

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



STANDARD CHARTERED PLC

渣打集團有限公司

(於英格蘭及威爾士註冊之公眾有限公司，編號966425)
(股份代號：02888)

截至二〇一七年十二月三十一日止十二個月業績 — 第二部分

渣打集團有限公司 — 額外財務資料

摘要

以下各頁提供有關截至二〇一七年十二月三十一日止年度的業績公告的額外資料。

目錄

風險回顧及資本回顧

- 主要不明朗因素
- 企業風險管理架構
- 主要風險
- 風險狀況
- 資本回顧
- 董事責任聲明

財務報表

- 綜合損益賬
- 綜合全面收入表
- 綜合資產負債表
- 綜合權益變動表
- 現金流量表
- 財務報表附註

股東資料

渣打集團有限公司 — 風險回顧及資本回顧

主要不明朗因素

二〇一七年，我們採用企業風險管理架構一節中所述的方法對我們的主要不明朗因素進行全面檢討。檢討的主要結果詳述如下

主要不明朗因素的主要變動事項

以下項目已自主要不明朗因素移除：

- 「不斷演變的金融罪行及欺詐」及「網絡罪行」。此等風險構成我們主要風險類別的一部分，我們透過清晰的風險類別架構、政策及董事會批准的風險取向監控及緩解風險
- 「營運表現削弱外界對本集團的信心」，乃由於本集團制定明確的策略性計劃，而其現已開始實施

以下項目已新增為主要不明朗因素：

- 「氣候相關的實體風險及過渡風險」。持份者(包括投資者、監管機構及民間社會)於此等風險的利益日益增加，預計氣候變化將影響未來的監管方式
- 「新科技及數位化」。新科技及數位化迅速發展，連同消費者行為轉變，或會擾亂銀行業務的多項要素

基於我們目前所知及假設而編製的主要不明朗因素載列如下：

地緣政治因素(風險根據嚴重性排列)

主要不明朗因素	自二〇一六年起的風險趨勢	情況	緩解措施/下一步措施
民族主義議程推動貿易保護主義升溫 1 潛在影響： 高 可能性： 中 變化速度： 穩定	↔	<ul style="list-style-type: none"> • 由民族主義議程所推動的貿易保護主義政策或會破壞已發展成熟的供應鏈並引發報復行動。各國可對國內或其他經濟體所提供的貨品及服務實施關稅。該等行動會影響全球貿易 • 我們業務所在地內的若干機關繼續對外判或離岸活動採取嚴格標準，並日益注視優先行業的貸款要求 • 本集團自支援跨境貿易及重大離岸支援業務中獲得巨額收入 	<ul style="list-style-type: none"> • 我們評估由於貿易保護主義升溫而引發嚴重的全球貿易衰退的影響，作為我們二〇一七年壓力測試的一部分。作為壓力測試的一部分，所得見解已透過內部管治予以審閱，我們繼續制定措施，將壓力測試結果與業務目標聯繫，以緩解貿易中斷所帶來的潛在下行風險
朝鮮半島地緣政治局勢緊張 2 潛在影響： 高 可能性： 低 變化速度： 快速	↑	<ul style="list-style-type: none"> • 緊張局勢可能使已發展國家疲弱投資支出及低增長的情況惡化 • 南韓及鄰近國家均為本集團重大的業務所在地 	<ul style="list-style-type: none"> • 為南韓制定國家層面的危機管理及應急計劃，該等計劃專注於業務活動、信貸風險、流動資金及資本風險、營運及僱員安全。我們已加強主要指標的日常監察程序，並積極審查地緣政治的風險水平 • 每週進行一次北韓壓力情景，作為市場及交易風險的全球壓力測試的一部分 • 我們亦正評估韓國地緣政治風險水平及相關應急計劃所帶來的連鎖影響風險 • 定期對南韓及日本的風險承擔進行壓力測試，以支持任何必要的行動計劃

中東地區的政治局勢

3

潛在影響：
中
可能性：
中
變化速度：
穩定



- 二〇一七年六月，沙特阿拉伯王國、巴林、阿拉伯聯合酋長國及埃及政府宣佈與卡塔爾斷交，加劇中東地區的緊張局勢
- 二〇一七年十一月，多位著名的沙特阿拉伯王子、政府部長及商人在沙特阿拉伯被捕
- 美國總統決定承認耶路撒冷為以色列首都，並開始準備將美國大使館自特拉維夫遷出，有可能進一步加劇整個中東地區的緊張局勢
- 整個地區均為本集團重大的業務所在地
- 迄今為止，外交危機對我們風險組合的影響有限，但我們正在密切監察受影響的少數客戶。
- 實行對交易及總體管治的嚴格監控
- 於國家及地區層面不斷監察進一步事件風險的可能性

英國脫歐後的影響

4

潛在影響：
低
可能性：
高
變化速度：
溫和



- 英國脫離歐盟公投(英國脫歐)的結果可能影響全球經濟狀況，因為政策方向變動可能影響歐元區的經濟展望。英國脫歐磋商過程相關的不明朗因素或會延遲企業投資決定直至有關因素更為明確
- 歐盟及英國均表示於英國在二〇一九年三月正式離開歐盟後的過渡期提供支持，惟未能確定此過渡期會持續多久
- 英國脫歐的全部影響僅會於未來12至18個月磋商取得進展後方會浮現。
- 鑒於本集團的業務性質，故本集團受英國脫歐首輪沖擊的影響有限
- 我們繼續透過「英國脫歐執行委員會」(Brexit Executive Committee)(其由一名管理團隊成員擔任主席)評估及管理英國脫歐後風險及其實際影響
- 我們正成立一間新歐盟附屬公司，並優化我們的歐盟架構，以減低因英國脫歐而對我們的客戶、員工及本集團造成的任何潛在影響，包括喪失歐盟護照權利

宏觀經濟因素

主要不明朗因素	自二〇一六年起的風險趨勢	情況	緩解措施／下一步措施
以中國為首的主要業務所在市場增長放緩	↔	<ul style="list-style-type: none">• 在內部推動力的支持下，以中國為首的亞洲地區仍然為全球增長的主要推動力• 中國的債務水平及向更消費導向增長轉型的速度仍為我們的憂慮• 與中國關係密切的香港及新加坡等高貿易導向經濟體在中國經濟放緩的情況下會表現減弱。韓國、台灣及馬來西亞等地區供應鏈經濟體會受經濟活動減少所影響• 大中華及東南亞的經濟體仍為本集團的主要策略性地區	<ul style="list-style-type: none">• 作為我們壓力測試的一部分，我們已於二〇一七年就中國經濟急劇放緩有關的全球經濟嚴峻壓力進行評估，而全新情景將於二〇一八年進行• 定期審查並積極管理於壓力測試下導致重大貸款減值支出及風險加權資產通脹的風險承擔• 全球經濟衰退的衝擊集中於中國及與中國有緊密貿易關係的國家，為定期市場及交易風險壓力測試之一
利率急升及資產價格調整	↑	<ul style="list-style-type: none">• 自目前許多市場處於歷史低位的利率水平顯著上升，可能會對高槓桿企業類別以及經常賬戶虧蝕龐大的國家或國內債務外幣佔比高的國家產生影響。物業、商品及資產價格亦將承受壓力• 利率急升可能對本集團風險承擔的信貸質量及我們就利率環境變化對此等風險承擔重新定價的能力產生不利影響	<ul style="list-style-type: none">• 我們集中監察合約及行為利率風險承擔，並在明確界定的風險管理架構及風險取向內進行管理• 我們於多個市場實施貸款對價值及債務對收入比率的限制，以應對樓價上漲• 本集團於過去數年一直積極管理其商品的風險組合，包括能源、金屬及礦業業務的風險承擔。就新業務而言，我們專注可應對價格進一步波動的交易• 相關情景將作為二〇一八年壓力測試計劃的一部分進行

環境及社會因素

主要不明朗因素	自二〇一六年起的風險趨勢	情況	緩解措施／下一步措施
氣候相關的實體風險及過渡風險¹ 7 潛在影響： 中 可能性： 中 變化速度： 穩定	新	<ul style="list-style-type: none"> 透過聯合國氣候變化框架公約進程及巴黎協定，各國政府已承諾制定政策，支持向更低碳經濟轉型並將全球暖化限制在2°C以下，從而減輕最嚴重的氣候變化實體影響。 然而，該等政策可能會產生重大影響，例如對於我們市場發展的能源基礎設施的影響，因而為我們的客戶帶來「過渡」風險 相反，如政府未能制定限制全球暖化的政策，本集團的市場尤其容易受到氣候變化的「實體」風險，如乾旱、泛濫、海平面變化及平均溫度變化 持份者（包括投資者、監管機構及民間社會）於此等風險的利益日益增加 	<ul style="list-style-type: none"> 我們正制定方法，在多種氣候情景及一系列時間範圍內，針對一系列實體及過渡風險評估能源公用事業客戶的發電資產。我們正考慮如何於二〇一八年將其擴展至其他行業 我們透過引進燃煤發電廠的技術標準及對新煤炭開採客戶及項目的限制，逐漸減低我們對碳密集行業的風險取向。我們定期審查此等標準 我們已公開承諾於二〇一六年至二〇二〇年期間為清潔能源技術提供40億元的資金及便利

法律因素

主要不明朗因素	自二〇一六年起的風險趨勢	情況	緩解措施／下一步措施
監管審查及調查以及法律訴訟 8 潛在影響： 高 可能性： 高 變化速度： 溫和	↔	<ul style="list-style-type: none"> 本集團曾經及可能繼續會於各市場面對監管當局的行動、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 本集團亦不時涉及法律訴訟，可能會導致財務虧損或對我們在客戶、投資者及其他持份者間的聲譽造成不利影響 近年來，當局已行使其酌情權，對被控違反法律及法規的金融機構作出日益嚴厲的懲罰，且概不保證未來懲罰的力度不會增加 	<ul style="list-style-type: none"> 我們投資於提升合規監控水平，包括擴大合規人員規模、提高合規人員能力、強化系統和監控及實施補救方案（如必要） 我們配合所有相關持續審查和調查，並遵照要求提供相應資料

¹ 實體風險指極端天氣情況增加的風險，而過渡風險則指市場動態因政府應對氣候變化的行動而有所變動的風險

主要不明朗因素	自二〇一六年起的風險趨勢	情況	緩解措施／下一步措施
監管變動及稅務改革 9 潛在影響： 中 可能性： 高 變化速度： 快速	↔	<ul style="list-style-type: none"> 經修訂規則已於多個主要監管領域確定可能影響我們的業務模式及我們管理資本及流動資金的方法，特別是即將實施的巴塞爾協議III，其建議修改信貸及營運風險的資本計算方法、修訂證券化及信用估值調整風險、交易賬戶基本審查及大額風險承擔的框架，以及實施保證金改革以及總損失吸收能力的銀行復甦及處置指令 於偵察透過使用海外銀行賬戶逃稅的個案及促進跨境稅務合規方面的全球工作力度增加，規定本集團須遵守五個境外客戶稅務資料制度。此等稅制對本集團經營所在司法管轄區以及所有客戶類別及產品造成影響 美國於近期推行的稅務改革或會對我們客戶的跨境稅務合規產生影響 監管審查日益嚴格，強調國外入賬業務的本地責任。對全球監控的倚賴正在減低，著重本地監控及管治 	<ul style="list-style-type: none"> 我們對業務所在地的監管措施作出積極監察，以識別任何潛在影響及對我們的業務模式作出的變動 就巴塞爾協議III而言： <ul style="list-style-type: none"> 我們密切監察有關發展，並對潛在的不利因素及機遇進行敏感度分析 我們不斷審查一系列潛在資本增值行動，以及其對集團策略及財務表現的影響 我們已制定具體計劃，以確保有效及高效實施新或現有稅務法規及改革所規定的變動 相關產品領域已實施項目管理或計劃監督，以審查及改善端對端程序，包括監督與問責、政策與標準、透明度與管理資料、許可與監控，以及法律實體層面的限制與培訓

科技因素

主要不明朗因素

自二〇一六年
起的風險趨勢

緩解措施／下一步措施

新科技及數位化

10

潛在影響：

高

可能性：

高

變化速度：

溫和

新

- 新科技連同消費者行為轉變及數位化可能會嚴重破壞銀行業務多項要素的競爭基礎及經濟
- 例如，銀行業的零售銀行業務格局正發生重大變化，初創企業、金融科技公司及現有付款公司能以具競爭力的價格實時提供傳統零售銀行業務的產品及服務。此外，監管機構亦鼓勵金融科技公司及初創企業。由於客戶體驗更加便捷，故銀行業將受客戶及結餘轉移至競爭對手或金融科技公司所影響
- 銀行不能或無法適應因產品及科技創新迅速演變而不斷轉變的客戶及監管要求或預期，因而產生業務模式中斷的風險
- 我們不斷監察影響銀行業的科技發展，以緊貼最新趨勢及建立合作夥伴關係。鑒於新業者進入市場及行業之間的界限模糊可能對銀行業造成打擊，而其為我們的重大不明朗因素，故管理團隊更專注於業務創新
- 本集團不斷觀察創新公司的市場，並透過與該等公司合作，為銀行創造價值。我們位於新加坡及香港的Exellator(本集團的創新實驗室)與初創公司及已發展成熟的公司合作，借助該等公司的專門技術能力支持本行的數位化發展計劃。我們位於三藩市的SC Studios就相信可為我們的業務帶來重大提升的公司進行物色
- 我們亦參與Ripple聯盟(Ripple Consortium)等的行業計劃，倘該等技術「推出」，我們便可發展自身能力並能把握機遇

企業風險管理架構

風險管理是令我們向所有持份者帶來穩定及可持續業績表現的必要條件，並因此是本集團財務及經營管理的中心部分。本集團為客戶及所處社區提供增值服務，同時亦透過承擔及管理風險為股東提供回報。

主要變動事項

- 更新風險文化及本集團主要風險類別的風險取向聲明
- 主要風險類別有所變動，包括：
 - 將操守、合規、金融罪行以及資訊及網絡安全提升為主要風險類別
 - 擴闊債務國跨境風險範圍至涵蓋國家風險
 - 退休金風險現為市場風險的風險子類別
 - 將策略性風險納入整體架構。有關本集團如何處理策略性風險，請參閱右方策略性風險管理一節
 - 將資本及流動性風險類別合併為一項主要風險類別
- 引入更靈活的風險識別程序，從而加強風險評估
- 透過加強三線防禦，並與高級經理制度的目標保持一致，進一步確立問責制度

我們透過企業風險管理架構管理整個集團的風險，旨在維持在我們風險取向範圍內爭取最大的風險調整回報。

於二〇一七年，我們全面檢討企業風險管理架構，而董事會經已批准以下主要變動事項：

經修訂的新企業風險管理架構自二〇一八年一月二十二日起生效，並將於二〇一八年加以應用。

風險文化

本集團的風險文化就員工於管理風險時應有的行為提供指導原則。董事會經已批准鼓勵以下行為和促進以下結果的風險文化聲明：

- 企業層面識別及評估當前與未來的風險、公開討論此等風險並迅速採取行動的能力
- 以具透明度的方式積極主動披露及管理所有類別的風險，從而維持最高道德標準
- 各部門通力合作，進行有效而具建設性的監督及檢討，並及時做出決定
- 各員工須為自身決定承擔責任，並可按自行判斷並經深思熟慮後作出此等決定

我們承認，銀行業務無可避免涉及風險承擔，亦會不時出現強差人意的結果；然而，我們應當借機從經驗中學習，並確定我們可以改進的地方。我們期望管理人員能透過自行識別問題並加以管理致使該等問題得以持續糾正，時刻高度關注的風險及控制。

策略性風險管理

本集團透過以下措施管理策略性風險：

- 於策略回顧程序中分析增長計劃、策略行動及業務模式易受影響程度對風險狀況的影響，以積極識別及管理新風險或有需要重訂優次的現有風險
- 於策略回顧程序中確認增長計劃及策略行動可在經批准的風險取向範圍內執行，及／或向董事會建議額外風險取向以供其考慮
- 參照與向董事會提交的經批准或建議的風險取向聲明而核證企業計劃。董事會批准策略回顧及五年企業計劃，並獲集團首席風險主任確認與企業風險管理架構及預測獲批准的集團風險取向聲明保持一致

角色及責任

「三線防禦」模型

風險管理的角色及責任乃根據「三線防禦」模型界定。每一線防禦描述一套具體的風險管理及控制職責(如下表所示)。

高級經理制度

經修訂企業風險管理架構項下的角色及責任與高級經理制度的目的一致。集團首席風險主任負責本集團企業風險管理架構的整體發展及維護，以及識別本集團可能面對的重大風險類別。集團首席風險主任授權監督主要風險類別第二線防禦的風險架構擁有人有效實施主要風險類別架構。

防禦線道	定義	主要責任包括
第一線	涉及或支援附帶並管理風險的創收活動的業務及職能	<ul style="list-style-type: none">• 識別和監察風險及問題並上報第二線及高級管理層¹，以及提倡穩健的風險文化及良好的操守• 將風險維持於風險取向範圍內，並確保遵守法律及法規• 確保系統符合第二線訂立的風險數據整合、風險報告及數據質素規定
第二線	獨立於第一線的控制職能，就風險管理進行監督及檢討，從而加強集團首席風險主任、管理團隊及董事會的信心	<ul style="list-style-type: none">• 識別和監察風險及問題並上報集團首席風險主任、高級管理層¹及董事會，以及提倡穩健的風險文化及良好的操守• 監督及檢討第一線承擔風險的活動，並檢討第一線的方案• 向董事會建議風險取向，遵循風險取向進行監察及滙報，並於業務不符合現行或經調整風險取向時介入並縮減業務• 訂立的風險數據整合、風險報告及數據質素規定
第三線	集團內部審核職能就支援第一線管理業務活動風險及第二線執行程序的控制有效性提供的獨立保證。其角色由董事會審核委員會界定及監督	<ul style="list-style-type: none">• 獨立評估管理層是否已識別業務中的主要風險及按照既定的風險管理程序就該等風險進行滙報及監管• 獨立評估控制設計是否充分及有效運作

¹ 本表中的高級管理層指獲指定負責金融市場行為監管局及審慎監管局的高級經理制度項下高級管理層職能的人士

風險及合規職能

集團首席風險主任直接管理獨立於業務的發起、交易及銷售職能的風險及合規職能。該職能的角色為：

- 維護企業風險管理架構，確保持續適用於本集團的各項活動，並在本集團內部全面有效地傳達及實施，以及管理相關的管治及滙報程序
- 使本集團風險／回報決定整體上保持一致，特別是確保風險獲適當地評估，在具透明度的情況下根據此適當風險評估作出風險／回報決定，並按照本集團準則及風險取向控制風險／回報決定
- 就信貸、國家、市場、營運、聲譽、合規、操守、資訊及網絡安全以及金融罪行風險類別的管理進行監督及檢討

風險及合規職能的獨立性確保風險／回報決定須受到的制衡不會因要在短期內賺取收入的壓力而作出妥協。

此外，風險及合規職能是為機構較廣泛層面提供有關風險管理程序專業服務的卓越服務中心。

風險取向及狀況

本集團於實施策略及拓展可持續業務時願意承受的風險視乎多項限制而定，該等限制確認如下：

- **風險容量**即鑒於本集團現有能力及資源，在違反監管資本及流動資金要求以及內部運營能力(包括但不限於技術基建、

風險管理能力及專業知識)釐定的限制或未達到監管機構及執法機構的預期前，本集團所能夠承擔的最高風險水平

- **風險取向**已由本集團界定並獲董事會批准。風險取向為本集團於實施策略時願意承受的最大風險額度及風險類別。風險取向不得超過風險容量

董事會已批准風險取向聲明，當中包括一組財務及經營控制參數 — 風險取向指標及相關限額，直接限制本集團內能夠承受的風險承擔總額。風險取向聲明乃由概述本集團風險取向原則的總體聲明作補充。

風險取向原則

本集團的風險取向乃根據我們處理風險管理及風險文化的整體方針制定。我們奉行持份者要求的最高道德標準，確保合理的客戶回報和有效的金融市場運作，同時符合監管機構及執法機構的期望。我們的風險取向用以確保我們可持續發展業務，並避免對盈利或整體財務穩健造成衝擊及管理聲譽風險，以致不會嚴重損害我們的投資者以及所有內部及外部持份者的信心。

風險取向聲明

本集團不會因追求收入增長或更高回報而作出妥協。

本集團運用風險承擔額度、批核標準、信用評級界線及政策以及其他營運控制參數等風險控制工具確保其風險狀況處於風險取向範圍內(因此亦處於風險容量範圍內)。本集團的風險狀況為於某一特定時間點的整體風險承擔，涵蓋所有適用風險類型。不利風險取向的情況(包括違反的情況及補救計劃(如適用))會向董事會風險委員會及集團風險委員會匯報。

集團風險委員會、集團金融罪行風險委員會、集團營運風險委員會及集團資產負債委員會負責確保本集團風險狀況的管理與董事會設定的風險取向一致。董事會風險委員會及(金融罪行合規方面的)董事會金融罪行風險委員會就風險取向聲明向董事會提出意見，並監察本集團有否遵守該風險取向聲明。

風險識別及評估

識別及評估潛在不利風險事件乃管理任何業務或活動風險時的關鍵第一步。為確保溝通保持一致，我們將風險承擔分類至主要風險類別。儘管如此，我們亦認為有必要保持全面整體的視野，乃因單筆交易或活動可能會產生多項風險承擔類別，繼而可能導致風險集中(風險集中與風險承擔兩者密切相關)，而既定的風險承擔亦可能會非由一種風險類別轉變為另一種風險類別。

為促進上述識別及評估程序，本集團維持靈活的風險偵測程序，並運用涵蓋內部及外部風險環境以及對業務及客戶而言的潛在威脅及機遇的輸入資料。

壓力測試

進行壓力測試旨在支持本集團評估其是否：

- 並無風險過度集中的風險組合，致使可能在嚴峻但有可能發生的情景下產生極高的虧損
- 擁有充裕的財務資源面對嚴峻但有可能發生的情景
- 具有高財務靈活度以應對極端但有可能發生的情景
- 了解本集團的主要業務模式風險、有否考慮可能會引致該等風險的事件(即使為極端且不大可能發生的事件)並在有需要的情況下確定可減低該等事件發生的可能性或影響的措施

企業壓力測試包括資本及流動資金充足率壓力測試(包括在復甦及處置的情況下)，以及評估我們的業務模式無法有效運作的情景的壓力測試(例如反向壓力測試)。

壓力測試於本集團、國家、業務及投資組合層面進行。誠如市場風險和流動性及資金風險兩節中所闡述，特定情況適用於本集團市場及流動資金狀況。此外，本集團的壓力測試亦針對宏觀經濟環境、地緣政治及實質事件對相關地區、客戶類別及風險類別的潛在影響。

董事會授權董事會風險委員會審批壓力測試，而該委員會審閱來自壓力測試委員會的建議。壓力測試委員會經由集團風險委員會委派對壓力測試情景、假設及結果進行評估及檢討。

基於壓力測試結果，集團首席風險主任及集團財務總監可建議採取策略行動，以確保集團策略維持在董事會批准的風險取向範圍之內。

經董事會批准的個別主要風險類別的風險取向聲明連同主要相關風險取向指標載於主要風險一節

主要風險類別

主要風險即本集團的策略及業務模式中的固有風險，而本集團透過獨特的風險類別架構管理此等風險。風險類別架構乃由集團首席風險主任審批，而主要風險及相關風險取向聲明則由董事會審批。

作為二〇一七年整體風險管理架構檢討的一部分，本集團亦檢討主要風險類別。下表載列本集團的主要風險。

主要風險類別	定義
信貸風險	• 因交易對手未能履行對本集團的協定付款責任而可能導致損失的風險
國家風險	• 因某一國家的政治或經濟事件而可能導致違約或損失的風險
市場風險	• 因金融市場利率或價格的不利變動而可能導致經濟價值損失的風險
資本及流動性風險	• 資本：資本水平或結構不足以支援本集團的正常業務活動 • 流動性：本集團可能沒有足夠且穩定或多個資金來源或財務資源應付到期責任而可能導致失敗的風險
營運風險	• 因內部程序及系統不足或失效、人為錯誤或外部事件的影響而可能導致損失的風險
聲譽風險	• 因持份者對於本集團或其行動持消極態度而可能引致盈利或市值損失的風險
合規	• 因本集團未能遵守法律或法規而可能導致監管制裁或損失的風險
操守	• 因本集團未能遵守本集團的操守風險管理架構而可能導致監管制裁或損失的風險
資訊及網絡安全	• 因網絡攻擊、內部人員活動、錯誤或控制失效而令本集團資訊系統及資產的保密性、完整性及可用性受損而可能導致損失的風險
金融罪行	• 因未能遵守與國際制裁、反洗錢以及反賄賂及腐敗有關的適用法律及法規而可能導致法律或監管處罰、重大財務損失或聲譽損害的風險

有關本集團的主要風險及本集團如何管理此等風險的的進一步詳情載於主要風險一節

行政人員及董事會風險監督

概覽

董事會在六個董事會層面委員會的協助下負責最終風險管理。董事會乃基於來自董事會風險委員會的建議批准企業風險管理架構，而除金融罪行風險外，董事會風險委員會亦就集團風險取向聲明作出建議。與金融罪行風險有關的風險取向乃經董事會金融罪行風險委員會審閱並向董事會作出建議。

董事會委派渣打銀行董事委員會維持穩健有效的內部監控及風險管理系統。集團風險委員會透過董事會的授權監督企業風險管理架構的有效實施。集團首席風險主任作為集團風險委員會主席批准成立小組委員會以支援集團風險委員會監督企業、地區、國家或主要風險類別層面的風險。

董事會風險委員會收取有關風險管理的定期報告，包括關於本集團的組合趨勢、政策和標準、壓力測試、流動資金及資本充足率的定期報告，並獲授權調查或獲取任何有關於其職責範圍內活動的資料。董事會風險委員會亦對計劃舉行的委員會會議上所提供的綜合風險資料報告的不同章節分批進行深入檢討。

集團風險委員會

集團風險委員會負責確保本集團整體所有風險得到有效管理，以支持本集團執行策略。集團風險委員會由集團首席風險主任擔任主席，其成員均來自管理團隊。該委員會釐定本集團的整體企業風險管理架構，包括向適當的人士或妥為組成的小組委員會授出任何部分權力。

該委員會要求並接收資訊以履行與本集團所面臨的風險有關的管治職務。與董事會風險委員會一樣，集團風險委員會及集團資產負債委員會收取報告，當中載有風險措施、風險取向指標及限額、風險集中度、前瞻性評估、特定風險情況的最新資料及該等委員會同意採取以減低或管理風險的行動等等資料。

集團風險委員會小組委員會

企業及機構銀行業務風險委員會管理全球以及歐洲及美洲地區的企業及機構銀行業務活動所產生的風險，以及集團整體的市場及交易信貸風險。企業及機構銀行業務風險委員會由企業及機構銀行業務的首席風險主任擔任主席。

私人銀行業務風險委員會管理全球私人銀行業務(包括財富管理)所產生的風險。該委員會由商業銀行業務及私人銀行業務的首席風險主任擔任主席。

三個地區風險委員會由各自地區的首席風險主任擔任主席，該等委員會管理其各自地區(包括商業銀行及零售銀行業務)所產生的風險。

集團聲譽風險委員會負責監督聲譽風險架構的實施，並就重大及主題聲譽風險問題作出決定。

集團營運風險委員會由集團營運風險主管擔任主席，其確保本集團所有營運風險得到有效管理。

集團金融罪行風險委員會由集團首席風險主任擔任主席，其監督本集團在識別、評估、管理、監控、預防及／或偵測第三方洗錢、違反制裁、行賄、腐敗以及稅務罪行方面的政策、程序、系統、控制及保證安排的成效。

壓力測試委員會由企業風險管理全球主管擔任主席，其確保與資本及流動資金的有效管理有關的集團整體壓力測試與本集團的集團整體壓力測試政策以及適用的監管要求保持一致。該委員會亦就本集團整體所有信貸風險、交易信貸風險及市場風險強制執行符合風險取向的標準管治，以支援執行集團策略。此外，該委員會批准並監督有關信貸風險、交易信貸及市場風險、流動性風險及估值模型的壓力測試模型。

集團信息管理管治委員會由集團首席資訊總監擔任主席，其確保本集團經考慮有關內部及外部持份者要求的資料後就數據質素管理架構、數據質素管理策略、優先事項、標準及指標制定及維持有效的集團策略及方針。

國際財務報告準則第9號減值委員會由企業風險管理全球主管擔任主席，其確保預期信貸虧損計算方式得到有效管理以及集團風險委員會所訂立於集團內就季度財務報告的金融資產的階段性分配。

集團資產負債委員會

集團資產負債委員會的成員主要來自董事會。集團資產負債委員會由集團財務總監擔任主席。集團資產負債委員會負責釐定本集團管理資產負債表的方法，確保在執行本集團的策略時，本集團乃按內部批准的風險取向及與資本、流動性及桿槓風險相關的外部要求取向經營業務。該委員會亦負責有關資產負債表管理的政策，包括管理本集團的流動性、資本充足率及結構性外匯及利率風險以及稅務風險。

聯合美國業務風險委員會

聯合美國業務風險委員會於二〇一六年按照Dodd-Frank法案第165條加強審慎標準成立。加強審慎標準規則就美國業務訂立多項與其結構、風險狀況、複雜性、活動及規模相應的提升責任法例。該委員會獲渣打銀行董事會之委員會授予權力，並由集團首席風險主任擔任主席，而成員則來自渣打銀行董事會之委員會及渣打集團有限公司一名獨立非執行董事。該委員會的職責乃以加強審慎標準規則作借鑒，涉及流動資金、風險管治及監督。

主要風險

我們透過獨特的風險類別架構、政策及董事會批准的風險取向管理並控制我們的主要風險類別

信貸風險

本集團將信貸風險界定為因交易對手未能履行對本集團的協定付款責任而可能導致損失的風險

風險取向聲明

本集團遵循在產品、地區、客戶類別和業界方面多元化的原則，管理其信貸風險

角色及責任

本集團企業及機構銀行業務、商業銀行業務及私人銀行業務以及零售銀行業務分部的信貸風險架構乃由首席風險主任制定。信貸風險職能為第二線控制職能，負責獨立檢討、監察並監督涉及或支援附帶並管理風險的創收活動的業務及職能（構成第一線防禦）的信貸風險管理慣例。第一及第二線防禦由組織架構、工作說明及付託權責支援。此外，為確保信貸風險得到適當評估且具透明度，信貸決定乃根據本集團的風險取向及信貸政策及程序進行控制。集團、地區及國家層面的所有分部信貸主任均就信貸風險管理策略、政策及表現向各自分部的首席風險主任負責。

減低風險措施

集團整體信貸政策及準則乃由集團風險委員會或透過風險授權政策獲授權的人士制定及批准。集團風險委員會負責監管信貸審批及貸款減值撥備的授權。授權、檢討及維持信貸審批權力的原則於風險授權政策中界定。此外，其他的集團整體政策亦為信貸風險管理的一部分，如與壓力測試、風險計量及減值撥備有關的政策。

各客戶類別的特定政策及程序均由透過風險授權政策獲授權的人士設立。此等政策及程序與集團整體的信貸政策一致，但亦會因應各客戶類別的不同風險特質而更為詳盡和適宜。本集團定期審閱及監察政策，以確保政策維持有效，並與風險環境及風險取向保持一致。

本集團的信貸政策已就減低信貸風險安排的資格、可強制執行性及有效性設定主要考量標準。本集團利用抵押品、淨額結算協議、信貸保險、信貸衍生工具及擔保等一連串工具減低任何指定賬戶、客戶或組合產生的潛在信貸虧損。本集團已就法律確定性及可強制執行性、市場估值相關性及保障提供者的交易對手風險等問題，對減低風險工具的可靠性作出審慎評估。然而，任何借貸決定的首要考慮因素仍為借款人的還款能力，減低風險安排不能成為替代考慮因素。

可用以減低風險的抵押品類別包括：現金；應收賬款；住宅、商業和工業物業；固定資產如汽車、飛機、廠房及機器；有價證券；商品；風險參與；擔保；衍生工具；信貸保險；及備用信用證。物業、固定資產及商品等實物抵押品及金融抵押品均須進行獨立估值，且必須存在活躍的二手轉售市場。抵押品須於提款前進行估值並於提款後按規定進行定期估值。估值頻率乃根據每類抵押品的價格波動性水平及相關產品或風險的性質而定，最少為每年一次或更為頻繁。合格的金融抵押品須具有充足的流動性且其價值始終保持穩定，從而確保實現信貸保障目標。倘若抵押品價值未經近期獨立估值核證，則其減低風險的得益將會被相應減少或取消。

本集團必須持有相關文件，從而使我們於必要時在毋須與債務人合作的情況下變現抵押品。就若干借貸類別而言，尤其是須對減低風險資產取得第一順位抵押權的按揭貸款或資產融資，是否能夠接管實物資產對定價以及確定違約時貸款可回收程度至關重要。實物抵押品須始終就其實際損失或滅失風險承保。

在適當的情況下，抵押品價值會基於當時市況、回收機率及清盤時的變現時長予以調整。主要組合的抵押品價值變動會進

行壓力測試，以協助高級管理層管理該等組合的風險。本集團亦尋求拓展資產類別及市場所持的抵押品類別。

倘使用擔保、信貸保險、備用信用證或信貸衍生工具減低信貸風險，則使用適用於債務人的相同信貸審批政策評估及監察保障提供者的可信度。主要擔保人種類包括銀行、保險公司、母公司、政府及出口信貸機構。

管治委員會監督

於董事會層面，董事會風險委員會監督信貸風險的有效管理，而董事會審核委員會則審批本集團的減值撥備政策，並檢討管理層就主要會計事宜及主要會計估計所作出的判斷。

於行政層面，集團風險委員會向數個委員會——企業及機構銀行業務風險委員會、私人銀行業務風險委員會、大中華及北亞地區風險委員會、東盟及南亞地區風險委員會以及非洲及中東地區風險委員會授權管理信貸風險。此等委員會負責監督本集團各業務領域及地區的信貸風險狀況。委員會定期舉行會議，監察所有重大信貸風險承擔、主要內部發展及外圍趨勢，並確保採取適當行動。

此外，本集團設有信貸審批委員會及包銷委員會。信貸審批委員會由集團風險委員會委任，其檢討並審批對單一交易對手、集團交易對手及零售風險組合的重大信貸風險。包銷委員會則由企業及機構銀行業務風險委員會委任，其審核持作出售證券的包銷限額，並確保包銷債務證券及銀團貸款得到有效的風險管理。

決策權力及授權

單一交易對手、集團交易對手及零售風險組合的重大信貸風險均由信貸審批委員會進行檢討及審批。

所有其他信貸審批權力均由集團風險委員會根據其判斷及經驗向個別人士授出。此等人士透過使用經集團風險委員會審批並按客戶類別或組合劃分的授權信貸權力指標進一步向個別信貸主任授出信貸權力。此等指標根據計及某一客戶或組合的估計最大預期損失所得的風險調整比率確定獲授權信貸主任有權審批的最大額度。企業及機構銀行業務以及商業及私人銀行業務方面，授出信貸權力的個別人士透過每月抽樣檢討由獲授權信貸主任審批的額度申請進行監督。零售銀行業務方面，信貸決定須定期進行質素控制評估及保證檢查。

所有信貸申請均須經完善的信貸風險評估，包括全面評估客戶的信貸質素(包括還款的意願和還款能力)。借貸決定的首要考慮因素基於客戶的信貸質素及還款能力(包括公司客戶的營運現金流量和個人客戶的個人收入或財富)。風險評估亦同時審慎考慮客戶流動資金及槓桿狀況。信貸評估亦包括減低信貸風險安排的詳盡分析(如適用)，用以釐定在客戶信貸質素嚴重受損而拖欠還款的情況下對該等減低信貸風險安排(視同第二還款來源)的依賴程度。被視為較高風險或不符合標準的借貸活動須遵守較嚴格的最低要求，並須上報高級信貸主任或授權機關。

監察

本集團定期監察信貸風險、組合表現及可能影響風險管理結果的外部趨勢。

本集團有關部門會向風險委員會呈交內部風險管理報告，當中載述主要組合及國家的主要政治及經濟趨勢、組合的拖欠情況以及貸款減值表現等資料。

信貸風險委員會定期開會評估外部事件及趨勢對本集團信貸風險組合的影響，並界定及執行本集團就組合結構、組合及批核標準、風險政策及程序等方面作出的適當調整。

一旦有跡象顯示客戶或組合出現實際或潛在問題，本集團會就該等客戶或組合進行額外審閱，例如客戶在業內的地位轉差、財務狀況轉壞、違反契諾、於特定期限內不履行責任或存在擁有權或管理上的問題。

該等賬戶及組合須在相關國家的信貸事宜委員會監管下按特定程序加以處理，而客戶賬戶策略及信貸等級會被重估。此

外，會協定出補救行動及進行監察。補救行動包括(但不限於)減低貸款額、增加抵押品、清退有關賬戶或即時將有關賬戶調歸本集團企業及機構銀行業務、商業銀行業務及私人銀行業務的專業回收部門集團特別資產管理部控制。

零售銀行業務的風險承擔方面，組合拖欠走勢受持續詳細監察。個人客戶行為亦受追蹤及考慮，以便作出貸款決定。拖欠或不履約的賬戶分別面臨追收或收回程序，並由風險職能獨立管理。於部分國家，追收行動會被外包。

信貸評級及計量

風險計量連同判斷和經驗在風險承擔和組合管理的決定上發揮主要作用。

自二〇〇八年一月一日以來，本集團一直採用巴塞爾協議II監管框架下的進階內部評級基準計算法，來計算信貸風險資本要求。

在企業及機構銀行業務以及商業銀行業務內，本集團使用一套按字母與數字評分的標準信貸風險級別系統。數字級別分為1至14，而部分級別會進一步細分，信貸等級數字較低者被視為出現拖欠付款的機會較低。履約的客戶均獲給予信貸等級1至12；不履約或拖欠付款的客戶則獲給予信貸等級13及14。該等未逾期亦未減值的貸款按信貸質素進行的分析載於風險狀況一節。

按內部評級基準計算的零售銀行業務組合使用應用及行為信貸評分計算違約或然率，然後在按字母與數字評分的標準信貸風險級別系統中反映出來。本集團參考外界評級機構的評級(如有)，但並不僅倚賴於此釐定零售銀行業務的信貸等級。

進階內部評級基準計算模型涵蓋本集團絕大部分風險，並用於評估客戶及組合層面的風險、制定策略及作出最佳的集團風險回報決定。根據信貸模型評估委員會推薦，壓力測試委員會批准重大的內部評級基準風險計量模型。信貸模型評估委員會批准所有其他按內部評級基準計算的風險計量模型，並將主要決定通知壓力測試委員會。信貸模型評估委員會作出審閱前，所有內部評級基準計算模型均由模型確認團隊詳細確認，該團隊獨立於開發及管理模型的團隊。模型確認團隊亦會就有關模型進行年度確認。倘於年度確認之間的持續表現監察程序中，發現模型的表現與預定標準比較出現重大差異，亦會引致有需要進行審閱。

信貸集中風險

信貸集中風險可來自對單一交易對手或集團交易對手的單一大額風險承擔，或來自組合中密切相關的多個風險承擔。大額信貸集中風險乃透過單一交易對手或集團交易對手根據控制及經濟依賴標準設定的信貸集中風險限度進行管理。本集團在組合層面上設立風險取向指標，以監察並控制(如適用)行業、特定產品、年期、抵押水平、首20項集中風險及控股公司的風險承擔的集中度。單一客戶信貸集中限額乃由客戶集團按信貸評級聯同客戶類別設定。有關就集團層面而言屬重大的信貸集中風險，違反及潛在違反情況乃由相關管治委員會監察，並向集團風險及董事會風險委員會匯報。

交易產品

交易產品的信貸風險來自相關工具的按市價計值正額，以及應付潛在未來市場變動的額外組成部分。此交易對手信貸風險的管理限於本集團有關企業及金融機構的整體信貸風險取向的範圍內。除了分析潛在未來變動，本集團亦運用各種單一及多重風險因素壓力測試情景識別並管理交易對手在衍生工具及證券融資交易中的信貸風險。

本集團使用雙邊及多邊淨額結算來減低結算前及結算交易對手信貸風險。結算前風險一般於法律上批准的司法管轄區使用雙邊淨額結算文件抵銷。結算風險一般使用交付對付款或付款對付款系統抵銷。淨額結算總協議一般僅於違約時方會執行。按照國際會計準則第32號的規定，僅倘存在抵銷的法律權利及本集團有意按淨額基準結算，或同時變現資產及負債，衍生工具風險才可以淨額基準在財務報表內列賬。

此外，於抵押品被視為必要或可取的減低風險措施時，本集團將與交易對手訂立信貸支援附件。有關信貸支援附件的進一步詳情載於風險狀況一節。司法管轄區先前批准的淨額結算及抵押品可強制執行狀態乃經定期審閱，並會在行業意見更新或相關司法管轄區出現法律變動或重大事件而需要根據現有意見重新評估先前得出的結論的情況下進行。

當風險承擔上升且債務人的信貸質素下降時會出現錯向風險。具體而言，由於衍生合約或回購協議市價上升對本集團有利，故有關市價變動亦會降低交易對手的履行付款、追繳保證金或抵押品的能力。本集團採用各種政策及程序以確保可識別、計量並管理錯向風險。

證券

持作出售證券的包銷限額乃由包銷委員會根據企業及機構銀行業務風險委員會的授權審批。該限額包含證券倉盤的整體規模、最長持有期限、每日涉險值、利率敏感度及信貸息差變動。包銷委員會審批客戶就包銷新發行證券提出的個別申請。

買賣證券的日常信貸風險管理活動乃由風險職能的專責團隊負責執行，該團隊負責監督及審批在包銷委員會授權範圍內的個案。風險職能負責監控發行人信貸風險(包括結算及結算前風險)及價格風險。倘持有包銷證券的期間較目標出售期為長，將由風險職能作最終決定是否出售該持倉。

貸款減值

倘本集團評估將無法收回部分合約現金流量，則將就此作出貸款減值。減值貸款分類如下：

- 企業及機構銀行業務、商業銀行業務及私人銀行業務方面，倘有分析及檢查顯示貸款在足額支付利息或本金(包括是否按時支付該等款項)方面存疑或已拖欠利息或本金達90天，該貸款即被視為減值。減值賬戶乃由獨立於本集團主要業務的專業回收部門集團特別資產管理部負責管理
- 零售銀行業務方面，倘貸款就拖欠付款滿足若干預設的最低條件(合約減值)或滿足例如破產、債務重組、欺詐或去世等其他客觀條件，該貸款即被視為減值。若客戶無法按照貸款合約支付本金或利息，有關貸款即視為拖欠(或逾期)。該等最低條件定義載於本集團政策之中，或經驗表明該客戶可能無法履行合約義務或預期將損失本金時設定

本集團設立貸款虧損撥備，以確認特定貸款資產或貸款及墊款組合內所產生的減損。個別減值貸款為已提撥個別減值撥備的貸款。

撥備乃按以下形式計提：

- 個別減值撥備
- 計提用以涵蓋固有損失風險的組合減值撥備，該等風險雖然並未確定，惟根據經驗會於任何貸款組合中出現

此等有關企業及機構銀行業務、商業銀行業務及私人銀行業務以及零售銀行業務的計算組成部分的更多資料，請參閱財務報表附註8。

估計日後收回款項的金額及時間時涉及重大判斷，並須考慮未來經濟狀況及或無現成買賣市場的抵押品的價值等事宜的評估。

已產生但未於結算日獨立識別的貸款虧損是按考慮過往由於經濟環境不明朗因素而導致虧損的紀錄，以及按組合基準計算的拖欠趨勢。舉例而言，由於經濟環境不明朗，識別出的實際虧損有可能與所呈報的減值撥備有大幅差異。

由於本集團容易受到經營所在地的經濟及信貸狀況的變動影響，因此本集團的減值撥備總額實質上是不確定的。各地區的經濟和信貸狀況互相依賴，因此本集團的整體貸款減值撥備不只受單一因素所影響。於下一年度的實際情況可能與判斷減值的假設有分別，因而需要對貸款及墊款的賬面值作出重大調整。

本集團自二〇一八年一月一日起採納國際財務報告準則第9號「金融工具」的減值規定。更多資料請參閱財務報表附註41。

國家風險

風險取向聲明

本集團遵循在地區方面多元化的原則，管理其債務國跨境風險，並監控業務活動以符合司法管轄區的風險水平

本集團將國家風險界定為因某一國家的政治或經濟事件而可能導致違約或損失的風險

角色及責任

全球企業風險管理主管負責管理及控制本集團的國家風險，並授權全球國家風險主管負責日常管理及控制活動。地區首席風險主任及國家首席風險主任進行第二線監督及檢討第一線國家風險管理活動，從而向上述人士提供協助。國家行政總裁負責維持國家風險的第一線防禦，實施政策並就相關業務及產品線分配經批准的國家風險限額，以及識別及計量國家風險並就此及任何違反政策的情況向第二線防禦匯報。

減低風險措施

本集團訂立並部署政策及程序，以制定所有國家必須遵循的標準及控制，從而確保國家風險得到有效管理。該等政策包括接納及有效管理國家風險的標準(尤其是有關識別、計量、匯報及設定方面)以及國家風險限額的校準及分配。該等程序概述設定國家風險限額、監察及匯報風險的程序。

管治委員會監督

於董事會層面，董事會風險委員會監督國家風險的有效管理。於行政層面，集團風險委員會負責審批政策及控制風險參數、監察重大風險並就委員會所發現與國家風險有關的重大風險問題或主題指示採取適當行動。集團風險委員會向集團國家風險職能授權管理國家風險。就國家層面而言，國家風險委員會(或附屬公司的執行風險委員會)負責監察其國家包括國家風險在內的所有風險問題。

決策權力及授權

決策及審批權力乃以國家參考水平作指引。參考水平為就國家風險設定國家限額的指引。參考水平乃由集團國家風險職能進行評估，並基於以下因素按實際情況得出：集團一級資本、就轉移風險進行調整的主權風險級別；按國家劃分的集團策略；組合結構(短期及中期)及國家外幣收入總額。

監察

監察及匯報包括在政策及程序內，涵蓋監察與風險取向界限及限額相關的風險，以及向內部委員會及對外匯報重大風險。集團風險委員會以交通燈指示方式監察風險取向界限，以就任何壓力及集中風險獲取早期警示。本集團基於交通燈指示監察系統設立上報董事會風險委員會的程序。此外，集團風險委員會及董事會風險委員會收取有關風險超出集團總資產1%的定期報告。

市場風險

本集團將市場風險界定為因金融市場利率或價格的不利變動而可能導致經濟價值損失的風險

風險取向聲明

本集團監控其交易組合及活動以確保市場風險損失(財務或聲譽)不會對本集團業務造成重大損害

角色及責任

市場風險架構就本集團的市場風險設定角色及責任，由全球市場及交易信貸風險主管制定。作為第一線防禦的前線人員負責市場風險的有效管理。市場風險職能為第二線控制職能，負責獨立檢討、監察並監督第一線防禦的市場風險管理慣例。第一及第二線防禦由組織架構、工作說明及獲市場風險控制負責人授權的人士支援。

減低風險措施

本集團透過評估各種市場風險因素控制其交易組合及活動，以確保市場風險損失（財務或聲譽）不會對本集團的業務造成重大損害。除了憑藉風險經理的專門市場及產品知識外，本集團亦使用專有自訂的分析工具識別並分析此等因素。

市場及交易信貸風險部已制定市場風險政策及程序，確保實施適當的市場風險限額。本集團的市場風險與其市場風險取向一致，並評估本集團因極端但有可能發生的事件而可能蒙受的損失。

市場風險限額按市場風險限額政策及相關程序規定應用。所有涉及市場風險的業務必須遵守市場風險限額政策。該政策規定將市場風險限額界定於可確保本集團維持在市場風險取向範圍內的適當水平。鑒於市場風險取向指標以涉險值及壓力虧損來定義，因此所有重大市場風險必須透過此等指標識別。本集團由市場及交易信貸風險職能負責的所有風險均包含在上呈市場及交易信貸風險部的集團層面報告內，而此可確保本集團的整體限額結構與本集團的風險取向一致。

市場風險壓力測試政策乃為確保遵守集團市場風險壓力取向而設。壓力測試旨在補足銀行內部使用的其他風險指標。具體而言，壓力測試以前瞻性角度分析持倉及評估該等指標應對受壓市場狀況的能力。本集團針對涉及市場風險的所有集團業務進行壓力測試，包括涉及活躍交易風險及存有重大風險的業務。此額外資料用以知會管理層有關本集團內部承受的市場風險。壓力測試的結果將在各個業務線及管理層面進行討論，以便檢討現有及潛在風險，並在適當的情況下決定相關的管理行動。

全球市場及交易信貸風險主管每年檢討並審批政策，以確保政策持續有效並可持續實施。

壓力測試

97.5%置信區以外的損失並不包含在涉險值計算之內，因此，不能反映在該等發生機會極微的情況下的損失。

本集團每週對市場風險進行壓力測試以突顯相信罕有但有可能發生的極端市場事件可能導致的潛在風險，從而補足涉險值計量。

壓力測試是市場風險管理架構不可分割的一部分。測試方法考慮到以往市場事件以及未來情景。交易賬及非交易賬均採用一致的壓力測試方法。壓力測試方法是假設於發生壓力情況之下，可採取的管理行動將會有限，反映市場流動性會減低，此乃壓力情況下通常會出現的狀況。

壓力情景會定期更新，以反映風險狀況及經濟事件的轉變。市場及交易信貸風險部檢討壓力測試的結果，並在有需要時強制減低整體市場的風險承擔。集團風險委員會視壓力測試的結果為監察風險取向的其中一環。

常規的壓力測試情景會被應用於利率、信貸息差、滙率、商品價格及股票價格，這涵蓋金融市場銀行賬及交易賬的所有資產類別。

本集團亦設有特別情景，用以反映特定市況及業務中出現的特定集中風險。

管治委員會監督

於董事會層面，董事會風險委員會監督市場風險的有效管理。於行政層面，集團風險委員會授權企業及機構銀行業務風險委員會充當市場風險的主要風險管治機構角色，並授權壓力測試委員會負責壓力測試及模型風險。集團風險委員會亦向全球市場及交易信貸風險主管授出有限權力負責市場風險。

決策權力及授權

本集團的風險取向聲明以及主要相關風險取向指標均由董事會審批，而市場風險限額責任亦為相應地劃分級別。

根據本集團就市場風險設定的風險取向，集團風險委員會設定集團層面的市場風險限額，並授權企業及機構銀行業務風險委員會以及市場及交易信貸風險部監督所有其他市場風險限額。

主要業務限額由企業及機構銀行業務風險委員會檢討及審批。該委員會負責釐定符合分類標準的主要業務限額。企業及機構銀行業務風險委員會由集團風險委員會委任。

所有其他市場風險限額的審批權力乃由全球市場及交易信貸風險主管授予個別市場風險經理。在適當的情況下，本集團會對特定工具及持倉量施加額外限額以控制集中風險。除涉險值外，敏感度測量亦用作風險管理工具。本集團每年至少進行一次權力檢討，以確保權力維持恰當及評估獲授權人士所作決定的質素。涉及主要風險承擔的決定僅由若干人士或委員會作出，彼等均具備適當的技能、判斷及觀點可確保決策符合本集團的控制標準及風險回報目標。

授出權力的授權人負責監察獲其授權的人士所作風險決策的質素以及其授權的持續適合性。

涉險值

本集團採用涉險值來計量未來因市場利率、價格及波幅的潛在不利變動，而導致虧損的風險。一般而言，涉險值為市場風險的量化計算，採用近期的過往市況估計在指定的統計置信區內，於指定期間內不會超逾的潛在未來市值虧損。涉險值可於不同時期用於各類交易業務及產品，並可就實際每日交易損益的結果制訂一致的計量。

涉險值是計算在97.5%的置信區間下，在最少一個營業日內的預期波動。這置信區間顯示，每年很可能會出現六次每日潛在損失較所計算的涉險值大的情況。

本集團運用兩種涉險值法：

- 過往記錄模擬法：涉及重估所有未到期合約的價值，來反映過往市場風險因素改變對現有組合價值的影響。本方法用於一般市場風險因素及大部分特定(信貸息差)風險涉險值；
- 蒙特卡羅(Monte Carlo)模擬法：本方法與過往記錄模擬法類似，但加入更多風險因素的觀察。此乃由隨機取樣技術產生，但結果保留過往觀察的風險因素變動的關鍵差異和相關性。本方法用於信貸市場中部分有關特殊風險的特定(信貸息差)風險涉險值

兩種方法均選用一年的歷史觀察期。

涉險值是根據本集團在辦公時間結束時(通常為英國時間)，所面對的風險而進行計算。日內的風險水平可能與於當日結束時所呈報的涉險值有所不同。

交易持倉所產生的一小部分市場風險未計入涉險值或無法適當包含在涉險值之內。此乃透過計及該等風險及追加資本的非涉險值風險架構內確認。

為評估其持續表現，涉險值模型會對實際結果作回溯測試。

有關二〇一七年的涉險值及回溯測試結果的分析載於風險狀況一節。

監察

市場及交易信貸風險部監察整體組合風險並確保其處於特定限額內，亦即風險取向範圍內。年度及年中限額檢討程序為業務以及市場及交易信貸風險部提供機會根據業績檢討風險。

本集團每日監察市場風險是否符合經批准的限額。日內的風險可能與當日結束時所呈報的風險有所不同。本集團基於對因業務風險遞增所致回報的評估等因素作出超額審批決定。限額及超額僅可由獲適當授權的市場風險經理審批。

壓力測試為內部經濟資本及經濟溢利匯報市場風險提供基礎。遞增風險資本要求亦用以反映信用違約及信貸轉移風險。金融市場交易員可根據市況在獲批准的限額內調整其市場風險並評估風險／回報平衡。

此外，本集團針對金融市場以內及金融市場以外投資組合(如銀團貸款及資本融資)的所有市場風險進行壓力情景分析。市場及交易信貸風險部匯報並監察應用於受壓風險的限額。本集團會基於業務狀況討論壓力損失超額情況，並根據授權的權限在適當的情況下批准有關超額情況。本集團有關部門會向企業及機構銀行業務風險委員會匯報壓力損失超額情況。倘地方法規或規例有所規定，市場及交易信貸風險部的集團及業務整體壓力及情景測試將由國家層面的實體壓力測試補足。此壓力測試乃在國家層面進行協調，並受相關地方監管所約束。

資本及流動性風險

風險取向聲明

本集團保持雄厚的資本實力，其中包括充裕的管理緩衝資本以配合其策略性目標，並持有充裕的優質流動資產緩衝資本，以在極端但有可能發生的流動資金壓力情景下持續經營至少60天，而毋須要求中央銀行提供特殊支援

本集團將資本風險界定為資本水平或結構不足以支援本集團的正常業務活動，並將流動性風險則界定為本集團可能沒有足夠且穩定或多個資金來源或財務資源應付到期責任的潛在風險

角色及責任

司庫負責就資本及流動性風險制定風險架構，並遵守集團層面的監管規定。財資及財務職能獨立檢討並監督與資本及流動性風險有關的第一線風險管理活動。於國家層面而言，司庫在財資及財務部的支援下實施資本及流動性架構。

減低風險措施

本集團制定政策處理重大資本及流動性風險，並旨在將風險狀況限制在風險取向範圍內。本集團設定風險取向，並逐級下達，以國家為限。本集團亦設有復甦計劃，為管理層在清盤或破產危機中使用的應變計劃。復甦計劃包括一套復甦指標、上報架構及一套可在流動資金緊張的情況下有效實施的管理措施。各主要國家均設有復甦計劃。

減低風險方針的進一步詳情如下：

資本計劃

本集團每年制定涵蓋五年的策略業務及資本計劃，並經董事會審批。資本計劃確保本集團維持充裕的資本以及不同資本成分的有效資本組合，藉以支持本集團的策略及業務計劃。財資部負責持續評估對資本的需求，以及更新本集團的資本計劃。

資本計劃考慮以下各項：

- 現行監管資本需求以及本集團對未來準則的評估
- 由於業務及貸款減值前景以及潛在的市場衝擊或壓力而對資本的需求
- 可供應資本的途徑及集資選擇

本集團亦制定資金計劃，確保我們有可靠的計劃以審慎而具商業效益的方式管理未來資金需求及供應。

結構性外匯風險

本集團於附屬公司及分行的股本及儲備的非美元投資形成本集團的結構性狀況。外匯匯兌收益或虧損計入本集團的「匯兌儲備」，直接影響本集團的普通股權一級資本比率。

本集團訂立對沖合約以根據董事會批准的風險取向管理其結構性外匯狀況，而因此，本集團已採取淨投資對沖(使用衍生及非衍生金融投資組合)覆蓋其對韓圓、中國人民幣及新台幣的部分風險，從而減低對資本比率的外匯影響。

流動性及資金風險

於集團及國家層面，我們經營各項常規業務及注重風險指標，並根據限額進行監察，此舉確保本集團維持充足、多元化的

流動資金緩衝及穩定的資金來源基礎。本集團透過內部流動資金充足性評估過程每年評估風險管理方針及董事會批准的風險取向指標。

涉險盈利

利率重新定價風險乃由財資市場部集中管理並維持於市場風險限額內。本集團將於二〇一八年遵循銀行賬利率風險監管指引監管涉險盈利，並將專注在本集團的企業風險管理架構內實施此項風險類別，該架構由正式授權、額外政策及方法、數據及模式管治、一套更廣泛的風險取向指標、限額以及對上述項目風險的持續滙報及監察所支持。

壓力測試

壓力測試及情景分析是資本及流動性架構的重要部分，本集團以此確保內部資本及流動性評估考慮極端但有可能發生的情景對其風險狀況的影響，有助於了解重大不利事件對本集團資本及流動性狀況的潛在影響及如何透過合適的管理行動減少有關影響，從而確保本集團維持在批准的風險取向及監管限額內。

管治委員會監督

於董事會層面，董事會風險委員會監督資本及流動性風險的有效管理。於行政層面，集團資產負債委員會釐定本集團管理資產負債表的策略，並確保本集團按內部批准的風險取向及監管規定運作。此舉，當中涉及資本、損失吸收能力、流動性、槓桿、盈利風險及結構性外匯風險。集團資產負債委員會亦確保本集團符合內部及外部復甦及處置計劃規定。集團資產負債委員會將職責授予營運資產負債表委員會，以確保本集團在執行本集團的策略時按內部及監管規定運作，並專注確保與業務目標保持一致。

於資本及流動性架構內，各國家資產負債委員會負責監察其所在國家的流動性及資金狀況。各國分行必須確保其遵循集團的資本及流動性政策與慣例，以及當地監管規定。

壓力測試委員會確保與資本及流動性相關的企業整體壓力測試得到有效管理，並遵循本集團的企業整體壓力測試政策及適用的監管規定。壓力測試委員會在內部資本充足評估程序中審閱、檢討及批准壓力情景、結果及管理行動，並在內部流動資金充足性評估過程審閱、檢討及批准假設和結果。

決策權力及授權

集團財務總監負責全面釐定本集團的資本及流動性風險管理方法，並向司庫授權。司庫有權將第二線責任授予財資及財務職能至具備合適資格的相關人士，當中包括向最合適的人士授權制定政策及指標、實施及制定限額以及監督及檢討第一線程序及控制。

監察

資本及流動性日常管理分別由國家行政總裁及財資市場部負責。本集團定期滙報及監察其業務活動中的固有資本及流動性風險，以及因內部及外部事件而引致的風險。本集團的資本及流動性管理由財資部監察，並配合適當的上報程序應對任何違反限額的情況。

本集團有關部門會向營運資產負債表委員會及集團資產負債委員會呈交內部風險管理報告，報告內容涵蓋本集團資產負債表以及資本及流動性狀況。該報告載述有關資產負債表趨勢、風險與風險取向對比以及支持風險計量等主要資料，使成員能夠就本集團資產負債表的整體管理作出知情決定。國家資產負債委員會負責國家層面的監督，並專注於當地資本及流動性風險、當地的審慎規定及因當地的內部及外部事件而引致的風險。

營運風險

本集團將營運風險界定為因內部程序及系統不足或失效、人為錯誤或外部事件的影響而可能導致損失的風險

風險取向聲明

本集團旨在監控營運風險，以確保營運損失(財務或聲譽)，包括任何有關業務行為操守的損失，不會對本集團業務造成重大損害

角色及責任

營運風險架構由集團營運風險主管制定，並由集團營運風險委員會審批。作為第二線防禦，集團營運風險部制定營運風險架構並監察本集團整體應用此架構的情況。營運風險職能檢討程序負責人的工作表現，以確保本集團的營運風險狀況維持於風險取向範圍內。

減低風險措施

營運風險架構載列本集團根據本集團風險取向管理營運風險的整體方法。該管理方法有助鞏固三線防禦，並持續提升本集團預測及控制重大風險的能力。該管理亦規定本集團內所有程序應有清晰的權責。風險評估乃用於確定每個流程防範風險的設計能力及可靠性。

營運風險管理方法規定：

- 所有流程及風險應予識別、由專責人負責及記錄於總體流程
- 就偵測及改正錯誤的數量、質量及時間的各項控制設定控制承受能力標準
- 根據承受能力標準監察控制表現
- 剩餘風險將由流程負責人評估及由風險架構負責人審批
- 迅速執行處理措施

本集團透過界定所有客戶類別、產品及職能並就此維持總體流程來滿足上述的方法規定。總體流程是一份闡述本集團活動全部流程的完整流程列表，並為營運風險管理方法提供共同參考。每個流程均由一名指定人士負責，該人士負責流程的結果以及控制環境的設計、監察及有效性。

流程負責人及風險架構負責人運用其專業判斷識別流程中任何潛在失效。此等潛在失效是根據預先界定的營運風險評估指標進行評估，該等指標必須由按風險授權政策獲授權的人士審批。倘有風險超出本集團的風險取向水平，本集團將須在限定時間內實行風險處理計劃以解決潛在失效，並加以監察直至風險降至可接受的水平。

壓力測試

作為營運風險管理方法的一部分，本集團利用情景分析進行壓力測試。本集團已識別15個情景測試本集團流程的穩健性，並評估對本集團的潛在影響。此等情景包括反洗錢、制裁、資訊及網絡安全以及外部欺詐。

二〇一七年，我們亦有參與英倫銀行壓力測試練習及年度內部資本充足評估程序。

管治委員會監督

於董事會層面，董事會風險委員會監督營運風險的有效管理。於行政層面，集團營運風險委員會監督本集團在本集團風險取向範圍內的營運風險狀況，以及本集團的獲授權機構所制定的任何限額及政策。倘風險與本集團的風險取向不一致，則集團營運風險委員會有權檢討、限制並在必要時中止業務活動。

業務流程管治委員會及職能營運風險委員會透過對本集團層面上的業務及職能流程所引致的所有營運風險進行全球監督支援集團營運風險委員會。此外，國家營運風險委員會監督國家(或實體)層面上的營運風險管理。

集團營運風險委員會監察流程管治委員會、職能營運風險委員會及國家營運風險委員會的有效性，並檢討此等委員會所作的風險決策，以保持在本集團的風險取向範圍內。

決策權力及授權

本集團向具備必要技能、判斷及觀點的人士或委員會授予作出風險相關決策的權力，以確保達致本集團的控制標準及風險／回報目標。本集團已制定政策，界定獲授權人士的權限及責任。本集團每年至少進行一次權力檢討，以確保權力維持恰當以評估獲授權人士所作決定的質素。

為確保合適的基建、人員、流程及控制到位以支援變動及產品管理(包括在風險取向範圍內的減低所有營運風險)，本集團制定本集團及國家層面的最低管治標準。內部及外部環境的重大變動可能會導致營運風險。此等變動對客戶類別、產品及職能構成影響，並受流程管治委員會或職能營運風險委員會的流程監管所規限。業務產品標準由業務主管及業務流程管治委員會負責。所有產品必須按政策規定的標準(包括完成營運風險評估) 審批。

監察

本集團就每項首要風險制定營運風險取向指標。此等指標獲納入為營運風險狀況的一部分，並由以下元素組成：

- 按風險取向計量的首要風險表現
- 虧損、未遂事件及相關見解
- 內部或外部環境變動
- 審核及監管審查的結果或其他獨立調查結果

營運風險狀況會被整合，並向集團、業務、地區、國家及職能層面上所界定的相關委員會滙報。此舉為高級管理層提供相關資料以作出知情的風險決策。營運風險狀況的完整性確保按適當優次及時作出風險決定，當中包括風險接納及針對超出可接受界限風險的及處理計劃。

聲譽風險

本集團將聲譽風險界定為因持份者對於本集團或其行動持消極態度而可能引致盈利或市值損失的風險

風險取向聲明

本集團旨在保護專營業務，透過確保任何業務活動均完滿通過適當程度的管理及監管監督加以評估及管理，免致其聲譽遭受重大損害

角色及責任

二〇一七年二月，聲譽風險的第二線權責由集團企業事務主管轉移至集團首席風險主任，並將職責授予全球企業風險管理主管。國家層面上，聲譽風險管理的責任授予國家首席風險主任。全球企業風險管理主管及國家首席風險主任共同構成第二線防禦，監督並檢討行政總裁、業務主管及產品主管所負責有關聲譽相關風險的風險管理活動的第一線防禦。

減低風險措施

本集團的聲譽風險政策載列聲譽風險的主要來源以及識別、評估及上報聲譽風險的責任及程序。該政策亦界定控制及監督標準以有效管理聲譽風險。

本集團採用結構性方法評估與個別客戶、交易、產品及策略性覆蓋決策如何影響本集團及其活動予人觀感相關的風險。一旦識別潛在持份者憂慮，事項均必須事先得到與所考慮事項的重要性相稱的管理權批准。有關權力可接受或拒絕風險，或對建議施加條件，以保障本集團的聲譽。本集團深明，倘其未能控制其他主要風險類別，亦因而可能會引致聲譽風險。此等次級聲譽風險乃由各主要風險類別的負責人管理。

壓力測試

聲譽風險已被納入本集團的壓力測試情景。例如，本集團可能會考慮導致特定市場的流動資金提供者喪失信心的假設性事件對支援本集團的一部分保護品牌可能具有的影響或意義。

管治委員會監督

品牌、價值與操守委員會保留董事會層面對聲譽風險的監督責任。從營運角度出發的監督屬於集團風險委員會及董事會風險委員會的職權範圍。集團風險委員會於二〇一七年五月委任集團聲譽風險委員會，以確保本集團整體的聲譽風險得到有效管理。集團聲譽風險委員會的職權為：

- 檢討、限制並在必要時中止風險與本集團風險取向不一致的業務活動
- 根據本集團的聲譽風險重要性評估指標就被評估為高或極高風險的聲譽風險事宜及由地區或客戶業務上報的事宜作出決策
- 監督重大聲譽風險及／或其他風險類別的潛在失效所引致的主題問題

決策權力及授權

集團風險委員會監督集團整體的聲譽風險、審批政策並監察重大風險。集團聲譽風險委員會有權批准或拒絕本集團風險取向範圍內的任何業務交易、交易對手、客戶、產品、業務線及市場相關的聲譽風險，以及本集團獲授權機構所設定的任何限額及政策。

監察

聲譽風險政策及程序適用於所有集團實體。然而，若干市場的地方監管機構可能會對銀行管理及追蹤聲譽風險的方法施加額外規定。在此等情況下，除集團政策及程序外，本集團亦須遵守此等規定。本集團透過以下程序監察聲譽風險：

- 流程負責人設立的要求觸發有關聲譽風險的即時考慮並在必要時將風險升級
- 追蹤風險接納決策
- 追蹤其他主要風險類別所引致的次要風險的主題趨勢
- 分析普遍持份者覆慮

合規風險

本集團將合規風險界定為因本集團未能遵守法律或法規而可能導致監管制裁或損失的風險

風險取向聲明

本集團不欲違反法律及法規，但同時亦明白到不能完全避免監管不合規的情況，因此本集團致力將此情況減至絕對最低水平

角色及責任

集團合規主管制定合規標準，並設立及維持風險為本的合規架構及監察合規計劃；在監管及合規事宜上向高級管理層提供支援；並且為合規風險的風險架構負責人。

合規風險架構就本集團的合規風險制定角色及責任。業務及職能作為第一線防禦負責確保其流程運作可確保持續遵守所有適用法律及法規。合規職能作為第二線防禦則負責監督及檢討與合規風險有關的第一線風險管理活動。

合規風險架構界定風險子類別，並將其授予最合適的控制職能，以確保第二線合規職能可有效監督及檢討第一線風險管理活動。

減低風險措施

合規職能制定及部署相關政策及程序，當中訂有本集團為確保持續遵守適用的法律及法規而須遵守的標準及控制。透過結合控制監察及認證，合規風險架構負責人致力確保所有政策均按預期運作，以減低其所涵蓋的風險。

管治委員會監督

程序管治委員會及職能營運風險委員會以及各業務、職能及國家的國家營運風險委員會監督因程序及控制失效而導致法律及法規上的合規風險及不合規風險。合規及監管風險委員會就此等風險出具綜合意見，並確保設有適當的管治。此外，該委員會確保於合規風險水平上升時向集團營運風險委員會、集團風險委員會及董事會審核委員會匯報。

決策權力及授權

決策及審批權力遵循企業風險管理架構方法及風險限額。集團合規主管有權將合規職能內的第二線責任授予具備合適資格的相關人士。此外，第二線責任(包括制定、實施及驗證政策以及監督及檢討第一線程序及控制)乃根據對若干合規風險子類別最合適的控制職能而授出。

監察

本集團根據營運風險架構監察控制，旨在減低程序中的監管不合規風險。本集團已制定合規風險取向指標的監察及匯報程序，其中包括在適當的情況下上報並向合規及監管風險委員會、集團風險委員會及董事會風險委員會匯報。此外，本集團設有集團監管改革團隊，以監察主要市場的監管改革並設立整體情況規程。

操守風險

本集團將操守風險界定為因本集團未能遵守本集團的操守風險管理架構而可能導致監管制裁或損失的風險

風險取向聲明

本集團致力透過不斷以經營業務方式證明我們「為所當為」，維持我們行為守則及操守架構結果的標準

角色及責任

本集團全體僱員均有責任管理操守風險及遵守集團行為守則。第一線業務及職能負責檢討程序及識別與操守相關的結果，並確保減低此等風險的控制到位。合規職能作為操守風險的第二線防禦，負責監督及檢討第一線防禦，以確保操守風險管理充足，且本集團維持於風險取向範圍內。

減低風險措施

集團操守風險管理架構乃為確保實施動態風險控制及作出風險為本的決策符合本集團的企業風險管理架構。該架構由集團操守管理政策及集團行為守則等政策以及一系列以進一步細化處理與操守有關事項的其他政策及程序支持。操守風險管理包括監察向相關管治委員會匯報的風險取向指標及限額。

本行透過端對端檢討關鍵程序，將識別及減低操守風險程序納入業務及職能。本集團針對在此等程序中所識別的操守相關風險加以控制。本集團舉辦國內工作坊以協助行政總裁及管理團隊識別業務及國家策略中的操守相關風險，同時由領導層帶領針對操守問題及兩難的培訓亦已在各業務及職能展開，我們力求確保遵守更多不同領域的操守，而並非僅限於行為操守。

管治委員會監督

董事會風險委員會、品牌、價值與操守委員會、集團風險委員會、集團營運風險委員會及合規監管風險委員會負責確保本集團維持於操守風險取向範圍內。作為操守風險的風險架構負責人，合規部就守風險上報集團營運風險委員會及集團風險委員會制定匯報界限。董事會風險委員會及品牌、價值與操守委員會收取有關業務及職能的操守風險保證的定期報告。

決策權力及授權

本集團授出操守風險權力以確保控制範圍適當，且權力由適當的人士掌控。本集團訂立清晰明確的責任，確保「行事」與「監督」分明。

監察

本集團定期根據風險取向監察減低風險控制及表現的有效性。風險取向指標在細分層面上界定，並經計及在個別國家及集團整體層面上帶出案例的結果等措施。為了進一步支援經理履行操守風險方面的職責，本集團現正制定操守概覽表，為經理提供各業務及職能的概要。

資訊及網絡安全風險

本集團將資訊及網絡安全風險界定為因網絡攻擊、內部人員活動、錯誤或控制失效而令本集團資訊系統及資產的保密性、完整性及可用性受損而可能導致損失的風險

風險取向聲明

本集團力求避免重要資訊資產及系統的風險及不明朗因素，其對影響該等資產及系統或本集團較廣泛業務及聲譽的重大事件的風險取向較低

角色及責任

二〇一七年，我們在風險及合規部引入首席資訊安全總監職能，並宣佈將資訊及網絡安全視作業務風險處理的經修訂營運模，並將其納入我們的整體風險管理策略。首席資訊安全總監全面負責本集團整體的資訊及網絡安全策略、管治及監督，並擔任第二線防禦。

首席資訊安全總監制定清晰明確的資訊及網絡安全政策，以監督及檢討第一線控制的營運實施，當中包括技術及業務責任。技術資訊安全辦公室在第一線資訊科技及營運職能內運作，確保本集團的技術應用及基建的安全。

減低風險措施

資訊及網絡安全風險乃透過結構性架構進行管理，該架構包含風險評估方法及與行業最佳做法標準看齊的支援政策、程序及標準。

首席資訊安全總監職能負責資訊及網絡安全風險架構及相關政策文件。該架構模式及政策文件必須至少每兩年及／或因應控制環境的重大變動進行一次檢討及更新。

壓力測試

有關資訊及網絡安全風險的技術控制壓力測試每年由外部獨立人士進行。此等壓力測試的結果會向首席資訊安全總監職能滙報以供考慮及採取行動。已識別的行動乃受首席資訊安全總監職能適當監督，並向集團營運風險委員會呈交進展報告。

管治委員會監督

目前，本行內部的資訊及網絡安全風險由董事會風險委員會監管，該委員會負責審批資訊及網絡風險的定義以及本集團的風險取向。技術營運風險委員會及集團營運風險委員會持續密切監督本行的資訊及網絡安全風險，其中集團營運風險委員會乃由集團風險委員會委任。此等委員會監督超出本集團所界定的風險取向的上報程序，以確保有效減低風險。

決策權力及授權

與資訊及網絡安全風險的審批及或定案相關的計量及決策乃遵循下列原則：

- 所有第一線及第二線程序負責人在資訊及網絡安全方面的角色必須受到覆蓋，以致在風險管理及監管合規方面不留空隙
- 授出權力必須與本集團的企業風險管理架構保持一致、應用於影響國內資訊及網絡安全風險的資訊科技及非資訊科技

程序、覆蓋影響國內網絡風險的地方及集團程序

- 必須考慮本集團因此產生的成本並計及任何監管規定
- 地區資源的控制範圍必須與集團模式保持一致

監察

繼於二〇一七年引入首席資訊安全總監職能後，本集團現正擴展資訊及網絡安全風險的監察能力，並計劃於二〇一八年進一步提升有關能力。

我們在首席資訊安全總監職能及技術資訊安全辦公室中設有一系列角色及活動，以監察資訊及網絡安全風險。

首席資訊安全總監活動包括：

- 支援國家或營運層面上與資訊及網絡安全有關的業務活動的業務資訊安全主任
- 控制測試(例如網絡釣魚攻擊模擬練習)
- 策略保證活動(例如企業整體安全風險評估)
- 分配評估及審批
- 應用第三方安全評估模式

技術資訊安全辦公室活動包括：

- 技術控制的操作(例如監察電郵)
- 安全事故應變措施等

金融罪行風險

本集團將金融罪行風險界定為因未能遵守與國際制裁、反洗錢以及反賄賂及腐敗有關的適用法律及法規而可能導致法律或監管處罰、重大財務損失或聲譽損害的風險

風險取向聲明

本集團不欲違反與金融罪行有關的法律及法規，明白到雖然事件並不妥當，但卻不能完全避免

角色及責任

全球金融罪行合規主管全面負責金融罪行風險，並負責建立及維持有效的系統及控制，以履行有關金融罪行的法律及監管責任。全球金融罪行合規主管亦為本集團的反洗錢報告官，並根據金融市場行為監管局¹制定的規定(包括其「系統及監控」手冊所載的規定)履行金融市場行為監管局所控制的職能及高級管理層職能。

作為第一線防禦，業務單位程序負責人負責應用政策控制以及識別及計量與金融罪行有關的風險。業務單位必須按照授出權力的模式，將風險及任何政策不合規情況通報第二線以供檢討及審批。

減低風險措施

本集團設有三項集團政策支援金融罪行合規風險類別架構，該等政策為：

- 本集團反賄賂及腐敗政策所載列的反賄賂及腐敗政策
- 本集團反洗錢及恐怖主義融資政策所載列的反洗錢政策
- 本集團制裁政策所載列的制裁政策。

此等政策乃由全球金融罪行合規主管審批。

本集團執行風險為本的控制以支援其金融罪行計劃，包括(但不限於)：

- 客戶盡職審查，以滿足「認識你的客戶」規定
- 監控，包括交易篩查、名單篩查及交易監察
- 全球風險評估，以了解並量化整個組織的固有及剩餘金融罪行風險

除金融罪行合規保證及集團內部審核職能的監督外，此等控制的力度亦會透過本集團的營運風險架構進行測試及評估。

管治委員會監督

本集團內部的金融罪行風險由集團金融罪行風險委員會監管，該委員會由集團風險委員會委任並向其匯報。集團金融罪行風險委員會負責確保整個本集團與金融罪行合規有關的營運風險得到有效管理以支援本集團的策略，並符合本集團的風險取向、企業風險管理架構及集團營運風險程序。

董事會金融罪行風險委員會由董事會委任，負責監督本集團為識別、評估、管理、監察、偵測或預防第三者洗錢、違反制裁、賄賂、腐敗及觸犯稅務罪行而設的政策、程序、系統、控制及保證機制的有效性。

決策權力及授權

全球金融罪行合規主管為本集團的企業風險管理架構下金融罪行的風險架構負責人，其已獲授權全面負責於本集團內部建立及維持有效的系統及控制，以履行有關金融罪行的法律及監管責任。金融罪行合規的第二線監督及檢討的若干範疇已授予金融罪行合規職能負責。

本集團已制定審批架構，讓本集團得以就新客戶的開戶措施、潛在違反制裁規例或政策以及潛在的洗錢及反賄賂及腐敗情況作出風險為本的決策。

監察

本集團根據董事會批准的一套風險取向指標監察金融罪行合規風險。此等指標經定期檢討，並定期向集團金融罪行風險委員會及董事會金融罪行風險委員會匯報。

1 根據二〇〇〇年金融服務及市場法（「金融服務及市場法」）第59條，反洗錢報告官為受控／高級管理層職能（高級管理層職能第17項 — 反洗錢報告職能）

風險狀況

我們於二〇一七年的風險狀況

本集團透過確立穩健的風險管治架構及風險管理架構，密切管理風險以獲取最大的風險調整回報，並維持符合風險取向聲明。我們透過現有風險框架對橫跨本集團主要市場未來12至18個月在經濟、業務和信貸狀況方面的前景進行展望，並得以採取積極行動管理我們的組合。

我們繼續採取行動將本集團的企業組合重新定位，退出信貸等級較差或回報較低的客戶，並選擇性地添加新客戶。本集團的組合於行業、地區及產品等方面均保持多元化。

下表載列本集團與業務策略相關的整體風險狀況摘要。

我們於二〇一七年的風險狀況

經修訂的企業風險管理架構及富有經驗的高級團隊

- 於二〇一七年，本集團檢討及大幅提升企業風險管理架構，特別是有關風險文化、監控架構、策略性風險管理及主要風險類別
- 本集團亦開展一項主要措施以設立企業風險管理職能，使本集團能夠全面識別及管理風險，藉著適當的管治、監督及資訊，以營運安全、可靠及有效控制的機構
- 本集團設立符合本集團策略的經董事會批准的明確風險取向聲明，制定業務經營遵守的更加詳盡的風險參數，並特別著重減低集中度
- 本集團擁有經驗豐富的高級風險管理團隊，亦由本集團高級領導層參與風險委員會
- 本集團持續監控本集團的風險狀況以確保其一直與風險取向一致，並定期進行壓力測試及調整我們的風險承擔、批核標準及額度

更多樣化的短期性質組合令集中度降低

- 本集團的資產負債表依然穩健，並於地區、行業及產品各層面維持多元化，以減輕風險
- 於企業及機構以及商業銀行業務組合內：
 - 融資、保險和非銀行業的貸款及墊款佔總客戶組合的27%，大部分為投資級別的機構。全部其他行業的集中度均佔總客戶組合的13%或之下
 - 貸款組合仍然主要為短期，70%的客戶貸款及墊款於一年內到期
 - 我們對前20大企業的風險承擔佔一級資本的百分比於二〇一七年下降至50% (二〇一六年：55%)
 - 投資等級客戶的風險承擔於二〇一七年增加至企業賬總額的57% (二〇一六年：56%)。
- 我們持有多種抵押品，而企業組合內55%長期次投資等級的風險承擔已獲抵押
- 逾40%的客戶貸款及墊款屬零售產品。68%的零售產品屬按揭，而整體貸款對價值比率低於47%
- 在零售銀行業務組合，本集團於其核心市場以外的資產類別風險承擔維持最低水平。

資本及流動資金充裕

- 本集團的資本繼續保持充足，資產負債表維持高流動性
- 本集團墊款對存款的比率穩健，並繼續為銀行同業市場流動資金的淨提供者
- 本集團客戶存款的種類及到期日分佈合理
- 本集團持有大量流動資產組合，倘流動資金壓力事件發生時可供變現

有關企業風險管理架構的進一步詳情，請參閱風險管理方法

編製基準

除非另有指明，本節所載列的資產負債表及損益賬資料乃根據本集團管理層的觀點而編製。此編製基於管理客戶關係的地點，可能有別於財務記賬地，亦可能分列於多個業務及／或地區。觀點與集團內部如何管理客戶類別及業務地區呈一致。

信貸風險

本節載列本集團信貸風險承擔的詳情，內容劃分如下：

- 資產負債表內與資產負債表外之金融工具所承擔的整體信貸風險，未計及和已計及減低信貸風險措施
- 信貸質素，載列按客戶類別劃分為優質、滿意及較高風險的貸款組合、按地區劃分的暫緩還款貸款及信貸質素以及按行業劃分的信貸質素的分析
- 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
- 減低信貸風險措施，載列所持按客戶類別及抵押品類別劃分的抵押品分析、貸款對價值比率詳情及其他形式的減低信貸風險措施
- 其他組合分析，載列按客戶類別劃分的到期日分析，以及按地區劃分的行業及零售產品分析
- 選定組合，載列債務證券及國庫券以及資產抵押證券的進一步資料

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

我們目前就信貸風險管理採用的政策與慣例概要載列於風險管理方法內。

最高信貸風險

下表列示本集團資產負債表內與資產負債表外之金融工具於二〇一七年十二月三十一日所承擔的最高信貸風險，並未計及和已計及任何所持有抵押品或其他減低信貸風險措施。

就資產負債表內的工具而言，所承擔的最高信貸風險為於資產負債表內呈報的賬面值。就資產負債表外的工具而言，所承擔的最高信貸風險一般指合約名義金額。

本集團信貸風險的最高承擔分佈於其各個市場，會受到其業務所在地區的整體經濟狀況影響。本集團就對任何交易對手的承擔制定限額，而信貸風險分散於各類不同的個人、商業及機構客戶。

本集團所承擔的最高信貸風險總額較二〇一六年增加290億元，乃受資產負債表內及資產負債表外風險承擔增加所帶動。現金及央行結存減少118億元，反映流動資金波動減少。客戶及銀行同業貸款及墊款增加363億元，主要受客戶貸款增長及反向回購業務擴張以回應客戶需求及改善我們資金基礎的質素所帶動。主要由貿易融資所產生的資產負債表外風險承擔增加132億元，反映業務增長。

投資證券增加146億元，乃由於本集團受惠於英國政府收益率上升以及財資及流動資金管理活動而增持投資證券所致。本集團因衍生工具而產生的信貸風險承擔（未計及減低風險措施）減少185億元。

最高信貸風險

	二〇一七年				二〇一六年			
	信貸風險管理			淨風險 承擔 百萬元	信貸風險管理			淨風險 承擔 百萬元
	最高風險 百萬元	抵押品 百萬元	淨額結算 總協議 百萬元		最高風險 百萬元	抵押品 百萬元	淨額結算 總協議 百萬元	
資產負債表內								
現金及央行結存	58,864	-	-	58,864	70,706	-	-	70,706
按以下方式計算的客戶貸款及 墊款： ¹								
按公允價值計入損益	3,265				3,177			
按攤銷成本	282,288				252,719			
	285,553				255,896			
按以下方式計算的銀行同業貸款及 墊款： ¹								
按公允價值計入損益	3,137				2,060			
按攤銷成本	78,188				72,609			
	81,325				74,669			
銀行同業及客戶貸款及墊款總額 ²	366,878	168,247	-	198,631	330,565	151,310	-	179,255
投資證券 ³								
資產負債表所示	117,025	-	-	117,025	108,972	-	-	108,972
按公允價值計入損益	21,162	-	-	21,162	14,840	-	-	14,840
減：股權證券	(2,345)	-	-	(2,345)	(2,564)	-	-	(2,564)
	135,842	-	-	135,842	121,248	-	-	121,248
衍生金融工具 ⁴	47,031	9,825	29,135	8,071	65,509	9,624	40,391	15,494
應計收入	1,947			1,947	1,639			1,639
持作出售資產	2			2	1,102			1,102
其他資產 ⁵	29,922			29,922	33,942			33,942
資產負債表總額	640,486	178,072	29,135	433,279	624,711	160,934	40,391	423,386
資產負債表外								
或然負債	43,521	-	-	43,521	38,302 ⁷	-	-	38,302
未動用之不可撤銷備用信貸、 信貸額及其他貸款承擔 ⁶	63,890	-	-	63,890	55,655	-	-	55,655
押匯信用證及有關貿易的短期交易	3,880	-	-	3,880	4,120	-	-	4,120
購入遠期資產及存放遠期存款	-	-	-	-	6	-	-	6
資產負債表外總額	111,291	-	-	111,291	98,083	-	-	98,083
總額	751,777	178,072	29,135	544,570	722,794	160,934	40,391	521,469

1 信貸質素分析載於信貸質素分析一節。客戶類別持有的抵押品及就已逾期及個別減值貸款持有的抵押品的進一步詳情載於抵押品分析一節

2 貸款及墊款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款，於二〇一七年為551.87億元，而於二〇一六年則為449.16億元

3 由於股票毋須承擔信貸風險，因此並不包括在內

4 本集團訂立淨額結算總協議，倘交易對手違約，則可透過適用衍生工具交易的按市價計值正額與市價計值負額之差額，而得出交易對手欠負或欠負交易對手的一筆金額。

5 除未結算交易及其他金融資產外，其他資產包括香港負債證明書、現金抵押品及承兌票據

6 不包括可無條件撤銷信貸

7 本集團於二〇一六年的或然負債總額為374億元，並已重列為383億元

信貸質素分析

按客戶類別劃分的貸款組合整體明細載於客戶類別分析一節，以履約及不履約貸款區分。

於履約貸款內的分析包括：

- 按信貸質素劃分的分析，在質素評估及風險監督中佔有中心地位
- 有關已逾期但未減值貸款及墊款的分析：貸款倘於合約到期日未能支付本金或利息，被視為已逾期
- 有關作出減值撥備的貸款及墊款的分析：包括已履行經修訂合約條款逾180天及預期不會產生進一步本金虧損的若干暫緩還款零售貸款

信貸等級的轉移

履約貸款佔客戶貸款的99%，與過往期間相若。

按信貸質素劃分的履約貸款明細載於信貸質素分析一節。

風險計量在風險量化和組合管理的決定上發揮主要作用。本集團採用巴塞爾協議監管框架下的進階內部評級基準計算法，為其大部分組合計算信貸風險資本。

在企業及機構銀行業務以及商業銀行業務內，本集團使用一套標準信貸風險級別評分。數字級別分為1至14，而部分級別會進一步細分，信貸等級數字較低者被視為出現拖欠付款的機會較低。履約的客戶均獲給予信貸等級1至12；不履約或拖欠付款的客戶則獲給予信貸等級13及14。進一步詳情請參閱風險管理方法。

下表載列本集團採用內部風險配對釐定的貸款信貸質素。

由於本集團積極進行組合管理，並於過去兩年採取措施以提高發放貸款的質素，組合的整體信貸質素按年有所改善。新發放的貸款符合嚴格的風險取向，以及在行業、地區和產品方面多元化的原則。本集團分類為優質的貸款及墊款比例由67%增加至二〇一七年的70%，所有業務分部均錄得優質信貸質素風險承擔增長。

企業及機構銀行業務優質信貸質素類別增長120億元，乃由於增加向橫跨多個行業的企業客戶貸款所致。最大的增加乃來自融資、保險及非銀行服務(30億元)，商業房地產(18億元)，製造業(18億元)及運輸(17億元)。由於採取行動降低個別持倉集中度及商品風險承擔，滿意信貸質素類別減少26億元。

就組合的其餘部分而言，儘管印度及非洲信貸質素略為變差，大部分行業及國家的信貸質素組成狀況大體上與過往年度一致。

商業銀行業務優質信貸質素類別增長12億元，滿意信貸質素類別增長29億元。該等增長保持多元化，分佈在多個國家及行業，每個國家或每個行業平均增長1億元。

與去年相比，零售銀行業務信貸質素組成狀況仍保持穩定，整體履約貸款增長10%(95億元)，以優質信貸質素類別為主。風險決策框架的推行繼續於二〇一六年及二〇一七年得到改進，使組合轉向優先類別(如優先理財及僱員銀行業務)及具有較高信貸質素及最高風險回報組合的客戶。

就銀行同業貸款而言，信貸質素組成狀況亦與過往期間一致，期內多數增長集中於優質及滿意類別。

已逾期但未減值的履約貸款及墊款於二〇一七年減少7億元。所產生的逾期結餘主要屬「逾期30天內」類別。企業及機構銀行業務以及商業銀行業務分部中，約70%(二〇一六年：73%)的已逾期款項已於二〇一八年一月三十一日前收回。

信貸質素配對

本集團採用下列內部風險配對釐定貸款信貸質素。

信貸質素說明	企業及機構銀行業務以及商業銀行業務			私人銀行業務	零售銀行業務
	默認信貸等級配對	相等於標準普爾外部評級	違約或然率範圍	內部評級	拖欠日數
優質	第1至5級	AAA/AA+至BB+/BBB-	0.000至0.425	第I級及第IV級	當期貸款 (未逾期亦未減值)
滿意	第6至8級	BB+至BB-/B+	0.426至2.350	第II級及第III級	逾期29天內的貸款
	第9至11級	B+/B至B-/CCC	2.351至15.750		
較高風險	第12級	B-/CCC	15.751至50.000	由集團特別 資產管理部管理	逾期30天以上至 90天內的貸款

不履約貸款

不履約貸款為已逾期90天以上或已個別減值的任何貸款。有關貸款不包括於逾期90天或之後獲重議條件者，惟自重議條件以來利息或本金付款在180天以上無出現拖欠，且預期不會損失本金的零售銀行業務貸款。

不履約貸款在扣除個別減值撥備後，分為已逾期但未減值和已減值兩類進行分析。

扣除個別減值撥備的不履約貸款與二〇一六年(39億元)相比減少至35億元。此乃主要受企業及機構銀行業務分部的清算組合所帶動。

持續經營業務扣除個別減值撥備的不履約貸款由25億元增加至28億元，乃因企業及機構銀行業務賬內記賬少數在阿聯酋及英國的風險承擔所致。

清算組合扣除個別減值撥備的不履約貸款已由13.86億元減少至二〇一七年的6.53億元，乃主要因銷售及撇減所致。

企業及機構銀行業務扣除個別減值撥備的不履約貸款總額持平於25億元(二〇一六年：25億元)。

零售銀行業務扣除個別減值撥備的不履約貸款與二〇一六年相比減少19%(二〇一七年：2.74億元；二〇一六年：3.39億元)(尤其韓國、印度及中國)。

按客戶類別劃分

	二〇一七年						總計 ¹ 百萬元
	銀行同業 貸款 ¹ 百萬元	客戶貸款					
		企業及機構 銀行業務 百萬元	零售銀行 業務 百萬元	商業銀行 業務 百萬元	私人銀行 業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	
履約貸款							
- 優質	68,958	75,672	100,687	6,072	9,220	9,253	200,904
- 滿意	12,309	52,610	1,586	21,216	3,951	90	79,453
- 較高風險	54	1,128	405	323	42	-	1,898
	81,321	129,410	102,678	27,611	13,213	9,343	282,255
減值暫緩還款貸款(扣除撥備)	-	-	269	-	-	-	269
不履約貸款(扣除撥備)	5	2,484	274	596	140	-	3,494
貸款總額	81,326	131,894	103,221	28,207	13,353	9,343	286,018
組合減值撥備	(1)	(156)	(208)	(99)	(2)	-	(465)
淨貸款總額	81,325	131,738	103,013	28,108	13,351	9,343	285,553

下表進一步分析貸款總額(已計入上表)：

已計入履約貸款

未逾期亦未減值

- 優質	68,740	75,482	100,687	6,058	9,220	9,251	200,698
- 滿意	12,255	51,846	-	20,831	3,866	90	76,633
- 較高風險	54	899	-	239	42	-	1,180
	81,049	128,227	100,687	27,128	13,128	9,341	278,511

已逾期但未減值

- 逾期30天內	247	951	1,586	360	69	-	2,966
- 逾期31至60天	25	32	278	49	16	-	375
- 逾期61至90天	-	200	127	74	-	2	403
	272	1,183	1,991	483	85	2	3,744

履約貸款總額	81,321	129,410	102,678	27,611	13,213	9,343	282,255
---------------	---------------	----------------	----------------	---------------	---------------	--------------	----------------

當中，暫緩還款貸款	2	480	84	31	-	-	595
-----------	---	-----	----	----	---	---	-----

已計入不履約貸款

已逾期但未減值

- 逾期91至120天	-	-	67	-	-	-	67
- 逾期121至150天	-	-	56	-	-	-	56
	-	-	123	-	-	-	123

個別減值貸款(扣除撥備)	5	2,484	151	596	140	-	3,371
---------------------	----------	--------------	------------	------------	------------	----------	--------------

不履約貸款總額	5	2,484	274	596	140	-	3,494
----------------	----------	--------------	------------	------------	------------	----------	--------------

於上述各項中，暫緩還款貸款	4	861	268	186	-	-	1,315
---------------	---	-----	-----	-----	---	---	-------

下表載列按公允價值計入損益的貸款(已計入上表)：

	二〇一七年						總計 ¹ 百萬元
	客戶貸款						
	銀行同業 貸款 ¹ 百萬元	企業及機構 銀行業務 百萬元	零售銀行 業務 百萬元	商業銀行 業務 百萬元	私人銀行 業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	
未逾期亦未減值							
- 優質	2,081	1,451	-	30	-	-	1,481
- 滿意	1,056	1,572	-	186	-	-	1,758
- 較高風險	-	7	-	-	-	-	7
	3,137	3,030	-	216	-	-	3,246
個別減值貸款	-	19	-	-	-	-	19
按公允價值計入損益的貸款總額	3,137	3,049	-	216	-	-	3,265

¹ 貸款及墊款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款551.87億元。

	二〇一六年						總計 ¹ 百萬元
	客戶貸款						
	銀行同業 貸款 ¹ 百萬元	企業及機構 銀行業務 百萬元	零售銀行 業務 百萬元	商業銀行 業務 百萬元	私人銀行 業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	
履約貸款							
- 優質	66,954	63,547	91,186	4,851	7,816	4,023	171,423
- 滿意	7,682	55,207	1,560	18,296	3,767	233	79,063
- 較高風險	34	1,223	410	264	38	-	1,935
	74,670	119,977	93,156	23,411	11,621	4,256	252,421
減值暫緩還款貸款(扣除撥備)	-	-	251	-	-	-	251
不履約貸款(扣除撥備)	-	2,515	339	768	289	-	3,911
貸款總額	74,670	122,492	93,746	24,179	11,910	4,256	256,583
組合減值撥備	(1)	(261)	(258)	(166)	(2)	-	(687)
淨貸款總額	74,669	122,231	93,488	24,013	11,908	4,256	255,896

下表進一步分析貸款總額(已計入上表)：

已計入履約貸款

未逾期亦未減值

- 優質	66,600	63,416	91,186	4,812	7,816	4,023	171,253
- 滿意	7,580	53,791	-	17,728	3,690	233	75,442
- 較高風險	34	1,121	-	188	18	-	1,327
	74,214	118,328	91,186	22,728	11,524	4,256	248,022

已逾期但未減值

- 逾期30天內	456	1,402	1,560	539	91	-	3,592
- 逾期31至60天	-	100	282	111	-	-	493
- 逾期61至90天	-	147	128	33	6	-	314
	456	1,649	1,970	683	97	-	4,399

履約貸款總額	74,670	119,977	93,156	23,411	11,621	4,256	252,421
當中，暫緩還款貸款 ²	1	760	224	104	-	-	1,088

已計入不履約貸款

已逾期但未減值

- 逾期91至120天	-	-	72	5	-	-	77
- 逾期121至150天	-	-	60	12	-	-	72
	-	-	132	17	-	-	149
個別減值貸款(扣除撥備)	-	2,515	207	751	289	-	3,762

不履約貸款總額	-	2,515	339	768	289	-	3,911
於上述各項中，暫緩還款貸款 ²	-	858	135	182	-	-	1,175

下表載列按公允價值計入損益的貸款(已計入上表)：

	二〇一六年						總計 ¹ 百萬元
	銀行同業 貸款 ¹ 百萬元	客戶貸款					
		企業及機構 銀行業務 百萬元	零售銀行 業務 百萬元	商業銀行 業務 百萬元	私人銀行 業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	
未逾期亦未減值							
- 優質	1,659	1,769	-	-	-	-	1,769
- 滿意	401	1,346	-	47	-	-	1,393
- 較高風險	-	-	-	-	-	-	-
	2,060	3,115	-	47	-	-	3,162
個別減值貸款	-	15	-	-	-	-	15
按公允價值計入損益的貸款總額	2,060	3,130	-	47	-	-	3,177

1 貸款及墊款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款449.16億元

2 已重新呈列二〇一六年的比較數字以反映暫緩還款政策的變動

暫緩還款貸款

因應客戶的金融困難給予貸款合約條款優惠時產生暫緩還款貸款。下表呈列按分部劃分具有暫緩還款措施的履約及不履約貸款。於二〇一七年，本集團已修改其政策以允許補救暫緩還款貸款，並已追溯應用。請參閱財務報表附註8貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備。

履約暫緩還款貸款於二〇一七年減少4.74億元至8.66億元(二〇一六年：13.4億元)。企業及機構銀行業務分部於二〇一七年減少2.80億元至4.80億元(二〇一六年：7.60億元)，主要因非洲及中東地區的客户還款所致。零售銀行業務分部於二〇一七年減少1.22億元至3.53億元(二〇一六年：4.75億元)。

淨不履約暫緩還款貸款於二〇一七年增加1.44億元至13.19億元(二〇一六年：11.75億元)；此於零售銀行業務分部的增幅乃因暫緩還款貸款的會計政策變動所致。

暫緩還款貸款

	二〇一七年						總計 百萬元
	銀行同業 貸款 百萬元	企業及機構 銀行業務 百萬元	零售銀行 業務 百萬元	商業銀行 業務 百萬元	私人銀行 業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	
所有具有暫緩還款措施的貸款	6	2,143	797	647	-	-	3,593
累積減損	-	(802)	(176)	(430)	-	-	(1,408)
淨結餘	6	1,341	621	217	-	-	2,185

已計入上表

具有暫緩還款措施的履約貸款：

	二〇一七年						總計 百萬元
	銀行同業 貸款 百萬元	企業及機構 銀行業務 百萬元	零售銀行 業務 百萬元	商業銀行 業務 百萬元	私人銀行 業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	
所有履約暫緩還款貸款	2	480	353	31	-	-	866
當中，修改條款與條件 ¹	2	480	353	28	-	-	863
再融資 ²	-	-	-	3	-	-	3
就履約暫緩還款貸款所持有抵押品	-	4	2	-	-	-	6

具有暫緩還款措施的不履約貸款：

	二〇一七年						總計 百萬元
	銀行同業 貸款 百萬元	企業及機構 銀行業務 百萬元	零售銀行 業務 百萬元	商業銀行 業務 百萬元	私人銀行 業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	
所有不履約暫緩還款貸款	4	1,663	384	616	-	-	2,667
當中，修改條款與條件 ¹	4	1,314	384	559	-	-	2,261
再融資 ²	-	349	-	57	-	-	406
累積減損	-	(802)	(116)	(430)	-	-	(1,348)
當中，修改條款與條件 ¹	-	(554)	(116)	(400)	-	-	(1,070)
再融資 ²	-	(248)	-	(30)	-	-	(278)
淨不履約暫緩還款貸款	4	861	268	186	-	-	1,319
就不履約暫緩還款貸款所持有抵押品	-	52	20	34	-	-	106

1 除因交易對手的信貸壓力(即利息減少、貸款契約豁免)而再融資外，修改條款是任何合約變動

2 再融資是對受信貸壓力的貸款人的新合約，以讓其獲再融資並可支付其他無法兌現的債務合約

暫緩還款貸款

	二〇一六年						總計 百萬元
	銀行同業 貸款 百萬元	企業及機構 銀行業務 百萬元	零售銀行 業務 百萬元	商業銀行 業務 百萬元	私人銀行 業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	
所有具有暫緩還款措施的貸款	1	2,528	725	598	-	-	3,852
累積減損	-	(910)	(115)	(312)	-	-	(1,337)
淨結餘	1	1,618	610	286	-	-	2,515

已計入上表

具有暫緩還款措施的履約貸款：

	二〇一六年						總計 百萬元
	銀行同業 貸款 百萬元	企業及機構 銀行業務 百萬元	零售銀行 業務 百萬元	商業銀行 業務 百萬元	私人銀行 業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	
所有履約暫緩還款貸款	1	760	475	104	-	-	1,340
當中，修改條款與條件 ¹	1	760	475	65	-	-	1,301
再融資 ²	-	-	-	39	-	-	39
就履約暫緩還款貸款所持有抵押品	-	54	-	36	-	-	90

具有暫緩還款措施的不履約貸款：

	二〇一六年						總計 百萬元
	銀行同業 貸款 百萬元	企業及機構 銀行業務 百萬元	零售銀行 業務 百萬元	商業銀行 業務 百萬元	私人銀行 業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	
所有不履約暫緩還款貸款	-	1,768	195	494	-	-	2,457
當中，修改條款與條件 ¹	-	1,609	195	398	-	-	2,202
再融資 ²	-	159	-	96	-	-	255
累積減損	-	(910)	(60)	(312)	-	-	(1,282)
當中，修改條款與條件 ¹	-	(813)	(60)	(264)	-	-	(1,137)
再融資 ²	-	(97)	-	(48)	-	-	(145)
淨不履約暫緩還款貸款	-	858	135	182	-	-	1,175
就不履約暫緩還款貸款所持有抵押品	-	215	-	42	-	-	257

1 除因交易對手的信貸壓力(即利息減少、貸款契約豁免)而再融資外，修改條款是任何合約變動

2 再融資是對受信貸壓力的貸款人的新合約，以讓其獲再融資並可支付其他無法兌現的債務合約

下表顯示按地區劃分的暫緩還款貸款的分析。有關暫緩還款貸款的會計政策請參閱財務報表附註8。

	二〇一七年				
	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
未減值	56	40	395	106	597
已減值	353	778	202	255	1,588
暫緩還款貸款總額	409	818	597	361	2,185

	二〇一六年				
	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
未減值	159	237	584	109	1,089
已減值	327	718	243	138	1,426
暫緩還款貸款總額¹	486	955	827	247	2,515

1 已重新呈列二〇一六年的比較數字以反映暫緩還款政策變動

按地區劃分的信貸質素

以下各表載列按地區劃分的客戶及銀行同業貸款的分析，包括未逾期亦未減值的貸款、已逾期但未減值的貸款、已減值貸款、減值撥備及減損支出淨額。

客戶貸款及墊款

	二〇一七年								
	資產負債表 ¹						損益 ¹		
	未逾期亦 未個別減值 百萬元	已逾期但 未個別減值 百萬元	個別減值 百萬元	個別 減值撥備 百萬元	組合 減值撥備 百萬元	總計 百萬元	個別減值 撥備淨額 百萬元	組合減值 撥備／ (撥回) 百萬元	貸款減損 支出淨額 百萬元
大中華及北亞	125,565	809	806	(312)	(129)	126,739	169	(79)	90
東盟及南亞	79,175	1,711	4,233	(2,361)	(179)	82,579	871	(66)	805
非洲及中東	27,774	1,153	2,654	(1,858)	(121)	29,602	308	(5)	303
歐洲及美洲	45,997	194	1,184	(706)	(36)	46,633	233	(90)	143
	278,511	3,867	8,877	(5,237)	(465)	285,553	1,581	(240)	1,341

	二〇一六年								
	資產負債表 ¹						損益 ¹		
	未逾期亦 未個別減值 百萬元	已逾期但 未個別減值 百萬元	個別減值 百萬元	個別 減值撥備 百萬元	組合 減值撥備 百萬元	總計 百萬元	個別減值 撥備淨額 百萬元	組合減值 撥備／ (撥回) 百萬元	貸款減損 支出淨額 百萬元
大中華及北亞	109,250	901	1,115	(535)	(198)	110,533	484	(53)	431
東盟及南亞	69,652	1,648	4,665	(2,568)	(236)	73,161	984	6	990
非洲及中東	25,846	1,720	2,682	(1,981)	(127)	28,140	594	7	601
歐洲及美洲	43,274	279	1,218	(583)	(126)	44,062	491	92	583
	248,022	4,548	9,680	(5,667)	(687)	255,896	2,553	52	2,605

1 不包括有關分類為貸款及應收款項的債務證券的減損支出，有關詳情請參閱財務報表附註8

銀行同業貸款及墊款

	二〇一七年								
	資產負債表 ¹						損益 ¹		
	未逾期亦 未個別減值 百萬元	已逾期但 未個別減值 百萬元	個別減值 百萬元	個別 減值撥備 百萬元	組合 減值撥備 百萬元	總計 百萬元	個別減值 撥備淨額 百萬元	組合減值 撥備／ (撥回) 百萬元	貸款減損 支出淨額 百萬元
大中華及北亞地區	33,096	130	-	-	-	33,226	-	-	-
東盟及南亞地區	16,482	41	-	-	-	16,523	-	-	-
非洲及中東地區	7,328	101	-	-	(1)	7,428	-	-	-
歐洲及美洲地區	24,143	-	9	(4)	-	24,148	-	-	-
	81,049	272	9	(4)	(1)	81,325	-	-	-

二〇一六年

	資產負債表 ¹						損益 ¹		
	未逾期亦	已逾期但	個別減值	個別減值撥備	組合減值撥備	總計	個別減值撥備淨額	組合減值撥備／(撥回)	貸款減損支出淨額
	未個別減值	未個別減值							
大中華及北亞地區	31,930	309	-	-	-	32,239	-	-	-
東盟及南亞地區	14,722	17	163	(163)	(1)	14,738	-	-	-
非洲及中東地區	7,492	61	-	-	-	7,553	-	-	-
歐洲及美洲地區	20,070	69	-	-	-	20,139	-	-	-
	74,214	456	163	(163)	(1)	74,669	-	-	-

1 不包括有關分類為貸款及應收款項的債務證券的減損支出，有關詳情請參閱財務報表附註8

按行業劃分的信貸質素分析

二〇一七年

	減值變動								
	未逾期亦	已逾期但	個別減值	個別減值撥備	總計	於			於
						二〇一七年	減損支出／	淨額	
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	一月一日	(減值撥回)	其他變動	十二月
						持有個別	淨額	其他變動	三十一日
						減值撥備	百萬元	百萬元	持有個別
						百萬元	百萬元	百萬元	減值撥備
						百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
行業：									
能源	18,090	116	1,217	(879)	18,544	814	208	(143)	879
製造業	22,085	397	860	(611)	22,731	644	250	(283)	611
融資、保險及非銀行服務	44,439	314	444	(213)	44,984	409	79	(275)	213
運輸、電訊及公用事業	15,640	123	777	(376)	16,164	218	230	(72)	376
食品及家居產品	9,543	179	756	(422)	10,056	561	75	(214)	422
商業房地產	14,574	199	400	(34)	15,139	33	9	(8)	34
礦業及採石	6,063	64	1,297	(783)	6,641	1,140	26	(383)	783
耐用消費品	8,792	132	725	(583)	9,066	523	124	(64)	583
建築業	3,346	60	781	(484)	3,703	553	59	(128)	484
貿易公司及分銷商	2,155	43	458	(331)	2,325	310	46	(25)	331
政府	14,390	25	6	(1)	14,420	-	(1)	2	1
其他	5,579	16	252	(176)	5,671	195	37	(54)	178
零售產品：									
按揭	77,279	1,340	276	(117)	78,778	104	34	(21)	117
信用卡及私人貸款以及其他									
無抵押貸款	16,700	610	360	(135)	17,535	140	398	(405)	133
汽車	588	45	-	-	633	-	1	(1)	-
有抵押財富產品	13,969	57	198	(70)	14,154	4	28	38	70
其他	5,279	147	70	(22)	5,474	19	19	(16)	22
客戶貸款及墊款	278,511	3,867	8,877	(5,237)	286,018				
個別減值撥備						5,667	1,622	(2,052)	5,237
組合減值撥備					(465)	687	(239)	17	465
總計					285,553	6,354	1,383	(2,035)	5,702
銀行同業貸款及墊款	81,049	272	9	(4)	81,326	-	-	-	-
個別減值撥備						163	-	(159)	4
組合減值撥備					(1)	1	-	-	1
總計					81,325	164	-	(159)	5

					減值變動				
	未逾期亦 未個別減值 百萬元	已逾期但 未個別減值 百萬元	個別減值 百萬元	個別 減值撥備 百萬元	總計 百萬元	於	減損支出／		於
						二〇一六年 一月一日 持有個別 減值撥備 百萬元	(減值撥回) 淨額 百萬元	撤銷款額／ 其他變動 百萬元	二〇一六年 十二月 三十一日 持有個別 減值撥備 百萬元
行業：									
能源	18,110	287	1,194	(814)	18,777	1,679	288	(1,153)	814
製造業	18,840	477	1,069	(644)	19,742	563	259	(178)	644
融資、保險及非銀行服務	40,425	314	903	(409)	41,233	423	63	(77)	409
運輸、電訊及公用事業	15,032	176	509	(218)	15,499	519	113	(414)	218
食品及家居產品	9,562	253	798	(561)	10,052	373	215	(27)	561
商業房地產	10,920	323	74	(33)	11,284	20	14	(1)	33
礦業及採石	7,326	149	1,489	(1,140)	7,824	854	230	56	1,140
耐用消費品	8,854	122	917	(523)	9,370	426	394	(297)	523
建築業	3,348	69	952	(553)	3,816	332	258	(37)	553
貿易公司及分銷商	2,098	94	507	(310)	2,389	320	67	(77)	310
政府	6,313	-	2	-	6,315	-	-	-	-
其他	4,484	85	252	(195)	4,626	174	59	(38)	195
零售產品：									
按揭	72,071	1,296	244	(104)	73,507	125	26	(47)	104
信用卡及私人貸款以及其他 無抵押貸款	15,262	669	415	(140)	16,206	195	458	(513)	140
汽車	600	38	-	-	638	-	1	(1)	-
有抵押財富產品	10,757	46	281	(4)	11,080	4	64	(64)	4
其他	4,020	150	74	(19)	4,225	16	45	(42)	19
客戶貸款及墊款 個別減值撥備	248,022	4,548	9,680	(5,667)	256,583	6,023	2,554	(2,910)	5,667
組合減值撥備					(687)	657	53	(23)	687
總計					255,896	6,680	2,607	(2,933)	6,354
銀行同業貸款及墊款	74,214	456	163	(163)	74,670	-	-	-	-
個別減值撥備						163	-	-	163
組合減值撥備					(1)	1	-	-	1
總計					74,669	164	-	-	164

問題信貸管理及減值撥備

減值

於本集團層面，包括清算組合在內的貸款減值總額為13.62億元，佔客戶貸款及墊款平均額的50個基點，較二〇一六年的27.91億元(107個基點)為低。

本集團持續經營業務的貸款減值自二〇一五年及二〇一六年的升幅中有所改善。二〇一七年持續經營業務的貸款減值為12億元，較過往年度大幅下降(二〇一六年：23.82億元，二〇一五年：23.81億元)。

企業及機構銀行業務產生的持續經營業務貸款減值於二〇一七年減少至6.57億元(二〇一六年：14.01億元)。此乃由於商品行業以及鑽石和珠寶行業的貸款減值下降所致。二〇一七年的貸款減值主要由印度相關的少數風險承擔所推動，而東盟及南亞地區佔企業及機構銀行業務減損支出總額的60%。

二〇一七年商業銀行業務的持續經營業務貸款減值減少66%至1.68億元(二〇一六年：4.91億元)。此乃由所有地區的虧損減少所推動，並反映信貸狀況及賬目管理改善，但本集團仍會警惕新出現的風險。

就行業而言，商品行業相關的貸款減值大幅減少。企業及機構銀行業務以及商業銀行業務的商品(撇除石油及天然氣相關風險承擔)貸款減值總額下跌1,800萬元(二〇一六年：5.36億元)。

印度企業及機構銀行業務持續經營業務的貸款減值下跌32%至1.93億元(二〇一六年：2.84億元)，乃主要由於商品行業減少所致。印度商業銀行業務持續經營業務的貸款減值下跌64%至3,700萬元(二〇一六年：1.03億元)。

二〇一七年零售銀行業務的貸款減值減少24%至3.74億元(二〇一六年：4.89億元)，乃受組合表現向好及推行風險決策架構

所帶動，惟本集團於二〇一七年第四季度因韓國個人債務復興計劃規例變動而提取一次性撥備4,000萬元。該架構旨在促進無擔保資產組合中的優質增長及減少波動。改善跡象尤其在韓國、香港、新加坡及馬來西亞等主要市場呈現。

於二〇一七年最後季度，淨減值支出5,700萬元計入清算組合，全年總計1.20億元(二〇一六年：4.09億元)。此乃受若干事項的決議及可變現價值的其他重新評估所帶動。進一步的重組減值亦包括3,000萬元與企業及機構銀行業務中非戰略性資本融資業務相關的減值。

下表載列本期間減損支出的詳情。

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
持續經營業務組合貸款減值		
企業及機構銀行業務	657	1,401
零售銀行業務	374	489
商業銀行業務	168	491
私人銀行業務	1	1
貸款及墊款減值及其他信貸風險撥備	1,200	2,382
重組		
清算組合	120	409
其他	42	-
貸款及墊款減值及其他信貸風險撥備	162	409
貸款減值總額	1,362	2,791

按客戶類別劃分的不履約貸款

不履約貸款總額較二〇一六年減少10.08億元或10%，乃因持續經營業務的增加高於被清算組合的預期減少所抵銷的金額。企業及機構銀行業務組合的不履約貸款於二〇一七年減少13.88億元至19.45億元(二〇一六年：33.33億元)，乃因貸款出售、撇銷及還款所致。

於二〇一七年，企業及機構銀行業務持續經營業務的不履約貸款增加8.69億元，乃主要由於石油及天然氣支援服務以及印度幾項貸款的信貸情況轉差所致。新的不履約貸款主要是曾備受密切監控一段時間且包含重大風險(已悉數還款)以及部分其他已獲高度抵押的賬戶。

就之前不履約貸款風險偏高的行業，特別是商品以及鑽石和珠寶而言，二〇一七年不履約貸款流入相對二〇一六年已被淡化。

相對二〇一六年，商業銀行業務的不履約貸款減少3.43億元(14%)。此乃主要由於印度、香港及阿拉伯聯合酋長國(阿聯酋)的撇銷及復甦所致。商業銀行業務於二〇一七年的不履約貸款流入減少28%至4.60億元(二〇一六年：6.42億元)。

受惠於二〇一五年推行的風險決策架構，零售銀行業務的不履約貸款總額較二〇一六年減少11%。

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。

撥備

本集團設立貸款虧損撥備，以確認特定貸款資產或貸款及墊款組合內所產生的減損。

撥備按以下形式進行：

- 個別減值撥備；
- 組合減值撥備，包括於資產負債表日期組合內固有的，但尚未被單獨識別的虧損。

個別減值撥備

企業及機構以及商業銀行業務方面，個別減值撥備於二〇一七年分別減少4.93億元及1.71億元。該等增加乃主要由於商品、鑽石及珠寶行業撥備支出減少以及撇減推動所致。

零售銀行業務個別減值撥備佔貸款及墊款的百分比大致持平於0.2%。

組合減值撥備

本集團組合減值撥備結餘較二〇一六年減少2.22億元，乃因企業及機構銀行業務減少1.05億、商業銀行業務減少6,700萬元及零售銀行業務減少5,000萬元所致。該等減少乃主要由於對模型數字作出重複風險調整所致，而模型數字現已因組合信貸質素有所改善及在若干受壓組合收取預期還款而下降。

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，為考量減值趨勢時常用的計量指標。此計量指標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。

本集團的保障比率現為65%(二〇一六年：67%)。包括抵押品後，保障比率已改善至81%(二〇一六年：76%)。

本集團持續經營組合的保障比率由二〇一六年的69%減少至二〇一七年的63%，而包括抵押品後則由74%改善至79%。

就客戶類別而言，企業及機構銀行業務的保障比率由65%減少至61%。包括抵押品的保障比率則由72%改善至77%。

商業銀行業務的保障比率相對維持平穩於75%，而包括抵押品後則為84%。零售銀行業務的保障比率由85%改善至87%，而包括抵押品後則由85%上升至89%。

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測試結果和追收策略之估計淨值。

抵押品將所有客戶類別的風險降低一定程度並支持信貸質素及減值撥備後的保障比率評估。有關抵押品的進一步詳情載於減低信貸風險措施一節。

	二〇一七年				總計 百萬元
	企業及 機構銀行業務 百萬元	零售銀行業務 百萬元	商業銀行業務 百萬元	私人銀行業務 百萬元	
於一月一日的不履約貸款總額	6,477	547	2,370	294	9,688
滙兌差額	86	28	45	4	163
於年內分類為不履約	2,316	572	460	20	3,368
收回之前撤銷的貸款及墊款	83	16	64	1	164
新增	2,399	588	524	21	3,532
轉撥至持作出售資產	-	-	-	-	-
於年內轉撥至履約	-	(47)	(21)	(3)	(71)
還款淨額	(1,145)	(130)	(362)	(104)	(1,741)
撤銷款額	(888)	(481)	(400)	-	(1,769)
出售貸款	(807)	(16)	(130)	(5)	(958)
其他變動	(165)	-	-	-	(165)
減少	(3,005)	(674)	(913)	(112)	(4,704)
於十二月三十一日的不履約貸款總額	5,957	489	2,026	207	8,679
個別減值撥備 ¹	(3,468)	(215)	(1,430)	(67)	(5,180)
不履約貸款淨額	2,489	274	596	140	3,499
組合減值撥備	(157)	(208)	(99)	(2)	(466)
總計	2,332	66	497	138	3,033
保障比率	61%	87%	75%	33%	65%
抵押品(百萬元)	1,111	218	277	203	1,809
保障比率(扣除抵押品)	77%	89%	84%	100%	81%

於上述各項中，包括在清算組合內：

於十二月三十一日的不履約貸款總額	1,945	-	125	156	2,226
個別減值撥備	(1,388)	-	(123)	(62)	(1,573)
不履約貸款淨額	557	-	2	94	653
保障比率	71%	-	98%	40%	71%
抵押品(百萬元)	237	-	-	96	333
保障比率(扣除抵押品)	84%	-	98%	100%	86%

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

二〇一六年

	企業及				總計 百萬元
	機構銀行業務 百萬元	零售銀行業務 百萬元	商業銀行業務 百萬元	私人銀行業務 百萬元	
於一月一日的不履約貸款總額	9,128	747	2,559	325	12,759
滙兌差額	(68)	(12)	(59)	(2)	(141)
於年內分類為不履約	1,800	864	642	103	3,409
收回之前撤銷的貸款及墊款	13	63	51	-	127
新增	1,813	927	693	103	3,536
轉撥至持作出售資產	-	(47)	-	-	(47)
於年內轉撥至履約	(39)	(147)	(5)	-	(191)
還款淨額	(2,416)	(180)	(300)	-	(2,896)
撤銷款額	(1,390)	(722)	(480)	(63)	(2,655)
出售貸款	(552)	(18)	(39)	(69)	(678)
減少	(4,397)	(1,114)	(824)	(132)	(6,467)
於十二月三十一日的不履約貸款總額	6,476	548	2,369	294	9,687
個別減值撥備 ¹	(3,961)	(209)	(1,601)	(5)	(5,776)
不履約貸款淨額	2,515	339	768	289	3,911
組合減值撥備	(262)	(258)	(166)	(2)	(688)
總計	2,253	81	602	287	3,223
保障比率	65%	85%	75%	2%	67%
抵押品(百萬元)	702	255	358	290	1,605
保障比率(扣除抵押品)	72%	85%	83%	100%	76%

於上述各項中，包括在清算組合內：

於十二月三十一日的不履約貸款總額	3,333	-	213	261	3,807
個別減值撥備	(2,267)	-	(154)	-	(2,421)
不履約貸款淨額	1,066	-	59	261	1,386
保障比率	68%	-	72%	-	64%
抵押品(百萬元)	356	-	-	261	617
保障比率(扣除抵押品，不包括組合減值撥備)	79%	-	72%	100%	80%

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

按地區劃分的不履約貸款

不履約貸款總額較二〇一六年減少10.08億元。最大的減幅來自東盟及南亞地區(7.63億元)以及大中華及北亞地區(2.75億元)，乃主要受清算組合的計劃減少所帶動。

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明細：

二〇一七年

	二〇一七年				總計 百萬元
	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	
貸款及墊款					
不履約總額	895	3,948	2,692	1,144	8,679
個別減值撥備 ¹	(396)	(2,389)	(1,675)	(720)	(5,180)
扣除個別減值撥備後的不履約貸款	499	1,559	1,017	424	3,499
組合減值撥備	(129)	(180)	(121)	(36)	(466)
不履約貸款及墊款淨額	370	1,379	896	388	3,033
保障比率	59%	65%	67%	66%	65%

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

二〇一六年

	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
貸款及墊款					
不履約總額	1,170	4,711	2,739	1,067	9,687
個別減值撥備 ¹	(600)	(2,659)	(1,847)	(670)	(5,776)
扣除個別減值撥備後的不履約貸款	570	2,052	892	397	3,911
組合減值撥備	(198)	(236)	(128)	(126)	(688)
不履約貸款及墊款淨額	372	1,816	764	271	3,223
保障比率	68%	61%	72%	75%	67%

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

個別減值撥備及組合減值撥備

估計未來現金流量現值以該資產的原來實際利率折現後，用作釐定任何減值金額。就清算組合而言，出售策略的影響及時間已計入未來現金流量估計。

個別減值撥備減少，乃主要由於撇銷清算組合所致。

組合減值撥備減少，乃主要由於整體組合信貸質素有所改善及在若干受壓組合收取預期還款所致。

撇銷款額大幅減少，但此乃由於二〇一六年清算組合水平上升以及主要在印度的持續經營業務所致。

	二〇一七年			二〇一六年		
	個別減值撥備 百萬元	組合減值撥備 百萬元	總計 百萬元	個別減值撥備 百萬元	組合減值撥備 百萬元	總計 百萬元
於一月一日所持撥備	5,830	688	6,518	6,186	658	6,844
滙兌差額	102	14	116	(68)	(9)	(77)
撇銷款額	(2,160)	-	(2,160)	(2,745)	-	(2,745)
回撥收購項目的公允價值	(1)	-	(1)	-	-	-
收回之前撇銷的款額	234	-	234	177	-	177
折現值回撥	(83)	-	(83)	(287)	-	(287)
轉撥至持作出售資產	(6)	3	(3)	(16)	(13)	(29)
出售業務單位	-	-	-	-	-	-
新增撥備—重組	162	-	162	409	-	409
新增撥備—不包括重組	2,094	57	2,151	2,582	205	2,787
新增撥備	2,256	57	2,313	2,991	205	3,196
收回款項／毋須再作撥備的款項	(652)	(296)	(948)	(438)	(153)	(591)
於溢利中減損支出／(減值撥回)淨額	1,604	(239)	1,365	2,553	52	2,605
其他變動	(279)	-	(279)	30	-	30
於十二月三十一日所持撥備	5,241	466	5,707	5,830	688	6,518

按客戶類別劃分的個別減值貸款

個別減值貸款總額於二〇一七年減少10%，主要受企業及機構銀行業務分部因主要來自東盟及南亞地區的貸款出售及結算而減少5.19億元所帶動。

零售銀行業務賬內的減值貸款總額呈現溫和改善，按年下降3%。

下表載列各客戶類別的個別減值貸款及撥備的變動：

	二〇一七年				
	企業及 機構銀行業務	零售銀行 業務	商業銀行 業務	私人銀行 業務	總計
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
於一月一日的減值貸款總額	6,476	720	2,353	294	9,843
滙兌差額	87	48	45	4	184
於年內分類為個別減值	2,293	421	380	20	3,114
於年內轉撥至未減值	-	(31)	(21)	(3)	(55)
其他變動 ¹	(2,899)	(463)	(730)	(108)	(4,200)
於十二月三十一日的減值貸款總額	5,957	695	2,027	207	8,886
於一月一日所持撥備	3,961	262	1,602	5	5,830
滙兌差額	55	15	31	1	102
撇銷款額	(1,139)	(577)	(444)	-	(2,160)
回撥收購項目的公允價值	(1)	-	-	-	(1)
收回之前撇銷的款額	27	153	22	32	234
折現值回撥	(41)	(23)	(19)	-	(83)
出售業務單位	-	(6)	-	-	(6)
新增撥備	1,197	669	327	63	2,256
收回款項／毋須再作撥備的款項	(314)	(218)	(86)	(34)	(652)
於溢利中個別減損支出淨額	883	451	241	29	1,604
其他變動 ²	(277)	-	(2)	-	(279)
於十二月三十一日所持個別減值撥備	3,468	275	1,431	67	5,241
個別減值貸款淨額	2,489	420	596	140	3,645

	二〇一六年				
	企業及 機構銀行業務	零售銀行 業務	商業銀行 業務	私人銀行 業務	總計
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
於一月一日的減值貸款總額	9,128	831	2,546	325	12,830
滙兌差額	(75)	(11)	(59)	(1)	(146)
於年內分類為個別減值	1,801	769	573	103	3,246
於年內轉撥至未減值	(39)	(87)	(2)	-	(128)
其他變動 ¹	(4,339)	(782)	(705)	(133)	(5,959)
於十二月三十一日的減值貸款總額	6,476	720	2,353	294	9,843
於一月一日所持撥備	4,230	337	1,616	3	6,186
滙兌差額	(77)	(3)	12	-	(68)
撇銷款額	(1,439)	(722)	(520)	(64)	(2,745)
收回之前撇銷的款額	8	164	5	-	177
折現值回撥	(230)	(26)	(31)	-	(287)
轉撥至持作出售資產	-	(16)	-	-	(16)
新增撥備	1,574	763	587	67	2,991
收回款項／毋須再作撥備的款項	(134)	(235)	(68)	(1)	(438)
於溢利中個別減損支出淨額	1,440	528	519	66	2,553
其他變動 ²	29	-	1	-	30
於十二月三十一日所持個別減值撥備	3,961	262	1,602	5	5,830
個別減值貸款淨額	2,515	458	751	289	4,013

1 其他變動包括還款、撇銷款額及出售貸款

2 其他變動包括已獲提取，且現已成為貸款減值一部分的負債及支出的撥備

減低信貸風險措施

本集團利用抵押品、淨額結算協議、信貸保險以及經計及預期波動性的信貸衍生工具及擔保等一連串工具減少任何特定賬戶、客戶或組合產生的潛在信貸虧損。已就法律確定性及可強制執行性、市場估值相關性及擔保人的交易對手風險等問題，對該等減低風險措施的可靠性作出審慎評估。我們對減低信貸風險的整體方向載於風險管理方法一節。

抵押品

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

由於強化本集團的抵押要求，所持抵押品的公允價值佔未償還金額比重於二〇一七年一直維持穩定。

未經調整的企業及機構銀行業務以及商業銀行業務全部資產類別抵押品的市值(未就超額抵押作出調整)為2,470億元(二〇一六年：2,290億元)。

下表所載的抵押品價值在適當情況下根據本集團的減低風險政策及就超額抵押的影響予以調整。47%已向本集團提供抵押的該等客戶已獲超額抵押。超額抵押的平均數額為41%。

我們仍對評估抵押品價值的方法持審慎態度，計算時會假設抵押品價值會大幅下跌，以及根據我們過往的經驗進行回溯測試。平均而言，所有非現金抵押品類別的價值約為其當前市值的一半。就企業及機構銀行業務以及商業銀行業務風險承擔所持的抵押品達770億元(二〇一六年：640億元)。

零售銀行業務及私人銀行業務類別方面，有抵押貸款指借款人抵押一項資產作為抵押品的貸款，而倘借款人違約則本集團有權佔有該抵押品。零售銀行業務的抵押品水平於二〇一七年增加32億元。

就客戶及銀行同業貸款及墊款而言(包括按公允價值計入損益的貸款及墊款)，下表載列本集團所持抵押品的公允價值，並已在適當情況下根據風險管理方法所列的減低風險政策及就超額抵押的影響予以調整。

	最高風險			抵押品			淨風險承擔 ^{1,2}		
	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	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
於二〇一七年十二月三十一日									
企業及機構銀行業務	193,442	1,455	5,957	70,499	160	1,111	122,943	1,295	4,846
零售銀行業務	103,371	2,114	695	76,543	1,514	218	26,828	600	477
商業銀行業務	29,602	483	2,027	6,570	247	277	23,032	236	1,750
私人銀行業務	13,359	85	207	9,296	82	203	4,063	3	4
中央及其他項目	27,570	2	-	5,339	-	-	22,231	2	-
總計	367,344	4,139	8,886	168,247	2,003	1,809	199,097	2,136	7,077
於二〇一六年十二月三十一日									
企業及機構銀行業務	174,877	2,105	6,476	57,378	93	702	117,499	2,012	5,774
零售銀行業務	93,846	2,102	720	73,352	1,527	255	20,494	575	465
商業銀行業務	25,042	700	2,353	7,084	393	358	17,958	307	1,995
私人銀行業務	11,926	97	294	7,584	94	290	4,342	3	4
中央及其他項目	25,562	-	-	5,912	-	-	19,650	-	-
總計	331,253	5,004	9,843	151,310	2,107	1,605	179,943	2,897	8,238

1 包括按公允價值計入損益的貸款

2 包括貸款及墊款

企業及機構銀行業務以及商業銀行業務

就企業及機構銀行業務以及商業銀行業務風險承擔持有的抵押品達770億元(二〇一六年：640億元)。反向回購抵押品增加130億元，乃主要由於本集團的流動性管理活動增加所致。反向回購抵押品中的投資級別證券比例由二〇一六年的85%增加至二〇一七年的96%。反向回購抵押品的平均剩餘年期為8.3年。

年期較長及次投資級別企業貸款的抵押品繼續維持較高比重，為55%(二〇一六年：55%)。

本集團的批核標準鼓勵採用特定的資產抵押，且本集團一貫爭取優質的投資級別抵押品。所持27%抵押品由實物資產或物業組成(二〇一六年：29%)，其餘的抵押品大部分為現金及投資證券。

擔保及備用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。本集團亦就資產負債表外的風險承擔持有抵押品(包括未動用承諾及貿易相關工具)。

下表載列就企業及機構銀行業務以及商業銀行業務貸款風險承擔所持抵押品的類別分析。

企業及機構銀行業務

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
最高風險	193,442	174,877
物業	7,014	5,920
廠房、機器及其他存貨	3,612	3,574
現金	5,742	7,778
反向回購	49,736	35,930
AAA	1,027	327
A-至AA+	40,421	27,660
BBB-至BBB+	6,448	2,657
低於BBB-	915	854
未被評級	925	4,432
商品	162	772
船舶及飛機	4,233	3,404
抵押品總值	70,499	57,378
淨風險承擔	122,943	117,499

商業銀行業務

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
最高風險	29,602	25,042
物業	4,642	4,843
廠房、機器及其他存貨	767	935
現金	923	1,064
反向回購	-	-
AAA	-	-
A-至AA+	-	-
BBB-至BBB+	-	-
低於BBB-	-	-
未被評級	-	-
商品	4	4
船舶及飛機	234	238
抵押品總值	6,570	7,084
淨風險承擔	23,032	17,958

零售銀行業務及私人銀行業務

於零售銀行業務及私人銀行業務方面，組合中84%獲全部抵押。無抵押貸款比例佔15%，維持不變。

貸款對價值比率計量現時未償還按揭對已抵押物業現時的公允價值的比率。

就按揭而言，持作抵押品的物業的價值遠超過按揭貸款的價值。整體按揭組合的平均貸款對價值比率低於47%，較二〇一六年年底(49%)有所減少。香港(佔零售銀行業務的按揭組合的37%)的平均貸款對價值比率為38.6%。我們所有其他主要市場的組合貸款對價值比率繼續維持於低水平，韓國、新加坡及台灣則分別為48.0%、59.5%及50.4%。

以下按地區劃分的按揭貸款對價值比率表載列按地區劃分的按揭組合中貸款對價值比率的分析。

下表載列按產品分類的全部抵押、部分抵押及無抵押個人貸款的分析。

	二〇一七年				二〇一六年			
	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
最高風險	97,523	1,301	17,750	116,574	88,450	1,632	15,574	105,656
個人貸款								
按揭	78,755	23	-	78,778	73,484	23	-	73,507
信用卡及私人貸款	240	86	17,209	17,535	360	690	15,156	16,206
汽車	630	-	3	633	635	-	3	638
有抵押財富產品	13,903	156	95	14,154	11,036	44	-	11,080
其他	3,995	1,036	443	5,474	2,935	875	415	4,225
抵押品總值				85,839				80,936
淨風險承擔				30,735				24,720
佔貸款總額百分比	84%	1%	15%		83%	2%	15%	

1 扣除個別減值撥備後的款額

按地區劃分的按揭貸款對價值比率

下表載列按地區劃分的按揭組合中貸款對價值比率的分析：

	二〇一七年				
	大中華及 北亞地區 %	東盟及 南亞地區 %	非洲及 中東地區 %	歐洲及 美洲地區 %	總計 %
50%以下	62.9	36.1	21.6	28.4	54.7
50%至59%	16.4	17.5	16.9	23.4	16.8
60%至69%	15.3	18.7	22.6	31.4	16.6
70%至79%	4.5	22.8	20.8	13.7	9.5
80%至89%	0.7	4.3	11.2	2.0	1.9
90%至99%	0.1	0.3	3.9	0.4	0.3
100%及以上	0.1	0.3	3.0	0.8	0.2
平均組合貸款對價值比率	43.5	55.0	63.9	52.1	46.8
個人貸款 — 按揭(百萬元)	54,609	20,105	2,279	1,785	78,778

	二〇一六年				
	大中華及 北亞地區 %	東盟及 南亞地區 %	非洲及 中東地區 %	歐洲及 美洲地區 %	總計 %
50%以下	55.9	36.9	22.3	36.7	49.9
50%至59%	18.2	16.8	16.9	37.4	18.1
60%至69%	17.3	18.8	20.5	16.2	17.8
70%至79%	6.4	17.6	20.7	8.3	9.7
80%至89%	1.9	8.8	11.3	0.9	3.9
90%至99%	0.2	0.7	4.2	0.5	0.5
100%及以上	0.1	0.4	4.1	-	0.3
平均組合貸款對價值比率	46.6	54.7	64.9	44.4	49.0
個人貸款 — 按揭(百萬元)	51,219	18,903	2,245	1,140	73,507

佔有或已通知收回的抵押品及其他信用強化措施

本集團透過佔有抵押品或通知收回其他信用強化措施(如擔保)而獲得資產。收回物業有序出售，所得款項中超出未償還貸款餘額的部分退還予借方。若干所取得之股權證券可由本集團為投資目的而持有，並歸類為可供出售投資，而相關貸款則撇銷。

本集團於二〇一七年十二月三十一日佔有及持有抵押品的賬面值為2,410萬元(二〇一六年：5,110萬元)。抵押品價值下降，乃主要由於動用現金抵押品後償付未償還客戶而減少所致。

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
樓宇、機器及設備	14.9	13.0
股票	0.2	0.1
擔保	4.0	11.5
現金	4.6	26.1
其他	0.4	0.4
總計	24.1	51.1

其他減低信貸風險措施

其他形式的減低信貸風險措施載於下文。

證券化

本集團已透過證券化方式向第三方轉讓追討面值為1,100萬元(二〇一六年：2,100萬元)的客戶貸款資產本金及利息的權利。除來自證券化的所得款項及有關負債1,300萬元(二〇一六年：1,500萬元)外，本集團繼續對該等資產進行確認。本集團認為上述客戶貸款資產將用作負債抵押品。用作負債抵押品的資產的進一步詳情於作為負債抵押品的資產一節。

信用違約掉期

本集團就組合管理目的訂立信用違約掉期合約，其相關的貸款資產的名義金額為160億元(二〇一六年：175億元)。由於此等信用違約掉期合約達到國際會計準則第39號的會計規定，故此均作為擔保入賬。本集團繼續持有信用違約掉期下的相關資產，並繼續承擔與該等資產有關的信貸及外匯風險。

衍生金融工具

本集團訂立淨額結算總協議，倘出現違約，則可透過適用衍生工具交易的按市價計值正額與市價計值負額之差額，而得出交易對手欠負或欠負交易對手的一筆金額。淨額結算總協議所承擔風險的價值為291.35億元(二〇一六年：403.91億元)。

此外，我們在認為有需要或適宜以抵押品減低風險承擔的情況下，與交易對手訂立信貸支援附件。現金抵押品包括倘無抵押風險總額(按市價計值)超出信貸支援附件中指定的限額及最低轉移額，則根據變動保證金程序向交易對手收取的抵押品。於若干交易對手而言，信貸支援附件屬互惠，倘抵押品整體按市價計值有利於交易對手且超出協定限額，交易對手將要求本集團給予抵押品。本集團根據信貸支援附件持有65.62億元(二〇一六年：72.80億元)。

資產負債表外的風險

就信用證及擔保等若干類別之風險，本集團會視乎內部信貸風險評估取得抵押品(如現金)，以及如屬信用證，倘有違約情況出現時，本集團則會持有相關資產的法律擁有權。

其他組合分析

本節載有按業務類別劃分的到期日分析及按地區劃分的行業及零售產品分析。

按客戶類別劃分的到期日分析

企業及機構銀行業務以及商業銀行業務類別的貸款及墊款主要仍為短期貸款，該類別內的客戶貸款及墊款到期日為一年以下類別佔70%，比二〇一六年十二月有所減少。96%的銀行貸款到期日為一年以下。較短的到期日令我們可靈活地迅速回應各種事件，並在有需要時重新調整或減低我們在壓力或不明朗因素增加的客戶或行業中的風險承擔。

私人銀行業務的貸款賬亦傾向短期，並一般為有抵押財富管理資產的貸款。

由於按揭構成零售銀行業務貸款賬的大部分，故此零售銀行業務貸款賬繼續維持較長的年期，60%的貸款到期日為五年以上。

	二〇一七年			總計 百萬元
	一年或以下 百萬元	一年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	
企業及機構銀行業務	90,613	31,827	9,454	131,894
零售銀行業務	24,200	17,341	61,680	103,221
商業銀行業務	21,683	5,293	1,231	28,207
私人銀行業務	12,407	270	676	13,353
中央及其他項目	9,335	6	2	9,343
扣除個別減值撥備後的客戶貸款及墊款	158,238	54,737	73,043	286,018
組合減值撥備				(465)
客戶貸款及墊款淨額				285,553
銀行同業貸款及墊款淨額	77,739	2,974	612	81,325

二〇一六年

	一年或以下 百萬元	一年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	總計 百萬元
企業及機構銀行業務	84,199	29,919	8,374	122,492
零售銀行業務	15,510	16,725	61,511	93,746
商業銀行業務	19,125	4,048	1,006	24,179
私人銀行業務	10,802	249	859	11,910
中央及其他項目	4,215	39	2	4,256
扣除個別減值撥備後的客戶貸款及墊款	133,851	50,980	71,752	256,583
組合減值撥備				(687)
客戶貸款及墊款淨額				255,896
銀行同業貸款及墊款淨額	71,867	2,644	158	74,669

按地區劃分的行業及零售產品分析

本節載列本集團按行業及地區劃分的貸款組合分析。

企業及機構銀行業務以及商業銀行業務分部方面，本集團的最大行業風險承擔為融資、保險及非銀行服務，佔企業及機構銀行業務以及商業銀行業務的客戶貸款及墊款的27%（二〇一六年：27%）。融資、保險及非銀行服務客戶借貸大部分授予投資等級機構及為本集團流動資金管理的一部分。

製造業佔企業及機構銀行業務以及商業銀行業務貸款及墊款的13%（二〇一六年：13%）。製造業行業組合廣泛分佈於各行各業，包括汽車及零部件、資本物品、醫藥、生物技術及生命科學、技術硬件及設備、化學品、紙製品與包裝，借貸分散於超過3,900名客戶。

能源行業的貸款及墊款維持穩定，佔企業及機構銀行業務以及商業銀行業務貸款及墊款總額的11%（二〇一六年：12%）。能源行業借貸分散於五個子行業及超過350名客戶。

本集團向商業房地產交易對手提供151億元（二〇一六年：113億元）的貸款，佔客戶貸款及墊款總額5%。整體而言，其中80億元的借貸乃授予還款來源主要來自房地產租金或銷售，並以房地產抵押品作抵押的交易對手。其餘商業房地產貸款包括對房地產企業的營運資金貸款、非物業抵押品貸款、無抵押貸款及多元化集團企業的房地產實體貸款。商業房地產組合的平均貸款對價值比率由二〇一六年的39%上升至41%。貸款對價值比率超過80%的貸款的比例於同期仍維持於1%。

信用卡及私人貸款以及其他無抵押貸款佔零售產品貸款及墊款總額大致持平於15%。

二〇一七年

	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
行業：					
能源	2,855	6,097	3,303	6,289	18,544
製造業	10,919	6,685	3,221	1,906	22,731
融資、保險及非銀行服務	8,213	6,421	1,308	29,042	44,984
運輸、電訊及公用事業	6,456	3,965	4,707	1,036	16,164
食品及家居產品	2,174	4,126	2,577	1,179	10,056
商業房地產	8,429	5,169	1,479	62	15,139
礦業及採石	2,079	2,903	1,089	570	6,641
耐用消費品	4,432	2,544	1,300	790	9,066
建築業	989	1,118	1,358	238	3,703
貿易公司及分銷商	1,192	573	432	128	2,325
政府	4,864	6,728	1,430	1,398	14,420
其他	1,839	2,174	1,075	583	5,671
零售產品：					
按揭	54,609	20,105	2,279	1,785	78,778
信用卡及私人貸款以及其他無抵押貸款	10,175	4,336	3,022	2	17,535
汽車	-	399	234	-	633
有抵押財富產品	5,278	7,005	213	1,658	14,154
其他	2,365	2,410	696	3	5,474
	126,868	82,758	29,723	46,669	286,018
組合減值撥備	(129)	(179)	(121)	(36)	(465)
客戶貸款及墊款總額	126,739	82,579	29,602	46,633	285,553
銀行同業貸款及墊款總額	33,226	16,523	7,428	24,148	81,325

二〇一六年

	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
行業：					
能源	2,781	5,334	4,076	6,586	18,777
製造業	8,807	5,944	3,161	1,830	19,742
融資、保險及非銀行服務	7,959	5,007	1,451	26,816	41,233
運輸、電訊及公用事業	5,562	4,570	3,659	1,708	15,499
食品及家居產品	1,932	4,624	2,408	1,088	10,052
商業房地產	5,580	4,555	1,122	27	11,284
礦業及採石	2,063	3,568	1,234	959	7,824
耐用消費品	4,356	2,321	1,432	1,261	9,370
建築業	1,027	1,313	1,392	84	3,816
貿易公司及分銷商	938	535	657	259	2,389
政府	2,290	3,053	468	504	6,315
其他	1,437	1,644	1,015	530	4,626
零售產品：					
按揭	51,219	18,903	2,245	1,140	73,507
信用卡及私人貸款以及其他無抵押貸款	9,265	3,838	3,012	91	16,206
汽車	-	315	323	-	638
有抵押財富產品	3,725	5,965	90	1,300	11,080
其他	1,790	1,908	522	5	4,225
	110,731	73,397	28,267	44,188	256,583
組合減值撥備	(198)	(236)	(127)	(126)	(687)
客戶貸款及墊款總額	110,533	73,161	28,140	44,062	255,896
銀行同業貸款及墊款總額	32,239	14,739	7,552	20,139	74,669

選定組合

債務證券及其他合資格票據

本節載有債務證券及國庫券以及資產抵押證券的進一步詳情。

債務證券及其他合資格票據的分析如下：

	二〇一七年 債務證券及 其他合資格票據 百萬元	二〇一六年 債務證券及 其他合資格票據 百萬元
已減值證券淨額：		
已減值證券	421	406
減值	(376)	(400)
	45	6
未逾期亦未減值的證券：		
AAA	35,937	44,815
AA-至AA+	51,914	34,112
A-至A+	13,305	15,316
BBB-至BBB+	17,498	12,598
低於BBB-	5,333	5,361
未被評級	11,810	9,040
	135,797	121,242
總計	135,842	121,248
其中：		
按公允價值列值的資產		
交易	19,318	13,310
指定為按公允價值計算 可供出售	393	354
	109,161	104,308
	128,872	117,972
按攤銷成本列值的資產		
貸款及應收款項	2,630	3,106
持有至到期	4,340	170
	6,970	3,276
總計	135,842	121,248

上表以外界信貸評級對未逾期亦未減值的債務證券及國庫券作出分析。

本集團採用的標準信貸評級乃根據標準普爾或其對等機構所採用的評級。對於擁有短期評級的債務證券，本集團乃按照其發行人的長期評級呈報。對於未被評級的證券，本集團則採用信貸評級及計量所述的內部信貸評級方法作評級。

年內已減值債務證券淨額增加主要由於新加坡的新減值所致。

年內，AAA評級的債務證券減少89億元至359億元，主要受在英國持有的國庫券下調至AA-至AA+評級所帶動。於亞洲地區購買政府債券進一步促進AA-至AA+評級的債券增加。

未被評級的證券主要與企業發行人有關，但本集團亦曾於二〇一七年購買未被評級的政府債券。

根據內部信貸評級，該等證券中的91.09億元(二〇一六年：70.13億元)被視為等同投資級別。

資產抵押證券(未經審核)

資產抵押證券風險總額

	二〇一七年				二〇一六年			
	組合名義值 之百分比 百萬元	名義值 百萬元	賬面值 百萬元	公允價值 ¹ 百萬元	組合名義值 之百分比 百萬元	名義值 百萬元	賬面值 百萬元	公允價值 ¹ 百萬元
住宅按揭抵押證券 ²	44%	2,814	2,812	2,812	37%	2,248	2,248	2,244
抵押債務證券	1%	75	70	69	0%	28	8	7
商業按揭抵押證券	1%	63	29	29	1%	50	19	18
其他資產抵押證券 ³	54%	3,518	3,517	3,519	62%	3,717	3,716	3,716
	100%	6,470	6,428	6,429	100%	6,043	5,991	5,985
其中計入：								
按公允價值計入損益的金融資產	14%	887	885	885	3%	172	172	172
投資證券—可供出售	64%	4,145	4,106	4,109	72%	4,380	4,331	4,331
投資證券—貸款及應收款項	22%	1,438	1,437	1,435	25%	1,491	1,488	1,482
	100%	6,470	6,428	6,429	100%	6,043	5,991	5,985

1 公允價值反映整個組合的價值，包括重定為貸款及應收款項的資產。

2 住宅按揭抵押證券包括其他英國、荷蘭、澳洲及韓國住宅按揭抵押證券

3 其他資產抵押證券包括汽車貸款、信用卡、學生貸款、未來現金流及應收貿易款項

資產抵押證券的賬面值佔本集團總資產1% (二〇一六年：1%)。

資產抵押證券組合的信貸質素仍然穩健，整個組合中逾99%獲投資等級，而整個組合68%則獲AAA級評級。組合在資產類別及地理區域上有廣泛多元化的分佈，平均信貸級別為AA級。住宅按揭抵押證券構成整個組合的43%，加權平均信貸評級達AAA級(二〇一六年：AAA級)。

其他資產抵押證券包括汽車資產抵押證券(佔整個組合30%)及信用卡資產抵押證券(13%)；其加權平均信貸評級均維持於AAA級。其他資產抵押證券的結餘主要包括多種付款權利抵押的證券，及應收資產抵押證券。

國家風險(未經審核)

國家風險界定為因某一國家的政治或經濟事件而可能導致違約或損失的風險。國家風險的重要組成部分為債務國跨境風險，指因為外國政府採取行動(主要與外幣的可兌換性及轉讓性有關)，以致本集團不能向交易對手收回他們在合約責任下的款項的風險。

於二〇一七年十二月三十一日，本集團的債務國跨境風險承擔狀況與其策略性地專注於核心業務國家，以及在較大的市場中的營運規模保持一致。

中國的債務國跨境風險承擔仍然以短期為主；87%有關風險承擔的年期不到12個月。於二〇一七年，受中國穩健經濟增長及中國「一帶一路」倡議的支持所帶動，本集團增加借款及貿易融資活動的中國跨境風險承擔。中國跨境風險承擔的大幅增長以短期為主，並與借貸及貿易融資設施以及策略客戶的銀行同業存款有關。

二〇一七年，香港的債務國跨境風險承擔有所減少，而流動資金管理活動、銀行同業存款及企業業務貸款的風險承擔減少。

二〇一七年，南韓的跨境風險承擔有所增加，反映出口量較去年增長以及經濟增長有所改善。

印度跨境風險承擔總規模反映本集團於該國業務份額、海外投資的推動作用及受到印度母公司支持的貿易流。印度跨境風險承擔增加，與選定交易對手以及對印度品牌增長的產品類別作出的新或擴充安排有關。

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及流動資金管理活動，該等活動於不同期間可出現重大變化。風險承擔亦涉及在本集團業務所在地擁有權益的客戶的環球企業業務。此為解釋我們於美國、日本及德國的重大跨境風險承擔的主要因素。

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

	二〇一七年			二〇一六年 ¹		
	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	40,351	6,204	46,555	29,727	4,414	34,142
美國	10,068	9,524	19,592	9,675	10,255	19,930
香港	11,685	7,867	19,553	15,517	7,738	23,255
新加坡	13,555	5,955	19,510	15,101	5,086	20,187
南韓	14,513	4,331	18,844	11,436	5,124	16,559
印度	11,687	5,819	17,506	9,280	4,589	13,869
阿拉伯聯合酋長國	7,932	8,341	16,272	7,523	7,730	15,253
德國	3,022	4,505	7,527	2,600	3,536	6,136
日本	5,272	1,555	6,827	8,625	1,669	10,294

1 二〇一六年跨境風險承擔數據已經重列，乃由於重新校準及加強報告債務國跨境風險的內部方法所致。方法的變動已根據巴塞爾銀監委第239條原則實行。

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可能導致經濟價值損失的風險。本集團面對的市場風險主要源自下列各項來源：

- **交易賬：**本集團向客戶提供進入金融市場的途徑，為此本集團會承擔輕微市場風險。所有交易團隊均支持客戶活動；不存在自主交易團隊。因此，市場風險相關活動所賺取的收入主要受到客戶活動量而非風險承受的帶動
- **非交易賬：**
 - 財資市場部須持有流動資產緩衝，當中大部分為優質有價債務證券
 - 本集團有以美元以外的貨幣投資的資本及結算的相關收入來源。在並無被對沖的情況下，本集團存在反映於儲備中的結構性外匯風險

本集團有關市場風險管理的現行政策及慣例概要載於主要風險一節。

本集團的市場風險主要有以下類別：

- **利率風險：**因收益率曲線、信貸息差及利率期權的引伸波幅變動而產生
- **貨幣匯率風險：**因匯率及外匯期權的引伸波幅變動而產生
- **商品價格風險：**因商品價格及商品期權的引伸波幅變動而產生，包括能源、貴金屬、基本金屬及農業產品
- **信貸息差風險：**因信用估值調整會計處理導致的本集團衍生產品交易對手息差變動而產生。

市場風險變動

二〇一七年平均交易及非交易總涉險值水平較二〇一六年下降19%，於二〇一七年年底的實際總涉險值水平較二〇一六年下降25%。有關下降乃受歷史時間序列內市場波幅減少所帶動。於二〇一六年，因中國人民幣於二〇一五年八月貶值及預期美國加息時機的不明朗因素等多項事件而令涉險值上升。

交易賬利率涉險值及交易賬涉險值總額結果不能按年比較，乃由於二〇一七年的數字包括信貸及資金估值調整平台涉險值，而二〇一六年的數字並無包括在內。二〇一七年信貸及資金估值調整平台涉險值平均水平較二〇一六年下降44%至550萬元(二〇一六年：980萬元)。

每日涉險值(按97.5%、一天的涉險值)

	二〇一七年				二〇一六年			
	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元
交易及非交易								
利率風險 ^{3,6}	22.6	28.5	18.1	18.7	27.7	32.7	24.1	25.3
外匯風險	5.5	12.3	3.0	6.0	6.3	12.2	3.7	9.4
商品風險	1.2	2.0	0.6	1.0	1.9	3.1	1.0	1.4
股票風險	7.7	8.4	6.4	6.7	10.0	13.1	6.9	8.1
總額 ^{4,6}	25.7	32.4	20.3	22.3	31.6	38.8	26.4	29.9

	二〇一七年				二〇一六年			
	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元
交易⁵								
利率風險 ^{3,6}	10.1	13.1	7.7	8.5	6.7	10.3	4.7	6.8
外匯風險	5.5	12.3	3.0	6.0	6.3	12.2	3.7	9.4
商品風險	1.2	2.0	0.6	1.0	1.9	3.1	1.0	1.4
股票風險	0.1	0.4	0.06	0.14	0.4	1.3	0.1	0.1
總額 ^{4,6}	12.1	15.7	8.3	10.9	10.6	18.7	7.5	11.6

	二〇一七年				二〇一六年			
	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元
非交易								
利率風險 ³	19.5	23.1	14.4	14.4	26.3	31.4	21.5	22.8
股票風險	7.6	8.1	6.2	6.6	9.8	12.5	6.9	8.1
總額 ⁴	21.7	27.6	16.3	16.3	30.7	35.1	24.6	27.3

- 1 各風險因素的最高及最低涉險值各自獨立，通常於不同日期產生
- 2 於年結日的實際一天涉險值
- 3 利率風險涉險值包括持作交易或可供出售證券所產生的信貸息差風險。
- 4 因各成分風險彼此互相抵銷的緣故，上表呈示的涉險值總額並不等於各成分風險之涉險值總和
- 5 市場風險交易賬乃根據歐盟資本要求規例(資本要求指令IV/資本要求規例)第三部1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
- 6 信貸及資金估值調整：信貸及資金估值調整平台涉險值於二〇一六年並不完全反映在下列相關涉險值總額的行列：
 - 交易及非交易總涉險值以及交易及非交易利率總涉險值僅自二〇一六年八月一日起反映信貸及資金估值調整平台涉險值
 - 交易總涉險值及交易利率涉險值數字並不反映於二〇一六年的信貸及資金估值調整涉險值

下表載列交易及非交易涉險值於本集團產品中之分佈情況：

	二〇一七年				二〇一六年			
	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元
交易及非交易	25.7	32.4	20.3	22.3	31.6	38.8	26.4	29.9
交易⁴								
利率	5.9	8.6	4.4	5.1	5.2	8.6	3.3	5.8
全球外匯	5.5	12.3	3.0	6.0	6.3	12.2	3.7	9.4
信貸交易及資本市場	4.6	6.9	2.6	4.9	3.0	5.3	2.2	3.2
商品	1.2	2.0	0.6	1.0	1.9	3.1	1.0	1.4
股票	0.1	0.4	0.1	0.1	0.4	1.3	0.1	0.1
信貸及資金估值調整 ⁵	5.5	8.3	3.0	3.0	9.8	12.0	6.6	6.6
總額 ³	12.1	15.7	8.3	10.9	10.6	18.7	7.5	11.6
非交易								
資產負債管理	19.5	23.1	14.4	14.4	26.3	31.4	21.5	22.8
上市私募股權	7.6	8.1	6.2	6.6	9.8	12.5	6.9	8.1
總額 ³	21.7	27.6	16.3	16.3	30.7	35.1	24.6	27.3

- 1 各風險因素的最高及最低涉險值各自獨立，通常於不同日期產生
- 2 於年結日的實際一天涉險值
- 3 因各成分風險彼此互相抵銷的緣故，上表呈示的涉險值總額並不等於各成分風險之涉險值總和
- 4 市場風險交易賬乃根據歐盟資本要求規例(資本要求指令IV/資本要求規例)第三部1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
- 5 信貸及資金估值調整：於二〇一六年，信貸及資金估值調整平台涉險值反映自二〇一六年八月一日至二〇一六年十二月三十一日的一段期間

非涉險值風險(未經審核)

於二〇一七年，涉險值並未反映的主要市場風險為貨幣風險，現時其匯率為掛鈎或處於管理下。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(例如突然脫鈎)的可能性。其他涉險值並未反映的重大市場風險與舊債券有關。新發行債券的交投活躍，但舊債券的交投頻率較低，有時令可供計算涉險值的歷史市價數據更為局限。因此須進一步劃撥額外資本以應對該「非涉險值風險」。有關市場風險資本的進一步詳情，請參閱二〇一七年渣打集團有限公司第三支柱披露資料市場風險分節。

回溯測試(未經審核)

監管的回溯測試應用於集團和獨立公司層面。於二〇一七年，集團層面和獨立公司層面均出現一個負面例外情況(於二〇一六年，集團層面出現一個例外情況，而獨立公司層面亦出現兩個例外情況)。

此例外情況發生於十二月十八日，乃由於尼日利亞收益率曲線發生變動所致。尼日利亞中央銀行非預期地重啟流動性公開市場操作，使拍賣尼日利亞國庫券的投標收益低於最低點。此舉導致市場拋售，而尼日利亞奈拉的收益大幅上漲。年內，因市場活動產生的一個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(巴塞爾銀行監管委員會：「監管框架就回溯測試用途而言，須與市場風險資本規定的內部模式取向共同使用」，一九九六年一月)。

下圖列示資本計算中所使用的涉險值模型表現。其將涉險值模型內99%的損失置信水平與每日根據市場實際變動作出的損益假設對比，並無計及任何當日交易活動。

金融市場虧損日數

	二〇一七年	二〇一六年
金融市場交易賬總產品收入呈報虧損日數 ¹	15	30

1 反映金融市場總產品收入：

- 包括信用估值調整及資金估值調整風險。
- 扣除財資市場業務(非交易)及資本市場定期估值變動、預期損失撥備及隔夜指數掉期折現。

於二〇一七年，金融市場虧損日數減少，乃由於二〇一六年油價暴跌、中國股市出現拋售、英國脫離歐盟公投(英國脫歐)及美國總統大選後市場波動減少所致。

市場風險相關活動所賺取的每日平均收入¹

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
交易		
利率風險	3.5	4.5
外匯風險	3.7	4.6
商品風險	0.6	0.7
股票風險	-	-
總額	7.8	9.8
非交易		
利率風險	2.4	1.8
股票風險	0.3	(0.2)
總額	2.7	1.6

1 反映總產品收入(即客戶收入與自營賬收入之和)，包括市場風險相關活動所產生的買賣收入、利息收入及其他收入部分。信貸及資金估值調整收入已於利率風險項下入賬

將市場風險項目反映至資產負債表(未經審核)

市場風險僅佔本集團監管資本風險加權資產需求的8.2%(如風險加權資產表所示)。於二〇一七年，誠如在涉險值披露內列示，大部分市場風險乃由財資市場及金融市場管理，其同時覆蓋交易賬及非交易賬。資本融資的上市私募股權持倉產生非交易股票市場風險。財資部管理債務及股權資本發行相關的市場風險。

	財務報表 所示金額 百萬元	交易 風險承擔 百萬元	非交易 風險承擔 百萬元	市場風險類型
金融資產				
衍生金融工具	47,031	46,855	176	利率、外匯、商品及／或股票風險
銀行同業貸款及墊款	81,325	19,305	62,020	利率及／或外匯風險
客戶貸款及墊款	285,553	33,707	251,846	利率及／或外匯風險
債務證券及其他合資格票據	135,842	19,493	116,349	主要為利率風險，亦存在外匯及／或股票風險
股票	2,345	718	1,627	主要為股票風險，亦存在利率及／或外匯風險
其他資產	33,490	6,266	27,224	利率、外匯、商品及／或股票風險
總額	585,586	126,344	459,242	
金融負債				
銀行同業存款	35,486	-	35,486	利率及／或外匯風險
客戶存款	411,724	-	411,724	利率及／或外匯風險
已發行債務證券	53,402	-	53,402	主要為利率風險，亦存在外匯及／或股票風險
衍生金融工具	48,101	47,652	449	利率、外匯、商品及／或股票風險
短倉	3,637	3,608	29	利率、外匯、商品及／或股票風險
總額	552,350	51,260	501,090	

結構性外匯風險

下表載列本集團的主要結構性外匯風險(扣除投資對沖)。

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
港元	7,119	6,452
印度盧比	4,806	4,450
人民幣元	3,784	3,370
新加坡元	2,972	2,505
韓圓	2,361	2,460
新台幣	1,589	2,140
阿聯酋迪拉姆	1,842	1,556
馬來西亞林吉特	1,512	1,330
泰銖	1,277	1,290
印尼盾	1,090	1,090
巴基斯坦盧比	543	573
其他	4,000	3,595
	32,895	30,811

於二〇一七年十二月三十一日，本集團已採取淨投資對沖(結合使用衍生與非衍生金融投資)20.03億元(二〇一六年：13.13億元)，部分對沖其對韓圓的風險。本集團已就該等風險作出分析，評估了若美元匯率下跌1%並且計入此等貨幣兌美元的相互關係後所造成的影響。該情況將導致上述持倉價值減少3.57億元(二〇一六年：2.25億元)。該等持倉估值的變動乃撥入儲備。

本集團資本狀況及要求的分析請參閱資本回顧

流動性和資金風險

流動性和資金風險為本集團於中長期內缺乏足夠財務資源或穩定資金來源償還到期債務，或只能於付出過多成本的情況下取得財務資源的可能性。

本集團的流動性和資金風險架構要求各國確保其流動性符合預先訂立的流動性限額，並遵循本集團的流動性政策與慣例，以及遵守當地監管機關的規定。

本集團透過結合設定風險取向及相關規限、政策制定、風險量度及監察、審慎及內部壓力測試、管治及審查達到此要求。

本集團流動性及資金風險架構的進一步詳情請參閱風險管理方法。

於二〇一七年，本集團發行其控股公司渣打集團有限公司約15億元優先債務證券及10億元額外一級證券(二〇一六年：44億元定期優先債務、12.5億元後償債項及20億元額外一級證券)。

誠如二〇一六年年報及賬目所披露，財資政策自年初以來概無重大變動。

資金的主要來源

本集團的融資策略主要受其於所有時間、所有地區及所有貨幣中維持足夠流動資金的政策所帶動，以能償還到期債務。因此，本集團的融資情況在不同來源、到期日及貨幣上均保持多元化。

本集團資產的資金大多來自客戶存款，以與我們利用客戶存款為客戶資產融資的政策保持一致。大額資金的種類及到期日分佈廣泛，為本集團資金的穩定來源。

本集團在所有業務所在主要金融中心維持大額集資的市場渠道，以確保本集團通曉市場信息、維持穩定集資渠道，以及在進行利率風險管理活動時得到合適價格。

債務再融資水平低。於接下來12個月中，本集團約有56億元控股公司優先債務證券及後償債項到期，須按合同償還或由本集團贖回。

於流動資金組合一節所示的資料乃基於財務觀點。此資料基於交易或結餘入賬的地點，因此能夠就流動性風險實際發生地提供更準確的觀點。

下圖顯示負債的組成，其中，於二〇一七年十二月三十一日，客戶存款佔權益及負債總額的62.1%，大部分客戶存款為往來賬戶、儲蓄賬戶及定期存款。本集團按地區劃分的最大客戶存款基礎來自大中華及北亞地區（尤其是香港），佔本集團客戶存款的45.2%。

流動性和資金風險測量標準

本集團定期監察流動性的主要測量標準，分別按國家以及本集團整體合計管理。

下列流動性和資金董事會風險取向的測量標準，界定本集團在實施其策略時願意承受的最大風險額度及類別：流動性覆蓋比率、流動資金壓力存活水平、外部借貸及墊款對存款比率。

流動性覆蓋比率(未經審核)

流動性覆蓋比率為一項監管規定，以確保本集團所持有不作為負債抵押品的優質流動資產足以滿足其於30個曆日的流動資金壓力情景下的流動資金需要。

本集團根據歐洲委員會授權規例第2015/61號監控及呈報其流動資金狀況，並維持流動資金狀況處於審慎要求水平以上。

於報告日期，本集團的流動性覆蓋比率為146%（二〇一六年：133%），並就董事會批准的風險取向及監管要求而言均有審慎盈餘。該比率按年上升13%，乃由於本集團專注為其所有業務帶來優質的流動資金以致淨現金流出減少所致。我們亦於經營業務的地區維持充足流動性以符合所有當地審慎流動性覆蓋比率要求（如適用）。

有關本集團的流動性覆蓋比率披露的更多詳情，請參閱本集團二〇一七年第三支柱披露資料的第六節。

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
流動資金緩衝	132,251	136,291
淨現金流出總額	90,691	102,263
流動性覆蓋比率	146%	133%

壓力下的保障(未經審核)

本集團旨在維持審慎可持續的融資及流動資金狀況（以所有業務所在國家及貨幣呈列），以應對巨大但有可能發生的流動資金壓力。

本集團管理流動性及資金風險的方法反映於以下的風險取向聲明。

「本集團應持有充裕的優質流動資產緩衝資本，以在極端但有可能發生的流動資金壓力情景下持續經營至少60天，而毋須要求中央銀行提供特殊支援。」

本集團的內部流動資金壓力測試架構包括以下壓力測試情景：

- 渣打特定情景 — 此情景涵蓋僅影響渣打的特殊事件（即假設市場的其餘部分運作正常）所帶來的流動資金影響
- 廣泛市場情景 — 此情景涵蓋影響一個國家、地區或全球所有參與者的廣泛市場危機所帶來的流動資金影響
- 複合情景 — 此情景假設渣打特定及廣泛市場事件同時影響本集團，因此為最嚴重的情景

所有情景包括但不限於小額及大額集資的模型外流、資產負債表外的資金風險、跨貨幣資金風險、當日風險、業務風險及企業信貸評級受損的相關風險。

於二〇一七年十二月三十一日，壓力測試結果顯示在所有情景下均能維持正數盈餘(即已計入的各國在各情景下均能於指定時間內存續)。於二〇一七年十二月三十一日，根據風險取向，本集團維持足夠流動資金資源在複合情景下存續超過60天。結果已計及貨幣的可兌換性及於所有主要業務分佈國家之間的可調動性限制。

渣打銀行於二〇一七年十二月三十一日的信貸評級為A+(前景穩定)(惠譽)、A(前景穩定)(標普)及A1(前景穩定)(穆迪)。本集團長遠信貸評級下調將增加衍生工具抵押品要求及因與評級掛鈎的負債而導致資金流出。於二〇一七年十二月三十一日，長遠評級下調兩個級別估計導致合約資金流出13億元(未經審核)。

對外大額借貸

董事會制定防止過度依賴借貸的風險限制。限制適用於本集團所有分行及經營附屬公司，而本集團於報告日期仍符合董事會批准的風險取向。

墊款對存款比率

該比率界定為客戶貸款及墊款總額對客戶存款總額的比率。墊款對存款比率低於100%表示因著重從客戶取得高水平的資金，導致客戶存款多於客戶貸款。

墊款對存款比率較去年(二〇一六年：67.6%)有所增加(二〇一七年：69.4%)。

客戶貸款及墊款自二〇一六年年年底起增加12%至2,860億元。此增長乃主要由於香港的企業融資結餘增加以及新加坡及韓國的個人按揭借貸增加所致，部分更因外匯走勢利好而從中受惠。本集團的回購業務於期內亦有所增長，乃受惠於深厚的客戶業務及穩健的資產負債表。

客戶存款亦較二〇一六年年年底增加9%至4,120億元，乃因本集團專注為其所有業務帶來優質的流動資金，並注重零售、交易銀行服務及其他具高流動性及監管價值的存款所致。期內個人往來及儲蓄賬戶結餘均大幅增加，而定期存款亦有所增長。

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
客戶貸款及墊款 ^{1,2}	285,553	255,896
客戶存款 ³	411,724	378,302
墊款對存款比率	69.4%	67.6%

1. 見財務報表的附註13

2. 包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款551.87億元

3. 包括回購協議及其他類似已抵押借款397.83億元

淨穩定資金比率(未經審核)

於二〇一六年十一月二十三日，歐洲委員會建議於歐盟層面實施穩定資金的具約束性規定(淨穩定資金比率)，作為減低風險措施的一環。此建議旨在實施歐洲銀行業管理局就巴塞爾淨穩定資金比率標準(巴塞爾銀監委第295條)頒佈的詮釋。

於最終規則實施前，本集團繼續根據巴塞爾銀監委的最終建議(巴塞爾銀監委第295條)監控淨穩定資金比率。於上一個報告日期，本集團的淨穩定資金比率維持超過100%。

流動資金組合(未經審核)

於報告日期，本集團流動性覆蓋比率的合資格流動資金組合的流動資金價值為1,320億元。下表的數字已計及扣減、貨幣的可兌換性及可調動性限制，故不可與綜合資產負債表作直接比較。該組合乃持作抵銷歐洲委員會授權規例第2015/61號所界定的壓力外流。

該組合按年減少40億元，反映改善我們資金基礎的質素及將主要於歐洲及美洲地區持有的流動資金盈餘重新部署成商業資產。我們流動資金組合的構成亦於期內有所變動，乃因我們增持第一級流動性覆蓋比率的合資格證券以及減少現金及央行結存所致。

二〇一七年

	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
第一級證券					
現金及央行結存	13,779	2,400	1,708	33,191	51,078
央行、政府／公營機構	28,187	12,265	1,064	24,464	65,980
多邊開發銀行及國際機構	-	563	159	8,568	9,290
其他	-	-	-	130	130
第一級證券總額	41,966	15,228	2,931	66,353	126,478
第二A級證券	2,234	825	113	1,147	4,319
第二B級證券	-	246	3	1,206	1,455
流動性覆蓋比率的合資格資產總額	44,200	16,299	3,047	68,706	132,252

二〇一六年

	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
第一級證券					
現金及央行結存	14,206	2,878	1,452	45,054	63,590
央行、政府／公營機構	28,304	10,430	1,709	16,271	56,714
多邊開發銀行及國際機構	178	1,362	169	9,178	10,887
其他	-	-	-	200	200
第一級證券總額	42,688	14,670	3,330	70,703	131,391
第二A級證券	-	1,848	152	1,597	3,597
第二B級證券	-	59	-	1,244	1,303
流動性覆蓋比率的合資格資產總額	42,688	16,577	3,482	73,544	136,291

負債抵押品(未經審核)**作為負債抵押品的資產**

作為負債抵押品的資產指資產負債表內已質押或受任何形式安排所規限的資產，以就任何不可自由撤銷的交易提供擔保或抵押或提高該交易的信用。就衍生工具及香港政府負債證明書抵押的現金抵押品(作為等額的香港流通紙幣的抵押品)均計入其他資產內。

不作為負債抵押品 — 可即時作為負債抵押品

此類不作為負債抵押品的資產為本集團認為可於日常業務過程中即時用以獲取資金、滿足抵押品需要，或出售以減低潛在未來資金需求的資產，且就此等目的之用途而言並無任何限制。

不作為負債抵押品 — 可作為負債抵押品的其他資產

此類不作為負債抵押品的資產為本集團認為現時不可於日常業務過程中即時用以獲取資金、滿足抵押品需要，或出售以減低潛在未來資金需求的資產，且就此等目的之用途而言並無任何限制。此類抵押品包括貸款及墊款，有關貸款及墊款適用於已抵押資本架構(如證券化)。

不作為負債抵押品 — 不可作為負債抵押品

不作為負債抵押品的資產為不可予以質押，而我們已評估其不可用以獲取資金、滿足抵押品需要，或出售以減低潛在未來資金需求的不作為負債抵押品的資產。

衍生工具、反向回購資產及證券借貸

此等資產獨立呈列，乃由於資產負債表內有關資產款額不可予以質押。然而，此等資產可能會產生資產負債表外的抵押品，有關抵押品可用以籌集已抵押的資金或滿足額外資金需求。

下表提供本集團作為負債抵押品的資產與總資產的對賬。

二〇一七年

	因與交易對手(央行除外)交易產生的 作為負債抵押品的資產				其他資產(包括央行作為負債抵押品的資產及 不作為負債抵押品的資產)					
	資產 百萬元	因證券化 產生 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元	存置於央行 的資產 (即之前 存置於央行 及作為負債 抵押品 的資產) 百萬元	未存置於央行的資產				總計 百萬元
						可即時 作為負債 抵押品 百萬元	可作為 負債抵押品 的其他資產 百萬元	衍生工具及 反向回購/ 證券借貸 百萬元	不可作為 負債抵押品 百萬元	
現金及央行結存	58,864	-	-	-	9,761	49,103	-	-	-	58,864
衍生金融工具	47,031	-	-	-	-	-	-	47,031	-	47,031
銀行同業貸款及 墊款 ¹	81,325	-	-	-	-	47,380	5,333	21,260	7,352	81,325
客戶貸款及 墊款 ¹	285,553	11	-	11	-	-	232,328	33,928	19,286	285,542
投資證券 ¹	138,187	-	8,213	8,213	178	91,928	29,967	-	7,901	129,974
其他資產	33,490	-	14,930	14,930	-	-	11,604	-	6,956	18,560
當期稅項資產	491	-	-	-	-	-	-	-	491	491
預付款項及 應計收入	2,307	-	-	-	-	-	1,503	-	804	2,307
於聯營公司及 合營企業的 權益	2,307	-	-	-	-	-	-	-	2,307	2,307
商譽及無形資產	5,013	-	-	-	-	-	352	-	4,661	5,013
樓宇、機器及 設備	7,211	-	-	-	-	-	1,148	-	6,063	7,211
遞延稅項資產	1,177	-	-	-	-	-	-	-	1,177	1,177
分類為持作出售 的資產	545	-	-	-	-	-	-	-	545	545
總計	663,501	11	23,143	23,154	9,939	188,411	282,235	102,219	57,543	640,347

1 包括按公允價值計入損益的資產及反向回購協議以及其他類似已抵押貸款

二〇一六年

	因與交易對手(央行除外)交易產生的 作為負債抵押品的資產				其他資產(包括央行作為負債抵押品的資產及 不作為負債抵押品的資產)					
	資產 百萬元	因證券化 產生 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元	存置於央行 的資產 (即之前 存置於央行 及作為負債 抵押品 的資產) 百萬元	未存置於央行的資產				總計 百萬元
						可即時 作為負債 抵押品 百萬元	可作為 負債抵押品 的其他資產 百萬元	衍生工具及 反向回購/ 證券借貸 百萬元	不可作為 負債抵押品 百萬元	
現金及央行結存	70,706	-	-	-	8,648	62,058	-	-	-	70,706
衍生金融工具	65,509	-	-	-	-	-	-	65,509	-	65,509
銀行同業貸款及 墊款 ¹	74,669	-	-	-	-	50,561	4,092	18,568	1,448	74,669
客戶貸款及 墊款 ¹	255,896	21	-	21	-	-	214,354	26,348	15,173	255,875
投資證券 ¹	123,812	-	5,868	5,868	35	78,535	33,083	-	6,291	117,944
其他資產	36,940	-	19,674	19,674	-	-	10,637	-	6,629	17,266
當期稅項資產	474	-	-	-	-	-	-	-	474	474
預付款項及 應計收入	2,238	-	-	-	-	-	887	-	1,351	2,238
於聯營公司及 合營企業的 權益	1,929	-	-	-	-	-	-	-	1,929	1,929
商譽及無形資產	4,719	-	-	-	-	-	109	-	4,610	4,719
樓宇、機器及 設備	7,252	-	-	-	-	-	1,039	-	6,213	7,252
遞延稅項資產	1,294	-	-	-	-	-	-	-	1,294	1,294
分類為持作出售 的資產	1,254	-	-	-	-	-	-	-	1,254	1,254
總計 ²	646,692	21	25,542	25,563	8,683	191,154	264,201	110,425	46,666	621,129

1 包括按公允價值計入損益的資產及反向回購協議以及其他類似已抵押貸款

2 已重新呈列二〇一六年的比較數字以拆分不作為負債抵押品的資產以改善披露

本集團收取729.82億元(二〇一六年:544.73億元)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340.18億元(二〇一六年:330.53億元)。

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,按到期組別,呈列資產及負債(以折現基準計算)。合約到期日未必反映實際還款或現金流量。

下表中現金及央行結存、銀行同業存款及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。

於報告日期,資產仍以短期性質為主,到期日為一年以下者佔61%。我們的三個月以下累計資金差距淨額較去年有所增加,主要由於本集團專注提高其存款基礎質素致使客戶存款增加所致。實際上,此等存款獲確認為穩定,並出現超出其合約到期日的行為狀況。

	二〇一七年								
	一個月或以內 百萬元	一個月至三個月內 百萬元	三個月至六個月內 百萬元	六個月至九個月內 百萬元	九個月至一年內 百萬元	一年至兩年內 百萬元	兩年至五年內 百萬元	五年以上及無特定限期 百萬元	總計 百萬元
資產									
現金及央行結存	49,103	-	-	-	-	-	-	9,761	58,864
衍生金融工具	6,284	7,706	5,930	3,537	2,601	5,427	7,111	8,435	47,031
銀行同業貸款及墊款 ^{1,2}	36,548	21,238	12,042	4,299	3,612	1,588	1,386	612	81,325
客戶貸款及墊款 ^{1,2}	87,794	32,618	17,459	11,357	8,545	17,500	37,237	73,043	285,553
投資證券	14,185	18,208	13,692	11,213	9,145	22,369	31,660	17,715	138,187
其他資產	19,349	4,466	2,521	105	247	138	127	25,588	52,541
總資產	213,263	84,236	51,644	30,511	24,150	47,022	77,521	135,154	663,501
負債									
銀行同業存款 ^{1,3}	29,365	2,484	1,437	530	730	154	135	651	35,486
客戶存款 ^{1,4}	327,434	37,178	19,716	10,775	9,321	3,115	1,746	2,439	411,724
衍生金融工具	8,018	8,035	6,068	3,544	2,685	5,057	7,794	6,900	48,101
優先債務	67	273	1,801	53	1,937	5,053	4,747	5,585	19,516
其他已發行債務證券 ¹	4,139	10,616	9,954	2,005	779	1,091	794	4,508	33,886
其他負債	20,428	5,988	3,672	671	303	696	897	13,150	45,805
後償負債及其他借貸資金	-	116	1,382	-	-	-	3,887	11,791	17,176
總負債	389,451	64,690	44,030	17,578	15,755	15,166	20,000	45,024	611,694
流動資金淨額差距	(176,188)	19,546	7,614	12,933	8,395	31,856	57,521	90,130	51,807

1 貸款及墊款、投資證券、銀行同業存款、客戶存款及已發行債務證券包括按公允價值計入損益的金融工具,見財務報表附註13

2 貸款及墊款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款借款552億元

3 銀行同業存款包括反向回購協議及其他類似已抵押借款38億元

4 客戶存款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款借款360億元

二〇一六年

	一個月或以內 百萬元	一個月至三個月內 百萬元	三個月至六個月內 百萬元	六個月至九個月內 百萬元	九個月至一年內 百萬元	一年至兩年內 百萬元	兩年至五年內 百萬元	五年以上及無特定限期 百萬元	總計 百萬元
資產									
現金及央行結存	62,058	-	-	-	-	-	-	8,648	70,706
衍生金融工具	7,749	10,562	8,263	5,317	4,580	8,472	10,798	9,768	65,509
銀行同業貸款及墊款 ^{1,2}	32,231	23,388	10,667	3,041	2,540	1,240	1,404	158	74,669
客戶貸款及墊款 ^{1,2}	71,483	27,977	17,948	7,917	7,839	18,365	32,615	71,752	255,896
投資證券 ¹	8,600	16,894	11,796	10,496	11,764	19,272	32,626	12,364	123,812
其他資產	23,357	5,379	2,857	195	1,007	60	113	23,132	56,100
總資產	205,478	84,200	51,531	26,966	27,730	47,409	77,556	125,822	646,692
負債									
銀行同業存款 ^{1,3}	31,340	2,912	1,115	665	573	629	146	232	37,612
客戶存款 ^{1,4}	280,329	46,060	25,258	11,135	8,942	2,577	2,119	1,882	378,302
衍生金融工具	8,709	9,911	7,661	6,058	4,797	8,969	11,275	8,332	65,712
優先債務	96	173	1,212	1,500	981	3,347	8,849	3,433	19,591
其他已發行債務證券 ¹	5,916	11,188	6,883	2,687	447	860	748	4,050	32,779
其他負債	19,262	6,163	5,003	687	604	1,368	847	10,581	44,515
後償負債及其他借貸資金	22	31	-	1,710	-	978	785	15,997	19,523
總負債	345,674	76,438	47,132	24,442	16,344	18,728	24,769	44,507	598,034
流動資金淨額差距	(140,196)	7,762	4,399	2,524	11,386	28,681	52,787	81,315	48,658

1 貸款及墊款、投資證券、銀行同業存款、客戶存款及已發行債務證券包括按公允價值計入損益的金融工具，見財務報表附註13

2 貸款及墊款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款借款449億元

3 銀行同業存款包括反向回購協議及其他類似已抵押借款40億元

4 客戶存款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款借款337億元

金融資產及負債之習慣性到期日

載於前節的現金流量反映於相關工具之剩餘年期內根據合約應付之現金流量。然而，合約到期日未必反映實際還款的時間或現金流量。若干資產及負債之實際年期與合約期限存在差異，尤其就短期客戶存款、信用卡結餘及透支而言，與合約期限相比會延至較長之年期。另一方面，按揭結餘的還款期通常較其合約到期日為短。透過質化及量化技術（包括對一段時間的觀察客戶行為進行分析），藉以按國家評估及管理預期客戶行為。

以非折現基準計算之金融負債的到期日

下表為本集團的金融負債根據合約剩餘期限以非折現基準計算合約之應付現金流量的分析。由於下表所包含所有與本金及利息相關的合約現金流量以非折現基準計算，故表內所載金融負債餘額與綜合資產負債表內所呈報之餘額有所不同。不被視作對沖衍生工具的衍生工具已計入「按要求」一欄內，而非按合約期限劃分。

於「五年以上及無特定限期」一欄內的金融負債為無註明到期日的金額，此金額與後償債項有關，當中並不包括利息支付款項，因該等工具無註明到期日，故該資料並無含義。該等工具的利息支付款項已按相關到期日計入五年內的各欄。

二〇一七年

	一個月或以內 百萬元	一個月至三個月內 百萬元	三個月至六個月內 百萬元	六個月至九個月內 百萬元	九個月至一年內 百萬元	一年至兩年內 百萬元	兩年至五年內 百萬元	五年以上及無特定限期 百萬元	總計 百萬元
銀行同業存款	29,427	2,497	1,460	545	743	160	150	697	35,679
客戶存款	327,501	37,353	20,720	10,901	9,463	3,178	1,840	2,919	413,875
衍生金融工具 ¹	47,267	-	3	-	153	166	246	266	48,101
已發行債務證券	4,287	10,888	11,878	2,141	2,876	6,550	6,163	11,769	56,552
後償負債及其他借貸資金	126	207	1,490	210	166	657	3,726	19,356	25,938
其他負債	20,800	6,052	3,676	681	324	720	929	11,241	44,423
總負債	429,408	56,997	39,227	14,478	13,725	11,431	13,054	46,248	624,568

二〇一六年

	一個月或以內 百萬元	一個月至三個月內 百萬元	三個月至六個月內 百萬元	六個月至九個月內 百萬元	九個月至一年內 百萬元	一年至兩年內 百萬元	兩年至五年內 百萬元	五年以上及無特定限期 百萬元	總計 百萬元
銀行同業存款	31,412	2,923	1,123	671	576	644	154	257	37,760
客戶存款	280,731	46,268	25,539	11,289	9,074	2,622	2,177	2,548	380,248
衍生金融工具 ¹	62,917	10	-	-	876	11	472	1,426	65,712
已發行債務證券	6,159	11,361	8,228	4,240	1,606	4,574	10,271	9,362	55,801
後償負債及其他借貸資金	173	86	163	1,949	77	1,691	2,724	23,228	30,091
其他負債	21,139	6,905	5,059	769	612	1,391	915	11,459	48,249
總負債	402,531	67,553	40,112	18,918	12,821	10,933	16,713	48,280	617,861

1. 衍生金融工具按折現基準報告

盈利敏感度(未經審核)

下表提供所有收益率曲線50個基點的平衡變動(上行及下行)對本集團盈利的估計影響。所列示的敏感度為在兩個利率變動情景下,基本情況預期淨利息收入的估計變化,以及用以管理銀行賬貨幣狀況的外匯掉期的利率引伸收入及支出的變化。

利率敏感度屬指示性,並基於簡化情景,估計一年範圍內即時50個基點的平衡變動對所有收益率曲線的總體影響,其中包括在生效前實施價格變動所須的時間。有關評估假設資產負債表規模及組合中的非利率敏感度方面保持不變,並且無針對利率變動採取具體的管理行動。概無對利率變動環境下信貸息差的影響作出任何假設。

重大模型及行為假設乃按情景簡化、市場競爭、傳遞率、資產及負債重新定價年期以及價格下限作出。尤其是,有關所有貨幣及到期日同時以相同數額增減、且不就此所產生的影響採取行動的假設,乃被視作不可能。報告敏感度將敏感度由於多個因素隨時間變動(包括資產負債表構成、市場狀況、客戶行為及風險管理策略的變動),故此不應被視作收入或溢利的預測。

二〇一七年

期初收益率曲線平衡移動對盈利的估計一年影響 自以下情況起:	港元、新加坡元及韓圓區			總計 百萬元
	美元區 百萬元	其他貨幣區 百萬元	其他貨幣區 百萬元	
上移50個基點	70	120	140	330
下移50個基點	(50)	(100)	(140)	(290)

於二〇一七年十二月三十一日,本集團估計,所有收益率曲線即時平衡上移50個基點的一年影響將帶來3.30億元的盈利收益。平衡下移50個基點的相應影響將導致盈利減少2.90億元。

利率上升帶來的收益主要來自於收益增長時重新投資以及資產重新定價速度比存款快及程度高於存款。目前估計顯示,大部分盈利收益將來自大中華及北亞地區以及非美元貨幣地區。

美元敏感度受負面影響,乃由於向交易賬資產及銀行賬負債提供資金的不一致性所致。敏感度包括用於向交易賬提供資金的銀行賬負債成本,但與交易賬情況相關的收入於買賣收入淨額中確認。此不一致性在上行及下行情景中應在經營收入總額中大致被抵銷。

營運風險(未經審核)

本集團所進行範圍廣泛的業務均可能產生營運風險。與該等活動相關的風險將在集團總體流程反映出來,以應用標準化營運風險管理方法來減輕風險。我們以行業標準及監管要求作為我們行動的標準。

有關我們營運風險管理方法的概要載於風險管理方法。

營運風險狀況

營運風險狀況乃本集團於某一特定時間所面臨的整體營運風險承擔,涵蓋所有適用的營運風險子類別。營運風險狀況包括已發生的營運風險事件及虧損,以及營運風險的現行風險承擔,整體而言包括對首要風險及新浮現風險的考慮。

營運風險事件及虧損

營運虧損是一個反映營運風險控制環境的效率及穩健與否的指標。此外，因外部及內部虧損事件(包括未遂事件)而產生的為吸取經驗進行的檢討及根本原因分析乃用以提升流程及控制水平。

於二〇一七年十二月三十一日，二〇一七年錄得營運虧損低於二〇一六年。二〇一七年營運虧損包含不相關的非系統事件，個別不具重要性。於二〇一七年十二月三十一日確認的最大營運虧損與本集團就涉及外匯基準利率的若干銀行的美國集體訴訟結算1,720萬元有關。

二〇一六年的虧損包括二〇一七年確認的增量事件以及巴塞爾協議事件類別及巴塞爾協議業務類別的重新分類。於二〇一七年十二月三十一日，二〇一六年錄得的最大虧損與商業銀行巴塞爾協議業務類別項下的信用貸款減值2,450萬元有關。

本集團於二〇一七年及二〇一六年的營運虧損事件的狀況於下表概述。該表按巴塞爾協議業務類別呈列營運虧損總額的百分比分佈。

按巴塞爾協議業務類別劃分的營運虧損分佈	%虧損	
	二〇一七年	二〇一六年 ¹
代理服務	3.2%	2.5%
商業銀行業務	7.2%	25.3%
企業融資	4.6%	0.0%
企業項目	3.8%	10.7%
支付和結算	1.6%	7.0%
零售銀行業務	39.6%	30.6%
零售經紀	0.1%	4.4%
交易及銷售	39.9%	19.5%

¹ 二〇一六年虧損經已重列以反映所錄得的增量虧損。

本集團於二〇一七年及二〇一六年的營運虧損事件的狀況亦於下表按巴塞爾協議事件類別概述。該表按巴塞爾協議事件類別呈列營運虧損總額的百分比分佈：

按巴塞爾協議事件類別劃分的營運虧損分佈	%虧損	
	二〇一七年	二〇一六年 ¹
業務中斷及系統故障	0.6%	2.1%
客戶產品及業務實踐	41.8%	10.6%
實物資產損壞	0.1%	0.0%
僱員活動及工作場所安全	0.0%	0.4%
進行交付及程序管理	36.0%	50.7%
外部欺詐	20.7%	34.2%
內部欺詐	0.8%	2.0%

¹ 二〇一六年虧損經已重列以反映所錄得的增量虧損

營運虧損是一個反映營運風險控制環境的效率及穩健與否的指標。此外，因外部及內部虧損事件(包括未遂事件)而產生的為吸取經驗進行的檢討及根本原因分析乃用以提升流程及控制水平。

首要風險及新浮現風險

首要風險為最有可能違反本集團風險容量的一項風險承擔或一組高度掛鈎的風險承擔。其目標在於確認可能對本集團的風險容量造成重大影響的風險，並校準測量標準，作為在壓力情況下產生不理想後果及表現的早期警示指標。首要風險的項目透過對風險集中度進行由上而下的評估或滙總風險予以確認，亦可能為風險總和。

新浮現風險亦被視為因本集團的內部營運風險狀況及因外部事件而導致的風險。鑒於其重要性，首要風險會吸引管理層及監管委員會進行密切審查。首要風險根據管理層進行的由上而下的評估而隨着時間變動。

本集團於二〇一七年十二月三十一日在營運方面的首要風險載於下表。

首要風險

廣義 — 審慎、監管及外部風險

- 監管不合規
- 反洗錢及恐怖主義融資
- 國際制裁

- 外部欺詐
- 市場不當行為
- 資訊及網絡安全
- 主要第三方供應商
- 其他操守事宜
- 反賄賂及腐敗

內部程序、系統及變動風險

- 管理層變動
- 數據管理
- 系統出現重大故障
- 業務出現大範圍中斷
- 非授權交易
- 內部欺詐
- 違規銷售
- 產品管理
- 抵押品及文件管理

本集團的流動資金壓力測試架構的進一步詳情請參閱風險管理方法。

資本回顧

資本回顧提供本集團資本及槓桿狀況及要求的分析

資本概要

本集團的資本及槓桿狀況維持在董事會批准的風險取向範圍內。本集團的資本充裕及槓桿水平低，並具備高水平的損失吸收能力。

資本、槓桿及風險加權資產	二〇一七年	二〇一六年
普通股權一級資本%	13.6	13.6
一級資本%	16.0	15.7
總資本%	21.0	21.3
英國槓桿%	6.0	6.0
風險加權資產(百萬元)	279,748	269,445

本集團普通股權一級資本的資本及槓桿狀況超出現時要求及二〇一九年的最終預期要求。進一步詳情請參閱二〇一七年渣打集團有限公司第三支柱披露資料資本分節。

本集團於期內獲告知，其由審慎監管局就所有銀行定期審閱的第二A支柱要求經已提高。本集團現時的第二A支柱要求為風險加權資產的3.1%，其中至少1.7%須以普通股權一級資本方式持有。此要求預期將不時變動。

於二〇一七年一月，本集團發行10億元的額外一級資本，現時於額外一級資本的風險加權資產為2.4%。本集團繼續其控股公司的優先發行計劃，年內已發行金額約15億元，其中包括渣打集團有限公司首次發行的可贖回優先票據。

英倫銀行確認本集團有關無約束力指示性自有資金及合資格負債的最低要求。於二〇一七年十二月三十一日，本集團估計其自有資金及合資格負債的最低要求將由二〇一九年的風險加權資產的16.0%增加至二〇二〇年的風險加權資產的19.1%，並自二〇二二年一月一日起增加至風險加權資產的22.2%。

由於本集團的綜合緩衝資本(包括防護緩衝資本、全球系統重要性機構(G-SII)緩衝資本及反週期緩衝資本)高於任何自有資金及合資格負債的最低要求，根據本集團現時已知的資本要求指令IV資本緩衝，由二〇二二年一月一日起總損失吸收能力要求為風險加權資產的26.0%。

本集團現時估計其自有資金及合資格負債的最低要求狀況於二〇一七年十二月三十一日為風險加權資產約25.5%及槓桿風險承擔約10.0%。

於二〇一七年十一月，英倫銀行公佈二〇一七年的壓力測試結果。二〇一七年的年度週期情景包含嚴重及同步的全球宏觀經濟及金融市場壓力，其中中國、香港及新加坡的增長尤其受到影響。結果顯示，根據年度週期情景，本集團在管理層採取策略性行動後所有最低比率及系統化參考點均高於水平。本集團擁有穩健及具流動性的資產負債表，而此等結果顯示本集團近期所採取加強其應對極端壓力情景能力的措施奏效。

法規的最新資料

本集團已與審慎監管局討論有關更改若干風險承擔(倘國家的特定違約經驗被視作不足以建立模型)的處理方法，包括根據基礎內部評級基準計算法採用各種違約損失率下限。

於第三季度與審慎監管局達成一項協議後，於二〇一七年九月，本集團已於若干金融機構風險承擔應用違約損失率下限，導致風險加權資產有所增加(相等於本集團普通股權一級資本比率減少約35個基點)。有關若干企業風險承擔的類似模型變動將於二〇一八年上半年實施。預期此等變動對本集團普通股權一級資本比率的影響較二〇一七年作出的變動為低。

歐洲委員會正建議修訂資本要求規例、資本要求指令IV、銀行復甦及處置指令及單一處置機制規例。任何建議改革可予更改，且直至最終確定建議前，仍未能確定有關建議對本集團的影響。

本集團仍為一間G-SII，須符合1.0%G-SII普通股權一級資本緩衝要求，而該要求由二〇一六年一月一日起開始分階段實施，並將於二〇一九年一月一日前全面實施。該資本緩衝要求將按每年0.25%的比率分階段實施。渣打集團有限公司二〇一六年的G-SII披露資料於investors.sc.com/fullyearresults刊載。

國際財務報告準則第9號

根據國際財務報告準則第9號，本集團首日的普通股權一級資本比率於應用95%的過渡性豁免後將不受影響。首日的終點影

響(並無過渡性豁免)估計令普通股權一級資本減少15個基點，乃由於以下因素所致：

- 國際財務報告準則第9號對進階內部評級基準組合的預期信貸虧損撥備的增加大部分被現有的法規額外預期損失減少所抵銷
- 國際財務報告準則第9號對標準化組合的預期信貸虧損的增加直接影響普通股權一級資本，乃因目前並無法規扣減吸收增長所致
- 自國際財務報告準則第9號重新計量確認的遞延稅項資產增加及因分類及計量導致的資產公允價值增加減低預期信貸虧損的部分影響。

普通股權一級資本比率(逐步實施的過渡性安排)

13.6 於二〇一七年十二月三十一日的國際會計準則第39號

13.5 於二〇一八年一月一日的國際財務報告準則第9號(應用過渡性豁免前)

13.6 於二〇一八年一月一日的國際財務報告準則第9號(應用過渡性豁免後)

於歐洲議會及理事會的歐盟第2017/2395號規例(Regulation (EU) 2017/2395)所允許的情況下，過渡性豁免涉及逐步將首次採納國際財務報告準則第9號的預期信貸虧損部分的影響應用至普通股權一級資本。根據此方法，超過法規額外預期損失及標準化組合的預期信貸虧損撥備結餘將於五年內逐步撥入普通股權一級資本的資本基礎。於各報告期間逐步轉撥的結餘比例分別為：二〇一八年5%；二〇一九年15%；二〇二〇年30%；二〇二一年50%；二〇二二年75%。自二〇二三年起概無任何過渡性豁免。

資本比率

	二〇一七年	二〇一六年
普通股權一級資本	13.6%	13.6%
一級資本	16.0%	15.7%
總資本	21.0%	21.3%

資本要求指令IV資本基礎

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
普通股權一級資本工具及儲備		
資本工具及相關股份溢價賬	5,603	5,597
其中：股份溢價賬	3,957	3,957
保留溢利 ¹	25,316	26,000
累計其他全面收入(及其他儲備)	12,766	11,524
非控股權益(綜合普通股權一級資本所允許的金額)	850	809
獨立審閱中期及年終溢利/(虧損)	1,227	(247)
預期股息(經扣除以股代息)	(399)	(212)
法規調整前普通股權一級資本	45,363	43,471
普通股權一級資本法規調整		
額外價值調整(審慎估值調整)	(574)	(660)
無形資產(扣除相關稅項負債)	(5,112)	(4,856)
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)	(125)	(197)
有關現金流量對沖虧損淨額的公允價值儲備	45	85
計算額外預期損失引致的金額扣減	(1,142)	(740)
因自身信貸風險變動而引致的按公允價值列值的負債淨收益	(53)	(289)
界定福利的退休金基金資產	(40)	(18)
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	(59)	(20)
合資格計入1,250%風險權重的風險承擔金額	(141)	(168)
普通股權一級資本法規調整總額	(7,201)	(6,863)
普通股權一級資本	38,162	36,608
額外一級資本工具	6,719	5,704
額外一級資本法規調整	(20)	(20)
一級資本	44,861	42,292
二級資本工具	13,927	15,176
二級資本法規調整	(30)	(30)
二級資本	13,897	15,146
總資本	58,758	57,438
風險加權資產總額(未經審核)	279,748	269,445

1. 法規調整前的普通股權一級資本按綜合賬目的監管範圍編製

總資本的變動

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
於一月一日的普通股權一級資本	36,608	38,182
年內已發行普通股及股份溢價	6	1
本年度溢利／(虧損)	1,227	(247)
自普通股權一級資本扣減的預期股息(經扣除以股代息)	(399)	(212)
已付股息及預期股息之間的差額	(233)	(116)
商譽及其他無形資產的變動	(256)	(36)
外幣滙兌差額	1,363	(779)
非控股權益	41	227
合資格其他全面收入的變動	119	(579)
倚賴未來盈利能力的遞延稅項資產	72	15
額外預期損失(增加)／減少	(402)	(171)
額外價值調整(審慎估值調整)	86	(96)
自身信貸收益	(39)	342
合資格計入風險權重的風險承擔金額	27	31
其他	(58)	46
於十二月三十一日的普通股權一級資本	38,162	36,608
於一月一日的額外一級資本	5,684	4,591
發行(扣除贖回)	992	1,010
外幣滙兌差額	23	(47)
其他	—	130
於十二月三十一日的額外一級資本	6,699	5,684
於一月一日的二級資本	15,146	16,248
法規攤銷	779	(181)
發行(扣除贖回)	(2,907)	(697)
外幣滙兌差額	676	(577)
二級資本不合資格少數股東權益	233	374
其他	(30)	(21)
於十二月三十一日的二級資本	13,897	15,146
於十二月三十一日的總資本	58,758	57,438

二〇一七年資本的主要變動為：

- 普通股權一級資本比率持平於13.6%，乃由於風險加權資產增加103億元抵銷如下文所述的普通股權一級資本增加16億元所致
- 普通股權一級資本增加16億元，乃由於基本溢利及有利之外幣滙兌所致，惟部分被分派及法規調整增加所抵銷
- 額外一級資本增加至67億元，乃由於期內發行10億元額外一級證券所致
- 二級資本減少12億元至139億元，乃由於本集團並無發行新資本取代贖回及到期資本所致，部分被外幣滙兌以及法規攤銷及扣減的淨影響所抵銷。

按業務劃分的風險加權資產

	二〇一七年			
	信貸風險 百萬元	營運風險 百萬元	市場風險 百萬元	風險總計 百萬元
企業及機構銀行業務	109,368	14,740	22,994	147,102
零售銀行業務	36,345	7,761	—	44,106
商業銀行業務	29,712	3,356	—	33,068
私人銀行業務	5,134	809	—	5,943
中央及其他項目	45,671	3,812	46	49,529
風險加權資產總額	226,230	30,478	23,040	279,748

二〇一六年

	信貸風險 百萬元	營運風險 百萬元	市場風險 百萬元	風險總計 百萬元
企業及機構銀行業務	106,834	16,703	19,228	142,765
零售銀行業務	33,210	8,953	—	42,163
商業銀行業務	27,553	4,385	—	31,938
私人銀行業務	5,129	959	—	6,088
中央及其他項目	41,149	2,693	2,649	46,491
風險加權資產總額	213,875	33,693	21,877	269,445

按地區劃分的風險加權資產¹

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
大中華及北亞地區	84,593	76,665
東盟及南亞地區	96,733	96,673
非洲及中東地區	56,437	52,849
歐洲及美洲地區	44,735	43,487
中央及其他項目	(2,750)	(229)
風險加權資產總額	279,748	269,445

1 按地區劃分的風險加權資產按與附註2分部資料貫徹一致的基準呈列

風險加權資產的變動

	信貸風險					總計 百萬元	營運風險 百萬元	市場風險 百萬元	風險總計 百萬元
	企業及 機構銀行 業務 百萬元	零售銀行 業務 百萬元	商業銀行 業務 百萬元	私人銀行 業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元				
於二〇一六年一月一日	127,528	38,007	30,825	6,302	42,740	245,402	35,610	21,913	302,925
資產(減少)/增長	(15,860)	(1,221)	(3,221)	(1,120)	493	(20,929)	-	-	(20,929)
信貸轉移淨額	156	116	(61)	-	(179)	32	-	-	32
風險加權資產的效益 模型、方法及政策的變動	(2,722)	-	-	-	-	(2,722)	-	-	(2,722)
出售	-	(471)	-	-	-	(471)	-	5,500	996
外幣滙兌	(1,351)	(513)	(427)	(53)	(589)	(2,933)	-	-	(2,933)
其他非信貸風險變動	-	-	-	-	-	-	(1,917)	(5,536)	(7,453)
於二〇一六年 十二月三十一日	106,834	33,210	27,553	5,129	41,149	213,875	33,693	21,877	269,445
資產(減少)/增長	(6,363)	2,349	1,973	445	2,273	677	-	-	677
信貸轉移淨額	4,035	74	(465)	-	9	3,653	-	-	3,653
風險加權資產的效益 模型、方法及政策的變動	(2,295)	-	-	-	-	(2,295)	-	-	(2,295)
出售	-	(710)	-	-	(443)	(1,153)	-	-	(1,153)
外幣滙兌	2,167	1,790	651	135	311	5,054	-	-	5,054
其他非信貸風險變動	-	-	-	-	-	-	(3,215)	3,341	126
於二〇一七年 十二月三十一日	109,368	36,345	29,712	5,134	45,671	226,230	30,478	23,040	279,748

風險加權資產較二〇一六年十二月三十一日增加103億元或3.8%至2,797億元。此乃由於信貸風險的風險加權資產增加124億元及市場風險的風險加權資產增加12億元所致，惟部分被營運風險的風險加權資產減少32億元所抵銷。

企業及機構銀行業務

信貸風險的風險加權資產增加25億元至1,094億元乃主要由於下列原因所致：

- 增加40億元，乃由於非洲及中東地區與大中華及北亞地區的信貸轉移所致
- 模型、方法及政策的變動增加50億元，其中52億元乃由於審慎監管局批准金融機構有關違約損失率下限的內部評級基準計算模型變動所致
- 金融市場及企業融資的資產減少64億元，乃受資產減少及產品組合變動所帶動
- 減少23億元來自金融市場透過優化及提升流程所帶來的效益，包括信用估值調整風險加權資產所節省的金額
- 增加22億元來自外幣滙兌，乃由於歐洲、印度及中國的貨幣升值所致

零售銀行業務

信貸風險的風險加權資產增加31億元至363億元乃由於下列原因所致：

- 增加23億元來自按揭及已抵押貸款增長
- 4億元來自風險加權資產所節省的金額，乃由於模型、方法及政策的變動所致
- 7億元乃由於我們出售泰國零售銀行業務組合所致
- 增加18億元來自外幣滙兌，乃由於韓國、新加坡及印度的貨幣升值所致

商業銀行業務

信貸風險的風險加權資產增加22億元至297億元，乃主要由於下列原因所致：

- 增加20億元來自新業務，其中交易銀行服務及借貸業務均有所增長
- 信貸轉移減少5億元，乃由於東盟及南亞地區與大中華及北亞地區的撥備增加所致
- 增加7億元來自外幣滙兌，乃由於韓國、印度及歐洲的貨幣升值所致

私人銀行業務

信貸風險的風險加權資產按年大致持平於51億元。資產結餘變動以及歐洲及新加坡外幣滙兌被風險加權資產透過確認合資格抵押品所節省的金額所抵銷。

中央及其他項目

信貸風險的風險加權資產增加45億元至457億元，乃由於下列原因所致：

- 信貸風險加權資產增加23億元，乃主要由於財資活動所致，惟部分被聯營公司的投資風險加權資產結餘減少所抵銷
- 增加24億元，乃由於審慎監管局批准金融機構有關財資市場違約損失率下限的內部評級基準計算模型變動所致
- 節省4億元來自出售一項於大中華及北亞地區的投資
- 增加3億元來自外幣滙兌，乃由於印度、韓國及中國的貨幣升值所致

市場風險

市場風險的風險加權資產總額較二〇一六年十二月三十一日增加12億元或5.3%至230億元。此乃主要由於交易賬項下的債務證券持有數目增加所致，惟部分被市場較低波幅所抵銷。方法及政策變動貢獻風險加權資產所節省的金額22億元。

營運風險

營運風險的風險加權資產減少32億元至305億元，乃由於較低的二〇一六年收入取代較高的二〇一三年收入，導致三年滾動期間的平均收入減少所致。此導致營運風險的風險加權資產按年減少9.5%。

英國槓桿比率

根據審慎監管局的一項豁免，本集團的英國槓桿比率（不包括對央行提出的合資格申索）為6.0%，高於現時最低要求的3.5%。

期內英國槓桿比率維持平穩，乃由於一級資本（終點）增加被英國槓桿風險承擔增加抵銷所致。

英國槓桿比率(未經審核)

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
一級資本(過渡狀況)	44,861	42,292
須逐步移除的額外一級資本	(1,758)	(1,735)
一級資本(終點)	43,103	40,557
衍生金融工具	47,031	65,509
衍生工具現金抵押品	9,513	14,230
證券融資交易	55,187	44,916
貸款及墊款以及其他資產	551,770	522,037
資產負債表內總資產	663,501	646,692
法規綜合調整 ¹	(31,712)	(31,491)
衍生工具調整		
衍生工具對銷	(29,830)	(38,737)
現金抵押品調整	(18,411)	(23,449)
沽出信貸保障淨額	1,360	7,311
衍生工具的潛在未來風險承擔	30,027	49,607
衍生工具調整總額	(16,854)	(5,268)
證券融資交易的交易對手風險槓桿風險承擔	13,238	10,412
資產負債表外項目	96,260	60,535
一級資本的法規扣減	(7,089)	(6,553)
英國槓桿風險承擔(終點)	717,344	674,327
英國槓桿比率(終點)	6.0%	6.0%
季度平均英國槓桿風險承擔	723,508	不適用
季度平均英國槓桿比率	6.0%	不適用
反週期槓桿比率緩衝	0.1%	0.0%
G-SII額外槓桿比率緩衝	0.2%	0.1%

¹ 包括合資格央行申索的調整

董事責任聲明

董事負責根據適用法律及規例編製年報及本集團與本公司的財務報表。

公司法規定董事須於每個財政年度編製本集團與本公司的財務報表。按照公司法，彼等須根據歐盟已採納的國際財務報告準則及適用法律編製本集團的財務報表，並已選擇按相同基準編製本公司的財務報表。

根據公司法，除非董事確信有關財務報表可真實公平地反映本集團及本公司於有關期間的事務狀況及損益，否則董事不得批准財務報表。於編製每份本集團及本公司的財務報表時，董事須：

- 選擇適當會計政策，然後貫徹一致予以應用；
- 作出合理、相關及可靠的判斷及估計；
- 列明有關財務報表是否已根據歐盟已採納的國際財務報告準則編製；
- 評估本集團及本公司持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事宜；及
- 使用持續經營的會計基準，除非董事有意將本集團或本公司清盤或終止營運，或別無其他實際的替代方案

董事有責任置存完備的會計紀錄，以充分反映及說明本公司的交易，並於任何時間合理地準確披露本公司的財務狀況，致令有關紀錄可確保其財務報表符合二〇〇六年公司法的規定。董事須負責其認為必要的內部監控，致使財務報表的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述，並有一般責任採取合理可行的步驟，以保護本集團資產，並防止及偵察欺詐與其他異常情況。

根據適用法律及規例，董事亦有責任編製策略報告、董事會報告、董事薪酬報告及企業管治聲明以符合適用法律及該等規例。

董事須負責維持載於本公司網站的公司及財務資料，並確保有關資料完整無缺。英國規管編製及發佈財務報表的法例，可能與其他司法管轄區的法例有所差異。

就年度財務報告作出的董事責任聲明

盡我們所知，我們確認：

- 財務報表乃按照一套適用的會計準則編製，可真實公平地反映本公司的資產、負債、財務狀況及損益，以及整體綜合資料所涵蓋企業的狀況；及
- 策略報告公平地審視本公司及整體綜合資料所涵蓋企業的業務發展、業務表現及狀況，並描述彼等所面對的主要風險及不確定因素。

我們認為，年報及賬目整體而言為公平、平衡及容易明白，並載有股東所需的資料，以評估本集團的狀況及表現、業務模式及策略。

承董事會命

集團財務總監
Andy Halford

二〇一八年二月二十七日

財務報表

綜合損益賬

截至二〇一七年十二月三十一日止年度

	附註	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
利息收入		14,435	13,010
利息支出		(6,254)	(5,216)
淨利息收入	3	8,181	7,794
費用及佣金收入		3,942	3,671
費用及佣金支出		(430)	(440)
費用及佣金收入淨額	4	3,512	3,231
買賣收入淨額	5	1,527	1,886
其他經營收入	6	1,205	1,149
經營收入		14,425	14,060
員工成本		(6,758)	(6,303)
樓宇成本		(823)	(797)
一般行政支出		(2,007)	(2,372)
折舊及攤銷		(829)	(739)
經營支出	7	(10,417)	(10,211)
未計減損及稅項前經營溢利		4,008	3,849
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	8	(1,362)	(2,791)
其他減值			
商譽	9	(320)	(166)
其他	9	(179)	(446)
聯營公司及合營企業之溢利／(虧損)	32	268	(37)
除稅前溢利		2,415	409
稅項	10	(1,147)	(600)
本年度溢利／(虧損)		1,268	(191)
應佔溢利／(虧損)：			
非控股權益	29	49	56
母公司股東		1,219	(247)
本年度溢利／(虧損)		1,268	(191)
		仙	仙
每股盈利：			
每股普通股基本盈利／(虧損)	12	23.5	(14.5)
每股普通股攤薄盈利／(虧損)	12	23.3	(14.5)

附註為本財務報表的一部分。

綜合全面收入表

截至二〇一七年十二月三十一日止年度

	附註	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
本年度溢利／(虧損)		1,268	(191)
其他全面收入／(虧損)			
不會重新分類至損益賬的項目：		(238)	(445)
指定為按公允價值計入損益的金融負債之自身信貸虧損		(249)	(372)
退休福利計劃義務的精算收益／(虧損)	30	32	(105)
與其他全面收入的組成部分有關之稅項	10	(21)	32
其後可能會重新分類至損益賬的項目：		1,532	(968)
海外業務滙兌差額：			
計入權益的收益／(虧損)淨額		1,637	(817)
淨投資對沖(虧損)／收益淨額		(288)	30
分佔聯營公司及合營企業的其他全面虧損		(1)	(11)
可供出售投資：			
計入權益的估值收益淨額		369	48
重新分類至損益賬		(233)	(188)
現金流量對沖：			
計入權益的收益／(虧損)淨額		35	(79)
重新分類至損益賬	14	11	57
與其他全面收入的組成部分有關之稅項	10	2	(8)
本年度除稅後之其他全面收入／(虧損)		1,294	(1,413)
本年度全面收入／(虧損)總額		2,562	(1,604)
應佔全面收入／(虧損)總額：			
非控股權益	29	50	45
母公司股東		2,512	(1,649)
		2,562	(1,604)

綜合資產負債表

於二〇一七年十二月三十一日

	附註	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
資產			
現金及央行結存	13,35	58,864	70,706
按公允價值計入損益的金融資產	13	27,564	20,077
衍生金融工具	13,14	47,031	65,509
銀行同業貸款及墊款	13	57,494	54,538
客戶貸款及墊款	13	248,707	226,693
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	13,17	54,275	44,097
投資證券	13,15	117,025	108,972
其他資產	21	33,490	36,940
當期稅項資產	10	491	474
預付款項及應計收入		2,307	2,238
於聯營公司及合營企業的權益	32	2,307	1,929
商譽及無形資產	18	5,013	4,719
樓宇、機器及設備	19	7,211	7,252
遞延稅項資產	10	1,177	1,294
分類為持作出售的資產	21	545	1,254
總資產		663,501	646,692
負債			
銀行同業存款	13	30,945	32,872
客戶存款	13	370,509	338,185
回購協議及其他類似已抵押借款	13,17	39,783	37,692
按公允價值計入損益的金融負債	13	16,633	16,598
衍生金融工具	13,14	48,101	65,712
已發行債務證券	13,22	46,379	46,700
其他負債	23	35,257	33,146
當期稅項負債	10	376	327
應計項目及遞延收入		5,493	5,223
後償負債及其他借貸資金	13,27	17,176	19,523
遞延稅項負債	10	404	353
負債及支出的撥備	24	183	213
退休福利計劃義務	30	455	525
計入持作出售的出售組別之負債	23	-	965
總負債		611,694	598,034
權益			
股本及股份溢價賬	28	7,097	7,091
其他儲備		12,767	11,524
保留溢利		26,641	25,753
母公司股東權益總額		46,505	44,368
其他股權工具	28	4,961	3,969
權益總額(不包括非控股權益)		51,466	48,337
非控股權益	29	341	321
權益總額		51,807	48,658
權益及負債總額		663,501	646,692

附註為本財務報表的一部分。

本財務報表已於二〇一八年二月二十七日經董事會批准及授權刊發，並由下列董事代表簽署：

集團主席
José Viñals

集團行政總裁
Bill Winters

集團財務總監
Andy Halford

綜合權益變動表

截至二〇一七年十二月三十一日止年度

	股本及 溢價賬 百萬元	資本及 合併儲備 ¹ 百萬元	自身信貸 調整儲備 百萬元	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	其他 股權工具 百萬元	非控股 權益 百萬元	總計 百萬元
於二〇一六年一月一日	7,088	17,122	-	132	(46)	(5,026)	26,934	46,204	1,987	321	48,512
自身信貸調整轉撥 (經扣除稅項) ²	-	-	631	-	-	-	(631)	-	-	-	-
本年度(虧損)/溢利	-	-	-	-	-	-	(247)	(247)	-	56	(191)
其他全面虧損	-	-	(342)	(136)	(39)	(779)	(106) ³	(1,402)	-	(11)	(1,413)
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(37)	(37)
已發行股份(經扣除開支)	3	7	-	-	-	-	-	10	-	-	10
已發行其他股權工具 (經扣除開支)	-	-	-	-	-	-	-	-	1,982	-	1,982
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	(46)	(46)	-	-	(46)
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	80	80	-	-	80
股息 ⁴	-	-	-	-	-	-	(231)	(231)	-	-	(231)
其他變動 ⁵	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8)	(8)
於二〇一六年 十二月三十一日	7,091	17,129	289	(4)	(85)	(5,805)	25,753	44,368	3,969	321	48,658
本年度溢利	-	-	-	-	-	-	1,219	1,219	-	49	1,268
其他全面(虧損)/收入	-	-	(235)	87	40	1,351	50 ³	1,293	-	1	1,294
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(51)	(51)
已發行股份(經扣除開支)	6	-	-	-	-	-	-	6	-	-	6
已發行其他股權工具 (經扣除開支)	-	-	-	-	-	-	-	-	992	-	992
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	10	10	-	-	10
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	125	125	-	-	125
股息 ⁴	-	-	-	-	-	-	(445)	(445)	-	-	(445)
其他變動 ⁶	-	-	-	-	-	-	(71)	(71)	-	21	(50)
於二〇一七年 十二月三十一日	7,097	17,129	54	83	(45)	(4,454)	26,641	46,505	4,961	341	51,807

¹ 包括資本儲備500萬元、資本贖回儲備1,300萬元及合併儲備171.11億元

² 本集團已提早採納國際財務報告準則第9號「金融工具」，於其他全面收入(而非買賣收入淨額)內呈列自身信貸調整

³ 包括精算收益/(虧損)(經扣除稅項以及聯營公司及合營企業的份額)5,000萬元(二〇一六年：(1.06)億元)

⁴ 包括分類為權益的優先股及額外一級證券的股息4.45億元(二〇一六年：2.31億元)

⁵ 主要由於完成出售於巴基斯坦非控股權益的業務及向安哥拉的非控股權益發行股份所致

⁶ 主要由於尼泊爾向其非控股權益發行額外股本(包括溢價)3,100萬元、於二〇一七年之一項收購事項有關的非控股權益900萬元所致，被其他權益調整9,000萬元所抵銷

附註為本財務報表的一部分。

現金流量表

截至二〇一七年十二月三十一日止年度

	附註	本集團		本公司	
		二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
來自經營業務的現金流量：					
除稅前溢利		2,415	409	207	192
就計入損益賬的非現金項目作出調整及其他調整	34	3,241	4,615	615	703
經營資產的變動	34	(13,625)	(8,286)	459	110
經營負債的變動	34	5,819	13,080	575	(619)
界定福利計劃的供款	30	(143)	(98)	-	-
已付英國及海外稅項	10	(915)	(1,287)	(14)	(12)
(用於)／來自經營業務的現金淨額		(3,208)	8,433	1,842	374
來自投資業務的現金流量：					
購買樓宇、機器及設備	19	(165)	(195)	-	-
出售樓宇、機器及設備		29	23	-	-
購入於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資 (已扣除購入現金)	32	(44)	(238)	(1,000)	(5,500)
從附屬公司、聯營公司及合營企業所得的股息	32	2	3	392	204
出售附屬公司		-	636	-	-
購入投資證券	15	(265,186)	(207,274)	-	(4,000)
出售及已到期投資證券		261,316	210,857	2,850	1,300
(用於)／來自投資業務的現金淨額		(4,048)	3,812	2,242	(7,996)
來自融資業務的現金流量：					
發行普通股及優先股股本(經扣除開支)	28	6	10	6	10
行使購股權		10	5	10	5
購回本身股份		-	(51)	-	(51)
發行額外一級資本(經扣除開支)	28	992	1,982	992	1,982
發行後償負債所得款項總額	34	-	1,250	-	1,250
支付後償負債的利息	34	(743)	(920)	(353)	(604)
償還後償負債	34	(2,984)	(2,666)	(1,249)	(105)
發行優先債務所得款項	34	2,292	5,453	1,501	4,385
償還優先債務	34	(4,162)	(6,470)	(3,237)	(3,941)
支付優先債務的利息	34	(896)	(454)	(825)	(365)
來自非控股權益的投資／(向非控股權益還款)		21	(8)	-	-
派付非控股權益及優先股股東的股息		(496)	(268)	(445)	(231)
(用於)／來自融資業務的現金淨額		(5,960)	(2,137)	(3,600)	2,335
現金及現金等值項目(減少)／增加淨額		(13,216)	10,108	484	(5,287)
年初現金及現金等值項目		96,977	88,428	15,230	20,517
匯率變動對現金及現金等值項目的影響		3,470	(1,559)	-	-
年末現金及現金等值項目	35	87,231	96,977	15,714	15,230

附註為本財務報表的一部分。

財務報表附註

1. 會計政策

合規聲明

本集團財務報表綜合渣打集團有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱為「本集團」)的財務報表，並以權益會計法綜合本集團於聯營公司及共同控制實體的權益。

母公司的財務報表將本公司視作獨立的實體並將其資料分開呈列。

董事已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編製母公司的財務報表及本集團的財務報表，並已批准此等財務報表。倘某項準則尚未由歐盟認可，則歐盟認可的國際財務報告準則可能與國際會計準則理事會出版的國際財務報告準則有所不同。

本公司已引用二〇〇六年公司法第408節的豁免，不呈列構成此等財務報表其中一部分的個別全面收入表及有關附註。

以下風險回顧及資本回顧的部分組成此等財務報表的一部分：

a) 風險狀況一節開始至同一章節內的首要風險及新浮現風險結束，惟不包括：

- 資產抵押證券
- 國家風險
- 市場風險變動 — 非涉險值風險
- 市場風險變動 — 回溯測試
- 將市場風險項目反映至資產負債表
- 壓力下的保障及流動性覆蓋比率
- 淨穩定資金比率
- 流動資金組合
- 負債抵押品
- 盈利敏感度
- 營運風險

b) 主要風險開始至資本及流動性風險結束，惟不包括國家風險

c) 資本要求指令IV資本基礎一節開始至總資本的變動一節結束

編製基準

綜合及公司財務報表乃採用持續經營基準並根據歷史成本常規編製，就重估以現金結算的以股份為基礎的支付、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。

主要會計估計及判斷

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

- 貸款及墊款減值(附註8)
- 稅項(附註10)
- 按公允價值持有的金融工具的估值(附註13)
- 商譽減值(附註18)
- 負債及支出的撥備(附註24)
- 退休福利計劃義務(附註30)
- 於聯營公司及合營企業的投資(附註32)

國際財務報告準則及香港會計規定

根據香港上市規則的規定，本集團須披露歐盟認可的國際財務報告準則與香港財務報告準則在會計慣例方面的差異說明。倘根據香港財務報告準則編製此等賬目，將不會出現重大差異。

比較數字

若干比較數字經已作出變動以符合本年度披露。

反向回購及回購協議（包括其他類似已抵押貸款及借款）已於資產負債表內與銀行同業及客戶貸款及墊款以及銀行同業存款及客戶存款分開。

此等變動的詳情載於以下相關附註：

- 流動性和資金風險
- 附註13金融工具
- 附註15投資證券
- 附註18商譽及無形資產
- 附註25或然負債及承擔
- 附註27後償負債及其他借貸資金
- 附註33結構實體

此等變動並無導致本集團報告的損益賬或資產負債表作出任何修訂。

本集團採納的新會計準則

截至二〇一七年十二月三十一日止年度並無應用新準則。

除下文所載者外，本集團所應用的會計政策詳情載於財務報表相關附註。所有會計政策已於本集團及此等財務報表呈列的所有年度貫徹應用。

外幣

本集團財務報表所列本集團各實體的項目乃使用該實體經營業務所在主要經濟環境的貨幣（該實體的功能貨幣）計量。本集團及本公司的財務報表均以百萬美元（「百萬元」）呈列，而美元乃本公司的功能貨幣及呈列貨幣以及本集團的呈列貨幣。

交易及結餘

外幣交易採用交易日的適用兌換率換算為功能貨幣。有關交易的結算以及以外幣計值的貨幣資產及負債按年終兌換率換算時所產生的外匯收益及虧損於損益賬內確認。按歷史成本持有的非貨幣性資產及負債按歷史匯率換算；以公允價值持有的非貨幣性資產及負債則按年終兌換率換算，而所產生的外匯收益及虧損於損益賬或股東股本內確認，視乎資產或負債所產生的收益或虧損的處理方法而定。

外幣滙兌

本集團財務報表所載所有實體（其功能貨幣與本集團呈列貨幣不同）的業績及財務狀況以下列方式入賬：

- 每份資產負債表呈列的資產及負債按於結算日的收市滙率換算
- 每份損益賬的收入及開支按平均滙率換算，或按滙率大幅波動的交易日的滙率換算
- 自二〇〇四年一月一日起產生的所有滙兌差額確認為權益的一個獨立組成部分

於綜合賬目時，因換算於海外實體的投資淨額以及借貸和指定作為對沖該等投資的其他貨幣工具時所產生的滙兌差額，均計入其他全面收入內。當出售海外業務或調回資本時，該等滙兌差額於損益賬內確認為出售收益或虧損的一部分。收購海外實體所產生的商譽及公允價值調整被視作該海外實體的資產及負債，並按收市滙率換算。

已頒佈但尚未生效的新會計準則

以下新準則會於二〇一八年一月一日或之後開始的期間生效，因此尚未應用於編製此等綜合財務報表：

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。其於二〇一六年十一月經歐盟認可。

於二〇一七年十月，國際會計準則理事會發佈國際財務報告準則第9號「具有負補償的提前償付特徵」修訂本，該修訂本自二〇一九年一月一日起生效，可提早應用。

此尚未獲歐盟認可。該修訂本修訂有關終止權的現行規定，致令本集團即使在支付負補償金的情況下仍可按攤銷成本(或按公允價值計入其他全面收入)進行計量。此與管理層處理此等條款的方法貫徹一致。

國際財務報告準則第9號取代國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」，並引入金融工具的分類及計量的新規定、信貸減值撥備的確認及計量以及提供簡化的對沖會計法。本集團選擇繼續根據國際會計準則第39號的規定應用對沖會計法，故未有採納國際財務報告準則第9號的對沖規定。然而，本集團將採納國際財務報告準則第7號所載的此等經修訂披露資料，當中包括該等與對沖會計法有關的披露資料。於首次應用國際財務報告準則第9號所產生的計量變動將於二〇一八年一月一日透過對年初的儲備及保留溢利狀況作出調整而納入賬目。

儘管國際財務報告準則第9號將追溯應用，惟本集團僅可在事前可行的情況下重列比較數字。

本集團認為其不大可能於事前重列減值的比較數字。有關國際財務報告準則第9號的影響及實施情況的進一步詳情，請參閱附註41。

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，該準則已於二〇一六年九月獲歐盟認可。該準則為收入確認提供一種較現有準則國際會計準則第18號「收入」更詳細的以原則為本的方法，當中收入在向客戶轉移所承諾的服務時確認。該準則適用於「費用及佣金收入」，惟不適用於金融工具或租賃合約。國際財務報告準則第15號不會對本集團綜合財務報表造成重大影響，而本集團不會因應有關採納對保留溢利作出調整。

國際財務報告準則第16號「租賃」

國際財務報告準則第16號的生效日期為二〇一九年一月一日，該準則已於二〇一七年十一月獲歐盟認可。國際財務報告準則第16號引入單一承租人會計模型及要求承租人就租期超過12個月的所有租賃確認資產及負債，除非相關資產價值低。承租人須確認代表其相關租賃資產使用權利的資產使用權及代表其支付租賃義務的租賃負債。國際財務報告準則第16號的規定很大程度上延續了國際會計準則第17號「租賃」內的出租人會計規定。因此，出租人繼續將其租賃分類為經營租賃或融資租賃，且兩類租賃報賬不同。目前正在評估該準則的影響，因此量化國際財務報告準則第16號對此等綜合財務報表的影響尚不可行。本集團在採納國際財務報告準則第16號後於資產負債表的租賃負債及資產使用權將有所增加。

2. 分部資料

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

同時必須注意以下事項：

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

- 除財資活動、企業中心成本及其他與本集團相關的職能外，各業務地區的中央及其他項目亦包括經由客戶類別管理而非直接按地區管理的全球業務或活動。該等項目包括資本融資及組合管理
- 本集團採用適當的業務增長因素(例如在分配間接成本前按各類別的直接成本基礎比例)分配與客戶類別及業務地區有關的中央成本(不包括企業中心成本)，並於經營支出內呈報該等項目

按客戶類別及地區劃分的本集團表現分析載於策略報告。

編製基準

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

自基本業績撤除的重組項目

迄今因於二〇一五年十一月三日宣佈的策略回顧而獲批准重組、出售、縮減或裁員的可識別業務單位、產品或組合的收入、成本及減值呈列為重組項目及自本集團基本業績中撤除。有關項目包括管理層決定出售資產的變現及未變現收益及虧損，以及該等可識別業務單位、產品或組合相關剩餘資產的剩餘收入、直接成本及減值。

基本與法定業績的對賬載於下表：

	二〇一七年				
	基本 百萬元	重組 百萬元	已出售/ 持作出售 業務的 淨收益 百萬元	商譽減值 百萬元	法定 百萬元
經營收入	14,289	58	78	-	14,425
經營支出	(10,120)	(297)	-	-	(10,417)
未計減損及稅項前經營溢利／(虧損)	4,169	(239)	78	-	4,008
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(1,200)	(162)	-	-	(1,362)
其他減值	(169)	(10)	-	(320)	(499)
聯營公司及合營企業之溢利	210	58	-	-	268
除稅前溢利／(虧損)	3,010	(353)	78	(320)	2,415

	二〇一六年					
	基本 百萬元	重組 百萬元	已出售/ 持作出售 業務的 淨收益 百萬元	商譽減值 百萬元	購回後 償負債產生 的收益 百萬元	法定 百萬元
經營收入	13,808	(85)	253	-	84	14,060
經營支出	(9,975)	(236)	-	-	-	(10,211)
未計減損及稅項前經營溢利／(虧損)	3,833	(321)	253	-	84	3,849
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(2,382)	(409)	-	-	-	(2,791)
其他減值	(383)	(63)	-	(166)	-	(612)
聯營公司及合營企業之溢利	25	(62)	-	-	-	(37)
除稅前溢利／(虧損)	1,093	(855)	253	(166)	84	409

按客戶類別劃分的基本表現

二〇一七年

	企業及 機構銀行業務 百萬元	零售銀行業務 百萬元	商業銀行業務 百萬元	私人銀行業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
經營收入	6,496	4,834	1,333	500	1,126	14,289
經營支出	(4,409)	(3,585)	(881)	(500)	(745)	(10,120)
未計減損及稅項前經營溢利	2,087	1,249	452	-	381	4,169
貸款及墊款(減損)/減值撥回及 其他信貸風險撥備	(658)	(375)	(167)	(1)	1	(1,200)
其他減值	(168)	(1)	(3)	-	3	(169)
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	-	-	210	210
除稅前基本溢利/(虧損)	1,261	873	282	(1)	595	3,010
重組	(275)	(19)	(13)	(15)	(31)	(353)
已出售/持作出售業務的淨收益	-	-	-	-	78	78
商譽減值	-	-	-	-	(320)	(320)
除稅前法定溢利/(虧損)	986	854	269	(16)	322	2,415
總資產	293,334	105,178	31,650	13,469	219,870	663,501
其中：客戶貸款及墊款	131,738	103,013	28,108	13,351	9,343	285,553
總負債	353,582	132,819	36,385	22,203	66,705	611,694
其中：客戶存款	222,714	129,536	33,880	22,222	3,372	411,724

二〇一六年

	企業及 機構銀行業務 百萬元	零售銀行業務 百萬元	商業銀行業務 百萬元	私人銀行業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
經營收入	6,472	4,669	1,295	496	876	13,808
經營支出	(4,268)	(3,413)	(929)	(463)	(902)	(9,975)
未計減損及稅項前經營溢利/(虧損)	2,204	1,256	366	33	(26)	3,833
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(1,401)	(489)	(491)	(1)	-	(2,382)
其他減值	(368)	(1)	5	-	(19)	(383)
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	-	-	25	25
除稅前基本溢利/(虧損)	435	766	(120)	32	(20)	1,093
重組	(459)	(47)	(26)	(73)	(250)	(855)
已出售/持作出售業務的淨收益	-	-	-	-	253	253
商譽減值	-	-	-	-	(166)	(166)
購回後負債產生的收益	-	-	-	-	84	84
除稅前法定(虧損)/溢利	(24)	719	(146)	(41)	(99)	409
總資產	289,183	96,834	27,151	11,974	221,550	646,692
其中：客戶貸款及墊款	122,231	93,488	24,013	11,908	4,256	255,896
總負債	347,865	121,015	35,576	21,840	71,738	598,034
其中：客戶存款	204,279	117,355	32,570	21,767	2,331	378,302

按地區劃分的基本表現

	二〇一七年					
	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
經營收入	5,616	3,833	2,764	1,601	475	14,289
經營支出	(3,681)	(2,654)	(1,819)	(1,407)	(559)	(10,120)
未計減損及稅項前經營溢利／(虧損)	1,935	1,179	945	194	(84)	4,169
貸款及墊款(減損)／減值撥回	(141)	(653)	(300)	(107)	1	(1,200)
其他減值	(81)	(12)	(3)	(16)	(57)	(169)
聯營公司及合營企業之溢利／(虧損)	229	(22)	-	-	3	210
除稅前基本溢利／(虧損)	1,942	492	642	71	(137)	3,010
重組	35	(161)	(33)	(25)	(169)	(353)
已出售／持作出售業務的淨收益	-	19	-	-	59	78
商譽減值	-	-	-	-	(320)	(320)
除稅前法定溢利／(虧損)	1,977	350	609	46	(567)	2,415
淨息差	1.4%	1.9%	3.3%	0.5%		1.6%
總資產	257,692	148,467	59,166	185,345	12,831	663,501
其中：客戶貸款及墊款	126,739	82,579	29,602	46,633	-	285,553
總負債	228,093	128,165	39,413	177,525	38,498	611,694
其中：客戶存款	186,517	95,310	31,797	98,100	-	411,724

	二〇一六年					
	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
經營收入	5,190	4,052	2,742	1,664	160	13,808
經營支出	(3,546)	(2,518)	(1,730)	(1,302)	(879)	(9,975)
未計減損及稅項前經營溢利／(虧損)	1,644	1,534	1,012	362	(719)	3,833
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(424)	(762)	(563)	(511)	(122)	(2,382)
其他減值	(47)	3	(18)	1	(322)	(383)
聯營公司及合營企業之溢利／(虧損)	167	(146)	-	-	4	25
除稅前基本溢利／(虧損)	1,340	629	431	(148)	(1,159)	1,093
重組	(137)	(443)	(82)	(113)	(80)	(855)
已出售／持作出售業務的淨收益	253	-	-	-	-	253
商譽減值	-	-	-	-	(166)	(166)
購回後償負債產生的收益	-	-	-	-	84	84
除稅前法定溢利／(虧損)	1,456	186	349	(261)	(1,321)	409
淨息差	1.3%	2.0%	3.2%	0.5%		1.5%
總資產	239,740	143,704	56,980	195,937	10,331	646,692
其中：客戶貸款及墊款	110,533	73,161	28,140	44,062	-	255,896
總負債	210,795	126,701	38,020	181,639	40,879	598,034
其中：客戶存款	169,957	88,141	29,931	90,273	-	378,302

額外分部資料(法定)

二〇一七年						
	企業及 機構銀行業務 百萬元	零售銀行業務 百萬元	商業銀行業務 百萬元	私人銀行業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
淨利息收入	3,225	3,006	802	286	862	8,181
其他收入	3,298	1,897	527	214	308	6,244
經營收入	6,523	4,903	1,329	500	1,170	14,425

二〇一六年						
	企業及 機構銀行業務 百萬元	零售銀行業務 百萬元	商業銀行業務 百萬元	私人銀行業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
淨利息收入	3,051	2,977	782	287	697	7,794
其他收入	3,437	1,692	511	209	417	6,266
經營收入	6,488	4,669	1,293	496	1,114	14,060

二〇一七年						
	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
淨利息收入	2,950	2,402	1,619	692	518	8,181
其他收入	2,663	1,468	1,145	904	64	6,244
經營收入	5,613	3,870	2,764	1,596	582	14,425

二〇一六年						
	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
淨利息收入	2,684	2,485	1,566	744	315	7,794
其他收入	2,698	1,557	1,171	911	(71)	6,266
經營收入	5,382	4,042	2,737	1,655	244	14,060

二〇一七年								
	香港 百萬元	韓國 百萬元	中國 百萬元	新加坡 百萬元	印度 百萬元	阿聯酋 百萬元	英國 百萬元	美國 百萬元
淨利息收入	1,564	625	540	965	577	394	428	158
其他收入	1,823	340	163	470	406	339	314	517
經營收入	3,387	965	703	1,435	983	733	742	675

二〇一六年								
	香港 百萬元	韓國 百萬元	中國 百萬元	新加坡 百萬元	印度 百萬元	阿聯酋 百萬元	英國 百萬元	美國 百萬元
淨利息收入	1,375	586	505	817	680	392	451	179
其他收入	1,959	295	187	683	275	357	331	482
經營收入	3,334	881	692	1,500	955	749	782	661

3. 淨利息收入

會計政策

可供出售資產、持有至到期的資產以及按攤銷成本持有的金融資產及負債的利息收入及支出按實際利率法確認。

按公允價值計入損益的金融工具的利息收入及支出於淨利息收入內確認。

實際利率法乃計算一項金融資產或一項金融負債的攤銷成本以及於有關期間分配利息收入或利息支出的方法。實際利率乃用以折現金融工具在預期年期內，或(如適用)較短期間內的估計未來現金付款或收款至金融資產或金融負債賬面淨值的利率。計算實際利率時，本集團考慮金融工具所有合約條款(例如提早還款權利)，但不考慮未來信貸虧損，以估計現金流量。計算的項目包括作為實際利率不可分割部分的合約各方之間支付或收取的所有費用、交易成本及所有其他溢價或折

讓。倘修訂對現金流量的估計，亦須對金融資產或負債的賬面值作出調整，以反映按工具原來實際利率折現的實際及經修訂的現金流量。上述調整乃於作出修訂期間確認為利息收入或支出。

當金融資產或一組同類型金融資產因出現減損而已予撇減時，利息收入以為計量該減損用作折現未來現金流量的利率確認。

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
央行結存	287	213
銀行同業貸款及墊款	1,955	1,282
客戶貸款及墊款	8,845	8,461
上市債務證券	928	604
非上市債務證券	1,501	1,569
其他合資格票據	836	593
減值資產應計款項(折現值撥回)	83	288
利息收入	14,435	13,010
銀行同業存款	891	494
客戶存款	3,859	3,187
已發行債務證券	756	700
後償負債及其他借貸資金	748	835
利息支出	6,254	5,216
淨利息收入	8,181	7,794
其中來自按下列種類持有的金融工具：		
攤銷成本	10,861	10,040
可供出售	2,657	2,291
公允價值計入損益	847	663
持有至到期	70	16
利息收入	14,435	13,010
其中來自按下列種類持有的金融工具：		
攤銷成本	6,128	5,107
公允價值計入損益	126	109
利息支出	6,254	5,216
淨利息收入	8,181	7,794

4. 費用及佣金淨額

會計政策

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

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

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

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
費用及佣金收入	3,942	3,671
費用及佣金支出	(430)	(440)
費用及佣金淨額	3,512	3,231
交易銀行服務	1,277	1,194
金融市場	193	(62)
企業融資	226	521
財富管理	1,355	1,089
零售產品	443	464
借貸及組合管理	51	50
資本融資	17	3
財資 ¹	(20)	(30)
其他 ¹	(30)	2
費用及佣金淨額	3,512	3,231

1 財資費用及佣金淨額包括之前於資產負債管理項下呈報的項目(2,200萬元)以及其他收入的財資相關方面項下呈報的項目(800萬元)。此反映本集團重組其資產負債表、流動資金及資本管理活動，致使該等項目現時均於同一個財資職能內予以管理。因此，二〇一六年的數字經已重列

來自並非按公允價值計入損益的金融工具的總費用收入為10.67億元(二〇一六年：10.35億元)及來自信託及其他受託人活動的總費用收入為1.30億元(二〇一六年：1.15億元)。

來自並非按公允價值計入損益的金融工具的總費用支出為7,400萬元(二〇一六年：5,600萬元)及來自信託及其他受託人活動的總費用支出為2,200萬元(二〇一六年：1,700萬元)。

5. 買賣收入淨額

會計政策

按公允價值計入損益的金融工具因公允價值變動產生的收益及虧損，於該產生期間列入損益賬內。

收入來自出售及購買買賣持倉、市場莊家及客戶業務的邊際利潤以及公允價值變動。

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
買賣收入淨額	1,527	1,886
買賣收入淨額內的重項目包括：		
持作買賣工具收益	1,716	2,106
指定為按公允價值計入損益的金融資產收益／(虧損)	167	(73)
指定為按公允價值計入損益的金融負債虧損	(202)	(178)

6. 其他經營收入

會計政策

除非另一個系統基準更為適當，否則，經營租賃收入按直線法在租賃期內確認。

股權工具的股息於本集團收取股息的權利確立時確認。

於出售可供出售金融工具時，於其他全面收入確認的累計收益或虧損會重新撥入損益的其他經營收入／支出。

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

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
其他經營收入包括：		
經營租賃資產的租賃收入	670	561
出售可供出售金融工具的收益減虧損	235	192
出售業務的淨收益	28	284
終止確認於聯營公司的投資的淨收益	64	-
股息收入	46	52
其他	162	60
	1,205	1,149

7. 經營支出

會計政策

短期僱員福利：薪金及社會保障支出於僱員的服務期內確認。可變報酬計入以股份為基礎的支付成本以及工資及薪金。進一步詳情於年報披露。

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

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

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
員工成本：		
工資及薪金	5,047	4,713
社會保障成本	159	145
其他退休金成本(附註30)	357	316
以股份為基礎的支付成本(附註31)	152	100
其他員工成本	1,043	1,029
	6,758	6,303

其他員工成本包括裁員及其他重組開支8,500萬元(二〇一六年：2.36億元)。此類別的其他成本包括培訓、公幹交通成本及其他員工相關成本。

下表概述本集團的僱員人數：

	二〇一七年			二〇一六年		
	業務	支援服務	總計	業務	支援服務	總計
於十二月三十一日	40,636	45,385	86,021	43,286	43,407	86,693
年內平均	41,806	44,988	86,794	42,605	42,311	84,916

本公司於二〇一七年十二月三十一日並無聘用員工(二〇一六年：零)。所產生成本為500萬元(二〇一六年：300萬元)。

董事酬金及福利以及於股份的權益詳情於年報披露。

與董事、高級職員及其他關連人士進行的交易披露於附註36。

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
樓宇及設備支出：		
樓宇租金	379	400
其他樓宇及設備成本	427	379
電腦及設備租金	17	18
	823	797
一般行政支出：		
英國銀行徵費	220	383
其他一般行政支出	1,787	1,989
	2,007	2,372
折舊及攤銷：		
樓宇、機器及設備(附註19)：		
樓宇	85	98
設備	85	84
經營租賃資產	328	271
	498	453
無形資產(附註18)：		
軟件	320	272
透過業務合併所購入	11	14
	829	739

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。經更新過往年度作出的估計後，二〇一七年的支出低於預期水平。二〇一七年的徵費率混合應徵費短期負債的0.17%費率和應徵費權益及長期負債(即剩餘到期日為一年以上的負債)的0.085%較低徵費率徵費。有關徵費率將在未來五年逐步下調，自二〇二一年一月一日起，短期負債的徵費率將為0.10%，而長期負債的徵費率將為0.05%。此外，自該日起，銀行徵費的範圍將會限於英國業務的資產負債表。

8. 貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備

會計政策

主要會計估計及判斷

本集團於計算減值時須作出重大判斷：

- 貸款虧損撥備是管理層對於結算日的貸款組合產生的虧損所作出的最佳估計。管理層於假設及估計個別及綜合評估貸款及墊款的貸款組合時須作出判斷
- 就個別具有重要性的金融資產而言，本集團會考慮對資產的預期未來現金流量有影響的判斷。該等判斷包括：業務前景、客戶的行業及地緣政治氣候、抵押品可變現價值的質量、本集團與其他申索人的相關法律地位以及任何重議／暫緩還款選擇。許多主要判斷因素在一定程度上互相依存，故此，倘借款人所在市場行業正承受經濟壓力而有跡象顯示其有財務困難／無法付款，尤其是還款的可能性受到客戶再融資或出售特定資產能力的影響，則須作出更嚴格的判斷
- 貸款賬面值與折現預期未來現金流量的差額會帶來減值款項。於計算未來現金流量時須作出重大判斷及估計。隨著新的資料出現，且採取進一步的商議／暫緩還款措施，未來現金流量的估計將被修訂，並將影響未來現金流量分析
- 就個別不具有重要性的金融資產而言(例如零售銀行業務組合或小型企業貸款)，其包括大量具有類似特徵的同質貸款，會使用統計估計及方法以及信貸評分分析。此等方法使用分析一段時間內過往還款及拖欠還款率的模型。在使用各種模型的情況下，管理層須作出判斷以分析所獲得的資料，並挑選適當的模型或模型組合加以運用。管理層亦須作進一步判斷，以釐定當前的經濟形勢、行為及信貸狀況是否令已產生虧損及整體組合內的固有虧損的實際水平可能高於或低於過往水平，且未能充分反映於透過使用統計模型及歷史數據計算得出的估計撥備。有關因素會應用於不同地區及

國家，以反映當地的經濟狀況、地緣政治風險、法律及法規(如新行業債務寬免計劃)、信貸部門的數據、信貸等級轉移分析及拖欠趨勢。此外，管理層亦須作進一步判斷以確定模型的重疊(於下文零售銀行業務加以闡述)

減值客觀證據

本集團於每個結算日評估是否有客觀證據顯示一項金融資產或一組金融資產已減損。在確定一項金融資產或一組金融資產已出現減損及已產生減損時必須有客觀證據顯示初始確認資產後發生一件或以上事件造成減損(虧損事件)，並能可靠地估計該虧損事件對該項金融資產或該組金融資產的未來現金流量估計產生影響。

本集團在評估是否有減值的客觀證據時會考慮以下因素：

- 交易對手是否拖欠本金或利息還款
 - 因財務困難而導致某項金融資產失去活躍市場
 - 發行人或債務人有嚴重財務困難
- 交易對手申請破產保護(或當地的相等程序)，而這會妨礙或延遲其償還債務
- 本集團就信貸債務申請宣佈交易對手破產或申請類似命令
- 本集團同意重組債務，導致財務責任減輕，而這可從就大幅免除債項或將原訂還款日期延期顯示
- 本集團按會錄得重大信貸相關經濟損失的價格出售信貸債務；或有可觀察數據顯示某組金融資產的估計未來現金流量會減少，而其減幅可予計量，儘管具體的個別金融資產的減幅仍未能識別

按攤銷成本列值的資產

企業及機構銀行業務以及商業銀行業務

企業及商業貸款的信貸風險評估乃由信貸風險部根據從各種來源(包括客戶關係經理及外部市場資料)收集的交易對手資料，或利息或本金還款已被拖欠90天時進行。

當貸款開始顯示信貸惡化時，該貸款的履約貸款信貸等級會有所變動，當該貸款被分類為風險回顧及資本回顧所界定的信貸等級12時，集團特別資產管理部會對該筆貸款進行信貸評估及監察。

倘集團特別資產管理部的評估顯示一筆貸款出現減值，則集團特別資產管理部將根據經修訂以反映預期的收回款項的估計現金流量計算個別減值撥備。集團特別資產管理部評估及計算減值時須作出重大判斷。

倘有客觀證據顯示，貸款及應收款項或持有至到期資產已出現減損，虧損的金額是根據資產賬面值與估計未來現金流量(不包括未產生的未來信貸虧損)的現值之間的差額計算，以該資產的原來實際利率折現。資產的賬面值透過撥備賬削減，虧損額則於損益賬內確認。倘貸款及應收款項或持有至到期資產的利率為非定息，用以計算任何減損的折現率則為合約釐定的現時實際利率。為實際權宜的考慮，在計量減值時，本集團可能使用可觀察的市價，以工具的公允價值作為計算的基礎。

集團特別資產管理部估計未來現金流量時，會考察每名客戶的個別情況。同時考慮所有途徑得來的現金流量，包括業務運營、出售資產或附屬公司、變現抵押品或受擔保項目之擔保人付款。本集團在決定提高撥備時，會嘗試平衡經濟狀況、當地知識及經驗和獨立資產審核的結果。

在計算已抵押金融資產的估計未來現金流量的現值時需反映止贖可能產生的現金流量減獲取及出售抵押品的成本(不論止贖是否可能)。

本集團持有的抵押品的進一步詳情載於風險回顧及資本回顧。

倘減值評估顯示將出現本金損失，則該貸款將被評為信貸等級14，而其他有關減值貸款將被評為信貸等級13。信貸等級13至信貸等級14分類為不履約貸款。

履約貸款組合受組合減值撥備規限，以彌補潛在虧損，即未有明確發現，但根據經驗所知可在任何履約貸款組合存在的虧損。組合減值撥備按使用風險大小水平(包括違約或然率及違約損失率)、環境參數及特殊重複調整的模型計算得出。組合減值撥備的計算使用監管預期信貸虧損模型。預期信貸虧損受一項已出現的風險因素所影響，該因素通常被理解為發生虧

損事件與銀行確認減值之間的假定時間。已出現風險因素是將風險狀況轉化為減值估計的主要方法，亦是將保守監管預期損失調整至有效組合減值撥備水平的主要比例因素，此乃由於監管預期信貸虧損模型較國際會計準則第39號項下的已產生虧損模型更具懲罰性所致。基於結構性經濟動力，組合的已出現風險因素介乎兩至三個月之間，可能會影響每個國家準確及時發現信貸問題。

零售銀行業務

當賬戶達到拖欠付款預設的最低條件（「合約拖欠」），或達到上文進一步闡述有關評估因素的其他客觀條件（例如破產、債務重組、欺詐或去世），則會就零售銀行業務確認個別減值撥備。該等最低條件設定於經驗表明該客戶可能無法履行合約義務或預期將損失本金。

零售銀行客戶組合逾期150天以上的信貸債務，或由財富管理產品作抵押逾期90天以上的信貸債務會確認為「減值」並因而作出個別減值撥備。但倘若過往經驗表明相關標準應更加保守，該規則將存在例外。此外，倘借款人申請破產或其他等同的暫緩還款計劃，或借款人身故，或小型業務客戶之業務結束，或借款人的其他本集團信貸賬戶已減值，則該信貸賬戶會即時確認為「減值」。個別減值撥備的主要組成部分為支出及收回減值總額。支出價值總額及／或撥備於確定賬戶可能無法作出付款的情況下予以確認。無抵押債務減值後的收回以直接透過客戶或向第三方機構出售違約貸款實際收回的現金金額予以確認。倘若未償還貸款獲全額支付（撥回全部撥備），或撥備金額高於未償還貸款金額（撥回超額撥備），或貸款正常還款且保持正常超過180天（撥回全部撥備），則確認有抵押減值後貸款的撥備撥回。

零售銀行業務的組合減值撥備（覆蓋組合內於結算日存在但未獲個別識別的固有虧損）乃基於履約貸款（並無個別減值撥備）使用預期損失率計算，以釐定投資組合的潛在損失。預期損失率基於減值貸款或應收款項組合內的固有違約或然率及違約損失率以及具有與本集團類近信貸風險特徵的資產過往曾錄得的虧損。就拖欠但未減值的賬戶（逾期90天以上者）而言，會應用全數預期損失率，而就非拖欠賬戶而言，則會應用三個月的發生期。計算組合減值撥備時會作出調整，以考慮根據預期損失計算的組合減值撥備因以相關模型計算的預期損失的過低預測或過高預測而被視為不準確的情況。重複的特殊風險調整會加入根據預期損失計算的組合減值撥備計算中，以考慮根據預期損失計算的組合減值撥備被視為不足以納入特定信貸事件的影響的情況。重複的業務週期調整對未於相關模型充分涵蓋的經營環境的週期性波動予以考慮。

評估及計算零售銀行業務的個別減值撥備及組合減值撥備時須作出重大判斷。

減值撤銷及撥回

倘無法收回貸款，貸款與有關減值撥備撤銷。於完成所有必要程序以認定該貸款並無收回可能且虧損額已確定後，有關貸款即予撤銷。倘若以前撤除的款額其後能夠收回，則於損益賬內減去貸款減值撥備數額。倘若於隨後期間減損數額減低，而該項減額客觀上與確認減損後發生的某一事件有關（如債務人信用評級獲改善），以前確認的減損則透過調整撥備賬予以撥回。撥回數額於期內損益賬內確認。

暫緩還款貸款

暫緩還款貸款於本集團因應客戶的財務困難而在貸款的合約條款上作出讓步時產生。

在若干情況下，本集團可重議客戶貸款。就商業原因（例如，倘客戶的信貸評級上調）而重議的貸款將不包含在暫緩還款貸款內，因為該等貸款並不反映任何信貸壓力或事件。

暫緩還款策略是協助遇上短暫財困且無法按原定合約還款條款履行還款責任的客戶。暫緩還款要求可由客戶本身、本行或

第三方(包括政府資助的計劃或多間信貸機構合組的綜合企業)提出,其中亦涉及債務重組,如訂定新還款時間表、延期還款、延長年期以及僅償還利息等。

若重議條件貸款的條款與在市場即時獲得的條款並不一致及/或相比原有貸款的條款獲得更多優惠,該等貸款被視為減值。倘若重議條件的條款中新現金流量的現值低於原有現金流量現值,則貸款將被視為減值,亦至少須作出折現撥備,並於「涉及暫緩還款的貸款—已減值」(為已減值貸款的一部分)披露。所有涉及暫緩還款合約修訂,但不被視為減值(並非分類為信貸等級13或14)的其他貸款會分類為「暫緩還款—未減值」(過往披露為「其他重議條件貸款」)。

倘有貸款進入暫緩還款過程且有關係款被大幅修改,則原貸款會被終止確認,並會確認新貸款。

零售銀行客戶方面,所有暫緩還款貸款會以個別組合進行管理。倘該等貸款其後逾期,支銷及個別減值撥備將加快至逾期90天(無抵押貸款及汽車融資)或逾期120天(有抵押貸款)。這組合採用的加快損失率從其他暫緩還款貸款取得的經驗得出,而非以零售銀行客戶組合的整體得出,以確認較大程度的內在風險。

企業及機構銀行、商業銀行與私人銀行客戶方面,暫緩還款按個別情況實施,而不涉及整體業務的計劃。在若干情況下,資產會被終止確認,而本行會授出新貸款作為貸款重組的一部分,在其他情況下,則會更改或延長現有貸款的合約條款及還款期(例如於一段時間內僅償還利息)。分類為涉及暫緩還款的貸款由集團特別資產管理部管理並進行密切審閱,以評估客戶遵從重組還款策略的能力以及識別任何可能令客戶還款能力轉差的事件。

補救暫緩還款貸款

年內,本集團已修改其方法,以允許補救暫緩還款貸款。比較數字經已重新呈列。

暫緩還款貸款僅可在貸款正在履約並符合額外兩年履約寬限期的情況下自披露資料(已修正)中刪除。

為使暫緩還款貸款可予履約,必須符合下列標準:

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

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

暫緩還款貸款乃按客戶類別劃分予以披露。

該等政策應用的進一步詳情載於風險回顧及資本回顧。

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:

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
有關貸款及墊款項目從溢利支出淨額:		
個別減損支出	1,604	2,553
組合(減值撥回)/減損支出	(239)	52
	1,365	2,605
信貸承擔的(減值撥回)/減損支出	(23)	45
分類為貸款及應收款項的債務證券的減損支出	20	97
減低信貸風險工具的減損支出	-	44
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備總額	1,362	2,791

減低信貸風險工具的減損支出

本集團進行清算組合相關的已撥資減低信貸交易,有關交易並無被終止確認且按攤銷成本基準入賬列作為負債。負債結餘以修訂交易中相關貸款的減值估計調整。相關貸款的減損及此等減低信貸交易的相關減值計入貸款及墊款的減損及其他信貸風險撥備總額。

按地區及客戶類別劃分的貸款及墊款減值撥備分析載於風險回顧及資本回顧。

9. 其他減值

會計政策

可供出售資產

倘存在可供出售金融資產減值的客觀證據，其累計虧損(按攤銷成本與現時公允價值之間的差額減任何過往於損益賬內確認的金融資產的減損來衡量)自權益中重新分類並於損益賬內確認。

可供出售債務證券評估減值的方式與按攤銷成本計值的資產相同(有關減值「觸發」事件，請參閱附註8—減值客觀證據)。

此外，於評估可供出售資產工具的已列出減值的客觀證據時，會考慮可觀察性及市場價格跌幅的深度以及抵押權。

倘若歸類為可供出售債務工具的公允價值其後上升，且公允價值的上升客觀上與確認減損後發生的某一事件有關，則透過損益賬撥回減損。

於釐定股權證券減值的客觀證據的因素時，將考慮股權證券的公允價值是否大幅或持續低於其成本。於評估重要性時，公允價值的跌幅會與確認資產時的原公允價值一併評估。

於評估持續跌幅時，跌幅會根據資產的公允價值低於其初始確認金額的連續期間評估。於損益賬確認的股權工具的減損不會透過損益賬撥回。

相關會計政策請參閱下文參考附註。

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
商譽減值(附註18)	320	166
其他減值		
固定資產減值(附註19)	137	131
可供出售金融資產的減損：		
債務證券	-	54
股票	16	246
其他無形資產減值(附註18)	23	14
其他	3	1
	179	446
	499	612

10. 稅項

會計政策

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

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

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

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

主要會計估計及判斷

- 釐定本集團本年度的稅項支出時須作出估計及判斷，當中包括對當地稅法的詮釋及對稅務機關是否接受所申報狀況的評估。該等判斷考慮到外部諮詢意見(如適用)及本集團有關與稅務機關和解的意見
- 本集團於有可能出現外流時按預期須向稅務機關支付的金額的最佳估計就當期稅項負債計提撥備。本集團進行估計時

假設稅務機關將審查所有向其呈報的金額並對所有相關資料有充分的了解

- 本集團遞延稅項資產的可收回性乃基於管理層判斷未來能否產生應課稅溢利並用以抵銷遞延稅項資產而定

下表載列年內稅項支出的分析：

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
根據本年度溢利計算的稅項支出包括：		
當期稅項：		
按英國公司稅稅率19.25% (二〇一六年：20%) 計算的稅項：		
本年度當期所得稅稅項支出	-	10
過往年度調整 (包括雙重課稅寬免)	1	(74)
海外稅項：		
本年度當期所得稅稅項支出	977	786
過往年度調整	(13)	84
	965	806
遞延稅項：		
暫時差異的衍生／抵銷	156	(136)
過往年度調整	26	(70)
	182	(206)
日常業務溢利的稅項	1,147	600
有效稅率	47.5%	nm ¹
日常業務溢利的稅項 (撇除美國稅務改革的影響)	927	600
有效稅率 (撇除美國稅務改革的影響)	38.4%	nm ¹

1 由於稅項支出高於除稅前溢利，故無含義

美國政府於二〇一七年頒佈美國減稅與就業法案，自二〇一八年一月一日起將美國公司稅稅率由35%下調至21%，並推行稅基侵蝕及反濫用稅。此等稅率變動的共同影響令美國遞延稅項資產有所減少，並使本年度的遞延稅項支出增加2.20億元。

海外稅項包括就香港應課稅溢利繳納的當期香港利得稅1.67億元 (二〇一六年十二月三十一日：1.09億元)。

遞延稅項包括就香港應課稅溢利按稅率16.5% (二〇一六年：16.5%) 提撥的香港利得稅暫時差異的衍生或抵銷500萬元 (二〇一六年：(400)萬元)。

本年度除稅前溢利24.15億元 (二〇一六年：4.09億元) 的稅項支出11.47億元 (二〇一六年：6億元) 反映美國稅務改革、不可扣稅支出的影響及稅率高於或低於英國的國家 (當中以印度的影響最大) 的影響。

稅率：19.25%，本年度的稅項支出高於按英國公司稅稅率計算的稅項支出，有關差異說明如下：

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
除稅前日常業務溢利	2,415	409
稅率19.25% (二〇一六年：20.00%)	465	82
支付較低稅率的海外盈利	(17)	(5)
支付較高稅率的海外盈利	351	269
免稅收入	(130)	(117)
分佔聯營公司及合營企業	(45)	13
不可扣稅支出	217	201
銀行徵費	42	77
投資的不可課稅虧損	9	120
出售業務的不可課稅收益	(12)	(41)
商譽減值	63	33
美國稅務改革	220	-
未確認遞延稅項	39	93
過往年度稅項支出調整	14	(60)
其他項目	(69)	(65)
日常業務溢利的稅項	1,147	600

影響未來年度稅項支出的因素：本集團未來數年的稅項支出及有效稅率可能受到多項因素的影響，包括收購、出售及重組

我們的業務、設有不同法定稅率的司法管轄區的溢利總額、稅務法例及稅率變動以及不明確稅務情況解決方法。

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

	二〇一七年			二〇一六年		
	當期稅項 百萬元	遞延稅項 百萬元	總計 百萬元	當期稅項 百萬元	遞延稅項 百萬元	總計 百萬元
於其他全面收入確認的稅項						
可供出售資產	1	7	8	10	(1)	9
現金流量對沖	-	(6)	(6)	-	(17)	(17)
自身信貸調整	-	14	14	29	1	30
退休福利計劃義務	-	(35)	(35)	-	2	2
於權益確認的稅項抵免/ (支出)總額	1	(20)	(19)	39	(15)	24

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
當期稅項資產	474	388
當期稅項負債	(327)	(769)
於一月一日的當期稅項淨值結餘	147	(381)
損益賬的變動	(965)	(806)
其他全面收入的變動	1	39
已付稅項	915	1,287
其他變動	17	8
於十二月三十一日的當期稅項淨值結餘	115	147
當期稅項資產	491	474
當期稅項負債	(376)	(327)
總計	115	147

遞延稅項：下表呈列本集團已確認之主要遞延稅項負債及資產和其於年內的變動：

	於二〇一七年 一月一日 百萬元	滙兌及 其他調整 百萬元	於溢利 (支出)/撥回 百萬元	於權益 (支出)/撥回 百萬元	於二〇一七年 十二月 三十一日 百萬元
遞延稅項包括：					
加速稅項折舊	(399)	(12)	(2)	-	(413)
貸款及墊款減值撥備	934	36	101	-	1,071
結轉稅項虧損	396	8	(114)	-	290
可供出售資產	(27)	(2)	-	7	(22)
現金流量對沖	5	(1)	-	(6)	(2)
自身信貸調整	-	(3)	-	14	11
退休福利計劃義務	76	3	(6)	(35)	38
以股份為基礎的支付	16	-	-	-	16
其他暫時差異	(60)	5	(161)	-	(216)
遞延稅項資產淨值	941	34	(182)	(20)	773

	於二〇一六年 一月一日 百萬元	滙兌及 其他調整 百萬元	於溢利 (支出)/撥回 百萬元	於權益 (支出)/撥回 百萬元	於二〇一六年 十二月 三十一日 百萬元
遞延稅項包括：					
加速稅項折舊	(319)	7	(87)	-	(399)
貸款及墊款減值撥備	767	(22)	189	-	934
結轉稅項虧損	396	1	(1)	-	396
可供出售資產	(29)	1	2	(1)	(27)
現金流量對沖	2	1	19	(17)	5
退休福利計劃義務	71	2	1	2	76
以股份為基礎的支付	26	-	(10)	-	16
其他暫時差異	(148)	(6)	93	1	(60)
遞延稅項資產淨值	766	(16)	206	(15)	941

遞延稅項包括下列資產及負債：

	二〇一七年			二〇一六年		
	總計 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	總計 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
遞延稅項包括：						
加速稅項折舊	(413)	17	(430)	(399)	13	(412)
貸款及墊款減值撥備	1,071	1,037	34	934	914	20
結轉稅項虧損	290	134	156	396	217	179
可供出售資產	(22)	(8)	(14)	(27)	(10)	(17)
現金流量對沖	(2)	(7)	5	5	-	5
自身信貸調整	11	(2)	13	-	-	-
退休福利計劃義務	38	38	-	76	76	-
以股份為基礎的支付	16	16	-	16	16	-
其他暫時差異	(216)	(48)	(168)	(60)	68	(128)
	773	1,177	(404)	941	1,294	(353)

於二〇一七年十二月三十一日，本集團的遞延稅項資產淨值為7.73億元（二〇一六年：9.41億元）。本集團遞延稅項資產的可收回性乃基於管理層判斷未來能否產生應課稅溢利並用以抵銷遞延稅項資產而定。

本集團的遞延稅項資產總值中，2.90億元與結轉稅項虧損有關。該等稅項虧損於個別法律實體產生，並將由該等實體產生的未來應課稅溢利所抵銷。

- 1.51億元的遞延稅項資產虧損於愛爾蘭產生，未動用稅項虧損在愛爾蘭並無到期日。該等虧損與飛機租賃有關，並預期將按資產的使用經濟年期（最長為18年）悉數動用
- 3,300萬元的遞延稅項資產虧損於韓國產生。此等虧損並無到期日，針對預測動用情況有界定溢利流
- 3,100萬元的遞延稅項資產虧損於美國產生。管理層預測顯示，有關虧損預期將按九年期限悉數動用。該等稅項虧損並無到期日
- 2,600萬元的遞延稅項資產虧損於台灣產生。管理層預測顯示，有關虧損預期將按三年期限悉數動用。該等稅項虧損將於十年後到期
- 剩餘4,900萬元的遞延稅項資產虧損於其他司法管轄區產生，預期將於十年以內收回

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
下列潛在遞延稅項資產／(負債)並未計入業績內：		
海外附屬公司未調回盈利的預扣稅	(343)	(333)
於分行投資的外匯變動	(339)	(263)
稅項虧損 ¹	1,311	1,197
緩繳有關海外分行的收益	(399)	(417)
其他暫時差異	47	53

¹ 主要於英國

11. 股息

會計政策

被分類為權益的普通股及優先股的股息於其宣派年度於權益內確認。

普通權益股的股息於其宣派年度入賬，而末期股息則於獲股東批准的年度入賬。

董事會考慮多項因素，包括本集團財務表現的恢復幅度、宏觀經濟環境以及本集團進一步投資於業務及於市場實現盈利增長的機遇。

二〇一七年或比較報告期間並無宣派中期股息。

優先股及額外一級證券

分類為權益的此等優先股及證券的股息於宣派期間入賬。

		二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
非累計可贖回優先股：	每股5元7.014%優先股	53	53
	每股5元6.409%優先股	39	48
		92	101
額外一級證券：50億元固定利率重設永久後償或有可轉換證券		353	130
		445	231
此等優先股的股息相應列作利息支出及已作相應提撥。			
非累計不可贖回優先股：	每股1英鎊7 3/8%優先股	10	10
	每股1英鎊8 1/4%優先股	11	11
		21	21

董事會建議就二〇一七年的普通權益股派付股息每股11仙。由於此股息將於截至二〇一八年十二月三十一日止年度於股東權益內入賬列作保留溢利分派，故截至二〇一七年十二月三十一日止年度的財務報表並無反映此股息。

本集團將於二〇一八年五月十七日向於二〇一八年三月九日英國辦公時間結束時名列英國股東名冊的股東以英鎊、港元或美元派付股息。本集團將於二〇一八年五月十七日向於二〇一八年三月九日印度辦公時間結束時名列印度股東名冊的印度預託證券持有人以印度盧比派付股息。

本集團有意讓名列英國股東名冊及香港名冊分冊非收取全部或部分末期現金股息的股東收取入賬列作繳足的股份。有關股息安排的詳情將於二〇一八年三月二十六日或前後向股東寄發。印度預託證券持有人則僅會收取以印度盧比派付的股息。

12. 每股普通股盈利

會計政策

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

下表載列按基本基準計算之盈利。

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
權益持有人應佔本年度溢利／(虧損)	1,268	(191)
非控股權益	(49)	(56)
分類為權益的優先股及額外一級的應付股息	(445)	(231)
普通股股東應佔本年度溢利／(虧損)	774	(478)
按正常基準計算之項目：		
重組	353	855
購回後償負債產生的收益	-	(84)
商譽減值(附註9)	320	166
已出售業務及可供出售金融工具的淨收益(載於附註6)	(78)	(253)
美國稅務改革的影響(附註10)	220	-
按正常基準計算項目的稅項 ¹	(36)	(95)
基本溢利	1,553	111
基本—加權平均股份數目(百萬計)	3,293	3,291
攤薄—加權平均股份數目(百萬計)	3,325	3,305
每股普通股基本盈利／(虧損)(仙)	23.5	(14.5)
每股普通股攤薄盈利／(虧損)(仙)	23.3	(14.5) ²
按基本基準計算之每股普通股基本盈利(仙)	47.2	3.4
按基本基準計算之每股普通股攤薄盈利(仙)	46.7	3.4 ²

1 由於並無稅項寬免，因此並無就商譽減值計入稅項

2 根據國際會計準則第33號「每股盈利」的規定，此金額並無計及任何攤薄購股權的影響

13. 金融工具

分類及計量

會計政策

本集團按以下計量類別將其金融資產分類：按公允價值計入損益的金融資產、貸款及應收款項、持有至到期或可供出售。金融負債分類為按公允價值計入損益或按攤銷成本持有。

管理層於初始確認時釐定金融資產及負債的分類。

下文詳述此等類別的方法：

- a) 按公允價值計入損益的金融資產及負債：此類別可細分為兩個子類別：
- 持作買賣的金融資產及負債：倘若購入的金融資產或負債主要用作短期內出售，或構成一同管理且有證據顯示可獲得短期溢利的金融工具組合的一部分，或屬於衍生工具(合資格對沖關係除外)，該金融資產或負債均被分類為持作買賣
 - 指定為按公允價值計入損益：金融資產及負債在下列情況下可被指定為按公允價值計入損益：
 - 指定消除或大幅減少因採用不同基礎計量資產或負債而出現不一致的計量或確認(例如，本集團可指定若干以衍生利率掉期管理的定息貸款及應收款項)
 - 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(例如，本集團可指定已發行債務以為按公允價值基準管理的所有交易資產及負債組合提供資金)
 - 資產或負債包括嵌入式衍生工具，而該等衍生工具須作獨立確認
- b) 貸款及應收款項為非衍生金融資產，其固定或可予釐定的付款並無於活躍市場報價，且預期絕大部分初始投資均可收回(信貸惡化除外)。
- c) 持有至到期的資產為非衍生金融資產，具有固定或可予釐定的付款及固定到期日，而本集團管理層有意及有能力持有該等資產直至到期日。
- d) 可供出售資產為有意作無限期持有的非衍生金融資產，可因應流動資金需求或利率、匯率、商品價格或股價變動而出售。
- e) 按攤銷成本持有的金融負債：金融負債(包括尚未被分類為按公允價值計入損益的貸款)分類為攤銷成本工具。附帶強制票息(即發行日期的市場利率)的優先股或可於特定日期贖回或可按股東的選擇贖回的優先股，則分類為金融負債，並於其他借貸資金內呈列。該等優先股的股息採用實際利率法按攤銷成本基準於損益賬內確認為利息支出。

已發出的財務擔保為特殊的金融負債。根據財務擔保合約，本集團保證於客戶未能履行其於債務工具條款下的責任時由本集團履行該責任藉以換取費用。財務擔保初步按公允價值確認為負債，倘並非指定為按公允價值計入損益，其後按其初始價值減累計攤銷與合約項下根據國際會計準則第37號「撥備、或然負債及或然資產」計量的任何撥備的較高者確認。本集團計算攤銷以於擔保期間內在損益賬內確認應收費用。

金融工具的初始確認

所有金融工具最初均按公允價值確認，此公允價值通常為(就非按公允價值計入損益的金融資產及負債而言)交易價格加上直接應佔的交易成本。

在若干情況下，最初的公允價值會按估值技術計算出來。此技術可能引致在初始確認時確認損益。然而，該等損益僅在所用估值技術主要基於可觀察市場輸入數據的情況下方可確認。倘用於初始確認公允價值的估值模型所用的輸入數據無法從市場觀察所得，則交易價格與估值模型之間的差異不會即時於損益賬內確認。該差異會於損益賬攤銷，直至輸入數據可予觀察、交易到期或被終止。

以一般方式購買或出售按公允價值計入損益的金融資產及負債以及分類為持有至到期及可供出售的金融資產於交易日(本集團承諾購買或出售有關資產當日)初始確認。以一般方式進行的貸款則於結算日期向借款人發放現金時確認。

其後計量

按公允價值計入損益的金融資產及負債按公允價值列賬，而公允價值變動所產生的收益及虧損直接於損益賬內的買賣收入淨額確認，惟本集團自身信貸應佔指定為按公允價值列賬的金融負債的公允價值變動除外，其直接於其他全面收入內呈列。

可供出售金融資產按公允價值列賬，當累計收益或虧損轉移至損益賬內，公允價值變動所產生的收益及虧損於權益中可供出售儲備內確認，直至該資產售出或出現減值。

貸款及應收款項採用實際利率法按攤銷成本列賬。

持有至到期的金融資產採用實際利率法按攤銷成本列賬。

金融負債按攤銷成本呈列，而所得款項(扣除直接應佔的交易成本)與贖回價值之間的任何差額採用實際利率法於貸款期間於在損益賬內確認。

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

終止確認

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

金融負債在悉數清償時終止確認。當債務已償還、取消或到期時，金融負債便告悉數清償。

倘若本集團購買本身的債務，該等債務將在資產負債表內刪除，而負債的賬面值與已付代價之間的差額則計入其他收入。

金融工具的重新分類：

除以下情況外，計量類別之間的金融資產或金融負債於初始確認後不允許重新分類：

- 持作買賣的非衍生工具金融資產僅可在以下情況下自按公允價值計入損益類別轉出：在罕有情況下，倘該等金融資產不再持作於短期內出售或回購，方可轉出至可供出售類別，或倘該等金融資產不再持作於短期內出售或回購，並於重新分類日期原已符合貸款及應收款項的定義而本集團有意及有能力於可見未來或直至到期日持有該等資產，方可轉出至貸款及應收款項類別
- 倘金融資產於重新分類日期原已符合貸款及應收款項的定義而本集團有意及有能力於可見未來或直至到期日持有該等資產，方可自可供出售類別轉出至貸款及應收款項類別

比較數字變動

反向回購協議及其他類似已抵押貸款已分別呈報於銀行同業及客戶貸款及墊款。同樣，回購協議及其他類似已抵押借款已分別呈報於銀行同業存款及客戶存款。過往年度的比較數字經已重列，以反映此變動。

下表概述本集團對其金融資產及負債所作的分類。

資產	附註	按公允價值列值的資產				按攤銷成本列值的資產			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	按公允 價值列值 的金融 資產總額 百萬元	貸款及 應收款項 百萬元	持有 至到期 百萬元	
現金及央行結存		-	-	-	-	-	58,864	-	58,864
按公允價值計入損益的 金融資產									
銀行同業貸款及墊款 ¹		320	-	2,252	-	2,572	-	-	2,572
客戶貸款及墊款 ¹		1,689	-	1,229	-	2,918	-	-	2,918
反向回購協議及 其他類似已抵押貸款 債務證券及 其他合資格票據 股票	17	454	-	458	-	912	-	-	912
	13	19,318	-	393	-	19,711	-	-	19,711
	13	718	-	733	-	1,451	-	-	1,451
		22,499	-	5,065	-	27,564	-	-	27,564
衍生金融工具	14	46,333	698	-	-	47,031	-	-	47,031
銀行同業貸款及墊款 ¹	16	-	-	-	-	-	57,494	-	57,494
客戶貸款及墊款 ¹	16	-	-	-	-	-	248,707	-	248,707
反向回購協議及 其他類似已抵押貸款	17	-	-	-	-	-	54,275	-	54,275
投資證券									
債務證券及 其他合資格票據 股票	15	-	-	-	109,161	109,161	2,630	4,340	116,131
	15	-	-	-	894	894	-	-	894
		-	-	-	110,055	110,055	2,630	4,340	117,025
其他資產	21	-	-	-	-	-	29,922	-	29,922
持作出售的資產	21	-	-	466	-	466	62	-	528
於二〇一七年 十二月三十一日的總額		68,832	698	5,531	110,055	185,116	451,954	4,340	641,410

1 進一步分析載於風險回顧及資本回顧

資產	附註	按公允價值列值的資產				按攤銷成本列值的資產			
		買賣	持作對沖的衍生工具	指定為按公允價值計入損益	可供出售	按公允價值列值的金融資產總額	貸款及應收款項	持有至到期	總計
現金及央行結存		-	-	-	-	-	70,706	-	70,706
按公允價值計入損益的金融資產									
銀行同業貸款及墊款 ¹		267	-	1,296	-	1,563	-	-	1,563
客戶貸款及墊款 ¹		614	-	2,241	-	2,855	-	-	2,855
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	17	322	-	497	-	819	-	-	819
債務證券及其他合資格票據	13	13,310	-	354	-	13,664	-	-	13,664
股票	13	425	-	751	-	1,176	-	-	1,176
		14,938	-	5,139	-	20,077	-	-	20,077
衍生金融工具	14	64,433	1,076	-	-	65,509	-	-	65,509
銀行同業貸款及墊款 ¹	16	-	-	-	-	-	54,538	-	54,538
客戶貸款及墊款 ¹	16	-	-	-	-	-	226,693	-	226,693
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	17	-	-	-	-	-	44,097	-	44,097
投資證券									
債務證券及其他合資格票據	15	-	-	-	104,308	104,308	3,106	170	107,584
股票	15	-	-	-	1,388	1,388	-	-	1,388
		-	-	-	105,696	105,696	3,106	170	108,972
其他資產	21	-	-	-	-	-	33,942	-	33,942
持作出售的資產	21	-	-	-	-	-	1,102	-	1,102
於二〇一六年十二月三十一日的總額		79,371	1,076	5,139	105,696	191,282	434,184	170	625,636

1 進一步分析載於風險回顧及資本回顧

負債	附註	按公允價值列值的負債					攤銷成本	總計
		買賣	持作對沖的衍生工具	指定為按公允價值計入損益	按公允價值列值的金融負債總額	總計		
按公允價值計入損益的金融負債								
銀行同業存款		-	-	737	737	-	737	
客戶存款		-	-	5,236	5,236	-	5,236	
已發行債務證券	22	-	-	7,023	7,023	-	7,023	
短倉		3,637	-	-	3,637	-	3,637	
		3,637	-	12,996	16,633	-	16,633	
衍生金融工具	14	46,558	1,543	-	48,101	-	48,101	
銀行同業存款		-	-	-	-	30,945	30,945	
客戶存款		-	-	-	-	370,509	370,509	
回購協議及其他類似已抵押借款	17	-	-	-	-	39,783	39,783	
已發行債務證券	22	-	-	-	-	46,379	46,379	
其他負債	23	-	-	-	-	34,982	34,982	
後償負債及其他借貸資金	27	-	-	-	-	17,176	17,176	
計入持作出售的出售組別之負債	23	-	-	-	-	-	-	
於二〇一七年十二月三十一日的總額		50,195	1,543	12,996	64,734	539,774	604,508	

按公允價值列值的負債

負債	附註	買賣 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	指定為 按公允價值 計入損益 百萬元	按公允價值 列值的金融 負債總額 百萬元	攤銷成本 百萬元	總計 百萬元
按公允價值計入損益的金融負債							
銀行同業存款		-	-	718	718	-	718
客戶存款		-	-	6,447	6,447	-	6,447
已發行債務證券	22	-	-	5,670	5,670	-	5,670
短倉		3,763	-	-	3,763	-	3,763
		3,763	-	12,835	16,598	-	16,598
衍生金融工具	14	62,917	2,795	-	65,712	-	65,712
銀行同業存款		-	-	-	-	32,872	32,872
客戶存款		-	-	-	-	338,185	338,185
回購協議及其他類似已抵押借款	17	-	-	-	-	37,692	37,692
已發行債務證券	22	-	-	-	-	46,700	46,700
其他負債	23	-	-	-	-	32,958	32,958
後償負債及其他借貸資金	27	-	-	-	-	19,523	19,523
計入持作出售的出售組別之負債	23	-	-	-	-	958	958
於二〇一六年十二月 三十一日的總額		66,680	2,795	12,835	82,310	508,888	591,198

按公允價值計入損益的債務證券、其他合資格票據及股票

	二〇一七年		
	債務證券及 其他合資格 票據 百萬元	股票 百萬元	總計 百萬元
由公營機構發行：			
政府證券	10,540		
其他公營部門證券	68		
	10,608		
由銀行發行：			
存款證	512		
其他債務證券	3,270		
	3,782		
由企業機構及其他發行人發行：			
其他債務證券	5,321		
債務證券及其他合資格票據總計	19,711		
其中：			
於認可英國交易所上市	238	92	330
於其他交易所上市	13,430	575	14,005
非上市	6,043	784	6,827
	19,711	1,451	21,162
上市證券市值	13,668	667	14,335

	二〇一六年		
	債務證券及 其他合資格 票據 百萬元	股票 百萬元	總計 百萬元
由公營機構發行：			
政府證券	8,628		
其他公營部門證券	77		
	8,705		
由銀行發行：			
存款證	406		
其他債務證券	1,546		
	1,952		
由企業機構及其他發行人發行：			
其他債務證券	3,007		
債務證券及其他合資格票據總計	13,664		
其中：			
於認可英國交易所上市	164	-	164
於其他交易所上市	8,099	44	8,143
非上市	5,401	1,132	6,533
	13,664	1,176	14,840
上市證券市值	8,263	44	8,307

冲銷金融工具

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

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

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

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

	二〇一七年					
	已確認金融 工具總額 百萬元	冲銷對資產 負債表的影響 百萬元	於資產負債表 呈列的金融 工具淨額 百萬元	並無於資產負債表冲銷的 相關金額		淨額 百萬元
				金融工具 百萬元	金融抵押品 百萬元	
資產						
衍生金融工具	54,619	(7,588)	47,031	(29,135)	(9,825)	8,071
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	61,520	(6,333) ¹	55,187	-	(55,187)	-
於二〇一七年十二月三十一日	116,139	(13,921)	102,218	(29,135)	(65,012)	8,071
負債						
衍生金融工具	55,689	(7,588)	48,101	(29,135)	(9,513)	9,453
回購協議及其他類似已抵押借款	46,116	(6,333) ¹	39,783	-	(39,783)	-
於二〇一七年十二月三十一日	101,805	(13,921)	87,884	(29,135)	(49,296)	9,453

1 由於雙邊交易對手各自確認單次結算，以致冲銷有所增加，繼而令回購及反向回購結餘於年末減少63億元

	二〇一六年					
	已確認金融 工具總額 百萬元	冲銷對資產 負債表的影響 百萬元	於資產負債表 呈列的金融 工具淨額 百萬元	並無於資產負債表冲銷的 相關金額		淨額 百萬元
				金融工具 百萬元	金融抵押品 百萬元	
資產						
衍生金融工具	73,822	(8,313)	65,509	(40,391)	(9,624)	15,494
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	44,916	-	44,916	-	(44,916)	-
於二〇一六年十二月三十一日	118,738	(8,313)	110,425	(40,391)	(54,540)	15,494
負債						
衍生金融工具	74,025	(8,313)	65,712	(40,391)	(14,230)	11,091
回購協議及其他類似已抵押借款	37,692	-	37,692	-	(37,692)	-
於二〇一六年十二月三十一日	111,717	(8,313)	103,404	(40,391)	(51,922)	11,091

並無於資產負債表冲銷的相關金額包括：

- 並無於資產負債表冲銷但受可強制執行淨額結算安排保障的金融工具，包括就衍生金融工具持有的淨額結算總安排，但不包括超額抵押的影響
- 金融抵押品 一包括就衍生金融工具抵押及收取的現金抵押品以及就反向回購及回購協議買賣的抵押品，但不包括超額抵押的影響

指定為按公允價值計入損益的貸款及墊款

指定為按公允價值計入損益的銀行同業及客戶貸款及墊款以及反向回購及其他類似已抵押貸款的信貸風險最高承擔為39.39億元(二〇一六年：40.34億元)。指定為按公允價值計入損益的銀行同業及客戶貸款及墊款以及反向回購及其他類似已抵

押貸款的公允價值收益淨額為2,300萬元(二〇一六年：1,700萬元)。其中100萬元(二〇一六年：100萬元)與信貸風險變動有關。歸因於信貸風險變動的累計公允價值虧損為100萬元(二〇一六年：200萬元)。本集團估值技術的進一步詳情載於本附註。

指定為按公允價值計入損益的金融負債

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
公允價值賬面總額	12,996	12,835
按合約責任於到期日須予償還的金額	13,052	12,941
公允價值總額與按合約責任於到期日須予償還款項的差額	(56)	(106)
入賬為信貸風險差額的公允價值累計變動	82	331

本期間指定為按公允價值計入損益的金融負債的公允價值虧損淨額為2.02億元(二〇一六年：虧損淨額1.78億元)。本集團自身信貸調整估值技術的進一步詳情於本附註稍後部分闡述。

金融工具的估值

公允價值指市場參與者於計量日期在主要市場或倘無主要市場則在本集團於該日能達致的最有利市場進行的有序交易中出售資產將收取或轉讓負債須支付的價格。負債的公允價值反映本集團的不履約風險。金融工具的公允價值一般按個別金融工具的基準計量。然而，倘一組金融資產及金融負債乃按其對市場風險或信貸風險的淨風險承擔基準管理，則該組金融工具的公允價值乃按淨額基準計量。

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

估值控制職能負責獨立價格核查、監督公允價值及審慎估值調整以及上報估值問題。獨立價格核查程序旨在釐定載於財務報表的估值經確認獨立於負責產品的業務領域。估值控制職能監督公允價值調整以確保金融工具的平倉定價。這些主要控制為確保載於財務報表的估值在重大方面均為準確。於非活躍市場，可能無法直接觀察交易價格。價格核查所用的市場數據可能包括來自外在交易對手或第三方(如彭博、路透社、經紀及協商定價供應商)涉及的近期交易數據的數據。估值控制部每半年審閱用於價格測試的市場數據的適用性。價格核查使用被視為於工具交易的市場最具代表性的獨立來源數據。為釐定市場輸入數據的質素，當中考慮的因素包括多個數據來源的獨立性、相關性、可靠性、可得性以及定價供應商採用的方法。

業務集群的正式委員會由集團市場風險部、產品控制部、估值控制部及業務部代表組成，每月開會討論及批准存貨的估值。就資本融資而言，投資委員會按季舉行會議以審閱投資及估值。業務集群估值委員會隸屬於估值基準委員會，作為估值管治架構的一部分。

主要會計估計及判斷

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

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

工具的重大估值判斷作出判斷

- 倘第三級資產的公允價值計量較屬主觀判斷，則該等資產會基於使用重大程度的非市場不可觀察輸入數據的模型估值

估值技術

請參閱有關公允價值等級 — 第一、二及三級的說明

• 按公允價值持有的金融工具

- **貸款及墊款**：該等貸款及墊款包括於環球銀團貸款業務內，但尚未於結算日成為銀團貸款的貸款及金融市場中的其他融資交易。該等貸款一般屬雙邊性質，其估值基於市場可觀察信貸息差(如適用)。倘並無可觀察信貸息差，則採用基於具有類似信貸等級、行業及地區的可比較貸款的具代表性息差。倘可獲得可觀察信貸息差及市場標準具代表性方法，則該等貸款會被分類為第二級。倘並無近期交易或可比較貸款，則該等貸款會被分類為第三級
- **債務證券 — 資產抵押證券**：資產抵押證券乃根據自協商定價供應商、經紀報價、近期交易、安排人報價等取得的外部價格定價。具備可觀察價格的證券將被分類為第二級。如未能取得第三方的定價或有關定價不可信，則該證券將被分類為第三級。第三級證券的公允價值按市場標準現金流量模型估計，其中的輸入參數假設包括預付款速度、違約率、具相若年期的可比較證券之折現率差、抵押品類型及信貸評級等因素估計。因此，核實外部價格後，將會根據各證券的信貸評級及界別，評估證券買賣是否極具流通性。如證券的信貸評級為高及於流通的界別作買賣，將會被分類為第二級，否則將被分類為第三級
- **其他債務證券**：該等債務證券包括可換股債券、公司債券、信貸及結構性票據。倘債務證券可透過定價供應商、經紀商或可觀察交易活動從流通市場取得報價，則分類為第二級，並使用該等報價估值。倘由於交易不流通或有關產品的複雜性，有關產品的重要估值輸入數據並不能在市場上觀察，則該等債務證券被分類為第三級。該等債務證券將使用債券息差及信貸息差等輸入參數進行估值。該等輸入參數乃參考相同發行人(如可行)或可比較發行人或資產釐定
- **股票 — 私募股權**：絕大部分未上市私募股權投資根據可比較上市公司的盈利倍數 — 市盈率或企業價值對除所得稅、折舊及攤銷前盈利比率進行估值。該等投資估值的兩個主要輸入數據為投資公司實際或預計盈利及可比較上市公司的盈利倍數。為確保此等未報價投資與可比較上市公司之間的可比較性，本集團於估值時亦會作出適當調整(例如流動性及規模)。倘投資並無可直接比較的資料或未能從可靠的外部來源取得可比較公司的盈利倍數，可使用其他主要採用不可觀察輸入數據或第三級輸入數據的估值技術(例如折現現金流量模型)。儘管可比較上市公司的盈利倍數可經第三方數據提供商(如彭博)獲得，而有關輸入數據可被視為第二級輸入數據，但所有非上市投資(能按可觀察輸入數據估值者除外，例如場外交易價格)本質上均屬第三級，這是基於在估值時，釐定可比較公司以至釐定在應用折現現金流量法所採用的折現率均須作出判斷所致
- **衍生工具**：倘衍生工具產品乃根據來自獨立及可信賴市場數據來源的可觀察輸入參數進行估值，則被分類為第二級。倘含有市場不可觀察的重大估值輸入參數，如表現與多於一項相關變量掛鈎的衍生工具產品，則衍生工具產品被分類為第三級。此類工具的例子包括，外匯籃子期權、與兩個或以上相關指數的表現掛鈎的股票期權及雙幣結構性利率產品。在大部分情況下，該等不可觀察的相關係數無法從市場推斷，故須採用歷史分析及比較歷史水平方法或使用其他基準數據
- **已發行債務證券**：該等債務證券與本集團發行的結構性票據有關。倘獨立市場數據可透過定價供應商及經紀商來源取得，則該等持倉被分類為第二級。倘未能取得此等流通的外部價格，該等債務證券將使用債券息差及信貸息差等輸入參數進行估值，並被分類為第三級。該等輸入參數乃參考相同發行人(如可行)或可比較發行人或資產釐定

- 按攤銷成本持有的金融工具

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

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

公允價值調整

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

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
買入賣出估值調整	82	106
信用估值調整	229	466
債務價值調整	(66)	(23)
模型估值調整	6	6
資金估值調整	79	248
其他(包括第一天)	148	132
總計	478	935

- 買入賣出估值調整：倘重估系統按市場中間價基準釐定市場參數，則須作出買入賣出估值調整，通過於市場出售量化抵銷業務持倉的預期成本，從而令長倉定為買入及短倉定為出售。倘系統內長倉定為買入，短倉定為賣出，衍生工具組合買入賣出調整的計算方法涉及長倉及短倉之間的抵銷，以及根據對沖策略按行使價及年期將風險歸類

- **信用估值調整**：本集團就衍生工具產品公允價值進行信用估值調整。信用估值調整對交易公允價值進行調整，以反映本集團交易對手可能違約及我們可能無法收回未償還交易款項全部市場價值的可能性。信用估值調整乃為市場參與者於計算收購價以購買本集團風險承擔時將計及在內的調整估計。本集團按各附屬公司及各附屬公司各交易對手風險承擔計算信用估值調整，同時計及本集團所持任何抵押品。本集團透過以市場引伸違約或然率得出的交易對手未來正面風險承擔的潛在估算違約或然率以計算信用估值調整。倘若未能即時取得市場數據，本集團將根據市場替代性數據估算違約或然率。錯向風險於未經任何信用估值調整的衍生工具相關價值與交易對手的違約或然率呈正向相關性時產生，而本集團已推行一項模型，就若干主要錯向風險承擔記錄此影響。本集團繼續將「錯向風險」納入審慎估值調整內
- **債務價值調整**：本集團就衍生工具負債計算債務價值調整，以反映自身信貸狀況的變動。倘信貸狀況惡化，則本集團的債務價值調整將會增加；反之，倘信貸狀況有所改善，則相關調整將會減少。本集團的債務價值調整將隨衍生工具到期而逆轉。就衍生工具負債而言，債務價值調整乃本集團對交易對手的負預期風險按本集團的違約或然率釐定。本集團的違約或然率及在違約時的預期損失乃根據內部評估的信貸評級及市場標準回收水平計算。預期風險承擔乃根據模擬方法設定，並透過模擬已入賬交易於有效期內特定交易對手的相關風險因素而生成。此模擬方法會計入本集團提供的抵押品及淨額結算總協議的影響。於二〇一七年十二月，本集團改進其債務價值調整的計算方法，以更貼近當前行業常規。此項計算方法變動被視為估計變動，並導致債務價值調整結餘增加6,600萬元
- **模型估值調整**：估值模型或因定價缺失或限制而有需要進行估值調整。此等定價缺失或限制乃由於定價模型的選擇、實行及校準而出現
- **資金估值調整**：本集團就衍生工具產品進行資金估值調整。資金估值調整反映市場參與者計算相關風險承擔所產生之資金成本而對公允價值進行的調整估計。資金估值調整透過釐定交易對手層面的預期淨風險承擔，然後就該等風險承擔採用資金利率以反映市場資金成本。有抵押的衍生工具的資金估值調整根據按相關隔夜指數掉期利率貼現的未來預期現金流量，並考慮與交易對手簽訂的相關抵押協議條款後計得。無抵押(包括有部分抵押)的衍生工具的資金估值調整已計及該等交易融資相關的市場資金成本或為利益的估計現值
- **第一天損益**：在若干情況下，最初的公允價值會按估值技術計算出來。此技術可能引致在初始確認時產生收益或虧損。然而，該等損益僅於主要以可觀察市場輸入數據來進行估值的情況下方可確認。若用於初始確認公允價值的估值模型所需輸入數據無法從市場取得，則交易價與估值模型的差異不會即時於損益賬確認。該差異會於損益賬攤銷，直至輸入數據可觀察、交易到期或被終止

此外，本集團就指定為按公允價值列賬的已發行債務(包括結構性票據)計算自身信貸調整，以反映其自身信貸狀況的變動。倘信貸狀況惡化，則本集團的自身信貸調整將會增加；反之，倘信貸狀況有所改善，則相關調整將會減少。本集團的自身信貸調整將隨負債到期而逆轉。就指定為按公允價值列賬的已發行債務及結構性票據而言，自身信貸調整乃透過使用高於平均銀行同業拆借利率的次級優先債務實際發行息差進行調整的收益率曲線折現合約現金流量釐定。自身信貸調整為8,200萬元(二〇一六年：3.31億元)。

公允價值等級 — 按公允價值持有的金融工具

按公允價值列值或披露公允價值的資產及負債已根據釐定公允價值所使用的重大輸入數據的可觀察性分類為三個等級。報告期間重大估值輸入數據的可觀察性的變動可導致公允價值等級內資產及負債的轉撥。當於報告期末主要市場或估值技術的輸入數據的可觀察性水平出現重大變動時，本集團確認公允價值等級之間的轉撥。

- **第一級**：公允價值計量指源於相同資產或負債於活躍市場的未經調整報價的計量
- **第二級**：公允價值計量為該等於活躍市場具有類似工具報價或於不活躍市場具有相同或類似工具報價的估值及使用所

有重大輸入數據可觀察的模型估值的金融工具

- 第三級：公允價值計量指至少有一個可能對工具的估值有重大影響的輸入數據並非基於可觀察市場數據得出的計量

下表載列按公允價值持有的金融工具按上述估值架構的分類：

資產	第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	總計 百萬元
按公允價值計入損益的金融工具				
銀行同業貸款及墊款	-	2,501	71	2,572
客戶貸款及墊款	-	2,792	126	2,918
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	-	912	-	912
債務證券及其他合資格票據	5,860	13,800	51	19,711
其中：				
政府債券及國庫券	4,988	5,531	-	10,519
由企業(金融機構除外)發行	171	4,017	48	4,236
由金融機構發行	701	4,252	3	4,956
股票	725	-	726	1,451
衍生金融工具	402	46,589	40	47,031
其中：				
外匯	97	35,641	17	35,755
利率	2	10,065	7	10,074
商品	303	609	2	914
信貸	-	249	-	249
股權及股票指數	-	25	14	39
投資證券				
債務證券及其他合資格票據	61,246	47,511	404	109,161
其中：				
政府債券及國庫券	51,257	21,364	318	72,939
由企業(金融機構除外)發行	5,648	7,590	86	13,324
由金融機構發行	4,341	18,557	-	22,898
股票	369	5	520	894
於二〇一七年十二月三十一日的金融工具總額	68,602	114,110	1,938	184,650
負債				
按公允價值計入損益的金融工具				
銀行同業存款	-	668	69	737
客戶存款	-	5,236	-	5,236
已發行債務證券	-	6,581	442	7,023
短倉	1,495	2,142	-	3,637
衍生金融工具	470	47,606	25	48,101
其中：				
外匯	90	36,149	-	36,239
利率	9	9,851	18	9,878
商品	371	590	-	961
信貸	-	871	2	873
股權及股票指數	-	145	5	150
於二〇一七年十二月三十一日的金融工具總額	1,965	62,233	536	64,734

二〇一七年的估值或等級分類方法並無重大變動。

年內，第一級及第二級按公允價值計量的金融資產與負債之間並無重大轉撥。

資產	第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	總計 百萬元
按公允價值計入損益的金融工具				
銀行同業貸款及墊款	-	1,563	-	1,563
客戶貸款及墊款	-	2,676	179	2,855
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	-	819	-	819
債務證券及其他合資格票據	4,249	9,411	4	13,664
其中：				
政府債券及國庫券	4,044	4,242	-	8,286
由企業(金融機構除外)發行	77	2,467	3	2,547
由金融機構發行	128	2,702	1	2,831
股票	181	-	995	1,176
衍生金融工具	513	64,636	360	65,509
其中：				
外匯	52	53,706	324	54,082
利率	14	9,858	6	9,878
商品	447	879	-	1,326
信貸	-	171	-	171
股權及股票指數	-	22	30	52
投資證券				
債務證券及其他合資格票據	58,547	45,562	199	104,308
其中：				
政府債券及國庫券	47,002	14,491	173	61,666
由企業(金融機構除外)發行	6,928	7,741	24	14,693
由金融機構發行	4,617	23,330	2	27,949
股票	798	41	549	1,388
於二〇一六年十二月三十一日的金融工具總額	64,288	124,708	2,286	191,282
負債				
按公允價值計入損益的金融工具				
銀行同業存款	-	718	-	718
客戶存款	-	6,447	-	6,447
已發行債務證券	-	5,140	530	5,670
短倉	1,845	1,918	-	3,763
衍生金融工具	547	64,849	316	65,712
其中：				
外匯	52	53,838	233	54,123
利率	25	9,911	25	9,961
商品	470	628	-	1,098
信貸	-	442	30	472
股權及股票指數	-	30	28	58
於二〇一六年十二月三十一日的金融工具總額	2,392	79,072	846	82,310

於二〇一六年，第一級及第二級按公允價值計量的金融資產與負債之間並無重大轉撥。

公允價值等級一按攤銷成本計量的金融工具

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

	賬面值 百萬元	公允價值			總計 百萬元
		第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	
資產					
現金及央行結存 ¹	58,864	-	58,864	-	58,864
銀行同業貸款及墊款	57,494	-	57,388	4	57,392
客戶貸款及墊款	248,707	-	14,644	234,812	249,456
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	54,275	-	23,068	31,218	54,286
投資證券	6,970	-	6,955	36	6,991
其他資產 ¹	29,922	-	29,922	-	29,922
持作出售的資產	62	-	62	-	62
於二〇一七年十二月三十一日	456,294	-	190,903	266,070	456,973
負債					
銀行同業存款	30,945	-	30,939	-	30,939
客戶存款	370,509	-	370,489	-	370,489
回購協議及其他類似已抵押借款	39,783	-	39,783	-	39,783
已發行債務證券	46,379	15,264	30,158	-	45,422
後償負債及其他借貸資金	17,176	17,456	161	-	17,617
其他負債 ¹	34,982	-	34,982	-	34,982
於二〇一七年十二月三十一日	539,774	32,720	506,512	-	539,232

	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	70,706	-	70,706	-	70,706
銀行同業貸款及墊款	54,538	-	54,473	-	54,473
客戶貸款及墊款	226,693	-	7,401	218,998	226,399
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	44,097	-	18,433	25,664	44,097
投資證券	3,276	-	3,252	6	3,258
其他資產 ¹	33,942	-	33,942	-	33,942
持作出售的資產	1,102	-	-	1,102	1,102
於二〇一六年十二月三十一日	434,354	-	188,207	245,770	433,977
負債					
銀行同業存款	32,872	-	32,740	-	32,740
客戶存款	338,185	-	338,153	-	338,153
回購協議及其他類似已抵押借款	37,692	-	37,692	-	37,692
已發行債務證券	46,700	17,132	29,568	-	46,700
後償負債及其他借貸資金	19,523	18,655	177	-	18,832
其他負債 ¹	32,958	-	32,958	-	32,958
計入持作出售的出售組別之負債	958	-	958	-	958
於二〇一六年十二月三十一日	508,888	35,787	472,246	-	508,033

1 由於此等金融工具屬短期性質或頻密按當前市場利率重新定價，故其賬面值被認為合理接近其公允價值

按客戶類別劃分的客戶貸款及墊款¹

	賬面值			公允價值		
	減值	未減值	總計	減值	未減值	總計
	百萬元	百萬元		百萬元	百萬元	
企業及機構銀行業務	2,465	126,224	128,689	2,491	126,695	129,186
零售銀行業務	420	102,593	103,013	422	102,828	103,250
商業銀行業務	596	27,296	27,892	646	27,269	27,915
私人銀行業務	140	13,211	13,351	140	13,202	13,342
中央及其他項目	-	9,343	9,343	-	9,349	9,349
於二〇一七年十二月三十一日	3,621	278,667	282,288	3,699	279,343	283,042

	賬面值			公允價值		
	減值 百萬元	未減值 百萬元	總計 百萬元	減值 百萬元	未減值 百萬元	總計 百萬元
企業及機構銀行業務	2,500	116,601	119,101	2,481	116,501	118,982
零售銀行業務	458	93,030	93,488	460	92,786	93,246
商業銀行業務	751	23,215	23,966	736	23,306	24,042
私人銀行業務	289	11,619	11,908	289	11,609	11,898
中央及其他項目	-	4,256	4,256	-	4,256	4,256
於二〇一六年十二月三十一日	3,998	248,721	252,719	3,966	248,458	252,424

1 貸款及墊款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款：賬面值335.81億元及公允價值335.86億元(二〇一六年：分別為260.26億元及260.26億元)

第三級總結及重大不可觀察輸入數據

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

工具	於二〇一七年 十二月三十一日的價值		主要估值技術	重大不可觀察輸入數據	範圍 ¹	加權平均值 ²
	資產 百萬元	負債 百萬元				
銀行同業貸款及墊款	71	-	可比較定價／收益率	定價／收益率	2.3%	2.3%
客戶貸款及墊款	126	-	可比較定價／收益率	定價／收益率	3.6%	3.6%
債務證券	98	-	可比較定價／收益率	回收率	27.8%至48.3%	43.5%
資產抵押證券	39	-	折現現金流量	定價／收益率	1.6%至5%	1.7%
銀行同業存款	-	69	折現現金流量	信貸息差	1%	1%
已發行債務證券	-	442	折現現金流量	信貸息差	0.4%至4%	1.7%
政府債券及國庫券	318	-	折現現金流量	定價／收益率	2.4%至11%	8.1%
衍生金融工具，其中：						
外匯	17	-	期權定價模型	外匯期權引伸波幅	5.4%至7.1%	5.9%
			折現現金流量	外匯曲線	4.1%至5.1%	4.6%
利率	7	18	折現現金流量	利率曲線	1.5%至16.4%	7.2%
信貸	-	2	折現現金流量	信貸息差	0.8%至3%	1.3%
商品	2	-	內部定價模型	商品相關係數	81.4%至99.4%	92.1%
權益	14	5	內部定價模型	權益—外匯相關係數	5%至85%	不適用
				權益—外匯相關係數	-85%至85%	不適用
股票(包括私募股權投資) ³	1,246	-	可比較定價／收益率	企業價值對扣除利息、 稅項、折舊及攤銷前盈 利比率倍數	7.6倍至18.6倍	10.8倍
				市盈率倍數	8.6倍至17.7倍	16.3倍
				市賬率倍數	1.2倍	1.2倍
				市銷率倍數	2倍	2倍
				流通性折讓價	10%至20%	15.5%
			折現現金流量	折現率	8.6%至14%	10.7%
總額	1,938	536				

1 上表所示的價值範圍指於二〇一七年十二月三十一日評估本集團的第三級金融工具價值時所使用的最高及最低水平。所使用的價值範圍反映該等第三級金融工具基於結算日市況的相關特點。然而，該等價值範圍或無法代表本集團第三級金融工具公允價值計量的不確定性

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

3 本集團就瑞波實驗公司(Ripple Labs, Inc.)(該公司擁有虛擬貨幣—瑞波幣)B類優先股進行股權投資，瑞波幣乃根據股份的首次發售價按公允價值列值。該等股份將繼續按首次發售價估值，直至能夠以可靠方式進行現金流量及相關資產估值或出現額外銷售

以下載列於估值技術表中確定的重大不可觀察輸入數據：

- **商品相關係數**：此為於特定時間內兩種商品相關項目之間的相關係數
- **可比較定價／收益率**指在沒有直接可觀察價格的情況下，用可比較工具的價格估算公允價值的估值方法。收益率是折現現金流量模型中用於折現未來現金流量的利率。估值可使用可比較工具進行，方法是透過計算可比較工具價格的隱含收益率(或可變基準的息差)，之後對該收益率(或息差)加以調整以計算該工具的價值。有關調整應考慮金融工具的相關差異(如到期日及／或信貸質素)。反之，可在可比較工具與進行估值的工具之間運用單價基準，以確立該工具的

價值(例如根據優先擔保債券的價格計算次級無擔保債券的公允價值)。獨立來看，價格上升將導致資產的公允價值產生有利變動。獨立來看，收益率上升將導致資產的公允價值產生不利變動

- **相關係數**為衡量一個變量的變動如何影響另一個變量的變動的一個指標。股權相關係數指兩種股權工具之間的相關係數，而利率相關係數指兩種掉期利率之間的相關係數
- **信貸息差**指市場參與者面臨一項工具的信貸風險承擔所要求的額外收益率
- **折現率**指將預期現金流量轉換至現值所使用的回報率
- **企業價值對扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利比率倍數**：此為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
- **利率曲線**指利率年期結構及於指定時間計算未來利率
- **非上市投資估值的流通性折讓價**：流通性折讓價主要適用於非上市公司投資的估值以反映該等股份交投並不活躍。流通性折讓價之上升將對非上市公司之公允價值帶來不利變動
- **市賬率倍數**：此為權益市值對權益賬面值比率。市賬率倍數增長將對非上市公司之公允價值帶來有利變動
- **市盈率倍數**：此為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
- **市銷率倍數**：此為權益市值對銷售額的比率。市銷率倍數增長將對非上市公司之公允價值帶來有利變動
- **回收率**指因清償某一筆貸款而產生的預期回報率。隨著一項指定工具的違約或然率上升，該工具的估值將更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
- **波幅**指對於某一特定工具、參數或指數價值隨時間變動的幅度的估計。一般而言，波幅越大，期權的價格越高

第三級變動表 — 金融資產

下表對按公允價值列值的第三級金融資產變動作出分析。

資產	按公允價值計入損益					投資證券			總計 百萬元
	銀行同業 貸款及 墊款 百萬元	客戶 貸款及 墊款 百萬元	債務證券 及其他 合資格 票據 百萬元	股票 百萬元	衍生 金融工具 百萬元	債務證券 及其他 合資格 票據 百萬元	股票 百萬元		
於二〇一七年一月一日	-	179	4	995	360	199	549	2,286	
於損益賬確認的(虧損)/收益 總額	(1)	(11)	(2)	121	(4)	(15)	(9)	79	
淨利息收入	-	-	-	-	-	(15)	-	(15)	
買賣收入淨額	(1)	(11)	(2)	121	(4)	-	(1)	102	
其他經營收入	-	-	-	-	-	-	9	9	
減損支出	-	-	-	-	-	-	(17)	(17)	
於其他全面收入確認的收益總額	-	-	-	-	-	7	54	61	
可供出售儲備	-	-	-	-	-	-	41	41	
滙兌差額	-	-	-	-	-	7	13	20	
購買	-	-	94	111 ³	6	399	22	632	
出售	-	-	(20)	(254)	(13)	(1)	(91)	(379)	
結算	-	-	-	-	(250)	(169)	-	(419)	
轉出 ¹	-	(72)	(25)	(247) ³	(61)	(16)	(5)	(426)	
轉入 ²	72	30	-	-	2	-	-	104	
於二〇一七年十二月三十一日	71	126	51	726	40	404	520	1,938	
於二〇一七年十二月三十一日， 與所持資產公允價值變動有關， 於損益賬淨利息收入內確認的 未變現虧損總額	-	-	-	-	-	(15)	-	(15)	
於二〇一七年十二月三十一日， 與所持資產公允價值變動有關， 於損益賬買賣收入淨額內確認的 未變現(虧損)/收益總額	(1)	(5)	(2)	65	(7)	-	(1)	49	
於二〇一七年十二月三十一日， 於損益賬減損支出內確認的 未變現虧損總額	-	-	-	-	-	-	(17)	(17)	

1 轉出包括債務證券、股票及衍生金融工具，估值參數於年內變為可觀察，並轉為第一級及第二級。轉出進一步與按公允價值計入損益的股票及債務證券有關，現已於持作出售項下呈列

2 年內轉入主要與貸款及墊款以及衍生金融工具的估值參數於年內變為不可觀察有關

3 當透過加強擁有權將實體綜合入賬時，所購入的額外股票於購買項目中披露。隨後此等股份於綜合賬目時抵銷並於轉出項目中披露。任何因綜合賬目而確認的相關第三級金融工具於轉入項目中披露

資產	按公允價值計入損益					投資證券			總計 百萬元
	銀行同業 貸款及 墊款 百萬元	客戶 貸款及 墊款 百萬元	債務證券 及其他 合資格 票據 百萬元	股票 百萬元	衍生 金融工具 百萬元	債務證券 及其他 合資格 票據 百萬元	股票 百萬元		
於二〇一六年一月一日	-	232	256	813	478	339	841	2,959	
於損益賬確認的(虧損)/收益總額	-	(87)	4	(268)	44	(64)	(198)	(569)	
買賣收入淨額	-	(87)	4	(268)	44	-	-	(307)	
其他經營收入	-	-	-	-	-	-	(7)	(7)	
減損支出	-	-	-	-	-	(64)	(191)	(255)	
於其他全面收入確認的(虧損)/ 收益總額	-	-	-	-	-	(4)	1	(3)	
可供出售儲備	-	-	-	-	-	-	5	5	
滙兌差額	-	-	-	-	-	(4)	(4)	(8)	
購買	-	-	73	300	32	104	121	630	
出售	-	(6)	(197)	(60)	(13)	(50)	(36)	(362)	
結算	-	(67)	(10)	-	(54)	(23)	-	(154)	
轉出 ¹	-	(100)	(122)	-	(127)	(120)	(180)	(649)	
轉入 ²	-	207	-	210	-	17	-	434	
於二〇一六年十二月三十一日	-	179	4	995	360	199	549	2,286	
於二〇一六年十二月三十一日， 與所持資產公允價值變動有關， 於損益賬買賣收入淨額內確認的 未變現(虧損)/收益總額	-	(87)	5	(258)	24	-	-	(316)	
於二〇一六年十二月三十一日， 於損益賬減損支出內確認的 未變現虧損總額	-	-	-	-	-	(64)	(191)	(255)	

1 年內轉出主要與貸款及墊款、債務證券及其他合資格票據、衍生金融工具以及股票的估值參數於年內變為可觀察，並轉為第一級及第二級金融資產有關

2 年內轉入主要與貸款及墊款、股票以及債務證券及其他合資格票據的估值參數於年內變為不可觀察有關

第三級變動表 — 金融負債

	二〇一七年				總計 百萬元
	銀行同業存款 百萬元	客戶存款 百萬元	已發行債務證券 百萬元	衍生金融工具 百萬元	
於二〇一七年一月一日	-	-	530	316	846
於損益賬確認的收益總額 — 買賣收入淨額	-	-	(9)	(24)	(33)
發行	79	-	274	1	354
結算	(10)	-	(353)	(266)	(629)
轉出 ¹	-	-	-	(2)	(2)
於二〇一七年十二月三十一日	69	-	442	25	536
於二〇一七年十二月三十一日， 與所持負債公允價值變動有關， 於損益賬買賣收入淨額內確認的 未變現收益總額	-	-	-	(17)	(17)

1 年內轉出主要與衍生金融工具的估值參數於年內變為可觀察，並轉為第二級金融負債有關

	二〇一六年				總計 百萬元
	銀行同業存款 百萬元	客戶存款 百萬元	已發行債務證券 百萬元	衍生金融工具 百萬元	
於二〇一六年一月一日	-	1	495	319	815
於損益賬確認的虧損總額 — 買賣收入淨額	-	-	1	31	32
發行	-	-	268	78	346
結算	-	-	(237)	(74)	(311)
轉出 ¹	-	(1)	-	(38)	(39)
轉入 ²	-	-	3	-	3
於二〇一六年十二月三十一日	-	-	530	316	846
於二〇一六年十二月三十一日， 與所持負債公允價值變動有關， 於損益賬買賣收入淨額內確認的 未變現虧損總額	-	-	5	39	44

1 年內轉出主要與客戶存款及衍生金融工具的估值參數於年內變為可觀察，並轉為第二級金融負債有關

2 年內轉入主要與已發行債務證券的參數於年內變為不可觀察有關

有關第三級資產及負債公允價值的敏感度

本集團採用重大不可觀察輸入數據就產品進行敏感度分析。本集團會將該等不可觀察輸入數據的價值增加或減少10%，以產生一個可能替代估值的合理範圍。此百分比的增減乃基於第三級資產結構就一組參考價格進行統計分析而釐定。有利及不利變動則基於不可觀察參數水平變動導致的工具價值變動而釐定。第三級敏感度分析假設單向市場變動且沒有考慮對沖抵銷。

	按公允價值計入損益			可供出售		
	淨風險承擔 百萬元	有利變動 百萬元	不利變動 百萬元	淨風險承擔 百萬元	有利變動 百萬元	不利變動 百萬元
按公允價值持有的金融工具						
債務證券及其他合資格票據	51	56	46	404	415	393
股票	726	799	653	520	572	468
貸款及墊款	197	201	194	-	-	-
衍生金融工具	15	17	12	-	-	-
銀行同業存款	(69)	(68)	(70)	-	-	-
已發行債務證券	(442)	(434)	(450)	-	-	-
於二〇一七年十二月三十一日	478	571	385	924	987	861
按公允價值持有的金融工具						
債務證券及其他合資格票據	4	4	4	199	200	198
股票	995	1,095	896	549	604	494
貸款及墊款	179	187	171	-	-	-
衍生金融工具	44	158	25	-	-	-
已發行債務證券	(530)	(521)	(539)	-	-	-
於二〇一六年十二月三十一日	692	923	557	748	804	692

合理可能替代估值可導致按公允價值計入損益的金融工具和該等分類為可供出售的金融工具的公允價值按下文披露的金額增加或減少。

金融工具	公允價值變動	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
按公允價值計入損益	可能增加	93	231
	可能減少	(93)	(135)
可供出售	可能增加	63	56
	可能減少	(63)	(56)

14. 衍生金融工具

會計政策

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

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

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

其他金融工具內含若干衍生工具(例如含於所持有的可換股債券中的可換股權)，倘其經濟特徵及風險與主合約並不緊密相連，而主合約亦非按公允價值計入損益，則該等衍生工具被當作獨立衍生工具進行估值。此等嵌入式衍生工具以公允價值計量，其公允價值變動於損益賬內確認。嵌入式衍生工具繼續與主合約一同呈列，而不會分開披露或計入衍生工具。

對沖會計法：確認所產生公允價值收益或虧損的方法視乎該衍生工具是否被指定為對沖工具而定，倘若被指定為對沖工具，則根據被對沖項目的性質而定。本集團指定若干衍生工具為：

- a) 為已確認資產或負債或確定承諾的公允價值而作出的對沖交易(「公允價值對沖」)
- b) 為已確認資產或負債或一項預測交易，其極可能產生的未來現金流量而作出的對沖交易(「現金流量對沖」)
- c) 海外業務的淨投資對沖交易(「淨投資對沖」)

以此方式指定的衍生工具，在符合若干標準的前提下，採用對沖會計法。

於交易開始時，本集團以文件記錄對沖工具與被對沖項目之間的關係，以及其風險管理目標及進行各種對沖交易的策略。本集團亦於對沖交易開始時和持續評估對沖交易中採用的衍生工具，就抵銷被對沖項目的公允價值或現金流量的變動是否非常有效，並以文件記錄該等評估。

本集團可訂立經濟對沖，該對沖不符合國際會計準則第39號的對沖會計法。倘此等經濟對沖使用衍生工具抵銷風險，衍生工具乃按公允價值計值，而有關公允價值變動會於損益內確認。

公允價值對沖：被指定並合資格作為公允價值對沖工具的衍生工具的公允價值的變動，連同已對沖風險應佔所對沖資產或負債公允價值的任何變動在損益賬內記錄。倘若對沖不再符合對沖會計法的標準，就對沖項目賬面值以實際利率法進行調整，於尚餘期限或直至終止確認期間於損益賬攤銷。

現金流量對沖：被指定並合資格作為現金流量對沖工具的衍生工具的公允價值變動之有效部分於權益內確認。與非有效部分有關的收益或虧損即時於損益賬內確認。權益內累積的款額於對沖項目影響利潤或虧損的時期內重新分類至損益賬。

對沖工具期滿或被出售時，或對沖不再符合採用對沖會計法的標準時，當時權益內存在的任何累積收益或虧損仍保留在權益，直至預測交易最終於損益賬內予以確認。當預測交易不再預期會發生時，於權益內反映的累積收益或虧損即時轉入損益賬內。

淨投資對沖：海外業務的淨投資的對沖按類似現金流量對沖的方式列賬。對沖工具中與對沖有效部分有關的任何收益或虧損於滙兌儲備內確認；與非有效部分有關的收益或虧損即時於損益賬內確認。出售海外業務時，權益內累積的收益及虧損重新分類至損益賬。

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

衍生工具	二〇一七年			二〇一六年		
	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
外匯衍生工具合約：						
遠期外匯合約	1,825,488	18,905	19,702	1,896,056	24,872	24,475
貨幣掉期及期權	1,211,332	16,850	16,537	1,288,908	29,210	29,648
經交易所買賣的期貨及期權	100	-	-	225	-	-
	3,036,920	35,755	36,239	3,185,189	54,082	54,123
利率衍生工具合約：						
掉期	2,831,025	8,603	8,414	2,191,851	8,425	8,409
遠期利率協議及期權	153,697	1,351	1,364	114,988	1,305	1,404
經交易所買賣的期貨及期權	637,883	120	100	789,901	148	148
	3,622,605	10,074	9,878	3,096,740	9,878	9,961
信貸衍生工具合約	34,772	249	873	25,101	171	472
股權及股票指數期權	2,520	39	150	2,535	52	58
商品衍生工具合約	74,133	914	961	80,921	1,326	1,098
衍生工具總額	6,770,950	47,031	48,101	6,390,486	65,509	65,712

為控制因違約所帶來的信貸虧損風險，本集團與若干市場交易對手訂立淨額結算總協議。誠如國際會計準則第32號所規定，倘在此等交易有法定抵銷權並有意在日常業務中按淨額結算，則在此等賬目內，有關風險承擔僅以淨額列賬。可作抵銷的金額的詳情載於附註13。

風險回顧及資本回顧中衍生工具及對沖章節解釋本集團對衍生工具合約的風險管理及對沖的應用。

持作對沖的衍生工具

下表載列持作對沖用途的衍生工具如下：

持作對沖的衍生工具	二〇一七年			二〇一六年		
	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
指定為公允價值對沖的衍生工具：						
利率掉期	45,420	456	272	48,565	972	303
遠期外匯合約	-	-	-	419	12	15
貨幣掉期	19,973	174	899	21,495	37	2,377
	65,393	630	1,171	70,479	1,021	2,695
指定為現金流量對沖的衍生工具：						
利率掉期	13,348	43	48	10,236	3	84
遠期外匯合約	356	2	29	883	-	13
貨幣掉期	2,987	23	107	1,258	1	3
	16,691	68	184	12,377	4	100
指定為淨投資對沖的衍生工具：						
遠期外匯合約	3,470	-	188	1,313	51	-
持作對沖的衍生工具總額	85,554	698	1,543	84,169	1,076	2,795

公允價值對沖

本集團使用利率掉期以固定利率交換融資的浮動利率，以對應資產所獲的浮動利率，或交換資產的固定利率，以對應融資所支付的浮動利率。

就合資格對沖而言，衍生工具的公允價值變動，大部分由對沖項目的相關公允價值變動所對應，兩種變動均於損益賬內確認。所有合資格對沖均屬有效。就對沖無效而作出的調整計入以下虧損淨額及收益淨額。

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
對沖工具的虧損淨額	(154)	(77)
被對沖項目的收益淨額 ¹	81	57

1 包括不再符合對沖會計法的對沖的公允價值調整攤銷

現金流量對沖

本集團使用利率掉期(即以浮動利率交換固定利率)管理浮息資產及負債的未來現金流量的變動。本集團同時使用外匯合約及貨幣掉期管理資產及負債的未來匯率及外幣成本的變動。

對沖有效部分產生的收益及虧損於權益內遞延，直至現金流量變動影響損益賬，於其時該等收益或虧損即轉至損益賬列賬。

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
由儲備重新分類至損益賬的虧損	(11)	(57)
於經營成本確認的虧損	(4)	(67)
於其他全面收入確認的收益/(虧損)	35	10

本集團已對沖下列現金流量，預期該等現金流量會影響下列年度的損益賬：

	二〇一七年						總計 百萬元
	少於一年 百萬元	一至兩年 百萬元	兩至三年 百萬元	三至四年 百萬元	四至五年 百萬元	五年以上 百萬元	
預測應收現金流量	122	40	30	22	8	-	222
預測應付現金流量	(97)	(83)	(51)	(49)	(48)	(134)	(462)
	25	(43)	(21)	(27)	(40)	(134)	(240)

	二〇一六年						總計 百萬元
	少於一年 百萬元	一至兩年 百萬元	兩至三年 百萬元	三至四年 百萬元	四至五年 百萬元	五年以上 百萬元	
預測應收現金流量	68	48	50	35	23	8	232
預測應付現金流量	(20)	(9)	(28)	(1)	-	-	(58)
	48	39	22	34	23	8	174

淨投資對沖

本集團使用外匯合約及非衍生金融資產共同管理外幣淨投資的未來匯率變動。對沖有效部分產生的收益及虧損於權益內遞延，直至出售淨投資為止。

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
於其他全面收入確認的(虧損)/收益	(288)	30

15. 投資證券

會計政策

投資證券為有意持續持有的債務證券、其他合資格票據及股票。該等證券主要分類為可供出售。有關會計政策請參閱附註13金融工具。

比較數字變動

國庫券現已納入其他債務證券，過往年度的比較數字經已更新，以反映此變動。

二〇一七年

	債務證券及其他合資格票據			股票 ¹ 百萬元	總計 百萬元
	持有至到期 百萬元	可供出售 百萬元	貸款及應收款項 百萬元		
由公營機構發行：					
政府證券	4,340	72,843	-		
其他公營部門證券	-	2,720	274		
	4,340	75,563	274		
由銀行發行：					
存款證	-	4,236	-		
其他債務證券	-	18,734	63		
	-	22,970	63		
由企業機構及其他發行人發行：					
其他債務證券	-	10,628	2,293		
債務證券及其他合資格票據總額	4,340	109,161	2,630		
其中：					
於認可英國交易所上市	-	6,849	23 ²	4	6,876
於其他地區上市	4,271	49,276	549 ²	383	54,479
非上市	69	53,036	2,058	507	55,670
	4,340	109,161	2,630	894	117,025
上市證券市值	4,271	56,125	572	387	61,355

二〇一六年

	債務證券及其他合資格票據			股票 ¹ 百萬元	總計 百萬元
	持有至到期 百萬元	可供出售 百萬元	貸款及應收款項 百萬元		
由公營機構發行：					
政府證券	163	65,416	10		
其他公營部門證券	-	1,705	222		
	163	67,121	232		
由銀行發行：					
存款證	-	5,764	-		
其他債務證券	-	21,748	79		
	-	27,512	79		
由企業機構及其他發行人發行：					
其他債務證券	7	9,675	2,795		
債務證券及其他合資格票據總額	170	104,308	3,106		
其中：					
於認可英國交易所上市	-	9,475	108 ²	3	9,586
於其他地區上市	7	48,350	596 ²	741	49,694
非上市	163	46,483	2,402	644	49,692
	170	104,308	3,106	1,388	108,972
上市證券市值	7	57,825	704	744	59,280

1 大部分股票為企業投資

2 該等於認可英國交易所或其他地區上市或登記的債務證券交投疏落或其市場欠缺流動性

投資證券賬面值的變動包括：

	二〇一七年			二〇一六年		
	債務證券及 其他合資格票據 百萬元	股票 百萬元	總計 百萬元	債務證券及 其他合資格票據 百萬元	股票 百萬元	總計 百萬元
於一月一日	107,584	1,388	108,972	113,047	1,720	114,767
滙兌差額	3,463	17	3,480	(2,261)	(30)	(2,291)
增置	265,126	60	265,186	207,081	193	207,274
到期及出售	(260,271)	(814)	(261,085)	(210,540)	(284)	(210,824)
轉撥至持作出售的資產	(60)	-	(60)	-	-	-
減值(扣除出售時收回之款項)	(20)	(16)	(36)	(151)	(246)	(397)
公允價值的變動 (包括公允價值對沖的影響)	17	259	276	143	35	178
折讓價及溢價攤銷	292	-	292	265	-	265
於十二月三十一日	116,131	894	117,025	107,584	1,388	108,972

債務證券的未攤銷溢價及未攤銷折讓價以及持作投資用途的股票收入的分析載列如下：

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
債務證券：		
未攤銷溢價	765	462
未攤銷折讓價	104	139
上市股票的收入	36	38
非上市股票的收入	10	14

下表載列分類為貸款及應收款項之投資證券的減值撥備變動：

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
於一月一日	144	57
滙兌差額	(3)	(3)
撇銷款額	(47)	(7)
減損支出	20	97
於十二月三十一日	114	144

16. 銀行同業及客戶貸款及墊款

會計政策

有關會計政策請參閱附註13金融工具。

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
銀行同業貸款及墊款	78,193	72,773
個別減值撥備	(4)	(163)
組合減值撥備	(1)	(1)
	78,188	72,609
客戶貸款及墊款	287,990	259,073
個別減值撥備	(5,237)	(5,667)
組合減值撥備	(465)	(687)
	282,288 ¹	252,719
銀行同業及客戶貸款及墊款總額	360,476	325,328

1 客戶貸款及墊款(扣除撥備)合共200萬元(二〇一六年：11.01億元)已於附註21進行分類及披露為持作出售

本集團向韓國及香港居民提供而尚未償還的住宅按揭貸款分別為185億元(二〇一六年：153億元)及283億元(二〇一六年：287億元)。

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

17. 反向回購及回購協議(包括其他類似已抵押貸款及借款)

會計政策

本集團通常向金融機構購買證券(反向回購協議—「反向回購」)，惟須承諾按預定價格轉售或退回證券。由於本集團並無收購該等證券擁有權的風險及回報，故該等證券並不包括在資產負債表內，但作為已收抵押品於資產負債表外入賬。已付代價(或已提供的現金抵押品)乃按攤銷成本入賬列作貸款資產，除非獲指定為按公允價值計入損益。

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

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

反向回購協議及其他類似已抵押貸款¹

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
銀行同業	21,259	18,569
客戶	33,928	26,347
	55,187	44,916
其中：		
按公允價值計入損益	912	819
銀行同業	565	497
客戶	347	322
按攤銷成本持有	54,275	44,097
銀行同業	20,694	18,071
客戶	33,581	26,026

¹ 包括其他類似已抵押貸款

在反向回購及證券借入安排下，本集團收取的證券具有可向他人再抵押或轉售的條款。該等條款之相關金額為：

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
已收證券及抵押品(按公允價值列值)	75,088	55,394
可再抵押或出售的證券及抵押品(按公允價值列值)	72,982	54,473
就融資活動向他人再抵押／轉讓以償還出售及回購協議項下的負債(按公允價值列值)	34,018	33,053

回購協議及按攤銷成本持有的其他類似已抵押借款

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
銀行同業	3,804	4,022
客戶	35,979	33,670
	39,783	37,692

下表載列提供作為回購及其他已抵押借款交易抵押品的金融資產：

	二〇一七年			
	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	總計 百萬元
就回購協議已抵押的抵押品				
資產負債表內				
債務證券及其他合資格票據	2,178	3,618	-	5,796
資產負債表外				
已收並再抵押的抵押品	-	-	34,018	34,018
於二〇一七年十二月三十一日	2,178	3,618	34,018	39,814

	二〇一六年			
	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	總計 百萬元
就回購協議已抵押的抵押品				
資產負債表內				
債務證券及其他合資格票據	1,094	3,686	-	4,780
資產負債表外				
已收並再抵押的抵押品	-	-	33,053	33,053
於二〇一六年十二月三十一日	1,094	3,686	33,053	37,833

18. 商譽及無形資產

會計政策

商譽

商譽指收購成本高於本集團於收購日應佔所收購附屬公司、聯營公司或合營企業可識別的資產淨值及或然負債的公允價值之部分。收購附屬公司所產生的商譽列入無形資產內。收購聯營公司所產生的商譽列入聯營公司的投資。列入無形資產的商譽會於每個結算日評定是否有減值跡象，並按成本減任何累積減損列賬。出售一間機構的盈虧包括與所出售機構有關的商譽的賬面值。根據有關現金產生單位預期除稅前現金流量的折現值進行詳細計算，而該等折現值須採用適當的折現率，

釐定該等現金流量及折現率均須作出判斷。為達至減值測試的目的，商譽會被分配至現金產生單位。現金產生單位指本集團內產生獨立現金流入且商譽就內部管理目的而受監察的最低層面單位。由於本集團按全球基準監察其可報告分部(如附註2所述)，因此現金產生單位等同或小於本集團的可報告分部。商譽已分配至現金產生單位表所載的主要現金產生單位。

主要會計估計及判斷

商譽的賬面值基於判斷的程度計算，包括用於確定現金產出單位的現金流量所用假設及預測的基準、可用的超額空間及預測因假設合理可能變動的敏感度。本集團會進行年度評估，以評估資產負債表上商譽的賬面值有否減值。對未來現金流量及其折讓水平的估計實質上是不確定的，須作出重大判斷，並可能隨時間變動。

已收購無形資產

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

電腦軟件

所收購電腦軟件使用權按收購特定軟件及將其投入運用所產生的成本予以資本化。開發獨立可識別內部製作軟件的直接成本於使用(內部製作軟件)可能產生對資產的未來經濟利益的情況下予以資本化。此等成本包括薪金及工資、材料、服務供應商及承包商及直接應佔開支。持續維修軟件所產生的成本會即時予以支銷。內部製作軟件於三年內攤銷。

	二〇一七年				二〇一六年			
	商譽 百萬元	已收購 無形資產 百萬元	電腦軟件 百萬元	總計 百萬元	商譽 百萬元	已收購 無形資產 百萬元	電腦軟件 百萬元	總計 百萬元
成本								
於一月一日	3,456	505	1,881	5,842	3,616	494	1,551	5,661
滙兌差額	85	38	152	275	6	(1)	(55)	(50)
增置	31	44	704	779	-	24	567	591
出售	-	-	(2)	(2)	-	-	(1)	(1)
減值	(320)	-	-	(320)	(166)	-	-	(166)
撇銷款額	-	(9)	(206)	(215)	-	(12)	(181)	(193)
於十二月三十一日	3,252	578	2,529	6,359	3,456	505	1,881	5,842
攤銷撥備								
於一月一日	-	431	692	1,123	-	430	589	1,019
滙兌差額	-	35	42	77	-	(1)	(15)	(16)
攤銷	-	11	320	331	-	14	272	286
減損支出	-	2	21	23	-	-	14	14
出售	-	-	(2)	(2)	-	-	(1)	(1)
撇銷款額	-	(9)	(197)	(206)	-	(12)	(167)	(179)
於十二月三十一日	-	470	876	1,346	-	431	692	1,123
賬面淨值	3,252	108	1,653	5,013	3,456	74	1,189	4,719

於二〇一七年十二月三十一日，自二〇〇五年一月一日起累計產生的商譽減損為28.01億元(二〇一六年：24.81億元)，其中3.20億元於二〇一七年確認(二〇一六年：1.66億元)。

商譽

現金產生單位結構

於二〇一七年，本集團根據其管理架構重新調整現金產生單位，並相應地重新分配商譽。當考慮產生獨立現金流入及適當的管理水平時，企業融資業務、私人銀行業務及交易銀行服務乃於全球層面上進行管理，而零售銀行業務及商業銀行業務活動則於國家層面上進行管理。比較數字經已修訂，以反映全新現金產生單位架構。

商譽減值測試

商譽現有賬面值會就其有否減值進行年度評核。就減值測試而言，商譽於收購日會分配至現金產生單位。倘有關現金產生單位的賬面值超出其可收回金額，商譽會被視為減值。減值跡象包括地區的經濟表現及前景變動，此等變動包括地緣政局變動，以及有關地區投資市值、大額信用違約及退出若干地區的策略性決定的變動。所有現金產生單位的可收回金額均

以使用中價值計算。計算每個現金產生單位的使用中價值使用五年期現金流量預測，及按照五年後的永久價值釐定的最終價值。現金流量預測根據獲管理層批准直至二〇二二年的預測而釐定。永久最終價值金額使用以長期國內生產總值增長率計算第五年現金流量計算得出。所有現金流量會利用稅前折現率予以折現，反映適用於現金產生單位的市場利率。

於二〇一七年十二月三十一日，所有現金產生單位的可收回金額均超出其賬面值，惟台灣的現金產生單位除外，其賬面值主要因折現率增加1%而超出可收回金額，故已確認減損支出3.20億元。下文所載分配至各現金產生單位的商譽及用於釐定可收回金額的主要假設僅為評估已收購商譽減值的估計數字。

現金產生單位	二〇一七年			二〇一六年 ¹		
	商譽 百萬元	除稅前折現率 %	長期國內 生產總值 增長率預測 %	商譽 百萬元	除稅前折現率 %	長期國內 生產總值 增長率預測 %
現金產生單位						
地區現金產生單位						
大中華及北亞地區	913			1,165		
香港	357	14.9	3.0	357	12.1	2.8
台灣	556	13.9	2.1	808	12.8	2.2
非洲及中東地區	569			583		
巴基斯坦	242	21.3	5.8	256	23.8	5.3
阿聯酋	204	10.8	3.2	204	10.9	3.2
其他(五個國家) ²	123	11.5-19.6	2.0-6.1	123	11.7-20.5	1.9-5.9
東盟及南亞地區	790			728		
印度	289	18.9	7.9	270	17.0	7.8
新加坡	343	11.8	2.6	327	10.1	2.6
其他(六個國家) ³	158	15.2-19.0	4.0-7.0	131	15.0-20.1	3.9-8.2
全球現金產生單位	980			980		
全球私人銀行業務	84	10.2	3.7	84	13.5	2.9
全球企業融資業務	219	10.3	3.7	219	13.4	2.9
全球交易銀行服務	677	10.3	3.7	677	13.4	2.9
	3,252			3,456		

1 於二〇一六年呈報的現金產生單位已因應本集團的管理架構而重新呈列

2 巴林、加納、約旦、阿曼及卡塔爾

3 孟加拉、汶萊、印尼、尼泊爾、斯里蘭卡及越南

本集團已就各現金產生單位的可收回金額的主要假設進行敏感度分析。未來減值因潛在不利變動而產生的主要涉險現金產生單位為：

	二〇一七年		
	現金流量 下跌10% 百萬元	折現率 上升1% 百萬元	國內生產 總值增長率 下跌1% 百萬元
台灣	138	135	92
印度	77	162	96

倘現金流量下跌6.5%、折現率上升0.5%或國內生產總值下跌0.6%，則與印度的現金產生單位有關的超額空間1.50億元將會被抵銷。

已收購無形資產

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

已收購無形資產於為期4年至最多16年期間攤銷。有關組成部分如下：

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
已收購無形資產包括：		
飛機維修	24	24
品牌商標	31	-
核心存款	2	3
客戶關係	32	39
牌照	19	8
賬面淨值	108	74

19. 樓宇、機器及設備

會計政策

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

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

修理及維修成本於其產生的財務期間於損益賬內確認。

土地及樓宇主要包括分行及辦事處。雖然要受減值測試，永久業權土地不予折舊。

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

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

倘本集團為融資租賃下的承租人，租賃資產予以資本化及列入樓宇、機器及設備，應付出租人的相應負債則於其他負債內確認。應付融資支出根據租賃隱含的利率於租賃期內確認以提供固定的期間回報率。

所有其他修理及維修成本於其產生的財務期間於損益賬內確認。

	二〇一七年				二〇一六年			
	樓宇 百萬元	設備 百萬元	經營租賃 資產 百萬元	總計 百萬元	樓宇 百萬元	設備 百萬元	經營租賃 資產 百萬元	總計 百萬元
成本或估值								
於一月一日	2,117	699	6,982	9,798	2,156	735	6,527	9,418
滙兌差額	119	31	2	152	(62)	(28)	-	(90)
增置	61	104	1,603	1,768	79	116	1,016	1,211
出售及撇銷已全面折舊的資產	(75)	(66)	(1,587)	(1,728)	(38)	(123)	(561)	(722)
轉撥至持作出售的資產	(6)	(1)	-	(7)	(18)	(1)	-	(19)
於十二月三十一日	2,216	767	7,000	9,983	2,117	699	6,982	9,798
折舊								
於一月一日累計	713	474	1,359	2,546	668	528	1,013	2,209
滙兌差額	27	21	1	49	(19)	(17)	-	(36)
年內支出	85	85	328	498	98	84	271	453
減值(撥回)/減損支出	(8)	-	145	137	-	-	131	131
已出售、轉讓或撇銷的資產的應佔額	(58)	(65)	(327)	(450)	(28)	(120)	(56)	(204)
轉撥至持作出售的資產	(6)	(2)	-	(8)	(6)	(1)	-	(7)
於十二月三十一日累計	753	513	1,506	2,772	713	474	1,359	2,546
於十二月三十一日的賬面淨值	1,463	254	5,494	7,211	1,404	225	5,623	7,252

年內，本集團就持作經營租賃資產的飛機及船舶確認減損支出1.45億元(二〇一六年：1.31億元)，原因是該等資產的使用中價值或當前市值低於賬面淨值。

經營租賃資產

根據經營租賃租予客戶的資產包括商用飛機及船舶(已計入樓宇、機器及設備)。於二〇一七年十二月三十一日，該等資產的賬面淨值為54.94億元(二〇一六年：56.23億元)。

	二〇一七年 根據經營租賃的 最低租賃應收 款項的到期日： 百萬元	二〇一六年 根據經營租賃的 最低租賃應收 款項的到期日： 百萬元
一年內	564	611
一年以上及五年以下	1,881	2,186
五年以上	1,228	1,182
	3,673	3,979

20. 經營租賃承擔

會計政策

本集團訂立的租約主要為經營租賃。經營租賃為絕大部分風險及報酬均屬於出租人的租約。本集團租用多種不可撤銷租賃安排下的物業。經營租賃下的付款總額按直線法在租賃期內於損益賬內確認。於租賃期屆滿前終止經營租賃而須向出租人支付的任何罰款於租賃終止的期間確認為開支。

如經營租賃的租約含有修復條文，則會根據於租約期末產生的成本的最佳估計金額作出撥備，以將該物業修復至其原本狀況。此成本於租約期內攤銷。

	二〇一七年		二〇一六年	
	樓宇 百萬元	設備 百萬元	樓宇 百萬元	設備 百萬元
於以下年期期滿的不可撤銷經營租賃的承擔：				
一年內	255	2	258	1
一年以上及五年以下	603	3	623	1
五年以上	189	-	245	-
	1,047	5	1,126	2

年內，本集團就經營租賃於損益賬內確認支出3.40億元(二〇一六年：4億元)。本集團根據不可撤銷經營租賃協議租賃不同樓宇及設備。該等租賃之租期、調整租金的條款及續約權利各有不同。於二〇一七年十二月三十一日，根據不可撤銷分租租賃而預期收取的未來最低分租款項總額為900萬元(二〇一六年：9,600萬元)。

21. 其他資產

會計政策

倘金融工具為非流動資產或屬於出售組別的一部分，則可重新分類為持作出售；然而，該等金融工具的計量規定仍受國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」的規定所監管。有關會計政策請參閱附註13金融工具。

商品指本集團具有擁有權並承擔與其相關的市場風險的實物。商品乃按公允價值列值，而公允價值乃自相關交易的可觀察現貨或短期期貨價格得出。

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
按攤銷成本持有的金融資產(附註13)：		
香港特別行政區政府負債證明書(附註23) ¹	5,417	5,444
現金抵押品	9,513	14,230
承兌票據及背書	5,096	4,479
未結算交易及其他金融資產	9,896	9,789
	29,922	33,942
非金融資產：		
商品 ²	3,263	2,719
其他資產	305	279
	33,490	36,940

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 商品乃按公允價值列值並分類為第二級

持作出售的資產

就非流動資產(如樓宇)及出售組別(包括出售組別的資產及負債)而言，倘：

- 其賬面值主要透過出售收回
- 可以其現況出售
- 極有可能售出

則分類為持作出售，並以其賬面值與公允價值減出售成本之較低者計量。

緊接初步分類為持作出售前，資產的賬面值(或出售組別的資產及負債)根據有關分類為持作出售前的資產或負債的適用會計政策計量。

於獲得本集團管理層批准後，下列資產已呈列為持作出售，而有關交易預計於二〇一八年完成。

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
持作出售的資產		
非流動資產		
客戶貸款及墊款	2	-
按公允價值計入損益的金融資產	466	-
按攤銷成本持有的債務證券	60	-
於聯營公司的權益	-	131
其他	17	12
	545	143
出售組別		
現金及央行結存	-	1
客戶貸款及墊款	-	1,101
預付款項及應計收入	-	9
	545	1,254

持作出售的資產包括以下出售組別及非流動資產：

- 資本融資資產2.80億元，其分類至按公允價值計入損益的金融資產(2.16億元)、債務證券(6,000萬元)及其他(400萬元)，預期於二〇一八年完成
- 亞洲商業銀行資產2.50億元，其分類為按公允價值計入損益的金融資產(已於二〇一八年完成出售，於二〇一六年分類為於聯營公司的權益，並於二〇一七年失去重大影響後重新分類)
- 於二〇一六年披露的出售組別包括Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited的零售銀行業務，該業務已於二〇一七年完成出售

除按攤銷成本持有的債務證券以及客戶貸款及墊款分類為第二級外，上文報告的資產均為第三級資產。

22. 已發行債務證券

會計政策

有關會計政策請參閱附註13金融工具。

	二〇一七年			二〇一六年		
	10萬元或以上的存款證 百萬元	其他已發行債務證券 百萬元	總計 百萬元	10萬元或以上的存款證 百萬元	其他已發行債務證券 百萬元	總計 百萬元
已發行債務證券	20,460	25,919	46,379	15,020	31,680	46,700
已發行債務證券計入： 按公允價值計入損益的 金融負債(附註13)	117	6,906	7,023	35	5,635	5,670
已發行債務證券總額	20,577	32,825	53,402	15,055	37,315	52,370

於二〇一七年，本公司就本集團的一般業務用途合共發行15億元優先票據，如下表所示：

證券	百萬元
於二〇二三年到期的7.50億歐元可贖回定息優先票據	901
於二〇二七年到期的5億歐元可贖回定息優先票據	600

23. 其他負債

會計政策

有關會計政策請參閱附註13金融工具。

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
按攤銷成本持有的金融負債(附註13)		
流通紙幣 ¹	5,417	5,444
承兌票據及背書	5,096	4,479
現金抵押品	9,825	9,624
未結算交易及其他金融負債	14,644	13,411
	34,982	32,958
非金融負債		
現金結算的以股份為基礎的支付	39	26
其他負債	236	162
	35,257	33,146

1 香港流通紙幣54.17億元(二〇一六年：54.44億元)以等額的香港特別行政區政府負債證明書作抵押，並計入其他資產(附註21)

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
計入持作出售的出售組別之負債 ¹		
客戶存款	-	958
其他負債	-	1
應計項目及遞延收入	-	6
	-	965

1 計入持作出售的出售組別之負債分類為公允價值等級第二級。於二〇一六年披露的出售組別包括Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited的零售銀行業務，該業務已於二〇一七年完成出售

24. 負債及支出的撥備

會計政策

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

主要會計估計及判斷

確認及計量負債及支出的撥備時須作出重大判斷及使用對不確定未來狀況或事件作出的估計。管理層於釐定經濟資源外流的可能性、清償撥備的成本及結算時間的最佳估計時須作出重大判斷。此等領域本質上是不確定的，例如法律決定、監管機構的審查結果及預計補救成本。

	二〇一七年			二〇一六年		
	信貸承擔撥備 百萬元	其他撥備 百萬元	總計 百萬元	信貸承擔撥備 百萬元	其他撥備 百萬元	總計 百萬元
於一月一日	109	104	213	100	115	215
滙兌差額	(2)	1	(1)	(2)	(2)	(4)
於溢利(撥回)/支出	(23)	83	60	45	37	82
已動用撥備	(1)	(88)	(89)	(34)	(46)	(80)
於十二月三十一日	83	100	183	109	104	213

信貸承擔撥備包括對借款人還款能力存疑的未動用合約性信貸承擔。

其他撥備主要包括監管和解及法律申索撥備，其性質於附註26闡述。

25. 或然負債及承擔

會計政策

或然負債指因過往事件而引致可能須履行之責任，且其出現與否只取決於日後之不確定事件，或指因以往事件產生的現有責任由於不太可能流出經濟利益或不能可靠地計量責任金額而未被確認。除非以經濟利益流出的方法解決的機會低，否則不確認或然負債，但有關資料會被披露。

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服務業務的一部分，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。

承擔為倘本集團已確認其向客戶或代表客戶以貸款、透支、未來擔保(不論是否為可撤銷)或信用證形式提供資金的意向，本集團於結算日並未作出付款，該等工具在財務報表記賬列作承擔。

資本承擔為本集團訂立購買非金融資產的合約承諾。

下表載列於結算日未到期的資產負債表外交易的合約或相關本金額及風險加權數額。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。

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
或然負債		
擔保及不可撤銷的信用證	37,311	32,286 ¹
其他或然負債	6,210	6,016 ¹
	43,521	38,302¹
承擔		
押滙信用證及有關貿易的短期交易	3,880	4,120
購入遠期資產及存放遠期存款	—	6
未動用正式備用信貸、信貸額及其他貸款承擔		
一年及以上	43,730	38,108
一年以下	20,160	17,547
可無條件撤銷	113,584	118,330
	181,354	178,111
資本承擔		

¹ 本集團的或然負債總額已由374億元重列為383億元(增加9億元)。擔保及不可撤銷的信用證已由336億元重列為323億元(減少13億元)，而其他或然負債則已由38億元重列為60億元(抵銷22億元的增幅)

本集團分佔與合營企業有關的或然負債及承擔為2億元(二〇一六年十二月三十一日：2億元)。

本集團承諾於二〇一八年購買十架飛機以作交付用途。該等訂單的總購買承擔為4.58億元。本集團至今已就該等飛機支付交付前付款8,850萬元。

誠如附註26所載，由於多項因素或會影響一系列可能結果，本集團擁有就無法實際估計財務影響的若干法律及監管事宜的或然負債。

26. 法律及監管事宜

會計政策

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

索償及其他訴訟

本集團於日常業務過程中面對多個司法管轄區的法律索償，當中包括監管訴訟。

除以下所述事項外，本集團現時認為此等索償或訴訟並不重大。

二〇一二年與若干美國當局達成和解

於二〇一二年，本集團就二〇〇一年至二〇〇七年間遵守美國制裁問題與若干美國當局達成和解，當中涉及由紐約州金融局發出的同意令、美國聯邦儲備委員會(聯儲局)發出的終止及停止指令、與美國司法部(司法部)及紐約郡地方檢察官辦公室分別簽訂的延遲檢控協議，以及與美國外國資產控制辦公室簽訂的和解協議(統稱「和解」，而上述機關則統稱為「美國當局」)。除民事罰款合共6.67億元外，該等和解的條款亦包括有關加強制裁以及反洗錢及銀行保密法監控措施的多項條件及持續責任，例如整治方案、申報規定、合規審查及計劃、銀行透明度要求、培訓措施、審核計劃、披露責任及根據紐約州金融局同意令委任一名獨立監察員。該等責任由一個名為美國監督整治計劃(監督整治計劃)的工作計劃所管理。監督整治計劃包括為確保有關方面遵守所有和解內的整治規定而設的工作流程，而本集團正與所有相關當局一起實施該等方案及履行和解所規定的本集團責任。

於二〇一四年十二月九日，本集團宣佈司法部、紐約郡地方檢察官辦公室及本集團已同意將延遲檢控協議的期限再延長三年，直至二〇一七年十二月十日為止，並繼續聘任該名監察員，以評估本集團的制裁合規計劃及作出推薦建議。於二〇一七年十一月九日，本集團宣佈進一步延長延遲檢控協議，直至二〇一八年七月二十八日為止。

於二〇一七年十一月簽訂的延遲檢控協議指出，本集團已就符合延遲檢控協議的規定及加強其制裁合規計劃採取多項措施，並已取得重大進展，惟該計劃當時並未達到延遲檢控協議所規定的標準。本集團致力與當局持續合作，並就金融罪行監控繼續實施全面的改進計劃。

二〇一四年與紐約州金融局達成和解

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

和解條款概述如下：

- (i) 支付為數3億元的民事罰款
- (ii) 改進該分行的交易監測系統
- (iii) 將監察員任期延長兩年(監察員任期已於二〇一七年四月二十一日進一步延長至二〇一八年十二月三十一日)
- (iv) 一系列臨時整治措施將維持生效，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。此等臨時整治措施包括限制在未經紐約州金融局事先批核下為並無於該分行開立賬戶的任何客戶開設美元活期存款賬戶、限制為若干香港客戶提供美元結算服務及加強對阿聯酋的若干高風險客戶的監管。

監督整治計劃的職權範圍涵蓋管理該等責任。

其他持續調查及審查

本集團繼續配合美國當局進行與過往違反美國制裁法律及法規有關的調查。與二〇一二年和解針對本集團於二〇〇七年決定終止與已知伊朗人士開展新業務前的期間不同，持續調查集中審查於二〇〇七年後允許客戶透過渣打銀行與伊朗權益進行交易的行為及控制違規的程度，以及於二〇一二年向有關美國當局匯報任何有關違規情況的程度。

本集團與相關美國當局就此調查的解決方案持續進行討論，而有關解決方案可能涉及一連串因違反制裁合規而招致的民事及刑事處罰，包括巨額罰款連同其他合規措施(例如補救要求及／或商業限制)。

渣打銀行亦與金融市場行為監管局就有關其金融罪行監控的調查持續進行討論。該調查審閱渣打銀行倫敦分行所進行的相應銀行業務監控的有效性及管治，尤其是與歐洲經濟區境外相關銀行開展的相關業務，及渣打銀行一間海外分行的監控以及於集團層面監督該等監控的有效性及管治。該調查的任何解決方案可能涉及巨額罰款及金融市場行為監管局現有的其他民事措施。

若干市場的監管機構及其他機關就履行監管市場職責的一部分，正在對涉及一系列金融產品的若干合規監督領域及市場行為(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並就相關機關提出的查詢及調查作出回應，而本集團亦正面臨多個司法管轄區有關外匯買賣的監管調查及訴訟。本集團可能因而面臨處罰或其他財務後果。本集團積極提交行業建議，加強於若干市場的金融基準流程，並繼續根據調查、審查及行業建議審查本集團的實務及流程。

由於多項因素或會影響一系列可能結果，本集團無法實際估計此等事宜的財務影響；然而，因此而產生的財務影響可為重大影響。

香港證券及期貨事務監察委員會(證監會)一直調查渣打證券(香港)有限公司(渣打證券香港)擔任中國森林控股有限公司(於二〇〇九年在香港聯交所上市)首次公開發售的聯席保薦人角色。證監會現正對渣打證券香港採取紀律處分，而渣打證券香港可能須就此處分承擔財務後果。

27. 後償負債及其他借貸資金

會計政策

後償負債及其他借貸資金分類為金融工具。有關會計政策請參閱附註13金融工具。

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

二〇一七年
百萬元

二〇一六年
百萬元

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
後償借貸資本 — 由附屬公司發行		
7億英鎊7.75%後償票據2018	956	898
6.75億英鎊5.375%無特定期限步升後償票據(可贖回2020)	327	307
2億英鎊7.75%後償票據(可贖回2022)	221	215
7.50億元5.875%後償票據2020	768	785
7億元8.0%後償票據2031	426	432
1.2726億博茨瓦納普拉8.2%後償票據2022(可贖回)	13	12
7,000萬博茨瓦納普拉浮息後償票據2021(可贖回)	7	7
5,000萬博茨瓦納普拉浮息票據2022(可贖回)	5	5
100億日圓3.35%後償票據2023(可贖回2018)	89	88
900億韓圓6.05%後償債務2018	85	79
4.50億新加坡元5.25%後償票據2023(可贖回2018)	339	318
7億歐元5.875%後償票據2017	-	766
4億歐元5.875%後償票據2017	-	431
10億元6.4%票據後償票據2017	-	512
25億巴基斯坦盧比浮息票據2022(可贖回)	-	24
	3,236	4,879
後償借貸資本 — 由本公司發行		
主要資本浮息票據：		
4億元	16	16
3億元(系列2)	69	69
4億元(系列3)	50	50
2億元(系列4)	26	26
1.50億英鎊	16	15
9億英鎊5.125%後償債務2034	1,498	1,307
20億元5.7%後償債務2044	2,395	2,372
20億元3.95%後償債務2023	1,959	1,971
10億元5.7%後償票據2022	1,004	996
10億元5.2%後償債務2024	1,014	1,027
7.50億元5.3%後償債務2043	787	788
12.5億元4.3%後償債務2027	1,144	1,220
12.5億歐元4%後償債務2025(可贖回2020)	1,565	1,387
7.50億歐元3.625%後償票據2022	958	852
5億歐元3.125%後償債務2024	613	543
7億新加坡元4.4%後償票據2026(可贖回2021)	531	473
其他後償借貸 — 由公司發行 ¹	295	283
12.5億元4%後償票據2022(可贖回)	-	1,249
	13,940	14,644
本集團總額	17,176	19,523

1 其他借貸包括英鎊不可贖回優先股(附註28)。於本公司資產負債表內已確認金額5,800萬元(二〇一六年：2.21億元)，所存差異為按本集團基準所產生的對沖會計法的影響

	二〇一七年				
	美元 百萬元	英鎊 百萬元	歐元 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元
定息後償債務	9,497	3,297	3,136	1,057	16,987
浮息後償債務	161	16	-	12	189
總計	9,658	3,313	3,136	1,069	17,176

	二〇一六年				
	美元 ¹ 百萬元	英鎊 百萬元	歐元 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元
定息後償債務	11,352	3,010	3,979	970	19,311
浮息後償債務	161	15	-	36	212
總計	11,513	3,025	3,979	1,006	19,523

1 二〇一六年的數字已經重列，自浮息後償債務轉移12億元至定息後償債務

年內贖回

於二〇一七年七月十二日，渣打集團有限公司行使其權利，於首個贖回日全數贖回其12.5億元4.0%可贖回後償票據。

於二〇一七年九月二十六日，渣打銀行：

- 於到期日贖回其10億元6.4%後償票據中剩餘的5.12億元
- 於到期時全數贖回7億歐元5.875%後償票據

- 於到期時全數贖回4億歐元5.875%後償票據

於二〇一七年十二月二十八日，Standard Chartered Bank Pakistan行使其權利，於首個贖回日全數贖回其25億巴基斯坦盧比浮息票據2022。

年內發行

於截至二〇一七年十二月三十一日止年度並無新的發行。

28. 股本、其他股權工具及儲備

會計政策

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

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

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

本集團及本公司	普通股數目	普通股股本 ¹	股份溢價 ²	股本及 股份溢價總額	其他股權工具
	百萬	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
於二〇一六年一月一日	3,278	1,639	5,449	7,088	1,987
已發行股份	6	3	-	3	-
額外一級股權發行	-	-	-	-	1,982
於二〇一六年十二月三十一日	3,284	1,642	5,449	7,091	3,969
已發行股份	12	6	-	6	-
額外一級股權發行	-	-	-	-	992
於二〇一七年十二月三十一日	3,296	1,648	5,449	7,097	4,961

1 已發行及繳足每股50仙的普通股

2 包括與優先股本有關的14.94億元股份溢價

普通股股本

根據二〇〇六年公司法，本公司並無法定股本。每股普通股的面值為50仙。

年內，就僱員股份計劃發行了12,272,991股股份，價格介乎零便士至557.76便士。

優先股股本

於二〇一六年及二〇一七年十二月三十一日，本公司擁有15,000股每股面值5元的已發行非累計可贖回優先股，溢價為9.9995萬元，每股優先股繳足金額為10萬元。優先股可由本公司選擇予以贖回，並分類至權益。

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

其他股權工具

於二〇一五年四月二日，渣打集團有限公司發行20億元固定利率重設永久後償或有可轉換證券，作為額外一級證券，於扣除發行成本後籌得19.87億元。於二〇一六年八月十八日，渣打集團有限公司進一步發行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19.82億元。於二〇一七年一月十八日，渣打集團有限公司進一步發行10億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9.92億元。所得款項全數用作一般業務用途及增加本集團法定資本基礎。

額外一級證券的主要條款載列如下：

- 證券為永久證券，可由渣打集團有限公司選擇於利率的首個重設日期及首個重設日期後第五年的每個日期全數(而非部分)贖回
- 證券亦可因若干監管或稅務原因而在任何日期贖回，贖回價相當於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，於二〇一五年四月二日發行的證券的利率為固定利率年息6.50%。利率的首個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
- 由發行日(包括當日)至二〇二二年四月二日(但不包括當日)止，於二〇一六年八月十八日發行的證券的利率為固定利率年息7.50%。利率的首個重設日期為二〇二二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
- 由發行日(包括當日)至二〇二三年四月二日(但不包括當日)止，於二〇一七年一月十八日發行的證券的利率為固定利率年息7.75%。利率的首個重設日期為二〇二三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
- 各證券的利息每半年屆滿時於每年四月二日及十月二日支付一次，並入賬列作股息
- 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一級資本比率低於7.0%，證券將按事先釐定的價格轉換為渣打集團有限公司普通股。約5.72億股普通股將須予以轉換上述所有證券

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

儲備

儲備的組成部分概述如下：

- 資本儲備即股本及股份溢價的計值貨幣於二〇〇一年由英鎊轉為美元時出現的滙兌差額。資本贖回儲備即所贖回優先股的面值。
- 合併儲備指採用錢櫃融資架構發行股份所產生的溢價，根據二〇〇六年公司法第612條的規定，該等發行規定本公司須設立合併儲備。透過採用該架構，本公司於二〇〇五年及二〇〇六年發行股份以協助為若干收購提供資金，並於二〇〇八年、二〇一〇年及二〇一五年發行供股股份，以及於二〇〇九年發行配售股份。透過二〇〇八年及二〇一〇年供股及二〇〇九年股份發行籌集的資金已全數保留於本公司
- 自身信貸調整儲備指與自身信貸有關的指定為按公允價值計入損益的金融負債的累計收益及虧損。於本集團決定提早應用此國際財務報告準則第9號規定後，指定為按公允價值計入損益的金融負債的自身信貸調整部分已由年初保留溢利轉撥至自身信貸調整儲備。本年度與自身信貸有關的指定為按公允價值計入損益的金融負債的收益及虧損已由其他全面收入撥入此儲備。於終止確認適用工具時，任何自身信貸調整餘額不會重新撥入損益賬，但會於權益內轉撥至保留溢利
- 可供出售儲備指有關歸類為可供出售的金融資產的未變現公允價值盈虧(扣除稅項)。倘相關資產被售出、到期或減值，則盈虧於本儲備內遞延並重新分類至損益賬
- 現金流量對沖儲備指符合該等對沖類別的條件的衍生工具的盈虧的有效部分。倘相關被對沖項目影響盈虧，或倘預測交易不再預期會發生，則盈虧於本儲備內遞延並重新分類至損益賬

- 滙兌儲備指於滙兌本集團海外業務淨投資時所產生之累計外滙盈虧。自二〇〇四年一月一日起，倘相關海外業務被出售，則盈虧均遞延至本儲備，並重新分類至損益賬。用以對沖淨投資所採用的衍生工具所產生的盈虧，均與於滙兌海外業務淨投資所產生的外滙盈虧對銷
- 保留溢利為本集團及本公司於現有及之前期間賺取的溢利及其他全面收入，連同有關以股票支付的購股權的除稅後增幅，減分派股息及本身持有的股份(庫存股份)

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

於二〇一七年十二月三十一日，渣打集團有限公司(本公司)的可分派儲備為151億元(二〇一六年：152億元)。此等儲備包括保留溢利及合併儲備賬戶的125億元。分派儲備須以維持最低資本要求為前提。

本身股份

Computershare Trustees (Jersey) Limited乃二〇〇四年僱員利益信託(二〇〇四年信託)的受託人，Ocorian Trustees (Jersey) Limited(前稱Bedell Trustees Limited)乃一九九五年僱員股份擁有計劃信託(一九九五年信託)的受託人。二〇〇四年信託為連同本集團僱員股份計劃一同使用，而一九九五年信託為用作交付其他僱員以股份為基礎的支付(如前期股份及固定薪酬津貼)。本集團成員公司不時向此等信託提供資金，以便受託人購入股份用以履行此等安排。

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

股份數目	一九九五年信託		二〇〇四年信託		總計	
	二〇一七年	二〇一六年	二〇一七年	二〇一六年	二〇一七年	二〇一六年
年內購入股份	-	6,160,185	-	-	-	6,160,185
購入股份的市價(百萬元)	-	51	-	-	-	51
年末股份持有量	3,769,011	6,104,154	18,004	78,313	3,787,015	6,182,467
年內股份最高持有量					6,182,467	6,183,210

29. 非控股權益

會計政策

非控股權益乃按公允價值或按非控股權益佔被購買方的可識別淨資產的相應份額計量。

	百萬元
於二〇一六年一月一日	321
非控股權益應佔權益虧損	(11)
非控股權益應佔其他溢利	56
本年度全面收入	45
分派	(37)
其他減少 ¹	(8)
於二〇一六年十二月三十一日	321
非控股權益應佔權益收入	1
非控股權益應佔其他溢利	49
本年度全面收入	50
分派	(51)
其他增加 ²	21
於二〇一七年十二月三十一日	341

1 主要由於完成出售於巴基斯坦非控股權益的業務及向安哥拉的非控股權益發行股份所致

2 主要由於尼泊爾發行額外股份(包括溢價)1,200萬元及於二〇一七年之一項收購事項有關的900萬元所致

30. 退休福利計劃義務

會計政策

本集團在全球各地營運退休金及其他退休後福利計劃，可分類為界定供款計劃及界定福利計劃。

就界定供款計劃而言，本集團按法定或合約基準，向公營或私營管理的退休金計劃支付供款，而該等金額於經營支出中確認。本集團在作出供款後再無任何進一步的付款責任。就受資助界定福利計劃而言，資產負債表內確認的負債，為界定福利義務於結算日的現值減計劃資產的公允價值。

就無資助界定福利計劃而言，於結算日確認的負債，為界定福利義務的現值。獨立精算師每年使用單位預計法計算界定福利義務。界定福利義務的現值乃使用與高質素企業債券（與福利付款的貨幣及年期相同）的收益率等值的息率以折現估計未來現金流出而釐定。

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

主要會計估計及判斷

英國基金及海外計劃的退休福利計劃義務的計量受多方因素影響，故此計量須使用實質上不確定的假設（例如通脹、薪金升幅、退休金升幅及折現率）；負債對該等假設變動的敏感度於以下附註列示。

退休福利計劃義務包括：

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
界定福利計劃義務	443	495
界定供款計劃義務	12	30
義務淨值	455	525

退休福利計劃支出包括：

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
界定福利計劃	98	85
界定供款計劃	259	231
於溢利支出(附註7)	357	316

本集團於其業務地區設有超過50個界定福利計劃，其中很多已不再接受新參與者，而現時的新參與者均加入界定供款安排。該等計劃旨在向僱員提供機會按與當地規例、稅項規定及市況一致的方式適當存儲退休金。界定福利計劃致使本集團承受貨幣風險、利率風險、投資風險及精算風險（如壽命風險）。

下文資產表列示所持有的大量政府及企業債券部分對沖利率變動產生的負債變動。撇除貨幣波動等其他因素的變動，二〇一七年大部分地區的貼現率下降導致更多負債。此等情況部分被所持債券價值上升、股票市場普遍上揚及人口統計假設變動（反映英國未來的死亡率增速減慢的假設）所抵銷。該等變動分別在下表以精算虧損及收益列示。本集團向多項計劃供款的金額增加，亦有助於年內減少虧蝕淨額。

國際會計準則第19號要求的披露資料是由獨立合資格精算師以最近期的全面精算估值（如需要時，更新至二〇一七年十二月三十一日）計算。

英國基金

本集團的最大退休計劃為渣打退休金（英國基金），佔退休金負債總額的60%，根據每個服務年度最終薪金的六十分之一提供退休金，一般從60歲開始支付。英國基金根據在法律上獨立於本行（其正式發起人）的信託設立，根據英國法律規定，最

少三分之一受託人董事均由成員提名，其餘則由本行委任。受託人董事對成員負有受託責任，負責根據信託契據及規則管理英國基金。

英國基金的財務狀況定期由獨立合資格精算師評估。在英國退休金規例允許的情況下，於二〇一七年十二月三十一日的資金估值目前仍在進行中，預期將於二〇一八年落實結果。英國基金最近期完成的資金估值是由Institute and Faculty of Actuaries的資深會員，Willis Towers Watson的A Zegleman於二〇一四年十二月三十一日利用預計單位法及不同於下文所述的假設進行。為彌補於二〇一四年十二月三十一日確認的過往服務虧絀9,700萬元(7,200萬英鎊)，四筆年度現金付款1,700萬元(1,260萬英鎊)獲同意於二〇一六年一月開始支付。協議允許倘資金狀況較預期有更大的改善，則從二〇一七年一月起的三筆付款可減少或抵銷。應用於二〇一七年及二〇一八年一月付款的精算評估不允許出現任何減少，因此已於二〇一七年一月十六日及二〇一八年一月十一日向基金全數支付1,260萬英鎊的款項。此外，1.49億元(1.10億英鎊)的託管賬戶可為未來供款提供保障。二〇一四年十二月三十一日估值以後，均按所有成員的可計算退休金薪金的32%向英國基金定期作出供款。

由一九九八年七月一日起，英國基金再沒有新參與者，所有新聘僱員均加入界定供款計劃。基金超過90%的負債現與領取退休金人士或已經離開本集團但尚未退休的前僱員有關。酌情退休金於二〇一七年四月的增幅乃會計負債所假設的一半，而此反映於下文的退休金成本表格。於二〇一七年十二月三十一日，英國基金的加權平均存續期為15年(二〇一六年：16年)。

由於本行根據信託契據及規則控制任何退休金盈餘，故本集團不需要根據國際財務報告詮釋委員會第14號或建議對其作出修訂的二〇一五年公開草案確認任何額外負債。

海外計劃

本集團經營的主要海外界定福利安排設於德國、香港、印度、澤西、韓國、台灣及美利堅合眾國。

主要假設

於二〇一七年十二月三十一日使用的主要財務假設為：

	受資助計劃			
	英國基金 ¹		海外計劃 ²	
	二〇一七年 %	二〇一六年 %	二〇一七年 %	二〇一六年 %
物價通脹	2.1	2.1	1.0-5.0	1.0-5.0
薪金升幅	2.1	2.1	2.1-7.0	2.1-6.5
退休金升幅	2.1	2.1	1.6-3.2	1.5-3.2
折現率	2.5	2.7	1.0-7.2	1.3-6.9

1 英國基金的預期壽命的假設為現年60歲的男性將再存活28年(二〇一六年：28年)及女性將再存活29年(二〇一六年：29年)，而現年40歲的男性於達到60歲後將再存活30年(二〇一六年：30年)及女性將再存活30年(二〇一六年：31年)

2 上述假設適用於德國、香港、印度、澤西、韓國、台灣及美國的主要受資助界定福利海外計劃，此等計劃佔受資助海外計劃的總負債的85%以上

該等假設很可能於未來產生變動，這將會影響負債的價值。例如，於報告日期，如其中一個相關精算假設出現變動，而其他假設不變，則將對界定福利計劃義務產生以下所示金額的影響：

- 倘折現率增加25個基點，英國基金的負債將減少約6,500萬元，其他計劃的負債則將減少3,000萬元
- 倘通脹率及退休金升幅增加25個基點，英國基金的負債將增加約4,500萬元，其他計劃的負債則將增加2,000萬元
- 倘薪金增長率較通脹增幅高出25個基點，英國基金的負債將增加約200萬元，其他計劃的負債則將增加約1,500萬元
- 倘預期壽命增加一年，英國基金的負債將增加約5,500萬元，其他計劃的負債則將增加1,500萬元

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

未受資助計劃

	未受資助計劃			
	美國退休後醫療 ¹		其他 ²	
	二〇一七年 %	二〇一六年 %	二〇一七年 %	二〇一六年 %
物價通脹	2.5	2.5	1.9-5.0	2.0-5.0
薪金升幅	不適用	4	2.1-7.0	2.1-6.5
退休金升幅	不適用	不適用	0.0-2.1	0.0-2.1
折現率	3.8	4.4	2.3-7.2	2.7-8.4
退休後醫療費用的比率	二〇一七年 為8%，每年 遞減1%至 二〇二〇年 減至5%	二〇一六年 為9%，每年 遞減1%至 二〇二〇年 減至5%	不適用	不適用

1 美國退休後醫療計劃不再接受新參與者，並收緊福利資格。此反映於下文的退休金成本表格

2 上述假設範圍適用於印度、韓國、泰國、阿聯酋和英國的主要未受資助計劃，這些金額佔未受資助計劃總負債約85%

資金價值：

界定福利計劃的成員所應佔該等計劃的資產的公允價值及負債的現值列載如下：

於十二月三十一日	二〇一七年				二〇一六年			
	受資助計劃		未受資助計劃		受資助計劃		未受資助計劃	
	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	退休後 醫療 百萬元	其他 百萬元	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	退休後 醫療 百萬元	其他 百萬元
股票	180	354	不適用	不適用	191	291	不適用	不適用
政府債券	752	191	不適用	不適用	642	153	不適用	不適用
公司債券	140	87	不適用	不適用	169	81	不適用	不適用
絕對回報基金	177	-	不適用	不適用	148	-	不適用	不適用
對沖基金 ¹	190	2	不適用	不適用	187	-	不適用	不適用
保險相關基金 ¹	38	-	不適用	不適用	29	-	不適用	不適用
投機信貸 ¹	60	-	不適用	不適用	61	-	不適用	不適用
物業	64	13	不適用	不適用	70	4	不適用	不適用
衍生工具	5	4	不適用	不適用	(16)	-	不適用	不適用
現金及現金等值項目	91	195	不適用	不適用	52	160	不適用	不適用
其他 ¹	10	39	不適用	不適用	8	30	不適用	不適用
資產總公允價值 ²	1,707	885	不適用	不適用	1,541	719	不適用	不適用
負債現值	(1,827)	(996)	(18)	(194)	(1,657)	(878)	(22)	(198)
退休金(負債)/資產淨額	(120)	(111)	(18)	(194)	(116)	(159)	(22)	(198)

1 未報價資產

2 自行投資受密切監察，二〇一七年為少於200萬元之渣打股票以及債券(二〇一六年：200萬元)。自行投資只於實際上未能撇除在外的情況下獲允許，例如，透過投資於本集團為相關指數成份股之指數追蹤基金

界定福利計劃的退休金成本為：

二〇一七年	受資助計劃		未受資助計劃		總計 百萬元
	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	退休後醫療 百萬元	其他 百萬元	
現時服務成本	4	53	-	16	73
過往服務成本及終止 ¹	(6)	7	(4)	-	(3)
結算成本 ²	-	(1)	-	8	7
退休金計劃資產的利息收入	(43)	(23)	-	-	(66)
退休金計劃負債的利息	46	28	1	12	87
於除稅前溢利的支出/(抵免)總額	1	64	(3)	36	98
計劃資產的回報(不包括利息收入) ³	(30)	(83)	-	-	(113)
負債的虧損/(收益)	41	51	-	(11)	81
直接於全面收入表內確認的除稅前虧損/ (收益)總額	11	(32)	-	(11)	(32)
遞延稅項	28	7	-	-	35
除稅後虧損/(收益)總額	39	(25)	-	(11)	3

1 英國基金的收益乃由於二〇一七年酌情退休金的增幅減少所致。受資助海外計劃產生的成本乃主要來自印度的約滿酬金上限的預期法定增加、提早退休遣散計劃及最低退休金的酌情增加。退休後醫療計劃的收益乃由於美國計劃的資格標準降低所致

2 此成本主要來自泰國結算福利

3 英國基金的資產的實際回報為7,300萬元，而海外計劃的資產的實際回報則為1.06億元

界定福利計劃的退休金成本為：

	受資助計劃		未受資助計劃		總計 百萬元
	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	退休後醫療 百萬元	其他 百萬元	
二〇一六年					
現時服務成本	5	52	1	17	75
過往服務成本及終止	-	(7)	-	3	(4)
結算的收益 ¹	-	(1)	-	-	(1)
退休金計劃資產的利息收入	(56)	(22)	-	-	(78)
退休金計劃負債的利息	57	27	1	8	93
於除稅前溢利的支出總額	6	49	2	28	85
計劃資產的回報(不包括利息收入) ²	(139)	(18)	-	-	(157)
負債的虧損/(收益)	239	12	(4)	15	262
直接於全面收入表內確認的除稅前虧損/ (收益)總額	100	(6)	(4)	15	105
遞延稅項	-	(2)	-	-	(2)
除稅後虧損/(收益)總額	100	(8)	(4)	15	103

1 此等變動反映本集團進行重組行動導致多個地區削減員工

2 英國基金的資產的實際回報為1.95億元，而海外計劃的資產的實際回報則為4,000萬元

年內界定福利退休金計劃及退休後醫療的虧蝕變動包括：

	受資助計劃		未受資助計劃		總計 百萬元
	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	退休後醫療 百萬元	其他 百萬元	
於二〇一七年一月一日虧蝕	(116)	(159)	(22)	(198)	(495)
供款	19	92	1	31	143
現時服務成本	(4)	(53)	-	(16)	(73)
過往服務成本及終止	6	(7)	4	-	3
結算成本及轉移影響	-	1	-	(8)	(7)
界定福利資產/負債淨額的利息淨額	(3)	(5)	(1)	(12)	(21)
精算(虧損)/收益	(11)	32	-	11	32
印尼計劃調整 ¹	-	(4)	-	4	-
滙兌調整	(11)	(8)	-	(6)	(25)
於二〇一七年十二月三十一日虧蝕 ²	(120)	(111)	(18)	(194)	(443)

1 於二〇一七年，印尼計劃(負債為800萬元)乃由本公司的400萬元供款提供部分資金。該計劃已於表內由未受資助類別轉移至受資助類別

2 虧蝕總額為4.43億元，乃由計劃虧蝕4.83億元(二〇一六年：5.13億元)扣除計劃盈餘及資產合共4,000萬元(二〇一六年：1,800萬元)得出

	受資助計劃		未受資助計劃		總計 百萬元
	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	退休後醫療 百萬元	其他 百萬元	
於二〇一六年一月一日虧蝕	(36)	(175)	(24)	(187)	(422)
供款	20	60	-	18	98
現時服務成本	(5)	(52)	(1)	(17)	(75)
過往服務成本及終止	-	7	-	(3)	4
結算成本及轉移影響	-	1	-	-	1
界定福利資產/負債淨額的利息淨額	(1)	(5)	(1)	(8)	(15)
精算(虧損)/收益	(100)	6	4	(15)	(105)
滙兌調整	6	(1)	-	14	19
於二〇一六年十二月三十一日虧蝕	(116)	(159)	(22)	(198)	(495)

本集團預期界定福利退休金計劃於二〇一八年之供款為9,100萬元。

	二〇一七年			二〇一六年		
	資產 百萬元	義務 百萬元	總計 百萬元	資產 百萬元	義務 百萬元	總計 百萬元
於一月一日	2,260	(2,755)	(495)	2,409	(2,831)	(422)
供款 ¹	144	(1)	143	99	(1)	98
現時服務成本 ²	-	(73)	(73)	-	(75)	(75)
過往服務成本及終止	-	3	3	-	4	4
結算成本	(14)	7	(7)	(13)	14	1
退休金計劃負債的利息成本	-	(87)	(87)	-	(93)	(93)
退休金計劃資產的利息收入	66	-	66	78	-	78
已付福利 ²	(152)	152	-	(175)	175	-
精算(虧損)/收益 ³	113	(81)	32	157	(262)	(105)
滙兌調整	175	(200)	(25)	(295)	314	19
於十二月三十一日	2,592	(3,035)	(443)	2,260	(2,755)	(495)

1 包括僱員供款100萬元(二〇一六年:100萬元)

2 包括以計劃資產支付的行政支出100萬元(二〇一六年:100萬元)

3 義務精算虧損包括財務假設變動虧損8,100萬元(二〇一六年:虧損2.84億元)、人口統計假設變動收益3,000萬元(二〇一六年:收益800萬元)及經驗虧損3,000萬元(二〇一六年:收益1,400萬元)

31. 以股份為基礎的支付

會計政策

本集團設有以股票結算和以現金結算的以股份為基礎的報酬計劃。僱員就所提供的服務而獲取的購股權按公允價值確認為開支。就作為年度表現獎勵的部分而授出的遞延股份獎勵而言，開支於表現期開始至歸屬日期間確認。例如，二〇一七年授出有關二〇一六年表現的獎勵開支，於二〇一八年至二〇二〇年歸屬，於二〇一六年一月一日起至二〇一八年至二〇二〇年的歸屬日止期間確認為開支。就所有其他獎勵而言，開支則於授出日期起至歸屬日止期間確認。

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

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

以現金結算的獎勵於每個結算日重新估值，所有未付金額於資產負債表確認為負債，公允價值的任何變動在損益賬內扣除或計入為員工成本，直至獎勵獲行使為止。倘因未能履行以市場為基礎的表現條件以外的因素於歸屬前沒收，直至沒收日期止所產生的累計支出乃計入損益賬。本公司將以權益結算的獎勵的價值記錄為被視為於附屬公司的投資。任何有關以現金結算的獎勵的重估被記錄為附屬公司結欠的金額。

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

	二〇一七年 ¹			二〇一六年 ¹		
	現金 百萬元	股權 百萬元	總計 百萬元	現金 百萬元	股權 百萬元	總計 百萬元
遞延股份獎勵	14	71	85	8	26	34
其他股份獎勵	9	58	67	5	61	66
以股份為基礎的支付總計	23	129	152	13	87	100

1 並無假設沒收

二〇一一年渣打股份計劃(「二〇一一年計劃」)

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

- 長期獎勵計劃獎勵：授出獎勵的歸屬取決於表現指標。先前授出獎勵附帶的表現指標包括：股東回報總額；股東權益回報(以普通股權一級資本比率作鞏固)；策略指標；每股盈利增長；及風險加權資產回報。各項指標於三年期間內獨立評估。自二〇一六年起授出的獎勵設有個人操守門檻，倘未達到該門檻，則獎勵失效
- 遞延獎勵乃用作交付可變薪酬總額之遞延部分，符合市場慣例及監管要求。這些獎勵於授出時指定的週年獎勵日期分期歸屬。遞延獎勵不設任何計劃限制。這確保本集團符合有關遞延水平的監管規定，並且與市場慣例保持一致
- 在年度表現程序外作出作為新加入員工離開其前僱主而放棄獎勵的替代買斷獎勵的有限制股份獎勵，於授出時指定的週年獎勵日期分期歸屬。這確保本集團符合有關買斷的監管規定，並且與市場慣例保持一致。與我們的競爭對手設立的類似計劃一致，有限制股份獎勵不設年度限制，並無附帶任何表現指標
- 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。兩個因素間的權重將平等拆分(一半獎勵分別取決於各計量方法，彼此獨立評估)。這些獎勵於三年或五年後歸屬。基礎股份為就二〇一四年表現獎勵予執行董事和高級管理層的可變薪酬的一部分

根據二〇一一年計劃，毋須就收取獎勵支付授出代價。二〇一一年計劃可授出新獎勵的剩餘年限為四年。

估值 — 長期獎勵計劃獎勵

二〇一六年及二〇一七年所授出獎勵的歸屬均受通過股東權益回報(以資本為基本)及相對股東回報總額表現指標以及策略性記分表所限。股東回報總額的公允價值使用於三年表現期內符合該等指標的可能性，並使用蒙特卡羅(Monte Carlo)模擬法模型計算。預期歸屬的股份數目於各報告日期，根據股東權益回報的表現及記分表上的策略性評估予以評估，以釐定會計費用。

該等獎勵累計股息或股息等額，故並無應用折讓。

授出日	二〇一七年	二〇一六年		
	三月十三日	六月十五日	五月四日	三月十一日
於授出日的股價(英鎊)	7.43	5.05	5.08	4.68
歸屬期(年)	3-7	3	3, 3-7	3
預期股息收益率(%)	不適用	不適用	不適用	不適用
公允價值(股東權益回報)(英鎊)	2.48, 2.48	1.68	1.69, 1.69	1.56
公允價值(股東回報總額)(英鎊)	1.81, 1.38	1.24	1.25, 1.12	1.15
公允價值(策略性)(英鎊)	2.48, 2.48	1.68	1.69, 1.69	1.56

估值 — 遞延股份及有限制股份

對於所有僱員，所授獎勵的公允價值乃按授出日股份面值的100%釐定，此乃由於股價將反映所有預期未來股息。

遞延股份及基本股份於歸屬期間累計股息等額支付。預期股息收益率假設乃按與此「平均」期間相當之歸屬期或一年(倘該平均歸屬期少於一年)內的歷史平均水平釐定。

執行董事之遞延、基本及長期獎勵計劃獎勵詳情，請參閱年報。

遞延股份獎勵

授出日	二〇一七年			二〇一六年				
	十月三日	六月十五日	三月十三日	十一月三十日	十月四日	六月十五日	五月四日	三月十一日
於授出日的股價(英鎊)	7.56	7.69	7.43	6.41	6.50	5.05	5.08	4.68
歸屬期	公允價值 (英鎊)							
1-3年	7.56	7.69	7.43	6.41	6.50	5.05	5.08	4.68
1-5年	-	-	7.43	-	-	-	-	-
3-7年	-	-	7.43	-	-	-	-	-

其他有限制股份獎勵

授出日	二〇一七年			
	十一月二十九日	十月三日	六月十五日	三月十三日
於授出日的股價(英鎊)	7.43	7.56	7.69	7.43

歸屬期	預期股息 收益率 (%)		公允價值 (英鎊)		預期股息 收益率 (%)		公允價值 (英鎊)		預期股息 收益率 (%)		公允價值 (英鎊)	
	6個月	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1年	-	7.43	-	7.56	-	7.69	-	7.69	-	-	-	7.43
2年	-	7.43	-	7.56	0.5	7.61	0.5	7.35	-	-	-	7.35
2-3年	-	-	-	-	-	-	1.9	7.08	-	-	-	7.08
3年	1.6	7.08	1.6	7.21	2.1	7.23	2.1	6.99	-	-	-	6.99
4年	2.2	6.80	2.2	6.92	2.5	6.96	2.5	6.72	-	-	-	6.72
5年	2.4	6.58	2.4	6.70	-	-	-	-	-	-	-	-
6年	2.6	6.36	2.6	6.47	-	-	-	-	-	-	-	-

授出日	二〇一六年				
	十一月三十日	十月四日	六月十五日	五月四日	三月十一日
於授出日的股價 (英鎊)	6.41	6.50	5.05	5.08	4.68

歸屬期	預期股息 收益率 (%)		公允價值 (英鎊)		預期股息 收益率 (%)		公允價值 (英鎊)		預期股息 收益率 (%)		公允價值 (英鎊)	
	1年	-	6.41	-	6.50	-	-	-	-	-	-	-
2年	2.4	6.11	2.4	6.20	-	-	-	-	-	-	-	-
2-3年	2.5	6.03	2.5	6.11	3.6	4.62	3.6	4.65	3.5	4.30	-	4.30
3年	3.0	5.87	3.0	5.95	-	-	3.4	4.60	-	-	-	-
2-4年	-	-	-	-	-	-	3.8	4.65	-	-	-	-
1-4年	-	-	-	-	-	-	-	-	3.5	4.30	-	4.30
4年	-	-	3.1	5.76	-	-	3.4	4.44	-	-	-	-

二〇〇一年表現股份計劃—目前再沒有授出新獎勵：

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

二〇〇六年有限制股份計劃／二〇〇七年附加有限制股份計劃：

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

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

根據全體僱員儲股計劃，僱員可訂立儲蓄合約。於第三或第五週年(如合適)屆滿後六個月內，僱員可購入本公司的普通股，價格較邀請接受儲股計劃當日的股價(稱為「購股權行使價」)折讓最多20%。根據全體僱員儲股計劃授出的購股權並無附帶表現指標，且無需要支付以收取購股權的授出價。於部分本集團業務所在國家，一般由於證券法及規管限制的規定，

營運儲股計劃並不可行。於此等國家，本集團向其僱員提供同等以現金為基礎的支付計劃。二〇〇四年國際儲股計劃及二〇〇四年英國儲股計劃現已完結，故將不會根據該等計劃進一步授出獎勵。

二〇一三年儲股計劃已於二〇一三年五月獲股東批准，自此未來所有儲股邀請均於該計劃下作出。二〇一三年儲股計劃的剩餘年期為五年。

估值 — 儲股：

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

全體僱員儲股計劃(儲股)

授出日	二〇一七年	二〇一六年
	十月三日	十月四日
於授出日的股價(英鎊)	7.71	6.50
行使價(英鎊)	6.20	5.30
歸屬期(年)	3	3
預期波幅(%)	34.9	34.2
預期購股權年期(年)	3.33	3.33
無風險利率(%)	0.47	0.13
預期股息收益率(%)	1.87	3.04
公允價值(英鎊)	2.32	1.71

預期波幅乃根據過去三年或授出前三年的歷史波幅而釐定。預期年期為平均預期行使期。無風險回報利率為與假設購股權年期一致的零票息英國政府債券的收益率。預期股息收益率乃根據授出前三年的歷史股息而釐定。

截至二〇一七年十二月三十一日止年度內購股權變動的對賬

	二〇一一年計劃 ¹		表現股份計劃 ¹	有限制股份計劃 ¹	附加有限制股份計劃 ¹	儲股	加權平均行使價(英鎊)
	表現股份	遞延/有限制股份					
於一月一日尚未行使	28,740,614	24,208,988	76,977	701,603	80,299	13,291,261	6.72
已授出 ^{2,3}	2,347,184	12,066,323	-	-	-	3,097,250	6.20
已失效	(5,550,569)	(1,233,517)	(14,821)	(118,531)	(18,741)	(3,529,783)	8.67
已行使	(59,861)	(11,730,573)	(44,934)	(397,129)	(60,309)	(40,494)	5.55
於十二月三十一日尚未行使	25,477,368	23,311,221	17,222	185,943	1,249	12,818,234	6.06
於十二月三十一日可予行使	65,429	4,526,848	17,222	185,943	1,249	1,364,426	9.38
行使價範圍(英鎊) ²	-	-	-	-	-	5.30-9.38	-
已歸屬但尚未行使的購股權的內在價值(百萬元)	0.1	3.6	0.0	0.2	0.0	0.0	-
加權平均合約剩餘年期(年)	8.29	8.09	1.13	0.19	0.19	2.05	-
期內已行使購股權的加權平均股價(英鎊)	7.44	7.43	7.73	7.43	7.35	7.62	-

1 僱員並未為此等獎勵的成本作出供款

2 於二〇一七年授出儲股的行使價為每股6.20英鎊，即直至邀約日期九月四日五天的收市價的平均數。二〇一七年九月一日的收市股價為7.7390英鎊

3 表現股份包括於二〇一七年三月十三日授出的2,347,184份(長期獎勵計劃)。遞延/有限制股份包括於二〇一七年三月十三日授出的10,055,740份(有限制股份獎勵/遞延有限制股份獎勵)、於二〇一七年六月十五日授出的366,830份(有限制股份獎勵/遞延有限制股份獎勵)、於二〇一七年十月三日授出的871,760份(有限制股份獎勵)及於二〇一七年十一月二十九日授出的771,993份(有限制股份獎勵)

截至二〇一六年十二月三十一日止年度內購股權變動的對賬

	二〇一一年計劃 ¹		表現股份 計劃 ¹	有限制股份 計劃 ¹	附加有限制 股份計劃 ¹	加權平均 行使價 (英鎊)	
	表現股份	遞延/ 有限制股份					
於一月一日尚未行使	9,658,733	23,108,554	103,768	1,150,866	140,110	15,341,808	7.87
已授出 ²	25,319,833 ³	8,457,559 ⁴	-	-	-	3,801,733	5.30
已失效	(6,074,460)	(1,585,856)	(14,007)	(121,803)	(348)	(5,851,915)	8.83
已行使	(163,492)	(5,771,269)	(12,784)	(327,460)	(59,463)	(365)	5.67
於十二月三十一日尚未行使	28,740,614	24,208,988	76,977	701,603	80,299	13,291,261	6.72
於十二月三十一日可予行使	145,928	5,745,431	76,977	701,603	80,299	1,484,146	10.98
行使價範圍(英鎊) ²	-	-	-	-	-	5.30-11.21	-
已歸屬但尚未行使的購股權的 內在價值(百萬元)	0.1	3.6	0.1	0.4	0.1	0.0	-
加權平均合約剩餘年期(年)	8.88	8.15	2.02	0.90	0.45	2.31	-
期內已行使購股權的加權平均股價 (英鎊)	4.89	5.21	6.23	5.49	6.02	5.85	-

1 僱員並未為此等獎勵的成本作出供款

2 於二〇一六年授出儲股的行使價為每股5.30英鎊，即直至邀約日期九月五日五天的收市價的平均數。二〇一六年九月二日的收市股價為6.614英鎊

3 23,437,968份於二〇一六年三月十一日授出，922份(名義股息)於二〇一六年三月十九日授出，1,810,435份於二〇一六年五月四日授出，70,508份於二〇一六年六月十五日授出

4 7,134,374份於二〇一六年三月十一日授出，34,643份(名義股息)於二〇一六年三月十一日授出，52,514份(名義股息)於二〇一六年三月十三日授出，94,242份(名義股息)於二〇一六年三月十九日授出，600,413份於二〇一六年五月四日授出，21,991份於二〇一六年六月十五日授出，187份(名義股息)於二〇一六年六月十七日授出，35份(名義股息)於二〇一六年六月十八日授出，14份(名義股息)於二〇一六年六月十九日授出，434,555份於二〇一六年十月四日授出，及84,591份於二〇一六年十一月三十日授出

32. 於附屬公司、合營企業及聯營公司的投資

會計政策

附屬公司

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

聯營公司及共同安排

共同安排指雙方或多方對共同安排(聯合經營)的資產及義務擁有權利或對共同安排(合營企業)的淨資產擁有權利。本集團評估共同安排的合約條款以釐定共同安排是否為聯合經營抑或合營企業。於二〇一七年十二月三十一日，本集團於聯合經營概無任何合約權益。

聯營公司乃本集團對其具有重大影響力的實體。

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

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

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

主要會計估計及判斷

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

該等判斷有時由股權持股量及與該等持股量相關的投票權確定。然而，本集團亦會考慮進一步考慮因素，包括(但不限於)董事會席位、諮詢委員會成員及若干決策者的專業知識。

聯營公司投資及共同安排的減值測試乃基於判斷，包括用於估計投資的預期現金流量的假設及預測基準以及計算該等現金流量現值而計算。未來現金流量的估計及折現的水平本質上是不確定的，需作出重大判斷。

業務合併

本集團使用收購會計法將其附屬公司的收購入賬。收購成本按於交易日所涉及資產、已發行股權工具及已產生或假設需承擔負債各項的公允價值，連同需支付的任何或然代價的公允價值而計量。收購成本高於本集團應佔所收購可識別的資產淨值及或然負債的公允價值之部分將被列為商譽(本集團確認商譽的詳情見附註18)。倘若收購成本低於所收購附屬公司的資產淨值及或然負債的公允價值，其差額則直接於損益賬中確認。

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

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

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

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
於附屬公司的投資		
於一月一日	33,853	28,381
增置	1,000	5,500
出售	-	(28)
於十二月三十一日	34,853	33,853

於二〇一七年十二月三十一日，主要附屬公司(全部均為間接持有，主要從事銀行業務及提供其他金融服務)如下：

成立或註冊國家及地點	主要營運地區	本集團於普通股 股本的權益 %
Standard Chartered Bank (英格蘭及威爾士)	英國、中東、南亞地區、亞太區、美洲及非洲 (透過本集團成員公司持有)	100
渣打銀行(中國)有限公司(中國)	中國	100
渣打銀行(香港)有限公司(香港)	香港	100
Standard Chartered Bank Korea Limited (韓國)	韓國	100
Standard Chartered Bank Malaysia Berhad (馬來西亞)	馬來西亞	100
渣打直接投資有限公司(香港)	香港	100
Standard Chartered Bank Nigeria Limited (尼日利亞)	尼日利亞	100
Standard Chartered Bank (Singapore) Limited (新加坡)	新加坡	100
渣打國際商業銀行股份有限公司(台灣)	台灣	100
Standard Chartered Bank (Pakistan) Limited (巴基斯坦)	巴基斯坦	98.99
Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited (泰國)	泰國	99.87
Standard Chartered Bank Kenya Limited (肯尼亞)	肯尼亞	74.30

附屬公司的完整列表載於附註40。

本集團並無於其任何附屬公司中擁有任何重大非控股權益，除於Standard Chartered Bank Kenya Limited之25.7%非控股權益1.05

億元(二〇一六年：1.03億元)，其分別佔本集團經營溢利及本集團資產的3.4%及0.4%。

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

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

監管及流動資金要求

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

附屬公司亦須在其業務所在國家的央行及其他監管機構維持結存。於二〇一七年十二月三十一日，現金及央行結存總額為590億元(二〇一六年：710億元)，其中100億元(二〇一六年：90億元)為受限制。

法律規定

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

合約規定

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

分佔於聯營公司及合營企業的投資溢利／(虧損)包括：

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
於合資企業的投資溢利／(虧損)	29	(215)
於聯營公司的投資溢利	239	178
總計	268	(37)

於合營企業的權益

	PT Bank Permata Tbk及其他	
	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
於一月一日	713	679
滙兌差額	(1)	13
增置	44	238
應佔溢利／(虧損)	29	(215)
分佔可供出售及其他儲備	(2)	(2)
於十二月三十一日	783	713

本集團的主要合營企業為PT Bank Permata Tbk (Permata)。本集團於Permata持有44.56%(二〇一六年：44.56%)股權投資。本集團已確定，其透過持股量擁有Permata的共同控制權，而該持股量乃與一名持有相同百分比持股量的第三方共同持有。本集團已作出判斷，透過此等股權持股量，並就作出有關Permata的決定而言，雙方就Permata相關活動作出決定時均需取得另一方一致同意。Permata以印尼為基地，為消費者及商業銀行客戶提供金融服務。本集團分佔Permata的溢利／(虧損)達2,900萬元(二〇一六年：(2.15)億元)，而本集團分佔資產淨值則為7.75億元(二〇一六年：7.05億元)。於二〇一七年二月十六日，Permata宣佈3兆印尼盾(約2.25億元)的供股以推動增長的計劃。本集團於二〇一七年投資額外4,400萬元作為供股的一部分。Permata於印尼證券交易所上市，於二〇一七年十二月三十一日的股價為625印尼盾，導致本集團投資的股份市值達5.76億元。

下表載列PT Bank Permata Tbk (應用本集團分佔合營企業的部分前)的財務報表概述：

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
流動資產	5,626	6,484
非流動資產	5,193	5,697
流動負債	(8,415)	(9,896)
非流動負債	(924)	(963)
資產淨值	1,480	1,322
經營收入	641	608
其中：		
利息收入	837	1,083
利息支出	(447)	(641)
支出	(334)	(329)
減值	(224)	(923)
經營溢利／(虧損)	83	(644)
稅項	(18)	161
除稅後溢利／(虧損)	65	(483)
以上資產及負債金額包括下列各項：		
現金及現金等值項目	1,207	1,964
本年度其他全面虧損	(5)	(4)
本年度全面收入／(虧損)總額	60	(487)

於二〇一六年十二月，Permata設立一個不履約貸款組合，該組合超出其風險取向並將予清算。由此產生1.40億元的新增減值，即清算組合按「持有以收取」基準的賬面值與預期於清算時變現的金額之間的差額。此與本集團的重組行動相符。因此，於二〇一六年，本集團將其分佔該新增減值6,200萬元入賬列作重組，並已於本集團的基本業績按正常基準計算。於二〇一七年，本集團因收回該等不履約貸款而於重組確認收益5,900萬元。

流動資產主要為現金及短期應收款項結餘。非流動資產主要為客戶貸款。流動負債主要為有合約到期日的客戶存款，而非流動負債則為後償債務等較長期應付款項。

上述資產淨值與於綜合財務報表內確認的於PT Bank Permata Tbk的投資的賬面值對賬：

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
PT Bank Permata Tbk資產淨值	1,480	1,322
本集團於合營企業的擁有權權益的比例	659	589
名義商譽	116	116
本集團於PT Bank Permata Tbk的權益的賬面值	775	705

本集團於Permata的權益已進行減值測試。權益的可收回金額以使用中價值計量，而使用中價值乃使用五年期現金流量預測計算，及按照五年後的永久價值釐定的估計最終價值。現金流量預測根據獲Permata管理層批准直至二〇二〇年的預測而釐定。永久最終價值金額使用以長期國內生產總值增長率計算第五年現金流量計算得出。所有現金流量會利用稅前折現率予以折現，反映適用於權益的市場率。於二〇一七年十二月三十一日，於Permata的權益的可收回金額超過其賬面值，且概無減值撥備須予計提。

於聯營公司的權益

	中國渤海銀行		其他		總計	
	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
於一月一日	1,182	1,099	34	159	1,216	1,258
滙兌差額	96	(75)	-	(1)	96	(76)
應佔溢利	229	167	10	11	239	178
出售	-	-	37	-	37	-
已收股息	-	-	(2)	(3)	(2)	(3)
分佔可供出售及其他儲備	(18)	(9)	(39)	-	(57)	(9)
其他	-	-	(5)	(132)	(5)	(132)
於十二月三十一日	1,489	1,182	35	34	1,524	1,216

本集團於聯營公司的權益的完整列表載於附註40。本集團的主要聯營公司為：

聯營公司	業務性質	主要營業地區	本集團 於普通股 股本的權益 %
中國渤海銀行	銀行業務	中國	19.99

本集團於中國渤海銀行的投資低於20%股權，惟本集團對該公司的管理、財政及經營政策可行使重大影響力，因此視該公司為聯營公司。本集團對於聯營公司的投資採用權益會計法入賬。此聯營公司截至二〇一七年十一月的報告財務資料在本集團報告日期的三個月以內。

下表載列中國渤海銀行的財務報表概要(應用本集團分佔聯營公司的部分前)：

	中國渤海銀行	
	二〇一七年 十一月三十日 百萬元	二〇一六年 十一月三十日 百萬元
流動資產	52,056	39,799
非流動資產	104,479	86,568
流動負債	(82,293)	(71,453)
非流動負債	(66,794)	(49,001)
資產淨值	7,448	5,913
經營收入	3,854	3,221
其中：		
利息收入	6,014	5,763
利息支出	(3,452)	(3,432)
支出	(1,388)	(1,208)
減值	(1,056)	(994)
經營溢利	1,410	1,019
稅項	(263)	(182)
除稅後溢利	1,147	837
以上資產及負債金額包括下列各項：		
本年度其他全面虧損	(91)	(43)
本年度全面收入總額	1,056	794

非流動資產主要為客戶貸款，流動負債主要為有合約到期日的客戶存款。

年內，本集團於中國渤海銀行的投資概無減值跡象。

33. 結構實體

會計政策

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

於釐定是否將已向其轉移資產的結構實體綜合入賬時，本集團考慮其管理結構實體有關活動的能力。該等相關活動從本集團單方面清算結構實體的權利、投資於結構實體發行的大部分證券或本集團持有代表若干控制權的特定後償證券可見一

斑。本集團可能會進一步考慮合約安排包含的有關活動(如認購期權，其具有管理實體的實際能力)、結構實體與投資者之間的特殊關係，以及有否個別投資者較大承擔結構實體的可變回報風險。

主要會計判斷

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

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

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

下表載列本集團於綜合入賬結構實體的權益：

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
飛機及船舶租賃	5,494	5,623
結構性及資本融資	2,534	2,809
總額	8,028	8,432¹

1 在進行類別分析後，於二〇一六年十二月三十一日，本集團於綜合入賬結構實體的已披露權益已增加13億元(過往披露為72億元)。此等權益過往已計入本集團的業績，但並無獨立披露為與結構實體有關

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

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

	二〇一七年				二〇一六年			
	資本 融資基金 百萬元	結構性 融資 百萬元	資產抵押 證券 百萬元	總計 百萬元	資本 融資基金 百萬元	結構性 融資 百萬元	資產抵押 證券 百萬元	總計 百萬元
本集團權益 — 資產								
按公允價值計入損益的金融資產	389	-	983	1,372	515	-	526	1,041
客戶貸款及墊款	-	1,527	-	1,527	-	1,202	-	1,202
投資證券(可供出售)	56	-	4,105	4,161	54	-	4,906	4,960
投資證券(貸款及應收款項)	439	-	1,437	1,876	624	-	1,489	2,113
其他資產	19	-	-	19	12	-	-	12
總資產	903	1,527	6,525	8,955	1,205	1,202	6,921	9,328
資產負債表外	262	501	86	849	422	327	107	856
本集團最大虧損風險承擔	1,165	2,028	6,611	9,804	1,627	1,529	7,028	10,184¹
結構實體的總資產	5,052	3,747	295,574	304,373	4,967	5,185	316,177	326,329

1 於二〇一六年十二月三十一日，本集團於未綜合入賬結構實體的已披露權益已增加21億元(過往披露為81億元)。此等權益過往已計入本集團的業績，但並無獨立披露為與結構實體有關

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

- **資本融資基金：**本集團於資本融資基金的風險為對無槓桿投資基金的已承擔或已投資資本，該等基金主要投資於泛亞基礎建設、房地產及私募股權
- **結構性融資：**結構性融資包括為利客戶安排，而在交易中由本集團或更普遍情況下由客戶利用的一種或以上結構實體。

本集團的風險主要來自作為財務中介人為該等結構提供資金，以從貸款人收取回報。交易大部分與提供飛機租賃及船舶融資有關

- **資產抵押證券**：本集團亦持有第三方結構實體發行的資產抵押證券，詳情載於風險回顧及資本回顧。為市場莊家用途及資產抵押證券交易部門酌情決定，本集團可能持有少量來自信貸組合管理產生的結構實體的債務證券（於年末為100萬元），此方面於上文資產抵押證券一節披露

一 組合管理(本集團保薦實體)：就組合管理而言，本集團已透過合成信用違約掉期合約向票據發行結構實體購買信用保護。因相關資產未轉讓至該等結構實體，故仍被計入本集團的資產負債表。本集團繼續擁有或持有該等資產相關的所有風險及回報。因監管合規證券化而獲得的信貸保護僅用以保障本集團因合資格信貸事件而免受損失，有關資產不會自本集團資產負債表中取消確認。本集團並無於結構實體持有任何股本權益，但可能持有少量已發行票據作市場莊家用途，此方面於上文資產抵押證券一節披露。票據發行所得款項通常於受託人運作的發行人賬戶中持作現金抵押品或投資於AAA級政府支持證券，以作為結構實體與本集團所訂立掉期合約的抵押品，及於到期時向投資者償還本金。結構實體透過使用現金抵押或變現抵押證券補償本集團已產生的實際虧損。因此，結構實體按反優先次序撤減相等於已產生的虧損金額的已發行票據。該等工具期限內所需全部資金已被承擔，本集團對於有關工具的流動資金情況並無存在間接風險。由於本集團為安排人及牽頭經辦人，或因結構實體擁有渣打品牌，故本集團對有關組合管理工具及投資基金存在聲譽風險

年內，本集團將2,400萬元資產轉移至一間本集團保薦結構實體。

34. 現金流量表

對損益賬內非現金項目的調整及其他調整

	本集團		本公司	
	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
投資證券的折讓價及溢價攤銷	(292)	(265)	-	-
後償負債的利息支出	748	835	563	604
已發行優先債務證券的利息支出	465	367	381	238
其他非現金項目	541	9	63	65
界定福利計劃的退休金成本	98	85	-	-
以股份為基礎的支付成本	152	100	-	-
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	1,362	2,791	-	-
來自附屬公司的股息收入	-	-	(392)	(204)
其他減值	499	612	-	-
分類為持作出售業務的虧損	-	44	-	-
終止確認於聯營公司的投資的淨收益	(64)	-	-	-
聯營公司及合營企業之(溢利)/虧損	(268)	37	-	-
總額	3,241	4,615	615	703

經營資產的變動

	本集團		本公司	
	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
減少/(增加)衍生金融工具	19,246	(2,692)	459	110
(增加)/減少按公允價值計入損益的債務證券、國庫券及股票	(5,373)	718	-	-
增加銀行同業及客戶貸款及墊款	(26,085)	(3,626)	-	-
淨增加預付款項及應計收入	(19)	(98)	-	-
淨增加其他資產	(1,394)	(2,588)	-	-
總額	(13,625)	(8,286)	459	110

經營負債的變動

	本集團		本公司	
	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
(減少)/增加衍生金融工具	(18,405)	4,110	(1,049)	103
淨增加/(減少)銀行同業存款、客戶存款、 已發行債務證券、香港流通紙幣及短倉	23,877	9,219	1,599	(240)
增加/(減少)應計項目及遞延收入	68	(139)	(7)	18
淨增加/(減少)其他負債	279	(110)	32	(500)
總額	5,819	13,080	575	(619)

披露

	本集團		本公司	
	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
後償債務(包括應計利息):				
年初結餘	19,913	22,295	14,821	13,951
發行所得款項	-	1,250	-	1,250
已付利息	(743)	(920)	(353)	(604)
還款	(2,984)	(2,666)	(1,249)	(105)
外匯變動	701	(861)	536	(350)
公允價值變動	11	(42)	93	56
其他	652	857	261	623
年末結餘	17,550	19,913	14,109	14,821

優先債務(包括應計利息):

年初結餘	19,800	21,445	17,265	17,432
發行所得款項	2,292	5,453	1,501	4,385
已付利息	(896)	(454)	(825)	(365)
還款	(4,162)	(6,470)	(3,237)	(3,941)
外匯變動	882	(614)	659	(543)
公允價值變動	26	(14)	21	(61)
其他	1,796	454	923	358
年末結餘	19,738	19,800	16,307	17,265

35. 現金及現金等值項目

會計政策

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

自收購日期起少於三個月到期的下列結餘已被本集團識別為現金及現金等值項目。

	本集團		本公司	
	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
現金及央行結存	58,864	70,706	-	-
減：受限制結餘	(9,761)	(8,648)	-	-
國庫券及其他合資格票據	9,384	9,163	-	-
銀行同業貸款及墊款	25,729	23,109	-	-
買賣證券	3,015	2,647	-	-
附屬公司欠款及應付附屬公司款項	-	-	15,714	15,230
總額	87,231	96,977	15,714	15,230

受限制結餘包括須存放於央行的最低結餘。

36. 關連人士交易

董事及職員

董事薪酬及於股份之權益詳情披露載於董事薪酬報告。

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

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
薪金、津貼及實物利益	35	37
以股份為基礎的支付	29	34
已付或應收花紅	11	5
	75	76

與董事及其他人士的交易

於二〇一七年十二月三十一日，根據二〇〇六年公司法(該法例)及香港聯合交易所有限公司上市規則(香港上市規則)而披露有關向董事提供貸款的總額如下：

	二〇一七年		二〇一六年	
	人數	百萬元	人數	百萬元
董事	1	-	2	-

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

於二〇一七年十二月三十一日，渣打銀行向其僱員財務退休福利計劃的獨立受託人作出一項逾7,500萬元(二〇一六年：6,800萬元)現金資產的押記。

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

本公司

本公司自渣打銀行收取8.48億元(二〇一六年：7.51億元)的利息收入。本公司對外發行債務和借出所得款項至本集團其他成員公司。於二〇一七年十二月三十一日，本公司的應收渣打銀行款項為125.80億元(二〇一六年：116.25億元)；與渣打銀行訂立的衍生金融資產為7,000萬元(二〇一六年：5.29億元)及衍生金融負債為4.92億元(二〇一六年：15.41億元)；應收渣打控股有限公司(Standard Chartered Holdings Limited)款項為8,000萬元(二〇一六年：8,000萬元)。於二〇一七年十二月三十一日，本公司的應收Standard Chartered I H Limited款項為2.98億元(二〇一六年：10.54億元)。

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

聯營公司及合營企業

	二〇一七年			二〇一六年		
	中國渤海銀行 百萬元	Clifford Capital 百萬元	PT Bank Permata 百萬元	中國渤海銀行 百萬元	Clifford Capital 百萬元	PT Bank Permata 百萬元
資產						
貸款及墊款	-	50	95	-	40	90
債務證券	-	27	-	-	27	-
衍生工具資產	1	-	-	-	-	-
總資產	1	77	95	-	67	90
負債						
存款	219	-	29	7	-	29
已發行債務證券	15	-	-	14	-	-
總負債	234	-	29	21	-	29
貸款承擔及其他擔保	-	-	-	-	10	-
總收入淨額	5	-	6	2	-	-

37. 結算日後事項

董事已於二〇一七年十二月三十一日後宣派二〇一七年末期股息每股普通股11仙。

38. 核數師酬金

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

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
本集團法定審核的審核費用： 與本年度有關的費用	9.4	5.6
就KPMG向本集團提供其他服務應付的費用： 根據法例審核渣打集團有限公司的附屬公司 與本年度有關的費用	7.7	8.5
審核費及審核相關費用總額	17.1	14.1
審核相關費用	5.4	5.4
根據法例的其他服務	0.2	0.2
稅務服務	0.4	0.4
與企業融資交易有關的服務	0.4	0.7
所有其他服務	0.4	0.6
應付費用總額	23.9	21.4

以下為上述類別內包括的服務種類的說明：

- 審核費用乃就法定審核本集團的綜合財務報表及渣打集團有限公司的獨立財務報表而應付KPMG LLP的費用，並不包括審核渣打集團有限公司的附屬公司應付的費用及應付KPMG LLP的聯營公司的費用。此等金額已列入就KPMG向本集團提供其他服務應付的費用內
- 審核相關費用包括法例或規例規定須由核數師提供的服務、審閱中期財務資料、匯報監管報表、向監管機構匯報客戶資產及就財務資料及監控所執行的延伸工作等的費用
- 根據法例的其他服務包括賬目審查服務及與法定及監管存檔有關的其他服務
- 稅務服務包括歐盟年度及綜合賬目的法定審核指令(European Directive on Statutory Audits of Annual and Consolidated Accounts)及涉及公眾利益實體的法定審核規例(Regulation on Statutory Audits of Public Interest Entities)並無禁止的服務
- 與企業融資交易有關的服務包括就發出告慰函應付KPMG的費用
- 所有其他服務包括其他賬目審查及顧問服務，如非經常性會計意見及監控的延伸工作

於提供服務時產生及已由本集團償還的開支乃計入核數師酬金內。

39. 渣打集團有限公司(本公司)

金融工具的分類及計量

	二〇一七年			二〇一六年		
	持作對沖的 衍生工具 百萬元	攤銷成本 百萬元	總計 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	攤銷成本 百萬元	總計 百萬元
金融資產						
衍生工具	70	-	70	529	-	529
債務證券	-	12,159	12,159	-	15,009	15,009
附屬公司欠款	-	15,714	15,714	-	15,230	15,230
總計	70	27,873	27,943	529	30,239	30,768

持作對沖的衍生工具按公允價值持有並分類為第二級，交易對手為渣打銀行。

債務證券包括由渣打銀行發行的企業證券，其公允價值相等於賬面值，為121.59億元(二〇一六年：150.09億元)。

於二〇一七年及二〇一六年，附屬公司欠款的公允價值相等於其賬面值。

	二〇一七年			二〇一六年		
	持作對沖的 衍生工具 百萬元	攤銷成本 百萬元	總計 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	攤銷成本 百萬元	總計 百萬元
金融負債						
衍生工具	492	-	492	1,541	-	1,541
已發行債務證券	-	16,169	16,169	-	17,132	17,132
後償負債及其他借貸資金	-	13,882	13,882	-	14,582	14,582
總計	492	30,051	30,543	1,541	31,714	33,255

持作對沖的衍生工具按公允價值持有並分類為第二級，交易對手為渣打銀行。

已發行債務證券的公允價值為161.69億元(二〇一六年：171.32億元)，其公允價值相等於賬面值。

後償債務及其他借貸資金的公允價值為143.14億元(二〇一六年：139.70億元)。

衍生金融工具

衍生工具	二〇一七年			二〇一六年		
	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
外匯衍生合約：						
貨幣掉期	8,038	59	300	7,998	-	1,333
利率衍生合約：						
掉期	11,980	11	192	17,918	529	208
總計	20,018	70	492	25,916	529	1,541

信貸風險

最高信貸風險

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
衍生金融工具	70	529
債務證券	12,159	15,009
附屬公司欠款	15,714	15,230
總計	27,943	30,768

於二〇一七年及二〇一六年，並無附屬公司欠款已逾期或已減值；本公司並無個別已減值貸款。

於二〇一七年及二〇一六年，本公司並無已減值的債務證券。本集團持有的債務證券均由全資附屬公司渣打銀行所發行，信用評級為A+/A/A1。

流動性風險

下表按折現基準分析本公司資產及負債的剩餘合約期限：

	二〇一七年								總計 百萬元
	一個月 或以內 百萬元	一個月至 三個月內 百萬元	三個月至 六個月內 百萬元	六個月至 九個月內 百萬元	九個月至 一年內 百萬元	一年至 兩年內 百萬元	兩年至 五年內 百萬元	五年以上 及無特定 限期 百萬元	
資產									
衍生金融工具	-	-	-	-	-	2	5	63	70
投資證券	-	-	-	-	-	-	3,658	8,501	12,159
附屬公司欠款	271	23	1,577	-	1,613	3,901	5,275	3,054	15,714
於附屬公司的投資	-	-	-	-	-	-	-	34,853	34,853
其他資產	-	-	-	-	-	-	-	3	3
總資產	271	23	1,577	-	1,613	3,903	8,938	46,474	62,799
負債									
衍生金融工具	-	-	2	-	-	19	283	188	492
優先債務	-	-	1,326	-	1,499	3,826	4,671	4,847	16,169
其他負債	194	72	76	-	24	-	36	3	405
後償負債及其他借貸資金	-	-	-	-	-	-	3,094	10,788	13,882
總負債	194	72	1,404	-	1,523	3,845	8,084	15,826	30,948
流動資金淨額差距	77	(49)	173	-	90	58	854	30,648	31,851

二〇一六年

	一個月 或以內 百萬元	一個月至 三個月內 百萬元	三個月至 六個月內 百萬元	六個月至 九個月內 百萬元	九個月至 一年內 百萬元	一年至 兩年內 百萬元	兩年至 五年內 百萬元	五年以上 及無特定 限期 百萬元	總計 百萬元
資產									
衍生金融工具	-	-	-	16	-	1	17	495	529
投資證券	-	-	-	1,250	1,600	-	1,698	10,461	15,009
附屬公司欠款	249	98	992	1,500	20	2,873	8,725	773	15,230
於附屬公司的投資	-	-	-	-	-	-	-	33,853	33,853
總資產	249	98	992	2,766	1,620	2,874	10,440	45,582	64,621
負債									
衍生金融工具	-	-	-	-	240	1	323	977	1,541
優先債務	-	-	842	1,500	795	2,899	7,858	3,238	17,132
其他負債	207	73	72	-	20	-	37	4	413
後償負債及其他借貸資金	-	-	-	1,250	-	-	2,250	11,082	14,582
總負債	207	73	914	2,750	1,055	2,900	10,468	15,301	33,668
流動資金淨額差距	42	25	78	16	565	(26)	(28)	30,281	30,953

按非折現基準計算的金融負債

二〇一七年

	一個月 或以內 百萬元	一個月至 三個月內 百萬元	三個月至 六個月內 百萬元	六個月至 九個月內 百萬元	九個月至 一年內 百萬元	一年至 兩年內 百萬元	兩年至 五年內 百萬元	五年以上 及無特定 限期 百萬元	總計 百萬元
衍生金融工具	-	-	2	-	-	18	284	188	492
已發行債務證券	6	10	51	66	1,592	4,151	5,192	5,854	16,922
後償負債及其他借貸資金	12	30	33	210	106	617	4,774	15,982	21,764
其他負債	192	72	76	-	24	-	36	-	400
總負債	210	112	162	276	1,722	4,786	10,286	22,024	39,578

二〇一六年

	一個月 或以內 百萬元	一個月至 三個月內 百萬元	三個月至 六個月內 百萬元	六個月至 九個月內 百萬元	九個月至 一年內 百萬元	一年至 兩年內 百萬元	兩年至 五年內 百萬元	五年以上 及無特定 限期 百萬元	總計 百萬元
衍生金融工具	-	-	-	-	185	2	773	581	1,541
已發行債務證券	9	14	912	1,546	1,022	2,930	8,479	4,596	19,508
後償負債及其他借貸資金	25	28	19	207	24	575	1,726	21,136	23,740
其他負債	207	73	72	-	20	-	37	-	409
總負債	241	115	1,003	1,753	1,251	3,507	11,015	26,313	45,198

40. 本集團關聯企業

於二〇一七年十二月三十一日，本集團於有關附屬公司中的權益披露如下。除另有說明者外，所披露的股本包括本集團附屬公司持有的普通股。附註32詳述對本集團淨溢利或淨資產有重大貢獻的附屬公司。

附屬公司

名稱及登記地址	註冊成立國家	股份詳情	所持 股份比例 (%)
<i>以下公司的地址為1 Basinghall Avenue, London, EC2V 5DD, United Kingdom</i>			
BWA Dependents Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
FinVentures UK Limited	英國	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing (UK) Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
SC (Secretaries) Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
SC Leaseco Limited	英國	1.00元普通股	100
SC Overseas Investments Limited	英國	1.00澳元普通股 1.00元普通股	100 100
SC Transport Leasing 1 LTD	英國	1.00英鎊普通股	100
SC Transport Leasing 2 Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
SCMB Overseas Limited	英國	0.10英鎊普通股	100
St. Helens Nominees Limited ¹	英國	1.00英鎊普通股	100
Stanchart Nominees Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered (GCT) Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Africa Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered APR Limited	英國	1.00元普通股	100
渣打銀行	英國	0.01元非累計 不可贖回優先股 5.00元非累計 可贖回優先股	100 100
		1.00元普通股	100
Standard Chartered Debt Trading Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Health Trustee (UK) Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Holdings Limited ¹	英國	2.00元普通股	100
Standard Chartered I H Limited	英國	1.00元普通股	100
Standard Chartered Leasing (UK) 2 Limited	英國	1.00元普通股	100
Standard Chartered Leasing (UK) 3 Limited	英國	1.00元普通股	100
Standard Chartered Leasing (UK) Limited	英國	1.00元普通股	100
Standard Chartered Masterbrand Licensing Limited	英國	1.00元普通股	100
Standard Chartered NEA Limited	英國	1.00元普通股	100
Standard Chartered Nominees Limited ¹	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Nominees (Private Clients UK) Limited	英國	1.00元普通股	100
Standard Chartered Overseas Holdings Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Securities (Africa) Holdings Limited	英國	1.00元普通股	100
Standard Chartered Trustees (UK) Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered UK Holdings Limited	英國	10.00英鎊普通股	100
The SC Transport Leasing Partnership 1 ²	英國	有限合夥權益	100
The SC Transport Leasing Partnership 2 ²	英國	有限合夥權益	100
The SC Transport Leasing Partnership 3 ²	英國	有限合夥權益	100
The SC Transport Leasing Partnership 4 ²	英國	有限合夥權益	100
The BW Leasing Partnership 1 LP ²	英國	有限合夥權益	99.9
The BW Leasing Partnership 2 LP ²	英國	有限合夥權益	99.9
The BW Leasing Partnership 3 LP ²	英國	有限合夥權益	99.9
The BW Leasing Partnership 4 LP ²	英國	有限合夥權益	99.9
The BW Leasing Partnership 5 LP ²	英國	有限合夥權益	99.9
<i>以下公司的地址為Rua Gamal Abdel Nasser, Edificio Tres Torres, Eixo Viario, Distrito Urbano da Ingombota, Municipio de Luanda, Provincia de Luanda, Angola</i>			
Standard Chartered Bank Angola S.A.	安哥拉	6,475.62寬扎普通股	60
<i>以下公司的地址為Level 5, 345 George St, Sydney NSW 2000, Australia</i>			
Standard Chartered Grindlays Pty Limited	澳洲	澳元普通股	100
<i>以下公司的地址為5th Floor Standard House Bldg, The Mall, Queens Road, PO Box 496, Gaborone, Botswana</i>			
Standard Chartered Bank Botswana Insurance Agency (Proprietary) Limited	博茨瓦納	1.00博茨瓦納普拉 普通股	100

Standard Chartered Bank Botswana Investment Services (Pty) Limited	博茨瓦納	1.00博茨瓦納普拉 普通股	100
Standard Chartered Bank Botswana Limited	博茨瓦納	1.00博茨瓦納普拉 普通股	75.8
Standard Chartered Botswana Education Trust ³	博茨瓦納	信託權益	100
Standard Chartered Botswana Nominees (Proprietary) Limited	博茨瓦納	博茨瓦納普拉普通股	100
以下公司的地址為Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3600 – 7th floor, Sao Paulo, Sao Paulo, 04538-132, Brazil			
Standard Chartered Bank (Brasil) S.A. – Banco de Investimento	巴西	巴西雷亞爾普通股	100
Standard Chartered Participacoes E Assessoria Economica Ltda	巴西	0.51巴西雷亞爾普通股	100
以下公司的地址為51–55 Jalan Sultan, Complex Jalan sultan, Bandar Seri Begawan, BS8811, Brunei Darussalam			
Standard Chartered Finance (Brunei) Bhd	文萊達魯薩蘭國	1.00文萊元普通股	100
以下公司的地址為G01–02, Wisma Haji Mohd Taha Building, Jalan Gadong, BE4119, Brunei Darussalam			
Standard Chartered Securities (B) Sdn Bhd	文萊達魯薩蘭國	1.00文萊元普通股	100
以下公司的地址為1155, Boulevard de la Liberté, Douala, B.P. 1784, Cameroon			
Standard Chartered Bank Cameroon S.A	喀麥隆	10,000.00中非法郎股	100
以下公司的地址為20 Adelaide Street, Suite 1105, Toronto ON M5C 2T6 Canada			
Standard Chartered (Canada) Limited	加拿大	1.00加元普通股	100
以下公司的地址為Maples Finance Limited, PO Box 1093 GT, Queensgate House, Georgetown, Grand Cayman, Cayman Islands			
SCB Investment Holding Company Limited	開曼群島	1,000.00元A普通股	100
以下公司的地址為Cayman Corporate Centre, 27 Hospital Road, George Town, Grand Cayman KY1-9008, Cayman Islands			
Ocean Horizon Holdings South Ltd	開曼群島	1.00元普通股	100
以下公司的地址為Walkers Corporate Limited, Cayman Corporate Centre, 27 Hospital Road George Town, Grand Cayman KY1-9008, Cayman Islands			
Sirat Holdings Limited	開曼群島	0.01元普通股 0.01元優先股	91 66.7
Standard Chartered Corporate Private Equity (Cayman) Limited	開曼群島	1.00元普通股	100
Standard Chartered International Partners	開曼群島	1.00元普通股	100
Standard Chartered Principal Finance (Cayman) Limited	開曼群島	1.00元普通股	100
Standard Chartered Private Equity (Cayman) Limited	開曼群島	1.00元普通股	100
以下公司的地址為Mourant Ozannes Corporate Services (Cayman) Limited, Harbour Centre, 42 North Church Street, PO Box 1348, Grand Cayman KY1-1108, Cayman Islands			
Sunflower Cayman SPC ²	開曼群島	1.00元董事股份	100
以下公司的地址為Maples Corporate Services Limited, PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman KY1-1104, Cayman Islands			
Cerulean Investments LP	開曼群島	有限合夥權益	100
Standard Chartered Saadiq Mudarib Company Limited	開曼群島	1.00元普通股	100
以下公司的地址為中國天津市東疆保稅港區洛陽道600號海豐物流園3幢2單元—101			
鵬博飛機租賃(天津)有限公司(Pembroke Aircraft Leasing (Tianjin) Limited)	中國	1.00元普通股	100
鵬博一號飛機租賃(天津)有限公司(Pembroke Aircraft Leasing Tianjin 1 Limited)	中國	在岸人民幣1.00元普通股	100
鵬博二號飛機租賃(天津)有限公司(Pembroke Aircraft Leasing Tianjin 2 Limited)	中國	在岸人民幣1.00元普通股	100
以下公司的地址為中國上海市浦東新區世紀大道201號渣打銀行大廈(郵政編碼：200120)			
渣打銀行(中國)有限公司	中國	在岸人民幣普通股	100
以下公司的地址為中國北京市朝陽區東三環中路1號環球金融中心渣打銀行大廈12樓5單元(郵政編碼：100020)			
渣打企業諮詢(北京)有限公司	中國	1.00元普通股	100
以下公司的地址為中國上海市浦東新區業盛路188號11樓A-1161室(郵政編碼：31201308)			
渣打商貿(上海)有限公司	中國	15,000,000.00元普通股	100
以下公司的地址為中國天津市天津經濟技術開發區信環北街35號(郵政編碼：300457)			
渣打環球商業服務有限公司	中國	元普通股	100
以下公司的地址為Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire, 23 Boulevard de la République, Abidjan 17, 17 B.P. 1141, Cote d'Ivoire			
Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire SA	科特迪亞	100,000.00西非法郎 普通股	100
以下公司的地址為Standard Chartered Bank France, 32 Rue de Monceau, 75008, Paris, France			

Pembroke Lease France SAS	法國	1.00歐元普通股	100
以下公司的地址為8 Ecowas Avenue, PMB 259 Banjul, The Gambia			
Standard Chartered Bank Gambia Limited	岡比亞	1.00岡比亞法拉西普通股	74.9
以下公司的地址為Standard Chartered Bank Germany Branch, Franklinstraße 46-48, 60486, Frankfurt am Main, Germany			
Standard Chartered AG	德國	歐元普通股	100
以下公司的地址為Standard Chartered Bank Building, 6 John Evans Atta Mills High Street, P.O. Box 768, Accra, Ghana			
Standard Chartered Bank Ghana Limited	加納	加納新塞地普通股	69.4
		0.52加納新塞地優先股	87.0
Standard Chartered Ghana Nominees Limited	加納	加納新塞地普通股	100
以下公司的地址為Bordeaux Court Les Echelons, South Esplanade, St.Peter Port, Guernsey			
Birdsong Limited	根西島	1.00英鎊普通股	100
Nominees One Limited	根西島	1.00英鎊普通股	100
Nominees Two Limited	根西島	1.00英鎊普通股	100
Songbird Limited	根西島	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Secretaries (Guernsey) Limited	根西島	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Trust (Guernsey) Limited	根西島	1.00英鎊普通股	100
以下公司的地址為香港夏慤道10號和記大廈1401室			
德迪有限公司	香港	1.00港元普通股	100
Kozagi Limited	香港	10.00港元普通股	100
Majestic Legend Limited	香港	1.00港元普通股	100
Ori Private Limited	香港	1.00元普通股	100
		1.00元A普通股	90.8
Rivendell Private Limited	香港	1.00元A普通股	84.8
Standard Chartered PF Real Estate (Hong Kong) Limited	香港	10.00港元普通股	100
以下公司的地址為香港觀塘觀塘道388號渣打中心15樓			
浩豐代理人有限公司	香港	港元普通股	100
以下公司的地址為香港德輔道中4-4A號渣打銀行大廈25樓			
Marina Acacia Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Amaryllis Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Amethyst Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Ametrine Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Angelite Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Apollo Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Beryl Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Carnelian Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Emerald Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Flax Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Gloxinia Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Hazel Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Honor Shipping Limited	香港	港元普通股	100
		元普通股	100
Marina Ilex Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Iridot Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Kunzite Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Leasing Limited	香港	元普通股	100
Marina Mimosa Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Moonstone Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Peridot Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Sapphire Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Splendor Shipping Limited	香港	港元普通股	100
		元普通股	100
Marina Tourmaline Shipping Limited	香港	元普通股	100
Standard Chartered Leasing Group Limited	香港	元普通股	100
Standard Chartered Trade Support (HK) Limited	香港	港元普通股	100
以下公司的地址為香港九龍觀塘觀塘道388號渣打中心13樓			
展思有限公司	香港	港元普通股	100

以下公司的地址為香港九龍觀塘觀塘道388號渣打中心21樓 渣打(亞洲)有限公司	香港	港元遞延股 港元普通股	100 100
以下公司的地址為香港中環德輔道中4-4A號32樓 Standard Chartered Sherwood (HK) Limited 渣打銀行(香港)有限公司	香港 香港	港元普通股 港元A普通股 港元B普通股 元優先股	100 100 100 100
以下公司的地址為香港中環康樂廣場8號交易廣場富臨閣5樓 Standard Chartered Global Trading Investments Limited	香港	港元普通股	100
以下公司的地址為香港中環德輔道中4-4A號渣打銀行大廈20樓 渣打直接投資有限公司 Standard Chartered Private Equity Managers (Hong Kong) Limited	香港 香港	1.00港元普通股 港元普通股	100 100
以下公司的地址為香港中環金融街8號國際金融中心二期15樓 渣打證券(香港)有限公司	香港	港元普通股	100
以下公司的地址為香港中環德輔道中4-4A號渣打銀行大廈17樓 Standard Chartered Trust (Hong Kong) Limited	香港	10.00港元普通股	100
以下公司的地址為香港干諾道200號信德中心西座13樓1305室 道集有限公司	香港	1.00港元普通股	100
以下公司的地址為1st Floor, Europe Building, No.1, Haddows Road, Nungambakkam, Chennai, 600 006, India Standard Chartered Global Business Services Private Limited	印度	10.00印度盧比權益股	100
以下公司的地址為1st Floor, Crescenzo, Plot no. C-38 & 39, G-Block, Bandra (East), Mumbai, Maharashtra, 400 051, India St Helen's Nominees India Private Limited	印度	10.00印度盧比權益股	100
以下公司的地址為90 M.G.Road, II Floor, FORT, Mumbai, MAHARASHTRA, 400 001, India Standard Chartered Finance Private Limited	印度	10.00印度盧比普通股	98.7
以下公司的地址為6th Floor, Crescenzo, Plot No 38-39, G-Block, Bandra Kurla Complex, Bandra East, Mumbai, Maharashtra, 400051, India Standard Chartered Investments and Loans (India) Limited	印度	10.00印度盧比普通股	100
以下公司的地址為Floor no.7, Crescenzo Building, C-38-39, G"-Block, Bandra Kurla Complex, Bandra East, Mumbai, Maharashtra, 400051, India Standard Chartered Private Equity Advisory (India) Private Limited	印度	1,000.00印度盧比 普通股	100
以下公司的地址為2nd Floor, 23-25 M.G. Road, Fort, Mumbai, 400 001, India Standard Chartered Securities (India) Limited	印度	10.00印度盧比普通股	100
以下公司的地址為6th Floor, Crescenzo, Plot No.C-38-39, G-Block, Bandra Kurla Complex, Bandra (East), Mumbai, Maharashtra, 400051, India Standard Chartered (India) Modeling and Analytics Centre Private Limited	印度	10.00印度盧比普通股	100
以下公司的地址為Menara Standard Chartered, 3rd Floor, Jl. Prof. Dr. Satrio no. 164, Setiabudi, Jarkarta, Selatan, Indonesia PT Standard Chartered Sekuritas Indonesia	印尼	100,000,000.00印尼盾 普通股	99
以下公司的地址為Menara Standard Chartered, 7th floor, Jl. Prof. Dr. Satrio no. 164, Jakarta, 12930, Indonesia PT. Price Solutions Indonesia	印尼	100.00元普通股	100
以下公司的地址為33-41 Lower Mount Street, Dublin 2, Ireland Inishbrophy Leasing Limited	愛爾蘭	1.00歐元普通股	100
Inishcannon Leasing Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Inishcorky Leasing Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Inishcrean Leasing Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Inishdawson Leasing Limited	愛爾蘭	1.00歐元普通股	100
Inisherkin Leasing Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Inishgort Leasing Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Inishlynch Leasing Limited	愛爾蘭	1.00歐元普通股	100
Inishoo Leasing Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100

Inishquirk Leasing Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Inishtubrid Leasing Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Nightjar Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke 7006 Leasing Limited	愛爾蘭	1.25歐元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 1 Limited	愛爾蘭	1.00歐元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 2 Limited	愛爾蘭	1.00歐元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 3 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 4 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 5 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 6 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 7 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 8 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 9 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 10 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 11 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 12 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing Holdings Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Alpha Limited	愛爾蘭	1.00歐元普通股	100
Pembroke Capital Limited	愛爾蘭	1.25歐元普通股	100
		1.00元普通股	100
Pembroke Capital Shannon Limited	愛爾蘭	1.25歐元普通股	100
Skua Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
以下公司的地址為First Names House, Victoria Road, Douglas, IM2 4DF, Isle of Man			
Pembroke Group Limited	馬恩島	0.01元普通股	100
以下公司的地址為1st Floor, Rose House, 51-59 Circular Road, Douglas, IM1 1RE, Isle of Man			
Standard Chartered Assurance Limited	馬恩島	1.00元普通股	100
		1.00元可贖回優先股	100
Standard Chartered Insurance Limited	馬恩島	1.00元普通股	100
以下公司的地址為21/F, Sanno Park Tower, 2-11-1 Nagatacho, Chiyoda-ku, Tokyo, 100-6155, Japan			
Standard Chartered Securities (Japan) Limited	日本	50,000日圓普通股	100
以下公司的地址為Lime Grove House, Green Street, St Helier, JE1 2ST, Jersey			
Ocean Horizon Holdings East Limited	澤西	1.00元普通股	100
以下公司的地址為4/F St Pauls Gate, 22-24 New Street, St Helier, Channel Islands, JE1 4TR, Jersey			
Ocean Horizon Holdings West Limited	澤西	1.00元普通股	100
以下公司的地址為15 Castle Street, St Helier, JE4 8PT, Jersey			
SCB Nominees (CI) Limited	澤西	1.00元普通股	100
以下公司的地址為13 Castle Street, St Helier, JE4 5UT, Jersey			
Standard Chartered Funding (Jersey) Limited ¹	澤西	1.00英鎊普通股	100
以下公司的地址為Standard Chartered Chiromo, Number 48, Westlands Road, P. O. Box 30003 - 00100, Nairobi, Kenya			
Standard Chartered Investment Services Limited	肯尼亞	1.00肯尼亞先令普通股	100
Standard Chartered Bank Kenya Limited	肯尼亞	5.00肯尼亞先令普通股	74.3
		5.00肯尼亞先令優先股	100
Standard Chartered Securities (Kenya) Limited	肯尼亞	10.00肯尼亞先令普通股	100
Standard Chartered Financial Services Limited	肯尼亞	20.00肯尼亞先令普通股	100
Standard Chartered Insurance Agency Limited	肯尼亞	100.00肯尼亞先令普通股	100
Standard Chartered Kenya Nominees Limited	肯尼亞	20.00肯尼亞先令普通股	100
以下公司的地址為M6-2701, West 27Fl, Suha-dong, 26, Eulji-ro 5-gil, Jung-gu, Seoul, Korea, Republic of			
Resolution Alliance Korea Ltd	大韓民國	5,000.00韓圓普通股	100
以下公司的地址為47 Jongno, Jongno-gu, Seoul, 110-702, Korea, Republic of			
Standard Chartered Bank Korea Limited	大韓民國	5,000.00韓圓普通股	100
以下公司的地址為17th Floor, 100, Gongpyeong-dong, Jongno-gu, Seoul, Korea, Republic of			
Standard Chartered Private Equity Korea II	大韓民國	1,000,000.00韓圓普通股	100
Standard Chartered Private Equity Managers Korea Limited	大韓民國	5,000.00韓圓普通股	100
以下公司的地址為2F, 47 Jongno, Jongno-gu, Seoul, 110-702, Korea, Republic of			

Standard Chartered Securities Korea Limited	大韓民國	5,000.00韓圀普通股	100
<i>以下公司的地址為Atrium Building, Maarad Street, 3rd Floor, P.O.Box: 11-4081 Riad El Solh, Beirut, Beirut Central District, Lebanon</i>			
Standard Chartered Metropolitan Holdings SAL	黎巴嫩	10.00元普通A股	100
<i>以下公司的地址為Level 16, Menara Standard Chartered, 30, Jalan Sultan Ismail, 50250, Kuala Lumpur, Malaysia</i>			
Amphissa Corporation Sdn Bhd	馬來西亞	1.00馬來西亞林吉特普通股	100
Cartaban (Malaya) Nominees Sdn Berhad	馬來西亞	10.00馬來西亞林吉特普通股	100
Cartaban Nominees (Asing) Sdn Bhd	馬來西亞	1.00馬來西亞林吉特普通股	100
Cartaban Nominees (Tempatan) Sdn Bhd	馬來西亞	1.00馬來西亞林吉特普通股	100
Golden Maestro Sdn Bhd	馬來西亞	1.00馬來西亞林吉特普通股	100
Popular Ambience Sdn Bhd	馬來西亞	1.00馬來西亞林吉特普通股	100
Price Solutions Sdn Bhd	馬來西亞	1.00馬來西亞林吉特普通股	100
SCBMB Trustee Berhad	馬來西亞	10.00馬來西亞林吉特普通股	100
Standard Chartered Bank Malaysia Berhad	馬來西亞	0.10馬來西亞林吉特不可贖回累計優先股	100
		1.00馬來西亞林吉特普通股	100
Standard Chartered Saadiq Berhad	馬來西亞	1.00馬來西亞林吉特普通股	100
<i>以下公司的地址為Brumby Centre, Lot 42, Jalan Muhibbah, 87000, Labuan F.T., Malaysia</i>			
Marina Morganite Shipping Limited	馬來西亞	元普通股	100
Marina Moss Shipping Limited	馬來西亞	1.00元普通股	100
Marina Tanzanite Shipping Limited	馬來西亞	元普通股	100
Pembroke Leasing (Labuan) 2 Berhad	馬來西亞	1.00元普通股	100
Pembroke Leasing (Labuan) 3 Berhad	馬來西亞	1.00元普通股	100
Pembroke Leasing (Labuan) Pte Limited	馬來西亞	1.00元普通股	100
<i>以下公司的地址為12th Floor, Menara KH, Jalan Sultan Ismail, 50250 Kuala Lumpur, Wilayah Persekutuan, Malaysia</i>			
Resolution Alliance Sdn Bhd ²	馬來西亞	1.00馬來西亞林吉特普通股	91
<i>以下公司的地址為Level 7, Wisma Standard Chartered, Jalan Teknologi 8, Taman Teknologi Malaysia, 57000, Bukit Jalil, Kuala Lumpur, Wilayah Persekutuan, Malaysia</i>			
Standard Chartered Global Business Services Sdn Bhd	馬來西亞	1.00馬來西亞林吉特普通股	100
<i>以下公司的地址為Trust Company Complex, Ajeltake Road, Ajeltake Island, Majuro, MH96960, Marshall Islands</i>			
Marina Alysse Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Amandier Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Ambroisee Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Angelica Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Aquamarine Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Aventurine Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Buxus Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Celsie Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Citrine Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Dahlia Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Dittany Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Dorado Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Lilac Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Lolite Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Obsidian Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Pissenlet Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Poseidon Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Protea Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Quartz Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Remora Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Turquoise Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Zeus Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Zircon Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
<i>以下公司的地址為6th Floor, Standard Chartered Tower, 19, Bank Street, Cybercity, Ebene, 72201, Mauritius</i>			
Standard Chartered Bank (Mauritius) Limited	毛里裘斯	10.00元普通股	100
<i>以下公司的地址為c/o Abax Corporate Services Ltd, 6th Floor, Tower A, 1 CYBERCITY, Ebene, Mauritius</i>			
Standard Chartered Financial Holdings	毛里裘斯	1.00元普通股	100

Standard Chartered Private Equity (Mauritius) II Limited	毛里裘斯	1.00元普通股	100
Standard Chartered Private Equity (Mauritius) Limited	毛里裘斯	1.00元普通股 元可贖回優先股	100 100
Standard Chartered Private Equity (Mauritius) III Limited	毛里裘斯	1.00元普通股	100
<i>以下公司的地址為5th Floor, Ebene Esplanade, 24 Bank Street, Cybercity, Ebene, Mauritius</i>			
Subcontinental Equities Limited	毛里裘斯	1.00元普通股	100
<i>以下公司的地址為Standard Chartered Bank Nepal Limited, Madan Bhandari Marg, Ward No.34, Kathmandu Metropolitan City, Kathmandu District, Bagmati Zone, Kathmandu, Nepal</i>			
Standard Chartered Bank Nepal Limited	尼泊爾	100.00尼泊爾盧比 普通股	70.2
<i>以下公司的地址為Hoogoordreef 15, 1101 BA, Amsterdam, Netherlands</i>			
Pembroke B717 Holdings B.V.	荷蘭	1.00歐元普通股	100
Pembroke Holland B.V.	荷蘭	450.00歐元普通股	100
<i>以下公司的地址為1 Basinghall Avenue, London, EC2V 5DD, United Kingdom</i>			
Smart Application Investment B.V.	荷蘭	45.00歐元普通股	100
Standard Chartered Holdings (Africa) B.V.	荷蘭	4.50歐元普通股	100
Standard Chartered Holdings (Asia Pacific) B.V.	荷蘭	4.50歐元普通股	100
Standard Chartered Holdings (International) B.V.	荷蘭	4.50歐元普通A股 4.50歐元普通B股 4.50歐元普通C股 4.50歐元普通D股 4.50歐元普通E股 4.50歐元普通F股 4.50歐元普通G股	100 100 100 100 100 100 100
Standard Chartered MB Holdings B.V.	荷蘭	4.50歐元普通股	100
<i>以下公司的地址為142 Ahmadu Bello Way, Victoria Island, Lagos, Nigeria</i>			
Cherroots Nigeria Limited	尼日利亞	1.00尼日利亞奈拉 普通股	100
Standard Chartered Bank Nigeria Limited	尼日利亞	1.00尼日利亞奈拉 不可贖回非累計 優先股 1.00尼日利亞奈拉 普通股 1.00尼日利亞奈拉 可贖回優先股	100 100 100 100
Standard Chartered Capital & Advisory Nigeria Limited	尼日利亞	1.00尼日利亞奈拉 普通股	100
Standard Chartered Nominees (Nigeria) Limited	尼日利亞	1.00尼日利亞奈拉 普通股	100
<i>以下公司的地址為3rd Floor Main SCB Building, I.I Chundrigar Road, Karachi, Sindh, 74000, Pakistan</i>			
Price Solution Pakistan (Private) Limited ¹	巴基斯坦	10.00巴基斯坦盧比 普通股	100
<i>以下公司的地址為P.O. Box No. 5556I.I. Chundrigar Road, Karachi, 74000, Pakistan</i>			
Standard Chartered Bank (Pakistan) Limited	巴基斯坦	10.00巴基斯坦盧比 普通股	99
<i>以下公司的地址為Offshore Chambers, PO Box 217, Apia, Western Samoa</i>			
Standard Chartered Nominees (Western Samoa) Limited	薩摩亞	1.00元普通股	100
<i>以下公司的地址為Al Faisaliah Office Tower Floor No 7 (T07D), King Fahad Highway, Olaya District, Riyadh P.O box 295522, Riyadh, 11351, Saudi Arabia</i>			
Standard Chartered Capital (Saudi Arabia)	沙特阿拉伯	10.00沙特里亞爾 普通股	100
<i>以下公司的地址為9 & 11, Lightfoot Boston Street, Freetown, Sierra Leone</i>			
Standard Chartered Bank Sierra Leone Limited	塞拉利昂	1.00塞拉利昂利昂 普通股	80.7
<i>以下公司的地址為8 Marina Boulevard, #23-01 Marina Bay Financial Centre, 018981, Singapore</i>			
Greenman Pte. Ltd.	新加坡	1.00新加坡元A類優先股 1.00新加坡元B類優先股 1.00新加坡元普通股	100 100 100
<i>以下公司的地址為8 Marina Boulevard, Level 26, Marina Bay Financial Centre, Tower 1, 018981, Singapore</i>			
Marina Aquata Shipping Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	100
Marina Aruana Shipping Pte. Ltd.	新加坡	新加坡元普通股 元普通股	100 100
Marina Aster Shipping Pte. Ltd.	新加坡	新加坡元普通股	100
Marina Cobia Shipping Pte. Ltd.	新加坡	新加坡元普通股	100

		元普通股	100
Marina Daffodil Shipping Pte. Ltd.	新加坡	新加坡元普通股	100
Marina Fatmarini Shipping Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	100
Marina Frabandari Shipping Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	100
Marina Freesia Shipping Pte. Ltd.	新加坡	新加坡元普通股	100
Marina Gerbera Shipping Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	100
Marina Mars Shipping Pte. Ltd.	新加坡	新加坡元普通股	100
Marina Mercury Shipping Pte. Ltd.	新加坡	新加坡元普通股	100
Marina Opah Shipping Pte. Ltd.	新加坡	新加坡元普通股	100
		元普通股	100
Marina Partawati Shipping Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	100
Marina Poise Shipping Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	100
以下公司的地址為231A Pandan Loop, 128419, Singapore			
Phoon Huat Pte. Ltd.	新加坡	1.00新加坡元普通股	70
Redman Pte. Ltd.	新加坡	1.00新加坡元普通股	70
以下公司的地址為7 Changi Business Park Crescent, #03-00 Standard Chartered @ Changi, 486028, Singapore			
Raffles Nominees (Pte.) Limited	新加坡	新加坡元普通股	100
以下公司的地址為8 Marina Boulevard, Marina Bay Financial Centre Tower 1, Level 23, 018981, Singapore			
SCM Real Estate (Singapore) Private Limited	新加坡	1.00新加坡元普通股	100
以下公司的地址為8 Marina Boulevard, #27-01 Marina Bay Financial Centre Tower 1, 018981, Singapore			
SCTS Capital Pte. Ltd	新加坡	新加坡元普通股	100
SCTS Management Pte. Ltd.	新加坡	新加坡元普通股	100
Standard Chartered (2000) Limited	新加坡	1.00新加坡元普通股	100
Standard Chartered Bank (Singapore) Limited	新加坡	新加坡元普通股	100
		新加坡元優先股	100
Standard Chartered Trust (Singapore) Limited	新加坡	新加坡元普通股	100
Standard Chartered Holdings (Singapore) Private Limited	新加坡	新加坡元普通股	100
以下公司的地址為Abogado Pte Ltd, No. 8 Marina Boulevard, #05-02 MBFC Tower 1, 018981, Singapore			
Standard Chartered IL&FS Management (Singapore) Pte. Limited	新加坡	1.00元普通股	50
以下公司的地址為9 Battery Road, #15-01 Straits Trading Building, 049910, Singapore			
Standard Chartered Nominees (Singapore) Pte Ltd	新加坡	1.00新加坡元普通股	100
以下公司的地址為Marina Bay Financial Centre (Tower 1), 8 Marina Boulevard, #05-02, 018981, Singapore			
Standard Chartered PF Managers Pte. Limited	新加坡	1.00元普通股	100
以下公司的地址為Marina Bay Financial Centre (Tower 1), 8 Marina Boulevard, Level 23, 018981, Singapore			
Standard Chartered Private Equity (Singapore) Pte. Ltd	新加坡	元普通股	100
		元可贖回優先股	100
Standard Chartered Private Equity Managers (Singapore) Pte. Ltd	新加坡	元普通股	100
Standard Chartered Real Estate Investment (Singapore) I Private Limited	新加坡	1.00新加坡元普通股	100
Standard Chartered Real Estate Investment (Singapore) II Private Limited	新加坡	1.00新加坡元普通股	100
Standard Chartered Real Estate Investment (Singapore) III Private Limited	新加坡	1.00新加坡元普通股	100
Standard Chartered Real Estate Investment (Singapore) IV Private Limited	新加坡	1.00新加坡元普通股	100
Standard Chartered Real Estate Investment (Singapore) V Private Limited	新加坡	1.00新加坡元普通股	100
Standard Chartered Real Estate Investment (Singapore) VI Private Limited	新加坡	1.00新加坡元普通股	100
Standard Chartered Real Estate Investment (Singapore) VII Private Limited	新加坡	1.00新加坡元普通股	100
Standard Chartered Real Estate Investment (Singapore) VIII Private Limited	新加坡	1.00新加坡元普通股	100
Standard Chartered Real Estate Investment Holdings (Singapore) Private Limited	新加坡	1.00新加坡元普通股	100
以下公司的地址為5th Floor, 4 Sandown Valley Crescent, Sandton, Gauteng, 2196, South Africa			
CMB Nominees Proprietary Limited	南非	1.00南非蘭特普通股	100
Standard Chartered Nominees South Africa Proprietary Limited (RF)	南非	南非蘭特普通股	100
以下公司的地址為台灣台北市松山區敦化北路168/170號1、2、4、7、9、10樓及168號8樓、12樓(郵政編碼: 105)			
渣打國際商業銀行股份有限公司	台灣	10.00新台幣普通股	100
以下公司的地址為1st Floor, International House, Shaaban Robert Street / Garden Avenue, PO Box 9011, Dar Es Salaam, Tanzania, United Republic of			

Standard Chartered Bank Tanzania Limited	坦桑尼亞聯合 共和國	1,000.00坦桑尼亞先令 普通股 1,000.00坦桑尼亞先令 優先股	100 100
Standard Chartered Tanzania Nominees Limited	坦桑尼亞聯合 共和國	1,000.00坦桑尼亞先令 普通股	100
以下公司的地址為90 North Sathorn Road, Silom, Bangrak Bangkok, 10500, Thailand			
Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited	泰國	10.00泰銖普通股	99.9
以下公司的地址為Buyukdere Cad. Yapi Kredi Plaza C Blok, Kat 15, Levent, Istanbul, 34330, Turkey			
Standard Chartered Yatirim Bankasi Turk Anonim Sirketi	土耳其	0.10土耳其里拉普通股	100
以下公司的地址為Standard Chartered Bank, Bldg5 Speke Road, PO Box 7111, Kampala, Uganda			
Standard Chartered Bank Uganda Limited	烏干達	1,000.00烏干達先令 普通股	100
以下公司的地址為625 2nd Street, #102, San Francisco CA 94107, United States			
SC Studios, LLC	美國	股東權益	100
以下公司的地址為Standard Chartered Bank, 37F, 1095 Avenue of the Americas, New York, 10036, United States			
Standard Chartered Bank International (Americas) Limited	美國	1.00元普通股	100
以下公司的地址為Corporation Trust Centre, 1209 Orange Street, Wilmington, DE 19801, United States			
Standard Chartered Holdings Inc.	美國	100.00元普通股	100
StanChart Securities International LLC	美國	股東權益	100
Standard Chartered Capital Management (Jersey), LLC	美國	股東權益	100
Standard Chartered Securities (North America) LLC	美國	股東權益	100
Standard Chartered International (USA) LLC	美國	股東權益	100
以下公司的地址為50 Fremont Street, San Francisco CA 94105, United States			
Standard Chartered Overseas Investment, Inc.	美國	10.00元普通股	100
以下公司的地址為1013 Centre Road, Wilmington, Delaware, USA			
Standard Chartered Trade Services Corporation	美國	0.01元普通股	100
以下公司的地址為Room 1810-1815, Level 18, Building 72, Keangnam Hanoi Landmark Tower, Pham Hung Road, Cau Giay New Urban Area, Me Tri Ward, Nam Tu Liem District, Hanoi10000, Vietnam			
Standard Chartered Bank (Vietnam) Limited	越南	越南盾法定資本股份	100
以下公司的地址為P.O.Box 438, Palm Grove House, Road Town, Tortola, Virgin Islands, British			
California Rose Limited	英屬維爾京群島	1.00元普通股	90.5
Earnest Range Limited	英屬維爾京群島	1.00元普通股	90.5
以下公司的地址為Vistra Corporate Services Centre, Wickhams Cay II, Road Town, Tortola, VG1110, Virgin Islands, British			
Sky Favour Investments Limited	英屬維爾京群島	1.00元普通股	100
Sky Harmony Holdings Limited	英屬維爾京群島	1.00元普通股	100
以下公司的地址為Standard Chartered House, Cairo Road, Lusaka, PO BOX 32238, Zambia			
Standard Chartered Bank Zambia Plc	贊比亞	0.25贊比亞克瓦查普通股	90
Standard Chartered Zambia Securities Services Nominees Limited	贊比亞	1.00贊比亞克瓦查普通股	100
以下公司的地址為Africa Unity Square Building, 68 Nelson Mandela Avenue, Harare, Zimbabwe			
Standard Chartered Asset Management Limited	津巴布韋	0.001元普通股	100
Standard Chartered Bank Zimbabwe Limited	津巴布韋	1.00元普通股	100
Standard Chartered Nominees Zimbabwe (Private) Limited	津巴布韋	2.00元普通股	100

1 直接由本集團母公司持有

2 本集團已確定，此等企業不會於本集團賬目綜合入賬，且不符合國際財務報告準則項下附屬公司的定義。企業綜合入賬政策及披露請參閱附註32及33

3 信託性質故無股本

聯營公司

名稱	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例 (%)
以下公司的地址為中國天津市河東區海河東路218號渤海銀行大廈 (郵政編碼：300012)			
渤海銀行股份有限公司	中國	在岸人民幣普通股	19.9
以下公司的地址為C/o CIM Corporate Services Ltd, Les Cascades, Edith Cavell Street, Port Louis, Mauritius			
FAI Limited	毛里裘斯	1.00元普通股	25
以下公司的地址為Victoria House, State House Avenue, Victoria, MAHE, Seychelles			
Seychelles International Mercantile Banking Corporation Limited	塞舌爾	1,000.00塞舌爾盧比普通股	22
以下公司的地址為Marina Bay Financial Centre, 17-03, MBFC Tower 3, 12 Marina Boulevard, 018981, Singapore			
Clifford Capital Pte. Ltd	新加坡	1.00元普通股	9.9

合營企業

名稱	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例 (%)
以下公司的地址為WTC II Building, Jalan Jenderal Sudirman Kav29-31, Jakarta, 12920, Indonesia			
PT Bank Permata Tbk	印尼	125.00印尼盾B股	44.6
以下公司的地址為33-41 Lower Mount Street, Dublin 2, Ireland			
Canas Leasing Limited	愛爾蘭	1元普通股	50
Elviria Leasing Limited	愛爾蘭	1元普通股	33.3
以下公司的地址為100/36 Sathorn Nakorn Tower, Fl 21 North Sathorn Road, Silom Sub-District, Bangrak District, Bangkok, 10500, Thailand			
Resolution Alliance Limited	泰國	10.00泰銖普通股	49

重大投資控股及其他關聯企業

名稱	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例 (%)
以下公司的地址為65A Basinghall Street, London, EC2V 5DZ, United Kingdom			
Cyber Defence Alliance Limited	英國	股東權益	25
以下公司的地址為Walker House, 87 Mary Street, George Town, KY1-9005, Cayman Islands			
Asia Trading Holdings Limited	開曼群島	0.01元普通股	50
以下公司的地址為Intertrust Corporate Services (Cayman) Limited, 190 Elgin Avenue, George Town, Grand Cayman, KY1-9005, Cayman Islands			
ATSC Cayman Holdco Limited	開曼群島	0.01元A普通股 0.01元B普通股	5.3 100
以下公司的地址為Harbour Centre #42 North Church Street, PO Box 1348, Grand Cayman, KY1-1108 Cayman Islands			
Standard Chartered IL&FS Asia Infrastructure (Cayman) Limited	開曼群島	0.01元普通股	50
Standard Chartered IL&FS Asia Infrastructure Growth Fund Company Limited	開曼群島	1.00元普通股	50
Standard Chartered IL&FS Asia Infrastructure Growth Fund, L.P.	開曼群島	合夥權益	38.6
以下公司的地址為190 Elgin Avenue, George Town, Grand Cayman, KY1-9005, Cayman Islands			
Greathorse Chemical Limited	開曼群島	1.00元普通股	33.0
Hygienic Group	開曼群島	0.01元可贖回可轉換 優先股	29.3
以下公司的地址為PO Box 31493, George Town, Grand Cayman, KY1-1206, Cayman Islands			
Chayora Holdings Limited	開曼群島	0.01元B類優先股	100
以下公司的地址為中國寧波市海曙區布政巷16號科創大廈14層4單元			
寧波星馨房地產開發有限公司	中國	在岸人民幣1.00元註冊 資本	60
以下公司的地址為中國雲南省昆明市西山區西二環路實力五星彩園1號1層3單元			
雲南金實力房地產開發經營有限公司	中國	在岸人民幣1.00元 普通股	50
以下公司的地址為中國上海市長寧區仙霞路88號1A-1室			

上海思妍麗實業股份有限公司	中國	在岸人民幣1.00元 普通股	39
以下公司的地址為Nerine House, St George's Place, St Peter Port, GY1 3ZG, Guernsey Stonehage Fleming Family and Partners Ltd	根西島	1.00英鎊B類股 1.00英鎊DC類股	9.8 20.2
以下公司的地址為香港中環都爹利街1號15樓 捷浩投資有限公司	香港	1.00港元普通股	28
以下公司的地址為香港尖沙咀廣東道7-11號海港城世界商業中心14樓1401室 標準緯度顧問(香港)有限公司	香港	5,000元普通股	20
以下公司的地址為3i Infotech Limited, Tower 5, 3rd to 6th Floors, International Infotech Park, Vashi, Navi Mumbai, 400 703, India 3i Infotech Limited	印度	5.00印度盧比累計 可贖回優先股 10.00印度盧比普通股	27.3 11.1
以下公司的地址為70, Nagindas Master Road, Fort, Mumbai, 400023, India Joyville Shapoorji Housing Private Limited	印度	10.00印度盧比 普通權益股	25.8
以下公司的地址為5th Floor, Mahindra Towers, Worli, Mumbai, 400018, India Mahindra Homes Private Limited	印度	100.00印度盧比強制 可轉換債券A類股份 10.00印度盧比強制 可轉換優先股 10.00印度盧比普通A股 10.00印度盧比普通B股	100 100 25 100
以下公司的地址為1221 A, Devika Tower, 12th Floor, 6 Nehru Place, New Delhi 110019, New Delhi, 110019, India. Mikado Realtors Private Limited	印度	10.00印度盧比普通股	26
以下公司的地址為Elphinstone Building, 2nd Floor, 10 Veer Nariman Road, Fort, Mumbai-400001, Maharashtra, India TRIL IT4 Private Limited	印度	10.00印度盧比普通股	26
以下公司的地址為4thFloor, 274, Chitalia House, Dr. Cawasji Hormusji Road, Dhobi Talao, Mumbai City, Maharashtra, India 400 002, Mumbai, 400 002, India Industrial Minerals and Chemical Co. Pvt. Ltd	印度	100.00印度盧比普通股	26
以下公司的地址為No. 1, Kanagam Village, 10th Floor IITM Research Park, Taramani, Chennai-600113, Tamil Nadu, India IFMR Capital Finance Private Limited (IFMRC)	印度	20.00印度盧比強制 可轉換優先股 10.00印度盧比權益股	40.7 4.6
以下公司的地址為Graha Paramita, 3rd Floor, Jalan Denpasar, Raya Block D-2, Kav. 8, Kuningan, Jakarta, 12940, Indonesia PT Travira Air	印尼	1,000,000.00印尼盾 普通股	30
以下公司的地址為Trio Building, 8th Floor, Jl, Kebon Sirih Raya Kav, 63, Jakarta 10340, Indonesia PT Trikomsel Oke Tbk	印尼	50.00印尼盾B類股	29.2
以下公司的地址為4th Floor, St Pauls Gate, 22-24 New Street, St Helier, Jersey JE1 4TR, Jersey Standard Jazeera Limited Standard Topaz Limited	澤西 澤西	100.00元普通股 1,000.00元普通股	20 20.1
以下公司的地址為146-8 Chusa-ro Sinam-myeon, Yesan-gun Chungnam, Korea, Republic of Daiyang Metal Company Ltd	大韓民國	500韓圓普通股 500韓圓可轉換優先股	23.1 100
以下公司的地址為6th Floor D Tower, 17, Jong-no 3 Gil, Jongno-Gu, Seoul, Korea, Republic of Fountain Valley PFV Limited	大韓民國	5,000.00韓圓普通股	47.3
以下公司的地址為17th Floor, 100, Gongpyeong-dong, Jongno-gu, Seoul, Korea, Republic of SCPEK IV	大韓民國	有限合夥權益	41.4
以下公司的地址為17F (Gongpyung-dong), 47, Jongno, Jongno-gu, Seoul, Korea, Republic of Standard Chartered Private Equity Korea III	大韓民國	1,000,000.00韓圓普通股	31

以下公司的地址為14th Fl Sewoo Bldg, 115 Yeouigongwon-ro, Yeongdeungpo-gu, Seoul 07241, 07241, Korea, Republic of			
Lotus PFV Co. Ltd	大韓民國	5,000.00韓圓普通股	50
以下公司的地址為Lot 6.05, Level 6, KPMG Tower, 8 First Avenue, Bandar Utama, 47800 Petaling Jaya, Selangor, Malaysia			
House Network SDN BHD	馬來西亞	1.00馬來西亞林吉特普通股	25
以下公司的地址為Area 5, Iperin Gate, Optic Industrial Estate, Agbara, Ogun State, Nigeria			
GZ Industries Limited	尼日利亞	1.00尼日利亞奈拉普通股	11.2
		1.00元可贖回優先股	75.1
以下公司的地址為168 Robinson Road, #33-01 Capital Tower, 068912, Singapore			
Standard Chartered IL&FS Asia Infrastructure Growth Fund Company Pte. Limited	新加坡	1.00元普通股	100
		0.01元可贖回優先股	83.6
以下公司的地址為1 Venture Avenue, #07-07 Big Box, 608521, Singapore			
Omni Centre Pte. Ltd.	新加坡	元可贖回可轉換優先股	100
以下公司的地址為180B Bencoolen Street, #11-00 The Bencoolen, 189648, Singapore			
Crystal Jade Group Holdings Pte Ltd	新加坡	1.00元普通股	42.6
以下公司的地址為Blk 10, Kaki Bukit Avenue 1, #07-05 Kaki Bukitr Industrial Estate, 417492, Singapore			
MMI Technoventures Pte Ltd	新加坡	新加坡元普通股	50
		0.01新加坡元可贖回優先股	50
以下公司的地址為80 Raffles Place, #32-01, UOB Plaza 1, 048624, Singapore			
THSC Investments Pte. Ltd.	新加坡	0.50新加坡元普通股	33.3
以下公司的地址為80 Robinson Road, #02-00, 068898, Singapore			
Maxpower Group Pte Ltd	新加坡	可贖回優先股	100
以下公司的地址為81 Ubi Avenue 4, #03-11 UB One, 408830, Singapore			
Polaris Limited	新加坡	新加坡元普通股	25.8
以下公司的地址為EADB Building, Plot 4 Nile Avenue, PO Box 7128, Kampala, Uganda			
東非開發銀行	烏干達	13,500.00元B類股	24.5
以下公司的地址為251 Little Falls Drive, Wilmington, New Castle DE 19808, United States			
Paxata, Inc.	美國	0.0001元C2類優先股	40.7
以下公司的地址為Floor 7, Samco Building, No. 326 Vo Van Kiet, Co Giang Ward, District 1, Ho Chi Minh City, Vietnam			
New Lifestyle Service Corporation	越南	越南盾股息優先股	100
		越南盾可贖回優先股	100
以下公司的地址為Floor M, Petroland Building, 12 Tan Trao, Tan Phu Ward, District 7, Ho Chi Minh City			
Online Mobile Services Joint Stock Company	越南	A1類可贖回優先股	100
		A1類股息優先股	100
以下公司的地址為PO Box 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, BVI, Virgin Islands, British			
Ecoplast Technologies Inc	英屬維爾京群島	0.0001元C類優先股	100

清算

附屬公司

名稱	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例 (%)
以下公司的地址為Deloitte LLP, Hill House, 1 Little New Street, London, EC4A 3TR, United Kingdom			
Chartered Financial Holdings Limited	英國	5.00英鎊普通股	100
		1.00英鎊優先股	100
Standard Chartered Capital Markets Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
		1.00元普通股	100
Standard Chartered (CT) Limited	英國	1.00英鎊普通股	100

Standard Chartered Corporate Finance (Canada) Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Corporate Finance (Eurasia) Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Equitor Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Financial Investments Limited	英國	1.00英鎊普通A股	100
Standard Chartered Portfolio Trading (UK) Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Receivables (UK) Limited	英國	1.00元普通股	100
Compass Estates Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
以下公司的地址為中國上海市郭守敬路351號上海張江高科技園區2號樓648-07室 (郵政編碼：201203)			
SCL Consulting (Shanghai) Co. Ltd	中國	元普通股	100
以下公司的地址為Cra 7 Nro 71-52 TA if 702, Bogata, Colombia			
Sociedad Fiduciaria Extebandes S.A.	哥倫比亞	1.00哥倫比亞比索 普通股	100
以下公司的地址為Schottegatweg Oost, 44, Curacao, Netherlands Antilles			
American Express International Finance Corp.N.V.	庫拉索島	1,000.00元普通股	100
Ricanex Participations N.V.	庫拉索島	1,000.00元普通股	100
以下公司的地址為香港德輔道中21-23號歐陸貿易中心8樓			
美國通用金融(香港)有限公司	香港	10.00港元普通股	100
以下公司的地址為香港皇后大道中15號置地廣場告羅士打大廈8樓			
Leopard Hong Kong Limited	香港	元普通股	100
以下公司的地址為Standard Chartered@Chiromo, Number 48, Westlands Road, P. O. Box 30003-00100, Nairobi, Kenya			
Standard Chartered Management Services Limited	肯尼亞	20.00肯尼亞先令 普通股	100
以下公司的地址為26 Boulevard royal, 2449, Luxembourg			
Standard Chartered Financial Services (Luxembourg) S.A.	盧森堡	25.00歐元普通股	100
以下公司的地址為A Martins & Associados Advogados-Sociedade Unipessoal Lda, Av. Vladimir Lenine, 174, 4º andar, Edificio Millennium Park, Caixa Postal 796, Maputo, Mozambique			
Standard Chartered Bank Mozambique, S.A.	莫桑比克	1.00元普通股	100
以下公司的地址為380 Canaval y Moreyra, Lima 27, Peru			
Banco Standard Chartered en Liquidacion	秘魯	75.133元普通股	100
以下公司的地址為8 Marina Boulevard, #27-01 Marina Bay Financial Centre Tower 1, 018981, Singapore			
Standard Chartered Investments (Singapore) Private Limited	新加坡	元普通股	100
Prime Financial Holdings Limited	新加坡	新加坡元普通股 元普通股	100 100
以下公司的地址為10 Collyer Quay, #10-01, Ocean Financial Centre, 049315, Singapore			
Standard Chartered Securities (Singapore) Pte. Limited	新加坡	新加坡元普通股	100
以下公司的地址為Quai du General Guisan 38, 8022, Zurich, Switzerland			
Standard Chartered Bank (Switzerland) S.A.	瑞士	1,000.00瑞士法郎 普通股 100.00瑞士法郎參與 資本股份	100 100
以下公司的地址為台灣台北市復興北路337號惠普大樓6樓			
Kwang Hua Mocatta Ltd. (Taiwan)	台灣	1,000.00新台幣普通股	100
以下公司的地址為100/3, Sathorn Nakorn Tower, 3rd Floor, North Sathorn Road, Silom, Bangrak, Bangkok, 10500, Thailand			
Thai Exclusive Leasing Company Limited	泰國	10.00泰銖普通股	100
Standard Chartered (Thailand) Company Limited	泰國	10.00泰銖普通股	100
以下公司的地址為Luis Alberto de Herrera 1248, Torre II, Piso 11, Esc. 1111, Uruguay			
Standard Chartered Uruguay Representacion S.A.	烏拉圭	1.00烏拉圭比索普通股	100

聯營公司

名稱	註冊成立國家	股份詳情	所持股份 比例 (%)
以下公司的地址為Quadrant House, 4 Thomas More Square, London, E1W 1YW, United Kingdom			
MCashback Limited	英國	0.01英鎊普通股	31.7

清算／解散／出售

附屬公司

名稱	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例 (%)
Marina Jessamine Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Inishmullen Leasing Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Inishroe Leasing Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Funding BV	荷蘭	100.00歐元普通股	100
Pembroke Thai Aircraft II B.V.	荷蘭	100.00歐元普通股	100
SC2 Investments (Singapore) Private Limited	新加坡	新加坡元普通股	100
Standard Chartered (1996) Limited	新加坡	新加坡元普通股	100
Price Solutions Singapore Pte. Ltd.	新加坡	新加坡元普通股	100
New Group Investments Limited	英屬維爾京群島	1.00元普通股	100

重大投資控股及其他關聯企業

名稱	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例 (%)
Kamoso Distribution (Proprietary) Limited (前稱Spark Capital (Proprietary) Limited)	博茨瓦納	博茨瓦納普拉普通股	49.9
Abacus Eight Limited	開曼群島	A股	24.5
Abacus Nine Limited	開曼群島	A股	24.5
Abacus Seven Limited	開曼群島	A股	24.5
Abacus Ten Limited	開曼群島	A股	31.2
Etonkids Educational Group Limited	開曼群島	0.001元A類優先股	100
		0.001元A-1類優先股	100
BCC Launchpad, L.P.	開曼群島	合夥權益	49
水禮置業(上海)有限公司	中國	註冊資本	45
Inox India Limited	印度	強制可轉換優先股	100
		權益股	4.6
廣東愛嬰島兒童百貨股份有限公司	中國	在岸人民幣1.00元普通股	20.2
金禮置業(上海)有限公司	中國	註冊資本	48.6
Smoothie King Holdings, Inc.	大韓民國	5,000.00韓圓普通股	20.3
		5,000.00韓圓可贖回可轉換優先股	58

41. 國際財務報告準則第9號「金融工具」

我們估計首次採納國際財務報告準則第9號所產生的計量變動導致股東權益於二〇一八年一月一日減少約11億元(經扣除稅項)(本公司：約700萬元)。此將導致本集團的貸款減值撥備由根據國際會計準則第39號的57億元增加至約67億元(其中2億元乃以未動用承諾及財務擔保的其他負債持有)及根據國際財務報告準則第9號資產及負債的分類及計量變動的估計收益3,500萬元。對監管資本的影響載於風險回顧及資本回顧。

本集團繼續完善其預期信貸虧損模型，並納入其可能會改變對採納該準則的實際影響的營運程序。

按儲備類別劃分的重新計量及重新分類的估計影響以及信貸減值撥備確認及計量變動的影響(經扣除相關稅務影響)載列於下表。

	公允價值											總計
	股本及溢價賬	資本及合併儲備	自身信貸調整儲備	可供出售儲備	計入其他全面收入儲備	現金流量對沖儲備	匯兌儲備	保留溢利	母公司股東權益	其他股權工具	非控股權益	
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
於二〇一七年十二月三十一日	7,097	17,129	54	83	-	(45)	(4,454)	26,641	46,505	4,961	341	51,807
以下項目的淨影響：	-	-	-	(83)	(82)	-	-	200	35	-	-	35
國際財務報告準則第9號重新分類	-	-	-	(83)	(86)	-	-	169	-	-	-	-
國際財務報告準則第9號重新計量	-	-	-	-	4	-	-	31	35	-	-	35
預期信貸虧損淨額	-	-	-	-	65	-	-	(1,296)	(1,231)	-	(8)	(1,239)
稅務影響	-	-	-	-	(6)	-	-	182	176	-	-	176
國際財務報告準則第9號對分佔合營企業及聯營公司的影響(經扣除稅項)	-	-	-	-	(1)	-	-	(51)	(52)	-	-	(52)
估計國際財務報告準則第9號過渡調整	-	-	-	(83)	(24)	-	-	(965)	(1,072)	-	(8)	(1,080)
於二〇一八年一月一日	7,097	17,129	54	-	(24)	(45)	(4,454)	25,676	45,433	4,961	333	50,727

本集團將於發表二〇一八年第一季度管理層中期報告前刊發一份國際財務報告準則第9號的過渡報告。此過渡報告乃未經審核，將提供更全面的披露，以解釋年初的國際財務報告準則第9號調整，並為由國際會計準則第39號過渡至國際財務報告準則第9號提供過渡安排。此報告將特別包括下列各項的進一步詳情：

- 將根據國際會計準則第39號與根據國際財務報告準則第9號的減值撥備、主要風險指標以及金融工具的分類及計量對賬的定量資料
- 國際財務報告準則第9號對重大會計政策、信貸風險政策及慣例以及相關管治程序的影響
- 解釋用於釐定預期信貸虧損的輸入數據、假設及估計方法以及應用國際財務報告準則第9號所作出的主要判斷
- 有關波動性及計量不明朗因素領域的定性資料
- 根據國際財務報告準則第9號有關信貸風險以及金融工具的分類及計量的補充定量資料，包括階段分佈以及按階段及類別劃分的貸款組合信貸質素及預期信貸虧損撥備覆蓋範圍的分析

金融工具的分類及計量

國際會計準則第39號

國際會計準則第39號項下有四種資產分類：公允價值計入損益，包括指定為按公允價值計入損益的交易及工具；貸款及應收款項；持有至到期；及可供出售。將資產分類為此等類別乃基於管理層意向及產品特徵而釐定。只有可供出售類別對分類並無限制。

就混合金融資產而言，嵌入式衍生工具部分可按公允價值分開計量，惟其與主合約緊密相關則除外。倘嵌入式衍生工具部分無法分開計量，則整個工具必須指定為按公允價值計入損益。

其他工具倘以公允價值為基準進行管理，或指定為按公允價值計入損益將消除或顯著減少會計錯配，則可指定為按公允價值計入損益。

國際財務報告準則第9號

國際財務報告準則第9號項下有三個計量類別：攤銷成本、公允價值計入損益及用於金融資產的公允價值計入其他全面收入。現有國際會計準則第39號金融資產類別已予移除。

金融資產乃按持有的業務模式及其合約現金流量特徵分類至該等類別。

業務模式反映如何管理金融資產組別以實現特定業務目標。倘持有工具以收取合約現金流量(「持有以收取」)且該等合約現

金流量僅為本金及利息付款，則金融資產僅可以按攤銷成本持有。本金指工具於首次確認時的公允價值。

就此而言的利息指貨幣時間價值及相關信貸風險的補償，連同與基本借貸安排及利潤率一致的其他風險及成本的補償，而此需於首次確認合約條款時進行評估，以確定其是否包含可以不符合僅為本金及利息付款標準的方式改變現金流量的時間或金額的條款。

在信貸風險增加的情況下，資產可自「持有以收取」組合出售。出於其他原因的出售亦允許進行，惟此等銷售的價值應屬微不足道或屬非經常性質。

業務模式目標透過收取合約現金流量及出售資產（「持有以收取及出售」）實現並擁有僅為本金及利息付款現金流量的金融資產債務工具乃按公允價值計入其他全面收入持有，未變現收益或虧損遞延至儲備直至資產被終止確認。在若干情況下，非買賣股權工具可被不可撤銷地指定為按公允價值計入其他全面收入，惟未變現及已變現收益或虧損均於儲備內確認，且概無任何已收取金額（股息除外）於損益賬內確認。

所有其他金融資產將強制按公允價值計入損益持有。

金融資產僅於能消除或減少會計錯配時方可指定為按公允價值計入損益。

金融負債的分類及計量要求概無變動。本集團於其二〇一六年財務報表採納與呈列自身信貸公允價值變動有關的變動。

終止確認要求亦根據國際會計準則第39號維持不變。

當金融資產的合約條款有所修改時，倘該修改並無導致終止確認，則修改收益或虧損會於損益賬內確認，而資產的總賬面值將作出相應調整。

過渡影響

本集團已評估其在本集團內實行的業務模式。在其評估中，本集團考慮（其中包括）業務模式目標、計量表現的方法以及報酬員工的方法等多項因素。

當業務目標乃按公允價值基準管理金融資產，則該業務模式中的工具按公允價值計入損益計量。此包括本集團的交易組合。

本集團大部分銀行同業及客戶貸款均以「持有以收取」的業務模式持有。

財資市場持有的投資債務證券乃以「持有以收取及出售」的組合持有。大部分剩餘投資債務證券均以「持有以收取」的業務模式持有。

就「持有以收取」組合而言，銷售水平及該等銷售的原因亦被監察，以確保其與「持有以收取」的業務模式特徵一致。

不符合僅為本金及利息付款標準的工具（不論其所持有的業務模式）均按公允價值計入損益計量。除混合金融資產外，此乃主要於預付條款中產生。儘管預付條款在本集團的貸款組合中屬常見，惟倘銀行收到的預付罰款不被視作根據國際財務報告準則第9號就提前終止合約的合理補償，則預付罰款不被視作符合僅為本金及利息付款標準。此已對零售銀行業務的少數產品及企業融資／企業貸款組合中的少數合約產生影響。

非交易股權投資乃按公允價值計入損益計量，惟小部分策略性股權投資組合被不可撤銷地指定為按公允價值計入其他全面收入。

並非因會計錯配所導致根據國際會計準則第39號指定為按公允價值計入損益的資產已被終止指定並強制分類為按公允價值計入損益，乃由於其乃以公允價值基準管理，或現金流量乃透過出售或部分更廣泛的交易業務以使其最大化或為混合金融資產所致。該等工具的計量概不受影響。本集團亦已選擇首次實施國際財務報告準則第9號，指定若干金融資產及金融負債為按公允價值計入損益，以減少或消除會計錯配：

- 客戶貸款及墊款，以減少關聯信貸衍生工具的影響；及
- 出售及回購負債，而相關金融資產現時需按公允價值計入損益

影響

重新分類及重新計量金融資產及負債導致對保留溢利及儲備的估計影響約為3,500萬元。

之前呈列為可供出售儲備一部分的金額已重新分類至公允價值計入其他全面收入儲備或保留溢利。

並無按公允價值計入損益的金融資產減值

國際會計準則第39號

就按攤銷成本或可供出售持有的債務工具而言，具體虧損撥備僅在首次確認工具後發生一項或多項虧損事件而導致出現客觀減值證據時確認。此包括合約條款的信貸相關修改(如暫緩還款)所產生的虧損。

就按攤銷成本持有的債務工具而言，當根據經驗知悉虧損已產生但並未獨立識別，則確認組合減值撥備。組合減值撥備乃按經作出國際財務報告準則計算一致的調整，並就並未於相關模型充分涵蓋的因素作出調整後的監管預期損失模型計算。

然而，可供出售工具不會確認組合減值撥備。貸款承擔及財務擔保亦不會確認減值虧損撥備。

當可供出售債務工具出現客觀減值證據，則於儲備持有的全部未變現虧損轉撥至損益賬並確認為減值。

就分類為可供出售的權益股而言，於評估客觀減值證據時，本集團會考慮(其中包括)公允價值大幅或長期減至低於其成本等多項因素。就減值而言，於儲備持有的全部未變現虧損轉撥至損益賬並確認為減值。

有關國際會計準則第39號會計政策的進一步詳情請參閱附註8。

國際財務報告準則第9號

本集團釐定預期信貸虧損的方法概要載於二〇一六年年報及賬目附註40。本集團主要採用利用違約或然率、違約損失率及違約風險承擔指標的精密模型，並以實際利率進行折現。對於零售銀行業務中價值較低、複雜程度較低的組合，本集團採用滾動率及損失比率模型。

所有分類為「持有以收取」/「持有以收取及出售」並擁有僅為本金及利息付款的現金流量的金融債務工具、貸款承擔及財務擔保均確認預期信貸虧損。指定為按公允價值計入其他全面收入的股權工具不會確認預期信貸虧損。

就預期信貸虧損範圍內可能於未來12個月內發生違約事件的所有金融工具(具有相當於12個月預期信貸虧損撥備的所謂「第一階段資產」)於初始確認時確認預期信貸虧損撥備。預期信貸虧損將繼續按此基準釐定，直至信貸風險大幅增加或資產被信貸減值。

倘金融資產(或金融資產組合)自初始確認起的信貸風險大幅增加，則會就可能於資產(具有相當於永久預期信貸虧損撥備的所謂「第二階段資產」)年期內發生的違約事件確認預期信貸虧損撥備。信貸風險大幅增加於金融工具的餘下年期內發生違約事件的風險較於初始確認時就同一期間所預期者有所增加的情況下進行評估，惟在預期信貸虧損增加的情況下則不予評估。

本集團在評估信貸風險大幅增加時採用多種定性及定量方法。定量方法涉及永久違約或然率的相對及絕對變動與於初始確認時所預期者作比較。定性因素包括非純粹預防性早期預警的貸款發放、較高風險分類(信貸等級12)或逾期30天或以上的本金及/或利息付款。

資產僅於觀察到客觀減值證據時被視作信貸減值，並確認永久預期信貸虧損。此等因素與國際會計準則第39號項下客觀減值證據的指標類似。此包括(其中包括)違約資產、出現重大財務困難或受暫緩還款行動的信貸減值所限(所謂「第三階段資產」)。

違約的定義與資本要求規例第178條中的法規定義一致，並當資產的合約本金及/或利息付款逾期90天或以上，或被視作未能在並無變現所持任何抵押品的情況下支付時，則被視作發生。

倘資產在首次確認時已發生信貸減值，則其分類為購買或產生的信貸減值。預期信貸虧損撥備並無於首次確認時確認。首次確認後的任何永久預期虧損變動乃透過「減值」於損益賬扣除或計入損益賬。

所有階段的預期信貸虧損計量均須反映透過評估使用關於過去事件、目前狀況及未來經濟狀況的預測的合理及證明資料所作出的一系列合理可能結果而釐定的公正及概率加權金額。

為計及信貸虧損的潛在非線性性質，多個前瞻性情景會納入所有重大組合的合理可能結果範圍內。本集團採用蒙特卡羅 (Monte Carlo) 方法模擬本集團中央預測的50個情景組合，以納入潛在的非線性問題。

計量預期信貸虧損時考慮的期間為金融資產的預期年期及合約年期的較短者。

預期年期可能會受到預付款項及延期選擇權的最長合約年期影響。就包括信用卡在內的若干循環組合而言，預期年期會在本集團面臨信貸風險的期間(基於動用信貸融資所需時間長短)而非合約年期進行評估。

就第三階段金融資產而言，永久預期信貸虧損的釐定將與國際會計準則第39號的方法類似；例如，企業及機構銀行業務的貸款虧損撥備將根據個別客戶的估計未來現金流量的現值予以計提。然而，估計現金流量將根據情景的或然率範圍。當現金流量包括可變現抵押品，則所用價值將包含前瞻性資料。

倘金融資產的合約條款因財務困難(如暫緩還款)而被修改且資產並無終止確認，則修改虧損會在損益賬中確認為「減值」的一部分。虧損指修改前後現金流量現值的差額，並按原來實際利率折現。然而，與國際會計準則第39號不同，虧損撥備不會記入資產負債表，乃由於修改虧損受資產的總賬面值所抵銷。其他原因導致的修改乃以類似方式記賬，惟修改收益或虧損將作為收入的一部分呈列。

就按攤銷成本計量的資產而言，資產負債表金額反映總資產減預期信貸虧損撥備。

就按公允價值計入其他全面收入持有的債務工具而言，資產負債表金額反映工具的公允價值，當中預期信貸虧損撥備於其他全面收入內作為單獨儲備持有。

資產負債表外工具的預期信貸虧損撥備在能單獨識別貸款風險承擔的已動用及未動用部分的情況下以負債撥備持有。否則，其將以已動用部分呈列。

影響

估計首次採納預期信貸虧損方法將導致保留溢利及儲備減少約12億元。

此估計中約10億元與銀行同業及客戶貸款及墊款有關，約2億元與未動用承諾及財務擔保(其已於其他負債中確認)有關，而6,500萬元已就債務證券確認，其已透過於公允價值計入其他全面收入儲備撥回抵銷。

最受貸款虧損撥備增加影響的組合及產品為企業融資及貸款組合，乃由於相對較長的到期狀況及零售銀行業務的無抵押產品所致。

稅項

由於過渡至國際財務報告準則第9號，1.76億元的稅項已計入儲備。其中，1.42億元的遞延稅項已計入保留溢利，並為首次採納預期信貸虧損方法所引致的虧損撥備而產生的額外可予扣稅暫時差異計提撥備。

42. 買賣渣打集團有限公司上市證券

此亦作為附註28股本、其他股權及儲備的一部分披露

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

股份數目	一九九五年信託		二〇〇四年信託		總計	
	二〇一七年	二〇一六年	二〇一七年	二〇一六年	二〇一七年	二〇一六年
年內購入股份	-	6,160,185	-	-	-	6,160,185
購入股份的市價(百萬元)	-	51	-	-	-	51
年末股份持有量	3,769,011	6,104,154	18,004	78,313	3,787,015	6,182,467
年內股份最高持有量					6,182,467	6,183,210

43. 企業管治

董事確認渣打集團有限公司(本公司)於截至二〇一七年十二月三十一日止年度一直遵守二〇一四年英國企業管治守則所載的所有條文。董事亦確認，於整個年度，本公司一直遵守香港上市規則附錄十四內香港企業管治守則所載的守則條文。本集團確認其已採納董事進行證券交易的行為守則，條款不遜於香港上市規則附錄十所規定者，且本公司董事已遵守所採納的行為守則的規定標準。董事亦確認，此等業績公告已由本公司的審核委員會審閱。

股東資料

前瞻性陳述

本文件可能包含根據現時期望或信念，以至對未來事件之假設而作出之「前瞻性陳述」。這些前瞻性陳述是可以靠其不單與以往或現時有關之事實予以識別。前瞻性陳述通常使用之字眼，例如「或會」、「或能」、「將會」、「預期」、「有意」、「估計」、「預計」、「相信」、「計劃」、「尋求」、「繼續」或其他類似涵義之字眼。由於這些陳述本身之性質使然，其受制於已知及未知風險以及不明朗因素，及可受導致實際結果之其他因素所影響，而本集團的計劃及目標，可能與這些前瞻性陳述中所表達或隱含者有重大不同。本文件接收者不應依賴且被勸喻不可依賴任何前瞻性陳述。有多項因素可能導致實際結果與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，包括(但不限於)全球、政治、經濟、商業、競爭、市場及監管力量或狀況變動、未來滙率及利率、稅率變動、未來業務合併或出售及本集團其他特定因素。本文件所載的任何前瞻性陳述乃基於本集團過往或現時的趨勢及／或活動作出，概不應被視為該等趨勢或活動將在未來繼續的聲明。

本文件的陳述無意作為溢利預測或暗示本集團於本年度或未來年度的盈利將必定達到或超過本集團過往或已公佈的盈利。每項前瞻性陳述僅截至個別聲明之日為止。除任何適用法例或規例的規定外，本集團明確表示概不就修訂或更新本文件內所包含的任何前瞻性陳述承擔任何責任，不論該等陳述是否因新資料、未來事件或其他因素而受到影響。

本文件的內容概不構成於任何司法權區內買賣任何證券或其他金融工具的要約或招攬，亦不構成任何證券或其他金融工具或任何其他事宜作出的推薦或意見。

承董事會命
集團公司秘書
Elizabeth Lloyd, CBE

香港，二〇一八年二月二十七日

截至本公告日期，渣打集團有限公司的董事會成員為：

主席：

José María Viñals Iñiguez

執行董事：

William Thomas Winters及Andrew Nigel Halford

獨立非執行董事：

Om Prakash Bhatt；張子欣博士；David Philbrick Conner；Byron Elmer Grote博士；韓升洙博士，KBE；Christine Mary Hodgson（高級獨立董事）；Gay Huey Evans，OBE；Naguib Kheraj（副主席）；Ngozi Okonjo-Iweala博士及Jasmine Mary Whitbread