

二〇一五年半年報告

促進投資、貿易及財富創造
遍及亞洲、非洲及中東



報告業績

經調整除稅前溢利¹

18.24億元

二〇一四年上半年：32.73億元／
二〇一四年下半年：19.22億元

普通股股東應佔溢利²

14.62億元

二〇一四年上半年：23.10億元／
二〇一四年下半年：2.02億元

經營收入³

84.95億元

二〇一四年上半年：92.74億元／
二〇一四年下半年：89.62億元

業績表現數字

按正常基準計算的每股盈利⁴

48.7仙

二〇一四年上半年：96.5仙／
二〇一四年下半年：49.7仙

按正常基準計算的普通股股東權益回報率⁴

5.4%

二〇一四年上半年：10.4%／
二〇一四年下半年：5.4%

資本及流動性數字

資本總額比率

18.2%

(資本要求指令M)
二〇一四年上半年：17.3% (資本要求指令M)／
二〇一四年下半年：16.7% (資本要求指令IV)

每股有形資產淨值

1,586.4仙

二〇一四年上半年：1,646.8仙／
二〇一四年下半年：1,610.9仙

客戶貸款及墊款

2,820億元

二〇一四年上半年：3,050億元／
二〇一四年下半年：2,890億元

客戶存款

3,890億元

二〇一四年上半年：3,910億元／
二〇一四年下半年：4,140億元

每股中期股息⁵

14.4仙

二〇一四年上半年：28.8仙／
二〇一四年下半年：57.2仙

槓杆比率

5.0%

二〇一四年上半年：不適用／
二〇一四年下半年：4.5%

貸款對存款比率

72.6%

二〇一四年上半年：78.1%／
二〇一四年下半年：69.7%

主要訊息

- 管理層的行動專注於提高按終點基準計算的普通股權一級資本，達致80個基點的增長，惟對股東權益回報構成不利影響
- 印度及商品的貸款減值不利走勢持續，遠足以抵銷個人客戶貸款減值方面的改善
- 企業及機構客戶 — 高回報客戶及產品的增長被減值增加及嚴格管理風險加權資產所抵銷
- 在韓國表現有所改善的情況下，個人客戶的經營溢利上升14%
- 資產負債表穩健，具備充裕的流動資金，以及良好的槓桿及資本比率

行動方案

- 普通股權一級資本目前處於11%至12%的範圍內，早於年結日前六個月達成目標
- 可望達成於二〇一五年節省超過4億元的成本，並在二〇一六年前節省250至300億元的低回報風險加權資產
- 積極減低業務風險 — 自二〇一四年年底起，個人無抵押風險承擔減少9%、商品風險承擔減少11%及二十大企業風險承擔減少11%
- 本集團精簡架構措施取得進展 — 已宣佈全新的管理團隊及更精簡的組織架構
- 完成撤出多項業務，包括香港、中國及韓國的消費者融資業務，帶來淨出售收益2.19億元及釋出資本

普通股權一級資本比率(終點基準)⁴

11.5%

(資本要求指令M)
二〇一四年上半年：10.7%／
二〇一四年下半年：10.7%

流動資產比率

31.4%

二〇一四年上半年：30.5%／
二〇一四年下半年：32.2%

¹ 不包括商譽減值、自身信貸調整、民事罰款及任何出售業務淨收益

² 普通股股東應佔溢利已扣除應付予持有分類為權益的非累計可贖回優先股及其他工具人士之股息(請參閱附註10及19)

³ 不包括自身信貸調整5,500萬元(二〇一四年六月：(1,500)萬元，二〇一四年十二月：1.15億元)及出售業務淨收益2.19億元(二〇一四年六月：(500)萬元，二〇一四年十二月：300萬元)

⁴ 按正常基準計算的業績反映渣打集團有限公司及其附屬公司(「本集團」)的業績，但不包括附註11所載列之項目

⁵ 指就截至二〇一五年六月三十日及二〇一四年六月三十日止六個月宣派的每股中期股息及就截至二〇一四年十二月三十一日止六個月建議派付的每股末期股息(其後於二〇一五年五月六日股東週年大會上宣派並在此財務報表內確認)

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。上半年指截至六月三十日止六個月，而下半年指截至十二月三十一日止六個月。

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、卡塔尔、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

截至二〇一五年六月三十日止六個月

業績概要

	截至 二〇一五年 六月三十日 六個月 百萬元	截至 二〇一四年 六月三十日 六個月 百萬元	截至 二〇一四年 十二月 三十一日 六個月 百萬元
業績			
經營收入 ¹	8,495	9,274	8,962
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(1,652)	(846)	(1,295)
其他減值	(86)	(185)	(218)
商譽減值	-	-	(758)
經調整除稅前溢利 ²	1,824	3,273	1,922
除稅前溢利	2,098	3,253	982
母公司股東應佔溢利	1,512	2,360	253
普通股股東應佔溢利 ³	1,462	2,310	202
資產負債表			
總資產	694,956	690,138	725,914
權益總額	49,344	48,562	46,738
客戶貸款及墊款	282,339	305,061	288,599
客戶存款	388,795	390,523	414,189
總資本基礎(資本要求指令IV)	59,493	60,691	57,099
每股普通股資料			
每股盈利 – 按正常基準計算 ⁴	仙 48.7	仙 96.5	仙 49.7
– 基本	仙 58.6	仙 94.6	仙 8.2
每股股息 ⁵	仙 14.4	仙 28.8	仙 57.2
每股資產淨值	1,802.6	1,909.9	1,833.6
每股有形資產淨值	1,586.4	1,646.8	1,610.9
比率			
普通股股東權益回報 – 按正常基準計算 ⁴	5.4%	10.4%	5.4%
貸款對存款比率	72.6%	78.1%	69.7%
流動資產比率	31.4%	30.5%	32.2%
成本對收入比率 – 按正常基準計算 ⁴	59.2%	54.7%	63.2%
資本比率			
按終點基準計算的普通股權一級資本(資本要求指令IV)	11.5%	10.7%	10.7%
按過渡基準計算的普通股權一級資本(資本要求指令IV)	不適用	10.5%	10.5%
總資本(資本要求指令IV)	18.2%	17.3%	16.7%
槓桿比率	5.0%	不適用	4.5%

目錄

1	業績概要	65	財務報表	70	財務報表附註
2	主席報告	65	簡明綜合中期損益賬	106	董事責任聲明
3	集團行政總裁回顧	66	簡明綜合中期全面收入表	107	獨立審閱報告
6	集團財務總監回顧	67	簡明綜合中期資產負債表	108	附加資料
11	分部分析	68	簡明綜合中期權益變動表	126	詞彙
19	地區分析	69	簡明綜合中期現金流量表	132	財務日誌
26	集團資產負債表			133	前瞻性陳述及編製基準
27	風險及資本回顧			134	索引

1 不包括自身信貸調整5,500萬元(二〇一四年六月：(1,500)萬元，二〇一四年十二月：1.15億元)及出售業務淨收益2.19億元(二〇一四年六月：(500)萬元，二〇一四年十二月：300萬元)

2 不包括商譽減值、自身信貸調整、民事罰款及任何出售業務淨收益

3 普通股股東應佔溢利已扣除應付予持有分類為權益的非累計可贖回優先股及其他工具的人士之股息(請參閱附註10及19)

4 按正常基準計算的業績反映渣打集團有限公司及其附屬公司(「本集團」)的業績，但不包括附註11所載列之項目

5 指就截至二〇一五年六月三十日及二〇一四年六月三十日止六個月宣派的每股中期股息及就截至二〇一四年十二月三十一日止六個月建議派付的每股末期股息(其後於二〇一五年五月六日股東週年大會上宣派並在此財務報表內確認)



除稅前溢利¹

-44%

18.24億元

中期股息

14.40仙

「本集團新公佈的管理團隊將會竭盡所能，為股東建設一個回報有顯著改善的業務。」

於二〇一五年上半年，我們在致力加強集團資本比率上取得良好進展，普通股權一級資本比率已在過去六個月提升80個基點至11.5%。我們亦已採取各項措施減低業務風險、致力節省成本、出售非核心業務，以及提升如金融罪行風險及操守等重要優先處理項目的監管工作。然而，這些措施已對我們的股東權益回報造成不利影響，加上盈利表現令人失望以及本集團目前的短期展望，董事會決定重訂股息基準。

我們並非輕率決定重訂股息基準。董事會深明向股東派息的重要性，但將股息設於一個可持續達致的水平，並反映本集團目前盈利下滑的預期，亦同樣重要。截至二〇一五年六月三十日止六個月的中期股息將為每股14.4仙，較去年減少50%。董事會預期會為末期股息作出相若百分比的調整。

儘管我們現時採取的管理行動不免會對短期回報產生不利影響，但董事會仍然深信，為了業務長遠的穩健發展，採取該等行動實屬明智之舉。本集團新公佈的管理團隊將會竭盡所能，為股東建設一個回報有顯著改善的業務。

董事會亦決心確保渣打在面對及解決過往的監管及合規問題時保持警惕。與此同時，減低金融罪行風險及確保良好的操守仍然是首要任務。然而，短期內我們需繼續為此加快作出各項顯著投資。除持續整治工作外，我們繼續對全新交易的監管及監測系統及程序投放資源，以為未來建立頂級和可以持續發展的合規基礎建設。我們亦繼續與相關當局及監管機構攜手合作，履行我們的和解協議條款。

我們已在整個集團內採取行動，以減低業務的潛在風險水平，並向各監管機構、投資者及員工承諾，我們將會竭盡所能，使本行的金融罪行監管水平達到應有的標準。集團行政總裁Bill Winters明白並同意這項工作的迫切性，故此將會把達致這些監管及合規標準列為管理議程中的首要重任。

雖然上半年充滿挑戰，經歷領導層及營運上的重大變動，但中長期而言仍然機遇處處，我們仍會致力重整集團，把握這些商機。為達致此目標，我們必須擁有穩健的資產負債表。我們亦必須擁有可以為股東帶來可觀回報的業務模式及風險承受能力，並必須於我們現時經營業務的市場，設立能夠符合監管規例的制度和程序。而最重要的是，我們需要一支有能力實現這些目標的領導團隊。

最後，外界對本集團未來總部的選址仍然議論紛紛。鑒於預期二〇一五年的銀行徵費高達約5億元，我們歡迎英國財相在最近的預算案中宣佈將在未來六年削減銀行徵費。儘管我們尚未能準確預測銀行徵費成本下降與新企業稅附加費的綜合影響，但我們目前認為這些措施將會帶來重大而有利的影響。

主席

John Peace 爵士

二〇一五年八月五日

¹ 不包括商譽減值、自身信貸調整、民事罰款及任何出售業務淨收益



「雖然我們面對確實的挑戰，但這些均是能夠解決的問題。提升回報是我們首要的重點，回報比增長更為重要。」

我們於二〇一五年上半年的業績清楚顯示本集團仍然面臨各種實際挑戰：我們正在設法解決因先前著重增長多於風險紀律及回報而產生的後遺症，以及新興市場經濟增長持續放緩的問題。我們一直以來亦未能及時在成本、人才或策略方面作出果斷的決策。

我獲委任為集團行政總裁，在渣打以全新視野及採取必要的行動，以恢復集團長遠穩健增長、持續發展及盈利的能力。我加入渣打因為我堅信渣打銀行是一間實實在在的銀行，擁有真正使用我們服務以改善生活及建設社區的客戶。這正是我所發現的。在遍訪我們的營業網絡、接觸員工和客戶的過程中，我深切體會到「一心做好，始終如一」是渣打集團由心而發的品牌承諾，躍現本行一貫的精神。

本集團的業務基礎強大——即其於亞洲、非洲及中東的網絡及業務。我們業務所在的市場提供了非常好的長遠增長前景。我們的全球核心業務——現金、貿易及相關服務穩健，而我們的個人客戶業務則已制訂新的發展重點。我猛然感受到我們的品牌力量，使我清楚明白，我們擁有深厚而長遠的業務關係，在銀行業中實屬可貴。

然而，我們現在所做的是問自己一些基本問題，幫助集團設定未來方向，以致我們可透過強健的資本狀況在整個經濟週期中錄得更優厚的回報。雖然我們面對確實的挑戰，但這些均是能夠解決的問題，而且我們正在進行許多行之有效的事情。我的任務是保持本集團的優勢及加以投資，並著手處理需要加強的地方。

專注回報

提升回報是我們首要的重點，回報比增長更為重要。如果增長的同時回報低於資本成本，股東價值將會受

損。顯然，5%的回報並未足夠，即使是10%對許多投資者而言也是僅可接受。董事會和我認為這是可接受的最低水平，我們應盡快實現此目標。中期而言，甚至是在我們的市場實現強勁增長承諾之前，我們必須確保實現高於這一水平的回報。對回報的重視將令我們在未來數月以至數年採取多項行動。

我相信本集團一直到最近都認為其面對的大部分挑戰均為週期性，並繼續專注於收入及資產增長而犧牲了回報。我很清楚我們看到了結構性變動，所以我們需要為這事實重新定位。集團更大並不一定意味著更好，尤其當回報受到影響的時候。

在制定計劃時，我已就未來數月確認五個核心問題：

首先，我們需要將我們持續發展之集團風險及回報框架的改進納入架構。

其次，我們需要更專注於我們具有優勢的產品及服務，並對不夠好、不夠大或未能帶來充足回報的產品及服務作出更難做的決策。我們正檢討各項業務、活動及地區，確保在全面考慮財務與操守相關的風險後，其可或將能為集團回報帶來貢獻。我們已開始有關工作，先後出售了韓國的Savings Bank及消費者融資業務，並結束了企業現金證券業務，其他行動將會陸續有來。

第三，我們的貸款賬有過多低回報的企業借貸業務。我們正在仔細檢視該等業務，並將加快提升或退出低回報客戶業務，從而重新分配資本到其他地方。

第四，過去十年，雖然我們已在金融市場、企業融資及其他地方建立了良好的產品組合，但卻未能盡量有

渣打集團有限公司 — 集團行政總裁回顧 (續)

效地利用我們的借貸業務關係，為客戶提供他們準備付款的獨特解決方案。我們需要多作商業上的考慮，同時亦需分析和查找能好好結合我們的專長、客戶及監管環境的業務範疇。

最後，本集團的架構及組織助長了其在實現回報方面所面對的眾多問題。如近期所公佈，我已開始就此採取行動。

組織架構

二〇一五年上半年的業績表明我們需要提升業績表現、減低成本、大幅削減管理層級、完善問責制及加快決策過程。該等組織變動是實現我們於未來三年節省18億元成本目標的關鍵第一步。減少管理層級及清除重複職責將簡化決策程序、加大投入業務的能力、提升問責性及減低我們的結構性成本基礎。

我們挑選了適當的人才組成管理團隊，我將與他們一起制定我們的策略計劃，協力推動本集團向前邁進。

重組雖然會分散精力，但我在到訪集團的各個市場時了解到，此乃我們需要做的工作，亦是大家歡迎的。我們強烈希望貫徹實行重組，長遠地改善我們服務客戶和管理流程的方式。

在作出我們公佈的組織變動後，我們已成立了新的領導班子；簡化區域團隊；一個更能讓風險管理、合規及操守達致最高水平的組織架構；令其對我們市場的客戶及其他持份者所關注的問題承擔更大職責；以及擁有對表現問責的業務領導班子(包括我)。這只是我們重整本集團所作出的第一步。

資產質素

我加入本集團後，投資者及董事會其中一個關注的重點，是我們在檢討本集團借貸決策及信貸組合的質素、若干風險的大小及減值趨勢方面的工作，尤其是我們的企業客戶群。我尚未完成檢討全部賬目。然而，我一直花時間去瞭解我們的員工及程序，並更密切關注我們在大型企業與個人無抵押組合等領域兩方面部分較大的風險承擔。上半年的貸款減值情況及不履約貸款增加為不利形勢的延續，並且尚未扭轉形勢的跡象。減值來源仍為本集團先前確定的範圍：商品、中國及印度。我對貸款賬的初步觀察如下：

首先，我們已標示的少數集中風險項目並不代表我們較廣泛貸款賬的情況。我們已自二〇一三年以來連續降低我們對二十大企業的風險承擔(以絕對值與佔本集團資本資源的比例計)。我們於未來將會專注進一步降低該等風險。

其次，組織在當地的信貸文化整體穩妥。我們目前已聘用合適的人員，且我謹此欣然宣佈Mark Smith將於明年初加入本集團擔任新的首席風險主任。

第三，我們風險管理框架中的某些元素背離了初衷。我們作出一些現時已脫離風險框架範圍內的決策時，明顯地犯了錯誤。我們於若干市場發展急促，承受行業、地區及個別借款人高度集中的風險，而營運控制匱乏，令本集團承受損失及欺詐事件。

最後，定價紀律有所不足。根據我的經驗，非常專注回報為穩健風險管理架構的首要及最重要的因素。隨著我們專注實現回報目標，我們將會果斷地把業務平衡轉向能夠在信貸週期產生可接受回報的資產上。

我們將會解決與我們先前所犯的風險錯誤有關的問題，事實上我們已有所行動：我們正減少韓國的無抵押組合；透過全職員工而非銷售代理銷售私人貸款產品；在商品市場趨勢不利的情況下減少商品客戶風險；及繼續降低本集團的少數集中風險。

我們亦將根據從該等錯誤中汲取的教訓，調整我們的方針，並正從行業、地區及借款人方面正式制定經修訂的風險取向政策及限制；升級管理資訊系統以清楚顯示回報預期並追蹤；及簡化審批程序以加快決策進程，最重要的是完善問責制。

整體而言，我有信心我們可以改善系統和程序，很大程度上是因為我們的風險團隊擁有瞭解各地市場業務的優秀員工，並已準備就緒進行有關工作。

資本及股息

董事會已決定重訂股息基準，以更好地反映我們當前的盈利預期及前景，設定與我們預期相符的派息率，以繼續強化我們的資本狀況。重訂股息基準的決定反映我們當前的狀況，並非我們現正考慮的持續策略及結構變動帶來的結果。

本集團公佈實現核心股權一級資本比率達到介乎11%至12%的計劃。我們已於年底前六個月達致這一水平。期內上升80個基點證明本集團有能力增加資本及產生增長動力的證據。作為策略檢討工作的一部分，我們將審視我們的資本目標及繼續產生資本的能力，並可從即將進行的英倫銀行壓力測試得知我們的實力。

我們尚未就是否尋求額外資本作出任何決定，但是我們會持長遠目光，以確保我們無論在經營的市場或全球經濟週期及不可避免的宏觀經濟衝擊中保持絕對及

渣打集團有限公司 — 集團行政總裁回顧 (續)

相對強勢，並承受操守成本增加的影響。倘若我們決定為本集團的長遠利益而需要資本，我們將會進行集資，但如我們決定無資本需要則不會進行集資。

操守

管理團隊始終秉承渣打對社區及監管機構的責任，專注於落實一切關乎合規及防範金融罪行的工作。

如先前所披露，我們持續就我們的制裁及反洗黑錢控制與相關機構進行討論。就此我們繼續全面配合美國當局工作，而我們仍無法預測有關結果的性質或時間。我們已於去年底退出阿聯酋中小型企業客戶類別，現時正於全球採取其他措施，減低我們的客戶組合風險，加強交易篩選及監察，以避免重蹈覆轍。

我們繼續就金融罪行合規事宜與當地監管機構緊密合作。這可能改變我們於一些市場與客戶類別的行事方式。為此，我們已收緊吸納客戶程序，以減少內在風險，同時專注於改善我們的監控措施。

如我們的披露資料所示，該等調查結果不可能被準確預測，但我們將會適時作出更新。

我們必須從過往的錯誤中汲取經驗教訓並加以應用，繼續加強我們的監控措施及程序。

過去一年來，我們已聘請業界多名頂尖優秀人才，我們的金融罪行合規部門員工數目於過去三年增加近五倍之多。我們確保當地的合規經理根據指引直接採取適當行動。我們的新架構就監控環境賦予當地及區域管理人員權力及責任，同時亦提供履行這一職責的所需資源，包括來自我們的董事會金融罪行風險委員會的策略監督。五月份，我們亦獲邀加入沃爾夫斯堡集團(Wolfsberg Group)，其為一家全球銀行協會，制定瞭解您的客戶(know-your-customer)、反洗黑錢及打擊恐怖分子融資活動等方面的行業標準。

所有該等活動及投資的目標並非僅僅出於確保嚴格合規，亦旨在以身作則對全球打擊金融罪行貢獻一己之力。

總結

我計劃於年底前公佈一份明確的行動計劃。我們現時正在審視的多個範疇極其複雜；對此董事會和我希望找出正確答案，並需要花時間去完成我們的工作。在與股東溝通的過程中，他們明確表示希望我們深入檢討我所列舉的各個方面，並經深思熟慮，而非倉卒作出結論。我將聽取有關意見，並按這些意見行動。

與此同時，我們絕不會安於現狀：我們的客戶及投資決策已清楚反映我們專注回報；我們的新管理團隊已組建就緒，並專注於推動集團發展；而我們的地區行政總裁正在制定綜合性地方銀行規劃，充分利用我們的全球優勢。最後，憑藉我們的基礎業務：網絡、品牌及穩健的核心業務等優勢，我們繼續根據我們先前提出的綱領，對業務進行創新及轉型。

除執行目前的關注點外，我們將不斷自我反省，包括：

- 我們如何與不斷發展的競爭對手比較，以及我們的優勢何在？
- 我們如何考慮到它們之間的聯繫的同時，重整我們的組合、業務配搭及地區覆蓋面？
- 我們如何對科技作出更多投資，將我們卓越的創新意念在本集團全面推廣？
- 我們如何持續發展及簡化架構以改善工作流程及監控措施，並確保我們的企業架構符合策略目標及促進達成該目標？
- 我們如何更有策略地思考我們的成本基礎，盡力節省成本再投入可推動未來表現的業務範疇？

隨著我們不斷攻克該等難題，我們將透過強化我們的資本狀況與重建股東權益回報兩個財務優先項目，作自我評估及檢視工作成果。我們已取得良好進展，並對本集團最終的狀況有清晰的見解。

我在擔任集團行政總裁第一天的函件中寫道，我已得出清晰的結論——渣打是一間優秀的銀行，至今我仍然這樣認為。

我們在討論業績表現所面對的挑戰及思考未來數月本集團的發展形態時，我和管理團隊專注於確保渣打資本充裕，並能管理及應對日後的任何衝擊；帶來高於資本成本的回報；架構更精簡高效，成本基礎更低；走在風險管理、監管合規及打擊金融罪行的前列；及更加明確地專注於我們的強項，更好地利用我們的主要競爭優勢：我們的全球網絡及深厚的客戶關係。

我們很堅定，渣打銀行正重拾自我信念及自信心，並能於我們所選業務中再次表現領先，締造佳績。



集團行政總裁

Bill Winters

二〇一五年八月五日



「按照我們早前所作出的承諾，我們優先處理可以加強資本狀況及長遠而言可產生更高的可持續回報的措施。」

二〇一五年上半年的表現令人失望，經調整除稅前溢利較二〇一四年上半年下降44%至18.24億元。報告除稅前溢利下降36%至20.98億元。

表現受到下列各項的綜合影響：與表現較差的商品市場及資產價格下跌的宏觀經濟因素，以及為加強我們的資產負債表而採取的管理行動及減低業務風險的措施有關。我們亦觀察到新興市場貨幣兌美元貶值所帶來的影響。

按照我們早前所作出的承諾，我們優先處理可以加強資本狀況及長遠而言可產生更高的可持續回報的措施。該等措施包括：

- 積極管理風險加權資產、減低組合的風險以及對批授新業務更為嚴格
- 加緊管理成本。作為我們承諾於三年內節省18億元的一環，我們有望於二〇一五年實現節省超過4億元可持續成本
- 退出並非我們策略重心的業務。於二〇一五年上半年出售業務的影響載於第18頁
- 重整韓國業務，儘管仍有很多的工作未完成，但我們已可看到表現按年大幅改善

上述措施已帶動按終點基準計算的普通股權一級資本比率增加80個基點至11.5%，而且我們處於11%至12%的目標範圍內，較預期提前六個月達標。

一如過往期間，下列所有評論均並無計入5,500萬元的自身信貸調整，亦未有加入來自業務出售之收益2.19億元。

集團表現

以下為數項重點摘要：

- 收入減少8% (7.79億元) 至84.95億元，客戶收入則減少6%。收入受到2.77億元的匯兌負面影響、1.73億元的業務出售及結束以及2.63億元就貸款持倉按市價新增作出的估值所影響，並對其他收入構成影響
- 倘不計及上述三項因素，則收入與二〇一四年上半年大致持平。其中，財富管理、外匯及利率收入的增長被融資業務及資產負債管理的收入減少所抵銷
- 集團淨息差下跌33個基點至1.7%，此乃受減低風險措施及撤出邊際利潤較高的信用卡及私人貸款以及其他無抵押借貸賬、為監管目的持有的低收益率資產的結餘增加以及融資業務的邊際利潤受壓所影響
- 倘不計及監管及重組開支，經營開支按年下跌4%，惟按固定滙率基準計算及不計及撤資的影響則大致持平。由於我們持續為金融罪行及未來的合規能力作出投資，監管成本持續增加，按年上升60%至4.53億元
- 減值總額持續高企，為17.38億元，較去年下半年上升15% (不包括商譽減值)，反映最近印度的情況惡化及商品市場持續疲弱，以及私人銀行客戶業務的個別事件

由於該等因素，本年度的經調整除稅前溢利為18.24億元，減少了44%，按正常基準計算的每股盈利為48.7仙，而按正常基準計算的股東權益回報則為5.4%。

渣打集團有限公司 — 集團財務總監回顧(續)

表現概要

	截至二〇一五年	截至二〇一四年	較佳/(較差) %
	六月三十日 止六個月 百萬元	六月三十日 止六個月 百萬元	
客戶收入	7,907	8,378	(6)
其他收入	588	896	(34)
經營收入¹	8,495	9,274	(8)
其他經營支出	(4,554)	(4,756)	4
監管成本	(453)	(283)	(60)
重組成本	(35)	(44)	20
經營支出總額	(5,042)	(5,083)	1
未計減損及稅項前經營溢利¹	3,453	4,191	(18)
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(1,652)	(846)	(95)
其他減值	(86)	(185)	54
聯營公司及合營企業之溢利	109	113	(4)
經調整除稅前溢利¹	1,824	3,273	(44)
自身信貸調整	55	(15)	nm ²
已出售/持作出售業務的收益/(虧損)	219	(5)	nm ²
除稅前溢利	2,098	3,253	(36)
淨息差(%)	1.7	2.1	(33)個基點
按正常基準計算的每股盈利(仙)	48.7	96.5	(50)
每股股息(仙) ³	14.4	28.8	(50)
普通股股東權益回報 — 按正常基準計算 ⁴	5.4%	10.4%	
按終點基準計算的普通股權一級資本(資本要求指令IV)	11.5%	10.7%	

¹ 不包括與自身信貸調整有關的5,500萬元(二〇一四年上半年:(1,500)萬元)及與已出售/持作出售業務的淨收益/(虧損)有關的2.19億元(二〇一四年上半年:(500)萬元)。根據當前的會計規定,英國銀行徵費僅於各年十二月三十一日的財務報表確認,因此並未於二〇一五年上半年或二〇一四年上半年確認

² 無意義

³ 指就截至二〇一五年六月三十日及二〇一四年六月三十日止六個月宣派的每股中期股息

⁴ 按正常基準計算的業績不包括附註11所載列之項目

客戶類別收入

	截至二〇一五年	截至二〇一四年	較佳/(較差) 百萬元	較佳/(較差) %
	六月三十日 止六個月 百萬元	六月三十日 止六個月 百萬元		
企業及機構客戶	4,806	5,334	(528)	(10)
商業客戶	497	616	(119)	(19)
私人銀行客戶	304	314	(10)	(3)
個人客戶	2,888	3,010	(122)	(4)
經營收入總額¹	8,495	9,274	(779)	(8)

¹ 不包括與自身信貸調整有關的5,500萬元(二〇一四年:(1,500)萬元)及與已出售/持作出售業務的淨收益有關的2.19億元(二〇一四年:(500)萬元)

企業及機構客戶的收入按年減少10%至48.06億元。於二〇一三年之前批授的少數資本市場貸款持倉的市場估值,對金融市場收入造成明顯的影響。由於與商品客戶掛鈎的收入減少、我們業務所在市場的資產批授更為嚴格及客戶活動放緩,企業客戶的收入下跌12%。

商業客戶的收入減少19%至4.97億元,乃主要由於轉移至其他客戶類別及過去12個月完成的客戶退出所致。表現亦受到交易銀行服務及金融市場的收入減少加上外幣滙兌的負面影響所影響。我們於大規模的客戶盡職審查整治方案取得良好進展,現時已大致完成。

渣打集團有限公司 — 集團財務總監回顧(續)

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，私人銀行的收入較去年同期下跌3%。倘不計及上述項目，則收入增加4%，而管理資產則因大中華業務的增長勢頭強勁而增加9%。

於外幣滙兌的負面影響、出售消費者融資業務及減低對個人借貸組合風險(主要是韓國)的影響所致。投資產品、財資產品及銀行保險的全線增長，令財富管理收入上升25%，惟此等強勁增長已被上述跌幅所抵銷。

由於信用卡、私人貸款及無抵押借貸的收入下跌18%，個人客戶經營收入亦隨之下跌4%至28.88億元。此乃由

支出

	截至二〇一五年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一四年 六月三十日 止六個月 百萬元	(較佳)/較差 百萬元	(較佳)/較差 %
員工成本(包括可變報酬)	3,072	3,259	(187)	(6)
樓宇成本	386	429	(43)	(10)
一般行政支出	764	760	4	1
折舊及攤銷	332	308	24	8
其他經營支出	4,554	4,756	(202)	(4)
監管成本	453	283	170	60
重組成本	35	44	(9)	(20)
總經營支出	5,042	5,083	(41)	(1)
員工數目(平均)	88,543	87,391		
按正常基準計算的成本對收入比率 ¹	59.2%	54.7%		

¹ 按正常基準計算的業績不包括附註11所呈報之項目

其他經營支出為45.54億元，按年減少4%(不包括監管及重組成本)。按固定滙率基準計算及不計及撤資的影響，成本大致持平，惟半年的節約效益被通脹所抵銷。

由於我們持續為合規團隊及打擊金融罪行的能力作出投資，監管成本按年上升60%至4.53億元。我們的投資大部分專注於僱員方面，該等部門的員工數目在過去三年增加近五倍之多，當中包括與設立美國當局²所委任之監察員有關的成本。

自二〇一四年底以來，我們所採取的計劃行動已裁減5%或逾4,000名員工。我們公佈了全新的精簡公司架構，是協助我們在未來實現節省成本的主要工具。

² 根據紐約州金融局及渣打銀行於二〇一二年九月二十一日協定的同意令，一名合規監察員獲委任以全面審查渣打銀行紐約分行就銀行保密法/反洗黑錢法及美國外國資產控制辦公室的合規項目、政策及程序。根據紐約州金融局及渣打銀行於二〇一四年八月十九日協定的同意令，該合規監察員的工作期限已再延續兩年於二〇一七年一月。根據於二〇一二年分別與美國司法部及紐約郡地方檢察官辦公室訂立的延遲檢控協議，本集團於二〇一四年十二月同意把該等延遲檢控協議的期限延長三年，並繼續聘任一名監督員，以評估本集團的制裁法律合規計劃及作出有關建議

渣打集團有限公司 — 集團財務總監回顧(續)

減值

	截至二〇一五年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一四年 六月三十日 止六個月 百萬元	(較佳)/較差 百萬元	(較佳)/較差 %
企業及機構客戶	1,040	266	774	291
商業客戶	154	100	54	54
私人銀行客戶	94	-	94	nm ¹
個人客戶	364	480	(116)	(24)
貸款及墊款減值及其他信貸風險撥備	1,652	846	806	95
其他減值	86	185	(99)	(54)
總計	1,738	1,031	707	69
不履約貸款總額佔年終墊款百分比	2.4%	1.8%		
貸款減值/貸款賬(基點)	114	57		
就減值資產持有的抵押品	1,973	1,573		
保障比率	54%	52%		
按揭組合貸款對價值比率	49%	50%		
個人客戶抵押比率	84%	80%		
企業及機構以及商業客戶到期日 – 一年內	65%	66%		

¹ 無意義

減值總額持續高企，於上半年為17.38億元，較去年下半年上升15%或2.25億元(不包括商譽減值)。有關增幅乃受印度及私人銀行服務的減值帶動所致。該兩項因素部分被個人貸款減值下降及於中國與商品有關的欺詐事件不再發生所抵銷。

印度方面，我們於年初留意到數項監管變動，亦發現地區銀行對再融資的態度有所轉變，這些因素均減低了我們成功收回部分企業債務的可能性。

個人客戶的減值總額按年減少24%，並自下半年減少28%至3.64億元，現時佔集團減值總額少於四分之一。有關減幅乃受惠於在韓國採取大規模的減低風險措施。

雖然本集團的不履約貸款自年末起上升17%，但大部分

與我們已積極管理一段時間的賬目有關，保障比率則自年末的52%增加至54%。

鑒於減值增加及外圍環境越見艱困，我們繼續致力減低組合的風險：

- 我們已持續減少個人客戶的無抵押風險承擔，自年末起已減少9%至190億元，現時在個人客戶類別的客戶貸款及墊款中僅佔16%
- 我們亦進一步減少商品風險承擔至490億元，分別自年底減少11%及自二〇一三年底減少21%

減值總額增加反映不利走勢延續，雖然並無跡象顯示可於短期內改善，但新壓力源自我們已識別為容易受到衝擊的客戶關係。

集團資產負債表

	二〇一五年 六月三十日 百萬元	二〇一四年 十二月三十一日 百萬元	增加/(減少) 百萬元	增加/(減少) %
總資產	694,956	725,914	(30,958)	(4)
權益總額	49,344	46,738	2,606	6
客戶貸款及墊款	282,339	288,599	(6,260)	(2)
客戶存款	388,795	414,189	(25,394)	(6)
貸款對存款比率	72.6%	69.7%		
流動資產比率	31.4%	32.2%		
槓桿終點比率	5.0%	4.5%		

渣打集團有限公司 — 集團財務總監回顧(續)

我們的資產負債表保持強勁。本集團具備高流動性，槓桿比率為5.0%，而流動資產比率則為31.4%。

受資產批授更為嚴格並繼續專注於回報、商品價格下跌、企業活動放緩及減低個人無抵押風險承擔影響，客戶貸款及墊款自年末起已減少60億元或2%。大部分的

跌幅來自企業及機構客戶，有關客戶貸款及墊款減少34.73億元，而商業客戶及個人客戶則分別減少10億元。

由於我們持續積極減少成本較為高昂的存款，客戶存款較年底減少250億元或6%。因此，本集團的貸款對存款比率為72.6%。

資本

資本比率及風險加權資產	二〇一五年 六月三十日 百萬元	二〇一四年 十二月三十一日 百萬元
按終點基準計算的普通股權一級資本	11.5%	10.7%
按過渡基準計算的普通股權一級資本	不適用	10.5%
總資本	18.2%	16.7%
風險加權資產總額	326,171	341,648

按照我們早前所作出的承諾，我們優先處理可以加強資本狀況及長遠而言將會產生更高的可持續回報的措施。

上述措施已使本集團按終點基準計算的普通股權一級資本比率增加80個基點至11.5%。儘管中期內仍然存在若干不明朗因素(例如最近巴塞爾銀行監管委員會建議標準風險模型及下限的結果)，我們已處於11%至12%的範圍內，較年底提前六個月達標。

期內一次性項目對我們的普通股權一級資本比率構成大致中性的影響。該等項目包括方法及模型變動，其中最明顯的是計入監管審慎估值調整以及末期以股代息的高認購額及出售業務的收益。

就監管目的而言，於二〇一五年六月三十日，已從資本扣除以市場為基準的信用估值調整的審慎估計，作為審慎估值調整的一部分。審慎估值調整有所增長令普通股權一級資本比率減少20個基點。

本集團將會修訂於二〇一五年十二月三十一日及截至該日止年度的信用估值調整的會計估算，以納入更多本集團業務所在地區內可供使用的以市場為基準的數據。這

將會取代本集團目前按交易對手內部信貸評級及相關預期虧損估算信用估值調整的方法。目前仍然未能可靠地估計對於二〇一五年六月三十日的會計影響。

受貸款撥備、資產減少、貸款銷售以及近40億元的風險加權資產效益(我們於三月概述節省250至300億元的首部分)所帶動，風險加權資產減少150億元。

總結

本集團繼續面臨多項挑戰，部分屬週期性，惟更多屬結構性挑戰。我們正就早前概述的地方採取措施，並已看到初步進展，例如個人客戶類別。儘管大部分措施均有助增加資本，惟短期內亦會影響回報，但目前來說，這仍屬正確之舉。



集團財務總監

Andy Halford

二〇一五年八月五日

渣打集團有限公司 — 部分分析

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。

由於貸款持倉按市價進行的估值、企業收入減少及減值增加，經營溢利下降54%：

- 於二〇一三年之前批授的少數資本市場貸款持倉的按市價作出的估值，對金融市場收入造成明顯的影響
- 由於與商品客戶掛鈎的收入減少、我們業務所在市場的資產批授更為嚴格及客戶活動放緩，企業客戶的收入下跌12%
- 印度企業資產負債表持續受壓，加上再融資環境更為嚴峻，成為減值增加的主要因素

財務表現

下表呈列企業及機構客戶的財務表現分析：

	截至二〇一五年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一四年 六月三十日 止六個月 百萬元	較佳/(較差) %
借貸及組合管理	374	393	(5)
交易銀行服務	1,538	1,603	(4)
金融市場 ¹	1,442	1,662	(13)
企業融資	1,100	1,227	(10)
資產負債管理	173	278	(38)
資本融資	179	171	5
經營收入¹	4,806	5,334	(10)
經營支出	(2,653)	(2,546)	(4)
貸款減值	(1,040)	(266)	(291)
其他減值	(81)	(169)	52
聯營公司及合營企業之溢利	86	90	(4)
經營溢利¹	1,118	2,443	(54)
客戶收入	4,391	4,615	(5)
客戶貸款及墊款	154,562	168,348	(8)
客戶存款	223,814	211,357	6
風險加權資產	235,315	250,771	(6)
風險加權資產回報	0.9%	2.1%	

¹ 不包括5,500萬元(二〇一四年：(1,500)萬元)的自身信貸調整

企業及機構客戶於上半年挑戰重重。經營收入較二〇一四年上半年下跌10%(5.28億元)，當中超過一半跌幅乃由於少數資本市場貸款持倉的按市價作出的估值所致。

佔經營收入91%的客戶收入下降5%(或2.24億元)至43.91億元。

有關跌幅主要是由於企業業績表現放緩所致。受與商品客戶掛鈎的收入減少、我們業務所在市場的資產批授更為嚴格及客戶活動放緩影響，企業客戶收入下跌12%。在投資者客戶類別強勁的表現帶動下，金融機構客戶的收入上升7%。

對應策略性目標的進度

重整業務方面取得初步成果，解決了我們所面對的挑戰，並實現本集團對有關資本增長及股東權益回報的承諾。

- 可望於二〇一五年達成風險加權資產效益及成本效益之目標。二〇一五年上半年已實現風險加權資產效益50億元，其中10億元與出售資本融資有關
- 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。來自該等客戶的收入在二〇一五年上半年上升了27%
- 客戶滲透層面更為深入及廣闊，每名客戶平均產品數量上升4%至6.0件，而每名客戶平均市場數目則上升7%至2.8個。貢獻我們80%收入的客戶百分比由二〇一四年上半年的18.6%增加至20.0%
- 非融資收入上升了3%，而非融資收入比率則由二〇一四年上半年的43.5%上升至46.5%。與二〇一四年上半年相比，外匯產品及現金管理等主要非融資產品的活動水平錄得強勁增長

交易銀行服務收入下降4%(6,500萬元)，反映商品價格下跌的影響及貿易融資市場業務量減少。現金管理及託管的收入上升4%反映證券服務業務的強勁增長。客戶存款上升6%，優質經營結餘錄得增長，但主要市場利率下降則令邊際利潤受壓。

受於二〇一三年之前批授的少數貸款的按市價作出的估值影響，金融市場收入下跌13%(2.20億元)。跌幅部分已被外匯及利率的強勁增長所抵銷。

企業融資收入下跌10%(1.27億元)，乃由於我們業務所在市場嚴格的資產批授、客戶活動整體放緩及市場流動資金過剩令競爭更形激烈所致。

渣打集團有限公司 — 分部分析(續)

資本融資收入上升5%(800萬元)，乃由於企業及機構客戶上市投資的公允價值收益增加所致。由於應計收入下跌，資產負債管理收入下跌38%。

經營開支上升1.07億元或4%至26.53億元，乃由於監管及合規成本上升。扣除監管成本，營運開支受惠於結構性節省成本措施，按年持平。

減值總額上升6.86億元或158%至11.21億元。印度企業資產負債表持續受壓，加上再融資環境更為嚴峻，成為減值增加的主要因素。

經營溢利下跌13.25億元或54%至11.18億元。

資產負債表

客戶貸款及墊款下跌8%，反映資產批授更為嚴格、為減低商品組合風險所採取的內部措施以及商品價格下跌所帶來的影響。

風險加權資產下跌6%，乃受惠於結構性舉措，惟部分得益被巴塞爾協議III以及政策、方法及模式轉變的影響所抵銷。受經營溢利下跌影響，風險加權資產的經營溢利回報由2.1%下跌至0.9%。

客戶存款上升6%，大致反映定期存款上升及現金管理結餘增加。

渣打集團有限公司 — 分部分分析(續)

商業客戶

商業客戶類別於二〇一四年成立，以中型企業為服務對象，並由專責關係經理所管理。這類別亦結合了來自之前企業銀行及個人銀行業務的現有客戶。

二〇一五年上半年延續去年展開的策略，這項策略是一個為期數年的改革方案，旨在發揮該類別的潛力及把握增長機遇。受過去12個月完成的客戶退出、金融市場收入減少、外幣匯兌影響及減值增加所影響，經營溢利下跌86%。

- 我們於二〇一五年上半年繼續推行客戶盡職審查整治方案，而且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
- 由於客戶活動減少，金融市場收入有所下跌，而美元對本地貨幣升值，亦令外幣業務受阻

- 減值總額上升60%，主要是由於印度少數個別客戶所致，我們在二〇一五年上半年對這些客戶作出額外撥備

對應策略性目標的進度

- 我們於二〇一五年上半年持續進行有關審閱及應對潛在營運及信貸風險的工作，並主要專注於大規模的客戶盡職審查整治方案
- 作為我們持續承諾提升客戶盡職審查質素水平的一環，我們已成功轉移98%的客戶基礎至電子平台
- 我們亦已加緊建立一個能為所有市場服務的全球化及優化營運平台，並加強及提升商業客戶團隊，所有主要職位均已覓得人選

財務表現

下表呈列商業客戶的財務表現分析：

	截至二〇一五年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一四年 六月三十日 止六個月 百萬元	較佳/(較差) %
借貸及組合管理	101	136	(26)
交易銀行服務	233	302	(23)
金融市場	86	118	(27)
企業融資	8	14	(43)
財富管理	53	64	(17)
零售產品	8	2	300
資產負債管理	16	22	(27)
資本融資	(8)	(42)	(81)
經營收入	497	616	(19)
經營支出	(324)	(362)	10
貸款減值	(154)	(100)	(54)
其他減值	(6)	-	nm ¹
聯營公司及合營企業之溢利	10	11	(9)
經營溢利	23	165	(86)
客戶收入	484	617	(22)
客戶貸款及墊款	13,441	17,632	(24)
客戶存款	20,940	31,431	(33)
風險加權資產	20,320	24,820	(18)
風險加權資產回報	0.2%	1.3%	

¹ 無意義

經營收入較二〇一四年上半年下跌19%(1.19億元)，客戶收入則下跌22%(1.33億元)。

由於人民幣貶值及市場波動令大中華地區客戶的對沖需求下降，導致該地區的外匯期權活動放緩，影響金融市場收入下降27%(3,200萬元)。

受改善客戶盡職審查及客戶退出，以及貨幣貶值、邊際利潤受壓、市場整體貿易活動減少等其他因素影響，交易銀行服務及借貸收入分別下降23%及26%。

就投資按市價作出的負估值較二〇一四年上半年有所下跌，資本融資收入隨之受惠。

由於業務量下降，支出減少10%。

貸款減值增加5,400萬元至1.54億元，此乃由於少數個別貸款減值(尤其是印度)所致，這些貸款減值與我們在二〇一五年上半年對其作出額外撥備的若干客戶有關。

經營溢利減少1.42億元或86%至2,300萬元。

渣打集團有限公司 — 分部分析(續)

資產負債表

由於客戶退出及轉移以及貿易結餘下降，客戶貸款及墊款因而減少24%。

由於客戶退出及轉移的影響足以抵銷政策、方法及模式變動，風險加權資產下跌18%。儘管有此跌幅，風險加權資產的經營溢利回報由1.3%下跌至0.2%，此乃由於收入下跌及減值增加所致。

由於客戶退出、香港及新加坡的競爭越趨激烈及我們的資金組合優化，客戶存款下跌33%。然而，商業客戶仍然是本集團的淨流動資金來源。

渣打集團有限公司 — 分部分析(續)

私人銀行客戶

私人銀行客戶致力於為高淨值客戶提供高度個人化的服務，以及全面及訂製的產品和服務，以迎合其財務需要。

受減值撥備增加影響，二〇一五年上半年的經營溢利減少96%。

對應策略性目標的進度

我們於二〇一四年概述的經更新策略進展良好，並會繼續專注發展此客戶類別：

- 前線員工招聘正按計劃進行中，於二〇一五年上半年內已聘用逾40名關係經理

- 類別間先導推薦計劃進展良好，自二〇一四年底推出以來，已成功推薦逾50名客戶。作為一體銀行的合作方案不斷增加，目前已有多個成功的共同投資案例以及槓桿融資客戶交易
- 深化現有客戶關係仍然為重點措施，這可從經常性投資產品收入的強勁增長得到充分證明。管理資產的投資滲透率由二〇一四年底的51%升至56%
- 為期三年的技術及營運計劃的執行進度良好，目前亦正在實施提升生產力的措施，並以自動化、簡化及規範程序的措施為當中的重點

財務表現

下表呈列私人銀行客戶的財務表現分析：

	截至二〇一五年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一四年 六月三十日 止六個月 百萬元	較佳/(較差) %
交易銀行服務	-	1	nm ¹
財富管理	214	205	4
零售產品	83	94	(12)
資產負債管理	7	14	(50)
經營收入	304	314	(3)
經營支出	(208)	(227)	8
貸款減值	(94)	-	nm ¹
其他減值	1	(16)	nm ¹
經營溢利	3	71	(96)
客戶收入	290	295	(2)
客戶貸款及墊款	17,211	18,134	(5)
客戶存款	26,571	30,606	(13)
風險加權資產	8,508	7,032	21
風險加權資產回報	0.1%	2.3%	

¹ 無意義

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，私人銀行的收入較去年同期下跌3%。倘不計上述項目(「退出及轉移」)，則收入上升4%。

增長乃由於大中華的業務增長勢頭強勁所致，而歐洲及中東、北非及巴基斯坦地區的業務亦帶來支持。財富產品(尤其是基金、受託人及財資產品)增長幅度最高。管理資產上升9%至610億元(不包括退出及轉移)。

支出下跌8%，主要由於退出日內瓦業務於二〇一四年上半年所產生的成本所致。受我們對前線關係經理、監控職能及技術的投資帶動，支出(不包括退出及轉移)上升6%。

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。

經營溢利下降6,800萬元或96%。

資產負債表

客戶貸款及墊款下跌5%。倘不計退出及轉移之影響，借貸結餘下跌3%。

風險加權資產較二〇一四年上半年增加21%，主要是受到抵押品資格政策變動、方法及組合的組成影響。

由於貸款減值撥備，風險加權資產的經營溢利回報由2.3%跌至0.1%。

由於客戶充分利用策略性市場投資機遇，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，客戶存款下降13%，倘不計退出及轉移之影響，則存款下降7%

渣打集團有限公司 — 分部分析(續)

個人客戶

個人客戶包括優先理財、私人及企業客戶。

受惠於財富管理收入的持續增長、支出減少及減值大幅下跌，經營溢利上升14%：

- 財富管理收入上升25%，此乃受惠於投資產品、財務產品及銀行保險的全線增長
- 由於出售消費者融資業務及減低無抵押借貸組合的風險的持續影響，零售產品收入下降10%
- 由於持續採取成本效益措施、有利的外幣滙兌影響及出售消費者融資業務，支出下降5%
- 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，減值下降24%

財務表現

下表呈列個人客戶的財務表現分析：

	截至二〇一五年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一四年 六月三十日 止六個月 百萬元	較佳/(較差) %
交易銀行服務	6	12	(50)
財富管理	685	548	25
零售產品 ¹	2,115	2,344	(10)
資產負債管理	82	106	(23)
經營收入¹	2,888	3,010	(4)
經營支出	(1,857)	(1,948)	5
貸款減值	(364)	(480)	24
聯營公司及合營企業之溢利	13	12	8
經營溢利¹	680	594	14
客戶收入	2,742	2,851	(4)
客戶貸款及墊款	97,125	100,947	(4)
客戶存款	117,470	117,129	-
風險加權資產	62,028	68,962	(10)
風險加權資產回報	2.2%	1.7%	

¹ 不包括2.19億元(二〇一四年：(500)萬元)的出售業務收益/(虧損)

受外幣滙兌及出售消費者融資業務的影響，經營收入下跌4%至28.88億元。就該等因素作出調整後，相關收入增長2%，反映財富管理表現強勁。

受惠於管理資產上升10%及所有產品的全線增長，財富管理收入增長25%。二〇一四年，銀行保險收入因重續與保誠的多年期戰略合作關係而受惠。

由於外幣滙兌、出售消費者融資業務及減低主要位於韓國個人借貸組合風險的影響，信用卡、私人貸款及無抵押借貸收入下降18%或2.39億元。

按揭及汽車收入下降10%，此乃由於外幣滙兌及邊際利潤受壓所致。

存款收入增加3%，但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抵銷了外幣滙兌及出售消費者融資業務的影響。

對應策略性目標的進度

- 銷售及服務模式向富有客戶的轉移已於二〇一五年上半年完成。富有客戶分部所佔的收益持續增加，由二〇一四年的40%及二〇一三年的37%增加至二〇一五年上半年的46%
- 出售消費者融資業務已於今年上半年完成
- 成本效益措施步入正軌，今年上半年裁員逾5,000人，關閉或優化其他94間分行
- 持續增強網上業務能力及規範產品平台
- 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

由於外幣滙兌、成本效益措施及出售消費者融資業務，支出減少5%至18.57億元。

由於我們採取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24%至3.64億元。

經營溢利增加8,600萬元或14%至6.80億元。

資產負債表

由於外幣滙兌、出售消費者融資業務及減低風險措施的影響，客戶貸款及墊款下降4%。跌幅部分被香港及韓國的按揭增長所抵銷。就外幣滙兌及出售消費者融資業務作出調整後，資產的相關增長率為3%。

風險加權資產下降10%，反映出出售消費者融資業務及減低風險措施。受經營溢利上升14%及風險加權資產減少10%的影響，風險加權資產的經營溢利回報由二〇一四年上半年的1.7%提升至2.2%。

渣打集團有限公司 — 分部分析(續)

按產品及類別劃分之經營收入

按產品及客戶類別劃分之收入載列如下：

	截至二〇一五年六月三十日止六個月				
	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	475	374	101	-	-
交易銀行服務	1,777	1,538	233	-	6
貿易	864	729	129	-	6
現金管理及託管	913	809	104	-	-
金融市場	1,528	1,442	86	-	-
外匯	720	647	73	-	-
利率	491	483	8	-	-
商品及股票	243	229	14	-	-
資本市場	(83)	(65)	(18)	-	-
信貸及其他 ¹	157	148	9	-	-
企業融資	1,108	1,100	8	-	-
財富管理	952	-	53	214	685
零售產品 ¹	2,206	-	8	83	2,115
信用卡、私人貸款及無抵押借貸	1,077	-	-	1	1,076
存款	612	-	7	58	547
按揭及汽車	423	-	-	24	399
其他零售產品	94	-	1	-	93
資產負債管理	278	173	16	7	82
資本融資	171	179	(8)	-	-
經營收入總額¹	8,495	4,806	497	304	2,888

¹ 不包括5,500萬元的自身信貸調整及2.19億元的已出售業務淨收益

	截至二〇一四年六月三十日止六個月				
	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	529	393	136	-	-
交易銀行服務	1,918	1,603	302	1	12
貿易	999	824	162	1	12
現金管理及託管	919	779	140	-	-
金融市場	1,780	1,662	118	-	-
外匯	636	537	99	-	-
利率	371	363	8	-	-
商品及股票	262	252	10	-	-
資本市場	284	280	4	-	-
信貸及其他 ¹	227	230	(3)	-	-
企業融資	1,241	1,227	14	-	-
財富管理	817	-	64	205	548
零售產品 ¹	2,440	-	2	94	2,344
信用卡、私人貸款及無抵押借貸	1,315	-	-	-	1,315
存款	598	-	2	65	531
按揭及汽車	474	-	-	29	445
其他零售產品 ¹	53	-	-	-	53
資產負債管理	420	278	22	14	106
資本融資	129	171	(42)	-	-
經營收入總額¹	9,274	5,334	616	314	3,010

¹ 不包括(1,500)萬元的自身信貸調整及500萬元的持作出售業務的公允價值虧損

渣打集團有限公司 — 分部分析(續)

交易銀行服務：受持續的市場不利因素(包括不利的外幣滙兌及減低風險措施)影響，收入下降7%，其中貿易收入下降13%，現金管理及託管收入下降1%。亞洲新興市場經濟放緩進一步打擊已減弱的全球貿易融資需求及擁有充裕流動資金的主要市場，引致貿易收入下降。貿易結餘減少，尤其是商品掛鈎客戶。現金管理收入下跌，而邊際利潤受我們多個市場利率降低影響，這部分被良好的經營結餘及結算量的增加所抵銷。託管收入上升乃由於交易量增加，尤其是在亞洲，市場自由化措施在一定程度上令投資者及中介客戶雙雙受惠。

金融市場：收入下跌14%，乃由於對貸款持倉按市價進行估值增加2.63億元、銀團貸款的數量減少及商品收入下降所致。這部分被利率及外匯的強勁增長所抵銷。若不包括對貸款持倉按市價進行估值，金融市場收入上升1%。

資本市場收入下降乃由於對二〇一三年前批授的貸款持倉按市價進行的估值及銀團貸款的數量因我們的業務所在市場收縮而減少所致。債務資本市場收入大致持平。由於貴金屬收益的減少抵銷了我們能源業務收入的增加，商品收入下降。

利率收入上升32%，主要由於結構性可提早贖回票據發行增加所致。我們的業務所在市場的央行舉措令市場波動性增加，有助增加客戶流量及對沖活動，令表現強勁。外匯收入上升13%。波動性增加帶動G10貨幣組合的業務量大幅上升，價差收窄。此利率及外匯收入的增長主要為金融機構客戶。

與結束業務有關的經營溢利／(虧損)

	截至 二〇一五年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至 二〇一四年 六月三十日 止六個月 百萬元
經營收入	102	275
其他經營支出	(48)	(123)
重組成本	(35)	(12)
經營支出	(83)	(135)
貸款減值	(31)	(75)
經營(虧損)／溢利	(12)	65

於二〇一四年及二〇一五年上半年，本集團退出多項業務：二〇一五年上半年：

- 出售韓國、香港及中國的消費者融資業務
- 退出企業現金證券業務
- 終止日內瓦的私人銀行業務
- 關閉俄羅斯及維也納的辦公室
- 出售黎巴嫩的零售分行

二〇一四年：

- 出售其於德國的個人客戶業務
- 出售其於台灣的個人客戶證券分部
- 削減其於阿聯酋的中小企業業務

企業融資：由於流動資金充沛及我們的業務所在市場競爭激烈，收入下跌11%。這導致定價壓力及本集團融資業務的批授水平降低。

借貸及組合管理：收入下跌10%，此乃由於邊際利潤受壓及結餘減少。而結餘減少乃由於更多選擇性資產批授及不斷優先進行回報優化所致。

財富管理：有利市況支持下的積極客戶顧問及重整活動帶動收入上升17%。我們的產品全線錄得增長，其中專注把握我們與保誠的多年期策略銀行保險合作關係帶動銀行保險收入增長。管理資產錄得強勁增長，此乃由於市況極具支持作用以及價值方案較強導致管理投資及股票新增資金淨流入。

零售產品：由於出售消費者融資業務、外幣滙兌及二〇一四年完成的減低風險行動的影響，收入下跌10%。香港及韓國的交易增加帶動按揭結餘上升。存款收入增長2%，反映受惠於往來及儲蓄賬戶持續增長。

資產負債管理：收入下降34%，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的增加所抵銷。

資本融資：受惠於投資按市價作出的估值上升，收入增加33%，惟部分被因貸款資產出售及償還導致的淨利息收入的下降所抵銷。投資變現產生的收益與二〇一四年上半年相似。

已退出業務於二〇一五年帶來了1.02億元(二〇一四年上半年2.75億元)的收入，並於二〇一五年錄得經營虧損1,200萬元(二〇一四年上半年經營溢利6,500萬元)，其將不會在未來期間重現。上表中的金額反映了已退出業務的經營收入及成本，但不包括任何銷售收益或虧損及所產生的任何出售成本。

渣打集團有限公司 — 地區分析

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：

	截至二〇一五年六月三十日止六個月								總計 百萬元
	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	
經營收入 ¹	2,854	730	718	1,617	835	759	440	542	8,495
經營溢利／(虧損) ¹	1,166	62	(170)	347	226	141	29	23	1,824

¹ 不包括5,500萬元的自身信貸調整(大中華1,500萬元、東北亞100萬元、東盟1,600萬元、中東、北非及巴基斯坦200萬元及歐洲2,100萬元)及2.19億元的已出售／持作出售業務收益／(虧損)(大中華2.5億元、東北亞(3,300)萬元以及中東、北非及巴基斯坦200萬元)

	截至二〇一四年六月三十日止六個月								總計 百萬元
	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	
經營收入 ¹	2,785	714	959	1,920	951	878	414	653	9,274
經營溢利／(虧損) ¹	1,152	(111)	519	701	442	317	114	139	3,273

¹ 不包括(1,500)萬元的自身信貸調整(大中華3,300萬元、東盟(2,700)萬元及歐洲(2,100)萬元)及(500)萬元的東北亞有關持作出售韓國業務的公允價值虧損

大中華

下表呈列大中華地區的表現分析：

	截至二〇一五年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一四年 六月三十日 止六個月 百萬元	較佳／(較差) %
	客戶收入	2,511	
其他收入	343	253	36
經營收入 ¹	2,854	2,785	2
經營支出	(1,474)	(1,410)	(5)
貸款減值	(290)	(212)	(37)
其他減值	(1)	(95)	99
聯營公司及合營企業之溢利	77	84	(8)
經營溢利	1,166	1,152	1
淨息差(%)	1.6	1.8	
客戶貸款及墊款 ²	86,429	95,848	(10)
客戶存款 ²	141,700	140,491	1
風險加權資產 ³	63,350	65,299	(3)

¹ 不包括1,500萬元(二〇一四年：3,300萬元)的自身信貸調整及2.50億元的已出售業務溢利

² 按客戶所在地區，而非記賬地作出

³ 按記賬地作出

儘管宏觀經濟放緩，大中華的收入上升6,900萬元或2%至28.54億元。

大多數客戶類別的收入增長保持穩健。個人客戶的收入上升4%，而私人銀行客戶的收入則上升19%。企業及機構客戶的收入增加3%，而商業客戶的收入則減少13%。表現受嚴峻市況、選擇性的資產批授及就減低商品風險承擔的風險的措施的影響。

受衍生工具銷售收入減少影響，金融市場收入下跌。上半年由於人民幣波動加劇導致客戶活動減少，跌幅主要集中在外匯期權。有關跌幅部分被利率及信貸收入的強勁增長所抵銷。

企業融資方面，由於策略性融資的交易流及客戶活動減少抵銷租賃業務的增長，導致收入按年輕微下跌。

由於全球貿易融資需求受壓及充裕流動資金而令貿易收入下降，交易銀行服務收入減少。現金管理及託管收入上升，其中邊際利潤下降被交易量上升及客戶投資意欲增加所抵銷。

財富管理收入增長強勁，所有主要產品種類普遍錄得增長，且管理資產有所增加。

不包括退出消費者融資業務的影響，零售銀行產品收入溫和增長。受惠於往來及儲蓄賬戶的持續增長，個人客戶存款增長強勁。而由於香港及台灣無抵押借貸組合的平均結餘減少導致信用卡、私人貸款及無抵押借貸的收入下降。

渣打集團有限公司 — 地區分析(續)

由於資本融資收入上升，其他收入增加36%。

受香港交易量增長的影響，按揭收入亦溫和增加。

經營支出增長5%，反映我們的租賃業務折舊增加、現金證券業務終止成本以及監管及合規成本增加。年初以來，我們繼續嚴格管控相關成本，並已採取提升效率措施以精簡員工人數。

貸款減值增加7,800萬元至2.90億元，而其他減值減少9,400萬元。中國地區的減值水平仍然高企，主要表現在企業及

東北亞

下表呈列東北亞地區的表現分析：

	截至二〇一五年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一四年 六月三十日 止六個月 百萬元	較佳/(較差) %
客戶收入	642	677	(5)
其他收入	88	37	138
經營收入¹	730	714	2
經營支出	(525)	(616)	15
貸款減值	(136)	(209)	35
其他減值	(7)	-	nm ²
經營溢利/(虧損)	62	(111)	156
淨息差(%)	1.7	2.0	
客戶貸款及墊款 ³	30,135	29,626	2
客戶存款 ³	31,295	33,972	(8)
風險加權資產 ⁴	21,672	25,453	(15)

¹ 不包括100萬元(二〇一四年：零元)的自身信貸調整及(3,300)萬元(二〇一四年：(500)萬元)的已出售/持作出售業務的虧損

² 無意義

³ 按客戶所在地區，而非按記賬地作出

⁴ 按記賬地作出

收入增加2%至7.30億元，而按固定滙率基準計算，則收入增加8%。韓國佔該地區收入的95%。

客戶收入減少5%，同時反映了艱難的市況及管理層為韓國專營業務回復盈利能力所作出行動的影響。個人客戶收入減少9%，主要由於減低韓國個人借貸組合的風險所致。企業及機構客戶收入增加6%，反映金融市場表現改善及企業融資收入增加。

其他收入上升5,100萬元，反映了於二〇一五年上半年銷售一項地標性樓宇產生的收益4,200萬元及於二〇一四年上半年關閉消費者融資機構的收費的影響。

在本集團業務網絡中的其他地區，來自韓國業務的收入較二〇一四年上半年大幅增長8%。

支出下降15%至5.25億元，反映了管理層採取行動減少員工人數及繼續合理佈局分行網絡的影響。自二〇一四年六月以來，我們已關閉45間分行。

機構客戶，但仍低於二〇一四年下半年水平。

大中華地區的經營溢利增加1%至11.66億元。

資產負債表

客戶貸款及墊款下跌10%，主要由於進一步減低風險及風險加權資產下跌3%所致。

由於我們增加往來及儲蓄賬戶結餘，客戶存款增長1%。

貸款減值減少7,300萬元或35%。與個人債務復興計劃申請有關的個人客戶貸款減值減少54%，反映了維持嚴格的信貸包銷標準的影響。

因此，東北亞轉虧為盈，錄得經營溢利6,200萬元，二〇一四年上半年為虧損1.11億元。

資產負債表

受按揭資產的進一步增長所推動，我們得以繼續利用韓國放寬按揭借貸監管限制的優勢，客戶貸款及墊款增長2%。有關增長足以抵銷無抵押借貸結餘的持續減少。

風險加權資產減少15%，主要由於對無抵押組合持續採取減低風險措施及於交易銀行服務採取風險加權資產優化措施所致。

客戶存款減少8%，往來及儲蓄賬戶結餘增加被定期存款的減幅抵銷。

渣打集團有限公司 — 地區分析(續)

南亞地區

下表呈列南亞地區的表現分析：

	截至二〇一五年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一四年 六月三十日 止六個月 百萬元	較佳/(較差) %
客戶收入	798	889	(10)
其他收入	(80)	70	(214)
經營收入	718	959	(25)
經營支出	(385)	(379)	(2)
貸款減值	(485)	(61)	nm ¹
其他減值	(18)	-	nm ¹
經營(虧損)/溢利	(170)	519	(133)
淨息差(%)	4.0	4.0	
客戶貸款及墊款 ²	23,414	24,324	(4)
客戶存款 ²	16,557	15,835	5
風險加權資產 ³	25,788	28,678	(10)

¹ 無意義

² 按客戶所在地區，而非按記賬地作出

³ 按記賬地作出

收入下跌2.41億元或25%至7.18億元，主要由於業務環境充滿挑戰、管理層採取措施減持風險加權資產及減低投資組合風險，連同少數資本市場持倉按市價作出的估值所致。

客戶收入下跌10%，主要由於來自借貸、企業融資及金融市場產品的收入減少所致。借貸及企業融資收入減少乃由於印度的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，以及特意採取行動減持風險加權資產所致。金融市場收入受交易活動減少導致的利率對沖機會減少所影響。這有部分被現金外匯收入增加所抵銷，原因是我們日益關注不斷增長的流動業務量。

交易銀行服務收入輕微下跌。由於投資活動及股票交易頻繁，現金管理及證券服務的結餘增加。這被因商品價格下跌及短期資產競爭加劇導致的邊際利潤減少引致的貿易收入下跌所抵銷。

受惠於與保誠重續銀行保險業務合作及因股票市場股價回升導致的投資銷售增加，財富管理收入大幅上升，但這被來自零售產品的收入減少所抵銷，原因是我們減低無抵押組合的風險。

儘管承受通脹壓力，但我們繼續透過理順人手安排及優化樓宇用途嚴格管理成本，因此經營支出僅上升2%至3.85億元。

貸款減值增加4.24億元至4.85億元。企業因資產負債表持續受壓及再融資環境存在更多挑戰而受影響。

經營溢利下跌6.89億元至虧損1.70億元。

資產負債表

客戶借貸下跌4%，主要由於離岸記賬的到期及交易發起減少所致。在岸客戶借貸較二〇一四年上半年上升5%，原因是印度整個銀行業的信貸增長仍然緩慢，這與客戶存款增長5%相符。風險加權資產下跌10%。

渣打集團有限公司 — 地區分析(續)

東盟

下表呈列東盟地區的表現分析：

	截至二〇一五年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一四年 六月三十日 止六個月 百萬元	較佳/(較差) %
客戶收入	1,543	1,746	(12)
其他收入	74	174	(57)
經營收入¹	1,617	1,920	(16)
經營支出	(973)	(1,030)	6
貸款減值	(328)	(215)	(53)
其他減值	(1)	(3)	67
聯營公司及合營企業之溢利	32	29	10
經營溢利	347	701	(50)
淨息差(%)	1.7	1.9	
客戶貸款及墊款 ²	74,006	86,561	(15)
客戶存款 ²	90,548	98,275	(8)
風險加權資產 ³	77,099	81,173	(5)

¹ 不包括1,600萬元(二〇一四年：(2,700)萬元)的自身信貸調整

² 按客戶所在地區，而非按記賬地作出

³ 按記賬地作出

經營收入減少3.03億元或16%至16.17億元，此乃由於客戶收入降低12%及貸款持倉按市價作出的估值所致。

客戶收入減少12%，原因是市況嚴峻、外幣滙兌影響、存在監管阻力及我們特意採取管理行動。

交易銀行服務收入下跌主要由於市況轉差及減低風險所致。金融市場收入亦有下跌，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所致。企業融資收入下跌，反映市場流動資金過剩。來自零售產品的收入下跌，原因是持續減低無抵押借貸的風險、退出非策略性銷售模式及採取對諸如新加坡等主要市場造成影響的監管措施。受惠於與保誠重續橫跨多年的銀行保險業務合作及更高的產品滲透率，財富管理收入有所增加。

由於採取成本效率措施(包括理順人手安排及優化物業用途)，經營支出減少5,700萬元或6%至9.73億元。

儘管受經濟繼續放緩及商品價格持續低迷導致對少數企業客戶計提撥備的影響，儘管貸款減值增長1.13億元或53%至3.28億元，貸款減值自二〇一四年下半年以來下跌32%。由於我們退出非策略性的無抵押分部，零售撥備亦上升。

因此，東盟的經營溢利為3.47億元，較二〇一四年上半年下跌50%。

資產負債表

客戶貸款及墊款下跌15%，主要由於我們降低了低回報關係的投資，並反映了貿易結餘減少。

風險加權資產降低5%，原因是業務量減少以及來自風險加權資產管理措施的收益足以抵銷政策及模型方法的變動帶來的增長。

客戶存款下跌8%，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。

渣打集團有限公司 — 地區分析(續)

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：

	截至二〇一五年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一四年 六月三十日 止六個月 百萬元	較佳/(較差) %
客戶收入	749	839	(11)
其他收入	86	112	(23)
經營收入¹	835	951	(12)
經營支出	(475)	(482)	1
貸款減值	(134)	(27)	(396)
經營溢利¹	226	442	(49)
淨息差(%)	2.8	3.0	
客戶貸款及墊款 ²	21,658	23,941	(10)
客戶存款 ²	22,943	23,768	(3)
風險加權資產 ³	28,842	31,022	(7)

¹ 不包括200萬元(二〇一四年：零元)的自身信貸調整及200萬元(二〇一四年：零元)的已出售業務溢利

² 按客戶所在地區，而非按記賬地作出

³ 按記賬地作出

經營收入下跌1.16億元或12%至8.35億元。客戶收入減少11%，主要由於減低風險及企業活動減少所致。

由於減低風險及邊際利潤受壓，交易銀行服務的收入下跌。外匯業務量(尤其是金融機構業務)上升。來自借貸的收入受利率降低及市場流動資金過剩所影響。

受邊際利潤受壓及競爭對手定價足以抵銷個人客戶存款強勁表現的影響，信用卡、私人貸款及無抵押借貸的收入減少。

由於我們採取措施縮減人員及提升組織效率，因此經營支出略為減少。

非洲

下表呈列非洲地區的表現分析：

	截至二〇一五年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一四年 六月三十日 止六個月 百萬元	較佳/(較差) %
客戶收入	739	737	-
其他收入	20	141	(86)
經營收入	759	878	(14)
經營支出	(467)	(467)	-
貸款減值	(148)	(94)	(57)
其他減值	(3)	-	nm ¹
經營溢利	141	317	(56)
淨息差(%)	4.9	4.7	
客戶貸款及墊款 ²	12,758	13,766	(7)
客戶存款 ²	10,928	13,948	(22)
風險加權資產 ³	18,851	19,866	(5)

¹ 無意義

² 按客戶所在地區，而非按記賬地作出

³ 按記賬地作出

由於對少數企業客戶的特定撥備增加，貸款減值增加1.07億元至1.34億元。

經營溢利下跌2.16億元或49%至2.26億元。

資產負債表

客戶貸款及墊款下跌10%，乃由於減低風險措施及重大還款所致，而過量的市場流動資金則影響批授活動。風險加權資產減少7%。由於往來及儲蓄賬戶流出金額部分被增加的定期存款抵銷，客戶存款減少3%。

渣打集團有限公司 — 地區分析(續)

非洲的經營收入下跌14%至7.59億元，客戶收入持平。收入表現受外幣滙兌、該地區國內生產總值放緩以及石油及其他商品價格下跌的嚴重影響。

由於外幣滙兌及商品價格不斷下跌導致貿易結餘減少的影響，交易銀行服務收入減少。隨著業務量強勁增長，金融市場收入增加，惟部分因區內競爭加劇導致邊際利潤受壓而被抵銷。隨著已完成交易數目的增加，企業融資收入增加。

其他收入減少86%，主要由於資本融資收入減少所致。

經營支出持平，反映外幣滙兌的影響及上半年採取的提高

美洲

下表呈列美洲地區的表現分析：

	截至二〇一五年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一四年 六月三十日 止六個月 百萬元	較佳/(較差) %
客戶收入	417	400	4
其他收入	23	14	64
經營收入	440	414	6
經營支出	(392)	(300)	(31)
貸款減值	(19)	-	nm ¹
經營溢利	29	114	(75)
淨息差(%)	0.5	0.6	
客戶貸款及墊款 ²	12,498	11,277	11
客戶存款 ²	25,538	17,940	42
風險加權資產 ³	13,675	12,572	9

¹ 無意義

² 按客戶所在地區，而非按記賬地作出

³ 按記賬地作出

憑藉客戶活動增加以及外滙及利率產品銷量增加，經營收入較二〇一四年上半年增長6%至4.40億元。客戶收入上升4%。

交易銀行服務收入減少，乃由於減低風險措施影響現金收入，而貿易收入因邊際利潤受壓、亞洲流入資產收益率下跌及市場流動資金充裕導致需求疲弱而減少。借貸收入因融資費用增加而有所增長。企業融資收入因延遲簽立洽談中交易及資產減少而下滑。

經營支出增加9,200萬元或31%至3.92億元，主要由於監管合規成本增加所致。

效率措施的優勢被區內的通脹壓力所抵銷。

貸款減值增加5,400萬元或57%，主要是由於企業及機構客戶類別的個別撥備增加所致。

經營溢利較二〇一四年上半年減少56%至1.41億元。

資產負債表

客戶貸款減少7%，而風險加權資產減少5%。

客戶存款減少22%，此乃由於我們進行重新定位，解除了定期存款並增加來自往來及儲蓄賬戶的資金比例所致。

貸款減值增至1,900萬元。

經營溢利下跌8,500萬元或75%至2,900萬元。

資產負債表

客戶貸款及墊款增加11%及風險加權資產增加9%，乃由於風險加權資產優化措施及減低風險措施部分抵銷了資產增長所致。

客戶存款增加42%，原因是資產負債管理部維持較高水平的短期定期存款，作為支持流動資金比率的措施。

渣打集團有限公司 — 地區分析(續)

歐洲

下表呈列歐洲地區的表現分析：

	截至二〇一五年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一四年 六月三十日 止六個月 百萬元	較佳／(較差) %
客戶收入	508	558	(9)
其他收入	34	95	(64)
經營收入¹	542	653	(17)
經營支出	(351)	(399)	12
貸款減值	(112)	(28)	(300)
其他減值	(56)	(87)	36
經營溢利	23	139	(83)
淨息差(%)	0.5	1.0	
客戶貸款及墊款 ²	21,441	19,718	9
客戶存款 ²	49,286	46,294	6
風險加權資產 ³	87,062	98,505	(12)

¹ 不包括2,100萬元(二〇一四年：(2,100)萬元)的自身信貸調整及(100)萬元(二〇一四年：零元)的已出售業務虧損

² 按客戶所在地區，而非按記賬地作出

³ 按記賬地作出

收入下降1.11億元或17%至5.42億元。客戶收入減少9%，主要由於管理層採取各種措施重整業務，包括退出其於德國的個人客戶業務及日內瓦的私人銀行業務以及終止現金證券業務所致。

貿易融資收入受減低風險措施的影響及因全球貿易融資需求減弱而減少。

由於外匯收入上升不足以抵銷資本市場及貨幣市場收入下跌的影響，金融市場收入減少。

企業融資收入持平，策略性融資收入增加，但被結構性融資於出售飛機後，收入減少所抵銷。

借貸收入增加，反映組合管理虧損減少部分被因競爭增加收窄邊際利潤所導致的借貸收入減少所抵銷。

由於終止投資日內瓦私人銀行業務，財富管理收入下滑。而出售德國個人客戶業務亦導致零售產品收入減少。

資產負債管理收入減少，原因是出於監管目的而持有的流動性資產以及融資需求大幅增加，而應計利息淨額及投資收益率下跌。

由於各種業務重整措施及有利的外幣匯兌，經營支出減少4,800萬元或12%至3.51億元。

貸款減值增加8,400萬元至1.12億元，乃由於針對少數商品客戶的撥備增加所致。

其他減值減少3,100萬元至5,600萬元，乃由於上年度受若干策略及聯營公司投資撥備及分佔商品欺詐虧損影響所致。

經營溢利減少1.16億元至2,300萬元。

資產負債表

客戶貸款及墊款增加9%，乃由於所增加的金融市場信貸結餘被貿易融資業務的結餘及企業融資還款減少相抵銷所致。金融市場信貸和商品結餘增加帶動客戶存款增加6%，抵銷了銀行同業存款的減少。風險加權資產減少12%。

渣打集團有限公司 — 集團資產負債表

本集團綜合資產負債表概要

	二〇一五年 六月三十日 百萬元	二〇一四年 十二月三十一日 百萬元	增加／(減少) 百萬元	增加／(減少) %
資產				
現金及央行結存	77,274	97,282	(20,008)	(21)
銀行同業貸款及墊款 ¹	83,182	87,500	(4,318)	(5)
客戶貸款及墊款 ¹	282,339	288,599	(6,260)	(2)
投資證券 ¹	135,132	129,347	5,785	4
衍生金融工具	60,858	65,834	(4,976)	(8)
其他資產	56,171	57,352	(1,181)	(2)
總資產	694,956	725,914	(30,958)	(4)
負債				
銀行同業存款 ¹	50,574	55,323	(4,749)	(9)
客戶存款 ¹	388,795	414,189	(25,394)	(6)
已發行債務證券 ¹	80,381	80,788	(407)	(1)
衍生金融工具	58,651	63,313	(4,662)	(7)
後償負債及其他借貸資金	22,197	22,947	(750)	(3)
其他負債 ¹	45,014	42,616	2,398	6
總負債	645,612	679,176	(33,564)	(5)
權益	49,344	46,738	2,606	6
總負債及股東權益總額	694,956	725,914	(30,958)	(4)

¹ 包括按公允價值計入損益的結餘

資產負債表

本集團仍然維持具良好抗跌能力及有效分散風險的資產負債表。我們繼續維持高度的流動性，以存款為取得資金的主要方式，貸款對存款比率由二〇一四年年底的69.7%增加至72.6%。本集團繼續是銀行同業市場的淨貸款人，尤其是大中華、東盟和歐洲地區。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。

本集團繼續保持充裕資本，本集團的普通股權一級資本終點比率由年末的10.7%增加至11.5%，反映管理層於二〇一五年上半年採取各種措施管理回報及減低資產負債表風險。這導致風險加權資產減少5%及總資產下跌4%。

然而，本集團的資產負債狀況維持穩健，超過70%的金融資產按攤銷成本持有，剩餘年期少於一年的資產佔總資產58%。

現金及央行結存

現金結存減少200億元，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

銀行同業及客戶貸款減少106億元。

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均保持多元化。我們於二〇一五年上半年持續重整貸款組合、下調風險及退出低回報的客戶，令貸款結餘較二〇一四年有所減少。借貸減少47億元主要集中於大中華（減少48億元），遍佈「礦業及採石」及耐用消費品等行業。

個人及私人銀行客戶借貸下跌17億元或1%，其中無抵押借貸下跌18億元，乃由於我們在我們的多個主要市場下調貸款組合的風險所致。這些影響部分被東盟地區的有抵押財富產品增加所抵銷。按揭增加1%，乃由於韓國放寬限制後東北亞有所增長所致，部分被東盟結餘減少所抵銷。

銀行同業貸款減少5%或43億元，歐洲結餘減少乃由於我們將流動資金盈餘存放於本集團業務所在的多個市場所致。

投資證券

投資證券增長60億元，此乃由於我們根據流動資產緩衝資格標準重新部署流動資產，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佔總額約40%。

衍生工具

客戶對衍生工具交易的投資意欲增加了二〇一五年上半年內G10貨幣的匯率波動及對利率衍生工具的需求增加，原因是對美國加息的預期提高。這導致名義值增加，但未變現的正市值計算持倉減少50億元至610億元，反映短期交易量增加。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。按市價計算持倉的600億元中，400億元可按淨額結算總協議抵銷。

存款

客戶存款減少250億元或6%，銀行同業存款則減少50億元，乃由於我們下調資產風險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基本持平，結餘減少10億元，主要由於外幣波動所致。

權益

股東權益總額增加26億元至493億元，反映期內發行20億元的額外一級工具，年內溢利增長15億元，但被分派5億元股息（經扣除以股代息）及外幣滙兌所帶來的6億元負面影響所抵銷。

風險及資本回顧的以下章節組成中期財務報表的一部分：

- 第32頁「主要不明朗因素」開始至第56頁「流動資金風險」一節結束，惟不包括：
 - 債務國跨境風險，第49頁
 - 二〇一五年的市場風險 — 回溯測試，第51頁
 - 流動資金保障比率及淨穩定資金比率，第52頁
 - 作為負債抵押品的資產，第53頁
 - 可即時獲得融資，第53頁
- 第58頁「資本要求指令IV資本基礎」開始至第59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四個章節：

- **風險回顧**提供有關本集團主要風險主題的最新資料
- **主要不明朗因素**載列可能對本集團構成影響的主要外圍因素
- **風險狀況**提供本集團所有主要風險類別的風險承擔分析
- **資本**提供本集團資本比率及資本要求變動的分析

本集團有關風險及資本管理及管治的政策及慣例與二〇一四年年報及賬目所述者並無重大變動。

風險回顧

本集團透過風險管理架構管理整個企業的風險，以維持在集團風險取向向下爭取最大的風險調整回報。本集團面對一連串風險，例如信貸、債務國跨境、市場、流動資金、營運、退休金、聲譽的風險，以及其他在本集團策略、產品範疇和地區覆蓋方面的固有風險。

於二〇一五年上半年，本集團保持強勁的流動資金狀況，並維持低於去年同期的市場風險水平。

二〇一五年上半年並無發生重大的營運風險事件。

本集團的其中一個主要風險是由透過買賣及貸款業務向客戶提供信貸所產生。更詳盡的信貸風險回顧載於以下各段。

二〇一五年上半年，本集團繼續面對重大經濟阻力。印度企業界別的壓力加劇，若干商品價格持續下滑。本集團的減值總額(不包括商譽減值)增加至17.38億元(二〇一四年下半年：15.13億元；二〇一四年上半年：10.31億元)。由於二〇一四年下半年受商品相關減值及撇減於聯營公司的投資所影響，其他減值因而減少1.32億元。貸款減值增加至16.52億元(二〇一四年下半年：12.95億元；二〇一四年上半年：8.46億元)。個人客戶類別受惠於主要來自韓國的改善情況，貸款減值較二〇一四年下半年減少9,400萬元。私人銀行貸款減值包括與獨立事件有關的9,300萬元。企業及機構客戶以及商業客戶類別的貸款減值為11.94億元，較二〇一四年下半年增加3.57億元，主要是由於印度的貸款減值增加3.69億元。企業及機構客戶以及商業客戶類別的保障比率增至52%(二〇一四年下半年：47%；二〇一四年上半年：48%)。

二〇一五年上半年，本集團22%的貸款減值由在二〇一五年上半年較二〇一四年下半年呈改善跡象的個人客戶類別產生。個人客戶貸款減值減少主要是由於本集團出售消費者融資業務(韓國、香港及中國)及韓國虧損減少所致。韓國貸款減值較二〇一四年下半年下跌3,600萬元或30%。韓國佔個人客戶貸款減值總額23%，而二〇一四年下半年則

為26%。韓國減值減少乃由於出售消費者融資業務及無抵押組合虧損減少，反映本集團二〇一三年及二〇一四年採取收緊批核標準的減低風險行動收效，以及韓國個人債務復興計劃破產申請的組合指標改善。

個人客戶類別專注於有抵押借貸及財富管理。住宅按揭貸款對價值比率繼續維持於49%的低位。無抵押業務的新增客戶則以優先理財、高資產值客戶、僱員銀行服務分部以及負債水平較低的客戶為主。這與本集團的策略性優先處理項目一致，預期將可減少未來貸款減值的波動性，從二〇一五上半年的情況可見一斑。

企業及機構客戶以及商業客戶類別的貸款減值支出增加至11.94億元(二〇一四年下半年：8.37億元，二〇一四年上半年：3.66億元)，佔客戶貸款及墊款平均額的138個基點(二〇一四年下半年：94個基點；二〇一四年上半年：41個基點)。在印度及商品的增長持續放緩的情況下，貸款減值自二〇一四年下半年起處於偏高水平。

二〇一五年上半年，由於某些商品(尤其是煤炭、鐵礦石及石油)的價格進一步走弱，商品行業貸款及墊款的減值水平持續高企。儘管這並無突顯任何超出在二〇一三年及二〇一四年所識別的額外重大脆弱部份，但已令早前已識別並列作易受影響的賬目(已被列入我們觀察表或為我們現有部份不履約貸款)進一步受壓。

印度企業及機構客戶以及商業客戶類別的貸款減值已增加至4.74億元(二〇一四年下半年：1.05億元；二〇一四年上半年：4,500萬元)。與過往年度較高的增長率相比，印度經濟自二〇一二年起面臨經濟增長放緩，而且部分企業界別的債務高企，再融資需求下降亦減低了企業債務重整及分銷工作的成效。由於需求減弱、監管變動、缺乏去槓桿化及再融資風險增加，印度企業指標持續受壓。如季度盈利所示，二〇一五年第一季度的企業表現是過去十個季度中最差。企業界別的信貸增長處於過去二十年間的最低水平。加上市況艱困(尤其是對從事基建項目的公司而言)，

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

這令某些客戶(已處於受壓狀況及已被列入本集團觀察表或為不履約貸款的一部分)承受不成比例的影響。約80%的印度貸款減值與現有的不履約貸款有關。該項減值大部分乃由於我們重組通訊、基礎設施相關及商品行業內少數最易受影響的賬目所致。由於宏觀經濟或結構性問題，導致延遲透過出售資產或透過進入資本市場進行的再融資，令該等客戶的表現未如理想。

印度、中國及商品實際上是二〇一二年及二〇一三年以來投資主題的延續。本集團繼續堅守方針，並已整個期間採取減低風險措施。本集團在二〇一五年上半年因應印度、中國及商品組合內容易受到衝擊的部分持續採取減低風險措施。

不履約貸款淨額較二〇一四年下半年增加3.99億元至40億元(二〇一四年下半年：36億元；二〇一四年上半年：34億元)。該增加主要來自企業及機構客戶以及商業客戶類別，並由東盟地區以及商品業務的少數風險承擔所帶動。

本集團的企業及機構客戶類別以及商業客戶類別的風險特質相若，故此該等類別的概覽將一併呈列。

企業及機構客戶以及商業客戶章節涵蓋以下各項：

- 組合指標
- 貸款減值
- 印度
- 商品
- 油氣及相關風險承擔
- 中國
- 歐洲

個人客戶章節涵蓋以下各項：

- 按揭組合及持續上升的利率
- 無抵押組合
- 韓國個人債務復興計劃

企業及機構客戶以及商業客戶

企業及機構客戶以及商業客戶類別的風險於本風險概覽章節按淨風險承擔(除非另有指明)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。

於二〇一五年六月三十日，企業及機構客戶以及商業客戶類別的淨風險承擔為5,340億元(二〇一四年下半年：5,720億元；二〇一四年上半年：5,470億元)，其中客戶及銀行同業的貸款及墊款為2,520億元(二〇一四年下半年：2,600億元；二〇一四年上半年：2,770億元)。主要由於中央銀行結餘減少200億元及貸款及墊款減少80億元，導致二〇一五年上半年淨風險承擔減少380億元。

	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	二〇一三年 十二月 三十一日 十億元
淨風險承擔	534	572	547	525
客戶及銀行同業 貸款及墊款	252	260	277	265

本節呈列的地區分析乃基於信貸責任的國家劃分。這與財務記賬地(會用於第35頁的風險狀況地區分析)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。這呈列方式可以更完整地呈列特定國家客戶組合的信貸風險承擔，且符合本集團的信貸風險管理方法。

組合指標

二〇一五年上半年內，我們的企業及機構客戶以及商業客戶組合繼續分散於多個行業界別及地區。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維持穩定，為65%(二〇一四年下半年：65%；二〇一四年上半年：66%)。本集團於企業客戶類別的二十大風險承擔分別較二〇一四年下半年及二〇一四年上半年減少11%及17%。涉及企業及非銀行融資機構的抵押品水平上升1%，涉及長期(超過一年)次投資等級風險的抵押品則增加4%至59%(二〇一四年下半年：55%；二〇一四年上半年：60%)。

本集團已採取結構緊密的方式為組合進行分析及壓力測試，確保我們定期評估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)，並採取積極的措施限制組合的潛在脆弱性。由於轉移少量賬戶，導致早期預警風險承擔增加。

企業及機構客戶以及商業客戶減值(主要與過去12至24個月內被列入本集團觀察表內或為現有部分不履約貸款的賬戶有關)持續處於高位。

早期預警程序的淨風險承擔增加乃由於少數需要更密切管理的賬戶所致。「已逾期但未減值賬戶」較二〇一四年底有所增加，但並未達到較早期間錄得的水平。

不履約貸款結餘總額增加乃由於賬戶由我們的觀察表轉移至不履約貸款所致，反映印度及商品持續疲弱。

企業及機構 客戶以及商業 客戶組合	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	二〇一三年 十二月 三十一日 十億元
	屬投資等級的 客戶淨風險 承擔的百分比	43%	42%	40%
屬投資等級的 客戶貸款及 墊款百分比	39%	38%	38%	35%
早期預警 (淨風險承擔)	10.0	9.2	9.0	11.3
信貸評分12	4.4	4.7	5.3	2.0
已逾期但未減值	2.8	2.3	3.4	3.8
履約其他重議 條件／暫緩 還款貸款	4.6	4.9	5.6	5.3
不履約貸款總額	7.7	6.6	6.2	5.5

貸款減值

企業及機構客戶以及商業客戶類別的貸款減值支出已增加至11.94億元(二〇一四年下半年：8.37億元，二〇一四年上半年：3.66億元)。貸款減值增加主要與印度有關，並受企業資產負債表進一步受壓所帶動。由於本地市場企業的重組條件變得更嚴峻，貸款減值進一步加大。

商品前景繼續看跌，對現有的不履約貸款構成進一步壓力。商品價格持續下滑，但並未突顯任何超出本集團於

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

二〇一三年及二〇一四年壓力測試中所識別的額外重大脆弱部份。

印度

與過往年度較高的增長率相比，印度經濟自二〇一二年起面臨經濟增長放緩。這項因素加上部分企業界別的債務高企，及再融資需求下降，減低了企業債務重整及分銷工作的成效。宏觀經濟改革的影響較本集團早前所預期為低。二〇一五年第一季的企業盈利數據創下過去十個季度以來的新低，並錄得過去二十年來最低的信貸增長均可證明這一點。

本集團一直積極管理印度的企業及機構客戶以及商業客戶組合，相關風險已自二〇一二年的420億元減少至二〇一五年六月的350億元。容易受到衝擊的賬戶的風險承擔已有所下降，並只有少數實力較強的客戶組合風險有所上升。

34%的風險承擔屬投資等級客戶(二〇一四年下半年：34%；二〇一四年上半年：32%)。另外35%的風險承擔屬短期性質。能源及基建／電訊佔風險承擔總額的31%(二〇一四年下半年：28%；二〇一四年上半年：26%)。

商品

在核心市場實施本集團的策略時，會產生商品信貸風險承擔，商品在這些本集團業務所在國家中佔據並為其帶來極高比例的貿易流。企業及機構客戶以及商業客戶的淨風險承擔中490億元(即9%)乃來自商品組合，而在該490億元的淨風險承擔中，370億元為貸款及墊款。由於預料多項商品的價格將會持續下跌，本集團一直積極管理該組合。過去12個月，我們於該行業(主要為商品生產商信貸組合)的淨風險承擔減少119億元或20%。商品組合仍然維持較短的年期情況，其中72%將於一年內到期，令我們可以更靈活地重整或減低我們對特別脆弱的客戶或分部的風險承擔。

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。

	二〇一五年		二〇一四年	
	六月三十日	十二月三十一日	六月三十日	十二月三十一日
商品信貸組合	十億元			
商品生產商	21.4	24.3	28.1	30.1
商品貿易商	27.4	30.6	32.6	31.7
淨風險承擔	48.8	54.9	60.7	61.8
年期少於1年(%)	72%	74%	76%	75%

整體而言，商品組合的質素保持良好，58%的風險均屬投資等級客戶或全球大型企業或大型國有企業的風險承擔。另外33%的風險承擔亦屬短期性質，因此令我們可靈活地迅速回應各種事件，並在有需要時重整或減低對客戶或脆弱分部的風險承擔。此外，5%為結構緊密的有抵押項目及企業融資風險。

商品生產商及商品貿易商信貸組合的進一步分析如下：

商品生產商信貸組合：214億元的淨風險承擔當中有63%屬已評級投資等級或全球大型企業及大型國有企業客戶。在餘下組合中，21%屬短期且大部分風險承擔與貿易相關，

10%為結構緊密的有抵押項目及企業融資風險承擔。本集團就非全球大型企業及非大型國有企業客戶的風險承擔持有32億元的抵押品及第三方擔保。

能源業(主要指油氣行業)佔商品生產商信貸組合的54%(見下文油氣生產商一節)。價格大幅下跌的金屬業風險承擔極低－銅生產商及鐵礦石分別佔企業及機構客戶以及商業客戶淨風險承擔0.2%及0.1%；這些風險承擔中的71%為屬投資等級已評級客戶或低成本生產商，為多元化組別的一部分。

商品生產商 信貸組合	二〇一五年		二〇一四年	
	六月三十日	十二月三十一日	六月三十日	十二月三十一日
淨風險承擔 (十億元)	21.4	24.3	28.1	30.1
投資等級／全球 大型企業／ 大型國有企業 (%)	63%	63%	66%	61%
年期少於1年的 餘下組合(%)	21%	21%	20%	24%

商品貿易商信貸組合：274億元的淨風險承擔當中有55%屬已評級投資等級或全球大型企業或大型國有企業客戶的風險承擔。在餘下組合中，43%為以相關交易流償付的短期貿易風險承擔。

商品貿易商 信貸組合	二〇一五年		二〇一四年	
	六月三十日	十二月三十一日	六月三十日	十二月三十一日
淨風險承擔 (十億元)	27.4	30.6	32.6	31.7
投資等級／全球 大型企業／ 大型國有企業 (%)	55%	58%	58%	57%
年期少於1年的 餘下組合(%)	43%	40%	39%	40%

自有存貨：根據結構性存貨計劃產品，本集團會透過向客戶採購商品，並同意於日後按訂定的價格向他們售回商品的方式，為他們提供融資。本集團擁有商品存貨，並已對沖價格風險。在這29億元(二〇一四下半年：31億元；二〇一四年上半年：39億元)的組合中，本集團並無就客戶承擔信貸風險，亦無就商品價格承擔市場風險。

結構性存貨計劃81%的存貨價值位於受交易所控制的地點(例如倫敦金屬交易所的倉庫)或低風險的司法管轄區內(例如美國、西歐、新加坡及香港)。

油氣行業及相關風險承擔

於二〇一五年六月三十日，本集團對油氣及相關行業的淨風險承擔為256億元(二〇一四下半年：286億元)，其中包括油氣生產商(40%)、煉油廠(26%)、支援活動(30%)及其他具油氣相關對沖的企業客戶(4%)。

油氣生產商：於二〇一五年六月三十日，油氣生產商的風險承擔為102億元(二〇一四下半年：129億元)。其中96%(即98億元)為收支平衡油價處於每桶50元以下的客戶或大型國有企業。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

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

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，故採取保守分析。

煉油廠：於二〇一五年六月三十日，煉油廠的淨風險承擔為68億元(二〇一四年下半年：64億元)。煉油商的盈利乃受到煉油邊際毛利所帶動，與原油價格並無直接關係。雖然原油價格下降，但煉油邊際毛利維持穩定。

支援活動：於二〇一五年六月三十日，支援活動組合包括39億元(二〇一四年下半年：42億元)的航運融資(包括經營租賃)，37億元(二〇一四年下半年：37億元)則與油田設備製造商及其他服務供應商有關。

航運融資組合包括油輪(12億元)、離岸輔助船(7億元)、鑽井船(12億元)及海上浮式儲油卸油輪(8億元)。這些細分行業的淨風險承擔為投資等級客戶或以強勁資產負債表或企業擔保作支持。風險承擔以新造/已使用年期不長的船隻作為抵押品的比率屬於高。對油田設備製造商及服務供應商的風險承擔中，65%屬投資等級。

具燃油相關對沖的企業客戶：本集團對具燃油相關對沖的企業客戶的交易對手信貸風險承擔減少至10億元(二〇一四年下半年：15億元)。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。

中國

本集團的中國淨風險承擔總額為660億元(二〇一四年下半年：710億元)，其中230億元(二〇一四年下半年：240億元)以中國為記賬地，430億元(二〇一四年下半年：470億元)則於其他地區記賬。在660億元的淨風險承擔總額中，450億元為對客戶及銀行同業的貸款及墊款，59%的淨風險承擔總額來自金融機構，而10%則來自中國中央政府。

中國經濟對結構進行再平衡，轉向由消費帶動增長，導致二〇一五年上半年期間經濟增長持續放緩。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，並帶動銀行同業存款及貿易風險承擔(佔中國淨風險承擔約68%)有所增加。該組合屬短期，84%的年期少於1年。

98%的金融機構風險承擔屬投資等級，71%為對中國五大銀行的風險承擔。本集團對中國的銀行的風險承擔實施內部上限，並維持較短的組合年期及保持高信貸評級。

中國的企業組合佔二〇一五年六月三十日淨風險承擔總額的31%。中國股票市場於過去數月持續波動，惟本集團所承受的風險極少(企業及機構客戶以及商業客戶組合少於0.5%)。本集團私人銀行客戶類別的中國證券抵押品承受少量風險，該組合的貸款對價值比率約為28%。概無發生未能追收保證金或交易失敗的情況。

以下章節載列中國商品組合的詳情。本集團一直積極管理該組合的風險承擔。我們已進一步減低了屬次投資等級及非全球大型企業或大型國有企業客戶的風險承擔。

中國商品信貸組合

我們繼續積極管理中國的商品風險承擔，以應對中國經濟放緩及商品價格持續下跌的情況。本集團的組合管理行動以金屬及採礦業為重點，自二〇一四年年末起已終止與30名客戶的關係，淨風險承擔減少10億元(二〇一四年：17億元)。

中國商品 信貸組合	二〇一五年	二〇一四年	二〇一四年	二〇一三年
	六月三十日	十二月	六月三十日	十二月
	十億元	十億元	十億元	十億元
商品生產商	2.0	4.1	5.1	4.9
商品貿易商	4.2	5.3	6.6	6.1
淨風險承擔	6.2	9.4	11.7	11.0
年期少於一年(%)	92%	94%	96%	89%

中國商品生產商信貸組合：淨風險承擔為20億元，當中83%屬已評級為投資等級或全球大型企業或大型國有企業客戶風險承擔。在餘下的17%中，88%的年期少於一年，其餘為結構緊密的有抵押項目和企業融資風險承擔。

中國商品 生產商組合	二〇一五年	二〇一四年	二〇一四年	二〇一三年
	六月三十日	十二月	六月三十日	十二月
	十億元	十億元	十億元	十億元
淨風險承擔	2.0	4.1	5.1	4.9
投資等級/全球 大型企業/ 大型國有 企業(%)	83%	79%	70%	66%
年期少於1年的 餘下組合(%)	15%	20%	28%	28%

中國商品貿易商信貸組合：淨風險承擔為42億元，當中38%屬投資等級或全球大型企業或大型國有企業客戶。在餘下的62%中，99%的年期少於一年。該次投資等級組合以9億元現金及4億元的第三方擔保作抵押。

中國商品 貿易商信貸組合	二〇一五年	二〇一四年	二〇一四年	二〇一三年
	六月三十日	十二月	六月三十日	十二月
	十億元	十億元	十億元	十億元
淨風險承擔	4.2	5.3	6.6	6.1
投資等級/全球 大型企業/ 大型國有 企業(%)	38%	43%	51%	49%
年期少於1年的 餘下組合(%)	62%	53%	48%	48%

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

歐洲

本集團對希臘、愛爾蘭、意大利、葡萄牙或西班牙並無直接政府風險承擔(由歐洲銀行業管理局定義)。於二〇一五年六月三十日，本集團於這些國家的淨風險承擔少於10億元，並主要為對銀行及與貿易融資及金融市場交易有關的風險承擔。我們對希臘的淨風險承擔總額為600萬元，對於希臘可能退出歐元區的最新發展，本集團會繼續監察並作出回應。此外，本集團估計歐元區量化寬鬆政策所帶來的直接影響不大。

俄羅斯企業客戶的直接風險承擔不大，並獲出口信貸代理商擔保的全數保障。以俄羅斯盧布計值的貿易風險承擔，對手方均為主要銀行，並以美元現金作為抵押品。

個人客戶

就地區及產品劃分，個人客戶貸款及墊款組合仍然全面多元化，按揭佔個人客戶組合的65%(二〇一四年下半年：64%；二〇一四年上半年：62%)。本集團按揭組合中的整體貸款對價值比率為49%(二〇一四年下半年：49%；二〇一四年上半年：50%)。

83%(二〇一四年：80%；二〇一四年上半年：79%)的個人貸款為全數抵押，且65%的組合年期為五年以上(二〇一四年下半年：64%；二〇一四年上半年：62%)，主要原因是按揭。

個人客戶貸款減值有所減少，為平均貸款及墊款的75個基點(二〇一四年下半年：92個基點；二〇一四年上半年：95個基點)，主要由於個人債務復興計劃對本集團於韓國的無抵押組合影響的相關虧損改善、消費者融資業務虧損減少及其他市場(主要為馬來西亞、香港及台灣)有所改善所致。組合指標(例如逾期30天及90天流動利率)有所改善。

按揭組合及主要市場利率持續上升

個人客戶按揭組合已對可能出現的樓價下跌或利率上升情況作適當準備。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低於49%，組合內貸款對價值比率高於80%者只有4%(二〇一四年下半年：5%；二〇一四年上半年：6%)。貸款對價值比率高於100%的風險承擔價值極低，且主要與阿聯酋的陳舊組合有關。大部分住宅按揭組合為業主自用。本集團已就介乎15%(例如價格已見頂回落的韓國)至30%(新加坡及香港)的物業價格下跌及主要市場利率大幅上升的情況，對組合進行壓力測試。組合對這些壓力情境依然保持穩健。

無抵押組合

主要市場監管環境變動頻仍，正是本集團現時管理個人客戶的無抵押組合的背景，以管理整體客戶的負債。由於在多個市場(包括韓國)採取減低風險行動，故此二〇一五年整體組合增長有所放緩。組合表現指標持續受到監察，虧損水平維持平穩。

我們實施新決策框架，支持組合轉型至貴賓客戶類別，如優先理財及僱員銀行及風險較低的客戶，加強了無抵押組合策略的基礎。

以下因素讓本集團對個人無抵押組合充滿信心：

- 信用卡及私人貸款組合本身已具盈利能力，並分散於多個市場
- 新策略以高資產價值客戶分部為重點，並以加強客戶關係為重心
- 目前正在實施無抵押風險決策框架，旨在：
 - 重整業務，以於受控制的波動水平下帶來最理想的風險調整回報
 - 提升組合在經濟放緩時的穩健性及持續增長能力
 - 利用機構數據來加強信貸決策及管理，本集團在無抵押市場的機構覆蓋率達94%

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。過去六個月，就季度預期減幅作出調整後，政府個人債務復興計劃對本集團韓國無抵押組合的影響相關的虧損已有所改善。組合指標亦正在改善。

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

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承受能力內，並獲得充足回報。

本集團於來年面臨的主要不明朗因素載列如下。這不應視為對本集團可能經歷的所有潛在風險及不明朗因素作出的完整和全面的陳述，亦不能保證下文描述的減低風險措施能夠成功遏制所述的所有風險。

風險	描述	減低風險
業務所在國家的宏觀經濟狀況惡化	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、個人及業務的償債負擔、個人及企業借款人整體信貸的供應以及本集團業務資本及流動資金融資的供應，從而影響我們的表現	<p>本集團會在計及經濟週期的環境變化下平衡風險與回報</p> <p>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</p>
監管轉變	經濟政策、法例及規例未來轉變的性質及影響無法預測，並可能與本集團的策略權益有抵觸。有關變動亦可能影響金融市場的波動性及流動性，並因而影響本集團整體進行業務及管理資本及流動資金的方式	<p>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</p> <p>本集團單方面及透過參與業界研討會，對諮詢文件及多個監管機構及政府機關的討論作出回應，致力為金融業和全球經濟的穩定及可持續性制定框架</p>
監管合規	<p>儘管本集團尋求遵守所有適用法例及規例，但仍然及有可能面對政府機關及監管機構的監管審查及調查，包括有關美國制裁合規及反洗黑錢控制的審查及調查。我們目前無法預測該等事宜的結果性質及時間。制裁不合規之潛在懲罰方式不一，最終或會包括重大金錢處罰，額外合規及整治要求及／或對業務額外加以限制</p> <p>若干市場的監管機構及其他機關正在對涉及一系列金融產品的若干監管合規及市場行為(包括銷售及交易)以及制定各項市場利率及其他金融基準(如外匯)提交的資料進行調查。有關重大和解及持續調查的詳情載於第103頁附註21內</p>	<p>本集團已成立一個董事會層面的金融罪行風險委員會，並自二〇一三年起制訂一項內容全面且為期數年的減低金融罪行風險計劃，旨在多方面檢討及加強本集團現有預防洗黑錢活動及打擊恐怖份子籌資活動及制裁合規的措施以及預防行賄及貪污情況</p> <p>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</p> <p>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</p> <p>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。</p>

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

風險	描述	減低風險
金融市場失衡	<p>金融市場突然出現失衡，可能直接影響本集團可供出售資產與買賣組合的估值，亦會影響可獲得之資金或流動資金，從而影響其表現</p> <p>金融市場不穩定亦可能增加交易對手違約的可能性；及可能增加發生客戶糾紛的可能性</p>	<p>本集團藉著對市場風險承擔進行壓力測試來突顯極端市場事件對該等風險的潛在影響，並確認這些風險都在認可的壓力觸發因素範圍內。壓力情況會定期更新，以反映風險狀況及經濟事件的轉變。有需要時或會強制整體減低市場風險承擔</p> <p>本集團審慎評估其所有交易對手於受壓情況下的表現，並相應調整本集團的限額</p> <p>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</p>
地緣政治事件	<p>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</p>	<p>本集團積極監察其所有主要市場的政治局勢，並定期進行壓力測試，以掌握地緣政治事件對本集團組合的影響，以評估風險承受能力及須採取的任何減低風險措施</p>
欺詐風險及其他犯罪行為	<p>銀行業一向是第三方試圖詐騙、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，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</p>	<p>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</p> <p>本集團設有廣泛的措施監察及減低該風險。在我們的政策、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</p> <p>本集團備有一套技術、工具及活動可偵測及應對多種形式的網絡犯罪。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</p>
匯率變動	<p>匯率變動影響本集團以外幣結算的資產及負債價值，以及本集團以非美元計值的分行及附屬公司呈報的盈利</p> <p>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</p>	<p>本集團密切監察匯率變動，並相應調整其風險承擔</p> <p>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</p>

風險狀況

風險狀況內的資產負債表及損益賬資料乃根據工具的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，則賬目將有別於按客戶所在地區呈列的地區分析。第35頁的按地區劃分的客戶類別表呈列了按記賬地劃分的客戶及銀行同業貸款及墊款的分類。

下文各頁載列信貸風險承擔的詳情，內容劃分如下：

- 貸款組合概覽，載列按客戶類別、按地區、按行業及零售產品劃分的貸款組合的分析(第35至37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38至40頁)
- 信貸質素，載列按信貸評級、不履約貸款、減值貸款、重議條件貸款及暫緩還款貸款劃分的貸款組合的分析(第40至43頁)
- 問題信貸管理及撥備，提供不履約貸款及已減值貸款的分析(第44至48頁)

信貸組合

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。

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

貸款組合

本節提供本集團就銀行同業及客戶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42至43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。個人業務方面，貸款一般按組合基準管理，並作為風險管理的一部分持續監察拖欠趨勢。兩大業務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38至40頁。

本節涵蓋本集團按業務及地區、信貸質素及貸款賬撥備進行廣泛分析的貸款組合的概要。

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63億元。有關減幅主要為商業客戶類別減少的(12億元)以及企業及機構客戶類別減少的(34億元)，原因是我們部分主要市場放緩導致信貸需求減少。期內增長主要體現於融資、保險及商業服務。有賴於之前提及的減低風險措施，本集團就能源、礦業及採石以及製造業所承擔的風險持續減少。

自二〇一四年十二月起銀行同業貸款的減幅達43億元，主要分佈於歐洲(37億元)及美洲(7億元)。這主要由於本集團的流動資金管理活動所致。由於該賬目的性質，貸款主要為短期貸款，到期概況亦每期均保持一致。

就私人銀行客戶及個人客戶類別而言，借貸乃按產品分析。

私人銀行客戶類別自二〇一四年十二月起減少8億元，主要透過於新加坡及香港的業務達致。

雖然多個市場的樓市降溫措施限制相關增長機會，但無抵押借貸(包括信用卡、私人貸款及無抵押借貸)下降主要分佈於東北亞地區及東盟地區，惟部分受到主要來自香港及韓國的按揭增長所抵銷。

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，而貸款組合於本集團業務所在國家保持多元化，其中最大單一國家佔客戶及銀行同業貸款及墊款的22%。

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

貸款組合(續)

按地區劃分的客戶類別

二〇一五年六月三十日									
	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	33,429	8,537	8,878	36,007	11,558	5,566	11,035	39,851	154,861
商業客戶	4,438	3,128	2,037	2,101	1,057	663	-	50	13,474
私人銀行客戶	3,719	-	212	9,087	260	-	-	3,935	17,213
個人客戶	42,293	18,569	4,202	25,515	4,911	1,687	-	249	97,426
	83,879	30,234	15,329	72,710	17,786	7,916	11,035	44,085	282,974
組合減值撥備	(93)	(66)	(60)	(164)	(71)	(45)	(12)	(124)	(635)
客戶貸款及墊款總額 ^{1,2}	83,786	30,168	15,269	72,546	17,715	7,871	11,023	43,961	282,339
地區間結餘 ³	2,643	(33)	8,145	1,460	3,943	4,887	1,475	(22,520)	-
客戶貸款及墊款總額 ^{1,4}	86,429	30,135	23,414	74,006	21,658	12,758	12,498	21,441	282,339
銀行同業貸款及墊款 總額 ¹	29,096	5,585	513	11,982	1,973	1,116	11,995	20,922	83,182

二〇一四年十二月三十一日									
	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(見附註12)

² 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

³ 地區間結餘指由記賬地撥歸客戶所在地的借貸

⁴ 該等結餘乃按客戶所在地區釐定

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

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，能源行業風險承擔仍重大，佔企業客戶貸款及墊款的14%(二〇一四年：16%)。能源行業風險承擔分散於六個子行業及超過398個客戶組合，51%於一年內到期。

製造業佔客戶貸款及墊款的8%(二〇一四年：9%)。製造業行業組合廣泛分佈於各行各業，包括汽車及零部件、資本商品、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，風險承擔分散於超過5,050名客戶。

融資銀行及保險的風險承擔主要為投資級別的機構，部分為本集團的流動資金管理。

本集團向商業房地產交易對手提供151億元(二〇一四年：161億元)的貸款，佔客戶貸款及墊款總額不足6%及佔資產

不足3%。年期超過五年的風險承擔佔商業房地產組合的比例少於10%。在此類風險承擔當中，67億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。其餘商業房地產風險承擔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。

零售產品組合的無抵押部分佔零售產品貸款及墊款的比例由19%減少至16%，並廣泛分佈於超過30個市場的眾多產品。除此以外，本集團零售產品組合的狀況並無重大變動。請閱覽第36至37頁有關按產品分類的個人客戶貸款分析。東北亞及東盟風險承擔減少乃由於我們採取減低風險的組合管理活動所致。

按地區劃分的行業及零售產品分析

二〇一五年六月三十日

	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	1,081	277	73	6,864	1,096	465	2,821	11,367	24,044
製造業	8,349	2,286	2,550	3,472	1,963	1,033	1,024	3,082	23,759
融資、保險及 非銀行服務	6,503	1,092	1,032	4,936	997	519	4,173	8,903	28,155
運輸、電訊及公用事業	3,304	2,073	1,576	3,558	1,234	580	639	6,337	19,301
食品及家居產品	2,201	301	830	5,651	1,721	1,607	1,444	1,122	14,877
商業房地產	6,091	2,183	1,525	3,465	1,221	39	-	542	15,066
礦業及採石	2,136	592	666	3,054	534	836	251	3,759	11,828
耐用消費品	4,668	711	1,347	1,035	1,248	340	363	2,525	12,237
建築業	1,035	445	777	1,325	1,313	234	29	796	5,954
貿易公司及分銷商	959	287	174	977	615	236	19	85	3,352
政府	323	721	7	2,234	140	13	88	284	3,810
其他	1,217	697	358	1,537	533	327	184	1,099	5,952
零售產品：									
按揭	35,515	13,252	2,383	19,941	1,861	359	-	1,386	74,697
信用卡及私人貸款和 其他無抵押借貸	6,221	3,922	998	4,157	2,118	1,265	-	58	18,739
汽車	-	-	39	527	341	6	-	1	914
有抵押財富產品	3,968	61	36	9,128	93	-	-	1,424	14,710
其他	308	1,334	958	849	758	57	-	1,315	5,579
	83,879	30,234	15,329	72,710	17,786	7,916	11,035	44,085	282,974
組合減值撥備	(93)	(66)	(60)	(164)	(71)	(45)	(12)	(124)	(635)
客戶貸款及墊款總額¹	83,786	30,168	15,269	72,546	17,715	7,871	11,023	43,961	282,339
銀行同業貸款及墊款 總額	29,096	5,585	513	11,982	1,973	1,116	11,995	20,922	83,182

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

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

按地區劃分的行業及零售產品分析(續)

二〇一四年十二月三十一日

	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	1,470	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
信用卡及私人貸款和 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 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

減低信貸風險措施

在所有客戶類別中，信貸風險在一定程度上透過抵押品降低，詳情載於本節。

抵押品

本集團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。

由於強化抵押要求，所持抵押品的價值自二〇一四年以來已增加了1%，佔同期企業及機構客戶以及商業客戶貸款及墊款的百分比則增加3%。

下表所載抵押品金額在適當情況下根據減低風險政策及就超額抵押的影響予以調整。53%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48%。

未經調整的企業及機構客戶以及商業客戶抵押品市值(未計及超額抵押或調整)為2,130億元(二〇一四年十二月三十一日：2,120億元)。

本集團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當前市值的一半。

商品相關風險承擔整體降低直接導致了商品佔抵押品結餘由3%減少至2%。反向回購協議及證券抵押品由36%增加至39%，代表資產負債管理部向企業及機構客戶以及商業客戶類別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38.6%，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1%。

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減少4.40億元。

就個人客戶而言，倘抵押品的公允價值在批授貸款時相等於或高於貸款，則所有有抵押貸款被視為獲得全部抵押。本集團有16%的零售產品風險承擔為無抵押，二〇一四年則為19%。

請閱覽第39頁的詳情，當中載有按產品劃分的全部抵押、部分抵押及無抵押貸款的個人貸款分析。

就按揭貸款而言，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。本集團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。本集團於香港、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%。貸款對價值比率高於100%的風險承擔價值極低，且主要與阿聯酋的陳舊物業有關。大部分住宅按揭組合為業主自用。

請閱覽第40頁的詳情，當中呈列按揭組合按地區劃分的貸款對價值比率分析。

抵押品

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

	抵押品			未償還金額 ¹		
	其中			其中		
	總計 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	總計 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
於二〇一五年六月三十日						
企業及機構客戶 ²	66,428	359	1,221	238,045	2,472	6,757
商業客戶	6,379	163	271	13,474	321	967
私人銀行客戶	12,514	45	181	17,213	26	229
個人客戶	74,554	2,132	300	97,426	2,840	893
總計	159,875	2,699	1,973	366,158	5,659	8,846
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 二〇一四年數據已經重列

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

減低信貸風險措施(續)

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730億元(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、投資級別的擔保抵押品，其中所持44%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。

由於反向回購交易水平上升，抵押品中高評級證券所佔比例為28%，較二〇一四年十二月的24%有所增加。

下表載列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 六月三十日 百萬元	二〇一四年 十二月三十一日 百萬元
物業	18,093	16,438
廠房、機器及其他存貨	5,275	5,498
現金	12,055	12,594
反向回購及證券	28,536	25,641
AAA	107	4
AA-至AA+	20,094	17,188
BBB-至BBB+	3,566	3,062
低於BBB-	1,092	997
未被評級	3,677	4,390
商品	1,418	2,426
船舶及飛機	7,430	7,780
抵押品總值	72,807	70,377

商業房地產

本集團授予商業房地產交易對手貸款為151億元(二〇一四年：161億元)。其中，67億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。

其餘商業房地產風險承擔包括對房地產企業的營運資金貸款、非物業抵押品風險承擔、無抵押風險承擔及多元化集團企業的房地產實體風險承擔。

個人客戶及私人銀行客戶貸款組合

下表載列按產品分類的個人貸款對於獲得全部抵押、部分抵押及無抵押貸款的分析：

	二〇一五年六月三十日				二〇一四年十二月三十一日			
	全部抵押 百萬元	部分抵押 百萬元	無抵押 百萬元	總計 ¹ 百萬元	全部抵押 百萬元	部分抵押 百萬元	無抵押 百萬元	總計 ¹ 百萬元
個人貸款								
按揭	74,697	-	-	74,697	73,907	-	-	73,907
信用卡及私人貸款	3	-	18,736	18,739	4	-	20,485	20,489
汽車	914	-	-	914	1,016	-	-	1,016
有抵押財富產品	14,710	-	-	14,710	15,255	-	-	15,255
其他	4,141	1,438	-	5,579	2,783	1,494	1,363	5,640
	94,465	1,438	18,736	114,639	92,965	1,494	21,848	116,307
佔貸款總額百分比	83%	1%	16%		80%	1%	19%	

¹ 扣除個別減值撥備後的款額

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

減低信貸風險措施(續)

按地區劃分的按揭貸款對價值比率

下表載列個人客戶及私人銀行客戶按地區劃分的按揭組合中貸款對價值比率的分析：

	二〇一五年六月三十日								
	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 %
平均組合貸款 對價值比率	42.7	50.0	38.1	56.7	63.1	58.9	-	48.9	48.6
個人貸款 – 按揭 (百萬元)	35,515	13,252	2,383	19,941	1,861	359	-	1,386	74,697

	二〇一四年十二月三十一日								
	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 %
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

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42至43頁，以履約及不履約貸款區分。

於履約貸款內的分析包括：

- 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 — 代表已履行經修訂合約條款逾180天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，並載有減損支出及減值撥備的進一步分析(第46頁)。

信貸評分的轉移

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評分自二〇一四年以來維持不變，仍為8B。

所有貸款均有指定的信貸評分，有關信貸評分會定期進行檢討，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評分1至12；不履約或拖欠付款的客戶則獲給予信貸評分13及14。

儘管印度的信貸評分因經濟增長放緩而在一定程度上轉差，但大部分國家的信貸評分的轉移趨勢亦保持穩定。本集團持續減低組合風險後，個人信貸評分為12的結餘已有所下跌。除此以外，所有客戶類別的信貸評級組成狀況與上一期間一致。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。

已逾期但未減值的貸款及墊款與二〇一四年底的水平相若。個人客戶類別方面，主要與貸款付款暫時性時差有關。企業及機構客戶以及商業客戶類別方面，於所有已逾

期款項類別中，約67%的已逾期款項已於二〇一五年七月三十一日前作出調整。

不履約貸款

扣除個別減值撥備的不履約貸款增加3.38億元。該增加主要來自企業及機構客戶類別，以及由於歐洲及東盟入賬的少數大額風險承擔所致。有關按客戶類別及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44至45頁。

不履約貸款為已逾期90天以上或已以其他方式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的貸款，惟自重議條件以來利息或本金付款在180天以上無出現拖欠，且預期不會損失本金的貸款。該等貸款可能有反映貨幣時間價值的撥備，倘若貸款作出有關撥備，則呈報為暫緩還款貸款。該等金額中的暫緩還款貸款與於二〇一四年十二月三十一日的水平一致。

貸款減值

凡經分析及檢查顯示在足額支付利息或本金方面存疑，或大部分利息或本金付款已逾期的貸款，即列作個別減值。進一步詳情載於第47至48頁。

本集團截至二〇一五年六月三十日止六個月的貸款減值支出為16.52億元，較二〇一四年上半年增長8.06億元或95%，並較二〇一四年下半年增長3.57億元或28%，佔平均客戶淨貸款及墊款總額的114個基點。有關增幅主要由企業及機構客戶帶動。

企業及機構客戶方面，資產負債表內的貸款減值撥備總額較二〇一四年十二月三十一日增加8.44億元或36%，主要集中在歐洲及印度(南亞)的已入賬風險承擔。企業及機構客戶的貸款減值佔平均客戶淨貸款及墊款的130個基點。儘管商品價格及貨幣波動，但該組合的信貸質素仍處於高水平。

個人客戶業務方面，個別減值撥備總額較二〇一四年稍為減少。減值減少主要是由於受韓國個人債務復興計劃相關虧損有所下降、本集團出售消費者融資業務及其他市場(主

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

要為馬來西亞、香港及台灣)有所改善帶動所致。由於私人貸款的風險承擔減少，組合減值撥備亦告減少。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1.32億元至8,600萬元，反映因二〇一四年大中華一項欺詐事件產生的商品資產撇減及若干策略及聯營公司投資撇減。

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持平於87%(二〇一四年：91%)。與二〇一四年相比，企業及機構客戶扣除抵押品前的保障比率上升至52%。商業客戶類別扣除抵押品前的保障比率亦增加至55%。雖然私人銀行保障比率由二〇一四年的67%下跌至21%，但不履約貸款淨額99%受抵押品保障。

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65%(二〇一四年：55%)，而商業客戶為78%(二〇一四年：71%)。

如第38頁所詳述，抵押品將所有客戶類別的風險降低一定程度，並更好地支持信貸質素及減值撥備後的保障比率評估。詳情載於第44頁。

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定，惟根據經驗該等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9%。個人客戶減少2,600萬元，主要由於我們對主要位於韓國、泰國、香港及台灣的無抵押組合採取的減低風險措施及外匯影響所致。受少數大額風險承擔轉移至個別減值狀況帶動，作為組合減值撥備之基礎的組合規模亦隨之下降，令企業及機構客戶以及商業客戶類別減少3,500萬元。

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

信貸質素分析(續)

按客戶類別劃分

二〇一五年六月三十日

	客戶貸款					總計 百萬元
	銀行同業貸款 百萬元	企業及機構客戶 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	73,394	64,186	498	2,909	65,501	133,094
- 6至8級	8,323	62,161	5,142	13,879	14,542	95,724
- 9至11級	1,226	18,456	6,919	210	13,451	39,036
- 12級	9	4,240	138	6	617	5,001
	82,952	149,043	12,697	17,004	94,111	272,855
於上述各項中，重議條件貸款	-	4,508	6	-	205	4,719
已逾期但未減值						
- 逾期30天內	136	1,341	229	25	2,119	3,714
- 逾期31 - 60天	-	450	33	-	349	832
- 逾期61 - 90天	3	542	28	1	157	728
	139	2,333	290	26	2,625	5,274
於上述各項中，重議條件貸款	-	19	5	-	29	53
減值暫緩還款貸款(扣除撥備)	-	36	-	-	283	319
履約貸款總額	83,091	151,412	12,987	17,030	97,019	278,448
不履約貸款						
已逾期但未減值						
- 逾期91 - 120天	-	-	14	-	149	163
- 逾期121 - 150天	-	-	17	-	66	83
	-	-	31	-	215	246
個別減值貸款(扣除撥備)	93	3,449	456	183	192	4,280
於上述各項中，暫緩還款貸款	-	1,102	53	-	139	1,294
不履約貸款總額(扣除個別減值)	93	3,449	487	183	407	4,526
貸款及墊款總額	83,184	154,861	13,474	17,213	97,426	282,974
組合減值撥備	(2)	(299)	(33)	(2)	(301)	(635)
貸款及墊款總淨額	83,182	154,562	13,441	17,211	97,125	282,339

下表載列按公允價值持有計入損益的貸款及墊款(已計入上表)。

未逾期亦未減值					
- 1至5級	2,557	870	-	-	870
- 6至8級	200	1,549	-	-	1,549
- 9至11級	-	354	-	-	354
- 12級	-	123	-	-	123
	2,757	2,896	-	-	2,896
已逾期但未減值					
- 逾期30天內	-	-	-	-	-
個別減值貸款	-	254	-	-	255

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

信貸質素分析(續)

按客戶類別劃分

二〇一四年十二月三十一日

	客戶貸款					總計 百萬元
	銀行同業貸款 百萬元	企業及機構客戶 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持有計入損益的貸款及墊款(已計入上表)。

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	-	-	-	-	-	-
----------	---	---	---	---	---	---

個別減值貸款

	-	418	-	-	-	418
--	---	-----	---	---	---	-----

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

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。

	二〇一五年六月三十日				
	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
不履約貸款總額	6,724	998	229	796	8,747
個別減值撥備 ¹	(3,182)	(511)	(46)	(389)	(4,128)
不履約貸款淨額	3,542	487	183	407	4,619
組合減值撥備	(301)	(33)	(2)	(301)	(637)
總計	3,241	454	181	106	3,982
保障比率	52%	55%	21%	87%	54%
抵押品(百萬元)	1,221	271	181	300	1,973
保障比率(扣除抵押品，不含組合減值撥備)	65%	78%	99%	87%	70%

	二〇一四年十二月三十一日				
	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
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，不含組合減值撥備)	55%	71%	nm ²	95%	62%

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

² 無意義

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

問題信貸管理及撥備(續)

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12.55億元或17%。增加主要由於少數於歐洲及東盟的重大風險承擔所

致。歐洲不履約貸款增加主要來自印度客戶貸款及在該地區入賬的商品相關貸款。

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：

二〇一五年六月三十日									
	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	681	429	1,340	1,746	1,971	492	60	2,028	8,747
個別減值撥備 ²	(282)	(293)	(791)	(648)	(1,112)	(163)	(17)	(822)	(4,128)
不履約貸款扣除個別 減值撥備	399	136	549	1,098	859	329	43	1,206	4,619
組合減值撥備	(93)	(66)	(60)	(165)	(72)	(45)	(12)	(124)	(637)
不履約貸款及墊款淨額	306	70	489	933	787	284	31	1,082	3,982
保障比率	55%	84%	64%	47%	60%	42%	48%	47%	54%

二〇一四年十二月三十一日									
	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 與個別減值撥備總額之差異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

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

問題信貸管理及撥備(續)

個別及組合減值撥備

個別減值撥備變動詳情載於下文。組合減值撥備較二〇一四年十二月三十一日減少6,100萬元，主要與以東盟為主的企業及機構客戶的撥備回撥有關。

	二〇一五年六月三十日			二〇一四年六月三十日		
	個別減值撥備 百萬元	組合減值撥備 百萬元	總計 百萬元	個別減值撥備 百萬元	組合減值撥備 百萬元	總計 百萬元
於一月一日所持撥備	3,375	698	4,073	2,849	698	3,547
滙兌差額	(62)	(12)	(74)	33	8	41
撇銷款額	(913)	-	(913)	(574)	-	(574)
回撥收購項目的公允價值	-	-	-	(1)	-	(1)
收回之前撇銷的款額	94	-	94	105	-	105
折現值回撥	(48)	-	(48)	(52)	-	(52)
轉撥至持作出售資產	-	-	-	(54)	-	(54)
出售業務單位	(14)	-	(14)	-	-	-
新增撥備	1,857	38	1,895	1,014	81	1,095
收回款項／無須再作撥備的款項	(170)	(87)	(257)	(195)	(53)	(248)
於溢利中減損支出／(回撥)淨額	1,687	(49)	1,638	819	28	847
其他變動 ¹	35	-	35	-	-	-
於六月三十日所持撥備	4,154	637	4,791	3,125	734	3,859

¹ 先前列在其他減值的撥備

	二〇一四年十二月三十一日		
	個別減值撥備 百萬元	組合減值撥備 百萬元	總計 百萬元
於七月一日所持撥備	3,125	734	3,859
滙兌差額	(94)	(29)	(123)
撇銷款額	(943)	-	(943)
回撥收購項目的公允價值	(4)	-	(4)
收回之前撇銷的款額	112	-	112
折現值回撥	(48)	-	(48)
轉撥至持作出售資產	(50)	(17)	(67)
新增撥備	1,469	121	1,590
收回款項／無須再作撥備的款項	(192)	(111)	(303)
於溢利中減損支出淨額	1,277	10	1,287
於十二月三十一日所持撥備	3,375	698	4,073

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

問題信貸管理及撥備(續)

按客戶類別劃分的個別減值貸款

企業及機構客戶的個別減值貸款總額自二〇一四年起增加6.63億元或11%，主要由於歐洲、大中華及東盟的少量企業及機構客戶風險承擔所致。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：

	二〇一五年六月三十日				
	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
於六月三十日的個別減值貸款總額	6,757	967	229	893	8,846
於一月一日所持撥備	2,335	523	59	458	3,375
滙兌差額	18	(67)	(1)	(12)	(62)
撤銷款額	(233)	(96)	(105)	(479)	(913)
收回之前撤銷的款額	2	-	-	92	94
折現值回撥	(26)	(9)	-	(13)	(48)
出售業務單位	-	-	-	(14)	(14)
新增撥備	1,071	175	93	518	1,857
收回款項／無須再作撥備的款項	(23)	(15)	-	(132)	(170)
於溢利中個別減損支出淨額	1,048	160	93	386	1,687
其他變動 ¹	35	-	-	-	35
於六月三十日所持個別減值撥備	3,179	511	46	418	4,154
個別減值貸款淨額	3,578	456	183	475	4,692

¹ 先前呈列在其他減值的撥備

	二〇一四年六月三十日				
	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
於六月三十日的個別減值貸款總額	5,617	1,172	114	1,109	8,012
於一月一日所持撥備	1,927	422	52	448	2,849
滙兌差額	60	(32)	-	5	33
撤銷款額	(48)	(24)	-	(502)	(574)
回撥收購項目的公允價值	(1)	-	-	-	(1)
收回之前撤銷的款額	(2)	1	-	106	105
折現值回撥	(31)	(9)	1	(13)	(52)
轉撥至持作出售資產	-	-	-	(54)	(54)
新增撥備	246	114	-	654	1,014
收回款項／無須再作撥備的款項	(18)	(10)	(1)	(166)	(195)
於溢利中個別減損支出／(回撥)淨額	228	104	(1)	488	819
於六月三十日所持個別減值撥備	2,133	462	52	478	3,125
個別減值貸款淨額	3,484	710	62	631	4,887

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

問題信貸管理及撥備(續)

	二〇一四年十二月三十一日				
	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
於十二月三十一日的個別減值貸款總額	6,094	1,068	91	846	8,099
於七月一日所持撥備	2,133	462	52	478	3,125
滙兌差額	(104)	27	-	(17)	(94)
撤銷款額	(369)	(73)	7	(508)	(943)
回撥收購項目的公允價值	(3)	(1)	-	-	(4)
收回之前撤銷的款額	2	1	-	109	112
折現值回撥	(27)	(7)	(1)	(13)	(48)
轉撥至持作出售資產	(1)	-	-	(49)	(50)
新增撥備	709	137	-	623	1,469
收回款項／無須再作撥備的款項	(5)	(23)	1	(165)	(192)
於溢利中個別減損支出淨額	704	114	1	458	1,277
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

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

債務國跨境風險(未經核數師審閱)

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批准本集團的債務國跨境風險之限額，並委託集團國家風險職能設定及管理國家的貸款限額。業務及國家行政總裁遵循此等限額管理風險。被指定為較高風險的國家須接受加強中央監察。

跨境資產包括交易對手位於資產記賬地或資產由集團之間借貸撥資所在地以外的國家之貸款及墊款、其他銀行同業計息存款、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值的風險承擔。跨境風險承擔亦包括本集團於某一國家持有的商品價值、飛機及貨運資產。

於二〇一五年六月三十日，債務國跨境風險承擔狀況高於總資產的1%，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及商品價格持續受壓已對若干區域的跨境風險承擔的增長構成影響，但其他發達市場的風險承擔則由於流動資金管理活動所致。

中國的跨境風險承擔仍然以短期為主(72%有關風險承擔的年期不到12個月)，其於二〇一五年的風險承擔下降，原因是本集團已採取措施確保最高效地利用本集團獲批的風險取向及中國的經濟狀況緩和。努力多元化配置區內過剩的流動資金亦有助於降低中國的短期跨境風險承擔。

印度跨境風險承擔總規模反映我們於該國的業務規模。於二〇一五年，印度的中期(年期超過12個月)跨境風險承擔有所下降，反映新業務的批授因相關經濟狀況而有所放緩，以及現有中期風險承擔減少。

與總資產錄得下跌的情況一致，於二〇一五年，香港、新加坡及南韓的債務國跨境風險承擔下降。導致該等地區的風險承擔下降的因素包括本集團核心市場的貿易融資流量增長放緩、商品價格走弱對使用限額及依賴於商品的客戶對融資需求的影響，以及有關貨幣市場財資活動的風險承擔下降。

於二〇一五年上半年，印尼的跨境風險承擔下降，反映印尼的商品價格疲軟及經濟增長率走弱。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。

於二〇一五年，阿聯酋及巴西的整體風險承擔大致不變。

尼日利亞的整體跨境風險承擔錄得下跌，反映商品價格持續疲軟及尼日利亞奈拉的波幅。於二〇一五年，來自短期承擔的風險承擔下降，而奈拉的貶值導致客戶漸趨用以奈拉計值的融資取代以外幣計值的融資。

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。風險承擔亦涉及享有本集團業務權益客戶的環球企業業務。此為解釋我們於美國及日本的跨境風險承擔重大的主要因素。於二〇一五年上半年，日本的短期跨境風險承擔大幅上升，此乃由於我們就配置區內過剩的流動資金所進行的財資活動。

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

	二〇一五年六月三十日			二〇一四年十二月三十一日		
	一年以下 百萬元	一年以上 百萬元	總計 百萬元	一年以下 百萬元	一年以上 百萬元	總計 百萬元
中國	35,373	13,813	49,186	42,098	14,790	56,888
美國	20,607	13,505	34,112	26,406	10,672	37,078
新加坡	20,174	5,129	25,303	21,422	5,930	27,352
香港	16,167	6,931	23,098	22,104	8,684	30,788
印度	8,348	13,975	22,323	8,551	15,015	23,566
韓國	9,397	7,848	17,245	9,581	8,216	17,797
阿拉伯聯合酋長國	6,844	8,805	15,649	6,955	8,752	15,707
巴西	5,668	2,053	7,721	5,297	2,228	7,525
印尼	3,609	4,026	7,635	4,172	4,058	8,230
日本	3,359	4,177	7,536	2,602	3,566	6,168
尼日利亞	3,966	3,342	7,308	4,543	3,301	7,844

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，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基本穩定。非交易賬由於須就高質素債務證券持有大量預備流動資產以及進行非美元資產、負債及盈利的換算，故亦存在市場風險。

本集團的市場風險主要有以下類別：

- 利率風險：因收益率曲線、信貸息差及利率期權引伸波幅變動而產生
- 貨幣匯率風險：因匯率及外匯期權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引伸波幅變動而產生

二〇一五年的市場風險

市場風險涉險值變動

本集團於二〇一五年上半年的平均涉險值水平遠低於二〇一四年上半年，當時的涉險值仍反映二〇一三年年中因「退出量化寬鬆政策恐慌」而導致的市場波動性上升。二〇一五年上半年的平均涉險總值較二〇一四年上半年下降28%，非買賣涉險值下降25%，買賣涉險值下降12%。

然而，於二〇一四年下半年，二〇一三年年中的波動已超出一年的涉險值歷史觀察期，而本集團於二〇一五年上半年的平均涉險值水平與二〇一四年下半年相若。二〇一五年上半年的平均涉險總值較二〇一四年下半年下降1%，非買賣涉險值上升2%，買賣涉險值上升2%。

於二〇一五年六月三十日的實際涉險值水平反映於二〇一五年六月觀察到的市場波動性於近期有所上升。二〇一五年上半年的實際涉險總值較二〇一四年十二月三十一日上升37%，但較二〇一四年六月三十日下降4%。

每日涉險值(按97.5%、一天的涉險值)

	二〇一五年六月三十日				二〇一四年六月三十日			
	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元
買賣及非買賣								
利率風險 ²	22.8	28.3	18.9	26.2	28.9	36.8	21.2	26.9
外匯風險	4.4	6.8	2.3	4.5	3.5	5.9	2.2	4.9
商品風險	1.4	2.1	0.7	1.4	1.6	2.9	1.2	1.3
股票風險	15.4	16.8	13.3	15.7	19.1	20.0	17.8	18.0
總額 ³	28.7	37.7	24.4	36.4	39.7	47.4	31.5	37.8

	二〇一五年六月三十日				二〇一四年六月三十日			
	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元
買賣¹								
利率風險 ²	7.2	8.7	5.3	7.5	10.8	21.3	7.0	21.3
外匯風險	4.4	6.8	2.3	4.5	3.5	5.9	2.2	4.9
商品風險	1.4	2.1	0.7	1.4	1.6	2.9	1.2	1.3
股票風險	1.9	2.8	1.4	1.5	1.6	2.4	1.3	1.4
總額 ³	10.0	13.1	6.8	10.1	11.4	20.8	7.9	20.2

	二〇一五年六月三十日				二〇一四年六月三十日			
	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元
非買賣								
利率風險 ²	19.1	24.5	15.6	24.1	23.8	27.4	18.9	19.0
股票風險	14.5	16.1	13.0	15.4	17.9	19.1	16.4	17.5
總額 ³	26.0	31.2	23.2	30.9	34.8	39.0	25.9	26.2

¹ 各風險因素的最高及最低涉險值各自獨立，通常於不同日期產生

² 於期末的實際一天涉險值

³ 市場風險交易賬乃根據歐盟資本要求規則(資本要求指令IV/CRR)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

⁴ 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

⁵ 因各成分風險彼此互相抵銷的緣故，上表呈現的涉險值總額並不等於各成分風險之涉險值總和

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

非涉險值風險

涉險值並未反映的唯一重大市場風險為貨幣風險，在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。須單獨劃撥資本以應對該「非涉險值風險」。

來自市場風險相關活動的每日平均收入¹

買賣	二〇一五年六月三十日	二〇一四年六月三十日
	百萬元	百萬元
利率風險	2.1	4.3
外滙風險	5.7	5.1
商品風險	1.2	1.5
股票風險	0.7	0.6
總額	9.7	11.5
非買賣		
利率風險	2.6	3.9
股票風險	0.6	0.3
總額	3.2	4.2

¹ 反映總產品收入(即客戶收入與自營賬收入的總和)，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

回溯測試(未經核數師審閱)

監管的回溯測試應用於本集團及渣打銀行兩個層面。截至二〇一五年六月三十日止六個月並無例外情況發生。二〇一四年下半年出現兩個例外情況，均出現於渣打銀行層面，僅一個出現於本集團層面。於二〇一四年上半年，

由於市場異常波動，因而出現一個例外情況，僅出現於渣打銀行層面。二〇一四年的例外情況乃由於央行採取重大行動，對本集團業務所在市場造成影響所致。因市場活動產生的該等例外情況符合國際銀行監管機構採用的內部模型的「綠區」內。

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

流動資金風險

本集團將流動資金風險界定為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。

二〇一五年的流動資金

受我們主要市場的投資者殷切需求所帶動，二〇一五年的銀行企業債務市場狀況大致正面。二〇一五年上半年，本集團發行68億元有年期債務證券及額外一級證券、48億元優先債務及20億元額外一級證券(二〇一四年上半年：75億元，其中34億元為優先債務及41億元為二級資本後償債務)。

本集團採取措施延長融資期限及發行若干短期融資，增強了本集團的整體流動資金狀況。

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。主要測量標準為：

	二〇一五年 六月三十日 百萬元	二〇一四年 十二月三十一日 百萬元
現金及央行結存	77,274	97,282
受限制結餘	(9,711)	(10,073)
銀行同業貸款及墊款 – 扣除不履約貸款	83,089	87,397
銀行同業存款	(50,574)	(55,323)
國庫券	29,797	25,901
債務證券	97,218	95,677
其中：		
由政府發行	39,234	38,035
由銀行發行	32,236	33,605
由企業及其他實體發行	25,748	24,037
不流通證券及其他資產	(8,759)	(6,816)
流動資產	218,334	234,045
總資產	694,956	725,914
流動資產對總資產比率(%)	31.4%	32.2%

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。

由於本集團積極削減低質素負債，二〇一五年的貸款對存款比率輕微上升，並繼續反映本集團的客戶存款融資性質。

	二〇一五年 六月三十日 百萬元	二〇一四年 十二月三十一日 百萬元
客戶貸款及墊款 ¹	282,339	288,599
客戶存款 ¹	388,795	414,189
貸款對存款比率	72.6%	69.7%

¹ 見財務報表附註12

流動資產比率

流動資產比率確保本集團總資產按統一貨幣持有一定比率的流動資產。

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。

流動資產比率限額(可接受的流動資產比率最低水平)按本集團層面設定並進行監管，以確保資產負債表有足夠的比例一直維持高流動性。此外，本集團保持流動資產充足，以存續多個嚴格壓力情境(內部及監管方面)。

本集團的流動資產比率為31.4%，仍然穩健，與二〇一四年底的比率大致相符。

下表載列本集團的流動資產分析。

流動資金保障比率及淨穩定資金比率(未經核數師審閱)

本集團根據在歐洲實施的BCBS238的資本要求規例監察流動資金保障比率。本集團亦根據BCBS271監察淨穩定資金比率，惟有待有關規例在歐洲實施。於最後計算日期，本集團的流動資金保障比率及淨穩定資金比率均高於100%。

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

作為負債抵押品的資產(未經核數師審閱)

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。總體計算，此等作為負債抵押品的資產佔總資產之3.1%(二〇一四年:2.8%)，延續本集團作為負債抵押品的資產的歷史低位。

下表提供本集團作為負債抵押品的資產與總資產的對賬

	二〇一五年六月三十日				二〇一四年十二月三十一日			
	不作為負債抵押品的資產		作為負債抵押品的資產	總資產	不作為負債抵押品的資產		作為負債抵押品的資產	總資產
	不可即時獲得融資	可即時獲得融資			不可即時獲得融資	可即時獲得融資		
百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	
現金及央行結存	9,711	67,563	-	77,274	10,073	87,209	-	97,282
衍生金融工具	60,858	-	-	60,858	65,834	-	-	65,834
銀行同業貸款及墊款 ¹	48,133	35,049	-	83,182	49,389	38,111	-	87,500
客戶貸款及墊款 ¹	282,207	-	132	282,339	288,568	-	31	288,599
投資證券 ¹	38,435	89,035	7,662	135,132	41,762	82,120	5,465	129,347
其他資產	23,760	-	14,049	37,809	23,640	-	15,049	38,689
當期稅項資產	387	-	-	387	362	-	-	362
預付款項及應計收入	2,563	-	-	2,563	2,647	-	-	2,647
於聯營公司及合營企業的權益	1,991	-	-	1,991	1,962	-	-	1,962
商譽及無形資產	5,223	-	-	5,223	5,190	-	-	5,190
樓宇、機器及設備	7,740	-	-	7,740	7,984	-	-	7,984
遞延稅項資產	458	-	-	458	518	-	-	518
總計	481,466	191,647	21,843	694,956	497,929	207,440	20,545	725,914

¹ 包括按公允價值計入損益的資產

除上述外，本集團收取390.93億元(二〇一四年十二月三十一日: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135.49億元(二〇一四年十二月三十一日:148.40億元)。

可即時獲得融資(未經核數師審閱)

可即時獲得融資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。

獲分類為不可即時獲得融資的資產包括：

- 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、商譽資產以及無形及遞延稅項資產

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

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、銀行同業貸款及墊款、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

	二〇一五年六月三十日								總計 百萬元
	一個月 或以下 百萬元	一個月至 三個月內 百萬元	三個月至 六個月內 百萬元	六個月至 九個月內 百萬元	九個月至 一年內 百萬元	一年至 兩年內 百萬元	兩年至 五年內 百萬元	五年以上及 無特定期限 百萬元	
資產									
現金及央行結存	67,563	-	-	-	-	-	-	9,711	77,274
衍生金融工具	7,050	7,421	6,311	4,835	3,294	8,227	13,932	9,788	60,858
銀行同業貸款及墊款 ¹	35,049	20,471	13,922	4,651	4,916	2,131	1,981	61	83,182
客戶貸款及墊款 ¹	75,912	25,749	18,413	9,339	10,202	24,959	40,286	77,479	282,339
投資證券	7,977	14,741	11,697	10,235	9,956	20,455	38,904	21,167	135,132
其他資產	20,288	8,608	2,620	74	303	70	270	23,938	56,171
總資產	213,839	76,990	52,963	29,134	28,671	55,842	95,373	142,144	694,956
負債									
銀行同業存款 ¹	44,129	2,855	1,779	136	138	166	1,030	341	50,574
客戶存款 ¹	283,568	47,751	26,332	11,618	10,868	5,206	1,258	2,194	388,795
衍生金融工具	7,011	7,252	5,940	4,345	3,351	7,459	13,951	9,342	58,651
優先債務	681	90	2,579	54	3,644	3,243	10,400	4,100	24,791
其他已發行債務證券 ¹	11,555	13,555	16,719	2,037	2,273	1,013	1,230	7,208	55,590
其他負債	17,634	8,501	4,366	529	776	660	1,288	11,260	45,014
後償負債及 其他借貸資金	5	-	-	-	994	-	5,753	15,445	22,197
總計負債	364,583	80,004	57,715	18,719	22,044	17,747	34,910	49,890	645,612
流動資金淨額差距	(150,744)	(3,014)	(4,752)	10,415	6,627	38,095	60,463	92,254	49,344

¹ 金額包括按公允價值計入損益的金融工具(見附註12)

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

合約到期日(續)

	二〇一四年十二月三十一日								總計 百萬元
	一個月 或以下 百萬元	一個月至 三個月內 百萬元	三個月至 六個月內 百萬元	六個月至 九個月內 百萬元	九個月至 一年內 百萬元	一年至 兩年內 百萬元	兩年至 五年內 百萬元	五年以上及 無特定期限 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
總計負債	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(見附註12)

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

金融資產及負債之習慣性到期日

合約到期日未必反映實際還款的時間或現金流量。若干資產及負債之實際年期與合約期限存在差異，尤其就客戶存款、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調整。下文列示了本集團貸款及存款的預期習慣性期限。

習慣性到期日

	二〇一五年六月三十日								
	一個月 或以下 百萬元	一個月至 三個月內 百萬元	三個月至 六個月內 百萬元	六個月至 九個月內 百萬元	九個月至 一年內 百萬元	一年至 兩年內 百萬元	兩年至 五年內 百萬元	五年以上及 無特定限期 百萬元	總計 百萬元
資產									
銀行同業貸款及墊款 ¹	35,484	20,102	13,637	4,618	4,852	2,092	2,323	74	83,182
客戶貸款及墊款 ¹	58,012	21,499	14,293	7,600	14,503	24,716	85,325	56,391	282,339
貸款及墊款總額	93,496	41,601	27,930	12,218	19,355	26,808	87,648	56,465	365,521
負債									
銀行同業存款 ¹	32,847	2,867	1,911	200	218	11,019	1,171	341	50,574
客戶存款 ¹	110,209	32,919	15,868	10,998	18,962	69,669	127,427	2,743	388,795
存款總額	143,056	35,786	17,779	11,198	19,180	80,688	128,598	3,084	439,369
淨額差距	(49,560)	5,815	10,151	1,020	175	(53,880)	(40,950)	53,381	(73,848)

	二〇一四年十二月三十一日								
	一個月 或以下 百萬元	一個月至 三個月內 百萬元	三個月至 六個月內 百萬元	六個月至 九個月內 百萬元	九個月至 一年內 百萬元	一年至 兩年內 百萬元	兩年至 五年內 百萬元	五年以上及 無特定限期 百萬元	總計 百萬元
資產									
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(見附註12)

營運風險

截至二〇一五年六月三十日止半年度的營運虧損包含若干不相關的非系統事件，個別不具重要性。本集團持續關注網絡相關的攻擊對行業日益嚴重的威脅。網絡情報威脅及

問題通過與其他銀行及執法機構的網絡聯盟共享。本集團亦定期根據英國政府網絡框架及其他國際網絡安全標準進行檢討，以提高其防禦能力。

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

資本回顧

審慎監管局繼續施行資本要求規例及資本要求指令(兩者組成資本要求指令IV)。資本要求指令IV若干範疇仍待進一步諮詢，或正等待相關的歐洲銀行業管理局技術標準得到公佈及在英國實施有關規則後，方可作實。因此，本文所述的情況乃基於本集團目前對可能發生變動的有關規則的理解。

資本概要

本集團的資本管理，旨在維持資本及槓桿狀況，以支持本集團的客戶、業務策略及滿足監管要求。本集團資產負債表穩健，流動性高及槓桿水平低。

資本、槓桿及風險加權資產	二〇一五年 六月三十日	二〇一四年 十二月三十一日
普通股權一級資本過渡	不適用	10.5%
普通股權一級資本終點	11.5%	10.7%
總資本	18.2%	16.9%
槓桿	5.0%	4.5%
風險加權資產(百萬元)	326,171	341,648

於二〇一五年一月一日，監管資本(不包括可供出售收益)的過渡性安排結束。因此，於二〇一五年一月一日，普通股權一級資本比率為10.7%，總資本比率由16.7%增加至16.9%。

本集團普通股權一級資本比率由二〇一四年十二月底的10.7%(按終點基準計算)上升至11.5%。本集團目前達致其11-12%的普通股權一級資本比率目標。

本集團的普通股權一級資本狀況遠超審慎監管局現時對大型英國銀行的資本要求(其普通股權一級資本要求為7%)。考慮到本集團適用的當前及不斷演變的普通股權一級資本要求，本集團將繼續管理其資本狀況。

於二〇一五年四月，本集團發行20億元的額外一級資本，進一步改善了本集團的槓桿比率及總資本狀況。

本集團繼續積極管理其資產負債表，尤其是專注於風險加權資產的有效管理。

資本變動

於二〇一五年一月一日至二〇一五年六月三十日期間，資本的主要變動為：

- 普通股權一級資本終點資本比率增加約80個基點至11.5%，此乃由於下文所述的普通股權一級資本增加及因資產減少、出售業務及風險加權資產效益而導致的風險加權資產減少所致
- 由於溢利抵銷審慎估值調整的增幅、外幣滙兌、現金股息派付(受益於選擇以股代息的較多)及預期股息減少幅度減少，普通股權一級資本增加。
- 額外一級資本增加，乃由於二〇一五年四月發行20億元的額外一級證券所致
- 二級資本減少，乃主要由於二級資本的法規攤銷、外幣滙兌及分階段終止確認二級少數股東權益所致

反映上述變動後，本集團的總資本比率由二〇一五年一月一日的16.9%上升至六月三十日的18.2%。

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

資本比率

	二〇一五年 六月三十日	二〇一四年 十二月三十一日 ¹
普通股權一級資本過渡 ²	不適用	10.5%
普通股權一級資本終點 ²	11.5%	10.7%
總資本	18.2%	16.7%

資本要求指令IV資本基礎

	二〇一五年 六月三十日 百萬元	二〇一四年 十二月三十一日 百萬元
普通股權一級資本工具及儲備		
資本工具及相關股份溢價賬	5,231	5,225
其中：股份溢價賬	3,958	3,989
保留溢利 ³	29,664	27,394
累計其他全面收入(及其他儲備)	9,153	9,690
非控股權益(綜合普通股權一級資本所允許的金額)	640	583
獨立審閱中期及年終溢利 ⁴	1,548	2,640
預期股息(經扣除以股代息) ⁵	(376)	(1,160)
法規調整前普通股權一級資本	45,860	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)	(807)	(196)
無形資產(扣除相關稅項負債)	(5,455)	(5,449)
倚賴未來盈利能力的遞延稅項資產(不包括暫時差異所產生者)	(103)	(180)
有關現金流量對沖收益或虧損的公允價值儲備	20	55
計算額外預期損失引致的金額扣減	(1,542)	(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	(209)	(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	(8)	(9)
界定利益的退休金基金資產	(8)	(13)
合資格計入1,250%的風險權重的風險承擔金額	(181)	(199)
其中：證券化持倉	(170)	(177)
其中：信用交付	(11)	(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	(8,293)	(8,359)
普通股權一級資本	37,567	36,013
額外一級資本工具	4,770	2,786
額外一級資本法規調整	(20)	-
一級資本	42,317	38,799
二級資本工具	17,206	18,304
二級資本法規調整	(30)	(4)
二級資本	17,176	18,300
總資本	59,493	57,099
風險加權資產總額⁶	326,171	341,648

¹ 除另有說明者外，二〇一四年乃按過渡基準計算

² 自二〇一五年一月一日起，有關未變現收益的法規調整現已全部確認

³ 保留溢利包括法規綜合調整的影響

⁴ 根據法規綜合賬目，獨立審閱資本要求指令IV的中期及年終溢利

⁵ 預期股息包括二〇一五年擬派中期股息。中期股息經扣除以股代息呈報(使用25%以股代息假設)

⁶ 風險加權資產未經核數師審閱

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

總資本的變動

	截至二〇一五年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一四年 十二月三十一日 止六個月 百萬元
於一月一日／七月一日的普通股權一級資本	36,013	37,013
年內已發行普通股及股份溢價	6	-
期內溢利	1,548	239
自普通股權一級資本扣減的預期股息(經扣除以股代息)	(376)	(1,160)
股息(經扣除以股代息) ¹	692	(135)
商譽及其他無形資產	(6)	965
外幣換算	(557)	(1,357)
可供出售資產的未變現收益	481	(20)
合資格其他全面收入	148	121
倚賴未來盈利能力的遞延稅項資產(不包括暫時差異所產生者)	77	96
額外預期損失	177	200
額外價值調整(審慎估值調整)	(611)	20
其他	(25)	31
於六月三十日／十二月三十一日的普通股權一級資本	37,567	36,013
於一月一日／七月一日的額外一級資本	2,786	4,378
發行／贖回	2,000	(1,480)
其他	(36)	(112)
於六月三十日／十二月三十一日的額外一級資本	4,750	2,786
於一月一日／七月一日的二級資本	18,300	19,300
法規攤銷	(315)	(271)
發行(扣除贖回)	-	287
外幣換算	(353)	(961)
二級不合資格少數股東	(430)	136
其他	(26)	(191)
於六月三十日／十二月三十一日的二級資本	17,176	18,300
於六月三十日／十二月三十一日的總資本	59,493	57,099

¹ 由於選擇以股代息的較多，實際派息4.68億元低於二〇一四年預期股息扣減11.60億元，導致正面變動淨額6.92億元

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

風險加權資產變動

風險加權資產較二〇一四年十二月三十一日減少155億元或4.5%。這主要由於信貸風險的風險加權資產減少177億元所致，部分被市場風險的風險加權資產增加17億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146億元乃由於下列原因所致：

- 交易銀行服務、借貸及資產負債管理資產交易量減少55億元
- 41億元減額是由於對集團特別資產管理部客戶(主要位於歐洲及南亞地區)的額外撥備及公允價值調整
- 風險加權資產效益39億元主要是由於透過貿易緊縮措施及信貸支援附件覆蓋範圍增加實現金融市場風險加權資產節約19億元，及18億元的減額是由於貸款銷售及退出低回報關係所致
- 11億元的減額是由於出售資本融資所致
- 外幣滙兌減少28億元是由於歐洲、印尼、馬來西亞及印度的貨幣貶值所致

這部分被模型、方法及政策變動增加29億元所抵銷，主要是由於計算資產相關系數乘數產生的風險加權資產時計入非歐盟機構。

按業務劃分的風險加權資產

	二〇一五年六月三十日			
	信貸風險 百萬元	營運風險 百萬元	市場風險 百萬元	風險總計 百萬元
企業及機構客戶	190,723	22,586	22,006	235,315
商業客戶	18,561	1,759	-	20,320
私人銀行客戶	7,493	1,015	-	8,508
個人客戶	51,778	10,250	-	62,028
風險加權資產總額	268,555	35,610	22,006	326,171

	二〇一四年十二月三十一日			
	信貸風險 百萬元	營運風險 百萬元	市場風險 百萬元	風險總計 百萬元
企業及機構客戶	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

個人客戶

信貸風險加權資產減少41億元乃主要由於下列原因所致：

- 出售韓國、香港及中國的消費者融資業務減少16億元
- 信貸風險加權資產因減低風險及重整組合導致無抵押借貸減少(被有抵押借貸增加所抵銷)而減少10億元
- 外幣滙兌減少9億元是由於主要市場(包括馬來西亞、韓國、新加坡及印尼)的貨幣貶值所致

私人銀行客戶

私人銀行的風險加權資產增加10億元，主要是由於抵押品資格政策變動、方法及組合組成的影響所致。

市場風險

市場風險的風險加權資產較二〇一四年十二月三十一日增加17億元或8.4%至220億元，主要原因是渣打銀行(中國)有限公司的計算方法產生變動，其現時單獨計算市場風險的資本要求，使本集團新增13億元的風險加權資產。剩餘4億元的增加則是由於按標準規則資本化的持倉增加所致。

營運風險

風險加權資產增加5億元至356億元，乃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)。自二〇一四年十二月以來，商業客戶減少10億元，而個人客戶則相應增加，乃由於重新釐定不同類別的收入分析基準所致。

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

按地區劃分的風險加權資產

	二〇一五年 六月三十日 百萬元	二〇一四年 十二月三十一日 百萬元
大中華	63,350	66,585
東北亞	21,672	23,990
南亞地區	25,788	26,522
東盟	77,099	82,603
中東、北非及巴基斯坦	28,842	29,775
非洲	18,851	20,289
美洲	13,675	13,692
歐洲	87,062	89,592
	336,339	353,048
對銷金額 ¹	(10,168)	(11,400)
風險加權資產總額	326,171	341,648

¹ 按地區劃分的風險加權資產按對銷利益前的總額呈報

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)	3,677	(1,001)	212	55	2,943	-	-	2,943
信貸轉移	6,159	576	56	(473)	6,318	-	-	6,318
風險加權資產的節約	(7,893)	(257)	(107)	(573)	(8,830)	-	-	(8,830)
模型、方法及政策的變動	11,745	370	1,112	(283)	12,944	-	(1,223)	11,721
收購及出售	-	-	-	-	-	-	-	-
滙兌差額	620	192	28	834	1,674	-	-	1,674
非信貸風險變動	-	-	-	-	-	1,818	4,645	6,463
於二〇一四年六月三十日	208,276	22,042	6,130	59,857	296,305	35,107	20,173	351,585
資產(減少)/增長	(1,063)	405	167	(984)	(1,475)	-	-	(1,475)
信貸轉移	621	915	(81)	(1,373)	82	-	-	82
風險加權資產的節約	(2,500)	(1,399)	586	(23)	(3,336)	-	-	(3,336)
模型、方法及政策的變動	829	493	(156)	785	1,951	-	-	1,951
收購及出售	-	-	-	331	331	-	-	331
滙兌差額	(4,185)	(582)	(139)	(2,706)	(7,612)	-	-	(7,612)
非信貸風險變動	-	-	-	-	-	-	122	122
於二〇一四年十二月	201,978	21,874	6,507	55,887	286,246	35,107	20,295	341,648
資產(減少)/增長	(3,245)	(2,234)	636	(989)	(5,832)	-	-	(5,832)
信貸轉移	(3,575)	(509)	-	(133)	(4,217)	-	-	(4,217)
風險加權資產的節約	(3,943)	-	222	-	(3,721)	-	-	(3,721)
模型、方法及政策的變動	3,003	(142)	173	(486)	2,548	-	1,300	3,848
收購及出售	(1,108)	-	-	(1,615)	(2,723)	-	-	(2,723)
滙兌差額	(2,387)	(428)	(45)	(886)	(3,746)	-	-	(3,746)
非信貸風險變動	-	-	-	-	-	503	411	914
於二〇一五年六月三十日	190,723	18,561	7,493	51,778	268,555	35,610	22,006	326,171

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要求。

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方法採用各種違責損失率下限。有關變動很可能導致該等風險承擔的風險加權資產增加，最終影響則視乎審慎監管局對修訂相關模型的批准而定。

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。

建議資本下限框架將基於標準計算法的最終版本，並將取代現有基於巴塞爾協議I框架的過渡資本下限。校準下限不屬於諮詢範圍，但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一併諮詢。有關變動將導致以有關模型計算的風險加權資產增加，而最終影響將視乎諮詢程序的最終結果而定。本集團已對諮詢作出回應。巴塞爾銀監委擬於二〇一五年末公佈最終標準，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建議尚不可知。

巴塞爾銀監委就BCBS 291項下的營運風險機制的變動作出的諮詢於二〇一五年一月結束。本集團現時遵循營運風險的標準計算法。本集團目前預期營運風險機制的變動將於二〇一六年實施，並將導致整個行業內營運風險加權資產增加。

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧(續)

槓桿比率

巴塞爾銀監委已引入槓桿比率以約束銀行業槓桿水平升高，並以槓桿的「簡單、非基於風險的指標」來補充基於風險的資本要求。槓桿比率比較一級資本與風險承擔總額，包括經監管信貸換算因素調整的若干資產負債表外風險承擔。

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。於二〇一四年十一月，英國金融政策委員會建議英國財政部行使其法定權力，以使英國金融政策委員會能夠指示審慎監管局為審慎監管局所規管的銀行、建房合作社及投資公司設立槓桿比率要求及緩衝。

根據英國金融政策委員會的建議，本集團日後的最低槓桿比率要求將為3.35%，包括(i)3%的最低要求及(ii)0.35%的G-SII槓桿緩衝(按本集團1%的風險加權具全球系統重要性機構(G-SII)緩衝的35%計算)。英國金融政策委員會亦建議在任何機構特定的反週期資本緩衝要求上，採用0.35%的額外反週期槓桿要求。

槓桿比率

於二〇一五年七月一日，英國金融政策委員會指示審慎監管局實施英國槓桿比率框架。於二〇一五年七月十日，審慎監管局就其計劃如何落實此項事宜進行諮詢。諮詢於二〇一五年十月十二日結束，預期審慎監管局將於二〇一五年年底前發佈政策聲明、最終規則及監管聲明。槓桿比率框架將於二〇一六年一月一日起生效。

以下內容乃使用終點資本要求規例對一級資本的定義作為分子，並使用歐盟授權法案於二〇一四年十月所採納根據資本要求規例的槓桿風險承擔的定義。這與二〇一四年十二月所述的基準相同。

本集團現時的槓桿比率為5.0%，超過審慎監管局當前的最低比率要求及英國金融政策委員會的建議比率要求。自二〇一四年十二月三十一日以後的槓桿比率增加約50個基點，主要由於普通股權一級資本增加及於二〇一五年四月發行20億元計入一級資本的額外一級資本所致。

	二〇一五年 六月三十日 百萬元	二〇一四年 十二月三十一日 百萬元
一級資本(過渡狀況)	42,317	38,799
須逐步移除的額外一級資本	(2,783)	(2,786)
有關未變現收益的法規調整	-	481
一級資本(終點)	39,534	36,494
衍生金融工具	60,858	65,834
衍生現金抵押品	9,264	10,311
證券融資交易	34,244	29,856
貸款及墊款以及其他資產	590,590	619,913
資產負債表總資產	694,956	725,914
法規綜合調整	13,919	15,008
衍生工具調整		
衍生工具對銷	(37,181)	(43,735)
現金抵押品調整	(16,820)	(17,316)
沽出信貸保障淨額	8,233	7,885
衍生工具的潛在未來風險承擔	56,079	46,254
衍生工具調整總額	10,311	(6,912)
證券融資交易的交易對手風險槓桿風險承擔	13,037	9,963
法規扣減及其他調整	(8,076)	(7,701)
資產負債表外項目	65,189	67,042
槓桿風險承擔總額(終點)	789,336	803,314
槓桿比率(終點)	5.0%	4.5%

普通股權一級資本要求

由於相關規則仍未完全落實，及最終結果部分視乎本集團未來狀況、未來管理活動及本集團的監管機構未來對本集團業務及風險狀況的觀點而定，故本集團的資本要求可予變動。基於本集團現時對規則的理解，其獲悉的未來最低普通股權一級資本要求為8.7%，包括：

- 於二〇一五年一月一日前的最低普通股權一級資本要求4.5%
- 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%
- 第二A支柱普通股權一級資本增加約0.65% (須受審慎監管局持續審查)

倘反週期資本緩衝適用於本集團，則其將會增加本集團的最低普通股權一級資本要求。鑒於本集團業務所在地區範圍廣泛，其未來的反週期資本緩衝要求預期將按加權平均基準，對本集團於相關國家(基於債務人的司法管轄區)的合資格信貸風險承擔採用不同國家的特定反週期緩衝比率予以釐定。

香港金融管理局宣佈有意由二〇一六年起至二〇一九年止逐步在香港設立2.5%的反週期資本緩衝。在英國，英國金融政策委員會為英國風險承擔仍維持0%的反週期緩衝比率。英國金融政策委員會注意到，審慎監管局將自二〇一六年一月起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。

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。英國當局尚未對有關系統性風險緩衝資本、審慎監管局緩衝評估及額外行業資本要求的規則作出定案。

第二支柱

除第一支柱的資本要求外，本集團如其他英國銀行一般須遵守審慎監管局制訂的額外要求。

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，本集團至少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。

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。由二〇一六年一月一日起，資本計劃緩衝將會過渡至審慎監管局緩衝，其金額將主要根據英倫銀行對英國銀行體系的年度壓力測試結果釐定。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緩衝。

審慎監管局已於二〇一五年就過渡至第二支柱新框架(包括經修訂審慎監管局緩衝方法)進行諮詢，並發佈一份政策聲明。本集團現有第二A支柱指引約為風險加權資產的115個基點，其中至少約65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。

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。有關本集團最新的G-SII披露資料[渣打的G-SII指標]可於www.sc.com/en/news-and-media/news/global/31-07-2014-gsib-indicators.html取得。

損失吸收能力

金融穩定委員會於二〇一四年十一月公佈總損失吸收能力建議的草案，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草案內列出。根據金融穩定委員會的建議，除綜合緩衝外，G-SII將須滿足介乎集團16%至20%風險加權資產的第一支柱最低總損失吸收能力要求。綜合緩衝包括防護緩衝資本、反週期資本緩衝、G-SII緩衝資本及系統性風險緩衝資本(以公司適用者為限)。根據當前建議，包括綜合緩衝在內，本集團最早須於二〇一九年一月一日開始滿足介乎19.5%至23.5%的潛在第一支柱總損失吸收能力要求。

金融穩定委員會建議亦規定，第一支柱總損失吸收能力要求亦將至少為滿足巴塞爾協議第一級槓桿比率要求所需的資本總量的兩倍。假設按巴塞爾銀監委目前的建議，最低槓桿比率要求為3%，則意味著英國的總損失吸收能力要求至少為總槓桿風險承擔的6%。

根據其目前對總損失吸收能力建議的理解，本集團估計，於二〇一五年六月三十日，其總損失吸收能力約為風險加權資產的24%及約為槓桿風險承擔的10%。本集團的總損失吸收能力預期包括：

- 監管資本總額
- 渣打集團有限公司發行至少於餘下一年後到期的優先負債
- 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於餘下一年後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)

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。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。預期英國將於二〇一五年下半年就總損失吸收能力以及自有資金及合資格負債最低要求的實施進行諮詢。

英倫銀行壓力測試

二〇一五年為審慎監管局開展英國銀行體系壓力測試的第二年。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變量相比，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。英倫銀行預期將於二〇一五年十二月一日或前後公佈二〇一五年壓力測試結果。本集團預期英倫銀行壓力測試的結果未來將成為審慎監管局通知本集團設立審慎監管局緩衝所用的輸入參數之一。

渣打集團有限公司 — 簡明綜合中期損益賬

截至二〇一五年六月三十日止六個月

	附註	截至二〇一五年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一四年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一四年 十二月三十一日 止六個月 百萬元
利息收入		7,687	8,603	8,381
利息支出		(2,695)	(2,999)	(2,982)
淨利息收入		4,992	5,604	5,399
費用及佣金收入		2,213	2,284	2,367
費用及佣金支出		(255)	(223)	(249)
買賣收入淨額	3	969	954	942
其他經營收入	4	850	635	621
非利息收入		3,777	3,650	3,681
經營收入		8,769	9,254	9,080
員工成本	5	(3,320)	(3,454)	(3,334)
樓宇成本	5	(402)	(441)	(469)
一般行政支出	5	(985)	(875)	(1,833)
折舊及攤銷	6	(335)	(313)	(326)
經營支出		(5,042)	(5,083)	(5,962)
未計減損及稅項前經營溢利		3,727	4,171	3,118
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	7	(1,652)	(846)	(1,295)
其他減值				
商譽	8	-	-	(758)
其他	8	(86)	(185)	(218)
於聯營公司及合營企業之溢利		109	113	135
除稅前溢利		2,098	3,253	982
稅項	9	(567)	(849)	(681)
本期間溢利		1,531	2,404	301
應佔溢利：				
非控股權益		19	44	48
母公司股東		1,512	2,360	253
本期間溢利		1,531	2,404	301
		仙	仙	仙
每股盈利：				
每股普通股基本盈利	11	58.6	94.6	8.2
每股普通股攤薄盈利	11	58.3	94.0	8.1
每股普通股股息：				
已宣派中期股息	10	14.4		
已付中期股息	10		28.8	
已付末期股息	10			57.2
		百萬元	百萬元	百萬元
股息總額：				
應付中期股息總額 ¹		366		
中期股息總額(二〇一四年十月二十日支付)			710	
末期股息總額(二〇一五年五月十四日支付)				1,412

¹ 已宣派/應付股息代表董事會於二〇一五年八月五日宣派的中期股息，並預計於二〇一五年十月十九日派付。該股息並不代表本集團於二〇一五年六月三十日的負債，並為國際會計準則第10號「報告期後事項」所定義的非調整事項

渣打集團有限公司 — 簡明綜合中期全面收入表

截至二〇一五年六月三十日止六個月

	附註	截至二〇一五年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一四年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一四年 十二月三十一日 止六個月 百萬元
本期間溢利		1,531	2,404	301
其他全面收入：				
不會重新分類至損益賬的項目：				
退休福利計劃義務的精算收益／(虧損)	18	15	(70)	9
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)／收益淨額		(604)	358	(1,448)
淨投資對沖收益／(虧損)淨額		20	(58)	78
分佔聯營公司及合營企業的 其他全面收入		(1)	6	11
可供出售投資：				
計入權益的估值收益淨額		140	278	201
重新分類至損益賬		(158)	(249)	(174)
現金流量對沖：				
計入權益的收益／(虧損)淨額		8	67	(183)
重新分類至損益賬		44	3	10
與其他全面收入的組成部分有關之稅項		(22)	(30)	8
本期間除稅後之其他全面收入		(558)	305	(1,488)
本期間全面收入總額		973	2,709	(1,187)
應佔全面收入總額：				
非控股權益		(11)	29	34
母公司股東		984	2,680	(1,221)
		973	2,709	(1,187)

渣打集團有限公司 — 簡明綜合中期資產負債表

於二〇一五年六月三十日

	附註	二〇一五年 六月三十日 百萬元	二〇一四年 十二月三十一日 百萬元
資產			
現金及央行結存	12	77,274	97,282
按公允價值計入損益的金融資產	12	29,809	32,623
衍生金融工具	12, 13	60,858	65,834
銀行同業貸款及墊款	12	80,425	83,890
客戶貸款及墊款	12	279,188	284,695
投資證券	12	111,231	104,238
其他資產	12, 14	37,809	38,689
當期稅項資產		387	362
預付款項及應計收入		2,563	2,647
於聯營公司及合營企業的權益		1,991	1,962
商譽及無形資產	15	5,223	5,190
樓宇、機器及設備		7,740	7,984
遞延稅項資產		458	518
總資產		694,956	725,914
負債			
銀行同業存款	12	49,707	54,391
客戶存款	12	377,479	405,353
按公允價值計入損益的金融負債	12	25,328	22,390
衍生金融工具	12, 13	58,651	63,313
已發行債務證券	12	71,165	71,951
其他負債	12, 16	34,313	31,274
當期稅項負債		781	891
應計項目及遞延收入		5,206	5,915
後償負債及其他借貸資金	12, 17	22,197	22,947
遞延稅項負債		273	246
負債及支出的撥備		103	92
退休福利計劃義務	18	409	413
總負債		645,612	679,176
權益			
股本	19	1,273	1,236
股份溢價		5,450	5,482
其他儲備		9,153	9,690
保留溢利		31,204	30,024
母公司股東權益總額		47,080	46,432
其他股權工具	19	1,987	-
權益總額(不包括非控股權益)		49,067	46,432
非控股權益		277	306
權益總額		49,344	46,738
權益及負債總額		694,956	725,914

渣打集團有限公司 — 簡明綜合中期權益變動表

截至二〇一五年六月三十日止六個月

	股本及 股份溢價賬 百萬元	其他 股權工具 百萬元	資本及資本 贖回儲備 ¹ 百萬元	合併儲備 百萬元	可供出售儲備 百萬元	現金流量 對沖儲備 百萬元	滙兌儲備 百萬元	保留溢利 百萬元	母公司 股東權益 百萬元	非控股權益 百萬元	總計 百萬元
於二〇一四年一月一日	6,707	-	18	12,421	446	15	(2,106)	28,745	46,246	595	46,841
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	2,360	2,360	44	2,404
其他全面收入	-	-	-	-	(5)	59	323	(57) ²	320	(15)	305
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(47)	(47)
已發行股份(經扣除開支)	9	-	-	-	-	-	-	-	9	-	9
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	-	(89)	(89)	-	(89)
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	135	135	-	135
股息(經扣除以股代息)	-	-	-	-	-	-	-	(718)	(718)	-	(718)
其他增加/(減少) ³	-	-	-	-	-	-	-	14	14	(292)	(278)
於二〇一四年六月三十日	6,716	-	18	12,421	441	74	(1,783)	30,390	48,277	285	48,562
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	253	253	48	301
其他全面收入	-	-	-	-	15	(131)	(1,365)	7 ²	(1,474)	(14)	(1,488)
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(13)	(13)
已發行股份(經扣除開支)	2	-	-	-	-	-	-	-	2	-	2
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	-	(4)	(4)	-	(4)
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	111	111	-	111
股息(經扣除以股代息)	-	-	-	-	-	-	-	(733)	(733)	-	(733)
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
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	1,512	1,512	19	1,531
其他全面收入	-	-	-	-	(13)	31	(555)	9 ²	(528)	(30)	(558)
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(17)	(17)
已發行股份(經扣除開支)	5	-	-	-	-	-	-	-	5	-	5
已發行其他股權工具 (經扣除開支)	-	1,987	-	-	-	-	-	-	1,987	-	1,987
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	-	(30)	(30)	-	(30)
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	157	157	-	157
股息(經扣除以股代息)	-	-	-	-	-	-	-	(468)	(468)	-	(468)
其他減少	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
於二〇一五年六月三十日	6,723	1,987	18	12,421	443	(26)	(3,703)	31,204	49,067	277	49,344

¹ 包括資本儲備500萬元及資本贖回儲備1,300萬元

² 包括精算收益(經扣除稅項及非控股權益)900萬元(二〇一四年六月三十日：虧損5,700萬元及二〇一四年十二月三十一日：收益1,000萬元)

³ 主要與贖回Standard Chartered Bank Korea Limited發行的3億元7.267%混合一級證券有關

渣打集團有限公司 — 簡明綜合中期現金流量表

截至二〇一五年六月三十日止六個月

	截至二〇一五年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一四年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一四年 十二月三十一日 止六個月 百萬元
來自經營業務的現金流量			
除稅前溢利	2,098	3,253	982
就計入損益賬的非現金項目作出調整	2,116	1,540	2,930
經營資產的變動	9,221	(1,024)	(12,633)
經營負債的變動	(31,375)	7,835	51,486
界定福利計劃的供款	(31)	(25)	(73)
已付英國及海外稅項	(623)	(832)	(876)
(用於)／來自經營業務的現金淨額	(18,594)	10,747	41,816
來自投資業務的現金流量			
購買樓宇、機器及設備	(51)	(74)	(115)
出售樓宇、機器及設備	58	21	46
於聯營公司及合營企業的投資	-	-	(64)
出售附屬公司	665	-	-
購入投資證券	(119,785)	(93,521)	(102,533)
出售及已到期投資證券	111,719	96,450	95,605
從投資聯營公司及合營企業所得的股息	11	11	2
(用於)／來自投資業務的現金淨額	(7,383)	2,887	(7,059)
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	9	2
發行額外一級資本(經扣除費用)	1,987	-	-
購回本身股份	(39)	(105)	(5)
透過行政人員購股權計劃行使購股權	9	16	1
支付後償負債的利息	(581)	(530)	(560)
發行後償負債所得款項總額	-	4,056	628
償還後償負債	-	(285)	(1,829)
償還非控股權益	-	(300)	-
支付優先債務的利息	(265)	(408)	(332)
發行優先債務所得款項總額	4,842	3,394	3,185
償還優先債務	(3,114)	(4,255)	(2,153)
派付經扣除以股代息的非控股權益及 優先股股東的股息	(67)	(97)	(64)
派付經扣除以股代息的普通股股東的股息	(418)	(668)	(682)
來自／(用於)融資業務的現金淨額	2,359	827	(1,809)
現金及現金等值項目(減少)／增加淨額	(23,618)	14,461	32,948
期初現金及現金等值項目	129,870	84,156	98,841
滙率變動對現金及現金等值項目的影響	(771)	224	(1,919)
期末現金及現金等值項目	105,481	98,841	129,870

1. 會計政策

(a) 合規聲明

本集團簡明綜合中期財務報表(「中期財務報表」)綜合渣打集團有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱為「本集團」)的綜合中期財務報表，並以權益會計法綜合本集團於聯營公司及共同控制機構的權益。此等中期財務報表乃根據金融市場行為監管局(Financial Conduct Authority (FCA))的披露及透明度規則以及歐盟採納的國際會計準則第34號「*中期財務報告*」的規定編製。此等財務報表不包括全年度財務報表所需的全部資料，並應與根據歐盟認可的國際財務報告準則及國際財務報告準則詮釋委員會的詮釋所編製的本集團於二〇一四年十二月三十一日及截至該日止年度的綜合財務報表一併閱讀。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。

以下部分風險及資本回顧組成此等中期財務報表的一部分並已經審閱：

- 第32頁「主要不明朗因素」開始至第56頁「流動資金風險」一節結束，惟不包括：
 - 債務國跨境風險，第49頁
 - 二〇一五年的市場風險一回溯測試，第51頁
 - 流動資金保障比率及淨穩定資金比率，第52頁
 - 作為負債抵押品的資產，第53頁
 - 可即時獲得融資，第53頁
- 第58頁「資本要求指令IV資本基礎」開始至第59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

(b) 編製基準

中期財務報表乃根據歷史成本常規編製，就重估以現金結算，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。

此等中期財務報表於二〇一五年八月五日經董事會批准。董事會已評估本集團持續經營的能力，並確認彼等信納本集團擁有足夠資源可於可見未來繼續經營業務。有鑑於此，本集團繼續採納「持續經營」的會計基準編製財務報表。

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

已頒佈但尚未生效的新會計準則

多項新準則會於二〇一六年一月一日後開始的期間生效，惟由於該等準則尚未經歐盟認可，故於編製此等簡明綜合中期財務報表時尚未應用該等準則。該等準則包括：

- 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號對本中期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分類及計量的新規定、根據預期信貸虧損確認貸款虧損撥備的新模式，以及透過促使對沖會計法與實體的風險管理方法更為一致，提供簡化的對沖會計法。

分類及計量 – 金融資產乃按持有的業務模式及其合約現金流量特徵進行分類。為收集業務模式而持有並僅由本金及利息付款(即貨幣的時間價值)組成的金融資產分類為攤銷成本。僅由本金及利息付款組成及為收集或出售業務模式而持有的債務工具按公允價值計入其他全面收入分類。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，以解決自身信貸風險及(尤其是)呈列收益及虧損於其他全面收入內。

減損 – 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會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。

1. 會計政策(續)

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。動態對沖開放式投資組合被當作獨立項目處理，及直至該項目完成時，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9號的經修訂對沖會計法要求將予應用。

國際財務報告準則第9號尚未經歐盟認可。我們現時正評估該準則的影響。量化國際財務報告準則第9號對本綜合中期財務報表的影響在目前尚未切實可行。

重大判斷

管理層在編製中期財務報表時需要作出判斷、估計及假設，而此等判斷、估計及假設對會計政策的應用及資產及負債、收入及開支的呈報金額造成影響。實際業績可能有別於此等估計。管理層對於應用本集團的會計政策及不明朗因素的主要來源作出的重大判斷，與該等於二〇一四年十二月三十一日及截至該日止年度的綜合財務報表內應用的重大判斷相同。本集團重要會計政策概要將收錄於二〇一五年度年報及賬目。

渣打集團有限公司 — 財務報表附註(續)

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、商業、私人銀行及個人。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

	截至二〇一五年六月三十日止六個月						
	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	(27)	2	(6)	31	-	-	-
淨利息收入	2,736	298	164	1,794	4,992	-	4,992
非利息收入 ¹	2,152	197	146	1,282	3,777	-	3,777
經營收入	4,861	497	304	3,107	8,769	-	8,769
經營支出	(2,653)	(324)	(208)	(1,857)	(5,042)	-	(5,042)
未計減損及稅項前經營溢利	2,208	173	96	1,250	3,727	-	3,727
貸款及墊款減損及 其他信貸風險撥備	(1,040)	(154)	(94)	(364)	(1,652)	-	(1,652)
其他減值	(81)	(6)	1	-	(86)	-	(86)
聯營公司及合營企業之溢利	86	10	-	13	109	-	109
除稅前溢利	1,173	23	3	899	2,098	-	2,098
所動用資產總額	489,855	26,583	25,030	148,413	689,881	5,075 ²	694,956
客戶貸款	154,562	13,441	17,211	97,125	282,339	-	282,339
所動用負債總額	442,926	29,825	30,513	141,294	644,558	1,054	645,612
客戶存款	223,814	20,940	26,571	117,470	388,795	-	388,795
其他分部項目：							
資本開支 ³	736	40	13	60	849	-	849
折舊	164	7	1	54	226	-	226
於聯營公司及合營企業的權益	1,360	273	-	358	1,991	-	1,991
無形資產的攤銷	65	6	3	35	109	-	109

¹ 包括5,500萬元的自身信貸調整及2.19億元的已出售業務淨收益

² 不包括計入分部資產的無形資產

³ 包括有關經營租賃資產的資本開支6.40億元

渣打集團有限公司 — 財務報表附註(續)

2. 分部資料(續)

按客戶類別劃分的表現(續)

截至二〇一四年六月三十日止六個月

	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	(8)	11	(14)	11	-	-	-
淨利息收入	2,986	365	187	2,066	5,604	-	5,604
非利息收入 ¹	2,341	240	141	928	3,650	-	3,650
經營收入	5,319	616	314	3,005	9,254	-	9,254
經營支出	(2,546)	(362)	(227)	(1,948)	(5,083)	-	(5,083)
未計減損及稅項前經營溢利	2,773	254	87	1,057	4,171	-	4,171
貸款及墊款減損及 其他信貸風險撥備	(266)	(100)	-	(480)	(846)	-	(846)
其他減值	(169)	-	(16)	-	(185)	-	(185)
聯營公司及合營企業之溢利	90	11	-	12	113	-	113
除稅前溢利	2,428	165	71	589	3,253	-	3,253
所動用資產總額	470,347	35,692	25,676	152,230	683,945	6,193 ²	690,138
客戶貸款	168,348	17,632	18,134	100,947	305,061	-	305,061
所動用負債總額	414,709	43,261	37,554	144,672	640,196	1,380	641,576
客戶存款	211,357	31,431	30,606	117,129	390,523	-	390,523
其他分部項目：							
資本開支 ³	362	35	12	51	460	-	460
折舊	146	5	1	55	207	-	207
於聯營公司及合營企業的 權益 ⁴	1,195	312	20	405	1,932	-	1,932
無形資產的攤銷	73	3	2	28	106	-	106

截至二〇一四年十二月三十一日止六個月

	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	14	(9)	8	(13)	-	-	-
淨利息收入	2,835	357	159	2,048	5,399	-	5,399
非利息收入 ⁵	2,363	218	131	969	3,681	-	3,681
經營收入	5,212	566	298	3,004	9,080	-	9,080
經營支出	(2,645)	(377)	(220)	(2,054)	(5,296)	(666) ⁶	(5,962)
未計減損及稅項前經營溢利	2,567	189	78	950	3,784	(666)	3,118
貸款及墊款減損及 其他信貸風險撥備	(725)	(112)	-	(458)	(1,295)	-	(1,295)
其他減值	-	-	-	-	-	(758)	(758)
商譽減值 ⁷	-	-	-	-	-	-	-
其他減值	(138)	(35)	-	(45)	(218)	-	(218)
聯營公司及合營企業之溢利	108	11	-	16	135	-	135
除稅前溢利	1,812	53	78	463	2,406	(1,424)	982
所動用資產總額	513,767	29,444	26,181	151,418	720,810	5,104 ²	725,914
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
客戶存款	244,731	22,787	29,621	117,050	414,189	-	414,189
其他分部項目：							
資本開支 ³	1,902	85	32	47	2,066	-	2,066
折舊	159	8	3	57	227	-	227
於聯營公司及合營企業的 權益 ⁴	1,289	280	19	374	1,962	-	1,962
無形資產的攤銷	34	10	4	51	99	-	99

¹ 包括(1,500)萬元的自身信貸調整及500萬元的持作出售業務虧損

² 不包括計入分部資產的無形資產

³ 包括有關經營租賃資產的資本開支(二〇一四年六月：2.16億元及二〇一四年十二月：17.50億元)

⁴ 經重列以反映經修訂分部分佈情況

⁵ 包括1.15億元的自身信貸調整及300萬元的已售業務收益淨額

⁶ 與英國銀行徵費3.66億元及美國民事罰款3億元有關

⁷ 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

渣打集團有限公司 — 財務報表附註(續)

2. 分部資料(續)

按地區及主要國家劃分的表現

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。

	截至二〇一五年六月三十日止六個月								
	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	(23)	(45)	42	42	37	(1)	(80)	-
淨利息收入	1,330	480	654	993	451	495	166	423	4,992
費用及佣金收入淨額	682	110	142	410	182	197	173	62	1,958
買賣收入淨額	550	62	(97)	90	141	23	88	112	969
- 相關	535	61	(97)	74	139	23	88	91	914
- 自身信貸調整	15	1	-	16	2	-	-	21	55
其他經營收入	529	69	64	98	23	7	14	46	850
經營收入 ¹	3,119	698	718	1,633	839	759	440	563	8,769
經營支出	(1,474)	(525)	(385)	(973)	(475)	(467)	(392)	(351)	(5,042)
未計減損及稅項前									
經營溢利 ¹	1,645	173	333	660	364	292	48	212	3,727
貸款及墊款減損及 其他信貸風險撥備	(290)	(136)	(485)	(328)	(134)	(148)	(19)	(112)	(1,652)
其他減值	(1)	(7)	(18)	(1)	-	(3)	-	(56)	(86)
聯營公司及合營企業之 溢利	77	-	-	32	-	-	-	-	109
除稅前溢利/(虧損)	1,431	30	(170)	363	230	141	29	44	2,098
所動用資產總額 ²	205,670	65,538	36,596	149,980	42,410	26,669	78,904	162,037	
其中：客戶貸款 ³	86,429	30,135	23,414	74,006	21,658	12,758	12,498	21,441	
平均計息資產 ³	176,340	54,406	30,728	119,589	35,233	22,125	73,822	124,744	
淨息差(%)	1.6	1.7	4.0	1.7	2.8	4.9	0.5	0.5	1.7
資本開支 ⁴	655	6	10	146	3	9	5	15	849

¹ 包括5,500萬元的自身信貸調整及2.19億元的已出售業務淨收益

² 包括集團之間資產

³ 按客戶所在地區，而非按記賬地作出

⁴ 包括在大中華有關經營租賃資產的資本開支6.40億元。其他資本開支包括添置樓宇及設備以及與軟件相關的無形資產，包括被收購實體於收購後的任何添置

渣打集團有限公司 — 財務報表附註(續)

2. 分部資料(續)

按地區及主要國家劃分的表現(續)

整體資料

	截至二〇一四年六月三十日止六個月								
	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	9	(38)	17	48	53	43	1	(133)	-
淨利息收入	1,506	631	624	1,101	471	484	195	592	5,604
費用及佣金收入淨額	646	114	143	489	216	201	168	84	2,061
買賣收入淨額	456	(31)	118	130	158	107	37	(21)	954
- 相關	423	(31)	118	157	158	107	37	-	969
- 自身信貸調整	33	-	-	(27)	-	-	-	(21)	(15)
其他經營收入	201	33	57	125	53	43	13	110	635
經營收入¹	2,818	709	959	1,893	951	878	414	632	9,254
經營支出	(1,410)	(616)	(379)	(1,030)	(482)	(467)	(300)	(399)	(5,083)
未計減損及稅項前									
經營溢利	1,408	93	580	863	469	411	114	233	4,171
貸款及墊款減損及 其他信貸風險撥備	(212)	(209)	(61)	(215)	(27)	(94)	-	(28)	(846)
其他減值	(95)	-	-	(3)	-	-	-	(87)	(185)
聯營公司及合營企業之 溢利	84	-	-	29	-	-	-	-	113
除稅前溢利/(虧損)¹	1,185	(116)	519	674	442	317	114	118	3,253
所動用資產總額²	209,019	68,880	38,617	158,437	43,056	27,788	68,228	146,430	
其中：客戶貸款 ³	95,848	29,626	24,324	86,561	23,941	13,766	11,277	19,718	
平均計息資產³	173,336	58,554	32,663	125,702	35,524	22,652	63,303	89,870	
淨息差(%)	1.8	2.0	4.0	1.9	3.0	4.7	0.6	1.0	2.1
資本開支⁴	237	14	16	155	7	17	1	13	460

¹ 包括與自身信貸調整有關的(1,500)萬元及與持作出售業務虧損有關的500萬元

² 包括集團之間資產

³ 該分析乃按客戶所在地區，而非按貸款的記賬地作出

⁴ 包括有關經營租賃資產的資本開支2.16億元。其他資本開支包括添置樓宇及設備以及與軟件相關的無形資產，包括被收購實體於收購後的任何添置

渣打集團有限公司 — 財務報表附註(續)

2. 分部資料(續)

按地區及主要國家劃分的表現(續)

整體資料

	截至二〇一四年十二月三十一日止六個月								
	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	(37)	(42)	(68)	6	29	50	(7)	69	-
淨利息收入	1,500	607	643	1,150	480	504	201	314	5,399
費用及佣金收入淨額	696	122	155	469	202	212	191	71	2,118
買賣收入淨額	342	43	113	101	86	92	47	118	942
– 相關	281	43	113	77	86	92	47	88	827
– 自身信貸調整	61	-	-	24	-	-	-	30	115
其他經營收入	221	20	53	94	95	93	15	30	621
經營收入¹	2,722	750	896	1,820	892	951	447	602	9,080
經營支出²	(1,501)	(563)	(414)	(1,048)	(502)	(523)	(668)	(743)	(5,962)
未計減損及稅項前									
經營溢利	1,221	187	482	772	390	428	(221)	(141)	3,118
貸款及墊款減損及 其他信貸風險撥備	(257)	(185)	(122)	(483)	(62)	(81)	(21)	(84)	(1,295)
其他減值 ³	(79)	(737)	(73)	(83)	(1)	(1)	(1)	(1)	(976)
聯營公司及合營企業之 溢利	93	-	-	33	-	10	-	(1)	135
除稅前溢利/(虧損)	978	(735)	287	239	327	356	(243)	(227)	982
所動用資產總額⁴	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	176,277	58,517	30,823	128,493	36,463	22,192	70,802	130,444	
淨息差(%)	1.7	1.9	3.7	1.8	2.8	5.0	0.5	0.6	1.8
資本開支⁶	1,771	26	12	222	5	21	1	8	2,066

¹ 包括自身信貸調整1.15億元及與已出售業務的淨收益有關的300萬元

² 包括英國銀行徵費3.66億元及美國民事罰款3億元

³ 包括分別與大中華及東北亞的商譽減值支出有關的3,200萬元及7.26億元

⁴ 包括集團之間資產

⁵ 該分析乃按客戶所在地區，而非按貸款的記賬地作出

⁶ 包括在大中華有關經營租賃資產的資本開支17.50億元。其他資本開支包括添置樓宇及設備以及與軟件相關的無形資產，包括被收購實體於收購後的任何添置

渣打集團有限公司 — 財務報表附註(續)

2. 分部資料(續)

按地區及主要國家劃分的表現(續)

整體資料

	截至二〇一五年六月三十日止六個月						
	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	855	540	440	476	277	383	302
費用及佣金收入淨額	536	243	103	111	115	58	37
買賣收入淨額	382	63	54	(120)	80	94	84
– 相關	367	44	53	(120)	78	94	63
– 自身信貸調整	15	19	1	-	2	-	21
其他經營收入	454	59	63	56	17	68	36
經營收入 ¹	2,227	905	660	523	489	603	459
經營支出	(923)	(518)	(499)	(298)	(286)	(387)	(293)
未計減損及稅項前經營溢利	1,304	387	161	225	203	216	166
貸款及墊款減損及 其他信貸風險撥備	(196)	(101)	(138)	(483)	(116)	(88)	(112)
其他減值	(1)	(1)	(7)	(18)	-	-	(56)
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	-	-	-	77	-
除稅前溢利/(虧損)	1,107	285	16	(276)	87	205	(2)
所動用資產總額 ²	155,391	114,569	52,142	30,449	27,493	33,923	164,389
其中：客戶貸款 ³	60,676	52,117	29,155	20,048	13,371	14,516	18,795
資本開支 ⁴	651	138	6	8	-	2	14

¹ 包括自身信貸調整及已出售業務的淨收益

² 包括集團之間資產

³ 該分析乃按客戶所在地區，而非按貸款的記賬地作出

⁴ 包括在香港有關經營租賃資產的資本開支6.40億元。其他資本開支包括添置樓宇及設備以及與軟件相關的無形資產，包括被收購實體於收購後的任何添置

渣打集團有限公司 — 財務報表附註(續)

2. 分部資料(續)

按地區及主要國家劃分的表現(續)

整體資料

	截至二〇一四年六月三十日止六個月						
	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	948	589	568	520	316	420	394
費用及佣金收入淨額	511	299	105	108	138	62	56
買賣收入淨額	396	61	(35)	86	103	10	(30)
– 相關	364	81	(36)	86	103	9	(9)
– 自身信貸調整	32	(20)	1	-	-	1	(21)
其他經營收入	169	66	32	45	39	24	94
經營收入¹	2,024	1,015	670	759	596	516	514
經營支出	(866)	(551)	(587)	(308)	(286)	(371)	(308)
未計減損及稅項前經營溢利	1,158	464	83	451	310	145	206
貸款及墊款減損及 其他信貸風險撥備	(163)	(28)	(209)	(56)	(21)	(35)	(26)
其他減值	(95)	(1)	-	-	-	-	(87)
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	-	-	-	84	-
除稅前溢利/(虧損)	900	435	(126)	395	289	194	93
所動用資產總額²	151,672	117,708	57,397	33,101	27,890	36,819	146,612
其中：客戶貸款 ³	66,979	61,481	28,835	21,415	15,256	16,467	16,441
資本開支⁴	230	144	14	14	1	3	10

	截至二〇一四年十二月三十一日止六個月						
	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	958	575	541	446	289	359	337
費用及佣金收入淨額	529	283	114	117	125	71	27
買賣收入淨額	306	104	35	87	33	(16)	111
– 相關收入	245	90	35	87	33	(16)	81
– 自身信貸調整	61	14	-	-	-	-	30
其他經營收入	228	50	20	43	27	(11)	(5)
經營收入¹	2,021	1,012	710	693	474	403	470
經營支出⁵	(926)	(542)	(534)	(339)	(283)	(387)	(634)
未計減損及稅項前經營溢利	1,095	470	176	354	191	16	(164)
貸款及墊款減損及 其他信貸風險撥備	(109)	(52)	(183)	(115)	(42)	(142)	(82)
其他減值 ⁶	(74)	(1)	(737)	(73)	-	-	(1)
聯營公司及合營企業之溢利	-	(1)	-	-	-	93	-
除稅前溢利/(虧損)	912	416	(744)	166	149	(33)	(247)
所動用資產總額²	156,528	120,845	54,437	30,083	28,322	36,250	172,259
其中：客戶貸款 ³	61,643	55,830	28,600	19,718	14,358	15,939	18,344
資本開支⁷	1,766	211	25	6	1	4	9

¹ 包括自身信貸調整及已出售/持作出售業務的淨收益/(虧損)

² 包括集團之間資產

³ 該分析乃按客戶所在地區，而非按貸款的記賬地作出

⁴ 包括在香港有關經營租賃資產的資本開支2.16億元。其他資本開支包括添置樓宇及設備以及與軟件相關的無形資產，包括被收購實體於收購後的任何添置

⁵ 包括英國銀行徵費3.66億元

⁶ 包括分別與香港及韓國的商譽減損支出有關的3,200萬元及7.26億元

⁷ 包括在香港有關經營租賃資產的資本開支17.50億元。其他資本開支包括添置樓宇及設備以及與軟件相關的無形資產，包括被收購實體於收購後的任何添置

渣打集團有限公司 — 財務報表附註(續)

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：

二〇一五年六月三十日									
	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	13,591	620	2,872	10,753	7,303	5,636	2,251	607	43,633
計息往來賬戶及儲蓄存款	87,992	20,854	3,042	39,235	4,287	2,841	18,467	15,419	192,137
定期存款	44,118	14,446	10,023	41,680	13,077	2,373	19,378	35,180	180,275
其他存款	3,521	481	500	3,868	346	221	914	13,473	23,324
總額	149,222	36,401	16,437	95,536	25,013	11,071	41,010	64,679	439,369
銀行同業存款	7,862	5,105	358	7,115	1,884	427	17,039	10,784	50,574
客戶存款	141,360	31,296	16,079	88,421	23,129	10,644	23,971	53,895	388,795
政府保險計劃保障存款	26,260	9,096	1,227	11,615	795	2,694	-	65	51,752
其他存款	115,100	22,200	14,852	76,806	22,334	7,950	23,971	53,830	337,043
總額	149,222	36,401	16,437	95,536	25,013	11,071	41,010	64,679	439,369
已發行債務證券：									
優先債務	1,462	3,307	-	-	-	5	-	20,017	24,791
其他債務證券	2,251	5,790	53	5,609	-	67	16,830	24,990	55,590
後償負債及其他借貸資金	1,331	332	-	-	25	42	-	20,467	22,197
總額	154,266	45,830	16,490	101,145	25,038	11,185	57,840	130,153	541,947

二〇一四年十二月三十一日									
	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

上表包括按公允價值持有的金融工具(見附註12)。

渣打集團有限公司 — 財務報表附註(續)

3. 買賣收入淨額

	截至二〇一五年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一四年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一四年 十二月三十一日 止六個月 百萬元
持作買賣用途的工具的收益減虧損	948	1,040	940
外幣 ¹	1,436	58	240
買賣證券	156	146	191
利率衍生工具	(470)	871	435
信貸及其他衍生工具	(174)	(35)	74
公允價值對沖的收益減虧損	3	(13)	(16)
公允價值對沖項目的收益減虧損	475	(280)	(1,021)
公允價值對沖工具的收益減虧損	(472)	267	1,005
指定為按公允價值列賬的工具的收益減虧損	18	(73)	18
指定為按公允價值計入損益的金融資產	26	(7)	(58)
指定為按公允價值計入損益的金融負債	(113)	(382)	(452)
自身信貸調整	55	(15)	115
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	50	331	413
	969	954	942

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

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。

4. 其他經營收入

	截至二〇一五年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一四年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一四年 十二月三十一日 止六個月 百萬元
其他經營收入包括：			
出售金融工具的收益減虧損：			
可供出售	159	249	177
貸款及應收款項	(2)	2	6
股息收入	79	64	33
經營租賃資產的租賃收入	300	247	315
出售樓宇、機器及設備的收益	50	19	30
收取退稅相關收入	13	-	26
出售業務的淨收益	222	-	13
分類為持作出售業務的公允價值虧損	(3)	(5)	(10)

渣打集團有限公司 — 財務報表附註(續)

5. 經營支出

	截至二〇一五年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一四年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一四年 十二月三十一日 止六個月 百萬元
員工成本：			
工資及薪金	2,482	2,596	2,439
社會保障成本	79	89	79
其他退休金成本(附註18)	142	170	163
以股份為基礎的支付成本	138	143	91
其他員工成本	479	456	562
	3,320	3,454	3,334

可變報酬計入工資及薪金。其他員工成本主要包括裁員、員工福利及培訓成本。

	截至二〇一五年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一四年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一四年 十二月三十一日 止六個月 百萬元
樓宇及設備支出			
樓宇租金	215	230	224
其他樓宇及設備成本	176	199	233
電腦及設備租金	11	12	12
	402	441	469

	截至二〇一五年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一四年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一四年 十二月三十一日 止六個月 百萬元
一般行政支出			
英國銀行徵費 ¹	-	-	366
民事罰款 ²	-	-	300
其他一般行政支出	985	875	1,167
	985	875	1,833

¹ 根據當前的會計規定，英國銀行徵費僅於各年十二月三十一日的財務報表確認。
英國銀行徵費乃按本集團的綜合資產負債表所列的應徵費權益及負債訂立。惟應徵費權益及負債並不包括一級資本、保險或擔保零售存款、以若干主權債務作抵押的回購及按淨額計算的負債。二〇一五年的徵費率訂為應徵費短期負債的混合費率0.197%，而其中應徵費權益及長期負債(即餘下到期日為一年以上的負債)通常按較低徵費率0.098%徵費

² 於二〇一四年八月，渣打就其紐約分行反洗黑錢交易監控制度的不足與紐約州金融局達成和解

6. 折舊及攤銷

	截至二〇一五年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一四年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一四年 十二月三十一日 止六個月 百萬元
樓宇	50	49	56
設備：			
經營租賃資產	132	107	127
其他	44	51	44
無形資產：			
軟件	97	85	80
透過業務合併所購入	12	21	19
	335	313	326

渣打集團有限公司 — 財務報表附註(續)

7. 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值撥備支出與總減損支出及其他信貸風險撥備之對賬：

	截至二〇一五年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一四年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一四年 十二月三十一日 止六個月 百萬元
有關貸款及墊款項目從溢利支出淨額：			
個別減損支出	1,687	819	1,277
組合減損(回撥)／支出	(49)	28	10
	1,638	847	1,287
信貸承擔的減損支出／(回撥)	11	(1)	7
界定為貸款及應收款項的債務證券的減損支出	3	-	1
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備總額	1,652	846	1,295

貸款及墊款減值撥備分析載列於風險及資本回顧。

8. 其他減值

	截至二〇一五年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一四年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一四年 十二月三十一日 止六個月 百萬元
可供出售金融資產的減損：			
- 債務證券	18	55	54
- 權益股	48	4	43
	66	59	97
於聯營公司的投資減值	-	16	81
商譽減值	-	-	758
固定資產減值	38	-	-
已收購無形資產減值	1	-	8
商品資產減值	-	113	26
其他	(5)	-	9
	100	188	979
出售時回撥的投資工具減值 ¹	(14)	(3)	(3)
	86	185	976

¹ 與期內出售投資證券有關，該等減值撥備已於過往期間提撥

9. 稅項

期內稅項支出分析：

	截至二〇一五年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一四年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一四年 十二月三十一日 止六個月 百萬元
根據本期間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%(二〇一四年六月三十日及二〇一四年十二月三十一日：21.5%)計算的稅項：			
本期間當期所得稅稅項	4	53	116
過往期間調整(包括雙重課稅寬免)	20	(3)	(127)
雙重課稅寬免	(4)	(4)	(4)
海外稅項：			
本期間當期所得稅稅項	502	873	587
過往期間調整	(25)	(5)	(24)
	497	914	548
遞延稅項：			
暫時差異的衍生／抵銷	71	(50)	35
過往期間調整	(1)	(15)	98
	70	(65)	133
日常業務溢利的稅項	567	849	681
有效稅率	27.0%	26.1%	69.3%

渣打集團有限公司 — 財務報表附註(續)

9. 稅項(續)

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%。

海外稅項包括根據香港應課稅溢利按稅率16.5%(二〇一四年六月三十日及二〇一四年十二月三十一日：16.5%)提撥的當期香港利得稅7,200萬元(二〇一四年六月三十日：1.13億元，二〇一四年十二月三十一日：9,400萬元)。

遞延稅項包括根據香港應課稅溢利按稅率16.5%(二〇一四年六月三十日及十二月三十一日：16.5%)提撥的香港溢利暫時差異所衍生／抵銷之(300)萬元(二〇一四年六月三十日：(100)萬元，二〇一四年十二月三十一日：500萬元)。

10. 股息

普通權益股	二〇一五年六月三十日		二〇一四年六月三十日		二〇一四年十二月三十一日	
	仙(每股)	百萬元	仙(每股)	百萬元	仙(每股)	百萬元
期內宣派並支付的二〇一四年／ 二〇一三年末期股息 ¹	57.20	1,412	57.20	1,385	-	-
期內宣派並支付的二〇一四年中期股息 ¹	-	-	-	-	28.80	710
	57.20	1,412	57.20	1,385	28.80	710

¹ 此金額為以股代息調整前的總額

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。普通權益股的中期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。二〇一四年中期股息每股普通股28.80仙(7.10億元)已於二〇一四年十月二十日支付予合資格股東，而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。

二〇一五年建議的中期股息

二〇一五年中期股息為每股14.40仙(3.66億元)，將於二〇一五年十月十九日以英鎊、港幣或美元支付予於二〇一五年八月十四日英國營業時間結束時(倫敦時間下午十時正)名列英國股東名冊的股東，以及於二〇一五年八月十四日香港營業時間開始時(香港時間上午九時正)名列香港股東名冊分冊的股東。二〇一五年中期股息將於二〇一五年十月十九日以印度盧比支付予於二〇一五年八月十四日印度營業時間結束時名列印度股東名冊的印度預託證券持有人。

現擬名列英國股東名冊及香港股東名冊分冊的股東將可選擇收取入賬列為繳足股款的股份代替全部或部分末期現金股息。股息安排的有關詳情將於二〇一五年九月四日或前後寄發予股東。印度預託證券持有人將只收取以印度盧比支付的股息。

優先股		二〇一五年	二〇一四年	二〇一四年
		六月三十日	六月三十日	十二月三十一日
		百萬元	百萬元	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	6	6	7
	每股1英鎊8 ¹ / ₄ %優先股 ¹	6	6	6
非累計可贖回優先股：	每股5元7.014%優先股 ²	26	26	27
	每股5元6.409%優先股 ²	24	24	24

¹ 此等優先股的股息相應列作利息支出及已作相應提撥

² 分類為權益的優先股的股息於宣派期間入賬

渣打集團有限公司 — 財務報表附註(續)

11. 每股普通股盈利

	截至二〇一五年六月三十日止六個月			截至二〇一四年六月三十日止六個月		
	溢利 ¹	加權平均 股份數目	每股數額	溢利 ¹	加權平均 股份數目	每股數額
	百萬元	(千計)	仙	百萬元	(千計)	仙
每股普通股基本盈利	1,462	2,496,639	58.6	2,310	2,441,899	94.6
具攤薄潛力的普通股的影響： 購股權 ²		9,089			16,259	
每股普通股攤薄盈利	1,462	2,505,728	58.3	2,310	2,458,158	94.0

	截至二〇一四年十二月三十一日止六個月		
	溢利 ¹	加權平均 股份數目	每股數額
	百萬元	(千計)	仙
每股普通股基本盈利	202	2,474,488	8.2
具攤薄潛力的普通股的影響： 購股權		14,591	
每股普通股攤薄盈利	202	2,489,079	8.1

¹ 溢利金額指普通股股東應佔溢利，即為年度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持有人的應付股息(見附註10)

² 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

渣打集團有限公司 — 財務報表附註(續)

11. 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：

	截至二〇一五年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一四年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一四年 十二月三十一日 止六個月 百萬元
呈報的經營收入	8,769	9,254	9,080
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	(55)	15	(115)
出售樓宇的收益	-	(19)	(30)
出售業務的淨收益	(222)	-	(13)
分類為持作出售的業務公允價值虧損	3	5	10
	(274)	1	(148)
按正常基準計算之經營收入	8,495	9,255	8,932
呈報的經營支出	(5,042)	(5,083)	(5,962)
按正常基準計算之項目：			
由業務合併產生的無形資產的攤銷	12	21	19
民事罰款 ¹	-	-	300
	12	21	319
按正常基準計算之經營支出	(5,030)	(5,062)	(5,643)
呈報的其他減值	(86)	(185)	(976)
按正常基準計算之項目：			
聯營公司的減值	-	16	81
已收購無形資產的減值	-	-	8
商譽減值	-	-	758
	-	16	847
按正常基準計算之其他減值	(86)	(169)	(129)
呈報的稅項	(567)	(849)	(681)
按正常基準計算項目的稅項 ²	15	9	11
按正常基準計算之稅項	(552)	(840)	(670)
呈報的溢利³	1,462	2,310	202
如上述按正常基準計算之項目：			
經營收入	(274)	1	(148)
經營支出	12	21	319
其他減值	-	16	847
稅項	15	9	11
	(247)	47	1,029
按正常基準計算之溢利	1,215	2,357	1,231
按正常基準計算之每股普通股基本盈利(仙)	48.7	96.5	49.7
按正常基準計算之每股普通股攤薄盈利(仙)	48.5	95.9	49.5

¹ 於二〇一四年八月，渣打就其紐約分行反洗黑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

² 由於並無稅項寬免，因此並無就商譽減值計入稅項

³ 溢利金額指普通股股東應佔溢利，即為年度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持有人的應付股息(見附註10)

渣打集團有限公司 — 財務報表附註(續)

12. 金融工具

分類

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		-	-	-	-	77,274	-	-	77,274
按公允價值計入損益的金融資產									
銀行同業貸款及墊款 ¹		2,315	-	442	-	-	-	-	2,757
客戶貸款及墊款 ¹		2,103	-	1,048	-	-	-	-	3,151
國庫券及其他合資格 票據		2,109	-	90	-	-	-	-	2,199
債務證券		15,006	-	403	-	-	-	-	15,409
股票		5,407	-	886	-	-	-	-	6,293
		26,940	-	2,869	-	-	-	-	29,809
衍生金融工具	13	59,558	1,300	-	-	-	-	-	60,858
銀行同業貸款及墊款 ¹		-	-	-	-	80,425	-	-	80,425
客戶貸款及墊款 ¹		-	-	-	-	279,188	-	-	279,188
投資證券									
國庫券及其他合資格 票據		-	-	-	27,591	-	7	-	27,598
債務證券		-	-	-	78,596	3,101	112	-	81,809
股票		-	-	-	1,824	-	-	-	1,824
		-	-	-	108,011	3,101	119	-	111,231
其他資產	14	-	-	-	-	34,728	-	3,081	37,809
於二〇一五年六月 三十日的總額		86,498	1,300	2,869	108,011	474,716	119	3,081	676,594

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		-	-	-	-	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		1,720	-	92	-	-	-	-	1,812
債務證券		17,735	-	-	-	-	-	-	17,735
股票		4,556	-	1,006	-	-	-	-	5,562
		30,212	-	2,411	-	-	-	-	32,623
衍生金融工具	13	64,111	1,723	-	-	-	-	-	65,834
銀行同業貸款及墊款 ¹		-	-	-	-	83,890	-	-	83,890
客戶貸款及墊款 ¹		-	-	-	-	284,695	-	-	284,695
投資證券									
國庫券及其他合資格 票據		-	-	-	24,073	-	16	-	24,089
債務證券		-	-	-	74,937	2,883	122	-	77,942
股票		-	-	-	2,207	-	-	-	2,207
		-	-	-	101,217	2,883	138	-	104,238
其他資產	14	-	-	-	-	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 進一步分析載於風險及資本回顧

渣打集團有限公司 — 財務報表附註(續)

12. 金融工具(續)
分類(續)

負債	附註	按公允價值列值的負債			攤銷成本 百萬元	非金融負債 百萬元	總計 百萬元
		買賣 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	指定為按公允 價值計入損益 百萬元			
按公允價值計入損益的金融負債							
銀行同業存款		-	-	867	-	-	867
客戶存款		-	-	11,316	-	-	11,316
已發行債務證券		-	-	9,216	-	-	9,216
短倉		3,929	-	-	-	-	3,929
		3,929	-	21,399	-	-	25,328
衍生金融工具	13	56,354	2,297	-	-	-	58,651
銀行同業存款		-	-	-	49,707	-	49,707
客戶存款		-	-	-	377,479	-	377,479
已發行債務證券		-	-	-	71,165	-	71,165
其他負債	16	-	-	-	33,472	841	34,313
後償負債及其他借貸資金	17	-	-	-	22,197	-	22,197
於二〇一五年六月三十日的總額		60,283	2,297	21,399	554,020	841	638,840

負債	附註	按公允價值列值的負債			攤銷成本 百萬元	非金融負債 百萬元	總計 百萬元
		買賣 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	指定為按公允 價值計入損益 百萬元			
按公允價值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	13	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		-	-	-	71,951	-	71,951
其他負債	16	-	-	-	30,086	1,188	31,274
後償負債及其他借貸資金	17	-	-	-	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	1,188	671,619

渣打集團有限公司 — 財務報表附註(續)

12. 金融工具(續)

估值方法及等級分類方法與本集團二〇一四年年報及賬目所披露者並無重大變動。

下表載列於二〇一五年六月三十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	-	2,757	-	2,757
客戶貸款及墊款	-	2,771	380	3,151
國庫券及其他合資格票據	1,847	348	4	2,199
債務證券	8,208	6,216	985	15,409
其中：				
政府債券	7,548	1,361	98	9,007
由企業(金融機構除外)發行	133	2,608	433	3,174
由金融機構發行	527	2,247	454	3,228
股票	5,366	3	924	6,293
衍生金融工具	620	59,676	562	60,858
其中：				
外匯	97	43,209	374	43,680
利率	-	13,447	50	13,497
商品	522	2,445	-	2,967
信貸	-	265	32	297
股權及股票指數	1	310	106	417
投資證券				
國庫券及其他合資格票據	23,086	4,379	126	27,591
債務證券	32,959	45,227	410	78,596
其中：				
政府債券	17,223	7,749	101	25,073
由企業(金融機構除外)發行	11,241	9,512	304	21,057
由金融機構發行	4,495	27,966	5	32,466
股票	939	8	877	1,824
於二〇一五年六月三十日的總額	73,025	121,385	4,268	198,678
負債				
按公允價值計入損益的金融工具				
銀行同業存款	-	867	-	867
客戶存款	-	11,315	1	11,316
已發行債務證券	-	8,706	510	9,216
短倉	3,267	662	-	3,929
衍生金融工具	704	57,652	295	58,651
其中：				
外匯	109	42,407	244	42,760
利率	-	13,179	12	13,191
商品	595	981	-	1,576
信貸	-	577	14	591
股權及股票指數	-	508	25	533
於二〇一五年六月三十日的總額	3,971	79,202	806	83,979

期內第一級及第二級按公允價值計量之金融資產及負債之間並無重大轉撥。

渣打集團有限公司 — 財務報表附註(續)

12. 金融工具(續)

估值架構(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：				
外滙	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：				
外滙	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

期內第一級及第二級按公允價值計量之金融資產及負債之間並無重大轉撥。

渣打集團有限公司 — 財務報表附註(續)

12. 金融工具(續)

公允價值調整

本集團於使用估值方法訂立該金融工具的平倉價時，會考慮對該模型價格作出調整，即市場參與者為該等金融工具釐定價格時也可能作出的調整。總體而言，本集團在釐定分類為第二及第三級金融工具的金融資產及金融負債的公允價值時作出估值調整5.64億元(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 六月三十日 百萬元	二〇一四年 十二月三十一日 百萬元
買入賣出	68	66
信貸 ¹	138	160
模型	14	14
資金估值調整	168	111
其他(包括第一天)	176	81
總計	564	432

¹ 包括衍生工具/負債的信貸估值調整

第三級變動表 - 金融資產

下表對按公允價值列值的第三級金融資產變動作出分析。

資產	按公允價值計入損益持有					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	(287)	-	5	(13)	(94)	-	(20)	4	(405)
於其他全面收入確認的虧損總額	-	-	-	-	-	-	(23)	(8)	(31)
購買	333	-	349	298	86	-	-	56	1,122
出售	(337)	-	(2)	(222)	(63)	-	9	(135)	(750)
結算	-	-	-	-	(44)	-	(30)	-	(74)
轉出 ¹	-	-	-	-	(11)	(1)	(49)	-	(61)
轉入 ²	31	4	238	53	113	127	163	7	736
於二〇一五年六月三十日	380	4	985	924	562	126	410	877	4,268
於二〇一五年六月三十日 所持資產於損益賬確認的 (虧損)/收益總額	(287)	-	6	(14)	(95)	-	(18)	1	(407)

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

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

渣打集團有限公司 — 財務報表附註(續)

12. 金融工具(續)

第三級變動表 - 金融資產

資產	按公允價值計入損益持有				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	(44)	3	(22)	19	-	(37)	126	45
於其他全面收入確認的 收益/(虧損)總額	-	-	-	-	-	2	(89)	(87)
購買	11	27	34	6	-	38	5	121
出售	-	(4)	(65)	(1)	-	(26)	(558)	(654)
結算	(27)	(4)	-	(87)	(11)	(13)	-	(142)
轉出 ¹	(15)	-	(149)	(3)	-	(71)	-	(238)
轉入 ²	205	5	-	2	-	160	4	376
於二〇一四年六月三十日	850	186	702	534	8	661	944	3,885
於二〇一四年六月三十日 所持資產於損益賬確認的 (虧損)/收益總額	(33)	-	(6)	19	-	-	-	(20)

資產	按公允價值計入損益持有				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	
於二〇一四年七月一日	850	186	702	534	8	661	944	3,885
於損益賬確認的(虧損)/ 收益總額	(137)	4	(85)	(31)	-	27	65	(157)
於其他全面收入確認的 虧損總額	-	-	-	-	-	(68)	(55)	(123)
購買	181	246	410	86	-	(21)	309	1,211
出售	(231)	(34)	(176)	(5)	-	(57)	(322)	(825)
結算	(34)	(15)	-	(20)	11	(21)	-	(79)
轉出 ¹	9	(3)	(43)	-	(19)	(56)	-	(112)
轉入 ²	2	11	-	11	-	(105)	12	(69)
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 所持資產於損益賬確認的 (虧損)/收益總額	(154)	5	54	29	-	(37)	(16)	(119)

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

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

渣打集團有限公司 — 財務報表附註(續)

12. 金融工具(續)

第三級變動表 - 金融負債

負債	二〇一五年六月三十日				二〇一四年六月三十日			
	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	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
於一月一日	1	208	296	505	8	39	441	488
於損益賬確認的虧損/ (收益)總額	-	6	8	14	-	1	(13)	(12)
發行	-	220	11	231	-	21	4	25
結算	-	(65)	(19)	(84)	(5)	(16)	(72)	(93)
轉出 ¹	-	-	(4)	(4)	-	-	-	-
轉入 ²	-	141	3	144	-	31	-	31
於二零一五年六月三十日	1	510	295	806	3	76	360	439
於期末所持負債於損益賬 確認的虧損總額	-	-	7	7	-	-	15	15

負債	二〇一四年十二月三十一日			
	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
於二〇一四年七月一日	3	76	360	439
於損益賬確認的虧損/(收益)總額	-	2	(5)	(3)
發行	-	138	23	161
結算	(2)	(8)	(80)	(90)
轉入 ²	-	-	(2)	(2)
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所持負債於損益賬 確認的虧損總額	-	-	29	29

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

² 期內轉入主要與若干金融工具的參數於期內變為不可觀察有關

渣打集團有限公司 — 財務報表附註(續)

12. 金融工具(續)

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

工具	於二〇一五年六月三十日的價值		主要估值方法	重要的不可觀察輸入參數	範圍 ¹	加權平均值 ²
	資產 百萬元	負債 百萬元				
客戶貸款及墊款	380	1	可比較定價／收益率	價格／收益率	11.7%至17.3%	15.1%
			可比較定價／收益率	回收率	19.3%至75.0%	26.5%
債務證券 ²	1,018	-	可比較定價／收益率	價格／收益率	0.9%至30.0%	10.2%
資產抵押證券	178	-	折現現金流量	價格／收益率	12%至4.5%	3.1%
			折現現金流量	折現率差	15.1%	15.1%
已發行債務證券	-	510	內部定價模型	權益相關係數	-35.0%至97.0%	不適用
			折現現金流量	信貸息差	0.6至4.0%	1.9%
政府債券	329	-	折現現金流量	價格／收益率	1.6%至31.9%	4.2%
			可比較定價／收益率	價格／收益率	91.1至104.0	101.3
衍生金融工具：						
外匯	374	244	期權定價模型	外匯期權引伸波幅	1.4%至33.4%	6.7%
利率	50	12	折現現金流量	利率曲線	0.3%至14.9%	4.2%
			息差期權模型	利率相關係數	97.9%至98.9%	98.1%
信貸	32	14	折現現金流量	信貸息差	0.2%至0.5%	2.4%
權益	106	25	內部定價模型	權益相關係數	-35.0%至97.0%	不適用
股票(包括私募股權投資)	1,801	-	可比較定價／收益率	企業價值對扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利率率倍數	7.8倍至19.0倍	11.8倍
				市盈率倍數	18.2倍	18.2倍
				流通性折讓價	10.0%至20.0%	13.6%
總計	4,268	806				

¹ 上表所示的價值範圍指於截至二〇一五年六月三十日止報告期間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

12. 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(例如根據高級擔保債券的價格計算初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。

折現率差

折現率差指浮動指數用以抵銷資產相關風險所需的回報。獨立來看，折現率差增加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。

渣打集團有限公司 — 財務報表附註(續)

12. 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金融工具進行敏感度分析，以產生一個可能替代估值的合理範圍。百分比的增減根據一組參考價格進行的統計分析釐定，其中包括以第三級資產組成的若干股票指數、信貸指數及波幅指數。有利及不利變動按不可觀察參數變動水平導致工具價值變動予以釐定。第三級敏感度分析假設單向市場變動且沒有考慮對沖抵銷。

	按公允價值計入損益持有			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	985	1,000	970	410	438	382
股票	924	1,016	832	877	965	789
貸款及墊款	380	543	348	-	-	-
國庫券	4	4	4	126	127	125
衍生金融工具	267	392	141	-	-	-
已發行債務證券	(510)	(500)	(520)	-	-	-
於二〇一五年六月三十日	2,050	2,455	1,775	1,413	1,530	1,296
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	二〇一五年六月三十日	二〇一四年十二月三十一日
		百萬元	百萬元
指定為按公允價值計入損益	可能增加	405	173
	可能減少	(275)	(173)
可供出售	可能增加	117	121
	可能減少	(117)	(118)

渣打集團有限公司 — 財務報表附註(續)

12. 金融工具(續)

按經常性基準以攤銷成本計量的金融工具的估值

下表列示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及本集團對該等金融資產及負債的公允價值的估計。該等所呈報的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。

本集團計算以攤銷成本計量的金融工具的公允價值所採用的基準及其估值架構詳情，請參閱二〇一四年年報及賬目。

	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	77,274	-	77,274	-	77,274
銀行同業貸款及墊款	80,425	-	80,570	171	80,741
客戶貸款及墊款	279,188	-	5,214	273,204	278,418
投資證券	3,220	-	3,173	92	3,265
其他資產 ¹	34,728	-	34,728	-	34,728
於二〇一五年六月三十日	474,835	-	200,959	273,467	474,426
負債					
銀行同業存款	49,707	-	49,705	-	49,705
客戶存款	377,479	-	375,173	-	375,173
已發行債務證券	71,165	20,017	51,103	-	71,120
後償負債及其他借貸資金	22,197	21,628	456	-	22,084
其他負債 ¹	33,472	-	33,472	-	33,472
於二〇一五年六月三十日	554,020	41,645	509,909	-	551,554

	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

渣打集團有限公司 — 財務報表附註(續)

13. 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	二〇一五年六月三十日			二〇一四年十二月三十一日		
	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
外匯衍生合約：						
遠期外匯合約	1,873,468	17,274	15,933	1,611,476	19,265	20,649
貨幣掉期及期權	1,486,030	26,406	26,827	1,589,989	24,819	24,507
經交易所買賣的期貨及期權	302	-	-	300	-	-
	3,359,800	43,680	42,760	3,201,765	44,084	45,156
利率衍生合約：						
掉期	2,278,884	12,674	12,102	2,264,473	14,325	12,874
遠期利率協議及期權	124,031	823	1,089	186,796	879	819
經交易所買賣的期貨及期權	1,632,106	-	-	1,313,920	-	-
	4,035,021	13,497	13,191	3,765,189	15,204	13,693
信貸衍生合約	26,061	297	591	32,055	440	965
股權及股票指數期權	20,159	417	533	16,585	404	577
商品衍生合約	131,457	2,967	1,576	130,058	5,702	2,922
衍生工具總額	7,572,498	60,858	58,651	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。

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。

	二〇一五年六月三十日			二〇一四年十二月三十一日		
	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
指定為公允價值對沖的衍生工具：						
利率掉期	48,989	511	291	48,427	671	335
遠期外匯合約	8	-	-	12	1	-
貨幣掉期	31,040	669	1,924	30,953	905	892
	80,037	1,180	2,215	79,392	1,577	1,227
指定為現金流量對沖的衍生工具：						
利率掉期	13,284	6	29	9,465	5	17
遠期外匯合約	1,595	12	46	2,375	4	75
貨幣掉期	3,114	68	7	6,524	62	98
	17,993	86	82	18,364	71	190
指定為投資淨額對沖的衍生工具：						
遠期外匯合約	1,648	34	-	1,098	75	-
為對沖而持有的衍生工具總額	99,678	1,300	2,297	98,854	1,723	1,417

渣打集團有限公司 — 財務報表附註(續)

14. 其他資產

	二〇一五年 六月三十日 百萬元	二〇一四年 十二月三十一日 百萬元
按攤銷成本持有的金融資產(附註12)		
香港特別行政區政府負債證明書(附註16) ¹	4,785	4,738
現金抵押品	9,264	10,311
承兌票據及背書	4,634	5,212
未結算交易及其他金融資產	16,045	10,493
	34,728	30,754
非金融資產及持作出售資產		
商品	2,637	4,432
持作出售的資產 ²	207	3,237
其他資產	237	266
	37,809	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 出售組別按公允價值減出售成本計量，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。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4)內確認公允價值虧損300萬元(二〇一四年：1,500萬元)。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

15. 商譽及無形資產

	二〇一五年六月三十日				二〇一四年六月三十日			
	商譽 百萬元	已收購 無形資產 百萬元	軟件 百萬元	總計 百萬元	商譽 百萬元	已收購 無形資產 百萬元	軟件 百萬元	總計 百萬元
於六月三十日之成本	4,230	522	1,453	6,205	5,269	685	1,236	7,190
攤銷撥備	-	(444)	(538)	(982)	-	(559)	(431)	(990)
於六月三十日之賬面淨值	4,230	78	915	5,223	5,269	126	805	6,200

	二〇一四年十二月三十一日			
	商譽 百萬元	已收購 無形資產 百萬元	軟件 百萬元	總計 百萬元
於十二月三十一日之成本	4,982	564	1,348	6,894
減值支出	(758)	-	-	(758)
	4,224	564	1,348	6,136
攤銷撥備	-	(467)	(479)	(946)
於十二月三十一日之賬面淨值	4,224	97	869	5,190

減值評估結果

於二〇一五年六月三十日，本集團已就分配予本集團的現金產生單位的商譽進行檢討以查找減值跡象，從而考量未來現金流量及／或折現率波動或假設的預期值是否出現任何下調。

於二〇一五年六月三十日，該檢討結果顯示，並無商譽減值將予確認。本集團相信計算可收回金額所根據的任何主要假設的合理可能變動，均不會導致賬面值超出其可收回金額。

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

渣打集團有限公司 — 財務報表附註(續)

16. 其他負債

	二〇一五年 六月三十日 百萬元	二〇一四年 十二月三十一日 百萬元
按攤銷成本持有的金融負債(附註12)		
流通紙幣 ¹	4,785	4,738
承兌票據及背書	4,634	5,212
現金抵押品	7,851	7,005
未結算交易及其他金融負債	16,202	13,131
	33,472	30,086
非金融負債		
現金結算的以股份為基礎的支付	17	37
持作出售的負債 ²	80	710
其他負債	744	441
	34,313	31,274

¹ 香港流通紙幣47.85億元(二〇一四年十二月三十一日：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14)

² 8,000萬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14內披露

17. 後償負債及其他借貸資金

	二〇一五年六月三十日				
	美元 百萬元	英鎊 百萬元	歐元 百萬元	其他 百萬元	總額 百萬元
定息後償債務	10,673	5,190	4,181	1,830	21,874
浮息後償債務	238	48	-	37	323
總計	10,911	5,238	4,181	1,867	22,197

	二〇一四年十二月三十一日				
	美元 百萬元	英鎊 百萬元	歐元 百萬元	其他 百萬元	總額 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(包括客戶存款及銀行同業存款及不設上限)。本集團有權於合約協議載列的若干情況下償還此等債務工具。

期內並無進行任何發行或贖回。

18. 退休福利計劃義務

退休福利計劃義務包括：

	二〇一五年 六月三十日 百萬元	二〇一四年 六月三十日 百萬元	二〇一四年 十二月三十一日 百萬元
資產總市值	2,626	2,671	2,634
計劃負債的現值	(3,020)	(3,119)	(3,025)
界定福利計劃義務	(394)	(448)	(391)
界定供款計劃義務	(15)	(24)	(22)
義務淨值	(409)	(472)	(413)

退休福利計劃支出包括：

	截至二〇一五年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一四年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一四年 十二月三十一日 止六個月 百萬元
界定福利計劃	52	56	49
界定供款計劃	90	114	114
於溢利中支出(附註5)	142	170	163

界定福利計劃的退休金開支：

	截至二〇一五年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一四年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一四年 十二月三十一日 止六個月 百萬元
現時服務成本及行政支出	46	49	45
過往服務成本及終止	-	-	(1)
結算的收益	(1)	-	(1)
退休金計劃資產的利息收入	(43)	(53)	(55)
退休金計劃負債的利息	50	60	61
在除稅前溢利中扣除的支出總額	52	56	49
計劃資產的回報(不包括利息收入)	(2)	(22)	(131)
負債的(收益)/虧損	(13)	92	122
直接於全面收入表內確認的除稅前(收益)/虧損總額	(15)	70	(9)
遞延稅項	6	(14)	1
除稅後(收益)/虧損總額	(9)	56	(8)

渣打集團有限公司 — 財務報表附註(續)

19. 股本、儲備及本身股份

本集團及本公司

	普通股數目 百萬	普通股股本 百萬元	優先股股本 百萬元	總計 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	36	18	-	18
已發行股份	7	3	-	3
於二〇一四年六月三十日	2,470	1,235	-	1,235
以股代息的撥資	2	1	-	1
已發行股份	1	-	-	-
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	69	35	-	35
已發行股份	5	2	-	2
於二〇一五年六月三十日	2,547	1,273	-	1,273

二〇一五年

於二〇一五年五月十四日，本公司發行69,186,004股新普通股以代替二〇一四年末期股息。

期內，就僱員股份計劃發行了4,815,731股股份，價格介乎零便士至1,140便士。

二〇一四年

於二〇一四年五月十四日，本公司發行36,260,040股新普通股以代替二〇一三年末期股息。於二〇一四年十月二十日，本公司發行1,315,836股新普通股以代替二〇一四年中期股息。

年內，就僱員股份計劃發行了7,736,568股股份，價格介乎零便士至1,463便士。

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。

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於每年四月二日及十月二日每半年屆滿時支付一次，並入賬列作股息
- 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
- 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

可分派儲備

於二〇一五年六月三十日，渣打集團有限公司(「本公司」)的可分派儲備為121億元(二〇一四年十二月三十一日：120億元)。

渣打集團有限公司 — 財務報表附註(續)

19. 股本、儲備及本身股份(續)

本身股份

Bedell Cristin 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)以及渣打二〇〇四年僱員利益信託(二〇〇四年信託)的受託人。兩項信託均為連同本集團若干僱員股份計劃一同使用及/或為交付其他僱員以股份為基礎的支付(如固定薪酬津貼)而設立的僱員利益信託。

受託人已同意透過信託履行根據本集團僱員股份計劃、遞延花紅安排及以交付股份支付固定薪酬津貼作出的多項獎勵。作為該等安排的一部分，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有關獎勵。

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

股份數目	一九九五年信託			二〇〇四年信託			總計		
	二〇一五年 六月三十日	二〇一四年 六月三十日	二〇一四年 十二月三十一日	二〇一五年 六月三十日	二〇一四年 六月三十日	二〇一四年 十二月三十一日	二〇一五年 六月三十日	二〇一四年 六月三十日	二〇一四年 十二月三十一日
期內購入股份	2,812,579	4,090,094	-	296,481	1,050,401	255,787	3,109,060	5,140,495	255,787
購入股份的市價(百萬元)	43	84	-	5	21	5	48	105	5
期末股份持有量	2,509,499	5,392,574	5,291,941	-	5,807	-	2,509,499	5,398,381	5,291,941
期內股份最高持有量							7,517,013	8,591,232	7,808,099

20. 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 六月三十日 百萬元	二〇一四年 十二月三十一日 百萬元
或然負債		
擔保及不可撤銷的信用證	30,528	33,318
其他或然負債	9,004	9,214
	39,532	42,532
承擔		
押匯信用證及有關貿易的短期交易	6,231	7,911
購入遠期資產及存放遠期存款	224	78
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	45,482	42,380
一年以下	16,859	18,490
可無條件撤銷	109,512	109,535
	178,308	178,394

¹ 二〇一四年結餘已重新呈列

本集團分佔與合營企業有關的或然負債及承擔為3.26億元(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)或信用證形式的提供資金的意向，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。

21. 法律及監管事宜

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

於二〇一二年，本集團就遵守美國制裁問題而與美國當局達成和解的條款，包括有關加強制裁以及反洗黑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(「監察員」)。

於二〇一四年八月十九日，本集團宣佈其已就紐約分行(該「分行」)反洗黑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，並旨在提醒紐約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)對分行之交易監測系統作出改進；(iii)將監察員任期延長兩年；及(iv)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。

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在二〇一二年訂立的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，並繼續聘任一名監督員，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。是次司法部協議亦顯示本集團正就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，但當局需要更多時間才能完成調查工作及確定有否發生任何違規行為。於此調查階段，本集團未能預計該結果之性質及時間。制裁不合規之懲罰方式不一，最終或包括重大金錢處罰，額外合規及整治要求及／或對業務額外加以限制。

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黑錢法及銀行保密法規定的要求，與客戶盡職審查工作的情況。本集團繼續就金融罪行合規與其國內監管機構密切合作，此舉令本集團於多個市場及客戶類別的流程產生變動。因此，本集團已收緊客戶吸納程序，以減少內在風險，同時繼續提升監控力度。

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份，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程度的結果難以確定且可能造成進一步法律行動、處罰或罰款，但未能夠完全預測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。

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事宜並不重大。倘合適，本集團於帶有經濟利益的經濟資源可能外流，且能可靠估計有關責任時，方確認負債撥備。

渣打集團有限公司 — 財務報表附註(續)

22. 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。該等變動實質上尚未於結算日頒佈，因而並未於本半年報告中反映。該等變動如下：

- **下調英國公司稅項的主要稅率：**該等下調措施的結果為將二〇一七年至二〇一八年的稅率降低至19%及將二〇二〇年至二〇二一年的稅率降低至18%。管理層估計，該等變動將不會對本集團產生重大影響
- **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英國銀行利潤。管理層估計，該變動將不會對本集團全年度產生重大影響
- **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，銀行徵費的範圍方會限於英國業務的資產負債表。在未來數月，將會就限制範圍進行諮詢

本集團宣佈精簡公司架構

於二〇一五年七月十九日，本集團宣佈精簡其公司架構，藉此提高問責性、加快決策過程及提升營運效率。精簡架構涉及：

- 由四個地區業務(大中華暨北亞；東盟暨南亞；非洲暨中東以及歐洲暨美洲)組成的整固地區架構
- 由三個客戶業務(企業及機構銀行；商業及私人銀行業務以及零售銀行)組成的精簡面向客戶架構

精簡公司架構之事宜將於二〇一六年一月一日前全面落實及自二〇一六年一月一日起，本集團的財務報告將會以新架構為基準。

23. 關連人士交易

董事、關連人士或職員

於二〇一五年六月三十日，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7,900萬元(二〇一四年六月三十日：7,400萬元；二〇一四年十二月三十一日：6,800萬元)現金資產的押記。

除賬目所披露者外，本公司任何董事、關連人士或職員概無訂立任何須根據該法例、英國上市管理局上市規則或香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「香港上市規則」)作出披露的其他重大交易、安排或協議。

聯營公司及合營企業

	二〇一五年六月三十日				二〇一四年十二月三十一日			
	中國 渤海銀行 百萬元	亞洲 商業銀行 百萬元	Clifford Capital 百萬元	PT Bank Permata 百萬元	中國 渤海銀行 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	-	29	-	74	-	-	30	136
債務證券	-	-	-	114	-	-	-	120
衍生工具資產	28	-	-	-	18	-	-	-
總資產	28	29	-	188	18	-	30	256
負債								
存款	8	-	4	41	89	-	4	40
衍生工具負債	1	-	-	-	1	-	-	-
總負債	9	-	4	41	90	-	4	40
貸款承擔及其他擔保	-	-	50	-	-	-	50	-

¹ 結餘已經重列

24. 企業管治

董事確認本公司於期內一直遵守香港上市規則附錄十四內企業管治守則所載的守則條文，惟董事會風險委員會負責監督內部監控(對財務報告的內部監控除外)及風險管理系統(香港企業管治守則條文第C.3.3條第(f)、(g)及(h)段)除外。倘並無董事會風險委員會，則此等事宜將由審核委員會負責。董事亦確認，此等業績公告已由本公司的審核委員會審閱。本公司確認其已採納董事進行證券交易的行為守則，條款不遜於香港上市規則附錄十所規定的標準，而本公司董事於期內已遵守所採納之行為守則的規定標準。

如早前所公佈，Oliver Stocken先生，CBE於二〇一五年二月二十八日辭任董事會獨立非執行董事。Gay Huey Evans女士及Jasmine Whitbread女士於二〇一五年四月一日加入董事會，擔任獨立非執行董事。V Shankar先生及Jaspal Bindra先生均於二〇一五年四月三十日辭任董事會集團執行董事。Peter Sands先生於二〇一五年六月十日辭任董事會集團行政總裁，而William Winters先生則於二〇一五年六月十日獲委任為集團行政總裁。於二〇一四年一月獲委任加入董事會的Naguib Kheraj先生於二〇一五年六月十六日獲委任為高級獨立董事，以替代於二〇一五年底前連同Paul Skinner先生，CBE一起辭任董事會的Ruth Markland女士。

自二〇一四年十二月三十一日起，若干委員會的成員有所變動，導致若干獨立非執行董事的酬金出現變動。委員會成員名單可於www.sc.com閱覽。為遵守香港上市規則第13.51B(1)條，董事會合規監督委員會自二〇一五年一月一日起不復存在，而John Peace爵士、Naguib Kheraj先生、Ruth Markland女士、Mike Rees先生、V Shankar先生、Paul Skinner先生，CBE及Lars Thunell博士均自該日起辭任該委員會。董事會金融罪行風險委員會已於二〇一五年一月一日成立，其成員包括主席Simon Lowth先生以及四名成員Christine Hodgson女士、Naguib Kheraj先生、Ruth Markland女士及Lars Thunell博士。Christine Hodgson女士於二〇一五年五月七日獲委任為薪酬委員會主席以及管治及提名委員會成員。Ruth Markland女士於二〇一五年五月六日辭任薪酬委員會主席(惟仍擔任其成員)及審核委員會成員之職。彼亦於二〇一五年六月十五日辭任管治及提名委員會。Gay Huey Evans女士、Jasmine Whitbread女士及Byron Grote博士分別獲委任加入董事會風險委員會、薪酬委員會及薪酬委員會，自二〇一五年六月十六日起生效。Byron Grote博士於二〇一五年六月十六日辭任品牌、價值與操守委員會。高級獨立董事收取4萬英鎊袍金。審核委員會、品牌、價值與操守委員會、薪酬委員會、董事會風險委員會及董事會金融罪行風險委員會成員可收取按每委員會計3萬英鎊的袍金，管治委員會及提名委員會成員可收取1.5萬英鎊袍金，而出任薪酬委員會及董事會金融罪行風險委員會主席的袍金為6萬英鎊。

為遵守香港上市規則第13.51B(1)條，本公司確認，獨立非執行董事韓升洙博士，KBE獲委任為Doosan Infracore Co Ltd非執行董事，自二〇一五年三月二十七日起生效，而獨立非執行董事Gay Huey Evans女士則不再擔任Aviva PLC董事會成員，自二〇一五年四月二十九日起生效。獨立非執行董事Byron Grote博士不再擔任Unilever NV及Unilever PLC董事會成員，分別自二〇一五年四月二十九日及二〇一五年四月三十日起生效。彼獲委任為Tesco PLC非執行董事，自二〇一五年五月一日起生效。獨立非執行董事Lars Thunell博士不再擔任Kosmos Energy Ltd董事會成員，自二〇一五年六月二日起生效。

25. 法定賬目

本半年報告所載資料未經審核，並不構成二〇〇六年公司法第434條界定的法定賬目。本文件於二〇一五年八月五日經由董事會核准。截至二〇一四年十二月三十一日止年度的法定賬目已由本公司核數師呈報及已提交予英格蘭及威爾士公司註冊處。該核數師報告(i)並無保留意見；(ii)並無包括核數師在不對其報告作出保留意見的情況下，以強調方式提述需予注意的任何事宜；及(iii)亦無載有根據二〇〇六年公司法第498條的陳述。

26. 英國及香港會計規定

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

渣打集團有限公司 — 董事責任聲明

盡吾等所知，吾等確認：

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

承董事會命



集團財務總監
Andy Halford
二〇一五年八月五日

引言

本核數師(以下簡稱「我們」)承渣打集團有限公司(「貴公司」)委聘，已審閱截至二〇一五年六月三十日止六個月的半年度財務報告第65至105頁所載的簡明財務報表，包括簡明綜合中期資產負債表、簡明綜合中期損益賬、簡明綜合中期全面收入表、簡明綜合中期權益變動表、簡明綜合中期現金流量表及有關解釋附註。我們已翻閱半年度財務報告內的其他資料，以查看當中是否有任何明顯失實的地方或與簡明財務報表內的資料重大不符之處。

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

董事的責任

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

誠如附註1所披露， 貴集團的年度財務報表乃按照歐盟採納的國際財務報告準則編製。本半年度財務報告內的簡明財務報表乃按照歐盟採納的國際會計準則第34號「*中期財務報告*」編製。

我們的責任

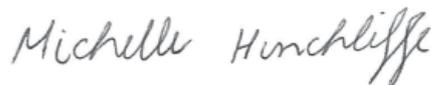
我們負責根據審閱工作就半年度財務報告內的簡明財務報表向 貴公司發表結論。

審閱範圍

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

結論

根據我們的審閱工作，並無任何事情令我們認為截至二〇一五年六月三十日止六個月的半年度財務報告內的簡明財務報表於所有重大方面並未有按照歐盟採納的國際會計準則第34號及英國金融市場行為監管局的披露及透明度規則編製。



Michelle Hinchliffe

代表KPMG LLP

特許會計師

倫敦

二〇一五年八月五日

A. 薪酬

表現與獎勵理念及原則

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

- 支持一個強大的以表現為主導的文化，確保個人的獎勵及激勵乃直接與：(i)個人表現及行為；(ii)業務表現；及(iii)股東利益掛鉤
- 確保具競爭力的獎勵方案，從而反映我們的國際化性質，藉以招攬、挽留及激勵我們的僱員
- 反映許多我們的僱員帶來豐富的國際經驗及專長，而我們亦從國際市場上招聘人才
- 鼓勵按(i)個人問責及(ii)個人及其業務風險情況釐定適當的固定與可變報酬組合

薪酬總額一般透過基本薪金、福利、可變報酬及(就某些僱員而言)固定薪酬津貼的組合形式發放。與本集團根據表現支薪的文化一致，本集團的酌情可變報酬激勵發揮著關鍵作用，讓我們能針對支持本集團價值觀的優異表現與行為加以認同及獎勵。

B. 集團股份計劃

二〇一一年渣打股份計劃(「二〇一一年計劃」)

本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多種股份獎勵(包括受限於長期表現條件的獎勵)，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。這些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。

遞延獎勵乃用作交付可變報酬總額的遞延部分，符合市場慣例及監管要求。這些獎勵將實行三年或五年遞延期，於獎勵日期的每週年等額歸屬。遞延獎勵不設任何計劃限制。此舉可讓本集團符合有關遞延水平的監管規定，並與市場慣例保持一致。

基礎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。兩個因素間的加權比重將平等拆分(二分之一獎勵分別取決於各計量方法，彼此獨立評估)。基礎股份獎勵為獎勵予執行董事之部分可變報酬。執行董事之酌情可變報酬將不會超過固定薪金估值的200%，以符合歐洲銀行業管理局之規則。

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。三個因素間的加權比重將平等拆分(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。

執行董事之遞延、基礎及表現股份獎勵詳情，請參閱二〇一四年年報及賬目內之董事薪酬報告。這些獎勵(作為額外股份)於歸屬期間累計股息等額支付。所有獎勵須受限於本集團之收回政策。

在年度表現程序外作出作為額外激勵或挽留機制的有限制股份獎勵，乃根據二〇一一年計劃作為有限制股份提供。該等獎勵一般將於獎勵日期後第二及第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。

該計劃可作出新獎勵的剩餘年期為六年。

二〇〇一年表現股份計劃(「二〇〇一年表現股份計劃」) – 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，而其餘取決於明確的每股盈利增長目標。該兩種計量方法於相同的三年表現期間使用，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，兩者現時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。

渣打集團有限公司 — 附加資料(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。於第三或第五週年屆滿後六個月內，如合適，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現已完結，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，日後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八年。

購股權估值

用於釐定根據本集團股份計劃已授出購股權的公允價值的估值模式詳情載於本集團二〇一四年年報及賬目內。

截至二〇一五年六月三十日止六個月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	加權平均儲股 儲股	加權平均儲股 行使價(英鎊)
	表現股份	遞延/ 有限制股份					
於二〇一五年一月一日尚未行使	14,277,137	18,235,300	249,645	2,245,347	663,148	14,017,543	10.91
已授出	83,787 ²	10,350,841 ³	-	-	-	-	-
已失效	(4,453,436)	(300,059)	(44,564)	(145,723)	(314,544)	(3,998,999)	10.81
已行使	(431,456)	(6,388,521)	(42,821)	(535,003)	(126,007)	(222,692)	10.66
於六月三十日尚未行使	9,476,032	21,897,561	162,260	1,564,621	222,597	9,795,852	10.95
於二〇一五年六月三十日可予行使	382,462	3,639,176	162,260	1,564,621	222,597	-	-
行使價範圍(英鎊)	-	-	-	-	-	9.85至 14.63	-
已歸屬但尚未行使的購股權的 內在價值(百萬元)	0.3	3.3	0.4	1.7	0.4	-	-
加權平均合約剩餘年期(年)	8.2	5.8	2.9	2.1	1.8	1.6	-
期內已行使購股權的 加權平均股價(英鎊)	10.27	10.04	10.62	10.43	10.30	10.82	-

¹ 僱員並未為此等獎勵的成本作出供款

² 83,787份於二〇一五年三月十九日授出

³ 243,724份(名義股息)於二〇一五年三月十一日授出，537,814份(名義股息)於二〇一五年三月十三日授出，9,426,009份於二〇一五年三月十九日授出，140,722份於二〇一五年六月十七日授出，256份(名義股息)於二〇一五年六月十八日授出，222份(名義股息)於二〇一五年六月十九日授出及2,094份(名義股息)於二〇一五年六月二十日授出

渣打集團有限公司 — 附加資料(續)

C. 於二〇一五年六月三十日¹非執行董事於普通股中的權益

	於二〇一五年 一月一日	個人權益	家族權益	於二〇一五年 六月三十日	已歸屬 股份獎勵	未歸屬 股份獎勵
主席						
J W Peace爵士	29,382	113,270	-	113,270	-	33,977
現任獨立非執行董事						
O P Bhatt	2,000	2,000	-	2,000	不適用	不適用
K M Campbell博士 ²	-	-	-	-	不適用	不適用
張子欣博士	2,000	2,000	-	2,000	不適用	不適用
B E Grote博士	25,000	25,000	-	25,000	不適用	不適用
C M Hodgson	2,000	2,000	-	2,000	不適用	不適用
G Huey Evans ³	-	2,000	-	2,000	不適用	不適用
N Kheraj	2,000	2,000	-	2,000	不適用	不適用
S J Lowth	10,854	11,162	-	11,162	不適用	不適用
R Markland	4,152	4,317	-	4,317	不適用	不適用
韓升洙博士，KBE	2,572	2,674	-	2,674	不適用	不適用
P D Skinner，CBE	16,467	17,122	-	17,122	不適用	不適用
L H Thurnell博士	6,773	6,773	-	6,773	不適用	不適用
J Whitbread ³	-	2,000	-	2,000	不適用	不適用
前任獨立非執行董事						
O H J Stocken，CBE ⁴	17,915	-	-	17,915	不適用	不適用

¹ 除另有說明者外，所有數據均為截至二〇一五年六月三十日或董事退任時的數據

² 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

³ Gay Huey Evans及Jasmine Whitbread於二〇一五年四月一日獲委任加入董事會

⁴ Oliver Stocken，CBE自二〇一五年二月二十八日起辭任董事會

董事及其家族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

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

D. 於二〇一五年六月三十日執行董事於普通股中的權益

獲獎勵的計劃權益

獲獎勵的權益		面值 ¹ 英鎊	歸屬門檻百分比 (如適用)	股份數目	表現期末日期
A N Halford	表現股份獎勵 ²	283,226	25%	27,154	二〇一五年十二月三十一日
	基礎股份獎勵 ³	141,614	100%	13,577	二〇一七年十二月三十一日
	基礎股份獎勵 ³	141,614	100%	13,577	二〇一七年十二月三十一日
	遞延股份獎勵 ⁴	385,188	-	36,930	-

¹ 面值乃按授出日期(二〇一五年三月十九日)的股份價值計算² 表現股份獎勵可於二〇一〇年三月十九日至二〇一五年三月十九日期間行使，惟須符合長期表現條件³ 基礎股份獎勵可於二〇一八年三月十九日至二〇二二年三月十九日或二〇一〇年三月十九日至二〇一五年三月十九日期間行使，惟在兩種情況下均須於三年評估期間符合長期表現條件⁴ 遞延股份獎勵不受表現條件限制，並可於二〇一八年三月十九日至二〇二二年三月十九日期間行使

所有上述獎勵均為就二〇一四年年報及賬目所披露的二〇一四年表現及部分二〇一四年可變報酬總額決策而授出。全部均須於歸屬日支付名義股息。

於二〇一五年六月三十日執行董事的持股量¹

董事	是否符合持股規定？				股份獎勵		
	實益持有 之股份 ²	實際持股規定 (股份數目)	符合規定	已行使獎勵 ³	已歸屬 但未行使的 遞延股份獎勵	不受表現條件 限制的遞延 股份獎勵	受表現條件 限制的遞延 股份獎勵
W T Winters ⁴	2,000	250,000	正逐步符合	-	-	-	-
A M G Rees	243,754	200,000	符合	-	304,701	202,564	344,384
A N Halford ⁵	92,055	150,000	正逐步符合	-	-	36,930	182,853
P A Sands ⁶	322,341	250,000	符合	106,434	-	75,486	387,495
J S Bindra ⁷	283,247 ⁸	150,000	符合	56,574	-	42,162	210,293
V Shankar ⁷	236,127	150,000	符合	69,380	-	45,554	230,591

¹ 除另有說明者外，所有數據均為截至二〇一五年六月三十日或執行董事退任時的數據² 計入總額內之固定薪酬津貼股份由每位執行董事實益持有，然而並未就符合任何持股規定而即時計算在內³ 於相關期間，執行董事於二〇一五年三月十三日行使零成本購股權(即於過往年度呈報的表現股份獎勵及遞延股份獎勵)，合共多於232,388股股份。行使前當天的股份收市價為9.65英鎊⁴ Bill Winters於二〇一五年六月十日加入董事會，並將須於合理時限內達到其持股規定⁵ Andy Halford於二〇一四年七月一日加入董事會，並將須於合理時限內達到其持股規定⁶ Peter Sands於二〇一五年六月十日退任董事會職務。所示數據為截至二〇一五年六月十日的數據⁷ Jaspal Bindra及V Shankar均於二〇一五年四月三十日退任董事會職務。所示數據為截至二〇一五年四月三十日的數據⁸ 自二〇一一年十二月二十八日起，該等股份中的153,000股受抵押規限

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

執行董事概無於(i)本公司優先股或本集團任何附屬公司或聯營企業的債權股額中擁有權益；或(ii)本公司普通股中擁有任何公司權益

渣打集團有限公司 — 附加資料(續)

D. 於二〇一五年六月三十日執行董事於普通股中的權益(續)

儲股

董事	授出日期	於 二〇一五年 一月一日	行使價 (便士)	於年內獎勵	已行使	已失效	於 二〇一五年 六月三十日 (或退任日期)	行使期
P A Sands ¹	二〇一二年十月一日	789	1,140	-	-	-	789	二〇一五年至 二〇一六年
J S Bindra ²	二〇〇九年十月九日	1,407	1,104	-	-	-	1,407	二〇一四年至 二〇一五年
J S Bindra ²	二〇一四年十月八日	913	985	-	-	913	-	二〇一八年至 二〇一九年

1 Peter Sands於二〇一五年六月十日退任董事會職務。上表所披露的數據為截至二〇一五年六月十日的數據

2 Jaspal Bindra於二〇一五年四月三十日退任董事會職務。上表所披露的數據為截至二〇一五年四月三十日的數據

E. 股價資料

普通股於二〇一五年六月三十日辦公時間結束時的市場中間價為1,019便士。二〇一五年上半年股份價格介乎881便士至1,141便士(以市場收市中間價為準)。

F. 主要股東

根據證券及期貨條例第XV部之披露規定，本公司及其股東獲授部分豁免。

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

G. 財務報告披露守則

英國銀行家協會財務報告披露守則載列五個披露原則及相關指引。該等原則為英國銀行將：提供優質、有意義及有助作出決定的披露；檢討及加強在主要利益範疇下對金融工具的披露；評估建議的良好守則對披露的適用性及相關程度並同時確認該指引的重要性；致力加強財務報表披露與英國銀行同業的可比較性；及於其年報清楚區別經審核及未經審核的資料。本集團截至二〇一五年六月三十日止六個月的中期財務報表已按照此守則的原則編製。

渣打集團有限公司 — 附加資料(續)

H. 股東資料

二〇一五年中期股息

除息日 ¹	二〇一五年八月十三日
股息記錄日期	二〇一五年八月十四日
股息派付日期	二〇一五年十月十九日

二〇一五年末期股息

(暫定)

公佈業績及股息日期	二〇一六年二月二十三日
-----------	-------------

優先股

下一期半年股息

7 3/8%每股面值1英鎊非累計不可贖回優先股	二〇一五年十月一日
8 ¼ %每股面值1英鎊非累計不可贖回優先股	二〇一五年十月一日
6.409%每股面值5元非累計優先股	二〇一五年七月三十日
7.014%每股面值5元非累計優先股	二〇一五年七月三十日

¹ 就香港股份過戶登記分處登記而言，除息日為二〇一五年八月十二日(星期三)

過往股息派付(並無因供股而調整)

股息及財政年度	派付日期	每股普通股股息	根據股份股息計劃1股新普通股的成本
二〇〇四年中期	二〇〇四年十月八日	17.06仙／9.4851便士／1.3303港元	9.546英鎊／17.16958元
二〇〇四年末期	二〇〇五年五月十三日	40.44仙／21.145便士／3.15156港元	9.384英鎊／17.947元
二〇〇五年中期	二〇〇五年十月十四日	18.94仙／10.7437便士／1.46911港元	11.878英鎊／21.3578元
二〇〇五年末期	二〇〇六年五月十二日	45.06仙／24.9055便士／3.49343港元	14.2760英鎊／24.77885元
二〇〇六年中期	二〇〇六年十月十一日	20.83仙／11.14409便士／1.622699港元	13.2360英鎊／25.03589元
二〇〇六年末期	二〇〇七年五月十一日	50.21仙／25.17397便士／3.926106港元	14.2140英鎊／27.42591元
二〇〇七年中期	二〇〇七年十月十日	23.12仙／11.39043便士／1.794713港元	15.2560英鎊／30.17637元
二〇〇七年末期	二〇〇八年五月十六日	56.23仙／28.33485便士／4.380092港元	16.2420英鎊／32.78447元
二〇〇八年中期	二〇〇八年十月九日	25.67仙／13.96133便士／1.995046港元	14.00英鎊／26.0148元
二〇〇八年末期	二〇〇九年五月十五日	42.32仙／28.4693便士／3.279597港元	8.342英鎊／11.7405元
二〇〇九年中期	二〇〇九年十月八日	21.23仙／13.25177便士／1.645304港元	13.876英鎊／22.799元
二〇〇九年末期	二〇一〇年五月十三日	44.80仙／29.54233便士／3.478306港元	17.351英鎊／26.252元
二〇一〇年中期	二〇一〇年十月五日	23.35仙／14.71618便士／ 1.811274港元／0.984124盧比 ¹	17.394英鎊／27.190元
二〇一〇年末期	二〇一一年五月十一日	46.45仙／28.2725便士／ 3.623404港元／1.9975170盧比 ¹	15.994英鎊／25.649元
二〇一一年中期	二〇一一年十月七日	24.75仙／15.81958125便士／ 1.928909813港元／1.13797125盧比 ¹	14.127英鎊／23.140元
二〇一一年末期	二〇一二年五月十五日	51.25仙／31.63032125便士／ 3.9776083375港元／2.6667015盧比 ¹	15.723英鎊／24.634元
二〇一二年中期	二〇一二年十月十一日	27.23仙／16.799630190便士／ 2.111362463港元／1.349803950盧比 ¹	13.417英鎊／21.041元
二〇一二年末期	二〇一三年五月十四日	56.77仙／36.5649893便士／ 4.4048756997港元／2.976283575盧比 ¹	17.40英鎊／26.28792元
二〇一三年中期	二〇一三年十月十七日	28.80仙／17.8880256便士／ 2.233204992港元／1.6813盧比 ¹	15.362英鎊／24.07379元
二〇一三年末期	二〇一四年五月十四日	57.20仙／33.9211444便士／ 4.43464736港元／3.354626盧比 ¹	11.949英鎊／19.815元
二〇一四年中期	二〇一四年十月二十日	28.80仙／17.891107200便士／ 2.2340016000港元／1.671842560盧比 ¹	12.151英鎊／20.207元
二〇一四年末期	二〇一五年五月十四日	57.20仙／37.16485便士／ 4.43329港元／3.514059盧比 ¹	9.797英鎊／14.374元

¹ 盧比股息為每份印度預託證券的股息

H. 股東資料(續)

ShareCare

ShareCare可供名列本公司之英國股東名冊和具備英國地址及銀行賬戶的股東選擇，使閣下能以代名人賬戶持有渣打股份。閣下的股份可透過電子形式持有，故閣下無須憂慮妥善存放股票的問題。倘閣下參加ShareCare，閣下仍會獲邀出席本公司股東週年大會，並如其他人一樣於同一時間收取股息。閣下可免費參加ShareCare，無須繳付年費。倘閣下欲收取更多資料，請瀏覽本公司網站<http://investors.sc.com/en/resource.cfm>或致電股東熱線0370 702 0138。

向ShareGift捐贈股份

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

Bankers' Automated Clearing System (BACS)

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

股份過戶登記處及股東垂詢

倘閣下對股權有任何垂詢而閣下是在英國股東名冊登記閣下持有的股份，敬請聯絡本公司股份過戶登記總處Computershare Investor Services PLC(地址：The Pavilions, Bridgwater Road, Bristol BS99 6ZZ)，或致電股東查詢熱線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)。閣下亦可在以下網址查核閣下之持股量：www.computershare.com/hk/investors。

倘閣下是印度預託證券持有人，而閣下有任何疑問垂詢，請聯絡Karvy Computershare Private Limited(地址：17-24, Vithalrao Nagar, Madhapur, Hyderabad 500 001, India)。

英文版本

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

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

名列香港股東名冊分冊並且已要求收取公司通訊中文本或英文本的股東，可聯絡香港中央證券登記有限公司更改有關選擇。

本半年報告之譯本與英文本如有任何歧義，概以英文本為準。

稅項

閣下倘為英國、香港或美國股東，有關適用於向閣下支付的股息稅項資料將連同閣下的股息文件寄發。

渣打集團有限公司 — 附加資料(續)

I. 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65至69頁之綜合財務報表已按印度儲備銀行於二〇一五年六月三十日發佈的美元對印度盧比匯兌率63.7549折算為印度盧比呈列。金額(包括總計及小計)均按上述匯率折算，且任何表格內總計與所列各個金額總和的任何偏差乃由於進位所致。

簡明綜合中期損益賬(折算為印度盧比)

截至二〇一五年六月三十日止六個月

	截至二〇一五年 六月三十日止六個月 百萬盧比	截至二〇一四年 六月三十日止六個月 百萬盧比	截至二〇一四年 十二月三十一日止六個月 百萬盧比
利息收入	490,084	548,483	534,330
利息支出	(171,819)	(191,201)	(190,117)
淨利息收入	318,264	357,282	344,213
費用及佣金收入	141,090	145,616	150,908
費用及佣金支出	(16,257)	(14,217)	(15,875)
買賣收入淨額	61,778	60,822	60,057
其他經營收入	54,192	40,484	39,592
非利息收入	240,802	232,705	234,682
經營收入	559,067	589,988	578,894
員工成本	(211,666)	(220,209)	(212,559)
樓宇成本	(25,629)	(28,116)	(29,901)
一般行政支出	(62,799)	(55,786)	(116,863)
折舊及攤銷	(21,358)	(19,955)	(20,784)
經營支出	(321,452)	(324,066)	(380,107)
未計減損及稅項前經營溢利	237,615	265,922	198,788
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(105,323)	(53,937)	(82,563)
其他減值			
商譽	-	-	(48,326)
其他	(5,483)	(11,795)	(13,899)
聯營公司及合營企業之溢利	6,949	7,204	8,607
除稅前溢利	133,758	207,395	62,607
稅項	(36,149)	(54,128)	(43,417)
本期間溢利	97,609	153,267	19,190
應佔溢利：			
非控股權益	1,211	2,805	3,060
母公司股東	96,397	150,462	16,130
本期間溢利	97,609	153,267	19,190
	盧比	盧比	盧比
每股盈利：			
每股普通股基本盈利	37.4	60.3	5.2
每股普通股攤薄盈利	37.2	59.9	5.2
每股普通股股息：			
已宣派中期股息	9.18		
已付中期股息		18.36	
已付末期股息			36.47
	百萬盧比	百萬盧比	百萬盧比
股息總額：			
應付中期股息總額	23,334		
中期股息總額(二〇一四年十月二十日支付)		45,266	
末期股息總額(二〇一五年五月十四日支付)			90,022

渣打集團有限公司 — 附加資料(續)

簡明綜合中期全面收入表(折算為印度盧比)

截至二〇一五年六月三十日止六個月

	截至二〇一五年 六月三十日止六個月 百萬盧比	截至二〇一四年 六月三十日止六個月 百萬盧比	截至二〇一四年 十二月三十一日止六個月 百萬盧比
本期間溢利	97,609	153,267	19,190
其他全面收入：			
不會重新分類至損益賬的項目：			
退休福利計劃義務的精算收益／(虧損)	956	(4,463)	574
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)／收益淨額	(38,508)	22,824	(92,317)
淨投資對沖的收益／(虧損)淨額	1,275	(3,698)	4,973
分佔聯營公司及合營企業的其他全面收入	(64)	383	701
可供出售投資：			
計入權益的估值收益淨額	8,926	17,724	12,815
重新分類至損益賬	(10,073)	(15,875)	(11,093)
現金流量對沖：			
計入權益的收益／(虧損)淨額	510	4,272	(11,667)
重新分類至損益賬	2,805	191	638
與其他全面收入的組成部分有關之稅項	(1,403)	(1,913)	510
本期間除稅後之其他全面收入	(35,575)	19,445	(94,867)
本期間全面收入總額	62,034	172,712	(75,677)
應佔全面收入總額：			
非控股權益	(701)	1,849	2,168
母公司股東	62,735	170,863	(77,845)
	62,034	172,712	(75,677)

渣打集團有限公司 — 附加資料(續)

簡明綜合中期資產負債表(折算為印度盧比)

於二〇一五年六月三十日

	二〇一五年 六月三十日 百萬盧比	二〇一四年 十二月三十一日 百萬盧比
資產		
現金及央行結存	4,926,596	6,202,204
按公允價值計入損益的金融資產	1,900,470	2,079,876
衍生金融工具	3,879,996	4,197,240
銀行同業貸款及墊款	5,127,488	5,348,399
客戶貸款及墊款	17,799,603	18,150,701
投資證券	7,091,521	6,645,683
其他資產	2,410,509	2,466,613
當期稅項資產	24,673	23,079
預付款項及應計收入	163,404	168,759
於聯營公司及合營企業的權益	126,936	125,087
商譽及無形資產	332,992	330,888
樓宇、機器及設備	493,463	509,019
遞延稅項資產	29,200	33,025
總資產	44,306,850	46,280,574
負債		
銀行同業存款	3,169,065	3,467,693
客戶存款	24,066,136	25,843,240
按公允價值計入損益的金融負債	1,614,784	1,427,472
衍生金融工具	3,739,289	4,036,514
已發行債務證券	4,537,117	4,587,229
其他負債	2,187,622	1,993,871
當期稅項負債	49,793	56,806
應計項目及遞延收入	331,908	377,110
後償負債及其他借貸資金	1,415,168	1,462,984
遞延稅項負債	17,405	15,684
負債及支出的撥備	6,567	5,865
退休福利計劃義務	26,076	26,331
總負債	41,160,928	43,300,798
權益		
股本	81,160	78,801
股份溢價	347,464	349,504
其他儲備	583,549	617,785
保留溢利	1,989,408	1,914,177
母公司股東權益總額	3,001,581	2,960,268
其他股權工具	126,681	-
權益總額(不包括非控股權益)	3,128,262	2,960,268
非控股權益	17,660	19,509
權益總額	3,145,922	2,979,777
權益及負債總額	44,306,850	46,280,574

渣打集團有限公司 — 附加資料(續)

綜合權益變動表(折算為印度盧比)

截至二〇一五年六月三十日止六個月

	股本 及股份 溢價賬 百萬盧比	其他 股權工具 百萬盧比	資本 及資本 贖回儲備 ¹ 百萬盧比	合併儲備 百萬盧比	可供 出售儲備 百萬盧比	現金流量 對沖儲備 百萬盧比	匯兌儲備 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	427,604	-	1,148	791,900	28,435	956	(134,268)	1,832,635	2,948,409	37,934	2,986,343
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	150,462	150,462	2,805	153,267
其他全面收入	-	-	-	-	(319)	3,762	20,593	(3,634) ²	20,402	(956)	19,445
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,996)	(2,996)
已發行股份(經扣除開支)	574	-	-	-	-	-	-	-	574	-	574
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	-	(5,674)	(5,674)	-	(5,674)
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	8,607	8,607	-	8,607
以股代息的撥資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
股息(經扣除以股代息)	-	-	-	-	-	-	-	(45,776)	(45,776)	-	(45,776)
其他增加/(減少) ³	-	-	-	-	-	-	-	893	893	(18,616)	(17,724)
於二〇一四年六月三十日	428,178	-	1,148	791,900	28,116	4,718	(113,675)	1,937,511	3,077,895	18,170	3,096,065
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	16,130	16,130	3,060	19,190
其他全面收入	-	-	-	-	956	(8,352)	(87,025)	446 ²	(93,975)	(893)	(94,867)
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(829)	(829)
已發行股份(經扣除開支)	128	-	-	-	-	-	-	-	128	-	128
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	-	(255)	(255)	-	(255)
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	7,077	7,077	-	7,077
股息(經扣除以股代息)	-	-	-	-	-	-	-	(46,732)	(46,732)	-	(46,732)
於二〇一四年 十二月三十一日	428,305	-	1,148	791,900	29,072	(3,634)	(200,700)	1,914,177	2,960,268	19,509	2,979,777
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	96,397	96,397	1,211	97,609
其他全面收入	-	-	-	-	(829)	1,976	(35,384)	574 ²	(33,663)	(1,913)	(35,575)
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,084)	(1,084)
已發行股份(經扣除開支)	319	-	-	-	-	-	-	-	319	-	319
其他已發行股權工具 (經扣除開支)	-	126,681	-	-	-	-	-	-	126,681	-	126,681
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	-	(1,913)	(1,913)	-	(1,913)
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	10,010	10,010	-	10,010
以股代息的撥資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
股息(經扣除以股代息)	-	-	-	-	-	-	-	(29,837)	(29,837)	-	(29,837)
其他減少	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(64)	(64)
於二〇一五年六月三十日	428,624	126,681	1,148	791,900	28,243	(1,658)	(236,084)	1,989,408	3,128,262	17,660	3,145,922

¹ 包括資本儲備3.19億盧比及資本贖回儲備8.29億盧比

² 包括精算收益(經扣除稅項及非控股權益)5.74億盧比(二〇一四年六月三十日:虧損36.34億盧比及二〇一四年十二月三十一日:收益6.38億盧比)

³ 與贖回Standard Chartered Bank Korea Limited發行的3億元7.267%混合一級證券有關

渣打集團有限公司 — 附加資料(續)

簡明綜合中期現金流量表(折算為印度盧比)

截至二〇一五年六月三十日止六個月

	截至 二〇一五年六月三十日 止六個月 百萬盧比	截至 二〇一四年六月三十日 止六個月 百萬盧比	截至 二〇一四年十二月三十一日 止六個月 百萬盧比
來自經營業務的現金流量			
除稅前溢利	133,758	207,395	62,607
就下列各項作出調整：			
計入損益賬的非現金項目	134,905	98,183	186,802
經營資產的變動	587,884	(65,285)	(805,416)
經營負債的變動	(2,000,310)	499,520	3,282,485
界定福利計劃的供款	(1,976)	(1,594)	(4,654)
已付英國及海外稅項	(39,719)	(53,044)	(55,849)
(用於)／來自經營業務的現金淨額	(1,185,459)	685,174	2,665,975
來自投資業務的現金流量			
購買樓宇、機器及設備	(3,251)	(4,718)	(7,332)
出售樓宇、機器及設備	3,698	1,339	2,933
於聯營公司及合營企業的投資	-	-	(4,080)
出售附屬公司	42,397	-	-
購入投資證券	(7,636,881)	(5,962,422)	(6,536,981)
出售及已到期投資證券	7,122,634	6,149,160	6,095,287
從聯營公司及合營企業所得的股息	701	701	128
(用於)／來自投資業務的現金淨額	(470,702)	184,060	(450,046)
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)	319	574	128
發行額外一級資本(經扣除費用)	126,681	-	-
購回本身股份	(2,486)	(6,694)	(319)
透過行政人員購股權計劃行使購股權	574	1,020	64
支付後償負債的利息	(37,042)	(33,790)	(35,703)
發行後償負債所得款項總額	-	258,590	40,038
償還後償負債	-	(18,170)	(116,608)
償還非控股權益	-	(19,126)	-
支付優先債務的利息	(16,895)	(26,012)	(21,167)
發行優先債務所得款項總額	308,701	216,384	203,059
償還優先債務	(198,533)	(271,277)	(137,264)
派付經扣除以股代息的非控股權益及優先股股東的股息	(4,272)	(6,184)	(4,080)
派付經扣除以股代息的普通股股東的股息	(26,650)	(42,588)	(43,481)
來自/(用於)融資業務的現金淨額	150,398	52,725	(115,333)
現金及現金等值項目(減少)／增加淨額	(1,505,763)	921,960	2,100,596
期初現金及現金等值項目	8,279,849	5,365,357	6,301,598
匯率變動對現金及現金等值項目的影響	(49,155)	14,281	(122,346)
期末現金及現金等值項目	6,724,931	6,301,598	8,279,849

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六月三十日止期間的簡明綜合財務報表連同於二〇一四年十二月三十一日及二〇一四年六月三十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六月三十日、二〇一四年六月三十日及二〇一四年十二月三十一日止期間的母公司股東應佔溢利以及同日母公司股東權益總額產生重大影響。此節並無提供該等差異的全面分析。此概要僅考慮到已公告必需於截至二〇一五年六月三十日或之前止年度之財務報表所採納或應用的印度公認會計原則。本集團尚未量化國際財務報告準則與印度公認會計原則之間差異的影響，亦未根據印度公認會計原則編製簡明綜合財務報表，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，本集團未有嘗試確定國際財務報告準則與印度公認會計原則的未來差異。最後，本集團亦未有嘗試就日後可能出現的交易或事件確定國際財務報告準則與印度公認會計原則的所有差異可能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，其影響於所呈列的最早年度的年初保留溢利作出調整。就採納新準則作出的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，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除外。

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亦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」)

實體可以任何一種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
- 以外幣計值的歷史成本列值的非貨幣項目應使用交易當日的匯率予以報告
- 以公允價值或以外幣計值的其他類似估值列值的非貨幣項目應使用釐定價值時已存在的匯率予以報告

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)

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(「綜合結構實體」)

無具體指引。

業務合併

國際財務報告準則(國際財務報告準則第3號「業務合併」)

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(商譽除外)。

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

印度公認會計原則(會計準則第14號「併購之會計處理」)

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

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

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

商譽

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

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

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)

收購及內部產生無形資產

國際財務報告準則(國際會計準則第38號「無形資產」)

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

印度公認會計原則(會計準則第26號「無形資產」)

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

樓宇、機器及設備

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

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

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

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

固定資產乃按歷史成本或重估金額列賬。若符合會計準則第16號的若干準則，有關借貸成本則予以資本化。折舊乃按資產的可用年期列賬。二〇一三年公司法附表二(C部分)及銀行業條例規定了折舊率，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，以及在售資產或資產減值時重新分類至損益賬
- 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
- 按公允價值基準管理及評估表現的一組金融資產及／或負債
- 資產或負債包括內含衍生工具，而該等衍生工具不作獨立確認。

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

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(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，透過損益賬確認，或在對沖項目於損益賬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損益賬確認。實體須符合有關存檔及對沖效力之嚴苛界定標準，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，則需從其嵌入之金融工具分割出來。

印度公認會計原則

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

因會計準則第30號並非強制性，對沖會計並無具體指引。然而，會計準則第30號有關對沖會計法的規定與國際會計準則第39號大致相同。就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。金融資產僅於存在減值的客觀證據時減值及產生減損。

按攤銷成本持有的資產

倘存在減值的客觀證據，則本集團會進行評估，以釐定是否應確認減損(如有)。減損為資產的賬面值與其估計可收回金額間的差額。可收回金額乃根據預計未來現金流量的現值釐定，按工具的初始實際利率以個別或組合方式折現。並無減值客觀證據的個別評估資產按組合方式評估減值。

可供出售資產

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

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

印度公認會計原則(會計準則第13號「投資」)

長期投資於公允價值降低(而是項降低被視為非臨時性)時撇減。倘投資價值上升，或由於減值的原因不再存在，則減值可於其後的期間透過損益賬回撥。根據印度儲備銀行規例，就可供出售投資而言，倘該投資升值或減值原因不再存在，則減值須透過投資儲備賬(股權儲備)撥回。

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

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(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。

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

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異基準，即資產及負債的賬面值與稅基的差異釐定，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異釐定。如未來可能產生應課稅溢利並用以抵銷暫時性差異，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。

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)的銀行已發行工具及相關股份溢價, 以及計算額外一級資本所需的法規調整。
額外價值調整	請參閱「 審慎估值調整 」。
進階內部評級基準計算法	巴塞爾協議II 框架下的進階內部評級基準計算法用於根據本集團對若干參數的估算以計算信貸風險資本。
貸款對存款比率	總客戶貸款及墊款對總客戶存款的比率。貸款對存款比率低表示因著重從客戶取得高水平的穩定資金, 因而客戶存款多於客戶貸款。
東盟	東南亞國家聯盟(東盟), 其中包括本集團業務所在的汶萊、印尼、馬來西亞、菲律賓、新加坡、泰國及越南。
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。
管理資產	由本集團代表客戶管理的資產總市值。
回溯測試	一項監察及評估模型之準確性的統計技術, 以及倘該模型於過往應用, 將會有何表現。
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2.5	歐洲委員會於二〇〇九年建議進一步變更 資本要求指令III , 以吸取金融危機的教訓。該等變動反映國際發展並遵從與巴塞爾銀行監管委員會(巴塞爾銀監委)達成的協議。巴塞爾協議2.5包括對再證券化有更高的資本規定、提升 證券化 風險披露的標準以及加強市場風險的資本規定。
巴塞爾協議III	二〇一〇年十二月, 巴塞爾銀行監管委員會(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。巴塞爾協議III於二〇一四年一月一日在英國實施。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III	見巴塞爾協議2.5。
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。
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。
貸款抵押證券	獲商業貸款組別的還款支持的證券。支付款項可能向不同級別的擁有人作出(分批)。
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。

渣打集團有限公司 — 詞彙(續)

商業房地產	包括寫字樓、工廠物業、醫療中心、酒店、商場、零售店舖、購物中心、農地、多戶家庭住宅大廈、倉庫、車房及工廠物業。商業房地產貸款獲一系列商業房地產資產抵押支持。
普通股權一級資本	普通股權一級資本包括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。
固定滙率	固定滙率變動乃分別使用於損益賬及資產負債表的即期平均及期末美元滙率，透過簡單轉換各實體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超過合資格撥備之預期損失及英國審慎監管局指定的證券化持倉。
核心一級資本比率	核心一級資本佔風險加權資產的百分比。
成本對收入比率	指總經營支出對總經營收入的比例。
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。
信貸責任國家	客戶的風險承擔總額集中於其母公司的主要風險所在地，而與風險承擔的記賬地無關。
債務國跨境風險資產	指還款或抵押品主要源於資產記賬地以外的國家的資產。
保障比率	反映已計提減值撥備對不履約貸款之保障水平。
擔保債券	以按揭組合抵押的債務證券，並純粹為擔保債券持有人利益與發行人其他資產分開。
信貸換算因素	由BIPRU指定或由銀行設定，為本集團預期客戶於違約時從信貸限額進一步提取的估計金額。
信用違約掉期	信用衍生工具指資產(所指資產)的信貸風險由保障的買方轉移至賣方的安排。信用違約掉期為保障賣方收取溢價或與利息有關款項，以換取就界定信用事件向保障買方付款而訂立的合約。信用事件一般包括破產、有關所指資產的付款違約或被評級機構降級。
信貸機構	業務為向公眾吸收存款或其他可償還資金及為其自身賬戶批授信貸的機構。
減低信貸風險	減低信貸風險即利用抵押品、淨額結算協議、信貸保險、信貸衍生工具及其他擔保等一連串工具減少任何賬戶、客戶或組合產生的潛在信貸虧損的程序。
信貸風險息差	信貸息差為擁有相同票面息率及到期結構，但有關信貸風險不同的證券間的息差，於信貸評級下降時息差將有所上升。此乃市場接納較低信貸質素時所需的標準或無風險利率的溢價。
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。
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被視為拖欠。亦稱為「拖欠款」。
銀行同業存款	銀行同業存款指本集團欠付其他國內或國外信貸機構的款項，包括根據回購出售的證券。
每股股息	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。

渣打集團有限公司 — 詞彙(續)

早期預警	早期預警指積極識別並管理交易對手顯現出須管理層監察、監督或密切留意的重大疲弱跡象的風險的程序。
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。
預期損失	對基於內部評級的信貸風險方法計算資本充足率的風險，本集團計量預期損失。預期損失乃基於在一年範圍內的 違約或然率(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。
違約風險承擔	本集團對客戶或交易對手可能於違約的事件及期間的風險作出評估。於違約時，客戶可能並無全數取用貸款限額或可能已經償付部分本金，因此風險一般低於核定貸款限額。
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。
外部信用評估機構(ECAI)	就政府、公司及機構的信貸風險的 標準計算法 而言，外部評級用於制定風險比重。此等外部評級必須由審慎監管局批准的評級機構(即外部信用評估機構(ECAI))制定；即穆迪、標準普爾及惠譽。
歐元區	指採納歐元作為其通用貨幣的17個歐盟國家，該17個歐元區國家為奧地利、比利時、塞浦路斯、愛沙尼亞、芬蘭、法國、德國、希臘、愛爾蘭、意大利、盧森堡、馬爾他、荷蘭、葡萄牙、斯洛伐克、斯洛文尼亞及西班牙。
金融市場行為監管局	金融市場行為監管局規管英國金融公司的行為，以及規管英國若干公司的審慎標準。其策略目標是確保相關市場正常運作。
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。
基礎內部評級基準計算法	利用內部 違約或然率 模型及有監督估算的 違約損失率 ，以及計算 違約風險承擔 的換算因素，來計算信貸風險資本要求的方法。
信用交付	於收到證券、外幣或商品前已支付的交易或於收到付款前已交付證券、外幣或商品的交易。
已撥資／未撥資風險	交易名義金額已撥資或未撥資的 風險 。為已承諾提供未來資金但資金已發放／未發放的風險。
General Prudential Sourcebook (GENPRU)	審慎監管局為銀行、建房合作社、保險人及投資公司而發出的General Prudential Sourcebook。
具全球系統重要性機構(G-SII)	金融穩定委員會於二〇一一年十一月制定一套方法，根據12項主要指標識別具全球系統重要性機構。所指定的銀行將應用介乎1%至3.5%的 普通股權一級資本 緩衝，在二〇一九年一月一日前分階段推行。銀行每年會獲重新評分，而計算法則每三年檢討，以重新評估具全球系統重要性機構名單。各國監管機構則有酌情權，可以引入高於最低數額的費用。在 資本要求指令IV 中，此乃透過具全球系統重要性機構(G-SII)緩衝(見 具全球系統重要性機構(G-SII)緩衝)實施。
具全球系統重要性機構(G-SII)緩衝	歐盟根據 資本要求指令IV 規定的資本緩衝，以應對金融業整體或一個或多個界別的風險，各歐盟成員國可按需要實施，以降低結構性的宏觀審慎風險，而英國於二〇一五年一月予以採納，並將應用於超過某特定資本額的分隔運作銀行及建房貸款社。
已擔保按揭	於借款人拖欠時有擔保人向貸款人提供若干水平財務抵押的按揭。
優質流動資產	作為並無產權負擔的資產，於受壓期間在市場上保持流通，及於理想情況下列為合資格央行資產。例如，該等資產包括有關中央政府及央行的現金及申索。 巴塞爾協議III 規則規定該比率將至少為100%，預期將自二〇一五年起應用。
減值貸款	為已個別識別減值撥備的貸款，亦包括已抵押或負債已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。
減值撥備	減值撥備為因就產生的虧損而減低溢利而記入資產負債表的撥備。減值撥備可為已識別或未識別及個別(特定)或綜合(組合)。
個別流動資金指引	審慎監管局要求本集團維持有關其流動資金資源的金額、質素及資金來源組合而向本集團提供的指引。
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%。

渣打集團有限公司 — 詞彙(續)

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。
內部資本充足評估程序	巴塞爾協議II框架下的 第二支柱 ，為對機構作出的規定，要求機構全面評估風險，並釐定在欠缺其他減低風險的情況下持作應對有關風險的適當資本金額。
內部模型計算法	利用審慎監管局根據 資本要求指令IV ／ 資本要求規例 條款批准的內部市場風險模型計算市場風險資本及 風險加權資產 的方法。前身為 資本充足指引II 。
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若干期限錯配所產生。
投資等級	由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。
本利指標	收入增長比率減支出增長比率。當收入增長超逾支出增長時，即為正本利指標，相反情況則為負本利指標。
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。
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。
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。流動資金強化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。
流動資金保障比率	考慮30天期間流動資金壓力的短期流動資金指標。
貸款對價值比率	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，以及因而為借款人貸款訂出適當價格。
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。
逾期貸款	已逾期最多至90天的貸款，包括已部分償還者。
違約損失率	違約損失率為債務人違約時貸款人預期損失的風險百分比。
淨額結算總協議	一項協議容許訂有多份衍生工具合約的交易雙方通過單一付款以單一貨幣，在任何一項合約違約或終止時，以淨額結算所有合約的協議。
夾層資本	結合債務及股權性質的融資。例如，同時賦予貸款人獲取若干溢利的貸款。
按揭抵押證券	表示一組按揭權益的證券。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)。
按揭相關資產	關乎相關按揭的資產。
中期票據	公司透過經紀持續向投資者發售的公司票據。投資者可選擇九個月至30年不等的到期日。
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。

渣打集團有限公司 — 詞彙(續)

淨利息收益率	利息收入除以平均計息資產減利息支出除以平均計息負債。
淨穩定資金比率	假設於壓力情況下，在一年時間內可獲得的穩定資金對所需穩定資金的比率。該比率為長期流動資金指標，乃為一年時間內限制企業銀行業務的借貸金額及鼓勵保持穩定資金而設。
不履約貸款	不履約貸款為任何已逾期90天以上或已個別減值的貸款，以下貸款除外： <ul style="list-style-type: none">於逾期90天前獲重議條款，以及預期不會拖欠利息付款或損失本金；或於逾期90天或之後獲重議條款，惟自重議條款以來利息或本金付款並無出現180天以上的拖欠，且預期不會損失本金。
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)。
個人債務復興計劃	由於韓國的家庭債務高企，政府鼓勵消費者透過個人債務復興計劃為債務去除槓桿，作為宣佈破產之外的選擇。根據個人債務復興計劃，債務人需於最長為期五年期間清償無抵押債務(只需償還本金)。債務人成功於五年內履行彼等之責任後，便會自動退出該計劃，而貸款人將會豁免及撇銷未償還之無抵押債務餘額。在接獲個人債務復興計劃的申請後，債權人概不得採取進一步的收債行動。
第一支柱	巴塞爾協議II ／ 巴塞爾協議III 所載三大支柱中的第一支柱，其提供就信貸、市場及營運風險計算最低資本要求的方法。
第二支柱	第二支柱要求銀行全面評估風險，並釐定在欠缺其他適用減低風險措施的情況下應對有關風險持有的適當資本金額。
第三支柱	第三支柱旨在提供一致及全面的披露框架，以加強銀行間的可比較性，並進一步促進改善風險措施。
撥備前溢利	未計減損及稅項前經營溢利。
私募股權投資	一般非於公開交易所報價的營運公司股權證券。私募股權投資通常涉及私人公司的資本投資。私募股權投資的資金透過個人或機構投資者籌集，並用於撥支投資策略(例如槓桿收購、風險資本、增長資本、受壓證券投資及夾層資本)。
違約或然率	違約或然率為就每個借款人等級對債務人違反責任之可能性作出的內部估計。
普通股股東應佔溢利	年內經計及非控股權益及就分類為股權的優先股宣派的股息後的溢利。
審慎估值調整	普通股權一級資本中的扣除部分，以反映公允價值及審慎估值狀況之間的差額，而採用審慎方法將導致絕對賬面值低於財務報表中所確認者。
重議條件貸款	不論是作為與客戶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，借款人同意於較後日期(一般少於30天)回購證券，以償還貸款所得款項。就交易的另一方(購買證券及同意於日後出售)而言，其為反向回購協議或反向回購。
住宅按揭	用作購買住宅物業，並以該物業作抵押品擔保償還之貸款。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	本年度普通股股東可供分派溢利對報告期加權平均普通股股東權益的比率。

渣打集團有限公司 — 詞彙(續)

風險加權資產回報	經營溢利(不包括民事罰款、商譽減值及自身信貸)除以平均風險加權資產總額。
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 金融市場行為監管局 實施的巴塞爾資本協定而釐定。
非涉險值風險	於框架內辨識及量化因任何原因(如零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。
周期變化	組合於一段時間內出現的信貸虧損模式。
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。公司向結構性實體出售資產，特別目的實體之後根據該等資產的價值發行以其作抵押的證券。證券化讓資產的信貸質素與原有公司的信貸評級分開，並轉移風險至外來投資者。
優先債務	優先債務是通常以優先票據的形式發行的債券，其優先級別高於發行人欠負的其他無抵押債券或其他較「初級」的債券。優先債務在發行人資本結構中的償還級別較高，但次於後償債務。倘發行人破產，優先債務理論上必須於其他債權人收取任何款項之前獲償還。
政府風險承擔	中央政府及中央政府部門、央行及由上述機關擁有或擔保的實體的風險承擔。歐洲銀行業管理局定義的政府風險承擔僅包括中央政府的風險承擔。
標準計算法	就信貸風險而言，使用 外部信用評估機構 評級及監管規定的風險權重計算信貸風險資本規定的方法。就營運風險而言，按監管規定百分比就八個指定業務範疇的總收益計算營運資本規定的方法。
壓力涉險值	根據某項交易組合連續一年期壓力的潛在市場變動衡量監管市場風險的參數。
結構性融資／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，通常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。
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。
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。
每股有形資產淨值	母公司股東權益減分類為權益的優先股及商譽及無形資產對報告期末已發行普通股數目的比率。
一級資本	一級資本包括 核心一級資本 及創新一級證券及優先股及超額預期損失之稅項減於信貸或金融機構的重大股權。
一級資本比率	一級資本 佔風險加權資產的百分比率。
二級資本	二級資本包括合資格後償負債、可列賬組合減值撥備及來自持作可供出售股權工具於合資格重估儲備內因按公允價值估值而產生之未變現收益。
總損失吸收能力	金融穩定委員會為具全球系統重要性機構而提出但尚未落實的建議，內容為此等銀行須有充足金額的特定類別負債，以便於銀行推行解決方案時，吸納損失及重建資本。這些建議旨在促進有序解決損失問題，盡量減低對金融穩定性的影響，確保主要功能得以持續及避免納稅人承擔損失。
英國銀行徵費	自二〇一一年一月一日起適用於若干英國銀行及英國國外銀行業務的徵費。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。
運作溢利	未計減損及稅項前經營溢利。
撇減	當墊款被識別為已減值並須作 減值撥備 ，可能會達致並無實際進一步可收回的情況。撇減會在債務被認為無法全部或部分收回時發生。

財務日誌

公佈業績及股息	二〇一五年八月五日
除息日期 – 香港	二〇一五年八月十二日
除息日期 – 英國	二〇一五年八月十三日
股息記錄日期	二〇一五年八月十四日
普通股中期股息派付日期	二〇一五年十月十九日

本報表副本可向：

渣打集團有限公司投資者關係部(地址：1 Basinghall Avenue, London, EC2V 5DD)索取或於網站(<http://investors.sc.com>)下載

有關進一步詳情，請聯絡：

Stephen Atkinson，集團公共事務部主管
+44 20 7885 7245

James Hopkinson，環球投資者關係部主管
+44 20 7885 7151

Edwin Hui，亞洲投資者關係部主管
+852 2820 3050

Uttam Hazarika，印度投資者關係部經理
+91 22 61158643

Jon Tracey，環球外部傳訊部主管
+44 20 7885 7613

以下關於二〇一五年半年業績的資料可於我們的網站瀏覽：

- 訪問集團行政總裁Bill Winters及集團財務總監Andy Halford的錄像
- 分析員作出的pdf格式簡報
- 在倫敦作出的分析員簡報加答問環節的現場網上廣播
- 分析員簡報的廣播錄音
- 傳媒可從<http://www.sc.com/en/about-us/our-people/index.html>下載董事會及高級管理層的圖像
- 有關本集團在可持續發展方面作出承諾的資料，請瀏覽<http://www.sc.com/sustainability>

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「預料」、「打算」、「期望」、「估計」、「有意」、「計劃」、「目標」、「相信」、「將會」、「或會」、「應該」、「可能將會」、「或能」或其他類似涵義之字眼。由於這些陳述本身之性質使然，受制於已知及未知風險及不明朗因素，及可受導致實際結果之其他因素所影響，因此，不應對其過份倚賴。而本集團之計劃及目標，可能與這些前瞻性陳述中所表達或隱含者有重大不同。

有多項因素可能導致實際結果與這些前瞻性陳述中所表達或隱含者有重大不同。在有可能導致實際結果與這些前瞻性陳述中所述者有重大不同的因素中，計有全球、政治、經濟、商業、競爭、市場及監管力量、未來滙率及利率、稅率變動、未來業務合併或出售及本集團特有的其他因素。

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。

本集團並無承諾修訂或更新本文件內所包含之任何前瞻性陳述之責任，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適用法例下的公開發售，或任何證券的發售或招攬，或任何司法管轄區內任何證券的任何意見或推薦建議。

地區業績呈列

本集團營運多個中央記賬地，主要位於東盟及歐洲地區。於該等地區進行財務記賬的貸款可能與客戶所在地區或信貸責任的國家(定義見第28頁)不相符。我們已就本報告的披露事項採用下列基準：

- 財務報表附註2(第74至78頁)的地區披露事項內，客戶貸款及墊款乃按客戶所在地區呈報
- 「風險及資本回顧」的「風險狀況」一節(第35至45頁)及「資本」一節(第61頁)的地區披露事項內，客戶貸款及墊款以及風險加權資產乃按財務記賬地呈報

渣打集團有限公司 — 索引

	頁次		頁次
額外一級證券	101	貸款及墊款的行業集中情況	36
按公允價值計入損益的資產	86	投資證券	87
資產抵押證券	93	按公允價值計入損益的負債	88
資產負債表	67	流動資金風險	52
資產及負債之習慣性到期日分析	56	貸款減值保障比率	44
資本基礎及比率	58	槓桿比率	63
現金及現金等值項目	69	貸款組合分析	34
現金流量表	69	市場風險	50
或然負債及承擔	102	非控股權益	68
資產及負債之合約到期日分析	54	按正常基準計算之盈利	85
債務國跨境風險	49	營運風險	56
信貸風險	34	其他資產	98
客戶存款	79	其他減值	82
已發行債務證券	79	其他負債	99
銀行同業存款	79	其他經營收入	80
折舊及攤銷	81	表現摘要	封面內頁
衍生工具	97	主要不明朗因素	32
股息	83	薪酬	108
每股盈利	84	退休福利計劃義務	100
歐洲	31	風險回顧	27
財務日誌	132	風險加權資產	60
集團財務總監回顧	6	分部及整體資料：	
金融工具：		• 按客戶類別劃分	72
• 分類	86	• 按地區劃分	74
• 估值架構	88	• 淨息差及淨利息收益率	74
• 按攤銷成本計值的工具	96	• 按存款結構劃分	79
詞彙	126	股本	101
商譽及無形資產	98	股份計劃信託持有的股份	102
本集團綜合資產負債表概要	26	權益變動表	68
對沖	97	全面收入表	66
減值	8	後償負債	99
損益賬	65	業績概要	1
印度上市附加資料：		稅項	82
• 以印度盧比折算的簡明財務報表	115	買賣收入	80
• 印度公認會計原則與國際財務報告準則的重大差異	120		

翻譯及製作：RR Donnelley Roman Financial Limited

本半年報告選用20-25%用前廢料及再生林木木材材料印製，全無氯氣漂染。

渣打集團有限公司©版權所有

STANDARD CHARTERED字符標記、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。



