

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)

截至二〇一九年六月三十日止六個月業績 — 第二部分

渣打集團有限公司 — 額外財務資料

摘要

渣打集團有限公司(「本集團」)今日公佈其截至二〇一九年六月三十日止年度的業績。以下各頁提供有關該公告的額外資料。

目錄

集團策略	
我們的策略	2
風險回顧及資本回顧	
風險回顧	7
資本回顧	44
財務報表及附註	
董事責任聲明	50
獨立審閱報告	51
簡明綜合中期損益賬	52
簡明綜合中期全面收入表	53
簡明綜合中期資產負債表	54
簡明綜合中期權益變動表	55
簡明綜合中期現金流量表	56
財務報表附註	57
其他補充資料	99
詞彙	104
股東資料	114

渣打集團有限公司 — 我們的策略

引領渣打邁向更高成就

我們於二〇一五年致力實現的策略目標令本集團得以平穩發展。我們更加了解自身擁有的獨特優勢、客戶的要求以及我們應採取什麼行動才能令經營業務變得更簡單、快捷和有效，並創造可持續增長與回報。

儘管我們在實現於二〇一五年所訂立的目標方面已取得顯著進展，但我們深知我們有能力做得更好。我們繼續致力執行策略：優化服務、為客戶與持份者提供與別不同的業務方案，並成為一間面向未來的銀行。本著「以獨特的多元化推動社會商業繁榮」的願景，我們會在未來三年尤其專注於下列領域，以提升業務增長及財務回報。

我們的策略性重點工作

「我們新的策略性重點工作建基於本集團的願景及早期的重點領域，同時標誌著經營方針由扭轉業務表現變為改革業務的轉變。」

集團行政總裁Bill Winters

我們的策略性重點工作

願景與人才

了解我們的責任

我們將繼續加強與客戶及供應商的協作，以提升社會及環保標準。我們繼續與監管機構及其他持份者合作打擊金融罪行，旨在促使我們的風險及監控能力成為我們的競爭優勢。

在新興市場引領可持續金融

我們將保持專注於支持經濟可持續增長、擴大再生能源融資及在最有需要的地區投資於可持續基建。我們將繼續促進資本流動，在業務所在市場推動正面的社會及經濟影響。

支援我們生活及工作所在社區

我們透過旨在解決社會不平等問題的社區計劃，於市場內推動普及經濟，為弱勢青年提供機會學習新技能，準備就業及創業，另外又會繼續透過社區計劃支援視障人士。

透過對員工的投資締造最大回報

我們致力營造一個具包容性文化並以客為本的環境，善用員工的經驗和獨特多元性。我們現正建立面向未來的員工隊伍，加入數碼思維、靈活性及領導人才和技能。我們將因應員工的才能及工作志向將他們調配至不同的市場，矢志增強員工的影響力。

二〇一九年上半年進展

僱員淨推介值¹：11.5 (按年+1.9個基點)

二〇一八年上半年：9.6

¹ 僱員淨推介值按-100至+100的數值範圍計算會推介本集團為良好工作地方的推介人數對比貶低者人數

善用我們的網絡

善用我們獨特的網絡

我們獨特的網絡是業務增長及可持續更高回報的長遠來源。我們將繼續強化與客戶的關係，充分發揮我們網絡創造收入的潛力。我們會特別關注於亞洲、非洲及中東地區經營廣泛業務的跨國企業，以及尋求新興市場業務方案的投資者及金融機構。

運用我們於中國的優勢

我們將繼續將中國內外的客戶聯繫起來，進一步把握中國資本市場開放、人民幣國際化、「一帶一路」企業客戶、內地華人的離岸財富及大灣區所帶來的業務增長機遇。

渣打集團有限公司 — 我們的策略

與非洲一同成長

我們將繼續與非洲的客戶一同成長，專注於吸納金融機構、跨國企業及「一帶一路」客戶的資金流入。同時，憑藉我們具成本效益的數碼銀行實力，矢志加快非洲零售銀行客戶增長。

二〇一九年上半年進展

企業及機構銀行業務網絡收入²：24億元(按年+9%)

二〇一八年上半年：22億元

2 於客戶集團總部所在國家以外地區產生的企業及機構銀行業務收入

發展富裕客戶相關的業務

滿足富裕和新興富裕人士的財富需要

我們繼續為零售銀行業務所在市場內的富裕和新興富裕人士提升服務，期望與客戶建立更為緊密的關係及推動此等領域的業務增長，並正投資於以數碼方式為客戶提供富吸引力的財富服務方案。

利用數據及技術提升客戶體驗

我們將增加對數據及分析能力的投資，從而對客戶及其需要得出獨特了解，提升我們的服務，令客戶享受更個人化的體驗及加強客戶的參與度。

針對性發展非富裕客戶的業務

中產階級崛起對我們營運所在地的零售銀行業務帶來重要增長商機。為了把握此商機並從中締造盈利，我們將實施全新業務模式、善用科技及與非銀行業夥伴合作，以具成本效益的方法吸納及服務非富裕目標客戶。

二〇一九年上半年進展

富裕客戶業務收入³：18億元(按年+5%)

二〇一八年上半年：17億元

3 來自零售銀行優先理財、零售銀行Premium理財及私人銀行業務客戶的收入

改進低回報市場的業務表現

在我們作為國際銀行實力備受當地信賴的市場提升回報

在我們能夠利用地區及國際實力的市場，我們力求加強參與企業及機構銀行業務，並選擇性參與商業銀行業務及／或零售銀行業務，從而提升回報。我們尤其會專注於優化四個高潛力市場的表現，分別為印度、印尼、韓國及阿聯酋。

加快發展我們最具規模且盈利最高的市場

在我們作為本地頂尖全面性銀行並有可觀回報的市場，我們將參與所有業務類別並透過投資增加市場份額。

在其他市場專注於企業及機構銀行業務

於我們擁有面向國際業務實力的市場，我們將透過企業及機構銀行業務，加強焦點於拓展及促進跨境業務。

二〇一九年上半年進展

印度、印尼、韓國及阿聯酋的除稅前溢利⁴：3.80億元(按年+14%)

二〇一八年上半年：3.33億元

4 四個市場的除稅前基本溢利總額；不包括Permata

提高生產力

繼續投資於生產力

我們於數碼化的投資將繼續幫助提高生產力及提升客戶體驗。例如，我們更新了企業及機構銀行業務的客戶數碼平台，統一貿易及外匯平台能力。在零售銀行業務方面，我們在數碼渠道推出客戶實時開戶服務，並推出經更新的財富及外匯平台，全面以手機接通。

渣打集團有限公司 — 我們的策略

以客為本調整營運方式

我們現正以客為本調整營運方式，因應客戶及合作夥伴所需調整營運程序及方式。此舉將令我們改善營運，透過優化客戶招徠、轉換及保留計劃擴大盈利增長，並同時提升效益。我們致力成為客戶的數碼化合作夥伴，並以此為原則，專注於端對端數碼客戶體驗、具透明度的實時服務，以及有效率和高效益的決策過程。

提升資本及流動資金效益

我們正建立一個香港樞紐實體架構，以進一步優化本集團內的資本及流動資金的運用。

二〇一九年上半年進展

全職僱員平均所產生的收入⁵：177,000元(按年+4%)

二〇一八年上半年：170,000元

5 過去12個月的基本經營收入除以12個月滾動期間的僱員平均全職人工時

透過數碼化改革及顛覆市場

憑藉數碼技術改革零售銀行業務

我們在零售銀行業務數碼化方面保持強勁勢頭。例如，我們已於非洲許多市場推出服務全面、具成本效益的數碼銀行，並於香港獲得虛擬銀行牌照。展望未來，我們矢志於各業務市場因應情況適當地推出相同的數碼服務，以提升客戶體驗、改善效率、增加市場份額、顛覆市場及建立一間與時並進的零售銀行。

鞏固與企業客戶的深厚業務關係

我們在企業銀行業務帶領突破性的創新。於二〇一八年，我們與螞蟻金服推出跨境滙款服務，並於貿易融資方面推出首個區塊鏈智能擔保服務。我們將繼續投資於先進數碼技術及全新企業銀行業務模式，尤其專注於區塊鏈及分散式賬本技術、平台及生態系統以及人工智能與機器學習。

二〇一九年上半年進展

零售銀行業務的數碼服務採用率⁶：52%(按年+423個基點)

二〇一八年上半年：47%

企業及機構銀行業務的數碼交易量⁷：按年+11%

商業銀行業務的數碼化採用率⁸：67%(按年+277個基點)

二〇一八年上半年：64%

6 活躍客戶的流動及網上銀行採用率

7 透過電子平台產生的金融市場銷售收入

8 使用Straight2Bank的商業銀行活躍客戶百分比

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧

風險	信貸風險
	編製基準
	信貸風險概覽
	國際財務報告準則第9號方法
	最高信貸風險
	按階段劃分的金融工具分析
	信貸質素分析
	<ul style="list-style-type: none">按客戶類別劃分的信貸質素按地區劃分的信貸質素按行業劃分的信貸質素
	貸款及墊款、債務證券、未動用承諾及財務擔保的風險承擔總額及信貸減值的變動
	債務證券、另類一級資本及其他合資格票據的變動
	信貸減損支出
	問題信貸管理及撥備
	<ul style="list-style-type: none">按客戶類別劃分的暫緩還款及其他經修訂貸款按地區劃分的暫緩還款及其他經修訂貸款按客戶類別劃分的信貸減值(第三階段)貸款及墊款按地區劃分的信貸減值(第三階段)貸款及墊款按客戶類別劃分的信貸減值(第三階段)貸款及墊款撥備變動
	減低信貸風險措施
	<ul style="list-style-type: none">抵押品抵押品 — 企業及機構銀行業務以及商業銀行業務抵押品 — 零售銀行業務及私人銀行業務按地區劃分的按揭貸款對價值比率按地區劃分的貸款及墊款的行業及零售產品分析
	國際財務報告準則第9號方法
	國家風險
	交易風險
	市場風險變動
	交易對手信用風險
減低衍生金融工具信貸風險措施	
流動性和資金風險	
流動性和資金風險測量標準	
負債抵押品	
本集團資產負債表的流動性分析	
銀行賬利率風險	
營運風險	
營運風險狀況	
其他主要風險	
資本	資本概要
	<ul style="list-style-type: none">資本比率資本要求指令IV資本基礎總資本的變動
	風險加權資產
	英國槓桿比率

渣打集團有限公司 — 風險及資本回顧

以下風險回顧及資本回顧的部分組成此財務報表的一部分並已由外部核數師審查：

- 「信貸風險回顧」一節開始至同一章節內的「其他主要風險」結束，惟不包括：

風險部分

按地區劃分的信貸質素

按行業劃分的信貸質素

按地區劃分的暫緩還款及其他經修訂貸款

按地區劃分的信貸減值(第三階段)貸款及墊款

按地區劃分的行業及零售產品分析

國家風險

非涉險值風險

回溯測試

流動性覆蓋比率

壓力下的保障

淨穩定資金比率

流動資金組合

負債抵押品

銀行賬利率風險

營運風險

其他主要風險

- 「資本要求指令IV資本基礎」開始至「總資本的變動」結束，惟不包括資本比率及風險加權資產

渣打集團有限公司 — 風險回顧

信貸風險

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。此觀點反映集團內部如何管理客戶類別及業務地區。

本風險狀況章節內按攤銷成本持有的客戶及銀行同業貸款及墊款包括根據半年報告財務報表附註「反向回購及回購協議(包括其他類似已抵押貸款及借款)」按攤銷成本持有的反向回購協議結餘。

信貸風險概覽

信貸風險是指因交易對手未能履行對本集團的付款責任而可能導致損失的風險。信貸風險來自銀行賬及交易賬雙方面。

國際財務報告準則第9號方法

減值模型

國際財務報告準則第9號需要一個減值模型，要求確認所有按攤銷成本持有及按公允價值計入其他全面收入的金融債務工具、未動用貸款承擔及財務擔保的預期信貸虧損。

金融工具階段

尚未作出信貸減值的金融工具屬於第一階段，並會確認12個月預期信貸虧損撥備。

除非工具出現重大信貸惡化(第二階段)或出現信貸減值(第三階段)，否則，該工具將維持於第一階段，直至還款為止。

當信貸風險與批授時所預期者相比大幅增加時，工具將轉移至第二階段並確認全期預期信貸虧損撥備。

用於確定信貸風險發生重大變動的架構載於下文。

第一階段

- 12個月預期信貸虧損
- 履約

第二階段

- 全期預期信貸虧損
- 履約惟信貸風險大幅增加

第三階段

- 信貸減值
- 不履約

渣打集團有限公司 — 風險回顧

國際財務報告準則第9號方法

下表載列本集團採用的主要方法原則及方法。

標題	詳情
釐定預期信貸虧損的方法	<p>就重大貸款組合而言，本集團採用統計模型法釐定預期信貸虧損，廣泛使用信貸模型。在可能的情况下，本集團利用現有的進階內部評級基準計算監管模型，用於釐定監管預期虧損。</p> <p>對於遵循標準監管方法的貸款組合，本集團已就重大組合開發新模型。</p>
納入前瞻性資訊	釐定預期信貸虧損包括有關前瞻性宏觀經濟資訊的多項假設及判斷。請參閱半年報告了解有關納入前瞻性資訊、預測預期信貸虧損計算的主要宏觀經濟變數、非線性性質的影響及預期信貸虧損計算對宏觀經濟變數的敏感度。
信貸風險大幅增加	<p>當相對於起始時的預期信貸風險大幅增加或資產出現信貸減值時，金融資產的預期信貸虧損將由12個月的基準轉撥為全期基準。轉撥到全期基準方面，該等資產的預期信貸虧損將反映不僅是自報告日期起的12個月，而是工具剩餘年期預期發生的違約事件的影響。</p> <p>信貸風險大幅增加與否乃透過比較報告日期的違約風險與起始時的違約風險（經考慮時間的推移後）來評估。「大幅」並非指統計學上的顯著幅度，也不反映對本集團財務報表的影響程度。違約風險的變化顯著與否乃使用定量及定性標準評估，其重要性取決於產品類型和交易對手。</p>
信貸減值金融資產評估	<p>信貸減值金融資產包括曾發生已知信貸事件且處於違約狀態的該等資產。違約是指在本金和利息付款逾期至少90天的該等資產及／或原視作不大可能支付的資產。此定義與內部信貸風險管理及違約的法規定義一致。</p> <p>不大可能支付的因素包括破產、債務重組、欺詐或死亡等客觀條件，亦包括由於重大財務困難（暫緩還款）導致合約現金流量出現的信貸相關修訂，其中本集團已經授予通常不予考慮的寬免。</p>
經修改金融資產	<p>倘金融工具的合約條款已被修改且不會導致終止確認工具，則在損益賬中確認修改收益或虧損，即原始現金流量與經修改現金流量之間的差額，按實際利率折現。收益／虧損的修改直接應用於工具的賬面總值。</p> <p>倘修改與信貸相關，例如暫緩還款或本集團已經授予通常不予考慮的寬免，其將被視作出現信貸減值。與信貸無關的修改將須就資產的信貸風險自起始以來是否大幅增加進行評估，方法為將基於經修改條款的剩餘年期違約或然率與基於原始合約條款的剩餘年期違約或然率進行比較。</p>
階段之間的轉撥	<p>當資產不再被視為信貸減值時，其將由第三階段轉撥至第二階段。僅在客戶以符合原始合約條款支付至最近期款項時，資產方才不再被視為信貸減值。此外：</p> <ul style="list-style-type: none">• 涉及暫緩還款措施的貸款轉撥至第二階段前必須保持為當期狀態12個月• 不涉及暫緩還款措施的零售貸款轉撥至第二階段或第一階段前必須保持當期狀態180天 <p>倘資產不再被視為出現信貸風險大幅增加，則可轉撥至第一階段。當不再符合原始違約或然率的轉撥標準時（以及只要其他轉撥標準均不適用時），則轉撥將即時生效。倘使用其他措施轉撥資產，則當導致信貸風險大幅增加的條件不再適用時（以及只要其他轉撥標準均不適用時），資產方才轉撥回第一階段。</p>
關於預期信貸虧損的專家信貸判斷的管治與應用	釐定預期信貸虧損需要極高程度的管理層判斷，而此舉已影響管治流程，而預期信貸模型的結果由國際財務報告準則第9號減值委員會進行評估。

最高信貸風險

下頁表格列示本集團資產負債表內與資產負債表外之金融工具於二〇一九年六月三十日所承擔的最高信貸風險，並未計及和已計及任何所持有抵押品或其他減低信貸風險措施。

本集團資產負債表內所承擔的最高信貸風險總額增加220億元至6,890億元（二〇一八年十二月三十一日：6,670億元）。此情況乃受到投資證券（包括按公允價值計入損益的投資證券）增加80億元所推動，乃由於本集團進一步增加其高質流量性資產的組合，以及增加金融機構的風險承擔所致。

其他資產增加36億元，主要是受到因結算時間差異導致的未結算交易所致。

資產負債表外之信貸風險承擔較於二〇一八年十二月三十一日增加10億元，乃由於或然負債減少被押匯信用證及有關貿易的短期交易增加所抵銷。

渣打集團有限公司 — 風險回顧

最高信貸風險

	二〇一九年六月三十日				二〇一八年十二月三十一日			
	信貸風險管理				信貸風險管理			
	最高風險 百萬元	抵押品 百萬元	淨額結算 總協議 百萬元	淨風險 承擔 百萬元	最高風險 百萬元	抵押品 百萬元	淨額結算 總協議 百萬元	淨風險 承擔 百萬元
資產負債表內								
現金及央行結存	58,822			58,822	57,511			57,511
銀行同業貸款及墊款 ^{1,8}	59,210	1,145		58,065	61,414	3,815		57,599
其中一反向回購協議及 其他類似已抵押貸款 ⁷	1,145	1,145		–	3,815	3,815		–
客戶貸款及墊款 ^{1,8}	263,595	117,114		146,481	256,557	109,326		147,231
其中一反向回購協議及 其他類似已抵押貸款 ⁷	2,704	2,704		–	3,151	3,151		–
投資證券 — 債務證券、 另類一級資本及 其他合資格票據 ²	127,753			127,753	125,638			125,638
按公允價值計入損益 ^{3,7}	91,843	54,065	–	37,778	85,441	54,769		30,672
銀行同業貸款及墊款	3,653			3,653	3,768			3,768
客戶貸款及墊款	6,190			6,190	4,928			4,928
反向回購協議及其他類似貸款 ⁷	54,065	54,065		–	54,769	54,769		–
投資證券 — 債務證券、 另類一級資本及其他合資格 票據 ²	27,935			27,935	21,976			21,976
衍生金融工具 ^{4,7}	49,237	8,105	29,546	11,586	45,621	9,259	32,283	4,079
應計收入	2,355			2,355	2,228			2,228
持作出售的資產	146			146	23			23
其他資產 ⁵	36,234			36,234	32,678			32,678
資產負債表總額	689,195	180,429	29,546	479,220	667,111	177,169	32,283	457,659
資產負債表外								
或然負債 ⁶	41,267	–	–	41,267	41,952	–	–	41,952
未動用的不可撤銷備用信貸、 信貸額及其他貸款承擔 ⁶	148,291	–	–	148,291	147,728	–	–	147,728
押匯信用證及有關貿易的 短期交易 ⁶	5,073	–	–	5,073	3,982	–	–	3,982
資產負債表外總額	194,631	–	–	194,631	193,662	–	–	193,662
總額	883,826	180,429	29,546	673,851	860,773	177,169	32,283	651,321

1 信貸質素分析載於信貸質素分析一節。客戶類別和階段持有的抵押品的進一步詳情載於抵押品分析一節

2 不包括股票及其他投資2.83億元(二〇一八年十二月三十一日:2.63億元)。進一步詳情載於半年報告財務報表附註

3 不包括股票及其他投資15.59億元(二〇一八年十二月三十一日:16.91億元)。進一步詳情載於半年報告財務報表附註

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單一金額

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

6 不包括就負債及支出而於撥備下報告的預期信貸虧損撥備

7 抵押品上限為最高風險(超額抵押)

8 超額抵押的調整已參照已動用及未動用部分而釐定,乃由於此舉最有效反映預期信貸虧損所產生金額的影響

按階段劃分的金融工具分析

下表載列按階段劃分的金融工具及資產負債表外承擔以及各金融工具的信貸減值虧損撥備總額。

於第一階段內持有的金融工具比例與二〇一八年十二月三十一日相比大致維持穩定,為94%。於客戶貸款及墊款中,獲評級為優質的企業及機構銀行業務第一階段貸款由62%增加至64%,反映繼續專注於投資級別貸款。

第二階段金融工具大致維持穩定為5%(二〇一八年十二月三十一日:6%)。其中,第二階段債務證券的比例由二〇一八年十二月三十一日的5%減少至4%,反映階段分配方法發生變動。

第三階段金融工具亦維持穩定,佔本集團總額的1%。第三階段客戶貸款及墊款因撇銷及還款等一併影響下降7.06億元。第三階段保障比率(不包括抵押品)輕微增加,達60%。

渣打集團有限公司 — 風險回顧

二〇一九年六月三十日

	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	信貸減值		賬面淨值	信貸減值		賬面淨值	信貸減值		賬面淨值	信貸減值		賬面淨值
	總結餘 ¹	總額		總結餘 ¹	總額		總結餘 ¹	總額		總結餘 ¹	總額	
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	
銀行同業貸款及墊款 (攤銷成本)	58,664	(5)	58,659	552	(1)	551	-	-	-	59,216	(6)	59,210
客戶貸款及墊款 (攤銷成本)	245,747	(407)	245,340	16,090	(350)	15,740	6,218	(3,703)	2,515	268,055	(4,460)	263,595
債務證券、另類一級 資本及其他合資格票據 攤銷成本	122,271	(32)		5,470	(23)		234	(207)		127,975	(262)	
按公允價值計入其他 全面收入 ²	11,420	(7)	11,413	718	(8)	710	234	(207)	27	12,372	(222)	12,150
	110,851	(25)		4,752	(15)		-	-		115,603	(40)	
現金及央行結存	58,822	-	-	-	-	-	-	-	-	58,822	-	-
應計收入(攤銷成本)	2,355	-	-	-	-	-	-	-	-	2,355	-	-
持作出售的資產	146	-	-	-	-	-	-	-	-	146	-	-
其他資產	36,234	-	-	-	-	-	155	(155)	-	36,389	(155)	36,234
未動用承諾 ³	139,647	(54)	-	13,646	(46)	-	71	-	-	153,364	(100)	-
財務擔保 ³	37,268	(5)	-	3,540	(6)	-	459	(161)	-	41,267	(172)	-
總額	701,154	(503)		39,298	(426)		7,137	(4,226)		747,589	(5,155)	

1 資產負債表外的賬面總值為名義金額

2 該等工具在資產負債表內按公允價值持有。按公允價值計入其他全面收入的債務證券的預期信貸虧損撥備在儲備內持有

3 該等為資產負債表外工具。僅有預期信貸虧損在資產負債表內入賬列作金融負債，故並無「賬面淨值」。資產負債表外工具的預期信貸虧損撥備在能單獨識別貸款風險承擔的已動用及未動用部分的情況下以負債撥備持有。否則，其將以已動用部分呈列

二〇一八年十二月三十一日

	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	信貸減值		賬面淨值	信貸減值		賬面淨值	信貸減值		賬面淨值	信貸減值		賬面淨值
	總結餘 ¹	總額		總結餘 ¹	總額		總結餘 ¹	總額		總結餘 ¹	總額	
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	
銀行同業貸款及墊款 (攤銷成本)	60,350	(5)	60,345	1,070	(1)	1,069	-	-	-	61,420	(6)	61,414
客戶貸款及墊款 (攤銷成本)	237,103	(426)	236,677	17,428	(416)	17,012	6,924	(4,056)	2,868	261,455	(4,898)	256,557
債務證券、 另類一級資本及 其他合資格票據 攤銷成本	118,713	(27)		6,909	(31)		232	(206)		125,854	(264)	
按公允價值計入其他 全面收入 ²	8,225	(7)	8,218	1,062	(3)	1,059	232	(206)	26	9,519	(216)	9,303
	110,488	(20)		5,847	(28)		-	-		116,335	(48)	
現金及央行結存	57,511	-	-	-	-	-	-	-	-	57,511	-	-
應計收入(攤銷成本)	2,228	-	-	-	-	-	-	-	-	2,228	-	-
持作出售的資產	23	-	-	-	-	-	-	-	-	23	-	-
其他資產	32,678	-	32,678	-	-	-	155	(155)	-	32,833	(155)	32,678
未動用承諾 ³	137,783	(69)	-	13,864	(39)	-	63	-	-	151,710	(108)	-
財務擔保 ³	38,532	(4)	-	3,053	(13)	-	367	(156)	-	41,952	(173)	-
總額	684,921	(531)		42,324	(500)		7,741	(4,573)		734,986	(5,604)	

渣打集團有限公司 — 風險回顧

- 1 資產負債表外的賬面總值為名義金額
- 2 該等工具在資產負債表內按公允價值持有。按公允價值計入其他全面收入的債務證券的預期信貸虧損撥備在儲備內持有
- 3 該等為資產負債表外工具。僅有預期信貸虧損在資產負債表內入賬列作金融負債，故並無「賬面淨值」。資產負債表外工具的預期信貸虧損撥備在能單獨識別貸款風險承擔的已動用及未動用部分的情況下以負債撥備持有。否則，其將以已動用部分呈列

信貸質素分析

按客戶類別劃分的信貸質素

就企業及機構銀行業務以及商業銀行業務組合而言，透過信貸等級分析風險承擔，在質素評估及風險監督中有核心作用。所有貸款均獲分配一個信貸等級，並根據借款人的情況或行為的變化進行定期審查和因應借款人的情況或行為變化而修訂。信貸等級1至12將分配予第一階段和第二階段（履約）客戶或賬戶，而信貸等級13及14將分配予第三階段（不履約或違約）客戶。信貸質素配對如下。

信貸質素配對

本集團採用下列內部風險配對釐定貸款的信貸質素。

信貸質素說明	企業及機構銀行業務以及商業銀行業務			私人銀行業務 ¹	零售銀行業務
	默認信貸等級配對	相等於標普外部評級	監管違約或然率範圍(%)	內部評級	拖欠日數
優質	第1至5級	AAA/AA+ 至BBB-/BB+	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+/BB至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/C	2.351至15.750		
較高風險	第12級	CCC/C	15.751至99.999	由集團特別資產管理部管理	逾期30天及以上至90天內的貸款

1 就私人銀行業務而言，風險級別指所持抵押品類別。第I級指以流動抵押品（如現金及有價證券）抵押的信貸。第II級指無抵押／部分抵押信貸及以非流動抵押品（如私人企業的股權）抵押的信貸。第III級指以住宅或商業房地產抵押品抵押的信貸。第IV級涵蓋保證金交易信貸

下頁表格載列按攤銷成本持有的貸款及墊款總額、預期信貸虧損撥備以及按業務類別及階段劃分的預期信貸虧損覆蓋範圍。預期信貸虧損覆蓋範圍指就每個類別及階段而呈報的預期信貸虧損，以佔貸款結餘總額的比例列出。

第一階段

第一階段客戶貸款及墊款較二〇一八年十二月三十一日增加86億元或4%，現時佔客戶貸款及墊款的92%（二〇一八年十二月三十一日：91%）。第一階段的保障比率仍為0.2%，相較年結日，所有類別均維持穩定。大部分增加集中於大中華及北亞地區以及東盟及南亞地區，分別增加46億元及33億元。

企業及機構銀行業務以及商業銀行業務87%（二〇一八年十二月三十一日：85%）的貸款在第一階段內持有，獲評級為優質的貸款由55%增加至57%，乃由於本集團繼續專注於批核投資級別貸款所致。於企業及機構銀行業務以及商業銀行業務方面，整體第一階段的貸款增加82億元，主要在運輸、電訊及公用事業以及礦業及採石行業，反映自二〇一八年十二月三十一日起組合整體增加。

零售銀行業務的第一階段貸款仍穩定在96%，獲評級為優質的比例維持在98%。第一階段有抵押財富產品增加23億元，主要來自大中華及北亞地區以及東盟及南亞地區。

第二階段

客戶貸款及墊款結餘較二〇一八年十二月三十一日下降13億元，第二階段的貸款比例由7%減少至6%。減少乃主要由於早期預警風險承擔水平下降、資金流出至第三階段及「較高風險」的風險承擔輕微減少所致。第二階段的覆蓋範圍由二〇一八年十二月三十一日的2.4%輕微下降至2.2%。

在企業及機構銀行業務方面，第二階段結餘減少2.41億元，74%的貸款被評為「滿意」，而於二〇一八年十二月三十一日為73%。撥備亦減少6,900萬元，導致覆蓋範圍由2.1%降至1.3%。這主要是由於具有相對較高撥備級別的小額貸款於二〇一八年上半年轉撥至第三階段導致「較高風險」賬目所持有的撥備級別降低所致。

商業銀行業務的第二階段貸款減少10億元，主要由於期內還款所致，大部分貸款繼續被評為「滿意」。撥備增加700萬元，連同結餘減少，導致覆蓋範圍升至2.9%，而二〇一八年十二月三十一日為2.1%。

渣打集團有限公司 — 風險回顧

在企業及機構銀行業務以及商業銀行業務內，製造業風險承擔總額的增加被運輸、電訊及公用事業以及能源行業的減少大大抵銷。

零售銀行業務的第二階段貸款較二〇一八年十二月三十一日輕微減少，評為「優質」的比例由69%增加至73%。覆蓋範圍輕微降至4.5%，乃主要由於第二階段的按揭比例增加所致。

第三階段

第三階段客戶貸款及墊款較二〇一八年十二月三十一日下降7億元或10%，其中整體第三階段撥備下降4億元至37億元。第三階段保障比率(包括抵押品)輕微增加至60%，乃主要受到期內撇銷及還款的影響所帶動。

在企業及機構銀行業務以及商業銀行業務方面，第三階段總貸款較二〇一八年十二月三十一日下降7億元，乃由於撇銷、升級及還款所致。就企業及機構銀行業務以及商業銀行業務貸款作出的撥備亦由36億元下跌3億元至33億元。

二〇一九年上半年的企業及機構銀行業務以及商業銀行業務的第三階段資金流入較二〇一八年下半年下降28%，由非洲及中東地區所帶動，反映組合持續改善。

企業及機構銀行業務以及商業銀行業務的大部分新第三階段撥備乃就已出現減值的交易對手作出，因此，貸款組合併無顯示任何新的壓力領域。

零售銀行業務的第三階段貸款大致穩定於8億元。

私人銀行業務第三階段的貸款大致穩定，而於二〇一九年上半年第三階段客戶出現撥備撥回。

渣打集團有限公司 — 風險回顧

按客戶類別劃分的貸款及墊款

二〇一九年六月三十日

	客戶						未動用 承擔 百萬元	財務 擔保 百萬元	
	銀行同業 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			客戶 總計 百萬元
攤銷成本									
第一階段	58,664	100,309	98,123	23,632	14,551	9,132	245,747	139,647	37,268
— 優質	46,225	63,941	95,917	6,818	10,907	8,976	186,559	113,762	25,591
— 滿意	12,439	36,368	2,206	16,814	3,644	156	59,188	25,885	11,677
第二階段	552	9,116	2,818	3,440	715	1	16,090	13,646	3,540
— 優質	534	1,411	2,057	245	644	—	4,357	7,099	1,040
— 滿意	17	6,706	385	2,778	4	1	9,874	5,280	2,234
— 較高風險	1	999	376	417	67	—	1,859	1,267	266
其中(第二階段)：									
— 逾期少於30天	54	145	385	63	5	—	598		
— 逾期超過30天	—	64	376	75	47	—	562		
第三階段， 信貸減值金融資產	—	3,541	827	1,624	226	—	6,218	71	459
總結餘¹	59,216	112,966	101,768	28,696	15,492	9,133	268,055	153,364	41,267
第一階段	(5)	(81)	(283)	(35)	(8)	—	(407)	(54)	(5)
— 優質	(3)	(33)	(159)	(3)	(7)	—	(202)	(23)	(2)
— 滿意	(2)	(48)	(124)	(32)	(1)	—	(205)	(31)	(3)
第二階段	(1)	(123)	(127)	(99)	(1)	—	(350)	(46)	(6)
— 優質	(1)	(4)	(41)	—	(1)	—	(46)	(3)	—
— 滿意	—	(50)	(52)	(55)	—	—	(157)	(16)	(4)
— 較高風險	—	(69)	(34)	(44)	—	—	(147)	(27)	(2)
其中(第二階段)：									
— 逾期少於30天	—	(27)	(52)	(8)	—	—	(87)		
— 逾期超過30天	—	—	(34)	(7)	—	—	(41)		
第三階段， 信貸減值金融資產	—	(2,123)	(392)	(1,138)	(50)	—	(3,703)	—	(161)
信貸減值總額	(6)	(2,327)	(802)	(1,272)	(59)	—	(4,460)	(100)	(172)
賬面淨值	59,210	110,639	100,966	27,424	15,433	9,133	263,595		
第一階段	0.0%	0.1%	0.3%	0.1%	0.1%	0.0%	0.2%	0.0%	0.0%
— 優質	0.0%	0.1%	0.2%	0.0%	0.1%	0.0%	0.1%	0.0%	0.0%
— 滿意	0.0%	0.1%	5.6%	0.2%	0.0%	0.0%	0.3%	0.1%	0.0%
第二階段	0.2%	1.3%	4.5%	2.9%	0.1%	0.0%	2.2%	0.3%	0.2%
— 優質	0.2%	0.3%	2.0%	0.0%	0.2%	—	1.1%	0.0%	0.0%
— 滿意	0.0%	0.7%	13.5%	2.0%	—	0.0%	1.6%	0.3%	0.2%
— 較高風險	0.0%	6.9%	9.0%	10.6%	0.0%	—	7.9%	2.1%	0.8%
其中(第二階段)：									
— 逾期少於30天	0.0%	18.6%	13.5%	12.7%	—	—	14.5%		
— 逾期超過30天	—	0.0%	9.0%	9.3%	0.0%	—	7.3%		
第三階段， 信貸減值金融 資產(S3)	—	60.0%	47.4%	70.1%	22.1%	0.0%	59.6%	0.0%	35.1%
保障比率	0.0%	2.1%	0.8%	4.4%	0.4%	0.0%	1.7%	0.1%	0.4%
按公允價值計入損益									
履約	20,861	41,859	303	812	—	3	42,977	—	—
— 優質	18,603	20,398	303	344	—	1	21,046	—	—
— 滿意	2,258	21,452	—	468	—	2	21,922	—	—
— 較高風險	—	9	—	—	—	—	9	—	—
已減值 ³	—	41	—	29	—	—	70	—	—
總結餘²	20,861	41,900	303	841	—	3	43,047	—	—
賬面淨值(包括 按公允價值計入 損益)	80,071	152,539	101,269	28,265	15,433	9,136	306,642	153,264	41,095

1 貸款及墊款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款，「客戶」項下擁有27.04億元，而「銀行同業」項下則擁有11.45億元，乃按攤銷成本持有

2 貸款及墊款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款，「客戶」項下擁有368.57億元，而「銀行同業」項下則擁有172.08億元，乃按公允價值計入損益持有

3 指信貸等級13及14

渣打集團有限公司 — 風險回顧

二〇一八年十二月三十一日

攤銷成本	客戶							未動用 承擔 百萬元	財務 擔保 百萬元
	銀行同業 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	客戶 總計 百萬元		
第一階段	60,350	93,848	98,393	21,913	12,705	10,244	237,103	137,783	38,532
— 優質	47,860	58,167	96,506	5,527	9,447	10,193	179,840	114,402	30,211
— 滿意	12,490	35,681	1,887	16,386	3,258	51	57,263	23,381	8,321
第二階段	1,070	9,357	2,837	4,423	785	26	17,428	13,864	3,053
— 優質	403	1,430	1,956	270	713	—	4,369	6,996	682
— 滿意	665	6,827	500	3,732	—	26	11,085	5,485	1,948
— 較高風險	2	1,100	381	421	72	—	1,974	1,383	423
其中(第二階段)：									
— 逾期少於30天	27	232	500	198	—	—	930		
— 逾期超過30天	—	190	381	99	3	—	673		
第三階段， 信貸減值金融資產	—	4,084	832	1,773	235	—	6,924	63	367
總結餘 ¹	61,420	107,289	102,062	28,109	13,725	10,270	261,455	151,710	41,952
第一階段	(5)	(94)	(299)	(24)	(9)	—	(426)	(69)	(4)
— 優質	(2)	(32)	(149)	(1)	(9)	—	(191)	(35)	(2)
— 滿意	(3)	(62)	(150)	(23)	—	—	(235)	(34)	(2)
第二階段	(1)	(192)	(132)	(92)	—	—	(416)	(39)	(13)
— 優質	—	(11)	(42)	(5)	—	—	(58)	3	—
— 滿意	(1)	(66)	(50)	(45)	—	—	(161)	(19)	(3)
— 較高風險	—	(115)	(40)	(42)	—	—	(197)	(23)	(10)
其中(第二階段)：									
— 逾期少於30天	—	(34)	(50)	(9)	—	—	(93)		
— 逾期超過30天	—	(2)	(40)	(4)	—	—	(46)		
第三階段， 信貸減值金融資產	—	(2,326)	(396)	(1,234)	(100)	—	(4,056)	—	(156)
信貸減值總額	(6)	(2,612)	(827)	(1,350)	(109)	—	(4,898)	(108)	(173)
賬面淨值	61,414	104,677	101,235	26,759	13,616	10,270	256,557		
第一階段	0.0%	0.1%	0.3%	0.1%	0.1%	0.0%	0.2%	0.1%	0.0%
— 優質	0.0%	0.1%	0.2%	0.0%	0.1%	0.0%	0.1%	0.0%	0.0%
— 滿意	0.0%	0.2%	7.9%	0.1%	0.0%	0.0%	0.4%	0.1%	0.0%
第二階段	0.1%	2.1%	4.7%	2.1%	0.0%	0.0%	2.4%	0.3%	0.4%
— 優質	0.0%	0.8%	2.1%	1.9%	0.0%	—	1.3%	0.0%	0.0%
— 滿意	0.2%	1.0%	10.0%	1.2%	—	0.0%	1.5%	0.3%	0.2%
— 較高風險	0.0%	10.5%	10.5%	10.0%	0.0%	—	10.0%	1.7%	2.4%
其中(第二階段)：									
— 逾期少於30天	0.0%	14.7%	10.0%	4.5%	—	—	10.0%		
— 逾期超過30天	—	1.1%	10.5%	4.0%	0.0%	—	6.8%		
第三階段， 信貸減值 金融資產(S3)	—	57.0%	47.6%	69.6%	42.6%	0.0%	58.6%	—	42.5%
保障比率	0.0%	2.4%	0.8%	4.8%	0.8%	0.0%	1.9%	0.1%	0.4%
按公允價值計入損益									
履約	20,651	41,886	400	479	—	4	42,769	—	—
— 優質	19,515	33,178	395	247	—	3	33,823	—	—
— 滿意	1,136	8,700	4	232	—	1	8,937	—	—
— 較高風險	—	8	1	—	—	—	9	—	—
已減值 ³	—	12	—	33	—	—	45	—	—
總結餘 ²	20,651	41,898	400	512	—	4	42,814	—	—
賬面淨值(包括 按公允價值計入 損益)	82,065	146,575	101,635	27,271	13,616	10,274	299,371	151,602	41,779

1 貸款及墊款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款，「客戶」項下擁有31.51億元，而「銀行同業」項下則擁有38.15億元，乃按攤銷成本持有

2 貸款及墊款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款，「客戶」項下擁有378.86億元，而「銀行同業」項下則擁有168.83億元，乃按公允價值計入損益持有

3 指信貸等級13及14

渣打集團有限公司 — 風險回顧

按地區劃分的信貸質素

下表載列按地區及階段劃分的客戶及銀行同業的貸款及墊款總額(按攤銷成本持有)的信貸質素。

客戶貸款及墊款

	二〇一九年六月三十日				
	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
攤銷成本					
第一階段	123,018	74,427	24,899	23,403	245,747
第二階段	4,490	5,663	3,994	1,943	16,090
第一階段及第二階段總結餘	127,508	80,090	28,893	25,346	261,837
第三階段，信貸減值金融資產 ²	719	2,489	2,022	988	6,218
貸款總額 ¹	128,227	82,579	30,915	26,334	268,055

1 預期信貸虧損的總額。包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款

2 金額不包括已購入或產生的信貸減值金融資產

	二〇一八年十二月三十一日				
	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
攤銷成本					
第一階段	118,422	71,169	23,598	23,914	237,103
第二階段	4,139	7,628	5,112	549	17,428
第一階段及第二階段總結餘	122,561	78,797	28,710	24,463	254,531
第三階段，信貸減值金融資產 ²	777	2,730	2,573	844	6,924
貸款總額 ¹	123,338	81,527	31,283	25,307	261,455

1 預期信貸虧損的總額。包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款

2 金額不包括已購入或產生的信貸減值金融資產

銀行同業貸款及墊款

	二〇一九年六月三十日				
	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
第一階段	24,580	14,311	6,195	13,578	58,664
第二階段	—	384	8	160	552
第一階段及第二階段總結餘	24,580	14,695	6,203	13,738	59,216
第三階段，信貸減值金融資產 ²	—	—	—	—	—
貸款總額 ¹	24,580	14,695	6,203	13,738	59,216

1 預期信貸虧損的總額。包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款

2 金額不包括已購入或產生的信貸減值金融資產

	二〇一八年十二月三十一日				
	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
第一階段	27,801	11,095	5,374	16,080	60,350
第二階段	59	582	199	230	1,070
第一階段及第二階段總結餘	27,860	11,677	5,573	16,310	61,420
第三階段，信貸減值金融資產 ²	—	—	—	—	—
貸款總額 ¹	27,860	11,677	5,573	16,310	61,420

1 預期信貸虧損的總額。包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款

2 金額不包括已購入或產生的信貸減值金融資產

渣打集團有限公司 — 風險回顧

按行業劃分的信貸質素

貸款及墊款

本節提供本集團以總額、信貸減值總額及淨額基準呈列按行業劃分的攤銷成本組合分析。

從行業的角度看，貸款及墊款增加51億元，主要受礦業及採石、商業房地產、製造業以及融資、保險及非銀行服務等四個行業所帶動。各個行業的貢獻均增加10億元或以上。零售產品增加15億元，主要為東盟及南亞地區以及大中華及北亞地區的有抵押財富產品，惟被東盟及南亞地區以及大中華及北亞地區的按揭減少所抵銷。第一階段貸款較二〇一八年十二月三十一日增加86億元，佔貸款及墊款的92%。

攤銷成本	二〇一九年六月三十日											
	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	總結餘	信貸減值	賬面淨值	總結餘	信貸減值	賬面淨值	總結餘	信貸減值	賬面淨值	總結餘	信貸減值	賬面淨值
百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
行業：												
能源	15,718	(21)	15,697	1,588	(37)	1,551	783	(570)	213	18,089	(628)	17,461
製造業	22,111	(22)	22,089	2,508	(57)	2,451	733	(490)	243	25,352	(569)	24,783
融資、保險及 非銀行服務	20,921	(7)	20,914	912	(11)	901	243	(139)	104	22,076	(157)	21,919
運輸、電訊及 公用事業	14,286	(16)	14,270	1,423	(21)	1,402	634	(428)	206	16,343	(465)	15,878
食品及家居產品	8,612	(5)	8,607	1,451	(14)	1,437	647	(342)	305	10,710	(361)	10,349
商業房地產	14,501	(15)	14,486	1,541	(34)	1,507	191	(41)	150	16,233	(90)	16,143
礦業及採石	6,648	(7)	6,641	606	(17)	589	448	(324)	124	7,702	(348)	7,354
耐用消費品	7,157	(7)	7,150	789	(11)	778	534	(321)	213	8,480	(339)	8,141
建築業	3,058	(5)	3,053	320	(7)	313	547	(337)	210	3,925	(349)	3,576
貿易公司及分銷商	1,340	(1)	1,339	719	(2)	717	226	(113)	113	2,285	(116)	2,169
政府	14,099	(3)	14,096	164	(1)	163	-	-	-	14,263	(4)	14,259
其他	4,623	(7)	4,616	539	(10)	529	175	(156)	19	5,337	(173)	5,164
零售產品：												
按揭	72,292	(9)	72,283	2,128	(8)	2,120	334	(111)	223	74,754	(128)	74,626
信用卡及私人貸款 以及其他無抵押 貸款	16,639	(259)	16,380	571	(114)	457	408	(249)	159	17,618	(622)	16,996
汽車	624	(1)	623	2	-	2	1	-	1	627	(1)	626
有抵押財富產品	19,382	(19)	19,363	719	(6)	713	260	(62)	198	20,361	(87)	20,274
其他	3,736	(3)	3,733	110	-	110	54	(20)	34	3,900	(23)	3,877
賬面淨值(客戶) ¹	245,747	(407)	245,340	16,090	(350)	15,740	6,218	(3,703)	2,515	268,055	(4,460)	263,595

¹ 包括按揭攤銷成本持有的反向回購協議及其他類似已抵押貸款27.04億元

渣打集團有限公司 — 風險回顧

二〇一八年十二月三十一日

	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	信貸減值		賬面淨值	信貸減值		賬面淨值	信貸減值		賬面淨值	信貸減值		賬面淨值
	總結餘	總額		總結餘	總額		總結餘	總額		總結餘	總額	
	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
攤銷成本												
行業：												
能源	14,530	(18)	14,512	2,198	(46)	2,152	890	(554)	336	17,618	(618)	17,000
製造業	21,627	(23)	21,604	1,932	(86)	1,846	719	(530)	189	24,278	(639)	23,639
融資、保險及 非銀行服務	20,419	(7)	20,412	379	(10)	369	225	(119)	106	21,023	(136)	20,887
運輸、電訊及 公用事業	12,977	(21)	12,956	2,495	(25)	2,470	818	(474)	344	16,290	(520)	15,770
食品及家居產品	7,558	(7)	7,551	1,851	(15)	1,836	718	(376)	342	10,127	(398)	9,729
商業房地產	13,516	(16)	13,500	1,299	(27)	1,272	342	(79)	263	15,157	(122)	15,035
礦業及採石	4,845	(7)	4,838	1,047	(29)	1,018	439	(309)	130	6,331	(345)	5,986
耐用消費品	7,328	(5)	7,323	906	(13)	893	534	(348)	186	8,768	(366)	8,402
建築業	2,565	(4)	2,561	512	(22)	490	636	(385)	251	3,713	(411)	3,302
貿易公司及分銷商	2,512	(2)	2,510	385	(2)	383	353	(239)	114	3,250	(243)	3,007
政府	13,488	(1)	13,487	250	—	250	—	—	—	13,738	(1)	13,737
其他	4,639	(7)	4,632	552	(8)	544	183	(147)	36	5,374	(162)	5,212
零售產品：												
按揭	73,437	(9)	73,428	1,936	(9)	1,927	343	(98)	245	75,716	(116)	75,600
信用卡及私人貸款 以及其他無抵押 貸款	16,622	(277)	16,345	560	(117)	443	437	(263)	174	17,619	(657)	16,962
汽車	670	(2)	668	4	—	4	1	—	1	675	(2)	673
有抵押財富產品	17,074	(18)	17,056	825	(5)	820	236	(112)	124	18,135	(135)	18,000
其他	3,296	(2)	3,294	297	(2)	295	50	(23)	27	3,643	(27)	3,616
賬面淨值(客戶)¹	237,103	(426)	236,677	17,428	(416)	17,012	6,924	(4,056)	2,868	261,455	(4,898)	256,557

¹ 包括按攤銷成本持有的反向回購協議及其他類似已抵押貸款31.51億元

貸款及墊款、債務證券、未動用承諾及財務擔保的風險承擔總額及信貸減值的變動

下頁圖表載列按階段劃分的向銀行同業及客戶批核的攤銷成本貸款、未動用承諾信貸、未動用可撤銷信貸、按攤銷成本及按公允價值計入其他全面收入而分類的債務證券及財務擔保的風險承擔總額及信貸減值變動。有關圖表乃就本集團、企業及機構銀行業務、商業銀行業務及零售銀行業務類別而呈列。

方法

表內的變動單項為年內按月變動的滙總，故將反映年內多次交易的累計情況。於損益表的信貸減損支出包括下表方格內的金額扣除收回先所撤銷金額。

釐定表內主要單項的方法載列如下。

- **轉撥** — 階段之間的轉撥被視為在月初發生，乃根據前一個月末的結餘計算
- **階段變動重新計量淨額** — 由階段變動引起的信貸減值撥備的重新計量乃於資產轉撥至的階段內呈報。例如，轉撥至第二階段的資產乃由12個月重新計量至全期預期信貸虧損，而重新計量的影響於第二階段呈報。就第三階段而言，此情況代表就年內轉撥至第三階段的個別資產而確認的初始重新計量特定撥備
- **風險承擔變動淨額** — 包括年內批核的新業務扣除還款。於第一階段內，批核的新業務將產生最多12個月的預期信貸虧損支出。非攤銷貸款(主要為企業及機構銀行業務以及商業銀行業務)的還款所佔預期信貸虧損撥備金額較低，乃由於在到期日前年期撥回撥備所致。於第二及第三階段內，有關金額主要反映還款，然而於第二階段可能包括新批核業務而客戶屬於非純粹預防性早期預警，乃屬於信貸等級12或當購入非投資級別債務證券

渣打集團有限公司 — 風險回顧

- **風險參數變動** — 就第一及第二階段而言，此單項反映於年內資產的違約或然率、違約損失率及違約風險承擔的變動，包括在到期日前撥回撥備的影響。此單項亦計入於年內宏觀經濟變數的預測變動的影響。於第三階段，此單項指在第三階段內所持有就風險承擔確認的額外特定撥備

年內變動

第一階段的風險承擔總額由二〇一九年一月一日起增加111億元或2%，乃主要反映新入賬業務的影響，被轉出淨額至第二階段所抵銷。增加主要由企業及機構銀行業務以及商業銀行業務所帶動，增加76億元，連同「中央及其他項目」類別的債務證券增加25億元，主要與債務證券有關。第一階段的撥備減少2,800萬元或5%，乃由於自第二階段（主要於零售銀行業務）轉入的撥備的影響被組合質素改善帶來的裨益及撥備撥回大大抵銷。

第二階段的風險承擔總額下降30億元或7%，主要由於還款大大抵銷階段內轉撥的淨影響所致。商業銀行業務方面，第二階段的風險承擔下降13億元，非純粹預防性早期預警的貸款金額期內有所減少。整體而言，第二階段撥備減少7,400萬元或15%，主要由於企業及機構銀行業務的資金流出至第三階段及零售銀行業務內轉撥至第一階段所致，部分被「風險參數變動」的增加所抵銷，而該增加乃主要受正常零售銀行生命週期流動所帶動。

就所有類別於第一及第二階段整體而言，期內宏觀經濟預測變動的影響增加了第一及第二階段撥備600萬元。

所有類別內，於二〇一九年六月三十日，第二階段撥備的約50%是由於主要符合違約或然率信貸風險限額大幅增加的風險承擔所引致，「較高風險」的信貸質素或非純粹預防性早期預警造成約20%撥備，逾期超過30天造成約7%撥備。其餘主要與首次過渡至國際財務報告準則第9號時分配至第二階段的債務證券風險承擔有關。

第三階段風險承擔由二〇一九年一月一日的76億元下跌至二〇一九年六月三十日的70億元，乃主要由於企業及機構銀行業務以及商業銀行業務內的還款及撇銷所致。這亦於第三階段撥備下跌反映出來，有關撥備由二〇一九年一月一日的44億元下跌至二〇一九年六月三十日的41億元。

渣打集團有限公司 — 風險回顧

所有類別

攤銷成本及按公允價值計入其他全面收入	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元									
於二〇一八年一月一日	565,815	(576)	565,239	52,387	(742)	51,645	9,198	(5,576)	3,622	627,400	(6,894)	620,506
轉撥至第一階段	59,776	(627)	59,149	(59,776)	627	(59,149)	—	—	—	—	—	—
轉撥至第二階段	(73,589)	136	(73,453)	73,809	(136)	73,673	(220)	—	(220)	—	—	—
轉撥至第三階段	(293)	7	(286)	(2,338)	264	(2,074)	2,631	(271)	2,360	—	—	—
風險承擔變動淨額	50,249	(282)	49,967	(20,341)	94	(20,247)	(1,836)	527	(1,309)	28,072	339	28,411
階段變動重新計量淨額	—	139	139	—	(136)	(136)	—	(529)	(529)	—	(526)	(526)
風險參數變動	—	468	468	—	(275)	(275)	—	(971)	(971)	—	(778)	(778)
撤銷	—	—	—	—	—	—	(2,075)	2,075	—	(2,075)	2,075	—
滙兌差額及其他變動 ¹	(9,477)	204	(9,273)	(1,417)	(196)	(1,613)	(112)	327	215	(11,006)	335	(10,671)
於二〇一八年十二月三十一日 ³	592,481	(531)	591,950	42,324	(500)	41,824	7,586	(4,418)	3,168	642,391	(5,449)	636,942
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回 ²		325			(317)			(973)			(965)	
收回先前撤銷金額								312			312	
信貸減值(支出)/撥回總額		325			(317)			(661)			(653)	
其中：截至二〇一八年六月三十日止六個月		130			(113)			(231)			(214)	
其中：截至二〇一八年十二月三十一日止六個月		195			(204)			(430)			(439)	
於二〇一九年一月一日	592,481	(531)	591,950	42,324	(500)	41,824	7,586	(4,418)	3,168	642,391	(5,449)	636,942
轉撥至第一階段	14,610	(298)	14,312	(14,610)	298	(14,312)	—	—	—	—	—	—
轉撥至第二階段	(34,063)	70	(33,993)	34,128	(75)	34,053	(65)	5	(60)	—	—	—
轉撥至第三階段	(55)	4	(51)	(820)	145	(675)	875	(149)	726	—	—	—
風險承擔變動淨額	32,756	(88)	32,668	(21,201)	(48)	(21,249)	(689)	87	(602)	10,866	(49)	10,817
階段變動重新計量淨額	—	77	77	—	(94)	(94)	—	(63)	(63)	—	(80)	(80)
風險參數變動	—	208	208	—	(135)	(135)	—	(333)	(333)	—	(260)	(260)
撤銷	—	—	—	—	—	—	(815)	815	—	(815)	815	—
滙兌差額及其他變動 ¹	(2,132)	55	(2,077)	(523)	(17)	(540)	90	(15)	75	(2,565)	23	(2,542)
於二〇一九年六月三十日 ³	603,597	(503)	603,094	39,298	(426)	38,872	6,982	(4,071)	2,911	649,877	(5,000)	644,877
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回		197			(277)			(309)			(389)	
收回先前撤銷金額								135			135	
信貸減值(支出)/撥回總額		197			(277)			(174)			(254)	

1 包括債務證券的公允價值調整及攤銷

2 截至二〇一八年十二月三十一日止十二個月的信貸減值總額

3 不包括現金及央行結存、應計收入、持作出售的資產及其他資產

渣打集團有限公司 — 風險回顧

企業及機構

攤銷成本及按公允價值計入其他全面收入	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元									
於二〇一八年一月一日	263,079	(114)	262,965	29,576	(409)	29,167	5,951	(3,504)	2,447	298,606	(4,027)	294,579
轉撥至第一階段	40,196	(156)	40,040	(40,196)	156	(40,040)	—	—	—	—	—	—
轉撥至第二階段	(39,490)	30	(39,460)	39,692	(30)	39,662	(202)	—	(202)	—	—	—
轉撥至第三階段	—	—	—	(1,129)	85	(1,044)	1,129	(85)	1,044	—	—	—
風險承擔變動淨額	12,869	(183)	12,686	(8,639)	10	(8,629)	(1,064)	377	(687)	3,166	204	3,370
階段變動重新計量淨額	—	46	46	—	(30)	(30)	—	(277)	(277)	—	(261)	(261)
風險參數變動	—	101	101	—	140	140	—	(394)	(394)	—	(153)	(153)
撤銷	—	—	—	—	—	—	(1,208)	1,208	—	(1,208)	1,208	—
滙兌差額及其他變動	(3,418)	131	(3,287)	(252)	(157)	(409)	(133)	209	76	(3,803)	183	(3,620)
於二〇一八年十二月三十一日	273,236	(145)	273,091	19,052	(235)	18,817	4,473	(2,466)	2,007	296,761	(2,846)	293,915
損益賬預期信貸虧損 (支出)／撥回 ¹		(36)			120			(294)			(210)	
收回先前撤銷金額								77			77	
信貸減值(支出)／撥回總額		(36)			120			(217)			(133)	
於二〇一九年一月一日	273,235	(145)	273,090	19,052	(235)	18,817	4,473	(2,466)	2,007	296,760	(2,846)	293,914
轉撥至第一階段	7,667	(69)	7,598	(7,667)	69	(7,598)	—	—	—	—	—	—
轉撥至第二階段	(19,977)	13	(19,964)	20,034	(16)	20,018	(57)	3	(54)	—	—	—
轉撥至第三階段	—	—	—	(370)	53	(317)	370	(53)	317	—	—	—
風險承擔變動淨額	17,064	(52)	17,012	(12,813)	(11)	(12,824)	(430)	48	(382)	3,821	(15)	3,806
階段變動重新計量淨額	—	23	23	—	(57)	(57)	—	6	6	—	(28)	(28)
風險參數變動	—	91	91	—	14	14	—	(173)	(173)	—	(68)	(68)
撤銷	—	—	—	—	—	—	(361)	361	—	(361)	361	—
滙兌差額及其他變動	(1,832)	24	(1,808)	225	15	240	14	8	22	(1,593)	47	(1,546)
於二〇一九年六月三十日	276,157	(115)	276,042	18,461	(168)	18,293	4,009	(2,266)	1,743	298,627	(2,549)	296,078
損益賬預期信貸虧損 (支出)／撥回		62			(54)			(119)			(111)	
收回先前撤銷金額								1			1	
信貸減值(支出)／撥回總額		62			(54)			(118)			(110)	

1 截至二〇一八年十二月三十一日止十二個月的信貸減值總額

渣打集團有限公司 — 風險回顧

商業

攤銷成本及按公允價值計入其他全面收入	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元									
於二〇一八年一月一日	28,792	(40)	28,752	5,382	(95)	5,287	2,000	(1,379)	621	36,174	(1,514)	34,660
轉撥至第一階段	12,675	(64)	12,611	(12,675)	64	(12,611)	—	—	—	—	—	—
轉撥至第二階段	(11,152)	26	(11,126)	11,171	(26)	11,145	(19)	—	(19)	—	—	—
轉撥至第三階段	(11)	—	(11)	(606)	14	(592)	617	(14)	603	—	—	—
風險承擔變動淨額	2,163	(65)	2,098	3,660	9	3,669	(337)	138	(199)	5,486	82	5,568
階段變動重新計量淨額	—	12	12	—	(13)	(13)	—	(217)	(217)	—	(218)	(218)
風險參數變動	—	67	67	—	(33)	(33)	—	(162)	(162)	—	(128)	(128)
撤銷	—	—	—	—	—	—	(293)	293	—	(293)	293	—
滙兌差額及其他變動	(1,047)	29	(1,018)	(223)	(20)	(243)	(155)	93	(62)	(1,425)	102	(1,323)
於二〇一八年十二月三十一日	31,420	(35)	31,385	6,709	(100)	6,609	1,813	(1,248)	565	39,942	(1,383)	38,559
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回 ¹		14			(37)			(241)			(264)	
收回先前撤銷金額								21			21	
信貸減值(支出)/撥回總額		14			(37)			(220)			(243)	
於二〇一九年一月一日	31,420	(35)	31,385	6,709	(100)	6,609	1,813	(1,248)	565	39,942	(1,383)	38,559
轉撥至第一階段	1,694	(18)	1,676	(1,694)	18	(1,676)	—	—	—	—	—	—
轉撥至第二階段	(6,269)	12	(6,257)	6,277	(14)	6,263	(8)	2	(6)	—	—	—
轉撥至第三階段	—	—	—	(132)	11	(121)	132	(11)	121	—	—	—
風險承擔變動淨額	8,578	(47)	8,531	(5,529)	(22)	(5,551)	(129)	39	(90)	2,920	(30)	2,890
階段變動重新計量淨額	—	3	3	—	(6)	(6)	—	(30)	(30)	—	(33)	(33)
風險參數變動	—	19	19	—	53	53	—	(45)	(45)	—	27	27
撤銷	—	—	—	—	—	—	(161)	161	—	(161)	161	—
滙兌差額及其他變動	654	20	674	(216)	(43)	(259)	37	(21)	16	475	(44)	431
於二〇一九年六月三十日	36,077	(46)	36,031	5,415	(103)	5,312	1,684	(1,153)	531	43,176	(1,302)	41,874
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回		(25)			25			(36)			(36)	
收回先前撤銷金額								1			1	
信貸減值(支出)/撥回總額		(25)			25			(35)			(35)	

1 截至二〇一八年十二月三十一日止十二個月的信貸減值總額

渣打集團有限公司 — 風險回顧

零售銀行業務

攤銷成本及按公允價值計入其他全面收入	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元									
於二〇一八年一月一日	131,280	(381)	130,899	7,964	(178)	7,786	818	(389)	429	140,062	(948)	139,114
轉撥至第一階段	5,570	(388)	5,182	(5,570)	388	(5,182)	—	—	—	—	—	—
轉撥至第二階段	(9,954)	74	(9,880)	9,954	(74)	9,880	—	—	—	—	—	—
轉撥至第三階段	(281)	8	(273)	(511)	164	(347)	792	(172)	620	—	—	—
風險承擔變動淨額	9,858	(17)	9,841	(2,628)	78	(2,550)	(398)	—	(398)	6,832	61	6,893
階段變動重新計量淨額	—	72	72	—	(90)	(90)	—	(12)	(12)	—	(30)	(30)
風險參數變動	—	264	264	—	(373)	(373)	—	(402)	(402)	—	(511)	(511)
撤銷	—	—	—	—	—	—	(575)	575	—	(575)	575	—
滙兌差額及其他變動	(2,989)	55	(2,934)	(322)	(47)	(369)	195	6	201	(3,116)	14	(3,102)
於二〇一八年十二月三十一日	133,484	(313)	133,171	8,887	(132)	8,755	832	(394)	438	143,203	(839)	142,364
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回 ¹		319			(385)			(414)			(480)	
收回先前撤銷金額								214			214	
信貸減值(支出)/撥回總額		319			(385)			(200)			(266)	
於二〇一九年一月一日	133,484	(313)	133,171	8,887	(132)	8,755	832	(394)	438	143,203	(839)	142,364
轉撥至第一階段	3,059	(184)	2,875	(3,059)	184	(2,875)	—	—	—	—	—	—
轉撥至第二階段	(5,048)	38	(5,010)	5,048	(38)	5,010	—	—	—	—	—	—
轉撥至第三階段	(55)	4	(51)	(295)	81	(214)	350	(85)	265	—	—	—
風險承擔變動淨額	1,978	18	1,996	(1,438)	11	(1,427)	(102)	—	(102)	438	29	467
階段變動重新計量淨額	—	52	52	—	(31)	(31)	—	(39)	(39)	—	(18)	(18)
風險參數變動	—	62	62	—	(197)	(197)	—	(163)	(163)	—	(298)	(298)
撤銷	—	—	—	—	—	—	(293)	293	—	(293)	293	—
滙兌差額及其他變動	(729)	23	(706)	94	(4)	90	43	(3)	40	(592)	16	(576)
於二〇一九年六月三十日	132,689	(300)	132,389	9,237	(126)	9,111	830	(391)	439	142,756	(817)	141,939
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回		132			(217)			(202)			(287)	
收回先前撤銷金額								133			133	
信貸減值(支出)/撥回總額		132			(217)			(69)			(154)	

1 截至二〇一八年十二月三十一日止十二個月的信貸減值總額

渣打集團有限公司 — 風險回顧

債務證券、另類一級資本及其他合資格票據的變動

	二〇一九年 六月三十日 淨額 百萬元	二〇一八年 十二月三十一日 ² 淨額 百萬元
攤銷成本及按公允價值計入其他全面收入		
期初結餘	125,638	115,597
滙兌差額及其他變動	(2,043)	(2,790)
增置	135,493	276,394
到期及出售	(132,404)	(264,014)
轉撥至持作出售的資產	—	—
減值(扣除出售時收回之款項)	(6)	(8)
公允價值的變動(包括公允價值對沖的影響)	747	84
折讓價及溢價攤銷	328	375
期末結餘 ¹	127,753	125,638

1 按公允價值計入其他全面收入的金額未扣除減值

2 二〇一八年比較數字已予以調整，以剔除按公允價值計入其他全面收入的減值

信貸減損支出

二〇一九年上半年的信貸減損支出總額為2.54億元(二〇一八年上半年：2.93億元)，下降13%，此乃主要由於第三階段的減值減少所致，惟第一及第二階段的減值增加有所抵銷。

企業及機構銀行業務的信貸減損支出為1.10億元，較二〇一八年同期增加2,900萬元。此乃由於第三階段收回總額減少以及第一及第二階段回撥所致。二〇一八年上半年受惠於高風險賬戶的升級及宏觀經濟變量季度更新的回撥。於二〇一九年，第三階段減值受歐洲及美洲地區所帶動。

零售銀行業務的信貸減損支出增加29%至1.54億元(二〇一八年上半年：1.19億元)，乃由於二〇一八年上半年的非經常性項目所致：印尼、阿拉伯聯合酋長國及馬來西亞的較高風險的無抵押類別的回撥以及韓國的經重組組合回撥。不計該等因素，相關減值維持穩定。

商業銀行業務信貸減損支出總額減少67%(二〇一八年上半年：1.06億元)至3,500萬元，乃受期內第三階段撥備及收回總額減少所帶動。非洲及中東地區乃第三階段減值的最大貢獻因素。

私人銀行業務的撥備撥回淨額為4,700萬元，乃主要受東盟及南亞的第三階段客戶所帶動。

	截至二〇一九年 六月三十日止 六個月 ¹ 百萬元	截至二〇一八年 十二月三十一日止 六個月 百萬元	截至二〇一八年 六月三十日止 六個月 百萬元
持續經營業務組合			
企業及機構銀行業務	110	161	81
零售銀行業務	154	148	119
商業銀行業務	35	138	106
中央及其他項目	2	1	(14)
私人銀行業務	(47)	(1)	1
信貸減損支出	254	447	293
重組業務組合			
清算組合	—	(9)	(70)
其他	—	1	(9)
信貸減損支出	—	(8)	(79)
信貸減損支出總額	254	439	214

1 於二〇一九年，清算組合已計入持續經營業務。過往期間並無重列

渣打集團有限公司 — 風險回顧

問題信貸管理及撥備

按客戶類別劃分的暫緩還款及其他經修訂貸款

因應客戶的財務困難給予貸款合約條款寬免時產生暫緩還款貸款。

下表呈列按類別劃分具有暫緩還款措施的貸款。

二〇一九年六月三十日							
攤銷成本	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	總計 百萬元
所有具有暫緩還款措施的貸款	–	1,405	355	700	–	–	2,460
信貸減值(第三階段)	–	(582)	(173)	(445)	–	–	(1,200)
賬面淨值	–	823	182	255	–	–	1,260

二〇一八年十二月三十一日							
攤銷成本	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	總計 百萬元
所有具有暫緩還款措施的貸款	–	1,445	376	709	–	–	2,530
信貸減值(第三階段)	–	(517)	(174)	(427)	–	–	(1,118)
賬面淨值	–	928	202	282	–	–	1,412

按地區劃分的暫緩還款及其他經修訂貸款

二〇一九年六月三十日					
攤銷成本	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	98	105	124	23	350
已減值	229	293	178	210	910
暫緩還款貸款總額	327	398	302	233	1,260

二〇一八年十二月三十一日					
攤銷成本	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	114	109	113	44	380
已減值	233	344	179	276	1,032
暫緩還款貸款總額	347	453	292	320	1,412

按客戶類別劃分的信貸減值(第三階段)貸款及墊款

自二〇一九年一月一日起，清算組合已計入持續經營組合。於本期間，本集團的信貸減值(第三階段)貸款總額下跌10%至62億元(二〇一八年十二月三十一日：69億元)，乃受到企業及機構銀行業務的還款、債務銷售、撇銷及轉撥至第二階段所推動。

企業及機構銀行業務的第三階段貸款流入繼續處於低位，為2億元(二〇一八年下半年：3億元)。第三階段貸款的低流入反映信貸組合持續改善。商業銀行業務的第三階段流入由二〇一八年下半年的2億元減少至1億元。零售銀行業務的第三階段貸款大致穩定，為8億元。

第三階段保障比率

第三階段保障比率計量第三階段減值撥備對第三階段貸款總額的比例，為考量減值趨勢時常用的計量指標。此計量指標不允許第三階段貸款的組成存有變數，並應與所提供之其他信貸風險資料(包括抵押品保障水平)一併使用。

未計提第三階段減值撥備的第三階段貸款結餘反映所持有抵押品之經調整價值及任何測試結果或追收策略結果的淨值。

抵押品將所有客戶類別的風險降低一定程度並支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。

企業及機構銀行業務計入抵押品前的保障比率由57%(二〇一八年十二月三十一日)增至60%，乃由於還款及更新履約貸款所致。零售銀行業務的保障比率維持大致穩定，為47%，而計入抵押品後的保障比率則上升至90%(二〇一八年十二月三十一日：87%)。

渣打集團有限公司 — 風險回顧

私人銀行業務計入抵押品前的保障比率於今年上半年撥備撥回後下降至22% (二〇一八年十二月三十一日：43%)。考慮到持有的抵押品，私人銀行業務類別仍然受到全面保障。

攤銷成本	二〇一九年六月三十日 ¹					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	
信貸減值總額	3,541	827	1,624	226	—	6,218
信貸減值撥備	(2,123)	(392)	(1,138)	(50)	—	(3,703)
信貸減值淨額	1,418	435	486	176	—	2,515
保障比率	60%	47%	70%	22%	—	60%
抵押品 (百萬元)	568	354	265	175	—	1,362
保障比率 (計入抵押品)	76%	90%	86%	100%	—	81%

1 過往單獨於清算組合確認的客戶貸款及墊款的其餘組合現在計入持續經營業務

攤銷成本	二〇一八年十二月三十一日					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	
信貸減值總額	4,084	832	1,773	235	—	6,924
信貸減值撥備	(2,326)	(396)	(1,234)	(100)	—	(4,056)
信貸減值淨額	1,758	436	539	135	—	2,868
保障比率	57%	48%	70%	43%	—	59%
抵押品 (百萬元)	802	324	302	135	—	1,563
保障比率 (計入抵押品)	77%	87%	87%	100%	—	81%

於上述各項中，包括在清算組合內：

信貸減值總額	1,029	—	89	157	—	1,275
信貸減值撥備	(780)	—	(89)	(93)	—	(962)
信貸減值淨額	249	—	—	64	—	313
保障比率	76%	—	100%	59%	—	75%
抵押品 (百萬元)	159	—	—	64	—	223
保障比率 (計入抵押品)	91%	—	100%	100%	—	93%

按地區劃分的信貸減值(第三階段)貸款及墊款

第三階段貸款較二〇一八年十二月三十一日減少7億元或10%。最大的減幅來自非洲及中東地區，乃主要由於結算及撤銷所致。

攤銷成本	二〇一九年六月三十日				總計 百萬元
	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	
信貸減值總額	719	2,489	2,022	988	6,218
信貸減值撥備	(197)	(1,541)	(1,428)	(537)	(3,703)
信貸減值淨額	522	948	594	451	2,515
保障比率	27%	62%	71%	54%	60%

攤銷成本	二〇一八年十二月三十一日				總計 百萬元
	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	
信貸減值總額	777	2,730	2,573	844	6,924
信貸減值撥備	(282)	(1,705)	(1,726)	(343)	(4,056)
信貸減值淨額	495	1,025	847	501	2,868
保障比率	36%	62%	67%	41%	59%

按客戶類別劃分的信貸減值(第三階段)貸款及墊款撥備變動

於二〇一九年六月三十日，信貸減值撥備為37.03億元，相較於二〇一八年十二月三十一日的40.56億元。減少乃主要由於企業及機構銀行業務撤銷所致。私人銀行業務的撥備減少5,000萬元，主要由於期內的撥備回撥所致。

渣打集團有限公司 — 風險回顧

下表載列各客戶類別的信貸減值(第三階段)撥備變動。

攤銷成本	二〇一九年六月三十日					
	企業及機構	零售銀行	商業銀行	私人銀行	中央及其他	總計 ²
	銀行業務 百萬元	業務 百萬元	業務 百萬元	業務 百萬元	百萬元	百萬元
於六月三十日的信貸減值貸款總額	3,541	827	1,624	226	—	6,218
於一月一日的信貸減值撥備	2,326	396	1,234	100	—	4,056
滙兌差額	5	13	33	—	—	51
撇銷款額	(361)	(293)	(161)	—	—	(815)
折現值回撥	(17)	(11)	(7)	(2)	—	(37)
新增撥備支出／(撥回) ¹	(4)	39	24	—	—	59
收回款項／終止確認(還款) ¹	(42)	—	(39)	—	—	(81)
第三階段轉入及轉出淨額	50	85	9	—	—	144
風險參數導致的變動 ¹	166	163	45	(48)	—	326
於六月三十日的信貸減值撥備	2,123	392	1,138	50	—	3,703
信貸減值淨額	1,418	435	486	176	—	2,515
損益賬支出／(撥回)	119	203	31	(48)	—	305
收回先前撇銷金額	(1)	(133)	(1)	—	—	(135)
損益賬支出總額	118	70	30	(48)	—	170

攤銷成本	二〇一八年十二月三十一日					
	企業及機構	零售銀行	商業銀行	私人銀行	中央及其他	總計 ²
	銀行業務 百萬元	業務 百萬元	業務 百萬元	業務 百萬元	百萬元	百萬元
於十二月三十一日的信貸減值貸款總額	4,084	832	1,773	235	—	6,924
於一月一日的信貸減值撥備	3,437	389	1,369	91	—	5,286
滙兌差額	(188)	16	(86)	3	—	(255)
撇銷款額	(1,179)	(575)	(291)	—	—	(2,045)
折現值回撥	(39)	(20)	(16)	(5)	—	(80)
新增撥備支出／(撥回) ¹	189	12	218	3	—	422
收回款項／終止確認(還款) ¹	(379)	—	(136)	(5)	—	(520)
第三階段轉入及轉出淨額	85	172	14	—	—	271
風險參數導致的變動 ¹	400	402	162	13	—	977
於十二月三十一日的信貸減值撥備	2,326	396	1,234	100	—	4,056
信貸減值淨額	1,758	436	539	135	—	2,868
損益賬支出／(撥回)	210	414	244	11	—	879
收回先前撇銷金額	(77)	(214)	(21)	—	—	(312)
損益賬支出總額	133	200	223	11	—	567

1 損益賬支出／(撥回)的組成部分

2 不包括與貸款承擔及財務擔保有關的信貸減值

減低信貸風險措施

本集團利用一連串工具如抵押品、淨額結算協議、信貸保險以及經計及預期波動性的信貸衍生工具及擔保以減少自任何特定賬戶、客戶或組合產生的潛在信貸虧損。

就法律確定性及可強制執行性、市場估值相關性及擔保人的交易對手風險等事宜而言，已對此等減低風險措施的可靠性作出審慎評估。

抵押品

要求提供抵押品不能取代還款能力，後者乃作出任何貸款決定的首要考慮因素。

就企業及機構銀行業務以及商業銀行業務而言，全部資產類別抵押品的未經調整市值(未就超額抵押作出調整)為2,540億元(二〇一八年：2,650億元)。

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。超額抵押的程度已參照已動用及未動用承擔而釐定，乃由於此舉最有效反映抵押品及其他信用強化措施對預期信貸虧損所產生金額的影響。

渣打集團有限公司 — 風險回顧

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。

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穩定在745億元。私人銀行業務的抵押品較二〇一八年高11億元，此舉與有抵押組合的整體變動一致。

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

就貸款及墊款持有的抵押品

下表詳列就風險承擔所持抵押品，分開披露第三階段風險承擔和相應抵押品。

攤銷成本	尚未償還金額			抵押品			淨風險承擔		
	總計	第二階段 金融資產	信貸減值 金融資產 (第三階段)	總計 ¹	第二階段 金融資產	信貸減值 金融資產 (第三階段)	總計	第二階段 金融資產	信貸減值 金融資產 (第三階段)
企業及機構銀行業務 ¹	169,849	9,544	1,418	21,900	2,159	568	147,949	7,385	850
零售銀行業務	100,966	2,691	435	74,539	2,042	354	26,427	649	81
商業銀行業務	27,424	3,341	486	7,098	1,252	265	20,326	2,089	221
私人銀行業務	15,433	714	176	10,873	622	175	4,560	92	1
中央及其他項目	9,133	1	–	3,849	–	–	5,284	1	–
總計²	322,805	16,291	2,515	118,259	6,075	1,362	204,546	10,216	1,153

攤銷成本	最高風險			抵押品			淨風險承擔		
	總計	已逾期但未 個別減值的 貸款	個別 減值貸款	總計 ³	已逾期但未 個別減值的 貸款	個別 減值貸款	總計	已逾期但未 個別減值的 貸款	個別 減值貸款
企業及機構銀行業務 ¹	166,091	10,234	1,758	15,882	1,314	802	150,209	8,920	956
零售銀行業務	101,235	2,705	436	74,485	2,092	324	26,750	613	112
商業銀行業務	26,759	4,331	539	6,767	3,966	302	19,992	365	237
私人銀行業務	13,616	785	135	9,729	783	135	3,887	2	–
中央及其他項目	10,270	26	–	6,278	–	–	3,992	26	–
總計²	317,971	18,081	2,868	113,141	8,155	1,563	204,830	9,926	1,305

1 包括銀行同業貸款及墊款

2 不包括按公允價值計入損益

3 不包括就按公允價值計入損益風險承擔持有的抵押品，並根據已動用及未動用風險承擔部分而就超額抵押作出調整

抵押品 — 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為290億元。

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47%。

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76%的有形抵押品由實物資產或物業組成，其餘的抵押品大部分為現金及投資證券。

無形抵押品如擔保及備用信用證亦可作為企業風險承擔的抵押品，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，其亦會予以考慮。本集團亦就資產負債表外的風險承擔持有抵押品(包括未動用承諾及貿易相關工具)。

渣打集團有限公司 — 風險回顧

下表提供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

攤銷成本	二〇一九年	二〇一八年
	六月三十日	十二月三十一日
	百萬元	百萬元
最高風險	169,849	166,091
物業	6,239	5,557
廠房、機器及其他存貨	859	1,067
現金	3,733	2,019
反向回購	712	528
AAA	—	—
A-至AA+	437	321
BBB-至BBB+	36	207
低於BBB-	89	—
未被評級	150	—
財務擔保及保險	7,165	3,697
商品	121	90
船舶及飛機	3,071	2,924
抵押品總值	21,900	15,882
淨風險承擔¹	147,949	150,209

1 不包括就按公允價值計入損益風險承擔持有的抵押品，並根據已動用及未動用風險承擔部分而就超額抵押作出調整

商業銀行業務

攤銷成本	二〇一九年	二〇一八年
	六月三十日	十二月三十一日
	百萬元	百萬元
最高風險	27,424	26,759
物業	4,762	4,557
廠房、機器及其他存貨	880	992
現金	713	486
反向回購	64	72
A-至AA+	17	1
BBB-至BBB+	47	71
財務擔保及保險	469	502
商品	32	11
船舶及飛機	178	147
抵押品總值	7,098	6,767
淨風險承擔¹	20,326	19,992

1 不包括就按公允價值計入損益風險承擔持有的抵押品，並根據已動用及未動用風險承擔部分而就超額抵押作出調整

抵押品 — 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85%獲全部抵押。無抵押貸款比例大致維持穩定於14%，而其餘1%則獲部分抵押。

下表呈列按產品劃分的全部抵押、部分抵押及無抵押個人貸款的分析：

攤銷成本	二〇一九年六月三十日				二〇一八年十二月三十一日			
	全部抵押	部分抵押	無抵押	總計	全部抵押	部分抵押	無抵押	總計
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
最高風險	98,891	631	16,877	116,399	96,534	1,383	16,934	114,851
個人貸款								
按揭	74,510	116	—	74,626	75,386	191	23	75,600
信用卡及私人貸款	154	56	16,786	16,996	168	102	16,692	16,962
汽車	620	—	6	626	671	—	2	673
有抵押財富產品	20,165	109	—	20,274	17,721	107	172	18,000
其他	3,442	350	85	3,877	2,588	983	45	3,616
抵押品總值¹				85,412				84,214
淨風險承擔²				30,987				30,637
佔貸款總額百分比	85%	1%	14%		84%	1%	15%	

1 抵押品價值在適當情況下根據本集團的減低風險政策及就超額抵押的影響予以調整

2 扣除預期信貸虧損／個別減值撥備後且不包括按公允價值計入損益的款額

渣打集團有限公司 — 風險回顧

按地區劃分的按揭貸款對價值比率

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至44%。香港(佔零售銀行業務的按揭組合的33%)的平均貸款對價值比率為36.5%。本集團所有其他主要市場的組合貸款對價值比率繼續維持於低水平(韓國、新加坡及台灣則分別為44.0%、54.9%及51.9%)。

下表為按地區劃分的按揭貸款對價值比率表呈列按地區劃分的按揭組合中貸款對價值比率的分析。

	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 %
攤銷成本					
50%以下	70.1	40.8	19.9	16.9	59.9
50%至59%	13.9	18.6	13.9	10.8	15.0
60%至69%	9.0	22.4	18.6	35.6	13.4
70%至79%	5.8	15.9	21.0	32.0	9.5
80%至89%	1.0	1.8	14.3	4.2	1.7
90%至99%	0.1	0.2	7.0	—	0.3
100%及以上	0.1	0.2	5.4	0.5	0.3
平均組合貸款對價值	41.0	51.9	67.5	54.9	44.3
個人貸款 — 按揭(百萬元)	51,614	18,904	2,059	2,049	74,626

	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 %
攤銷成本					
50%以下	67.7	41.5	20.9	19.6	58.5
50%至59%	14.9	18.8	15.3	21.0	16.0
60%至69%	10.7	22.0	21.8	30.2	14.4
70%至79%	5.0	16.0	21.6	26.8	8.8
80%至89%	1.3	1.5	12.0	2.4	1.7
90%至99%	0.3	0.1	4.7	—	0.3
100%及以上	0.1	0.1	3.8	—	0.2
平均組合貸款對價值	42.0	51.5	65.2	54.2	44.8
個人貸款 — 按揭(百萬元)	52,434	19,156	2,126	1,884	75,600

按地區劃分的貸款及墊款的行業及零售產品分析

本節載列本集團按行業及地區劃分的按揭攤銷成本列值的貸款組合(扣除撥備)分析。

於企業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仍為製造業，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17%(二〇一八年十二月三十一日：17%)。製造業組別遍及各行各業，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，貸款分散於4,602名客戶。

融資、保險及非銀行服務組別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15%。客戶大部分為投資等級機構，而此貸款構成本集團流動資金管理的一部分。

能源行業的貸款及墊款仍佔企業及機構銀行業務以及商業銀行業務的貸款及墊款總額的12%。能源行業貸款分散於五個子行業及396名客戶。

本集團向商業房地產交易對手提供160億元的貸款，佔客戶貸款及墊款總額6%。整體而言，其中71億元的貸款乃授予還款來源主要來自房地產租金或銷售，並以房地產抵押品作抵押的交易對手。其餘商業房地產貸款包括對房地產企業授出的營運資金貸款、非物業抵押品貸款、無抵押貸款及對多元化集團企業的房地產實體授出的貸款。商業房地產組合的平均貸款對價值比率由二〇一八年的43%上升至46%。貸款對價值比率超過80%的貸款的比例於同期仍維持低於1%。

渣打集團有限公司 — 風險回顧

按揭貸款組合繼續佔零售產品組合的最大部分，達64%。信用卡及私人貸款以及其他無抵押貸款仍佔零售產品貸款及墊款總額的15%。

按地區劃分的行業及零售產品分析

攤銷成本	二〇一九年六月三十日				
	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
行業：					
能源	3,560	5,042	3,209	5,650	17,461
製造業	11,803	6,242	3,100	3,638	24,783
融資、保險及非銀行服務	8,748	4,914	1,312	6,945	21,919
運輸、電訊及公用事業	6,028	4,077	4,480	1,293	15,878
食品及家居產品	2,203	4,375	2,588	1,183	10,349
商業房地產	9,145	4,945	1,762	291	16,143
礦業及採石	2,467	2,624	1,222	1,041	7,354
耐用消費品	4,771	2,153	638	579	8,141
建築業	1,077	1,211	1,153	135	3,576
貿易公司及分銷商	1,279	493	246	151	2,169
政府	2,096	8,753	3,410	–	14,259
其他	1,675	1,830	677	982	5,164
零售產品：					
按揭	51,614	18,904	2,059	2,049	74,626
信用卡及私人貸款以及其他無抵押貸款	10,326	4,266	2,291	113	16,996
汽車	–	511	114	1	626
有抵押財富產品	8,087	10,116	358	1,713	20,274
其他	2,890	313	670	4	3,877
客戶貸款及墊款淨額	127,769	80,769	29,289	25,768	263,595
銀行同業貸款及墊款淨額	24,580	14,693	6,202	13,735	59,210

攤銷成本	二〇一八年十二月三十一日				
	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
行業：					
能源	2,778	5,279	2,793	6,150	17,000
製造業	10,531	6,298	3,209	3,601	23,639
融資、保險及非銀行服務	8,657	4,653	915	6,662	20,887
運輸、電訊及公用事業	5,712	4,177	4,703	1,178	15,770
食品及家居產品	1,945	4,011	2,798	975	9,729
商業房地產	8,148	4,865	1,854	168	15,035
礦業及採石	1,683	2,283	1,088	932	5,986
耐用消費品	4,892	2,255	731	524	8,402
建築業	831	1,094	1,225	152	3,302
貿易公司及分銷商	1,976	624	391	16	3,007
政府	1,726	8,815	3,113	83	13,737
其他	1,686	1,899	803	824	5,212
零售產品：					
按揭	52,434	19,156	2,126	1,884	75,600
信用卡及私人貸款以及其他無抵押貸款	10,269	4,234	2,459	–	16,962
汽車	–	522	150	1	673
有抵押財富產品	6,912	9,055	310	1,723	18,000
其他	2,616	320	679	1	3,616
客戶貸款及墊款淨額	122,796	79,540	29,347	24,874	256,557
銀行同業貸款及墊款淨額	27,858	11,676	5,573	16,307	61,414

渣打集團有限公司 — 風險回顧

國際財務報告準則第9號方法

釐定預期信貸虧損的主要假設和判斷

納入前瞻性資訊

不斷變化的經濟環境是銀行客戶能否履行到期義務的關鍵決定因素。國際財務報告準則第9號的基本原則為銀行對潛在未來信貸風險虧損所持撥備不僅應取決於當前經濟的健康狀況，亦應考慮經濟環境的潛在變化。例如，若一家銀行預計來年全球經濟可能會出現大幅放緩，則其現時應持有更多的撥備，以吸收在不久的將來可能發生的信貸虧損。

為抓緊經濟環境變化的影響，違約或然率及違約損失率乃用作計算預期信貸虧損，包含前瞻性資訊，形式為可能會對本集團客戶的還款能力產生影響的經濟變數價值和資產價格的預測。

對經濟變數和資產價格的「基準預測」乃基於管理層的觀點作出，以本集團的內部研究團隊作出的預測及預測特定經濟變數和資產價格的模型為憑證。

預測與預期信貸虧損計算方法有關的主要宏觀經濟變數及非線性的影響

基準預測 — 管理層對最可能結果的觀點：全球經濟在過去幾年同步向好後，預期將減緩擴張。尤其是，未來幾年，美國經濟擴張步伐預期將減緩勢頭。

儘管此項基準預測最可能的結果為本集團策略計劃的基礎，但國際財務報告準則第9號的主要規定之一為對撥備的評估應基於未來經濟環境的一系列潛在結果。例如，全球經濟可能較基準預測更快或更慢地增長，而該等變量將對本集團現時應持有的撥備產生不同的影響。由於經濟衰退對信貸虧損所產生的負面影響往往較經濟回升所帶來的正面影響大，故倘本集團僅根據基準預測以預期信貸虧損設立撥備，則可能出現未能適當考慮潛在結果範圍的撥備水平。為解決此項於預期信貸虧損的偏態(或非線性)，國際財務報告準則第9號規定以預期信貸虧損作為就一系列可能結果計算的可能性加權數額。

為計入預期信貸虧損中的潛在非線性情況，本集團圍繞基準預測而模擬一系列50個情景，並根據各自情景計算預期信貸虧損。此等情景乃透過蒙特卡羅(Monte Carlo)模擬法產生，經計及圍繞經濟結果的不確定性(或波動性)程度，此等結果如何各自趨向同步而行(或相關)。使用蒙特卡羅模擬法乃受本集團業務所在國家的數目及擴展所推動。此情況顯示所預測的國家宏觀經濟變數的數目龐大，但更為重要的是根據觀察，世界上某一地區出現逆轉時，從未與任何其他地方的逆轉完全同步，對本集團而言以少數刻意營造的情景以掌握所有類別情景將充滿挑戰。

雖然50個情景並非每個都有具體的描述，但均反映全球經濟的一系列可能發生的假設替代結果。部分顯示解決了當前衝擊和不明朗因素，導致更高的全球經濟活動及更高的資產價格，而其他顯示加劇當前衝擊或引致新衝擊而增加不明朗因素，導致更低的全球經濟活動和更低的資產價格。

下一頁的表格載列本集團的基準預測概要(代表五年的平均水平)，連同在不同情景所見相應時段。

在中期而言 — 即未來五年 — 預測活動水平相對於去年末變化相對較小，然而，全球產業週期顯示，中期內國內生產總值增長已出現輕微下調。例如，預期中國經濟未來五年的平均增長率將由先前的6%變為約5.9%。政府透過提高政府支出及減稅來提供財政支持，將有助於抵銷外部需求疲弱帶來的影響。同樣，香港及韓國等依賴貿易的經濟體亦已輕微下調經濟活動。

隨著預期美國經濟擴張近期走弱，美國聯邦儲備局已結束其貨幣緊縮週期，而近期降息前景看漲。這導致央行政策與美國貨幣政策掛鈎的國家下調利率預測。其中包括新加坡及香港，在這些地區，相對於去年末的預測水平，五年平均同業拆息已下調至少40個基點。美國聯邦儲備局採取貨幣寬鬆立場及預期通脹亦為韓國及印度等其他國家提供降息範圍(透過限制

渣打集團有限公司 — 風險回顧

資本流出)以支持經濟增長。降息將為香港住宅市場提供支撐，儘管中美貿易摩擦造成經濟承壓，但香港市場近期展現韌性。這從香港樓價較先前價格預期上調有所反映。然而，國家特定因素使其他國家的物業市場承壓。韓國及新加坡政府近期降價措施導致樓價預測下調。

隨著全球經濟擴張減緩，五年平均石油價格由先前的85元輕微下調至84元。

二〇一九年六月三十日	中國			香港			韓國			新加坡			印度		
	基準預測	低 ¹	高 ³	基準預測	低 ²	高 ³	基準預測	低 ²	高 ³	基準預測	低 ²	高 ³	基準預測	低 ²	高 ³
國內生產總值增長 (按年百分比(%))	5.9	4.5	7.4	2.9	0.3	5.2	2.8	0.8	5.0	2.6	(1.1)	6.3	7.6	5.5	9.6
失業率(%)	3.8	3.7	3.9	3.4	2.6	4.1	3.3	2.8	3.8	3.0	2.3	3.7	不適用 ¹	不適用 ¹	不適用 ¹
三個月利率(%)	2.9	2.1	3.9	2.1	0.8	3.8	2.1	1.3	3.0	2.0	1.2	2.9	6.0	5.1	7.1
樓價(按年百分比(%))	5.5	2.6	8.2	3.1	(6.8)	12.7	2.4	0.1	4.8	2.6	(4.3)	10.0	8.4	2.5	13.7

二〇一八年 十二月三十一日	中國			香港			韓國			新加坡			印度		
	基準預測	低 ¹	高 ³	基準預測	低 ²	高 ³	基準預測	低 ²	高 ³	基準預測	低 ²	高 ³	基準預測	低 ²	高 ³
國內生產總值增長 (按年百分比(%))	6.0	4.3	7.7	3.0	0.6	5.6	2.9	0.4	5.3	2.4	(1.7)	6.4	7.7	5.6	10.1
失業率(%)	4.0	3.8	4.2	3.4	2.4	4.6	3.2	2.4	4.0	3.0	2.3	3.7	不適用 ¹	不適用 ¹	不適用 ¹
三個月利率(%)	3.1	2.0	4.3	3.0	1.8	4.2	2.6	1.4	4.0	2.4	1.3	3.8	6.9	5.1	8.9
樓價(按年百分比(%))	5.8	3.4	8.5	2.3	(8.1)	12.1	3.5	1.3	6.1	4.4	(1.5)	10.6	8.4	1.4	15.1

二〇一九年六月三十日	基準預測	低 ²	高 ³
布蘭特原油，每桶元	84	46	124

二〇一八年十二月三十一日	基準預測	低 ²	高 ³
布蘭特原油，每桶元	85	40	118

- 1 不適用
- 2 指用於釐定非線性範圍中的第10個百分位數
- 3 指用於釐定非線性範圍中的第90個百分位數

本集團呈報的最終預期信貸虧損是50個情景的各自預期信貸虧損的簡單平均值。下表載列非線性對預期信貸虧損的影響：

	包括非線性 百萬元	不包括非線性 百萬元	差異 %
於二〇一九年六月三十日的預期信貸虧損總額 ¹	1,042	1,026	1.6
於二〇一八年十二月三十一日的預期信貸虧損總額 ¹	1,163	1,139	2.1

1 模擬預期信貸虧損總額包括第一階段和第二階段的結餘9.07億元(二〇一八年十二月三十一日：10.31億元)及第三階段貸款的模擬預期信貸虧損1.35億元(二〇一八年十二月三十一日：1.32億元)

使用多重情景計算的平均預期信貸虧損較僅使用最可能出現情景計算的預期信貸虧損高1.6%(基準預測)。對非線性敏感度較高的組合包括具有較高槓桿及/或較長期限的組合，例如項目及航運融資以及信用卡組合。其他組合顯示最低水平的非線性，乃由於結構原因而對宏觀影響的有限度回應，有關原因例如與零售銀行業務按揭組合的重大抵押化。

由集團特別資產管理部管理的信貸減值資產包含對已確定收回結果的前瞻性經濟假設，並獲分配個別概率比重。此等假設並非基於蒙特卡羅模擬法，惟以基準預測得知。

渣打集團有限公司 — 風險回顧

預期信貸虧損計算方法對宏觀經濟變數的敏感度

預期信貸虧損計算方法倚賴多重變數及一向為非線性及視乎組合而定，意指並無單一分析可充分顯示預期信貸虧損對宏觀經濟變數變動的敏感度。本集團已進行一系列分析，旨在識別可能對整體預期信貸虧損有最大影響的整體宏觀經濟變數。此涵蓋單一變數及多重變數項目，使用簡易的上升／下跌變更及摘取自實際計算數據，以及專門設定的情景設計及評估。

此等項目的主要結論為並無個別宏觀經濟變數具有重大影響 — 即有可能導致影響本集團的預期信貸虧損至少1%。本集團相信此情況屬於可信，乃由於在預期信貸虧損計算內使用的變數數目龐大。此情況並非指宏觀經濟變數並無影響力；反之，本集團相信於考慮宏觀經濟變數時應計入整個情景，皆因此舉與計算的多重變數性質一致。

由於本集團有兩項涉及宏觀經濟展望的主要不確定因素，因此進行預期信貸虧損的敏感度分析以探討此等因素的合併影響：持續的貿易緊張局勢可能引致中國經濟放緩，更波及新興市場。在此情景下，美國與中國之間目前的貿易政策緊張局勢急劇升溫。美國以對其出現龐大貿易逆差的貿易夥伴為目標及推出高度保護主義措施，觸發與亞洲尤其中國之間的貿易緊張局勢。倚賴全球貿易流轉的經濟體更易間接受到貿易衝擊所影響。不斷升級的貿易緊張局勢帶來了不確定因素，從而減少風險取向，引致資產價格下降以及在發達國家及新興市場的消費及投資減少。此舉導致全球經濟滑坡及商品價格大幅下跌。舉例而言，中國的全年實質國內生產總值下降至谷底約4%，明顯偏離基準預測增長約6%，而中國出口增長自二〇〇九年以來首次下跌至負值。美國國內生產總值由趨勢水平約2%下跌至1%。原油價格下降，而中國及香港的住宅物業指數下跌至負值。以蒙特卡羅模擬法產生的情景了解此情景的背景，中國及美國的國內生產總值的低位接近二〇一九年的50個情景中的最低增長界限，原油仍然較接近中間，未到底位，但中國物業價格指數則下降至遠低於多年來的模擬下限。

在運用此情景時，經模擬第一及第二階段預期信貸虧損撥備將較所呈報的基準個案預期信貸虧損撥備上升約3.38億元(不包括非線性的影響)。此情況包括將風險承擔由第一階段轉撥至第二階段的影響，但並無考慮第三階段違約增加。第二階段的風險承擔比例將由6%增加至9%。如我們所料，此對我們中國、香港及新加坡的企業風險承擔產生影響。在零售業務內受到影響的主要為本集團於香港及新加坡的信用卡組合。經模擬第三階段的撥備不受影響，原因是該等撥備主要涉及無抵押零售銀行業務的風險承擔，而其違約損失率對宏觀經濟變數的變動不敏感。謹請注意，任何情景的實際結果可能有顯著差別，乃由於(其中包括多項因素)管理層為減少風險潛在增加所採取的行動及相關組合變動的影響。

國家風險

國家跨境風險指因為外國政府採取若干行動(主要與外幣的可兌換性及轉讓性有關)，以致本集團不能向交易對手收回他們在合約責任下的款項的風險。

於二〇一九年六月三十日，本集團的國家跨境風險承擔狀況與其策略上專注於核心業務國家保持一致。經濟活動步伐及組合管理活動的變動對若干市場的跨境風險承擔有所影響。

中國的國家跨境風險承擔仍然以短期為主，82%的風險承擔的年期少於一年。於二〇一九年上半年，本集團的中國跨境風險承擔增加，主要受中期財資市場組合所帶動。

於二〇一九年上半年，香港的跨境風險承擔上升，主要受短期貿易融資信貸所驅動，反映鑒於沉寂的全球貿易環境及國內經濟阻力情況下，更審慎的方針會被採用。

新加坡的跨境風險承擔於二〇一九年上半年上升，乃由於貿易融資及借貸活動增加所致。這部分被主權風險承擔及金融機構的未償還款項減少所抵銷。

印度的跨境風險承擔顯著增加主要受企業貸款組合(特別是給予印度企業集團的貸款組合)大幅增加以及發行人風險、貿易活動及有價證券增加所驅動。

南韓的跨境風險承擔顯著增加，反映貿易融資相關風險承擔及持有的有價證券增加。

渣打集團有限公司 — 風險回顧

阿拉伯聯合酋長國的跨境風險承擔減少反映中期貸款組合減少，這部分被貿易融資活動及持有的有價證券增加所抵銷。

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。該等市場的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。於美國、德國、澳洲及法國的風險承擔變動乃大致歸功於本集團於本年度內的流動資金管理營運。

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

	二〇一九年六月三十日			二〇一八年十二月三十一日		
	一年以下 百萬元	一年以上 百萬元	總計 百萬元	一年以下 百萬元	一年以上 百萬元	總計 百萬元
中國	38,533	8,383	46,916	37,039	6,458	43,497
美國	8,900	12,878	21,778	15,369	8,986	24,355
香港	13,271	8,235	21,506	11,451	8,819	20,270
新加坡	13,431	6,361	19,792	12,799	5,921	18,720
印度	12,663	7,101	19,764	10,536	5,674	16,210
南韓	16,303	3,409	19,712	12,210	4,550	16,760
阿拉伯聯合酋長國	8,243	8,806	17,049	8,531	9,139	17,670
德國	3,642	7,983	11,625	3,236	7,080	10,316
澳洲	2,573	5,848	8,421	2,495	5,335	7,830
法國	2,673	5,530	8,203	1,870	4,378	6,248

交易風險

交易風險為因本行於金融市場經營業務而產生的潛在風險。根據企業風險管理架構，於二〇一八年引入的交易風險框架尋求將顯示出與交易風險擁有同樣風險特徵的所有風險類別集合起來。

此等風險包括市場風險、交易對手信用風險、發行人風險、信貸及資金估值調整、演算法交易及退休金風險。交易風險管理是支援面向市場業務(特別是金融市場及財資市場)的核心風險管理職能。

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。所有交易團隊均支援客戶活動；不存在自主交易團隊。因此，市場風險相關活動所賺取的收入主要受到客戶活動量而非風險承受的帶動。
- 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貨幣投資的資本及結算的相關收入來源。在並無被對沖的情況下，本集團承受反映於儲備中的結構性外匯風險

本集團有關市場風險管理的現行政策及常規乃載列於二〇一八年年報主要風險一節。

本集團的市場風險主要類別為：

- 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
- 外匯風險：因匯率及外匯期權的引伸波幅變動而產生
- 商品風險：因商品價格及商品期權的引伸波幅變動而產生，包括能源、貴金屬、基本金屬及農業產品
- 股票風險：因股票價格、股票指數、股票籃子及相關期權的隱含波動率變動而產生

渣打集團有限公司 — 風險回顧

市場風險變動

二〇一九年上半年的平均交易及非交易總涉險值水平為2,820萬元，較二〇一八年下半年(2,080萬元)上升36%，較二〇一八年上半年(2,040萬元)上升38%。二〇一九年上半年的實際交易及非交易總涉險值水平為3,100萬元，較二〇一八年下半年(2,550萬元)上升21%，較二〇一八年上半年(1,960萬元)上升58%。總平均涉險值的增加乃受非交易賬所帶動，其中自二〇一八年第四季起，來自財資市場的優質資產內的債券存量規模增加及組合多元化下降。

交易賬方面，二〇一九年上半年的平均涉險值水平為1,110萬元，較二〇一八年下半年(930萬元)上升19%，較二〇一八年上半年(1,040萬元)上升7%。交易活動相對保持不變，並仍為客戶主導。

每日涉險值(按97.5%、一天的涉險值)

	截至二〇一九年六月三十日止六個月				截至二〇一八年十二月三十一日止六個月				截至二〇一八年六月三十日止六個月			
	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	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	26.8	29.5	24.1	26.7	19.4	25.9	16.6	25.9	19.1	22.8	16.9	17.7
外匯風險	4.6	8.5	2.7	3.7	3.8	7.7	2.5	7.7	4.9	8.6	3.1	3.9
商品風險	1.2	2.2	0.8	1.2	1.4	2.1	0.8	1.2	1.2	1.8	0.9	1.8
股票風險	3.3	4.6	2.5	4.5	3.4	5.5	2.6	2.7	6.2	6.8	4.1	4.7
總計⁴	28.2	31.4	24.1	31.0	20.8	26.1	16.4	25.5	20.4	24.4	17.5	19.6

	截至二〇一九年六月三十日止六個月				截至二〇一八年十二月三十一日止六個月				截至二〇一八年六月三十日止六個月			
	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	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	8.6	11.8	6.3	7.3	7.4	9.1	6.0	7.9	8.6	11.7	6.4	6.8
外匯風險	4.6	8.5	2.7	3.7	3.8	7.7	2.5	7.7	4.9	8.6	3.1	3.9
商品風險	1.2	2.2	0.8	1.2	1.4	2.1	0.8	1.2	1.2	1.8	0.9	1.8
股票風險	-	0.1	-	-	0.1	0.1	-	-	0.1	0.1	-	0.1
總計⁴	11.1	14.0	9.2	11.0	9.3	13.6	7.5	13.6	10.4	13.8	7.5	8.1

	截至二〇一九年六月三十日止六個月				截至二〇一八年十二月三十一日止六個月				截至二〇一八年六月三十日止六個月			
	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	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	23.6	25.0	21.2	23.3	17.8	20.7	15.1	20.7	15.8	17.7	14.1	15.1
股票風險 ⁶	3.3	4.6	2.5	4.5	3.3	5.4	2.6	2.7	6.2	6.8	4.1	4.6
總計⁴	23.7	27.4	20.6	26.5	17.7	21.3	9.2	21.3	16.6	18.8	15.3	16.0

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按公允價值計入損益或按公允價值計入其他全面收入的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的涉險值總和

5 市場風險交易賬乃根據歐盟資本要求規例(資本要求指令IV/資本要求規例)第三部I條第三章而界定，該規則對交易賬所允許的持倉加以規限

6 非交易股票風險涉險值僅包括上市股票

非涉險值風險

於二〇一九年上半年，涉險值並未反映的主要市場風險為掛鈎貨幣或受管制貨幣的外匯風險。過去一年的涉險值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。涉險值並未反映的其他重大市場風險與基準風險有關，令可供計算涉險值的歷史市價數據於某些時候更為局限，繼而需另覓參考數據，造成潛在基準風險，故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，請參閱二〇一九年六月三十日渣打集團有限公司第三支柱披露資料有關市場風險一節。

回溯測試

於二〇一九年上半年，在本集團層面出現了三個監管回溯測試的例外情況(於二〇一八年下半年，在本集團層面出現了兩個監管回溯測試的例外情況)。

本集團的例外情況發生於二〇一九年四月一日，當時於發佈強勁中國製造業數據後，市場出現反彈。於二〇一九年五月三十日亦發生一個例外情況，乃由於美元收益率及隱含波動下降(與前一日的增加相反)所帶動。此外，本集團的例外情況發生於二〇一九年六月十日，當時有報導建議對墨西哥輸美商品徵收關稅將不會實施，其後美國國庫券收益率回升。

渣打集團有限公司 — 風險回顧

總而言之，過往250個營業日內本集團出現五個例外情況符合銀行監管機構以國際方式採用內部模型的「安全區」內(巴塞爾銀行監管委員會：「監管框架就回溯測試用途而言，須與市場風險資本規定的內部模型取向共同使用」，一九九六年一月)。

	截至二〇一九年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一八年 十二月三十一日 止六個月 百萬元	截至二〇一八年 六月三十日 止六個月 百萬元
市場風險相關活動所賺取的每日平均收入¹			
交易			
利率風險	3.5	1.9	4.3
外匯風險	4.9	4.0	3.8
商品風險	0.7	0.8	0.8
股票風險	—	—	—
總額	9.1	6.7	8.9
非交易			
利率風險	1.6	1.9	2.9
股票風險	(0.2)	1.0	(0.3)
總額	1.4	3.0	2.6

1 反映產品收入總額，為客戶收入及自身賬戶收入的總和。包括市場風險相關活動所產生的交易收入、利息收入及其他收入部分。信貸及資金估值調整收入已計入利率風險

交易對手信用風險

交易對手信用風險為倘衍生工具交易對手違約時產生損失的風險，並且反映合資格抵押品的價值及減低風險措施。本集團的交易對手信用風險承擔載列於信貸風險一節。

減低衍生金融工具信貸風險措施

本集團訂立淨額結算總協議，倘出現違約，則可透過適用衍生工具交易的按市價計值正額與按市價計值負額之差額，而得出交易對手欠負或欠負交易對手的單一金額。

此外，本集團在認為有需要或適宜以抵押品減低風險承擔的情況下，與交易對手訂立信貸支援附件。現金抵押品包括倘無抵押風險承擔總額(按市價計值)超出信貸支援附件中指明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。就若干交易對手而言，信貸支援附件屬相互性質，倘抵押品整體按市價計值有利於交易對手且超出協定限額，交易對手將要求本集團給予抵押品。

流動性和資金風險

流動性和資金風險為本集團可能並無足夠、穩定或分散的資金來源以償還到期債務的風險。

本集團的流動性和資金風險架構要求各國業務確保其以符合預先訂立的流動性限額經營，並仍然遵循本集團的流動性政策與慣例，以及遵守當地監管機關的規定。

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

誠如二〇一八年年報及賬目所披露，財資政策自年初以來概無重大變動。

於二〇一九年四月，本集團已就之前披露的美國當局及英國金融市場行為監管局有關過往制裁合規及金融罪行監控的調查達成解決方案。該等遺留的調查問題為本集團面臨的主要監管不明朗因素。我們將繼續維持強勁的流動資金狀況，並將於可能情況下繼續優化此狀況，惟須受市況以及當前及未來的監管規定等多種因素規限。

就整體集團資產負債表而言，本集團持有相對較低水平的英鎊及歐元資金及風險承擔。英國脫離歐盟公投的結果因此迄今並無對流動資金產生重大的直接影響。為使歐洲大陸的業務取得增長，本集團已於德國成立一間新附屬公司(Standard Chartered Bank AG)。

渣打集團有限公司 — 風險回顧

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、外部批發借貸及墊款對存款比率。

流動性覆蓋比率

流動性覆蓋比率為一項監管規定，用以確保本集團持有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。

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

於報告日期，本集團的流動性覆蓋比率為139%（二〇一八年：154%），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。年初至今的該比率下跌15%，乃由於期末的現金流量以及於期末的負債組合轉變所致，這將導致現金流出增加及流動性緩衝較少的增加所致。本集團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）。

	二〇一九年 六月三十日 百萬元	二〇一八年 十二月三十一日 百萬元
流動資金緩衝	154,897	149,602
淨現金流出總額	111,336	97,443
流動性覆蓋比率	139%	154%

壓力下的保障

本集團於所有國家及貨幣方面維持審慎及可持續的融資及流動資金狀況，以應對巨大但有可能發生的流動資金壓力。

本集團管理流動性及資金風險的方法反映於以下董事會層級的風險取向聲明：

「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 — 此情景假設渣打的特定及廣泛市場事件同時影響本集團，因此為最嚴重的情景。

所有情景包括但不限於零售及批發資金模擬外流、資產負債表外的資金風險、跨貨幣資金風險、即日風險、業務風險及企業信貸評級受損的相關風險。

於二〇一九年六月三十日，壓力測試結果顯示在所有情景下均能維持正數盈餘（即各國在各情景下均能於指定時間內存續）。於二〇一九年六月三十日，根據本集團的董事會風險取向，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所在國家之間的可調動性限制。

渣打銀行於二〇一九年六月三十日的信貸評級為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。於二〇一九年六月三十日，長遠評級下調兩個級別估計導致合約資金流出11億元。

對外批發借貸

董事會制定防止過度依賴批發借貸的風險限額。限額適用於本集團所有分行及經營附屬公司，而本集團於報告日期仍符合董事會的風險取向。

墊款對存款比率

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

渣打集團有限公司 — 風險回顧

二〇一九年上半年的墊款對存款比率大致維持不變，為63.7%（二〇一八年：63.1%）。

	二〇一九年 六月三十日 百萬元	二〇一八年 十二月三十一日 百萬元
客戶貸款及墊款總額 ^{1,2}	260,246	250,922
客戶存款總額 ³	408,487	397,764
墊款對存款比率	63.7%	63.1%

1 不包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款27.04億元以及包括按公允價值計入損益的客戶貸款及墊款61.90億元

2 用於計算墊款對存款比率的客戶貸款及墊款不包括於央行持有的核定結餘68.35億元（於壓力點確認為須予償還款項）。用於計算於二〇一八年十二月三十一日的墊款對存款比率的於二〇一八年十二月三十一日的客戶貸款及墊款結餘已由2,583.34億元減少至2,509.22億元，以剔除於央行持有的核定結餘。因此，墊款對存款比率由64.9%重列為63.1%

3 包括按公允價值計入損益的客戶存款68.89億元

穩定資金淨額比率

於二〇一六年十一月二十三日，歐盟委員會建議於歐盟層面實施穩定資金的具約束性規定（穩定資金淨額比率），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穩定資金淨額比率標準（巴塞爾銀監委第295條）頒佈的詮釋。穩定資金淨額比率將於二〇二一年六月成為具法律約束力的監管要求，最少為100%。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）監控穩定資金淨額比率。

穩定資金淨額比率為一項資產負債表計量指標，要求機構就其資產特性及資產負債表外活動於一年時間內維持穩定的資金狀況。此乃可獲得的穩定資金（可獲得的穩定資金）對所需穩定資金（所需穩定資金）的比率。可獲得的穩定資金的因素乃根據所提供資金所認為的穩定程度及金額應用於資產負債表負債及資本。同樣地，所需穩定資金因素乃根據所提供的穩定資金金額應用於資產及資產負債表外風險承擔。於上一個報告日期，本集團的穩定資金淨額比率維持超過100%。

流動資金組合

於報告日期，本集團流動性覆蓋比率的合資格流動資金組合的流動資金價值為1,550億元。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盟委員會授權規例第2015/61號所界定的壓力外流。由於計入於壓力點確認為須予償還的核定期限款項，下表顯示於二〇一九年六月三十日的現金及央行結存較年終有所增加。

	二〇一九年六月三十日				總計 百萬元
	大中華及 東北亞地區 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	
第一級證券					
現金及央行結存	19,065	9,300	1,072	28,401	57,838
央行、政府／公營機構	24,368	10,661	1,561	33,366	69,956
多邊開發銀行及國際機構	2,171	1,280	165	7,123	10,739
其他	-	-	-	1,172	1,172
第一級證券總額	45,604	21,241	2,798	70,062	139,705
第二A級證券	7,776	1,940	61	2,768	12,545
第二B級證券	-	516	-	2,131	2,647
流動性覆蓋比率的合資格資產總額	53,380	23,697	2,859	74,961	154,897

	二〇一八年十二月三十一日				總計 百萬元
	大中華及 東北亞地區 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	
第一級證券					
現金及央行結存	16,267	2,645	1,416	28,232	48,560
央行、政府／公營機構	33,462	9,900	1,540	30,166	75,068
多邊開發銀行及國際機構	1,543	1,451	195	8,487	11,676
其他	-	-	-	1,125	1,125
第一級證券總額	51,272	13,996	3,151	68,010	136,429
第二A級證券	3,943	1,083	60	5,296	10,382
第二B級證券	-	1,264	-	1,527	2,791
流動性覆蓋比率的合資格資產總額	55,215	16,343	3,211	74,833	149,602

渣打集團有限公司 — 風險回顧

負債抵押品

作為負債抵押品的資產

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

不作為負債抵押品 — 可即時作為負債抵押品

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

不作為負債抵押品 — 可作為負債抵押品的其他資產

此類不作為負債抵押品的資產為本集團認為以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

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

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。

二〇一九年六月三十日

	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)						總計 百萬元
	資產 百萬元	因證券化 產生 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元	存置於央行的 資產 (即之前 存置於央行 及作為負債 抵押品的 資產)		未存置於央行的資產				
					可即時 作為負債 抵押品 百萬元	可作為 負債抵押品 的其他資產 百萬元	衍生工具及 反向回購/ 證券借貸 百萬元	不可作為 負債抵押品 百萬元	總計 百萬元		
現金及央行結存	58,822	-	-	-	9,305	49,517	-	-	-	-	58,822
衍生金融工具	49,237	-	-	-	-	-	-	49,237	-	-	49,237
銀行同業貸款及墊款	80,071	344	148	492	-	46,085	14,175	18,353	966	-	79,579
客戶貸款及墊款	306,642	407	1,299	1,706	-	-	242,332	39,561	23,043	-	304,936
投資證券	157,530	-	11,369	11,369	3,064	98,097	39,178	-	5,822	-	146,161
其他資產	39,338	-	15,324	15,324	-	-	14,857	-	9,157	-	24,014
當期稅項資產	507	-	-	-	-	-	-	-	507	-	507
預付款項及應計收入	2,797	-	-	-	-	-	1,481	-	1,316	-	2,797
於聯營公司及合營企業的權益	2,512	-	-	-	-	-	-	-	2,512	-	2,512
商譽及無形資產	5,111	-	-	-	-	-	-	-	5,111	-	5,111
樓宇、機器及設備	7,750	-	-	-	-	-	516	-	7,234	-	7,750
遞延稅項資產	924	-	-	-	-	-	-	-	924	-	924
分類為持作出售的資產	1,263	-	-	-	-	-	-	-	1,263	-	1,263
總計	712,504	751	28,140	28,891	12,369	193,699	312,539	107,151	57,855	683,613	

渣打集團有限公司 — 風險回顧

二〇一八年十二月三十一日

	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)						總計 百萬元
	資產 百萬元	因證券化 產生 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元	存置於央行 的資產 (即之前 存置於央行 及作為負債 抵押品的 資產) 百萬元	未存置於央行的資產					
						可即時 作為負債 抵押品 百萬元	可作為 負債抵押品 的其他資產 百萬元	衍生工具及 反向回購/ 證券借貸 百萬元	不可作為 負債抵押品 百萬元		
現金及央行結存	57,511	—	—	—	8,152	49,359	—	—	—	57,511	
衍生金融工具	45,621	—	—	—	—	—	—	45,621	—	45,621	
銀行同業貸款及墊款	82,065	447	—	447	—	45,623	13,918	20,698	1,379	81,618	
客戶貸款及墊款	299,371	497	7	504	—	—	243,802	41,037	14,028	298,867	
投資證券	149,568	—	7,521	7,521	—	95,523	40,591	—	5,933	142,047	
其他資產	35,401	—	16,287	16,287	—	—	11,440	—	7,674	19,114	
當期稅項資產	492	—	—	—	—	—	—	—	492	492	
預付款項及應計收入	2,505	—	—	—	—	—	1,356	—	1,149	2,505	
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	5,056	—	—	—	—	—	—	—	5,056	5,056	
樓宇、機器及設備	6,490	—	—	—	—	—	400	—	6,090	6,490	
遞延稅項資產	1,047	—	—	—	—	—	—	—	1,047	1,047	
分類為持作出售的資產	1,328	—	—	—	—	—	—	—	1,328	1,328	
總計	688,762	944	23,815	24,759	8,152	190,505	311,507	107,356	46,483	664,003	

本集團收取772.46億元(二〇一八年十二月三十一日:825.34億元)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361.69億元(二〇一八年十二月三十一日:405.52億元)。

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、銀行同業存款及按公允價值計入其他全面收入的投資證券乃主要由本集團用作流動資金管理用途。

於報告日期,資產仍以短期性質為主,到期日為一年以下者佔57%。本集團的三個月以下累計資金差距淨額較前一年有所增加,乃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。

渣打集團有限公司 — 風險回顧

二〇一九年六月三十日

	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	49,517	—	—	—	—	—	—	9,305	58,822
衍生金融工具	5,853	5,771	4,787	3,781	2,091	4,241	9,508	13,205	49,237
銀行同業貸款及墊款 ^{1,2}	34,904	19,484	12,073	4,366	4,559	2,206	1,987	492	80,071
客戶貸款及墊款 ^{1,2}	86,104	37,351	20,710	9,850	9,398	18,524	40,864	83,841	306,642
其中分類為：									
投資證券	12,574	15,072	10,276	9,804	15,176	28,839	41,797	23,992	157,530
其他資產	16,107	15,904	1,876	133	114	188	184	25,696	60,202
總資產	205,059	93,582	49,722	27,934	31,338	53,998	94,340	156,531	712,504
負債									
銀行同業存款 ^{1,3}	35,032	2,679	1,643	625	221	112	506	51	40,869
客戶存款 ^{1,4}	332,905	52,154	28,361	12,393	12,031	2,902	1,397	2,768	444,911
衍生金融工具	5,670	6,227	4,663	4,079	2,583	5,154	10,647	11,330	50,353
優先債務	291	3,890	605	867	2,891	2,942	6,259	12,713	30,458
其他已發行債務證券 ¹	4,500	9,229	7,220	1,452	1,114	460	123	1,388	25,486
其他負債	16,378	18,197	3,777	1,107	946	1,027	993	12,318	54,743
後償負債及其他借貸資金	—	17	—	—	758	—	4,961	9,509	15,245
總負債	394,776	92,393	46,269	20,523	20,544	12,597	24,886	50,077	662,065
流動資金淨額差距	(189,717)	1,189	3,453	7,411	10,794	41,401	69,454	106,454	50,439

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，見半年報告財務報表附註

2 貸款及墊款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款579億元

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93億元

4 客戶存款包括反向回購協議及其他類似已抵押借款364億元

二〇一八年十二月三十一日

	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	49,359	—	—	—	—	—	—	8,152	57,511
衍生金融工具	6,902	5,861	5,827	3,509	2,333	4,458	8,079	8,652	45,621
銀行同業貸款及墊款 ^{1,2}	38,331	20,549	11,209	5,214	2,835	2,584	1,064	279	82,065
客戶貸款及墊款 ^{1,2}	84,846	33,756	18,133	11,641	10,321	17,519	39,306	83,849	299,371
其中分類為：									
投資證券	15,297	13,589	14,131	14,300	17,402	25,695	31,303	17,851	149,568
其他資產	21,155	8,909	2,385	224	135	96	155	21,567	54,626
總資產	215,890	82,664	51,685	34,888	33,026	50,352	79,907	140,350	688,762
負債									
銀行同業存款 ^{1,3}	30,368	2,593	572	553	397	244	230	60	35,017
客戶存款 ^{1,4}	331,633	51,553	23,643	10,966	11,634	3,631	1,154	2,967	437,181
衍生金融工具	7,467	6,072	6,136	3,544	2,140	5,257	8,886	7,707	47,209
優先債務	1,259	959	509	5,087	667	2,878	6,327	10,093	27,779
其他已發行債務證券 ¹	4,893	9,792	8,062	177	715	1,030	16	1,395	26,080
其他負債	22,835	8,698	4,130	852	536	868	401	11,823	50,143
後償負債及其他借貸資金	23	17	—	—	—	2,522	4,421	8,018	15,001
總負債	398,478	79,684	43,052	21,179	16,089	16,430	21,435	42,063	638,410
流動資金淨額差距	(182,588)	2,980	8,633	13,709	16,937	33,922	58,472	98,287	50,352

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，見半年報告財務報表附註

2 貸款及墊款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款617億元

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50億元

4 客戶存款包括反向回購協議及其他類似已抵押借款394億元

渣打集團有限公司 — 風險回顧

金融資產及負債之行為模式期限

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。透過定性及定量技術（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期限

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。此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。

	二〇一九年六月三十日								
	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	35,157	2,705	1,660	631	241	126	525	51	41,096
客戶存款	333,549	52,683	29,319	12,561	12,196	3,301	1,478	3,298	448,385
衍生金融工具 ¹	48,522	6	7	71	-	722	738	287	50,353
已發行債務證券	4,809	13,612	8,023	2,333	3,576	3,810	7,495	16,256	59,914
後償負債及其他借貸資金	-	-	255	-	1,153	606	6,569	15,233	23,816
其他負債	15,047	18,432	3,951	1,241	948	1,027	995	13,369	55,010
總負債	437,084	87,438	43,215	16,837	18,114	9,592	17,800	48,494	678,574

	二〇一八年十二月三十一日								
	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	30,467	2,609	593	569	409	267	250	62	35,226
客戶存款	332,115	51,845	24,686	11,094	11,780	3,700	1,226	3,552	439,998
衍生金融工具 ¹	45,665	137	141	9	91	31	679	456	47,209
已發行債務證券	6,169	11,345	8,786	5,310	1,628	3,685	7,104	13,000	57,027
後償負債及其他借貸資金	23	-	255	-	414	3,169	6,154	13,865	23,880
其他負債	19,746	8,757	4,129	892	520	885	407	12,302	47,638
總負債	434,185	74,693	38,590	17,874	14,842	11,737	15,820	43,237	650,978

¹ 衍生金融工具按折現基準報告

銀行賬利率風險

下表提供所有收益率曲線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敞口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。

渣打集團有限公司 — 風險回顧

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利率變化的假設，以及不就此所產生的影響採取行動的假設皆被認為不大可能。報告敏感度將由於多個因素隨時間變動(包括資產負債表構成、市場狀況、客戶行為及風險管理策略的變動)，故此不應被視作收入或溢利的預測。

二〇一九年六月三十日				
	美元區 百萬元	港元、新加坡元及 韓國區 百萬元	其他貨幣區 百萬元	總計 百萬元
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：				
上移50個基點	20	90	100	210
下移50個基點	(10)	(70)	(100)	(180)

二〇一八年十二月三十一日				
	美元區 百萬元	港元、新加坡元及 韓國區 百萬元	其他貨幣區 百萬元	總計 百萬元
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：				
上移50個基點	10	110	90	210
下移50個基點	(20)	(70)	(90)	(180)

於二〇一九年六月三十日，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2.1億元的盈利收益。平衡下移50個基點的相應影響將導致盈利減少1.8億元。

利率上升帶來的收益主要來自於收益增長時再投資以及資產重新定價速度比存款快及程度高於存款。自二〇一八年十二月起，在利率上升及下跌情況下的淨利息收入敏感度仍大致維持不變。

美元敏感度亦受負面影響，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則於交易賬收入中確認。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

營運風險源自本集團內所執行的流程。與此等流程相關的風險將配對至本集團總體流程，其中應用了標準化的控制評估標準。有關標準以監管要求作為基準。

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非財務風險的整體營運風險承擔，涵蓋所有主要風險類別。營運風險狀況包括營運風險事件(包括虧損)及非財務風險的現行風險承擔。

其他主要風險

就其他主要風險(例如合規、操守、聲譽、資訊及網絡安全以及金融罪行風險)的營運失效所產生的虧損乃呈報為營運虧損。營運虧損不包括營運風險相關信貸減值。

渣打集團有限公司 — 資本回顧

資本回顧提供本集團資本及槓桿狀況和要求的分析。

資本概要

本集團的資本及槓桿狀況維持在董事會批核的風險取向範圍內。本集團的資本充裕及槓桿水平低，並具備高水平的吸收虧損能力。

資本、槓桿及風險加權資產	二〇一九年 六月三十日	二〇一八年 十二月三十一日
普通股權一級資本	13.5%	14.2%
一級資本	15.9%	16.8%
總資本	20.3%	21.6%
英國槓桿	5.3%	5.6%
風險加權資產(百萬元)	270,739	258,297

本集團普通股權一級資本及一級槓桿狀況遠超出現時要求。進一步詳情請參閱二〇一九年上半年渣打集團有限公司第三支柱披露資料資本分節。

本集團現時的第二A支柱要求為風險加權資產的2.9%，其中至少1.6%須以普通股權一級資本形式持有。此要求可不時變更。

自二〇二二年一月一日起，本集團自有資金及合資格負債完全分階段實施的最低要求將為風險加權資產的21.8%。由於本集團的綜合緩衝資本(防護緩衝資本、具全球系統重要性機構(G-SII)緩衝資本及逆周期緩衝資本)屬最低要求的附加要求，故其自有資金及合資格負債總額的最低要求自二〇二二年一月一日起為風險加權資產的25.7%。本集團自有資金及合資格負債狀況於二〇一九年六月三十日為風險加權資產的26.2%及槓桿風險承擔的9.1%。

本集團於二〇一九年繼續其控股公司的自有資金及合資格負債的最低要求發行計劃，期內發行約28億元自有資金及合資格負債的最低要求合資格證券，其中包括本集團首次發行的澳元優先票據。本集團亦於期內定價首筆7.50億新加坡元額外一級資本及其首支5.00億歐元專注於新興市場的可持續性債券。由於兩種證券均於二〇一九年六月三十日後結算，故彼等並無計入期內的任何監管指標。

期內，本集團開始購回其10億元的普通股股本，旨在消減本集團發行在外的普通股。10億元購回對本集團普通股權一級資本比率的影響為減少約39個基點，其已於資本基礎內反映。

本集團為一間具全球系統重要性機構，須符合1.0%具全球系統重要性機構普通股權一級資本緩衝要求。渣打集團有限公司二〇一八年的G-SII披露資料於sc.com/fullyearresults刊載。

資本比率

	二〇一九年 六月三十日	二〇一八年 十二月三十一日
普通股權一級資本	13.5%	14.2%
一級資本	15.9%	16.8%
總資本	20.3%	21.6%

渣打集團有限公司 — 資本回顧

資本要求指令IV資本基礎¹

	二〇一九年 六月三十日 百萬元	二〇一八年 十二月三十一日 百萬元
普通股權一級資本票據及儲備		
資本票據及相關股本溢價賬	5,615	5,617
其中：股本溢價賬	3,989	3,965
保留溢利 ²	24,603	25,377
累計其他全面收入(及其他儲備)	11,640	11,878
非控股權益(綜合普通股權一級資本所允許的金額)	693	686
獨立審閱中期及年終溢利	1,481	1,072
預期股息(經扣除以股代息)	(449)	(527)
法規調整前普通股權一級資本	43,583	44,103
普通股權一級資本法規調整		
額外價值調整(審慎估值調整)	(677)	(564)
無形資產(扣除相關稅項負債)	(5,201)	(5,146)
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)	(92)	(115)
有關現金流量對沖虧損淨額的公允價值儲備	68	10
計算額外預期損失引致的金額扣減	(930)	(875)
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	(68)	(412)
界定福利的退休金基金資產	(10)	(34)
與衍生工具負債有關的機構自身信貸風險產生的公允價值收益	(90)	(127)
合資格計入1,250%風險權重的風險承擔金額	(72)	(123)
普通股權一級資本法規調整總額	(7,072)	(7,386)
普通股權一級資本	36,511	36,717
額外一級資本票據	6,632	6,704
額外一級資本法規調整	(20)	(20)
一級資本	43,123	43,401
二級資本票據	11,864	12,325
二級資本法規調整	(30)	(30)
二級資本	11,834	12,295
總資本	54,957	55,696
風險加權資產總額	270,739	258,297

1 資本要求指令IV資本按綜合賬目的監管範圍編製

2 保留溢利已予以扣減，以反映於二〇一九年四月公佈的股份回購計劃產生的10億元的全面備考影響

渣打集團有限公司 — 資本回顧

總資本的變動

	截至 二〇一九年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至 二〇一八年 十二月三十一日 止六個月 百萬元
於一月一日／七月一日的普通股權一級資本	36,717	38,512
期內已發行普通股及股本溢價	25	10
股份回購	(1,000)	-
本期間溢利	1,481	(485)
自普通股權一級資本扣減的預期股息(經扣除以股代息)	(449)	(527)
已付股息及預期股息之間的差額	(190)	43
商譽及其他無形資產的變動	(55)	(155)
外幣滙兌差額	(82)	(380)
非控股權益	7	(9)
合資格其他全面收入的變動	170	(75)
倚賴未來盈利能力的遞延稅項資產	23	14
額外預期損失減少／(增加)	(55)	(192)
額外價值調整(審慎估值調整)	(113)	(68)
國際財務報告準則第9號對法規儲備的首日過渡影響	(43)	-
合資格計入風險權重的風險承擔金額	51	(1)
其他	24	30
於六月三十日／十二月三十一日的普通股權一級資本	36,511	36,717
於一月一日／七月一日的額外一級資本	6,684	6,692
發行(扣除贖回)	-	-
外幣滙兌差額	(1)	(8)
超出額外一級資本原始限額的部分(不合資格)	(71)	-
於六月三十日／十二月三十一日的額外一級資本	6,612	6,684
於一月一日／七月一日的二級資本	12,295	12,815
法規攤銷	(572)	(461)
發行(扣除贖回)	-	-
外幣滙兌差額	(15)	(93)
二級資本不合資格少數股東權益	51	29
確認不合格額外一級資本	71	-
其他	4	5
於六月三十日／十二月三十一日的二級資本	11,834	12,295
於六月三十日／十二月三十一日的總資本	54,957	55,696

期內資本的主要變動為：

- 普通股權一級資本比率由14.2%減少至13.5%，乃主要由於期內股份購回、其他分派及風險加權資產增加的影響所致，部分被上半年的溢利抵銷
- 普通股權一級資本減少2億元，乃由於10億元股份購回及期內其他分派6億元所致，部分被除稅後溢利15億元抵銷
- 額外一級資本輕微減少至66億元，乃由於超出額外一級資本原始限額的金額(不合資格成為額外一級資本)所致
- 二級資本減少5億元至118億元，乃主要由於監管攤銷的影響所致，惟部分被將不合資格額外一級資本確認為二級資本所抵銷

按業務劃分的風險加權資產

	二〇一九年六月三十日			
	信貸風險 百萬元	營運風險 百萬元	市場風險 百萬元	風險總計 百萬元
企業及機構銀行業務	101,744	13,261	22,981	137,986
零售銀行業務	35,458	7,314	-	42,772
商業銀行業務	28,948	2,626	-	31,574
私人銀行業務	5,887	728	-	6,615
中央及其他項目	47,973	3,691	128	51,792
風險加權資產總額	220,010	27,620	23,109	270,739

渣打集團有限公司 — 資本回顧

	二〇一八年十二月三十一日			風險總計 百萬元
	信貸風險 百萬元	營運風險 百萬元	市場風險 百萬元	
企業及機構銀行業務	96,954	13,029	19,008	128,991
零售銀行業務	35,545	7,358	—	42,903
商業銀行業務	27,711	2,770	—	30,481
私人銀行業務	5,103	758	—	5,861
中央及其他項目	45,825	4,135	101	50,061
風險加權資產總額	211,138	28,050	19,109	258,297

按地區劃分的風險加權資產

	二〇一九年	二〇一八年
	六月三十日 百萬元	十二月三十一日 百萬元
大中華及北亞地區	84,881	81,023
東盟及南亞地區	93,737	87,935
非洲及中東地區	51,705	53,072
歐洲及美洲地區	42,809	40,789
中央及其他項目	(2,393)	(4,522)
風險加權資產總額	270,739	258,297

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				
於二〇一八年一月一日	109,368	36,345	29,712	5,134	45,671	226,230	30,478	23,040	279,748
資產(減少)/增長	1,473	557	1,019	426	2,573	6,048	—	—	6,048
信貸轉移淨額	(2,317)	(191)	321	—	244	(1,943)	—	—	(1,943)
風險加權資產的效益	(325)	—	—	—	—	(325)	—	—	(325)
模型、方法及政策的變動	(1,769)	(591)	6	—	76	(2,278)	—	(1,138)	(3,416)
出售	—	—	—	—	(626)	(626)	—	—	(626)
外幣滙兌	(1,240)	(759)	(567)	(50)	(1,292)	(3,908)	—	—	(3,908)
其他非信貸風險變動	—	—	—	—	—	—	(2,428)	(1,283)	(3,711)
於二〇一八年六月三十日	105,190	35,361	30,491	5,510	46,646	223,198	28,050	20,619	271,867
資產(減少)/增長	(3,000)	909	(2,366)	(370)	323	(4,504)	—	—	(4,504)
信貸轉移淨額	197	216	(84)	—	250	579	—	—	579
風險加權資產的效益	(3,215)	(597)	—	—	(748)	(4,560)	—	—	(4,560)
模型、方法及政策的變動	(1,569)	(80)	60	—	1	(1,588)	—	(810)	(2,398)
出售	—	—	—	—	—	—	—	—	—
外幣滙兌	(649)	(264)	(390)	(37)	(647)	(1,987)	—	—	(1,987)
其他非信貸風險變動	—	—	—	—	—	—	—	(700)	(700)
於二〇一八年十二月三十一日	96,954	35,545	27,711	5,103	45,825	211,138	28,050	19,109	258,297
資產(減少)/增長	5,808	1,650	1,405	771	3,021	12,655	—	—	12,655
信貸轉移淨額	(320)	(831)	(51)	10	45	(1,147)	—	—	(1,147)
風險加權資產的效益	(672)	—	—	—	(2,056)	(2,728)	—	—	(2,728)
模型、方法及政策的變動	—	(698)	—	—	1,400	702	—	500	1,202
出售	—	—	—	—	—	—	—	—	—
外幣滙兌	(26)	(208)	(117)	3	(262)	(610)	—	—	(610)
其他非信貸風險變動	—	—	—	—	—	—	(430)	3,500	3,070
於二〇一九年六月三十日	101,744	35,458	28,948	5,887	47,973	220,010	27,620	23,109	270,739

風險加權資產的變動

風險加權資產較二〇一八年十二月三十一日增加124億元或4.8%至2,707億元。此乃主要由於信貸風險的風險加權資產增加89億元，及市場風險的風險加權資產40億元部分被營運風險的風險加權資產減少4億元抵銷所致。

渣打集團有限公司 — 資本回顧

企業及機構銀行業務

信貸風險的風險加權資產增加48億元至1,017億元，乃主要由於下列原因所致：

- 增加58億元，乃由於金融市場、企業融資及貸款的資產結餘增長所致
- 減少7億元，乃由於與信用風險相關的風險加權資產的效益減少所致
- 減少3億元，乃由於主要於企業融資、交易銀行服務及貸款的信貸轉移淨額所致

零售銀行業務

信貸風險的風險加權資產減少1億元至355億元，乃主要由於下列原因所致：

- 東盟及南亞地區以及非洲及中東地區的資產結餘增長17億元
- 於變更為韓國個人貸款模式獲監管批准後，風險加權資產減少7億元
- 主要於大中華及北亞地區的信貸轉移淨額減少8億元
- 減少2億元來自外幣滙兌，乃主要由於大中華及北亞地區的貨幣兌美元貶值所致

商業銀行業務

信貸風險的風險加權資產增加12億元至289億元，乃主要由於下列原因所致：

- 風險加權資產的資產結餘增長14億元，乃主要由於企業融資及借貸所致
- 減少1億元，乃由於信貸轉移淨額所致
- 減少1億元來自外幣滙兌，乃主要由於巴基斯坦及韓國的貨幣兌美元貶值所致

私人銀行業務

信貸風險的風險加權資產增加8億元至59億元，乃主要由於財富管理產品的資產結餘增長所致。

中央及其他項目

中央及其他項目的風險加權資產主要與財資市場的流動性組合、本集團的主要合營企業投資、PT Bank Permata Tbk、股權投資及遞延／當期稅項資產有關

信貸風險的風險加權資產增加21億元至480億元，乃主要由於下列原因所致：

- 信貸風險的風險加權資產增加30億元，乃主要由於較高的財資投資證券結餘所致
- 增加14億元來自實施與物業租賃有關的準則國際財務報告準則第16號
- 減少3億元來自外幣滙兌，乃主要由於巴基斯坦及韓國的貨幣兌美元貶值所致
- 得益21億元來自對財資市場風險承擔實施風險加權資產效益計劃

市場風險

市場風險的風險加權資產總額較二〇一八年十二月三十一日增加40億元或21%至231億元。此變動乃主要由於監管的回溯測試例外情況增加後，交易賬項下的債務證券持有數目增加以及內部模型計算法風險加權資產的增加所致。

營運風險

營運風險的風險加權資產減少4億元至276億元，包括由於較低的二〇一八年收入取代較高的二〇一五年收入導致三年滾動期間的平均收入減少，以及由於轉向較低貝塔業務導致的平均貝塔系數降低所致。此導致營運風險的風險加權資產按年減少1.5%。

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5.3%，高於現時最低要求的3.7%。期內英國槓桿比率下降，乃由於風險承擔增加及一級資本（終點）略微減少的共同影響所致。

渣打集團有限公司 — 資本回顧

英國槓桿比率

	二〇一九年 六月三十日 百萬元	二〇一八年 十二月三十一日 百萬元
一級資本(過渡狀況)	43,123	43,401
須逐步移除的額外一級資本	(1,671)	(1,743)
一級資本(終點)	41,452	41,658
衍生金融工具	49,237	45,621
衍生工具現金抵押品	8,826	10,323
證券融資交易	57,914	61,735
貸款及墊款以及其他資產	596,527	571,083
資產負債表內總資產	712,504	688,762
法規綜合調整 ¹	(37,066)	(45,521)
衍生工具調整		
衍生工具對銷	(35,463)	(34,300)
現金抵押品調整	(11,038)	(14,827)
沽出信貸保障淨額	1,359	1,221
衍生工具的潛在未來風險承擔	31,298	28,498
衍生工具調整總額	(13,844)	(19,408)
證券融資交易的交易對手風險槓桿風險承擔	7,913	8,281
資產負債表外項目	119,047	115,335
一級資本的法規扣減	(6,914)	(6,847)
英國槓桿風險承擔(終點)	781,640	740,602
英國槓桿比率(終點)	5.3%	5.6%
季度平均英國槓桿風險承擔	788,148	734,976
季度平均英國槓桿比率	5.2%	5.8%
逆周期槓桿比率緩衝	0.1%	0.1%
G-SII額外槓桿比率緩衝	0.4%	0.3%

¹ 包括合資格央行申索的調整

董事責任聲明

盡我們所深知，我們確認：

- 簡明綜合中期財務報表乃按照歐盟採納的國際會計準則第34號「中期財務報告」編製
- 管理層中期報告包括對以下所規定的資料的公平審閱：
 - (a) 披露及透明度規則第4.2.7條，即指出於截至二〇一九年六月三十日止六個月發生的重要事件及其對簡明綜合中期財務報表的影響；以及描述在該年度餘下六個月的主要風險及不明朗因素
 - (b) 披露及透明度規則第4.2.8條，即於截至二〇一九年六月三十日止六個月進行並對該期內公司的財務狀況或表現有重大影響的關連人士交易；以及上年度年報所述可能對該期內公司的財務狀況或表現有重大影響的關連人士交易的任何變動

承董事會命

集團財務總監

Andy Halford

二〇一九年八月一日

渣打集團有限公司 — 財務報表及附註

致渣打集團有限公司

獨立審閱報告

結論

我們承渣打集團有限公司(「貴公司」, 連同其附屬公司統稱「貴集團」)委聘, 已審閱截至二〇一九年六月三十日止六個月的半年度財務報告內的簡明綜合財務報表, 包括簡明綜合中期資產負債表、簡明綜合中期損益賬、簡明綜合中期全面收入表、簡明綜合中期權益變動表、簡明綜合中期現金流量表及有關解釋附註。

根據我們的審閱工作, 並無任何事情令我們認為截至二〇一九年六月三十日止六個月的半年度財務報告內的簡明綜合財務報表於所有重大方面並未有按照歐盟採納的國際會計準則第34號「中期財務報告」及英國金融市場行為監管局(「英國金融市場行為監管局」)的披露指引及透明度規則(「披露及透明度規則」)編製。

審閱範圍

我們是按照審核實務委員會發表的適用於英國的國際審閱聘用協定準則(英國及愛爾蘭)第2410號《由實體的獨立核數師執行的中期財務資料審閱》進行審閱。中期財務資料審閱工作包括向主要負責財務及會計事宜的人士作出查詢, 及進行分析及其他審閱程序。我們翻閱半年度財務報告內的其他資料, 以查看當中是否有任何明顯失實的地方或與簡明財務報表內的資料重大不符之處。

由於審閱的範圍遠較遵照國際審核準則(英國)進行的審核工作為小, 所以不能保證我們會注意到在審核中可能會被發現的所有重大事項。因此, 我們不會發表審核意見。

董事的責任

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

誠如半年報告財務報表附註所披露, 貴集團的年度財務報表乃根據歐盟採納的國際財務報告準則編製。董事負責根據歐盟所採納的國際會計準則第34號編製半年度財務報告的簡明財務報表。

我們的責任

我們負責根據審閱工作就半年度財務報告內的簡明綜合財務報表向 貴集團發表結論。

我們審閱工作的目的以及我們對誰承擔責任

根據應聘條款, 本報告僅向 貴集團作出, 以協助 貴集團符合英國金融市場行為監管局的披露及透明度規則的有關規定。我們已進行審閱, 以便向 貴集團說明我們須在本報告中申明的事項。除此以外, 本報告不作其他用途。在法律允許的最大範圍內, 我們概不就我們的審閱工作、本報告或我們所達致的結論對 貴集團以外的任何人士接受或承擔責任。

Paul Furneaux

代表KPMG LLP

特許會計師

15 Canada Square

London E14 5GL

二〇一九年八月一日

簡明綜合中期損益賬

截至二〇一九年六月三十日止六個月

	附註	截至 二〇一九年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二〇一八年 十二月三十一日 止 六個月 百萬元	截至 二〇一八年 六月三十日 止 六個月 百萬元
利息收入		9,843	9,037	8,227
利息支出		(5,225)	(4,605)	(3,866)
淨利息收入		4,618	4,432	4,361
費用及佣金收入	3	2,120	1,915	2,114
費用及佣金支出	3	(282)	(292)	(245)
買賣收入淨額	4	994	717	966
其他經營收入	5	380	390	431
經營收入		7,830	7,162	7,627
員工成本		(3,577)	(3,496)	(3,578)
樓宇成本		(191)	(417)	(373)
一般行政支出		(953)	(2,118)	(808)
折舊及攤銷		(577)	(431)	(426)
經營支出	6	(5,298)	(6,462)	(5,185)
未計減損及稅項前經營溢利		2,532	700	2,442
信貸減值	7	(254)	(439)	(214)
其他減值	8	(44)	(132)	(50)
聯營公司及合營企業之溢利		180	73	168
除稅前溢利		2,414	202	2,346
稅項	9	(918)	(686)	(753)
本期間溢利／(虧損)		1,496	(484)	1,593
應佔溢利／(虧損)：				
非控股權益		19	22	33
母公司股東		1,477	(506)	1,560
本期間溢利／(虧損)		1,496	(484)	1,593
		仙	仙	仙
每股盈利：				
每股普通股基本盈利／(虧損)	11	38.0	(21.9)	40.7
每股普通股攤薄盈利／(虧損)	11	37.5	(21.7)	40.2

附註為本財務報表的一部分。

簡明綜合中期全面收入表

截至二〇一九年六月三十日止六個月

	截至 二〇一九年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二〇一八年 十二月三十一日 六個月 百萬元	截至 二〇一八年 六月三十日 六個月 百萬元
本期間溢利／(虧損)	1,496	(484)	1,593
其他全面收入／(虧損)			
將不會重新分類至損益賬的項目：	(384)	129	253
指定為按公允價值計入損益的金融負債之自身信貸 (虧損)／收益	(392)	258	136
按公允價值計入其他全面收入的股權工具	13	17	19
退休福利計劃義務的精算(虧損)／收益	(49)	(124)	105
與其他全面收入的組成部分有關之稅項	44	(22)	(7)
其後可能會重新分類至損益賬的項目：	65	(363)	(826)
海外業務滙兌差額：			
計入權益的虧損淨額	(159)	(454)	(1,008)
淨投資對沖收益淨額	73	66	216
分估聯營公司及合營企業的其他全面收入	3	17	16
按公允價值計入其他全面收入的債務工具：			
計入權益的估值收益／(虧損)淨額	291	(9)	(119)
重新分類至損益賬	(58)	18	13
預期信貸虧損的淨影響	3	8	(8)
現金流量對沖：			
計入權益的(虧損)／收益淨額	(79)	(15)	49
重新分類至損益賬	7	2	5
與其他全面收入的組成部分有關之稅項	(16)	4	10
本期間除稅後之其他全面虧損	(319)	(234)	(573)
本期間全面收入／(虧損)總額	1,177	(718)	1,020
應佔全面收入／(虧損)總額：			
非控股權益	11	9	25
母公司股東	1,166	(727)	995
本期間全面收入／(虧損)總額	1,177	(718)	1,020

簡明綜合中期資產負債表

於二〇一九年六月三十日

	附註	二〇一九年 六月三十日 百萬元	二〇一八年 十二月三十一日 百萬元
資產			
現金及央行結存		58,822	57,511
按公允價值計入損益的金融資產	12	93,402	87,132
衍生金融工具	12,13	49,237	45,621
銀行同業貸款及墊款 ¹	12	59,210	61,414
客戶貸款及墊款 ²	12	263,595	256,557
投資證券	12	128,036	125,901
其他資產	16	39,338	35,401
當期稅項資產		507	492
預付款項及應計收入		2,797	2,505
於聯營公司及合營企業的權益		2,512	2,307
商譽及無形資產	15	5,111	5,056
樓宇、機器及設備		7,750	6,490
遞延稅項資產		924	1,047
分類為持作出售的資產	17	1,263	1,328
總資產		712,504	688,762
負債			
銀行同業存款	12	30,783	29,715
客戶存款	12	401,597	391,013
回購協議及其他類似已抵押借款	12,14	5,920	1,401
按公允價值計入損益的金融負債	12	61,781	60,700
衍生金融工具	12,13	50,353	47,209
已發行債務證券	12	46,672	46,454
其他負債	18	42,752	38,309
當期稅項負債		550	676
應計項目及遞延收入		4,893	5,393
後償負債及其他借貸資金	12,21	15,245	15,001
遞延稅項負債		549	563
負債及支出的撥備		393	1,330
退休福利計劃義務	23	473	399
計入持作出售的出售組別之負債	17	104	247
總負債		662,065	638,410
權益			
股本及股份溢價賬	22	7,109	7,111
其他儲備		11,640	11,878
保留溢利		26,318	26,129
母公司股東權益總額		45,067	45,118
其他股權工具	22	4,961	4,961
權益總額(不包括非控股權益)		50,028	50,079
非控股權益		411	273
權益總額		50,439	50,352
權益及負債總額		712,504	688,762

1 按攤銷成本持有的反向回購協議及其他類似已抵押貸款結餘11.45億元(二〇一八年十二月三十一日:38.15億元)已計入銀行同業貸款及墊款

2 按攤銷成本持有的反向回購協議及其他類似已抵押貸款結餘27.04億元(二〇一八年十二月三十一日:31.51億元)已計入客戶貸款及墊款

附註為本財務報表的一部分。

簡明綜合中期權益變動表

截至二〇一九年六月三十日止六個月

	股本及 股份溢價 百萬元	資本及 合併儲備 百萬元	自身信貸 調整儲備 百萬元	按公允價值	按公允價值	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
				計入其他全面 收入的儲備 - 債務 百萬元	計入其他全面 收入的儲備 - 股權 百萬元							
於二〇一八年一月一日	7,097	17,129 ¹	54	(77)	53	(45)	(4,454)	25,895	45,652	4,961	333	50,946
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	1,560	1,560	-	33	1,593
其他全面收入/(虧損)	-	-	132	(103)	37	46	(783)	106 ²	(565)	-	(8)	(573)
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(27)	(27)
已發行股份(經扣除開支) ³	4	-	-	-	-	-	-	-	4	-	-	4
本身股份淨額調整 ⁴	-	-	-	-	-	-	-	7	7	-	-	7
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	97	97	-	-	97
股息 ⁵	-	-	-	-	-	-	-	(564)	(564)	-	-	(564)
其他變動	-	-	-	-	-	-	-	5	5	-	-	5
於二〇一八年六月三十日	7,101	17,129	186	(180)	90	1	(5,237)	27,106	46,196	4,961	331	51,488
本期間(虧損)/溢利	-	-	-	-	-	-	-	(506)	(506)	-	22	(484)
其他全面收入/(虧損)	-	-	226	19	30	(11)	(375)	(110) ²	(221)	-	(13)	(234)
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(70)	(70)
已發行股份(經扣除開支) ³	10	-	-	-	-	-	-	-	10	-	-	10
本身股份淨額調整 ⁴	-	-	-	-	-	-	-	(6)	(6)	-	-	(6)
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	61	61	-	-	61
股息 ⁵	-	-	-	-	-	-	-	(411)	(411)	-	-	(411)
其他變動	-	-	-	-	-	-	-	(5)	(5)	-	3 ⁶	(2)
於二〇一八年十二月三十一日	7,111	17,129	412	(161)	120	(10)	(5,612)	26,129	45,118	4,961	273	50,352
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	1,477	1,477	-	19	1,496
其他全面(虧損)/收入	-	-	(344)	212	3	(58)	(78)	(46) ²	(311)	-	(8)	(319)
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(26)	(26)
已發行股份(經扣除開支) ³	25	-	-	-	-	-	-	-	25	-	-	25
本身股份淨額調整 ⁴	-	-	-	-	-	-	-	(132)	(132)	-	-	(132)
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	97	97	-	-	97
股息 ⁵	-	-	-	-	-	-	-	(716)	(716)	-	-	(716)
註銷股份(包括股份回購) ⁷	(27)	27	-	-	-	-	-	(486)	(486)	-	-	(486)
其他變動	-	-	-	-	-	-	-	(5) ⁸	(5)	-	153 ⁶	148
於二〇一九年六月三十日	7,109	17,156	68	51	123	(68)	(5,690)	26,318	45,067	4,961	411	50,439

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 包括精算(虧損)/收益(經扣除稅項以及聯營公司及合營企業的份額)(4,600)萬元(截至二〇一八年十二月三十一日止六個月:(1.10)億元及截至二〇一八年六月三十日止六個月:1.06億元)

3 包括為兌現酌情獎勵而發行的股份的股本100萬元(截至二〇一八年十二月三十一日止六個月為200萬元及截至二〇一八年六月三十日止六個月為300萬元)、為兌現已行使僱員儲股購股權而發行的股份的股本100萬元(截至二〇一八年十二月三十一日止六個月為零及截至二〇一八年六月三十日止六個月為零)及為兌現已行使僱員儲股購股權而發行的股份的股份溢價2,300萬元(截至二〇一八年十二月三十一日止六個月為800萬元及截至二〇一八年六月三十日止六個月為100萬元)

4 包括為履行酌情獎勵計劃而購買的庫存股份1.36億元(截至二〇一八年十二月三十一日止六個月為800萬元及截至二〇一八年六月三十日止六個月為零)、有關金額被為履行酌情獎勵計劃而發行的庫存股份400萬元(截至二〇一八年十二月三十一日止六個月為200萬元及截至二〇一八年六月三十日止六個月為700萬元)所抵銷

5 包括已付股息(經扣除以股代息)4.95億元(截至二〇一八年十二月三十一日止六個月:1.92億元及截至二〇一八年六月三十日止六個月:3.47億元)及分類為權益的優先股及額外一級證券之股息2.21億元(截至二〇一八年十二月三十一日止六個月:2.19億元及截至二〇一八年六月三十日止六個月:2.17億元)。(請參閱半年報告財務報表附註)

6 其他變動8,100萬元與資本融資業務有關及7,200萬元與我們的合夥人於SC Digital Solutions的非控股權益有關。截至二〇一八年十二月三十一日止六個月,有關變動乃主要由於安哥拉所發行額外股本獲其非控股權益認購而股權百分比並無變動所致

7 於二〇一九年五月一日,本集團開始以最多為10億元的代價回購其每股面值0.50元的普通股。於二〇一九年六月三十日,已購回股份總數為54,885,156股,佔已發行普通股的1.66%。於二〇一九年六月三十日已購回普通股的面值為2,700萬元,而本集團已支付的總代價為4.86億元。股份面值已自股本轉撥至資本贖回儲備賬(請參閱半年報告財務報表附註)

8 資本化收益儲備產生的預扣稅400萬元

半年報告財務報表附註包含對每項儲備的描述。

附註為本財務報表的一部分。

簡明綜合中期現金流量表

截至二〇一九年六月三十日止六個月

	截至 二〇一九年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二〇一八年 十二月三十一日止 六個月 百萬元	截至 二〇一八年 六月三十日止 六個月 百萬元
來自經營業務的現金流量：			
除稅前溢利	2,414	202	2,346
就計入損益賬的非現金項目作出調整及其他調整	1,092	1,452	1,183
經營資產的變動	(22,546)	16,006	(28,843)
經營負債的變動	23,187	(6,135)	39,994
界定福利計劃的供款	(27)	(105)	(38)
已付英國及海外稅項	(929)	(440)	(330)
來自經營業務的現金淨額	3,191	10,980	14,312
來自投資業務的現金流量：			
購買樓宇、機器及設備	(135)	(107)	(64)
出售樓宇、機器及設備	21	82	3
從附屬公司、聯營公司及合營企業所得的股息	1	64	3
出售附屬公司	3	7	—
購入投資證券	(135,488)	(132,485)	(143,903)
出售及已到期投資證券	132,444	129,136	134,847
用於投資業務的現金淨額	(3,154)	(3,303)	(9,114)
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)	25	10	4
發行庫存股份	4	2	7
購買庫存股份	(136)	(8)	—
股份註銷(包括股份回購)	(486)	—	—
發行後償負債所得款項總額	—	—	500
支付後償負債的利息	(265)	(360)	(242)
償還後償負債	(23)	145	(2,242)
發行優先債務所得款項	3,589	7,845	1,921
償還優先債務	(2,289)	(4,566)	(2,464)
支付優先債務的利息	(271)	(285)	(222)
來自非控股權益的投資	153	—	—
派付非控股權益及優先股股東的股息	(247)	(290)	(243)
派付普通股股東的股息	(495)	(191)	(348)
(用於)／來自融資業務的現金淨額	(441)	2,302	(3,329)
現金及現金等值項目(減少)／增加淨額	(404)	9,979	1,869
期初現金及現金等值項目	97,500	88,315	87,231
匯率變動對現金及現金等值項目的影響	(140)	(794)	(785)
期末現金及現金等值項目	96,956	97,500	88,315

渣打集團有限公司 — 財務報表及附註

目錄 — 財務報表附註

節	附註	附註標題
編製基準	1	會計政策
表現／回報	2	分部資料
	3	費用及佣金淨額
	4	買賣收入淨額
	5	其他經營收入
	6	經營支出
	7	信貸減值
	8	其他減值
	9	稅項
	10	股息
	11	每股普通股盈利
	按公允價值持有的資產及負債	12
13		衍生金融工具
按攤銷成本持有的金融工具	14	反向回購及回購協議(包括其他類似貸款及借款)
其他資產及投資	15	商譽及無形資產
	16	其他資產
	17	持作出售的資產及相關負債
資金、應計項目、撥備、或然負債及法律訴訟	18	其他負債
	19	或然負債及承擔
	20	法律及監管事宜
資本工具、權益及儲備	21	後償負債及其他借貸資金
	22	股本、其他股權工具及儲備
僱員福利	23	退休福利計劃義務
其他披露事宜	24	關連人士交易
	25	結算日後事項
	26	企業管治
	27	法定賬目
	28	過渡至國際財務報告準則第16號「租賃」
	29	買賣渣打集團有限公司上市證券

財務報表附註

1. 會計政策

合規聲明

本集團簡明綜合中期財務報表綜合渣打集團有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱為「本集團」)的財務報表，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。此等中期財務報表乃根據金融市場行為監管局(Financial Conduct Authority)的披露指引及透明度規則以及國際會計準則理事會頒佈及歐盟採納的國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。

此等財務報表應與根據國際會計準則理事會頒佈及歐盟認可的國際財務報告準則及國際財務報告準則詮釋委員會的詮釋所編製的本集團截至二〇一八年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表一併閱讀。於二〇一九年六月三十日，歐盟認可的國際財務報告準則與國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則在應用於本集團方面並無差異。

以下內容組成此等中期財務報表的一部分：

a) 風險狀況一節開始至同一章節內的其他主要風險結束，惟不包括：

- 按地區劃分的信貸質素
- 按行業劃分的信貸質素
- 按地區劃分的暫緩還款及其他經修訂貸款
- 按地區劃分的信貸減值(第三階段)貸款及墊款
- 按地區劃分的行業及零售產品貸款及墊款分析
- 國家風險
- 非涉險值風險
- 回溯測試
- 流動性覆蓋比率
- 壓力下的保障
- 穩定資金淨額比率
- 流動資金組合
- 負債抵押品
- 銀行賬利率風險
- 營運風險
- 其他主要風險

b) 資本回顧：「資本要求指令IV資本基礎」開始至「總資本的變動」結束，惟不包括資本比率及風險加權資產

會計政策

本集團於中期財務資料內應用的會計政策與本集團於二〇一八年年度綜合財務報表內應用的會計政策相同，惟根據自二〇一九年一月一日生效的國際財務報告準則第16號「租賃」適用的租賃的確認及計量除外。中期財務資料乃按照國際會計準則第34號「確認及計量」的規定編製。

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、持作出售的資產、按公允價值計入其他全面收入及按公允價值計入損益的金融資產及負債(包括衍生工具)予以修改。

渣打集團有限公司 — 財務報表及附註

主要會計估計及判斷

管理層在編製中期財務報表時需要作出判斷、估計及假設，而此等判斷、估計及假設對會計政策的應用及資產及負債、收入及支出的呈報金額造成影響。實際業績可能有別於此等估計。管理層對於應用本集團的會計政策及不明朗因素的主要來源作出的重大判斷，與該等於二〇一八年十二月三十一日及截至該日止年度的綜合財務報表內應用的重大判斷相同。本集團主要會計政策概要收錄於二〇一八年年報。

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。

本集團採納的新會計準則

國際財務報告準則第16號「租賃」

本集團於二〇一九年一月一日採納獲歐盟認可的國際財務報告準則第16號「租賃」。國際財務報告準則第16號「租賃」取代國際會計準則第17號「租賃」。

國際財務報告準則第16號引入單一承租人會計模型，並要求承租人就所有租期超過12個月的租賃確認資產及負債，惟相關資產屬低價值者則除外。承租人須確認代表其相關租賃資產使用權利的使用權資產及代表其租賃付款責任的租賃負債。國際財務報告準則第16號大致上沿用了國際會計準則第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，並以不同方式將該兩類租賃入賬。

實施該準則的重大判斷為釐定合約是否包含租賃，並確定本集團能否合理確認其將行使租賃合約所列明的續約選擇權。重大估計則為釐定各經濟環境的增額借款利率。於過渡日期（二〇一九年一月一日），應用於租賃負債的加權平均折現率為5.0%。

國際財務報告準則第16號主要於本集團為物業租賃合約的承租人時對本集團有影響。本集團已選擇採納簡化的過渡法，並不會重列比較資料。於二〇一九年一月一日，本集團確認一項租賃負債，即餘下租賃付款（包括在合理確定續約的情況下的延續權），並在租賃經濟環境按於首次應用日期本集團的增量借貸利率折現。所確認的相應使用權資產的金額等同經該等租賃的相關預付或應計租賃付款調整後的租賃負債金額。截至二〇一九年一月一日，確認租賃負債及使用權資產導致資產負債表內的該等項目增加約14億元，惟並無對保留溢利作出任何調整。資產於「樓宇、機器及設備」內呈列，而負債於「其他負債」內呈列。該等結餘於半年報告財務報表附註列示。

國際財務報告準則詮釋委員會第23號「所得稅不確定性的處理」

本集團於二〇一九年一月一日採納獲歐盟認可的國際財務報告準則詮釋委員會第23號。該詮釋澄清所得稅不確定性的會計處理，惟並無對本集團的中期報告產生重大影響。

尚未生效的對現有準則作出的其他修訂及澄清預期不會對本集團的中期報告產生重大影響。

持續經營

此等中期財務報表已於二〇一九年八月一日經董事會批准。董事已評估本集團持續經營的能力，並確認彼等信納本集團擁有足夠資源可於此等中期財務報表獲批准當日後至少12個月期間繼續經營業務。有鑒於此，本集團繼續採納「持續經營」的會計基準編製財務報表。

渣打集團有限公司 — 財務報表及附註

2. 分部資料

編製基準

有關分析反映客戶類別及地區的內部管理方式。此乃自管理角度出發，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編製。

自基本業績撇除的重組及其他項目

本集團的法定表現乃經調整以下項目：資本性質的溢利或虧損、因策略性的投資交易而產生的款項、本期間就本集團一般業務盈利而言有重大或重要影響的其他非經常及／或特殊交易以及管理層及投資者於按期評估表現時通常會單獨識別的項目。該等調整載列於下文。

本集團就監管事宜計提撥備2.04億元，主要與解決過往遺留下來的操守及監控事宜有關。資本融資風險承擔重估加上與本集團的已終止經營船舶租賃業務相關的溢利，為二〇一九年上半年重組費用淨額1,400萬元的主要來源。

如先前所述，本集團於印尼的合營企業投資不再被視為核心業務，故此，於二〇一九年錄得的相關溢利2,300萬元會自基本業績撇除並於其他項目內呈報。

截至二〇一九年六月三十日止六個月

	基本 百萬元	監管事宜撥備 百萬元	重組 百萬元	購回優先及 後償負債 產生的收益 百萬元	應佔PT Bank Permata Tbk 合營企業的溢利 百萬元	法定 百萬元
經營收入	7,696	—	134	—	—	7,830
經營支出	(4,969)	(204)	(125)	—	—	(5,298)
未計減損及稅項前經營溢利／(虧損)	2,727	(204)	9	—	—	2,532
信貸減值	(254)	—	—	—	—	(254)
其他減值	(21)	—	(23)	—	—	(44)
聯營公司及合營企業之溢利	157	—	—	—	23	180
除稅前溢利／(虧損)	2,609	(204)	(14)	—	23	2,414

截至二〇一八年十二月三十一日止六個月

	基本 百萬元	監管事宜撥備 百萬元	重組 百萬元	購回優先及 後償負債 產生的收益 百萬元	應佔PT Bank Permata Tbk 合營企業的溢利 百萬元	法定 百萬元
經營收入	7,319	—	(157)	—	—	7,162
經營支出	(5,347)	(900)	(215)	—	—	(6,462)
未計減損及稅項前經營溢利／(虧損)	1,972	(900)	(372)	—	—	700
信貸減值	(447)	—	8	—	—	(439)
其他減值	(97)	—	(35)	—	—	(132)
聯營公司及合營企業之溢利	73	—	—	—	—	73
除稅前溢利／(虧損)	1,501	(900)	(399)	—	—	202

渣打集團有限公司 — 財務報表及附註

截至二〇一八年六月三十日止六個月

	基本 百萬元	監管事宜撥備 百萬元	重組 百萬元	購回優先及 後償負債 產生的收益 百萬元	應佔PT Bank Permata Tbk 合營企業的溢利 百萬元	法定 百萬元
經營收入	7,649	–	(91)	69	–	7,627
經營支出	(5,117)	–	(68)	–	–	(5,185)
未計減損及稅項前經營溢利／(虧損)	2,532	–	(159)	69	–	2,442
信貸減值	(293)	–	79	–	–	(214)
其他減值	(51)	–	1	–	–	(50)
聯營公司及合營企業之溢利	168	–	–	–	–	168
除稅前溢利／(虧損)	2,356	–	(79)	69	–	2,346

按客戶類別劃分的基本表現

截至二〇一九年六月三十日止六個月

	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	3,607	2,595	746	306	442	7,696
外部	3,703	2,134	799	171	889	7,696
分部間	(96)	461	(53)	135	(447)	–
經營支出	(2,124)	(1,823)	(425)	(253)	(344)	(4,969)
未計減損及稅項前經營溢利	1,483	772	321	53	98	2,727
信貸減值	(110)	(154)	(35)	47	(2)	(254)
其他減值	(19)	–	–	–	(2)	(21)
聯營公司及合營企業之溢利	–	–	–	–	157	157
除稅前基本溢利	1,354	618	286	100	251	2,609
監管事宜撥備	–	–	–	–	(204)	(204)
重組	23	(1)	–	(1)	(35)	(14)
應佔PT Bank Permata Tbk合營企業的溢利	–	–	–	–	23	23
除稅前法定溢利	1,377	617	286	99	35	2,414
總資產	332,599	103,320	32,821	15,654	228,110	712,504
其中：客戶貸款及墊款(包括按公允價值 計入損益)	152,577	101,195	28,229	15,521	9,120	306,642
客戶貸款及墊款	110,677	100,892	27,388	15,521	9,117	263,595
按公允價值計入損益持有的貸款	41,900	303	841	–	3	43,047
總負債	386,223	142,655	34,773	18,616	79,798	662,065
其中：客戶存款	239,816	139,256	31,876	18,473	15,490	444,911

渣打集團有限公司 — 財務報表及附註

截至二〇一八年十二月三十一日止六個月

	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	3,409	2,421	685	245	559	7,319
外部	3,495	2,080	771	115	858	7,319
分部間	(86)	341	(86)	130	(299)	—
經營支出	(2,178)	(1,852)	(463)	(255)	(599)	(5,347)
未計減損及稅項前經營溢利／(虧損)	1,231	569	222	(10)	(40)	1,972
信貸減值	(161)	(148)	(138)	1	(1)	(447)
其他減值	(91)	(5)	—	—	(1)	(97)
聯營公司及合營企業之溢利	—	—	—	—	73	73
除稅前基本溢利／(虧損)	979	416	84	(9)	31	1,501
監管事宜撥備	(50)	—	—	—	(850)	(900)
重組	(274)	(64)	(11)	(18)	(32)	(399)
除稅前法定溢利／(虧損)	655	352	73	(27)	(851)	202
總資產	308,496	103,780	31,379	13,673	231,434	688,762
其中：客戶貸款及墊款(包括按公允價值 計入損益)	146,575	101,635	27,271	13,616	10,274	299,371
客戶貸款及墊款 按公允價值計入損益的貸款	104,677	101,235	26,759	13,616	10,270	256,557
按公允價值計入損益的貸款	41,898	400	512	—	4	42,814
總負債	369,316	140,328	37,260	19,733	71,773	638,410
其中：客戶存款	243,019	136,691	34,860	19,622	2,989	437,181

截至二〇一八年六月三十日止六個月

	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	3,451	2,620	706	271	601	7,649
外部	3,560	2,413	799	155	722	7,649
分部間	(109)	207	(93)	116	(121)	—
經營支出	(2,218)	(1,884)	(460)	(275)	(280)	(5,117)
未計減損及稅項前經營溢利／(虧損)	1,233	736	246	(4)	321	2,532
信貸減值	(81)	(119)	(106)	(1)	14	(293)
其他減值	(59)	—	—	—	8	(51)
聯營公司及合營企業之溢利	—	—	—	—	168	168
除稅前基本溢利／(虧損)	1,093	617	140	(5)	511	2,356
重組	(76)	(4)	(1)	(6)	8	(79)
購回優先及後償負債產生的收益	3	—	—	—	66	69
除稅前法定溢利／(虧損)	1,020	613	139	(11)	585	2,346
總資產	310,487	103,581	32,347	13,616	234,843	694,874
其中：客戶貸款及墊款(包括按公允價值 計入損益)	143,297	101,530	28,571	13,565	9,756	296,719
客戶貸款及墊款 按公允價值計入損益的貸款	106,780	101,017	28,213	13,565	9,756	259,331
按公允價值計入損益的貸款	36,517	513	358	—	—	37,388
總負債	384,593	135,384	35,024	19,938	68,447	643,386
其中：客戶存款	246,667	132,254	32,696	19,830	3,567	435,014

渣打集團有限公司 — 財務報表及附註

按地區劃分的基本表現

	截至二〇一九年六月三十日止六個月					
	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
經營收入	3,080	2,136	1,340	794	346	7,696
經營支出	(1,826)	(1,292)	(850)	(715)	(286)	(4,969)
未計減損及稅項前經營溢利	1,254	844	490	79	60	2,727
信貸減值	(70)	(84)	(49)	(66)	15	(254)
其他減值	(8)	—	—	—	(13)	(21)
聯營公司及合營企業之溢利	153	—	—	—	4	157
除稅前基本溢利	1,329	760	441	13	66	2,609
監管事宜撥備	—	—	—	—	(204)	(204)
重組	(3)	(16)	(2)	(15)	22	(14)
應佔PT Bank Permata Tbk合營企業的溢利	—	23	—	—	—	23
除稅前法定溢利／(虧損)	1,326	767	439	(2)	(116)	2,414
淨息差	1.48%	1.96%	3.10%	0.55%		1.59%
總資產	275,414	151,714	59,189	214,126	12,061	712,504
其中：客戶貸款及墊款(包括按公允價值計入損益)	134,440	82,826	30,161	59,215	—	306,642
客戶貸款及墊款	127,769	80,769	29,289	25,768	—	263,595
按公允價值計入損益的貸款	6,671	2,057	872	33,447	—	43,047
總負債	240,802	132,763	37,000	215,504	35,996	662,065
其中：客戶存款	196,994	101,594	29,621	116,702	—	444,911

	截至二〇一八年十二月三十一日止六個月					
	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
經營收入	3,060	1,898	1,228	800	333	7,319
經營支出	(1,909)	(1,351)	(891)	(717)	(479)	(5,347)
未計減損及稅項前經營溢利／(虧損)	1,151	547	337	83	(146)	1,972
信貸減值	(54)	(184)	(192)	(15)	(2)	(447)
其他減值	(66)	(1)	—	—	(30)	(97)
聯營公司及合營企業之溢利	49	19	—	—	5	73
除稅前基本溢利／(虧損)	1,080	381	145	68	(173)	1,501
監管事宜撥備	—	—	—	(50)	(850)	(900)
重組	(80)	17	(59)	(3)	(274)	(399)
除稅前法定溢利／(虧損)	1,000	398	86	15	(1,297)	202
淨息差	1.42%	2.09%	2.94%	0.50%		1.56%
總資產	269,765	147,049	57,800	201,912	12,236	688,762
其中：客戶貸款及墊款(包括按公允價值計入損益)	130,669	81,905	29,870	56,927	—	299,371
總負債	238,249	127,478	36,733	198,853	37,097	638,410
其中：客戶存款	196,870	96,896	29,916	113,499	—	437,181

渣打集團有限公司 — 財務報表及附註

截至二〇一八年六月三十日止六個月

	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
經營收入	3,097	2,073	1,376	870	233	7,649
經營支出	(1,903)	(1,360)	(919)	(736)	(199)	(5,117)
未計減損及稅項前經營溢利	1,194	713	457	134	34	2,532
信貸減值	(17)	(138)	(70)	(68)	—	(293)
其他減值	(44)	7	—	17	(31)	(51)
聯營公司及合營企業之溢利	156	7	—	3	2	168
除稅前基本溢利	1,289	589	387	86	5	2,356
重組	(26)	88	(41)	(5)	(95)	(79)
購回優先及後償負債產生的收益	—	—	—	3	66	69
除稅前法定溢利／(虧損)	1,263	677	346	84	(24)	2,346
淨息差	1.46%	2.03%	3.12%	0.44%		1.59%
總資產	268,294	147,017	58,343	208,599	12,621	694,874
其中：客戶貸款及墊款(包括按公允價值 計入損益)	132,679	82,078	30,967	50,995	—	296,719
總負債	235,214	126,815	38,493	210,002	32,862	643,386
其中：客戶存款	190,305	95,228	31,540	117,941	—	435,014

額外分部資料(法定)

截至二〇一九年六月三十日止六個月

	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	2,093	1,638	464	159	264	4,618
費用及佣金收入淨額	810	777	146	123	(18)	1,838
其他收入	835	180	138	25	196	1,374
經營收入	3,738	2,595	748	307	442	7,830

截至二〇一八年十二月三十一日止六個月

	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	1,779	1,587	436	150	480	4,432
費用及佣金收入淨額	733	695	133	82	(20)	1,623
其他收入	736	140	115	13	103	1,107
經營收入	3,248	2,422	684	245	563	7,162

截至二〇一八年六月三十日止六個月

	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	1,691	1,577	427	147	519	4,361
費用及佣金收入淨額	763	884	151	110	(39)	1,869
其他收入	904	158	128	16	191	1,397
經營收入	3,358	2,619	706	273	671	7,627

截至二〇一九年六月三十日止六個月

	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
淨利息收入	1,736	1,257	760	455	410	4,618
其他收入	1,391	878	580	339	24	3,212
經營收入	3,127	2,135	1,340	794	434	7,830

渣打集團有限公司 — 財務報表及附註

截至二〇一八年十二月三十一日止六個月						
	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
淨利息收入	1,674	1,286	726	381	365	4,432
其他收入	1,381	620	502	425	(198)	2,730
經營收入	3,055	1,906	1,228	806	167	7,162

截至二〇一八年六月三十日止六個月						
	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
淨利息收入	1,677	1,275	767	311	331	4,361
其他收入	1,418	811	610	562	(135)	3,266
經營收入	3,095	2,086	1,377	873	196	7,627

截至二〇一九年六月三十日止六個月								
	香港 百萬元	韓國 百萬元	中國 百萬元	新加坡 百萬元	印度 百萬元	阿聯酋 百萬元	英國 百萬元	美國 百萬元
淨利息收入	1,019	329	316	523	301	199	266	129
其他收入	881	176	129	347	201	128	64	236
經營收入	1,900	505	445	870	502	327	330	365

截至二〇一八年十二月三十一日止六個月								
	香港 百萬元	韓國 百萬元	中國 百萬元	新加坡 百萬元	印度 百萬元	阿聯酋 百萬元	英國 百萬元	美國 百萬元
淨利息收入	951	331	311	518	336	183	157	123
其他收入	948	144	88	180	125	97	227	211
經營收入	1,899	475	399	698	461	280	384	334

截至二〇一八年六月三十日止六個月								
	香港 百萬元	韓國 百萬元	中國 百萬元	新加坡 百萬元	印度 百萬元	阿聯酋 百萬元	英國 百萬元	美國 百萬元
淨利息收入	903	341	337	531	310	182	137	120
其他收入	945	193	83	319	165	175	307	213
經營收入	1,848	534	420	850	475	357	444	333

3. 費用及佣金淨額

	截至二〇一九年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一八年 十二月三十一日止 六個月 百萬元	截至二〇一八年 六月三十日止 六個月 百萬元
費用及佣金收入	2,120	1,915	2,114
費用及佣金支出	(282)	(292)	(245)
費用及佣金淨額	1,838	1,623	1,869

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7.77億元(二〇一八年十二月三十一日：7.79億元及二〇一八年六月三十日：6.99億元)以及來自信託及其他受託人活動的總費用收入為7,900萬元(二〇一八年十二月三十一日：6,600萬元及二〇一八年六月三十日：7,800萬元)。

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6,900萬元(二〇一八年十二月三十一日：8,800萬元及二〇一八年六月三十日：5,500萬元)以及來自信託及其他受託人活動的總費用支出為1,400萬元(二〇一八年十二月三十一日：1,300萬元及二〇一八年六月三十日：1,400萬元)。

渣打集團有限公司 — 財務報表及附註

截至二〇一九年六月三十日止六個月

	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
交易銀行服務	530	5	111	—	—	646
貿易	222	5	82	—	—	309
現金管理	216	—	29	—	—	245
證券服務	92	—	—	—	—	92
金融市場	133	—	12	—	—	145
企業融資	104	—	13	2	—	119
借貸及組合管理	39	—	9	—	—	48
資本融資	4	—	—	—	—	4
財富管理	—	591	1	119	—	711
零售產品	—	181	—	2	—	183
財資	—	—	—	—	(11)	(11)
其他	—	—	—	—	(7)	(7)
費用及佣金淨額	810	777	146	123	(18)	1,838

截至二〇一八年十二月三十一日止六個月

	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
交易銀行服務	511	6	105	—	—	622
貿易	212	6	77	—	—	295
現金管理	213	—	28	—	—	241
證券服務	86	—	—	—	—	86
金融市場	105	—	12	—	—	117
企業融資	103	—	10	—	—	113
借貸及組合管理	34	—	5	—	—	39
資本融資	(20)	—	—	—	—	(20)
財富管理	—	515	1	81	—	597
零售產品	—	174	—	1	—	175
財資	—	—	—	—	(10)	(10)
其他	—	—	—	—	(10)	(10)
費用及佣金淨額	733	695	133	82	(20)	1,623

截至二〇一八年六月三十日止六個月

	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
交易銀行服務	555	6	118	—	—	679
貿易	236	6	86	—	—	328
現金管理	216	—	32	—	—	248
證券服務	103	—	—	—	—	103
金融市場	101	—	13	—	—	114
企業融資	78	—	11	—	—	89
借貸及組合管理	23	—	8	—	—	31
資本融資	6	—	—	—	—	6
財富管理	—	652	1	109	—	762
零售產品	—	229	—	1	—	230
財資	—	—	—	—	(12)	(12)
其他	—	(3)	—	—	(27)	(30)
費用及佣金淨額	763	884	151	110	(39)	1,869

渣打集團有限公司 — 財務報表及附註

4. 買賣收入淨額

	截至二〇一九年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一八年 十二月三十一日止 六個月 百萬元	截至二〇一八年 六月三十日止 六個月 百萬元
買賣收入淨額	994	717	966

買賣收入淨額內的重重大項目包括：

持作買賣工具收益	1,111	812	944
強制按公允價值計入損益的金融資產收益／(虧損)	56	(27)	(77)
指定為按公允價值計入損益的金融資產收益／(虧損)	12	24	(13)
指定為按公允價值計入損益的金融負債(虧損)／收益	(297)	(135)	165

5. 其他經營收入

	截至二〇一九年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一八年 十二月三十一日止 六個月 百萬元	截至二〇一八年 六月三十日止 六個月 百萬元
其他經營收入包括：			
經營租賃資產的租賃收入	265	285	288
出售按公允價值計入其他全面收入投資的收益／(虧損)淨額	58	(18)	(13)
出售投資證券的虧損	(17)	—	—
出售業務的淨收益	—	9	—
股息收入	6	16	9
購回優先及後償負債產生的收益	—	—	69 ¹
其他	68	98	78
	380	390	431

1 於二〇一八年六月十四日，渣打集團有限公司部分回購其7.50億英鎊4.375%優先債務2038中的2.457億英鎊以及其9億英鎊5.125%後償債務2034中的3.725億英鎊。同日，渣打銀行部分回購其2億英鎊7.75%後償票據(可贖回2022)中的9,510萬英鎊。此行動為本集團帶來整體收益6,900萬英鎊

渣打集團有限公司 — 財務報表及附註

6. 經營支出

	截至二〇一九年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一八年 十二月三十一日止 六個月 百萬元	截至二〇一八年 六月三十日止 六個月 百萬元
員工成本：			
工資及薪金	2,729	2,694	2,745
社會保障成本	98	75	96
其他退休金成本(半年報告財務報表附註)	199	178	187
以股份為基礎的支付成本	107	62	104
其他員工成本	444	487	446
	3,577	3,496	3,578
樓宇及設備支出：			
樓宇租金 ¹	19	188	186
其他樓宇及設備成本	164	218	177
電腦及設備租金	8	11	10
	191	417	373
一般行政支出：			
英國銀行徵費	—	324	—
監管事宜撥備	204	900	—
其他一般行政支出	749	894	808
	953	2,118	808
折舊及攤銷：			
樓宇、機器及設備：			
樓宇 ¹	179	42	44
設備	52	47	47
經營租賃資產	129	156	148
	360	245	239
無形資產：			
軟件	213	181	182
透過業務合併所購入	4	5	5
	577	431	426
總經營支出	5,298	6,462	5,185

¹ 由於應用國際財務報告準則第16號，樓宇租金支出已作扣減，並以樓宇折舊(作為使用權資產)及利息支出(自租賃負債扣除)取代

7. 信貸減值

	截至二〇一九年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一八年 十二月三十一日止 六個月 百萬元	截至二〇一八年 六月三十日止 六個月 百萬元
銀行同業及客戶貸款及墊款的溢利信貸減值淨額	259	413	194
有關債務證券的期內損益信貸減值淨額	9	11	(4)
有關財務擔保及貸款承擔的信貸減值淨額	(14)	15	24
信貸減值¹	254	439	214

¹ 並無重大購買或產生的信貸減值資產

8. 其他減值

	截至二〇一九年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一八年 十二月三十一日止 六個月 百萬元	截至二〇一八年 六月三十日止 六個月 百萬元
固定資產減值	36	103	47
其他無形資產減值	6	25	21
其他	2	4	(18)
其他減值	44	132	50

渣打集團有限公司 — 財務報表及附註

9. 稅項

下表載列期內稅項支出的分析。

	截至二〇一九年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一八年 十二月三十一日止 六個月 百萬元	截至二〇一八年 六月三十日止 六個月 百萬元
根據本期間溢利計算的稅項支出包括：			
當期稅項：			
按英國公司稅稅率19% (二〇一八年十二月三十一日及二〇一八年六月三十日：19%) 計算的稅項：			
本期間當期所得稅稅項支出	10	(2)	3
過往期間調整 (包括雙重課稅寬免)	(1)	3	46
海外稅項：			
本期間當期所得稅稅項支出	829	391	718
過往期間調整	(54)	(17)	(88)
	784	375	679
遞延稅項：			
暫時差異的衍生／抵銷	139	274	(20)
過往期間調整	(5)	37	94
	134	311	74
日常業務溢利的稅項	918	686	753
有效稅率	38.0%	nm ¹	32.1%

1 無含義

本期間除稅前溢利24.14億元 (二〇一八年十二月三十一日：2.02億元及二〇一八年六月三十日：23.46億元) 的稅項支出9.18億元 (二〇一八年十二月三十一日：6.86億元及二〇一八年六月三十日：7.53億元) 反映由於進行內部重組以建立一個香港樞紐而產生的資本收益稅、不可扣除支出以及稅率高於或低於英國的國家的影響 (當中以印度的影響最大)。

海外稅項包括就香港應課稅溢利繳納的當期稅項1.17億元 (二〇一八年十二月三十一日：6,600萬元及二〇一八年六月三十日：1.03億元)。

遞延稅項包括就香港應課稅溢利按稅率16.5% (二〇一八年十二月三十一日：16.5%) 提撥的暫時差異的衍生或抵銷(400)萬元 (二〇一八年十二月三十一日：2,000萬元及二〇一八年六月三十日：(300)萬元)。

渣打集團有限公司 — 財務報表及附註

10. 股息

董事會決定採納公式化方法釐定二〇一九年的中期股息，即為去年整年每股股息的三分之一。

普通權益股

	二〇一九年六月三十日		二〇一八年十二月三十一日 ¹		二〇一八年六月三十日 ¹	
	每股仙	百萬元	每股仙	百萬元	每股仙	百萬元
期內已宣派及派付的二〇一八年／ 二〇一七年末期股息	15	495	—	—	11	363
期內已宣派及派付的 二〇一八年中中期股息	—	—	6	198	—	—

1 金額未計及以股代息調整

本集團於二〇一九年五月十六日向合資格股東派付二〇一八年末期股息每股普通股15仙(4.95億元)，並於該等中期賬目確認。

普通權益股的中期股息於其宣派期間列賬，而末期股息則於獲股東批准的期間列賬。

因此，上述末期普通權益股股息與相應過往年度有關，而二〇一八年中中期股息每股普通股6仙(1.98億元)則於二〇一八年十月二十二日派付予合資格股東。

二〇一九年建議中期股息

本集團將於二〇一九年十月二十一日向於二〇一九年八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、港元或美元派付二〇一九年中期股息每股普通股7仙。本集團將於二〇一九年十月二十一日向於二〇一九年八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二〇一九年中期股息。

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其宣派期間入賬。

		二〇一九年	二〇一八年	二〇一八年
		六月三十日 百萬元	十二月三十一日 百萬元	六月三十日 百萬元
非累計可贖回優先股：	每股5元7.014%優先股	26	27	26
	每股5元6.409%優先股	16	14	12
		42	41	38
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		179	178	179
		221	219	217
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	5	4	5
	每股1英鎊8 ¹ / ₄ %優先股	5	5	5
		10	9	10

渣打集團有限公司 — 財務報表及附註

11. 每股普通股盈利

	截至二〇一九年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一八年 十二月三十一日止 六個月 百萬元	截至二〇一八年 六月三十日止 六個月 百萬元
權益持有人應佔本期間溢利／(虧損)	1,496	(484)	1,593
非控股權益	(19)	(22)	(33)
分類為權益的優先股及額外一級的應付股息	(221)	(219)	(217)
普通股股東應佔本期間溢利／(虧損)	1,256	(725)	1,343
按正常基準計算之項目：			
監管事宜撥備	204	900	—
重組	14	399	79
聯營公司及合營企業之溢利	(23)	—	—
購回後負債產生的收益	—	—	(69)
按正常基準計算項目的稅項	172	(27)	131
基本溢利	1,623	547	1,484
基本 — 加權平均股份數目(百萬計)	3,304	3,306	3,303
攤薄 — 加權平均股份數目(百萬計)	3,348	3,340	3,337
每股普通股基本盈利／(虧損)(仙)	38.0	(21.9)	40.7
每股普通股攤薄盈利／(虧損)(仙)	37.5	(21.7)	40.2
按基本基準計算之每股普通股基本盈利(仙)	49.1	16.5	44.9
按基本基準計算之每股普通股攤薄盈利(仙)	48.5	16.4	44.5

渣打集團有限公司 — 財務報表及附註

12. 金融工具

下表概述本集團對其金融資產及負債所作的分類。

資產	附註	按公允價值列值的資產						按攤銷成本持有的資產 百萬元	總計 百萬元
		買賣 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	非買賣強制 按公允價值 計入損益 百萬元	指定為 按公允價值 計入損益 百萬元	按公允價值 計入其他 全面收入 百萬元	按公允價值 列值的 金融資產總額 百萬元		
現金及央行結存		-	-	-	-	-	-	58,822	58,822
按公允價值計入損益的金融資產									
銀行同業貸款及墊款 ¹		152	-	3,501	-	-	3,653	-	3,653
客戶貸款及墊款 ¹		1,619	-	4,571	-	-	6,190	-	6,190
反向回購協議及其他類似已抵押貸款 債務證券、另類一級資本及其他合資格 票據	14	-	-	54,065	-	-	54,065	-	54,065
股票		26,889	-	739	307	-	27,935	-	27,935
		1,094	-	357	108	-	1,559	-	1,559
		29,754	-	63,233	415	-	93,402	-	93,402
衍生金融工具	13	48,413	824	-	-	-	49,237	-	49,237
銀行同業貸款及墊款 ¹		-	-	-	-	-	-	59,210	59,210
其中：反向回購協議及其他類似 已抵押貸款	14	-	-	-	-	-	-	1,145	1,145
客戶貸款及墊款 ¹		-	-	-	-	-	-	263,595	263,595
其中：反向回購協議及其他類似 已抵押貸款	14	-	-	-	-	-	-	2,704	2,704
投資證券									
債務證券、另類一級資本及其他合資格 票據		-	-	-	-	115,603	115,603	12,150	127,753
股票		-	-	-	-	283	283	-	283
		-	-	-	-	115,886	115,886	12,150	128,036
其他資產	16	-	-	-	-	-	-	36,234	36,234
持作出售的資產	17	72	-	293	526	-	891	141	1,032
於二〇一九年六月三十日的總額		78,239	824	63,526	941	115,886	259,416	430,152	689,568

1 進一步分析載於風險回顧及資本回顧

渣打集團有限公司 — 財務報表及附註

資產	附註	按公允價值列值的資產						按攤銷成本持有的資產 百萬元	總計 百萬元
		買賣 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	非買賣強制 按公允價值 計入損益 百萬元	指定為 按公允價值 計入損益 百萬元	按公允價值 計入其他 全面收入 百萬元	按公允價值 列值的 金融資產總額 百萬元		
現金及央行結存		-	-	-	-	-	-	57,511	57,511
按公允價值計入損益的金融資產									
銀行同業貸款及墊款 ¹		146	-	3,622	-	-	3,768	-	3,768
客戶貸款及墊款 ¹		1,074	-	3,854	-	-	4,928	-	4,928
反向回購協議及其他類似 已抵押貸款	14	-	-	54,769	-	-	54,769	-	54,769
債務證券、另類一級資本及 其他合資格票據		21,246	-	393	337	-	21,976	-	21,976
股票		1,347	-	233	111	-	1,691	-	1,691
		23,813	-	62,871	448	-	87,132	-	87,132
衍生金融工具	13	45,108	513	-	-	-	45,621	-	45,621
銀行同業貸款及墊款 ¹		-	-	-	-	-	-	61,414	61,414
其中：反向回購協議及其他類似 已抵押貸款	14	-	-	-	-	-	-	3,815	3,815
客戶貸款及墊款 ¹		-	-	-	-	-	-	256,557	256,557
其中：反向回購協議及其他類似 已抵押貸款	14	-	-	-	-	-	-	3,151	3,151
投資證券									
債務證券、另類一級資本及 其他合資格票據		-	-	-	-	116,335	116,335	9,303	125,638
股票		-	-	-	-	263	263	-	263
		-	-	-	-	116,598	116,598	9,303	125,901
其他資產	16	-	-	-	-	-	-	32,678	32,678
持作出售的資產	17	78	-	358	451	-	887	135	1,022
於二〇一八年十二月三十一日的 總額		68,999	513	63,229	899	116,598	250,238	417,598	667,836

¹ 進一步分析載於風險回顧及資本回顧

渣打集團有限公司 — 財務報表及附註

負債	附註	按公允價值列值的負債					總計 百萬元
		買賣 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	指定為 按公允價值 計入損益 百萬元	按公允價值 列值的 金融負債總額 百萬元	攤銷成本 百萬元	
按公允價值計入損益的金融負債							
銀行同業存款		-	-	757	757	-	757
客戶存款		-	-	6,889	6,889	-	6,889
回購協議及其他類似已抵押借款	14	-	-	39,834	39,834	-	39,834
已發行債務證券		-	-	9,272	9,272	-	9,272
短倉		5,029	-	-	5,029	-	5,029
		5,029	-	56,752	61,781	-	61,781
衍生金融工具	13	48,491	1,862	-	50,353	-	50,353
銀行同業存款		-	-	-	-	30,783	30,783
客戶存款		-	-	-	-	401,597	401,597
回購協議及其他類似已抵押借款	14	-	-	-	-	5,920	5,920
已發行債務證券		-	-	-	-	46,672	46,672
其他負債	18	-	-	-	-	41,083	41,083
後償負債及其他借貸資金	21	-	-	-	-	15,245	15,245
計入持作出售的出售組別之負債	17	40	-	-	40	-	40
於二〇一九年六月三十日的總額		53,560	1,862	56,752	112,174	541,300	653,474

負債	附註	按公允價值列值的負債					總計 百萬元
		買賣 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	指定為 按公允價值 計入損益 百萬元	按公允價值 列值的 金融負債總額 百萬元	攤銷成本 百萬元	
按公允價值計入損益的金融負債							
銀行同業存款		-	-	318	318	-	318
客戶存款		-	-	6,751	6,751	-	6,751
回購協議及其他類似已抵押借款	14	-	-	43,000	43,000	-	43,000
已發行債務證券		-	-	7,405	7,405	-	7,405
短倉		3,226	-	-	3,226	-	3,226
		3,226	-	57,474	60,700	-	60,700
衍生金融工具	13	45,580	1,629	-	47,209	-	47,209
銀行同業存款		-	-	-	-	29,715	29,715
客戶存款		-	-	-	-	391,013	391,013
回購協議及其他類似已抵押借款	14	-	-	-	-	1,401	1,401
已發行債務證券		-	-	-	-	46,454	46,454
其他負債	18	-	-	-	-	37,945	37,945
後償負債及其他借貸資金	21	-	-	-	-	15,001	15,001
計入持作出售的出售組別之負債	17	198	-	-	198	-	198
於二〇一八年十二月三十一日的總額		49,004	1,629	57,474	108,107	521,529	629,636

渣打集團有限公司 — 財務報表及附註

指定為按公允價值計入損益的金融負債

	二〇一九年 六月三十日 百萬元	二〇一八年 十二月三十一日 百萬元
公允價值總額的賬面餘額	56,752	57,474
按合約責任於到期日須予償還的金額	56,708	57,974
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	44	(500)
入賬為信貸風險差額的公允價值累計變動	84	476

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2.97億元(二〇一八年十二月三十一日：收益淨額3,000萬元)。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、監督公允價值及適當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。

估值基準委員會乃由集團市場風險部、產品控制部、估值控制部及業務部代表組成的估值管治論壇，每月開會討論及批准存貨的獨立估值。就資本融資而言，投資委員會按季舉行會議以審閱投資及估值。

主要會計估計及判斷

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

- 金融工具的公允價值乃使用估值技術及估計(見下文)釐定，該技術盡可能使用市場可觀察輸入數據，但在若干情況下會使用非市場可觀察輸入數據。重大估值輸入數據的可觀察性變動可嚴重影響金融工具的公允價值
- 本集團於使用估值技術設定金融工具的平倉價時，會估計於釐定公允價值時作出的估值調整
- 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估計計量較屬主觀判斷，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

渣打集團有限公司 — 財務報表及附註

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

- 債務證券 — 資產抵押證券：資產抵押證券乃根據自協商定價供應商、經紀報價、近期交易、安排人報價等取得的外部價格估價。具備可觀察價格的證券將被分類為第二級。如未能取得第三方的定價或有關定價不可信，則該證券將被分類為第三級。第三級證券的公允價值按市場標準現金流量模型估計，其中的輸入參數假設包括預付款速度、違約率、具相若年期的可比較證券之折現率差、抵押品類型及信貸評級等因素估計
- 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
- 衍生工具：倘衍生工具產品乃根據來自獨立及可信賴市場數據來源的可觀察輸入參數進行估值，則被分類為第二級。倘含有市場不可觀察的重大估值輸入參數，如表現與多於一項相關變量掛鈎的衍生工具產品，則衍生工具產品被分類為第三級。此類工具的例子包括，外匯籃子期權、與兩個或以上相關指數的表現掛鈎的股票期權及雙幣結構性利率產品。在大部分情況下，該等不可觀察的相關係數無法從市場推斷，故須採用歷史分析及比較歷史水平方法或使用其他基準數據
- 股票 — 私募股權：絕大部分未上市私募股權投資根據可比較上市公司的盈利倍數 — 市盈率或企業價值對除所得稅、折舊及攤銷前盈利比率進行估值。該等投資估值的兩個主要輸入數據為投資公司實際或預計盈利及可比較上市公司的盈利倍數。為確保此等未報價投資與可比較上市公司之間的可比較性，本集團於估值時亦會作出適當調整(例如流動性及規模)。倘投資並無可直接比較的資料或未能從可靠的外部來源取得可比較公司的盈利倍數，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
- 貸款及墊款：該等貸款及墊款主要包括於環球銀團貸款業務內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以及貸款及墊款(包括並無僅為本金及利息付款現金流量或按公允價值基準管理的反向回購協議)。該等貸款一般屬雙邊性質，其估值基於可觀察銷售交易淨價或市場可觀察信貸息差(如適用)。倘並無可觀察信貸息差，則採用基於具有類似信貸等級、行業及地區的可比較貸款的具代表性息差。倘可獲得可觀察信貸息差及市場標準具代表性方法，則該等貸款會被分類為第二級。倘並無近期交易或可比較貸款，則該等貸款會被分類為第三級
- 其他債務證券：該等債務證券包括可換股債券、公司債券、信貸及結構性票據。倘債務證券可透過定價供應商、經紀商或可觀察交易活動從流通市場取得報價，則分類為第二級，並使用該等報價估值。倘由於交易不流通或有關產品的複雜性，有關產品的重要估值輸入數據並不能在市場上觀察，則該等債務證券被分類為第三級。該等債務證券將使用債券息差及信貸息差等輸入參數進行估值。該等輸入參數乃參考相同發行人(如可行)或可比較發行人或資產釐定

渣打集團有限公司 — 財務報表及附註

• 按攤銷成本持有的金融工具

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

- 現金及央行結存：現金及央行結存的公允價值為其賬面值
- 已發行債務證券、後償負債及其他借貸資金：公允價值總額乃按市場報價計算。並無市場報價的票據則根據剩餘到期日所適用的當前市場相關收益率曲線採用折現現金流量模型計算
- 存款及借貸：無指定到期日的存款的估計公允價值為其按要求償還的金額。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
- 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
- 銀行同業及客戶貸款及墊款：就銀行同業貸款及墊款而言，浮息存款及隔夜存款的公允價值為其賬面值。定息存款的估計公允價值，是採用具有類似信貸風險及剩餘到期日的債務的現行貨幣市場利率，按其折現現金流量而計算出來。本集團的客戶貸款及墊款組合分散於各地區及行業分類。約四分之一組合於一個月內重新定價，而約一半組合於12個月內重新定價。貸款及墊款乃經扣除減值撥備而呈列。剩餘到期日少於一年的客戶貸款及墊款的公允價值一般與其賬面值相若。剩餘到期日超過一年的貸款及墊款的估計公允價值即預期將錄得的未來現金流量的折現額，包括有關預付率及信貸風險的假設。預計現金流量按當前市場利率折現，以釐定其公允價值。本集團的貸款及墊款組合有一系列個別工具，故提供有關工具估值所採用的主要假設的量化數據乃不切實際
- 其他資產：其他資產主要包括現金抵押品及尚待結算交易。由於此等金融工具屬短期性質或頻密按當前市場利率重新定價，故其賬面值被認為合理接近其公允價值

公允價值調整

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

	二〇一九年 一月一日 百萬元	期內變動 百萬元	二〇一九年 六月三十日 百萬元	二〇一八年 一月一日 百萬元	本年度變動 百萬元	二〇一八年 十二月三十一日 百萬元
買入賣出估值調整	67	10	77	82	(15)	67
信用估值調整	196	(12)	184	229	(33)	196
債務價值調整	(143)	42	(101)	(66)	(77)	(143)
模型估值調整	6	–	6	6	–	6
資金估值調整	60	(26)	34	79	(19)	60
其他公允價值調整	59	1	60	65	(6)	59
總計	245	15	260	395	(150)	245

收入遞延

首日及其他遞延	100	(4)	96	83	17	100
總計	100	(4)	96	83	17	100

附註：括號指資產，並計入損益賬

渣打集團有限公司 — 財務報表及附註

- **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。信用估值調整為市場參與者於計算收購價以購買本集團風險承擔時將計及在內的調整估計。本集團按各附屬公司及各附屬公司各交易對手風險承擔計算信用估值調整，同時計及本集團所持任何抵押品。本集團以未來正面風險承擔的估計、市場引伸違約或然率及回收率計算信用估值調整。倘若未能即時取得市場數據，本集團將根據市場替代性數據估算違約或然率。錯向風險於交易對手的風險承擔與該交易對手的信貸質素呈反向相關性時產生，而本集團已推行一項模型，就若干主要錯向風險承擔記錄此影響。本集團亦於其審慎估值調整中考慮錯向風險的相關不明朗因素
- **債務價值調整：**本集團就衍生工具負債計算債務價值調整，以反映自身信貸狀況的變動。倘信貸狀況惡化，則本集團的債務價值調整將會增加；反之，倘信貸狀況有所改善，則相關調整將會減少。就衍生工具負債而言，債務價值調整乃本集團對交易對手的負預期風險按本集團的違約或然率釐定。本集團的違約或然率及在違約時的預期損失乃根據與本集團發行相關的債券及信用違約掉期息差以及市場標準回收水平計算。預期風險承擔乃根據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設定。此模擬方法會計入本集團提供的抵押品及淨額結算總協議的影響
- **模型估值調整：**估值模型或因定價缺失或限制而有需要進行估值調整。此等定價缺失或限制乃由於定價模型的選擇、實行及校準而出現
- **資金估值調整：**本集團就衍生工具產品進行資金估值調整。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
- **其他公允價值調整：**在計算利率可贖回產品的公允價值時，本集團會根據一組具不同到期日、期限及交易成交價的市價作出調整
- **首日及其他遞延：**在若干情況下，最初的公允價值會按估值技術計算出來。此技術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。其他遞延主要指為反映若干衍生工具合約的特定條款及條件而作出的調整，有關調整會影響於計量日期的終止價值

此外，本集團就指定為按公允價值列賬的已發行債務(包括結構性票據)計算自身信貸調整，以反映其自身信貸狀況的變動。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的次級優先無抵押信貸息差進行調整的收益率曲線折現合約現金流量釐定。於二〇一九年六月三十日的自身信貸調整為0.84億元，而其他全面收入虧損則為3.92億元(二〇一八年十二月三十一日：4.76億元，其他全面收入收益3.94億元)。

渣打集團有限公司 — 財務報表及附註

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

渣打集團有限公司 — 財務報表及附註

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	–	3,653	–	3,653
客戶貸款及墊款	–	5,720	470	6,190
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	–	54,065	–	54,065
債務證券、另類一級資本及其他合資格票據	9,571	18,215	149	27,935
其中：				
政府債券及國庫券	7,850	8,217	–	16,067
由企業(金融機構除外)發行 ²	64	5,538	149	5,751
由金融機構發行 ²	1,657	4,460	–	6,117
股票	1,190	–	369	1,559
衍生金融工具	552	48,637	48	49,237
其中：				
外匯	58	27,488	39	27,585
利率	17	20,274	9	20,300
信貸	–	555	–	555
股權及股票指數期權	–	28	–	28
商品	477	292	–	769
投資證券				
債務證券、另類一級資本及其他合資格票據	61,929	53,515	159	115,603
其中：				
政府債券及國庫券	43,889	19,360	109	63,358
由企業(金融機構除外)發行 ²	6,353	12,170	50	18,573
由金融機構發行 ²	11,687	21,985	–	33,672
股票	30	–	253	283
於二〇一九年六月三十日的金融工具總額 ¹	73,272	183,805	1,448	258,525
負債				
按公允價值計入損益的金融工具				
銀行同業存款	–	721	36	757
客戶存款	–	6,889	–	6,889
回購協議及其他類似已抵押借款	–	39,834	–	39,834
已發行債務證券	–	8,810	462	9,272
短倉	2,986	2,043	–	5,029
衍生金融工具	625	49,068	660	50,353
其中：				
外匯	51	28,284	15	28,350
利率	49	19,318	391	19,758
信貸	–	1,268	29	1,297
股權及股票指數期權	–	64	225	289
商品	525	134	–	659
於二〇一九年六月三十日的金融工具總額 ¹	3,611	107,365	1,158	112,134

¹ 上表並不包括持作出售的資產8.91億元及負債0.40億元。有關金額連同其公允價值等級於半年報告財務報表附註呈報

² 包括擔保債券31.70億元、多邊開發銀行/國際機構發行的證券112.38億元以及國有機構及開發銀行發行的證券182.23億元

二〇一九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。

渣打集團有限公司 — 財務報表及附註

資產	第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	總計 百萬元
按公允價值計入損益的金融工具				
銀行同業貸款及墊款	–	3,768	–	3,768
客戶貸款及墊款	–	4,436	492	4,928
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	–	54,769	–	54,769
債務證券、另類一級資本及其他合資格票據	8,097	13,562	317	21,976
其中：				
政府債券及國庫券	6,699	6,851	–	13,550
由企業(金融機構除外)發行 ²	178	3,241	317	3,736
由金融機構發行 ²	1,220	3,470	–	4,690
股票	1,364	–	327	1,691
衍生金融工具	907	44,702	12	45,621
其中：				
外匯	149	31,242	7	31,398
利率	4	12,237	5	12,246
信貸	–	252	–	252
股權及股票指數期權	–	89	–	89
商品	754	882	–	1,636
投資證券				
債務證券、另類一級資本及其他合資格票據	67,624	48,299	412	116,335
其中：				
政府債券及國庫券	52,329	17,928	412	70,669
由企業(金融機構除外)發行 ²	8,366	9,839	–	18,205
由金融機構發行 ²	6,929	20,532	–	27,461
股票	29	4	230	263
於二〇一八年十二月三十一日的金融工具總額 ¹	78,021	169,540	1,790	249,351
負債				
按公允價值計入損益的金融工具				
銀行同業存款	–	314	4	318
客戶存款	–	6,751	–	6,751
回購協議及其他類似已抵押借款	–	43,000	–	43,000
已發行債務證券	–	6,966	439	7,405
短倉	1,999	1,227	–	3,226
衍生金融工具	809	45,995	405	47,209
其中：				
外匯	137	32,655	7	32,799
利率	15	12,583	355	12,953
信貸	–	273	8	281
股權及股票指數期權	–	32	35	67
商品	657	452	–	1,109
於二〇一八年十二月三十一日的金融工具總額 ¹	2,808	104,253	848	107,909

¹ 上表並不包括持作出售的資產8.87億元及負債1.98億元。有關金額連同其公允價值等級於半年報告財務報表附註呈報

² 包括擔保債券54.66億元、多邊開發銀行/國際機構發行的證券74.32億元以及國有機構及開發銀行發行的證券75.49億元

二〇一八年的估值或等級分類方法並無重大變動。

期內，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。

渣打集團有限公司 — 財務報表及附註

公允價值等級 — 按攤銷成本計量的金融工具

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

	賬面值 百萬元	公允價值			總計 百萬元
		第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	
資產					
現金及央行結存 ¹	58,822	–	58,822	–	58,822
銀行同業貸款及墊款	59,210	–	59,121	–	59,121
其中一 反向回購協議及其他類似已抵押貸款	1,145	–	1,155	–	1,155
客戶貸款及墊款	263,595	–	22,883	241,028	263,911
其中一 反向回購協議及其他類似已抵押貸款	2,704	–	1,673	1,033	2,706
投資證券 ²	12,150	–	11,647	25	11,672
其他資產 ¹	36,234	–	36,234	–	36,234
持作出售的資產	141	–	40	101	141
於二〇一九年六月三十日	430,152	–	188,747	241,154	429,901
負債					
銀行同業存款	30,783	–	30,776	–	30,776
客戶存款	401,597	–	401,734	–	401,734
回購協議及其他類似已抵押借款	5,920	–	5,920	–	5,920
已發行債務證券	46,672	19,239	27,383	–	46,622
後償負債及其他借貸資金	15,245	15,422	69	–	15,491
其他負債 ¹	41,083	–	41,083	–	41,083
於二〇一九年六月三十日	541,300	34,661	506,965	–	541,626

	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	57,511	–	57,511	–	57,511
銀行同業貸款及墊款	61,414	–	61,357	–	61,357
其中一 反向回購協議及其他類似已抵押貸款	3,815	–	3,842	–	3,842
客戶貸款及墊款	256,557	–	18,514	238,797	257,311
其中一 反向回購協議及其他類似已抵押貸款	3,151	–	2,409	744	3,153
投資證券 ²	9,303	–	8,953	8	8,961
其他資產 ¹	32,678	–	32,673	–	32,673
持作出售的資產	135	–	135	–	135
於二〇一八年十二月三十一日	417,598	–	179,143	238,805	417,948
負債					
銀行同業存款	29,715	–	29,715	–	29,715
客戶存款	391,013	–	391,018	–	391,018
回購協議及其他類似已抵押借款	1,401	–	1,401	–	1,401
已發行債務證券	46,454	17,009	29,195	–	46,204
後償負債及其他借貸資金	15,001	14,505	23	–	14,528
其他負債 ¹	37,945	–	37,945	–	37,945
於二〇一八年十二月三十一日	521,529	31,514	489,297	–	520,811

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

2 包括政府債券及國庫券於二〇一九年上半年的54.88億元及於二〇一八財政年度的47.16億元

渣打集團有限公司 — 財務報表及附註

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	於二〇一九年 六月三十日的價值		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				
客戶貸款及墊款	470		可比較定價／收益率 折現現金流量	定價／收益率 回收率	不適用 25.5%–100%	不適用 95.2%
債務證券、另類一級資本 及其他合資格證券	51		折現現金流量	回收率	44.2%	44.2%
政府債券及國庫券	109		折現現金流量	定價／收益率	0.0%–11.0%	6.7%
資產抵押證券	148		折現現金流量	定價／收益率	0.0%–5.0%	4.0%
股票(包括私募股權投資) ³	622		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	3.3倍–9.2倍	4.8倍
				市盈率倍數	16.5倍	16.5倍
				市賬率倍數	0.6倍–1.0倍	1.0倍
				市銷率倍數	不適用	不適用
				流通性折讓價	10.0%–20.0%	16.5%
			折現現金流量	折現率	9.1%–16.3%	9.9%
衍生金融工具						
其中：						
外匯	39	15	期權定價模型 折現現金流量	外匯期權引伸波幅 外匯曲線	1.2%–7.4% 6.5%–7.2%	5.0% 6.9%
利率	9	391	折現現金流量 折現現金流量	利率曲線 信貸息差	2.4%–16.6% 1.0%–3.6%	10.7% 1.0%
信貸	–	29	折現現金流量	信貸息差	0.6%–1.5%	1.0%
股權及股票指數	–	225	內部定價模型	權益相關係數 權益—外匯相關係數	-70.0%–85.0% -80.0%–82.3%	不適用 不適用
銀行同業存款		36	折現現金流量	信貸息差	1.0%	1.0%
已發行債務證券		462	折現現金流量 內部定價模型	信貸息差 權益相關係數 權益—外匯相關係數	0.2%–4.0% -70.0%–85.0% -80.0%–82.3%	1.2% 不適用 不適用
總計	1,448	1,158				

1 上表所示的價值範圍指於二〇一九年六月三十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

渣打集團有限公司 — 財務報表及附註

以下載列於估值技術表中確定的重大不可觀察輸入數據：

- 可比較定價／收益率指在沒有直接可觀察價格的情況下，用可比較工具的價格估算公允價值的估值方法。收益率是折現現金流量模型中用於折現未來現金流量的利率。估值可使用可比較工具進行，方法是透過計算可比較工具價格的隱含收益率(或可變基準的息差)，之後對該收益率(或息差)加以調整以計算該工具的價值。有關調整應考慮金融工具的相關差異(如到期日及／或信貸質素)。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
- 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
- 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
- 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
- 非上市投資估值的流通性折讓價主要適用於非上市公司投資的估值以反映該等股份交投並不活躍。流通性折讓價之上升將對非上市公司之公允價值帶來不利變動
- 折現率指將預期現金流量轉換至現值所使用的回報率
- 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
- 外匯曲線指於指定期間內貨幣組合之間的遠期利率及掉期利率年期結構
- 利率曲線指利率年期結構及於指定時間計算未來利率
- 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
- 相關係數為衡量一個變量的變動如何影響另一個變量的變動的指標。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
- 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

渣打集團有限公司 — 財務報表及附註

第三級變動表 — 金融資產

下表對按公允價值列值的第三級金融資產變動作出分析。

資產	按公允價值計入損益				投資證券			總計 百萬元
	客戶貸款 及墊款 百萬元	債務 證券、 另類一級 資本及 其他合 資格票據 百萬元	股票 百萬元	衍生 金融工具 百萬元	債務 證券、 另類一級 資本及 其他合 資格票據 百萬元	股票 百萬元		
於二〇一九年一月一日	492	317	327	12	412	230	1,790	
於損益賬確認的收益／(虧損)總額	(3)	(23)	(16)	1	3	—	(38)	
買賣收入淨額	(3)	(23)	(16)	1	—	—	(41)	
其他經營收入	—	—	—	—	3	—	3	
於其他全面收入確認的(虧損)／收益總額	—	—	—	—	(327)	4	(323)	
按公允價值計入其他全面收入的儲備	—	—	—	—	—	12	12	
滙兌差額	—	—	—	—	(327)	(8)	(335)	
購買	29	46	69	58	202	16	420	
出售	(8)	(155)	(12)	(20)	—	—	(195)	
結算	(121)	(3)	—	(2)	(58)	—	(184)	
轉出 ¹	—	(86)	(74)	(3)	(73)	—	(236)	
轉入 ²	81	53	75	2	—	3	214	
於二〇一九年六月三十日	470	149	369	48	159	253	1,448	
於二〇一九年六月三十日，與所持資產公允價值變動 有關，於損益賬買賣收入淨額內確認的未變現收益總額	1	—	—	3	—	—	4	

1 轉出包括債務證券、另類一級資本及其他合資格票據、股票以及衍生金融工具，估值參數於期內變為可觀察，並轉為第一級及第二級

2 轉入主要與貸款及墊款、債務證券、另類一級資本及其他合資格票據、股票以及衍生金融工具的估值參數於期內變為不可觀察有關

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	反向回購 協議及 其他類似 已抵押 貸款 百萬元	債務 證券、 另類一級 資本及 其他 合資格 票據 百萬元	股票 百萬元	衍生 金融工具 百萬元	債務 證券、 另類一級 資本及 其他 合資格 票據 百萬元	股票 百萬元		
於二〇一八年一月一日	71	717	—	431	1,100	40	318	150	2,827	
於損益賬確認的收益／(虧損)總額	2	13	—	(44)	(10)	(3)	22	—	(20)	
買賣收入淨額	2	13	—	(44)	(10)	(3)	—	—	(42)	
其他經營收入	—	—	—	—	—	—	22	—	22	
於其他全面收入確認的(虧損)／收益總額	—	—	—	—	—	—	(2)	40	38	
按公允價值計入其他全面收入的儲備	—	—	—	—	—	—	—	41	41	
滙兌差額	—	—	—	—	—	—	(2)	(1)	(3)	
購買	—	328	55	120	143	70	445	38	1,199	
出售	—	(254)	—	(215)	(176)	(40)	—	(5)	(690)	
結算	(71)	(261)	—	(6)	—	(14)	(210)	—	(562)	
轉出 ¹	(101)	(112)	(55)	(8)	(743)	(43)	(161)	(1)	(1,224)	
轉入 ²	99	61	—	39	13	2	—	8	222	
於二〇一八年十二月三十一日	—	492	—	317	327	12	412	230	1,790	
於二〇一八年十二月三十一日，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	—	(2)	—	—	22	(3)	—	—	17	

1 轉出包括貸款及墊款、反向回購協議、債務證券、另類一級資本及其他合資格票據、股票以及衍生金融工具，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7.43億元持作出售的股票有關

2 轉入主要與貸款及墊款、債務證券、另類一級資本及其他合資格票據、股票以及衍生金融工具的估值參數於年內變為不可觀察有關

渣打集團有限公司 — 財務報表及附註

第三級變動表 — 金融負債

	二〇一九年六月三十日			總計 百萬元
	銀行同業存款 百萬元	已發行債務證券 百萬元	衍生金融工具 百萬元	
於二〇一九年一月一日	4	439	405	848
於損益賬確認的虧損總額 — 買賣收入淨額	—	23	51	74
買賣收入淨額	—	23	51	74
發行	32	240	197	469
結算	—	(240)	(190)	(430)
轉出 ¹	—	—	(9)	(9)
轉入 ²	—	—	206	206
於二〇一九年六月三十日	36	462	660	1,158
於二〇一九年六月三十日，與所持負債公允價值變動有關， 於損益賬買賣收入淨額內確認的未變現虧損／(收益)總額	—	14	(6)	8

	二〇一八年十二月三十一日			總計 百萬元
	銀行同業存款 百萬元	已發行債務證券 百萬元	衍生金融工具 百萬元	
於二〇一八年一月一日	69	442	25	536
於損益賬確認的虧損／(收益)總額 — 買賣收入淨額	1	(22)	30	9
發行	4	167	439	610
結算	(70)	(148)	(103)	(321)
轉出 ¹	—	—	(2)	(2)
轉入 ²	—	—	16	16
於二〇一八年十二月三十一日	4	439	405	848
於二〇一八年十二月三十一日，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)／虧損總額	—	(5)	8	3

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

2 期／年內轉入主要與衍生金融工具的估值參數於期／年內變為不可觀察有關

渣打集團有限公司 — 財務報表及附註

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			按公允價值計入其他全面收入		
	淨風險承擔 百萬元	有利變動 百萬元	不利變動 百萬元	淨風險承擔 百萬元	有利變動 百萬元	不利變動 百萬元
按公允價值持有的金融工具						
貸款及墊款	470	477	452	—	—	—
債務證券、另類一級資本及其他合資格票據	149	150	148	159	159	159
股票	369	406	332	253	278	228
衍生金融工具	(612)	(579)	(645)	—	—	—
銀行同業存款	(36)	(35)	(37)	—	—	—
已發行債務證券	(462)	(436)	(488)	—	—	—
於二〇一九年六月三十日	(122)	(17)	(238)	412	437	387
按公允價值持有的金融工具						
貸款及墊款	492	498	481	—	—	—
債務證券、另類一級資本及其他合資格票據	317	339	295	412	415	409
股票	327	360	294	230	253	207
衍生金融工具	(393)	(376)	(410)	—	—	—
銀行同業存款	(4)	(4)	(4)	—	—	—
已發行債務證券	(439)	(417)	(461)	—	—	—
於二〇一八年十二月三十一日	300	400	195	642	668	616

合理可能替代估值可導致按公允價值計入損益的金融工具和該等分類為按公允價值計入其他全面收入的金融工具的公允價值按下文披露的金額增加或減少。

金融工具	公允價值變動	二〇一九年	二〇一八年
		六月三十日 百萬元	十二月三十一日 百萬元
按公允價值計入損益	可能增加	105	100
	可能減少	(116)	(105)
按公允價值計入其他全面收入	可能增加	25	26
	可能減少	(25)	(26)

渣打集團有限公司 — 財務報表及附註

13. 衍生金融工具

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	二〇一九年六月三十日			二〇一八年十二月三十一日		
	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
外匯衍生工具合約：						
遠期外匯合約	996,234	11,399	11,474	2,080,513	16,457	17,264
貨幣掉期及期權	1,549,950	16,186	16,876	856,660	14,941	15,535
	2,546,184	27,585	28,350	2,937,173	31,398	32,799
利率衍生工具合約：						
掉期	4,089,329	34,184	33,427	3,693,897	20,378	20,909
遠期利率協議及期權	420,988	2,103	2,305	489,943	1,400	1,586
經交易所買賣的期貨及期權	843,532	156	169	775,518	121	111
	5,353,849	36,443	35,901	4,959,358	21,899	22,606
信貸衍生工具合約	52,245	555	1,297	39,343	252	281
股權及股票指數期權	2,469	28	289	2,960	89	67
商品衍生工具合約	94,114	769	659	69,601	1,636	1,109
各類衍生工具總額	8,048,861	65,380	66,496	8,008,435	55,274	56,862
沖銷	—	(16,143)	(16,143)	—	(9,653)	(9,653)
衍生工具總額淨額	8,048,861	49,237	50,353	8,008,435	45,621	47,209

合約的名義金額不會予以抵銷，亦不代表本集團實際面臨的信貸風險。該信貸風險僅限於當交易對手違約時本集團按市價計值為正額的替代合約的現時成本。

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。

持作對沖的衍生工具

上表所載持作對沖用途的衍生工具如下：

指定為公允價值對沖的衍生工具：	二〇一九年六月三十日			二〇一八年十二月三十一日		
	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
利率掉期	64,599	579	907	63,675	306	573
貨幣掉期	9,337	35	781	8,963	30	942
	73,936	614	1,688	72,638	336	1,515
指定為現金流量對沖的衍生工具：						
利率掉期	9,682	36	112	10,733	59	67
遠期外匯合約	187	—	23	184	—	18
貨幣掉期	3,416	50	8	2,701	57	22
	13,285	86	143	13,618	116	107
指定為淨投資對沖的衍生工具：						
遠期外匯合約	5,129	124	31	5,200	61	7
持作對沖的衍生工具總額	92,350	824	1,862	91,456	513	1,629

渣打集團有限公司 — 財務報表及附註

14. 反向回購及回購協議(包括其他類似已抵押貸款及借款)

反向回購協議及其他類似已抵押貸款

	二〇一九年 六月三十日 百萬元	二〇一八年 十二月三十一日 百萬元
銀行同業	18,353	20,698
客戶	39,561	41,037
	57,914	61,735
其中：		
按公允價值計入損益	54,065	54,769
銀行同業	17,208	16,883
客戶	36,857	37,886
按攤銷成本持有	3,849	6,966
銀行同業	1,145	3,815
客戶	2,704	3,151

在反向回購及證券借入安排下，本集團收取的證券具有可向他人再抵押或轉售的條款。該等條款的相關金額為：

	二〇一九年 六月三十日 百萬元	二〇一八年 十二月三十一日 百萬元
已收證券及抵押品(按公允價值列值)	78,961	84,557
可再抵押或出售的證券及抵押品(按公允價值列值)	77,246	82,534
就融資活動向他人再抵押／轉讓以償還出售及 回購協議項下的負債的金額(按公允價值列值)	36,169	40,552

回購協議及其他類似已抵押借款

	二〇一九年 六月三十日 百萬元	二〇一八年 十二月三十一日 百萬元
銀行同業	9,329	4,984
客戶	36,425	39,417
	45,754	44,401
其中：		
按公允價值計入損益	39,834	43,000
銀行同業	7,931	4,777
客戶	31,903	38,223
按攤銷成本持有	5,920	1,401
銀行同業	1,398	207
客戶	4,522	1,194

渣打集團有限公司 — 財務報表及附註

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：

	二〇一九年六月三十日				
	按公允價值 計入損益 百萬元	按公允價值計入 其他全面收入 百萬元	攤銷成本 百萬元	資產負債表外 百萬元	總計 百萬元
就回購協議已抵押的抵押品					
資產負債表內					
債務證券、另類一級資本及其他合資格票據	3,282	6,409	324	–	10,015
資產負債表外					
已收並再抵押的抵押品	–	–	–	36,169	36,169
於二〇一九年六月三十日	3,282	6,409	324	36,169	46,184

	二〇一八年十二月三十一日				
	按公允價值 計入損益 百萬元	按公允價值計入 其他全面收入 百萬元	攤銷成本 百萬元	資產負債表外 百萬元	總計 百萬元
就回購協議已抵押的抵押品					
資產負債表內					
債務證券、另類一級資本及其他合資格票據	2,060	1,974	49	–	4,083
資產負債表外					
已收並再抵押的抵押品	–	–	–	40,552	40,552
於二〇一八年十二月三十一日	2,060	1,974	49	40,552	44,635

15. 商譽及無形資產

	二〇一九年六月三十日				二〇一八年十二月三十一日			
	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	3,089	483	3,000	6,572	3,116	510	2,835	6,461
攤銷撥備	–	450	1,011	1,461	–	458	947	1,405
賬面淨值	3,089	33	1,989	5,111	3,116	52	1,888	5,056

	二〇一八年六月三十日			
	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				3,187
攤銷撥備				–
賬面淨值				3,187
				559
				461
				98
				2,616
				927
				1,689
				6,362
				1,388
				4,974

於二〇一九年六月三十日，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(二〇一八年十二月三十一日：28.01億元)，其中零元於二〇一九年確認(二〇一八年十二月三十一日：零元)。

減值評估的結果

於二〇一九年六月三十日，本集團已就分配至本集團現金產生單位作減值指標的商譽進行審閱，並考慮對未來現金流量的預期有否降低及／或折現率或假設有否出現波動。有關審閱結果顯示並無任何商譽減值有待確認。

倘折現率的重大變動以及現時業務計劃預測或國內生產總值增長率減少可能導致商譽的賬面值超出未來可收回金額，則若干情景仍可繼續建立。請參閱半年報告財務報表附註。

渣打集團有限公司 — 財務報表及附註

16. 其他資產

	二〇一九年 六月三十日 百萬元	二〇一八年 十二月三十一日 百萬元
按攤銷成本持有的金融資產(半年報告財務報表附註)：		
香港特別行政區政府負債證明書(半年報告財務報表附註) ¹	6,498	5,964
現金抵押品	8,826	10,323
承兌票據及背書	5,291	4,923
未結算交易及其他金融資產	15,619	11,468
	36,234	32,678
非金融資產：		
商品 ²	2,773	2,488
其他資產	331	235
	39,338	35,401

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

17. 持作出售的資產及相關負債

	二〇一九年 六月三十日 百萬元	二〇一八年 十二月三十一日 百萬元
持作出售的資產		
債務證券	5	14
股票	886	873
按公允價值計入損益的金融資產 ¹	891	887
銀行同業貸款及墊款	-	112
客戶貸款及墊款	141	23
按攤銷成本持有的金融資產	141	135
商譽及無形資產	69	71
樓宇、機器及設備 ²	117	170
其他	45	65
	1,263	1,328

1 資本融資資產8.91億元(二〇一八年十二月三十一日：8.87億元)，其分類為按公允價值計入損益的金融資產(包括債務證券(500萬元)及股票(8.86億元))，預期於二〇一九年年底出售

2 獲購博飛機租賃融資(Pembroke Air Leasing Finance)分類為持作出售、價值1.11億元(二〇一八年十二月三十一日：1.62億元)的飛機計入樓宇、機器及設備內

下表呈報資本融資業務持作出售的相關金融負債4,000萬元(二〇一八年十二月三十一日：1.98億元)，全部均分類為第三級。有關交易預期於二〇一九年完成。

	二〇一九年 六月三十日 百萬元	二〇一八年 十二月三十一日 百萬元
持作出售的負債		
衍生金融工具 ¹	40	198
按公允價值計入損益的金融負債	40	198
其他負債	61	48
應計項目及遞延收入	3	-
負債及支出的撥備	-	1
	104	247

1 衍生工具負債為出售資本融資資產的固定價格遠期銷售合約

渣打集團有限公司 — 財務報表及附註

18. 其他負債

	二〇一九年 六月三十日 百萬元	二〇一八年 十二月三十一日 百萬元
按攤銷成本持有的金融負債(半年報告財務報表附註)		
流通紙幣 ¹	6,498	5,964
承兌票據及背書	5,291	4,923
現金抵押品	8,105	9,259
未結算交易及其他金融負債	21,189	17,799
	41,083	37,945
非金融負債		
以現金結算的以股份為基礎的支付	37	32
物業租賃 ²	1,334	-
設備租賃 ²	18	-
其他負債	280	332
	42,752	38,309

1 香港流通紙幣64.98億元(二〇一八年十二月三十一日：59.64億元)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(半年報告財務報表附註)

2 誠如二〇一九年一月一日起的國際財務報告準則第16號所規定，其他非金融負債現包括租賃負債的現值

19. 或然負債及承擔

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

	二〇一九年 六月三十日 百萬元	二〇一八年 十二月三十一日 百萬元
或然負債		
擔保及不可撤銷的信用證	35,922	36,511
其他或然負債	5,345	5,441
	41,267	41,952
承擔		
押匯信用證及有關貿易的短期交易	5,073	3,982
未動用正式備用信貸、信貸額及其他貸款承擔		
一年及以上	71,606	71,467
一年以下	36,279	37,041
可無條件撤銷	40,406	39,220
	153,364	151,710
資本承擔		
董事已批准但未於賬目中提撥的已訂約資本開支 ¹	37	450

1 其中：本集團承諾於二〇一九年購買總值2,500萬元的飛機以作交付用途(二〇一八年十二月三十一日：4.39億元)。

本集團分佔與合營企業有關的或然負債及承擔為零元(二〇一八年十二月三十一日：2億元)。誠如半年報告財務報表附註所載，由於多項因素或會影響可能結果的範圍，本集團負有就無法實際估計財務影響的若干法律及監管事宜的或然負債。

20. 法律及監管事宜

索償及其他訴訟

本集團面對多個司法管轄區的法律索償，並須不時接受監管執法調查及訴訟。

除以下所述事宜外，本集團現時認為此等索償、調查或訴訟並不重大。然而，鑒於有關事宜的不確定性，本集團概不保證目前不被視為重大的某一特定事宜或若干事宜的結果最終不會於某一特定報告期間對本集團的業績構成重大影響，須視乎(其中包括)於有關期間該事宜或該等事宜所產生的虧損金額及其時呈報的未考慮該虧損金額的業績而定。

渣打集團有限公司 — 財務報表及附註

就過往制裁及金融罪行監控問題的調查及解決方案

於二〇一九年四月，本集團宣佈已就先前披露的(i)紐約州金融局、美國聯邦儲備委員會、司法部、紐約郡地方檢察官辦公室及外國資產控制辦公室(統稱為「美國當局」)有關於二〇〇七年至二〇一四年期間過往違反美國制裁法律及法規；及(ii)金融市場行為監管局有關本集團於英國的代理銀行業務中及於其阿聯酋分行的過往金融罪行監控的有效性及其管治所進行的調查達成解決方案(「二〇一九年解決方案」)。根據二〇一九年解決方案的條款，本集團同意向美國當局支付合共9.47億元罰款，並向金融市場行為監管局支付1.02億英鎊。本集團於二〇一八年財務報表已作出包括這些事項的9億元撥備，並於二〇一九年第一季承擔進一步及最終開支1.86億元。作為二〇一九年解決方案的一部分，本集團原先與司法部及紐約郡地方檢察官辦公室訂立的延遲檢控協議(其後已延長)(作為二〇一二年就遵守美國制裁問題與美國當局的和解的一部分)，亦已進一步延長至二〇二一年四月九日。司法部先前實施的監察令已於二〇一九年三月三十一日終止。

與外匯交易有關的和解

於二〇一九年一月，本集團與紐約州金融局就本集團過往於二〇〇七年至二〇一三年期間進行外匯交易及銷售業務時的控制違規及不當行為達成和解。作為是次和解的一部分，本集團同意向紐約州金融局支付民事罰款4,000萬元。本集團二〇一八年財務報表已就是次和解計提撥備。

其他訴訟

自二〇一四年十一月以來，多起代表伊拉克多宗恐怖襲擊受害者或其家屬原告人針對多間銀行(包括渣打銀行)的訴訟於美國紐約南區及東區聯邦地區法院提起。其中五起訴訟乃於二〇一八年十二月底提起。原告人指控被告銀行協助及教唆美國受制裁人士作出違法行為，違反美國反恐怖主義法案。根據目前已知事實，本集團不可能預測該等訴訟的結果。

刑事檢控專員及肯尼亞相關部門現正就Standard Chartered Kenya Limited (SCBK)及其他銀行涉嫌竊取肯尼亞州公共服務、青少年及兩性事務部(State Department of Public Service, Youth and Gender Affairs)的資金進行調查。經過調查後，肯尼亞中央銀行就處理涉嫌被竊資金的控制的充足性向該等銀行(包括SCBK)處以罰款。刑事檢控專員宣佈肯尼亞刑事調查局(Kenyan Directorate of Criminal Investigations)建議其應向多間銀行(包括SCBK)、銀行官員及其他個別人士提出檢控。此調查可能引致針對SCBK的罰款或其他財務後果。

21. 後償負債及其他借貸資金

	二〇一九年六月三十日				
	美元 百萬元	英鎊 百萬元	歐元 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元
定息後償債務	10,140	1,443	2,965	521	15,069
浮息後償債務	161	15	—	—	176
總計	10,301	1,458	2,965	521	15,245

	二〇一八年十二月三十一日				
	美元 百萬元	英鎊 百萬元	歐元 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元
定息後償債務	9,905	1,414	2,966	528	14,813
浮息後償債務	161	15	—	12	188
總計	10,066	1,429	2,966	540	15,001

期內贖回及購回

於二〇一九年六月二十七日，Standard Chartered Bank Botswana Limited行使其權利，贖回其1.2726億博茨瓦納普拉8.2%後償票據2022(可贖回2017)

於二〇一九年三月二十七日，Standard Chartered Bank Botswana Limited行使其權利，贖回其5,000萬博茨瓦納普拉浮息票據2022(可贖回2017)

於二〇一九年二月十二日，Standard Chartered Bank Botswana Limited行使其權利，贖回其7,000萬博茨瓦納普拉浮息後償票據2021(可贖回2016)

渣打集團有限公司 — 財務報表及附註

22. 股本、其他股權工具及儲備

本集團及本公司

	普通股數目 百萬元	普通股股本 ¹ 百萬元	股本溢價 ² 百萬元	股本及 股本溢價總額 百萬元	其他股權工具 百萬元
於二〇一八年一月一日	3,296	1,648	5,449	7,097	4,961
以股代息的撥資	2	1	(1)	—	—
已發行股份	6	3	1	4	—
於二〇一八年六月三十日	3,304	1,652	5,449	7,101	4,961
已發行股份	4	2	8	10	—
於二〇一八年十二月三十一日	3,308	1,654	5,457	7,111	4,961
以股代息的撥資	—	—	—	—	—
已發行股份	4	2	23	25	—
註銷股份(包括股份回購)	(54)	(27)	—	(27)	—
於二〇一九年六月三十日	3,258	1,629	5,480	7,109	4,961

1 已發行及繳足每股50仙的普通股

2 包括與優先股股本有關的14.94億元股本溢價

股份回購

於二〇一九年五月一日，本集團開始以不超過10億元的代價回購其每股面值0.50元的普通股。回購將減少發行在外的普通股數目，並將於本集團保留溢利中扣減。此外，股份面值將於權益內自股本轉撥至資本贖回儲備賬。於二〇一九年六月三十日，已購回普通股的面值為2,700萬元，而本集團已支付的總代價為4.86億元。下表概述自二〇一九年五月一日至二〇一九年六月三十日購回普通股的詳情。於二〇一九年六月三十日，已購回股份總數為54,885,156股，佔已發行普通股的1.66%。所有購回的股份已於其後註銷。

普通股數目	已付每股平均價 英鎊	已付平均價 英鎊	已付平均價 元
54,885,156	6.9479	381,336,010	486,231,013

普通股股本

根據二〇〇六年公司法，本公司並無法定股本。每股普通股的面值為50仙。

期內，就僱員股份計劃發行3,368,576股股份，價格介乎零至620便士。

優先股股本

於二〇一九年六月三十日，本公司擁有15,000股每股面值5元的已發行非累計可贖回優先股，溢價為99,995元，每股優先股繳足金額為100,000元。優先股可由本公司選擇予以贖回，並分類至權益。

本公司的可動用溢利優先分配予已發行優先股的持有人，其次向普通股持有人作出支付，或並列地向任何其他已發行股份類別的持有人作出支付。於清盤時，本公司資產等於任何應計及／或應付股息及股份面值的金額連同董事會釐定的任何溢價會優先分配於優先股的持有人，其次向普通股持有人作出支付或並列地向任何其他已發行股份持有人作出支付。可贖回優先股可根據股份之條款，按本公司的選擇以其已繳金額(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。

渣打集團有限公司 — 財務報表及附註

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權一級資本比率低於7.0%，證券將按事先釐定的價格轉換為渣打集團有限公司普通股。約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
- 按公允價值計入其他全面收入的債務儲備指有關分類為按公允價值計入其他全面收入的金融資產的未變現公允價值收益及虧損(扣除預期信貸虧損及稅項)。倘相關資產被售出、到期或減值，則收益及虧損會於本儲備內遞延並重新分類至損益賬。按公允價值計入其他全面收入的股權儲備指有關分類為按公允價值計入其他全面收入的金融資產的未變現公允價值收益及虧損(扣除稅項)。收益及虧損於此儲備內入賬，並永不轉撥至損益賬

渣打集團有限公司 — 財務報表及附註

- 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、本身持有的股份(庫存股份)及購回股份

本集團的大部分儲備由海外附屬公司及分行所持有，主要用於支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。

於二〇一九年六月三十日，渣打集團有限公司(「本公司」)的可分派儲備為146億元(二〇一八年十二月三十一日：151億元)。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。

23. 退休福利計劃義務

退休福利計劃義務包括：

	二〇一九年 六月三十日 百萬元	二〇一八年 十二月三十一日 百萬元	二〇一八年 六月三十日 百萬元
資產總市值	2,464	2,410	2,506
計劃負債的現值	(2,917)	(2,796)	(2,838)
界定福利計劃義務	(453)	(386)	(332)
界定供款計劃義務	(20)	(13)	(16)
義務淨值	(473)	(399)	(348)

退休福利計劃支出包括：

	截至二〇一九年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一八年 十二月三十一日止 六個月 百萬元	截至二〇一八年 六月三十日止 六個月 百萬元
界定福利計劃	40	40	41
界定供款計劃	159	138	146
於溢利支出(半年報告財務報表附註)	199	178	187

界定福利計劃的退休金成本為：

現時服務成本	31	32	35
過往服務成本及終止	3	2	—
結算的收益	—	1	—
退休金計劃資產的利息收入	(34)	(33)	(35)
退休金計劃負債的利息	40	38	41
於除稅前溢利的支出總額	40	40	41
計劃資產的(回報)/虧損(不包括利息收入)	(132)	82	31
負債的虧損/(收益)	181	42	(136)
直接於全面收入表內確認的除稅前虧損/(收益)總額	49	124	(105)
遞延稅項	(4)	(12)	6
除稅後虧損/(收益)總額	45	112	(99)

渣打集團有限公司 — 財務報表及附註

24. 關連人士交易

董事及職員

於二〇一九年六月三十日，渣打銀行向其僱主供款退休福利計劃的獨立受託人作出一項逾8,300萬元(二〇一八年十二月三十一日：8,300萬元，二〇一八年六月三十日：7,300萬元)現金資產的押記。

二〇一八年年報所述關連人士交易中概無發生任何對本集團於截至二〇一九年六月三十日止期間的財務狀況及表現造成重大影響之變動。於截至二〇一九年六月三十日止期間所進行之所有關連人士交易與二〇一八年年報所披露之關連人士交易性質相近。

聯營公司及合營企業

以下與關連人士的交易乃按公平基準進行。

	二〇一九年六月三十日				二〇一八年十二月三十一日			
	中國渤海銀行 百萬元	Clifford Capital 百萬元	PT Bank Permata 百萬元	Seychelles International Mercantile Banking Corporation Limited 百萬元	中國渤海銀行 百萬元	Clifford Capital 百萬元	PT Bank Permata 百萬元	Seychelles International Mercantile Banking Corporation Limited 百萬元
資產								
貸款及墊款	-	-	65	-	-	22	58	-
衍生工具資產	1	-	-	-	2	-	-	-
總資產	1	-	65	-	2	22	58	-
負債								
存款	345	-	27	11	266	-	35	11
總負債	345	-	27	11	266	-	35	11
貸款承擔及其他擔保	-	50	-	-	-	-	-	-
總收入淨額	4	-	2	-	6	-	6	-

25. 結算日後事項

董事已於二〇一九年八月一日宣派二〇一九年半年中期股息每股普通股7仙。

26. 企業管治

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

誠如早前宣佈，自二〇一八年十二月三十一日起已出現以下董事會成員職位變動。唐家成於二〇一九年二月二十一日獲委任為董事會獨立非執行董事並擔任審核委員會、董事會風險委員會及董事會金融罪行風險委員會成員。獨立非執行董事韓升洙博士於二〇一九年二月二十三日退任董事會職務而擔任品牌、價值與操守委員會成員。獨立非執行董事Om Bhatt於二〇一九年二月二十三日辭去董事會職務而擔任董事會風險委員會及品牌、價值與操守委員會成員。鄧元鑒於二〇一九年六月十二日獲委任為董事會獨立非執行董事及品牌、價值與操守委員會成員。各董事的履歷及委員會成員名單可於sc.com閱覽。審核委員會及董事會風險委員會的成員每年每名成員收取袍金35,000英鎊。董事會金融罪行風險委員會及品牌、價值與操守委員會的成員每年每名成員收取袍金30,000英鎊。

為遵守香港上市規則第13.51B(1)條，本公司確認，其已於二〇一九年五月十日宣佈獨立非執行董事Gay Huey Evans獲委任為倫敦金屬交易所董事會主席，自二〇一九年十二月起生效。

渣打集團有限公司 — 財務報表及附註

27. 法定賬目

本半年報告所載資料未經審核，並不構成二〇〇六年公司法第434條界定的法定賬目。本文件於二〇一九年八月一日經由董事會核准。截至二〇一八年十二月三十一日止年度的法定賬目已由本公司核數師審核及已提交予英格蘭及威爾士公司註冊處。該核數師報告(i)並無保留意見；(ii)並無包括核數師在不對其報告作出保留意見的情況下，以強調方式提述需予注意的任何事宜；及(iii)亦無載有根據二〇〇六年公司法第498條的陳述。

28. 過渡至國際財務報告準則第16號「租賃」

於二〇一九年一月一日，本集團採納國際財務報告準則第16號「租賃」，該準則已獲歐盟認可。國際財務報告準則第16號取代國際會計準則第17號「租賃」。主要會計政策、重大判斷及重大估計詳情載於半年報告財務報表附註。

截至二〇一九年六月三十日，有關樓宇租賃及設備租賃的使用權資產分別為12.88億元及1,900萬元。使用權資產於本集團資產負債表「樓宇、機器及設備」呈列。

相應的樓宇租賃負債及設備租賃負債分別為13.34億元及1,800萬元。租賃負債於本集團資產負債表「其他負債」呈列。

截至二〇一九年六月三十日止六個月的損益賬的支出總額為1.75億元，其中，3,400萬元確認為租賃負債的「利息支出」，1.41億元確認為使用權資產的「折舊及攤銷」。

於二〇一九年一月一日確認的使用權資產與租賃負債之間的差額為截至二〇一八年十二月三十一日根據國際會計準則第17號確認的到期現有預付款項及應計項目，於計量使用權資產時入賬。

本集團二〇一八年年報所披露的經營租賃承擔與新確認的租賃負債之間的差額乃新舊準則之間不同的確認基準的結果。國際財務報告準則第16號要求編製者評估用以計量資產及負債的租賃期，以包含「合理確定」重續或終止權，而先前的國際會計準則第17號則要求披露「不可撤銷」租賃承擔。其後果為：

- 根據國際財務報告準則第16號，就若干租賃而言，本集團包含合理確定將於計量使用權資產及租賃負債時獲行使的續租權。該等重續權不會包含在先前的經營租賃承擔披露內
- 於若干司法管轄區內，本集團有以三個月或以下通知的方式單方面取消樓宇租賃的權利，且不會產生重大經濟處罰。於先前的披露中，本集團可如國際會計準則第17號所批准將不可撤銷期間以外的現金流量排除在外，但根據國際財務報告準則第16號，本集團僅可於合理確定終止條款將獲行使時將該等現金流量從租賃計量中排除

29. 買賣渣打集團有限公司上市證券

這亦已於附註22股本、其他股權工具及儲備內披露。

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載列如下。

股份數目	一九九五年信託			二〇〇四年信託			總計		
	二〇一九年 六月三十日	二〇一八年 十二月 三十一日	二〇一八年 六月三十日	二〇一九年 六月三十日	二〇一八年 十二月 三十一日	二〇一八年 六月三十日	二〇一九年 六月三十日	二〇一八年 十二月 三十一日	二〇一八年 六月三十日
期內購入股份	646,283	1,017,941	-	15,703,928	-	-	16,350,211	1,017,941	-
購入股份的市價(百萬元)	5	8	-	131	-	-	136	8	-
期末股份持有量	-	2,354,820	1,336,879	2,370,743	16,755	16,755	2,370,743	2,371,575	1,353,634
期內股份最高持有量	-	-	-	-	-	-	14,424,640	2,371,575	3,787,015

渣打集團有限公司 — 其他補充資料

A. 我們的公平薪酬約章

本集團公平薪酬約章規定我們用於釐定及交付全球所有僱員薪酬的原則。於二〇一九年，我們已向內部全體僱員刊發首份公平薪酬報告，以解釋我們的表現及獎勵方針與約章原則相符，並就我們加強方針的範疇提供最新資料。我們的公平薪酬約章載於本集團二〇一八年年報及賬目，並概述了我們應用該等原則的方式。

B. 集團股份計劃

二〇一一年渣打股份計劃(「二〇一一年計劃」)

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

- 長期獎勵計劃(「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(「股東回報總額」)；股東權益回報(「股東權益回報」)(以普通股權一級資本(「普通股權一級資本」)比率作鞏固)；策略指標；每股盈利(「每股盈利」)增長；及風險加權資產回報(「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要求，倘未達到該要求，則獎勵失效
- 遞延獎勵乃用作交付可變薪酬總額之遞延部分，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

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兩年。

二〇〇一年表現股份計劃(「二〇〇一年表現股份計劃」) — 已完結

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，現該計劃下並無尚未行使的已歸屬獎勵。該計劃已完結且不會根據該計劃進一步授出獎勵。

二〇〇六年有限制股份計劃(「二〇〇六年有限制股份計劃」)/二〇〇七年附加有限制股份計劃(「二〇〇七年附加有限制股份計劃」) — 已完結

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。此等計劃下並無尚未行使的已歸屬獎勵。此等計劃已完結且不會根據此等計劃進一步授出獎勵。

全體僱員儲股計劃

二〇一三年儲股計劃

二〇一三年儲股計劃已於二〇一三年五月獲股東批准。根據二〇一三年儲股計劃，僱員可訂立儲蓄合約。於第三週年屆滿後六個月期限內，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%。根據二〇一三年儲股計劃授出的購股權並無附帶表現指標，且無需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，根據二〇一三年儲股計劃提供股份並不可行。於此等國家，本集團於可行的情況下向其僱員提供同等以現金為基礎的支付計劃。二〇一三年儲股計劃的剩餘年期為三年。

股份獎勵估值

用於釐定根據本集團股份計劃授出的股份獎勵公允價值的估值模型於本集團二〇一八年年報及賬目中詳述。

渣打集團有限公司 — 其他補充資料

截至二〇一九年六月三十日止期間內股份獎勵變動的對賬

	二〇一一年計劃 ¹				加權平均儲股 行使價 (英鎊)
	長期獎勵計劃	遞延/ 有限制股份	表現股份計劃 ¹	儲股	
於二〇一九年一月一日尚未行使 已授出 ²	27,003,333	26,612,980	4,270	13,724,361	5.48
已失效	2,763,220	14,812,688	–	–	–
已行使	(2,989,541)	(1,032,940)	–	(1,217,746)	5.51
已行使	(4,579,973)	(9,352,168)	(4,270)	(2,879,471)	5.58
於二〇一九年六月三十日尚未行使	22,197,039	31,040,560	–	9,627,144	5.45
於二〇一九年六月三十日可予行使	46,123	2,986,102	–	32,532	5.60
行使價範圍(英鎊)	–	–	–	5.13–6.20	
已歸屬但尚未行使的購股權的內在價值(百萬元)	0.42	27.11	–	0.06	
加權平均合約剩餘年期(年)	7.31	8.6	–	2.09	
期內已行使獎勵的加權平均股價(英鎊)	6.22	6.19	6.95	6.56	

1 僱員並未為此等獎勵的成本作出供款

2 114,346,920份(遞延有限制股份獎勵/有限制股份獎勵)於二〇一九年三月十一日授出，186,955份(遞延有限制股份獎勵/有限制股份獎勵)於二〇一九年三月八日作為名義股息授出，2,530,325份(長期獎勵計劃)於二〇一九年三月十一日授出，232,895份(長期獎勵計劃)於二〇一九年三月八日作為名義股息授出，278,813份(遞延有限制股份獎勵/有限制股份獎勵)於二〇一九年六月二十四日授出

C. 於二〇一九年六月三十日集團主席及獨立非執行董事於普通股中的權益^{1,2}

	於二〇一九年 六月三十日 實益持有的股份	於二〇一八年 十二月三十一日 實益持有的股份
主席		
J Viñals	18,500	18,500
獨立非執行董事		
N Kheraj	40,571	40,571
O P Bhatt ³	–	2,000
張子欣博士	2,571	2,571
D P Conner先生	10,000	10,000
B E Grote博士	60,041	60,041
韓升洙博士，KBE ⁴	–	3,474
C M Hodgson	2,571	2,571
G Huey Evans, OBE	2,615	2,615
N Okonjo-Iweala博士	2,034	2,034
鄧元鑒 ⁵	2,000	–
唐家成 ⁶	2,000	–
J M Whitbread	3,615	3,615

1 獨立非執行董事須持有面值1,000元的股份。全體董事已符合此項規定

2 主席及獨立非執行董事以及彼等的關聯方於本公司普通股的實益權益載列如上。董事並無於本公司股份中擁有任何非實益權益。概無董事使用普通股作為任何貸款的抵押品。董事概無於i)本公司優先股或本集團任何附屬公司或聯營企業的債權股額中擁有權益；或ii)本公司普通股中擁有任何公司權益

3 Om Bhatt於二〇一九年二月二十三日辭去董事會職務

4 韓升洙博士於二〇一九年二月二十三日退任董事會職務

5 鄧元鑒於二〇一九年六月十二日獲委任為董事會成員

6 唐家成於二〇一九年二月二十一日獲委任為董事會成員

渣打集團有限公司 — 其他補充資料

D. 於二〇一九年六月三十日執行董事於普通股中的權益

期內計劃權益的獎勵、行使及失效

下表顯示股份權益的變動。僱員(包括執行董事)不得就彼等的渣打集團有限公司股份參與任何個人對沖策略,包括對沖渣打集團有限公司股份的股價。

	於二〇一九年一月一日至六月三十日期間的權益變動					於六月三十日	表現期末	歸屬日期
	於一月一日	獎勵 ¹	股息獎勵 ²	行使 ³	失效			
W T Winters⁴								
有限制股份(買斷)	314,916	-	-	-	-	314,916	-	二〇一九年九月二十二日
二〇一六年至二〇一八年的長期獎勵計劃	496,390	-	4,710	138,735	362,365	-	二〇一九年三月十一日	二〇一九年五月四日
	124,097	-	-	-	90,591	33,506	二〇一九年三月十一日	二〇二〇年五月四日
	124,097	-	-	-	90,591	33,506	二〇一九年三月十一日	二〇二一年五月四日
	124,097	-	-	-	90,591	33,506	二〇一九年三月十一日	二〇二二年五月四日
	124,100	-	-	-	90,593	33,507	二〇一九年三月十一日	二〇二三年五月四日
二〇一七年至二〇一九年的長期獎勵計劃	118,550	-	-	-	-	118,550	二〇二〇年三月十三日	二〇二〇年三月十三日
	118,550	-	-	-	-	118,550	二〇二〇年三月十三日	二〇二一年三月十三日
	118,550	-	-	-	-	118,550	二〇二〇年三月十三日	二〇二二年三月十三日
	118,550	-	-	-	-	118,550	二〇二〇年三月十三日	二〇二三年三月十三日
	118,551	-	-	-	-	118,551	二〇二〇年三月十三日	二〇二四年三月十三日
二〇一八年至二〇二〇年的長期獎勵計劃	108,378	-	-	-	-	108,378	二〇二一年三月九日	二〇二一年三月九日
	108,378	-	-	-	-	108,378	二〇二一年三月九日	二〇二二年三月九日
	108,378	-	-	-	-	108,378	二〇二一年三月九日	二〇二三年三月九日
	108,378	-	-	-	-	108,378	二〇二一年三月九日	二〇二四年三月九日
	108,379	-	-	-	-	108,379	二〇二一年三月九日	二〇二五年三月九日
二〇一九年至二〇二一年的長期獎勵計劃	-	133,065	-	-	-	133,065	二〇二二年三月十一日	二〇二二年三月十一日
	-	133,065	-	-	-	133,065	二〇二二年三月十一日	二〇二三年三月十一日
	-	133,065	-	-	-	133,065	二〇二二年三月十一日	二〇二四年三月十一日
	-	133,065	-	-	-	133,065	二〇二二年三月十一日	二〇二五年三月十一日
	-	133,067	-	-	-	133,067	二〇二二年三月十一日	二〇二六年三月十一日
A N Halford³								
二〇一六年至二〇一八年的長期獎勵計劃	296,417	-	2,812	82,844	216,385	-	二〇一九年三月十一日	二〇一九年五月四日
	74,104	-	-	-	54,096	20,008	二〇一九年三月十一日	二〇二〇年五月四日
	74,104	-	-	-	54,096	20,008	二〇一九年三月十一日	二〇二一年五月四日
	74,104	-	-	-	54,096	20,008	二〇一九年三月十一日	二〇二二年五月四日
	74,105	-	-	-	54,096	20,009	二〇一九年三月十一日	二〇二三年五月四日
二〇一七年至二〇一九年的長期獎勵計劃	73,390	-	-	-	-	73,390	二〇二〇年三月十三日	二〇二〇年三月十三日
	73,390	-	-	-	-	73,390	二〇二〇年三月十三日	二〇二一年三月十三日
	73,390	-	-	-	-	73,390	二〇二〇年三月十三日	二〇二二年三月十三日
	73,390	-	-	-	-	73,390	二〇二〇年三月十三日	二〇二三年三月十三日
	73,394	-	-	-	-	73,394	二〇二〇年三月十三日	二〇二四年三月十三日
二〇一八年至二〇二〇年的長期獎勵計劃	67,108	-	-	-	-	67,108	二〇二一年三月九日	二〇二一年三月九日
	67,108	-	-	-	-	67,108	二〇二一年三月九日	二〇二二年三月九日
	67,108	-	-	-	-	67,108	二〇二一年三月九日	二〇二三年三月九日
	67,108	-	-	-	-	67,108	二〇二一年三月九日	二〇二四年三月九日
	67,108	-	-	-	-	67,108	二〇二一年三月九日	二〇二五年三月九日
二〇一九年至二〇二一年的長期獎勵計劃	-	85,094	-	-	-	85,094	二〇二二年三月十一日	二〇二二年三月十一日
	-	85,094	-	-	-	85,094	二〇二二年三月十一日	二〇二三年三月十一日
	-	85,094	-	-	-	85,094	二〇二二年三月十一日	二〇二四年三月十一日
	-	85,094	-	-	-	85,094	二〇二二年三月十一日	二〇二五年三月十一日
	-	85,096	-	-	-	85,096	二〇二二年三月十一日	二〇二六年三月十一日
儲股	1,612	-	-	1,612	-	-	-	二〇一八年十二月一日

1 就於二〇一九年三月十一日向Bill Winters及Andy Halford授出二〇一九年至二〇二一年的長期獎勵計劃獎勵而言,所授出的價值為: Bill Winters: 330萬英鎊; Andy Halford: 210萬英鎊。長期獎勵計劃授予的股份數量計及缺少股息等額(乃參考市場共識股息收益率計算),以保持獎勵的總價值。表現指標應用於二〇一九年至二〇二一年的長期獎勵計劃獎勵。授出時的股價乃按授出日前一日的收市價計算

2 於二〇一八年一月一日前所授出獎勵的股息等額股份或於歸屬時授出

3 於二〇一九年五月七日, Bill Winters行使合共138,735股股份的二〇一六年至二〇一八年的長期獎勵計劃獎勵。行使前當日的股份收市價為6.91英鎊。於二〇一九年五月七日, Andy Halford行使合共82,844股股份的二〇一六年至二〇一八年的長期獎勵計劃獎勵。行使前當日的股份收市價為6.91英鎊。於二〇一九年三月十一日, Andy Halford按行使價每股5.5776英鎊行使二〇一三年儲股計劃項下的儲股購股權

4 Bill Winters持有的未歸屬股份獎勵為二〇一一年計劃項下的有條件權利。Bill無需支付該等獎勵

5 Andy Halford持有的未歸屬股份獎勵為二〇一一年計劃項下的有條件權利。Andy無需支付該等獎勵

有關上述獎勵及個人持股規定的進一步詳情載於二〇一八年年報及賬目。

渣打集團有限公司 — 其他補充資料

持股量及股權

下表概述執行董事的持股量及股權¹。

	持股量		股份獎勵	
	實益持有的股份 ^{2,3}	已歸屬但未行使的股份獎勵	未歸屬無須達致表現指標的股份獎勵 ⁴	未歸屬須達致表現指標的股份獎勵
W T Winters	1,388,163	—	448,941	1,799,969
A N Halford	600,006	—	80,033	1,127,966

1 除另有說明者外，所有數據均為二〇一九年六月三十日的數據。董事概無(i)於渣打集團有限公司優先股中擁有權益，亦概無於本集團任何附屬公司或聯營企業的債權股額中擁有權益或(ii)於渣打集團有限公司普通股中擁有任何公司權益

2 董事及其關連人士於本公司普通股的實益權益載列如上。執行董事並無於本公司股份中擁有任何非實益權益。概無執行董事使用普通股作為任何貸款的抵押品

3 實益持有的股份包括向執行董事發放薪金股份而授出的股份

4 由於已達成二〇一六年至二〇一八年的策略性指標，故二〇一六年至二〇一八年的長期獎勵計劃獎勵的27%不再受表現指標所規限

E. 股價資料

普通股於二〇一九年六月三十日辦公時間結束時的市場中間價為714.2便士。二〇一九年上半年股份價格介乎575.7便士至714.2便士(以市場收市中間價為準)。

F. 主要股東

根據證券及期貨條例第XV部的披露規定，本公司及其股東獲授部分豁免。

由於獲得此豁免，股東毋須根據證券及期貨條例第XV部(證券及期貨條例第5、11及12分部除外)通知本公司主要持股權益，而本公司亦毋須設置根據證券及期貨條例第336條規定的主要股東權益登記冊。然而，本公司仍須就任何在英國作出的權益披露於香港聯合交易所有限公司存檔。

G. 財務報告披露守則

英國金融協會財務報告披露守則載列五個披露原則及相關指引。該等原則為英國銀行將：提供優質、有意義及有助作出決定的披露；檢討及加強在主要利益範疇下對金融工具的披露；評估建議的良好守則對披露的適用性及相關程度並同時確認該指引的重要性；致力加強財務報表披露與英國銀行同業的可比較性；及於其年報清楚區別經審核及未經審核的資料。本集團截至二〇一九年六月三十日止六個月的中期財務報表已按照此守則的原則編製。

渣打集團有限公司 — 其他表現指標

其他表現指標乃衡量過往或未來財務表現、財務狀況或現金流量的財務指標(適用財務報告框架所界定或說明的財務指標除外)。以下為本集團評估財務表現及財務狀況所使用的主要其他表現指標。

指標	定義
固定滙率基準	呈列固定滙率基準表現指標旨在就本年度的功能滙率調整比較期間。當描述為以下各項時，以下各項的結餘按固定滙率基準呈列： <ul style="list-style-type: none"> • 經營收入 • 經營支出 • 除稅前溢利 • 風險加權資產
基本基準	倘經調整以下項目的法定業績：代表資本性質的溢利或虧損的重組及其他項目；因策略性的投資交易而產生的款項；及期內對比本集團一般業務盈利有重大影響之其他非經常及／或特殊交易，以及管理層及投資者於按期評估表現時通常會單獨識別的項目，則該等項目的表現指標以基本基準描述。基本表現及法定表現的對賬載於半年報告財務報表附註。當描述為以下各項時，以下各項的結餘及指標按基本基準呈列： <ul style="list-style-type: none"> • 經營收入 • 經營支出 • 除稅前溢利 • 每股盈利 • 成本對收入比率 • 收入與成本的增長差 • 股東權益回報 • 有形股東權益回報
墊款對存款／客戶墊款對存款比率	客戶貸款及墊款總額對總客戶存款(不包括於央行持有的核定結餘(於壓力點確認為須予償還款項))的比率。低墊款對存款比率表示因著重從客戶取得高水平的穩定資金，因而客戶存款多於客戶貸款。
成本對收入比率	總經營支出對總經營收入的比例。
保障比率	各階段減值撥備對各階段貸款總風險的比率。
計入抵押品後的保障比率／計入抵押品的保障比率	第三階段貸款的減值撥備及就該等不履約貸款風險承擔持有的抵押品可變現價值對第三階段貸款的貸款總風險的比率。
收入與成本的增長差	收入變動率與經營支出變動率之間的差值。當收入變動百分比高於經營支出相應比率時，收入與成本的增長差為正數；當低於經營支出相應比率時，收入與成本的增長差為負數。
貸款損失率	客戶貸款及墊款的信貸減值總額除以平均客戶貸款及墊款。
每股有形資產淨值	有形資產淨值(總有形資產減總負債)對報告期末發行在外普通股股份數目的比率。
淨息差	淨利息收入除以平均計息資產。
每名全職僱員的風險調整收益	風險調整收益的定義為基本經營收入減過去12個月的基本減值。風險調整收益除以12個月全職僱員的滾動平均值則為每名全職僱員的風險調整收益。
股東權益回報	本年度可供分派予普通股股東溢利對報告期間加權平均普通股股東權益的比率。
有形普通股股東權益回報	本年度可供分派予普通股股東溢利對加權平均普通股股東權益減報告期間的平均商譽及無形資產的比率。
股東回報總額	本集團給予投資者的股東權益回報總額(股價上升及股息)。

渣打集團有限公司 — 詞彙

額外一級資本

額外一級資本包括普通股權一級資本以外符合資本要求規例條件計入一級資本的工具。

額外價值調整

請參閱審慎估值調整。

進階內部評級基準計算法

巴塞爾協議框架下的進階內部評級基準計算法用於根據本集團對審慎參數的估算以計算信貸風險資本。

東盟

東南亞國家聯盟(東盟)，其中包括本集團業務所在的汶萊、印尼、馬來西亞、菲律賓、新加坡、泰國及越南。

管理資產

本集團代其客戶持有的資產如存款、證券及基金的總市值。

巴塞爾協議II

巴塞爾銀行監管委員會(巴塞爾銀監委)於二〇〇六年六月以《國際資本計量及資本標準》的方式頒佈的資本充足率架構。

巴塞爾協議III

最初於二〇一〇年十二月公佈並於二〇一一年六月更新有關銀行資本充足率及流動性的全球監管標準。於二〇一七年十二月，巴塞爾銀監委發佈一份載列有關落實巴塞爾協議III框架的文件。於二〇一七年十二月公佈的最新規定將自二〇二二年起實施。

巴塞爾銀監委或巴塞爾銀行監管委員會

討論銀行監管事宜，為銀行業制定全球監管標準的論壇。其成員為來自45間中央銀行的官員或來自28個國家及區域的審慎監管者。

按基本基準計算之每股基本盈利

按基本基準計算之盈利除以基本加權平均股份數目。

基點

等於百分之一個百分點(0.01%)；100個基點等於1%。

資本要求指令IV

歐盟成員國所採納的一系列資本充足率規例。資本要求指令IV包括重新制定的資本要求指令及資本要求規例。該系列規例將巴塞爾協議III框架連同其部分規定的過渡性安排一併實施。資本要求指令IV於二〇一四年一月一日生效。

輕資本收入

低風險加權資產的產品或非資金性質的產品的收入。

資本資源

扣除法規調整後的一級資本及二級資本的總和。

現金產生單位

可識別的最小資產單位，其產生的現金流入很大程度上獨立於其他資產或資產單位的現金流入。

現金差額

根據工具合約條款到期的現金流量與本集團預期於工具合約年內收取的現金流量之間的差額。

渣打集團有限公司 — 詞彙

收回

個別人士須向本集團交還的款項，該款項在若干情況下須交還予本集團。

商業房地產

包括寫字樓、工廠物業、醫療中心、酒店、商場、零售店舖、購物中心、農地、多戶家庭住宅大廈、倉庫、車房及工廠物業。商業房地產貸款獲商業房地產資產組合抵押支持。

普通股權一級資本

普通股權一級資本包括本集團發行的普通股及相關股本溢價、保留溢利、累計其他全面收入及其他已披露的儲備、合資格非控股權益及計算普通股權一級資本所需的法規調整。

普通股權一級資本比率

本集團普通股權一級資本佔風險加權資產百分比的一項指標。

合約到期日

合約到期日指貸款或其他金融工具的最後付款日，於該日期所有餘下的未償還本金及利息將獲到期支付。

反週期緩衝資本

反週期緩衝資本為一套宏觀審慎工具的一部分，旨在幫助抵制金融體系中的順週期性。巴塞爾協議III標準中所界定的反週期緩衝資本訂明特定司法管轄區的銀行需持有相當於2.5%風險加權資產的額外資本要求。英倫銀行的金融政策委員會有權制定英國的反週期緩衝資本比率。每間銀行必須計算其「銀行特定」的反週期緩衝資本比率(界定為於銀行面臨信貸風險的司法管轄區內生效的反週期緩衝資本比率加權平均值)。銀行特定的反週期緩衝資本比率隨後將應用於銀行的風險加權資產總額。

交易對手信用風險

交易對手在履行其於衍生工具、證券融資交易或類似合約下的責任之前違約的風險。

信貸換算因素

為本集團預期客戶於違約時從信貸限額進一步提取的估計金額。信貸換算因素由資本要求規例指定或由銀行設定。

信用違約掉期

信用衍生工具指資產(所指資產)的信貸風險由保障的買方轉移至賣方的安排。信用違約掉期為信用保障賣方收取溢價或與利息有關款項，以換取就界定信用事件向信用保障買方付款而訂立的合約。信用事件一般包括破產、有關所指資產的付款違約或被評級機構降級。

信貸機構

業務為向公眾吸收存款或其他可償還資金及為其自身賬戶批授信貸的機構。

減低信貸風險措施

減低信貸風險措施即利用抵押品、淨額結算協議、信貸保險、信貸衍生工具及擔保等一連串工具減少任何賬戶、客戶或組合產生的潛在信貸虧損的程序。

信用估值調整

對衍生工具合約公允價值的調整，反映交易對手可能違約的可能性以致本集團不能收取有關合約的市值全額。

客戶存款

所有個人及非信貸機構公司存入的款項，包括根據回購協議出售的證券(見回購/反向回購)。該等資金於本集團資產負債表中的客戶存款記錄為負債。

渣打集團有限公司 — 詞彙

逾期天數

根據合約條款利息及／或本金付款逾期一天或以上的天數。

債務價值調整

對衍生工具合約的公允價值進行調整，反映本集團可能違約且不支付合約市值全額的可能性。

債務證券

債務證券為於本集團資產負債表的資產，並為信貸機構、公營機構或其他承諾的負債證明書(不包括由央行所發出者)。

已發行債務證券

已發行債務證券為本集團給予證明書持有人的可轉移負債證明書。其為本集團的負債，並包括存款證明書。

遞延稅項資產

就一項可於未來期間產生可減免稅款、稅項虧損結轉及未動用稅收抵免結轉的資產或負債而言，為其會計及計稅基礎間可予扣稅的暫時差異於未來期間的可收回所得稅。

遞延稅項負債

就一項可於未來期間產生應課稅金額的資產或負債而言，為其會計及計稅基礎間應課稅暫時差異於未來期間的應課所得稅。

違約

違約金融資產指本金或利息逾期至少90天的金融資產及／或其資產被視作不大可能支付的金融資產(包括已發生信貸減值者)。

界定福利義務

就員工服務而承擔界定福利計劃義務的預期未來金額的現值。

界定福利計劃

界定供款計劃以外的退休金或其他退休後福利計劃。

界定供款計劃

退休金或其他退休後福利計劃，其中僱主義務僅限於對基金供款。

拖欠

債務或其他財務責任於付款到期時未被償還被視為拖欠。貸款及墊款持續未能按期償還時被視為拖欠，亦稱為拖欠款。

銀行同業存款

銀行同業存款指本集團欠付其他國內或國外信貸機構的款項，包括根據回購出售的證券。

按基本基準計算之每股攤薄盈利

按基本基準計算之盈利除以攤薄加權平均股份數目。

每股股息

為各股東於本公司可享應佔的溢利。以股份報價貨幣的最低單位計算。

渣打集團有限公司 — 詞彙

早期預警(純粹及非純粹預防性)

具重大性質的風險或潛在問題而需要管理層更密切地監察、監督或關注的借款人賬戶。倘未有修正上述借款人賬戶內的問題，則可能會導致日後還款可能性降低，更可能會被降級至信貸等級12或更低等級。被列入早期預警的賬戶可分類為純粹預防性或非純粹預防性。純粹預防性賬戶為呈現早期預警特徵的賬戶，惟此等賬戶並無任何迫切的信貸問題。倘有徵兆顯示出現迫切的信貸問題，則本集團將會考慮將賬戶分類為非純粹預防性。

有效稅率

日常業務溢利／(虧損)稅項對日常業務稅前溢利／(虧損)的百分比。

作為負債抵押品的資產

就本集團若干負債已質押或用作抵押品的資產負債表資產。

歐盟

歐盟為主要位於歐洲的28個成員國組成的一個政治及經濟聯盟。

歐元區

指採納歐元作為其通用貨幣的19個歐盟國家。

預期信貸虧損

指金融資產、未動用承諾或財務擔保的剩餘年期內預期現金差額的現值。

預期損失

對基於內部評級的信貸風險方法計算資本充足率的風險，本集團計量預期損失。預期損失乃基於在一年範圍內的違約或然率、違約損失率及違約風險承擔，並按本集團對預期損失模型的觀察計量。

風險／風險項目／風險承擔

信貸風險指向客戶借出之款項，以及任何未動用承諾。

違約風險承擔

本集團對客戶或交易對手於違約的事件及期間可能承擔的風險作出評估。於違約時，客戶可能並無全數取用貸款或可能已經償付部分本金，因此風險一般低於核定貸款限額。

外部信用評估機構(ECAI)

外部信用評級用於根據政府、公司及機構的標準計算法以制定風險比重。外部評級由根據信用評級機構規例註冊或獲認證的信用評級機構或由頒授信用評級並獲豁免受此規例規管的央行釐定。

金融市場行為監管局

金融市場行為監管局監管金融公司的行為。就若干公司而言，則為於英國的審慎行事標準。該局的策略性目標為確保相關市場運作良好。

暫緩還款

因應債務人的金融困難給予貸款合約條款優惠時發生暫緩還款。本集團把該等經修訂貸款分類為「暫緩還款 — 未減值貸款」或「待暫緩還款 — 減值貸款」。一旦貸款被分類為其中一類，則該貸款會保留於此兩類的其中一類，直至該貸款到期或達成「補救」條件為止。

暫緩還款 — 未減值貸款

由於債務人的金融困難而修改條款的貸款，惟貸款不被視為減值。見「暫緩還款」。

渣打集團有限公司 — 詞彙

信用交付

於銀行收到債務或股權證券、商品或外匯時未有即時作出付款的交易或於銀行交付債務或股權證券、商品或外匯時未有即時收取付款的交易。

自由資金

自由資金包括股權資本、保留儲備、本年度未調回溢利及注資(經扣除建議股息)。不包括債務資本工具、未變現溢利或虧損或任何非現金項目。

已撥資／未撥資風險

交易名義金額已撥資或未撥資的風險。為已承諾提供未來資金但資金已發放／未發放的風險。

資金估值調整

資金估值調整反映就衍生工具合約公允價值進行的調整，反映市場參與者於釐定平倉價時計算的資金成本。

具全球系統重要性銀行(G-SIBs)

其規模、複雜性和系統性互聯使其危難或失敗將對更廣泛的金融體系和經濟活動造成重大破壞的全球銀行金融機構。具全球系統重要性銀行列表乃根據金融穩定委員會及巴塞爾銀監委所制定的框架進行評估。在歐盟，具全球系統重要性銀行框架乃透過資本要求指令IV實施，而具全球系統重要性銀行被稱為具全球系統重要性機構(G-SIIs)。

具全球系統重要性銀行(G-SIB)緩衝

指定為具全球系統重要性銀行所導致的普通股權一級資本緩衝。具全球系統重要性銀行緩衝介乎1%及3.5%之間，取決於根據年度評分分配給五個區間中的一個。具全球系統重要性銀行緩衝已於二〇一九年一月一日前逐步實施。在歐盟，具全球系統重要性銀行緩衝乃透過資本要求指令IV以具全球系統重要性機構(G-SII)的緩衝要求實施。

利率風險

因利率變動而對本集團的損益賬造成不利影響的風險。

內部評級基準計算法

根據巴塞爾資本協定的風險加權計算法，該協定的資本要求乃根據公司本身估計的審慎參數而定。

內部模型計算法

利用審慎監管局根據資本要求指令IV／資本要求規例條款批准的內部市場風險模型計算市場風險資本及風險加權資產的方法。

國際會計準則

構成國際財務報告準則框架一部分的準則。

國際會計準則理事會

一個獨立的標準制定機構，負責制定及發佈國際財務報告準則，並批准國際財務報告準則詮釋委員會建議的國際財務報告準則的詮釋。

國際財務報告準則

國際會計準則理事會制訂及頒佈的一套國際範圍通用的會計準則，包括國際財務報告準則及國際會計準則所載的原則性指引。所有於歐盟發行公開買賣證券的公司須按照經歐盟認可的國際財務報告準則及國際會計準則編製年報及中期報告。

國際財務報告準則詮釋委員會

國際財務報告準則詮釋委員會支持國際會計準則理事會就現有國際財務報告準則和國際會計準則未具體處理問題的會計做法提供權威指導。

投資等級

由外部機構給予信貸等級AAA到BBB的債務證券、國庫券或同類工具。

渣打集團有限公司 — 詞彙

槓桿比率

資本要求指令IV引進的比率，將一級資本與風險總額作比較，當中包括若干資產負債表外承擔的風險（經信貸換算因素調整）。計劃將為簡單、無風險的後備措施。

流動資產比率

流動資產總額對資產總額的比率。流動資產包括現金（減受限制結餘）、銀行同業淨拆放、國庫券及債務證券減不流通證券。

清算組合

一個超出我們目前的風險取向指標並持作清算的資產組合。

流動性覆蓋比率

在隨後30天內，高質素流動資產的存量與預期淨現金流出的比率。高質素的流動資產應沒有作為負債抵押品，在壓力期間能在市場上流動，且理想地符合央行要求。

貸款風險

於資產負債表內呈報按攤銷成本持有或按公允價值計入其他全面收入的客戶貸款及墊款、信用卡的不可撤銷信貸承擔及可撤銷信貸承擔以及透支額。

貸款及墊款

指根據於日常業務中與客戶訂立的雙邊協議並基於該文據的法律格式作出的貸款。

銀行同業貸款

貸予信貸機構的款項，包括根據反向回購購入的證券。

貸款對價值比率

為一種顯示第一按揭留置權的數額佔房地產總估值的百分比的計算。貸款對價值比率用於釐定貸款風險的適當水平，以及為借款人貸款訂出適當價格。

逾期貸款

已逾期最多90天的貸款，包括已部分償還者。

待暫緩還款 — 減值貸款

由於債務人的金融困難，已重新談判與當前市場水平不一致條款的貸款。此類貸款必然減值。見「暫緩還款」。

損失比率

使用經調整總支出率，透過使用過去12個月的每月撇銷及收回金額以及未償還結餘總額制定。

違約損失率

為債務人違約時貸款人預期損失的風險百分比。

低回報客戶

見「長期次優客戶」。

返還

一項允許本集團因特定的具體化風險、行為、操守或不利表現防止歸屬所有或部分未歸屬可變薪酬獎勵款項的安排。

淨額結算總協議

一項協議容許訂有多份衍生工具合約的交易雙方通過單一付款以單一貨幣，在任何一項合約違約或終止時，以淨額結算所有合約的協議。

渣打集團有限公司 — 詞彙

夾層資本

結合債務及股權性質的融資。例如，同時賦予貸出人獲取若干溢利的貸款。

自有資金及合資格負債的最低要求(MREL)

為根據銀行恢復及處置指令，供歐盟處置當局對各銀行訂立自有資金及合資格負債的最低要求，以實施金融穩定委員會的總吸收虧損能力標準。自有資金及合資格負債的最低要求旨在確保有充足股權及特定種類的負債，以促進有秩序的處置，把對金融穩定性構成的影響減至最低，並確保重要職能得以繼續運作，避免令納稅人蒙受損失。

每股資產淨值

淨資產(總資產減總負債)對報告期末發行在外普通股股份數目的比率。

淨風險承擔

客戶貸款及墊款／銀行同業貸款及墊款(扣除減值撥備後)、受限制央行結餘、衍生工具(扣除淨額結算總協議)、投資債務及股權證券以及信用證及擔保的總和。

淨利息收入

就資產收取與就負債支付的利息差額。

穩定資金淨額比率

假設於壓力情景下，在一年時間內可獲得的穩定資金對所需穩定資金的比率。該比率為長期流動資金指標，乃為一年時間內限制企業銀行業務的借貸金額及鼓勵保持穩定資金而設。

不履約貸款

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

非線性性質

當組合內預期信貸虧損平均數因惡劣經濟環境可能較良好經濟環境對預期信貸虧損的計算造成更大影響而高於基本情況(中位數)時，預期信貸虧損會呈現非線性性質。

按正常基準計算之項目

見「按基本基準計算之盈利」。

經營支出

員工及樓宇成本、一般行政支出、折舊及攤銷。基本經營支出不包括「按基本基準計算之盈利」所述的支出。按基本基準計算及按法定基準計算之盈利之間的對賬載於半年報告財務報表附註。

經營收入或經營溢利

淨利息、費用淨額及買賣收入淨額以及其他經營收入。基本經營收入指以基本基準計算的上述收入項目。見「按基本基準計算之盈利」。

場外衍生工具

並非在交易所買賣及採用估值模型估值的雙邊交易(如衍生工具)。

自身信貸調整

本集團指定為按公允價值計入損益的已發行債務的調整，反映本集團可能違約且不支付合約全部市值的可能性。

長期次優客戶

為過去三年風險加權資產回報低於3%的客戶。

渣打集團有限公司 — 詞彙

實體風險

日趨極端天氣情況的風險包括水災、旱災及水位上升。

第一支柱

巴塞爾協議框架所載三大支柱中的第一支柱，其提供就信貸、市場及營運風險計算最低資本要求的方法。最低資本要求為本集團風險加權資產的8%。

第二支柱

巴塞爾協議框架所載三大支柱中的第二支柱，其要求銀行全面評估風險，並釐定在欠缺其他適用減低風險措施的情況下應對有關風險持有的適當資本金額。

第三支柱

巴塞爾協議框架所載三大支柱中的第三支柱，其旨在提供一致及全面的披露框架，以加強銀行間的可比較性，並進一步促進改善風險措施。

優先理財銀行業務

優先理財銀行業務客戶指在存款、管理資產、按揭貸款或每月薪資方面達到一定標準的個人。標準因國家而異。

私募股權投資

一般非於公開交易所報價的營運公司股權證券。私募股權投資通常涉及私人公司的資本投資。私募股權投資的資金透過零售或機構投資者籌集，並用於進行投資策略(例如槓桿收購、風險資本、增長資本、受壓證券投資及夾層資本)。

違約或然率

違約或然率為就各借款人等級對債務人於特定時間範圍內違反責任之可能性的內部估計。

概率加權

透過考慮指標所能假設的價值得出，經各價值發生概率加權。

普通股股東應佔溢利(虧損)

本年度經計及非控股權益及就分類為股權的優先股宣派的股息後的溢利(虧損)。

審慎估值調整

對普通股權一級資本作出的調整，以反映公允價值及審慎估值狀況之間的差額，而採用審慎方法將導致絕對賬面值低於財務報表中所確認者。

審慎監管局

審慎監管局是一個負責對英國銀行、建房合作社及信用社、保險公司及少數重要投資公司開展審慎監管的法定機構。審慎監管局為英倫銀行的一部分。

回購／反向回購

回購協議或回購為讓借款人出售金融資產例如資產抵押證券或政府債券作為抵押品，以換取現金的短期融資協議。作為協議的一部分，借款人同意於一般少於30天回購證券，以償還貸款所得款項。就交易的另一方(購買證券及同意於日後出售)而言，其為反向回購協議或反向回購。

住宅按揭

用作購買住宅物業的貸款，及後以該物業作抵押品擔保貸款的償還。借款人就物業給予貸款人留置權，倘借款人未能根據協議條款償還貸款，貸款人可止贖物業。其亦稱為住宅貸款。

渣打集團有限公司 — 詞彙

風險加權資產回報

年度除稅前溢利佔風險加權資產的百分比。溢利或為法定或為基本，並在使用時指明。見「風險加權資產」及「按基本基準計算之盈利」。

風險加權資產

銀行資產作出有關風險調整後的一項指標，根據適用標準或內部評級基準計算法的條文以佔風險價值百分比呈列。

非涉險值風險

於框架內辨識及量化因任何原因(如尾端風險或無法取得必要的歷史市場數據)未由涉險值覆蓋的邊沿類別市場風險。

滾動率

使用指標計算拖欠狀態於不同期間的平均貸款遷徙率。其後進行指標乘法計算出不同時間範圍按拖欠天數劃分的最終違約或然率。

有抵押(全面及部分)

有抵押貸款指借款人抵押資產作為貸款的抵押品，而倘借款人違約，本集團可取得該資產擁有權的貸款。倘抵押品的公允價值於發放貸款時等於或高於貸款，則全部有抵押貸款被視為全面抵押。所有其他有抵押貸款則視作部分抵押。

證券化

證券化為將信貸風險綜合為一個組別以用作抵押新證券的程序。根據傳統證券化交易，資產會售予結構實體，該實體隨後會按不同優次級別(信貸層級)向投資者發行新證券。此舉將該等資產的信貸質素與原有機構的信貸評級分開，並以符合外來投資者風險取向的方式向彼等轉移風險。合成證券化交易乃透過利用信貸衍生工具或擔保轉移風險，而證券化風險則仍為原有機構的風險。

優先債務

優先級別高於發行人欠負的其他無抵押債務或其他較「初級」債務的債務。優先債務在發行人資本結構中的優先級別較高，但低於後償債務。倘發行人破產，優先債務理論上必須於其他債權人收取任何款項之前獲償還。

信貸風險大幅增加

透過比較一項風險承擔於報告日期的違約風險與其於批授時的違約風險進行評估(經考慮時間推移)。

政府風險承擔

中央政府及中央政府部門、央行及由上述機關擁有或擔保的實體的風險承擔。歐洲銀行業管理局所界定的政府風險承擔僅包括中央政府的風險承擔。

第一階段

由於批授及減值基於12個月預期信貸虧損進行確認，故資產的信貸風險並無大幅增加。

第二階段

由於批授及減值基於全期預期信貸虧損進行確認，故資產的信貸風險大幅增加。

第三階段

違約及被視作信貸減值的資產(不履約貸款)。

標準計算法

就信貸風險而言，使用外部信用評估機構(ECAI)評級及監管規定的風險權重計算信貸風險資本規定的方法。就營運風險而言，按監管規定百分比就八個指定業務範疇的總收入計算營運資本規定的方法。

渣打集團有限公司 — 詞彙

結構性票據

一項投資工具，其回報與特定資產或指數的價值或水平掛鈎，有時於價值下跌時提供資本保障。結構性票據可與股票、利率、基金、商品及外幣掛鈎。

後償負債

倘發行人破產或清盤，於存款人及發行人之其他債權人之申索後償付的負債。

一級資本

普通股權一級資本與額外一級資本之和。

一級資本比率

一級資本佔風險加權資產的百分比。

二級資本

二級資本包括合資格後償負債及相關股本溢價賬。

總吸收虧損能力

金融穩定委員會就總吸收虧損能力所頒佈的國際標準，規定具全球系統重要性銀行具有充足吸收虧損及重建資本能力，以便於銀行推行解決方案時，盡量減低對金融穩定性的影響、保持主要功能的持續性及避免公眾資金承擔損失。

過渡風險

政府應對氣候轉變而對市場動態或行業經濟產生的變動風險。

英國銀行徵費

適用於若干英國銀行及國外銀行英國業務的徵費。每年應付徵費按本集團於綜合資產負債表日期的應徵費權益及負債百分比計算。應徵費權益及負債主要不包括一級資本、受保險或擔保的零售存款、以若干主權債務作抵押的回購及按淨額計算的負債。

公正

不過分樂觀或悲觀，所呈現的資料並無偏頗、傾向性、強調、忽視或受到操控以增加使用者接納或不接納財務資料的可能性。

不大可能支付

不大可能支付的跡象包括：將信貸債務列作非應計狀態；於本集團承擔風險後信貸質素出現顯著下降而導致確認特定信貸調整；按錄得重大信貸相關經濟損失的價格出售信貸債務；本集團同意受壓重組信貸債務(此舉很可能導致大幅免除或延後支付本金、利息或其相關費用而令財務責任減輕)；就債務人對本集團的信貸債務申請債務人破產或類似命令；債務人已尋求或受到破產或類似保護，而此將免除或延遲向本集團償還信貸債務。

涉險值

一項市場風險的量化計算指標，其估計在指定的統計置信區內，於指定期間內不會超逾的潛在虧損。

使用中價值

預期來自資產或現金產生單位的未來預期現金流量的現值。

撇減

墊款被識別為已減值並須作減值撥備，可能因作出沒有實際可能進一步收回墊款的結論。撇減會在債務被認為無法全部或部分收回時發生。

信貸及資金估值調整

用於計算對衍生金融工具的公允價值進行的信貸、負債及資金估值調整的條款。見「信用估值調整」、「債務價值調整」及「資金估值調整」。

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管轄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
Amanda Mellor

香港，二〇一九年八月一日

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：

張子欣博士；David Philbrick Conner；Byron Elmer Grote 博士；Christine Mary Hodgson (高級獨立董事)；Gay Huey Evans，OBE；Naguib Kheraj (副主席)；Ngozi Okonjo-Iweala 博士；鄧元鑿；唐家成及Jasmine Mary Whitbread