約時對類似於收取作為抵押品的該等資產享有追索權。此外,本集團所獲得的抵押品具有允許本集團向他人再抵押或轉售抵押品的條款。由於本集團並無擁有根據反向回購購得的證券相關的絕大部分風險及回報,故本集團並無於其資產負債表內將該等資產確認為抵押品,反之,本集團將借貸確認為銀行同業或客戶貸款及墊款(如適用)。下表載列本集團於二〇一五年十二月三十一日及二〇一四年十二月三十一日的反向回購。

資產負債表資產 — 反向回購協議

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元
銀行同業貸款及墊款	17,330	18,435
客戶貸款及墊款	15,307	11,421
	32,637	29,856

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

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元
已收到的證券及抵押品(按公允價值列示)	53,357	33,742
可予再抵押或出售的證券及抵押品(按公允價值列示)	52,841	27,910
其中就融資活動向他人再抵押/轉讓,以履行沽空交易的承諾或出售及回購協議下的負債(按公允價值列示)	22,185	14,841

證券化交易

本集團已訂立若干證券化交易,相關貸款及墊款則轉至本集團綜合賬目內的結構實體。因此,本集團繼續於其資產負債表確認其資產及結構實體所發行的相關負債工具。負債工具持有人僅對已轉至結構實體的資產享有追索權。

下表載列分別於二〇一五年十二月三十一日及二〇一四年十二月三十一日已轉移資產的賬面值及公允價值以及相關負債的賬面值及公允價值。

	二〇一五年		二〇一四年	
	賬面值 百萬元	公允價值 百萬元	賬面值 百萬元	公允價值 百萬元
客戶貸款及墊款	76	76	27	27
證券化負債	43	43	28	28
淨額	33	33	(1)	(1)

本集團並無進行任何因持續參與金融資產而須確認資產的交易。

15. 金融工具續

受限於沖銷、可強制執行總淨額結算安排及類似協議的金融工具

於資產負債表內沖銷的影響

根據國際會計準則第32號「金融工具：呈報」，僅倘法律上有強制執行權利可沖銷且本集團有意按淨額基準進行結算，或同時兌現資產和清算負債，本集團可沖銷資產及負債並於本集團的資產負債表呈報該等淨額。

未於資產負債表沖銷的金額

實際上，本集團可沖銷並不符合上文所載的國際會計準則第32號淨額結算規則的資產及負債。有關安排包括有關衍生工具的淨額結算總協議及有關回購及反向回購交易的全球總回購協議。該等協議一般容許沖銷同一特定交易對手的所有尚未完結交易，但僅限於出現違約或其他事先釐定事件的情況下，方可進行沖銷。

此外，本集團亦會就衍生工具交易收取及抵押可迅速變現的抵押品，以於出現違約時抵銷淨風險承擔。根據回購及反向回購協議，本集團分別抵押(合法出售)及取得(合法購買)可於出現違約時出售的高流動性資產。

下表載列以下事項：

資產負債表內沖銷的影響。這包括透過可強制執行的淨額結算協議所結算的衍生工具交易，據此本集團有意向及有能力結算呈列於資產負債表沖銷的淨額。

未於資產負債表沖銷的相關金額。這包括：

- 未於資產負債表沖銷但受可強制執行淨額結算安排保障的金融工具。這包括就衍生金融工具持有的淨額結算總安排，但不包括超額抵押的影響
- 金融抵押品。這包括分別就衍生金融工具抵押及收取的現金抵押品及就反向回購及回購協議買賣的抵押品，但不包括超額抵押的影響

二〇一五年

	已確認 金融工具總額 百萬元	沖銷對 資產負債表的 影響 百萬元	於資產負債表 呈報的金融工具 淨額 百萬元	未於資產負債表沖銷的相關金額		淨額 百萬元
				金融工具 百萬元	金融抵押品 百萬元	
資產						
衍生金融工具	69,872	(6,729)	63,143	(38,934)	(10,074)	14,135
反向回購協議	32,637	-	32,637	-	(32,637)	-
於二〇一五年十二月三十一日	102,509	(6,729)	95,780	(38,934)	(42,711)	14,135
負債						
衍生金融工具	68,668	(6,729)	61,939	(38,934)	(13,430)	9,575
出售及回購負債	20,606	-	20,606	-	(20,606)	-
於二〇一五年十二月三十一日	89,274	(6,729)	82,545	(38,934)	(34,036)	9,575

二〇一四年

	已確認 金融工具總額 百萬元	沖銷對 資產負債表的 影響 百萬元	於資產負債表 呈報的金融工具 淨額 百萬元	未於資產負債表沖銷的相關金額		淨額 百萬元
				金融工具 百萬元	金融抵押品 百萬元	
資產						
衍生金融工具	74,272	(8,438)	65,834	(43,735)	(7,005)	15,094
反向回購協議	29,856	-	29,856	-	(29,856)	-
於二〇一四年十二月三十一日	104,128	(8,438)	95,690	(43,735)	(36,861)	15,094
負債						
衍生金融工具	71,751	(8,438)	63,313	(43,735)	(10,311)	9,267
出售及回購負債	16,308	-	16,308	-	(16,308)	-
於二〇一四年十二月三十一日	88,059	(8,438)	79,621	(43,735)	(26,619)	9,267

16. 按公允價值計入損益的金融工具

按公允價值計入損益的貸款及墊款

指定按公允價值計入損益的貸款的信貸風險最高承擔為13.72億元(二〇一四年：13.13億元)。

指定為按公允價值計入損益的客戶貸款及墊款的公允價值收益淨額為200萬元(二〇一四年：7,800萬元)。其中零元(二〇一四年：零元)與信貸風險變動有關。與信貸風險變動有關的累計公允價值變動為300萬元(二〇一四年：300萬元)。

來自於信貸風險的公允價值變動是以類似到期日的無風險債券的公允價值變動與指定為按公允價值計入損益的貸款的公允價值變動作比較而釐定。

按公允價值計入損益的債務證券、股票及國庫券

	二〇一五年			
	債務證券 百萬元	股票 百萬元	國庫券 百萬元	總計 百萬元
由公營機構發行：				
政府證券	8,091			
其他公營部門證券	88			
	8,179			
由銀行發行：				
存款證	87			
其他債務證券	1,327			
	1,414			
由企業機構及其他發行人發行：				
其他債務證券	3,692			
債務證券總計	13,285			
其中：				
於認可英國交易所上市	116	–	–	116
於其他交易所上市	8,516	1,648	282	10,446
非上市	4,653	1,287	577	6,517
	13,285	2,935	859	17,079
上市證券市值	8,632	1,648	282	10,562
	二〇一四年			
	債務證券 百萬元	股票 百萬元	國庫券 百萬元	總計 百萬元
由公營機構發行：				
政府證券	9,677			
其他公營部門證券	141			
	9,818			
由銀行發行：				
存款證	2,975			
其他債務證券	1,222			
	4,197			
企業機構及其他發行人發行：				
其他債務證券	3,720			
債務證券總計	17,735			
其中：				
於認可英國交易所上市	126	71	–	197
於其他交易所上市	7,419	3,876	572	11,867
非上市	10,190	1,615	1,240	13,045
	17,735	5,562	1,812	25,109
上市證券市值	7,545	3,948	572	12,065

按公允價值計入損益的金融負債

本年度指定為按公允價值計入損益的負債的公允價值收益淨額為1.04億元(二〇一四年：虧損淨額7.34億元)。

該等款項包括與信貸風險變動有關的4.95億元(二〇一四年：1億元)。與信貸風險變動有關的累計公允價值變動為收益6.91億元(二〇一四年：收益1.96億元)。來自於信貸風險的公允價值變動乃透過將類似到期日的無風險債務工具的公允價值變動與指定為按公允價值計入損益的負債的公允價值變動作比較而釐定。

17. 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	二〇一五年			二〇一四年		
	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
外匯衍生合約：						
遠期外匯合約	1,846,097	20,379	20,013	1,611,476	19,265	20,649
貨幣掉期及期權	1,325,425	26,880	28,000	1,589,989	24,819	24,507
經交易所買賣的期貨及期權	454	-	-	300	-	-
	3,171,976	47,259	48,013	3,201,765	44,084	45,156
利率衍生合約：						
掉期	2,121,493	10,810	10,780	2,264,473	14,325	12,874
遠期利率協議及期權	72,776	935	1,171	186,796	879	819
經交易所買賣的期貨及期權	586,588	-	-	1,313,920	-	-
	2,780,857	11,745	11,951	3,765,189	15,204	13,693
信貸衍生合約	23,561	338	314	32,055	440	965
股權及股票指數期權	9,384	295	234	16,585	404	577
商品衍生合約	96,984	3,506	1,427	130,058	5,702	2,922
衍生工具總額	6,082,762	63,143	61,939	7,145,652	65,834	63,313

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。可作抵銷的金額的詳情載於第281頁附註15。

第190頁的風險及資本回顧中衍生工具及對沖各節解釋本集團對衍生合約的風險管理及對沖的應用。

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。

	二〇一五年			二〇一四年		
	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
指定為公允價值對沖的衍生工具：						
利率掉期	52,826	736	233	48,427	671	335
遠期外匯合約	5	-	-	12	1	-
貨幣掉期	29,199	510	2,247	30,953	905	892
	82,030	1,246	2,480	79,392	1,577	1,227
指定為現金流量對沖的衍生工具：						
利率掉期	8,777	3	20	9,465	5	17
遠期外匯合約	1,589	3	46	2,375	4	75
貨幣掉期	2,621	40	3	6,524	62	98
	12,987	46	69	18,364	71	190
指定為投資淨額對沖的衍生工具：						
遠期外匯合約	1,339	39	-	1,098	75	-
為對沖而持有的衍生工具總額	96,356	1,331	2,549	98,854	1,723	1,417

17. 衍生金融工具續

公允價值對沖

掉期以固定利率交換融資的浮動利率，以對應資產所獲的浮動利率，或交換資產的固定利率，以對應融資所支付的浮動利率。

就合資格對沖而言，衍生工具的公允價值變動，大部分由對沖項目的相關公允價值變動所對應，兩種變動均於損益賬內確認。就公允價值對沖而言，對沖工具年內產生的虧損淨額為1.92億元(二〇一四年：收益淨額12.72億元)，而對沖項目所產生的收益淨額則為1.98億元(二〇一四年：虧損淨額13.01億元)。

現金流量對沖

本集團使用利率掉期(即以浮動利率交換固定利率)管理浮息資產及負債的未來現金流量的變動。本集團同時使用外匯合約、貨幣掉期及期權管理資產及負債的未來匯率及外幣成本的變動。

對沖有效部分產生的收益及虧損於權益內遞延，直至現金流量變動影響損益賬，於其時該等收益或虧損即轉至損益賬列賬。

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元
由儲備重新分類至損益賬的虧損	(107)	(13)
於經營成本確認的虧損	(118)	(13)
於收入淨額確認的收益	11	-

本集團已對沖下列現金流量，預期該等現金流量會影響下列年度的損益賬：

	二〇一五年						總計 百萬元
	少於一年 百萬元	一至兩年 百萬元	二至三年 百萬元	三至四年 百萬元	四至五年 百萬元	五年以上 百萬元	
預測應收現金流量	55	49	30	26	12	-	172
預測應付現金流量	(1,504)	(10)	(5)	(1)	-	-	(1,520)
	(1,449)	39	25	25	12	-	(1,348)

	二〇一四年						總計 百萬元
	少於一年 百萬元	一至兩年 百萬元	二至三年 百萬元	三至四年 百萬元	四至五年 百萬元	五年以上 百萬元	
預測應收現金流量	99	54	34	10	2	-	199
預測應付現金流量	(1,654)	(22)	(11)	(4)	(1)	-	(1,692)
	(1,555)	32	23	6	1	-	(1,493)

投資淨額對沖

本集團使用外匯合約及非衍生金融資產共同管理外幣投資淨額的未來匯率變動。對沖有效部分產生的收益及虧損於權益內遞延，直至出售投資淨額為止。年內就投資淨額對沖的無效部分於損益賬確認之金額為零元(二〇一四年：零元)。

18. 銀行同業貸款及墊款

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元
銀行同業貸款及墊款	66,933	87,601
個別減值撥備	(163)	(99)
組合減值撥備	(1)	(2)
	66,769	87,500
其中：按公允價值計入損益的貸款及墊款(附註15)	(2,275)	(3,610)
	64,494	83,890 ¹

1. 銀行同業貸款及墊款(扣除撥備)合共零元(二〇一四年：2.6億元)已於附註22進行重新分類及披露為持作出售

按地區分類的銀行同業貸款及墊款分析載於第163頁的風險及資本回顧。

19. 客戶貸款及墊款

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元
客戶貸款及墊款	268,083	292,571
個別減值撥備	(6,023)	(3,276)
組合減值撥備	(657)	(696)
	261,403	288,599
其中：按公允價值計入損益的貸款及墊款(附註15)	(4,047)	(3,904)
	257,356	284,695 ¹

1. 客戶貸款及墊款(扣除撥備)合共零元(二〇一四年：27億元)已於附註22進行重新分類及披露為持作出售

本集團向韓國及香港居民提供而尚未償還的住宅按揭貸款分別為134億元(二〇一四年：129億元)及277億元(二〇一四年：255億元)。按地區和客戶類別及相關減值撥備分類的客戶貸款及墊款分析載於第163至181頁的風險及資本回顧。

20. 租賃予客戶的資產

融資租賃及分期貸款

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元
融資租賃	364	423
分期貸款協議	687	907
	1,051	1,330

上述資產乃計入客戶貸款及墊款內。年內根據融資租賃及分期貸款協議為租賃予客戶購入的資產成本為2.69億元(二〇一四年：4.44億元)。

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元
根據融資租賃的最低租賃應收款項的到期日：		
一年以下	50	167
一年以上及五年以下	248	204
五年以上	144	137
	442	508
未來期間的利息收入	(78)	(85)
融資租賃應收款項的現值	364	423
其中：		
一年以內到期	37	156
一年以上五年以下到期	220	167
五年以上到期	107	100

經營租賃資產

根據經營租賃租予客戶的資產包括商用飛機及船舶(已計入附註26的樓宇、機器及設備)。於二〇一五年十二月三十一日，該等資產的賬面淨值為55.14億元(二〇一四年：60.85億元)。

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元
根據經營租賃的最低租賃應收款項的到期日：		
一年以下	588	619
一年以上及五年以下	2,042	1,874
五年以上	1,427	2,111
	4,057	4,604

21. 投資證券

	二〇一五年					
	債務證券			股票 百萬元	國庫券 百萬元	總計 百萬元
	持有至到期 百萬元	可供出售 百萬元	貸款及 應收款項 百萬元			
由公營機構發行：						
政府證券	159	35,086	–			
其他公營部門證券	–	2,215	37			
	159	37,301	37			
由銀行發行：						
存款證	–	4,076	–			
其他債務證券	–	22,110	15			
	–	26,186	15			
由企業機構及其他發行人發行：						
其他債務證券	51	14,197	2,648			
債務證券總額	210	77,684	2,700			
其中：						
於認可英國交易所上市	–	15,992	120 ¹	8	2,057	18,177
於其他地區上市	51	31,837	483 ¹	782	14,703	47,856
非上市	159	29,855	2,097	930	15,693	48,734
	210	77,684	2,700	1,720	32,453	114,767
上市證券市值	51	47,829	603	790	16,760	66,033

	二〇一四年					
	債務證券			股票 百萬元	國庫券 百萬元	總計 百萬元
	持有至到期 百萬元	可供出售 百萬元	貸款及 應收款項 百萬元			
由公營機構發行：						
政府證券	62	28,296	–			
其他公營部門證券	–	926	10			
	62	29,222	10			
由銀行發行：						
存款證	–	6,236	–			
其他債務證券	–	23,155	17			
	–	29,391	17			
由企業機構及其他發行人發行：						
其他債務證券	60	16,324	2,856			
債務證券總額	122	74,937	2,883			
其中：						
於認可英國交易所上市	–	8,971	96 ¹	256	–	9,323
於其他地區上市	–	27,580	505 ¹	974	10,898	39,957
非上市	122	38,386	2,282	977	13,191	54,958
	122	74,937	2,883	2,207	24,089	104,238
上市證券市值	–	36,551	601	1,230	10,898	49,280

1. 該等於認可英國交易所或其他地區上市或登記的債務證券交投疏落或其市場欠缺流動性

大部分股票為企業投資。

21. 投資證券續

投資證券賬面值的變動包括：

	二〇一五年				二〇一四年			
	債務證券 百萬元	股票 百萬元	國庫券 百萬元	總計 百萬元	債務證券 百萬元	股票 百萬元	國庫券 百萬元	總計 百萬元
於一月一日	77,942	2,207	24,089	104,238	73,374	3,099	26,243	102,716
滙兌差額	(2,868)	(4)	(966)	(3,838)	(2,411)	(5)	(693)	(3,109)
增置	132,800	375	76,300	209,475	135,920	224	59,910	196,054
到期及出售	(127,184)	(699)	(67,244)	(195,127)	(129,202)	(1,173)	(61,680)	(192,055)
轉移至持作出售資產	-	-	-	-	(18)	(1)	(1)	(20)
減值(扣除出售時收回之款項)	(71)	(124)	-	(195)	(119)	(41)	-	(160)
公允價值的變動(包括公允價值對沖的影響)	14	(34)	(7)	(27)	478	104	23	605
折讓價及溢價攤銷	(39)	(1)	281	241	(80)	-	287	207
於十二月三十一日	80,594	1,720	32,453	114,767	77,942	2,207	24,089	104,238

債務證券的未攤銷溢價及未攤銷折讓價以及持作投資用途的股票收入的分析載列如下：

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元
債務證券：		
未攤銷溢價	401	381
未攤銷折讓價	149	229
上市股票的收入	92	77
非上市股票的收入	19	20

下表載列分類為貸款及應收款項之投資證券的減值撥備變動。

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元
於一月一日	26	26
滙兌差額	(1)	-
撤銷款額	(34)	(1)
減損支出	66	1
於十二月三十一日	57	26

22. 其他資產

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元
按攤銷成本持有的金融資產(附註15)		
香港特別行政區政府負債證明書(附註29) ¹	4,907	4,738
現金抵押品	13,430	10,311
承兌票據及背書	3,949	5,212
未結算交易及其他金融資產	10,122	10,493
	32,408	30,754
非金融資產及持作出售資產		
商品	1,652	4,432
持作出售的資產 ²	349	3,237
其他資產	192	266
	34,601	38,689

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. 此項包括按公允價值減出售成本計量的出售組別，而持作出售的資產及負債被分類為公允價值等級第三級。出售組別主要包括於巴基斯坦的持作出售業務，包括 Standard Chartered Leasing Co. Limited、Standard Chartered Modarba 及 Standard Chartered Services (Pvt.) Ltd。於二〇一四年十二月出售持作出售的巴基斯坦業務的事宜因其事態發展超出管理層的控制範圍而於二〇一五年尚未完成；有關交易預期將於二〇一六年完成。於二〇一四年十二月三十一日於香港、韓國及黎巴嫩的持作出售業務已於二〇一五年完成出售。本集團已於二〇一五年就持作出售資產於其他經營收入(附註7)內確認公允價值虧損400萬元(二〇一四年：1,500萬元)

23. 於附屬公司、合營企業及聯營公司的投資

於附屬公司的投資	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元
於一月一日	24,881	20,122
增置	3,500	4,759
於十二月三十一日	28,381	24,881

於二〇一五年十二月三十一日，主要附屬公司(全部均為間接持有，主要從事銀行業務及提供其他金融服務)如下：

成立或註冊國家及地點	主要營運地區	本集團於普通股 股本的權益 %
Standard Chartered Bank (英格蘭及威爾士)	英國、中東、南亞區、亞太區、美洲及非洲 (透過本集團成員公司持有)	100
Standard Chartered Bank Korea Limited (韓國)	韓國	100
Standard Chartered Bank Malaysia Berhad (馬來西亞)	馬來西亞	100
Standard Chartered Bank (Pakistan) Limited (巴基斯坦)	巴基斯坦	98.99
渣打國際商業銀行股份有限公司(台灣)	台灣	100
渣打銀行(香港)有限公司(香港)	香港	100
Standard Chartered Bank (Singapore) Limited (新加坡)	新加坡	100
渣打銀行(中國)有限公司(中國)	中國	100
Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited (泰國)	泰國	99.99
Standard Chartered Bank Nigeria Limited (尼日利亞)	尼日利亞	100
Standard Chartered Bank Kenya Limited (肯尼亞)	肯尼亞	74.30
Standard Chartered Private Equity Limited (香港)	香港	100

附屬公司的完整列表載於附註46。

本集團並無於其任何附屬公司中擁有任何重大非控股權益，除於Standard Chartered Bank Kenya Limited之25.7%非控股權益9,500萬元(二〇一四年：1.06億元)。這分別佔本集團經營溢利及本集團資產的3.4%及0.3%。

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

重大限制

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

監管及流動資金要求

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

附屬公司亦須在其業務所在國家的央行及其他監管機構維持結存。於二〇一五年十二月三十一日，現金及央行結存總額為650億元(二〇一四年：970億元)，其中90億元(二〇一四年：100億元)為受限制。請參閱第192頁的流動資產披露。

法律規定

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

合約規定

本集團附屬公司資產負債表所列的作為負債抵押品的資產不得於本集團內轉讓。第193頁披露作為負債抵押品的資產。此外，第280頁附註15披露的證券化資產受法律限制。

23. 於附屬公司、合營企業及聯營公司的投資 續

於合營企業的權益

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元
於一月一日	751	656
滙兌差額	(74)	(14)
增置	-	55
應佔溢利	9	58
已收股息	(6)	(6)
分佔可供出售及其他儲備	(1)	2
於十二月三十一日	679	751

本集團的主要合營企業為PT Bank Permata Tbk(「Permata」)。本集團透過一間擁有一項主要投資於Permata的(合營企業)公司持有44.56%(二〇一四年：44.56%)權益。Permata為印尼的消費者及商業類別提供金融服務。本集團分佔Permata的溢利達900萬元(二〇一四年：5,900萬元)，而本集團分佔資產淨值為6.72億元(二〇一四年：7.43億元)。

下表載列PT Bank Permata Tbk(應用本集團分佔合營企業的部分前)的財務報表概述：

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元
流動資產	8,918	8,358
非流動資產	4,183	6,562
流動負債	(10,739)	(10,163)
非流動負債	(1,107)	(3,372)
資產淨值	1,255	1,385
經營收入	623	626
其中：		
利息收入	1,205	1,313
利息支出	(742)	(855)
支出	(573)	(454)
減值	(25)	(2)
經營溢利	25	170
稅項	(5)	(38)
除稅後溢利	20	132
以上資產及負債金額包括下列各項：		
現金及現金等值項目	1,814	1,534
本年度其他全面收入	-	7
本年度全面收入總額	20	139
年內已收合營企業股息	(6)	(6)

非流動資產主要為客戶貸款，流動負債主要為有合約到期日的客戶存款。

23. 於附屬公司、合營企業及聯營公司的投資 續

上述資產淨值概述與於綜合財務報表內確認的於PT Bank Permata Tbk的投資的賬面值對賬：

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元
PT Bank Permata Tbk資產淨值	1,255	1,385
本集團於合營企業的擁有權權益的比例	559	617
名義商譽	113	126
本集團於PT Bank Permata Tbk的權益的賬面值	672	743

於聯營公司的權益

	中國渤海 銀行		亞洲商業銀行		其他		總計	
	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元
於一月一日	987	799	174	258	50	54	1211	1,111
滙兌差額	(63)	(4)	(4)	(2)	-	(4)	(67)	(10)
增置	-	-	-	-	-	9	-	9
應佔溢利	173	177	7	4	3	9	183	190
出售	-	-	-	-	(18)	-	(18)	-
已收股息	-	-	(5)	(5)	(1)	(2)	(6)	(7)
分佔可供出售及其他儲備	2	15	(1)	(1)	-	1	1	15
減值	-	-	(46)	(80)	-	(17)	(46)	(97)
於十二月三十一日	1,099	987	125	174	34	50	1,258	1,211

本集團於聯營公司的權益的完整列表載於附註46。本集團的主要聯營公司為：

聯營公司	活動性質	主要營業地區	本集團 於普通股 股本的權益 %
中國渤海銀行	銀行業務	中國	19.99
亞洲商業銀行	銀行業務	越南	15.00

本集團於中國渤海銀行及亞洲商業銀行的投資低於20%股權，惟本集團對該兩間公司的管理、財政及經營政策可行使重大影響力，因此視該兩間公司為聯營公司。重大影響主要可見於互換管理層人員及提供專業知識。本集團對於聯營公司的投資採用權益會計法入賬。此等聯營公司的報告日期均在本集團報告日期的三個月以內(中國渤海銀行及亞洲商業銀行的報告日期分別為二〇一五年十一月三十日及二〇一五年九月三十日)。於二〇一五年十二月三十一日，亞洲商業銀行的公允價值為1.24億元(二〇一四年：1.01億元)。

23. 於附屬公司、合營企業及聯營公司的投資續

下表載列中國渤海銀行及亞洲商業銀行的財務報表概要(應用本集團分佔聯營公司的部分前)：

	中國渤海銀行		亞洲商業銀行	
	二〇一五年 十一月三十日 百萬元	二〇一四年 十一月三十日 百萬元	二〇一五年 九月三十日 百萬元	二〇一四年 九月三十日 百萬元
流動資產	37,947	45,992	3,652	3,369
非流動資產	85,877	60,618	4,937	5,011
流動負債	(96,282)	(81,593)	(7,887)	(7,640)
非流動負債	(22,047)	(20,078)	(141)	(156)
資產淨值	5,495	4,939	561	584
經營收入	2,968	2,503	303	258
其中：				
利息收入	6,468	5,875	603	652
利息支出	(4,023)	(3,712)	(354)	(449)
支出	(1,110)	(1,051)	(197)	(173)
減值	(776)	(326)	(50)	(56)
經營溢利	1,082	1,126	56	29
稅項	(221)	(241)	(12)	(4)
除稅後溢利	861	885	44	25
以上資產及負債金額包括下列各項：				
本年度其他全面收入／(虧損)	9	(35)	-	-
本年度全面收入總額	870	850	44	25
年內已收聯營公司股息	-	-	(5)	(5)

非流動資產主要為客戶貸款，流動負債主要為有合約到期日的客戶存款。

下表載列上述財務資料概要與於綜合財務報表中確認的於聯營公司的投資的賬面值對賬：

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元
主要聯營公司資產淨值	5,495	4,939	561	584
本集團於聯營公司的擁有權權益的比例	1,099	987	84	88
商譽(扣除減值)	-	-	35	81
其他調整	-	-	6	5
本集團於主要聯營公司的權益的賬面值	1,099	987	125	174

24. 結構實體

結構實體指設立目的為使投票權或類似權利不會成為決定控制該實體人士的主要因素之實體。成立結構實體通常是為了實現有限而明確的目標，且其活動會受到限制。本集團已參與下文詳述的已綜合及未綜合入賬的結構實體，該等實體可能由本集團或第三方成立。

於綜合入賬的結構實體的權益

根據附註1所述的本集團會計政策，倘本集團對結構實體擁有控制權，則結構實體會於本集團的財務報表中綜合入賬。於釐定是否將已向其轉撥資產的結構實體綜合入賬時，本集團考慮其管理結構實體有關活動的能力，該能力從本集團單方面清算結構實體的權利、投資於結構實體發行的證券或本集團持有代表若干控制權的特定後償證券可見一斑。

下表載列本集團於綜合入賬結構實體的權益。

	二〇一五年 總資產 百萬元	二〇一四年 總資產 百萬元
證券化	76	27 ¹
飛機及船舶租賃	5,514	6,085
結構性融資	1,377	1,963
總額	6,967	8,075

1.年內攤銷支出於附註9的損益賬內確認

24. 結構實體續

於未綜合入賬結構實體的權益

未綜合入賬結構實體均為不由本集團控制的結構實體。本集團在日常業務過程中與未綜合入賬結構實體訂立交易，以便客戶進行交易以及為尋求具體投資機會。

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

	二〇一五年				二〇一四年			
	資本 融資基金 百萬元	結構性 融資 百萬元	資產抵押 證券 百萬元	總計 百萬元	資本 融資基金 百萬元	結構性 融資 百萬元	資產抵押 證券 百萬元	總計 百萬元
本集團權益 — 資產								
按公允價值計入損益的金融資產	374	—	97	471	142	—	282	424
客戶貸款及墊款	—	—	—	—	38	—	—	38
投資證券 — 債務證券(可供出售)	—	—	6,480	6,480	25	—	8,548	8,573
投資證券 — 債務證券(貸款及應收款項)	61	—	1,156	1,217	—	—	1,350	1,350
其他資產	124	297	—	421	192	282	—	474
總資產	559	297	7,733	8,589	397	282	10,180	10,859
本集團權益 — 負債								
客戶存款 ¹	942	—	—	942	842	—	—	842
已發行債務證券 ¹	1,304	—	—	1,304	313	—	—	313
其他負債	—	290	—	290	—	256	—	256
總負債	2,246	290	—	2,536	1,155	256	—	1,411
資產負債表外								
資本承擔 ¹	560	—	—	560	555	—	—	555
本集團最大虧損風險承擔¹	1,119	297	7,733	9,149	952	282	10,180	11,414
結構實體的總資產¹	160,887	297	507,172	668,356	126,925	283	365,076	492,284

1. 二〇一四年結餘已經重列

本集團採用未綜合入賬結構實體的主要活動類型包括以組合管理為目的合成信用違約掉期、管理投資基金(包括專項本金融資基金)、結構性融資及資產抵押證券。

資本融資基金

本集團於資本融資基金的風險為對無槓桿投資基金的已承擔或已投資資本，該等基金主要投資於泛亞基礎建設、房地產及私募股權。

組合管理

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

24. 結構實體續

結構性融資

結構性融資包括為利客戶安排，而在交易中由本集團或更普遍情況下由客戶利用的一種或以上結構實體。本集團的風險主要來自作為財務中介人為該等結構提供資金，以從貸款人收取回報。交易大部分與提供飛機租賃及船舶融資有關。

資產抵押證券

本集團亦持有第三方結構實體發行的資產抵押證券，詳情載於第183頁的風險及資本回顧。

25. 商譽及無形資產

	二〇一五年				二〇一四年			
	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
成本								
於一月一日	4,224	564	1,348	6,136	5,207	678	1,103	6,988
滙兌差額	(120)	(37)	(93)	(250)	(120)	(18)	(67)	(205)
增置	-	-	368	368	-	-	371	371
出售	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
減值	(488)	-	-	(488)	(758)	-	-	(758)
撤銷款額	-	(33)	(72)	(105)	-	(96)	(58)	(154)
持作出售	-	-	-	-	(68)	-	-	(68)
其他變動	-	-	-	-	(37)	-	-	(37)
於十二月三十一日	3,616	494	1,551	5,661	4,224	564	1,348	6,136
攤銷撥備								
於一月一日	-	467	479	946	-	530	388	918
滙兌差額	-	(27)	(34)	(61)	-	(17)	(25)	(42)
攤銷 ¹	-	22	205	227	-	40	165	205
減值支出	-	1	-	1	-	8	8	16
出售	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
撤銷款額	-	(33)	(61)	(94)	-	(94)	(56)	(150)
於十二月三十一日	-	430	589	1,019	-	467	479	946
賬面淨值	3,616	64	962	4,642	4,224	97	869	5,190

1. 年內攤銷支出於附註9的損益賬內確認

於二〇一四年一月一日，賬面淨值為：商譽52.07億元；已收購無形資產1.48億元；及軟件7.15億元。

於二〇一五年十二月三十一日，從二〇〇五年一月一日起累積的商譽減損虧損為23.15億元(二〇一四年：18.27億元)，其中4.88億元與就台灣(3.62億元)及泰國(1.26億元)現金產生單位持有的商譽相關，乃於二〇一五年確認(二〇一四年：7.58億元與就韓國持有的商譽及企業顧問現金產生單位有關)。

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元
已收購無形資產包括：		
核心存款	5	8
客戶關係	50	75
品牌商標	1	3
牌照	8	11
賬面淨值	64	97

已收購無形資產主要包括確認為收購Union Bank(現合併入Standard Chartered Bank (Pakistan) Limited)、新竹銀行(現合併入Standard Chartered Bank (Taiwan) Limited)、Pembroke、Harrison Lovegrove、美國運通銀行及Absa的非洲託管業務的一部分的無形資產。已收購無形資產於為期四年至最多十六年期間攤銷。

25. 商譽及無形資產 續

商譽減值測試

商譽現有賬面值會就其有否減值進行年度評核。就減值測試而言，商譽於收購日期會分配至現金產生單位，下表載列分配至各現金產生單位的商譽。倘若有關現金產生單位的賬面值超出其可收回金額，商譽會被視為減值論。所有現金產生單位的可收回金額均以使用中價值計算。作為釐定可收回金額的計算所用的主要假設(如下文所述)只為評估已收購商譽的減值的估計數字。

現金產生單位	二〇一五年			二〇一四年		
	商譽 百萬元	除稅前 折現率 %	長期國內 生產總值 增長率預測 %	商譽 百萬元	除稅前 折現率 %	長期國內 生產總值 增長率預測 %
巴基斯坦業務	251	27.0	4.9	261	21.6	4.6
台灣業務	828	16.3	3.0	1,238	14.0	4.3
信用卡及私人貸款—亞洲、印度和中東、 北非及巴基斯坦	896	15.0	4.0	896	12.0	4.0
印度業務	303	19.2	7.6	318	16.9	6.5
中東及南亞業務 ¹	368	19.3	4.0	368	21.0	4.2
泰國業務	165	17.4	3.3	313	13.5	4.5
金融機構及私人銀行業務	396	14.0	3.8	396	11.6	4.0
企業顧問業務	74	14.0	3.8	77	12.0	4.0
新加坡個人銀行業務	197	11.9	4.0	211	11.7	3.7
其他	138	13.8-20.7	3.8-6.2	146	12.0-14.6	4.0-5.2
	3,616			4,224		

1. 中東及南亞業務包括阿聯酋、沙特阿拉伯、約旦、阿曼、卡塔爾、巴林、黎巴嫩、巴基斯坦、斯里蘭卡及孟加拉

釐定使用中價值的方法

計算每個現金產生單位的使用中價值是以20年期現金流量預測為基準，包括按照與市場可得數據相符的長期市盈率釐定的最終價值。現金流量會利用稅前折現率予以折現，反映適用於現金產生單位的現行市場率(如上表所列)。

現金流量預測由管理層批准涵蓋五年至二〇二〇年的預算及預測作基礎，惟金融機構及於「其他」項下披露的較小現金產生單位之管理層預測涵蓋一年至二〇一六年。管理層預測收益增長率大於長期國內生產總值率，惟此預測與過去表現相符，亦已經調整反映現行經濟情況。而管理層批准預測以後之時期，現金流量將以適用於現金產生單位的穩定長期國內生產總值增長率預測推算。

減值評估結果

本集團已就分配予本集團的現金產生單位的商譽水平進行年度減值評估以查找減值跡象，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。於二〇一五年十二月三十一日，該評估結果顯示，台灣現金產生單位及泰國現金產生單位的賬面值分別超出可收回價值3.62億元(主要由於當地市場放緩)及1.26億元(因管理層進行策略檢討後採取措施調整業務定位所致)，並且已被分類為重組。

已確認減損支出4.88億元，以撇銷該等現金產生單位產生的商譽至其可收回價值。台灣現金產生單位所應用的除稅前折現率為16.3%，泰國現金產生單位則為17.4%。

就所有其他現金產生單位而言，根據主要假設其可收回價值超出賬面值。

也有可能在若干情況下，倘折現率出現合理可能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，則日後可能導致台灣及泰國現金產生單位的商譽賬面值超出可收回金額。

26. 樓宇、機器及設備

	二〇一五年				二〇一四年			
	樓宇 百萬元	設備 百萬元	經營 租賃資產 百萬元	總計 百萬元	樓宇 百萬元	設備 百萬元	經營 租賃資產 百萬元	總計 百萬元
成本或估值								
於一月一日	2,330	805	6,759	9,894	2,391	797	5,465	8,653
滙兌差額	(107)	(52)	-	(159)	(68)	(29)	-	(97)
增置	45	85	885	1,015	72	117	1,966	2,155
出售及撤銷已全面折舊的資產	(108)	(103)	(853)	(1,064)	(48)	(80)	(672)	(800)
轉往持作出售資產	(4)	-	(264)	(268)	(17)	-	-	(17)
於十二月三十一日	2,156	735	6,527	9,418	2,330	805	6,759	9,894
折舊								
於一月一日累計	655	581	674	1,910	600	582	568	1,750
滙兌差額	(32)	(38)	-	(70)	(16)	(20)	-	(36)
年內支出	91	88	258	437	105	95	234	434
減值支出	19	-	130	149	-	-	-	-
已出售、轉讓或撤銷的資產的應佔額	(62)	(103)	(32)	(197)	(34)	(76)	(128)	(238)
轉往持作出售資產	(3)	-	(17)	(20)	-	-	-	-
於十二月三十一日累計	668	528	1,013	2,209	655	581	674	1,910
於十二月三十一日賬面淨值	1,488	207	5,514	7,209	1,675	224	6,085	7,984

於二〇一四年一月一日，賬面淨值為：樓宇17.91億元；設備2.15億元；及經營租賃資產48.97億元。

根據融資租賃持有的資產的賬面淨值為1.34億元(二〇一四年：1.42億元)，未來融資支出後的最低租金為400萬元(二〇一四年：700萬元)。

年內，確認持作經營租賃資產的飛機及船舶減值支出1.30億元(二〇一四年：零元)，原因是該等資產的使用中價值低於賬面淨值。該項支出於企業及機構客戶類別內確認。

27. 遞延稅項

下表呈列本集團已確認之主要遞延稅項負債及資產和其於年內的變動：

	於二〇一五年 一月一日 百萬元	滙兌及 其他調整 百萬元	於溢利支出 /(撥回) 百萬元	於權益支出 /(撥回) 百萬元	二〇一五年 十二月三十一日 百萬元
遞延稅項包括：					
加速稅項折舊	289	(7)	37	-	319
貸款及墊款減值撥備	(314)	21	(474)	-	(767)
結轉稅項虧損	(325)	9	(80)	-	(396)
可供出售資產	92	(3)	(2)	(58)	29
現金流量對沖	(29)	2	-	25	(2)
退休福利計劃義務	(79)	2	(4)	10	(71)
以股份為基礎的支付	(42)	2	8	6	(26)
其他暫時差異	136	(5)	17	-	148
遞延稅項資產淨值	(272)	21	(498)	(17)	(766)

	於二〇一四年 一月一日 百萬元	滙兌及 其他調整 百萬元	於溢利支銷 /(撥回) 百萬元	於權益支銷 /(撥回) 百萬元	於二〇一四年 十二月三十一日 百萬元
遞延稅項包括：					
加速稅項折舊	214	(5)	80	-	289
貸款及墊款減值撥備	(230)	5	(89)	-	(314)
結轉稅項虧損	(422)	8	89	-	(325)
可供出售資產	42	-	-	50	92
現金流量對沖	2	-	-	(31)	(29)
退休福利計劃義務	(72)	-	6	(13)	(79)
以股份為基礎的支付	(71)	-	27	2	(42)
其他暫時差異	184	(3)	(45)	-	136
遞延稅項資產淨值	(353)	5	68	8	(272)

27. 遞延稅項 續

遞延稅項包括下列資產及負債：

	二〇一五年			二〇一四年		
	總計 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	總計 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
遞延稅項包括：						
加速稅項折舊	319	(18)	337	289	22	267
貸款及墊款減值撥備	(767)	(765)	(2)	(314)	(365)	51
結轉稅項虧損	(396)	(253)	(143)	(325)	(203)	(122)
可供出售資產	29	9	20	92	55	37
現金流量對沖	(2)	-	(2)	(29)	(28)	(1)
退休福利計劃義務	(71)	(59)	(12)	(79)	(74)	(5)
以股份為基礎的支付	(26)	(22)	(4)	(42)	(38)	(4)
其他暫時差異	148	49	99	136	113	23
	(766)	(1,059)	293	(272)	(518)	246

如果許可，各實體的遞延稅項資產及負債互相抵銷，而不是按遞延稅項的組成部分逐項抵銷。

於二〇一五年十二月三十一日，本集團的遞延稅項資產淨值為7.66億元(二〇一四年：2.72億元)。

集團收回遞延稅項資產的狀況取決於管理層判斷未來能否產生應課稅溢利並且把它與遞延稅項資產抵銷。

本集團遞延稅項資產總值中，3.96億元與結轉稅項虧損有關。該等稅項虧損於個別法律實體產生，並將由該等實體產生的未來應課稅溢利所抵銷。

1.41億元的遞延稅項資產虧損於愛爾蘭產生，未動用稅項虧損在愛爾蘭並無到期日。該等虧損與飛機租賃有關，並預期將按資產的使用經濟年期(最長為25年)悉數動用。

9,000萬元的遞延稅項資產虧損於韓國產生。管理層預測顯示，有關稅項虧損預期將按三年期限悉數動用。該等稅項虧損將於10年後到期。

7,600萬元的遞延稅項資產虧損於美國產生。管理層預測顯示，有關稅項虧損預期將按七年期限悉數動用。該等稅項虧損將於20年後到期。

4,300萬元的遞延稅項資產虧損於台灣產生。管理層預測顯示，有關稅項虧損預期將按四年期限悉數動用。該等稅項虧損將於10年後到期。

剩餘遞延稅項資產虧損於其他司法管轄區產生，並預期將於少於十年內收回。

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元
下列潛在遞延稅項資產/(負債)並未計算在業績內：		
海外附屬公司未調回盈利的預扣稅項	(237)	(344)
於分行投資的外匯變動	(241)	(140)
稅項虧損	499	96
緩繳有關海外分行的收益	(468)	(478)
其他暫時差異	38	-

28. 已發行債務證券

	二〇一五年			二〇一四年		
	100,000元或 以上的存款證 百萬元	其他已發行 債務證券 百萬元	總計 百萬元	100,000元或 以上的存款證 百萬元	其他已發行 債務證券 百萬元	總計 百萬元
已發行債務證券	20,174	39,706	59,880	28,585	43,366	71,951
已發行債務證券計入： 按公允價值計入損益 的金融負債(附註15)	104	8,813	8,917	125	8,712	8,837
已發行債務證券總額	20,278	48,519	68,797	28,710	52,078	80,788

於二〇一五年，本公司就本集團的一般業務用途合共發行42億元優先票據，如下表所示：

證券	百萬元
於二〇一八年到期的7.50億元定息優先票據	747
於二〇一八年到期的2.50億元浮息優先票據	249
於二〇二〇年到期的12.50億元定息優先票據	1,245
於二〇二五年到期的7.50億元定息優先票據	745
於二〇一八年到期的369億日圓定息票據	293
於二〇二〇年到期的931億日圓定息票據	739
於二〇二五年到期的200億日圓定息票據	159

29. 其他負債

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元
按攤銷成本持有的金融負債(附註15)		
流通紙幣 ¹	4,907	4,738
承兌票據及背書	3,949	5,212
現金抵押品	10,074	7,005
未結算交易及其他金融負債	12,595	13,131
	31,525	30,086
非金融負債		
現金結算的以股份為基礎的支付	18	37
持作出售的負債 ²	72	710
其他負債	396	404 ³
	32,011	31,237

1. 香港流通紙幣49.07億元(二〇一四年：47.38億元)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22)

2. 7,200萬元乃與巴基斯坦的持作出售業務有關，出售組別包括Standard Chartered Leasing Co. Limited、Standard Chartered Modarba及Standard Chartered Services (Pvt.) Ltd。相關資產於附註22內披露

3. 若干結餘已重新分類至「負債及支出撥備」以保持呈列方式一致

30. 後償負債及其他借貸資金

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元
後償借貸資本 — 由附屬公司發行		
7億英鎊7.75%後償票據2018	1,106	1,208
6.75億英鎊5.375%無特定限期步升後償票據(可贖回2020)	651	706
6億英鎊8.103%步升可贖回永續優先證券(可贖回2016)	905	1,013
2億英鎊7.75%無特定限期步升後償票據(可贖回2022)	364	400
11億歐元5.875%後償票據2017	1,280	1,474
10億元6.4%後償票據2017	1,065	1,099
7.50億元5.875%後償票據2020	799	802
7億元8.0%後償票據2031	636	641
1.2726億博茨瓦納普拉8.2%後償票據2022(可贖回2017)	11	13
7,000萬博茨瓦納普拉浮息後償票據2021(可贖回2016)	6	7
5,000萬博茨瓦納普拉浮息票據2022(可贖回2017)	5	5
100億日圓3.35%後償票據2023(可贖回2018)	86	87
2,700億韓圓4.67%後償債務2021(可贖回2016)	231	247
900億韓圓6.05%後償債務2018	85	92
25億巴基斯坦盧比浮息票據2022(可贖回2017)	24	25
7.5億新加坡元4.15%後償票據2021(可贖回2016)	503	541
4.5億新加坡元5.25%後償票據2023(可贖回2018)	323	355
100億坦桑尼亞先令11%後償票據2020(可贖回2015)	-	6
400億烏干達先令13%後償票據2020(可贖回2015)	12	14
	8,092	8,735
後償借貸資本 — 由本公司發行		
主要資本浮息票據：		
4億元	44	44
3億元(系列2)	80	80
4億元(系列3)	64	64
2億元(系列4)	50	50
1.50億英鎊	45	47
9億英鎊5.125%後償債務2034	1,463	1,588
20億元5.7%後償債務2044	2,379	2,341
20億元3.95%後償債務2023	1,985	1,952
12.5億元4%後償票據2022(可贖回2017)	1,247	1,242
10億元5.7%後償票據2022	1,003	989
10億元5.2%後償債務2024	996	996
7.50億元5.3%後償債務2043	789	774
12.5億歐元4%後償債務2025(可贖回2020)	1,420	1,599
7.50億歐元3.625%後償票據2022	858	968
5億歐元3.125%後償債務2024	535	604
7億新加坡元4.4%後償票據2026(可贖回2021)	473	515
其他後償借貸 — 由公司發行 ¹	329	359
	13,760	14,212
本集團總額	21,852	22,947

1. 其他借貸包括英鎊不可贖回優先股(附註33)。於本公司資產負債表內已確認金額為3.05億元(二〇一四年：3.24億元)，所存差異為按集團基準達致的對沖交易會計的影響

30. 後償負債及其他借貸資金 續

	二〇一五年				
	美元 百萬元	英鎊 百萬元	歐元 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元
定息後償債務	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

	二〇一四年				
	美元 百萬元	英鎊 百萬元	歐元 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元
定息後償債務	10,836	5,274	4,645	1,870	22,625
浮息後償債務	238	47	–	37	322
總計	11,074	5,321	4,645	1,907	22,947

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。

年內贖回

於二〇一五年十月二十一日，Standard Chartered Bank (Tanzania) Limited行使其權利，於首個選擇性贖回日全數贖回其於二〇二〇年到期的100億坦桑尼亞先令11%後償債務。

年內發行

年內並無新的發行。

31. 負債及支出撥備

	二〇一五年		
	信貸承擔 撥備 百萬元	其他撥備 百萬元	總計 百萬元
於一月一日	20	109 ¹	129 ¹
滙兌差額	(3)	(4)	(7)
於溢利支出	94	89	183
已動用撥備	(11)	(79)	(90)
於十二月三十一日	100	115	215

1. 已重列之前在其他負債項下呈列的若干結餘

信貸承擔撥備包括對借款人還款能力存疑的未動用合約性信貸承擔。

其他撥備主要包括監管和解及法律申索撥備(附註41)。

32. 退休福利計劃義務

退休福利計劃義務包括：

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元
界定福利計劃義務	422	391
界定供款計劃義務	23	22
義務淨值	445	413

退休福利計劃支出包括：

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元
界定福利計劃	96	105
界定供款計劃	203	228
於(虧損)/溢利中支出(附註8)	299	333

本集團於其業務地區設有50個界定福利計劃，其中很多不再接受現時加入界定供款安排的新參與者。該等計劃旨在向僱員提供機會按與當地規例、稅項規定及市況一致的方式適當存儲退休金。界定福利計劃致使本集團承受貨幣風險、利率風險、投資風險及精算風險(如壽命風險)。英國基金是本集團最大的安排，佔退休金負債總額的60%。

國際會計準則第19號要求的披露資料是由獨立合資格精算師以最近期的全面精算估值(如需要時，更新至二〇一五年十二月三十一日)計算。

英國基金

本集團的最大退休計劃為渣打退休金(英國基金)，根據每個服務年度最終薪金的六分之一提供退休金，一般從60歲開始支付。英國基金根據在法律上獨立於本行(其正式發起人)的信託設立，根據英國法律規定，最少三分之一受託人董事均由成員提名，其餘則由本行委任。受託人董事對成員負有受託責任，負責根據信託契據及規則管理英國基金。

英國基金的財務狀況定期由獨立合資格精算師評估。英國基金最近期的資金估值是由Faculty of Actuaries的資深會員，Willis Towers Watson的A Zegleman於二〇一四年十二月三十一日利用預計單位法及不同於下文所述的假設進行。為彌補於二〇一四年十二月三十一日確認的過往服務虧蝕1.06億元(7,200萬英鎊)，四筆年度現金付款1,860萬元(1,260萬英鎊)將於二〇一六年一月後支付。倘資金狀況較預期有更大的改善，則從二〇一七年一月起的三筆付款將會減少或抵銷。此外，1.62億元(1.10億英鎊)的託管賬戶可為未來供款提供保障。本行控制任何退休金盈餘，故此不需要根據國際財務報告詮釋委員會第14號或目前建議對其作出修訂的公開草案確認任何額外負債。二〇一四年十二月三十一日估值以後，所有成員均按可計算退休金薪金的32%向英國基金定期作出供款。下一次估值將於二〇一七年十二月三十一日進行。

由一九九八年七月一日起，英國基金再沒有新參與者，所有新聘僱員均加入界定供款計劃。基金超過85%的負債現與領取退休金人士或已經離開本集團但尚未退休的前僱員有關。於二〇一五年十二月三十一日，英國基金的加權平均存續期為15年(二〇一四年：15年)。

海外計劃

本集團經營的主要海外界定福利安排設於德國、香港、印度、澤西、韓國、台灣及美國。

本集團預期界定福利退休金計劃於二〇一六年之供款為9,000萬元。

於二〇一五年十二月三十一日使用的主要財務假設為：

	受資助計劃			
	英國基金 ¹		海外計劃 ²	
	二〇一五年 %	二〇一四年 %	二〇一五年 %	二〇一四年 %
物價通脹	1.9	1.9	1.0 – 5.0	1.3 – 5.0
薪金升幅	1.9	1.9	1.9 – 6.5	1.9 – 6.5
退休金升幅	1.9	1.9	1.3 – 3.0	1.1 – 3.0
折現率	3.7	3.6	1.0 – 8.1	1.6 – 8.2

1. 英國基金的預期壽命的假設為現年60歲的男性將再存活28年(二〇一四年：28年)及女性將再存活29年(二〇一四年：29年)，而現年40歲的男性於達到60歲後將再存活30年(二〇一四年：30年)及女性將再存活31年(二〇一四年：31年)

2. 上述假設適用於德國、香港、印度、澤西、韓國、台灣及美國的主要受資助界定福利海外計劃，此等計劃佔受資助海外計劃的總負債的85%以上

32. 退休福利計劃義務續

該等假設很可能於未來產生變動，這將會影響負債的價值。例如，於報告日期，如其中一個相關精算假設出現變動，而其他假設不變，則將對界定福利計劃義務產生以下所示金額的影響：

- 倘英國基金的折現率增加25個基點，負債將減少約6,000萬元
- 倘英國基金的通脹率及退休金增加25個基點，負債將增加約6,000萬元
- 倘英國基金的薪金增長率較通脹增幅高出25個基點，負債將增加約500萬元
- 倘英國基金的預期壽命增加一年，負債將增加約4,500萬元

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

	未受資助的計劃			
	退休後醫療 ¹		其他 ²	
	二〇一五年 %	二〇一四年 %	二〇一五年 %	二〇一四年 %
物價通脹	2.5	2.5	1.9 – 5.0	2.5 – 5.0
薪金升幅	4.0	4.0	1.9 – 6.5	1.9 – 6.5
退休金升幅	不適用	不適用	0.0 – 1.9	0.0 – 1.9
折現率	4.6	4.2	2.5 – 8.2	2.8 – 8.2
退休後醫療費用的比率	二〇一五年 為8%， 每年遞減 1%至 二〇一八年 減至5%	二〇一四年 為7%， 每年遞減 1%至 二〇一六年 減至5%	不適用	不適用

1. 退休後醫療計劃僅於美國設立

2. 上述假設範圍適用於印度、印尼、韓國、泰國、阿聯酋和英國的主要未受資助計劃，這些金額佔未受資助計劃總負債超過85%

界定福利計劃的成員所應佔該等計劃的資產的公允價值及負債的現值列載如下：

於十二月三十一日	二〇一五年				二〇一四年			
	受資助計劃		未受資助的計劃		受資助計劃		未受資助的計劃	
	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	退休後醫療 百萬元	其他 百萬元	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	退休後醫療 百萬元	其他 百萬元
股票	176	267	不適用	不適用	367	287	不適用	不適用
政府債券	686	164	不適用	不適用	852	169	不適用	不適用
公司債券	192	68	不適用	不適用	199	73	不適用	不適用
絕對回報基金	187	–	不適用	不適用	–	–	不適用	不適用
對沖基金 ¹	189	–	不適用	不適用	191	–	不適用	不適用
保險相關基金 ¹	56	–	不適用	不適用	53	–	不適用	不適用
投機信貸 ¹	79	–	不適用	不適用	79	–	不適用	不適用
物業	71	5	不適用	不適用	78	5	不適用	不適用
衍生工具	(11)	–	不適用	不適用	(5)	2	不適用	不適用
現金及現金等值項目	49	197	不適用	不適用	23	218	不適用	不適用
其他 ¹	9	25	不適用	不適用	12	31	不適用	不適用
資產總公允價值 ²	1,683	726	不適用	不適用	1,849	785	不適用	不適用
負債現值 ³	(1,719)	(901)	(24)	(187)	(1,839)	(963)	(27)	(196)
退休金(負債)/資產淨額	(36)	(175)	(24)	(187)	10	(178)	(27)	(196)

1. 未報價資產

2. 自行投資受密切監察，二〇一五年為少於200萬元之渣打股票以及債券(二〇一四年：100萬元)。自行投資只於實際上未能撇除在外的情況下獲允許，例如，透過投資於本集團為相關指數成份股之指數追蹤基金

3. 包括在肯尼亞未確認盈餘產生的零元(二〇一四年：100萬元)影響

32. 退休福利計劃義務 續

界定福利計劃的退休金開支：

二〇一五年	受資助計劃		未受資助的計劃		總計 百萬元
	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	退休後醫療 百萬元	其他 百萬元	
現時服務成本	7	62	1	21	91
過往服務成本及終止	-	(2)	-	-	(2)
結算的收益 ¹	-	(7)	-	-	(7)
退休金計劃資產的利息收入	(64)	(24)	-	-	(88)
退休金計劃負債的利息	63	29	1	9	102
在除稅前虧損中扣除的支出總額	6	58	2	30	96
計劃資產的回報(不包括利息收入) ²	45	22	-	-	67
負債的虧損/(收益)	2	7	(4)	(15)	(10)
直接於全面收入表內確認的除稅前虧損/(收益)總額	47	29	(4)	(15)	57
遞延稅項	15	(5)	-	-	10
除稅後虧損/(收益)總額	62	24	(4)	(15)	67

1. 此等變動反映本集團進行重組行動導致多個地區削減員工

2. 英國基金的資產的實際回報為1,900萬元，海外計劃的資產的實際回報則為200萬元

二〇一四年	受資助計劃		未受資助的計劃		總計 百萬元
	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	退休後醫療 百萬元	其他 百萬元	
現時服務成本	8	65	1	20	94
過往服務成本及終止	-	(1)	-	-	(1)
結算的收益	-	(1)	-	-	(1)
退休金計劃資產的利息收入	(80)	(28)	-	-	(108)
退休金計劃負債的利息	81	31	1	8	121
在除稅前溢利中扣除的支出總額	9	66	2	28	105
計劃資產的回報(不包括利息收入) ¹	(138)	(15)	-	-	(153)
負債的虧損/(收益)	105	89	(1)	21	214
直接於全面收入表內確認的除稅前(收益)/虧損總額	(33)	74	(1)	21	61
遞延稅項	5	(18)	-	-	(13)
除稅後(收益)/虧損總額	(28)	56	(1)	21	48

1. 英國基金的資產的實際回報為2.18億元，海外計劃的資產的實際回報則為4,300萬元

32. 退休福利計劃義務續

年內界定福利退休金計劃及退休後醫療的虧絀變動包括：

	受資助計劃		未受資助的計劃		總計 百萬元
	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	退休後醫療 百萬元	其他 百萬元	
於二〇一五年一月一日虧絀	10	(178)	(27)	(196)	(391)
供款	7	81	1	20	109
現時服務成本	(7)	(62)	(1)	(21)	(91)
過往服務成本及終止	-	2	-	-	2
結算成本及轉移影響	-	7	-	-	7
界定福利資產／負債淨額的利息淨額	1	(5)	(1)	(9)	(14)
精算(虧損)／收益	(47)	(29)	4	15	(57)
滙兌調整	-	9	-	4	13
於二〇一五年十二月三十一日虧絀	(36)	(175)	(24)	(187)	(422)

	受資助計劃		未受資助的計劃		總計 百萬元
	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	退休後醫療 百萬元	其他 百萬元	
於二〇一四年一月一日虧絀	(23)	(122)	(26)	(170)	(341)
供款	9	75	-	14	98
現時服務成本	(8)	(65)	(1)	(20)	(94)
過往服務成本及終止	-	1	-	-	1
結算成本	-	1	-	-	1
界定福利資產／負債淨額的利息淨額	(1)	(3)	(1)	(8)	(13)
精算收益／(虧損)	33	(74)	1	(21)	(61)
滙兌調整	-	9	-	9	18
於二〇一四年十二月三十一日虧絀	10	(178)	(27)	(196)	(391)

	二〇一五年			二〇一四年		
	資產 百萬元	義務 百萬元	總計 百萬元	資產 百萬元	義務 百萬元	總計 百萬元
於一月一日虧絀	2,634	(3,025)	(391)	2,585	(2,926)	(341)
供款 ¹	110	(1)	109	100	(2)	98
現時服務成本 ²	-	(91)	(91)	-	(94)	(94)
過往服務成本及終止	-	2	2	-	1	1
結算成本	(46)	53	7	(11)	12	1
退休金計劃負債的利息成本	-	(102)	(102)	-	(121)	(121)
退休金計劃資產的利息收入	88	-	88	108	-	108
已付福利 ²	(196)	196	-	(167)	167	-
精算(虧損)／收益 ³	(67)	10	(57)	153	(214)	(61)
滙兌調整	(114)	127	13	(134)	152	18
於十二月三十一日虧絀	2,409	(2,831)	(422)	2,634	(3,025)	(391)

1. 包括僱員供款100萬元(二〇一四年：200萬元)

2. 包括以計劃資產支付的行政支出100萬元(二〇一四年：100萬元)

3. 義務精算收益包括財務假設變動收益4,200萬元(二〇一四年：虧損2.05億元)、地域假設變動收益500萬元(二〇一四年：虧損1,200萬元)及經驗虧損3,700萬元(二〇一四年：收益300萬元)

33. 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
於二〇一四年一月一日	2,427	1,214	—	1,214	—
以股代息的撥資	38	19	—	19	—
已發行股份	8	3	—	3	—
於二〇一四年十二月三十一日	2,473	1,236	—	1,236	—
以股代息的撥資	71	36	—	36	—
已發行股份	734	367	—	367	—
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

1. 已發行及繳足股款每股50仙的普通股

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。

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2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

於二〇一五年及二〇一四年十二月三十一日，本公司擁有15,000股每股面值5元的已發行非累計可贖回優先股，溢價為99,995元，每股優先股繳足金額為100,000元。優先股可由本公司選擇予以贖回，並分類至權益。

本公司的可動用溢利優先分配予已發行優先股的持有人，其次向普通股持有人作出支付，或並列地向任何其他已發行股份類別的持有人作出支付。於清盤時，本公司資產等於任何應計及／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

於二〇一五年四月二日，渣打集團有限公司發行20億元固定利率重設永久後償或有可轉換證券，作為額外一級證券，於扣除發行成本後籌得19.87億元。此所得款項用作一般業務用途及增加本集團法定資本基礎。

額外一級證券的主要條款載列如下：

- 證券為永久證券，可由渣打集團有限公司選擇於首個贖回日期或於首個贖回日期後任何五週年當日全數(而非部分)贖回
- 證券亦可因若干監管或稅務原因而在任何日期贖回，贖回價相當於截至設定的贖回日期(不包括當日)之100%本金額加任何應計但未付之利息。渣打集團有限公司須向相關監管機構作出通知且獲相關監管機構授予許可，方可進行任何贖回
- 由發行日(包括當日)至二〇二〇年四月二日(但不包括當日)止，證券的利率為固定利率年息6.50%。利率的重設日期為二〇二〇年四月二日及首個重設日期後第五年或五的整倍數之年度的每個日期
- 證券的利息由二〇一五年十月二日起每半年屆滿時於每年四月二日及十月二日支付一次，並入賬列作股息

33. 股本、其他股權工具及儲備續

- 證券的利息僅會在渣打集團有限公司獨有及絕對酌情權下到期支付，並受限於條款與條件內所載的若干額外限制。因此，渣打集團有限公司可以隨時選擇取消支付任何本應在任何利息支付日期所支付的利息(或其中部分利息)
- 如本集團按滿負荷基準計算的普通股權一級資本比率低於7.0%，證券將按事先釐定的價格轉換為渣打集團有限公司普通股。約1.84億股普通股將須予以轉換
- 證券的地位將次於以下人士對渣打集團有限公司的索償權：(a)非後償債權人；(b)其索償權可表述為次於渣打集團有限公司非後償債權人的索償權，但並無進一步或其他權利；或(c)其索償權為或可表述為次於渣打集團有限公司其他債權人(不論是後償債權人或非後償債權人)的索償權，例外者為其索償權的地位為或可表述為等同或次於公司清盤(在轉換觸發事件發生前出現)中額外一級證券持有人的索償權

儲備

自一九七三年，在本集團儲備中撤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(二〇一四年：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額外股權。

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。

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。

於二〇一五年十二月三十一日，渣打集團有限公司(「本公司」)的可分派儲備為152億元(二〇一四年：120億元)。此等儲備包括保留盈利及合併儲備賬戶的125億元。分派儲備須以維持最低資本要求為前提。

本身股份

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，兼任渣打二〇〇四年僱員利益信託(二〇〇四年信託)的受託人(直至二〇一五年十月退任)。Computershare Trustees (Jersey) Limited於二〇一五年十月二十日獲委任為二〇〇四年信託的新受託人。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，包括接納供股(如適用)。

股份數目	一九九五年信託		二〇〇四年信託		總計	
	二〇一五年	二〇一四年	二〇一五年	二〇一四年	二〇一五年	二〇一四年
年內購入股份	6,448,053	4,090,094	439,906	1,306,188	6,887,959	5,396,282
購入股份的市價(百萬元)	63	84	5	26	68	110
年末股份持有量	4,861,846	5,291,941	137,850	–	4,999,696	5,291,941
年內股份最高持有量					7,517,013	7,808,099

34. 非控股權益

	3.00億元 7.267%混合 第一級證券 百萬元	其他 非控股權益 百萬元	總計 百萬元
於二〇一四年一月一日	320	275	595
非控股權益應佔權益支出	-	(29)	(29)
非控股權益應佔溢利	4	88	92
年內全面收入	4	59	63
分派	(11)	(49)	(60)
其他(減少)/增加 ¹	(313)	21	(292)
於二〇一四年十二月三十一日	-	306	306
非控股權益應佔權益支出	-	(38)	(38)
非控股權益應佔虧損	-	(2)	(2)
年內全面虧損	-	(40)	(40)
分派	-	(26)	(26)
其他增加 ²	-	81	81
於二〇一五年十二月三十一日	-	321	321

1. 3.00億元7.267%混合第一級證券已由本集團的全資附屬公司Standard Chartered Bank Korea Limited發行，並已於二〇一四年贖回。本集團於該等證券中並無擁有權益
2. 來自本集團一間公司的非控股權益額外投資

35. 以股份為基礎的支付

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

	二〇一五年 ²			二〇一四年 ²		
	現金 ¹ 百萬元	股權 百萬元	總計 百萬元	現金 百萬元	股權 百萬元	總計 百萬元
遞延股份獎勵	(18)	119	101	(5)	191	186
其他股份獎勵	(5)	50	45	(14)	62	48
以股份為基礎的支付總計	(23)	169	146	(19)	253	234

1. 現金結算獎勵的信貸開支反映預期負債減少符合股價變動
2. 並無假設沒收

二〇一一年渣打股份計劃

二〇一一年渣打股份計劃(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，適用於所有僱員，計劃內容靈活，提供多種類別的獎勵。二〇一一年計劃旨在提供包括與長期表現條件相關獎勵在內的各類股份獎勵，賦予本集團充分的靈活性，以應對監管和競爭環境不斷改變的挑戰。股份獎勵是執行董事和高級管理層的可變報酬的重要部分。該獎勵確保承受風險可得適當回報，而計量指標也符合本集團的風險取向。

- **表現股份**受相對股東回報總額、每股盈利增長及風險加權資產回報三個表現計量方法所限。三個因素間的權重將平等拆分(三分之一獎勵分別取決於各計量方法，彼此獨立評估)。表現股份獎勵為獎勵予執行董事之部分可變報酬
- **遞延獎勵**乃用作交付可變報酬總額之遞延部分，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計量方法所限。兩個因素間的權重將平等拆分(一半獎勵分別取決於各計量方法，彼此獨立評估)。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報酬的一部分
- 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，並無附帶任何表現條件

35. 以股份為基礎的支付續

估值 — 表現股份

股東回報總額的公允價值乃將獎勵中的三分之一按歸屬期內的預計股息虧損折現計算，並考慮到其能符合相對股東回報總額條件的可能性(根據股東回報總額歸屬比率表曲線計算)。每股盈利增長的公允價值乃將獎勵中的三分之一按歸屬期內的預計股息虧損折現計算。獎勵中的三分之一的風險加權資產回報公允價值亦應用相同方法計算。就每股盈利增長及風險加權資產回報部分而言，在計算本年度以股份為基礎的支付時預期歸屬的股份數目按實際表現調整。相同的公允價值適用於包括執行董事在內的所有僱員。

可以授予新獎勵的計劃剩餘年限為五年。

授出日	二〇一五年		二〇一四年		
	三月十九日	十二月十日	九月十七日	六月十八日	三月十三日
於授出日的股價(英鎊)	10.51	9.34	12.28	12.83	11.92
歸屬期(年)	5	3	3	3	3
預期股息收益率(%)	5.7	5.7	5.8	5.6	5.3
公允價值(每股盈利)(英鎊)	2.65	2.64	3.45	3.63	3.40
公允價值(風險加權資產回報)(英鎊)	2.65	2.64	3.45	3.63	3.40
公允價值(股東回報總額)(英鎊)	1.08	1.07	1.41	1.48	1.38

預期股息收益率假設乃按與此期間相當之歸屬期或一年(倘該歸屬期少於一年)內的歷史平均水平釐定。

估值 — 遞延股份、基本股份及有限制股份

對於包括執行董事在內的所有僱員，所授獎勵的公允價值乃按授出日股份面值的100%釐定，此乃由於股價將反映所有預期未來股息。

遞延股份及基本股份於歸屬期間累計股息等額支付。預期股息收益率假設乃按與此「平均」期間相當之歸屬期或一年(倘該平均歸屬期少於一年)內的歷史平均水平釐定。

執行董事之遞延、基本及表現股份獎勵詳情，請參閱董事薪酬報告第127至129頁。所有獎勵均受限於本集團的收回政策。

遞延股份獎勵¹

授出日	二〇一五年		二〇一四年	
	六月十七日	三月十九日	六月十八日	三月十三日
於授出日的股價(英鎊)	10.28	10.51	12.83	11.92
歸屬期(年)	1/2/3, 1/2/3/4/5	1/2/3, 3,1/2/3/4/5, 5	1/2/3	1/2/3
預期股息收益率(%)	不適用	不適用	不適用	不適用
公允價值(英鎊)	10.28	10.51	12.83	11.92

1. 遞延股份包括於二〇一五年三月十九日授出的88,024股基本股份，並享有三年至五年的懸崖式歸屬。估值依據於同日授出的遞延股份

遞延獎勵於歸屬期間累計股息等額支付。

其他有限制股份獎勵

授出日	二〇一五年				二〇一四年			
	十二月一日	九月二十二日	六月十七日	三月十九日	十二月十日	九月十七日	六月十八日	三月十三日
於授出日的股價(英鎊)	5.57	6.73	10.28	10.51	9.34	12.28	12.83	11.92
歸屬期(年)	2/3	2/3, 1/2/3/4, 2/3/4	2/3	2/3	2/3, 1/2/3/4	2/3, 1/2/3/4	2/3, 1/2/3/4	2/3
預期股息收益率(%)	6.4	6.4	7.0	7.0	5.5	5.7	6.1	5.8
公允價值(英鎊)	4.77	5.77	8.68	8.88	8.17	10.69	11.08	10.37

二〇〇一年表現股份計劃(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。該兩種計量方法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(二〇〇六年有限制股份計劃)/二〇〇七年附加有限制股份計劃(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，並無任何表現條件。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。

35. 以股份為基礎的支付續

全體僱員儲股計劃(二〇〇四年國際儲股、二〇〇四年英國儲股及二〇一三年儲股)

根據儲股計劃，僱員可選擇訂立儲蓄合約。於第三或第五週年(如合適)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%。根據儲股計劃授出的購股權並無附帶表現條件。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。二〇〇四年儲股計劃已完結，故將不會根據該等計劃進一步授出獎勵。

渣打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。

估值—儲股

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

全體僱員儲股計劃(儲股)

授出日	二〇一五年	二〇一四年
	十月七日	十月八日
於授出日的股價(英鎊)	7.41	11.12
行使價(英鎊) ¹	5.86	9.85
歸屬期(年)	3	3
預期波幅(%)	28.0	25.1
預期購股權年期(年)	3.33	3.33
無風險利率(%)	0.9	1.19
預期股息收益率(%)	6.3	5.8
公允價值(英鎊)	1.40	1.61

1. 於二〇一五年及二〇一四年授出儲股的行使價已向下調整約5.06%(二〇一五年及二〇一四年的經調整行使價分別為5.58英鎊及9.38英鎊)，以反映供股

預期波幅乃根據過去三年或授出前三年的歷史波幅而釐定。預期年期為平均預期行使期。無風險回報利率為與假設購股權年期一致的零票息英國政府債券的收益率。預期股息收益率乃根據授出前三年的歷史股息而釐定。

截至二〇一五年十二月三十一日止年度內購股權變動的對賬

	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	儲股	加權平均行使價(英鎊)
	表現股份	遞延/有限制股份					
於一月一日尚未行使	14,277,137	18,235,300	249,645	2,245,347	663,148	14,017,543	10.91
已授出 ²	83,787 ⁴	11,654,081 ⁵	-	-	-	7,744,134	5.86
供股之額外股份 ³	466,018	1,114,589	4,986	55,669	6,761	782,130	-
已失效	(4,696,340)	(840,478)	(78,787)	(472,152)	(386,668)	(6,979,307)	10.74
已行使	(471,869)	(7,054,938)	(72,076)	(677,998)	(143,131)	(222,692)	10.66
於十二月三十一日尚未行使	9,658,733	23,108,554	103,768	1,150,866	140,110	15,341,808	7.87
於十二月三十一日可予行使	324,373	3,475,711	103,768	1,150,866	140,110	1,685,205	11.31
行使價範圍(英鎊) ²	-	-	-	-	-	5.58-13.93	-
已歸屬但尚未行使的購股權的內在價值(百萬元)	0.1	1.7	0.2	0.5	0.1	-	-
加權平均合約剩餘年期(年)	7.7	5.4	2.6	1.6	1.4	2.6	-
期內已行使購股權的加權平均股價(英鎊)	10.02	9.78	9.13	9.66	10.00	10.82	-

1. 僱員並未為此等獎勵的成本作出供款

2. 於二〇一五年授出儲股的行使價已向下調整約5.06%(經調整行使價為5.58英鎊)，以反映供股

3. 就於公佈供股前已授出而且截至二〇一五年十一月二十三日尚未行使或失效的獎勵而言，獎勵的股份數目已向上調整約5.06%，以反映供股。該調整遵循公司在供股的情況下對僱員股份獎勵採用的標準方法。調整是對參與者因其未行使僱員股份獎勵而不能參與供股作出的補償

4. 83,787份於二〇一五年三月十九日授出

5. 9,426,009份於二〇一五年三月十九日授出，781,538份(名義股息)於二〇一五年三月十三日授出，140,722份於二〇一五年六月十七日授出，2,572份(名義股息)於二〇一五年六月十八日授出，261份(名義股息)於二〇一五年九月十九日授出，1,215,196份於二〇一五年九月二十二日授出，及87,783份於二〇一五年十二月一日授出

35. 以股份為基礎的支付 續

截至二〇一四年十二月三十一日止年度內購股權變動的對賬

	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	行政人員購股權計劃	加權平均行使價(英鎊)	儲股	加權平均行使價(英鎊)
	表現股份	遞延/有限制股份							
於一月一日尚未行使	13,315,596	15,493,384	535,629	7,091,740	980,352	36,156	7.89	14,596,338	11.62
已授出	4,856,656 ²	8,741,868 ³	-	147,942 ⁴	-	-	-	4,498,832	9.85
已失效	(2,919,405)	(664,974)	(1,321)	(179,307)	(4,054)	-	-	(4,733,743)	12.10
已行使	(975,710)	(5,334,978)	(284,663)	(4,815,028)	(313,150)	(36,156)	7.89	(343,884)	10.81
於十二月三十一日尚未行使	14,277,137	18,235,300	249,645	2,245,347	663,148	-	-	14,017,543	10.91
於十二月三十一日可予行使	335,245	1,488,503	249,645	2,245,347	663,148	-	-	2,986,185	10.67
行使價範圍(英鎊)	-	-	-	-	-	-	-	9.80-14.63	-
已歸屬但尚未行使的購股權的內在價值(百萬元)	0.3	1.3	0.5	2.4	0.5	-	-	-	-
加權平均合約剩餘年期(年)	8.2	5.4	3.6	2.4	1.9	-	-	2.0	-
期內已行使購股權的加權平均股價(英鎊)	12.58	12.21	12.55	12.32	12.24	12.57	-	12.74	-

1. 僱員並未為此等獎勵的成本作出供款

2. 4,687,363份於二〇一四年三月十三日授出，128,616份於二〇一四年六月十八日授出，33,896份於二〇一四年九月十七日授出及6,781份於二〇一四年十二月十日授出

3. 7,738,315份於二〇一四年三月十三日授出，268,035份(名義股息)於二〇一四年三月十一日授出，231,006份(名義股息)於二〇一四年三月十三日授出，81,432份於二〇一四年六月十八日授出，263份(名義股息)於二〇一四年六月十九日授出，3,101份(名義股息)於二〇一四年六月二十日授出，40份(名義股息)於二〇一四年六月二十二日授出，223,209份於二〇一四年九月十七日授出，368份(名義股息)於二〇一四年九月十七日授出及196,099份於二〇一四年十二月十日授出

4. 於二〇一四年三月十日授出，與未歸屬獎勵部分適用的名義股息有關

36. 現金流量表

對損益賬內非現金項目的調整及其他調整

	本集團		本公司	
	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元
投資證券的折讓價及溢價攤銷	(241)	(207)	-	-
後償負債的利息支出	565	738	428	394
已發行優先債務證券的利息支出	436	498	308	337
其他非現金項目	304	33	(9)	16
界定福利計劃的退休金成本	96	105	-	-
以股份為基礎的支付成本	146	234	-	-
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	4,976	2,141	-	-
來自附屬公司的股息收入	-	-	(973)	(1,494)
其他減值	855	1,161	-	-
分類為持作出售業務的虧損	4	15	-	-
聯營公司及合營企業之溢利	(192)	(248)	-	-
總額	6,949	4,470	(246)	(747)

36. 現金流量表續

經營資產的變動

	本集團		本公司	
	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元
減少/(增加)衍生金融工具	730	(4,631)	226	187
減少/(增加)按公允價值計入損益的債務證券、國庫券及股票	9,575	(1,965)	-	-
減少/(增加)銀行同業及客戶貸款及墊款	20,979	(271)	-	-
淨減少/(增加)預付款項及應計收入	383	(187)	-	-
淨減少/(增加)其他資產	5,145	(6,603)	(17)	(98)
總額	36,812	(13,657)	209	89

經營負債的變動

	本集團		本公司	
	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元
(減少)/增加衍生金融工具	(304)	2,650	961	131
淨(減少)/增加銀行同業存款、客戶存款及已發行債務證券、香港流通紙幣及短倉	(69,958)	51,273	(585)	(392)
(減少)/增加應計項目及遞延收入	(198)	1,417	(18)	(9)
增加/(減少)其他負債	216	3,981	(415)	535
總額	(70,244)	59,321	(57)	265

37. 現金及現金等值項目

以下由購入日起計至到期日少於三個月之結餘已被本集團視為現金及現金等值項目。

	本集團		本公司	
	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元
現金及央行結存	65,312	97,282	-	-
減：受限制結存	(9,112)	(10,073)	-	-
國庫券及其他合資格票據	10,280	7,495	-	-
銀行同業貸款及墊款	18,946	31,204	-	-
買賣證券	3,002	3,962	-	-
附屬公司欠款及應付附屬公司款項	-	-	20,517	17,583
總額	88,428	129,870	20,517	17,583

受限制結存為須存放於央行的最低結餘。

38. 資本承擔

董事已批准但未於賬目中提撥的資本開支為：

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元
已訂約	1	6

39. 經營租賃承擔

	二〇一五年		二〇一四年	
	樓宇 百萬元	設備 百萬元	樓宇 百萬元	設備 百萬元
於以下年期期滿的不可撤銷經營租賃的承擔：				
一年內	282	3	317	3
一年以上及五年以下	674	2	735	4
五年以上	383	–	578	–
	1,339	5	1,630	7

年內，於損益賬內確認的經營租賃有關支出為4.33億元(二〇一四年：4.06億元)。本集團根據不可撤銷經營租賃協議租賃不同樓宇及設備。該等租賃之租期、調整租金的條款及續約權利各有不同。於二〇一五年十二月三十一日，根據不可撤銷分租租賃而預期收取的未來最低分租款項總額為1.16億元(二〇一四年：1.44億元)。

40. 或然負債及承擔

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

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元
或然負債		
擔保及不可撤銷的信用證	29,694	33,318
其他或然負債	9,361	9,214
	39,055	42,532
承擔		
押匯信用證及有關貿易的短期交易	4,852	7,911
購入遠期資產及存放遠期存款	530	539 ¹
未動用正式備用信貸、信貸額及其他貸款承擔 ¹		
一年及以上	45,327	42,380 ¹
一年以下	14,104	18,490 ¹
可無條件撤銷	123,036	142,601 ¹
	187,849	211,921

1. 二〇一四年結存已經重列

本集團分佔與合營企業有關的或然負債及承擔為2.86億元(二〇一四年：3.36億元)。

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。

41. 法律及監管事宜

本集團尋求遵守所有適用法例及規例，但或會於本集團各市場面對監管行動及調查，而其結果一般難以預料且可能對本集團產生重大影響。

有關監管合規、審查、提供資料要求、調查及欺詐及其他犯罪行為風險的進一步詳情載於風險及資本回顧第200及201頁。

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。

42. 結算日後事項

稅項

於二〇一五年七月八日，英國政府宣佈更改稅率。該等變動實質上於結算日已頒佈但將於未來期間生效。該等變動如下：

- 公司稅項附加費
自二〇一六年一月一日起，8%的公司稅項附加費將應用於銀行英國的利潤。管理層估計，該變動將不會對本集團產生重大影響
- 英國銀行徵費
英國政府將分階段降低對合資格負債徵收的英國銀行徵費費率。短期負債的當前徵費率0.21%及長期負債的當前徵費率0.105%將在未來六年逐步下調。自二〇二一年一月一日起，短期負債的適用徵費率將為0.10%，而長期負債的適用徵費率將為0.05%。此外，自二〇二一年起，銀行徵費的範圍將會限於英國業務的資產負債表。目前正就限制範圍進行諮詢

43. 關連人士交易

董事及職員

董事薪酬及於股份之權益詳情披露載於第116至132頁的董事薪酬報告。

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

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元
薪金、津貼及實物利益	42	28
退休金供款	3	9
已付或應收花紅	-	1
以股份為基礎的支付	40	37
	85	75

與董事及其他人士的交易

於二〇一五年十二月三十一日，根據二〇〇六年公司法（「該法例」）及香港聯合交易所有限公司上市規則（「香港上市規則」）而披露有關向董事提供貸款的總額如下：

	二〇一五年		二〇一四年	
	人數	百萬元	人數	百萬元
董事	1	-	3	6

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

於二〇一五年十二月三十一日，渣打銀行向其僱員財務退休福利計劃的獨立受託人作出一項逾7,400萬元（二〇一四年：6,800萬元）現金資產的押記。

除本年報及賬目所披露者外，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其他交易、安排或協議。

本公司

本公司自渣打銀行收取6.27億元（二〇一四年：6.33億元）的利息收入。本公司對外發行債務和借出所得款項至本集團其他成員公司。於二〇一五年十二月三十一日，本公司向渣打銀行提供貸款及持有其發行的債務工具，合共162.09億元（二〇一四年：133.08億元）；與渣打銀行訂立的衍生金融資產6.39億元（二〇一四年：8.65億元）及衍生金融負債14.38億元（二〇一四年：4.77億元）；授予渣打控股有限公司的貸款為1.30億元（二〇一四年：1.30億元）。於二〇一五年十二月三十一日，本公司向Standard Chartered International Holdings提供貸款18.01億元（二〇一四年：19.25億元）。

43. 關連人士交易 續

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

聯營公司及合營企業

	二〇一五年				二〇一四年			
	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 ¹ 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	11	-	-	69	-	-	30	136
債務證券	-	-	-	112	-	-	-	120
衍生工具資產	18	-	6	-	18	-	-	-
總資產	29	-	6	181	18	-	30	256
負債								
存款	70	-	-	16	89	-	4	40
衍生工具負債	3	-	-	-	1	-	-	-
總負債	73	-	-	16	90	-	4	40
貸款承擔及其他擔保	-	-	50	-	-	-	50	-

1. 結存已經重列

44. 上年度重列

每股盈利

於二〇一五年十一月三日，本集團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。按國際會計準則第33號「每股盈利」之規定，本集團已按供股所包含之紅利因素，調整二〇一四年之每股基本盈利、攤薄盈利、按正常基準計算之基本盈利以及按正常基準計算之攤薄盈利。

	於二〇一四年 所報告 仙	重列調整因子	經重列 仙
每股普通股基本盈利	102.2	1.051	97.3
每股普通股攤薄盈利	101.6	1.051	96.7
按正常基準計算之每股普通股基本盈利	145.9	1.051	138.9
按正常基準計算之每股普通股攤薄盈利	145.1	1.051	138.1

每股股息

下表內每股股份的股息已就二〇一五年供股內的紅利因素作出調整，以配合國際會計準則第33號對過往期間每股盈利的重列要求。

	於二〇一四年 所報告 仙	重列調整因子	經重列 仙
每股股息—二〇一三年末期股息	86.00	1.051	81.9
每股股息—二〇一四年中期股息	28.80	1.051	27.4
每股股息—二〇一四年末期股息	86.00	1.051	81.9
每股股息—二〇一五年中期股息	14.40	1.051	13.7

45. 渣打集團有限公司(本公司)

金融工具的分類及計量

金融資產	二〇一五年			二〇一四年		
	持作對沖的 衍生工具 百萬元	攤銷成本 百萬元	總計 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	攤銷成本 百萬元	總計 百萬元
衍生工具	639	–	639	865	–	865
債務證券	–	12,309	12,309	–	12,309	12,309
附屬公司欠款	–	20,517	20,517	–	17,583	17,583
總計	639	32,826	33,465	865	29,892	30,757

持作對沖的衍生工具按公允價值持有，分類為第二級，交易對手為渣打銀行。

債務證券包括由渣打銀行發行，公允價值為123.09億元(二〇一四年：123.09億元)的企業證券。

於二〇一五年及二〇一四年，附屬公司欠款的公允價值相等於其賬面值。

金融負債	二〇一五年			二〇一四年		
	持作對沖的 衍生工具 百萬元	攤銷成本 百萬元	總計 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	攤銷成本 百萬元	總計 百萬元
衍生工具	1,438	–	1,438	477	–	477
已發行債務證券	–	17,293	17,293	–	18,638	18,638
後償負債及其他借貸資金	–	13,736	13,736	–	14,177	14,177
總計	1,438	31,029	32,467	477	32,815	33,292

持作對沖的衍生工具按公允價值持有，分類為第二級，交易對手為渣打銀行。

已發行債務證券的公允價值為172.93億元(二〇一四年：186.38億元)。

後償債務及其他借貸資金的公允價值為129.20億元(二〇一四年：137.74億元)。

衍生金融工具

衍生工具	二〇一五年			二〇一四年		
	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
外匯衍生合約：						
貨幣掉期	10,528	58	1,426	13,084	338	464
利率衍生合約：						
掉期	14,748	581	12	12,750	527	13
總計	25,276	639	1,438	25,834	865	477

信貸風險

最高信貸風險

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元
衍生金融工具	639	865
債務證券	12,309	12,309
附屬公司欠款	20,517	17,583
總計	33,465	30,757

於二〇一四年及二〇一五年，並無附屬公司欠款已逾期或已減值；本公司並無個別已減值貸款。

於二〇一四年及二〇一五年，本公司並無已減值的債務證券。本集團持有的債務證券均由全資附屬公司渣打銀行所發行，信用評級為A+/A+/Aa2。

45. 渣打集團有限公司(本公司)續

流動資金風險

下表按折現基準分析本公司資產及負債的剩餘合約期限：

	二〇一五年								總計 百萬元
	一個月 或以內 百萬元	一個月至 三個月內 百萬元	三個月至 六個月內 百萬元	六個月至 九個月內 百萬元	九個月至 一年內 百萬元	一年至 兩年內 百萬元	兩年至 五年內 百萬元	五年以上 及無特定 期限 百萬元	
資產									
衍生金融工具	-	-	13	-	-	19	20	587	639
投資證券	-	-	1,300	-	-	2,850	1,698	6,461	12,309
附屬公司欠款	293	584	2,779	506	2,958	3,950	8,663	784	20,517
於附屬公司的投資	-	-	-	-	-	-	-	28,381	28,381
總資產	293	584	4,092	506	2,958	6,819	10,381	36,213	61,846
負債									
衍生金融工具	-	-	-	-	339	242	384	473	1,438
優先債務	-	-	1,913	-	1,371	3,956	6,800	3,253	17,293
其他負債	202	56	76	-	33	23	20	-	410
後償負債及其他借貸資金	-	-	-	-	-	1,247	1,420	11,069	13,736
總負債	202	56	1,989	-	1,743	5,468	8,624	14,795	32,877
流動資金淨額差距	91	528	2,103	506	1,215	1,351	1,757	21,418	28,969
	二〇一四年								
	一個月 或以內 百萬元	一個月至 三個月內 百萬元	三個月至 六個月內 百萬元	六個月至 九個月內 百萬元	九個月至 一年內 百萬元	一年至 兩年內 百萬元	兩年至 五年內 百萬元	五年以上 及無特定 期限 百萬元	總計 百萬元
資產									
衍生金融工具	-	-	24	-	5	39	65	732	865
投資證券	-	-	-	-	-	-	1,250	11,059	12,309
附屬公司欠款	78	21	1,500	-	2,692	3,783	7,306	2,203	17,583
於附屬公司的投資	-	-	-	-	-	-	-	24,881	24,881
總資產	78	21	1,524	-	2,697	3,822	8,621	38,875	55,638
負債									
衍生金融工具	-	-	-	-	161	83	233	-	477
優先債務	-	-	2,015	-	2,572	3,491	8,007	2,553	18,638
其他負債	208	43	89	-	48	-	87	-	475
後償負債及其他借貸資金	-	-	-	-	-	-	1,242	12,935	14,177
總負債	208	43	2,104	-	2,781	3,574	9,569	15,488	33,767
流動資金淨額差距	(130)	(22)	(580)	-	(84)	248	(948)	23,387	21,871

45. 渣打集團有限公司(本公司)續

按非折現基準計算的金融負債並不包括衍生金融工具

	二〇一五年								總計 百萬元
	一個月或以內 百萬元	一個月至三個月內 百萬元	三個月至六個月內 百萬元	六個月至九個月內 百萬元	九個月至一年內 百萬元	一年至兩年內 百萬元	兩年至五年內 百萬元	五年以上及無特定 期限 百萬元	
已發行債務證券	70	21	1,999	46	1,537	4,259	7,421	4,317	19,670
後償負債及其他借貸資金	150	57	79	207	83	1,822	3,146	17,429	22,973
其他負債	202	56	76	-	33	23	4	-	394
總負債	422	134	2,154	253	1,653	6,104	10,571	21,746	43,037

	二〇一四年								總計 百萬元
	一個月或以內 百萬元	一個月至三個月內 百萬元	三個月至六個月內 百萬元	六個月至九個月內 百萬元	九個月至一年內 百萬元	一年至兩年內 百萬元	兩年至五年內 百萬元	五年以上及無特定 期限 百萬元	
已發行債務證券	75	23	2,107	48	2,803	3,832	8,640	3,664	21,192
後償負債及其他借貸資金	150	69	72	207	91	590	2,916	18,790	22,885
其他負債	208	43	80	-	39	-	89	-	459
總負債	433	135	2,259	255	2,933	4,422	11,645	22,454	44,536

按非折現基準計算之衍生金融工具

衍生金融工具包括該等錄得負債淨額並以淨額結算的衍生工具合約，以及以總額結算的合約的付款部分(不論整體合約淨額為資產或負債)。收款部分並未於上表呈列，故此下表顯示的衍生工具金額比實際為大。

	二〇一五年								總計 百萬元
	一個月或以內 百萬元	一個月至三個月內 百萬元	三個月至六個月內 百萬元	六個月至九個月內 百萬元	九個月至一年內 百萬元	一年至兩年內 百萬元	兩年至五年內 百萬元	五年以上及無特定 期限 百萬元	
衍生金融工具	59	25	94	102	108	424	1,218	2,338	4,368

	二〇一四年								總計 百萬元
	一個月或以內 百萬元	一個月至三個月內 百萬元	三個月至六個月內 百萬元	六個月至九個月內 百萬元	九個月至一年內 百萬元	一年至兩年內 百萬元	兩年至五年內 百萬元	五年以上及無特定 期限 百萬元	
衍生金融工具	60	31	92	96	104	468	1,498	2,422	4,771

46. 本集團關聯企業

根據二〇〇六年公司法第409節，於二〇一五年十二月三十一日有關附屬公司、註冊國家及擁有股權有效百分比全部列表披露如下。對本集團淨溢利或淨資產有重大貢獻的附屬公司請參閱附註23。

附屬公司

名稱	註冊國家	股份詳情	所持股份比例(%)
BWA Dependents Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Chartered Financial Holdings Limited	英國	5.00英鎊普通股 1.00英鎊優先股	100 100
Compass Estates Limited (清算)	英國	1.00英鎊普通股	100
FinVentures UK Limited	英國	1.00元普通股	100
Harrison Lovegrove & Co. Limited (清算)	英國	1.00英鎊普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing (UK) Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
SC (Secretaries) Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
SC Leaseco Limited	英國	1.00元普通股	100
SC Overseas Investments Limited	英國	1.00澳元普通股 1.00元普通股	100 100
SC Transport Leasing 1 LTD	英國	1.00英鎊普通股	100
SC Transport Leasing 2 Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
SCMB Overseas Limited	英國	0.10英鎊普通股	100
St. Helens Nominees Limited ¹	英國	1.00英鎊普通股	99
Stanchart Nominees Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered (CT) Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered (GCT) Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Africa Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered APR Limited	英國	1.00元普通股	100
渣打銀行	英國	0.01元非累計不可贖回優先股 5.00元非累計可贖回優先股 ¹ 1.00元普通股	100 100 100
Standard Chartered Capital Markets Limited (清算)	英國	1.00英鎊普通股 1.00元普通股	100 100
Standard Chartered Corporate Finance (Canada) Limited (清算)	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Corporate Finance (Eurasia) Limited (清算)	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Debt Trading Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Equitor Limited (清算)	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Financial Investments Limited (清算)	英國	1.00英鎊普通A股	100
Standard Chartered FURBS Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Health Trustee (UK) Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Holdings Limited ¹	英國	2.00元普通股	100
Standard Chartered I H Limited	英國	1.00元普通股	100
Standard Chartered Lease Trustee Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Leasing (UK) 2 Limited	英國	1.00元普通股	100
Standard Chartered Leasing (UK) 3 Limited	英國	1.00元普通股	100
Standard Chartered Leasing (UK) Limited	英國	1.00元普通股	100
Standard Chartered Masterbrand Licensing Limited	英國	1.00元普通股	100
Standard Chartered NEA Limited	英國	1.00元普通股	100
Standard Chartered Nominees Limited ¹	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Overseas Holdings Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Portfolio Trading (UK) Limited (清算)	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Receivables (UK) Limited (清算)	英國	1.00元普通股	100
Standard Chartered Securities (Africa) Holdings Limited	英國	1.00元普通股	100
Standard Chartered Trustees (UK) Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered UK Holdings Limited	英國	10.00英鎊普通股	100
The SC Transport Leasing Partnership 1 ²	英國	合夥權益	100
The SC Transport Leasing Partnership 2 ²	英國	合夥權益	100
The SC Transport Leasing Partnership 3 ²	英國	合夥權益	100
The SC Transport Leasing Partnership 4 ²	英國	合夥權益	100
The BW Leasing Partnership 1 LP ³	英國	合夥權益	99.9
The BW Leasing Partnership 2 LP ³	英國	合夥權益	99.9

46. 本集團關聯企業業績

名稱	註冊國家	股份詳情	所持股份比例(%)
The BW Leasing Partnership 3 LP ³	英國	合夥權益	99.9
The BW Leasing Partnership 4 LP ³	英國	合夥權益	99.9
The BW Leasing Partnership 5 LP ³	英國	合夥權益	99.9
The New Herald LLP ³	英國	合夥權益	99.9
The New Joy Leasing LLP ³	英國	合夥權益	99.9
The Ocean Master LLP ³	英國	合夥權益	99.9
The Tooley Investment LLP ³	英國	合夥權益	99.9
Standard Chartered Bank Angola S.A.	安哥拉	4,825.00寬扎普通股	60
Standard Chartered Grindlays Pty Limited	澳洲	澳元普通股	100
Standard Chartered Bank Botswana Insurance Agency (Proprietary) Limited	博茨瓦納	1.00普拉普通股	100
Standard Chartered Bank Botswana Investment Services (Pty) Limited	博茨瓦納	1.00普拉普通股	100
Standard Chartered Bank Botswana Limited	博茨瓦納	1.00普拉普通股	75.827
Standard Chartered Botswana Education Trust ⁴	博茨瓦納	-	100
Standard Chartered Botswana Nominees (Proprietary) Limited	博茨瓦納	普拉普通股	100
Standard Chartered Bank (Brasil) S.A. – Banco de Investimento	巴西	巴西雷亞爾普通股	100
Standard Chartered Participações E Assessoria Economica Ltda	巴西	0.51巴西雷亞爾普通股	100
Standard Chartered Finance (Brunei) Bhd	文萊達魯薩蘭國	1.00文萊元普通股	100
Standard Chartered Bank Cameroon S.A.	喀麥隆	10,000.00中非法郎股	100
Standard Chartered (Canada) Limited	加拿大	1.00加元普通股	100
SCB Investment Holding Company Limited	開曼群島	0.01元A普通股	100
Sirat Holdings Limited	開曼群島	0.01元普通股 0.01元優先股	91 66.7
Standard Chartered Asia Real Estate Fund Company Limited	開曼群島	1.00元普通股	100
Standard Chartered Corporate Private Equity (Cayman) Limited	開曼群島	1.00元普通股	100
Standard Chartered International Partners	開曼群島	1.00元普通股	100
Standard Chartered Principal Finance (Cayman) Limited	開曼群島	1.00元普通股	100
Standard Chartered Private Equity (Cayman) Limited	開曼群島	1.00元普通股	100
Standard Chartered Saadiq Certificate Company Limited	開曼群島	1.00元普通股	100
Standard Chartered Saadiq Mudarib Company Limited	開曼群島	1.00元普通股	100
Sunflower Cayman SPC ⁵	開曼群島	1.00元董事股份	100
Cerulean Investments LP	開曼群島	合夥權益	100
Gettysburg Investments LP	開曼群島	合夥權益	100
Inner Mongolia Hellingeer Standard Chartered Village Bank Limited	中國	在岸人民幣1.00元普通股	100
SCL Consulting (Shanghai) Co. Ltd (清算)	中國	元普通股	100
Scope International (China) Co., Ltd.	中國	元普通股	100
Standard Chartered Bank (China) Limited	中國	在岸人民幣普通股	100
Standard Chartered Corporate Advisory Co. Ltd	中國	1.00元普通股	100
Standard Chartered Trading (Shanghai) Limited	中國	15,000,000.00元普通股	100
Sociedad Fiduciaria Extebandes S.A. (清算)	哥倫比亞	1.00哥倫比亞比索普通股	100
Standard Chartered Bank Côte d'Ivoire SA	科特迪瓦	100,000.00西非法郎普通股	100
American Express International Finance Corp. N.V. (清算)	庫拉索島	1,000.00元普通股	100
Ricanex Participations N.V. (清算)	庫拉索島	1,000.00元普通股	100
Pembroke Lease France SAS	法國	1.00歐元普通股	100
Standard Chartered Bank Gambia Limited	岡比亞	1.00岡比亞法拉西普通股 加納塞地普通股 5,200.00加納塞地優先股	74.9 69.4 87.1
Standard Chartered Ghana Nominees Limited	加納	加納新塞地普通股	100
Birdsong Limited	根西島	1.00英鎊普通股	100
Nominees One Limited	根西島	1.00英鎊普通股	100
Nominees Two Limited	根西島	1.00英鎊普通股	100
Songbird Limited	根西島	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Secretaries (Guernsey) Limited	根西島	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Trust (Guernsey) Limited	根西島	1.00英鎊普通股	100
德迪有限公司	香港	1.00港元普通股	100
美國通用金融(香港)有限公司(清算)	香港	10.00港元普通股	100
Grimes Golden Limited (清算)	香港	港元普通股 元普通股	100 100
Horsford Nominees Limited	香港	港元普通股	100

46. 本集團關聯企業續

名稱	註冊國家	股份詳情	所持股份比例(%)
Kozagi Limited	香港	10.00港元普通股	100
Larne Limited (清算)	香港	港元普通股	100
Leopard Hong Kong Limited (清算)	香港	元普通股	100
Majestic Legend Limited	香港	1.00港元普通股	100
Marina Acacia Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Amaryllis Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Amethyst Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Ametrine Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Angelite Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Apollo Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Beryl Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Carnelian Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Emerald Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Flax Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Gloxinia Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Hazel Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Honor Shipping Limited	香港	港元普通股	100
		元普通股	100
Marina Ilex Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Iridot Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Kunzite Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Leasing Limited	香港	元普通股	100
Marina Mimosa Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Moonstone Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Peridot Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Ruby Shipping Limited (清算)	香港	元普通股	100
Marina Sapphire Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Splendor Shipping Limited	香港	港元普通股	100
		元普通股	100
Marina Tourmaline Shipping Limited	香港	元普通股	100
Ori Private Limited	香港	1.00元普通股	100
		1.00元A普通股	90.8
雅業投資有限公司(清算)	香港	港元普通股	100
Rivendell Private Limited	香港	1.00元A普通股	84.8
展思有限公司	香港	港元普通股	100
渣打(亞洲)有限公司	香港	港元遞延股	100
		港元普通股	100
渣打銀行(香港)有限公司	香港	港元A普通股	100
		港元B普通股	100
		元優先股	100
Standard Chartered Global Trading Investments Limited	香港	港元普通股	100
渣打投資服務有限公司	香港	10.00港元普通股	100
Standard Chartered Leasing Group Limited	香港	元普通股	100
Standard Chartered PF Real Estate (Hong Kong) Limited	香港	10.00港元普通股	100
渣打直接投資有限公司	香港	1.00港元普通股	100
		港元普通股	100
Standard Chartered Private Equity Managers (Hong Kong) Limited	香港	港元普通股	100
渣打證券(香港)有限公司	香港	港元普通股	100
Standard Chartered Sherwood (HK) Limited	香港	港元普通股	100
Standard Chartered Trade Support (HK) Limited	香港	港元普通股	100
Standard Chartered Trust (Hong Kong) Limited	香港	10.00港元普通股	100
道集有限公司	香港	1.00港元普通股	100
Scope International Private Limited	印度	10.00印度盧比權益股	100
St Helen's Nominees India Private Limited	印度	10.00印度盧比權益股	99
Standard Chartered (India) Modeling and Analytics Centre Private Limited	印度	10.00印度盧比普通股	100
Standard Chartered Finance Limited	印度	10.00印度盧比普通股	98.7

46. 本集團關聯企業續

名稱	註冊國家	股份詳情	所持股份比例(%)
Standard Chartered Investments and Loans (India) Limited	印度	10.00印度盧比普通股	100
Standard Chartered Private Equity Advisory (India) Private Limited	印度	1,000.00印度盧比普通股	100
Standard Chartered Securities (India) Limited	印度	10.00印度盧比普通股	100
PT Standard Chartered Securities Indonesia	印尼	100,000,000.00印尼盾普通股	99
PT. Price Solutions Indonesia	印尼	100.00元普通股	100
Inishbrophy Leasing Limited	愛爾蘭	1.00歐元普通股	100
Inishcannon Leasing Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Inishcorky Leasing Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Inishcrean Leasing Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Inishdasky Leasing Limited (清算)	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Inishdawson Leasing Limited	愛爾蘭	1.00歐元普通股	100
Inisherkin Leasing Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Inishgort Leasing Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Inishilra Leasing Limited (清算)	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Inishlynch Leasing Limited	愛爾蘭	1.00歐元普通股	100
Inishmullen Leasing Limited (清算)	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Inishoo Leasing Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Inishquirk Leasing Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Inishroe Leasing Limited (清算)	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Inishtubrid Leasing Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Nightjar Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke 7006 Leasing Limited	愛爾蘭	1.25歐元普通股	100
Pembroke 717 Leasing Limited (清算)	愛爾蘭	1.00歐元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 1 Limited	愛爾蘭	1.00歐元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 2 Limited	愛爾蘭	1.00歐元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 3 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 4 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 5 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 6 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 7 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 8 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 9 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 10 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 11 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 12 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing Holdings Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Alpha Limited	愛爾蘭	1.00歐元普通股	100
Pembroke Capital Limited	愛爾蘭	1.25歐元普通股 1.00元普通股	100 100
Pembroke Capital Shannon Limited	愛爾蘭	1.25歐元普通股	100
Pembroke Nominees Limited (清算)	愛爾蘭	1.25歐元普通股	100
Skua Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Group Limited	馬恩島	0.01元普通股	100
Standard Chartered Assurance Limited	馬恩島	1.00元普通股 1.00元可贖回優先股	100 100
Standard Chartered Insurance Limited	馬恩島	1.00元普通股	100
Standard Chartered Securities (Japan) Preparation Limited	日本	50,000日圓普通股	100
Ocean Horizon Holdings East Limited	澤西島	1.00元普通股	100
Ocean Horizon Holdings West Limited	澤西島	1.00元普通股	100
SCB Nominees (CI) Limited	澤西島	1.00元普通股	100
Standard Chartered Funding (Jersey) Limited ¹	澤西島	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Bank Kenya Limited	肯尼亞	5.00肯尼亞先令普通股 5.00肯尼亞先令優先股	74.3 100
Standard Chartered Securities (Kenya) Limited	肯尼亞	10.00肯尼亞先令普通股	100
Standard Chartered Financial Services Limited	肯尼亞	20.00肯尼亞先令普通股	100
Standard Chartered Insurance Agency Limited	肯尼亞	100.00肯尼亞先令普通股	100
Standard Chartered Investment Services Limited	肯尼亞	1.00肯尼亞先令普通股	100
Standard Chartered Kenya Nominees Limited	肯尼亞	20.00肯尼亞先令普通股	100

46. 本集團關聯企業續

名稱	註冊國家	股份詳情	所持股份比例(%)
Standard Chartered Management Services Limited (清算)	肯尼亞	20.00肯尼亞先令普通股	100
Resolution Alliance Korea Ltd	韓國	5,000.00韓圓普通股	100
Standard Chartered Bank Korea Limited	韓國	5,000.00韓圓普通股	100
Standard Chartered Private Equity Korea II	韓國	1,000,000.00韓圓普通股	52.2
Standard Chartered Private Equity Managers Korea Limited	韓國	5,000.00韓圓普通股	100
Standard Chartered Securities Korea Limited	韓國	5,000.00韓圓普通股	100
Standard Chartered Metropolitan Holdings SAL	黎巴嫩	10.00元普通A股	100
Standard Chartered Financial Services (Luxembourg) S.A. (清算)	盧森堡	25.00歐元普通股	100
Amphissa Corporation Sdn Bhd	馬來西亞	1.00馬來西亞林吉特普通股	100
Cartaban (Malaya) Nominees Sdn Berhad	馬來西亞	10.00馬來西亞林吉特普通股	100
Cartaban Nominees (Asing) Sdn Bhd	馬來西亞	1.00馬來西亞林吉特普通股	100
Cartaban Nominees (Tempatan) Sdn Bhd	馬來西亞	1.00馬來西亞林吉特普通股	100
Golden Maestro Sdn Bhd	馬來西亞	1.00馬來西亞林吉特普通股	100
Marina Morganite Shipping Limited	馬來西亞	元普通股	100
Marina Moss Shipping Limited	馬來西亞	1.00元普通股	100
Marina Tanzanite Shipping Limited	馬來西亞	元普通股	100
Pembroke Leasing (Labuan) 2 Berhad	馬來西亞	1.00元普通股	100
Pembroke Leasing (Labuan) 3 Berhad	馬來西亞	1.00元普通股	100
Pembroke Leasing (Labuan) Pte Limited	馬來西亞	1.00元普通股	100
Popular Ambience Sdn Bhd	馬來西亞	1.00馬來西亞林吉特普通股	100
Price Solutions Sdn Bhd	馬來西亞	1.00馬來西亞林吉特普通股	100
Resolution Alliance Sdn Bhd ⁶	馬來西亞	1.00馬來西亞林吉特普通股	91
SCBMB Trustee Berhad	馬來西亞	10.00馬來西亞林吉特普通股	100
Scope International (M) Sdn Bhd	馬來西亞	1.00馬來西亞林吉特普通股	100
Standard Chartered Bank Malaysia Berhad	馬來西亞	0.10馬來西亞林吉特不可贖回 累計優先股	100
		1.00馬來西亞林吉特普通股	100
Standard Chartered Saadiq Berhad	馬來西亞	1.00馬來西亞林吉特普通股	100
Marina Alysse Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Amandier Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Ambroisee Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Angelica Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Aquamarine Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Aventurine Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Buxus Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Celsie Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Citrine Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Dahlia Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Dittany Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Dorado Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Jessamine Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Lilac Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Lolite Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Obsidian Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Pissenlet Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Poseidon Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Protea Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Quartz Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Remora Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Turquoise Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Zeus Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Zircon Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Standard Chartered Bank (Mauritius) Limited	毛里裘斯	10.00元普通股	100
Standard Chartered Financial Holdings	毛里裘斯	1.00元普通股	100
Standard Chartered Private Equity (Mauritius) II Limited	毛里裘斯	1.00元普通股	100
Standard Chartered Private Equity (Mauritius) Limited	毛里裘斯	1.00元普通股	100
		元可贖回優先股	100
Standard Chartered Private Equity (Mauritius) III Limited	毛里裘斯	1.00元普通股	100

46. 本集團關聯企業續

名稱	註冊國家	股份詳情	所持股份比例(%)
Subcontinental Equities Limited	毛里裘斯	1.00元普通股	100
Standard Chartered Bank Mozambique, S.A.	莫桑比克	1.00元普通股	100
Standard Chartered Bank Nepal Limited	尼泊爾	100.00尼泊爾盧比普通股	75
Pembroke B717 Holdings B.V.	荷蘭	1.00歐元普通股	100
Pembroke Funding B.V.	荷蘭	100.00歐元普通股	100
Pembroke Holland B.V.	荷蘭	450.00歐元普通股	100
Pembroke Thai Aircraft II B.V.	荷蘭	100.00歐元普通股	100
Smart Application Investment B.V.	荷蘭	45.00歐元普通股	100
Standard Chartered Holdings (Africa) B.V.	荷蘭	4.50歐元普通股	100
Standard Chartered Holdings (Asia Pacific) B.V.	荷蘭	4.50歐元普通股	100
Standard Chartered Holdings (International) B.V.	荷蘭	4.50歐元普通A股 4.50歐元普通B股 4.50歐元普通C股 4.50歐元普通D股 4.50歐元普通E股 4.50歐元普通F股 4.50歐元普通G股	100 100 100 100 100 100 100
Standard Chartered MB Holdings B.V.	荷蘭	4.50歐元普通股	100
Cherroots Nigeria Limited	尼日利亞	1.00尼日利亞奈拉普通股	100
Standard Chartered Bank Nigeria Limited	尼日利亞	1.00尼日利亞奈拉不可贖回 非累計優先股 1.00尼日利亞奈拉普通股 1.00尼日利亞奈拉可贖回優先股	100 100 100 100
Standard Chartered Capital & Advisory Nigeria Limited	尼日利亞	1.00尼日利亞奈拉普通股	100
Standard Chartered Nominees (Nigeria) Limited	尼日利亞	1.00尼日利亞奈拉普通股	100
Price Solution Pakistan (Private) Limited ¹	巴基斯坦	10.00巴基斯坦盧比普通股	100
Standard Chartered Bank (Pakistan) Limited	巴基斯坦	10.00巴基斯坦盧比普通股	99
Standard Chartered Leasing Limited	巴基斯坦	10.00巴基斯坦盧比普通股	86.5
Standard Chartered Modaraba ⁷	巴基斯坦	10.00巴基斯坦盧比Modaraba證書	20
Standard Chartered Services of Pakistan (Private) Limited	巴基斯坦	10.00巴基斯坦盧比普通股	100
Banco Standard Chartered en Liquidacion (清算)	秘魯	75.133元普通股	100
Assurance Solutions Insurance Agency Inc.	菲律賓	1.00菲律賓比索普通股	100
Price Solutions Philippines, Inc.	菲律賓	1.00菲律賓比索普通股	100
Standard Chartered Nominees (Western Samoa) Limited	薩摩亞	1.00元普通股	100
Standard Chartered Capital (Saudi Arabia)	沙特阿拉伯	10.00沙特里亞爾普通股	100
Standard Chartered Bank Sierra Leone Limited	塞拉利昂	1.00塞拉利昂利昂普通股	80.7
Marina Aquata Shipping Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	100
Marina Aruana Shipping Pte. Ltd.	新加坡	新加坡元普通股 元普通股	100 100
Marina Aster Shipping Pte. Ltd.	新加坡	新加坡元普通股	100
Marina Cobia Shipping Pte. Ltd.	新加坡	新加坡元普通股 元普通股	100 100
Marina Daffodil Shipping Pte. Ltd.	新加坡	新加坡元普通股	100
Marina Fatmarini Shipping Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	100
Marina Frabandari Shipping Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	100
Marina Freesia Shipping Pte. Ltd.	新加坡	新加坡元普通股	100
Marina Gerbera Shipping Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	100
Marina Mars Shipping Pte. Ltd.	新加坡	新加坡元普通股	100
Marina Mercury Shipping Pte. Ltd.	新加坡	新加坡元普通股	100
Marina Opah Shipping Pte. Ltd.	新加坡	新加坡元普通股 元普通股	100 100
Marina Partawati Shipping Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	100
Marina Poise Shipping Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	100
Price Solutions Singapore Pte. Ltd.	新加坡	新加坡元普通股	100
Prime Financial Holdings Limited	新加坡	新加坡元普通股 元普通股	100 100

46. 本集團關聯企業續

名稱	註冊國家	股份詳情	所持股份比例(%)
Raffles Nominees (Pte.) Limited	新加坡	新加坡元普通股	100
SC2 Investments (Singapore) Private Limited	新加坡	新加坡元普通股	100
SCM Real Estate (Singapore) Private Limited	新加坡	1.00新加坡元普通股	100
SCTS Capital Pte. Ltd	新加坡	新加坡元普通股	100
SCTS Management Pte. Ltd.	新加坡	新加坡元普通股	100
Standard Chartered (1996) Limited	新加坡	新加坡元普通股	100
Standard Chartered (2000) Limited	新加坡	1.00新加坡元普通股	100
Standard Chartered Bank (Singapore) Limited	新加坡	新加坡元普通股 新加坡元優先股	100 100
Standard Chartered Holdings (Singapore) Private Limited	新加坡	新加坡元普通股	100
Standard Chartered IL&FS Management (Singapore) Pte. Limited	新加坡	1.00元普通股	50
Standard Chartered Investments (Singapore) Private Limited	新加坡	元普通股	100
Standard Chartered Nominees (Singapore) Pte Ltd	新加坡	1.00新加坡元普通股	100
Standard Chartered PF Managers Pte. Limited	新加坡	1.00元普通股	100
Standard Chartered Private Equity (Singapore) Pte. Ltd	新加坡	元普通股 元可贖回優先股	100 100
Standard Chartered Private Equity Managers (Singapore) Pte. Ltd	新加坡	元普通股	100
Standard Chartered Real Estate Investment (Singapore) I Private Limited	新加坡	1.00新加坡元普通股	100
Standard Chartered Real Estate Investment (Singapore) II Private Limited	新加坡	1.00新加坡元普通股	100
Standard Chartered Real Estate Investment (Singapore) III Private Limited	新加坡	1.00新加坡元普通股	100
Standard Chartered Real Estate Investment (Singapore) IV Private Limited	新加坡	1.00新加坡元普通股	100
Standard Chartered Real Estate Investment (Singapore) V Private Limited	新加坡	1.00新加坡元普通股	100
Standard Chartered Real Estate Investment (Singapore) VI Private Limited	新加坡	1.00新加坡元普通股	100
Standard Chartered Real Estate Investment (Singapore) VII Private Limited	新加坡	1.00新加坡元普通股	100
Standard Chartered Real Estate Investment (Singapore) VIII Private Limited	新加坡	1.00新加坡元普通股	100
Standard Chartered Real Estate Investment Holdings (Singapore) Private Limited	新加坡	1.00新加坡元普通股	100
Standard Chartered Securities (Singapore) Pte. Limited	新加坡	新加坡元普通股	100
Standard Chartered Trust (Singapore) Limited	新加坡	新加坡元普通股	100
CMB Nominees Proprietary Limited	南非	1.00南非蘭特普通股	100
Standard Chartered Nominees South Africa Proprietary Limited (RF)	南非	南非蘭特普通股	100
Standard Chartered Bank (Switzerland) S.A. (清算)	瑞士	1,000.00瑞士法郎普通股 100.00瑞士法郎參與資本股份	100 100
Kwang Hua Mocatta Ltd. (Taiwan) (清算)	台灣	1,000.00台幣普通股	100
Standard Chartered Bank (Taiwan) Limited	台灣	10.00台幣普通股	100
Standard Chartered Life Insurance Agency Company	台灣	10.00台幣普通股	100
Taiwan Standard Chartered Insurance Agency Company	台灣	10.00台幣普通股	100
Standard Chartered Bank Tanzania Limited	坦桑尼亞聯合共和國	1,000.00坦桑尼亞先令普通股	100
Standard Chartered Tanzania Nominees Limited	坦桑尼亞聯合共和國	1,000.00坦桑尼亞先令普通股	100
Standard Chartered (Thai) Asset Management Co. Ltd	泰國	100.00泰銖法定股份	100
Standard Chartered (Thailand) Company Limited	泰國	10.00泰銖普通股	100
Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited	泰國	10.00泰銖普通股	99.9
Thai Exclusive Leasing Company Limited	泰國	10.00泰銖普通股	100
Standard Chartered Yatirim Bankasi Turk Anonim Sirketi	土耳其	0.10土耳其里拉普通股	100
Standard Chartered Bank Uganda Limited	烏干達	1,000.00烏干達先令普通股	100
SC Studios, LLC	美國	1.00元股東權益股份	100
StanChart Securities International, Inc.	美國	0.01元普通股	100
Standard Chartered Bank International (Americas) Limited	美國	1.00元普通股	100
Standard Chartered Capital Management (Jersey) · LLC	美國	元普通股	100

46. 本集團關聯企業業績

名稱	註冊國家	股份詳情	所持股份比例(%)
Standard Chartered Holdings Inc.	美國	100.00元普通股	100
Standard Chartered International (USA) Ltd.	美國	100.00元普通股	100
Standard Chartered Overseas Investment, Inc.	美國	10.00元普通股	100
Standard Chartered Securities (North America) Inc.	美國	0.01元普通股	100
Standard Chartered Trade Services Corporation	美國	0.01元普通股	100
Standard Chartered Uruguay Representacion S.A. (清算)	烏拉圭	1.00烏拉圭比索普通股	100
Standard Chartered Bank (Vietnam) Limited	越南	越南盾法定資本股份	100
California Rose Limited	英屬維爾京群島	1.00元普通股	90.5
Earnest Range Limited	英屬維爾京群島	1.00元普通股	90.5
New Group Investments Limited	英屬維爾京群島	1.00元普通股	100
Sky Favour Investments Limited	英屬維爾京群島	1.00元普通股	100
Sky Harmony Holdings Limited	英屬維爾京群島	1.00元普通股	100
Standard Chartered Bank Zambia Plc	贊比亞	0.25贊比亞克瓦查普通股	90
Standard Chartered Zambia Nominees Limited	贊比亞	2.00贊比亞克瓦查普通股	100
Standard Chartered Zambia Securities Services Nominees Limited	贊比亞	1.00贊比亞克瓦查普通股	100
Standard Chartered Asset Management Limited	津巴布韋	0.001元普通股	100
Standard Chartered Bank Zimbabwe Limited	津巴布韋	1.00元普通股	100
Standard Chartered Nominees Zimbabwe (Private) Limited	津巴布韋	2.00元普通股	100

聯營公司

名稱	註冊國家	股份詳情	所持股份比例(%)
中國渤海銀行有限公司 ⁹	中國	在岸人民幣普通股	19.99
FAI Limited	毛里裘斯	1.00元普通股	25
Seychelles International Mercantile Banking Corporation Limited	塞舌爾	1,000.00塞舌爾盧比普通股	22
Clifford Capital Pte. Ltd ⁹	新加坡	元普通股	9.9
MCashback Limited (清算)	英國	0.01英鎊普通股	31.7
Asia Commercial Bank ⁹	越南	10,000.00越南盾普通股	15

合營企業

名稱	註冊國家	股份詳情	所持股份比例(%)
PT Bank Permata Tbk ¹⁰	印尼	125.00印尼盾B股	44.6
Canas Leasing Limited ¹⁰	愛爾蘭	1元普通股	50
Elviria Leasing Limited ¹⁰	愛爾蘭	1元普通股	33.3

重大投資控股

名稱	註冊國家	股份詳情	所持股份比例(%)
Abacus Eight Limited	開曼群島	A股	24.5
Abacus Nine Limited	開曼群島	A股	24.5
Abacus Seven Limited	開曼群島	A股	24.5
Abacus Ten Limited	開曼群島	A股	31.2
Asia Trading Holdings Limited	開曼群島	0.01元普通股	50
ATSC Cayman Holdco Limited	開曼群島	0.01元A普通股 0.01元B普通股	5.3 100
Etonkids Educational Group Limited	開曼群島	0.001元A類優先股	100
Greathorse Chemical Limited	開曼群島	1.00開曼群島元普通股	27.7
Standard Chartered IL&FS Asia Infrastructure (Cayman) Limited	開曼群島	0.01元普通股	50
Standard Chartered IL&FS Asia Infrastructure Growth Fund Company Ltd.	開曼群島	1.00元普通股	50
Standard Chartered IL&FS Asia Infrastructure Growth Fund LP	開曼群島	合夥權益	38.6
Guangdong Aiyingdao Children Departmental Store Co. Ltd	中國	在岸人民幣1.00元普通股	20.2
Jin Li Realty (Shanghai) Co., Ltd.	中國	註冊資本	45
Ningbo Xingxin Real Estate Development Co. Ltd	中國	註冊資本	36
Shu Li Realty (Shanghai) Limited	中國	註冊資本	45
Yunnan Golden Shiner Property Development Co., Ltd.	中國	註冊資本	50
捷浩投資有限公司	香港	1.00港元普通股	28
Origin Direct Asia Limited	香港	1.00港元普通股	32
Joyville Shapoorji Housing Private Limited	印度	10.00印度盧比普通權益股	25.8

46. 本集團關聯企業續

名稱	註冊國家	股份詳情	所持股份比例(%)
Mahindra Homes Private Limited	印度	10.00印度盧比A普通股	50
Privi Organics Limited	印度	10.00印度盧比B普通股	100
		10.00印度盧比強制可轉換優先股	100
		10.00印度盧比普通股	24.1
Omni Centre Pte. Ltd.	印尼	元可贖回可轉換優先股	100
PT Travira Air	印尼	1.00印尼盾普通股	30
Al-Jazeera Agricultural Company PSC	約旦	1.00約旦第納爾普通股	33.1
Daiyang Metal Company Ltd	韓國	500韓圓普通股	23.1
		可轉換優先股	100
Fountain Valley PFV Limited	韓國	5,000.00韓圓普通股	47.3
Kolon Water	韓國	5,000韓圓普通股	35
		5,000韓圓可贖回可轉換優先股	100
Kolon Water & Energy	韓國	5,000韓圓普通股	35
		5,000韓圓可贖回可轉換優先股	100
Samyang Packaging	韓國	5,000.00韓圓普通股	22
Smoothie King Korea Inc	韓國	5,000韓圓普通股	20.3
Standard Chartered Private Equity Korea III	韓國	1,000,000.00韓圓普通股	31
West Point PFV Co., Ltd.	韓國	50,000.00韓圓普通股	50
House Network SDN BHD	馬來西亞	1.00馬來西亞林吉特普通股	25
Origin Fruit Direct B.V.	荷蘭	2.27歐元普通股	32
GZ Industries Limited	尼日利亞	1.00尼日利亞奈拉普通股	37
Crystal Jade Group Holdings Pte Ltd	新加坡	1.00元普通股	42.3
Interplex Holdings Ltd	新加坡	新加坡元普通股	29.7
MMI Technoventures Pte Ltd	新加坡	新加坡元普通股	50
Polaris Limited	新加坡	新加坡元普通股	25.8
Afrifresh Group (Proprietary) Limited	南非	1.00南非蘭特普通股	45.1
Loc Troi Group Joint Stock Company	越南	10,000.00越南盾普通股	34.4

1. 直接由本集團母公司持有
2. 這些實體註冊地址相同，均為1 Basinghall Avenue, London, EC2V 5DD United Kingdom。這些合夥企業根據附註1(h)包括在綜合財務報表內。因此，他們均可根據二〇〇八年合夥企業(賬目)條例(條例7)豁免提交年度財務報表
3. 這些實體註冊地址相同，均為1 Basinghall Avenue, London, EC2V 5DD United Kingdom。這些合夥企業並未包括在綜合財務報表內，原因為本集團間接控制普通合夥人，但其管理受限於界定的管理職能(無酌情權)。最新財務報表副本將提交公司註冊處
4. 信託性質故無股本
5. 並未包括在綜合財務報表內因為本集團並未主動管理基金，活動受限於從市場籌集資金。由於實體並未投資自身賬戶，本集團並無從投資獲利，亦不承擔投資風險
6. 並未包括在綜合財務報表內因為本集團並未透過與Orix Leasing Malaysia Bhd的股東協議控制實體
7. 根據附註1(h)包括在綜合財務報表內，因為本集團全權控制管理實體Standard Chartered Services of Pakistan (Private) Limited
8. 均視作為聯營公司，如附註23所述
9. 計為聯營公司是因為本集團透過我們在他們董事會的代表對管理層及其財務及營運政策有重大影響
10. 共同管理乃基於合營企業協議上對管理層及其財務及營運政策的重大影響





補充財務資料	328
補充人才資料	343
補充持續發展資料	345
股東資料	349
二〇一五年主要獎項	351
詞彙	353
索引	357

補充財務資料

資產負債表平均值及收益率

下列各表列示截至二〇一五年十二月三十一日止年度及二〇一四年十二月三十一日止年度本集團的資產及負債的平均值及收益率。就下列各表而言，平均值一般按每日結餘計算，惟若干類別則按較長

期間計算平均值。本集團認為，若該等平均值按每日結餘計算，該等列表所示的資料並不會因而有很大的差異。

	二〇一五年			
	非計息結餘 的平均值 百萬元	計息結餘 的平均值 百萬元	利息收入 百萬元	總收益率 %
資產				
現金及央行結存	17,405	62,960	238	0.4
銀行同業貸款及墊款總額	3,573	79,489	1,020	1.3
客戶貸款及墊款總額	76	290,624	10,373	3.6
銀行同業及客戶貸款及墊款之減值撥備	—	(4,232)	—	—
投資證券	7,009	126,654	2,982	2.4
樓宇、機器及設備及無形資產	9,729	—	—	—
預付款項、應計收入及其他資產	103,964	—	—	—
資產平均值總額	141,756	555,495	14,613	2.6

	二〇一四年			
	非計息結餘 的平均值 百萬元	計息結餘 的平均值 百萬元	利息收入 百萬元	總收益率 %
資產				
現金及央行結存	13,085	58,999	246	0.4
銀行同業貸款及墊款總額	4,235	86,388	1,206	1.4
客戶貸款及墊款總額	318	303,132	12,267	4.0
銀行同業及客戶貸款及墊款之減值撥備	—	(2,899)	—	—
投資證券	7,683	122,611	3,265	2.7
樓宇、機器及設備及無形資產	9,228	—	—	—
預付款項、應計收入及其他資產	108,520	—	—	—
資產平均值總額	143,069	568,231	16,984	3.0

	二〇一五年			
	非計息結餘 的平均值 百萬元	計息結餘 的平均值 百萬元	利息支出 百萬元	支付率 %
負債				
銀行同業存款	6,516	51,803	396	0.8
客戶存款：				
往來賬戶及儲蓄存款	44,663	160,569	971	0.6
定期存款及其他存款	5,325	182,148	2,501	1.4
已發行債務證券	264	77,736	773	1.0
應計項目、遞延收入及其他負債	100,962	5	-	-
後償負債及其他借貸資金	878	21,895	565	2.6
非控股權益	113	-	-	-
股東資金	47,312	-	-	-
負債及股東資金平均值總額	206,033	494,156	5,206	1.1
淨收益率				1.5
淨息差				1.7

	二〇一四年			
	非計息結餘 的平均值 百萬元	計息結餘 的平均值 百萬元	利息支出 百萬元	支付率 %
負債				
銀行同業存款	8,191	51,758	408	0.8
客戶存款：				
往來賬戶及儲蓄存款	34,619	170,022	1,009	0.6
定期存款及其他存款	2,679	201,809	2,960	1.5
已發行債務證券	3,082	75,517	866	1.1
應計項目、遞延收入及其他負債	95,638	75	-	-
後償負債及其他借貸資金	33	23,817	738	3.1
非控股權益	111	-	-	-
股東資金	46,339	-	-	-
負債及股東資金平均值總額	190,692	522,998	5,981	1.1
淨收益率				1.8
淨息差				1.9

交易量及價格變動

下表分析於所示期間因計息資產及計息負債的平均交易量的變動，以及各自的利率於期內之變動，所引致本集團利息收入淨額變動的估計。交易量及利率變動按期內結餘平均值及滙率平均值的變動計算，而利率變動則按計息資產及計息負債的平均利率變動計算。交易量及利率同時變動所引起的差異已撥歸交易量變動。

	二〇一五年對比二〇一四年		
	來自下列項目引起的利息增加/(減少)：		淨利息增加/(減少)百萬元
	交易量百萬元	利率百萬元	
計息資產			
現金及存放央行的不受限制結餘	15	(23)	(8)
銀行同業貸款及墊款	(89)	(97)	(186)
客戶貸款及墊款	(446)	(1,448)	(1,894)
投資證券	95	(378)	(283)
計息資產總額	(425)	(1,946)	(2,371)
計息負債			
後償負債及其他借貸資金	(50)	(123)	(173)
銀行同業存款	-	(12)	(12)
客戶存款：			
往來賬戶及儲蓄存款	(57)	19	(38)
定期存款及其他存款	(270)	(189)	(459)
已發行債務證券	22	(115)	(93)
計息負債總額	(355)	(420)	(775)

	二〇一四年對比二〇一三年		
	來自下列項目引起的利息增加/(減少)：		淨利息增加/(減少)百萬元
	交易量百萬元	利率百萬元	
計息資產			
現金及存放央行的不受限制結餘	99	(6)	93
銀行同業貸款及墊款	202	(78)	124
客戶貸款及墊款	1	(936)	(935)
投資證券	236	(127)	109
計息資產總額	538	(1,147)	(609)
計息負債			
後償負債及其他借貸資金	142	(59)	83
銀行同業存款	55	(35)	20
客戶存款：			
往來賬戶及儲蓄存款	57	(62)	(5)
定期存款及其他存款	58	(468)	(410)
已發行債務證券	107	(251)	(144)
計息負債總額	419	(875)	(456)

五年摘要

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元
未計減損及稅項前經營溢利	4,116	7,289	8,584	8,061	7,720
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(4,976)	(2,141)	(1,617)	(1,196)	(908)
其他減損	(855)	(1,161)	(1,129)	(196)	(111)
除稅前(虧損)/溢利	(1,523)	4,235	6,064	6,851	6,775
股東應佔(虧損)/溢利	(2,194)	2,613	4,090	4,887	4,849
銀行同業貸款及墊款 ¹	64,494	83,890	83,702	67,797	65,981
客戶貸款及墊款 ¹	257,356	284,695	290,708	279,638	266,790
總資產	640,483	725,914	674,380	631,208	592,686
銀行同業存款 ¹	37,611	54,391	43,517	36,427	35,296
客戶存款 ¹	350,633	405,353	381,066	372,874	345,726
股東權益	46,204	46,432	46,246	45,362	40,714
資金資源總額 ²	70,364	69,685	67,238	64,643	58,092
每股普通股資料					
每股基本盈利 ³	(91.9)仙	97.3仙	156.5仙	190.1仙	191.1仙
按正常基準計算每股盈利 ^{3,4}	(6.6)仙	138.9仙	194.2仙	214.3仙	188.5仙
每股股息 ³	13.71仙	81.85仙	81.85仙	79.95仙	72.34仙
每股資產淨值	1,366.0仙	1,833.9仙	1,872.8仙	1,852.3仙	1,653.2仙
每股有形資產淨值	1,224.1仙	1,610.9仙	1,597.6仙	1,526.5仙	1,355.6仙
資產回報 ⁵	(0.3)%	0.4%	0.6%	0.8%	0.8%
比率					
普通股股東權益回報 — 按正常基準計算 ⁴	(0.4)%	7.8%	11.2%	12.8%	12.2%
基本成本對收入比率	73.1%	60.2%	54.3%	57.1%	56.2%
成本對收入比率 — 按正常基準計算 ⁴	67.8%	58.9%	54.4%	53.7%	56.5%
資本比率：					
普通股權一級資本/一級資本 ⁶	12.6%	10.5%	10.9%	13.4%	13.7%
資本總額 ⁶	19.5%	16.7%	17.0%	17.4%	17.6%

1. 不包括按公允價值計入損益的金額

2. 股東資金、非控股權益及後償借貸資本

3. 重列以反映二〇一五年供股中紅股部分的影響

4. 按正常基準計算的業績反映本集團的業績，但不包括無形資產攤銷及減損、屬資本性質之損益、及購回後償負債的損益

5. 指股東應佔溢利除本集團資產總額

6. 未經審核

A. 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235至239頁之綜合財務報表已按印度盧比呈列。金額(包括總計及小計)均按印度儲備銀行於二〇一五年十二月三十一日發佈的美元對印度盧比滙兌率

66.3260折算。任何表格內總計與所列各個金額總和的偏差乃由進位所致。

綜合損益賬(折算為印度盧比)

截至二〇一五年十二月三十一日止年度

	二〇一五年 百萬盧比	二〇一四年 百萬盧比
利息收入	969,222	1,126,481
利息支出	(345,293)	(396,696)
淨利息收入	623,929	729,785
費用及佣金收入	271,141	308,482
費用及佣金支出	(31,903)	(31,306)
買賣收入淨額	60,489	125,754
其他經營收入	90,402	83,305
非利息收入	390,130	486,236
經營收入	1,014,058	1,216,021
員工成本	(472,175)	(450,221)
樓宇成本	(55,117)	(60,357)
一般行政支出	(169,728)	(179,611)
折舊及攤銷	(44,040)	(42,382)
經營支出	(741,060)	(732,571)
未計減損及稅項前經營溢利	272,998	483,450
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(330,038)	(142,004)
其他減損		
商譽減值	(32,367)	(50,275)
其他	(24,342)	(26,729)
聯營公司及合營企業之溢利	12,735	16,449
除稅前(虧損)/溢利	(101,014)	280,891
稅項	(44,637)	(101,479)
本年度(虧損)/溢利	(145,652)	179,412
應佔溢利：		
非控股權益	(133)	6,102
母公司股東	(145,519)	173,310
本年度(虧損)/溢利	(145,652)	179,412
	盧比	盧比
每股盈利：		
每股普通股基本盈利	(61.0)	64.5
每股普通股攤薄盈利	(61.0)	64.1
每股普通股股息：		
建議/已付末期股息	-	36.11
中期股息	9.09	18.18
年度股息總額	9.09	54.29
	百萬盧比	百萬盧比
股息總額：		
建議/已付末期股息	-	93,652
中期股息	24,275	47,091
年度股息總額	24,275	140,744

綜合全面收入表(折算為印度盧比)

截至二〇一五年十二月三十一日止年度

	二〇一五年 百萬盧比	二〇一四年 百萬盧比
本年度(虧損)/溢利	(145,652)	179,412
其他全面(虧損)/收入:		
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	(3,781)	(4,046)
其後可能會重新分類至損益賬的項目:		
海外業務滙兌差額:		
計入權益的虧損淨額	(132,851)	(72,295)
淨投資對沖收益淨額	5,969	1,327
分佔聯營公司及合營企業的其他全面收入	-	1,128
可供出售投資:		
計入權益的估值(虧損)/收益淨額	(3,781)	31,770
重新分類至損益賬	(21,755)	(28,056)
現金流量對沖:		
計入權益的虧損淨額	(4,709)	(7,694)
重新分類至損益賬	7,097	862
其他全面(虧損)/收入之稅項	1,658	(1,459)
本年度除稅後之其他全面虧損	(152,152)	(78,464)
本年度全面(虧損)/收入總額	(297,804)	100,948
應佔全面(虧損)/收入總額:		
非控股權益	(2,653)	4,179
母公司股東	(295,151)	96,770
	(297,804)	100,948

綜合資產負債表(折算為印度盧比)

於二〇一五年十二月三十一日

	二〇一五年 百萬盧比	二〇一四年 百萬盧比
資產		
現金及央行結存	4,331,884	6,452,326
按公允價值計入損益的金融資產	1,552,095	2,163,753
衍生金融工具	4,188,023	4,366,506
銀行同業貸款及墊款	4,277,629	5,564,088
客戶貸款及墊款	17,069,394	18,882,681
投資證券	7,612,036	6,913,690
其他資產	2,294,946	2,566,087
當期稅項資產	25,734	24,010
預付款項及應計收入	144,193	175,565
於聯營公司及合營企業的權益	128,473	130,132
商譽及無形資產	307,885	344,232
樓宇、機器及設備	478,144	529,547
遞延稅項資產	70,239	34,357
總資產	42,480,675	48,146,972
負債		
銀行同業存款	2,494,587	3,607,537
客戶存款	23,256,084	26,885,443
按公允價值計入損益的金融負債	1,384,356	1,485,039
衍生金融工具	4,108,166	4,199,298
已發行債務證券	3,971,601	4,772,222
其他負債	2,123,162	2,071,825
當期稅項負債	51,005	59,096
應計項目及遞延收入	361,543	392,318
後償負債及其他借貸資金	1,449,356	1,521,983
遞延稅項負債	19,434	16,316
負債及支出的撥備	14,260	8,556
退休福利計劃義務	29,515	27,393
總負債	39,263,069	45,047,027
權益		
股本	108,708	81,979
股份溢價	361,410	363,599
其他儲備	807,983	642,699
保留溢利	1,786,424	1,991,372
母公司股東權益總額	3,064,527	3,079,649
其他股權工具	131,790	-
權益總額(不包括非控股權益)	3,196,316	3,079,649
非控股權益	21,291	20,296
權益總額	3,217,607	3,099,945
權益及負債總額	42,480,675	48,146,972

綜合權益變動表(折算為印度盧比)

截至二〇一五年十二月三十一日止年度

	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
於二〇一四年 一月一日	444,848	-	1,194	823,835	29,581	995	(139,683)	1,906,541	3,067,312	39,464	3,106,776
本年度溢利	-	-	-	-	-	-	-	173,310	173,310	6,102	179,412
其他全面收入/ (虧損)	-	-	-	-	663	(4,775)	(69,112)	(3,316) ²	(76,540)	(1,923)	(78,464)
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,980)	(3,980)
已發行股份 (經扣除開支)	730	-	-	-	-	-	-	-	730	-	730
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	-	(6,168)	(6,168)	-	(6,168)
購股權開支 (經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	16,383	16,383	-	16,383
股息 (經扣除以股代息)	-	-	-	-	-	-	-	(96,239)	(96,239)	-	(96,239)
其他增加/(減少) ³	-	-	-	-	-	-	-	862	862	(19,367)	(18,505)
於二〇一四年 十二月三十一日	445,578	-	1,194	823,835	30,245	(3,781)	(208,794)	1,991,372²	3,079,649	20,296	3,099,945
本年度虧損	-	-	-	-	-	-	-	(145,519)	(145,519)	(133)	(145,652)
其他全面 (虧損)/收入	-	-	-	-	(21,490)	730	(124,560)	(4,311) ²	(149,631)	(2,520)	(152,152)
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,724)	(1,724)
已發行股份 (經扣除開支)	24,541	-	-	310,605	-	-	-	-	335,145	-	335,145
其他已發行 股權工具 (經扣除開支)	-	131,790	-	-	-	-	-	-	-	-	-
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	-	(3,847)	(3,847)	-	(3,847)
購股權開支 (經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	9,816	9,816	-	9,816
股息 (經扣除以股代息)	-	-	-	-	-	-	-	(61,086)	(61,086)	-	(61,086)
其他增加 ⁴	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,372	5,372
於二〇一五年 十二月三十一日	470,119	131,790	1,194	1,134,440	8,755	(3,051)	(333,354)	1,786,424	3,196,316	21,291	3,217,607

1. 包括資本儲備3.32億盧比及資本贖回儲備8.62億盧比

2. 包括精算收益(經扣除稅項及非控股權益)44.44億盧比(二〇一四年: 31.17億盧比)

3. 與贖回Standard Chartered Bank Korea Limited發行的3億元7.267%混合第一級證券有關

4. 非控股權益於本集團一間附屬公司的額外投資

現金流量表(折算為印度盧比)

截至二〇一五年十二月三十一日止年度

	本集團		本公司	
	二〇一五年 百萬盧比	二〇一四年 百萬盧比	二〇一五年 百萬盧比	二〇一四年 百萬盧比
來自經營業務的現金流量				
除稅前(虧損)/溢利	(101,014)	280,891	58,566	98,361
就下列各項作出調整:				
計入損益賬的非現金項目及其他調整	460,899	296,477	(16,316)	(49,546)
經營資產的變動	2,442,057	(905,814)	13,862	5,903
經營負債的變動	(4,659,004)	3,934,525	(3,781)	17,576
界定福利計劃的供款	(7,230)	(6,500)	-	-
已付英國及海外稅項	(85,229)	(113,285)	(1,525)	-
(用於)/來自經營業務的現金淨額	(1,949,520)	3,486,294	50,806	72,295
來自投資業務的現金流量				
購買樓宇、機器及設備	(9,087)	(12,536)	-	-
出售樓宇、機器及設備	7,230	4,444	-	-
購入於附屬公司的投資,已扣除購入現金	-	(4,245)	(232,141)	(315,645)
出售附屬公司	44,239	-	-	-
購入投資證券	(13,896,557)	(13,003,478)	-	(245,274)
出售及已到期投資證券	12,963,881	12,738,240	-	119,453
從聯營公司及合營企業所得的股息	796	862	64,535	99,091
用於投資業務的現金淨額	(889,498)	(276,712)	(167,606)	(342,375)
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)	335,145	730	335,145	730
發行額外一級資本(經扣除費用)	131,790	-	-	-
購回本身股份	(4,510)	(7,296)	(4,510)	(7,296)
行使購股權	663	1,128	663	1,128
支付後償負債的利息	(71,765)	(72,295)	(40,194)	(28,785)
發行後償負債所得款項總額	-	310,671	-	310,671
償還後償負債	(332)	(140,213)	-	-
投資/(償還)非控股權益	5,439	(19,765)	-	-
支付優先債務的利息	(38,734)	(49,081)	(30,510)	(40,127)
發行優先債務所得款項總額	357,364	436,359	281,753	334,814
償還優先債務	(460,767)	(425,017)	(301,651)	(269,483)
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	(12,735)	(10,678)	(11,010)	(6,699)
派付經扣除以股代息的普通股股東的股息	(50,076)	(89,540)	(50,076)	(89,540)
來自/(用於)融資業務的現金淨額	191,483	(64,999)	311,401	205,412
現金及現金等值項目(減少)/增加淨額	(2,647,535)	3,144,582	194,601	(64,668)
年初現金及現金等值項目	8,613,758	5,581,731	1,166,210	1,230,878
匯率變動對現金及現金等值項目的影響	(101,147)	(112,555)	-	-
年末現金及現金等值項目	5,865,076	8,613,758	1,360,811	1,166,210

公司資產負債表(折算為印度盧比)

於二〇一五年十二月三十一日

	二〇一五年 百萬盧比	二〇一四年 百萬盧比
非流動資產		
於附屬公司的投資	1,882,398	1,650,257
流動資產		
衍生金融工具	42,382	57,372
投資證券	816,407	816,407
附屬公司欠款	1,360,811	1,166,210
	2,219,600	2,039,989
流動負債		
衍生金融工具	95,377	31,638
其他應付賬項	25,668	26,995
稅項	1,525	3,316
遞延收入	-	1,194
	122,570	63,142
流動資產淨額	2,097,029	1,976,846
資產總額減流動負債	3,979,427	3,627,104
非流動負債		
已發行債務證券	1,146,976	1,236,184
後償負債及其他借貸資金	911,054	940,304
	2,058,029	2,176,488
資產總額減負債	1,921,398	1,450,616
權益		
股本	108,708	81,979
股份溢價	361,410	363,599
其他儲備	1,135,634	825,029
保留溢利	183,856	180,009
股東權益總額	1,789,608	1,450,616
其他股權工具	131,790	-
權益總額	1,921,398	1,450,616

公司權益變動表(折算為印度盧比)

截至二〇一五年十二月三十一日止年度

	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	保留溢利 百萬盧比	總計 百萬盧比
於二〇一四年一月一日	444,848	-	1,194	823,835	167,672	1,437,550
本年度溢利	-	-	-	-	98,295	98,295
已發行股份(經扣除開支)	730	-	-	-	-	730
本身股份淨額調整	-	-	-	-	(6,168)	(6,168)
購股權開支	-	-	-	-	16,449	16,449
股息(經扣除以股代息)	-	-	-	-	(96,239)	(96,239)
於二〇一四年十二月三十一日	445,578	-	1,194	823,835	180,009	1,450,616
本年度溢利	-	-	-	-	58,566	58,566
已發行股份(經扣除開支)	24,541	-	-	310,605	-	335,145
已發行其他股權工具 (經扣除開支)	-	131,790	-	-	-	131,790
本身股份淨額調整	-	-	-	-	(3,847)	(3,847)
購股權開支	-	-	-	-	10,214	10,214
股息(經扣除以股代息)	-	-	-	-	(61,086)	(61,086)
於二〇一五年十二月三十一日	470,119	131,790	1,194	1,134,440	183,856	1,921,398

1. 包括資本儲備3.32億盧比及資本贖回儲備8.62億盧比

B. 印度公認會計原則與國際財務報告準則的重大差異概要

本集團截至二〇一五年十二月三十一日止年度的綜合財務報表連同於二〇一四年十二月三十一日的比較數字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，可能對截至二〇一五年十二月三十一日止期間及二〇一四年十二月三十一日止年度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。此概要僅考慮到已公告必需於截至二〇一五年十二月三十一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；及
- 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。

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時取得可變回報，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」)

指引建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)。

B. 印度公認會計原則與國際財務報告準則的重大差異概要續

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」所撇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曾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。

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。

在非常有限的情况下，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(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

B. 印度公認會計原則與國際財務報告準則的重大差異概要續

- 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，或
- 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。因外幣滙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滙變動則於儲備確認。

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，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，以抵銷相關對沖資產或負債的公允價值變動。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滙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)自權益中撤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。

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，或當受讓人無權為本身利益抵押、出售、轉讓或交換證券化資產，或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。

B. 印度公認會計原則與國際財務報告準則的重大差異概要 續

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」)

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「股份為基礎的支付」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)訂立，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。

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。

補充人才資料

國家	二〇一五年	二〇一四年	二〇一三年
全球	67	71	71
員工概況			
員工人數	二〇一五年	二〇一四年	二〇一三年
以下各職能的全球總數	84,076	90,940	86,640
業務	42,036	49,638	46,892
支援服務	42,040	41,302	39,748
(下跌)／增長	(6,864)	4,300	(2,418)
(下跌)／增長百分比	(8.0)%	5.0%	(2.7)%
僱員所在地(按地區劃分)	二〇一五年 %	二〇一四年 %	二〇一三年 %
大中華	20	21	22
東北亞	5	6	7
南亞地區	27	25	24
東盟	25	25	25
中東、北非及巴基斯坦	9	9	9
非洲	10	10	9
美洲	1	1	1
歐洲	3	3	3
僱員流失	二〇一五年 %	二〇一四年 %	二〇一三年 %
僱員離職率	21.7	18.5	19.5
僱員自願離職率	16.7	15.1	15.9
服務年限	二〇一五年 %	二〇一四年 %	二〇一三年 %
0至5年	59	61	58
5至10年	23	22	25
10年以上	18	17	17
僱員年齡	二〇一五年 %	二〇一四年 %	二〇一三年 %
小於30歲	29	32	33
30至50歲	65	62	61
大於50歲	6	6	6
性別	二〇一五年 %	二〇一四年 %	二〇一三年 %
女性成員	47	47	47
女性高級管理人員 ¹	12	15	16
女性執行及非執行董事 ²	23	11	14
每個地區的性別(女性)	二〇一五年 %	二〇一四年 %	二〇一三年 %
大中華	64	63	63
東北亞	57	50	50
南亞地區	30	30	30
東盟	54	54	54
中東、北非及巴基斯坦	30	30	30
非洲	50	50	50
美洲	44	43	42
歐洲	44	44	44

1. 董事，薪酬級別為1及2級

2. 於二〇一五年十二月三十一日，董事會成員中23%為女性。於二〇一六年二月二十三日，董事會成員中20%為女性

國籍(總數)	二〇一五年	二〇一四年	二〇一三年
全球	135	133	132
高級管理人員 ¹	32	29	27
國籍(佔總勞動人口的百分比)	二〇一五年 %	二〇一四年 %	二〇一三年 %
大中華	20	20	21
東北亞	5	6	7
南亞地區	31	28	27
東盟	21	21	21
中東、北非及巴基斯坦	6	7	7
非洲	10	10	9
美洲	2	2	2
歐洲	3	4	4
其他	2	3	4
人才管理、學習及發展			
學習	二〇一五年	二〇一四年	二〇一三年
接受培訓的僱員(%)	93	94	97
接受培訓的高潛力僱員(%)	91	97	100
每名僱員的平均培訓天數	3.3	3.2	3.4
每名僱員的平均培訓開支(元)	781	764	800
人才發展	二〇一五年	二〇一四年	二〇一三年
招聘畢業生計劃	223	375	382
年內開始的內部跨境調動	264	204	235
績效及獎勵			
績效管理	二〇一五年 %	二〇一四年 %	二〇一三年 %
獲評效的僱員	99	98	99
按協定的目標及價值觀予以檢討的僱員	99	100	99
獎勵	二〇一五年	二〇一四年	二〇一三年
員工總成本(百萬元)	7,119	6,788	6,570
酌情年度獎勵池(百萬元)	855	1,098	1,208
缺勤	二〇一五年 %	二〇一四年 %	二〇一三年 %
因病缺勤天數/缺勤天數	0.8	0.8	0.9
已休病假的僱員	43	37	42

1. 董事·薪酬級別為1及2級

補充持續發展資料

有助於經濟可持續增長

金融服務渠道

小額融資

	二〇一五年	二〇一四年	二〇一三年
借出貸款(百萬元)	271.6	318.1	271.0
受惠人士(百萬) ¹	1.8	2.1	1.8

1. 以平均貸款規模(當地貨幣計價)150元的假設計算

環保節能技術

提供及促進資金價值(百萬元)

	二〇一五年	二〇一四年	二〇一三年
提供及促進資金價值(百萬元)	883.3	798.6	945.7

環境及社會風險管理

僱員接受環境及社會風險管理培訓¹

	二〇一五年	二〇一四年	二〇一三年
接受培訓僱員 ²	1,708	2,477	1,374

1. 本表格來自二〇一三年的數據已經重列

2. 接受培訓的目標僱員為從事面向客戶職位或相關支援團隊的員工

赤道原則

項目融資委託

	類別A ¹	類別B ²	類別C ³
二〇一二年總計	3	17	-
二〇一三年總計	9	29	3
二〇一四年總計	3	11	-
二〇一五年總計	4	9	-

二〇一五年

行業

礦業	-	-	-
基建	-	2	-
油氣	1	3	-
可再生能源	-	1	-
電信	-	-	-
電力	3	3	-
其他	-	-	-

地區

大中華	-	-	-
東北亞	-	-	-
南亞地區	-	1	-
東盟	1	1	-
中東、北非及巴基斯坦	1	3	-
非洲	1	2	-
美洲	1	2	-
歐洲	-	-	-

指定類別⁴

指定的	-	3	-
非指定的	4	6	-

獨立審閱

有	4	8	-
沒有	-	1	-

1. 類別A的項目對環境有潛在重大不利影響，且社會風險及／或影響多樣，不可逆轉或無先例

2. 類別B的項目對環境的潛在影響有限，且風險及／或影響較少，一般在特定地方、大部分可逆轉及容易通過緩解措施處理

3. 類別C是對環境及社會風險及／或影響極小或沒有不利環境及社會風險及／或影響的項目

4. 指定類別的項目分為指定及非指定國家。指定國家被赤道原則視為擁有穩健環境及社會管治、立法體系及制度能力以保護人民及自然環境。非指定國家是沒有出現在指定國家清單上的國家。國家清單載於www.equator-principles.com

項目 相關企業貸款	類別A	類別B	類別C
二〇一二年總計	-	-	-
二〇一三年總計	-	-	-
二〇一四年總計	1	4	-
二〇一五年總計	-	1	-

二〇一五年
行業

礦業	-	-	-
基建	-	-	-
油氣	-	-	-
可再生能源	-	-	-
電信	-	-	-
電力	-	-	-
其他	-	1	-

地區

大中華	-	-	-
東北亞	-	-	-
南亞地區	-	1	-
東盟	-	-	-
中東、北非及巴基斯坦	-	-	-
非洲	-	-	-
美洲	-	-	-
歐洲	-	-	-

指定類別

指定的	-	-	-
非指定的	-	1	-

獨立審閱

有	-	-	-
沒有	-	1	-

項目諮詢委託

	委託
二〇一二年總計	7
二〇一三年總計	4
二〇一四年總計	5
二〇一五年總計	0

作為一家負責任的公司

預防金融犯罪

	二〇一五年	二〇一四年
完成反洗錢及制裁在線學習的員工人數	87,612	85,586
完成反貪污受賄在線學習的員工人數	92,066	94,920

環境

	二〇一五年		二〇一四年		二〇一三年	
	已計量數字	推斷數字	已計量數字	推斷數字	已計量數字	推斷數字
報告所涵蓋的辦事處數目	190	-	201	-	201	-
佔物業淨內部面積(平方米)	846,480	1,261,320	891,338	1,308,959	879,815	1,354,541
已納入環保租務條款 ¹ (%)	67	-	-	-	-	-
收集數據的佔用淨內部面積(%)	73	-	75	-	72	-
全職僱員	58,528	84,076	78,216	90,940	73,851	86,640
十月一日至九月三十日的年度經營收入(百萬元)	-	17,566	-	18,105	-	19,298
溫室氣體排放量—絕對值(噸二氧化碳等值/年)						
第一範疇排放量(燃料燃燒)	8,865	16,904	11,307	20,144	13,687	23,878
第二範疇排放量(外購電力)	132,030	184,912	140,825	192,403	161,877	226,727
第一及第二範疇的排放量	140,895	201,816	152,132	212,547	175,564	250,605
第三範疇排放量(並無升空)(航空交通)	54,519	54,519	54,216	55,296	50,220	55,127
第三範疇排放量(有升空)(航空交通)	59,426	59,426	59,095	60,273	54,739	60,087
第一、第二及第三範疇的排放量	195,414	256,335	206,348	267,843	225,784	305,732
第三範疇排放量(全球數據中心) ²	-	19,339	-	-	-	-
溫室氣體排放量—密度						
第一及第二範疇的排放量/平方米 (公斤克二氧化碳等值/平方米/年)	166	160	171	162	200	185
第一及第二範疇的排放量/全職僱員 (噸二氧化碳等值/全職僱員/年)	2.41	2.40	1.95	2.34	2.38	2.89
第三範疇排放量/全職僱員(並無升空) (噸二氧化碳等值/全職僱員/年)	0.64	0.65	0.54	0.54	0.63	0.63
第三範疇排放量/全職僱員(有升空) (噸二氧化碳等值/全職僱員/年)	0.69	0.71	0.58	0.58	0.69	0.69
第一、第二及第三範疇的排放量/平方米 (公斤克二氧化碳等值/平方米/年)	231	203	232	205	257	226
第一、第二及第三範疇的排放量/全職僱員 (噸二氧化碳等值/全職僱員/年)	3.34	3.05	2.64	2.95	3.06	3.53
第一及第二範疇的排放量/百萬元經營收入 (噸二氧化碳等值/百萬元/年)	-	11.49	-	11.74	-	12.99
第一、第二及第三範疇的排放量/百萬元經營收入 (噸二氧化碳等值/百萬元/年)	-	14.59	-	14.79	-	15.84
環境資源效率						
能源						
間接非可再生能源消耗 ³ (千兆瓦時/年)	201	284	215	298	226	328
間接可再生能源消耗 ⁴ (千兆瓦時/年)	14	13	8	8	13	13
直接非可再生能源消耗 ⁵ (千兆瓦時/年)	36	68	46	86	51	90
直接可再生能源消耗 ⁶ (千兆瓦時/年)	-	-	-	-	-	-
現場可再生能源消耗 ⁷ (兆瓦時/年)	276	276	115	115	115	115
能源消耗 ⁸ (千兆瓦時/年)	252	365	287	405	291	431
能源消耗/全職僱員(千瓦時/全職僱員/年)	4,306	4,341	3,669	4,453	3,940	4,975
能源消耗/平方米(千瓦時/平方米/年)	298	289	322	309	334	320
水						
水消耗(兆升/年)	793	1,037	814	1,191	838	1,902
水消耗/全職僱員(立方米/全職僱員/年)	14	12	10	13	11	22
水消耗/平方米(千升/平方米/年)	0.94	0.82	1.03	0.91	1.06	1.40
紙張						
打印紙消耗(千噸/年)	1.04	1.50	1.51	1.75	1.51	1.77
打印紙消耗/全職僱員(公斤/全職僱員/年)	17.70	17.70	19.25	19.25	20.43	20.43
廢物						
廢物(千噸/年)	5.2	6.6	5.9	7.2	5.5	8.1
廢物/全職僱員(公斤/全職僱員/年)	89	79	75	79	74	93
廢物重複利用或回收利用(%)	27	27	28	28	30	30
退役資訊科技設備重複利用或回收利用(千噸/年)	0.19	0.19	0.16	0.28	0.11	0.15

1. 已納入環保租務條款百分比包括報告年期內所有新的及經更新租賃。更多資料請參閱生態效率標準
 2. 第三範疇的排放量以來自我們外判的全球數據中心的總能源消耗計算
 3. 間接非可再生能源指從非可再生能源來源購買的電力
 4. 間接可再生能源指從現場可再生能源來源購買的電力
 5. 直接非可再生能源指現場消耗的燃料的總熱值
 6. 直接可再生能源指現場消耗的可再生能源的總熱值
 7. 現場可再生能源指現場生產及消耗的可再生能源
 8. 二〇一四年的經計量數字287千兆瓦時包括於報告日尚未發出賬單地點的18千兆瓦時能源

有關環境數據的額外附註

本集團此項指標所指的排放乃對應二〇一四年十月一日至二〇一五年九月三十日的報告期間，此讓我們有充裕時間於刊發結果前取得獨立查證。因此，本項指標所使用的經營收入乃對應同一期間，而非財務報告內所用的曆年，這與國際碳排放報告慣例一致。

「已計量」的數據乃自全球環境管治系統物業收集，意指所有超過10,000平方呎的物業的能源和水消耗。就紙張及商務差旅而言，其定義為每位全職僱員。

「推斷數字」的數據是從已計量的數據推斷佔本集團佔用物業的能源及水的百分比計量。就紙張及商務差旅而言，其定義為每位全職僱員（截至報告期末）。

得益於間接可再生能源的碳減少並不考慮在內。

總能源消耗乃經按正常基準計算，以反映報告期間若干地點空置的時間。

用於水使用密度的淨內部面積並不包括已終止業務地區中水消耗量報告為零的地點。

本推斷數字並不包括貨倉、空置土地、停車場、就業務連續性目的而持有的未佔用地點、住宅物業、自動櫃員機所佔用的空間、分租予租戶的保險庫及空間。

第三範疇的排放量從來自36個國家收集的可靠數據，根據艙位類別及飛行里程而定。

由於本集團大部分業務在英國境外進行，被環境、食物及鄉郊事務部(Department for Environment, Food and Rural Affairs, DEFRA)標為「國內航班」的所有國內航班或飛行距離少於463公里的航班，均分類為「短途航班」。飛行距離介乎463公里至1,108公里的所有航班，即被DEFRA標為「短途航班」的航班，則分類為「中途航班」。

PwC為我們溫室氣體排放量提供獨立第三方保證。於二〇一五年，我們已計量的第一及第二範疇排放量由PwC作出保證，以確保我們的報告的準確性及可信度。更多資料，請參閱sc.com/EnvironmentalAssurance的獨立保證報告。

投資於社區

社區開支

	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元
現金捐款	24.5	25.2	15.4
僱員投入的時間(非現金項目)	20.0	23.6	24.2
實物捐贈(非現金項目) ¹	0.1	0.1	0.2
管理成本	5.5	5.8	6.0
總計(本集團的直接投資)	50.1	54.7	45.7
槓桿水平 ²	10.2	9.5	8.4
總計(包括槓桿水平)³	60.3	64.2	54.1
去年經營溢利的百分比	1.42	1.06	0.79

1. 實物捐贈包括所有的非現金捐贈

2. 槓桿水平數據相當於來自員工的款項及其他籌款活動

3. 總計數字須進行四捨五入

股東資料

股息及利息派付日期

普通股

於二〇一五年十一月三日，董事會宣佈作為二〇一五年策略回顧的一部分，其決定不派付截至二〇一五年十二月三十一日止年度的末期股息。

優先股	上半年股息	下半年股息
7 ³ / ₈ %每股面值1英鎊非累計不可贖回優先股	二〇一六年四月一日	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	二〇一六年四月一日	二〇一六年十月一日
6.409%每股面值5元非累計可贖回優先股	二〇一六年一月三十日	二〇一六年七月三十日
7.014%每股面值5元非累計可贖回優先股	二〇一六年一月三十日	二〇一六年七月三十日

股東週年大會

股東週年大會詳情如下：

日期及時間

二〇一六年五月四日星期三
倫敦時間上午十一時正
(香港時間下午六時正)

地點

etc venues
200 Aldersgate
St Paul's
London EC1A 4HD

將於股東週年大會上提呈的事項已包括在股東週年大會通告內。

 本公司於股東週年大會上的投票及代表人投票的詳情可在本公司網站 investors.sc.com 瀏覽

中期業績

中期業績將在倫敦證券交易所、香港聯交所、孟買證券交易所及印度國家證券交易所公佈，並可於本公司網站瀏覽。

按國家匯報

根據二〇一三年資本要求(按國家匯報)規例規定，本集團將於二〇一六年十二月三十一日或之前就截至二〇一五年十二月三十一日止年度額外刊發按國家劃分的資料。本集團亦已刊發稅收方法及稅務政策。

 是項資料可於本集團網站 sc.com 取得

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。閣下可隨意參加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 investors.sc.com/en/resource.cfm 或致電股東熱線 0370 702 0138。


過往股息派付(並無因二〇一五年/二〇一〇年/二〇〇八年供股的影響作出調整)

股息及財政年度	派付日期	每股普通股股息	根據股份股息計劃 1股新普通股的成本
二〇〇五中期	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	46.65仙/28.272513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

1. 盧比股息為每份印度預託證券的股息

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。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總值申請所得稅減免。

 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

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 7ZY)。股東查詢熱線為0370 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 Soo 032, India)。

英文版本

二〇一五年年報及賬目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 the 2015 Annual Report and Accounts please contact: Computershare Hong Kong Investor Services Limited, 17M Floor, Hopewell Centre, 183 Queen's Road East, Wan Chai, Hong Kong.

名列香港股東名冊分冊並且已要求收取年報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。

本年報及賬目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，有關適用於閣下須支付的股息稅項資料將連同閣下的股息文件寄發。

電子通訊

倘閣下的股份在英國股東名冊登記，並在日後欲以電子形式取代郵遞方式收取年報及賬目，可在網上登記，網址為：www.investorcentre.co.uk。登入網址後可按登記，並依照指示行事。閣下登入時需要輸入股東或ShareCare參考編號。有關編號載於閣下的股票或ShareCare結單。一經登記，閣下亦可提交代表委任投票及電子選擇股息以及更改銀行授權或地址資料。

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、未來匯率及利率、稅率變動、未來業務合併或出售及本集團其他特定因素。

本文件所載的任何前瞻性陳述乃基於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。

除任何適用法例或規例的規定外，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。

二〇一五年主要獎項

銀行大獎



二〇一五年度《亞洲風險大獎》

- 年度信貸衍生工具機構—地區
- 年度貨幣衍生工具機構—地區



二〇一五年度《財資》基準研究獎

- 二級市場最佳銀行—政府債券(離岸)，第一名—中國
- 二級市場最佳銀行—政府債券，第一名—香港
- 二級市場最佳銀行—政府債券，第二名—印度
- 二級市場最佳銀行—政府債券，第三名—印尼
- 二級市場最佳銀行—政府債券(離岸)，第一名—韓國
- 二級市場最佳銀行—政府債券，第三名—馬來西亞
- 二級市場最佳銀行—政府債券，第一名—新加坡
- 二級市場最佳銀行—政府債券，第一名—泰國
- 二級市場最佳銀行—企業債券，第二名—香港
- 二級市場最佳銀行—企業債券(離岸)，第三名—韓國
- 二級市場最佳銀行—離岸人民幣，第二名—亞洲



二〇一五年度《財資》資產服務、基金管理及投資者獎項

- 最佳基金管理人—零售基金
- 最佳副託管人獎
- 託管專家—最佳託管專家—非洲
- 年度委託—最佳基金管理委託(零售基金)—環球
- 最佳國內託管銀行—印度—新星獎
- 最佳基金管理人(零售基金)—印度—新星獎
- 最佳基金管理人(零售基金)—韓國
- 最佳副託管獎—巴基斯坦
- 最佳副託管獎—越南
- 最佳國內託管—越南
- 最佳基金管理人(零售基金)—越南



二〇一五年度《財資》Triple A國家獎

- 越南最佳銀行
- 韓國最佳併購顧問



二〇一五年度《財資》Triple A伊斯蘭金融獎

- 最佳貸款機構
- 年度伊斯蘭債券機構，中東
- 年度伊斯蘭債券機構，阿聯酋



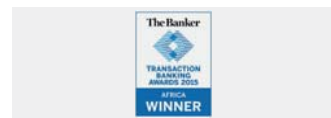
二〇一五年度《財資》Triple A司庫、貿易及風險管理獎項

- 最佳結構性貿易融資銀行—地區
- 最佳人民幣銀行—地區
- 最佳地區專家金融機構/非銀行金融機構—亞洲
- 最佳司庫及現金管理銀行—中東、北非及巴基斯坦
- 最佳司庫及現金管理銀行—北亞
- 最佳營運資本貿易融資銀行—南亞
- 最佳營運資本貿易融資銀行—中東、北非及巴基斯坦
- 中小企司庫/營運資本管理銀行—香港
- 中小企司庫/營運資本管理銀行—韓國
- 中小企司庫/營運資本管理銀行—巴基斯坦
- 跨國企業/大型企業司庫/營運資本管理銀行—孟加拉
- 跨國企業/大型企業司庫/營運資本管理銀行—印度
- 跨國企業/大型企業司庫/營運資本管理銀行—巴基斯坦
- 跨國企業/大型企業司庫/營運資本管理銀行—斯里蘭卡
- 金融機構/非銀行金融機構司庫/營運資本管理銀行—中國
- 非銀行金融機構司庫/營運資本管理銀行—印度
- 金融機構/非銀行金融機構司庫/營運資本管理銀行—巴基斯坦
- 金融機構/非銀行金融機構司庫/營運資本管理銀行—越南
- 最佳交易銀行—南韓
- 最佳現金管理銀行—孟加拉
- 最佳現金管理銀行—香港
- 最佳現金管理銀行—南韓
- 最佳現金管理銀行—巴基斯坦

- 最佳流動資金管理銀行—中國
- 最佳人民幣銀行—香港
- 最佳結構性貿易融資銀行—印尼
- 最佳結構性貿易融資銀行—泰國
- 最佳結構性貿易融資銀行—南韓
- 最佳貿易融資銀行—孟加拉
- 最佳貿易融資銀行—印度

二〇一五年度卓越獎(投票)

- 貿易融資獎—非洲撒哈拉以南地區最佳貿易銀行



二〇一五年度《銀行家》交易銀行大獎

- 最佳交易銀行—非洲



二〇一五年度《銀行家》交易銀行大獎

- 最佳支付交易銀行

二〇一五年度央行大獎

- 年度外匯交易商—環球

二〇一五年度歐洲、中東及非洲金融成就獎

- 最佳伊斯蘭金融機構

二〇一五年度《歐洲貨幣》卓越大獎—國家獎(非洲)

- 贊比亞最佳銀行

二〇一五年度《歐洲貨幣》卓越大獎—地區獎(非洲)

- 非洲最佳交易服務機構

可持續發展指數

二〇一五年度《歐洲貨幣》卓越大獎—地區獎(中東)

- 中東最佳風險顧問
- 中東最佳現金流機構



道瓊斯可持續發展指數

我們被列入道瓊斯可持續發展世界指數及歐洲指數。我們在品牌管理、環境報告、企業公民、利益相關人士參與及金融包容性方面的出色表現備受肯定。



二〇一五年度《環球金融》中國之星

- 最佳副託管人—中國
- 最佳小型企業貸款—中國



富時社會責任指數

我們被列入富時社會責任指數 (FTSE4Good)。富時社會責任指數計算符合全球認可企業責任標準公司的表現。



二〇一五年度《環球金融》中國之星

- 最佳供應鏈融資供應商—中國



碳排放披露計劃

我們被納入為英國富時碳排放披露領導指數，並連續第二年被列入A類指數：碳排放量披露計劃氣候績效領導指數。



二〇一五年度《環球金融》環球最佳託管銀行大獎

- 最佳副託管銀行(國家)—印尼
- 最佳副託管銀行(國家)—約旦
- 最佳副託管銀行(國家)—越南



非洲能源獎

- 非洲投資者精神獎

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。墊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,其中包括本集團業務所在的汶萊、印尼、馬來西亞、菲律賓、新加坡、泰國及越南。

資產抵押證券

指持有所指資產相關組別權益的證券。所指組別可包括一組相關現金流量的任何資產,惟一般屬於住宅或商業按揭的組別,而倘為抵押債務證券,所指組別可為資產抵押證券。

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(巴塞爾銀監委)於二〇〇六年六月以《國際資本計量及資本標準》的方式頒佈之資本充足比率架構。

巴塞爾協議III

二〇一〇年十二月,巴塞爾銀監委公佈巴塞爾協議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。

客戶盡職審查

客戶盡職審查是本集團在金融罪行、聲譽及監管風險管理方面的重要一環。客戶盡職審查有助我們瞭解客戶及其活動,從而識別及減輕金融罪行風險。客戶盡職審查在客戶加入時展開,其後亦會持續進行。一般而言,本集團在客戶盡職審查完成前不能向客戶提供任何產品或服務。

抵押債務證券

由第三方發行的證券,其所指資產抵押證券及/或由發行人購買的若干其他有關資產。抵押債務證券可能透過相關資產而承受次優質按揭資產的風險。

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,個人客戶按組合基準評估。

商業按揭抵押證券

指持有商業按揭組別權益的證券。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)。

商業票據

就滿足短期信貸需要而發行的無抵押承兌票據,並訂明於到期日向投資者支付的面值。

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銀行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。

固定匯率

固定匯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匯率,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。

企業計劃

本集團經正式年度預算、管理報告以及檢討流程後制定的詳細計劃。計劃包含對集團未來五年的盈利能力、資本狀況、資金及流動資金要求的預測。企業計劃為董事會提供資訊,用以確保集團能夠有

充足資源,從而實現短期和策略性目標。

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

交易對手在履行其於合約項下的責任前違約的風險。

保障比率

反映已提減值準備對不履約貸款之水準。

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(「BIPRU」)指定或由本集團設定,為本集團預期客戶於達約時從信貸限額進一步提取的估計金額。

信用毀約掉期

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。

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、義大利、盧森堡、馬爾他、荷蘭、葡萄牙、斯洛伐克、斯洛文尼亞及西班牙。

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(「PD」)，違約損失率(「LGD」)及違約風險承擔(「EAD」)，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當局批准的評級機構(即ECAI)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。

自由資金

自由資金包括股權、保留儲備、未調回盈利及注資(經扣除建議股息)。不包括債務資本工具、未變現溢利或虧損或任何非現金項目。

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或未發放的風險。

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。所指定的機構將應用介乎1%至3.5%的普通股權一級資本緩衝，在二〇一九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%。

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撇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。

減值準備

減值準備為因就產生的虧損而減低溢利而記入資產負債表的準備。減值準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 & 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

利用審慎監管當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III。

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。

流動資金及信用強化措施

信用強化措施用作強化財務責任的可信度及彌補由拖欠資產產生的虧損。信用強化措施分兩大類，包括為第三方貸款擔保及透過超額抵押自行強化。強化流動資金措施例如為確保及時償還到期商業票據，於需要時可為拖欠資產以外的其他原因提供資金。

流動資金保障比率

考慮30日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。

返還

一項允許本集團防止歸屬所有或部分有關風險結果或表現的遞延薪酬獎勵款項。

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。

自有資金及合資格負債的最低要求(MREL)

為根據《銀行復甦及處置指令》，供歐盟處置當局對各銀行訂立自有資金及合資格負債的最低要求。自有資金及合資格負債的最低要求與總損失吸收能力類似，旨在確保本集團內有充足股權及特定種類的負債，可對損失作出緩衝，並為本集團進行資本重組，從而促進有秩序的處置，把對金融穩定性構成的影響減至最低，並確保重要職能得以繼續運作，避免令納稅人蒙受損失。

每股資產淨值

淨資產(總資產減總負債)對報告期末發行在外普通股股份數目的比率。

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：

- 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
- 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。

按正常基準計算之盈利

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盈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。

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。公司向結構實體出售資產，結構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。

重大投資控股

重大投資控股指於企業(附屬公司、合營企業及聯營公司除外)所持股權高於或等於任何股份類別面值的20%或賬面值高於本集團資產的20%的控股。

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。

結構性融資／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。

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。

次按

次按定義為向信貸記錄通常較差(包括拖欠還款及潛在如法庭判決及破產等更嚴重的問題)的借款人提供的貸款。借款人還款能力下降可從信貸評分、較高債務對收入比率或其他顯示拖欠風險較高指標中反映。

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。

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

金融穩定委員會設定的標準，以確保具全球系統重要性機構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。

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。

A		董事薪酬報告	99-141	I		第三支柱披露資料	154-155
會計政策	242-250	董事會報告	62-151	貸款及墊款減損：		結算日後事項	312
資產抵押證券	183	股息	263, 349	貸款及墊款的		主要風險及不明朗因素	27-28
按公允價值列賬的				行業集中情況	174-175		
資產及負債	245, 266-281	E		投資證券	286-287	R	
按公允價值計入損益的		每股盈利	264-265	個別減值總額	179, 180-181	監管風險	198
資產	245, 282	歐洲國家風險	184-185			關聯人士交易	145-146, 312-313
聯營公司及合營企業	289			K		薪酬	30-31, 99-141, 312
核數師報告	228-234	F		主要業績指標	18-19	重議條件及暫緩還款貸款	174
資產負債表平均值及		資產及負債公允價值	266-281			聲譽風險	91, 199, 216
收益率	328-329	費用及佣金	258	L		上年度重列	313
		財務日誌	349	法律及監管事宜	312	退休福利計劃義務	249, 300-303
B		金融工具：		按公允價值列賬的負債	245, 282	風險管理架構	25, 204
業務合併	244, 339	分類	266-267	本集團資產負債表的		風險及資本回顧	154-225
業務模式	13-17	按攤銷成本計算的工具	275-277	流動性分析	192-196	風險加權資產	220-222
		重新分類	278	流動資金風險	190-197		
C		估值架構	267-273	貸款及墊款及減值：		S	
資本：		財務回顧：		按信貸評級劃分，已逾期	172-176	按客戶劃分的分部資料	251-252
資本管理	225	商業客戶	43-44	減值撥備	179-181	按地區劃分的分部資料	253-255
資本比率	219	企業及機構客戶	42-43	貸款組合	162-167	按存款劃分的分部資料	256-257
槓桿比率終點	222	集團表現	35-41	貸款減值保障比率	177-188	以股份為基礎的支付	250, 306-309
過渡狀況的總資本	220	私人銀行客戶	45	到期日分析	164-167	股本	250, 304-305
風險加權資產總額	220-222	個人客戶	46-47	問題信貸管理	177-181	股東資料	349-350
現金及現金等值項目	239-310	財務報表：		銀行同業及		股份計劃信託持有的股份	305
主席報告	4-5	現金流量表	239	客戶貸款及墊款	284-285	印度公認會計原則與	
抵押品	167-170	公司資產負債表	240			國際財務報告準則的	
社區參與	23	公司權益變動表	241	M		重大差異	339-342
或然負債及承擔	311	綜合資產負債表	237	市場風險	187-189	綜合全面收入表	236
企業管治：		綜合損益賬	235			董事責任聲明	151
審核委員會	79-84	綜合權益變動表	238	N		策略	13-16
董事會金融罪行風險委員會	96-98	綜合全面收入表	236	淨息差及息差	253-254, 329	結構實體	291-293
董事會風險委員會	85-88	折算為印度盧比	332-338	非控股權益	306	存款結構	256-257
品牌、價值與操守委員會	89-92	五年摘要	331	不履約貸款	167-178	後償負債	298-299
管治及提名委員會	93-95	暫緩還款	174	按正常基準計算之盈利	265		
債務國跨境風險	186	G		O		T	
信貸風險	161-181	詞彙	353-356	營運風險	197-198	稅項	262-263
客戶存款	256-257	商譽及無形資產	248-249, 293-294	其他資產	287	買賣收入	259
		集團行政總裁回顧	6-8	其他減值	262	V	
D		H		其他負債	297	涉險值	187-189
按信貸評級劃分的		對沖	247-248, 283-284	其他經營收入	259		
債務證券及國庫券	182			集團業績	3		
已發行債務證券	297			策略	13-17		
遞延稅項	262-263, 295-296			P			
銀行同業存款	256-257			人才	20-22		
折舊及攤銷	261			各個市場的表現	32-34		
衍生工具	266-267, 283-284						

設計：FleishmanHillard Fishburn

www.fhflondon.co.uk

翻譯及製作：

RR Donnelley Roman Financial Limited

本年報選用20-25%用前廢料及再生林木
木材材料印製，全無氮氣漂染。



渣打集團有限公司©版權所有

STANDARD CHARTERED字標記、圖
案商標及相關產品品牌名稱概由渣打集
團有限公司所有，並由中央發牌予其經
營實體使用。

註冊辦事處：
1 Basinghall Avenue, London EC2V 5DD

電話：+44 (0) 20 7885 8888。

香港主要營業地點：

香港德輔道中4-4A號32樓。

於英格蘭註冊編號：966425。

聯絡資料

環球總部

Standard Chartered Bank
1 Basinghall Avenue
London, EC2V 5DD
United Kingdom

電話：+44 (0)20 7885 8888

傳真：+44 (0)20 7885 9999

電子版年報及賬目



www.sc.com/annual-report/2015

股東垂詢

ShareCare資料

網站：investors.sc.com/en/resource.cfm

查詢熱線：0370 702 0138

ShareGift資料

網站：www.ShareGift.org

查詢熱線：020 7930 3737

股份過戶登記處資料

英國

Computershare Investor Services PLC
The Pavilions
Bridgwater Road
Bristol, BS99 7ZY
查詢熱線：0370 702 0138

香港

香港中央證券登記有限公司

香港

灣仔

皇后大道東183號

合和中心17M樓

網站：www.computershare.com/hk/investors

印度預託證券

Karvy Computershare Private Limited

Karvy Selenium Tower B, Plot 31-32

Gachibowli, Financial District

Nanakramguda

Hyderabad Soo 032, India

中文版本

香港中央證券登記有限公司

香港

灣仔

皇后大道東183號

合和中心17M樓

電子通訊登記

網站：www.investorcentre.co.uk

倫敦股份代號：STAN.LN

香港股份代號：02888

印度股份代號：STAN.IN