



standard
chartered

二〇二三年年報

◆ 連接全球
最具活力的市場 ◆



一心做好，
始終如一

渣打是一家具領導地位的國際跨境銀行

渣打連接全球最具活力的市場，為作為全球增長引擎的企業提供服務，並協助人們實現其願景。我們每天為客戶提供安全、一絲不苟的財務管理及投資，幫助客戶充滿信心地發展業務及實現財富增長。

歷經170載歲月，我們獨特的地域版圖將亞洲、非洲及中東連接起來，並貫通全球，多元化的能力及夥伴關係令我們獨樹一幟，並建立成一間無與倫比的銀行。在我們品牌承諾的激勵下，我們一心做好，始終如一。

財務主要業績指標¹

有形股東權益回報

10.1% ↑240個基點
基本基準

8.4% ↑160個基點
報告基準

普通股權一級資本比率

14.1% ↑10個基點
高於13-14%的目標範圍

股東回報總額
9.4% 二〇二二年：41.4%

非財務主要業績指標²

多元化及包容性：擔任高級職位的女性⁴

32.5% ↑0.4個百分點

推動可持續發展融資

872億元 ↑298億元

僱員淨推介值(eNPS)

25.86 ↑8.31個點

其他財務指標^{1、3}

經營收入

173.78億元 ↑13%
基本基準

180.19億元 ↑10%
報告基準

除稅前溢利

56.78億元 ↑27%
基本基準

50.93億元 ↑24%
報告基準

每股盈利

128.9仙 ↑31.0仙
基本基準

108.6仙 ↑22.7仙
報告基準

每股普通股有形資產淨值

13.93元 ↑12%

持份者

我們在本報告中使用下列符號代表我們為其創造價值的不同持份者群組。



客戶



監管機構及政府



投資者



供應商



社會



員工

¹ 第80至87頁載有基本與列賬基準業績對賬和其他績效指標的定義

² 第24頁載有更多有關我們包容性文化的資料，第66頁載有更多有關我們可持續發展目標的資料

³ 經營收入及除稅前溢利的按年增長乃按固定匯率基準計算

⁴ 高級領導層被界定為董事總經理及第四級管理人員職位(包括管理團隊)

於本報告中

策略報告

- 02 集團簡介及業務
- 04 營運範圍
- 06 集團主席報告
- 10 集團行政總裁回顧
- 14 主要業績指標
- 16 市場環境
- 20 業務模式
- 24 我們的策略
- 26 我們的立場
- 28 客戶類別回顧
- 31 地區回顧
- 34 集團財務總監回顧
- 44 集團風險總監回顧
- 52 持份者及可持續發展概覽
- 80 基本與列賬基準業績對賬
- 86 其他表現指標
- 88 可行性聲明

可持續發展回顧

- 92 可持續發展回顧
- 94 可持續發展目標
- 99 可持續發展戰略支柱
- 120 氣候及可持續發展相關管治
- 125 管理環境及社會風險
- 126 管理氣候風險
- 130 誠信、行為及道德

董事會報告

- 136 集團主席管治概述
- 137 董事會
- 142 管理團隊
- 145 企業管治
- 182 董事薪酬報告
- 208 額外薪酬披露
- 217 其他披露
- 229 董事責任聲明

風險回顧及資本回顧

- 234 風險狀況
- 298 氣候風險
- 314 企業風險管理架構
- 320 主要風險
- 338 資本回顧

財務報表

- 346 獨立核數師報告
- 359 財務報表
- 366 財務報表附註

補充資料

- 490 補充財務資料
- 498 補充人才資料
- 504 補充可持續發展資料
- 517 股東資料
- 521 二〇二三年主要獎項及榮譽
- 523 詞彙



關於本報告

可持續發展報告

本集團在本年報內載列有關環境、社會及管治(ESG)以及可持續發展資料，讓投資者及持份者了解與可持續發展相關的有關風險及機遇的影響，以及我們目標的完成進度。

我們遵守了(i)英國《二〇〇六年公司法》第414CA及414CB條；(ii)英國金融行為監管局有關氣候相關披露的上市規則；及(iii)《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》附錄C2所載ESG管治報告指引規定我們須承擔的責任。我們已按照氣候相關財務披露(TCFD)工作組的建議進行披露，並於本年報內作出建議的披露。

在編製本報告時，我們考慮了國際可持續發展標準委員會(ISSB)於二〇二三年最終確定的準則(國際財務報告準則S1和國際財務報告準則S2)所提供的指引(但並不完全一致)，並注意到，國際財務報告準則S2儘管大體基於TCFD，但要求作出更加細化的披露。國際財務報告準則S1和S2為自願性標準，本集團上市的地點尚未要求遵守。

此外，我們亦根據自願全球報告倡議組織(GRI)通用準則及選定GRI議題準則，以及世界經濟論壇持份者資本主義度量框架刊發ESG報告指數。

+ 本集團可持續發展相關披露事項，可參閱sc.com/sustainabilityhub

其他表現指標

本集團在討論其表現時採用多種其他表現指標。有關指標撇除管理層認為不代表業務基本表現和扭曲同期比較的若干項目，這有助讀者了解管理層如何衡量業務表現。

+ 有關渣打的更多資料，請瀏覽sc.com

除非另有說明，主席、行政總裁及財務總監報表中提供的所有資料均基於基本基準。基本與列賬基準的對賬以及其他績效指標的定義見第80至87頁。

除另有指明其他貨幣外，本文件中提述的「元」字或「\$」符號概指美元，而「仙」字或「c」符號概指一百分之一美元。除非另有說明，否則策略報告、可持續發展回顧、董事會報告、風險回顧及資本回顧以及補充資料中的披露均未經審核。除文件內文義另有所指外，「中國」指中華人民共和國，且僅就本文件而言不包括香港特別行政區(香港)、澳門特別行政區(澳門)及台灣。「南韓」或「南韓」均指大韓民國。亞洲包括澳洲、孟加拉、汶萊、柬埔寨、印度、印尼、老撾、馬來西亞、緬甸、尼泊爾、菲律賓、新加坡、斯里蘭卡、泰國、越南、中國大陸、香港、日本、韓國、澳門、台灣；非洲及中東地區包括巴林、博茨瓦納、科特迪瓦、埃及、加納、伊拉克、肯尼亞、毛里裘斯、尼日利亞、阿曼、巴基斯坦、卡塔爾、沙特阿拉伯、南非、坦桑尼亞、阿聯酋、烏干達及贊比亞；以及歐洲及美洲地區包括阿根廷、巴西、哥倫比亞、福克蘭群島、法國、德國、以色列、澤西、波蘭、瑞典、土耳其、英國和美國。於本報告的表格內，空格指該數字未被披露，破折號指該數字為零，而「nm」則代表無意義。渣打集團有限公司於英格蘭及威爾士註冊成立為有限公司，總部設於倫敦。本集團的總辦事處提供管治指引及監管準則。渣打集團有限公司的股份代號為：倫敦證券交易所：STAN.LN及香港聯交所：02888。

如本文件的英文版與任何中文翻譯內容有任何不符，概以英文版為準。

集團簡介及業務

我們的願景是以獨特的多元化推動社會商業繁榮。我們在三個地區服務三種客戶類別，並由八個全球職能部門提供支援。

客戶類別



經營收入

1. 企業、商業及機構銀行業務

企業、商業及機構銀行業務支援客戶對交易銀行、金融市場、企業融資及借貸服務的需求，向全球發展速度最快的經濟體及最活躍的貿易走廊中近20,000名客戶提供金融方案。

112.18億元

基本基準

117.88億元

報告基準

2. 個人、私人及中小企業銀行業務

個人、私人及中小企業銀行業務服務超過1,100萬名個人及小型企業客戶，重點關注在多個全球發展迅速的經濟體當中的富裕和新興富裕客戶。

71.06億元

基本基準

71.51億元

報告基準

3. 創投業務

創投業務促進創新、投資於顛覆性金融技術及探索替代商業模式的平台，為一個由逾30家創投企業及20多項投資組成的多元化投資組合。

1.56億元

基本基準

1.56億元

報告基準

4. 中央及其他項目

(11.02)億元

基本基準

(10.76)億元

報告基準

引導和支援我們的業務

全球職能部門

我們的客戶業務由多個全球職能部門支援，各部門協同合作，確保集團運作順暢平穩。

操守、金融罪行及合規

透過內部及外部合作達致最高的操守、合規標準，以此實現可持續發展的業務及打擊金融罪行。

企業事務、品牌及市場推廣

管理本集團的推廣及與持份者的溝通與互動，推廣和保護本集團的聲譽、品牌和服務。

集團財務總監

包括七個支援職能團隊：財務、財資、策略、投資者關係、企業發展、供應鏈管理及物業。這些職能團隊的主管直接向集團財務總監匯報。

集團內部審核

一個獨立的職能部門，主要職責是協助董事會及管理團隊保護本集團的資產、聲譽及可持續性。

人力資源

透過招聘、發展及僱員聯繫，充分發揮人才投資的價值。

法律

向本集團提供法律建議及支援，以管理法律風險及問題。

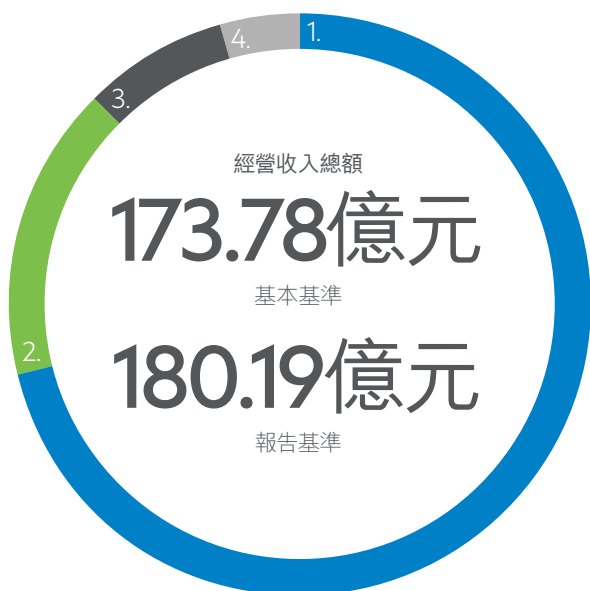
風險

負責第二道防線的整體風險管理責任，涉及監察及挑戰第一道防線的風險管理活動。

轉型、技術與運營

負責領導整個銀行的轉型及重塑本集團的系統及技術平台，以確保我們提供強大、反應迅速及創新的技術及數碼解決方案。同時管理所有客戶業務營運，務求為客戶提供最佳的客戶服務及全面的體驗。

地區



經營收入

1. 亞洲

我們在21個市場經營業務，包括香港和新加坡，此兩地貢獻最高收入。

124.29億元

基本基準

126.51億元

報告基準

2. 非洲及中東地區

我們於18個市場經營業務，以收入計最大的市場為阿聯酋、巴基斯坦、肯尼亞、尼日利亞、南非及加納。

28.06億元

基本基準

29.24億元

報告基準

3. 歐洲及美洲地區

以倫敦(歐洲大陸業務不斷增長)和紐約(在北美洲及拉丁美洲多個市場均有佈局)為中心。

13.97億元

基本基準

17.02億元

報告基準

4. 中央及其他項目

7.46億元

基本基準

7.42億元

報告基準

重視的企業文化行為

我們重視的企業文化行為是我們每天一起工作及開展業務的指導原則。



精益求精

- 持續進步及創新
- 化繁為簡
- 從成功及失敗中學習



眾志成城

- 鼓勵別人發揮潛能
- 樂於助人
- 為長遠而建設



為所當為

- 誠實守信
- 以客為本
- 勇於改變


營運範圍

我們於全球最具活力的市場開展業務，該等市場控制著全球的增長節奏及繁榮昌盛。我們獨特的地域版圖將亞洲、非洲及中東的高增長及新興市場與較成熟的歐洲及美洲經濟體連接起來，使我們能夠將資金引導至最有需要的地方。

170多年來，我們一直使用我們網絡的力量，為在該等地區進行貿易、營運和投資的人們和企業，創造最大機會。

我們多元化的經驗、能力及文化使我們脫穎而出。


亞洲



我們在世界上增長最快的經濟體中擁有長期而深厚的特許經營權。亞洲地區產生了本集團三分之二的收入。貢獻最高收入的兩個市場為**香港和新加坡**。

澳洲	日本	尼泊爾
孟加拉	韓國	菲律賓
汶萊	老撾	新加坡
柬埔寨	澳門	斯里蘭卡
香港	中國大陸	泰國
印度	馬來西亞	越南
印尼	緬甸	台灣

→ 詳情請參閱第31頁



我們在52個市場開展業務

非洲及中東地區



我們在非洲及中東地區有紮根深厚的傳統。按收入計算，最大市場為阿拉伯聯合酋長國、巴基斯坦、肯尼亞、尼日利亞、南非及加納。

巴林
博茨瓦納
科特迪瓦
埃及
加納
伊拉克

肯尼亞
毛里求斯
尼日利亞
阿曼
巴基斯坦
卡塔爾

沙特阿拉伯
南非
坦桑尼亞
阿聯酋
烏干達
贊比亞

→ 詳情請參閱第32頁



歐洲及美洲地區



我們通過倫敦和紐約的樞紐為歐洲及美洲的客戶提供支持，在多個歐洲和拉丁美洲市場也擁有強大業務。

阿根廷
巴西
哥倫比亞
福克蘭群島
法國

德國
愛爾蘭
澤西島
波蘭

瑞典
土耳其
英國
美國

→ 詳情請參閱第33頁



集團主席報告

◆ 培植卓越
文化以實現
持續價值 ◆

集團主席
José Viñals 博士



於二〇二三年，本集團的盈利能力持續改善，實現全年有形股東權益回報達至雙位數的目標。儘管全球經濟前景不明朗，我們有意作進一步投資的高增長市場依然表現強勁。

多個大型經濟體加息，無疑為業務帶來強勁的正面作用，有助我們的業績表現。然而，這也要歸功於我們明確的策略、嚴格的紀律和不懈的執行能力，這對於集團行政總裁Bill Winters及其管理團隊領導的同事來說，是一項重大成就。他們的才能及投入對我們的業績尤其重要，本人謹此向全體員工表達最由衷的謝意。

我們最近歡送了Andy Halford，他於二〇二四年一月三日正式卸任集團財務總監一職。Andy自二〇一四年上任以來，一直是我們珍視的同事和朋友，他在極具挑戰的外部環境中協助帶領集團的業務發展，貢獻良多。在他的領導下，集團鞏固了基礎、重設風險取向，並重新制定策略。我們祝願他往後一帆風順，他在八月退休前將繼續擔任顧問角色。我們非常高興Diego De Giorgi加入，成為Andy的繼任者。我期待與Diego和Bill緊密合作，為客戶提供更卓越的服務，為股東創造更高的價值。

推進我們的策略及財務目標

本人早前曾經說過，我們的目標是以穩健、安全及可持續的方式增加收入，同時嚴謹控制成本和資本。本人很高興告訴大家，我們去年的表現正是如此。我們有信心有形股東權益回報的改善（於二〇二三年達10.1%），將成為本集團邁向長期成功的里程碑；各項業務的強勁表現亦提供了穩健的支持。我們的收入按固定匯率基準計算增長13%，資本及流動性水平保持強勁，並達到正收入與成本增長差。我們預期有形股東權益回報將由10%穩步地增長，目標於二〇二六年時達到12%，且於往後繼續提升。

財務表現強勁證實了我們在二〇二一年時制定的策略正在發揮功效。我們繼續專注投資於高增長市場，並在網絡、富裕客戶、大眾零售銀行及可持續發展等策略性重點工作取得顯著進展。

本人注意到本集團的股價表現近月較為遜色，我認為這情況並未反映出我們現正取得的成績。董事會及管理團隊十分專注地為股東創造持續及長遠的價值。我相信集團於二〇二三年的強勁表現，將成為達成目標的良好基石。正如Bill於稍後章節所詳述，我們將採取更精準的行動加快提升業績表現及未來增長。

「我們繼續專注投資於高增長市場，並在策略性重點工作取得顯著進展」

首先，我們將繼續依靠我們更強的能力，進一步提升企業、商業及機構銀行業務及個人、私人及中小企業銀行業務的回報，重點推動高回報範疇的收入增長。其次，我們將改善本集團內的經營槓桿，改善結構性效率不足及複雜的情況，同時保障收入。最後，我們將繼續向股東回饋實質的資本。今年，我們很高興能夠增加全年派息至每股27仙，並宣佈將進一步推行10億元的股份回購。

除了著重改善財務表現之外，我們繼續以集團的願景及「一心做好，始終如一」的品牌承諾作為業務基石，深深明白我們在支持客戶和社區方面所擔當的角色，協助他們預測及應對經濟及社會挑戰。因此，我們持守「加快實現零排放、重塑全球化及提高社區參與」三個立場，透過執行策略來支持有關立場，並且作為一個框架，支持我們在業務網絡之內締造正面的影響。

我們於二〇二三年四月更新淨零排放路線圖，承諾為石油及天然氣行業制定排放絕對值目標及曲線。在今年的年報中，我們披露了十二個高排放行業（淨零銀行聯盟(Net Zero Banking Alliance)認定的優先除碳目標)中的十一個融資排放目標及科學基礎計算方法，以實際行動支持現實世界經濟轉型。

隨著大自然及生物多樣性作為可持續發展必要考慮因素的重要性日益增加，我們最近亦宣佈提前採納自然相關財務披露工作組(Taskforce on Nature-related Financial Disclosures)的決定。由於我們的市場覆蓋全球多個天然資源蘊含量最複雜及多元化的地區，各業務將與客戶攜手保護、修復及提升天然資源至關重要。

本人很榮幸能夠作為本集團的代表，擔任聯合國全球投資者促進可持續發展聯盟的聯席主席，並在多個全球性平台及透過鼓勵多個市場的持份者參與為我們的立場發聲。

推進新標準

董事會一直致力於本行各層級培植卓越的企業文化，透過秉持「one bank」的合一精神，於抱負、行動及問責方面建立高標準，事事以客為先。我們善用人才，充分挖掘業務所在多元化市場的潛力，矢志做到最好。

董事會及管理層成員均致力保持我們作為優秀僱主的地位。我們為同事提供多種渠道建立技能，通過本集團內部多元化的職業發展階梯，以及持續優化的僱員政策(例如去年宣佈統一化的育兒假)吸引最頂尖的人才。

隨著世界不斷轉變，我們意識到科技及持續進步對保持自身競爭優勢的重要性，同時必須建立以創新為主導的文化，讓同事能夠在有效而全面的風險管理框架內作出新嘗試。我們致力把握人工智能等嶄新和變革性科技所帶來的優勢，同時保障客戶的資料及財富安全。

集團主席報告 續

董事會今年經常就地緣政治、網絡及行業風險進行各種深入的簡報會，並且特別關注企業管治事務。我們繼續在不同市場的風險及合規方面建立財務及非財務的抗逆能力。因此，我們有信心實現策略性目標，為把握新商機採取果斷的行動。

我們繼續維持董事會成員的才能及背景多元化。身兼董事多年及具影響力的前文化及可持續發展委員會主席Jasmine Whitbread在去年的股東週年大會上退任董事會成員。誠如二〇二四年二月十六日所公佈，Gay Huey Evans將退任董事會成員，自二〇二四年二月二十九日起生效。他服務本集團九年，對董事會及其轄下委員會貢獻良多，特別是擔任董事會金融罪行風險委員會主席期間。另一位備受重視的董事會成員唐家成將於二〇二四年五月九日在股東週年大會前卸任董事。本人謹藉此就Jasmine、Gay及唐家成在任期間所作出的寶貴貢獻致以由衷的謝意。

於二〇二四年二月十六日，我們宣佈Diane Jurgens將加入渣打董事會，自二〇二四年三月一日起生效。Diane為一位資深且受人尊崇的科技專家，在多個行業及本集團多個主要市場具備工作經驗，她將會為董事會帶來許多科技及轉型的專業知識及見解。

充滿生命力的市場

於二〇二三年，本人繼續走訪全球多個市場，親身感受該等市場的活力，以及感受到同事為爭取更多業務增長而共同努力的雄心壯志。

在我們的願景—「透過我們獨特的多元性，推動商業發展和促進繁榮」—推動下，我們對多個快速增長以及位於亞洲、非洲及中東貿易走廊的國家作出大量投資，為新客戶帶來多款嶄新的數碼產品。為中小企而設的電子商務平台Solvo正是一個最好的例子。此外，我們致力推動可再生能源及電動汽車等行業的發展，為全球經濟的可持續發展盡一分力。

本人充滿信心，我們正朝着實現穩健、安全及可持續增長的正確方向投資，同時在日益複雜和分化的世界中，建立渣打作為一間連繫市場的銀行之角色。憑藉我們在市場上穩健、安全及累積的豐富經驗，我們為客戶提供合適的解決方案，持續擔任他們信賴的夥伴，協助他們於我們各業務市場尋找機會。

「本人充滿信心，我們正朝着實現穩健、安全及可持續增長的正確方向投資，同時在日益複雜和分化的世界中，建立渣打作為一間連繫市場的銀行之角色」

昂首闊步 邁步向前

我們預期二〇二四年全球經濟將會「軟著陸」。歷經近數十年來最進取的一次加息週期，我們今年所取得的成就可謂殊不簡單。在供應鏈方面的其他利好發展推動下，大多數國家的通脹已掉頭回落，減息預期升溫，經濟增長得以保持韌性，預期新興市場的增長將明顯跑贏發達國家，其中亞洲將繼續成為全球增長的火車頭。

然而，我們不宜對未來發展掉以輕心。地緣政治風險揮之不去，通脹回落前的「最後一里路」可能比預期更為漫長。踏入二〇二四年，俄烏戰事不斷，歐洲以至全球多國面對的不確定性持續增加。中東爆發新一輪衝突，不但釀成無數社會悲劇，更對全球供應鏈命脈的紅海造成打擊。

二〇二四年是大選年，我們多國關鍵市場如美國、印度將進行大選，英國及其他我們經營所在的國家亦有機會舉行大選，或會影響經濟狀況。

面對種種風險，我們必須時刻緊記不要輕易破壞經濟增長和創造財富的階梯。本人經常發聲支持具開放性和以規則為本的貿易市場，作為全球經濟增長的關鍵。今年，全球貿易仍然備受各種挑戰，面對進一步分化的風險。

本人認為，經過數十年用心經營的全球貿易體系可謂人文社會最重要的瑰寶之一。這個體系雖然並非完美無瑕，但在歷史上確實為更多人創造了更多機會和昌盛。有如其他複雜的系統，全球貿易體系很容易受到破壞，卻很難被重建。要維護並提高其包容性及可持續性，需要政策制定者、立法者及私營機構三者在不斷發展的現代化多邊體系中保持警惕及合作。

儘管外圍環境尚未明朗，我們相信我們有能力應對眼前挑戰，捉緊未來每一個機遇。我們二〇二三年的業績正是最有力的佐證。在二〇二四年及往後時間，我們將繼續全心全意為客戶提供卓越的服務，並為股東創造持續價值。

集團主席
José Viñals博士

二〇二四年二月二十三日



渣打及IFC的目標為將 全球貿易額提升至超過60億元

於四月，我們簽署一項向IFC的全球貿易流動性計劃投資7億元的交易，預期於三年期間將支持亞洲、中東、非洲及拉丁美洲的貿易額增加至64億元。

有關交易屬於二〇〇九年首次發出的融資安排之續期，並已在37個國家透過超過150家新興市場發行銀行支持全球貿易額達205億元。

⊕ 詳情請瀏覽sc.com/IFC

集團行政總裁回顧

◆ 可持續地締造
更高的回報 ◆

集團行政總裁
Bill Winters



我們二〇二三年的業績表現強勁，展現出我們業務的價值，並成功實踐有形股東權益回報達至10%的財務目標。然而，我們的目標絕不止於10%。我們擁有正確的策略、業務模式及決心去強化此業務勢頭。我們已制定清晰的行動提高可持續回報，務求令有形股東權益回報由10%穩步上升，目標於二〇二六年達至12%，並在其後繼續提升。

受惠於利率上升及相關業務的強勁勢頭，二〇二三年全年的收入按固定匯率基準計算上升13%至174億元。我們持續作出基本投資，良好的成本控制使我們產生相當正面的收入與成本增長差，本年度達4%。貸款減值下降，主要由於中國商業房地產及主權風險相關的減值下降，投資組合整體保持韌性。這些都有助我們的除稅前基本溢利按年上升27%至57億元，達到10年來的最高水平。

我們保持高流動性和資本強勁。我們去年底的普通股權一級資本比率為14.1%，高於目標範圍，使我們能將全年普通股股息增加50%至每股27仙。我們於二〇二二年二月時承諾在二〇二四年年底前向股東回贖超過50億元。是次全年股息加上今日公佈的10億元股份回購，使我們將會早於原訂時間表超過有關目標。

新年伊始，本人謹藉此機會感謝我的好友兼十分珍視的同事Andy Halford，他已決定將於今年退休。Andy一直以來都是本人及董事會的最佳夥伴，過去十年成功協助領導集團。本人亦謹此歡迎Diego De Giorgi接任集團財務總監一職。Diego擁有超過30年的金融服務經驗，本人相信他將會進一步壯大我們已有的進展。

我們的策略是推動成功

我們的策略旨在我們的願景 — 「透過我們獨特的多元性，推動商業發展和促進繁榮」。我們於二〇二一年初訂定四項策略性重點工作：繼續發展**網絡業務**和**富裕客戶業務**、恢復**大眾零售銀行業務**的增長，以及全面推展我們的**可持續發展**議程。我們在各方面均正取得良好進展。

- 於二〇二三年，來自跨境**網絡業務**的收入增加31%，其中我們在中東及東盟的中國離岸走廊收入增長尤其突出，分別上升67%及53%
- 我們的**富裕客戶**總數增加至230萬人，有助二〇二三年的新增資金淨流入大幅上升，達到290億元，按年上升50%，相關收入錄得24%的增長
- 我們**大眾零售銀行**的客戶群增加逾100萬人至950萬人。我們繼續壯大兩間數碼銀行 — 香港的Mox及新加坡的Trust。這兩間銀行保持在全球增長最快的數碼銀行之列，凸顯了我們與夥伴攜手合作並推出與別不同的客戶服務方案的卓越能力。大眾零售銀行業務亦肩負重要的策略性任務以引進富裕客戶：二〇二三年，224,000名大眾零售銀行客戶晉升為富裕客戶

- 我們專責的可持續發展總監辦公室是執行集團**可持續發展**策略以及實現淨零排放路線圖的卓越中心及催化劑，更多詳情載列於年報。二〇二三年，我們的可持續金融業務締造超過7億元的收入，按年增長42%，穩步邁向我們要在二〇二五年或之前實現收入達10億元的目標。自二〇二一年初以來，我們已經推動870億元的可持續融資，並正穩步朝著二〇三〇年的3,000億元目標邁進

二〇二二年策略性行動進展良好

我們於二〇二二年制定了五項行動，以加快令有形股東權益回報達至雙位數。於過去兩年，我們強而有力地採取這些行動，保持良好進度，甚至早於原訂計劃達成部分目標，成功達至二〇二三年的里程碑。

- 我們提前實現了**改善企業、商業及機構銀行業務回報**的目標。我們的目標是於二〇二四年將風險加權資產收入回報提高約160個基點至6.5%，而於二〇二三年，有關團隊已超越這項目標，錄得7.8%的風險加權資產收入回報。這尤其歸功於金融機構客戶業務的收入增長強勁，現時佔企業、商業及機構銀行業務收入的49%，非常貼近一年前所訂下的50%目標。此外，團隊於過去兩年成功優化240億元風險加權資產，超過目標的220億元。完成出售航空金融業務亦給予企業、商業及機構銀行業務更多空間發展較高回報的業務
- 我們亦提前實現推動**改善個人、私人及中小企業銀行業務回報**的二〇二四年目標。有關團隊提前一年實現成本對收入比率達60%的目標，於二〇二三年改善九個百分點。團隊透過整合分行網絡、重組流程、提升人手效率及加強自動化，減省了4億元的結構性支出
- 我們繼續**把握中國機遇**，儘管新型冠狀病毒疫情後的復蘇速度低於預期，但是我們的中國相關業務表現理想。二〇二三年，我們的中國在岸及離岸除稅前經營溢利錄得13億元，接近早前設下要於二〇二四年底前翻倍的目標，主要受惠於離岸相關收入大增42%所推動。即使本地經濟受壓，我們的在岸收入依然錄得4%增長。展望未來，我們有信心中國復常後將為我們獨特的業務帶來長期的機遇
- 我們繼續**創造經營槓桿**，三年節省13億元支出的目標進展良好，有助紓緩通脹所帶來的壓力，同時可繼續進行投資。我們的成本對收入比率自二〇二一年年底以來已下降7個百分點，於二〇二三年達至63%，正朝著於二〇二四年達到約60%的目標穩步前進
- 我們今年增加股東權益及嚴格控制風險加權資產，使我們有空間得以繼續**作出顯著的股東分派**。二〇二三年的末期普通股股息，以及即將進行新的10億元股份回購計劃，表示我們已超越了要於二〇二四年底前合共回贖超過50億元的目標。我們將繼續積極管理本集團的資本水平，目標於未來三年進一步回贖最少50億元資本

集團行政總裁回顧 續

建基於我們的成就，可持續地達至更高的回報

我們獨特的業務網絡覆蓋全球最具活力的市場，給予我們策略性的優勢，使我有信心即使在利率稍遜的環境下，我們仍能繼續增長。我們的目標是確保收入增長可轉化為更高的結構性盈利能力，在維持客戶所看重的多元性與消除拖慢我們效率和回報的不必要複雜性之間取得平衡。

因此，我們正對三大客戶業務採取進一步行動，推動收入增長：

- 在企業、商業及機構銀行業務方面，我們將致力**推動高回報業務的增長**，例如跨境收入，目標在未來三年達到8-10%的基本增長率。此外，建基於我們作為第二大網絡貿易銀行的優勢，我們目標於二〇二四年至二〇二六年間貿易及營運資金業務收入增長6-8%。此外，團隊亦正努力推動融資相關收入(全球信貸及借貸)的增長，尤其著力於加快實施「發放至分銷」(originate to distribute)的策略，目標至二〇二六年達到8-10%的複合年增長率
- 於個人、私人及中小企業銀行業務方面，我們將**運用在富裕客戶業務的優勢**，目標於未來三年吸引超過800億元新增資金淨流入，較過去三年上升19%。我們亦計劃加快國際客戶業務的增長，目標於二〇二六年或之前將國際富裕客戶人數由274,000人增加至超過375,000人
- 憑藉我們兩間數碼銀行—Mox及Trust—的強勁勢頭，我們目標於二〇二六年前讓**創投業務分部的有形股東權益回報逐步增值**

通過採取該等行動，我們預期未來三年的收入將按5-7%的複合年率增長，高於全球經濟的預測增長率。

我們亦正採取行動改變經營方式，以改善結構性效率不足及複雜的情況，同時保障收入。由本年度起，我們將於整間銀行實施名為「提效增益」的計劃，加快一直以來將業務精簡化、標準化及數碼化的工作。我們將從基礎入手改善生產力、提升客戶及員工體驗，以及創造能力以再投資於具進一步增長空間的項目。

該計劃於未來三年將節省約15億元累計開支，我們預期可以相若的成本，達到這些永久性的架構及財務益處。這將有助我們於未來三年每年達到正收入與成本增長差，並使二〇二六年的經營支出低於120億元。

收入繼續錄得強勁增長，加上經營槓桿改善及負責任的風險及資本管理方式，我們預期有形股東權益回報將由10%穩步上升，目標於二〇二六年達至12%，並在其後繼續提升。

定位獨特，未來可期

我們正處於有利位置，充分把握來自我們業務網絡中不同市場的重大增長機遇，為客戶及我們經營的社區創造價值。

我們預期，由於利率高企拖累消費及投資開支，二〇二四年全球增長率將低於2.9%，亞洲有望成為增長最快的地區，增長率達4.9%，繼續成為全球增長的動力。隨著通脹放緩，主要央行亦有可能於二〇二四年下半年開始減息，並將重點投放於支持疲弱的經濟活動。

下行風險包括主要經濟體放緩情況超出預期、通脹壓力持續、中國房產市場疲弱及地緣政治緊張局勢加劇。然而，我們亦看見巨大的機會：

- 為實現可持續發展目標和邁向數碼化而增加的資本支出將可提升生產力
- 在新興市場中，亞洲多國是利用數碼化的最佳地區，包括生成式AI
- 新興市場人口相對年輕，加上對數碼技術的接納程度，使該等市場對全球增長的影響越發重要

受累於上述的下行風險，我們的股價並未充份反映我們對前景的樂觀。我們會認真應對這些確實存在的關注，致力保持強勁的資本及流動性，有力應付對集團及我們客戶的任何不利影響。我們相信，隨著我們的溢利持續增加，在多個備受關注的領域表現勝於市場期望，我們的業務價值將在廣大市場之上越益明顯。

總結：進展良好，目標更高

我們於二〇二三年錄得強勁表現，有形股東權益回報達到10%的里程碑，資產負債表及資本水平保持強勁。但我們明白，我們必須做得更多。

我們在五項策略性行動上取得重大進展，大部分目標提前達至或正按計劃進行，為我們提供一個穩健的平台，可持續地增長和推動更高的回報。雖然目前尚有許多不明朗因素，但是我們對市場及我們在網絡內的業務實力保持樂觀。然而，我們並不會因此感到自滿，本人及管理團隊將繼續專注於達成目標，把握增長機遇，推動卓越的企業文化，為客戶、股東及社區創造卓越非凡的長期價值。

最後，本人希望再次感謝全體同事的努力。他們對我們的客戶及社區的用心服務，秉承「一心做好，始終如一」的品牌承諾。



集團行政總裁
Bill Winters

二〇二四年二月二十三日



- | | | |
|--|--|---|
| 1. 集團行政總裁
Bill Winters | 6. 香港行政總裁及區域行政總裁
(香港、台灣及澳門)
禰惠儀 | 11. 集團金融罪行及合規總監
Tracey McDermott, CBE |
| 2. 集團財務總監
Diego De Giorgi | 7. 亞洲區行政總裁
洪丕正 | 12. 集團法律總顧問
Sandie Okoro |
| 3. 企業、商業及機構銀行業務兼歐洲及
美洲地區行政總裁
Simon Cooper | 8. 集團人力資源主管
Tanuj Kapilashrami | 13. 集團風險總監
Sadia Ricke |
| 4. 集團企業事務、品牌及市場推廣總監
Claire Dixon | 9. 非洲及中東地區行政總裁
Sunil Kaushal | 14. 集團內部審核總監
Paul Day* |
| 5. 個人、私人及中小企業銀行部行政總裁
徐仲薇 | 10. 科技、營運及轉型總裁
Roel Louwhoff | |

* Paul擔任集團內部審核總監，受邀參加管理團隊會議

主要績效報告

我們根據集團主要業績指標(詳情請參閱下文)及客戶主要業績指標(部分載於第28至第30頁)衡量我們的進展。我們的集團主要業績指標包括非財務性指標，反映我們決心在建立具參與性、多元化及包容性的文化，以及為社會和環境的成果提供支援。

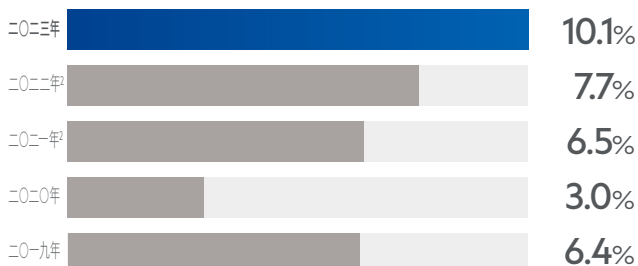
財務主要績效指標



有形股東權益
基本回報^{1,2}(%)

與薪酬一致

+240個基點



目標持續改善本集團的盈利能力(佔有形股東權益價值的百分比)。

二〇二三年進展我們推動有形股東權益回報(RoTE)水平提升的策略正在奏效。年內RoTE為10.1%，同比提高240個基點。

- 1 普通股股東應佔基本溢利以佔平均有形普通股股東權益的百分比列示
- 2 二〇二一年至二〇二二年的數字已予重列，以反映於二〇二三年第一季宣佈退出的市場及業務。



普通股權一級
資本比率 (%)

與薪酬一致

+10個基點



目標維持穩健的資本基礎及普通股權一級資本比率。

二〇二三年進展本集團繼續保持充足資本及高流動性，普通股權一級資本比率為14.1%，高於我們的目標範圍，令董事會可宣佈全年股息增加50%，以及即時開始進行另一輪10億元的股份回購。

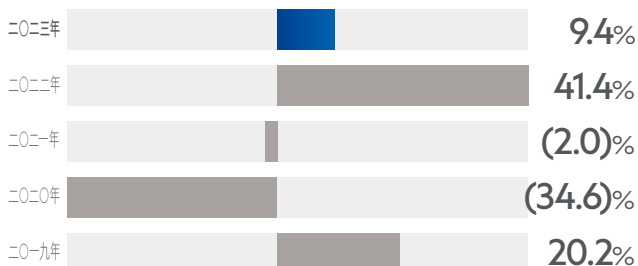
→ 本集團資本的組成部分概述載於資本回顧第338至343頁



股東回報總額¹(%)

與薪酬一致

9.4%



目標透過股價上升及派發股息為股東投資提供正回報。

二〇二三年進展我們全年的股東回報總額增加9.4%。

- 1 以簡單股價上升及已付股息反映股東回報總額，並以佔股東回報總額的百分比列示。

與薪酬一致

執行董事在內的本集團全體僱員的獎酬通過我們的年度長期激勵記分表，繼續保持與本集團策略重點一致。本集團全體僱員採取一致的薪酬方針，旨在符合全球適用的公平薪酬約章。然而，薪酬結構或會因地點而異（以符合當地規定）。可變薪酬分為年度獎酬及長期獎酬計劃(LTIP)兩大類別，與所示主要績效指標保持一致：

年度獎酬基於可計量的表現標準，並與本集團策略掛鉤，評估期限為一年。

長期獎酬計劃獎勵有能力對本集團的長期表現產生影響的最高級執行人員。基於表現的薪酬與可計量的長期標準掛鉤。

詳情請參閱第182頁至第216頁的董事薪酬報告

非財務主要績效指標

多元化及包容性：

擔任高級職位的女性¹ (%)

與薪酬一致

+0.4個百分點



目標於二〇二五年將擔任高級領導職位的女性比例提高至35%。

二〇二三年進展於二〇二三年，女性擔任高級領導職位的比例已增至32.5%，較二〇二二年十二月(32.1%)上升0.4個百分點，自二〇一六年十二月(25.3%)以來上升7個百分點。

1 高級領導層被界定為董事總經理及第四級管理人員(包括管理團隊)。

推動可持續發展融資^{1,2} (\$)

與薪酬一致

+298億元



目標於二〇二一年至二〇三〇年期間累積推動3,000億元的目標。

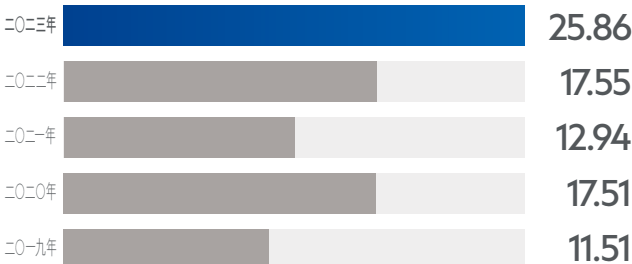
二〇二三年進展我們於年內就此目標取得重大進展，詳情請參閱第94頁。

- 1 指向客戶提供的任何投資或金融服務以支援：(i)保護和/或改善生物多樣性、自然或環境；(ii)長期避免/減少溫室氣體排放，包括使客戶的業務和營運符合攝氏1.5度發展軌跡(稱為轉型金融)；(iii)社會目的；或(iv)激勵我們的客戶實現其自身的可持續發展目標(稱為可持續性關聯融資)。
- 2 數字反映自二〇二一年一月起截至每年九月累積動用的可持續發展金融。註有插入符號(^)的值已由我們的第三方保證提供者安永鑒證。

員工淨推介值(eNPS)¹

與薪酬一致

+8.31點



目標透過為同事創造更好的工作環境，改善本集團上下員工的整體體驗，從而提升客戶體驗。

二〇二三年進展本年度員工淨推薦者分數上升8.31點至25.86，為有史以來最高分數。

1 eNPS以-100到+100的範圍評分，基於單一問題衡量同事會否推薦於本銀行工作，以推薦者的百分比減去批評者的百分比計算得出。

市場環境

影響全球格局的宏觀經濟因素

全球宏觀趨勢

二〇二三年趨勢

- 二〇二三年全球GDP增長繼續放緩，約為3.1%，而二〇二二年則為3.5%，原因為央行繼續採取緊縮政策，且疫情後經濟重啟帶來的提振作用減弱。
- 表現最佳的地區是亞洲，錄得5.1%的增長，建基於印度強勁的增長勢頭和中國有利的基數效應。在主要經濟體國內改革勢頭的支持下，二〇二三年撒哈拉以南非洲地區錄得約3%的增長，幾乎與二〇二二年的增長一樣。
- 在主要經濟體中，儘管上半年陷入銀行業危機，但在國內需求恢復的情況下，美國全年仍可能錄得2.5%增長，英國增長急劇放緩至0.1%。
- 繼二〇二二年增長3.4%後，在家庭需求和上半年出口正面貢獻的支持下，二〇二三年歐元區經濟取得0.5%的增長。
- 大多數國家的勞動力市場保持強勁勢頭，低失業率有助於支撐消費者信心。
- 二〇二三年前三季度，美聯儲和歐洲央行等主要央行繼續採取緊縮貨幣政策，旨在將通脹恢復至目標水平。由於政府試圖保護消費者和企業免受仍處高位運行的物價影響，財政政策保持寬鬆。

二〇二四年前景

- 由於高利率對消費者和投資開支的拖累，二〇二四年全球增長很可能維持低於趨勢水平的2.9%。
- 亞洲很大機會是增長最快的區域，並將繼續以4.9%的擴展帶動全球增長。在主要經濟體中，美國預期二〇二四年錄得低於趨勢水平的1.8%增長，英國僅增長0.1%，而歐元區可能錄得整體平穩擴張0.6%。
- 由於通脹放緩，主要央行很可能在二〇二四年第二季度開始降息，大力支持疲軟的經濟活動。
- 不利的全球流動性條件可能令部分新興市場難以獲得國際融資，迫使它們尋求多邊支援。
- 前景面臨的下行風險包括：主要經濟體的放緩加劇幅度超出預期、持續的通脹壓力、中國房地產市場低迷和地緣政治緊張局勢再度升級。

中、長期看法

高利率環境

- 撕裂的貿易、升高的地緣政治風險以及相關的供應中斷，連同仍具韌性的勞動力市場，可能導致中期通脹率保持高位運行。
- 對通脹的擔憂出於央行很可能採取審慎的貨幣寬鬆政策，以及利率在較長時間內保持高位運行的風險。
- 財政政策亦可能會從推動增長變成阻礙增長。公共債務處於高位及政府赤字也意味著大多數經濟體尋求在中期收緊財政政策。
- 惡劣的厄爾尼諾氣候週期可能對環境、農業和經濟造成不利影響。南亞和撒哈拉以南非洲地區的經濟體因農業生產受影響而面臨極大風險；儘管厄爾尼諾現象對GDP增長的影響不一，但對大多數經濟體造成通脹。
- 日益撕裂的貿易可能會削弱全球化的韌性，推高消費物價，並使新興市場經濟融合的步伐減緩。

更廣泛的全球趨勢

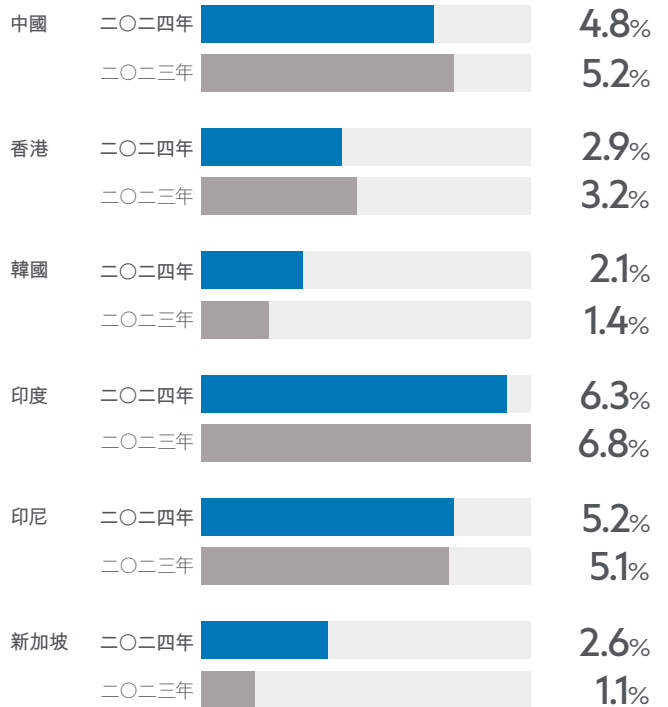
- 疫情後經濟衰退，可能會出現永久性的全球經濟產出損失或「疤痕效應」，使新興市場更難趕上發達市場。
- 發達國家的長期增長受制於人口老化，及高負債水平問題，而應對新型冠狀病毒的政策進一步加劇了這種情況。
- 民族主義、反全球化及保護主義的聲浪日益高漲，對新興市場的長期增長前景構成威脅。
- 然而，潛在的抵銷因素仍然存在。為實現可持續發展目標而增加資本開支，和數碼化轉型或會促進生產力增長，或可化解「疤痕效應」所引發的問題。在新興市場中，亞洲國家最能夠把握數碼化（包括生成式人工智能）帶來的好處。
- 新興市場人口相對年輕及採用數碼技術，其對推動全球增長將日益重要。
- 為實現淨零碳排放目標，能源相關開支必定大幅增加；阻礙因素包括新興市場整體資金不足、勞動力短缺和供應鏈緊張。

地區前景

亞洲

- 中國的經濟活動仍低於潛力，仍有進一步復甦的空間。我們預測二〇二四年將取得4.8%的增長。由於房地產行業的持續萎縮、外資的負面貢獻以及消費者和私營企業欠缺信心，新型冠狀病毒後的復甦令人失望。雖然在經濟重啟、政策支持和有利基數的推動下，二〇二三年的GDP增長回升至5.2%，但據我們估計，目前的經濟活動比趨勢低2個至3個百分點。我們預期政府會將二〇二四年的增長目標設定在5%左右，與二〇二三年一樣，以縮小產出不足缺口，並防止通貨緊縮預期加強。
- 雖然住宅市場可能繼續調整，但我們預計對經濟增長的拖累會減弱。自7月份政治局會議以來，當局轉向加大力度支持該行業，放寬購房限制，降低按揭利率，加快城中村改造，並承諾滿足符合資格的房地產開發商的合理融資需求。消費可能仍是經濟的主要驅動力，消費者重新表現出動用過剩儲蓄的意願。偏向寬鬆的宏觀政策可能繼續執行，以鞏固經濟復甦。我們預計，中國人民銀行將日益依賴擴張資產負債表來注入充足的流動性，從而使信貸條件保持相對寬鬆。官方預算赤字可能會超過GDP的3%隱性上限，中央政府更願意分擔債務負擔。然而，由於私營部門遲遲不願擴大投資，上行趨勢可能受阻。
- 香港的前景仍充滿挑戰。我們預計增長將從二〇二三年的3.2%放緩至二〇二四年的2.9%，這反映出家庭和企業仍持審慎態度。積極因素(包括到港遊客人數持續恢復和勞動力市場持續緊張)可能不足以抵銷疲弱的房地產市場和美國利率上升對投資意願的持續打壓。我們預計受益於半導體行業的潛在上行週期，韓國的經濟增長將從二〇二三年的1.4%提速至2.1%，但長期的高利率和上漲的商品價格將對韓國的消費和建築投資產生不利影響。
- 我們預計，面對全球增長放緩、利率上升和消費需求低迷，二〇二五年全年(從二〇二四年四月開始計的一年)印度GDP可能取得較二〇二四年全年為6.8%溫和的6.3%增長。然而，增長動力可能保持強勁。實際薪資的上漲相信可支持農村需求，我們預計私人資本開支將在二〇二四年四月/五月全國大選後復甦；本屆執政黨被廣泛預計有望繼續執政。同時，通脹壓力預計將略有緩解，二〇二五年全年為5%，而二〇二四年全年為5.4%。因此，在全球利率寬鬆的情況下，我們認為從二〇二四年六月開始會有一輪50個基點的輕微降息週期。充足的外匯儲備、以與獲指數納入相關的資金流入主導的又一年收支盈餘，仍然是經濟的有力緩衝，且很可能會使外匯市場的波幅受限。我們認為，主要風險可能來源於油價上漲及/或收緊的全球融資條件。

按市場劃分的二〇二三年實際經濟增長及二〇二四年預測 (%)



- 儘管二〇二四年全球需求可能保持疲軟，但我們預計，由於有利的基數效應，外部因素對包括新加坡、越南、馬來西亞和泰國在內的東南亞國家聯盟(東盟)外向型經濟體的拖累將較為溫和。此外，全球電子產品週期觸底可能會對該等經濟體有所幫助，但鑒於疲弱的外部需求和不確定性因素，我們預計不會出現顯著復甦。在國內活動方面，消費和投資情緒可能會受到年初利率上調和通脹居高不下部分影響。但是，下半年可能出現的降息和通脹放緩，以及可能穩定的勞動力市場應該會提供支撐。印尼的選舉開支亦可能提振年初的消費。二〇二四年，旅遊業復甦可能繼續助力增長，但支撐力度可能減弱。由於有利的基數效應和緊縮的貨幣政策，預計二〇二四年通貨膨脹會有所緩和，但潛在的食品和能源價格上漲，尤其是中東地區的最新事態發展將帶來上行風險。
- 鑒於通脹上行風險，該地區可能保持更長時間的緊縮貨幣政策，對經濟增長造成下行風險，但預計下半年會有所放鬆，這將有助於支持增長動力。總之，增長很可能仍略顯低迷，情況與二〇二三年類似，但下半年通脹下降和降息可能有助於抵銷較疲軟的上半年。

市場環境
續

地區前景 續

非洲及中東

按市場劃分的二〇二三年實際經濟增長及二〇二四年預測 (%)

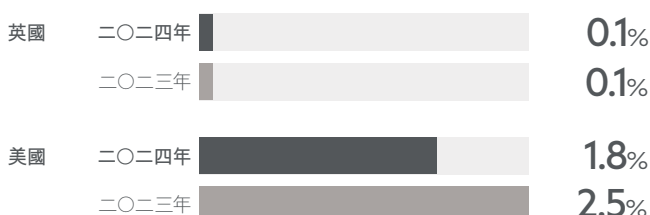


- 對於撒哈拉以南非洲地區，外部因素仍然是一個主要阻礙。從外部獲得融資的渠道受限或較為昂貴構成挑戰，尤其是外債將集中於未來數年到期。擴大對新興和前沿經濟體的多邊支持很可能會起到部分緩解作用。美國能否避免硬著陸將是風險取向的關鍵。外匯流動性仍成問題，不過令人鼓舞的是，主要市場現時正進行外匯改革。油價上漲可能會增添壓力。贊比亞和加納的《共同框架》債務重組進展仍是經濟繁榮的關鍵，該等國家尋求構建抵禦進一步衝擊的韌性。
- 在尼日利亞，隨著新的內閣和央行領導層的到位，我們預計燃油補貼和外匯改革將於二〇二四年完成。對液化天然氣生產的新投資和國內煉油能力的提升應能增強經濟的韌性。在南非，雖然減載情況已有所改善，但港口和鐵路瓶頸仍可能阻礙增長。在肯尼亞，優惠融資增加及部分二〇二四年歐洲債券的再融資已使對外部流動性的擔憂得到緩解，但財政整頓將是穩定高債務水平的關鍵。
- 長期利率上升、大宗商品價格上漲和地區緊張局勢升溫，凸顯了 MENAP 石油出口和石油進口經濟體之間的分歧。海灣阿拉伯國家合作委員會(GCC)很可能繼續利用石油暴利來扭轉二〇一四年底及二〇二〇年油價衝擊造成的政府資產負債表惡化。阿曼、卡塔爾和阿聯酋已致力去槓桿化，並同時重建外部緩衝。在沙特阿拉伯，央行的縮表繼續為增加公眾投資基金資產、強勁的國內投資和執行千兆項目提供支援，旨在擴大石油以外的經濟潛力。鑒於石油減產期延長，沙特阿拉伯的整體增長可能較為溫和。然而，面對外部的不利因素，GCC 在國內通脹水平較低的助力下仍保持穩健增長(不包括石油)。

→ 地區表現載於第 32 頁

歐洲及美洲

按市場劃分的二〇二三年實際經濟增長及二〇二四年預測 (%)



- 面對持續緊縮的貨幣政策，美國經濟一直具有韌性，但利率上升會傳導至實體經濟，導致信貸增長放緩、住房可負擔性減弱以及違約增加，而我們預計二〇二四年全年增長將降速。在歐元區，我們預計在第二季度開始降息前，增長將難以實現，之後下半年會溫和回升。
- 美國和歐元區的整體通脹均大幅回落，但核心通脹仍未達到目標。央行將對因勞動力市場持續緊張和地緣政治局勢緊張而導致的通脹上行風險再度上升的任何跡象保持警惕。
- 美聯儲和歐洲央行很可能已完成加息週期。較低的通脹為兩大央行從第二季度開始降息留出空間；我們預計美聯儲將在二〇二四年底前降息100個基點，歐洲央行將降息125個基點。
- 由於新的財政規則和較高的利率迫切需要整頓預算赤字，以及二〇二二年至二〇二三年能源危機期間出台的計劃臨近結束，財政政策對歐洲增長的阻礙很可能會減弱。美國經濟已從對基礎設施投資的財政支持中獲益，但二〇二四年這一推動力很可能會減弱。
- 在拉丁美洲，疲軟的國內需求和通脹下行應可支持該地區的央行進一步採取貨幣寬鬆政策，其中大部分央行已開始降息。儘管低迷的外部需求及全球金融環境緊張可能會成為阻礙，但較低的利率很可能會為二〇二四年下半年的較強復甦提供支援。

→ 地區表現載於第 33 頁



◀ Zodia Custody及Zodia Markets在二〇二三年蓬勃發展 ▶

在SC Ventures支持下，英國Zodia Custody及Zodia Markets於二〇二三年均持續增長。Zodia Custody是首家數碼資產託管機構，在澳洲、香港、日本、盧森堡及新加坡開展業務，並獲得3,600萬元的A輪融資。與此同時，數碼資產經紀及交易平台Zodia Markets亦擴展至阿聯酋，並於愛爾蘭中央銀行註冊為虛擬資產服務提供者。

⊕ 詳情請瀏覽 zodiamarkets.com 和 zodia.io

業務模式

我們透過全球網絡支援企業和金融機構建立聯繫及創造最大機遇，並協助個人客戶及當地企業增加財富。

我們的業務

企業、商業及機構銀行業務 (CCIB)

我們支援全球最具活力市場上的大型企業和金融機構，助力開啟發展機遇，創造可持續發展價值。

個人、私人及中小企業銀行業務 (CPBB)

我們透過數碼及面見形式服務中小型企業及個人（涵蓋大眾零售市場客戶到富裕客戶，包括高淨值個人客戶）。

創投業務

本集團推廣創新、投資顛覆性金融技術及探索另類業務模式。我們多元化的創投業務組合包括於新加坡和香港的兩家領先市場的數碼銀行。

產品及服務

金融市場

- 宏觀、商品及信貸交易
- 融資及證券服務
- 銷售及結構

交易銀行

- 債務資本市場及槓桿融資
- 項目及出口融資

交易銀行

- 現金管理
- 貿易融資
- 營運資金

財富管理

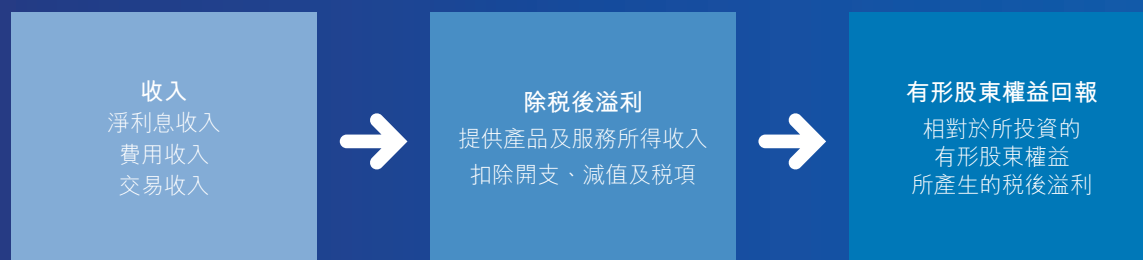
- 投資
- 保險
- 財富建議
- 投資組合管理

零售產品

- 存款
- 按揭
- 信用卡
- 個人貸款

我們獲得回報的方式

我們就貸款及存款產品獲得淨利息收入，就提供融資解決方案、諮詢及其他服務獲得費用收入，並透過在金融市場提供風險管理服務獲得交易收入。



我們與眾不同之處

「一心做好，始終如一」的品牌承諾支持我們「以獨特的多元化推動社會商業繁榮」。我們的立場——加快實現零排放、提高社區參與和重塑全球化，旨在解決多個全球最大的問題（請參閱第26頁了解更多詳情），挑戰我們利用自身的獨特地位推動以下各項。



以客為本

我們的客戶就是我們的業務。我們以可靠的意見、專業知識及超卓實力建立長期的合作關係。



獨特的服務方案

我們對自身所在市場有深刻的理解，同時擁有廣闊的國際網絡，讓我們能夠結合全球專業知識和本地認識，為客戶提供量身定制的服務。



穩健的風險管理

我們著眼於長線發展。有效的風險管理讓我們能夠發展具持續性的業務。



可持續發展及負責任的企業

我們致力於在我們的業務、營運和社區中實現可持續的社會和經濟發展。



我們塑造未來的方式

我們在實踐加快回報的策略方面取得重大進展。

二〇二二年，我們提出於二〇二四年前將有形股東權益回報達至10%的目標。二〇二三年，我們已將我們的有形股東權益回報提高至10.1%，在實踐我們為加快回報而制定的五項策略性行動方面取得重大進展：

- 推動改善企業、商業及機構銀行業務的回報：風險加權資產收入回報進一步提升至7.8%（二〇二二年¹：6.2%），且二〇二二年至二〇二四年間削減220億元風險加權資產的計劃在年初已全面實踐
- 改革個人、私人及中小企業銀行業務的盈利能力：在持續實踐業務節約和數碼化計劃的支持下，成本收入比進一步改善至60%（二〇二二年¹：69%）
- 把握中國機遇：儘管近期面臨市場挑戰，中國在岸和離岸除稅前溢利仍增長至13億元（較二〇二二年¹的增加1.6倍）
- 通過創造經營槓桿，於二〇二二年至二〇二四年間可持續地節省成本共13億元；二〇二三年節約成本4億元，致使二〇二二年至二〇二三年間節省總額達9億元
- 於二〇二二年至二〇二四年期間，實現可持續地向股東分派超過50億元；二〇二三年分派總額為27億元，致使二〇二二年至二〇二三年間分派總額達45億元；加上即將於二〇二四年啟動的10億元新股份回購計劃。

我們進一步優化了業務和營運版圖。二〇二三年，我們完成了航空融資租賃業務的出售。至於我們於二〇二二年宣佈退出的七個非洲及中東地區市場及另外兩個非洲及中東地區的個人、私人及中小企業銀行業務，我們已完成出售約旦業務並關閉於黎巴嫩的代表辦事處，並且已就撤出餘下的業務簽署具約束力的協議。

我們在策略性議程上取得重大進展，為我們提供一個強大的增長平台，帶來可持續的更高回報。我們務求令有形股東權益回報由10%穩步上升，目標於二〇二六年達致12%，且在其後繼續提升。未來三年的主要目標包括：

- 繼續錄得強勁收入增長，目標於未來三年達到5-7%的複合年增長率²
- 透過名為「提效增益」的計劃改善經營槓桿，精簡化、標準化及數碼化本集團的主要元素，讓二〇二六年的經營支出低於120億元
- 繼續積極管理本集團的資本水平，目標於未來三年進一步回饋最少50億元資本。

1 二〇二二年數字已就剔除(i)退出非洲及中東地區市場及業務；(ii)航空融資；及(iii)債務價值調整作出重列

2 複合年增長率

業務模式 續

我們依賴的價值來源

我們旨在以可持續的方式善用資源，實現我們的策略目標。

人力資本

我們的多元化使我們與眾不同。實現我們的目標取決於我們如何繼續投資於員工，進一步提升員工體驗以及加強企業文化。



國際網絡

我們的網絡是我們獨一無二的競爭優勢，將企業、機構和個人連繫到全球發展最快和最具活力的地區。



本地知識

我們在市場有深厚根基，深知重點經濟的推動力，並且利用見解協助客戶實現目標。



品牌知名度

我們為一家領先的國際銀行集團，擁有170年歷史，在許多市場中都是家喻戶曉的品牌。

消費者客戶
滿意度指標¹

56.6%

二〇二二年：49.8%

財務實力

我們的資產負債表載有8,230億元資產，是強大且值得客戶信賴的合作夥伴。

普通股權一級資本

340億元

科技實力

我們強大的數碼基礎及領先的科技實力，繼續實現以數據驅動的數碼銀行提供世界級的客戶服務



如何提升我們的資源

- 提升和再培訓員工技能仍是優先事項，超過30,000名員工在二〇二三年進行了學習，以建立適應未來的技能，包括可持續金融、數據與分析、數碼化、網絡安全和領導力。

- 我們繼續強化一個支持包容、創新和優秀表現的工作環境，並持續關注福祉，包括在我們的市場上進一步推行彈性工作制、提供更好的福利，以及建設員工領導者的能力。

- 在我們的國際網絡中，我們正對數碼渠道和客戶體驗等能力進行投資，以便進入新的高增長細分市場，提升我們在現有客戶的銀行服務開支中的份額，並創造新的業務模式機遇。

- 我們正加強企業、商業及機構銀行業務中的交易銀行、金融市場及可持續金融解決方案，以及個人、私人及中小企業銀行業務的理財產品，以滿足我們整體網絡中的跨境客戶需求。

- 我們繼續提升產品、諮詢和數碼化能力，為個人客戶提供服務。二〇二三年，我們推出超過20項新的數碼財富管理功能，在12個市場上提供我們的首席投資辦公室精選基金，並推出新的數碼貸款合作夥伴關係。

- 在中小企業銀行業務方面，我們繼續支援中小企業的發展，於五個市場提供數碼化貸款申請，並擴大我們為女企業家提供的服務SC Women's International Network至五個市場。

- 二〇二三年，我們透過全球廣告活動「Possibilities are Everywhere」繼續投資於我們的品牌，突顯我們的獨特品牌承諾「一心做好，始終如一」，並展示如何透過我們的國際網絡幫助人們、公司和社區發展和促進繁榮。

- 我們成功利用品牌和市場洞察力支持業務增長。二〇二三年，媒體對本集團的評價繼續超過銀行業平均水平，於大部分重點市場中排名前三。

- 我們的資本水平保持強勁，二〇二三年底的普通股權一級資本比率為14.1%，高於13-14%的目標範圍。

- 我們繼續保持強勁且保持韌性的資金狀況，二〇二三年底的流動性覆蓋率為145%及淨穩定資金比率為138%。

- 我們保持簡化和協調技術資產的勢頭，在適當的情況下使用雲端整合平台，並投資於我們的工程能力和一流的工具，以提供安全、有彈性的技術。

- 我們正加速自動化，以優化我們的技術組合，並通過新的單一平台，實現從需求到部署的點對點交付，而該平台可讓我們的員工以一致及高效的方式合作科技項目。

- 我們利用更高效及可擴展的技術發展與交付過程，增加業務速度，持續為客戶創造價值。

1 不包括企業、商業及機構銀行業務以及中小企業銀行業務的客戶。包括私人銀行業務。就二〇二二年重列

我們創造的價值

我們旨在以可持續的方式為不同持份者創造長遠價值。



客戶

我們透過數碼和面見形式為我們網絡的客戶提供銀行解決方案，使個人能夠增加其財富，同時通過我們的網絡為企業和金融機構帶來機遇。



供應商

我們在地方市場和全球範圍內與不同的供應商合作，為業務提供高效和可持續的產品和服務。

活躍的
個人客戶總數¹

1,180萬名

二〇二二年²: 1,040萬名

企業、商業及機構銀行業務
及中小企業客戶總數¹

226,000名

二〇二二年²: 232,000名

二〇二三年共支付

45億元

二〇二二年: 43億元

活躍供應商

11,600名

二〇二二年: 11,700名



員工

我們相信優越的員工體驗有助提升客戶體驗。我們希望全體員工均可追尋理想、實踐目標，並由優秀的管理人員帶領打造豐盛的職業生涯。



監管機構及政府

我們發揮我們在支援金融系統及整體經濟有效運作中的作用，積極與公共部門合作，並繳付稅項。

高層任命
由內部提拔

60%

二〇二二年: 67%

僱員為集團的成功竭力
至誠

97%

二〇二二年: 96%

二〇二三年繳付公司稅及
銀行徵費

14.76億元

二〇二二年³: 9.26億元



社會

本集團致力成為一家可持續發展和負責任的企業，並與本地合作夥伴攜手促進社會和經濟發展。



投資者

我們致力為投資者締造穩健回報及長期可持續價值。

社區投資

6,860萬元

二〇二二年: 5,130萬元

二〇二三年宣派股息

7.28億元

二〇二二年: 5.23億元

二〇二三年股份回購

20億元

二〇二二年: 13億元

1 不包括創投資務服務或支援的客戶

2 二〇二二年數字已就剔除(i)退出非洲及中東地區市場及業務，及(ii)航空融資作出重列

3 二〇二二年經重述以包括銀行徵費

我們的策略

成為全球金融的 領導者

去年，我們強力執行我們的策略，實現了我們的有形股東權益回報大幅提升。

我們繼續關注：

- 四大策略重點：網絡業務、富裕客戶業務、大眾零售銀行業務及可持續發展
- 三個關鍵促成因素：人才與文化、工作模式及創新。

儘管宏觀經濟和行業環境持續演變，我們堅信此策略仍然適合本行。

我們的策略重點及促成因素將繼續得到三個立場的支持：加快實現零排放、提高社區參與及重塑全球化(有關我們立場的更多詳情，請參閱第26頁)。

關鍵促成因素

人才與文化



我們投資於員工，培養未來所需的技能，提供與別不同的體驗，並加強共融和創新文化。我們採取以下措施：

- 嵌入更新績效、獎勵和認可管理方針，更加注重目標、協作和創新
- 增加合乎業務策略和個人抱負、有助未來發展及工作的技能再培訓和技能提升機會
- 透過提供現代化的發展計劃及衡量平台，加強領導能力
- 關注福祉以提高個人抗逆能力、生產力和表現，並提供有利於進步、以目標為導向的福利
- 在各業務範圍進一步融入彈性工作模式，在44個市場中有超過52,000名同事採用協定的彈性工作安排。

文化共融得分

83.2% 二〇二二年：
83.1%

擔任高層職位的女性

32.5% 二〇二二年：
32.1%

工作模式



我們以客戶為中心，注重加快為客戶創造價值。我們改善經營節奏及組織敏捷度，並賦予員工持續改善工作方式的能力。

我們繼續在以下方面取得重大進展：

- 簡化及革新我們的投資、營運及執行方式
- 利用營運效率幫助我們繼續推動市場的商業發展及促進繁榮
- 以簡化點對點流程為基礎，改善本行整體實施及管理變革的方式。

加快創造價值¹

150天 二〇二二年：
160天

消費者客戶滿意度指標²

56.6% 二〇二二年：
49.8%

創新



我們融合創新，將核心業務數碼化、利用合作夥伴關係擴大規模並擴大業務範圍，並通過創投業務建立新的業務模式。

我們繼續專注於：

- 現代化和加強我們的技術資產和數據管理
- 探索和試驗，以提升客戶體驗、開發新平台和提高營運韌性
- 利用合作夥伴關係獲得新客戶並加強我們的能力
- 建立、啟動和擴大創新的創投業務，同時推動創投業務與不同的銀行及其客戶合作。

新業務所得收入佔比³

36% 二〇二二年：
22%

1 價值變現速度計量完成從構思到客戶投入使用的轉變所花費的時間，根據企業、商業及機構銀行業務和個人、私人及中小企業銀行業務的加權平均交付週期計算。

2 不包括企業、商業及機構銀行業務以及中小及企業銀行業務的客戶。包括私人銀行業務。二〇二二年已重列。

3 來自數碼業務、創新及核心轉型的收入，當中大部份來自全新及升級的平台及合作關係。亦包括可持續融資收入及100%的創投業務收入。

策略性工作重點

網絡業務



透過我們獨特的網絡，我們以融資、付款、資產批授和風險管理賦能全球貿易及投資，並日益專注於可持續融資。

我們在50多個市場擁有當地業務和能力，使我們具備為公司和金融機構提供意見及執行交易的優勢，體現如下：

- 幫助客戶把握供應鏈轉移的機遇，發掘現有和新興的貿易投資走廊，如亞洲內走廊，並支持我們的歐洲及美國客戶獲取新興市場資產
- 以市場領先的數碼平台持續改善客戶體驗，實現無縫登錄、客戶服務和應用程式介面(API)連接
- 制定於科技、媒體和電信(TMT)、醫療保健、清潔技術及電動汽車等高回報、高增長行業的差異化定位。

企業、商業及機構銀行
業務網絡收入

以數碼形式促成的
企業、商業及機構銀行
業務交易百分比

69億元

二〇二二年¹: 52億元

65.7%

二〇二二年: 61.5%

富裕客戶業務



我們提供綜合解決方案、專業意見及卓越的體驗，幫助我們的富裕客戶管理全球及本地財富並實現增長。

作為一家國際領先的財富管理者，我們通過以下方式提升競爭優勢：

- 通過加強我們的財富、諮詢及數碼能力，釋放我們的網絡價值，利用我們在香港、新加坡、阿聯酋及澤西島的財富中心提供無縫的全球定位及客戶體驗
- 藉助我們對當地的深刻了解以及與眾不同的定位，培養客戶持續進階為富裕客戶，並與企業、商業及機構銀行業務合作向超高淨值客戶提供房地產及收購融資等解決方案，從而發揮我們客戶組合及本行內的最大協同效應
- 為客戶提供專業意見及數碼優先的理財解決方案，採用開放式架構方法，並由可擴展的平台提供支援

富裕客戶業務收入

活躍富裕客戶

46億元

二〇二二年²: 37億元

230萬

二〇二二年²: 210萬

大眾零售銀行業務



大眾零售對我們的客戶連續體而言具有戰略重要性。該業務展示我們對當地的深刻認識、對我們營運所在市場的承諾及參與為驅動力。

除了持續提供隨著時間推移變得更加富有的客戶來源外，大眾零售彰顯了我們致力提高所服務社區參與度的承諾。

我們專注於：

- 繼續向數碼優先模式轉變，以變得更具個性化、相關和即時
- 通過數碼銷售及營銷、先進的分析能力以及直接自助服務，強化我們吸納客戶及與客戶溝通的能力
- 與領先的環球和地區合作夥伴推出和發展新的業務模式，以利用分銷、數碼能力及風險管理的協同效應，為客戶提供大規模服務。

大眾市場
活躍客戶

零售產品數碼銷售
百分比

950萬名

二〇二二年²: 830萬名

56%

二〇二二年: 48%

可持續發展



我們旨在支援我們市場的可持續經濟及社會發展，幫助促進長期繁榮。

根據我們的立場，我們致力於通過以下方式加速向淨零碳排放、提高經濟參與度及重塑全球化過渡。我們的重點包括：

- 繼續擴大我們的可持續和轉型融資業務，將可持續發展作為客戶價值方案的核心組成部分，並加強我們於企業、商業及機構銀行業務及個人、私人及中小企業銀行業務的可持續融資產品及解決方案
- 繼續朝著於二〇五〇年前達致淨零融資排放的目標進化，包括為高排放行業設定二〇三〇年中期目標，加強現時的氣候風險管治及管理程序
- 運用我們的技能、經驗及網絡，為進一步建設全球可持續發展生態系統的行動及同盟作出貢獻
- 透過我們的Futuremakers環球計劃，尋求與客戶及社區合作發動社會資本，推動經濟融合及創業精神。

自二〇二一年調動的
累計可持續融資³

二〇二三年
可持續融資收入⁴

870億元⁴

二〇二二年: 570億元⁵

7.2億元

二〇二二年: 5.08億元

1 二〇二二年數字已就剔除(i)退出非洲及中東地區市場及業務及(ii)航空融資作出重列。

2 二〇二二年數字已就剔除退出非洲及中東地區市場及業務作出重列。

3 界定為提供予客戶的投資或金融服務，以支持(i)生物多樣性、自然或環境的保護及/或提升；(ii)長期避免/減少溫室氣體排放，包括客戶的業務及營運與1.5攝氏度路徑保持一致(稱為轉型融資)；(iii)社會目的；或(iv)激勵客戶實現其本身的可持續發展目標(稱為可持續發展相關融資)。

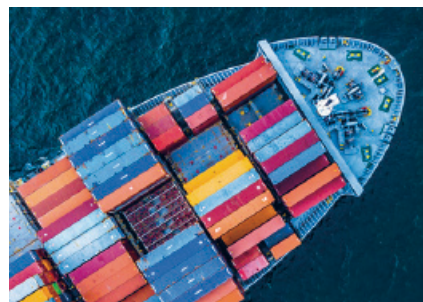
4 二〇二一年一月至二〇二三年九月間為於二〇三〇年前達致3,000億元調動目標的累計進展情況。

5 二〇二一年一月至二〇二二年九月間為於二〇三〇年前達致3,000億元調動目標的累計進展情況。

6 界定為《綠色和可持續產品框架》載列的可持續融資產品所產生的收入。有關進一步資料，請參閱第99至101頁。

我們的立場

氣候變化、嚴重的不平等和全球化衍生出的不公平現象影響著每一個人。我們表明立場，在最有需要的地方，就這些議題設定長期目標。這些工作與我們的策略一致，擴展了我們的思維、行動和領導力，加速我們的增長。



加快實現零排放

世界必須在二〇五〇年前實現碳淨零排放，以限制氣候變化的最壞影響。這需要利益相關群體共同努力，加快向建立低碳、氣候適應型經濟轉型。政策制定者、公司及金融機構必須發揮於其中的重要作用，以確保金融成為變革的促成因素。實現公正的轉型，以應對環境挑戰，同時確保我們營運所在市場實現包容的經濟社會發展是本集團的工作重點。

提高社區參與

不平等情況及普及經濟方面的差距，意味著許多年輕人、女性及微小企業難以進入金融體系，為未來及發展事業儲蓄。我們希望增加融資服務渠道，讓他們以低成本獲得服務。我們努力拓展銀行業務的涵蓋範圍及規模，並將客戶及我們的社區連接至技能和教育機會，以促進及維持獲得融資及經濟的機會。

重塑全球化

全球化使數以百萬計的人口脫貧，但仍有大量人口生活落後。我們倡導一種基於透明的全球化新模式，以建立信任，重塑信心，促進對話和創新。我們推動建立新標準所需的資金、專業知識及構思聯繫起來，並為可持續增長創造創新解決方案。我們在各個市場上努力塑造對增長的新理解，即基於共融、可持續發展及我們長期支援人們和社區的抱負的增長。



SC Ventures 推出Tawi

於五月，我們的創新金融科技投資及創投分部SC Ventures推出Tawi——一個供肯尼亞小農戶使用的農業科技B2B市場平台。作為Tawi市場平台的一部分，農民可以使用電子商務平台，幫助他們與商業廚房建立聯繫並減少收成後的損失。

Tawi亦有助於提高價格透明度及高效的供應鏈管理。於二〇二三年年底，Tawi的上線用戶已超過1,000名農民（女性佔65%），超過700個商業廚房（女性主導企業佔34%），完成超過6,000個訂單。Tawi同時正在籌備推出金融服務，當中包括農業貸款、儲蓄及營運資金，以加強金融普惠性。

[+](https://tawifresh.com) 詳情請瀏覽 tawifresh.com

企業、商業及機構銀行業務

主要業績指標



除稅前溢利

54.36億元 57.47億元

↑42%
基本基準

↑49%
列賬基準

有形股東權益回報

19.5%

↑610個基點
基本基準

20.6%

↑700個基點
列賬基準

風險加權資產

1,420億元 ↓16億元

風險加權資產收入回報



目標：於二〇二四年實現6.5%的風險加權資產回報。

分析：在收入增加及嚴格的風險管理的推動下，企業、商業及機構銀行業務風險加權資產收入回報於二〇二三年提高至7.8%，按年增長160個基點，與我們二〇二四年的目標一致。

金融機構類別對總收入的貢獻



目標：推動高回報的金融機構類別的增長。

分析：於二〇二三年，金融機構所佔收入的份額提高至49%，原因是我們持續關注此類別，以推動收入及回報。

我們亦致力在我們的市場中促進可持續金融，並將資本引向影響最大的地方。我們正在實現支援可持續經濟增長的目標，為對社會和環境具正面影響的金融產品提供更多支持及資金。

策略性工作重點

- 利用我們的網絡促進業務所在市場的貿易、資本及投資流動，為客戶帶來可持續增長
- 透過改善資金質素及收入組合、提高「輕資本」收入、資產負債表流通速度，同時維持風險管理，締造優質回報
- 成為領先數碼且數據驅動的銀行，提供優質客戶體驗
- 透過產品創新及促進轉型至低碳未來，加快我們向客戶推出可持續金融產品的進程

進展

- 在加息環境的支持下，多元化的產品組合和擴展客戶解決方案推動了我們的基本收入表現。我們的跨境收入現佔企業、商業及機構銀行業務總收入的61%，在各戰略走廊均有所增長
- 資產負債表穩健，投資級別淨風險承擔佔企業淨風險承擔總額的66%（二〇二二年：70%），而優質經營賬戶結餘佔交易銀行及證券服務客戶結餘的比例大致穩定，為65%（二〇二二年：67%）
- 我們透過積極定價管理抵禦負債損耗
- 我們已成功完成客戶轉移至Straight to Bank NextGen平台。我們在現金、交易及外匯方面透過提高客戶意識及採納計劃實現數碼採納65.7%（二〇二二年：61.5%）。客戶體驗仍然是我們數碼轉型的核心，我們的淨推介值為78.6%（二〇二二年：68.4%）
- 我們在實現到二〇二五年10億元的可持續金融專營權收入方面已完成約70%，且已就我們到二〇三〇年3,000億元的承諾調動870億元用於可持續融資

表現摘要

- 除稅前基本溢利按固定匯率基準計算增加42%至54.36億元，主要受收入增加及信貸減值支出減少所帶動，部分被支出增加所抵銷
- 基本經營收入按固定匯率基準計算增加20%至112.18億元，乃主要由於現金管理方面因加息環境下定價原則而表現強勁。金融市場按固定匯率基準計算下降2%，主要來自二〇二二年較低市場波動、一級發行沉寂及就按市價計值負債取得的一次性收益的背景外匯及商品方面的收入減少。倘剔除後者的影響，金融市場上升3%
- 基本經營開支按固定匯率基準增加10%，主要是由於通脹壓力、針對性投資及對支持業務增長所實施的戰略
- 風險加權資產自二〇二二年十二月三十一日以來減少16億元，乃主要由於優化措施，部分被業務增長所抵銷。於二〇二三年，我們達成103億元（自二〇二二年一月起計達242億元）風險加權資產優化
- 有形股東權益基本回報由13.4%增至19.5%

業務概覽

企業、商業及機構銀行業務支援當地及大型企業、政府、銀行及投資者對交易銀行、金融市場及借貸服務的需求，在一些全球發展速度最快的經濟體及最活躍的貿易走廊中為近20,000名客戶提供金融方案。我們的客戶在全球45個市場經營或投資。

我們的本地業務穩健而深厚，讓我們能夠協助共同創建定制融資方案，從多方面將客戶與投資者、供應商、買方及賣方聯繫起來。我們的產品及服務協助客戶調動資本、管理風險和投資以創造財富。我們的客戶是我們所服務經濟體的一個重大部分。企業、商業及機構銀行業務為我們的共同願景——「以獨特的多元化推動社會商業繁榮」的核心。

個人、私人及 中小企業銀行業務

主要業績指標



除稅前溢利

24.87億元 **24.27億元**

↑60%
基本基準

↑63%
列賬基準

有形股東權益回報

25.3% **24.7%**

↑950個基點
基本基準

↑950個基點
列賬基準

風險加權資產

510億元 ↑6億元

富裕客戶新增資金淨流入



目標：透過產品創新、諮詢主導及數碼優先的的財富意見，從全新及現有富裕客戶取得新增資金流入

分析：在全新富裕客戶的強勁增長勢頭、跨境轉介及數碼化帶動的客戶參與支持下，二〇二三年富裕客戶的新增資金淨流入按年增長50%

零售產品的數碼銷售



目標：透過數碼銷售及營銷、先進的分析能力及直接的自助服務提升客戶體驗及效率，加強客戶開戶及參與能力。

分析：零售產品的數碼開戶率已大幅增，於二〇二三年增至56%，而二〇二一年則為41%。

我們致力實現我們國際網絡與本集團其他客戶類別的更大的協同效應，從向有跨境投資需求的客戶提供全面主張到向企業、商業及機構銀行客戶提供僱員銀行服務。個人、私人及中小企業銀行業務亦為本集團提供高質量的流動資金來源。

策略性工作重點

- 以香港、新加坡、阿聯酋及澤西島為財富中心，最大化我們國際網絡的價值，以為客戶提供建立在深厚的本地知識及無縫跨境客戶體驗基礎上的全球財富主張
- 透過幫助客戶發展及透過專家意見及一流的財富主張保護其財富，從而釋放培養客戶到客戶連續體的協同效應
- 透過數碼為先銷售及服務業務模式、合夥及數據分析發展大眾零售的盈利能力
- 繼續透過數碼化、流程簡化及卓越運營改善客戶體驗及效率

進展

- 加快優先理財及私人銀行業務的全新富裕客戶、新增資金淨流入及收入增長勢頭
- 向更多市場推出渣打-INSEAD商學院，有超過900名高級前線員工提高技能成為未來所需顧問
- 強化跨境數碼能力，以提升客戶體驗
- 擴大myWealth數碼顧問工具包，令客戶經理可為客戶提供個性化的組合構建及投資理念
- 獲認可為數碼財富能力方面的領先者，於二〇二三年獲得20個行業獎項
- 加強主要市場的數碼體驗，注重暢通無阻的移動體驗，使我們在香港、新加坡、印度、中國及巴基斯坦的App Store及Play Store的平均評分達到4.6
- 透過夥伴關係、吸納客戶數碼參與及自動化以可持續的方式擴大規模，繼續進行大眾零售業務轉型
- 中國、印尼、越南及新加坡有八個大眾零售銀行業務合作，覆蓋超過260萬名客戶

表現摘要

- 除稅前基本溢利按固定匯率基準計算增加60%至24.87億元，原因為收入增加，抵銷了增加及信貸減值增加
- 基本經營收入增加19%至71.06億元(按固定匯率基準計算增加22%)。亞洲地區按固定匯率基準計算增加20%，而非洲及中東地區按固定匯率基準計算增加36%
- 收入增長強勁，主要來自存款，按固定匯率基準計算增長76%，在邊際利潤及資產負債表增長方面均有所改善且財富管理增長10%(按固定匯率基準計算)，被按揭及無抵押借貸收入減少所抵銷，此乃主要由於邊際利潤因加息環境而壓縮導致。
- 有形股東權益基本回報由15.8%增至25.3%

業務概覽

個人、私人及中小企業銀行業務服務超過全球發展最迅速的市場1,100萬名個人及小型企業客戶。我們的客戶繼續涵蓋大眾零售至富裕客戶，包括我們私人銀行服務的高淨值客戶。我們利用人性化的數碼銀行渠道為客戶提供存款、支付、金融及財富管理等差異化產品及服務及定制意見。我們亦就小型企業客戶的企業銀行服務需要提供支援。

創投業務

主要業績指標



除稅前虧損

4.08億元

↑12%基本基準

所籌集外部資金

6,400萬元

↑41%

風險加權資產

19億元

↑6億元

新啟動的創投項目

5

↓2

交易總值

180億元

↑20億元

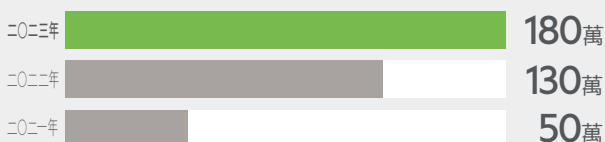
客戶

200萬名

交易總值



客戶



由於在二〇二三年退出Cardspal，二〇二一年及二〇二二年的客戶數目回復正常

策略性工作重點

- **SC Ventures**專注於建立及擴大新的業務模式—橫跨「網絡經濟與生活方式」、「中小企與世界貿易」、「數碼資產」及「可持續發展與包容」四個主題。我們透過連接生態系統、合作夥伴及客戶，創造價值及新的收入來源，為本行提供選擇。SC Ventures透過其基金推進金融技術議程—識別可整合至本行及創投業務的公司，與該等公司合作並透過注資獲得少數股權。重點關注創新、快速增長、以技術為重點、加速金融業轉型的公司。
- **Mox**繼續擴大客戶群，推動香港大眾及大眾富裕階層的主要銀行關係。Mox的願景是自香港建立全球數碼銀行的標桿，目標是成為香港信用卡及數碼貸款的領先虛擬銀行，並繼續進一步擴大服務，包括近期推出的數碼財富管理服務。
- **Trust Bank**旨在到二〇二四年底前成為新加坡第四大數碼零售銀行。為此，其將通過其合作夥伴生態系統確立自己的規模，並深化其與大眾及大眾富裕客戶類別的客戶關係。

進展

- **SC Ventures**於二〇二三年的業務表現保持其積極勢頭—推出五個創投企業，在嚴峻環境下籌集資金，擴大地區覆蓋範圍，且該業務成功退出兩項投資。因此，SC Ventures的客戶群增加25%達到587,000名，且交易總值增加15%至180億元。二〇二三年SC Ventures的一個重大里程碑為與SBI Holdings建立合夥企業，於阿聯酋(快速成為數碼資產領域金融科技中心的地區)建立1億元的數碼資產合資企業。SC Ventures透過多個創新金融科技企業(例如Shoal、Tawi及myZoi)繼續推動不易獲得金融服務地區的可持续發展、金融共融及金融教育。
- 於二〇二三年，**Mox**重視擴大其信用卡及數碼貸款服務，錄得強勁業績，並建立了忠實的客戶群。Mox擁有超過523,000名客戶，按年增長1.2倍，Mox客戶平均擁有3.1項產品。其收入按年增長近三倍，且存款及借貸均錄得逾30%的按年增長。於上半年在所有香港虛擬銀行中，按借貸及存款計Mox分別達到市場份額的36%(排名第一)及30%(排名第二)。銀行入圍二〇二三年福布斯全球最佳銀行及獲二〇二三年香港大獎之亞洲銀行家評為香港最佳數碼銀行，並被The Digital Banker在二〇二三年全球五十大大數碼銀行中排名第五。Mox App是Apple App Store中評分最高的香港虛擬銀行應用程式。Mox一直擁有所有香港虛擬銀行中最佳的淨推介值。
- **Trust Bank**繼續擴大規模，推出後一年達到12%的市場份額，成為全球發展最快的數碼銀行之一。產品開發仍符合進度，推出補充信用卡、無抵押貸款及擴大一般保險供應。到二〇二三年底，其客戶群按年增加1.7倍至700,000名客戶，且存款結餘按年增加3.0倍至14億元。客戶參與度仍非常高，於Trust生態系統卡激活率為85%，且客戶兌換的數碼優惠券超過200萬張。於其經營的第一年，Trust被The Digital Banker評為新加坡及東南亞的最佳數碼零售銀行，且為新加坡Apple App Store排名第一的銀行應用程式。

表現摘要

- 除稅前基本虧損增加4,500萬元至4.08億元，乃主要由於我們繼續投資於新的及現有的創投業務而導致支出增加。
- 風險加權資產增加6億元至19億元，乃主要由於繼續投資於新的及現有的創投業務及少數股權。

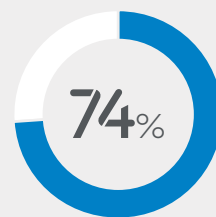
業務概覽

創投業務客戶類別於二〇二二年建立，綜合了SC Ventures及其相關實體，以及本集團擁有大部分股權的兩間數碼銀行，即香港的Mox和新加坡的Trust。

- **SC Ventures**是本集團推廣創新、投資顛覆性金融技術及探索另類業務模式的平台及催化劑。其為一個30多個創投項目及20多項投資組成的多元化組合。
- **Mox**是一家雲原生純移動數碼銀行，於二〇二〇年九月與香港電訊、電訊盈科及攜程在香港成立的合營公司。
- **Trust Bank**為新加坡首個雲原生銀行，且於二〇二二年九月與FairPrice Group合作推出。

亞洲地區

客戶貸款及
墊款(佔本集團百分比)



除稅前溢利

47.4億元

↑32%
基本基準

38.12億元

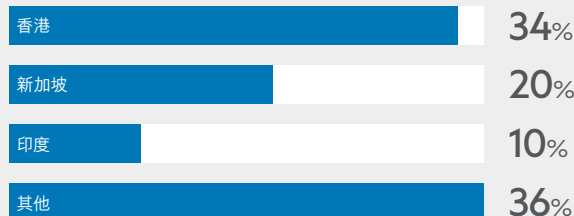
↑16%
列賬基準

風險加權資產

1,560億元

↑50億元

按主要市場劃分的收入分佈



地區概覽

亞洲地區在一些世界上增長最快的經濟體中擁有長期而深厚的特許經營權。本集團在該地區產生的三分之二的收入來自21個市場的廣泛網絡。其中，香港及新加坡貢獻的收入最高，這得益於多元化的特許經營權和根深蒂固的地位。

該地區互相緊密連繫，擁有大中華區、東盟地區及南亞地區三個截然不同且強大的子引擎。我們遍佈全球的業務網絡、穩健的地區經營及獨特的主張與持續投資讓我們有力把握中國經濟持續開放(目前從離岸中國客戶所賺取的利潤為在岸的兩倍)、東盟地區聯繫日益緊密及印度經濟增長強勁所帶來的機遇。

該地區受益於不斷增長的貿易流(尤其是亞洲地區內部)、持續強勁的投資以及中產階級崛起，推動消費增長和改善數碼連接。

策略性工作重點

- 善用我們的網絡優勢，滿足客戶對內、對外的跨境貿易和投資需要，特別是中國—東盟、中國—南亞、中國—非洲及中東和韓國—東盟等高增長走廊
- 把握中國開放帶來的機遇以及亞洲地區的加速增長
- 通過與別不同的主張和服務推動我們的富裕和財富管理業務
- 繼續在技術、數碼能力和合作夥伴關係方面進行投資及推進，以提升客戶體驗並有效擴大規模
- 支持客戶的可持續融資和轉型需求，繼續加強我們的思想領導地位

進展

- 我們繼續在海內外推進中國策略，中國內地新富裕客戶人數及收入貢獻大增，另透過數碼合作夥伴增加新客戶。中國業務在岸收入創下歷史新高，同時網絡收入在東盟多個主要走廊亦錄得強勁增長53%，而中東則按年增長67%。我們在數碼合作方面亦已取得進展，推出新合作夥伴京東及KCB。
- 亞洲跨境業務勢頭強勁，包括印度新加坡走廊按年上升29%，凸顯出新加坡在東盟及印度作為客戶金融樞紐的角色。
- 我們位於香港及新加坡的兩個強大的國際金融中心實現穩健收入增長，此乃受財富管理及富裕客戶推動，與企業及機構客戶的金融市場活動增加，且淨利率取得重大改善。
- 我們的數碼化議程取得進展；且我們的虛擬銀行Mox擁有在香港虛擬銀行中最大的貸款賬簿及排行第二大的存款基礎。我們的數碼銀行Trust已成為全球增長最快的數碼銀行之一；現有十分之一的新加坡人於Trust進行銀行業務。

表現摘要

- 除稅前基本溢利按固定匯率基準計算增加32%至47.40億元，原因為收入增加及信貸減值減少，部分被經營支出增加8%(按固定匯率基準計算)所抵銷
- 基本經營收入按固定匯率基準計算增加15%至124.29億元，主要由於在邊際利潤擴大及財富管理業務的支持下，現金管理及零售存款業務錄得雙位數字的強勁增長，部分被按揭收入減少及財資市場虧損所抵銷
- 信貸減值按年改善18%
- 客戶貸款及墊款按年減少5%(按報告及固定匯率基準計算)；客戶存款按年增加9%(按報告及固定匯率基準計算)
- 風險加權資產按年增加50億元
- 有形股東權益回報由二〇二二年全年的11.9%上升至16.4%

非洲及中東地區

除稅前溢利

13.11億元

↑90%
基本基準

13.17億元

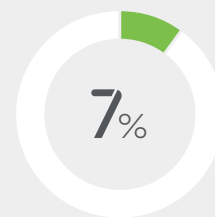
↑87%
列賬基準

風險加權資產

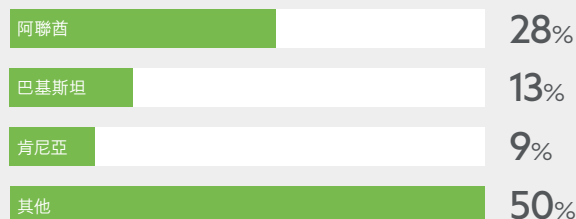
384億元

↓23億元

客戶貸款及墊款 (佔本集團百分比)



按主要市場劃分的收入分佈



地區概覽

我們於非洲及中東地區擁有根基深厚的客戶關係，且過去對經濟及社區作出貢獻。我們於該地區和橫跨亞洲、歐洲及美洲的中心的獨特業務網絡，讓我們能無縫地支援我們的客戶。非洲及中東地區日益成為全球貿易及投資走廊的重要部分，我們穩佔優勢促進該等貿易流。

在有利宏觀經濟、政府於多元化領域的支出增加、雙邊貿易談判不斷變化的經濟合作的支持下，預期海灣阿拉伯國家合作委員會(GCC)市場將超過全球增長。由於主權債務水平較高及外匯流動性頗具挑戰，有關地區在若干市場的宏觀經濟風險仍然很高，但其仍為我們全球客戶經濟走廊不可分割的一部分。總體而言，非洲及中東地區的中長期吸引力仍在並引人注目，其亦是我們為客戶提供的全球網絡主張的重要組成部分。

策略性工作重點

- 提供一流的結構及融資解決方案，並透過客戶推廣計劃增加放貸
- 促進與別不同的國際網絡及富裕客戶業務增長
- 投資個人、私人及中小企業銀行業務的領先市場的數碼化計劃，以保護並增加核心市場的市場佔有率，繼續進行轉型，以重整我們的網絡和精簡架構
- 成為於區域內轉型為淨零的行業領先者
- 精簡業務網絡及重新聚焦我們的戰略發展區域

進展

- 連續十年居於地區DCM聯盟表居首位，並於GCC G3債券及伊斯蘭債券發行穩佔第一
- 透過我們全面的產品供應支持我們業務往來的可持續金融。在區域部分最大及最創新的ESG交易的支持下，中東地區ESG DCM量按年增長超過160%
- 跨境收入強勁增長39%，各主要走廊均錄得廣泛增長

- 進一步嵌入我們的國際銀行主張，活躍非洲及中東地區的多元化網絡。促成地區國際銀行走廊優先銀行客戶群增長超過150%
- 增加我們於非洲的數碼供應，成為肯尼亞、尼日利亞及加納首個提供數碼固定收入解決方案的國際銀行，將我們的小額投資解決方案(SC Shilingi)擴展至烏干達，並於肯尼亞推出數碼個性化貸款
- 我們於沙特的特許經營機構於二〇二一年建立分支機構後強勁增長，同時近期於埃及推出新分支機構，於該地區提供額外增長機會
- 已完成約旦業務銷售，且已就部分識別為退出撒哈拉沙漠以南的非洲業務(構成我們二〇二二年戰略公佈的一部分持續)宣佈買家
- 持續生產活動已導致成本對收益比率增加，為56%(對比二〇二二年全年為63%)且以人均收入計算的生產力有所提升(按年上升18%)

表現摘要

- 除稅前基本溢利為13.11億元，乃二〇一五年以來最高年度溢利，增加66%(按固定匯率基準計算增加90%)，乃受收入增長及信貸虧損淨撥回推動，部分被開支增加所抵銷
- 隨著現金管理、零售存款及金融市場強勁增長，基本經營收入為28.06億元，增長14%(按固定匯率基準計算增長26%)。中東、北非及巴基斯坦的收入增長29%(按固定匯率基準計算增長38%)，非洲增長1%(按固定匯率基準計算增長14%)。
- 二〇二三年全年信貸減值淨撥回為9,100萬元，而二〇二二年全年為支出1.19億元，反映去年的一次性主權相關減值及過往企業、商業及機構銀行業務撥備撥回
- 自二〇二二年十二月三十一日以來，客戶貸款及墊款按年增加8%(按固定匯率基準計算增加15%)，而客戶存款增加4%(按固定匯率基準計算增加9%)
- 風險加權資產較二〇二二年十二月三十一日低6%，儘管受到主權評級下調的影響，乃由於風險加權資產優化活動持續及市場隨著宏觀經濟風險升高及貨幣貶值而進行去風險化
- 有形股東權益回報由二〇二二年全年的9.3%增至16.6%

歐洲及美洲地區

除稅前虧損

3.3億元

↓139%
基本基準

2,800萬元

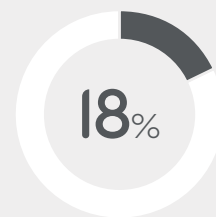
↓103%
列賬基準

風險加權資產

461億元

↓40億元

客戶貸款及
墊款(佔本集團百分比)



按主要市場劃分的收入分佈



地區概覽

本集團透過於倫敦、法蘭克福及紐約設立的樞紐，並於歐洲及拉丁美洲若干其他市場經營業務，從而支援歐洲及美洲地區的客戶。我們於亞洲、非洲及中東地區的專業知識，使我們能夠為該地區客戶提供獨特的網絡及產品服務。

此地區為本集團企業、商業及機構銀行業務貢獻不少收入。歐洲及美洲地區為基地的客戶貢獻本集團企業、商業及機構銀行業務收入逾三分之一，此網絡錄得逾四分之三客戶收入，其產生的回報高於平均水平。

除了作為企業、商業及機構銀行業務的主要批授中心之外，該地區亦提供本地化的實地專業知識及解決方案，協助具有全球視野的客戶在歐洲及美洲地區發展。此地區為本集團兩大支付結算中心及最大交易場的所在地。

我們的歐洲個人、私人及中小企業銀行業務專注為與我們業務市場有聯繫的客戶提供服務。

策略性工作重點

- 利用我們的網絡能力，為西方新的和現有企業及金融機構客戶與我們業務足跡中增長最快及潛力最大的經濟體建立連繫
- 增強我們的金融機構特許經營權
- 發展我們從東西走廊的境內貿易流中獲得的業務
- 進一步發展我們的可持續融資產品組合和風險管理能力
- 提升資本效益，維持強有力的風險監督，並進一步改善我們的資金基礎的質素
- 擴大個人、私人及中小企業銀行業務資產管理規模並繼續強化品牌

進展

- 橫跨主要業務足跡市場於歐洲及美洲的企業、商業及機構銀行業務客戶的全球跨境網絡業務強勁增長33%
- 金融機構類別增長32%，現佔歐洲及美洲客戶企業、商業及機構銀行業務的60%
- 可持續融資產品的收入大幅增長，並擴展可持續產品組合
- 於個人、私人及中小企業銀行業務，二〇二三年新增資金淨額呈積極勢頭且我們高淨值客戶的按揭結餘強勁增長

表現摘要

- 由於收入減少及支出增加所推動，錄得除稅前基本虧損3.3億元
- 基本經營收入13.97億元下降40%，反映財資業務對沖成本增加，而交易銀行業務收入的強勁增長則被金融市場收入的減幅部分抵銷
- 按固定匯率基準計算支出增加12%，乃主要由於投資支出增加及通脹的影響
- 該地區的信貸減值仍得到良好控制
- 二〇二三年全年的有形股東權益回報由二〇二二年全年的8.6%下跌至負3.6%

集團財務 總監回顧

◆ 回復增長，
盈利改善 ◆

集團財務總監
Diego De Giorgi

財務表現概要

本集團實現二〇二三年的關鍵財務目標，在其二〇二二年載列的五大戰略行動取得重大進展的支持下有形股東權益基本回報為10%。除稅前基本溢利按固定匯率基準計算增加27%，原因是本集團實現4%的正收入與成本增長差。收入按固定匯率基準計算增加13%，原因是本集團利用有利的利率環境。支出按固定匯率基準計算增加8%，同時本集團產生的貸款損失率為17個基點，遠低於其歷史平均水平。本集團將其於渤海銀行的投資的賬面值減少8.5億元，且錄得銷售其航空金融業務淨收益2.62億元。本集團仍然保持資金充裕及高度流動性，流動性覆蓋比率為145%，普通股權一級資本比率為14.1%，高於其目標範圍，令董事會有能力在短期宣佈另一輪10億元的股份回購計劃。回購年期將予公佈，計劃將於短期內開始進行。

除另有說明外，以下所有評論乃按基本基準呈列，而比較數字乃按呈報貨幣基準與二〇二二年同期數字進行比較。

- **經營收入**按年增加10%至174億元，按固定匯率基準計算則增加13%，原因是本集團受益於加息的積極影響，及部分收回財富管理業務，部分被對沖虧損所抵銷
- **基本淨利息收入**增加20%，按固定匯率基準計算則增加23%，乃由於淨息差增加26個基點或18%，而本集團提高資產定價及財資組合收益率的速度快於為負債基礎重新定價的速度，反映隨著於主要業務網絡貨幣利率增加，嚴格的定價原則及轉付率管理。此部分被抵銷，原因是加息導致被短期及結構性對沖拖累額外15個基點及已付較低利率的往來及儲蓄賬戶轉為較高價格的定期存款導致減少16個基點，加上財資及客戶資產之間組合的不利變動
- **基本非淨利息收入**穩定，按固定匯率基準計算則增加2%。此乃部分由於財富管理業務表現強勁，按固定匯率基準計算增加10%，乃由於其受惠於全新的銀行客戶的穩定流動及新增資金淨額。業務財資管理如常造成會計不對稱，外匯狀況亦導致非淨利息收入增加，部分被淨利息收入減少所抵銷
- **經營支出**（不包括英國銀行徵費）增加7%，按固定匯率基準計算則增加8%，反映本集團繼續投資於業務增長舉措、戰略投資及由具成本效益的措施撥付部分資金的較高通脹。按固定匯率基準計算本集團產生4%的正收入與成本增長差，而成本對收入比率改善2個百分點至63%

- **信貸減值**為支出5.28億元，減少3.08億元，年化貸款損失率為17個基點。減值支出包括與中國商業房地產行業有關的減值支出2.82億元、與個人、私人及中小企業銀行業務組合有關的減值支出3.54億元以及來自創投業務的減值支出8,500萬元，部分被與主權相關風險承擔的淨撥回4,500萬元及其他企業風險承擔的淨撥回所抵銷
- **其他減值**增加9,100萬元至1.3億元，主要與撇銷軟件資產有關
- **來自聯營公司及合營企業的溢利**減少44%至9,400萬元，反映分估來自渤海銀行的溢利減少
- **重組、其他項目及商譽以及其他減值**合計5.85億元。此包括減值支出8.5億元，反映更新使用價值計算後本集團於渤海銀行投資的賬面值減少。其他項目包括出售航空金融業務，其中租賃業務的出售收益為3.09億元，而有關出售航空貸款組合的虧損為4,700萬元。重組支出1,400萬元包括組織轉型以提高生產力的行動的影響，部分被分類為持作出售業務的溢利所抵銷。債務價值調整變動為正1,700萬元
- **稅項**按列賬基準計算為16.31億元，基本實際稅率由去年的29.9%減至29.1%，反映溢利地區組合的有利變化，部分被英國（本集團目前並無確認稅務溢利）的虧損增加所抵銷
- **有形股東權益基本回報**上升240個基點至10.1%，反映主要受惠於二〇二二年向股東分派及儲備變動，溢利增加及平均有形股東權益減少
- **基本每股盈利**上升32%至128.9仙，列賬每股盈利上升26%至108.6仙
- 已建議每股21仙的末期**普通股股息**，令全年股息總額達27仙，增長50%。本集團亦已完成兩輪合計20億元的股份回購計劃，即將開始10億元的新股份回購計劃。自二〇二二年一月一日以來，宣佈的股東分派總額總計達55億元

財務表現概要

	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 ⁴ 百萬元	變動 %	固定 匯率變動 ¹ %
基本淨利息收入 ⁵	9,557	7,967	20	23
基本非淨利息收入 ⁵	7,821	7,795	—	2
基本經營收入	17,378	15,762	10	13
其他經營支出	(11,025)	(10,307)	(7)	(8)
英國銀行徵費	(111)	(102)	(9)	(2)
基本經營支出	(11,136)	(10,409)	(7)	(8)
未計減值及稅項前基本經營溢利	6,242	5,353	17	22
信貸減值	(528)	(836)	37	32
其他減值	(130)	(39)	nm ⁷	nm ⁷
聯營公司及合營企業之溢利	94	167	(44)	(43)
除稅前基本溢利	5,678	4,645	22	27
重組	(14)	(99)	86	89
商譽及其他減值 ³	(850)	(322)	(164)	(164)
債務價值調整	17	42	(60)	(60)
其他項目 ⁶	262	20	nm ⁷	nm ⁷
除稅前報告溢利	5,093	4,286	19	24
稅項	(1,631)	(1,384)	(18)	(25)
年內溢利	3,462	2,902	19	24
淨息差(%) ²	1.67	1.41	26	
有形股東權益基本回報(%) ²	10.1	7.7	240	
按基本基準計算之每股盈利(仙)	128.9	97.9	32	

1. 比較數字乃按本期間交易貨幣匯率基準呈列，以確保兩個期間的數據可作對等比較
2. 變動指兩個期間之間的基點差異，而非百分比變動
3. 商譽及其他減值包括與本集團於其聯營公司渤海銀行的投資有關的減值支出8.5億元(二〇二二年：3.08億元)
4. 二〇二二年有關期間的基本表現已就剔除(i)退出非洲及中東地區市場及業務；(ii)航空金融；及(iii)債務價值調整作出重列。報告表現並無變動
5. 為與淨息差的計算方法及我們的業務管理方針保持一致，我們改變基本淨利息收入及基本非淨利息收入的定義。對淨息差所做的調整，包括與交易賬融資有關的利息支出，現將顯示於基本非淨利息收入內，而非基本淨利息收入內。過往期間經已重列。對總收入並無影響
6. 其他項目包括出售航空金融業務，其中租賃業務的出售收益為3.09億元，而有關出售航空貸款組合的虧損為4,700萬元
7. 無意義

報告財務表現概要

	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元	變動 %	固定 匯率變動 ¹ %
淨利息收入	7,769	7,593	2	5
非淨利息收入	10,250	8,725	17	20
報告經營收入	18,019	16,318	10	13
報告經營支出	(11,551)	(10,913)	(6)	(7)
未計減值及稅項前報告經營溢利	6,468	5,405	20	25
信貸減值	(508)	(836)	39	34
商譽及其他減值	(1,008)	(439)	(130)	(130)
聯營公司及合營企業之溢利	141	156	(10)	(10)
除稅前報告溢利	5,093	4,286	19	24
稅項	(1,631)	(1,384)	(18)	(25)
年內溢利	3,462	2,902	19	24
有形股東權益報告回報(%) ²	8.4	6.8	160	
每股報告盈利(仙)	108.6	85.9	26	

1. 比較數字乃按本期間交易貨幣匯率基準呈列，以確保兩個期間的數據可作對等比較
2. 變動指兩個期間之間的基點差異，而非百分比變動

經營收入 — 按產品劃分

	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 ^{2,3} 百萬元	變動 %	固定 匯率變動 ¹ %
交易銀行服務	5,837	3,874	51	54
貿易及營運資金	1,294	1,343	(4)	(1)
現金管理	4,543	2,531	79	83
金融市場	5,099	5,345	(5)	(2)
宏觀交易	2,827	2,965	(5)	(1)
信貸市場	1,803	1,761	2	5
信貸交易	554	488	14	17
融資解決方案及發行 ³	1,249	1,273	(2)	-
融資及擔保服務 ³	469	619	(24)	(22)
借貸及組合管理	498	558	(11)	(9)
財富管理	1,944	1,796	8	10
零售產品	4,969	4,027	23	26
信用卡及私人貸款以及其他無抵押貸款	1,161	1,202	(3)	(1)
存款	3,437	2,021	70	74
按揭及汽車	236	633	(63)	(62)
其他零售產品	135	171	(21)	(19)
財資	(902)	337	nm ⁴	nm ⁴
其他	(67)	(175)	62	52
基本經營收入總額	17,378	15,762	10	13

1. 比較數字乃按本期間交易貨幣匯率基準呈列，以確保兩個期間的數據可作對等比較

2. 二〇二二年有關期間的基本表現已就剔除(i)退出非洲及中東地區市場及業務；(ii)航空金融；及(iii)債務價值調整作出重列。報告表現並無變動

3. 航運融資目前在融資解決方案及發行項下報告，二〇二二年在融資及擔保服務項下報告

4. 無意義

除另有說明外，以下按產品劃分的經營業收入評論是按基本基準呈列，而比較數字乃與二〇二二年同期數字按固定匯率基準進行比較而得出。

交易銀行服務收入增加54%。現金管理收入增加83%，反映強大的定價規則及轉付率受惠於加息環境。貿易及營運資金減少1%，反映因經濟活動減少及客戶偏好地方銀行提供的本地貨幣融資導致資產負債表及或然業務量下降。此被利潤率因本集團專注於高回報的貿易產品而有所提高所抵銷。

金融市場業務收入減少2%，如撇除二〇二二年一次過的按市價計值負債收益2.44億元則增加3%。流動收入增加7%，足以超過抵銷臨時收入減少15%，而此乃受市場波幅偏低、發行減少及去年一次過的按市價計值負債公允價值收益所推動。隨著外匯及商品減少，宏觀交易減少1%，部分被利率業務中經擴大產品供應的雙位數字的增長所抵銷。信貸市場收入增加5%，主要因為信貸交易收入增加。融資及擔保服務收入下降22%，原因是加息對擔保服務結餘的裨益被XVA的負面變動及一次過的按市價計值收益所抵銷。

借貸及組合管理收入減少9%，反映風險加權資產優化措施的影響，導致結餘下降及組合管理成本增加。

財富管理業務收入增加10%，銀行保險業務收入增加17%及財資產品業務收入增加16%，部分被在客戶去槓桿及邊際利潤受壓的背景下財富管理借貸業務收入減少所抵銷，其減少15%。新增銷售淨額繼續強勁增長，合計為140億元，抵銷了不利市場變動，原因是在管財富管理業務資產仍然大致穩定。

零售產品收入上升26%。存款收入上升74%，乃由於在加息環境下積極進行轉付率管理，部分被由零售CASA結餘轉移至定期存款所抵銷。雖然利率上升令資金成本上升，但在交易量下降及香港的最優惠借貸利率上限限制了重新為按揭定價的能力的影響的背景，按揭及汽車業務收入減少62%。信用卡及私人業務貸款收入減少1%，反映資金成本增加導致利潤率減少，部分被結餘增加所抵銷，而此乃受合夥業務及新數碼銀行所推動。

財資業務收入為虧損9.02億元，乃主要由於加息環境下結構性及短期對沖的虧損。餘下短期對沖於二〇二四年二月到期。

除稅前溢利 — 按客戶類別及地區劃分

	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 ² 百萬元	變動 %	固定匯率 變動 ¹ %
企業、商業及機構銀行業務	5,436	3,990	36	42
個人、私人及中小企業銀行	2,487	1,593	56	60
創投業務	(408)	(363)	(12)	(12)
中央及其他項目(類別)	(1,837)	(575)	nm ³	nm ³
除稅前基本溢利	5,678	4,645	22	27
亞洲地區	4,740	3,616	31	32
非洲及中東地區	1,311	792	66	90
歐洲及美洲地區	(330)	834	(140)	(139)
中央及其他項目(地區)	(43)	(597)	93	95
除稅前基本溢利	5,678	4,645	22	27

1 比較數字乃按本期間交易貨幣匯率基準呈列，以確保兩個期間的數據可作對等比較

2 二〇二二年有關期間的基本表現已就剔除(i)退出非洲及中東地區市場及業務；(ii)航空金融；及(iii)債務價值調整作出重列。報告表現並無變動

3 無意義

除另有說明外，以下按客戶類別及地區劃分的經營收入評論是按基本基準呈列，而比較數字乃與二〇二二年同期數字按固定匯率基準進行比較而得出。

企業、商業及機構銀行業務溢利上升42%。收入增長20%，現金管理受惠於在加息環境下嚴格的定價舉措，部分被金融市場中臨時收入減少及借貸收入因企業、商業及機構銀行業務提供其風險加權資產優化舉措而減少所抵銷。支出增加10%而信貸減值減少3.02億元，與中國商業房地產行業有關的支出減少，餘下組合的歷史撥備撥回。

個人、私人及中小企業銀行業務溢利上升60%，收入增加22%，原因是零售存款收入受惠於加息及收回財富管理。此部分被按揭收入受香港最優惠借貸利率上限的負面影響而減少所抵銷。支出增加6%，而信貸減值增加9,200萬元。

創投業務虧損增加12%至4.08億元，反映本集團持續投資於轉型數碼舉措。收入增加五倍至1.56億元，而支出增加27%。此導致按年除減值前經營虧損減少。減值支出增加6,900萬元至8,500萬元，反映Mox的企業破產相關撇銷金額增加，但信貸標準已作調整以緩和當前違約率上升的情況。

中央及其他項目(類別)錄得虧損18億元，原因是收入下降13億元，主要反映財資業務內錄得結構性及短期對沖的虧損。支出增加4,300萬元，而信貸減值淨撥回主要與主權相關風險承擔有關。聯營公司收入減少6,500萬元，反映渤海銀行的溢利減少。

亞洲地區溢利增加32%，乃由於收入增長15%，支出增加8%及信貸減值減少146億元。收入增長反映現金管理、零售存款及財富管理業務收入的強勁雙位數增長，部分被按揭收入減少及財資市場虧損所抵銷。應佔渤海銀行的溢利減少6,500萬元。信貸減值支出減少部分反映年內錄得與中國商業房地產行業有關的減值水平下降。

非洲及中東地區溢利增加90%，原因是收入增加26%，其中現金管理及零售存款收入增長強勁，部分被財資市場於若干市場的去風險行動後虧損所抵銷。支出增加6%，而信貸減值支出為淨撥回9,100萬元，減少2.1億元，反映去年的主權相關減值不再出現及與歷史企業撥備有關的撥回。

歐洲及美洲地區錄得虧損3.3億元，原因是收入減少40%，反映財資業務的對沖成本增加，而交易銀行業務收入的強勁增長部分被金融市場業務收入減少所抵銷。支出增加12%，反映通脹及投資支出增加的影響。信貸減值撥回減少5,900萬元。

中央及其他項目(地區)錄得虧損4,300萬元，而去年為虧損5.97億元。情況改善乃主要由於在加息環境下，就提供予該等地區權益向財資業務支付的回報增加，同時支出增加8%。

經調整淨利息收入及淨息差

	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元	變動 ¹ %
經調整淨利息收入 ²	9,547	7,976	20
平均計息資產	572,520	565,370	1
平均計息負債	540,350	525,351	3
總收益率(%) ³	4.76	2.70	206
支付率(%) ³	3.27	1.38	189
淨收益率(%) ³	1.49	1.32	17
淨息差(%) ^{3, 4}	1.67	1.41	26

1 差異指更好/(更差)，惟資產及負債的差異指增加/(減少)

2 經調整淨利息收入指列賬淨利息收入減金融市場交易賬資金成本及生息資產的財務擔保費用

3 變動指兩個期間之間的基點差異，而非百分比變動

4 經調整淨利息收入除以平均計息資產(年化計算)

在淨息差上升18%的帶動下，經調整淨利息收入上升20%，本年度的淨息差平均值為167個基點，按年上升26個基點，此乃得益於我們所在多個市場的政策利率急速上升，但被資產組合的不利變動略微抵銷。淨息差亦因財資業務內的虧損對沖以及財資業務如常管理其組合內的外匯狀況而造成的會計不對稱而受壓。

• 平均計息資產增長1%，倘剔除貨幣匯兌及優化風險加權資產行動的影響，則增長2%，反映央行現金及結餘增加，部分被客户貸款結餘減少所抵銷。總收益率較上一年度的平均值上升206個基點

• 平均計息負債上升3%，倘剔除貨幣匯兌的影響則上升4%，反映客戶存款增加，而負債支付率較上一年度的平均值上升189個基點

信貸風險概要

損益賬(基本情況)

	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 ² 百萬元	變動 ¹ %
信貸減值支出/(撥回)總額 ³	528	836	(37)
其中第一及第二階段 ³	138	407	(66)
其中第三階段 ³	390	429	(9)

1 差異指當前報告期與過往報告期相比的增加/(減少)

2 基本信貸減值已就剔除(i)退出非洲及中東地區市場及業務；及(ii)航空金融作出重列。列賬基準信貸減值並無變動

3 基本與列賬基準的對賬載於第46頁

資產負債表

	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元	變動 ¹ %
客戶貸款及墊款總額²	292,145	316,107	(8)
其中第一階段	273,692	295,219	(7)
其中第二階段	11,225	13,043	(14)
其中第三階段	7,228	7,845	(8)
預期信貸虧損撥備	(5,170)	(5,460)	(5)
其中第一階段	(430)	(559)	(23)
其中第二階段	(420)	(444)	(5)
其中第三階段	(4,320)	(4,457)	(3)
客戶貸款及墊款淨額	286,975	310,647	(8)
其中第一階段	273,262	294,660	(7)
其中第二階段	10,805	12,599	(14)
其中第三階段	2,908	3,388	(14)
第三階段保障比率(計入抵押品前/後)(%)³	60/76	57/76	3/0
信貸等級12賬戶(百萬元)	2,155	1,574	37
早期預警(百萬元)	5,512	4,967	11
投資級別企業風險承擔(%) ³	73	76	(3)

1 差異指當前報告期與過往報告期相比的增加/(減少)

2 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139.96億元(於二〇二三年十二月三十一日)、102.67億元(二〇二三年九月三十日)、109.5億元(二〇二三年六月三十日)及244.98億元(於二〇二二年十二月三十一日)

3 變動乃兩點之間的百分點差異，而非百分比變動

信貸質素依然保持穩定，反映在信貸減值支出按年降低及若干基本信貸指標改善。本集團繼續積極管理信貸組合，同時外部環境動盪不定及充滿挑戰，包括地緣政治緊張局勢加劇導致選定多個市場及行業類別出現特殊壓力，本集團繼續對此保持警惕。

信貸減值為支出5.28億元，按年減少37%，貸款損失率為17個基點。與中國商業房地產行業有關的減損支出為2.82億元，包括管理層額外撥加減少3,200萬元，現時總額為1.41億元。管理層額外撥加減少反映還款及貸款轉移至第三階段的情況。本集團於過去三年主要就中國商業房地產行業撥備合計12億元。與主權降級有關的淨撥回為4,500萬元。不計及中國商業房地產組合及主權相關風險承擔，與企業風險承擔有關的淨撥回，主要為歷史撥備。個人、私人及中小企業銀行業務支出為3.54億元，反映年度違約趨勢上升，且創投業務支出8,500萬元主要來自組合增長及Mox的破產相關撇銷增加，而Mox的信貸標準現已作調整，以減少當前上升的違約率。

第三階段客戶貸款及墊款總額按年下跌8%至72億元，乃由於還款、客戶評級上升及撇銷金額足以超過抵銷新增流入。信貸減值貸款佔貸款及墊款總額的2.5%，與去年持平。

第三階段未計抵押品前的保障比率為60%，上升3個百分點，而計入抵押品後的保障比率為76%，與去年持平，且未計抵押品前的保障比率增加乃由於與中國商業房地產行業有關的第三階段撥備增加及第三階段結餘總額減少。

信貸等級12結餘增加37%至22億元，主要是由於現有主權國家風險工具出現變化，但風險水平並無增加。如不計及此臨時流入，則信貸等級12結餘減少24%，既反映較強信貸等級的改善，亦反映降級至第三階段的情況。早期預警賬戶為55億元，增加11%，反映與多個選定客戶有關的新增流入，包括主權相關風險承擔。鑒於當前充滿挑戰的宏觀經濟環境所導致的不尋常壓力，本集團持續謹慎地監察其高風險行業及特定市場的風險承擔。

投資級別企業風險承擔比例下降3個百分點至73%，主要由於多個中央結算對手方的回購協議結餘減少。

重組、商譽減值及其他項目

	二〇二三年				二〇二二年 ¹			
	重組 百萬元	商譽及 其他減值 ² 百萬元	債務價值 調整 百萬元	其他項目 ³ 百萬元	重組 百萬元	商譽及 其他減值 ² 百萬元	債務價值 調整 百萬元	其他項目 百萬元
經營收入	362	—	17	262	494	—	42	20
經營支出	(415)	—	—	—	(504)	—	—	—
信貸減值	20	—	—	—	—	—	—	—
其他減值	(28)	(850)	—	—	(78)	(322)	—	—
聯營公司及合營企業 之溢利	47	—	—	—	(11)	—	—	—
總計	(14)	(850)	17	262	(99)	(322)	42	20

1. 二〇二二年有關期間的基本表現已就剔除(i)退出非洲及中東地區市場及業務；(ii)航空金融；及(iii)債務價值調整作出重列。報告表現並無變動

2. 商譽及其他減值包括與本集團於其聯營公司渤海銀行的投資有關的減損支出8.5億元(二〇二二年：3.08億元)

3. 其他項目包括出售航空金融業務，其中租賃業務的出售收益為3.09億元，而有關出售航空貸款組合的虧損為4,700萬元

本集團的列賬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基本表現時通常會單獨識別的項目。

於二〇二二年，本集團宣佈退出非洲及中東地區七個市場的業務，並將僅專注於兩個市場的企業、商業及機構銀行業務。於二〇二三年，本集團完成出售約旦業務並關閉於黎巴嫩的代表辦事處，並且已就出售餘下退出市場的業務簽署協議。此外，本集團向Aircraft Leasing Company(「AviLease」)出售其全球航空金融業務，所得款項約為36億元，包括代價7億元及償還集團間融資淨額29億元，產生出售收益3.09億元。已單獨出售航空貸款業務10億元，產生出售虧損4,700萬元。該等交易均計入其他項目。由於該等出售，自二〇二三年一月一日起，本集團不再將退出市場及航空金融業務計入本集團的除稅前基本經營溢利，惟將於重組內呈報有關業務。

本集團亦已將債務價值調整的變動由除稅前基本經營溢利重新分類至其他項目。為方便與過往期間的數據進行比較，本集團已從二〇二二年的除稅前基本經營溢利中剔除退出市場、航空金融業務及債務價值調整。

重組虧損為1,400萬元，反映實施組織轉型以提高生產力所採取行動的影響，主要為額外裁員相關支出、技術簡化及優化本集團的物業業務網絡。此部分被完成退出本集團前，非洲及中東退出市場及航空金融業務的溢利所抵銷。

其他減值8.5億元與本集團於其聯營公司渤海銀行的投資賬面值進一步減少有關，與計算使用價值減少一致，反映銀行業所面對的挑戰和中國內地房地產市場的不確定性。本集團於渤海銀行的投資賬面值由15億元減至7億元。

由於本集團衍生負債風險敞口的資產掉期息差擴展，債務價值調整錄得正1,700萬元的變動。本年度受債務價值調整影響的投資組合併無重大變動。

資產負債表及流動資金

	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元	增加/ (減少) ¹ 百萬元	增加/ (減少) ¹ %
資產				
銀行同業貸款及墊款	44,977	39,519	5,458	14
客戶貸款及墊款	286,975	310,647	(23,672)	(8)
其他資產	490,892	469,756	21,136	4
總資產	822,844	819,922	2,922	—
負債				
銀行同業存款	28,030	28,789	(759)	(3)
客戶存款	469,418	461,677	7,741	2
其他負債	275,043	279,440	(4,397)	(2)
總負債	772,491	769,906	2,585	—
權益	50,353	50,016	337	1
權益及負債總額	822,844	819,922	2,922	—
墊款對存款比率(%) ²	53.3%	57.4%		
流動性覆蓋比率(%)	145%	147%		

1 差異指當前報告期與過往報告期相比的增加/(減少)

2 本集團現時撤除中央銀行所持已於壓力點確認為須予償還款項的207.10億元(二〇二三年九月三十日:212.41億元;二〇二三年六月三十日:247.49億元;二〇二二年十二月三十一日:207.98億元)。

本集團的資產負債表保持強健、高流動性及多元化。

- 客戶貸款及墊款減少8%或240億元至二〇二三年十二月三十一日2,870億元，惟按基本基準計則減少1%。基本減少不包括持作收取的財資及證券支持貸款減少120億元的影響，因企業、商業及機構銀行業務所進行風險加權資產優化行動而減少70億元及因貨幣匯兌而減少10億元
- 客戶存款增加80億元至4,690億元，如不計及貨幣匯兌20億元的影響則增加2%。零售定期存款增加180億元及現金管理業務結餘增加110億元，部分被企業定期存款減少180億元所抵銷
- 其他資產自二〇二二年十二月三十一日以來增加4%或210億元，且按公允價值計入損益持有的金融資產增加410億元，

主要為反向回購協議及債務證券以及其他合資格票據。現金及央行結餘增加120億元。此部分被衍生工具結餘減少130億元及按公允價值計入其他全面收益的投資證券減少80億元所抵銷

- 其他負債自二〇二二年十二月三十一日以來減少2%或40億元，衍生工具結餘減少140億元部分被回購協議增加100億元所抵銷

墊款對存款比率由二〇二二年十二月三十一日的57.4%減至53.3%，反映客戶貸款及墊款減少。在本年度上半年增加後，流動性覆蓋比率減少2個百分點至二〇二三年十二月三十一日的145%，原因是銀行業整體渡過動蕩的外部市場狀況，仍遠高於最低監管規定(即100%)。

風險加權資產

	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元	變動 ¹ 百萬元	變動 ¹ %
按風險類別劃分				
信貸風險	191,423	196,855	(5,432)	(3)
營運風險	27,861	27,177	684	3
市場風險	24,867	20,679	4,188	20
風險加權資產總額	244,151	244,711	(560)	—

1 差異指當前報告期與過往報告期相比的增加/(減少)

風險加權資產總額2,442億元與二〇二二年十二月三十一日大致持平。

- 信貸風險的風險加權資產減少54億元至1,914億元。與企業、商業及機構銀行業務中低回報資產組合有關的優化行動減少103億元、其他風險加權資產效益行動帶來的21億元減少及貨幣匯兌帶來27億元減少，及模型及方法變動帶來11億元減少。渤海銀行減值令風險加權資產進一步減少21

億元及銷售航空金融業務令風險加權資產進一步減少16億元。此部分被資產組合帶來的118億元增加及與不利信貸遷移有關的增加27億元所抵銷

- 營運風險的風險加權資產增加7億元，乃主要由於按三年時間滾動計算的平均收入增加，其中較高的二〇二二年收入取代了較低的二〇一九年收入
- 市場風險的風險加權資產增加42億元至249億元，反映交易風險狀況增加及市場波動

資本基礎及比率

	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元	變動 ¹ 百萬元	變動 ¹ %
普通股權一級資本	34,314	34,157	157	—
額外一級資本	5,492	6,484	(992)	(15)
一級資本	39,806	40,641	(835)	(2)
二級資本	11,935	12,510	(575)	(5)
總資本	51,741	53,151	(1,410)	(3)
普通股權一級資本比率終點(%) ²	14.1	14.0	0.1	
總資本比率過渡狀況(%) ²	21.2	21.7	(0.5)	
槓桿比率(%) ²	4.7	4.8	(0.1)	

1 差異指當前報告期與過往報告期相比的增加／(減少)

2 變動乃兩點之間的百分點差異，而非百分比變動

本集團普通股權一級資本比率為14.1%，較二〇二二年十二月三十一日的比率上升10個基點。本集團可動用基本溢利為普通股股東的資本回報撥付資金27億元。普通股權一級資本比率仍較本集團最新的最低監管比率10.5%高出3.5個百分點，高於13-14%目標範圍的上限。

從基本溢利中累計普通股權一級資本比率169個基點，按基本基準風險加權資產增加59億元帶來本集團的普通股權一級資本比率減少34個基點，原因是本集團對資本消耗實施嚴格控制。進一步上升22個基點乃由於債務工具公平值收益中其他全面收入增加，原因是於本年度下半年長期利率開始下跌。銷售本集團的航空金融業務令普通股權一級資本比率增加20個基點。

普通股東分派令普通股權一級資本比率下降約111個基點。本集團於年內斥資20億元購買2.3億股每股面值0.50元的普通股，成交量加權平均每股價格為7.06英鎊。該等股份隨後被註銷，令已發行股本總額減少7.9%，普通股權一級資本比率減少82個基點。董事會建議派發每股21仙的末期股息，令二〇二三年普通股股息總額達每股27仙或7.28億元，普通股權一級資本比率減少約30個基點。應付額外一級資本及優先股股東成本約為17個基點。

董事會已宣佈以最多不超過10億元的代價進行股份回購，以透過註銷購回股份進一步減少已發行普通股數目。購回期限將予公佈，且該計劃預期於近期開始，並預計將二〇二四年第一季度本集團普通股權一級資本比率減少約40個基點。

渤海銀行減值8.5億元亦導致風險加權資產減少21億元，其淨影響導致普通股權一級資本比率減少23個基點。

本集團的槓桿比率為4.7%，較二〇二二年十二月三十一日下跌6個基點。這主要受一級資本減少8億元所推動，原因為贖回10億元的額外一級證券足以抵銷普通股權一級資本增加2億元。一級資本減少大致被槓桿風險承擔減少72億元所抵銷。本集團的槓桿比率仍顯著高於其3.7%的最低要求。

展望

我們已更新二〇二四年的指引，並為二〇二五年及二〇二六年提供額外指引，詳情如下：

· 收入：

- 經營收入於二〇二四年至二〇二六年期間每年增加5至7%；於二〇二四年貼近5至7%範圍的頂端
- 淨利息收入於二〇二四年達到100億元至102.5億元(按固定匯率基準計算)

· 支出：

- 二〇二六年的經營支出低於120億元(按固定匯率基準計算)
- 二〇二四年至二〇二六年節省支出總額約15億元，為此所產生的成本不高於15億元
- 二〇二四年至二〇二六年，每年錄得正收入與成本增長差(撇除英國銀行徵費，並按固定匯率基準計算)

· 資產及風險加權資產：

- 二〇二四年至二〇二六年，客戶貸款及墊款和風險加權資產每年均有低單位數百分比的增長(巴塞爾協議3.1第一天前影響)
- 巴塞爾協議3.1的第一天影響預期將令風險加權資產增加不多於5%(相關規則尚待釐清)

· 繼續預期貸款損失率正常化，邁向過往週期30至35個基點的範圍

· 資本：

- 繼續在13-14%的普通股權一級資本比率目標範圍內靈活經營
- 計劃於二〇二四年至二〇二六年向股東累計回饋最少50億元
- 繼續提高每股全年股息金額
- 有形股東權益回報由10%穩步上升，目標於二〇二六年達至12%，並在其後繼續上升



集團財務總監

Diego De Giorgi

二〇二四年二月二十三日

集團風險總監回顧



積極主動管理風險，同時聚焦於執行本集團的策略

管理風險

二〇二三年，許多市場均面臨挑戰，二〇二二年以來持續的高通脹水平繼續令各國央行承受壓力，迫使它們提高利率以抑制物價上漲。二〇二三年初，由於幾家銀行倒閉，導致市場憂慮全球危機蔓延，市場波動因而加劇。儘管對倒閉銀行並無重大風險承擔，但本集團仍採取積極措施進一步加強我們的流動性狀況，並監測任何二階影響的跡象。二〇二三年，全球權力格局亦發生根本轉變，包括金磚國家的擴張。非洲和中東地區新興市場的主權風險持續存在。在亞洲，儘管中國經濟增長速度遜於預期，但下半年出現利好的增長跡象。我們繼續關注中國房地產行業面對的挑戰及任何蔓延風險。本集團在烏克蘭以及目前受衝突影響最大的中東國家的直接風險承擔有限。然而，我們仍然認識到市場的波動性及潛在的二階市場影響，包括石油及大宗商品價格上漲或供應鏈中斷帶來的影響，我們將繼續透過壓力測試及投資組合審查積極監控該等影響。

隨著邁進二〇二四年，我們將保持警惕，繼續審查投資組合中的風險承擔及限額，以找出易受影響的行業及客戶，並進行更密切的監控。

企業、商業及機構銀行業務(CCIB)

我們的企業、商業及機構銀行業務信貸組合仍然保持彈性，整體資產質量良好，這從我們大部分投資級企業組合（二〇二三年十二月三十一日：73%，二〇二二年十二月三十一日：76%）中可見一斑。我們積極跟蹤地緣政治風險，以便在必要時採取行動。考慮到宏觀經濟挑戰，我們已於二〇二三年全年對美國地區銀行、非銀行金融機構(NBFI)、槓桿貸款、環球商業房地產(CRE)投資組合和若干地區進行額外審查。我們已密切監察易受影響的部門，並已識別可能因利率上升、外匯變動、商品波動或必需品價格上漲而面臨困難的客戶。在中國，儘管政府推出了支持措施，但房地產市場的復甦速度仍然低於預期，我們繼續通過專門審查來監控我們的開發商及保薦人投資組合。

個人、私人及中小企業銀行業務(CPBB)

個人、私人及中小企業銀行投資組合對經濟前景不明朗等風險仍保持警惕，但繼續表現強韌。隨著我們的客戶持續身處長期的高息環境，拖欠率有所上升(第二階段撥備：二〇二三年十二月三十一日為1.39億元，二〇二二年十二月三十一日為1.18億元)，顯示客戶的償債能力開始受壓。我們繼續監測(其中包括)孟加拉國、加納、肯尼亞、尼日利亞、巴基斯坦及斯里蘭卡等國家風險加劇所帶來的當地挑戰的潛在二階影響。個人、私人及中小企業銀行業務的投資組合并未因烏克蘭戰爭與中東衝突而受重大影響。對於我們的已抵押和無抵押消費信貸投資組合，我們繼續監控重點市場客戶負擔能力，並對發行準則、投資組合管理和收款策略作出動態調整。我們注意到，隨著通過數碼合作夥伴關係及數碼銀行向大眾市場類別提供的貸款增加，我們所面臨的信貸風險亦有所增加，並根據這些細分市場中觀察到的獨有風險和客戶行為量身定制我們的貸款標準及投資組合管理方法。

財務風險

我們的流動性和資本風險管理旨在確保資產負債表的表現亮麗、有韌性，並足以支持本集團的可持續增長。我們繼續加強財務風險框架，汲取近期市場事件和遠期風險的教訓。本集團和主要法人實體的流動性保持穩健。於二〇二三年十二月，本集團流動性覆蓋比率為145.4%(二〇二二年十二月三十一日：147%)，足以應付風險取向及監管規定的要求。於二〇二三年十二月，普通股權一級資本比率為14.1%(二〇二二年十二月三十一日：14.0%)，而槓桿比率為4.7%(二〇二二年十二月三十一日：4.8%)。二〇二三年三月，融資市場急劇變化，加上客戶的行為，令美國和瑞士若干銀行接連倒閉，導致賬簿項目內的資本、流動性和利率風險等財務風險備受關注，此等問題在美國市場最為嚴重，甚至殃及全球。我們在此期間的流動性維持穩健，即使在該等事件的風險減退的情況下，我們仍繼續聚焦於風險管理。

風險部門仍然積極為內部和監管壓力測試以及復甦和解困能力進行獨立審查和帶來挑戰。

- 有關我們主要風險類別的風險管理的進一步詳情載於第314頁
- 有關氣候風險的進一步詳情載於第298頁

風險績效摘要

資產質素具有彈性。投資級別企業淨風險承擔的百分比仍然很高，為73%(二〇二二年十二月三十一日：76%)。我們的前20家企業客戶的風險承擔佔一級資本的百分比已下降至62%(二〇二二年十二月三十一日：65%)，主因是交易銀行業務的風險承擔減少。然而，鑒於若干市場及行業持續面臨挑戰，本集團時刻保持警惕。在二〇二三年，我們的早期預警風險增加5億元(二〇二三年十二月三十一日：55億元，二〇二二年十二月三十一日：50億元)，乃受多名涉及主權相關風險承擔的客戶流入所推動，部分被純粹預防性項目的轉移、正規化項目、風險敞口減少以及信貸等級12至14的流出所抵銷。信貸等級12結餘增加至22億元(二〇二二年十二月三十一日：16億元)，乃由於主權及客戶評級被下調，部分被非履約貸款流出所抵銷。

主要指標

	二〇二三年	二〇二二年
本集團業務總額 ¹	292.1	316.1
第一階段貸款(十億元)	273.7	295.2
第二階段貸款(十億元)	11.2	13.0
信貸減值第三階段貸款(十億元)	7.2	7.9
第三階段保障比率	60%	57%
第三階段保障比率(計入抵押品)	76%	76%
企業、商業及機構銀行業務		
投資等級企業淨風險承擔佔企業淨風險承擔總額的百分比	73%	76%
於一年或以內到期的貸款及墊款佔客戶貸款及墊款總額的百分比 ³	68%	68%
早期預警組合的淨風險承擔(十億元)	5.5	5.0
信貸等級12結餘(十億元)	2.2	1.6
本集團前20大企業淨風險承擔總額佔一級資本的百分比 ²	62%	65%
於一年以後到期的次投資級別淨風險承擔的抵押	41%	53%
個人、私人及中小企業銀行業務		
個人、私人及中小企業銀行業務按揭的貸款對價值比率	47.2%	44.7%

1 該等數字指客戶貸款及墊款總額

2 不包括反向回購協議

3 二〇二二年數字已由65%重列為68%

本集團的信貸減值為淨支出5.08億元(二〇二二年十二月三十一日：8.36億元)，減少3.28億元。二〇二二年已包括主權評級下調及中國商業房地產的額外撥加，部分被新型冠狀病毒額外撥加的全額撥回所抵銷。第三階段支出為3.69億元(二〇二二年十二月三十一日：4.30億元)，減少的原因是企業、商業及機構銀行業務的撥回以及中國商業房地產客戶的減值支出減少，但有關減幅被新加坡、香港及南韓個人、私人及中小企業銀行業務的破產相關撇賬增加以及數碼合夥組合增長所抵銷。

信貸減值

	二〇二三年			二〇二二年 ¹		
	第一及 第二階段 百萬元	第三階段 百萬元	總計 百萬元	第一及 第二階段 百萬元	第三階段 百萬元	總計 百萬元
持續業務組合						
企業、商業及機構銀行業務	11	112	123	148	277	425
個人、私人及中小企業銀行業務	129	225	354	151	111	262
創投業務	42	43	85	13	3	16
中央及其他項目	(44)	10	(34)	95	38	133
信貸減值支出/(撥回)	138	390	528	407	429	836
重組業務組合	-	-	-	-	-	-
其他	1	(21)	(20)	(1)	1	-
信貸減值支出/(撥回)	1	(21)	(20)	(1)	1	-
信貸減值支出/(撥回)總額	139	369	508	406	430	836

1 基本信貸減值已就剔除(i)退出非洲及中東地區市場及業務；及(ii)航空金融作出重列。所報告的信貸減值並無變動

→ 二〇二三年風險表現的進一步詳情全文載於風險回顧一節(第232頁至343頁)。

風險管理方法的最新進展

我們的企業風險管理架構(ERMF)概述了我們管理本集團、分支機構及附屬公司風險的方式¹。該架構提供了一個根據我們風險取向有效管理現有風險的結構，讓我們可以全面識別風險。企業風險管理架構並載列管理主要風險的角色和責任，以及最基本的治理規定。

企業風險管理架構於二〇二三年作出修訂，並於二〇二四年一月一日生效，跨領域風險類別(IRT)和跨領域風險類別負責人的概念已停止使用。對現有的跨領域風險類別(即氣候風險、數位資產和第三方風險)的監督乃透過風險類型框架(RTF)和針對性政策進行。事項專家作為這些風險的政策負責人負責全面治理，並確保完全了解主要風險類別(PRT)的風險監控和管理方式。

主要風險類別

主要風險類別指我們的策略及業務模式中的固有風險。我們的企業風險管理架構透過風險取向聲明，訂立用以監察及控制風險的架構，從而清晰界定該等主要風險類別。我們不會為促進收入增長或獲取更可觀的回報而違背我們的風險取向。

下表提供本集團的主要風險類別的概覽及各自的相關風險取向聲明。

風險回顧	風險取向聲明
信貸風險	本集團遵循在產品、地區、客戶類別及行業方面進行多元化的原則，管理其信貸風險。
交易風險	本集團應控制其財務市場及活動以確保市場和交易方信貸風險損失不會嚴重損害本集團的業務。
財務風險	本集團應保持充足的資本、流動資金及資金以支援其營運，亦應維持利率狀況以確保影響本行賬簿項目的利率變動造成的盈利或價值下降不會嚴重損害本集團的業務。此外，本集團應確保有足夠資金應付其退休金計劃。
營運及技術風險	本集團旨在控制營運及科技風險，以確保營運損失(財務或聲譽損失)，包括任何有關業務行為操守的損失，不會嚴重損害本集團的業務。
金融罪行風險	本集團不欲違反與金融罪行有關的法律及法規。本集團雖然致力防範與金融罪行有關的事件，但同時亦明白不能完全杜絕該等事件。
合規風險	本集團不欲違反與監管不合規事宜有關的法律及法規；本集團雖然致力防範與監管不合規有關的事件，但同時亦明白不能完全杜絕該等事件。
資訊和網絡安全風險	本集團旨在減輕和監控資訊和網絡安全風險，以確保事件不會對銀行造成重大損害、業務中斷、財務損失或聲譽損害；本集團雖然致力減輕和監控資訊和網絡安全風險，但同時亦明白不能完全杜絕該等事件。
聲譽及可持續發展風險	本集團旨在保護專營業務，透過確保任何業務活動均透過適當程度的管理及監督而作妥善評估及管理，免致其聲譽遭受重大損害。這包括可能無法求不造成重大環境和社會危害方面無法堅持負責任的商業行為。
模型風險	本集團無意因不當使用模型或錯誤開發或實施模型而導致重大不利影響，但接受若干模型的不確定性。

除主要風險類別外，本集團已確定了氣候風險的風險取向聲明：「本集團旨在衡量和管理因氣候變化引致的財務和非財務風險，並根據《巴黎協定》減少與我們自身活動和客戶融資相關的排放。」

¹ 本集團的企業風險管理架構及內部監控系統僅適用於本集團的全資附屬公司，不適用於本集團的聯營公司、合營企業或結構實體。

[→ 有關我們風險管理方法的進一步詳情載於年報全文第314頁。](#)

局部風險及新興風險(TER)

新興風險是指若干事件不可預測和不可控制的結果，有可能對我們的業務產生不利影響。局部風險是指可能已經出現但仍在迅速演變的主題。

作為我們持續風險識別程序的一部分，我們已在《二〇二二年年度報告》及《二〇二三年半年度報告》披露事項的基礎上，更新本集團的局部及新興風險。該等內容仍然適用，並在相關之處註明其演變中的細微差別。下文為局部及新興風險的總結，概述我們基於現有了解和假設而正在採取的緩解措施，反映高級管理層所作出的最新內部評估。

此局部及新興風險清單並非詳盡無遺，可能存在會對本集團產生不利影響的其他風險。有些遠期風險雖然目前不太可能發生，但將來可能演變成威脅，因此我們正在監測此等風險，其中包括未來的流行病和世界應付這些疾病的準備工作，以及其他潛在的跨境衝突。我們緩解該等風險的方法未必能杜絕該等風險，惟彰顯本集團減低或管理風險的意識以及作出的嘗試。由於若干風險隨著時間發展並顯現，管理層將根據風險對本集團的重要程度採取適當措施緩解風險。

宏觀經濟及地緣政治考慮

基於美元融資條件對全球市場的重要性，加上能源、食品、半導體及稀有金屬關鍵供應鏈的全球性或集中性，以及地緣政治對地緣經濟的直接影響，該等風險之間互有關連。

本集團通過投資、基礎設施及員工直接面對該等風險，亦通過其客戶而間接面臨該等風險。雖然風險主要影響財務，但仍可能存在其他影響，例如聲譽、合規或營運考慮因素。

不斷擴大的全球緊張局勢和地緣政治新秩序

全球權力動態已經發生變化，不同的政治和經濟聯盟開始造就多極權力體系，而烏克蘭戰爭及中東衝突加速了這一趨勢。雖然本集團對俄羅斯、烏克蘭或以色列的直接投資有限，但其客戶和農產品、石油或天然氣市場可能會受到二階效應的影響。

「中等強國」的定位複雜且不斷變化，可能會改變地緣政治格局。能源和其他自然資源出口國的談判能力已加強，足以塑造全球市場，因為他們可以利用全球分化來提高本身的形象。其中一個例子是金磚國家的預期擴張，以求對西方權力軸心構成制衡。

中美關係依然緊張，雙方都實施了保護主義措施。關稅、禁運、制裁、碳排放稅等新稅種以及對技術出口和投資的限制，正被用來實現經濟以外的目標。進一步的經濟及政治行動更可能加劇互不信任的情況和使貿易脫鉤加速，繼而使生產失效率趨普遍和帶來進一步的通脹壓力。

儘管嘗試變得更加務實，但仍存在一些可能導致隨時發生衝突的元素。中國推動增加人民幣貿易並試圖將人民幣確立為全球第二大的儲備貨幣，這帶來了新商機，但也可能使權力的均衡出現亂局。

由於未來十二個月世界各地將舉行多場選舉，國內和外交政策的政治方向存在不明朗因素。目前存在以短期政治權宜之計凌駕長期策略性略決策的風險。惡意使用人工智慧驅動的虛假資訊也可能造成混亂，並破壞對政治進程的信任。

恐怖主義的威脅依然存在，而現時流行的更廣泛意識形態使情況更加難以預測。國家人員發動的網路戰也可能被用以破壞敵對國家的基礎設施或機構。

更加複雜但對合程度較低的全球政治和經濟格局有可能對跨境業務模式構成挑戰，但同時也帶來新商機。

持續的高通脹和高利率

儘管美聯儲已發出減息訊號，但全球利率仍可能在更長時間內持續高企。結構性支出增加和縈繞不去的供應中斷增加了通脹持續高企的可能性。二〇二三年，國際貨幣基金組織(IMF)和世界貿易組織下調了對貿易增長的初步預測，並上調了二〇二四年的通脹預測，這顯示部分經濟體將遊走於衰退和滯脹之間。

商業和零售借貸領域均關注信貸環境，而物價通脹以及能源、抵押貸款和債務重新定價的懸崖效應最終導致違約率上升。這在債券市場顯而易見，收益率明顯擴大，並容易出現劇烈波動。

降低供應鏈風險的誘因加上對持續的衝突束手無策，使供應鏈一直紛亂不已。由於供應受限的市場削弱了貨幣政策的效力，令對抗通脹的工作更形複雜。

部分業務對高利率特別敏感，特別是商業房地產、非銀行金融機構(NBFI)和槓桿融資，原因是它們依賴成本低廉的融資。二〇二三年第一季度的銀行倒閉風潮凸顯流動性、信貸、再融資和市場風險管理方面的重重挑戰，而銀行倒閉的情況亦觸發了對金融業的能力和信心的疑問。

中國經濟放緩

儘管中國撤銷了有關新型冠狀病毒疫情的限制，總體上產生了積極影響，但由於中國房地產等多個行業面臨困境，故未能持續刺激全球經濟。企業經營環境亦發生變化，經濟前景並不明朗。

鑒於中國對全球貿易舉足輕重，中國經濟放緩將對整個供應鏈產生更廣泛的影響，特別是其貿易夥伴以及非洲等依賴中國投資的國家。然而，亞洲內部貿易和其他全球貿易路線的多元化以及南亞(尤其是印度)的快速增長都帶來了機會。

主權風險

由於利率、食品和能源價格持續居高不下，新興經濟體和發達經濟體的信貸基本面皆受到不利影響。新興市場亦將受到當地貨幣兌美元的弱勢以及由此產生的現有債務再融資成本或硬通貨流動性的影響。本集團若干業務市場已出現一些問題及挑戰，包括加納近期的債務違約、巴基斯坦的政治動盪、土耳其的高通脹、斯里蘭卡的經濟動盪以及非洲的政變。

在部分國家，出現無法管理社會需求的風險較高，最終並可能導致政體更加脆弱。此外，食品安全(因武裝衝突和氣候變化的影響加劇)和能源安全的挑戰均有可能帶來社會動盪。

由於融資方較多，債務延期和再融資活動變得異常複雜，因為大部分融資活動在巴黎俱樂部以外的雙邊基礎上進行。儘管全球主權債務圓桌會議在協調巴黎俱樂部與非他貸款人的方法方面取得了若干進展，但他們的利益並非一直都是是一致的。這可能導致發展中國家在債務解決方案談判方面出現拖延。

供應鏈問題及材料短缺

全球供應鏈中的供需不平衡越來越呈結構性，對食品、能源、礦產和原材料等各類商品以及對若干產業的針對性限制措施造成影響。

在國家層面，對關鍵零件和資源安全需求的政治意識日益加強。各國正在制定規則，透過減少對競爭對手或集中供應商(例如半導體)的依賴來「去風險」，並尋求再工業化或利用近岸和友岸生產。

綠色能源科技對礦物和稀土金屬的需求不斷增長，可能會提高中國、印尼和部分非洲國家等主要冶煉國的地緣政治地位。然而，快速增加開採也會招致環境和社會成本。避免依賴礦物和稀土金屬的意欲可能會減緩一些國家轉型的步伐。

如何緩解該等風險／下一步行動

- 我們依然保持警覺，監控風險並評估地緣政治和宏觀經濟風險對投資組合集中度的影響。
- 我們在本集團、國家和業務層面進行主題壓力測試和投資組合審查，定期審查易受影響的行業，並採取任何必要的緩解措施。
- 我們維持跨產品和跨地區的多元化投資組合，並採用特定的風險偏好指標來監控集中度。
- 在公司成為客戶和確保遵守制裁規定之時，會特別加強審查。
- 抵押品及信貸保險用於管理集中度。
- 我們追蹤業務所在國家參與二十國集團共同框架協議和暫停償債倡議的債務處理和相關的風險。
- 我們的非銀行金融機構風險敞口在限額、產品和交易對手方面受到密切監控。

監管考慮

不斷變化的監管環境

由於二〇二三年發生的銀行倒閉潮(以及當局的應對行動)，在已經在多國實施的巴塞爾協議3.1的基礎上，銀行業的監管框架未來仍將不斷變化。另外，不同司法管轄區的監管步伐及規模各有不同，長臂監管及規範的情況越來越多，可能會增加跨國集團在業務管理方面的難度。實施時限是一個重點。

於二〇二四年和二〇二五年將有非常巨大的監管變革，有關資本和營運韌性的主要體系變革即將生效。

如何緩解該等風險／下一步行動

- 我們密切注視在監管方面的發展，包括與永續金融和ESG相關的監管發展，並透過雙邊方式或公認的行業組織回應諮詢。

ESG考慮

ESG利益相關者的預期

企業和金融行業的各個組織正在制定遠大的可持續發展目標和淨零目標，其中許多組織更將之融入其商業模式中。此舉促使各利益相關者越來越關注如何確保透過可靠的行動計劃實現淨零目標。利益相關者對ESG重點金融產品牽涉的洗綠風險以及公司承諾的審查，體現在多項監管形勢的發展和若干主要監管機構採取的提早執法行動中。

全球各地採納ESG法規的步伐和規模各異，其中尤以在分類法和披露要求方面為然，此舉可能會導致非所樂見的後果，包括資本分配不當、實施成本增加以及訴訟風險。

如政府或企業降低可持續發展目標，本集團的淨零目標可能會受影響，尤其是在經濟狀況依然充滿挑戰和財政預算緊絀的情況下。發達國家都有同樣的例子，例如英國重新審視電動車的轉型時間表。倘主要客戶放慢過渡的步伐，也可能對本集團的路線圖造成聲譽上的壓力。

野火、水災和飢荒等極端天氣相關事件如頻繁發生，則可能會導致自然氣候風險，而管理有關風險的成本將為全球經濟帶來更沉重的負擔，此情況對發展中市場的影響尤其嚴重。除氣候變化之外，生物多樣性受損、污染和關鍵資源(例如水源)耗損也會導致糧食和衛生系統、能源安全承受更多風險，並導致供應鏈中斷。

人權逐漸成為關注焦點，範圍也從直接侵犯擴大到科技進步和供應鏈等其他領域。

如何緩解該等風險／下一步行動

- 我們每兩年更新一次為客戶提供金融服務的環境及社會標準，新版本計劃於二〇二四年推出。
- 我們專注於透過敏感行業立場聲明和禁止活動清單將我們的價值融入整個市場。
- 我們將綠色清洗風險管理嵌入我們的聲譽及可持續發展風險架構及政策。
- 產品及服務的「綠色」、「可持續」和「轉型」標籤反映本集團可持續融資框架所載並經定期檢討的標準。我們就本集團的可持續融資資產取得外部核證。
- 我們根據各種國際人權原則以及我們的社會保障及供應商章程評估客戶及供應商。

+ 現代反奴隸聲明：
<https://www.sc.com/modernslavery>

+ 人權立場聲明：
<https://www.sc.com/humanrights>

- 進行詳細的投資組合審查及壓力測試，以測試氣候相關風險的恢復能力，並提高建模能力，以了解氣候變化帶來的金融風險和機遇。
- 目前正在開展工作，將氣候風險考慮因素納入所有相關主要風險類型，包括客戶層面的氣候風險評估，包括制定適當的緩解措施或控制措施，作為決策和投資組合管理活動的一部分。

技術考慮

數據及數碼

隨著更多服務和產品開始數碼及普及化，本集團的數碼業務將不斷擴大。運行規模及與數碼系統的互動將進一步降低對錯誤和中斷的容忍度。黑客的精心策劃，加上以服務形式提供的勒索軟件的普及、黑客利用價格低廉但精密的人工智能系統對企業及個人發動襲擊等均加大數據洩露風險。

數據監管尚未成形而且分散。地緣政治緊張局勢促使頒佈性質上具有域外法權數據主權法(包括數據不出境的規定和跨境讀取限制)。該等法規往往具有域外法權，可能會大大增加營運成本，亦會影響跨境業務模式。持份者對數據管理的期望亦有所提高，特別是在質量、完整性、記錄保存、隱私、主權、遵循道德規範使用數據及人工智能應用方面。

人工智能解決方案的複雜性和使用率急劇增加，並將增加模型、欺詐、金融犯罪、合規以及資訊及網絡安全(ICS)風險等現有風險。對此，當局正密鑼緊鼓加快特別是有關決策過程中人工智能系統道德使用的法規的出台進度，加大管治力度。本集團需要確保發展足夠的內部專業技能。

新業務結構、渠道及競爭力

未能利用新技術及新業務模式會使銀行處於競爭劣勢。對合作夥伴關係、聯盟、數碼資產、生成式人工智能和量子計算等新興技術的不斷探索，既提供了機遇，也帶來了獨特的挑戰。隨著數碼資產和分佈式賬簿技術逐漸普及並與金融生態系統相互關聯，這一點變得愈發重要。供應鏈正變得愈發複雜、相互關聯及數碼化。高度擴張的企業為黑客提供更多機會，除直接風險和第三方風險外，風險亦進一步向供應鏈下游蔓延。

該等創新需要專業的內部知識、新的營運模式及具適應性的風險框架，以便對新的威脅進行穩健的風險評估和管理。當中許多領域亦逐漸受到監管機構關注。鑑於新技術的全球性質以及現有系統的維護，於韌性及敏捷度之間取得平衡至關重要。對新興技術的使用建立明確的所有權、框架和監督乃屬必要。

如何緩解該等風險／下一步行動

- 我們關注可能對銀行業構成影響的科技新趨勢、機遇及發展以及新業務模式。
- 我們投資於自身的業務能力，為可能出現的破壞及新風險做好準備並保護自身免受傷害。
- 我們一直留意會影響數據管理、數碼資產和人工智能等關鍵領域的不斷變化的監管環境，包括各國的具體要求，並積極與監管機構合作，支持重要舉措。
- 我們通過數碼資產風險委員會和負責考慮新興監管指引的負責任人工智能委員會加強對新領域的管治。
- 我們通過合規風險類別架構管理數據風險，通過資訊及網絡安全風險類別架構管理資訊安全風險。
- 我們已制定集團數據策略，以加強對相關數據風險的控制。
- 我們根據全球適用標準制定專門的數據合規政策，並定期檢討該等標準，確保其緊貼法規和行業最佳實踐的發展。
- 我們設有多個加強數據風險管理能力和控制的程序，包括遵守BCBS239的有效風險數據匯總要求，由風險治理委員會的行政人員監察進度
- 本集團已實施周全的資訊及網絡安全防禦控制環境策略，以保護、檢測和應對已知和新興的資訊及網絡安全威脅。
- 通過新舉措風險評估以及第三方風險管理政策和標準確定合作夥伴關係、聯盟、數碼資產和生成技術帶來的新風險。

人口考慮

未來人才儲備

勞動力(尤其是熟練工人)的期望正不斷變化。新型冠狀病毒疫情加速了人們工作、聯繫和合作方式的變化，對混合工作的期望現已成為必然。人們越來越關注做「什麼」工作和「如何」交付工作，這正成為未來人才戰爭中的差異化因素。人們更渴望在工作中尋求與個人目標一致的意義和個人成就。

該等趨勢在千禧世代和Z世代間更為明顯，他們在全球人才儲備中的比例越來越高，且數碼原住民擁有我們追求策略的特質及技能。

為可持續地吸引、發展和挽留人才，我們必須通過公司層面的介入和針對性的行動，繼續投資及進一步鞏固我們的僱員價值主張及我們「一心做好，始終如一」的品牌承諾。

人口趨勢

發達市場和新興市場不同的人口趨勢帶來截然不同的挑戰。發達市場的國家預算可能會因人口老齡化和萎縮而變得緊張，而政治立場會削弱通過移民填補技能缺口的能力。相反，新興市場正經歷快速增長，勞動人口年齡較低。雖然這是培育人才的機會，但人口增長將會為食物、水、教育及健康以及政府預算等關鍵資源造成壓力。

人口流離失所，不論是由於氣候事件、缺乏關鍵資源、政治問題還是戰爭，都可能使脆弱的中心社會結構變得更加脆弱。大規模的人口流動可能造成社會動盪，並加快疾病傳播及未來流行病的蔓延。

如何緩解該等風險／下一步行動

- 我們的文化及僱員價值主張旨在解決我們希望獲得的多元化人才的新期望。品牌和文化概覽表監察我們的多元化及共融和同事對我們僱員價值主張的看法，以及我們是否正在履行我們重視的企業文化行為。管理團隊會就該等指標(包括員工調查結果)進行討論並確定採取的行動。
- 我們正在進行一項多年計劃，透過鼓勵員工持續學習發展未來技能，以平衡「建立」與「引入」技能。
- 我們的內部人才市場為員工提供通過註冊跨職能(甚至跨地域)項目累積經驗的機會。
- 44個市場的員工實行商定的靈活工作安排。我們將持續增加對人員領導和同事提供的支持和資源，在生產力、合作和福祉三者之間取得平衡。
- 我們將繼續努力通過戰略將立場化為實際行動，並滿足廣大人才對我們以目標為導向方面的更高期望。



集團風險總監
Sadia Ricke

二〇二四年二月二十三日

持份者及 可持續發展概覽

- 54 持份者
- 66 我們對可持續發展的承諾
- 68 可持續發展目標
- 70 可持續發展戰略支柱
- 76 管理氣候風險

► Women's International Network 繼續發展壯大 ◀

SC Women's International Network (SC WIN)在二〇二三年不斷壯大，分別於六月在馬來西亞、於七月在肯尼亞、於九月在新加坡及於十月在香港推出。

SC WIN旨在為女性企業家提供量身定制的金融解決方案、商業教育以及與志同道合的企業家建立聯繫的機會，從而幫助她們成功開拓事業。SC WIN於二〇二二年在印度推出，並將於二〇二四年在更多市場推出。

⊕ 詳情請瀏覽 sc.com/SCWin



持份者

作為一間業務遍及52個市場的國際銀行，與持份者溝通對我們至關重要，可確保我們理解本地、區域和全球觀點及趨勢，為業務經營提供消息和見解。

我們的持份者



客戶



監管機構及政府



投資者



供應商



社會



員工

本分節構成第172條披露，描述董事如何考慮二〇〇六年公司法第172(1)(a)至(f)條所列事項，亦構成根據該公司法第414CZA條規定作出的董事聲明。

以下有關詳情請參閱下列頁碼：

- 我們如何與持份者溝通以了解他們關心的問題。請參閱第55至64頁
- 我們如何與僱員溝通及回應他們關心的問題。請參閱第60至64頁
- 我們如何透過可持續發展及負責任的業務回應持份者關心的問題。請參閱第54至64頁

有關董事會如何直接與持份者及股東溝通的詳細資訊，請參閱董事會報告第134至229頁。

所篩選的董事會的主要決定實例載列於本分節。本分節還構成我們與二〇〇六年公司法第414CA及414CB條有關的主要非財務披露。我們的非財務資料聲明請參閱本分節末(第79頁)。

傾聽和回應持份者的優先事項和關切，對於實現我們的目標及兌現我們的品牌承諾—「一心做好，始終如一」至關重要。我們努力與廣泛的持份者保持開放及建設性的關係，包括監管機構、立法者、客戶、投資者、民間社團及社區團體。

二〇二三年，我們對若干反饋程序進行改進，以便客戶經理能夠在客戶需求出現時滿足該等需求。我們的溝通有多種形式，包括使用網上渠道及電話的一對一會議、虛擬圓桌會議、書面答覆及有針對性的調查。這些對話以及與這些對話相關的議題，有助於為我們的業務策略提供信息，並支持我們作為一家負責任及可持續的企業進行運作。

我們透過相關會議及管理委員會(如可持續發展會議)在內部向高級管理層傳達持份者的意見(如適用)，並傳達予董事會的文化與可持續發展委員會(CSC)，該委員會負責監督本集團與持份者的主要關係。

我們定期透過多個渠道(如sc.com、既定的社會媒體平台及本報告)向外界持份者報告進展情況。有關重大可持續發展回顧的更多詳細資料，請參閱第90至133頁的「可持續發展」一節。



客戶

我們如何創造價值

我們希望以簡單及具有成本效益的方式向客戶提供方便的日常銀行解決方案和良好的客戶體驗。我們讓個人客戶增長及保障財富，協助他們進行貿易、交易、投資及擴展，並為多種不同類別的金融機構（包括銀行、公營機構及發展組織）提供銀行服務，滿足他們的需求。

我們的服務和聯繫

我們在高增長市場的據點以及不斷推出的數碼平台幫助我們的客戶與全球貿易及創新的引擎聯繫起來。作為我們於二〇五〇年前達到淨零碳排放的目標的一部分，我們的過渡期金融團隊一直與我們減排難度高的行業的客戶就其轉型密切合作。除此之外，我們亦計劃於二〇二一年及二〇三〇年之間動用3,000億元的可持續融資。

在全行範圍內，我們設有流程及控制措施以減少「漂綠」風險，為支持透明度，我們對外公佈構成我們可持續產品及投資領域的詳情。

我們與第三方環境、社會及管治(ESG)數據供應商密切合作，以支持產品理念的發展，並由我們的內部團隊對我們的高信念可持續基金套件進行盡職調查。

我們以創新產品及數碼直通車服務為基礎推動一流客戶體驗。這包括建設能力以保護我們的客戶應對生態系統中不斷變化的風險，如欺詐及網絡安全，並伴隨著教育及增加客戶溝通。

為了以客戶的最佳利益行事，我們利用從數據中蒐集的見解，以及我們穩健的政策、程序及本集團的風險取向，設計並提供符合客戶需求、監管要求及本集團業績目標的產品及服務，同時為可持續及能抵禦衝擊的環境作出貢獻。

根據監管要求及行業最佳慣例向客戶披露費用及收費，並在有條件的情況下，與競爭對手進行比較。對於個人及商業銀行產品，向客戶收取的協定利率、費用及其他收費於全球監督下在當地進行監測及評估。

我們釐定異常費用及收費的觸發條件，並接受年度檢討。對投訴的檢討乃持續進行，亦為對年度利息、費用及收費進行修訂之前考慮的因素之一。

我們亦持續評估我們的產品組合是否存在新的風險，以確保它們適合客戶的需求並與符合新興的法規。這些數量和質量評估（包括定期產品審查）旨在全面了解是否保持、加強、發展或淘汰產品。

我們為分行、聯絡中心及數碼渠道的一線員工提供培訓，以識別及支持弱勢社群客戶，亦為需要協助瀏覽網上及流動渠道的客戶，推出教育培訓計劃。

於整個二〇二三年，我們保持對改善整個銀行客戶體驗的高度關注。我們與客戶接觸，向彼等展示貿易走廊可以帶來的機會，以及如何利用我們的網絡幫助彼等繁榮發展。

個人、私人及中小企業銀行業務

二〇二三年，個人、私人及中小企業銀行業務在數碼財富方面取得重大進展，在我們的各個市場推出約20項新功能。其中包括香港及阿聯酋的客戶自助資金財富借貸(DIY Wealth Lending for Funds)，以及印度的MyInsure，在該等功能中，客戶經理可以利用數碼工具為客戶進行全面的保險需求分析及投資組合審查。

隨著我們於中國、越南、印度尼西亞及新加坡現有合作夥伴業務的增長，我們對合作夥伴關係的注重繼續顯現成效，並且亦將合作夥伴業務擴展至馬來西亞。二〇二三年，銀行與中國的攜程旅行網、印尼的SeaMoney以及新加坡和馬來西亞的Atome建立合作夥伴關係。二〇二三年，該等新建立及現有的合作夥伴關係使活躍客戶數量逐步增加2.6百萬，令存量客戶增長至17億，新增支付總額達75億，收入增長可觀。

此外，我們在14個市場推出SC Wealth Select，在諮詢業務方面取得重大進展。SC Wealth Select旨在將投資組合方法引入與客戶對話的過程之中，並由我們的數碼諮詢工具MyWealth Advisor提供支持。在整個個人、私人及中小企業銀行業務部門，8,000名同事已完成SC Wealth Select電子學習培訓，930名前線同事已完成或正在進行渣打INSEAD商學院諮詢課程。

重要的是，我們透過在不同市場使用相同的技術及開放式架構產品平台，在全球範圍內提供具有競爭力的產品及解決方案，從而利用我們的跨境規模。其中的例子包括我們目前已在12個市場推出的CIO精選基金系列，其於二〇二四年還將推出更多產品；以及目前已在3個市場推出的創新型儲蓄產品Wealth Saver。

持份者 (續)

客戶(續)

企業、商業及機構銀行業務

二〇二三年，企業、商業及機構銀行業務加強其年度反饋程序，收集客戶對我們提供的服務(包括建議、客戶服務及數碼渠道)的感受。企業、商業及機構銀行業務亦專注於透過現金、貿易、金融市場及數據解決方案建立一致的數碼體驗及加速交付。

透過持續改進完善我們的流程，使我們能夠創造能力及減少客戶的等待時間，從而在收入及成本節省方面取得效益。我們正在轉變全行的流程，採取以客戶為中心、數據驅動的數碼銀行方法，使我們能夠更好及更快地滿足客戶需求，減少我們網絡中的摩擦量及複雜性。

我們已針對客戶業務制定專門的流程及指引，以便更好地了解和及時解決問題。

我們已實施自助式數碼工具及能力，如聊天工具、我們的移動銀行應用程式、應用程式介面(API)連接及數據分析。其降低營運成本並提升整體客戶體驗。靈活的工作方法亦加快我們的決策流程及改變交付方式，從而創造卓越體驗，讓客戶更容易與我們開展銀行業務。

我們繼續建立合作夥伴關係，幫助我們為客戶提供更優質的服務。我們與SAP旗下的Linklogis及Taulia合作，透過區塊鏈及動態折扣幫助客戶進行供應鏈融資；我們與Partior平台合作，使跨境支付及結算網絡能夠達到國內結算系統的速度、效率及可視性，從而消除大量的跨境批發支付摩擦，並在區塊鏈上提供即時、全天候的數碼資產結算。

我們與數碼貿易交易門戶網站Trade Track-It合作，透過API與DHL的追蹤系統及Lloyd's List Intelligence船舶追蹤系統集成，使客戶能夠端到端地了解其全球貿易交易狀態。

於二〇二四年全年，在企業、商業及機構銀行業務與個人、私人及中小企業銀行業務中，我們將繼續傾聽及回應持份者的優先事項及關切，解決出現的反饋，加強我們的數碼化轉型及創新能力，並支援我們的客戶轉型至淨零。

利用人工智能(AI)服務企業、商業及機構銀行業務客戶

二〇二三年，我們部署人工智能(AI)及其他尖端技術，以改進我們為企業、商業及機構銀行業務客戶提供服務的方式。這包括：

- 客戶及前線分析，為更好的營運資金決策、外匯對沖、更高效的流動資金部署及交叉銷售建議提供洞見
- 使用內部專有ESG模型的數據科學。
- 使用基於雲的機器學習平台，實現人工流程自動化並提高效率。

我們繼續透過開放式銀行API支援金融科技、航運、零售、保險及醫療保健行業解決方案。

客戶的關注

- 與別不同的產品及服務
- 數碼化及優質的體驗
- 可持續融資
- 進入國際市場的途徑。



監管機構及政府

我們如何創造價值

本集團與公營機構合作，在支持金融系統及整體經濟有效運作方面發揮作用。

我們的服務和聯繫

本集團在全球、地區及國家層面積極與政府、監管機構及政策制定者溝通，以分享見解、支持建立最佳實踐方案，並於我們的市場中採用貫徹一致的方法。

二〇二三年，我們與監管機構、政府官員及貿易協會就廣泛議題進行溝通，包括國際貿易、可持續融資、數據、網絡安全、數碼應用及創新等主題。我們亦就金融服務監管環境，尤其是審慎、金融市場、行為及金融犯罪框架，與官員溝通。

我們的集團公共與監管事務團隊為大多數溝通事務提供支持，而操守、金融罪行及合規部門、風險、法律和財務部門則負責識別和分析相關政策、立法和法規。

該項工作由銀行內部的幾個管理論壇監督，該等論壇由代表業務及控制職能的高級管理人員組成，以支持宣傳及業務策略之間的一致性。



有關我們與監管機構及政府，以及我們的行業及會員協會接觸的更多詳情，請參閱sc.com/politicalengagement

監管機構及政府的關注

- 與具全球系統重要性銀行(G-SIB)相適應的強勁資本基礎及流動資金狀況
- 穩健的操守標準及金融犯罪
- 健康的經濟、貿易流動及有競爭的市場
- 可持續融資及淨零轉型
- 金融服務的數碼創新
- 營運彈性
- 客戶保護
- 金融穩定性



投資者

我們如何創造價值

本集團致力為投資者締造可觀回報及長期可持續的價值。

我們的服務和聯繫

我們依賴債務及股權投資者的資本執行我們的業務模式。不論投資者擬作短線或長線投資，我們均會向投資者提供有關本集團策略及財務架構進展的資訊。

我們的業務地區優勢以及擬成為全球最可持續發展及最負責任銀行的抱負，讓我們的投資者能夠迎接新興市場所帶來的各種機遇。我們相信，以綜合方法應對ESG問題，以及建立穩健的風險及合規文化，都是令我們與眾不同的主要因素。

本集團在二〇二三年取得了一系列強勁的業績，實現了年內有形股東權益回報達到兩位元數的財務目標。我們於二〇二二年制定了五項行動，旨在加快實現這一有形資產回報率目標。在過去的兩年，我們有力地執行了等行動，要麼提前實現了目標，要麼正在按計劃進行，這為我們於二〇二三年達到這一里程碑提供了支援。現在，我們將在這一成功的基礎上再接再厲，採取行動實現可持續的更高回報，重點是推動收入增長及提高運營槓桿率，爭取於二〇二六年實現12%的有形股東權益回報。

與投資者及廣大市場進行定期及具透明度的溝通有助於我們了解投資者所需，並相應調整公開資訊。除經我們的投資者關係團隊直接溝通外，我們亦透過季度、半年及全年業績、會議、路演、投資者日及新聞稿進行溝通。

於二〇二三年度，我們繼續擴大虛擬會議的使用範圍，而面對面互動的數量持續增加。我們分別於五月及十一月舉辦了兩次資本市場日，重點關注我們的亞洲地區業務以及可持續發展機會。

董事會考慮主要投資者的回應、建議及要求，董事會成員亦時刻留心當前的關注議題。渣打集團有限公司於五月召開股東週年大會，股東既可親身參加亦可以電子方式參加，並獲提供一個平台觀看會議的現場視頻。所有與會人士均有機會提交投票指示並向董事會直接提問。

同樣，集團董事長與董事會的若干其他成員於十一月為機構投資者舉辦一場混合管理活動，藉此平台，股東可接收有關若干主題的最新信息，其中包括可持續性、淨零排放及治理事項。該活動包括針對一系列關鍵問題的開放式問答環節。

持份者 (續)

投資者 (續)

我們繼續回應廣泛的持份者(其中包括投資者)對環境、社會管治事宜日益增長的關注。我們在二〇二二年股東週年大會上尋求股東對我們的淨零路徑的認可，旨在作為我們衡量進展、參與和收集意見的一種方式。我們亦與可持續發展分析機構合作，參與為我們的表現設立基準的可持續發展指數，包括碳披露項目(CDP)氣候變化調查及勞動力信息披露倡議(Workforce Disclosure Initiative)。

與不同股東群體的定期聯繫可確保我們在彼等之間公平行事。我們與散戶股東的主要聯繫活動是股東週年大會，為聽取盡可能廣泛的群體意見，我們鼓勵透過親身出席或透過實時門戶網站的方式最大限度地參與。有關二〇二三年股東週年大會的進一步詳情，請參閱第159頁。

二〇二四年，在向可持續的更高回報目標邁進的同時，我們將繼續與投資者就我們的戰略重點和行動以及我們的財務框架的進展進行溝通。

投資者的關注

- 安全、強勁及可持續的財務表現
- 為實現聯合國(UN)可持續發展目標促進可持續融資
- ESG事宜的進展(包括推進淨零議程)

供應商

我們如何創造價值

我們致力於接洽在我們的網絡中提供增值商品和服務的供應商，並與他們密切合作，以支持全球環境和社會標準。我們的供應商應當符合道德規範、尊重人權、注重多元化和包容性以及環保，為我們的同事、客戶和社區提供支持。

我們的服務和聯繫

我們必須有效管理、監控和降低供應鏈中的風險。我們透過過第三方風險管理政策來實現該目標。該政策與主要風險類型政策和標準一起，規定了本集團在識別、降低和管理因使用供應商而產生的風險方面的最低控制要求。

我們的《供應商約章》載列本集團對於道德、人權、多元化和包容性以及環境表現等方面的原則。所有新加入的供應商均應同意該等原則。在可能的情況下，我們試圖通過我們的標準合同模板條款加強這一點，且我們通過向我們所有活躍的供應商發送年度信函進一步鼓勵與此保持一致。此亦包括有關我們在道德和行為的立場、可持續發展願景、支付流程和其他相關原則(如反賄賂和反腐敗)的指南。我們的約章涵蓋所有地區和類別的供應商，而我們計劃在二〇二四年更新約章。

支持供應商實現零淨排放

我們的供應鏈對於實現本集團的可持續發展願景至關重要，我們將繼續取得良好進展。我們鼓勵供應商制定基於科學的減排目標，到二〇二八年前，我們計劃將70%的總支出用於已制定或承諾制定科學減排目標的供應商。於二〇二三年，我們與供應商舉行了小組會議，以支持他們減少排放、討論進展情況和下一步措施。

支持多元化和包容性供應鏈

我們深明供應鏈多元化對企業和社會的價值。於二〇二三年，我們繼續將供應商多元化納入我們的業務戰略，努力將多元化供應商納入採購活動，並酌情提高流入多元化供應商的支出水平。為此，我們繼續與非政府組織(NGO)、企業孵化器和其他機構合作，幫助我們建立和發展多元化的優秀供應商庫。於二〇二三年，這包括與WEConnect International(其是一個支持女性擁有的企業與大型公司建立聯繫的全球網絡)等合作夥伴一起參加會員買家活動、本地採購網絡活動和最佳實踐分享活動。



社會

我們繼續透過有關供應商多元化和包容性的在線培訓，建立我們同事的能力。為了彰顯我們的承諾，英國皇家採購與供應學會向我們頒發亞洲卓越採購獎(Asia Excellence in Procurement Award)，以表彰採購團隊在多元化和包容性方面的傑出實踐，以及「建立多元化供應商基礎的最佳舉措」(Best Initiative to Build a Diverse Supplier Base)。於二〇二三年，我們新加入的供應商中約有40%是多元化供應商*，其中包括KASHow。KASHow是一家由女性主導的微型企業，負責管理渣打香港二〇二三年第25屆馬拉松賽的後勤和規劃工作。此外，KASHow亦透過在馬拉松賽事的物流和嘉年華活動展台的建設中使用可回收材料，支持我們的可持續發展目標。

*對於渣打而言，多元化供應商是指：

- 小型企業(10–49名僱員+營業額小於10百萬美元)
- 微型企業(僱員人數小於10人+營業額小於2百萬美元)
- 中型企業(50–249名僱員+營業額小於50百萬美元)
- 女性擁有(51%或以上由女性擁有(就南非而言，根據當地政府規定，30%由女性擁有))
- 少數民族(51%由少數民族擁有)
- 退伍軍人擁有(51%或以上由退伍軍人擁有)
- 殘疾人擁有(51%或以上由殘疾人擁有)
- LGBT+擁有(51%由LGBT +擁有(由於當地法律規定，這在某些國家不可能出現))。
- 社會企業(非政府組織和慈善機構)

供應商的關注：

- 開放、透明及一致的招標流程
- 準確及時的付款
- 願意採納由供應商推動的創新方式
- 獲得有關實施可持續發展事項的指導

我們如何創造價值

本集團致力成為一間可持續及負責任的企業，並與本地合作夥伴攜手促進社會及經濟發展。

我們的服務和聯繫

我們與多個範疇的民間團體及國際與本地非政府組織建立聯繫，當中包括關注環保及公共政策問題的組織以至合作舉辦社區計劃的夥伴。為制定我們的策略，我們旨在進行建設性的對話，以幫助我們了解其他觀點，並確保我們的業務方法獲得理解。這包括與就特定客戶、交易或政策與我們接觸的非政府組織合作。

二〇二三年，氣候變化、我們的淨零路線圖、人權及自然環境繼續成為我們許多對話的議題。我們主要通過我們的公共收件箱接收非政府組織的反饋，並根據我們的標準對詢問作出回應。對於氣候變化等複雜問題，我們與非政府組織舉行了雙邊虛擬會議，以更深入地交流觀點。

二〇二三年，我們與渣打基金會一起，繼續與非政府組織、慈善機構和其他組織合作，透過「Futuremakers by Standard Chartered」(我們的全球社區倡議，透過促進經濟包容性來解決不平等問題)，增強下一代的學習、賺錢和成長能力。我們為超過1百萬名年輕人提供了教育、就業能力和創業支持，其中62%為女性。

為了縮小性別差距，促進融資渠道，我們試行了融資機制，支持由女性領導的、具有綠色和社會抱負的微型企業。在聯合國氣候變化大會COP 28，我們在迪拜舉行了「Futuremakers青年小組會議」，並在內羅畢舉行在線會議，就推廣技術解決方案促進綠色和包容性經濟提出見解。二〇二四年，我們將開展一項投資的社會收益研究，以評估Futuremakers的影響。

透過提供三天帶薪志願服務假，我們逐漸灌輸了濃厚的志願服務文化，61%的同事貢獻了超過76,000天的回饋社會時間。二〇二四年，我們將增加基於技能的活動，利用同事的技能深化我們的影響，目標是使我們基於技能的志願服務時間達到75,000個小時。

社會的關注

- 氣候變化及去碳化
- 大自然
- 人權
- 金融共融
- 經濟賦能
- 性別平等
- 社區影響。

持份者 (續)



僱員

我們如何創造價值

我們深明員工是驅動我們績效及生產力的關鍵，而我們的員工、文化及網絡的多元化使我們與眾不同。為帶頭解決客戶不斷變化的需求和技術進步，我們正在培養一支面向未來的員工隊伍，並與員工共同創造一種包容、創新及以客戶為中心的文化，以推動我們的期望、行動及問責。

我們的服務和聯繫

通過有效聯繫員工以及為他們營造的良好工作體驗，我們可更好地服務客戶，並實現我們的願景。包容和進取的文化使我們能夠釋放創新潛力、作出更好的決策、實現業務策略、實踐我們重視的企業文化行為，以及體現「一心做好，始終如一」的品牌承諾。作為本集團風險管理架構的一部分，我們積極評估及管理與員工相關的風險，例如能力、才能及文化。

我們獲董事會批准的員工策略仍然保持與時俱進並著眼於未來，外部事件令許多未來工作趨勢加速實現，我們亦繼續以此為基礎確立方針。

員工的關注

將我們「一心做好，始終如一」的品牌承諾和「通過我們獨特的多樣性推動商業和繁榮」的宗旨轉化為我們同事的日常經驗，對於繼續成為我們整個業務範圍內的首選僱主至關重要。我們對僱員價值主張(EVP)的研究告訴我們，我們的現有或潛在員工希望：擁有有趣和有影響力的工作；在不同的市場中為各類客戶進行創新；培養一個可持續推動商業的品牌，並提供豐富的職業和發展；並得到優秀員工領導的支持。他們希望這些元素能以有競爭力的獎勵和積極的工作與生活平衡為基礎。僱傭主張是我們人員戰略的關鍵投入，其支持我們業務戰略的實現。

聆聽員工的意見

經常性的員工調查反饋有助於我們確定並消除同事的期望和他們的體驗之間的差距。除年度調查外，我們還通過滾動的文化調查和在員工的關鍵時刻的調查，如加入我們的時候、離開的時候和休完育兒假回到工作崗位的時候，更頻繁地捕捉同事的情緒。除利用員工調查的信息外，董事會及管理層團隊亦透過互動會議與同事接觸並聽取彼等的意見。有關董事會與員工互動的更多資料，請參閱董事會報告第161頁。

二〇二三年，我們的年度「My Voice」調查是在五月和六月進行的。我們87%的員工(69,935人)和58%的合格機構工作人員(2,203人)參加了調查。衡量員工滿意度的關鍵指標繼續改善，客戶淨推介值(NPS)(衡量員工是否會推薦為我們工作)按年增加8.3個百分點，員工參與指數亦上升三個百分點。超過87%的員工表示，本集團達到或超越了他們的期望。更多的同事表示，我們正在簡化客戶體驗，我們正在更好地合作以取得成果，決策變得更加容易，我們的流程變得更加高效。同樣令人鼓舞的是，97%的僱員盡責於幫助本行取得成功，90%的僱員因其於本行的工作而自豪。這些分數持續增長表明，作為一個工作場所，我們一直在不斷改進。

我們在印度、越南、巴林、波蘭、英國和美國等多個市場獲得的「卓越職場(Great Place to Work)」認證也證明了這一點。我們的Glassdoor評級(分為五級)從二〇一九年的3.7增至二〇二三年的3.9，且77%樂於將本行推薦給朋友。我們也繼續被認為首選僱主，有關我們所獲榮譽的詳情，請參閱本報告第522頁和sc.com/awards。

所有這些都表明，我們在進一步加強我們的僱員價值主張方面取得了進展，以吸引、保留和發展對實現我們的戰略和客戶成果至關重要的技能和人才。

加強我們的高績效文化

隨著本集團轉型以實現我們的戰略目標，我們繼續採用全新的方式來管理、認可和獎勵績效。我們正在通過增加績效和發展對話頻率以及強調雙向反饋的重要性，強化一種雄心、行動和問責制文化。由於我們更加重視對由合作和創新驅動的卓越表現的認可，並鼓勵在制定目標時有更多的抱負，以及在做出獎勵決定時更具靈活性(由從二〇二二年起取消公式化的績效決定所支持)。

行為上的變化顯而易見。同事表示，他們正在與領導進行更多的定期績效談話(check-ins)——超過三分之二的人至少每個季度都會作出績效談話。二〇二三年，同事之間交流了近250,000條反饋意見(這接近二〇二一年(我們在整個集團推出新方法之前)交流反饋意見量的1.4倍)。我們知道，認可亦是實現卓越績效的重要推動力，我們已於二〇二四年一月推出數字平台，以對全體同事進行民主化的點對點認可。



僱員(續)

我們同事的福利對於可持續的高績效至關重要，支持他們的健康、安全和韌性仍然是一個關鍵的優先事項。在二〇二三年，員工感受到的高工作壓力水平繼續下降。員工覺得自己在精神、身體、社交和財務方面的福利需求得到了更多支持，他們對工作與生活平衡的滿意度繼續提高。在全球範圍內，我們為員工提供了廣泛的支持和工具來管理他們的身心健康，其中包括多項漸進式福利、一個心理健康應用程序、一個員工援助計劃、健康工具包以及一個受過培訓的心理健康急救員網絡。我們繼續解決與工作有關的壓力驅動因素，包括在學習干預中加入健康技能建設。

我們一直在推行二〇二一年啟動的彈性工作模式，將工作模式和地點的靈活性結合起來，以提高員工的工作效率和體驗。目前，44個市場的52,000多名員工已同意彈性工作安排，其中大多數人已簽署每週兩至三天在辦公室工作的協議。我們的模式有意識地在客戶需求和業務優先事項與個人選擇之間達成平衡，使我們能夠包容員工的不同需求。同事不斷採用兼顧遠程工作和面對面交流的工作方式。我們正為員工領導和個人提供工具包和指導，幫助他們駕馭靈活的工作方式，其中包括支持組織團隊和個人工作，以提高生產力和幸福感；在關鍵時刻發揮領導作用方面，如新團隊成員入職、休完育兒假歸來和績效談話期間；以及在靈活的工作環境中加強聯繫方面提供支持。我們還繼續利用相關基礎設施和技術重新設計我們的實體工作空間，為團隊合作、協作和學習提供樞紐。透過這些持續的干預措施，與完全遠程工作或完全在辦公室工作的員工相比，採用彈性工作制的員工表達了更滿意的整體員工體驗和工作與生活平衡。此外，在二〇二三年「My Voice」調查中，超過80%的同事表示，彈性工作模式對他們完成工作和開展協作的的能力以及歸屬感和與他人的社交聯繫產生了積極影響。



有關我們彈性工作制的更多詳情，請參閱 sc.com/flexibleworking

培養領導能力

卓越的績效需要卓越的領導力，令人鼓舞的是，經理的客戶淨推介值在二〇二三年繼續增加到37.9點(按年增加4.8個點)。吸引、培養和衡量我們的員工領導者仍然是我們的績效和文化的重要推動因素。我們的領導力協議對我們的領導者提出了明確的期望，即「有抱負」、「有靈感」和「有執行力」。其也是現代化領導力發展課程的基礎，每年有三分之一的員工領導者透過該課程學習，幫助他們在不同的領導階段培養新的技能和習慣，包括輔導技能、特定業務背景下的績效管理、領導轉型和領導克服模稜兩可性。在這一年中，超過4,700名領導者通過面對面的領導力課程進行了學習，而領導力技能的培養也向所有同事開放，以便在組織內部更深層次地培養能力。近乎17,000名員工報名參加了我們為期60天的定期微觀學習活動領導力健康之旅；超過26,000名員工閱讀了每月一期的領導力洞察(Leadership Insights)時事通訊；超過8,500名員工參加了我們每年一度的全球學習周領導力課程。

二〇二三年，84%的人才領導透過我們提供予所有同事的「永遠在線」反饋工具，以及為中高級人才領導推出的結構360度反饋工具收取反饋。作為領導力控制台(Leadership Dashboard)的一部分，我們亦向領導者提供對他們為團隊創造的環境的綜合了解以及對其領導技能的反饋。該控制台旨在提高績效和發展對話的透明度，並突出我們對領導力的重視。



有關我們的領導力協議，請參閱 sc.com/leadershipagreement

為未來培養具有策略性價值及賦能職業生涯的技能

為了跟上技術創新、不斷發展的客戶期望和不斷變化的工作領域，我們正在採取一種「技能主導」的方法—加快員工未來技能的發展，並使整個集團在有機會的領域部署技能的方式更加靈活。我們正在幫助員工掌握今天實現高績效所需的技能，為未來進行技能再培訓和技能提升，使他們成為了解我們所處世界不斷變化的本質的全球公民。這包括幫助他們加強個人技能和技術技能的結合，以及營造一種持續學習的文化，為員工成長賦能，使其能夠施展抱負。自二〇二〇年以來，員工在個人發展方面投入的平均時間增加了23.9%，在二〇二三年達到26.8小時。

持份者 (續)



僱員(續)

我們平衡教室裏的學習和通過我們的在線學習平台diSCover的學習，該平台也可以通過移動應用程序訪問。二〇二三年，超過70,000名同事積極使用該平台，30,000名同事使用了我們的一個或多個未來技能學院，包括數據與分析、數字、網絡、客戶諮詢、可持續融資和領導力學院。員工亦通過我們的人工智能內部人才市場平台報名參加項目(通常是跨職能和跨地點)，在工作中培養和練習新技能。自二〇二〇年推出以來，已有超過28,000名員工在該平台註冊，其中2,000多人被分配到項目中。通過在我們的網絡中快速部署他們的技能，已經釋放了超過620萬元的生產力。通過將這些項目機會與有意的內部人才流動相結合，我們不斷提升同事的職業體驗。人才市場亦充當了一個平台，將員工與集團內的導師聯繫起來。

二〇二三年「My Voice」評分表明，我們的努力方向是正確的，因為員工對發展和成長機會的滿意度與往年相比有所提高，同時亦凸顯這是我們必須繼續關注的一個領域。

我們繼續擴大有針對性的學習旅程，以提高同事對關鍵「未來」職位的技能，我們的策略勞動力規劃分析預測該等職位對人才的需求將不斷增加，其中包括全能型銀行家、數據翻譯、雲安全工程師、產品負責人／敏捷專家和網絡安全分析師等職位。與此同時，我們一直在加強和擴大支持同事培養系統技能的主張，如可持續性、創新、數據、數碼和領導力等領域，預計越來越多的員工需要這些技能以跟上行業變化的步伐。

我們亦正在進一步將對技能的關注貫穿到我們的人才管理流程中。我們採取識別員工未來潛力的全新方法，重點關注他們掌握一系列技能的能力，以及他們通過承擔複雜責任將這些技能付諸行動的願望(我們不再強調將過去的業績作為未來潛力的主要指標這一傳統做法)。透過該方法，我們非常重視學習的靈活性，以識別我們希望加速培養的人才，並將其部署到對客戶和企業影響最大的領域。

營造共融職場

我們相信，共融是我們將如何讓多元化人才真正產生影響並推動業務成功的關鍵。透過年度「My Voice」調查，輔之以收集的定性反饋，我們旨在更好地了解同事的生活經歷，然後採取行動，做出有針對性和有意義的改變，進一步推動共融性，提升他們的工作體驗。

在二〇二三年的調查中，83.2%的員工對我們的共融文化持肯定態度，與去年保持一致，這反映了我們在此領域取得的進展。這是通過持續努力提高對多元化及共融原則的認識，解決無意識偏見及微觀行為等問題以及強調創造共融文化環境的重要性而實現的，這些都是截至二〇二三年底有逾34,000名僱員參加的「一個都不能少」學習計劃所包含的方面。此外，「工作中的尊重」電子學習計劃有助於了解什麼構成騷擾、欺凌、歧視和傷害，現為所有員工的必修課程。

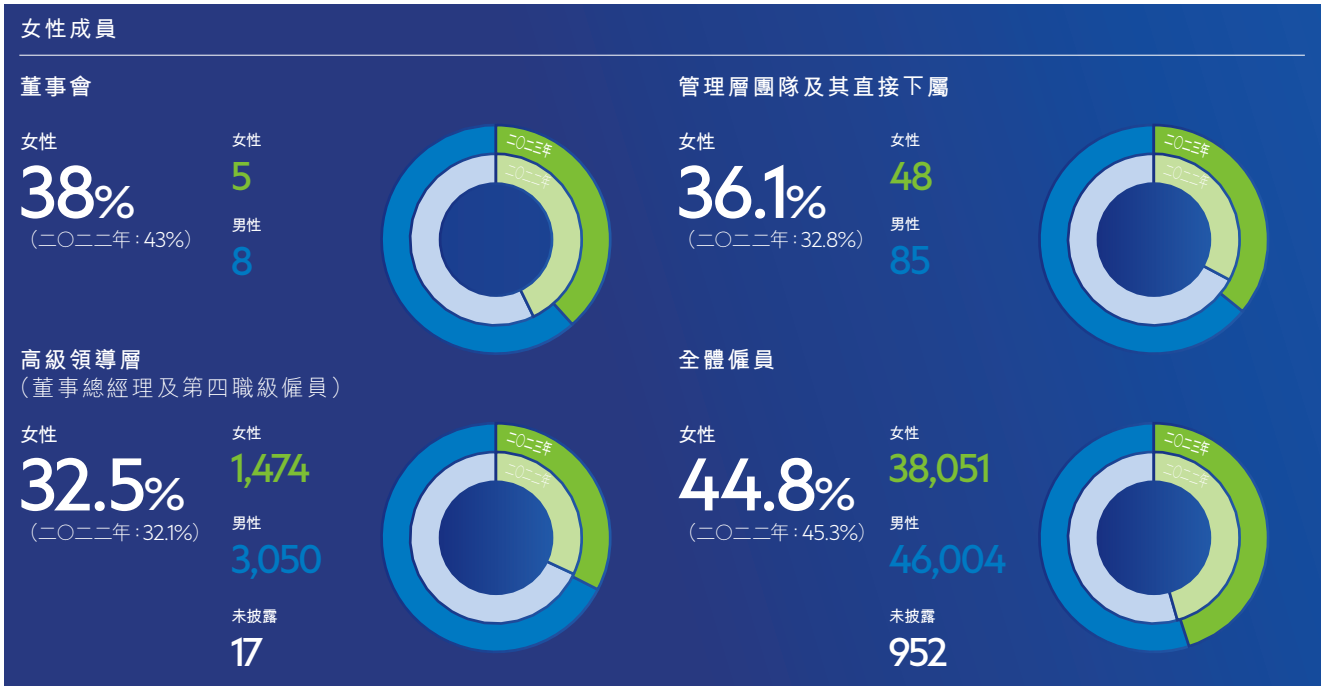
我們的目標是進一步加強這種共融文化，讓所有員工都能感受到他們的身份獨特性得到了理解和認可，任何有能力的人都能脫穎而出。在法律允許的情況下，員工可以通過我們的內部員工門戶共享自己的身份數據。我們專注於鼓勵和增加自我宣告(包括在英國的社會經濟地位)的舉措，以便通過引入能代表我們多元化員工需求的政策和干預措施，進一步改善同事體驗。

我們與「紫色星期二」的持續合作，是我們營造鼓勵同事在工作中展現完整自我的工作環境的眾多舉措之一。這種合作關係有助於在50多個市場中提高殘疾人士榜樣和職業的知名度。其亦有助於推動持續的對話，在與殘疾客戶和同事接觸時建立意識、打破謬見和成見。今年，我們舉辦SC-Out Pride領導峰會(SC Out Pride Leadership Summit)，來自14個市場的員工資源小組領導、盟友和倡導者齊聚一堂，共同確定我們的方法，進一步為我們的LGBT+同事營造一個相互尊重、相互支持和安全的工作環境。我們亦在全年確定了六個關鍵日期¹，並利用這些日期作為協調中心，促進內部和外部的包

在整個員工生命週期中重視技能

在我們的企業、商業及機構銀行業務中，我們在招聘、識別、發展及部署人才的過程中，將對技能的關注貫穿於員工的整個生命週期。我們已更新部分技能庫，為影響最大的職位制定35項基於技能的角色簡介及職位描述，這將有助於提升我們的客戶定位，實現我們的業務策略。二〇二四年，我們將透過內部人才市場，進一步為企業、商業及機構銀行業務的同事提供民主化的職業及發展體驗，讓彼等更好地了解及發展所需的技能，以便在現有崗位上發揮所長，並成長及晉升到理想的崗位。其亦將使領導者及招聘人員能夠以具成本效益的方式快速識別、獲取及大規模部署技能。

 僱員 (續)



容性公開對話。透過這些全球活動，我們參與並加強與客戶和外部持份者的關係，共同提高意識，推廣最佳做法，並承諾採取實際步驟，在我們的社區推進整體多元化及共融(D&I)議程。

隨著越來越多的女性領導人升任至高級別的職位，我們的性別多元化繼續增長。女性目前佔董事會的38%，我們的行政總裁中有14名是女性，到二〇二三年底，女性擔任高級領導職務的比例增加到32.5%。我們致力於持續改進，並希望於二〇二五年將高級職位中的女性比例增加至35%。我們仍然專注於建立一支真正代表我們客戶群和足跡的員工隊伍。截至二〇二三年，我們的董事會中有31%的人擁有少數民族背景，高於30%的目標。此外，我們的全球管理團隊和他們的直接報告者中有26.3%的人被識別為黑人、亞洲人或少數族裔。在英國，高級領導層中的黑人比例為2.5%，高級領導層中的黑人、亞洲人和少數民族比例為27.8%。在美國，高級領導層中黑人／非裔美國人的比例為4%，高級領導層中西班牙裔／拉丁裔的比例為10.1%。我們繼續發展戰略夥伴關係，並嘗試開展各種計劃，以擴大我們的人才庫(例如二〇二三年的春季洞察計劃，該計劃為紐約和倫敦的黑人、非洲裔美國人、西班牙裔和拉丁裔學生提供了為期多日的沉浸式體驗，讓他們了解我們的企業、商業及機構銀行業務，並獲得實習機會)。

在我們努力實現二〇二五年英國及美國族裔高級領導層的願望時，我們亦將更新該等目標，並將其延長至二〇二七年。與此同時，我們注重在亞洲、非洲和中東的市場上培養當地人才。

領導層的承諾是我們實現多元化及共融方法的核心。我們的全球多元化及共融委員會由我們的企業、商業及機構銀行業務兼歐洲及美洲地區行政總裁擔任主席，成員包括代表整個集團不同業務、職能和地區的企業領導者。該委員會負責制定我們的整體多元化及共融策略、方向，並監督可持續和可衡量的改進措施的實施。二〇二三年，根據我們的傾聽活動和數據洞見，我們亦成立了黑人和非洲人才指導委員會和工作組，並任命集團管理團隊和全球多元化及共融理事會的發起人，以倡導在已確定的重點領域(如職業發展和國際流動體驗)採取領導行動。

[+ 關於我們加強多元化及共融的方法的進一步詳情，請參閱 \[sc.com/diversityfairpayreport\]\(https://sc.com/diversityfairpayreport\)](https://sc.com/diversityfairpayreport)

1 國際不再恐懼同性戀、跨性別與雙性戀日、國際殘疾人日、國際男人節、國際婦女節、世界文化多樣性促進對話和發展日、世界精神衛生日。

持份者 (續)

僱員 (續)

通過以目的為導向的漸進式福利來增強體驗和包容性

我們在多樣性、包容性和福利方面採取交叉方法，繼續推出以目的為導向的漸進式福利。在產假最低標準之外，所有同事，無論性別、關係狀況或子女如何永久加入家庭，現在都有資格享受至少20周的帶薪育兒假。我們還將擴大醫療福利，使所有同事及其伴侶都能享受與更年期相關的全面治療，包括專科醫生問診和開具處方。除此之外，我們亦通過靈活的工作方式、帶薪治療假、工作空間調整和更年期諮詢，為更年期症狀的管理提供現有支持。我們認為，這些福利仍然是促進性別平等、鼓勵婦女加入勞動力隊伍和LGBT+包容性的關鍵因素，符合我們的提高社區參與立場。

同工同酬 — 性別及種族薪酬差異

為更好地了解組織的優勢和差距，並制定行動計劃以挖掘真正多元化和包容性的勞動力的潛力，我們自二〇一七年起一直在分析和公佈我們五個中心地點(英國、美國、香港、新加坡和阿聯酋)的性別薪酬差異統計數據。性別薪酬差異乃根據英國政府的方法計算，其比較了男性和女性的平均薪酬，而不考慮影響薪酬的一些關鍵因素，包括不同的角色、技能、資歷及市場薪資。

與去年相比，我們的平均時薪及獎金薪酬差異在大部分市場都有所下降，尤其是在英國和美國。儘管這表明自我們首次披露以來，差距在不斷縮小，但它們仍然處於一個水平，表明在高級職位及／或市場薪酬較高的職位上，男性同事的比例高於女性同事。

為對英國的法定方式作出補充，我們亦計算了調整後的薪酬差異，對同一層次和同一業務領域的男性及女性進行比較。與往年一樣，調整後的薪酬差異分析的狹窄幅度表明我們在相同業務領域和相同級別的女性和男性同事的薪酬是相似的。

除了性別薪酬差距分析外，我們連續第二年公佈英國和美國的種族薪酬披露，今年我們擴大了披露範圍，包括每個種族群體的時薪和獎金薪酬差距。結果顯示，擔任高級職位及／或市場薪酬較高職位的同事中，白人比例較高，黑人比例較低，而在美國，西班牙裔比例也較低。雖然我們調整後的種族薪酬差距表明，在相同的業務領域和相同的資歷級別中，不同種族背景的同事獲得的薪酬相似，但要提高不同種族群體在組織中的佔比，還有更多工作要做。

同工同酬是我們《公平薪酬憲章》中的一項重要承諾，我們在所有市場的招聘、晉升和年終審查中進行檢查，以挑戰潛在的偏見，確保同工同酬。

 有關我們性別及種族薪酬差距分析的更多資料，請訪問 sc.com/diversityfairpayreport

二〇二三年性別薪酬差異	英國	香港	新加坡	阿聯酋	美國
平均時薪差異 ¹	22%	21%	29%	30%	21%
平均獎金薪酬差異 ²	44%	35%	40%	56%	36%

1 時薪差距的計算方法是：女性和男性的平均時薪之差，以男性金額的百分比表示。

2 獎金薪酬差異的計算方法是，在四月五日之前的十二個月中，女性和男性獲得的平均獎金的差異，以男性金額的百分比表示。

二〇二三年英國種族薪酬差異 ¹	平均薪酬差異	
	時薪 ²	獎金薪酬 ³
亞裔	13%	26%
黑人	25%	48%
多種族	6%	14%
其他種族	14%	22%

二〇二三年美國種族薪酬差異 ¹	平均薪酬差異	
	時薪 ²	獎金薪酬 ³
亞裔	14%	28%
西班牙裔	27%	51%
黑人	28%	51%
雙重或多重種族	0%	-36%

1. 分析基於向我們提供種族背景的77%的英國員工和100%的美國員工

2. 時薪差距的計算方法是少數族裔群體與白人的平均時薪之差，以白人數額的百分比表示

3. 獎金薪酬差距的計算方法是，在四月五日之前的十二個月中，少數族裔群體和白人的平均獎金薪酬之差，以白人數額的百分比表示。



透過小額貸款解決糧食不安全問題

二〇二三年，透過渣打的Futuremakers（我們致力幫助下一代賺取收入、學習及成長的旗艦社區項目），我們提供小額貸款及業務加速計劃幫助青年企業家。在渣打基金會的資助下，我們與Youth Business International及其於肯尼亞的成員Somo合作，幫助Ivy（如圖）啟動她現在蓬勃發展的蘑菇種植業務，解決她所在地區的糧食不安全問題。

⊕ 詳情請瀏覽 sc.com/lvykenya

我們對可持續發展的承諾

我們致力於我們業務所在市場的可持續經濟和社會發展，幫助人們長期繁榮發展。

我們在可持續融資能夠產生重大影響的 global 各地長期開展業務，促進資本流向最需要的地方。我們運用對我們所涉足市場的了解和團隊的創新思維，創造金融解決方案，幫助應對挑戰，支持可持續增長。

我們在加速向淨零轉型、提高經濟參與度和重塑全球化方面的工作，對我們的業務至關重要。

這三個重點領域被稱為我們的**立場**，並貫穿於我們的整體戰略中，包括我們的可持續融資方法、我們代表市場所做的倡導努力以及我們與員工和社會的互動。

➔ [更多詳情，請參閱第26頁的我們的「立場」](#)

將可持續發展融入整個業務當中是本集團的戰略重點。為了加快可持續發展議程，本集團於二〇二二年任命了首任可持續發展總監。自此，我們擁有由可持續發展總監領導的專職部門，下設可持續融資、戰略倡議、可持續發展戰略、淨零交付以及環境及社會風險管理團隊，作為卓越中心和催化劑，推動整個集團可持續發展戰略的實施和淨零路線圖的落實。

我們既注重實現長期可持續發展目標(我們的**可持續發展目標**)，也注重實現短期目標和當務之急(我們的**可持續發展戰略支柱**)。

可持續發展繼續被納入二〇二四年集團計分卡和二〇二四年至二〇二六年長期激勵計劃(LTIP)，其績效指標與我們的可持續發展目標和可持續發展戰略支柱相一致。

➔ [更多詳情，請參閱第182至216頁的董事薪酬報告](#)

獨立有限鑒證

安永會計師事務所(安永)受聘對本年度報告中的若干數據點提供獨立有限鑒證，這些數據點以插入符(^)表示。鑒證業務是根據《國際鑒證業務準則(英國)3000(二〇二〇年七月)》、《審計或歷史財務資料審核以外的鑒證業務》(ISAE(UK)3000(二〇二〇年七月))計劃和執行。此份獨立鑒證報告獨立於與安永的財務報表審核報告，可在sc.com/sustainabilityhub上查閱。本報告進一步詳細說明審計範圍、各自責任、所做工作、限制和結論。

我們獲得由Global Documentation Ltd進行的有關本集團第一及第二範疇溫室氣體(GHG)排放(不包括逸散性排放)的獨立有限鑒證。我們亦自Eco-Act獲得本集團與商務旅行(航空)有關的第三範疇排放的合理鑒證。根據ISO 14064-3溫室氣體標準進行該等鑒證工作。

法律免責聲明

我們在本年度報告中對可持續發展和環境、社會及管治(ESG)事項作出報告：(i)策略報告載於第66至79頁；(ii)可持續發展檢討載於第92至133頁；(iii)風險檢討載於第298至313頁；及(iv)可持續發展補充資料部分載於第504至516頁。

該等頁面列示我們與可持續性相關的方法及進度，其內容受(i)「前瞻性陳述」一節；及(ii)第519至520頁「重要通知」項下「與數據限制有關的編製基準及警告」所載的陳述規限。其他資料可透過我們的支援可持續性報告及披露(<http://sc.com/sustainability>)中心或透過下列鏈接獲取：sc.com/sustainabilityhub。



可持續發展總監Marisa Drew致辭

二〇二二年，渣打成立CSO組織，以推進本集團長期的可持續發展議程。自成立以來，我們取得了長足的進步，繼續將可持續發展融入整個組織，並加強了對客戶在轉型過程中的支持。我們的立場和可持續發展目標所表達的長期願景和重點領域，有助於我們制定可持續發展戰略支柱所確定的近期執行重點。

二〇二三年，我們的可持續融資專營權收入超過7.2億元[^]，約佔企業、商業及機構銀行業務總收入的6%以上，按年增長42%。繼這一業績表現之後，在我們業務發展勢頭的基礎上，我們的重點轉向我們所宣稱的雄偉目標，即在二〇二五年實現至少10億元的可持續融資收入。為此，我們正努力投資於人員、系統和基礎設施，以進一步增強能力和實力。這使我們整個集團的團隊能夠通過部署貸款、現金、交易、企業融資和諮詢服務以及為下一波可持續發展和技術解決方案提供資金。

我們的業務足跡(能夠在最易受氣候變化影響的地區進入資本市場並開展業務)意味著渣打處於資本提供者和亟需資金者之間的交匯點。對於我們的許多市場和客戶而言，實現淨零排放將是一項長期而複雜的任務。他們的過渡必須建立在恰當合理的基礎上，既要應對環境挑戰，又不能犧牲經濟增長和社會發展目標。

實現恰當合理的過渡為創新和增長帶來了重大機遇。為充分利用這一點，我們在二〇二三年創建了一系列專題創新中心，涵蓋：適應性金融、混合金融、碳市場和自然積極解決方案。每個中心都有助於推動可持續發展的新興專題領域，這些領域剛剛起步，但具有規模化潛力，也是本集團具有核心競爭力的領域。該等中心所涵蓋的主題與我們各業務市場的客戶尤為相關，有助於支持可持續發展前沿領域的創新。

此外，在二〇二三年，我們擴大了在社會可持續發展方面的工作，專門投資於將我們可持續融資產品和服務的廣度與我們對服務人群和社區的承諾結合起來。

我們亦歡迎新的團隊成員，包括混合金融、可持續和轉型金融、氣候風險、生物多樣性和碳核算方面的專家，這增強了我們人員的力量，使我們能夠有效利用整個集團的CSO組織，努力實現我們的戰略。

回顧我在銀行工作的第一個完整年度，顯而易見，我們的可持續發展目標得到了本集團董事會和管理團隊堅定不移的承諾，並收穫非凡的熱情和參與度。展望二〇二四年，我的首要任務是推動我們的四大可持續發展戰略支柱：擴大可持續融資規模；進一步將可持續發展融入整個集團；實現我們的淨零路線圖；及利用我們的創新中心推動生態系統發展和未來收入。

可持續發展概覽內容圖

引言和概覽		第66頁	
對可持續發展的承諾和方法	可持續發展目標：我們的長期目標	目標1：到二〇三〇年動用3,000億元作可持續融資	第68頁
		目標2：著手落實二〇三〇年中期融資排放目標，以實現二〇五〇年淨零排放目標	第68頁
		目標3：加強和深化可持續發展生態系統	第68頁
		目標4：與我們的客戶及社區共同推動社會影響	第68頁
	可持續發展戰略支柱：我們的短期目標和當務之急	支柱1：擴大可持續融資收入規模	第70頁
		支柱2：進一步將可持續發展融入整個組織	第71頁
		支柱3：實現淨零路線圖所載的年度里程碑	第73頁
		支柱4：利用我們的創新中心	第75頁
管理氣候風險		第76頁	
非財務和可持續發展資料聲明		第79頁	

帶有插入符(^)的數值由安永獨立有限保證，報告可於sc.com/sustainabilityhub上查閱。

可持續發展目標： 我們的長期目標

自二〇一六年以來，本集團的可持續發展方法一直以一整套可持續發展目標為基礎。於二〇二三年，我們更新了可持續發展目標，並將其整合為四個總體長期目標，每個目標都有關鍵績效指標支持。這些目標共同反映了我們致力於可持續社會和經濟發展。

可持續發展目標	至今為止的進展
<p>目標1： 動用3,000億元作可持續融資^{1,2}</p> <p>在我們的各個市場，許多客戶正處於評估向低碳經濟轉型的風險和機遇的早期階段。我們利用全套可持續融資解決方案（包括貸款、債券、貿易融資和碳交易），支持其轉型。</p> <p>這些方案以我們的可持續融資框架為基礎，該框架概述了我們如何在產品和交易中使用「綠色」、「可持續」或「轉型」標籤。我們還與零售和財富客戶合作，調動各種資金來源，支持社會和環境成果。</p>	<p>從二〇二一年一月到二〇二三年九月，累計動用872億元[^]作可持續融資，而我們承諾到二〇三〇年動用3,000億元</p>
<p>目標2： 著手落實二〇三〇年中期融資排放目標，以實現二〇五〇年淨零排放目標</p> <p>我們的目標是到二〇五〇年實現淨零融資排放。迄今為止，集團已根據(NZBA)的指導，為11個高排放行業制定並披露了以科學為依據的二〇三〇年中期融資排放目標。</p> <p>儘管我們的大部分市場尚未承諾到二〇五〇年實現淨零排放，這給我們帶來了挑戰，但我們的各業務和職能部門正在與客戶一起，努力實現這些目標。</p>	<p>二〇三〇年融資排放目標所覆蓋的12個NZBA高排放行業中的11個</p>
<p>目標3： 加強和深化可持續發展生態系統</p> <p>我們利用自身的經驗和網絡，以領導者的身份積極推動全球合作夥伴關係和倡議，以加強可持續發展生態系統。</p> <p>該等活動包括支持調用和擴大可持續融資、以推動自願碳市場的發展、促進保護性融資領域的創新解決方案，以及支持推進聯合國可持續發展目標的社會主題。</p>	<p>在重要的全球合作夥伴關係和倡議中發揮領導作用</p> <p>包括GFANZ、GISD、NZBA（更多詳情載於第96頁）</p>
<p>目標4： 與我們的客戶及社區共同推動社會影響</p> <p>我們尋求與我們的客戶及社區合作，以調用社會資本及推動經濟包容性，並通過我們的「Futuremakers」倡議支持創業精神。</p> <p>我們的僱員義工服務計劃鼓勵僱員根據本集團的社區策略或當地問題，志願組織籌款等活動。</p>	<p>於二〇二三年，本集團61%的員工參加了社區的員工志願活動</p>

1 動用可持續融資界定為提供予客戶的投資或金融服務，以支持(i)生物多樣性、自然或環境的保護及/或提升；(ii)溫室氣體排放的長期避免/減少，包括客戶的業務及運營與1.5攝氏度路徑保持一致(稱為轉型融資)；(iii)社會事業；或(iv)激勵我們的客戶實現其自身的可持續發展目標(稱為與可持續發展相關的融資)。
2 帶有插入符(^)的數值由安永獨立有限保證，報告可於 sc.com/sustainabilityhub 上查閱。

重要倡議與合作夥伴關係

在整個二〇二三年，渣打的高層領導者參與領導了多項合作計劃，包括但不限於下表所列者。

聯全球投資者促進可持續發展(GISD)聯盟

集團主席亦擔任聯合國GISD聯盟(設立於可持續發展中擴大長期融資及投資的宏偉目標)的聯席主席。

格拉斯哥淨零排放金融聯盟(GFANZ)

我們為GFANZ主要工作組的活躍參與者，其為一個為推動向淨零轉型尋求所需承諾、投資及結盟的計劃。我們的執行總裁擔任新興市場及發展中經濟體資本動用GFANZ工作組的聯席主席。

淨零銀行聯盟(NZBA)

操守、金融罪行及合規部集團主管擔任NZBA主席，該聯盟由行業主導及由聯合國召集，是GFANZ旗下針對特定行業的銀行聯盟。

世界經濟論壇首席執行官氣候領袖聯盟

集團的行政總裁和可持續發展總監是世界經濟論壇首席執行官氣候領袖聯盟的成員。這是一個由首席執行官領導的團體，致力於通過制定基於科學的目標、披露排放量、促進去碳化以及在全球價值鏈中建立合作夥伴關係，大膽提出氣候目標並加快實現淨零過渡。

聯合國負責任銀行原則(PRB)適應性金融工作組

我們的可持續融資解決方案主管是負責任銀行原則適應性金融工作組的聯合主席，該工作組為銀行制定可信的適應性金融目標制定了全面的框架和實用指南。

自願碳市場誠信委員會(ICVCM)

碳市場發展主管為ICVCM董事會成員，專注於發展高質量的碳市場。我們的集團行政總裁於ICVCM的傑出諮詢小組擔任職位，將致力於參與全球碳市場的開發。

氣候一致性融資中心(CCAF)

二〇二三年，我們正式加入了落基山研究所(Rocky Mountain Institute)成立的CCAF。渣打還參加了CCAF的航空和鋁業工作組。本集團簽署了《波塞冬原則》和《可持續鋼鐵原則》，前者是評估和披露金融機構航運投資組合氣候一致性的全球框架，後者則幫助銀行衡量和披露鋼鐵貸款投資組合與1.5攝氏度氣候目標的一致性。

海洋風險與復原力行動聯盟(ORRAA)

二〇二三年，集團成為ORRAA的成員。我們的自然部門主管是聯合國全球契約海洋管理聯盟召集的海洋投資議定書指導委員會的成員。

可持續發展戰略支柱： 我們的短期目標和當務之急

我們的四個可持續發展戰略支柱是我們近期的戰略重點。集團管理團隊的每位成員都負責在各自的地區、業務部門或職能範圍內，根據集團的淨零路線圖，從戰略上推動氣候和可持續發展方面的考慮。選定的可持續發展相關衡量標準已納入授予高級管理人員的長期激勵計劃(LTIP)和集團計分卡，其中包含財務和戰略衡量標準，並針對我們的大多數員工實施。

支柱1：擴大可持續融資收入規模¹

我們正在建立一個可擴展的可持續融資專營權，通過開發符合客戶需求和抱負的定制解決方案，為客戶的轉型之旅提供支持。在二〇二三年一月至十二月期間，我們的可持續融資業務創造了超過7.2億元[^]的收益，而我們的長期目標是到二〇二五年至少實現10億元的年收入。

可持續融資收入¹

產品(百萬元)	二〇二三年	二〇二二年	按年
交易銀行	188	80	135%
貿易及營運資金	96	60	60%
現金管理	92	20	360%
金融市場	393	326	21%
宏觀交易	76	54	41%
信貸市場	306	268	14%
融資及證券服務	11	4	175%
借貸及組合管理	139	102	36%
	720 [^]	508	42%

¹ 用插入符(^)標註的數值已由安永作出獨立有限保證所規限，報告可於 sc.com/sustainabilityhub 上查閱。

我們的市場地位

作為一家總部位於英國的國際網絡銀行，我們致力於在全球市場部署資本。根據本集團二〇二三年可持續金融影響報告，我們在發達市場籌集了84億元[^]的可持續負債，而我們176億元[^]的綠色及社會金融資產基礎的85%位於亞洲、非洲和中東。我們繼續擴大和發展我們的可持續融資產品套件(如我們的綠色和可持續融資產品框架所載)。我們在企業、商業及機構銀行業務和個人、私人及中小企業銀行業務分部推出了42多種產品變體，其中部分產品如下表所示。

企業、商業及機構銀行業務		個人、私人及中小企業銀行業務		集團庫務
交易銀行	金融市場／借貸與投資組合管理	個人和企業銀行業務	財富管理	
可持續貿易融資 可持續活期和儲蓄賬戶	綠色／社會／ 可持續發展債券 可持續發展關聯債券 ESG衍生工具 碳交易 可持續回購 ESG結構性投資 綠色和社會貸款 可持續發展關聯貸款 ESG諮詢 可持續存款	可持續存款 可持續活期和儲蓄賬戶 綠色抵押貸款 綠色改造貸款 ESG結構性投資	可持續投資	渣打集團 有限公司 可持續債券

→ 有關本集團可持續融資承諾的進展的更多詳情，請參閱第99至101頁

我們的可持續融資框架

- 我們的綠色和可持續產品框架管理我們作為組織視為「綠色」或「社會」的所有活動。該框架是公開的，並由 Morningstar Sustainability共同撰寫。
- 我們的可持續發展債券框架為綠色、社會和可持續發展債券的發行提供基礎，並借鑒了我們視為「綠色」或「社會」的活動。
- 根據國際能源署(IEA)二〇五〇年淨零排放(NZE)，我們在轉型融資框架中概述了哪些資產和活動符合「轉型」標籤的要求。

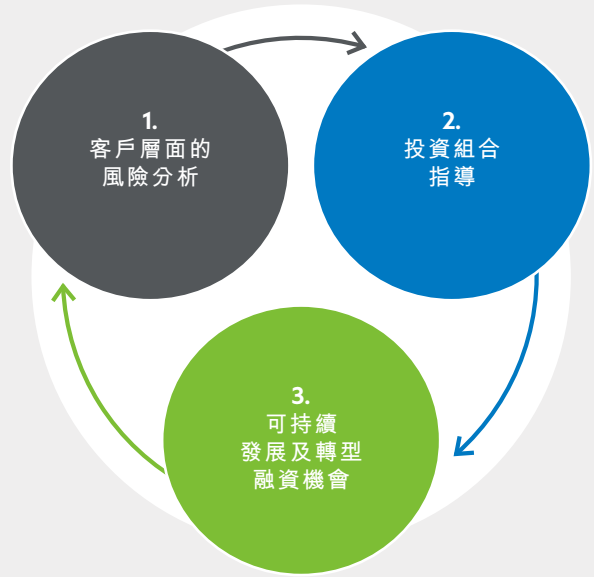
→ 更多詳情，請參閱第123頁或訪問 sc.com/sustainabilityhub

支柱2：進一步將可持續發展融入整個組織

CSO組織旨在作為變革催化劑和卓越中心。我們促進內部合作，將可持續發展融入我們的業務運營和職能部門中。我們與與我們的使命一致的客戶和其他持份者進行外部合作，以推動變革。

我們的目標是在既定流程、明確框架、客戶參與以及與風險和業務團隊合作的基礎上，建立一個自我強化的循環。我們支持客戶實現其去碳化計劃，部署融資和諮詢服務，為客戶投資的下一波可持續發展和技術解決方案提供資金。

我們的轉型戰略還以集團的融資經驗為基礎，在美國和歐洲支持該等服務的早期採用者，並在亞洲、非洲和中東的核心市場利用該知識。我們的目標是與客戶合作，為他們的轉型和去碳化歷程提供支持，並在客戶證明轉型的情況下，幫助加快進度。



1. 客戶層面的風險分析

環境、社會和氣候風險評估已納入現有客戶和新客戶的信貸決策流程¹

- 我們有一套公開的立場聲明，概述集團在向客戶提供金融服務時的環境和社會期望。²
- 在我們提供金融服務之前，客戶經理會進行客戶及／或交易層面的環境與社會風險評估。³
- 通過客戶層面氣候風險評估(CRA)，我們利用定量和定性信息評估氣候變化帶來的潛在金融風險，並進行氣候風險分級。⁴
- 作為CRA流程的一部分，我們會為每個高排放行業的客戶分配一個可信過渡計劃(CTP)分數。⁴
- 我們的禁止活動清單詳細列出了我們不會資助的活動。⁵

2. 投資組合指導

計算投資組合層面的排放量，以設定和監控融資的排放基線和二〇三〇年部門目標

- 根據國際公認的碳核算原則，採用碳核算金融聯盟(PCAF)方法對客戶層面的排放強度進行建模。
- 根據集團到二〇五〇年實現融資淨零排放的路線圖，為高排放行業設定以科學為基礎的二〇三〇年部門中期目標。⁶
- 指定行業或客戶對接領導作為部門淨零排放目標的負責人。
- 每季度對投資組合層面排放路徑的偏離情況進行監測和審查⁷，同時對我們與高氣候風險相關的客戶的風險敞口進行監測和審查。

3. 可持續發展及轉型融資機會

部署產品、融資和諮詢服務，以支持客戶業務轉型並尋求實現彼等的可持續發展目標

- 集團的環境、社會及管治與轉型融資諮詢團隊優先與氣候風險高、轉型計劃薄弱或沒有轉型計劃及／或披露不充分的客戶聯繫，提出改進建議。
- 將可持續性考量納入賬戶計劃和參與戰略，旨在識別並優先考慮與投資組合排放路徑不同或具有高環境和社會風險的客戶。
- 我們利用全套可持續融資解決方案，努力支持和引導客戶採用低碳路徑。
- 我們繼續增加對低碳技術和基礎設施的融資，包括在電網現代化至關重要的發展中國家的項目融資。

1 指適用的銀行業務客戶，請參閱sc.com/esriskframework。

2 如欲了解有關我們立場聲明的更多信息，請訪問sc.com/positionstatements。

3 如欲了解更多信息，請訪問sc.com/esriskframework。

4 請在本年度報告第298至313頁的風險檢討部分閱讀有關我們的CRA流程的更多資料。

5 有關我們的禁止活動清單的更多詳情，請訪問sc.com/prohibitedactivities。

6 有關我們二〇三〇年各部門淨零排放目標的更多詳情，請參閱本年度報告第74頁。

7 二〇二三年，從石油和天然氣、電力、鋼鐵、鋁和汽車製造商部門開始審查，其餘部門的審查將從二〇二四年開始。

我們的淨零排放路線圖

我們的目標是到二〇五〇年實現融資活動的淨零碳排放，到二〇二五年實現自身運營的淨零碳排放。我們在為集團投資組合中碳密集度最高、排放量最大的部門設定二〇三〇年中期目標方面取得進展。為了幫助我們繼續按計劃行事，我們制定了短期和中期目標以及可量化的目標，以管理和報告我們的年度進展。

二〇二一年

- 發佈到二〇五〇年實現淨零排放的路徑，包括中期目標及支持的方法
- 公佈二〇三〇年前動用3,000億元作可持續融資的計劃
- 發佈轉型融資框架

二〇二二年

- 就航空、航運及汽車製造行業設定融資排放基線及二〇三〇年中期目標
- 加入碳核算金融聯盟 (PCAF)

二〇二三年

- 宣佈了我們增強的石油和天然氣絕對融資排放目標
- 更新了電力和鋼鐵行業的基線和目標，從基於收入的強度指標轉變為基於生產的強度指標
- 為另外四個部門(水泥、鋁、住宅按揭、商業地產)制定了融資排放基線並設定了二〇三〇年中期目標，從而使為高排放部門設定的基於科學的目標總數達到11個
- 安永會計師事務所首次對融資排放基線及行業目標進展情況(如有標明)作出鑒證
- 根據PCAF最終指引(二〇二三年十二月發佈)，按照33%和100%的歸因方法計算集團的促進排放基線
- 更新了集團的淨零排放方法白皮書，其於二〇二一年首次發佈

二〇二四年

- 我們將為農業部門制定一個二〇三〇年中期融資排放目標，計劃載列於二〇二四年年度報告中，該報告將於二〇二五年第一季度發佈
- 旨在為促進排放設定目標

二〇二五年

- 實現我們自身的營運淨零排放

二〇三〇年

- 根據我們的立場聲明，我們將大幅減少電煤開採產業的風險敞口
- 旨在實現集團為高排放行業設定的融資排放中期目標

二〇三二年

- 全球傳統直接煤炭融資的目標結束日期

二〇五〇年

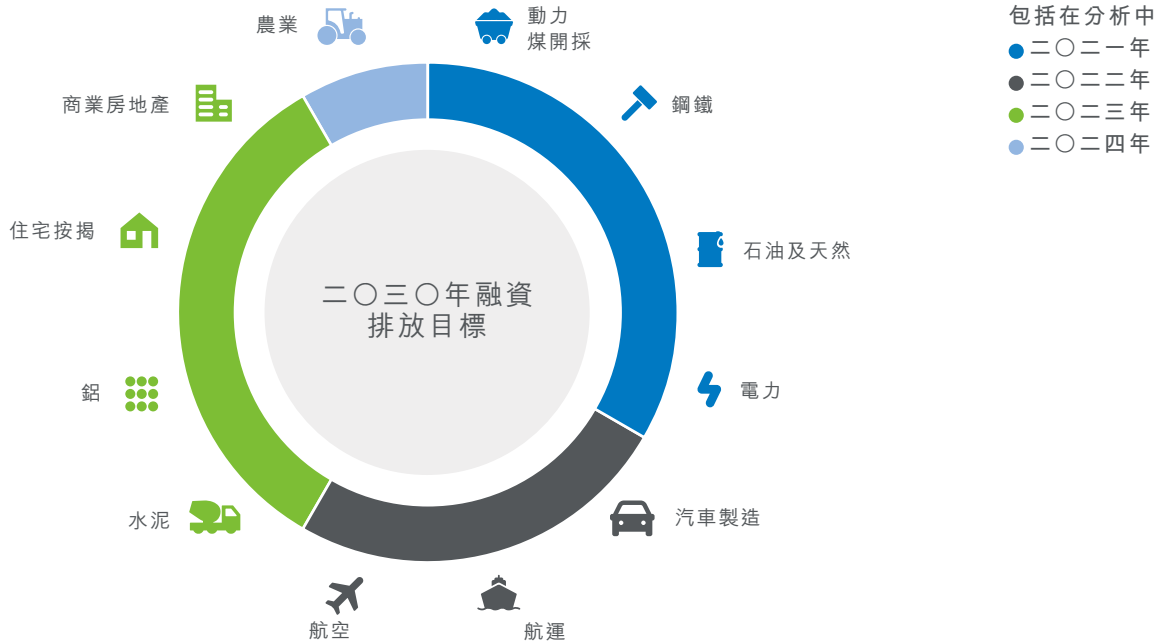
爭取使我們的融資排放成為淨零

支柱3：實現淨零排放路線圖中的年度里程碑

我們的目標是，我們的融資排放到二〇五〇年實現淨零排放，而我們自身的運營到二〇二五年實現淨零排放。自二〇一八年以來，我們一直在努力使我們的直接和間接排放與《巴黎協定》的目標保持一致，即到本世紀末全球升溫遠低於兩攝氏度。我們重點從三個方面減少排放：我們的營運、我們的供應鏈以及與我們的客戶相關的融資排放。我們的大部分溫室氣體排放都與貸款活動

有關，即融資排放。因此，我們將衡量和去碳化工作的重點放在了投資組合中碳排放量最高、碳密集度最高的行業，以及與客戶合作能夠產生最大影響的領域。由於我們的市場足跡（許多新興市場都依賴於碳密集型行業），我們的融資排放量可能會先增後減，但我們的方法是在二〇五〇年前仍然按照基於1.5攝氏度科學路徑進行減排工作。

高排放及碳密集型產業中期二〇三〇年目標



融資排放

以下是11個高排放行業的簡要變動情況：

由於冶煉廠的電力供應碳密集度降低以及本集團資助客戶開展排放密集度較低的業務，**鋁**的碳密集度呈下降趨勢。

汽車製造商行業的物理強度(每公里行駛距離產生的二氧化碳)略有下降，因為於本集團的汽車製造商組合中，零尾氣排放電動汽車的生產風險較大。

水泥行業的實物強度同比保持相對穩定。在使用低碳能源之前，水泥行業的碳排放在中期內將難以消退，尤其是在新興市場，我們正積極與客戶就其脫碳計劃及戰略開展合作。

在**商業房地產**投資組合中，由於在低碳電力供應地區進行投資，以及某些市場的電力供應商正在去碳化，建築溫室氣體排放強度有所下降。我們繼續就個體建築排放衡量及管理解決方案與技術供應商合作。

石油和天然氣的絕對排放量按年保持相對穩定，且與基準年相比顯著降低。我們繼續追求整體投資組合的低碳化，將投資轉向對碳密集度較低的交易對手及技術。

由於我們與燃煤電廠的一些合同義務終止，**電力**的強度有所下降。我們還積極尋求低碳技術，包括新建燃氣發電廠，並擴大了可再生能源融資。

住宅按揭組合的排放強度按年保持穩定，並將隨著電網去碳化而逐漸降低。

二〇二二年，**航運**行業的利潤非常可觀，鼓勵船東加快航行速度，導致排放量增加，從而導致航運業的校準水平惡化。展望未來，國際海事組織(IMO)和歐盟(EU)不斷收緊的環保法規和機制有望使船東的行為與集團的二〇三〇年目標更加一致。

鋼鐵行業是一個難以消滅的行業，且需要大量資金來實現去碳化。脫碳依賴於從鼓風爐到電弧爐的轉變，而我們的許多新興市場正處於轉型的早期階段。雖然我們鋼鐵組合的排放強度與去年同期相比保持相對穩定，但我們正積極與該行業的客戶合作，為他們的轉型提供支持。

動力煤炭開採的風險敞口正根據我們的立場聲明和相關合同承諾中詳述的煤炭收入閾值而下降。根據我們的立場聲明，沒有提供新的動力煤炭開採使用收益貸款。

航空業方面，本集團於二〇二三年八月完成出售其全球航空融資租賃業務和大部分航空貸款。考慮到出售該業務會對我們排放組合產生扭曲效應，我們暫停就二〇二三年底確認實現該目標的進度。我們將根據二〇二四年剩餘投資組合的規模和重要性重新評估。

制定基於科學的目標

本集團為12個高排放行業中的11個制定了二〇三〇年中期融資排放目標，並計劃在二〇二四年將農業作為第12個行業來制定目標。

我們在設定目標時遵循淨零銀行聯盟(NZBA)針對行業的指引，進一步將運輸部門擴展為汽車製造商、航空和航運。

二〇二三年，我們引入了四個行業目標，並更新了三個目標。所有目標都參考了集團認為最傑出的科學前瞻性場景提供者的意見。這包括能源行業的國際能源署(IEA)、金屬行業的Mission Possible Partnership (MPP)、航運業的國際海事組織(IMO)以及房地產行業的Carbon Risk Real Estate Monitor (CRREM)。

對於第三範疇融資排放，我們以科學為依據制定目標，考慮到了我們各個市場不同的轉型準備狀態。由於我們的業務足跡（許多新興市場都依賴於碳密集型行業），我們的融資排放量可能會先增後減。二〇三〇年目標的上限可能代表低超調情景。然而，我們的方法是在二〇五〇年前與1.5攝氏度的科學路徑保持一致。鑒於我們以科學為基礎的方法，我們將努力隨著科學界對參考場景的更新以及數據可用性的提高而更新我們的目標。

二〇二三年，本集團：

- 加強我們的石油和天然氣排放指標，從基於收入的排放強度轉變為絕對融資排放目標和軌跡。這為該行業設定了一個排放預算，要求以二〇二〇年為基線，到二〇三〇年減排29%，與IEA的NZE軌跡一致。我們的方法確保我們與石油和天然氣行業的溫室氣體絕對排放量保持直接聯繫，並使我們能夠直接評估我們在我們設定目標所依據的IEA NZE情景下的進展情況。通過摒棄基於收入的強度指標，我們在計算中消除了財務波動和複雜性因素，這些因素可能會限制我們在衡量和披露融資溫室氣體排放方面的透明度和問責制。石油和天然氣是集團在動力煤開採目標之外設定絕對融資排放目標的第二個行業。
- 將電力和鋼鐵行業的目標從基於收入的排放強度指標更新為基於生產的排放強度指標（即每項生產單位的排放強度）。從以經濟為基礎的排放強度到以生產/實物為基礎的排放強度，減少了計算中的財務波動，並通過直接與生產單位或實物活動掛鉤，改善了與客戶實際溫室氣體排放的聯繫。

我們發佈了本集團「淨零方法白皮書—征程仍在繼續」第二版，其中列出每個高排放行業的方法、假設和科學途徑，其可透過sc.com/sustainabilityhub查閱。

行業 ¹	排放方式 ²	科學參考場景	二〇三〇年		二〇二二年 ³		二〇二一年 ³		與基線相比的累計變化比例	
			二〇三〇年目標	與基線相比的二〇三〇年目標減少率	絕對減排 (MtCO ₂ e)	生產/實物強度	絕對排放 (MtCO ₂ e)	生產/實物強度		
企業、商業及機構銀行業務										
鋁	生產強度	MPP	6.1噸二氧化碳當量/噸鋁	維持	—	4.59 [^] 噸二氧化碳當量/噸鋁	—	5.62 [^] 噸二氧化碳當量/噸鋁	-18%	
汽車製造	實物強度	IEA APS/NZE	66–100克二氧化碳/V.km	44–63%	—	165 [^] 克二氧化碳/V.km	—	178 [^] 克二氧化碳/V.km	-7%	
水泥	生產強度	IEA NZE	0.52噸二氧化碳/噸水泥	22%	—	0.66 [^] 噸二氧化碳/噸水泥	—	0.67 [^] 噸二氧化碳/噸水泥	-1%	
商業房地產	實物強度	IEA APS/NZE	19–39千克二氧化碳當量/平方米	47–74%	—	62 [^] 千克二氧化碳當量/平方米	—	73 [^] 千克二氧化碳當量/平方米	-15%	
石油及天然氣	絕對排放	IEA NZE	9.3百萬噸二氧化碳當量	29%	10.3 [^]	—	10.2 [^]	—	-21%	
電力	生產強度	IEA APS/NZE	0.17–0.28噸二氧化碳/兆瓦時	46–67%	—	0.47 [^] 噸二氧化碳/兆瓦時	—	0.52 [^] 噸二氧化碳/兆瓦時	-10%	
航運	實物強度	IMO 二〇二三年	0% delta 0% delta 0% delta	0% delta	—	+6.4 [^] delta +11.8 [^] delta +16 [^] delta	—	+2.6 [^] delta +7.3 [^] delta +10 [^] delta	+4.5%	
鋼鐵	生產強度	MPP	1.4–1.6噸二氧化碳/噸鋼鐵	22–32%	—	1.97 [^] 噸二氧化碳/噸鋼鐵	—	2.06 [^] 噸二氧化碳/噸鋼鐵	-4%	
動力煤開採	絕對排放	IEA NZE	0.5百萬噸二氧化碳當量	85%	1.6 [^]	—	2.3 [^]	—	-52%	
個人、私人及中小企業銀行業務										
住宅按揭	實物強度	CRREM	29–32千克二氧化碳/平方米	15–32%	—	37.7 [^] 千克二氧化碳當量/平方米	—	37.6 [^] 千克二氧化碳/平方米	0%	

1 帶有插入符(^)的數值由安永獨立有限保證，報告可於sc.com/sustainabilityhub上查閱。

2 有關部門融資的排放量及目標進展情況的更多詳細資料，請參閱第110至111頁。

3 由於我們的計算採用了第三方數據集，本集團報告的融資排放資料有一年的滯後期。於二〇二三年年度報告中，本集團報告了二〇二二年及二〇二一年的數據。

支柱4：利用我們的創新中心

二〇二三年宣佈的四個專題創新中心 — 適應性金融、混合金融、碳市場和自然積極解決方案 — 重點關注可持續發展的新興主題，這些領域剛剛起步，但擴大規模的時機已經成熟，與集團擁有核心競爭力的領域相一致，特別適合我們業務所在市場的客戶。

每個中心都是橫向設置，由CSO組織的高層領導管理，目的是在我們的核心傳統產品及服務範圍之外尋找未來回報的機會。透過於該等新興主題領域展現領導力，推動生態系統的發展，本集團將處於有利地位，能夠利用該等主題在未來成熟後帶來的巨大差異化收入潛力。

1. 適應性融資

全球迫切需要釋放和擴大公共和私營氣候適應融資，以建立共同的社會復原力，特別是在我們開展業務的市場，此種適應對客戶和社區而言既是風險也是機遇。

考慮到我們業務的地理分佈以及適應性投資的乘數效應 — 本十年內用於適應投資的每一元可產生至多12元的經濟效益 — 我們的志向是採取果斷行動，動員他人參與適應投資。

二〇二三年，我們完成了集團的第一筆適應性融資交易 — 與可再生能源領域的參數保險供應商簽訂的適應性信用證。

我們亦與畢馬威會計師事務所(KPMG)和聯合國減少災害風險辦公室(UNDRR)開展合作，制定了市場上第一份《適應性和抗災能力融資指南》(GARF)，該指南已在COP28上公佈，並將於二〇二四年初公佈。

→ 有關適應性經濟報告的更多詳情，請參閱 sc.com/adaptation-economy 或第118頁

2. 混合融資

氣候融資獨立高級別專家組估計，到二〇三〇年，除中國以外的新興市場和發展中國家在當前基線與實現聯合國可持續發展目標所需資金之間每年將存在2.5-3萬億元的資金缺口。混合融資 — 利用優惠的公共資金來調動數量大得多的私人資本 — 可以幫助縮小這一缺口。我們努力彙集集團內的公共和私人領域專長，幫助實現混合融資的商業化。

二〇二三年，我們通過國際論壇和行業組織（如GFANZ），利用集團的專業知識，與其他國際銀行一起支持混合融資項目和計劃，包括制定煤炭提前停用框架，並在COP28會議上主持越南和印度尼西亞政府啟動其公正能源過渡夥伴關係(JETP)活動。

→ 有關混合金融的更多詳情，請參閱第118頁

3. 碳市場

一個高度誠信的碳市場，再加上企業減排承諾和高標準的報告，可以加快全球到二〇五〇年實現淨零排放的進程。

使用高質量的碳信用額可以在多方位且緊迫的去碳化方法中發揮作用，因其令當今資金嚴重不足的行業和地區也能夠開展氣候行動。

碳信用額可以為可信的企業淨零過渡計劃提供助力，並有助於彌補現在可以實現的減排與尚待大規模應用的技術解決方案的較長前置期之間的差距。

渣打銀行一直在多項倡議中扮演重要作用，致力於確保建立一個高度誠信、可擴展的市場。我們為全球客戶提供交易、諮詢、融資和風險管理服務。

二〇二三年，我們參與了一些最大的碳市場交易，包括區域自願碳市場公司(RVCMC)和Climate Impact X (CIX)拍賣，並與肯尼亞、巴西、中國和越南的客戶建立了初級供應合作夥伴關係。

→ 有關碳市場的更多詳情，請參閱第119頁

4. 自然積極解決方案

據估計，超過半數的全球生產總值中度或高度依賴自然。儘管生物多樣性非常重要，但其正在迅速減少。20多年來，我們在融資中採用了國際環境和社會標準，我們在擁有世界上最豐富的生物多樣性的市場中開展業務，這使我們能夠與各類持份者進行接觸。我們的商業目標是將資金流更多地轉向對自然有利的成果，從而為阻止和扭轉生物多樣性的喪失做出貢獻。

大自然也是減緩和適應氣候變化的重要手段，該中心與碳市場和適應性融資中心合作，探索自然氣候解決方案和基於生態系統的適應機會。

於二〇二三年，我們開展初步的影響和依賴性評估，以確定我們對CCIB分部中可能重要的行業的敞口。二〇二四年一月，我們加入了自然相關財務披露工作組(TNFD)框架的早期採用者行列，準備在二〇二六年初發佈首批符合TNFD的披露資料。

→ 有關自然積極解決方案的更多詳情，請參閱第119頁

管理氣候風險

我們的客戶、自身業務、我們的供應商及我們運營所在行業及市場面臨氣候風險。

氣候風險分類	描述
氣候風險	因氣候變化和社會對其所作反應而可能產生的財務虧損及非財務損失。
子類別風險	
物理風險	因氣候及天氣相關事件的嚴重程度及發生頻率加大產生的風險，可損害財產及其他基礎設施、中斷供應鏈及影響食品生產。此亦可降低資產估值，可能會導致公司盈利能力下降。對宏觀經濟環境的間接影響(例如低輸出及生產力)加劇了該等直接影響。
急性	特定事件引致的天氣事件，包括極端天氣事件(例如風暴、颶風、洪水或野火)嚴重程度上升。
慢性	氣候模式的長期變動，例如變動的降水模式、海平面上升及長期旱災。
轉型風險	因對碳中和經濟進行調整產生的風險，將須對經濟進行重大結構變更。該等變動將促進對範圍廣闊的資產價值的重新評估、能源價格變動以及若干借款人的收入及信譽度下降。因此，此意味著出借人的信貸虧損及投資者的市場虧損。

董事會負責領導本集團實現長期成功，其支持委員會在審查及指導戰略決策時會考慮氣候及可持續性相關風險及機遇。透過董事會風險委員會執行董事會層面的監督，並定期向董事會及董事會風險委員會提供氣候風險的最新情況。集團風險委員會在行政人員層面指定氣候風險管理委員會，成員包括來自業務、風險及其他職能部門(如審計)的高級代表，負責監督氣候風險工作計劃的實施以及本集團為滿足監管要求而取得的進展。氣候風險管理委員會每年至少舉行六次會議，以監察本集團的氣候風險狀況，審查、質疑與氣候相關的信息披露和壓力測試並提供意見，監督氣候模型的開發和結果。我們亦於二〇二三年因應整個關鍵市場的氣候風險狀況，通過逐級下達相關風險偏好指標，並輔以管理信息，加強國家及地區管治監督。

我們的氣候風險偏好聲明由董事會按年審批，由董事會及集團管理團隊對受影響的風險類型進行衡量。指標由集團風險委員會(對於管理團隊層面的指標)及董事會(對於董事會層面的指標)按年審批，任何違反會報告予集團風險委員會及董事會風險委員會。

集團氣候風險偏好聲明

「本集團旨在衡量和管理氣候變化引致的財務和非財務風險，並減少與我們自身活動和客戶融資相關的排放，以為遵守《巴黎協定》提供支持。」

→ 有關集團氣候相關風險和機遇治理方法的更多資料，請參閱第120至123頁

我們正在不斷擴大風險偏好指標的範圍和覆蓋面，以加強風險識別和管理。因此，我們將在二〇二四年監測新的指標，如各主要行業與集團二〇三〇年中期目標的偏差，以及基於短期情景結果的壓力貸款減值指標。

風險類型	所報告的指標
信貸風險 — CPBB	在集團的七個主要市場中，貸款與價值比率超過80%、總實物洪水風險較高的零售抵押貸款風險較為集中。
信貸風險 — CCIB	敞口集中於轉型風險高、過渡準備程度低的客戶的風險。
交易風險	氣候情景納入交易風險壓力情景清單。
國家風險	國家總風險集中於面臨極端轉型風險和物理風險的國家。
企業範圍內	從電力、石油和天然氣、汽車製造和鋼鐵行業開始，與集團二〇三〇年中期目標不同的行業。

我們的方法

我們根據受影響風險類型的特點管理氣候風險，並將氣候風險因素納入相關框架和流程。相關主要風險類型的風險框架所有者負責將此類要求納入其風險類型框架、政策、標準以及風險偏好聲明和衡量標準（如適用），並確保符合氣候風險政策規定的最低要求。二〇二三年，我們將繼續把氣候風險嵌入現有的風險管理流程，重點關注「一切如常」的狀態，以識別、評估和監控各風險類型。

風險類型	描述
信貸風險—CCIB	我們對約85%–90%的CCIB企業投資組合進行氣候風險脆弱性和準備程度評估，以便在信貸決策過程中進行後續考慮。四個行業（石油和天然氣、航運、企業房地產和礦業（包括鋼鐵和鋁））與信用核保原則的聯繫已經確定，包括改進的氣候相關分析、投資組合級別上限和額外的數據收集措施。二〇二四年及以後的一個重點領域仍是進一步將氣候風險和淨零目標納入業務和信貸決策。我們通過量化主要住宅抵押貸款市場中借款人還款能力的穩健性來估算過渡風險對我們住宅抵押貸款組合的影響，分析表明過渡風險水平似乎較低。
信貸風險—CPBB	截至二〇二三年九月，我們對79%的CPBB投資組合進行了物理風險評估，對54%的CPBB投資組合進行了轉型風險評估。到二〇二三年，各產品和市場的物理風險狀況保持穩定，但由於慕尼黑再保險公司洪水風險模型的改進，高洪水風險敞口略有變化。對於集團住宅按揭組合的主要市場，如韓國和台灣，由於業主保險不涵蓋嚴重物理風險造成的損失，我們制定了分區政策和相應的風險緩解和觸發監控措施。
營運及科技風險	營運及科技風險的重點是評估我們的物業和數據中心以及第三方的物理風險。
國家風險	我們對物理風險和轉型風險主權排名的評估是對年度主權審查和季度預警指標的輸入數據。國家限額基準計算也考慮了氣候因素。
交易風險	作為全球交易風險情景清單的一部分，我們繼續評估氣候風險對市場的影響，包括評估氣候變化政策和兩種實物風險情景的過渡影響。這些都納入了現有的交易風險董事會層面的風險取向(RA)指標。
財務風險	我們正在利用客戶層面的氣候風險評估，對與高轉型風險和低減緩水平相關的頂級CCIB企業責任提供商的集中度進行監控。
聲譽和可持續性風險	氣候風險評估被視為對高排放行業的客戶和交易進行聲譽和可持續性審查的一部分。
模型風險	我們亦正在為公司和主權投資組合建立第一代內部轉型風險模型，該模型已用於估算氣候調整後的預期信用損失和壓力測試用例。這些模型將在二〇二四年繼續發展，以進一步幫助我們提高風險評估和投資組合管理能力。

→ 有關集團如何將氣候風險因素納入業務和主要風險類型的更多資料，請參閱第127至129頁

情景分析

二〇二三年，我們在加強氣候情景設計和分析能力方面取得重大進展。我們在根據綠色金融體系網絡(NGFS)第三版的三種外部情景中，評估了違約時95%的CCIB風險敞口的復原力。這三種外部情景分別是二〇五〇年淨零排放、延遲轉型和現行政策，以及三種內部情景。內部情景包括與當前主權國家承諾實現淨零目標相關聯的基礎情景，以及兩個短期「尾端風險情景」，以評估綠色貿易戰帶來的轉型風險和與氣候變化相關的人口遷移帶來的物理風險。尾端情景還包括二階影響，如糧食價格上漲和流離失所導致生產力下降。這些情景的嚴重程度與年度週期性情景一致，並受我們主要市場的國內生產總值衝擊的驅動。

在所有NGFS情景中，「二〇五〇年淨零排放」情景對整個CCIB投資組合截至二〇五〇年的增量預期信用損失(ECL)的影響最大，其次是「延遲轉型」和「現行政策」，這主要是受對我們企業客戶產生的影響所推動。石油和天然氣、建築、交通和公用事業等行業受到的影響最大，主要是由於這些情景中碳價格上漲，並在一定程度上受到隨之而來的宏觀經濟變化的影響。就內部情景而言，國內生產總值和二階風險在短期內對運輸、汽車、建築和商業房地產行業的企業客戶產生了影響。短期（二〇三〇年）影響最大的是尾部轉型風險情景。

情景分析的結果與我們在高排放行業的淨零戰略所確定的熱點相一致。在客戶層面，情景分析的結果為氣候風險評估提供依據，而在投資組合層面，我們已制定了風險偏好指標，以衡量基礎情景和二〇五〇年淨零排放情景下的壓力損失。

主要局限性包括：(i)由於將物理風險水平轉化為業務中斷的方法尚不成熟，而導致物理風險產生良性影響，這因缺乏客戶層面的資產位置而變得更加複雜；(ii)假設資產負債表保持靜態；及(iii)客戶業務模式保持不變。

亦需指出，儘管結果並未考慮到淨零戰略的管理行動可能產生的影響，但由一線和二線代表組成的專家小組對結果進行審查，隨後由氣候風險管理委員會進行了討論，並於最後向董事會風險委員會提供了最新情況。

➔ 有關本集團情景分析方法的更多資料，請參閱第309至313頁

在年度業務戰略和財務規劃中對氣候風險和機遇進行定性審查

二〇二三年，氣候風險被視為我們正式的年度企業戰略和財務規劃流程的一部分。此外，我們還制定了管理方案，旨在加強業務戰略和財務規劃，以支持本集團的淨零排放路線圖。

我們從定性和定量兩方面入手，重點關注對高排放行業及／或最易遭受物理風險地區的客戶的收入依賴性，同時考慮緩解計劃的充分性。然後由地區和客戶分部首席風險官(CRO)以及環境、社會及管治與聲譽風險團隊對結果進行獨立審核。氣候風險的影響也包括在我們公司計劃的風險審查中，由董事會進行審議，作為其批准整體公司計劃的一部分。二〇二四年公司計劃包括因氣候風險影響而增加的貸款減值。

在大多數情況下，已確定的物理風險和轉型風險經評估在短期內得到了很好的控制。我們開始與高排放行業的客戶合作，優先考慮可持續融資產品，以使其業務模式脫碳化並助其實現轉型。我們亦將繼續積極主動地與碳排放強度及排放量較低的行業(如清潔技術)的客戶合作，以支援該等行業的發展。我們的可持續發展和轉型融資產品套件以及專門的可持續發展融資、轉型加速和環境、社會及管治諮詢團隊，在短期內有力地應對了轉型風險，加強了我們在兩攝氏度或更低的轉型情景下的應變能力。然而，長期轉型風險也得到凸顯，尤其是非洲和中東地區，因為該等地區對化石燃料存在依賴性；長期的物理風險被認為與亞洲地區最為相關。

監管格局

我們業務所在地區的主要金融監管機構已經提出或設定了對氣候和環境風險管理的監管預期。這些期望與巴塞爾委員會的氣候相關金融風險管理原則大體一致，但各地的執行情況不盡相同。

我們一直並正在積極與行業機構和監管機構接觸，以推動我們在各個市場的政策制定保持一致。我們已建立一個流程，用於跟蹤與氣候風險相關的各種監管動態，以及金融和非金融服務監管機構在集團、地區和國家層面規定的義務，並在集團的氣候風險政策中規定了各自的角色和責任。監管要求或改進措施通過各個國家和地區團隊的工作計劃進行記錄。

非財務及可持續發展資料聲明

下表載列股東及持份者可於本報告參閱有關非財務重要事項資料的章節，以符合二〇〇六年公司法第414CA及414CB條所載的非財務報告規定。進一步披露可瀏覽sc.com/sustainabilityhub。

報告規定	本報告內載有關於我們的政策及影響詳情(包括風險、盡職調查及結果)的章節	頁次
業務模式說明	業務模式	20
	我們的策略	24
主要風險及不確定因素	風險概覽	230
	風險檢討及資本檢討	230
環境問題	我們的營運	106
	我們的供應商	107
	我們的客戶 — 減少融資排放	108
員工	員工	60
	員工政策及參與	222
	健康、安全及福祉	224
人權	供應商	58
	尊重人權	133
社會事務	社會	59
	通過我們的客戶及社區推動社會影響	97
反腐敗及貪污	行為及道德準則	130
	打擊金融犯罪	131
	政治捐款	218
非財務關鍵績效指標	人員補充資料	498
	可持續發展補充資料	504
	二〇二三年可持續發展目標	508

→ 有關可持續發展檢討章節的更多資料及詳情，請參閱第92至133頁

氣候相關財務信息披露工作組(TCFD)

遵照我們根據英國金融行為監管局上市規則須承擔的「遵守或解釋」義務，我們可確認，我們已於本年報內作出與氣候相關財務信息披露工作組的建議及推薦披露一致的披露。我們的TCFD披露亦符合二〇〇六年公司法第414CB條中與氣候相關的新財務披露規定。我們亦已考慮氣候相關財務信息披露工作組二〇二一年附錄中的實施指引。

章節	氣候相關財務信息披露工作組推薦意見	頁次
管治	a) 董事會對氣候相關風險和機遇的監督	120
	b) 管理層在評估和管理氣候相關風險和機遇方面的作用	120
策略	a) 集團發現的短期、中期和長期氣候相關風險和機遇	309
	b) 氣候相關風險和機遇對集團業務、戰略和財務規劃的影響	78
	c) 考慮到不同的氣候相關情景，包括兩攝氏度或更低的情景，集團戰略的韌性	309
風險管理	a) 我們識別和評估氣候相關風險的流程	298
	b) 我們管理氣候相關風險的流程	298
	c) 集團如何將識別、評估和管理氣候相關風險的流程納入集團的整體風險管理中	127
衡量指標及目標	a) 根據我們的策略和風險管理流程，集團用於評估氣候相關風險和機遇的衡量標準	66
	b) 第一範疇、第二範疇及第三範疇溫室氣體排放及相關風險的披露	105
	c) 集團用於管理氣候相關風險和機遇的目標，以及我們在實現目標方面的表現	25

→ 有關氣候相關財務信息披露工作組概要及校準指數的更多詳情，請參閱第511至516頁的相關披露

基本與列賬基準業績對賬

基本與列賬基準業績的對賬載於下表：

按客戶類別劃分的經營收入

	二〇二三年				
	企業、商業及 機構銀行業務 百萬元	個人、 私人及中小 企業銀行業務 百萬元	創投業務 百萬元	中央及 其他項目 (類別) 百萬元	總計 百萬元
基本經營收入	11,218	7,106	156	(1,102)	17,378
重組	291	45	-	26	362
債務價值調整	17	-	-	-	17
其他項目 ²	262	-	-	-	262
列賬基準經營收入	11,788	7,151	156	(1,076)	18,019

	二〇二二年 ¹				
	企業、商業及 機構銀行業務 百萬元	個人、 私人及中小 企業銀行業務 百萬元	創投業務 百萬元	中央及 其他項目 (類別) 百萬元	總計 百萬元
基本經營收入	9,608	5,969	29	156	15,762
重組	436	47	-	11	494
債務價值調整	42	-	-	-	42
其他項目	-	-	-	20	20
列賬基準經營收入	10,086	6,016	29	187	16,318

1 二〇二二年有關期間的基本表現已就剔除(i)退出非洲及中東地區市場及業務；(ii)航空金融；及(iii)債務價值調整作出重列。列賬基準表現並無變動

2 其他項目包括出售航空金融業務，其中租賃業務帶來銷售收益3.09億元及與出售航空貸款組合有關的虧損4,700萬元

按地區劃分的經營收入

	二〇二三年				
	亞洲地區 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 (地區) 百萬元	總計 百萬元
基本經營收入	12,429	2,806	1,397	746	17,378
重組	203	110	35	14	362
債務價值調整	(16)	26	7	-	17
其他項目 ²	35	(18)	263	(18)	262
列賬基準經營收入	12,651	2,924	1,702	742	18,019

	二〇二二年 ¹				
	亞洲地區 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 (地區) 百萬元	總計 百萬元
基本經營收入	10,912	2,460	2,303	87	15,762
重組	304	140	35	15	494
債務價值調整	20	8	14	-	42
其他項目	20	-	-	-	20
列賬基準經營收入	11,256	2,608	2,352	102	16,318

1 二〇二二年有關期間的基本表現已就剔除(i)退出非洲及中東地區市場及業務；(ii)航空金融；及(iii)債務價值調整作出重列。列賬基準表現並無變動

2 其他項目包括出售航空金融業務，其中租賃業務帶來銷售收益3.09億元及與出售航空貸款組合有關的虧損4,700萬元

淨利息收入及非淨利息收入

	二〇二三年				二〇二二年 ¹			
	基本 百萬元	重組 百萬元	調整 金融市場 資金成本及 計息資產擔保費 百萬元	列賬基準 百萬元	基本 百萬元	重組 百萬元	調整 金融市場 資金成本及 計息資產擔保費 百萬元	列賬基準 百萬元
淨利息收入 ^{1、2}	9,557	(10)	(1,778)	7,769	7,967	9	(383)	7,593
非淨利息收入 ^{1、2}	7,821	651	1,778	10,250	7,795	547	383	8,725
總收入	17,378	641	—	18,019	15,762	556	—	16,318

- 二〇二二年有關期間的基本表現已就剔除(i)退出非洲及中東地區市場及業務；(ii)航空金融；及(iii)債務價值調整作出重列。列賬基準表現並無變動
- 為與淨息差的計算方法保持一致，我們改變基本淨利息收入及基本非淨利息收入的定義。對淨息差所做的調整，包括與交易賬融資有關的利息支出，現將更新顯示於基本非淨利息收入內，而非基本淨利息收入內。對總收入並無影響

除稅前溢利

	二〇二三年						
	基本 百萬元	重組 百萬元	已出售 業務的 淨收益 ³ 百萬元	商譽及 其他減值 ² 百萬元	債務 價值調整 百萬元	列賬基準 百萬元	
經營收入	17,378	362	262	—	17	18,019	
經營支出	(11,136)	(415)	—	—	—	(11,551)	
未計減損及稅項前經營溢利／(虧損)	6,242	(53)	262	—	17	6,468	
信貸減值	(528)	20	—	—	—	(508)	
其他減值	(130)	(28)	—	(850)	—	(1,008)	
聯營公司及合營企業之溢利	94	47	—	—	—	141	
除稅前溢利／(虧損)	5,678	(14)	262	(850)	17	5,093	

	二〇二二年 ¹						
	基本 百萬元	重組 百萬元	已出售 業務的 淨收益 ³ 百萬元	商譽及 其他減值 ² 百萬元	債務 價值調整 百萬元	列賬基準 百萬元	
經營收入	15,762	494	20	—	42	16,318	
經營支出	(10,409)	(504)	—	—	—	(10,913)	
未計減損及稅項前經營溢利／(虧損)	5,353	(10)	—	—	42	5,405	
信貸減值	(836)	—	—	—	—	(836)	
其他減值	(39)	(78)	—	(322)	—	(439)	
聯營公司及合營企業之溢利	167	(11)	—	—	—	156	
除稅前溢利／(虧損)	4,645	(99)	20	(322)	42	4,286	

- 二〇二二年有關期間的基本表現已就剔除(i)退出非洲及中東地區市場及業務；(ii)航空金融；及(iii)債務價值調整作出重列。列賬基準表現並無變動
- 商譽及其他減值包括與本集團於其聯營公司渤海銀行的投資有關的減損支出8.50億元(二〇二二年：3.08億元)
- 已出售業務的淨收益包括出售航空金融業務，其中租賃業務帶來銷售收益3.09億元及與出售航空貸款組合有關的虧損4,700萬元

按客戶類別劃分的除稅前溢利

	二〇二三年				
	企業、商業及 機構銀行業務 百萬元	個人、 私人及中小 企業銀行業務 百萬元	創投業務 百萬元	中央及 其他項目 (類別) 百萬元	總計 百萬元
經營收入	11,218	7,106	156	(1,102)	17,378
外部	8,543	3,902	157	4,776	17,378
分部間	2,675	3,204	(1)	(5,878)	—
經營支出	(5,627)	(4,261)	(429)	(819)	(11,136)
未計減損及稅項前經營溢利/(虧損)	5,591	2,845	(273)	(1,921)	6,242
信貸減值	(123)	(354)	(85)	34	(528)
其他減值	(32)	(4)	(26)	(68)	(130)
聯營公司及合營企業之溢利	—	—	(24)	118	94
除稅前基本溢利/(虧損)	5,436	2,487	(408)	(1,837)	5,678
重組	32	(60)	(4)	18	(14)
商譽及其他減值 ²	—	—	—	(850)	(850)
債務價值調整	17	—	—	—	17
其他項目 ³	262	—	—	—	262
除稅前列賬基準溢利/(虧損)	5,747	2,427	(412)	(2,669)	5,093

	二〇二二年 ¹				
	企業、商業及 機構銀行業務 百萬元	個人、 私人及中小 企業銀行業務 百萬元	創投業務 百萬元	中央及 其他項目 (類別) 百萬元	總計 百萬元
經營收入	9,608	5,969	29	156	15,762
外部	8,462	4,942	29	2,329	15,762
分部間	1,146	1,027	—	(2,173)	—
經營支出	(5,193)	(4,104)	(336)	(776)	(10,409)
未計減損及稅項前經營溢利/(虧損)	4,415	1,865	(307)	(620)	5,353
信貸減值	(425)	(262)	(16)	(133)	(836)
其他減值	—	(10)	(24)	(5)	(39)
聯營公司及合營企業之溢利	—	—	(16)	183	167
除稅前基本溢利/(虧損)	3,990	1,593	(363)	(575)	4,645
重組	14	(56)	(1)	(56)	(99)
商譽及其他減值 ²	—	—	—	(322)	(322)
債務價值調整	42	—	—	—	42
其他項目	—	—	—	20	20
除稅前列賬基準溢利/(虧損)	4,046	1,537	(364)	(933)	4,286

1. 二〇二二年有關期間的基本表現已就剔除(i)退出非洲及中東地區市場及業務；(ii)航空金融；及(iii)債務價值調整作出重列。列賬基準表現並無變動

2. 商譽及其他減值包括與本集團於其聯營公司渤海銀行的投資有關的減損支出8.50億元(二〇二二年：3.08億元)

3. 其他項目包括出售航空金融業務，其中租賃業務帶來銷售收益3.09億元及與出售航空貸款組合有關的虧損4,700萬元

按地區劃分的除稅前溢利

	二〇二三年				
	亞洲地區 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 (地區) 百萬元	總計 百萬元
經營收入	12,429	2,806	1,397	746	17,378
經營支出	(7,096)	(1,571)	(1,733)	(736)	(11,136)
未計減損及稅項前經營溢利/(虧損)	5,333	1,235	(336)	10	6,242
信貸減值	(644)	91	19	6	(528)
其他減值	(63)	(15)	(13)	(39)	(130)
聯營公司及合營企業之溢利	114	—	—	(20)	94
除稅前基本溢利/(虧損)	4,740	1,311	(330)	(43)	5,678
重組	(97)	(2)	32	53	(14)
商譽及其他減值 ²	(850)	—	—	—	(850)
債務價值調整	(16)	26	7	—	17
其他項目 ³	35	(18)	263	(18)	262
除稅前列賬基準溢利/(虧損)	3,812	1,317	(28)	(8)	5,093

	二〇二二年 ¹				
	亞洲地區 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 (地區) 百萬元	總計 百萬元
經營收入	10,912	2,460	2,303	87	15,762
經營支出	(6,675)	(1,551)	(1,548)	(635)	(10,409)
未計減損及稅項前經營溢利/(虧損)	4,237	909	755	(548)	5,353
信貸減值	(790)	(119)	78	(5)	(836)
其他減值	(10)	2	1	(32)	(39)
聯營公司及合營企業之溢利	179	—	—	(12)	167
除稅前基本溢利/(虧損)	3,616	792	834	(597)	4,645
重組	(46)	21	(13)	(61)	(99)
商譽及其他減值 ²	(308)	—	—	(14)	(322)
債務價值調整	20	8	14	—	42
其他項目	20	—	—	—	20
除稅前列賬基準溢利/(虧損)	3,302	821	835	(672)	4,286

1. 二〇二二年有關期間的基本表現已就剔除(i)退出非洲及中東地區市場及業務；(ii)航空金融；及(iii)債務價值調整作出重列。列賬基準表現並無變動
2. 商譽及其他減值包括與本集團於其聯營公司渤海銀行的投資有關的減損支出8.50億元(二〇二二年：3.08億元)
3. 其他項目包括出售航空金融業務，其中租賃業務帶來銷售收益3.09億元及與出售航空貸款組合有關的虧損4,700萬元

有形股東權益回報

	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 ¹ 百萬元
母公司股東平均權益 ²	43,549	44,237
減平均優先股本及股本溢價	(1,494)	(1,494)
減平均無形資產	(5,957)	(5,557)
普通股股東平均有形權益	36,098	37,186
權益持有人應佔期內溢利	3,462	2,902
非控股權益	7	46
分類為權益的優先股及額外一級資本的應付股息	(452)	(401)
普通股股東應佔期內溢利	3,017	2,547
按正常基準計算之項目：		
重組	14	99
商譽及其他減值 ³	850	322
出售業務的淨收益 ⁴	(262)	(20)
創投資業務按公允價值計入其他全面收入的未變現收益／(虧損)(扣除稅項)	69	(36)
債務價值調整	(17)	(42)
按正常基準計算項目的稅項	(21)	(3)
普通股股東應佔期內基本溢利	3,650	2,867
有形股東權益基本回報	10.1%	7.7%
有形股東權益列賬基準回報	8.4%	6.8%

1. 二〇二二年有關期間的基本表現已就剔除(i)退出非洲及中東地區市場及業務；(ii)航空金融；及(iii)債務價值調整作出重列。列賬基準表現並無變動

2. 不包括其他權益工具(包括額外一級資本)

3. 商譽及其他減值包括與本集團於其聯營公司渤海銀行的投資有關的減損支出8.50億元(二〇二二年：3.08億元)

4. 包括出售航空金融業務，其中租賃業務帶來銷售收益3.09億元及與出售航空貸款組合有關的虧損4,700萬元

	二〇二三年				總計 %
	企業、商業及 機構銀行業務 %	個人、 私人及 中小企業 銀行業務 %	創投資業務 %	中央及 其他項目 (類別) %	
有形股東權益基本回報	19.5	25.3	nm³	(27.0)	10.1
監管事宜撥備	—	—	—	—	—
重組					
其中：收入	1.4	0.6	—	0.3	1.0
其中：支出	(1.3)	(1.4)	nm ³	(0.6)	(1.1)
其中：信貸減值	0.1	—	—	0.1	0.1
其中：其他減值	(0.1)	—	—	(0.2)	(0.1)
其中：聯營公司及合營企業之溢利	—	—	—	0.6	0.1
已出售／持作出售業務的淨收益 ²	1.3	—	—	—	0.7
商譽及其他減值 ¹	—	—	—	(11.1)	(2.3)
創投資業務按公允價值計入其他全面收入的未變現收益／(虧損)(扣除稅項)	—	—	—	—	(0.2)
債務價值調整	0.1	—	—	—	—
按正常基準計算項目的稅項	(0.4)	0.2	nm ³	1.1	0.1
有形股東權益列賬基準回報	20.6	24.7	nm³	(36.8)	8.4

1. 商譽及其他減值包括與本集團於其聯營公司渤海銀行的投資有關的減損支出8.50億元(二〇二二年：3.08億元)

2. 包括出售航空金融業務，其中租賃業務帶來銷售收益3.09億元及與出售航空貸款組合有關的虧損4,700萬元

3. 無意義

4. 分類有形股東權益乃本年基本溢利相對平均有形股權的比率。有形股權以平均加權風險資產計算所得

二〇二二年¹

	企業、商業及 機構銀行業務 %	個人、 私人及 中小企業 銀行業務 %	創投業務 %	中央及 其他項目 (類別) %	總計 %
有形股東權益基本回報	13.4	15.8	nm ³	(14.2)	7.7
監管事宜撥備	—	—	—	—	—
重組					
其中：收入	1.9	0.6	—	0.1	1.3
其中：支出	(1.6)	(1.4)	nm ³	(0.5)	(1.4)
其中：信貸減值	—	—	—	—	—
其中：其他減值	(0.2)	—	—	(0.3)	(0.2)
其中：聯營公司及合營企業之溢利	—	—	—	(0.1)	—
已出售／持作出售業務的淨虧損	—	—	nm ³	0.3	0.1
商譽及其他減值 ²	—	—	—	(4.5)	(0.9)
創投業務按公允價值計入其他全面收入的 未變現收益／(虧損)(扣除稅項)	—	—	—	—	0.1
債務價值調整	0.2	—	—	—	0.1
按正常基準計算項目的稅項	(0.1)	0.2	nm ³	—	—
有形股東權益列賬基準回報	13.6	15.2	nm ³	(19.2)	6.8

- 二〇二二年有關期間的基本表現已就剔除(i)退出非洲及中東地區市場及業務；(ii)航空金融；及(iii)債務價值調整作出重列。列賬基準表現並無變動
- 商譽及其他減值包括與本集團於其聯營公司渤海銀行的投資有關的減損支出8.50億元(二〇二二年：3.08億元)
- 無意義
- 分類有形股東權益乃本年基本溢利相對平均有形股權的比率。有形股權以平均加權風險資產計算所得

淨註銷比率

	二〇二三年			二〇二二年		
	年／期內 信貸減值 (註銷)／撥回 百萬元	淨平均 風險承擔 百萬元	淨註銷比率 %	年／期內 信貸減值 (註銷)／撥回 百萬元	淨平均 風險承擔 ¹ 百萬元	淨註銷比率 ¹ %
第一階段	42	320,649	(0.01)%	5	321,099	(0.00)%
第二階段	(262)	11,674	2.24%	(325)	13,162	2.47%
第三階段	(386)	3,117	12.38%	(423)	3,074	13.76%
風險承擔總額	(606)	335,440	0.18%	(743)	337,335	0.22%

1 過往年度經已重列

每股普通股盈利

	二〇二三年						
	基本 百萬元	重組 百萬元	債務 價值調整 百萬元	出售業務的 淨收益 ¹ 百萬元	商譽及 其他減值 ² 百萬元	按正常基準 計算項目的 稅項 百萬元	列賬基準 百萬元
普通股股東應佔本年度溢利	3,581	(14)	17	262	(850)	21	3,017
基本一加權平均股份數目(百萬股)	2,778						2,778
每股普通股基本盈利(仙)	128.9						108.6

	二〇二二年 ³						
	基本 百萬元	重組 百萬元	債務 價值調整 百萬元	出售業務 產生的 淨虧損 百萬元	商譽減值 ² 百萬元	按正常基準 計算項目的 稅項 百萬元	列賬基準 百萬元
普通股股東應佔本年度溢利	2,903	(99)	42	20	(322)	3	2,547
基本一加權平均股份數目(百萬股)	2,966						2,966
每股普通股基本盈利(仙)	97.9						85.9

- 包括出售航空金融業務，其中租賃業務帶來銷售收益3.09億元及與出售航空貸款組合有關的虧損4,700萬元
- 商譽及其他減值包括與本集團於其聯營公司渤海銀行的投資有關的減損支出8.50億元(二〇二二年：3.08億元)
- 二〇二二年有關期間的基本表現已就剔除(i)退出非洲及中東地區市場及業務；(ii)航空金融；及(iii)債務價值調整作出重列。列賬基準表現並無變動

其他表現指標

其他表現指標乃為適用財務報告框架所界定或說明的財務指標以外，用作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。以下為本集團衡量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
墊款對存款／ 客戶墊款對存款比率	客戶貸款及墊款總額對客戶存款總額(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，故客戶存款多於客戶貸款。
平均計息結餘	日平均生息資產及計息負債餘額，不包括與金融市場交易賬相關的其他資產及其他負債中的日均現金抵押餘額
固定匯率基準	固定匯率基準表現指標旨在就調整比較期間呈列本年度的功能貨幣匯率。以下各項的結餘按固定匯率基準呈列： <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
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承擔的比率。
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。
總收益率	報告利息收入除以平均計息資產。
風險加權資產收益率	年化收入(不包括借記估值調整)佔平均RWA的百分比
收入與成本增長差	收入變動率與經營支出變動率之間的差值。當收入百分比變動高於或不低於經營支出相應比率，收入與成本增長差為正數。
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。
淨支出比率	信貸減值支出或撥回淨額對平均未完結貸款及墊款淨額的比率。
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。
淨收益率	平均資產的總收益率減平均負債支付率。
淨息差	根據用於向金融市場業務及計息資產財務擔保費提供資金的攤銷成本負債產生的利息支出進行調整的報告淨利息收入除以平均計息資產(不包括按公允價值計入損益的金融資產)。
每名全職僱員的風險 調整收益	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個月的每名全職僱員基本減值。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。
支付率	報告利息支出(經調整用於按公允價值計入損益的金融工具提供資金的攤銷成本負債產生的利息支出)除以平均計息負債。
股本回報率	本年度可供分派予普通股股東溢利加上與創投業務分部有關的其他全面收入的公允價值變動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平均有形股東權益(即普通股股東權益)減報告期間的平均無形資產的比率。倘說明為目標有形股東權益回報，則此乃基於未來期間的溢利及權益預期。
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)。

指標	定義
基本淨利息收入	報告的淨利息收入就用於資助金融市場業務的攤銷成本負債所產生的利息支出以及生息資產的財務擔保費進行調整，從而正常化處理成為以基本基準呈列。
基本／正常基準	倘報告業績已就代表資本性質的溢利或虧損的重組及其他項目；DVA；因策略性的投資交易而產生的款項，不包括因創投交易產生的款項，因為該等款項被視為本集團日常業務過程的一部分；及期內對本集團一般業務盈利有重大或重要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作出調整，則表現指標以基本／正常基準描述。重組包括已披露不再屬於集團持續經營業務的業務對損益的影響、裁員成本、關閉或搬遷業務地點的成本、資產減值以及與集團持續經營業務無關的其他成本。此處的重組與《國際會計準則》第37號定義的重組準備金不同。 基本／正常表現及報告表現的對賬載於財務報表附註2。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(基本及攤薄) • 成本對收入比率 • 收入與成本增長差 • 有形股東權益回報
非淨利息收入	報告的非淨利息收入為費用淨額及佣金，交易收入淨額及其他營業收入的總和
基本非淨利息收入	報告的非淨利息收入就用於資助金融市場業務的攤銷成本負債所產生的利息支出以及生息資產的財務擔保費進行調整，從而正常化處理成為以基本基準呈列。前期的基本非淨利息收入描述為基本其他收入。
有形股東權益基本回報	本年度可供分派予普通股股東溢利加上與創投業務分部有關的其他全面收入的公允價值變動對報告期間加權平均普通股股東權益的比率。

可行性聲明

董事須就本集團發佈可行性聲明，解釋於適當期間內對本集團前景的評估，並表明是否對本集團能夠持續經營和償還到期債務抱有合理期望。

董事亦將披露他們作出評估的期間及他們認為該期間合適的原因。

在考慮本集團的可行性時，董事在考慮新興風險以及主要風險的基礎上，已評估可能影響本集團業務模式及策略計劃、未來表現、資本充足率、償付能力及流動資金的關鍵因素，包括但不限於通脹壓力、油價飆升、市場波動、經濟衰退及地緣政治事件。

董事認為，該項評估歷時三年，時間充裕，因三年期間符合本集團策略計劃的時間範圍，是開展監管資本壓力測試的基礎，且代表了影響金融服務業的監管變化的持續水準。董事將持續監察及考慮此期間長度的合適性。

董事已審閱企業計劃、本集團正式預算流程及策略計劃的結果。對於二〇二四年企業計劃，前瞻性現金流量及結餘包括全球利率對收益及通脹壓力對成本的預期影響。企業計劃進一步包括全球利率對收益的預期影響。企業計劃還包括全球利率低企對收入的影響。董事會每年評估及審批企業計劃，獲集團風險總監確認該計劃與企業風險管理架構保持一致及符合集團風險取向聲明，並考慮本集團未來的盈利、現金流量、資本要求及資源、流動資金比率及期內的其他主要財務及監管比率預測。企業計劃詳細列明本集團有關預測溢利、普通股權一級資本比率預測、有形股東權益回報預測、成本對收入比率預測及現金投資預測的主要表現指標。董事會已透過將預算及企業計劃對比報告業績檢討本集團的持續表現管理流程。

本集團利用一系列特定假設性情景進行企業整體壓力測試，探討本集團抵禦資產負債表及業務模式衝擊的能力。

為評估本集團資產負債表的抵禦能力以及資本及流動資金充足率，本集團透過嚴峻但有可能發生的宏觀金融情景探討觸發以下一個或多個情況的衝擊：

- 全球經濟放緩，包括中國、亞洲及西方經濟體遭遇可能屬嚴重或更長期的衰退，導致物業價值嚴重下跌

- 全球貿易量急劇下降及全球供應鏈中斷，包括貿易緊張局勢嚴重惡化及保護主義抬頭

- 全球經濟的通脹壓力，包括商品價格的波動

- 新興市場的貨幣利率大幅上升和貶值，導致主權風險加劇

- 金融市場波動，包括宏觀經濟和地緣政治事件共同推動的資產價格大幅波動

今年的主要關注是：

- 高利率及持續通脹(包括油價飆升)的影響，加上市場劇烈波動以及中國及其他經濟體的嚴重經濟衰退。

- 地緣政治緊張局勢加劇對我們所覆蓋市場的經濟及金融活動的影響，包括對金融及營運風險的評估。

- 測試本集團的流動性恢復能力，以防其經歷非常嚴重的壓力，如觀察到不同的實際壓力事件，如Silicon Valley Bank或瑞士信貸銀行。

二〇二三年，本集團進行多項氣候風險壓力測試，包括香港金融管理局、阿聯酋中央銀行規定的測試，以及內部管理情景分析。我們擴大組合的覆蓋範圍，在基於綠色金融體系網絡(NGFS)第三版的三種外部情景及三種內部管理情景下，對95%的違約企業、商業及機構銀行業務風險承擔的復原力進行評估。三種內部情景指一種定制的基本情況以及一種物理及一種過渡尾端風險情景。

貸款減值(LI)強度衡量預期信貸虧損(ECL)總額相對於違約風險承擔(EAD)的水平，使我們能夠評估受氣候風險潛在虧損影響的風險承擔的相對規模。貸款減值強度目前並不重大。

總體而言，我們相信，透過繼續採取必要的行動(本集團已在各部門採取該等行動)，與客戶就這一問題進行溝通，並支持彼等加強氣候過渡計劃，可減輕潛在的信貸虧損水平。於各種政府間氣候變化委員會(IPCC)代表性集中路徑(RCP)情景下的海平面上升影響用於探索實體風險對個人、私人及中小企業銀行業務(CPBB)住宅按揭貸款組合的影響。二〇二三年，氣候風險亦被視為我們正式的年度企業策略及財務規劃流程的一部分。

在這一系列情景下，該等壓力測試的結果顯示，本集團有足夠的資本及流動資金持續經營並滿足監管最低資本及流動資金要求。

為評估本集團業務模式的抵禦能力，探討了極端且不大可能發生的情況，該等情況在設計上會導致本集團業務模式不再可行，對本集團而言，該等情況已包括地緣政治緊張局勢升級，導致對等目標制裁，以及東西方金融體系分化，影響到包括技術、電信及金融機構在內的關鍵行業。從這些反向壓力測試中獲得的見解可應用於策略、風險管理以及資本及流動資金計劃。

→ 更多壓力測試的資料載於**風險管理方法**一節(第314頁)。

董事進一步考慮了本集團的內部流動性充足評估流程(ILAAP)，該流程考慮了本集團的流動性狀況、其框架以及是否維持足夠的流動性資源來支付到期負債。資金和流動性在風險偏好指標的背景下進行考慮，包括客戶墊款對存款比率(ADR)和流動性比率(LCR)。

董事會風險委員會(「BRC」)代表董事會對本集團的主要風險進行監督，並審查本集團的風險取向聲明及企業風險管理框架，包括審查本集團風險管理系統及主要控制措施的適當性及有效性，審議重大監管變更建議的影響，以及審查包括氣候風險在內的本集團業務主要風險報告。

董事會風險委員會定期收到有關本集團主要風險的報告，以及有關宏觀經濟環境、地緣政治前景、市場發展及相關監管更新的報告。二〇二三年，董事會風險委員會進行更深入的討論，內容包括企業、商業及機構銀行業務風險深入研究，特別關注變革管理及監管計劃；個人、私人及中小企業銀行業務組合，尤其是信用卡、個人貸款、合作關係、金融罪行及資訊及網絡安全風險；本集團的流動性及資金風險管理方法；包括主權風險在內的國家風險；信貸組合管理活動風險以及資產負債表優化方面的進展；聲譽及可持續發展風險，包括本集團應對環境、社會及管治風險的方法；氣候風險，特別是氣候風險整合及情景分析；安全及安保風險；信貸風險審查，特別是大額風險、氣候風險評估及壓力測試的資源及範圍；及風險總監財務報告，包括圍繞當前資產負債表的風險觀察及建議；SC Ventures風險及管治。董事會風險委員會亦與審核委員會就前瞻性地緣政治議程及新出現的風險舉行一次聯合整體情況會議。

基於所獲得的資料，董事在評估本集團的可行性時考慮主要不確定性及主要風險、該等風險如何影響本集團的風險狀況、表現及可行性，以及任何必要的具體減低風險措施或補救行動。

有關董事相關資料的更多詳情，請參閱年報及賬目內的下列章節：

- 本集團的業務模式(第20至23頁)及策略(第24至25頁)
- 本集團目前的狀況及前景，包括可能影響未來業績及發展的因素，連同財務及資金狀況的詳述載於客戶類別回顧及地區回顧(第28至33頁)
- 於策略報告內有關本集團主要風險主題的最新情況於集團風險總監回顧內討論(第44至51頁)
- 董事會報告中董事會風險委員會一節(第168至173頁)
- 本集團的新興風險載有可能在來年影響本集團的關鍵外圍因素(第48至51頁)
- 本集團的企業風險管理架構詳述本集團如何識別、管理及監管風險(第314至319頁)
- 本集團的風險狀況提供對我們所有主要風險類型風險承擔的分析(第320至337頁)
- 本集團的資本狀況、監管發展以及管理及分配資本的方法載於資本回顧(第338至343頁)

經考慮上文概述的全部因素後，董事確認，他們對本集團於截至二〇二六年十二月三十一日止的評估期間能夠持續經營和償還到期債務抱有合理期望。

我們的策略報告(第01頁至第89頁)已經過董事會的審閱和批准。

第01至89頁的策略報告已獲董事會審閱及批准。



集團行政總裁

Bill Winters

二〇二四年二月二十三日

可持續發展回顧

- 92 可持續發展回顧
- 94 可持續發展目標
- 99 可持續發展戰略支柱
- 120 氣候及可持續發展相關管治
- 125 管理環境及社會風險
- 126 管理氣候風險
- 130 誠信、行為及道德

以可持續貿易 貸款支持 金融機構

於九月，我們為金融機構推出可持續貿易貸款組合。有關貸款可用於可再生能源行業項目，如安裝風電機組、購買太陽能電池板及銷售可再生能源電池儲能系統。有關組合供應建立在我們於二〇二一年宣佈的可持續貿易融資方案上，旨在幫助公司在其生態系統實施更加可持續發展的舉措及建立更加具彈性的供應鏈。

 詳情請瀏覽 sc.com/sustainabletrade



可持續發展回顧

本節提供有關本集團於二〇二三年的可持續發展方法、相關管治架構、環境、社會及氣候風險的管理方式及其進度。進一步資料載於第298頁至第313頁的風險回顧一節及第504頁至第516頁的補充資料一節。

可持續發展回顧內容圖

邁向可持續發展未來	第67頁		
可持續發展報告方式	第93頁		
可持續發展方法	可持續發展目標： 我們的長期目標	目標1：到二〇三〇年動用3,000億元作可持續融資 目標2：實施二〇三〇年中期融資排放目標，以實現二〇五〇年淨零碳排放目標 目標3：加強和深化可持續發展生態系統 目標4：通過我們的客戶及社區推動社會影響	第94頁 第95頁 第96頁 第97頁
	可持續發展戰略支柱： 我們的短期目標和當務之急	支柱1：擴大可持續融資收入規模 支柱2：進一步將可持續發展融入整個組織 支柱3：實現淨零排放路線圖所載的年度里程碑 支柱4：利用我們的創新中心	第99頁 第102頁 第105頁 第118頁
	氣候及可持續發展相關管治	第120頁	
	管理環境及社會風險	第125頁	
	管理氣候風險	第126頁	
	誠信、行為及道德	第130頁	

法律免責聲明

我們在本年度報告中對可持續發展和環境、社會及管治(ESG)事項作出報告：(i)可持續發展概覽載於第66至79頁的策略報告，(ii)可持續發展回顧載於第92至133頁，(iii)風險回顧及資本回顧載於第298至313頁，及(iv)可持續發展補充資料一節載於第504至516頁。

該等頁面載列我們與可持續發展相關的方法及進度，其內容受(i)「前瞻性陳述」一節；及(ii)第519至520頁「重要通知」項下「與數據限制有關的編製基準及警告」所載的陳述所規限。有關全套可持續發展配套報告及披露的其他資料可通過網站www.sc.com獲得。

獨立有限鑒證

安永會計師事務所(安永)受聘對本年度報告中的若干數據點提供獨立有限鑒證，這些數據點在本報告中以插入符(^)表示。鑒證業務是根據《國際鑒證業務準則(英國)3000(二〇二〇年七月)》、《審計或歷史財務資料審核以外的鑒證業務》(ISAE(UK)3000(二〇二〇年七月))計劃和執行。此份獨立鑒證報告獨立於與安永的財務報表核報告，可在sc.com/sustainabilityhub上查閱。本報告進一步詳細說明審計範圍、各自責任、所做工作、限制和結論。

我們獲得由Global Documentation Ltd進行的有關本集團第一及第二範疇溫室氣體(GHG)排放(不包括逸散性排放)的獨立有限鑒證。我們亦自EcoAct獲得本集團與商務旅行(航空)有關的第三範疇排放的合理鑒證。根據ISO 14064-3溫室氣體標準進行該等鑒證工作。

請訪問sc.com/sustainabilityhub獲得本集團的可持續發展相關報告及披露。

我們一套可持續發展相關報告及披露

報告或披露	說明
多元、平等及共融影響報告	包括性別及種族薪酬差異評估及我們為支持共融文化採取的措施
赤道原則報告	自二〇二三年起成為其中一員後，我們報告我們應用原則的方式，確保我們提供融資及建議的項目以對社會負責的方式發展並反映穩健的環境管理實踐。
環境、社會及管治數據包	本年度報告披露的ESG和可持續發展數據以電子表格格式提供。
環境、社會及管治報告指數	採用自願性可持續發展報告框架參照披露的表格：可持續發展會計準則委員會(SASB)準則、全球報告倡議組織及世界經濟論壇《持份者資本指標》。
現代反奴隸聲明	此報告載列我們所採取以評估及管理我們的運營或供應鏈中不會出現現代奴隸制度及人口買賣的措施。
淨零方法白皮書 — 征程仍在繼續	描述本集團的淨零方法，呈列我們用於計算融資及協助排放並在部門層面設定二〇三〇年中期目標的方法。
立場聲明及禁止活動	我們採用跨部門及部門特定立場聲明及禁止活動清單，以評估是否向客戶提供金融服務。
負責任銀行 原則報告及自評	本集團披露就聯合國負責任銀行原則(PRB)界定的六大原則所採取的行動。
可持續融資影響報告	我們按組合基礎呈列可持續融資資產的影響。
可持續融資框架	我們的綠色和可持續產品框架以及可持續發展債券框架概述了綠色、可持續融資的定義。我們的轉型融資框架載列我們認為符合轉型融資資格的活動和實體。
氣候相關財務信息 披露工作組概要 及指數	根據氣候相關財務信息披露工作組框架參照本集團相關披露的概要及指數載於第511頁至第516頁。

邁向可持續發展未來

我們在可持續融資能夠產生重大影響的全球各地長期開展業務，促進資本流向最需要的地方。我們運用對我們所涉足市場的瞭解和團隊的創新思維，創造金融解決方案，幫助應對挑戰，支持可持續增長。

我們在加速向淨零轉型、提高經濟參與度和重塑全球化方面的工作，對我們的業務至關重要。這三個重點領域被稱為我們的**立場**，並貫穿於我們的整體戰略中，包括我們的可持續發展方法、我們代表市場所做的倡導努力以及我們與員工和社會的互動。

[→ 有關我們「立場」的更多討論載於本年報的第26頁](#)

我們的可持續發展方法

將可持續發展融入整個業務當中是本集團的戰略重點。為了加快可持續發展議程，本集團於二〇二二年任命了首任可持續發展總監。自此，我們擁有由可持續發展總監領導的專職部門，下設可持續融資、可持續發展戰略、淨零交付、戰略倡議以及環境及社會風險管理團隊，作為卓越中心和催化劑，推動整個集團可持續發展戰略的實施和淨零路線圖的落實。

我們既注重實現長期**可持續發展目標**（我們的可持續發展目標），也注重實現短期目標和當務之急（我們的**可持續發展戰略支柱**）。

可持續發展報告方式

本集團於本年報中載有環境、社會及管治(ESG)和可持續發展資料，讓投資者和持份者瞭解相關可持續發展風險和機遇及其進度對我們目標的影響。遵照我們根據英國金融行為監管局上市規則須承擔的「遵守或解釋」義務，我們確認，我們已於本年報內作出與氣候相關財務信息披露工作組的建議及推薦披露一致的披露。有關我們氣候相關財務信息披露工作組內容表的資料，請參閱第79頁及有關氣候相關財務信息披露工作組概要及指數的資料，請參閱第511頁至第516頁。

於編製本報告時，我們已考慮（但並非完全遵循）於二〇二三年的國際可持續發展準則理事會(ISSB)提供的指引：國際財務報告準則S1和國際財務報告準則S2。我們注意到，儘管國際財務報告準則S2主要基於氣候相關財務信息披露工作組，但其要求的披露水平更為細緻。國際財務報告準則S1及S2為自願性準則，且於本集團上市地無須遵守。

重要性被視為財務報表用戶（投資者及其他持份者）報告可持續發展相關風險和機遇重要性的閾值。我們考慮國際財務報告準則基金會提供的指引，其專注於滿足投資者的可持續發展數據和信息需求。於釐定可持續發展相關風險和機遇的重要性時，應同時考慮與可持續社會和經濟發展相關的定量和定性方面。

我們的可持續發展報告方式將根據我們所列地點和業務所在市場的監管和自願性準則不斷演變。我們的披露由與我們業務相關的國際準則、框架及原則所指導。我們根據GRI通用及特定主題準則所涉及的披露、部門特定可持續發展會計準則委員會準則的相關指標及WEF《持份者資本指標》發佈環境、社會及管治報告指數。

可持續發展目標： 我們的長期目標

本集團的可持續發展方法以我們的立場為基礎及受可持續發展目標的影響。於二〇二三年，我們更新了可持續發展目標，並將其整合為四個總體長期目標，每個目標都有關鍵績效指標支持。這些目標共同反映了我們致力於踐行「一心做好，始終如一」的品牌承諾，支持可持續社會和經濟發展。

發展目標1：動用3,000億元作可持續融資

在我們的各個市場，許多客戶正處於評估向低碳經濟轉型的風險和機遇的早期階段。我們利用全套可持續融資解決方案（包括貸款、債券、貿易融資和碳交易）以支援其轉型。這些方案以我們的可持續融資框架為基礎，該框架概述了我們如何在產品和交易中使用「綠色」、「可持續」或「轉型」標籤。我們還與企業、零售和財富客戶合作，調動各種資金來源，支持社會成果。

從二〇二一年一月到二〇二三年九月，我們已動用872億元¹作可持續融資，而我們承諾到二〇三〇年動用3,000億元。今年我們在實現該目標方面取得重大進展，且我們預期日後取得的進展不會是線性的，原因是我們的市場進一步成熟，為我們提供機遇支持客戶轉型。

動用的可持續融資¹

產品	二〇二二年 十月至 二〇二三年 九月 百萬元	二〇二一年 一月至 二〇二二年 九月 ¹⁰ 百萬元	二〇二一年 一月至 二〇二三年 九月 百萬元 累計進展
所得款項的使用 ^{2,3}	7,678	11,849	19,527
可持續發展相關貸款(SLL) ^{3,4}	8,319	19,781	28,100
轉型融資 ^{3,5}	418	344	762
中小企業借款 ^{3,6}	1,014	1,839	2,853
微型融資 ^{3,6}	774	1,166	1,940
綠色抵押貸款 ^{3,7}	538	4,284	4,822
合併與收購(併購)／諮詢 ⁸	1,432	4,354	5,786
綠色和社會債券 ⁹	9,617	13,806	23,423
動用的可持續融資總額¹¹	29,790	57,423	87,213[^]
以上各項中			
企業、商業及機構銀行業務	28,238	51,300	79,538
個人、私人及中小企業銀行業務	1,552	6,123	7,675
動用的可持續融資總額¹¹	29,790	57,423	87,213[^]

1 動用可持續融資界定為提供予客戶的投資或金融服務，以支持(i)生物多樣性、自然或環境的保護及／或提升；(ii)二氧化碳排放的長期避免／減少，包括客戶的業務及運營與1.5攝氏度路徑保持一致(稱為轉型融資)；(iii)社會事業；或(iv)激勵我們的客戶實現其自身的可持續發展目標(稱為與可持續發展相關的融資)。

2 金額包括符合綠色和可持續產品框架的受限制融資所得款項用途的交易。

3 借貸交易乃按提供予對手方的貸款承擔／包銷金額計量。

4 可持續發展相關貸款指任何類型的貸款工具，其經濟特徵因對手方是否實現其遠大、重大和量化的預定可持續發展績效目標而各有不同。對手方的可持續發展績效通過將預定義可持續發展績效目標應用於預定義關鍵績效指標而計量。與可持續發展相關貸款相關的所得款項用途並非其分類的決定性因素，在大多數情況下，可持續發展相關貸款將用於一般企業用途。可持續發展相關貸款不會根據本集團綠色和可持續產品框架而發放。

5 金額包括向客戶提供的任何支持其業務及／或運營與根據轉型融資框架發佈的1.5度路徑保持一致的金融服務。

6 中小企業及微型融資借款：根據經濟合作與發展組織的標準，小微企業及微型金融借款為向發展援助委員會低收入及中低收入國家提供的融資。加入中小企業銀行業務與本集團綠色及可持續產品框架內的「獲取融資」子主題相關，有關框架涵蓋創造就業崗位、用以防止失業及／或降低失業率的計劃(包括透過中小企業融資及微型金融的潛在影響)。

7 綠色抵押貸款為來自個人、私人及中小企業銀行業務的借貸，相關財產符合特定能源評級。二〇二一年動用的金額包括於二〇二一年前批授，但於二〇二一年識別為綠色的按揭。

8 併購／諮詢指本集團為交易的財務顧問的情況。併購／諮詢動用的金額成比例，且指交易總規模除以交易財務顧問數目。

9 資本市場債券按賬簿管理人於促成活動所佔份額計量(基於所提供服務的水平由第三方比賽名次表排名釐定)。












10 於二〇二三年，符合本集團綠色和可持續產品框架定義的其他交易被確定且批准為可持續交易，導致重述上一年的累計動用情況。交易所得款項的使用已由98.2億元增至118.49億元，轉型融資交易已由1.44億元增至3.44億元，以及併購已由31.84億元增至43.54億元。可持續發展掛鈎貸款已由137.45億元增至197.81億元，且綠色按揭已由35億元增至43.54億元。

11 用插入符(^)標註的數值由安永獨立有限保證，報告可於sc.com/sustainabilityhub上查閱。

發展目標2：實施二〇三〇年中期融資排放目標，以實現二〇五〇年淨零排放目標

巴黎協議確認全球需於二〇五〇年實現淨零碳排放，以減輕氣候變化的最壞影響，及確保為下一代創造一個宜居星球。為此，各利益相關者、政府及私營部門需共同作出努力，加速向低碳、有利於自然及適應氣候變化的經濟轉型。我們的目標是到二〇五〇年實現融資排放淨零，到二〇二五年實現運營淨零排放。

迄今為止，本集團已根據淨零銀行聯盟(NZBA)的指導，為11個高排放行業設定並披露了基於科學的二〇三〇年中期融資排放目標。儘管我們的大部分市場並未承諾到二〇五〇年實現淨零排放，但我們正與客戶一起，在各個業務及職能部門開展合作，努力實現該等目標。

行業	排放方法	科學參考方案	部門脫碳驅動因素	二〇二三年我們的方針 ⁷
企業、商業及機構銀行業務				
 鋁	生產強度	MPP ¹	鋁冶煉廠電源脫碳。	我們已使用每生產一噸鋁二氧化碳當量設定生產強度基準。隨後計算了二〇二三年的組合進展(根據二〇二二年年終資產負債表)。
 汽車製造商	物理強度	IEA APS / NZE ^{2,3,4}	輕型商用車製造商動力系統由內燃機(ICE)向電動車(EV)的轉變。	該行業已經改變了計算尾氣排放的假設，並採用了更好地反映真實駕駛條件的測試程序。因此，我們相應調整了二〇二一年的基線及其後進度。
 水泥	生產強度	IEA NZE ^{2,4}	在水泥生產過程中去除煤炭並利用低碳能源。	我們已使用每生產一噸水泥二氧化碳當量設定生產強度基準。隨後計算了二〇二三年的組合進展。
 商業房地產	物理強度	IEA APS / NZE ^{2,3,4}	低碳電力供應及改造建築物以提高能效。	我們使用每平方米二氧化碳當量設定了物理強度基線。隨後計算了二〇二三年的組合進展。
 石油和天然氣	絕對排放	IEA NZE ^{2,4}	減少與石油和天然氣生產相關的排放，支持我們的客戶向低排放密集型能源及可再生能源組合過渡。	年內，我們已將基準由收入密度調整至絕對排放基準。隨後計算了二〇二三年的組合進展。
 電力	生產強度	IEA APS / NZE ^{2,3,4}	支持我們的客戶從高排放化石燃料過渡到低排放燃料，並轉型至可再生能源。	年內，我們使用每兆瓦時產生的二氧化碳將收入重新設定為生產強度。隨後計算了二〇二三年的組合進展。
 航運	物理強度	IMO 二〇二三年 ⁵	為配備最新設計及能效措施的現代一流船舶提供融資。使用替代燃料及運營效率措施，如減速航行及氣象導航服務，可增強脫碳。	在修訂國際海事組織脫碳戰略後，波塞冬原則增加了兩個額外的GHG戰略方案：最低軌跡及努力軌跡。我們已根據釋出的軌跡重新計算了我們的組合校準水平。
 鋼鐵	生產強度	MPP ¹	提高鋼鐵廠效率與電弧爐代煤爐。	我們已使用每生產一噸鋼鐵的二氧化碳設定生產密度基線。隨後計算了二〇二三年組合進展。
 動力煤開採	絕對排放量	IEA NZE ^{2,4}	風險承擔正根據合約承諾減少。	根據我們的立場聲明，未提供新的動力煤募集資金用途貸款。
 航空	物理強度	MPP ¹	本集團於二〇二三年八月完成出售其全球航空融資租賃業務及其大部分航空貸款賬簿。	注意到出售該業務將對我們於該行業的排放狀況產生扭曲影響，實現該目標的進展已暫停至二〇二三年底。將於二〇二四年根據餘下組合的規模及重要性重新評估。
個人、私人及中小企業銀行業務				
 住宅按揭	物理強度	CRREM ⁶	低碳電力供應及改造建築物以提高能效。	我們使用每平方米二氧化碳當量設定物理強度基線。隨後計算了二〇二三年的組合進展。

1 MPP—使命必達夥伴—工業脫碳前瞻性途徑提供商在金屬行業最為突出。

2 IEA—國際能源署—能源部門卓越的前瞻性途徑提供者。

3 APS—宣佈的政策情景-1.7攝氏度低超調情景。

4 NZE—淨零排放—符合1.5攝氏度調整情景。

5 IMO—國際海事組織—全球航運監管機構。

6 CRREM—碳風險房地產監測—歐盟支援的基金會，為房地產行業提供前瞻性途徑。

7 有關進一步資料，請參閱我們的「淨零方法白皮書—征程仍在繼續」刊物。行業的排放量以二氧化碳計算，但其他溫室氣體屬重大，則以二氧化碳當量計算(包括石油及天然氣、動力煤開採、運輸、鋁、商業房地產及住宅按揭)

發展目標3：加強及深化可持續發展生態系統

我們利用我們的專長及網絡，積極促成全球合作夥伴關係及加強並進一步發展可持續性生態系統的舉措的領導地位。具體而言，包括從支援可持續融資的動員及擴大規模，到進一步發展自願碳市場及促進保護融資領域的創新解決方案，再到支援推動支撐聯合國可持續發展目標(SDG)的社會主題。

主要舉措及夥伴關係

在整個二〇二三年，渣打銀行的高層領導參與了多項合作計劃的領導工作，包括但不限於下表所列計劃。

全球投資者促進 可持續發展(GISD)聯盟

我們的集團主席亦擔任聯合國GISD聯盟的聯席主席，該聯盟制定了遠大的宏偉目標，旨在擴大可持續發展的長期融資及投資。

格拉斯哥淨零排放 金融聯盟(GFANZ)

我們是GFANZ的積極參與者，其是一項宏大計劃，旨在產生推動向淨零過渡所需的承諾、投資及協調。我們的集團行政總裁擔任新興市場及發展中經濟體資本動用GFANZ工作組的聯席主席。

淨零銀行聯盟(NZBA)

操守、金融罪行及合規集團領袖擔任NZBA (GFANZ旗下由行業主導、聯合國召集的特定行業銀行聯盟)主席。

世界經濟論壇(WEF) 行政總裁氣候領袖聯盟

我們集團的行政總裁及可持續發展總監(CSO)是WEF行政總裁氣候領袖聯盟的成員。這是一個由行政總裁領導的社區，致力於通過設定基於科學的目標、披露排放量並促進脫碳以及全球價值鏈中的合作夥伴關係，大膽提出氣候目標並加速淨零轉型。

聯合國負責任銀行原則 (PRB)適應融資工作組

我們的可持續融資解決方案負責人是PRB適應融資工作組的聯席主席，該工作組為銀行制定了全面的框架及實用指南，以設定可信的適應融資目標。

自願碳市場廉政委員會 (ICVCM)

我們的碳市場開發負責人於ICVCM董事會任職，該董事會致力於開發高質量的碳市場。我們集團的行政總裁是ICVCM傑出顧問小組的成員，該小組參與了全球碳市場的發展。

氣候協調融資中心(CCAF)

我們於二〇二三年正式加入了由落基山研究所成立的CCAF。渣打銀行參與了航空及鋁業的CCAF工作組。本集團還是波塞冬原則及可持續鋼鐵原則的簽署方，前者是評估及披露金融機構航運組合氣候一致性的全球框架，後者幫助銀行衡量及披露鋼鐵貸款組合與1.5攝氏度氣候目標的一致性。

海洋風險及復原力行動 聯盟(ORRAA)

於二〇二三年，本集團成為ORRAA的成員。我們的自然負責人是聯合國全球契約海洋管理聯盟召集的海洋投資協議指導委員會的成員。

→ 有關本集團與四個主題創新中心有關的外部參與的更多資訊：適應融資、混合融資、碳市場及自然積極解決方案，請參閱第118頁

發展目標4：通過我們的客戶及社區推動社會影響

我們力求透過未來創造者(Futuremakers)倡議與客戶及社區合作，動用社會資本及推動經濟共融及創業。我們的目標是促進與當地合作夥伴的合作，以支援我們整個市場的年輕人士及經濟發展。

未來創造者

渣打銀行的「未來創造者」行動始於二〇一九年，是我們的全球青年經濟賦權計劃，旨在幫助弱勢青年學習、謀生及成長。

二〇二三年，我們向「未來創造者」捐贈了1,460萬元，包括本集團的捐款以及僱員及合作夥伴的籌款170萬元。我們攜手國際及本地合作夥伴，僅於二〇二三年，透過「未來創造者」觸達100萬名年輕人士，包括為159,190名沒有銀行賬戶的人士或年輕人士提供金融教育。

我們發佈了最新的「未來創造者」影響報告，透過未來創造者分享進展並獲取經驗教訓。於過去五年，我們已觸達43個市場的210萬名年輕人。到二〇二三年底，我們超過了最初7,500萬元的籌款目標，達到9,330萬元。

在觸達的210萬多名年輕人中，有近517,000人參加了密集的未來創造者活動。其中：



為女性企業家提供融資

被稱為「亞洲女性科技從業者」及「亞洲女性創業者」的「未來創造者」女性企業家計劃，已從九個市場擴張到13個市場—增加了南非、沙特阿拉伯、台灣及新加坡，並建立了校友網絡。

- 在非洲、中東及美國，「未來創造者女性科技從業者」與Village Capital合作，為校友提供融資。本次項目主要側重於婦女領導的有影響力的初創企業，為應對當地及全球挑戰的微型企業提供專門的財政支援。迄今為止，已有107名年輕女性註冊了校友網絡，並表示有興趣獲得資助。總額為375,000元的五項投資已經商定，預計二〇二四年初至少還有另外三項投資。
- 針對肯尼亞的女性企業家，在建立可持續的、注重環境的企業的早期階段，我們與青年創業國際計劃及Somo合作的創新迴圈貸款基金提供了財政支援。截至二〇二三年九月底，該基金已支援了60名來自邊緣化社區的18-35歲低收入、高潛力企業家，並直接創造了188個就業機會。
- 在第28屆聯合國氣候變化大會(COP28)上，我們舉行了一次未來創造者青年小組會議，作為企業抗擊貧困氣候正義峰會的一部分。我們從「亞洲女性科技從業者」校友瞭解到了關於彼等的綠色及社會理想、正在解決的問題以及為實現可持續及包容性的未來所需的一些融資解決方案的第一手資料。

支援殘疾青年

「未來創造者」與Sightsavers及青年創業國際計劃(其與非洲殘疾論壇合作開發了一系列包容資源，以增強讀者對殘疾問題的信心)，並幫助合作夥伴瞭解如何將殘疾青年納入其「未來創造者」計劃。

二〇二四年及以後的「未來創造者」

基於我們自二〇一九年以來的成功及不斷成長，我們為「未來創造者」制定了七年戰略，以一致的方法進行測量、評估及影響分析，從而最大限度地提高影響力。

在二〇二四年至二〇三〇年期間，我們的目標是為未來創造者提供1.2億元，以創造及維持140,000個就業崗位，重點關注兩個目標群體：

- 幫助70,000名弱勢年輕女性獲得技能及可持續就業
- 支援企業家建設蓬勃發展的綠色及社會微型企業，創造70,000個就業機會

所有方案均旨在實現殘疾、性別及金融包容性目標。二〇二四年，我們計劃制定計量未來創造者的更廣泛的社會影響的方法，其後，我們將其用於所有未來項目。

 [在sc.com/futuremakers上閱讀更多關於渣打銀行「未來創造者」的資訊](https://sc.com/futuremakers)

1 作為「未來創造者」的一部分，最初的九個「亞洲女性科技從業者」市場分別是美國、加納、肯尼亞、尼日利亞、阿聯酋、贊比亞、巴林、巴基斯坦及韓國。

性別

為釋放女孩的潛力，渣打及之後的渣打基金會透過「Goal」支援1,044,359名女孩及年輕女性。我們能透過我們的全球教育方案於二〇二三年底達到超過100萬名女孩的目標。自發起以來，「Goal」已成為國際公認的全球性體育及活動運動，在20多個市場開展，為女孩提供成為家庭及社區經濟領袖所需的信心、知識及技能。

二〇二三年，我們宣佈贊助世界婦女基金會作為其「全球女孩楷模」(Global Girls Champion)。該活動計劃於二〇二四年三月國際婦女節結束，旨在促進英國及全球女孩和非二元年輕人的力量和潛力。

金融普惠

在與Primark的合作中，我們與IDEO.org攜手，為越南工廠的工人設計並測試了由同伴主導的財務健康培訓。由約170名工人參加的試點項目取得了成功，對一種模型進行了測試，該模型支援個人識別及瞭解其金錢個性，如何設定財務目標，儲蓄和投資，改善其預算，以及瞭解可及的社會保護。在二〇二四年，我們擬探索如何規模化更廣泛的「未來創造者」組合中的該模型。

衛生及教育

在我們部分業務網絡市場，我們支援提供基本衛生及教育需求的項目，以此作為增強經濟權能的先決條件。

- 在尼泊爾及孟加拉國，我們支援視力健康及環境項目。
- 在印度，我們自二〇二三年以來一直支援視力健康，並已支援對2,700多個村莊進行篩查，以確保這些村莊不再出現可避免的盲症。

自二〇一七年以來，我們的WASHE(水、環境衛生及個人衛生教育)方案已惠及880,000多名受益人，其中包括416,000多名女性。具體的改進包括安裝了100多台自動取水機，並建造了5,300多個衛生設施，創造了10.7億升的年淡水容量。

僱員義工服務

二〇二三年，61%的同事透過貢獻超過76,000天的時間支援有意義的事業，從而回饋社區。

我們的僱員義工服務計劃贏得了多個獎項，包括包容性就業類別中享有盛譽的市長龍獎，這得益於我們在英國的Futuremakers RISE(觸達、激勵、支援、賦權)計劃，該計劃側重於與東倫敦商業聯盟合作提供就業能力及指導。在中國，渣打銀行成為唯一一家被評為二〇二三年中國僱員義工服務企業前10名的國際銀行。

61%

同事透過僱員義工服務回饋其社區

可持續發展戰略支柱： 我們的短期目標及當務之急

我們的四大可持續發展戰略支柱代表了我們的近期戰略重點。本集團管理團隊的每個成員均負責根據本集團的淨零路線圖，在其地區、業務部門或職能範圍內戰略性地推動氣候及可持續發展考慮。選定的可持續發展相關衡量標準繼續納入授予高級管理人員的二〇二四年至二〇二六年長期激勵計劃(LTIP) 獎勵及二〇二四年集團計分卡，其中包括財務及策略衡量標準，並適用於我們的大多數員工。

→ 進一步詳情載於第182至216頁董事薪酬報告

第一支柱：規模化可持續融資收入

我們正在建立一個可規模化的可持續金融特許經營，透過開發滿足客戶需求及抱負的定製解決方案，支援客戶的轉型之旅。我們的可持續金融特許經營於二〇二三年一月至十二月期間創造了超過7.20億元的收入，而我們的長期目標是到二〇二五年年收入至少為10億元。其佔二〇二三年我們企業、商業及機構銀行業務總收入逾6%，按年增長率為42%。

可持續融資收入¹

產品	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元	按年 百萬元
交易銀行	188	80	135%
貿易及營運資金	96	60	60%
現金管理	92	20	360%
金融市場	393	326	21%
宏觀交易	76	54	41%
信貸市場	306	268	14%
融資及證券服務	11	4	175%
借貸及組合管理	139	102	36%
總計	720 ^A	508	42%

1 用插入符(^)標註的數值由安永獨立有限保證，報告可於sc.com/sustainabilityhub上查閱。

作為一家總部位於英國的國際銀行，我們致力於在全球市場部署資本。從以下頁及《二〇二三年可持續金融影響報告》中可以看出，我們已經在發達市場籌集了84億元的可持續負債，而我們176億元的可持續金融資產基數中有85%位於亞洲、非洲及中東。

於二〇二三年，我們繼續擴充及發展我們的可持續金融產品組合，如我們的綠色及可持續發展產品框架所載的42種產品變體。我們的框架是與領先的ESG資料、研究及評級公司Morningstar Sustainalytics共同撰寫，每年都會進行審查，以確保其反映最新的市場趨勢及行業標準。

我們的單一業務客戶也是推進我們實現SF目標的關鍵。該等客戶指其至少90%的收入來自我們的綠色及可持續產品框架中概述的活動的公司。其重要性在於，在其業務模式及經營固有的綠色及社會可持續性的驅動下，其能夠產生可信及強大的影響。

+ 若要瞭解更多有關可持續金融影響報告的資訊，請訪問 sc.com/sfimpactreport

可持續金融資產及可持續發展相關資產










我們的可持續融資收入包括來自我們的綠色、社會及可持續借貸活動的收入淨額，以及來自被認為綠色、社會或可持續單一業務的收入。

我們的可持續金融資產反映了我們資產負債表上因該等綠色、社會及可持續借貸活動而產生的資產，正是這些資產被我們用作籌集可持續負債。

在二〇二二年九月至二〇二三年九月期間，本集團的可持續金融資產基數增加了31%，達到176億元。我們可持續金融資產基數的大部分(176億元中的136億元)由對綠色項目的貸款組成，如可再生能源項目、綠色商業房地產以及鐵路項目開發資金。

我們的社會金融資產佔據可持續金融資產總額中的餘下35億元，涵蓋低收入國家的醫療保健、教育及融資獲取等方面。

綠色金融資產^{1, 2}


















主題	二〇二三年九月 百萬元	二〇二二年九月 百萬元	可持續發展
清潔運輸	901	942	
電動汽車(EV)	197	94	
電動汽車電池製造商	372	307	
電動汽車專用零部件製造	112	-	
鐵路	220	541	
氣候變化適應	4	-	
能源效益	482	-	
LED照明	7	-	
寬頻網絡現代化	475	-	
綠色建築	8,742	7,014	 
綠色建築	5,066	3,216	
抵押貸款組合(香港)	3,657	3,785	
抵押貸款組合(台灣/新加坡)	19	13	
污染預防及控制	14	102	 
綠色項目組合	351	-	多個
可再生能源	3,100	2,227	
擴充電網	102	59	
風能和太陽能混合發電	38	154	
水電	32	25	
生產可再生能源技術的組成部分	457	379	
太陽能	940	785	
廢棄物轉化為能源	166	111	
風能	1,178	714	
儲能	68	-	
綠色氫	9	-	
混合可再生能源	110	-	
可持續水及廢水管理	-	10	
綠色資產總額	13,594	10,295	
綠色及社會項目組合³	473	-	多個

1 表中包含的金額為截至二〇二三年九月及二〇二二年九月的金額，且與本集團的可持續金融影響報告(可於sc.com/sfimpactreport查閱)一致。二〇二三年九月及二〇二二年九月的數字是在與影響報告相同的基礎上編製。

2 用插入符(*)標註的數值由安永獨立有限保證，報告可於sc.com/sustainabilityhub上查閱。

3 相關資產可能跨越不同類別，包括可再生能源、可持續水及廢水管理、獲得基本服務以及食品安全。這些資產雖然包括在總額中，但在收到分配報告之前，仍無法確定具體的綠色及社會分類。

社會金融資產^{1,2}

	二〇二三年九月 百萬元	二〇二二年九月 百萬元	可持續發展
水資源獲取	72	42	
新型冠狀病毒	-	39	    
獲得基本服務	145	105	
教育基礎設施—大學	6	-	
醫療基礎設施—醫院	131	101	
提供醫療保健相關配套產品及服務	8	4	
道路基礎設施	46	57	 
融資獲取	3,062	2,930	  
中小企業貸款	2,506	2,589	
微型融資	555	341	
可負擔基本基礎設施	198	-	  
污水處理	1	-	
通訊／網絡連接	197	-	
食品安全	22	-	
社會資產總額	3,545	3,173	
綠色及社會金融資產總額	17,612 [^]	13,468	

可持續發展相關資產^{1,2}

	二〇二三年九月 百萬元	二〇二二年九月 百萬元
與可持續性掛鈎的借貸總額	4,805	3,422
可持續發展相關資產總額	4,805	3,422

綠色和社會融資及可持續發展相關資產總額^{1,2,3}

	二〇二三年九月 百萬元	二〇二二年九月 百萬元
企業、商業及機構銀行業務	17,103	10,505
個人、私人及中小企業銀行業務	5,314	6,385

可持續負債^{1,2}

主題	二〇二三年九月 百萬元	二〇二二年九月 百萬元
債券發行總額	2,353	2,083
可持續定期存款總額	4,554	3,154
可持續賬戶總額	1,027	335
可持續零售活期和儲蓄賬戶及存款總額	513	217
可持續負債總額	8,447 [^]	5,789

1 表中包含的金額為截至二〇二三年九月及二〇二二年九月的金額，且與本集團的可持續金融影響報告（可於sc.com/sfimpactreport查閱）一致。二〇二三年九月及二〇二二年九月的數字是在與影響報告相同的基礎上編製的。

2 用插入符(^)標註的數值由安永獨立有限保證，報告可於sc.com/sustainabilityhub上查閱。

3 我們的可持續負債參照渣打銀行集團持有的可持續資產總額。我們可持續負債產品的特點於產品文件內向客戶明確標示為「可持續」。

 有關我們二〇二三年綠色及社會金融資產的更多亮點，請瀏覽sc.com/sfimpactreport

CPBB可持續投資勢頭

受可持續投資(SI)領域擴張及專注客戶參與的推動，二〇二三年，SI管理的資產(AUM)同比增長25%，達到133億元。這一數字包括互惠基金、交易所買賣基金、債券、股票及結構性產品。我們將在未來期間根據建議的可持續AUM進行披露。有關我們可持續投資領域的更多資訊，請參閱：sc.com/sustainable-investing。

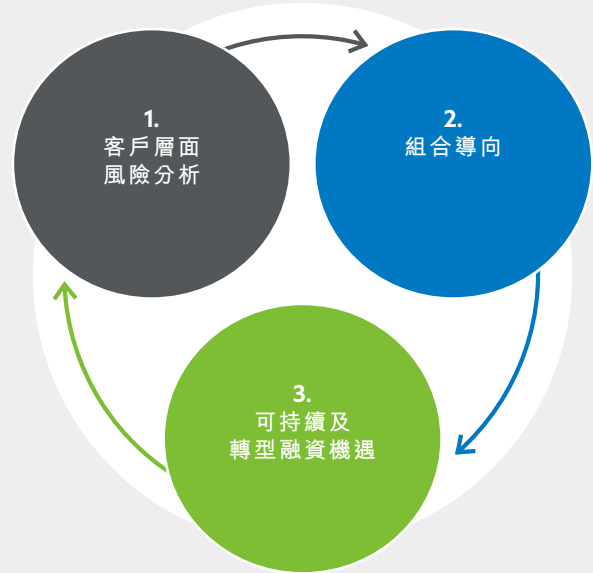
第二支柱：進一步將可持續發展融入整個組織

CSO組織的目標是成為變革的推動力量及卓越中心。我們促進內部協作，將可持續發展貫穿於我們的業務運營及職能中。我們與我們的使命一致的客戶和其他持份者進行外部合作，以推動變革。該等目標通過以下方式實現：

- 人員 — 在本集團範圍內推廣可持續發展及氣候相關培訓課程。
- 流程 — 將我們的二〇三〇年行業淨零目標整合到我們的信用風險偏好及資本分配流程中，使我們能夠跟蹤、監控及持續評估我們目標的進展情況。
- 技術 — 投資建立強大的單一來源資料架構，以促進與客戶的互動，包括自動化或半自動化工具，支援決策及分析交易對本集團融資排放的預期影響。

我們的目標是建立一個自我強化的迴圈，使其建立在既定的流程、清晰的框架、與客戶互動以及跨風險和業務團隊的協作之上。我們支援客戶實現其脫碳計劃，部署融資及諮詢服務，為客戶投資的下一波可持續發展及技術解決方案提供資本。我們的轉型戰略亦以本集團的融資經驗為基礎，支援美國和歐洲的

早期採用者，並在亞洲、非洲及中東的核心市場利用這一優勢。我們的目標是與我們的客戶合作，支援其轉型及脫碳之旅，當客戶證明轉型時，幫助加快進度。



1. 客戶層面的風險分析

環境、社會及氣候風險評估被納入現有客戶及新銀行客戶的信貸決策過程¹

- 我們設有公開立場聲明，概述本集團對向客戶提供金融服務的環境及社會期望。²
- 在我們提供金融服務之前，客戶關係經理會進行客戶及／或交易層面的環境及社會風險評估。³
- 通過客戶級氣候風險評估(CRA)，我們使用定量及定性資訊評估氣候變化帶來的潛在財務風險，並將氣候風險分級。⁴
- 作為CRA程序的一部分，為高排放行業的每個客戶分配一個可信過渡計劃(CTP)分數。⁴
- 我們的禁止活動清單詳細列出了我們不會資助的活動。⁵

2. 組合導向

計算組合一級的排放量，以設定及監測融資排放基線以及二〇三〇年行業目標

- 客戶一級的排放強度按照國際公認的破核算原則，使用破核算金融聯盟(PCAF)方法進行建模。
- 本集團為高排放行業制定了以科學為基礎的二〇三〇年中期目標，以支持本集團到二〇五〇年實現淨零排放的路線圖。⁶
- 指定行業或客戶覆蓋領導作為行業淨零目標的負責人。
- 每季度對與組合層面排放路徑的差異進行監測和審查，以及我們對高氣候風險⁷相關客戶的風險敞口

3. 可持續及轉型融資機遇

利用產品、融資及顧問服務，為正進行業務轉型，及尋求達成可持續發展目標的客戶提供支持

- 本集團的ESG及過渡融資顧問團隊會優先接洽與高氣候風險有關、過渡計劃薄弱或無過渡計劃及／或披露不足的客戶，以提出改進建議。
- 可持續性因素被納入客戶計劃及參與策略，旨在識別和優先考慮偏離組合層面排放路徑或與高環境及社會風險相關的客戶。
- 我們致力利用全套可持續發展金融解決方案，支援及引導客戶走向低碳之路。
- 我們繼續加大對低碳技術及基礎設施的融資力度，包括在電網升級至關重要的發展中國家的項目融資。

1 指適用的銀行客戶，請訪問sc.com/esriskframework。
 2 有關我們立場聲明的更多資訊，請訪問sc.com/positionstatements。
 3 詳情請參閱sc.com/esriskframework。
 4 有關我們CRA流程的更多資訊，請參閱本年度報告第298至305頁的風險審查部分。
 5 有關我們禁止活動列表的更多資訊，請訪問sc.com/prohibitedactivities。

6 有關我們二〇三〇年中期行業淨零排放目標的更多資訊，請參閱本年度報告第74頁。
 7 二〇二三年，石油和天然氣、電力、鋼鐵、鋁及汽車製造商行業開始進行審查，其餘行業審查將從二〇二四年開始增加。

教育及培訓

我們繼續在全集團範圍內建立與可持續發展相關的教育和培訓計劃。我們技能提升計劃的首要目標是在整個集團內建立可持續發展的基礎知識，同時量身定制深度、能力導向的課程，以滿足從業者的需求，並保持符合行業最佳實踐的持續學習動力。

為實現此目標，我們持續開發內部可持續發展課程，並與領先的學術機構（包括倫敦帝國理工學院及Kite Climate School）建立合作夥伴關係，以確保我們受益於可持續發展方面的前沿專業知識，並保持在行業發展的前沿。該雙管齊下的方法利用內部及外部專業知識推出分層課程。

- 鑒於董事會在可持續發展管治中扮演的角色，本集團董事會及附屬公司董事會接受有關氣候情景的培訓，重點關注監管期望、行業層面氣候情景的關鍵特徵、內部基礎及尾部風險情景以及氣候變化的關鍵第二順序影響。
- 此外，154名國家及地區行政總裁及業務主管參加了針對性培訓，涵蓋能源轉型及相關融資機會、清潔技術以及可持續發展相關風險及法規。

- 為各道防線的從業人員群體提供定制培訓，涵蓋CCIB、CPBB、風險、CFCC及審計等廣泛主題：從實體及轉型風險如何顯現，到圍繞如何進行氣候壓力測試以及我們如何將氣候風險嵌入信貸風險流程的特定主題。

- 在基礎層面，我們鼓勵全球各地的所有僱員提高對我們如何將可持續發展融入業務、營運及社區的瞭解，以及他們如何在此過程中積極發揮作用。4,870名同事於二〇二三年完成該計劃，自二〇二二年推出以來共有20,436名同事。

- 為將可持續發展及持續學習進一步融入本集團的日常營運，本集團全年亦舉辦48場特別培訓課程，覆蓋3,369名僱員，涵蓋特定學習需求及主題，包括本集團與行業淨零排放目標設定、行業特定自願碳市場以及可持續金融產品及相關管治相關的進展。

於二〇二四年，我們計劃進一步完善針對本集團特定職位的計劃，並進一步建立可持續金融以及環境及社會風險管理方面的知識及專長。

我們的淨零排放路線圖

我們的目標是到二〇五〇年融資活動和到二〇二五年自身運營中實現淨零碳排放。我們在為本集團投資組合中碳密集和排放最高的行業制定二〇三〇年中期目標方面取得進展。

為幫助我們保持正軌，我們已制定短期及中期目標以及可量化目標，以每年管理及報告我們的進展。

二〇二一年

- 發佈到二〇五〇年實現淨零排放的路徑，包括中期目標及支持的方法
- 公佈於二〇三〇年前動用3,000億元作可持續融資的計劃
- 發佈轉型融資框架

二〇二三年

- 宣佈提升石油及天然氣絕對融資排放目標
- 更新了我們的動力和鋼鐵行業基線和目標，從基於收入的強度指標轉向基於生產的強度指標
- 制定融資排放基線，並為水泥、鋁、住宅按揭、商業房地產四個額外行業設定二〇三〇年中期目標，將針對高排放行業設定的科學基礎目標總數提升至11個
- 安永會計師事務所首次對融資排放基線及行業目標進展情況(如有標明)作出鑒證
- 根據33%和100%的歸屬方法，按照最終的碳核算金融聯盟指引(於二〇二三年十二月發佈)計算本集團的便利排放基線
- 更新本集團的淨零方法白皮書，於二〇二一年首次發表

二〇三〇年

- 我們將按照我們的立場聲明大量減少我們面臨的動力煤開採行業的風險承擔
- 旨在實現本集團為高排放行業設定的融資排放中期目標

二〇二二年

- 就航空、航運及汽車製造行業制定融資排放基線及二〇三〇年目標
- 加入碳核算金融聯盟

二〇二四年

- 我們將為農業板塊制定二〇三〇年中期融資排放目標，計劃於二〇二五年第一季度發佈的二〇二四年年報中進行溝通
- 旨在設定促進排放的目標

二〇二五年

- 實現我們自身的營運淨零排放

二〇三二年

- 全球傳統直接煤炭融資的目標結束日期

二〇五〇年

爭取使我們的融資排放成為淨零

第三支柱：實現我們的淨零路線圖中的年度里程碑

我們的排放來源

我們的目標是到二〇五〇年，我們的融資排放實現碳淨零排放，到二〇二五年，我們的自身營運實現淨零排放。自二〇一八年以來，我們一直致力使自身的直接及間接排放符合《巴黎協定》到本世紀末將全球暖化保持在2攝氏度以內的目標。我們專注於三個方面以減少排放：我們的營運、我們的供應鏈及與我們客戶相關的融資排放。

+ 查閱本集團最新刊物《淨零方法白皮書—征程仍在繼續》，請瀏覽sc.com/sustainabilityhub



溫室氣體排放範疇	二〇二三年 ⁴ (噸二氧化碳當量)	二〇二二年 (噸二氧化碳當量)	二〇二一年 (噸二氧化碳當量)
第一範疇排放量 ¹	8,488	2,071	2,902
第二範疇排放量 ²	26,246	47,363	82,761
第一範疇及 第二範疇的總量 ³	34,734	49,434	85,663
第三範疇排放量			
第1類：外購貨品及 服務(其他)	286,304	380,732	330,224
第1類：外購貨品及 服務(數據中心) ⁵	4,431	7,060	43,132
第2類：資本物品	42,707	34,496	47,217
第4類：上游運輸及 配送	24,125	20,300	20,949
第5類：營運產生的 廢料 ⁶	520	747	
第6類：商務旅行 (航空旅行)	60,279	39,107	3,654
第6類：商務旅行 (航空以外的 各種旅行)	8,918	2,654	4,994
第7類：僱員通勤	71,228	61,917	
第13類：下游租賃 資產(房地產)	7,898	8,594	
第15類：投資 ⁷⁻⁸	41,944,000	49,512,000	45,200,000
第三範疇的總量	42,450,410	50,067,607	45,650,190
排放總量	42,485,144	50,117,041	45,735,853

- 由於我們的目標是改進我們的排放計量及報告，我們於二〇二三年首次將逸散排放量納入我們的第一範疇數據：5,266噸二氧化碳當量。上一年度的逸散性排放數據無法獲得。有關計算溫室氣體排放量的方法及假設的更多資料，請參閱sc.com/sustainabilityhub上的《環境報告標準》。
- 第二範疇間接排放量包括根據溫室氣體議定書所載以市場為基礎的方法計量的外購電力的間接排放。
- 我們最近期報告年度的第一及第二範疇排放量計算由Global Documentation Ltd獨立保證，保證範圍不包括散逸性排放。由於足跡減少、效率提高及本集團購買了額外的能源歸屬證書，基於市場的排放量從二〇二二年至二〇二三年有所下降。
- 溫室氣體排放量的報告期為十月一日至九月三十日。這僅適用於第1類：外購貨品(其他)；第2類：資本物品；第4類：上游運輸及配送；第6類：商務旅行(航空以外的各種旅行)及第15類：投資，所用期間為一月一日至十二月三十一日。該等類別的排放數據亦滯後一年，二〇二三年報告的排放量乃基於二〇二二年的排放數據。
- 由於在轉換排放單位時出現錯誤，外購貨品及服務(數據中心)已由706噸二氧化碳當量重列為7,060噸二氧化碳當量。
- 由於上年度使用的排放數據已過時，廢料排放量已由498噸二氧化碳當量重列為747噸二氧化碳當量。
- 第15類：投資包括融資排放，並以一年的滯後時間進行計量，二〇二三年報告的排放量乃基於二〇二二年的排放量及財務數據。融資排放量計入第110頁。年內首次計量協助排放基線。更多詳情請參閱第112頁。
- 二〇二二年的總對排放量由58.5百萬噸二氧化碳當量重列為49.5百萬噸二氧化碳當量。該重列乃由於以下各項所致：(i)數據改進導致航運絕對排放量減少，從而獲得單個船舶一級的公允價值；(ii)因出售本集團的航空租賃及借貸業務而暫停航空排放量報告；(iii)由於前述第95頁行業排放量報告方法的改變，汽車製造商的排放量減少；(iv)[其他]行業排放量減少，從而獲得計算排放量的改進數據；及(v)水泥和商業房地產(作為單獨的高排放量行業)排放報告的行業基準。

我們的營運

我們管理環境足跡的方法

本集團的物業職能部門負責提高空間及能源使用效率。為符合本集團的營運淨零目標，我們已為自身的足跡市場設定同比改進目標。

我們的目標及指標

- 我們的目標是到二〇二五年實現淨零排放。自二〇〇八年以來，我們計量並減少第一及第二範疇溫室氣體排放量，並自二〇一八年以來始終致力於將該等排放量減少90%。
- 本集團於二〇二二年加入全球企業可再生能源計劃RE100，該計劃彙集了致力於100%可再生電力的企業。
- 就廢棄物而言，我們的目標是到二〇三〇年實現90%的避免填埋。

營運排放

於二〇二三年，我們的第一及第二範疇的排放量減少30%至34,734噸。當時，我們計量的房地產業務減少7%。66%的電力來自我們組合中的可再生資源。該目標可通過以下措施達成：

- 持續優化我們的辦事處及分支機構網絡，淘汰閑置或低效空間，營造與員工辦公室及混合工作模式相匹配的工作環境；
- 為我們辦事處的主要設施及照明制定滾動資產更換策略。本集團在所有新項目中安裝LED及晝夜照明以及使用節能材料；
- 於二〇二三年啟動一項大規模計劃，以簡化技術資產，淘汰未充分利用或低效的系統及其伺服器；
- 積極尋求增加來自可再生能源的電力使用比例。這可採取電力外購協議、清潔能源合約、現場太陽能安裝及可再生能源證書等形式進行；及
- 為我們剩餘的營運第一及第二範疇排放量購買及退還破信用額。

廢棄物

於二〇二三年，我們的總廢棄物量減少37%，避免了52%的填埋（高於31%）。該目標可通過以下措施達成：

- 啟動經外部驗證的真正零廢棄物計劃，並在印度及波蘭取得首批成果，在兩國均獲得真正零廢棄物白金認證；
- 自我認證我們組合中的313棟建築於二〇二三年不再使用一次性塑料。我們的目標是繼續推行此項計劃，並推廣更可持續的廢棄物管理方法；及
- 通過與第三方合作延長我們技術資產的期限，盡可能減少電子廢棄物。

水

於二〇二三年，儘管我們的僱員返回辦公室的比例有所增加，但我們的用水效率指標仍低於每平方米0.5千升。雖然水資源供應在我們的諸多市場面臨越來越大的挑戰，但我們於二〇二三年並無面臨任何飲用水採購問題。我們繼續採取負責任的方式管理本集團的用水量。

➔ 有關詳細的環境表現數據，請參閱第505頁或我們於 sc.com/esgdatapack 的ESG數據包

⊕ 有關計量我們環境數據的原則及方法，請參閱 sc.com/environmentcriteria

⊕ 有關第一及第二範疇溫室氣體排放的獨立保證聲明，請參閱 sc.com/environmentalassurance

我們的供應商

我們管理上游價值鏈影響的方法

本集團首席財務官職能範圍內的供應鏈管理團隊提供內部採購服務，以推動第三方參與的可持續性、風險緩和及商業優勢。根據本集團的可持續發展計劃，我們已設定長期目標，減少與供應鏈相關的排放，並在我們的足跡範圍內增加與多樣化供應商的支出。

憑藉11,563家供應商，我們確認我們通過採購商品及服務對氣候產生的影響。惡劣天氣事件可能導致我們供應鏈出現重大中斷，從而可能影響我們為客戶提供服務的能力。因此，我們努力為材料供應商收集現場位置，以評估其所面臨的實際風險，從而制定合適的連續性計劃。

我們的目標及指標

- 我們的目標是到二〇二三年底，在二〇一九年94,000噸二氧化碳當量的基礎上，將航空旅行相關的排放量減少28%，並成功超越這一目標。
- 我們的目標是擴大與供應商的氣候相關合作廣度。到二〇二八年，我們計劃將總支出的70%用於已設定或承諾設定科學減排目標的供應商。

供應鏈相關排放

- 總體而言，我們採購產品、服務及設備以及與商務旅行相關的排放量（第三範疇第1、2、4及6類（除航空旅行外的其他雜項））估計同比減少了17%。
- 我們已將航空旅行的排放量由二〇一九年的基線94,000噸減少至60,279噸二氧化碳當量。由於新型冠狀病毒後的旅行增加，我們於二〇二三年與航空旅行相關的排放量有所增加。儘管如此，本集團仍然超額完成目標，並成功將該等排放量從我們的基線減少了36%。為確保從我們的基線開始下降，我們正在實施需求和控制措施，包括升級我們監控出行量的方式。為幫助影響行為，我們已實施一項流程，將碳信用額的價格計入部門支出預算，同時強調務須減少排放並避免任何非必要的商務旅行。
- 我們的目標是與致力於根據其科學目標減少排放的技術合作夥伴接觸及合作。
- 本集團就價值鏈排放的特定類別購買及退還碳信用額。於二〇二三年，該等目標包括與航空旅行及外包內部數據中心相關的排放量。

供應商參與

我們供應商的排放數據報告範圍仍為有限。因此，我們繼續使用混合方法，即使用供應商特定支出及行業平均排放數據進行排放量計算。於二〇二三年，我們：

- 繼續與供應商接觸，直接向其收集排放數據，從而提高我們第三範疇第1、2、4及6類（除航空旅行外的其他雜項）排放量計算及報告的準確性；
- 開始計量我們向已設定科學減排目標或承諾於未來設定科學減排目標的供應商的支出。於二〇二三年，我們與供應商舉行小組工作會議，討論其計劃進展及進一步減排機會；及
- 與我們的主要物流合作夥伴DHL聯手，通過DHL的「GoGreen Plus」計劃，共同投資全球所有托運貨物的可持續航空燃料，這是我們如何與供應商合作支持本集團減排目標的一個例子。

供應商章程

透過我們的供應商章程，我們期望供應商支持及促進環保，並遵守當地環境法律及法規。我們期望供應商促進環保技術的開發及發佈，並管理其自身供應鏈中的環境問題。

 [供應商章程請參閱sc.com/suppliercharter](https://sc.com/suppliercharter)

 有關我們如何與供應商合作的進一步資料，請參閱第58及59頁，有關供應商支出數據，請參閱第507頁

我們的客戶 — 減少融資排放

我們的大部分溫室氣體排放與貸款活動有關，稱為融資排放。因此，我們將工作優先放在我們組合中排放量最高、碳密集度最高的行業，以及與客戶合作可產生最大影響力的行業。

十一個高排放行業的變動情況簡要概述如下：

鋁行業排放呈下降趨勢，原因為冶煉廠的電力供應碳密集度降低，以及本集團資助客戶開展排放密集度較低的業務。

汽車製造商行業的物理強度略有下降，原因為本集團的汽車製造商投資組合中的零尾氣排放電動汽車製造業務佔比較大。

水泥行業的物理強度同比保持相對穩定。在使用更清潔的能源之前，於中期而言這將是一個減排難度較高的行業，尤其是在新興市場。

於**商業房地產**組合中，由於對低排放電力供應地區的投資以及若干市場電力供應商的脫碳，建築強度有所下降。我們繼續與技術供應商合作，為獨棟建築的排放計量及管理提供解決方案。

石油及天然氣的絕對排放量同比保持相對穩定，但較基準年仍有大幅下降。我們持續致力整體組合脫碳，將投資轉向碳密集度較低的交易對手及技術。

電力行業的物理強度有所下降，原因為我們對燃煤電廠的部分合約義務終止。我們亦積極開發低排放技術，包括新建燃氣電廠及擴大可再生能源融資。

住宅按揭的碳排放密度與去年同期保持一致，並將因電網脫碳而隨時間減少。

航運行業的校準水平已經惡化，此乃由於集裝箱行業的影響，集裝箱行業於二〇二二年享有非常強勁的利潤增長，鼓勵船東更快地航行，導致更高的排放量。展望未來，國際海事組織及歐盟日益嚴格的環境法規及機制有望使船東行為與本集團二〇三〇年的目標更好地保持一致。

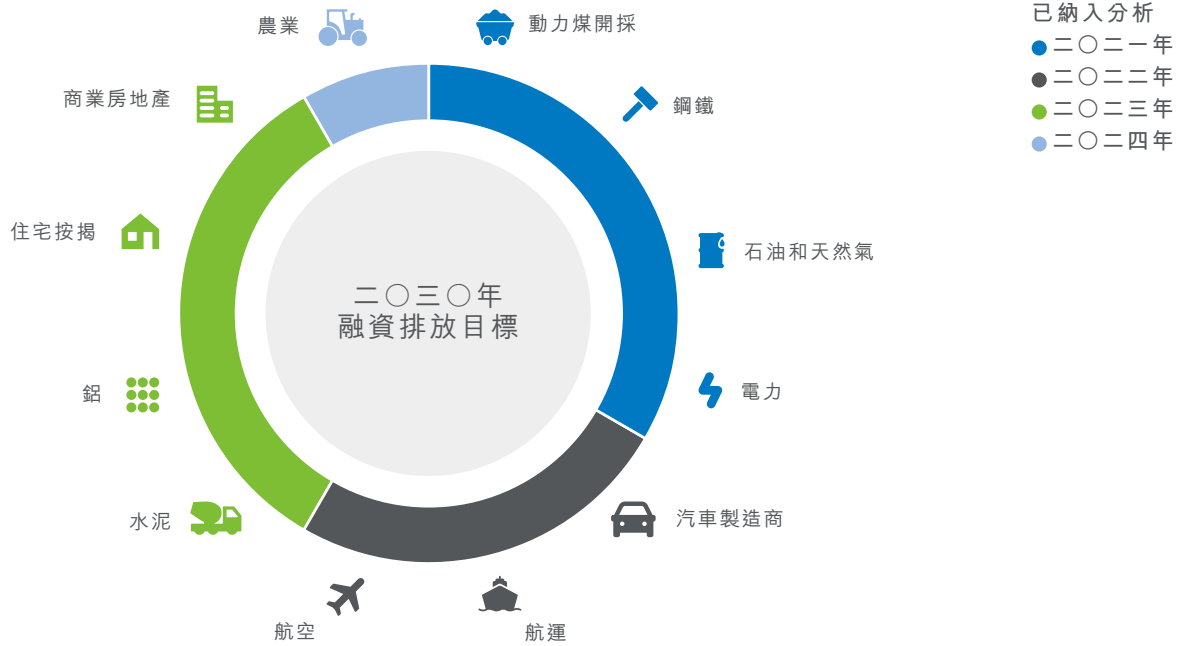
鋼鐵行業的減排難度較高的行業且需要大量資金進行脫碳。脫碳有賴於從鼓風爐到電弧爐的轉變，而我們的很多新興市場正處於轉型的早期階段。雖然我們鋼鐵業務的排放強度同比相對保持不變，但我們正積極與該行業的客戶合作，以為其轉型提供支持。

動力煤開採風險隨著我們的煤炭收入門檻（詳見我們的立場聲明及相關合約承諾）的降低而降低。並無根據我們的立場聲明提供新的動力煤開採所得款項用途貸款。

本集團已完成於二〇二三年八月出售其全球**航空**融資租賃業務及大部分航空借貸。考慮到出售該業務會對我們的排放情況產生扭曲效應，我們已暫停於二〇二三年年底實現這一目標。這將根據二〇二四年剩餘組合的規模及重要性進行重新評估。



更多資料，請參閱本集團的「淨零方法白皮書 — 征程仍在繼續」，其可透過sc.com/sustainabilityhub查閱



設定科學目標

本集團為12個高排放行業中的11個行業設定了二〇三〇年中期融資排放目標，農業是計劃於二〇二四年設定目標的第12個行業。

我們遵循淨零銀行聯盟(NZBA)對各行業目標設定的指導，進一步將運輸行業擴展到汽車製造商、航空及航運業。

我們提出了四個行業目標，並於二〇二三年更新了三個目標。所有目標均已參考本集團認為最傑出的科學前瞻性方案提供者的意見。這包括能源行業的國際能源署(IEA)、金屬行業的使命必達夥伴(MPP)、航運行業的國際海事組織(IMO)以及房地產行業的房地產碳風險監測(CRREM)。

就我們的第三範疇融資排放而言，我們已在考慮各市場不同轉型準備狀態的情況下，設定科學目標。由於我們的足跡——很多新興市場依賴於碳密集型行業——我們的融資排放可能會先增後減。我們二〇三〇年目標上限可能代表低超調情景。然而，我們的方法是在二〇五〇年前保持與科學為本的1.5攝氏度的科學路徑一致。鑒於我們採用的是科學方法，隨著科學界對參考方案的更新以及數據可用性的提高，我們將努力更新我們的目標。

於二〇二三年，本集團：

- 加強我們的石油及天然氣排放指標，從基於收益強度轉變為絕對融資排放目標及軌跡。這為該行業設定了排放預算，要求以二〇二〇年為基準，到二〇三〇年減少29%，與IEA的NZE軌跡一致。我們的方法可確保我們與石油及天然氣行業的溫室氣體絕對排放量保持直接聯繫，並使我們能夠直接評估我們根據國際能源署NZE方案設定目標的進展。透過摒棄基於收益的強度，我們在計算中消除了財務波動和複雜性因素，這些因素可能會限制我們在衡量及披露溫室氣體融資排放方面的透明度及問責制。除動力煤開採目標外，石油及天然氣是本集團設定絕對融資排放目標的第二個行業。
- 將電力及鋼鐵行業的目標從基於收益的強度指標更新為基於生產的強度指標（即每項生產單位的排放強度）。從基於經濟的強度發展到基於生產／物理的強度，減少了計算中的財務波動，並透過直接關聯生產部門或實際活動，改善了與客戶實際溫室氣體排放的聯繫。

我們已發佈本集團「淨零方法白皮書——征程仍在繼續」第二版，其中載明各個高排放行業的方法、假設及科學路徑，並可透過sc.com/sustainabilityhub查閱。

針對行業融資排放目標的詳細進展情況^{12、13、16}

行業	二〇二二年 範疇內風險 (十億元)	目標	二〇二二年 ¹		二〇二一年 ¹		基準年度	與基線相比 累計變動 百分比	設定目標 年份 百分比
			絕對 排放量 (百萬噸 二氧化碳 當量)	物理強度	絕對 排放量 ⁹ (百萬噸 二氧化碳 當量)	物理強度			
企業、商業及機構銀行業務									
鋁 ^{2、4}	0.2	6.1噸二氧化碳 當量/噸鋁 (-)	0.3	4.59 [^] 噸 二氧化碳 當量/噸鋁	0.6	5.62 [^] 噸 二氧化碳 當量/噸鋁	二〇二一年	-18%	二〇二三年
汽車製造商 ³	2.8	66-100克 二氧化碳/ Vkm (44-63%)	2.8	165 [^] 克 二氧化碳/ Vkm	3.3	178 [^] 克 二氧化碳/ Vkm	二〇二一年	-7%	二〇二二年
水泥 ⁴	0.9	0.52噸二氧化碳 當量/噸水泥 (22%)	3.5	0.66 [^] 噸 二氧化碳/ 噸水泥	2.4	0.67 [^] 噸 二氧化碳/ 噸水泥	二〇二一年	-1%	二〇二三年
商業房地產 ⁴	4.8	19-39千克二氧 化碳當量/ 平方米(47-74%)	0.1	62 [^] 千克 二氧化碳 當量/平方米	0.1	73 [^] 千克 二氧化碳 當量/平方米	二〇二一年	-15%	二〇二三年
石油及天然氣 ^{5、14}	6.8	9.3百萬噸 二氧化碳當量 (29%)	10.3 [^]	nm ¹¹	10.2 [^]	nm ¹¹	二〇二〇年	-21%	二〇二三年
其他 ^{2、6}	59.3	nm ¹⁰	12.6	nm ¹⁰	19.6	nm ¹⁰	二〇二一年		
電力 ⁵	5.3	0.17-0.28噸 二氧化碳/ 兆瓦時 (46-67%)	5.9	0.47 [^] 噸 二氧化碳/ 兆瓦時	6.6	0.52 [^] 噸 二氧化碳/ 兆瓦時	二〇二一年	-10%	二〇二三年
航運 ⁷	4.1	0% delta 0% delta 0% delta	2.8	+6.4% [^] delta +11.8% [^] delta +16% [^] delta	2.5	+2.6% [^] delta +7.3% [^] delta +10% [^] delta	二〇二一年	+4.5%	二〇二二年
鋼鐵 ⁵	1.3	1.4-1.6噸 二氧化碳/ 噸鋼鐵 (22-32%)	2.0	1.97 [^] 噸 二氧化碳/ 噸鋼鐵	1.9	2.06 [^] 噸 二氧化碳/ 噸鋼鐵	二〇二一年	-4%	二〇二三年
動力煤開採 ¹⁵	0.04	0.5百萬噸 二氧化碳當量 (85%)	1.6 [^]	nm ¹¹	2.3 [^]	nm ¹¹	二〇二〇年	-52%	二〇二一年
	85.5		41.9		49.5				
個人、私人及中小企業銀行業務									
住宅按揭 ^{4、8}	74.3	29-32千克 二氧化碳當量/ 平方米(15-23%)	0.04	37.7 [^] 克 二氧化碳 當量/平方米	0.04	37.6 [^] 克 二氧化碳 當量/平方米	二〇二一年	0%	二〇二三年
	74.3		0.04		0.04				
企業、商業及 機構銀行業務及 個人、私人及 中小企業銀行 業務總數	159.8		41.9		49.5⁹				

1 由於我們的計算採用了第三方數據集，本集團報告的融資排放資料有一年的滯後期。於二〇二三年年度報告中，本集團報告了二〇二二年及二〇二一年的數據。

2 年內，由於去年報告的大多數其他金屬及礦業均向鋁行業客戶出借，因此對鋁進行了特定行業的深入研究。該行業已從我們去年報告的其他金屬及礦業中分離出來。其他金屬及礦業的餘下部分已列入「其他」類別。

3 汽車製造商已於年內重新設定基準。這是由於該行業在採用更好地反映真實世界駕駛狀況的測試程序方面取得了進展。

4 水泥、商業房地產、住宅按揭及鋁是本報告週期首次報告的新行業。計算並披露了兩個報告週期的數據，包括基準及本年度進展值。

5 年內，本集團將石油和天然氣行業的基準從收入強度重新調整為絕對排放指標，此外，由於方法的改進，絕對基線從13.7修改為13.1。電力及鋼鐵已經從收入強度調整為生產強度。

6 其他包括未納入大幅下跌行業的雜項非特定高排放行業。

7 在對國際海事組織去碳化戰略進行修訂後，波塞冬原則用兩個額外的溫室氣體戰略方案取代了最初的TeW(從油箱到船尾)三角洲。本集團依次披露了國際海事組織(IMO)現有戰略、國際海事組織(IMO)修訂後的最低標準和國際海事組織(IMO)努力方案的對齊三角洲。本集團的基線設定為IMO修訂後的最低戰略。

8 本集團已按我們營運所在國家政府及電力公司所作最具雄心的公開承諾設定我們的住宅抵押貸款目標範圍，並以CRREM科學路徑為基準。

9 二〇二一年的絕對排放量由58.5百萬噸二氧化碳當量重列為49.5百萬噸二氧化碳當量。此乃由於以下各項所致：(i)數據改進導致航運絕對排放量減少，從而獲得單個船舶一級的公允價值；(ii)因出售本集團的航空租賃及借貸業務而暫停航空排放量報告；(iii)由於前述行業排放量報告方法的改變，汽車製造商的排放量減少；(iv)「其他」行業排放量減少，從而獲得計算排放量的改進數據；及(v)水泥和商業房地產(作為單獨的高排放量行業)排放報告的行業基準。

10 由於本集團並未為「其他」行業設定目標，故毋須有關數值。

11 由於本集團已設定絕對排放目標，因此並無計量該組合的生產強度，故毋須提供有關數值。

12 帶有插入符(^)的數值由安永獨立有限保證，報告可於sc.com/sustainabilityhub上查閱。











13 排放量以二氧化碳計算，除非其他溫室氣體是標注為二氧化碳當量的材料(包括石油和天然氣、煤炭、鋁、CRE、航運和住宅抵押貸款)。

14 在-21%的累計變動中，二〇二一年至二〇二二年的排放量增加了1%

15 在-52%的累計變動中，二〇二一年至二〇二二年期間的排放量減少30%

16 有關進一步資料，請參閱我們的「淨零方法白皮書—征程仍在繼續」，其可透過sc.com/sustainabilityhub查閱。

我們計量融資排放的方法

行業	排放方法	情景	價值鏈	排放範疇 ⁴	二〇二二年	二〇二一年	範疇內風險覆蓋率
					PCAF評分	PCAF評分	
企業、商業及機構銀行業務³							
 鋁	生產強度	MPP STS	鋁生產商	1、2	2.4	2.2	100%
 汽車製造商	物理強度	IEA APS及NZE	汽車製造商	1、2 3	2.2 ¹ 5 ²	2.4 ¹ 5 ²	100%
 水泥	生產強度	IEA NZE	熟料及水泥生產	1、2	2.3	2.9	100%
 商業房地產	物理強度	IEA APS及NZE	房地產租賃	1、2	4	4	99%
 石油及天然氣	絕對排放	IEA NZE	上游、中游及下游	1、2 3	3.2 ¹ 3.2 ²	3.2 ¹ 3.5 ²	97%
 其他	絕對排放	IEA NZE	其他行業	1、2	3.3	3.3	86%
 電力	生產強度	IEA APS及NZE	發電及配電	1、2	3.3	3.2	100%
 航運	物理強度	IMO現有、IMO修訂最低、IMO努力	航運出租人及公司	1、3	1	1	99%
 鋼鐵	生產強度	MPP TM	鋼鐵生產商	1、2	3.8	3.7	98%
 動力煤開採	絕對排放	IEA NZE	動力煤	1、2 3	3.7 ¹ 3 ²	3.8 ¹ 3 ²	100%
個人、私人及中小企業銀行業務							
 住宅按揭	物理強度	CRREM	居民家庭	1、2	4.4	4.4	100%

實質的第三範疇高碳行業的行業排放量

行業	二〇二二年		二〇二一年	
	第一、二範疇	第三範疇	第一、二範疇	第三範疇
汽車製造商	0.1	2.7	0.1	3.2
石油及天然氣	1.7	8.6	1.3	8.9
動力煤開採	0.1	1.5	0.1	2.2

1 第一範疇及第二範疇排放的PCAF評分。

2 第三範疇排放的PCAF評分。

3 二〇二一年至二〇二二年，企業、商業及機構銀行業務融資的範圍覆蓋率保持穩定，由87%提升至90%。

4 有關進一步資料，請參閱我們的「淨零方法白皮書——征程仍在繼續」，其可透過sc.com/sustainabilityhub查閱

協助排放

於二〇二二年，渣打加入了國際碳核算金融聯盟(PCAF)，以支持開發一種用於衡量與安排資本市場發行相關的協助排放的方法。PCAF認識到，資本市場融資對氣候轉型至關重要。因此，今年我們將報告範圍擴大到與債務資本市場服務相關的協助排放。根據PCAF的建議，我們將協助排放與融資排放分開報告，原因為該等活動的基本性質存在固有差異。根據PCAF指引，本集團按照33%的權重指標報告其基準促進排放量，並指出促進排放量與提供服務而非融資有關。PCAF認識到，鑒於資本市場交易很少在金融機構的資產負債表中持有，且金融機構與交易的關聯通常是臨時性的，因此，促進型排放有別於融資型排放。然而，本集團亦使用100%的權重指標披露促成的排放量，以反映理論上可能與資本市場活動相關的最大潛在溫室氣體排放量。

排放範疇 ^{1,2}	二〇二一年		PCAF評分	範疇內排放 ⁵
	(33%加權因數 ⁴) 百萬噸 二氧化碳當量	(100%加權因數 ⁴) 百萬噸 二氧化碳當量		
第一及第二範疇	1.5	4.5	3.1	第一及第二範疇涵蓋所有行業
第三範疇	1.2	3.7	5.0	第三範疇排放包含石油及天然氣、動力煤開採及汽車製造
總計³	2.7[^]	8.2[^]		

1 我們使用Dealogic提供的二〇二一年債務資本市場數據及S&P Trucost提供的二〇二一年排放數據計算二〇二一年的排放量。

2 近90%的排放量乃基於S&P Trucost報告的排放數據。至於其餘部分，我們採用基於經濟活動的代理計算方法。

3 帶有插入符(^)的數值由安永獨立有限保證，報告可於sc.com/sustainabilityhub上查閱。

4 於PCAF於二〇二三年十二月發佈最終協助排放指引後，本集團已計量其二〇二一年的協助排放基線。二〇二二年及二〇二三年協助排放將於二〇二四年年報刊發。

5 更多資料，請參閱本集團的「淨零方法白皮書—征程仍在繼續」，其可透過sc.com/sustainabilityhub查閱

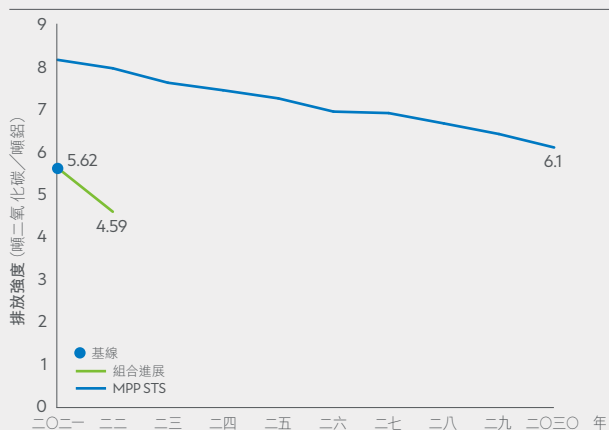
鋁

範疇內餘額 (十億元)	二〇三〇年 中期目標	與基線比較的 累計表現
0.2	6.1噸二氧化碳當量／噸鋁 (維持在1.5℃以內科學路徑)	-18%

行業背景

鋁的生產屬排放密集型，每年約佔全球二氧化碳排放量的2%¹。該行業嚴重依賴當地電網的電力，超過60%的二氧化碳當量排放來自冶煉過程中消耗的電力。

二〇二一年至二〇三〇年的基線目標及投資組合進展²



年度進展

年內，本集團使用生產強度（噸二氧化碳當量／噸鋁）計量鋁組合基準。計量基準為5.62噸二氧化碳當量／噸鋁，且以二〇二一年為基準年。該基準低於使命必達夥伴鋁業轉型戰略(MPP STS)路徑二〇三〇年目標6.1噸二氧化碳當量／噸鋁，原因為本集團目前的風險敞口為低排放強度能源客戶。

然而，我們已向效率較低的冶煉廠交易對手發放尚未提取的貸款，因此，本集團的目標是保持低於MPP STS 1.5℃路徑。注意到我們的MPP STS路徑已向下調整，以納入循環鋁生產。

在計算我們的排放量時，我們計量鋁生產的第一及第二範疇排放量。這符合SAFF（可持續鋁融資框架）所載的「固定系統範圍」。

年內，組合的物理強度由5.62噸二氧化碳當量／噸鋁減少18%至4.59噸二氧化碳當量／噸鋁。此乃由於本集團若干高強度主要鋁生產客戶的風險敞口同比下降所致。

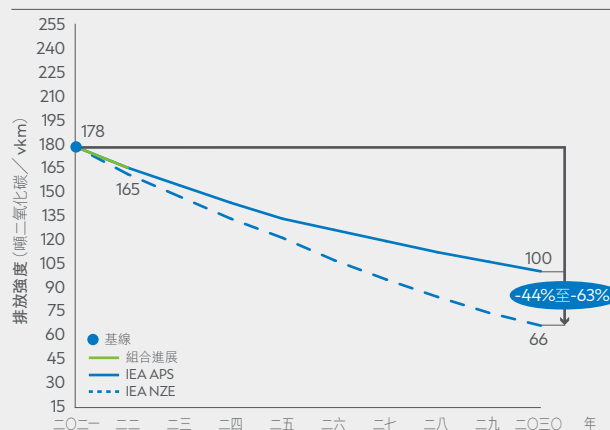
汽車製造商

範疇內餘額 (十億元)	二〇三〇年 中期目標	與基線比較的 累計表現
2.8	66-100克 二氧化碳／V.km (下降44-63%)	-7%

行業背景

汽車行業是氣候變化的重要因素，其年廢氣排放量佔全球二氧化碳排放量的8%¹。從內燃機(ICE)過渡到電動汽車(EV)，減少對石油及天然氣產品的需求，對於在二〇五〇年前實現淨零目標至關重要。

二〇二一年至二〇三〇年的基線目標及投資組合進展²



年度進展

年內，本集團將二〇二一基準年報告的強度由160克二氧化碳／V.km調整至178克二氧化碳／V.km。這是由於該行業在採用更好地反映真實世界駕駛狀況的測試程序方面取得了進展。該假設的改變由轉型路徑倡議(TPI)通過全球統一輕型駕駛測試程序完成，該程序已被全球採用為評估所有全球製造商的標準。

本集團的目標符合國際能源署的兩種方案，即IEA NZE及IEA APS。

在計量行業排放量時，範圍包括新製造的輕型車輛的原始設備製造商(OEM)。本集團已將第一、第二及第三範疇排放（不包括油井到儲罐的排放）納入我們的融資排放計算。就第三範疇而言，我們包括於報告週期內生產車輛的全生命週期尾氣排放，以及來自OEM供應鏈排放的因素。

本集團二〇二二年的行業強度為165克二氧化碳／V.km，較178克二氧化碳／V.km下降了7%。這一排放下降是由於零排放電動汽車製造在本集團汽車製造商組合中所佔份額更大。

● 符合進度 ● 要求轉型調整

- 根據國際能源署《二〇二三年世界能源展望》的排放貢獻。
- 圖表反映二〇二三年報告的二〇二二年資產負債表價值。

水泥

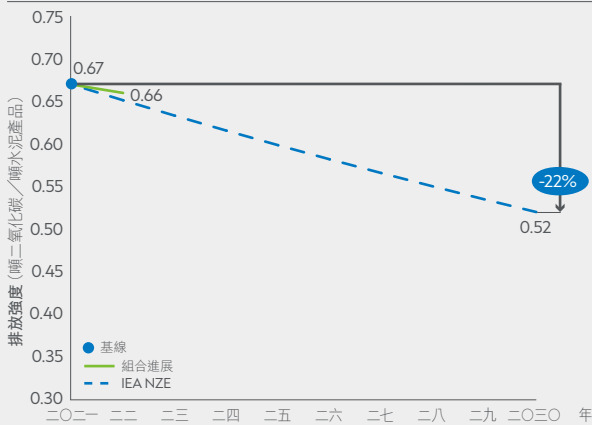
範疇內餘額 (十億元)	二〇三〇年 中期目標	與基線比較的 累計表現
0.9	0.52噸二氧化碳/ 噸水泥(下降22%)	-1% ●

行業背景

在全球範圍內，水泥約佔溫室氣體總排放量的7%¹。二氧化碳排放的主要來源是由於在整個製造過程中石灰石與熱量之間發生的化學反應。

通過提高能源效率及在石灰石加熱過程中使用替代燃料，該行業可減少其碳排放量。

二〇二一年至二〇三〇年的基線目標及組合進展²



年度進展

年內，除了設定目標外，本集團還計量了二〇二一年資產負債表基線及本年度排放進展。我們的目標範圍乃使用IEA NZE路徑進行設定。

在計算我們組合的排放量時，我們計量了中游過程的排放量，包括石灰石加熱及水泥窑和其他工廠過程中所用燃料的燃燒。

在設定我們的排放基線及目標時，我們使用基於生產的排放強度指標每噸水泥材料的二氧化碳噸數(噸二氧化碳/噸水泥)來計量我們水泥行業組合的排放量。我們為水泥行業選擇基於生產的排放強度指標是出於平衡新興經濟體對水泥材料不斷增長的需求以及水泥材料生產過程脫碳的迫切要求的需要。

組合排放量於年內保持不變，新客戶的碳密集度與我們的組合一致。我們已開始與脫碳目標不符合我們自身目標的水泥交易對手就其轉型計劃及承諾開展合作。

商業房地產

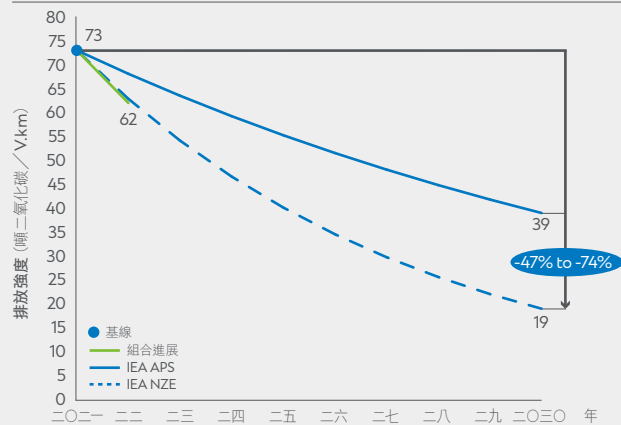
範疇內餘額 (十億元)	中期目標	與基線比較的 累計表現
4.8	19-39千克二氧化碳/ 平方米(下降47-74%)	-15% ●

行業背景

根據國際能源署《二〇二三年世界經濟展望》，建築行業目前佔二〇二二年全球能源相關排放的8%¹。組合中排放的主要驅動因素包括建築規模及類型，以及為建築提供動力的能源。

保溫絕緣及通風、建築能源管理、電氣化及清潔電力將是組合中脫碳的主要驅動因素。

二〇二一年至二〇三〇年的基線目標及組合進展²



年度進展

年內，本集團已計量我們商業房地產組合的二〇二一年資產負債表基線及二〇二二年溫室氣體排放進展。本集團還設定了在二〇三〇年前將組合中的排放量減少47%至74%的目標(採用IEA APS及NZE方案設定目標)。

計量的排放量涵蓋為賺取租金回報而租賃的商業房地產資產，並包括該等建築的第一及第二範疇排放量。物理強度千克二氧化碳當量/平方米是用來衡量組合是否達到淨零的指標。計算方法是將組合第一及第二範疇排放量相加，然後除以組合的建築面積。

我們的組合強度由73千克二氧化碳當量/平方米降至62千克二氧化碳當量/平方米，同比下降15%。這主要是由於我們的商業房地產地區電力供應開始脫碳，以及宏觀經濟變化導致組合由東向西的地域轉移，以及碳密集度較低的能源供應。我們將繼續與技術供應商合作，為獨棟建築的碳排放計量及管理提供解決方案。

● 符合進度 ● 要求轉型調整

1 根據國際能源署《二〇二三年世界能源展望》的排放貢獻。
2 圖表反映二〇二三年報告的二〇二二年資產負債表價值。

石油和天然氣

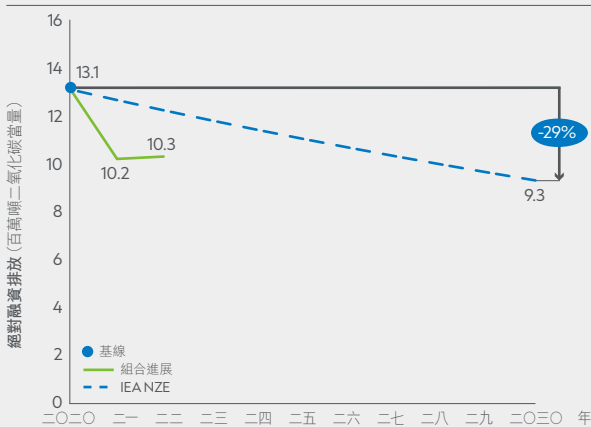
範疇內餘額 (十億元)	二〇三〇年 中期目標	與基線比較的 累計表現
6.8	9.3百萬噸 二氧化碳當量 (下降29%)	-21% ●

行業背景

石油及天然氣行業的生產排放量及消耗排放量分別約佔全球能源相關排放量的15%¹和36%²。因此，石油及天然氣行業的脫碳對實現全球淨零碳排放至關重要。

該轉型需要開發新技術，如通過部署碳捕集及(地下)儲存技術從源頭減少排放，以及通過投資可再生能源將石油及天然氣公司轉變為能源公司。

二〇二〇年至二〇三〇年的基線目標及組合進展³



年度進展

年內，本集團以石油及天然氣絕對排放目標取代現有收益強度目標，現在要求到二〇三〇年，相對於我們二〇二〇年的資產負債表基線，絕對融資排放需下降29%。這為石油及天然氣團隊有效地設定了碳預算，僅可通過石油及天然氣公司脫碳或通過降低本集團在該行業的風險來實現。

我們報告中所計量的排放量包括上游(勘探、開采及生產)、中游(運輸及儲存)以及下游(煉油及加油站運營)活動。絕對排放指標用乃於管理既認識到在轉型期逐步淘汰石油及天然氣的重要性，也認識到天然氣在轉型期的重要性的組合。

石油及天然氣絕對排放量同比保持相對穩定，於二〇二一年資產負債表報告的排放量為10.2百萬噸二氧化碳當量，二〇二二年為10.3百萬噸二氧化碳當量。這是由於範疇內的風險敞口較大所致，被若干客戶生產強度的降低所抵銷，符合我們的減少預期。

電力

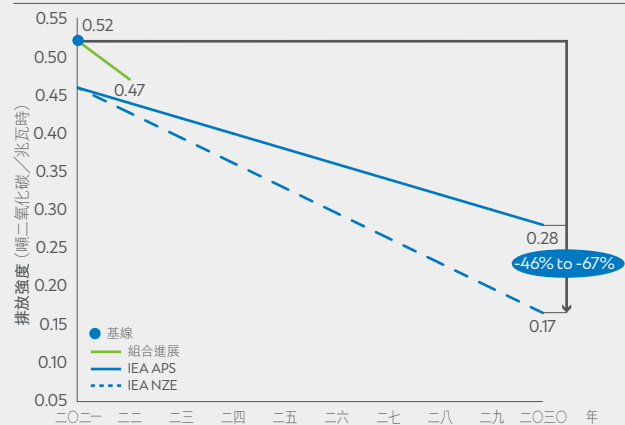
範疇內餘額 (十億元)	二〇三〇年 中期目標	與基線比較的 累計表現
5.3	0.17-0.28噸 二氧化碳/兆瓦時 (下降46-67%)	-10% ●

行業背景

發電是全球二氧化碳排放的主要來源(通過第一範疇燃燒化石燃料)。其亦為通過快速增加太陽能及風能等可再生能源，引領行業向淨零排放轉型。

組合的脫碳將需要擴大以更加清潔能源為燃料的較低排放工廠的可再生能源貸款或資助。

二〇二一年至二〇三〇年的基線目標及組合進展³



年度進展

年內，本集團已計量二〇二一年資產負債表基線排放強度及二〇二二年實現二〇三〇年目標的進展。本集團的目標範圍乃採用IEA APS及NZE參考方案範圍設定，既認識到電力行業脫碳的重要性，也反映我們作為新興市場銀行的定位以及我們對公正能源轉型的承諾。

在設定我們排放基線及目標時，我們用強度指標(噸二氧化碳/兆瓦時)計量我們的電力組合排放量。在計算我們的排放量時，我們主要計量與通過燃燒化石燃料或生物質發電相關的第一範疇排放量。

二〇二一年至二〇二二年，組合排放強度由0.52噸二氧化碳/兆瓦時降至0.47噸二氧化碳/兆瓦時，下降10%。這是由於組合構成的轉變所致，更多貸款轉向較低排放量的天然氣發電及可再生能源。

● 符合進度 ● 要求轉型調整

- 國際能源署：石油和天然氣行業的淨零過渡。
- 根據國際能源署《二〇二三年世界能源展望》的排放貢獻。
- 圖表反映二〇二三年報告的二〇二二年資產負債表價值。

航運

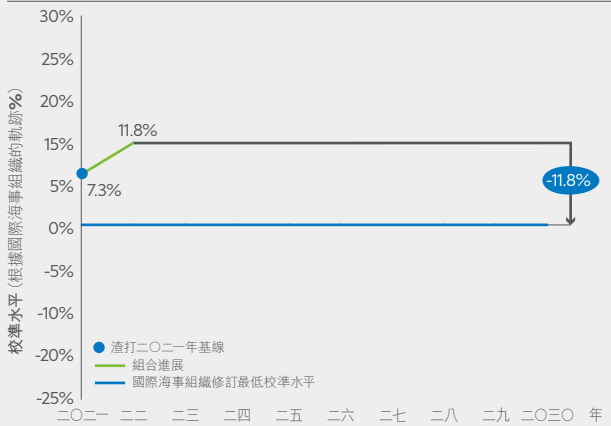
範疇內結餘 (十億元)	二〇三〇年 中期目標	累積績效與 基線對比
4.1	0% delta	+4.5%

行業背景

國際航運作為最具有成本效益及能源效率的貨物運輸模式，在促進世界貿易方面發揮著至關重要的作用。根據國際能源署《二〇二三年世界能源展望》，國際航運佔全球排放量的2%¹。

由於石油燃料過往滿足99%以上的航運能源需求，向低排放燃料過渡將是該行業實現脫碳的關鍵。本集團為波塞冬原則協會(Poseidon Principles Association)的成員，該協會由提供航運融資的領先銀行組成，其釐定應遵循的去碳化原則。本集團是波塞冬原則的簽署國，該原則釐定了於提供航運融資時應遵循的脫碳原則。

二〇二一年至二〇三〇年的基線目標及組合進展²



年度進展

於二〇二二年，本集團設定目標，於二〇三〇年前實現其航運組合0%的校準水平。該校準水平乃採用波塞冬原則框架，基於以二〇〇八年為基線到二〇五〇年將二氧化碳排放量減少50%的路徑計量。正校準分數表示組合錯位(高於去碳化軌跡)，而負分獲零分表示組合校準。於二〇二三年，波塞冬原則增加了兩個額外的路徑：經修訂最低情景(本集團的基本個案)及努力軌跡。該等新情景比現有軌跡更為嚴格，到二〇五〇年實現淨零。

年內，本集團的經修訂最低校準水平由7.3%增至11.8%，使本集團在波塞冬原則簽署方的效率基礎上排名第一，該等簽署方佔全球航運業融資的70%。校準水平的該4.5%增加主要由於融資的新船在本年度交付較晚，因此效率很低，因為其在啟動階段航行很短的距離。預計該等船隻一經按年計算則將提高效率。其次，於二〇二二年，集裝箱航運經營商需求旺盛、利潤豐厚，鼓勵更快、更省油的航行。明年本集團將進一步觀察二〇二三年生效的衡量船舶效率的碳強度指標的影響。該指標將激勵船東優化其排放影響。

● 符合進度 ● 要求轉型調整

1 根據國際能源署《二〇二三年世界能源展望》的排放貢獻。
2 圖表反映二〇二三年報告的二〇二二年資產負債表價值。

鋼鐵

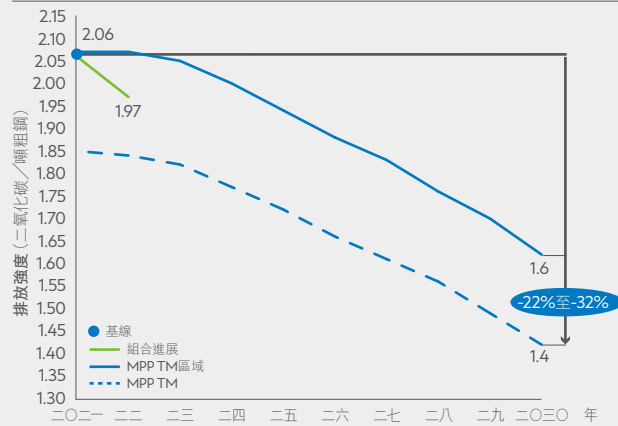
範疇內結餘 (十億元)	二〇三〇年 中期目標	累積績效與 基線對比
1.3	1.4-1.6噸 二氧化碳/噸鋼 (下降22-32%)	-4%

行業背景

鋼鐵工業為最大的工業二氧化碳排放源，約佔全球二氧化碳排放量的7%¹。這主要由於該行業依賴冶金煤作為主要燃料來源。

使該行業脫碳的技術解決情景將包括以廢料為基礎的電弧爐、以天然氣或氫氣為基礎的帶電弧爐(全部採用清潔電源)及具備碳捕捉(CCUS)潛力的直接還原工廠。

二〇二一年至二〇三〇年的基線目標及組合進展²



年度進展

本年度，本集團將原來基於收入的強度基線更新為基於生產的強度指標，以二〇二一年為基準年。年內，我們亦計量我們的進展。

由於確認迫切需要實現鋼鐵生產過程的低碳化，同時平衡新興經濟體日益增長的鋼鐵需求，我們採用生產強度指標，設定了到二〇三〇年實現1.4-1.6噸二氧化碳當量/噸鋼的目標。

在計算我們的排放量時，我們計量鋼鐵製造商的第一及第二範疇排放。這符合可持續鋼鐵原則(SSP)所載的「固定系統界限」。

二〇二一年至二〇二二年，產品組合的物理強度由2.06噸二氧化碳/噸鋼減少至1.97噸二氧化碳/噸鋼，減少4%。此乃主要由於本集團高排放客戶的能源強度按年下降，以及亞洲地區若干客戶的能源績效有所改善。

住宅按揭

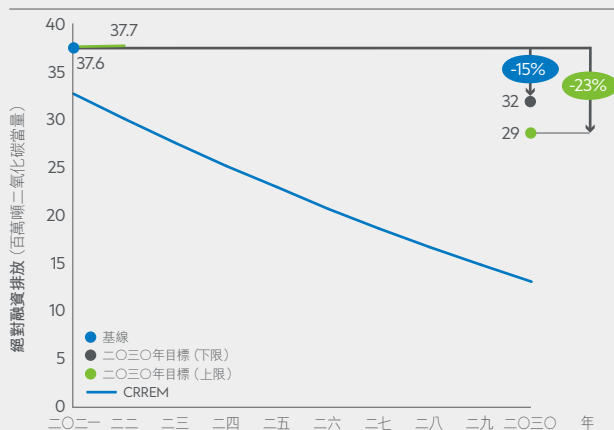
範疇內結餘 (十億元)	二〇三〇年 中期目標	累積績效與 基線對比
74.3	29-32千克二氧化碳當量/平方米(下降15-23%)	0% ●

行業背景

住宅按揭組合排放的主要驅動因素包括面積及能效以及為住宅建築面積供電的能源。

隔熱及通風、建築能源管理、電氣化及更清潔的電力將成為該組合中去碳化的主要驅動力。

二〇二一年至二〇三〇年的基線目標及組合進展²



年度進展

本年度，本集團計量其二〇二一年資產負債表基線及二〇二二年來自四大住宅抵押組合(即香港、韓國、新加坡及台灣)溫室氣體排放的進展情況，約佔本集團風險敞口的89%。基線及年度進展中計量的排放量包括本集團貸款的住宅物業的第一範疇及第二範疇排放量。物理強度千克二氧化碳當量/平方米為用於計量組合進展方面的指標。

渣打銀行作為一家總部位於英國、業務遍及亞洲的本集團，為首批為其在多個國家的抵押組合設定目標的銀行之一。雖然我們已設定單一的本集團層面目標，但住宅房地產市場的性質意味著所有的去碳行動都將在地方層面展開。能否實現我們的目標取決於地方政府及電力公司的發電去碳化行動。目標範圍設定在本集團經營所在國家的政府及電力公司所作公開承諾中最雄心勃勃的一端。該等目標以全球CRREM到二〇三〇年的路徑為基準，目前高於全球CRREM到二〇三〇年的路徑。我們將隨時間根據各國承諾及目標的變化對此進行審閱。本集團設定的目標為29-32千克二氧化碳當量/平方米，即到二〇三〇年基線組合強度(37.6千克二氧化碳當量/平方米)減少15%-23%。組合強度維持穩定，並將透過我們市場中國家電網的去碳化隨時間減少。

● 符合進度 ● 要求轉型調整

- 根據國際能源署《二〇二三年世界能源展望》的排放貢獻。
- 圖表反映二〇二三年報告的二〇二二年資產負債表價值。

電煤開採

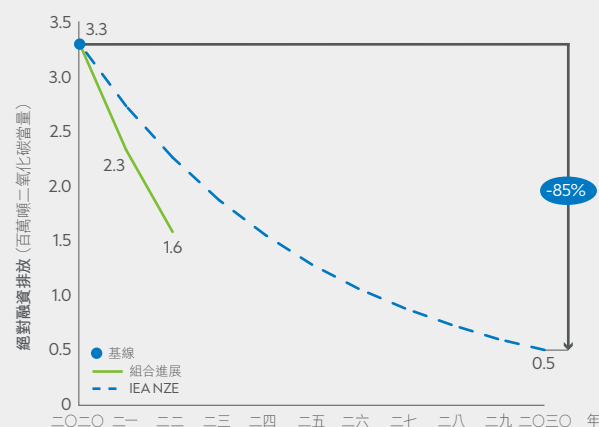
範疇內結餘 (十億元)	二〇三〇年 中期目標	累積績效與 基線對比
0.04	0.5百萬噸二氧化碳當量(下降85%)	-52% ●

行業背景

煤炭行業為全球最大的發電能源來源以及最大的單一碳排放源，燃燒時產生的二氧化碳佔總排放量的42%¹。

儘管由於持續的能源危機，二〇二二年與煤炭有關的全球排放量增加，但預計並要求在向淨零排放過渡的過程中逐步淘汰煤炭。

二〇二〇年至二〇三〇年的基線目標及組合進展²



度進展

本集團已制定到二〇三〇年將絕對基準排放量減少85%的目標。除對本集團可向依賴煤炭的客戶提供的金融服務施加越來越多限制的立場聲明外，該目標確認降低與煤炭行業相關的碳強度的機會有限，並對該行業設定了一個不斷降低的碳預算。

本年度，我們按照二〇二〇年資產負債表基線計算直至二〇二二年我們在實現絕對目標方面取得的進展。在計量我們的絕對排放量時，此包括動力煤上游(勘探及開採)、中游(運輸)及下游(精煉)。

投資組合的絕對排放量由二〇二一年的2.3百萬噸二氧化碳當量減少至二〇二二年的1.6百萬噸二氧化碳當量，減少30%。此乃由於投資組合根據合約承擔減少，且並無提供新的收益融資用途。

基礎4：利用我們的创新中心

二〇二三年宣佈的四個專題创新中心——適應性金融、混合金融、碳市場和自然積極解決方案——重點關注可持續發展的新興主題，與本集團擁有核心競爭力的領域相一致，特別適合我們業務所在市場的客戶。每個中心皆為橫向架構，由CSO組織的高層領導管理，旨在發現我們核心傳統產品和服務範

圍之外的未來回報機會。通過在這些新興主題領域展現領導力，推動生態系統的發展，本集團將處於有利地位，能夠利用這些主題領域未來成熟所帶來的巨大差異化收入潛力。

➔ 有關本集團參與的合作計劃的進一步資料，請參閱第96頁

1. 適應性融資

全球正經歷著平均氣溫變化、季節轉換、極端天氣事件發生頻率和強度增加以及緩慢發生的事件所帶來的影響。

在本集團業務覆蓋市場中，絕大部分都是沿海地區，這意味著適應氣候變化對我們和我們的客戶來說既是風險也是機遇。

全球迫切需要釋放和擴大公共和私人氣候適應融資，以建立共享的社會韌性。這一需求適用於所有國家，但在新興和發展中經濟體尤為迫切。

考慮到我們業務的地理分佈以及適應性投資的乘數效應——本十年內用於適應投資的每一元可產生高達12元的經濟效益(sc.com/adaptation-economy)——我們的志向是採取果斷行動，動員他人參與適應投資。

於二〇二三年：

- 完成本集團第一筆適應性融資交易：與可再生能源領域的參數保險提供商簽訂適應性信用證。
- 審查本集團的投資組合，分析過去與適應性有關的交易數據。
- 利用從氣候風險評估中收集的數據，在客戶層面設計「適應性準備就緒」測試。
- 對外與畢馬威會計師事務所和聯合國減少災害風險辦公室(UNDRR)合作，編寫了市場上第一份《適應性和復原能力融資指南》(GARF)，該指南已在COP28上公佈並於二〇二四年初刊發。

「適應性中心借鑒了本集團的多種經驗。我們的第一筆適應性融資交易提供了一個測試案例，以在內部加工作大力量，並展示如何將私營部門的資金部署至適應性領域。新適應性和復原能力融資指南(GARF)以銀行可擔保的機會為中心，我們希望其將釋放大量私營行業資金流流向適應新興市場。」

Alex Kennedy
可持續融資解決方案

2. 混合融資¹

氣候融資高級別專家組估計，到二〇三〇年，除中國以外的新興市場和發展中國家在當前基線與實現可持續發展目標所需資金之間每年將存在2.5-3萬億美元的資金缺口。

僅靠公共資金無法補足這些缺口。這需要國際私營部門挺身而出，包括在歷來被認為風險過高、不適合高水平投資的市場。混合融資——利用優惠的公共資金來調動數量多得多的私人資本——可以幫助縮小這一缺口。公正能源過渡夥伴關係(JETP)就是這種混合融資的一個範例。

我們的中心彙集了本集團內的公共和私營領域專家，包括南非和越南JETP的設計者之一——例如，為燃煤電廠的提前退役提供資金——這需要真正的創新方法和合作。

於二〇二三年：

- 通過國際論壇和行業團體（如GFANZ），與其他國際銀行一道，利用本集團的專長和支持，開展混合融資項目和計劃，包括開發煤炭提前退出框架。
- 接待了越南和印度尼西亞政府，因為他們在COP28上啟動JETP活動。
- 渣打成為孟加拉國氣候與發展合作組織的創始合作夥伴之一，該組織旨在利用混合融資幫助孟加拉國適應氣候變化。

「今天的資金流向決定明天的世界」是在組織COP26時提出的變革理論。雖然挑戰的規模依然巨大——僅越南和印度尼西亞的JETP各分別需要超過1,000億美元的私人資金——機遇也是顯而易見的。混合融資為我們渣打銀行提供了利用捐助方融資的機會，以幫助我們稱之為家的市場加速實現淨零。」

John Murton
可持續發展高級顧問

¹ 該中心制定了一個內部工作定義，以區分並鞏固本集團在出口信貸機構融資方面久負盛名的混合融資聲譽。我們在此使用「混合融資」來指戰略性地使用催化性公共（及/或慈善）資本和監管改革，以增加支持可持續發展目標的私營領域投資。這可能發生在計劃層面或項目層面，並可能涉及創新融資工具和結構的創建和使用，以克服投資障礙。

3. 碳市場

一個高度誠信的碳市場，再加上企業減排承諾和高標準的報告，可以加快全球到二〇五〇年實現淨零排放的進程。使用高質量的碳信用額可以在多方面和緊迫的去碳化方法中發揮作用，因其令當今資金嚴重不足的行业和地區也能夠開展氣候行動。

碳信用額可以為可信的企業淨零過渡計劃提供助力，並彌補現在可以實現的減排與尚待大規模應用的技術解決方案的較長前置期之間的差距。

渣打銀行一直參與多項倡議，致力於確保建立一個高度誠信、可擴展的市場。我們為全球客戶提供交易、諮詢、融資和風險管理服務。

於二〇二三年：

- 參與了一些最大的碳市場交易，包括 Regional Voluntary Carbon Market Company 和 Climate Impact X (CIX) 拍賣。
- 與肯尼亞、巴西、中國和越南的客戶建立了主要供應合作夥伴關係。
- 向政策制定者、客戶和同事宣傳流動碳市場的好處，為很可能無法通過其他方式獲得資金的人和項目提供資金。
- 參與多項支持全球碳市場發展的行業倡議：排放交易協會(IETA)、自願碳市場誠信理事會(ICVCM)、自願碳市場誠信倡議(VCMII)和非洲碳市場倡議(ACMI)。

「多年來，為建立全球碳市場框架，我們面臨巨大的挑戰和一定程度的懷疑。隨著 ICVCM 的核心碳原則的出現及於 COP28 宣佈的端對端碳市場的發展，現在，該框架已經存在。我們擁有一個充滿活力的市場的所有組成部分。我們需要讓它在實踐中發揮作用，並確保它發展得足夠大，為實現全球淨零做出有意義的貢獻。」

Chris Leeds
碳市場發展部負責人

4. 自然積極解決方案

據估計，超過半數的全球生產總值中度或高度依賴自然。儘管生物多樣性非常重要，但其正在迅速減少。

20 多年來，我們在融資中採用了國際環境和社會標準，我們在擁有世界上最豐富的生物多樣性的市場中開展業務，這使我們能夠與各類持份者進行接觸。我們的商業目標是將資金流更多地轉向對自然有利的成果，從而為阻止和扭轉生物多樣性的喪失做出貢獻。大自然也是減緩和適應氣候變化的重要手段，該中心與碳市場和適應性融資中心合作，探索自然氣候解決方案和基於生態系統的適應機會。

於二〇二三年：

- 開展初步的影響和依賴性評估，以確定我們對 CCIB 分部中可能重要的行業的敞口。
- 與海洋風險和復原力行動聯盟(ORRAA)等組織開展外部合作以及應邀參加聯合國全球契約海洋投資議定書指導委員會。
- 對自然相關財務披露工作組(TNFD)指南和建議的發佈表示歡迎，因為我們認為在報告與自然相關的依賴性、影響、風險及機會時透明度和可比性非常具有價值
- 於二〇二四年一月，本集團加入 TNFD 框架的早期採用者行列，準備在二〇二六年初刊發首批與 TNFD 一致的披露資料。

「由 196 個國家簽署的《昆明—蒙特利爾全球生物多樣性框架》將全球經濟納入了扭轉生物多樣性喪失趨勢所必需的政策軌道。現在是採取集體行動阻止和扭轉生物多樣性喪失的機會，從而使物種和生態系統得以恢復。」

Oliver Withers
自然部負責人

氣候及可持續發展相關管治

可持續發展相關風險、機遇及組織影響由本集團董事會、管理團隊及多個支持小組委員會監督。

董事會對氣候及可持續發展相關風險及機運的監督

董事會負責領導本集團實現長期成功，其支持委員會在審查及指導戰略決策時會考慮氣候及可持續發展相關風險及機遇。二〇二三年全年，董事會活動包括審查及指導有關我們到二〇五〇年實現淨零融資排放的方法的戰略決策。自二〇一九年以來，董事會每年批核一份氣候風險偏好聲明(RAS)，以反映我們的兩大目標，即衡量及管理因氣候變化而產生的財務及非財務風險，並尋求根據《巴黎協定》減少與本集團自身活動(包括與向客戶提供融資服務相關的活動)相關的排放。

管理層面管治

本集團管理團隊(MT)的各成員均負責根據我們的淨零路徑，在其地理、業務部門或職能範圍內戰略性地推動氣候因素。

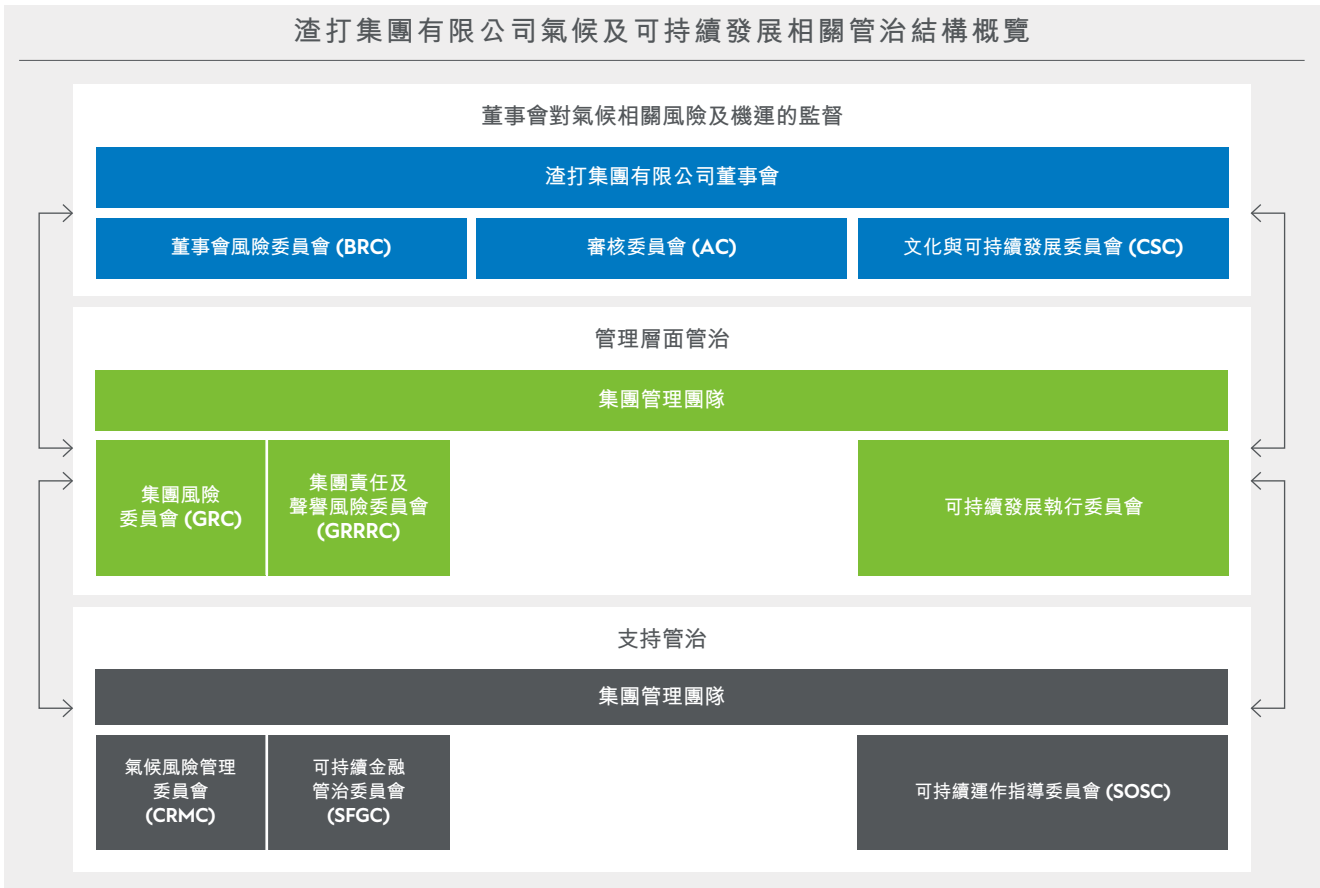
本集團風險總監(GCRO)作為高級管理人員制度(SMR)下的適當高級管理職能(SMF)，負責識別及管理氣候變化帶來的金融風險。集團風險總監由負有氣候風險日常監督及本集團第二道防線職責的企業風險管理全球主管提供支援。

→ 本集團董事會及管理團隊的結構請參閱第137至144頁

支持管治

與氣候及可持續發展相關的風險及機遇的監督及管理是我們業務管理不可分割的一部分，涉及多個執行委員會。該等委員會按照其各自職權範圍營運，明確責任、決策過程、權力和任何重大問題的上報途徑。此外，在我們的業務、風險及職能領域中，多個團隊專門負責氣候及可持續發展相關的活動，或花費一定時間開展該等活動。我們亦在區域、國家及部門層面擴大管治及風險管理，以更好地識別及管理氣候相關風險及機遇。

渣打集團有限公司氣候及可持續發展相關管治結構概覽



管治委員會及指導小組

數個委員會及指導小組輔助本集團董事會及管理團隊管理及監測氣候及可持續發展相關風險及機運以及對我們業務及我們主要持份者的影響。

氣候及可持續發展相關管治

管治機構	主席	議程次數及所提供的資料	角色及責任	二〇二三年涵蓋的議題
渣打集團有限公司董事會	集團主席	可持續發展年度更新 每季度透過風險總監報告交付的氣候風險的最新資料	<ul style="list-style-type: none"> 監督本集團的可持續發展戰略 	<ul style="list-style-type: none"> 收取本集團可持續發展戰略的最新資料，包括主要績效指標和公開承諾的進展 每季度透過集團風險總監報告收取氣候風險的最新資料 批准氣候風險取向聲明及董事會層面的相關指標 董事會接受有關氣候風險情景的培訓
董事會風險委員會(BRC)	獨立非執行董事	每年六次在本集團報告中向董事會風險委員會提供氣候風險的最新資料。	<ul style="list-style-type: none"> 代表董事會對本集團的關鍵風險進行監督，是董事會層面監督氣候風險的主要風險委員會 審議本集團的風險偏好，並就風險偏好聲明向董事會提出建議 評估風險類型(包括氣候風險)以及風險管理框架及政策的有效性 對監督機構規定的氣候相關全集團企業壓力測試的設計及執行提供監督及質疑 	<ul style="list-style-type: none"> 審查、討論並質疑： <ol style="list-style-type: none"> 本集團根據審慎監管局(PRA)第3/19號監管聲明嵌入氣候風險的進展 本集團首次定製的短期基本個案及尾端風險情景的結果，以及本集團內部建模能力的發展情況；及 二〇二四年重點關注領域 每季度審查氣候風險資料報告 監督對偏好指標的遵守情況
審核委員會(AC)	獨立非執行董事	每年第四季度更新一次，倘在本集團年度報告之外披露任何重要資料，更新頻率會更高	<ul style="list-style-type: none"> 負責監督本集團的量化報告指標及對該等指標的控制 	<ul style="list-style-type: none"> 審查本年報中報告的氣候及碳排放相關定量披露的變化，以及圍繞該等定量披露的關鍵控制措施
文化與可持續發展委員會(CSC)	獨立非執行董事	二〇二三年三次	<ul style="list-style-type: none"> 審查本集團的整體可持續性戰略並監督其執行情況 監督本集團到二〇五〇年實現淨零融資排放的公開承諾的制定及實施 	<ul style="list-style-type: none"> 收取本集團可持續發展戰略的最新資料，包括風險、監管及管治事宜、公開承諾及立場聲明 審查本集團淨零路徑的進展 監督本集團可持續發展願景的更新及整合 根據優先框架審查及討論本集團的環境、社會及管治(ESG)評分
集團風險委員會(GRC)	集團風險總監(CRO)	二〇二三年十次在本集團風險總監報告中向董事會風險委員會提供氣候風險的最新資料	<ul style="list-style-type: none"> 確保對氣候風險進行有效管理，以支持本集團的戰略 審查風險偏好(RA)，批准管理團隊層面的風險偏好指標及主要風險類型及綜合風險(包括氣候風險)的閾值 	<ul style="list-style-type: none"> 收取作為風險資料報告一部分的關於氣候風險嵌入及氣候風險概況的最新資料 批准管理團隊層面的氣候風險偏好指標，並監督對該等指標的遵守情況

管治機構	主席	議程次數及所提供的資料	角色及責任	二〇二三年涵蓋的議題
集團責任及聲譽風險委員會 (GRRRC)	集團操守、金融罪行及合規總監	每月	<ul style="list-style-type: none"> 監督及批准立場聲明，包括氣候風險等具體部門及跨部門聲明 監督氣候驅動的聲譽及可持續發展風險偏好 監督氣候風險決策框架的變化 	<p>審查：</p> <ul style="list-style-type: none"> 所牽涉的不符合強化環境及安全標準的客戶情況 未完全滿足立場聲明標準的交易 具有氣候變化因素的高聲譽風險或非常高聲譽風險的交易，並覺得是否拒絕交易 淨零組合指導及管治流程，包括： <ul style="list-style-type: none"> (i) 評估客戶的過渡計劃 (ii) 為本集團已設定淨零目標的行業的客戶更新融資排放數據及 (iii) 淨零組合管理的持續方法 跨行業及具體行業立場聲明的最新資料
可持續發展執行委員會	可持續發展總監(CSO)	每年至少八次	<ul style="list-style-type: none"> 根據集團管理團隊的授權，對所有重要的可持續發展舉措擁有最終決策權 針對需要改進的領域指導行動，確保有效實施可持續發展倡議 審查授權委員會(包括但不限於可持續發展運作指導委員會)的調查結果及上報事項 監督淨零計劃 	<p>審查及批准：</p> <ul style="list-style-type: none"> 鋁、鋼鐵、電力、水泥、住宅按揭及商業地產新的或最新淨零行業目標 鞏固本集團的可持續發展願景 <p>討論：</p> <ul style="list-style-type: none"> 本集團將大自然相關風險納入業務模式的方法 本集團的ESG評級及優先披露事項
氣候風險管理委員會(CRMC)	全球企業風險管理主管	二〇二三年六次	<ul style="list-style-type: none"> 監督氣候風險框架的制定及實施，包括相關監管要求 監督氣候相關財務及非財務風險的風險管理實踐的所有方面，包括領導及監督制定及有效實施本集團的氣候風險管理框架 圍繞相關主要風險類型受氣候風險影響或與氣候風險有關的工作提供結構化管治 對氣候風險相關的企業壓力測試結果提出質疑及建議 審查、質疑氣候風險相關財務披露等外部披露資料，包括氣候相關財務信息披露工作組(TCFD)規定的披露資料，並提出建議 在風險偏好範圍內監控及管理本集團的氣候風險及淨零狀況 	<p>推動以下方面的交付：</p> <ul style="list-style-type: none"> 氣候相關全集團壓力測試及管理情景分析 將氣候風險納入所有受影響風險類型之中的相關進展 氣候風險相關外部披露，包括本報告中所討論者 與倫敦帝國理工學院合作的氣候風險研究 監管反饋及監督 氣候相關的管理資料及風險偏好指標 為整個集團提供氣候風險培訓及提高員工技能的方法 監督範圍內氣候風險模型的開發、所有權及結果

管治機構	主席	議程次數及所提供的資料	角色及責任	二〇二三年涵蓋的議題
可持續金融管治委員會(SFGC)	可持續金融全球主管(SF)	每年至少六次	<ul style="list-style-type: none"> 在交付本集團的可持續金融產品方面提供領導、管治及監督 審查及批准可持續金融產品 指導本集團識別及把握可持續金融方面的機會，並管理與可持續金融有關的漂綠風險 	審查及批准： <ul style="list-style-type: none"> 可持續金融產品，包括可持續現金產品、可持續貿易金融產品及可持續金融零售貸款產品 綠色及可持續金融交易，包括氣候相關關鍵績效指標的交易 本集團推出可持續及氣候產品的方法 本集團的綠色及可持續產品框架(GSPF)，包括一系列的氣候金融活動 本集團的過渡財務框架，其中概述我們界定過渡活動的方法 本集團對符合可持續產品框架的單一經營客戶的方法
可持續運作指導委員會(SOSC)	可持續金融戰略倡議負責人	每月	<ul style="list-style-type: none"> 所有與可持續發展有關的戰略優先事項被整合、被確定優先次序並就其達成一致的中央論壇 監督及監測可持續發展倡議的里程碑及可交付成果 確保將可持續發展投資預算集中優先分配給業務及職能部門的季度績效審查 成為上報及決策的論壇 	<ul style="list-style-type: none"> 根據我們的承諾，跟蹤淨零行業目標的實現情況 在本集團整體範圍內強化問責制並促進合作，以落實本集團的淨零計劃要求，推進可持續金融數據及報告的數字化進程 提供本集團創新中心的最新進展情況

可持續金融框架的管治

我們擁有產品計劃指導文件，其為我們所提供的每項可持續金融產品的基礎，該等文件在可持續金融管治委員會(SFGC)批准產品結構後，由可持續金融管治委員會的一名代表簽署。

可持續金融管治委員會是我們審查可持續金融產品的論壇，其權力來自本集團責任及聲譽風險委員會(GRRRC)。在可持續金融產品設計及貼標籤方面，可持續金融管治委員會是管理我們有關「洗綠」風險的最重要委員會。

- 我們的**綠色及可持續產品框架**規定了我們在整個產品系列中降低洗綠風險的方法，並定義了我們認為符合綠色及社會融資條件的主題和活動。該框架參考了有關綠色及可持續融資的國際市場準則及標準，其中包括氣候債券標準、歐盟可持續活動分類標準及綠色貸款原則。我們的框架由我們與晨星Sustainalytics共同開發，每年都會進行審查，以確保其符合最新的行業標準。詳情請瀏覽sc.com/gspf。

- 我們的**可持續發展債券框架**管理我們的可持續發展債務產品，為本集團發行的綠色、社會及可持續發展債券及票據的所得款項用途及影響提供透明度和指導。該框架已獲得晨星Sustainalytics的第二方意見，其確認我們的框架可信、有影響力，並且符合行業準則。詳情請瀏覽sc.com/sustainability-bondframework。

- 我們在**過渡融資框架**中概述了我們定義過渡融資的方法。該框架參考了二〇二三年國際能源署淨零排放能源二〇五〇年情景，並每年進行審查，以確保其符合現有的最新科學及行業標準。詳情請瀏覽sc.com/transition-finance-framework。

激勵結構

我們的可持續發展相關目標及指標反映在釐定員工激勵及可變薪酬的措施中。可變薪酬基於與本集團戰略相關的可衡量績效標準，並由薪酬委員會監督。

年度激勵

年度獎勵基於對本集團記分卡的評估，其中載有財務和戰略措施，並針對我們的大多數僱員運作。

可持續發展相關措施繼續被納入二〇二四年集團記分卡，涉及：

- 我們CCIB分部的可持續金融收入不斷增長
- 根據我們的風險偏好及二〇三〇年行業中期目標，減少我們關鍵行業的融資排放
- 實現建立客戶及交易相關以及中央數據基礎設施的關鍵里程碑，以實現我們的淨宏偉目標
- 根據我們到二〇二五年實現淨零營運的目標，減少第一及第二範疇排放

長期激勵計劃(LTIP)

長期激勵計劃獎勵授予有能力影響本集團長期業績的高級管理人員。本集團管理團隊成員有資格獲得長期激勵計劃獎勵，該獎勵亦可授予本集團的其他僱員。

可持續發展繼續透過以下績效指標被納入二〇二四年至二〇二六年長期激勵計劃(LTIP)：

- 速淨零：於三個績效年度各年，在實現二〇三〇年可持續金融籌集目標方面取得進展
- 提高參與度：與女性及／或中小型企業(SME)客戶以及其他未獲充分服務的人群的融資活動同比增長
- 通過積極促進全球夥伴關係、倡議及跨行業合作，實現我們進一步發展全球可持續發展生態系統的可持續發展願景。

[進一步詳情請參閱第195至204頁的董事薪酬報告](#)

設有影響可變薪酬的氣候相關目標的關鍵個人或團隊

除了集團記分卡及LTIP績效指標外，專門的氣候及可持續發展相關目標適用於包括風險職能在內的各職能和區域記分卡，而個人目標則進一步增加了可持續發展及獎勵之間的聯繫。

個人或團隊	目標／績效聯繫
集團管理團隊(MT)	集團管理團隊成員有資格獲得基於集團記分卡結果的年度獎勵及LTIP獎勵，這兩項獎勵都包括可持續發展相關措施。更多詳情請參閱本年度報告第200至203頁。
集團風險總監(CRO)	根據金融行為監管局的高級管理人員及認證制度，集團風險總監對氣候風險負責並接受問責。其包括監督氣候風險工作計劃的實施的責任，涵蓋氣候風險治理、氣候風險評估、氣候風險情景分析及壓力測試，以及氣候風險披露。
可持續發展總監(CSO)	可持續發展總監幫助推動本集團的可持續發展議程，並將本集團的可持續金融、可持續發展戰略、淨零交付、戰略倡議以及環境及社會風險管理(ESRM)團隊整合在一起。可持續發展總監的績效指標包括實現淨零路線圖及可持續金融目標的進展情況。
供應鏈管理全球主管	全球供應鏈管理負責人負責確保並監督與整個銀行的合同所有者合作，實現供應鏈排放及氣候相關目標及計劃。此包括為與產品及服務相關的供應鏈排放設定基準、供應鏈排放披露，以及與供應商合作實施減少供應鏈相關排放及管理氣候風險的計劃。
物業全球負責人	物業全球負責人負責實現我們的目標，即到二〇二五年，我們自身的運營實現淨零碳排放。
所有僱員	選定可持續發展相關目標被納入我們的年度集團記分卡，該記分卡釐定對我們大多數僱員的年度獎勵。

管理環境及社會風險

我們尋求積極管理環境及社會(E&S)風險以及本集團的客戶及交易產生的影響。

20多年來，我們的跨行業環境及社會風險管理(ESRM)框架幫助我們在所有市場應用國際標準及最佳實踐。在一線，首席可持續發展官(CSO)組織下設的ESRM團隊負責監督及管理與客戶關係相關的E&S風險。

+ 更多資訊，參閱我們的EXRM框架，網址：
sc.com/esriskframework

我們的方法直接嵌入到我們的信貸審批流程中，並支持我們與持份者合作，識別、管理、降低及監控我們融資決策的潛在影響。

經本集團責任及聲譽委員會(GRRRC)批准的立場聲明概述了我們用於評估是否向客戶提供金融服務的跨行業及行業特定標準。

這些聲明借鑒了國際金融公司(IFC)績效標準、赤道原則(EP)及全球最佳實踐，我們以此評估與我們的融資相關的E&S風險。

立場聲明



我們審查了可能會在二〇二三年增加E&S風險的1,341名客戶及708筆交易。如果發現重大E&S事宜，我們會採取措施，主動與客戶接觸，減輕已確定的風險及影響，同時支持及指導客戶逐步提高其E&S績效。然而，對於不符合我們立場聲明標準的客戶，如果我們無法與他們合作以期保持一致，我們可能會考慮撤銷金融服務並退出合作關係。

二〇二三年，我們完成了對涵蓋所有敏感行業的跨行業氣候變化及行業特定立場聲明的審查及更新，這些要求將於二〇二四年生效。我們亦開始審查跨行業人權立場聲明。在這一年中，我們改進了我們的自然風險評估。其中包括貸款

賬簿分析，以確定行業、國家及金融服務層面的自然相關風險的影響及依賴性。本集團的跨行業自然立場聲明提供我們在整個業務、運營及供應鏈中管理自然風險的方法的綜合觀點。

+ 閱讀有關我們立場聲明的更多資訊，請訪問
sc.com/positionstatements

+ 我們的禁止活動清單請見sc.com/prohibitedactivities

→ 我們的赤道原則報告請見第504頁或訪問
sc.com/equatorprinciples

管理氣候風險

我們設計了一種方法，開始將氣候風險與受影響的主要風險類型(PRT)嵌入到我們的中央企業風險管理架構中，該框架基於以下兩個原則：

1. 將氣候風險視為傳統風險類別對待。與信貸風險類似，氣候風險可能引致財務虧損及非財務損失，應如是管理，以限制本集團的該等損失風險。此意味著將氣候風險考慮因素加入我們的現有風險識別及管理流程、管治、報告、情景分析、策略及財務規劃。
2. 確認及建立氣候風險的不同之處。氣候風險可能與更長的時間範圍具體化，本質上難以量化。其獨特的特點及需要進行前瞻性衡量需要使用及開發新工具及方法以量化及分析影響。

我們的氣候工具包 — 氣候風險識別及評估流程

我們投資建立了大量工具包及夥伴關係，以定量衡量與氣候相關的物理及轉型風險，我們亦對二〇二三年的一系列合理情景進行了情景分析。我們繼續與客戶合作，瞭解他們的氣候適應、緩解及轉型計劃。在二〇二四年及以後，我們的目標是透過開發內部韌性及國際財務報告準則第9號預期信貸虧損模型(包括氣候相關影響)來減少對第三方模型的依賴。

工具包及夥伴關係	說明
內部氣候風險問卷	客戶層面的氣候風險問卷(CRQ)用於評估及收集有關客戶緩解及適應計劃的資訊。透過這些CRQ收集的資訊構成客戶層面的氣候風險評估(CRA)的一部分。
慕尼黑再保險公司	物理風險評估工具建立在廣泛的再保險經驗基礎上，以獲得急性天氣事件(如風暴、洪水或野火)當天及代表性濃度路徑(RCP)情景2.6、4.5及8.5以及海平面上升等慢性風險的長期時間範圍(二〇五〇年、二一〇〇年)下基於位置的危害及風險評分。
Baringa Partners	情景擴展模型及專業知識用於設計定制的短期情景敘述並構建管理壓力測試情景，並在Aladdin氣候轉型風險模型中實施。
BlackRock	Aladdin氣候轉型風險模型用於轉換轉型及物理風險情景變量對公司財務及違約機率的影響，並獲得溫度校準結果以評估溫度得分，從而顯示到二〇三〇年客戶及投資組合層面的全球變暖潛力。 ¹
標普全球	資產位置、能源結構及客戶層面排放，即範圍1和2以及範圍3(如適用)排放的絕對排放量(噸CO ₂ e)及按收入劃分的排放強度(噸CO ₂ e/百萬元)。
倫敦帝國理工學院	運用學術專業知識來增進我們對氣候科學的理解，提高我們的員工和高級管理層的技能，並推動以新興市場為重點的氣候風險獨立研究。

¹ 本報告中所載基於BlackRock模型的Aladdin氣候分析不應被解釋為對該資訊的重要性或財務影響的描述。Aladdin氣候分析包括非財務指標，這些指標由於性質和用於確定此類數據的方法固有的局限性而受到測量不確定性的影響。Aladdin氣候分析並非一成不變，而是可能會隨著時間的推移而改變及發展。Aladdin氣候分析依賴相對較新的分析，且同儕審查或可用的可比較數據有限。對本文所載Aladdin氣候分析的內容、準確性、及時性、不侵權或完整性，BlackRock不作任何擔保，亦不承擔任何責任，對因使用本報告中的Aladdin氣候分析或因依賴本報告所載任何資訊而採取的任何行動概不負責。

現有工具及數據的局限性

我們認識到，鑒於量化氣候風險的方法尚不成熟，且客戶的數據可用性及其覆蓋範圍仍存在挑戰，評估氣候風險具有局限性。在氣候風險相關披露及準備工作不太先進的新興市場尤其如此。我們發現，客戶群體及實體層面的資訊覆蓋範圍、粒度以及數據的及時性方面存在局限性，導致使用區域及/或行業平均值及主權國家熱圖等代理。大多數工具輸出沒有考

慮現有的適應措施、保護及應對氣候變化的政府政策以及結構性適應，例如建築或保護財產的防洪大壩的年齡及質量。隨著時間的推移，預計主權國家及政策制定者亦將推動市場趨勢，例如投資適應性計劃、技術進步、創新風險轉移及緩解方法，以應對氣候變化的潛在影響。我們的分析中未考慮此類假設。

我們發現，自從在第一道防線成立氣候分析師團隊並設立關係經理(與客戶溝通，以縮小數據差距)以來，數據覆蓋範圍已經有所改善。此外，我們正在建設一個集中式數據存儲庫，該存儲庫將為客戶獲取所有可持續發展相關數據，包括監控數據質量以及逐漸減少使用代理。我們認識到，數據覆蓋範圍將與客戶披露及報告保持一致，而這可能與主權國家要求及承諾的時間表保持一致。這在一定程度上依賴代理資訊，隨著數據可用性及質量的提高，我們將逐步完善我們的評估及方法。

我們透過各種來源獲取的數據幫助我們為現有及新客戶開發客戶層面的氣候風險評估，提高我們的內部氣候模型建模能力，並加強對我們投資組合的風險衡量及監控。

將氣候相關風險納入整體風險管理、客戶細分及自身運營中





我們根據受影響的主要風險類型(PRT)的特點來管理氣候風險。受影響PRT的風險框架所有者是企業風險管理架構(ERMF)的組成部分，負責將氣候風險要求嵌入其各自的風險類型。二〇二三年，我們繼續將氣候風險納入現有的風險管理框架及流程。我們在將氣候風險考量嵌入第一道防線和跨PRT方面取得進展的領域如下表所列。

受影響的風險類型	二〇二三年的主要更新	後續行動	頁次
信貸風險—企業、商業及機構銀行業務  物理或轉型風險影響客戶的獲利能力，從而影響其償還債務的能力，或支持貸款所需的資本及抵押品，進而擾亂客戶的業務模式。	<ul style="list-style-type: none"> 完成約4,100項氣候風險評估(CRA)，約佔我們企業投資組合限額的85-90%。 已經確定四個行業(石油和天然氣、航運、企業房地產(CRE)和礦業)與信用核保原則的聯繫，包括氣候相關分析、投資組合級別上限和額外的數據收集措施。 已經設計第三版氣候風險問卷，其中包含行業特定的細微差別，並涵蓋與淨零排放和可信轉型計劃(CTP)相關的問題。 成立淨零排放氣候風險工作論壇，討論高氣候風險和淨零排放分歧客戶的客戶計劃和風險決策。 開始制定我們對基礎抵押品物理及轉型風險的評估方法，特別是針對企業房地產和航運投資組合。 評估不同氣候情景下氣候風險對我們約95%的CCIB投資組合的影響。 開發出適用於企業和主權國家的第一代企業轉型風險模型(優先發展行業，包括石油和天然氣、礦業、鋼鐵和電力以及通用破彈性模型)以及適用於汽車製造商、石油和天然氣行業的溫度校準模型，以及行業不可知模型。 	<ul style="list-style-type: none"> 在信貸決策過程中，加強對面臨氣候相關風險的客戶的投資組合的管理和監督。 提高質量，簡化基礎客戶層面的評估，包括ESG風險(包括氣候及淨零)的財務和非財務影響。 提高所有受影響客戶關係員工的技能，包括獲得淨零排放認證的信貸主任。 建設物理風險分級能力。 	300
信貸風險—個人、私人及中小企業銀行業務  海平面上升和嚴重洪水事件等物理風險可能會對因財產損失或保險損失而對還款能力產生不利影響，導致信貸虧損的可能性增加，或因經濟轉型為低排放而導致經濟環境變化。	<ul style="list-style-type: none"> 截至二〇二三年九月，我們對79%的個人、私人及中小企業銀行業務投資組合進行了物理風險評估，對54%的個人、私人及中小企業銀行業務投資組合進行了轉型風險評估。 我們使用能源賬單數據(如適用)和基於融資排放的代理量化了我們頂級消費者抵押貸款市場的轉型風險，同時利用可獲得此資訊的市場(目前僅有澤西島)的實際能源績效證書數據。 與倫敦帝國理工學院合作，加強零售抵押貸款物理風險方法(透過房地產價格指數削減)，用於壓力測試練習。 	<ul style="list-style-type: none"> 在物理和轉型風險方面擴展我們對個人、私人及中小企業銀行業務的情景分析能力。 繼續完善轉型風險方法，使之能夠考慮轉型風險對基礎抵押品的影響。 	298

 物理風險  轉型風險

受影響的風險類型	二〇二三年的主要更新	後續行動	頁次
<p>經營及技術風險</p> <p> 急性或慢性物理風險的影響可能會破壞我們自己的財產、數據中心和第三方，導致業務中斷。此外，實施可再生能源和減少廢物以減少排放等做法可能會增加成本。</p>	<ul style="list-style-type: none"> 對影響我們的現場並導致服務中斷的物理風險情景進行評估，以估算損失。 對本集團新增的現場進行物理風險漏洞評估。 加強第三方連續性計劃，納入氣候風險相關中斷。 	<ul style="list-style-type: none"> 為材料供應商收集現場位置，以評估其所面臨的物理風險，從而制定合適的連續性計劃。 	308
<p>國家風險</p> <p>  物理和轉型風險都可能對主權國家的經濟實力產生直接影響，增加其借貸成本，直接影響整體信譽。</p>	<ul style="list-style-type: none"> 我們的物理和轉型風險主權國家排名方法可作為年度主權國家審查和季度預警指標的參考。 我們已經為約30個主權國家制定了氣候風險報告卡，涵蓋了我們業務範圍內75%的GCR風險，其中提供了物理和轉型風險得分的詳細細目，以及關鍵要點和歷史氣候災害統計數據。 我們建立了內部的主權國家氣候模型，預測主權國家在各種NGFS情景下的信用等級。 國家限制基準計劃考慮氣候因素。 	<ul style="list-style-type: none"> 加強我們對主權國家物理風險的評估方法，以限制對外部研究靜態數據來源的依賴並擴大覆蓋範圍，以納入自然／生物多樣性風險。 	306
<p>聲譽及可持續性風險</p> <p> 可能因對所述氣候、環境、社會及管治及淨零排放承諾採取的實際或認為的行動或不作為而令持份者對本集團持有與相關的負面看法。政府、監管機構、非政府組織、投資者及個人的期望不斷升高令聲譽風險上升。</p>	<ul style="list-style-type: none"> 額外進行的盡職調查是為了支持對以下客戶進行客戶或交易層面的評估：(i)本集團高碳行業(石油和天然氣、電力、鋼鐵、鋁、水泥、汽車、航運、航空和CRE)淨零排放目標所涵蓋的客戶；(ii)與煤炭相關的客戶；以及(iii)經評估為高風險的客戶。 推出管治標準和新的控制措施，緩解可持續金融產品在整個生命周期中的漂綠風險。這些控制措施旨在確保準確的可持續金融標籤和對客戶、產品及交易的持續監控，並在考慮到監管環境不斷變化和可持續金融創新的情況下，不斷審查和測試控制措施的有效性。 確定關鍵管理資訊，跟蹤淨零排放路徑與集團層面行業目標的差異，幫助監測氣候風險對各種投資組合的影響。 	<ul style="list-style-type: none"> 加快加多可持續發展法規的步伐和種類並重點關注漂綠將成為二〇二四年的關鍵優先事項。 確保框架和控制措施考慮到新的法規，並以有效方式嵌入控制措施 	305
<p>交易風險</p> <p>  受商品價格變動影響，急性實際風險事件或轉型可導致資產公允價值的突然變動。由於觸發銷售、突然及負面價格調整(該等風險尚未納入價格)可能導致額外影響。</p>	<ul style="list-style-type: none"> 交易風險壓力測試框架涵蓋氣候風險的市場影響，包括對氣候變化政策轉型影響的評估，以及作為全球交易風險情景清單一部分的兩個物理風險情景的評估。這些都流入現有風險交易委員會層面的交易風險偏好指標。 	<ul style="list-style-type: none"> 擴展為CCIB投資組合開發的尾部情景敘述，為交易賬簿開發轉型風險情景，並實施與市場風險因素和短期衝擊相關的增強功能。 	308

 物理風險  轉型風險

受影響的風險類型	二〇二三年的主要更新	後續行動	頁次
財務風險  向低碳經濟轉型對客戶業務模式及其整體財務穩定性的影響可能會影響在壓力時期確保財務穩定所需的資本充足率及／或流動性水準。	<ul style="list-style-type: none"> 隨著我們繼續將資本要求視為集團內部資本充足率評估流程(ICAAP)的一部分，我們正朝著更加量化的方法邁進。 利用客戶層面的氣候風險評估，開始監測頂級企業流動性提供商的氣候風險相關漏洞和準備情況。 	<ul style="list-style-type: none"> 作為ICAAP的一部分，審查高氣候風險和淨零排放分歧行業中的風險區域。 作為內部流動性充足評估流程(ILAAP)的一部分，提高我們評估氣候風險的能力。 	309
模型風險  模型風險可能存在於與預期業務目標相關的模型設計／規範／開發／治理不當及／或針對模型驗證確定的問題進行的無效模型補救。	<ul style="list-style-type: none"> 第一代內部模型已經開發出來，並處於模型治理的不同階段。 	<ul style="list-style-type: none"> 目標是增強物理風險建模能力，推進行業模型，考慮行業特定的細微差別，為航運和汽車行業建立碳彈性模型。 在本集團的基礎設施中落實模型。 	309
 物理風險  轉型風險			

投資氣候風險研究

自二〇二〇年與倫敦帝國理工學院達成為期四年的夥伴關係以來，本集團已贊助一系列公共研究項目。作為我們持續的學術夥伴關係的一部分，我們支持對私人投資者在自然相關投資中存在的一系列機會以及印度交通電氣化的跨行業影響進行新的氣候研究。二〇二三年，我們與倫敦帝國理工學院合作開展了三個特定項目：

1. 資產折扣

對於我們的主要住宅抵押貸款市場，我們與學術合作夥伴合作開發一個內部模型，利用慕尼黑再保險公司的前瞻性風險指數，在不同氣候情景下重新評估資產價值。然後，這些重新評估將用於告知房地產價格的折扣，並得出抵押貸款賬簿的氣候調整ECL值。

2. 國家風險

該合作包括構建一種方法，用於根據選定的NGFS氣候情景為40個目標國家預測主權國家評級。該模型根據每種氣候情景和相關的預測評級制定了主權國家違約概率(PD)的期限結構，並將其與反事實(非氣候變化)情景中的主權國家PD和評級的期限結構進行比較。

3. 印度交通電氣化的跨行業影響

探討立法要求改用電動汽車(EV)的潛在影響，包括但不限於供應鏈管理、現有電力供應的壓力(因為一些地區已經定期停電)以及擴大電網以支持連接所需數量充電器的需求。研究已經完成，出版的準備工作已經完成。

誠信、行為及道德

我們的目標是通過我們的行動、決策以及與同事和客戶的日常互動，踐行我們的重要行為準則，即「精益求精」、「眾志成城」和「為所當為」。

良好行為對於為我們的客戶、市場及利益相關者提供積極結果至關重要，是實現我們品牌承諾「一心做好，始終如一」的基石。行為風險可隨時在本集團內任何地方發生。因此，本集團期望全體僱員負責管理行為風險，此乃橫向風險，意味著其會影響本集團營運的各個方面。

自二〇二二年以來，我們的行為風險管理方法已經通過數項舉措得到加強，包括推出新的集團行為風險管理標準，該標準為我們營運中的行為風險管理設定了最低標準。本集團採用以風險為基礎的三道防線方法進行行為風險管理，所應用的監督、管治及監控措施與預期風險水平相稱。根據我們對風險的評估結果進行相應的監督、治理及控制。我們設立本集團希望為客戶、外部持份者、僱員及環境交付的目標行為成果。

行為及道德準則

行為及道德準則(準則)仍然是我們傳達行為預期的主要工具。於二〇二三年十月，我們推出經更新的準則，以提高與我們標準的一致性，加強道德、文化、行為與本集團策略的聯繫。準則的目的並非是僅作為指引文件：更確切而言，其為同事生活的準則，旨在指引同事如何在日常中踐行我們的重要行為準則(無論其業務、職能、地區或角色如何)。我們的準則更易於用戶操作，互動性更強，且所有同事均可使用。該準則亦包括更多關於道德型領導、我們使用個人資料的方式、包容文化及放心「暢所欲言」的內容。

+ 於 sc.com/codeofconductandethics 下載我們的行為及道德準則，並訪問 sc.com/speakingup 以了解有關我們「暢所欲言」計劃如何運作的更多資料

為了增強我們對盡可能高的行為標準的共同承諾，每年我們均會要求同事通過在線學習課程的方式重新審視準則對彼等的意義，並重申彼等的承諾。於二〇二三年，99.8%的同事完成了強制性培訓和確認。無正當理由逾期不參加培訓的同事，其年度可變報酬可能被削減25%。

99.8%

的僱員重申對我們準則的承諾

「暢所欲言」

我們的「暢所欲言」計劃提供安全、獨立和保密的方式來報告問題。其有助於建立並維護深厚的道德文化，包括誠信、可信賴度及透明度。盡早披露所關注的問題可以減少不當行為造成的財務及聲譽損失的風險。我們鼓勵同事、承包商、客戶、供應商及公眾成員使用我們的「暢所欲言」計劃，而不必擔心遭到報復。當提出疑慮時，我們的共享調查服務團隊將確定該事項是否為「暢所欲言」披露事項或是否為其範圍外的披露事項。「暢所欲言」關注的例子包括違反監管要求、或違反集團政策或標準。其範圍外的披露事項將提交予適當的內部團隊。倘有關事宜被視為「暢所欲言」披露事項，相關共享調查服務部及／或僱員關係部同事將對有關事宜進行事實調查，並根據事實調查程序採取所需的任何跟進行動。

於二〇二三年全年，我們舉辦一系列宣傳活動，以確保我們的同事瞭解維護我們行為標準的重要性，並知道如何以及何時可以利用「暢所欲言」計劃舉報。為了迎合六月二十三日的舉報人日，集團操守、金融罪行及合規總監向整個集團發佈一份公告以強調「暢所欲言」的重要性。我們與集團獨立非執行董事及舉報專員Phil Rivett(作為小組成員)舉行世界舉報人日小組討論，討論涵蓋「暢所欲言」及ESG(環境、社會及管治)議題。該活動是六月十九日至二十三日「全球行為周」的一部分，其主題為「改變」，涉及範圍更為廣泛，並鼓勵同事思考其個人日常行為如何能夠對我們的客戶、顧客和其他持份

者產生更大的影響。此外，於二〇二三年十月，我們在全集團內舉行了一場以「道德賦能」為主題的小組討論，以慶祝世界道德日。所有活動均包括我們高級領導人的互動信息及現場小組討論，旨在自上而下樹立基調，並在內部拓展討論。

所有國家、業務及職能部門均在繼續使用「暢所欲言」計劃，而我們在二〇二三年「我的聲音」調查中發現，88%的員工(與二〇二二年相同)對通過該等渠道提出關切的問題感到很安心。董事會每年檢討「暢所欲言」舉報計劃。於二〇二二年七月至二〇二三年六月期間，通過「暢所欲言」渠道披露的信息總量與上一時期(即二〇二一年七月至二〇二二年六月)相比減少3%(34例)。

88%

的「我的聲音」調查中的員工對通過「暢所欲言」渠道提出關切的問題感到很安心

+ 請訪問我們的「暢所欲言」計劃網頁 <https://secure.ethicspoint.eu/domain/media/en/gui/108379/index.html>

打擊金融犯罪

藉助金融體系，我們可改變世界各地的生活，幫助減少貧困和刺激經濟發展。但金融體系也會被那些參與當今一些最具破壞性罪行的人利用——從人口販運到恐怖主義、腐敗和毒品貿易，不一而足。我們的目標是使金融體系成為對罪犯和恐怖分子不利的環境，從而幫助打擊這些犯罪。我們無意違反與金融犯罪相關的法律法規。

我們的操守、金融罪行及合規(CFCC)團隊制定我們的金融犯罪風險管理框架。我們致力透過應用客戶盡職調查、篩選和監控等核心控制措施，以及加強我們員工對識別、管理及減輕該等風險的方法的理解，保護我們的客戶和社區免受洗錢(AML)、恐怖主義融資、制裁、欺詐和其他風險的影響。此外，反賄賂和腐敗(ABC)控制措施旨在防止同事或代表我們工作的第三方參與賄賂或腐敗。

我們金融犯罪調查團隊的工作重點是運用數據分析識別產生最大金融犯罪風險的客戶和案件。這強化了支持本集團各業務部門和國家團隊同事的第二道防線。

為降低運營所在的市場在重大政治選舉之前、期間和之後的金融犯罪風險(尤其是腐敗收益的洗錢風險)，本集團已加強監控，以識別和調查潛在關切的交易。二〇二三年，在尼日利亞、塞拉利昂和津巴布韋等國家的重大選舉和政治過渡或衝突期間，本集團已加強監控。

自二〇二二年二月二十四日俄烏衝突爆發以來，歐盟、英國、美國和其他幾個國家的當局已對俄羅斯實施多輪制裁，涉及廣泛的俄羅斯實體(國有和私營)以及大量的俄羅斯精英、寡頭、政治領袖和官員。雖然這些針對俄羅斯的制裁的變化速度和複雜性前所未有，並可能在若干監管禁令的範圍上造成不確定性，但我們已尋求全面而迅速地遵守這些要求。這項工作仍然是團隊在第一道和第二道防線重點關注的領域。

我們已作出大量投入，以確保我們的員工有能力打擊金融犯罪。二〇二三年，99.9%的同事和治理機構成員已完成強制性金融犯罪電子學習，涵蓋反賄賂和腐敗、反洗錢，涉及恐怖份子籌資活動、制裁、逃稅和欺詐主題(亞洲：99.9%；AME：99.8%；EA：99.8%；治理機構成員：100%)。

99.9%

的同事和治理機構成員已完成強制性金融犯罪電子學習

打擊金融犯罪續

對於那些擔任高風險角色和職能的人員，我們提供更多金融犯罪全領域的培訓，包括對俄羅斯制裁的深入認識，對目標角色的反賄賂和腐敗培訓、關於逃稅風險、貿易反洗錢以及與洗錢馬甲和空殼公司有關的洗錢風險的培訓。我們亦提供有關金融科技及數字資產的金融犯罪風險的新培訓課程。此外，我們舉辦大師班和論壇以加深理解。我們與48個市場上的11,563家供應商和第三方分享了我們的供應商章程，其中列出了我們的原則及預期，並提供了有關反賄賂和腐敗的指導。

這得到我們在全集團範圍內開展的金融犯罪宣傳活動「完整故事」的支持，該活動旨在提高員工對金融犯罪的現實生活影響的認識，並強調我們個人和集體為建立強大的風險文化及領導打擊金融犯罪而須開展的工作。二〇二三年，「完整故事」的主題是「讓我們為金融犯罪而戰」，強調我們如何通過正確的行為和文化、警覺和風險管理，重新啟動及恢復打擊金融犯罪，並為我們客戶取得成果發揮作用。

合作倡議

我們的公私合作旨在提供有關各種犯罪類型的新見解，並在新加坡、香港、南非、印度、英國及阿聯酋等越來越多的司法管轄區共同打擊金融犯罪的方法方面取得進展。

於二〇二三年全年，我們還與同行合作，透過積極參與若干領先的行業組織(包括全球銀行的Wolfsberg Group、麥迪遜集團和UK Finance)，為正在進行的對話做出貢獻，以提高打擊金融犯罪的有效性。

我們還參與許多外部思想領袖的討論和論壇，包括參與世界經濟論壇的反腐敗合作倡議及聯合國毒品及犯罪辦公室，以及與客戶舉辦旨在促進解決金融犯罪對話的活動。

+ 若要瞭解更多資訊，請訪問sc.com/fightingfinancialcrime

負責任的借貸及公平對待我們的個人、私人及中小企業銀行業務分部的客戶

本集團董事會透過其報告及委員會架構對本集團的客戶待遇進行監督。相關管治論壇或風險委員會須於產品審批程序開始前就任何新產品或重大產品提案對業務提出質疑。

上報事宜可提交予由個人、私人及中小企業銀行業務(CPBB)風險總監擔任主席的CPBB風險委員會，或由集團風險總監擔任主席的集團風險委員會處理，最終由本集團董事會及董事會風險委員會處理。CPBB風險職能部門對催收進行監督及管治，並定期審查績效指標及投訴處理數據。

投訴管理

我們為CPBB客戶建立正式投訴渠道。我們已制定投訴處理流程，以便妥善接收、確認及獨立有效地處理投訴，在不影響審查質量的情況下，於合理的交付時間內解決並通知客戶。

在全球層面，我們每月向CPBB風險委員會提供主要投訴見解、趨勢及根本原因。用於追蹤及管理CPBB市場投訴的關鍵指標的例子包括：按類別及根本原因劃分的月度接獲投訴總數，包括潛在不當銷售、經證實的不當銷售或欺詐等子類別，以及在預定交付時間內解決的投訴百分比。

貸款修改

我們可能會向面臨財政困難的客戶提供切實可行的支援計劃。可能向我們客戶提供的貸款修改方案計及有關客戶收入、支出及情況的最新可得資料。管理該等安排的催收人員均經過培訓，可與客戶充分討論各種方案，以確保任何重組付款(如協定)保持在可承受範圍內。

催收

在整個集團內，儘管不同市場的方法可能因地方法規而有所不同，但協助財政困難的零售銀行借款人的計劃均由催收團隊開展。

對本行催收團隊的期望包括滿足以下要求：

- 就任何滯納金提供公平合理的處理方式
- 須就通話及到訪時數遵守地方法規及慣例
- 在系統中及時更新客戶的財務狀況，以便公平對待客戶
- 監察並定期檢討所有催收團隊與客戶的互動、投訴及反饋

所有負責與財政困難的客戶進行交易的催收人員均在進行催收活動之前接受培訓，特別是必須熟悉本行的行為及道德準則。倘使用外部催收代理，該等代理將根據本集團採購標準接受評估及盡職調查，其員工必須接受與本集團內部催收團隊相同的培訓。

尊重人權

我們致力成為負責任的公司，在我們的業務中尊重人權。我們認識到，我們業務的全球性質可能會使我們在運營、供應鏈以及客戶關係中面臨現代奴役和人口販運的風險，我們致力於管理和減輕這些風險。我們的現代反奴隸聲明詳細說明了我們在供應鏈中管理現代奴役風險的方法及行動。

+ 在sc.com/modernslavery上閱讀我們的現代反奴隸聲明

盡職調查是我們評估及管理與向客戶提供金融服務相關的風險所用方法的核心部分。我們根據環境及社會風險管理(ESRM)及金融罪行合規(FCC)框架進行盡職調查。

我們的人權立場聲明是我們框架的關鍵部分，是在與一系列外部持份者(包括專家從業者及民間社會組織)接觸後制定的。與我們的跨部門立場聲明相同，人權立場聲明適用於我們的客戶、供應商及僱員，並定期進行審查，以確保其可應對新出現的風險及問題。

+ 在sc.com/esriskframework或sc.com/positionstatements上閱讀有關我們ESRM框架及立場聲明的更多資料

渣打不會與涉及人口販賣、現代奴役或強制勞工的供應商建立關係。被識別為現代奴役風險更高的供應商須接受更為嚴格的盡職調查。我們的《供應商約章》載列渣打對其所有供應商所期望的行為標準原則，以及在供應商的影響範圍內協助彼等履行對我們所負義務的原則。

+ 在sc.com/suppliercharter瀏覽我們的《供應商約章》

我們的公平薪酬約章載列我們致力於為所有僱員提供公平及具競爭力薪酬的原則。我們根據該等原則對全球範圍內的獎勵及績效決策作出指導，包括我們如何設定、構建及發放薪酬。有關我們遵守公平薪酬約章的進一步資料，請於sc.com/diversityfairpayreport查閱我們的二〇二三年多樣化、公平薪酬及包容性報告。

董事會報告

136	集團主席管治概述
137	董事會
142	管理團隊
145	企業管治
182	董事薪酬報告
208	額外薪酬披露
217	其他披露
229	董事責任聲明

▶ 利物浦足球俱樂部與渣打鼓勵女孩「Play On」 ◀

五月，我們與長期合作夥伴利物浦足球俱樂部共同發起「Play On」活動，這項為期四年的活動旨在鼓勵女孩參加體育運動，因為體育運動可傳授她們球場之外的生活技能。除提高人們對14歲之前退出體育運動的女孩人數是男孩人數兩倍的認識外，該計劃亦為我們主要市場的女性基層教練提供身體支援及培訓。

該活動亦提供一個數字資源庫，女孩、教師、教練及家長均可從中獲取有用資源。

⊕ 詳情請瀏覽sc.com/playon



集團主席管治概述



集團主席
José Viñals博士

「在充滿不確定性的時期， 穩健的企業管治框架尤為 重要。」

在年報起首的信件中，我指出影響本年度的多種地緣政治及宏觀經濟事件給我們的市場帶來的不確定性。鑒於該等事件能夠以截然不同的方式影響我們的各項業務，因此需要我們密切關注。董事會已對該等事態發展進行認真及積極的監控，在董事會及各委員會的議程上投入大量時間，亦於本集團的國際顧問委員會(IAC)上對其進行審議，該委員會的成員包括我們管理團隊的代表。

董事會亦接收內部及外部專家的一系列情況通報，該等專家從外交、中央銀行、經濟、地區及政治角度提供寶貴的見解，幫助我們為未來可能發生的事件做好準備。同樣，董事會風險委員會(BRC)及審核委員會(AC)聯合舉辦一次藍天思維會議，探討前瞻性地緣政治及其對該等委員會工作的影響。會議由我們的國際顧問委員會主席Robert Zoellick主持。

在充滿不確定性的時期，穩健的企業管治框架尤為重要，本報告介紹董事會及各委員會如何努力確保應對風險、抓住機遇，以及本集團如何繼續實現可持續價值。

董事會對市場對集團第三季度業績的反應感到失望。我們與我們的顧問以及於十二月份的董事會會議上仔細考慮造成該情況的原因，並從中吸取一些教訓。

董事會二〇二三年的優先事項以我們的業務目標、營運環境以及去年外部協助的董事會評估所提出的建議為指導。這些均已納入年初的議程，並定期進行檢討。

二〇二三年二月，Silicon Valley Bank倒閉，瑞士信貸銀行也隨之倒閉，銀行業面臨動盪。董事會風險委員會對形勢進行認真的監控，定期從管理層處獲得關於我們自身財務狀況以及為解決市場中出現的問題而採取的行動的最新資料。該等資料亦可與董事會共享，董事會亦於會議上收到最新資料。

資訊及網絡安全(ICS)風險也是二〇二三年董事會及董事會風險委員會的重點關注領域。董事會風險委員會投入大量時間審閱及討論資訊及網絡安全事宜，包括一份新的資訊及網絡安全風險取向聲明，該聲明亦提交董事會。審核委員會於本年度忙於檢討圍繞本集團活動的內部控制及保證。委員會密切關注若干行業、地區及附屬公司(尤其是中國)的貸款及投資的賬面值。

薪酬委員會繼續努力實施二〇二二年批准的薪酬策略。董事薪酬報告詳細介紹薪酬委員會於二〇二三年的主要活動，請參閱第182頁。

一月，我們委任Linda Yueh為獨立非執行董事。在Jasmine Whitbread於五月自董事會退任後，Linda隨後接替Jasmine擔任可持續發展與文化委員會(CSC)主席。八年來，Jasmine為董事會作出卓越貢獻，並出色地領導可持續發展與文化委員會。Andy Halford於二〇二四年一月卸任集團財務總監(GCFO)一職，其任職九年以上，為本集團作出極其重要的貢獻，我們對其離任亦感到非常遺憾。

我們歡迎Diego De Giorgi於二〇二三年九月加入本集團，擔任候任集團財務總監，此前，管治及提名委員會(GNC)對外部人才進行全面的摸底及甄選。在獲得監管批准後，Diego於二〇二四年一月開始履職，此前其接受全面的入職培訓，並與Andy進行交接。有關董事會變動的更多詳情，請參閱第177頁開始的管治及提名委員會報告。

我們在董事會層面及各委員會層面一直關注英國審核及企業管治(ACG)改革的建議。在財務報告委員會(FRC)發佈二〇二四年英國企業管治守則之後，我們正在考慮進行改革，以便為二〇二五年實施新的英國守則及於下一年生效的額外內部控制報告規定作好準備。

於二〇二三年，我們作為董事會走訪多個市場，包括香港、雅加達及首爾；此外，多位董事進行市場考察，以實地了解業務、機遇及面臨的挑戰。在我們作為董事會訪問的每個市場，均舉行員工聯繫會議，董事透過面對面或混合機制的方式，與我們各地的同事會面並傾聽彼等的意見。我們很高興能有機會與我們眾多寶貴的同事聯繫，其中既有長期員工，也有新招聘的員工。該等市場訪問提供一個機會，可檢驗對董事會與員工聯繫的模式所做的改進，在我們擺脫新型冠狀病毒疫情後，該模式可促進更多的面對面接觸。員工聯繫模式改革的詳情載於第174頁的可持續發展與文化委員會報告。海外董事會訪問除了能讓我們與各地的同事建立聯繫外，亦為董事會提供加強與附屬公司董事會聯繫的機會。董事會計劃於二〇二四年訪問我們業務範圍內的多個國家。有關董事會與持份者聯繫的更多詳情，請參閱第157頁。

與所有持份者(當然也包括我們的投資者)的聯繫是我們決策的關鍵。十一月，我與審核委員會及薪酬委員會主席共同舉辦一次招待活動，介紹本集團策略(包括可持續發展策略)的最新情況，以及董事會各委員會的工作情況。董事會與我們附屬公司的董事會透過董事會主席、委員會主席及其他獨立非執行董事間的定期交流繼續保持密切接觸。

公司計劃是董事會每年議程的重要組成部分。六月，我們進行為期兩天的深入而富有成效的策略討論，審議二〇二三年出現的經濟及政治逆風所帶來的任何影響。會議結束時，董事會堅信，這仍然是本集團的正確策略。年內，董事會根據我們的公司計劃及風險取向，考慮許多策略發展機會。

最後，董事會對未來仍然充滿信心，並會堅定執行我們的策略、毋忘初衷，以及聚焦於在我們的風險取向內建立持久及可持續的回報。

集團主席
José Viñals博士

董事會

委員會標記

- 委員會主席以綠色顯示
- (A) 審核委員會
- (Ri) 董事會風險委員會
- (S) 文化及可持續發展委員會
- (N) 管治及提名委員會
- (R) 薪酬委員會

集團主席

José Viñals博士 (69歲)

委任日期：二〇一六年十月，於二〇一六年十二月擔任集團主席。José於二〇一九年四月獲委任為渣打銀行董事委員會委員。



經驗：José在國際監管領域擁有豐富的經驗，十分了解我們的市場及全球貿易的經濟、金融及政治動態彼於我們業務所在的司法權區與決策者擁有廣闊的關係網絡。

職業生涯：直至二〇一六年，José為國際貨幣基金組織的金融顧問兼貨幣和資本市場部主管，負責監督及指導國際貨幣基金組織的貨幣及金融領域工作。彼曾為國際貨幣基金組織於金融事宜(包括全球金融穩定)方面的主要發言人。José於任職期間為金融穩定委員會全體會議及督導委員會成員，在國際金融監管改革方面擔當重要角色。於加入國際貨幣基金組織前，José以經濟師及史丹福大學學院成員的身份開展其事業，其後於西班牙中央銀行工作，擔任副行長。彼為國際貨幣會議前主席。

José曾擔任多個其他董事會及顧問職位，包括西班牙存款保障基金主席、歐洲中央銀行的國際關係委員會主席、歐盟經濟及財政委員會委員及國際結算銀行機構投資者工作組主席。

外部委任：José為聯合國全球投資者促進可持續發展聯盟(GISD)的聯席主席。彼為國際金融協會董事會成員、布雷頓森林體系委員會董事會成員、CityUK領導委員會委員及世界貿易組織(WTO)總幹事商業諮詢小組成員。

委員會 (N)

集團行政總裁

Bill Winters (62歲)

委任日期：二〇一五年六月。Bill於二〇一五年六月亦獲委任為渣打銀行董事委員會委員。



經驗：Bill為一名職業銀行家，擁有重要的前線全球銀行業經驗，並擁有良好的領導能力及金融成功經驗。彼於新興市場工作經驗豐富，於發現及培養人才方面擁有良好往績。

職業生涯：Bill的職業生涯始於摩根大通，並成為摩根大通五名執行人員之一，其後自二〇〇四年起於該投資銀行出任聯席行政總裁，直至二〇〇九年退任為止。Bill受邀成為就改善銀行業競爭及金融穩定提出建議方法的銀行業獨立委員會成員。其後，彼亦擔任英國議會銀行業標準委員會的顧問，並受英倫銀行董事會邀請完成該行流動資金運作的獨立審閱。

Bill於二〇一一年創立另類資產管理公司 Renshaw Bay，出任主席兼行政總裁，直至獲委任加入渣打集團有限公司董事會為止。Bill之前為Pension Insurance Corporation plc及RIT Capital Partners plc的非執行董事。彼於二〇一三年獲得司令勳章(CBE)。Bill為Standard Chartered Holdings Limited的董事。

外部委任：Bill現時為Novartis International AG(於瑞士證券交易所上市)的獨立非執行董事。彼亦為自願碳市場誠信委員會的諮詢小組成員以及英國自願碳市場論壇指導委員會成員。

(+) Bill 現時領導管理團隊

誠如二〇二二年八月一日所宣佈，Christine Hodgson於二〇二三年一月三十一日自董事會退任。Jasmine Whitbread於二〇二三年五月三日自董事會退任。

誠如二〇二三年十二月二十一日所宣佈，Andy Halford於二〇二四年一月二日卸任集團財務總監及董事會成員，因此將不在二〇二四年股東週年大會(AGM)上尋求連任。

誠如二〇二四年二月十六日所宣佈，Gay Huey Evans將於二〇二四年二月二十九日起退出董事會。唐家成將於二〇二四年五月九日在股週年東大會之前離任董事會。Diane Jurgens將加入董事會擔任獨立非執行董事，於二〇二四年三月一日生效。

集團財務總監

Diego De Giorgi (53歲)

委任日期：二〇二四年一月。Diego於二〇二四年一月獲委任為渣打銀行董事委員會委員。



經驗：Diego於全球金融服務領域擁有逾三十年經驗，合作的客戶遍及英國、歐洲、美國、亞洲、中東及非洲，令彼對於不同市場開展業務的複雜程度有深刻理解。

職業生涯：Diego於高盛工作18年，曾在股權資本市場部及金融機構部擔任領導職務，之後成為全球投資銀行部首席營運官。之後，彼轉投Bank of America Merrill Lynch，於該公司工作六年，升任全球投資銀行部主管。二〇二〇年及二〇二一年，彼擔任UniCredit的非執行董事及薪酬委員會成員。

自二〇二一年起，Diego擔任歐洲有史以來最大的特殊目的收購公司(SPAC) Pegasus Europe的聯席首席執行官，該公司專注於金融服務領域，並於阿姆斯特丹泛歐交易所上市。

外部委任：Diego亦為MIB Trieste School of Management董事會成員。

高級獨立董事

Maria Ramos (65歲)

委任日期：二〇二一年一月。Maria於二〇二一年一月獲委任為渣打銀行董事委員會委員。彼於於二〇二二年九月獲委任為高級獨立董事。



經驗：Maria在行政總裁、銀行、商業、金融、政策及國際事務方面擁有豐富經驗。

職業生涯：二〇〇九年至二〇一九年，Maria駐於南非，擔任ABSA Group Limited(前稱Barclays Africa Group，為一間服務非洲12個市場的多元金融服務集團)行政總裁。加入ABSA前，Maria任職國有貨運及物流服務供應商Transnet Ltd，擔任集團行政總裁達五年。於任職行政總裁前，Maria曾任南非國庫(前稱財政部)總理事達七年，於國庫改革中肩負重任，令國庫躋身種族隔離時期後管理

中最效能效率的國家部門之列。Maria曾任職多個跨國企業的董事會，包括Sanlam Ltd、Remgro Ltd及SABMiller plc。彼近期曾任沙地英國銀行及Public Investment Corporation Limited的非執行董事，之後於二〇二〇年十二月退任。

外部委任：Maria現任AngloGold Ashanti PLC主席及歷峰集團(Compagnie Financière Richemont SA)非執行董事。彼亦為「國際30人小組」(Group of Thirty)成員，英國牛津大學布拉瓦尼克政府學院(Blavatnik School of Government at Oxford University)國際諮詢委員會及Wits Foundation Board of Governors成員。

委員會 **Ri A R N**

獨立非執行董事

Shirish Apte (71歲)

委任日期：二〇二二年五月。Shirish於二〇二三年一月獲委任為渣打銀行董事委員會委員。



經驗：Shirish擁有豐富的企業、投資銀行、風險管理、商業及零售銀行經驗。其對金融服務有著深刻的理解，尤其是在亞太、中東及中東歐地區。

職業生涯：Shirish曾於花旗集團工作逾30年，其專注於公司及投資銀行，管理國家和地區級別的商業及零售銀行業務。其擁有豐富的國家和地區級別風險經驗，曾擔任花旗集團的高級信貸主任及高級證券主任。Shirish從二〇〇八年至二〇〇九年擔任花旗歐洲、中東及非洲業務的聯席行政總裁，及從二〇〇九年至二〇一一年擔任亞太區的地區行政總裁。

彼從二〇一二年起擔任亞太區銀行主席，直至於二〇一四年退任。

其從二〇〇八年至二〇一四年為花旗集團的執行及營運委員會成員。自二〇一四年六月起，其擔任澳大利亞聯邦銀行的獨立非執行董事，直至於二〇二二年十月辭任。

外部委任：Shirish是Singapore Life Pte Ltd的獨立非執行董事，及Keppel Corporation Limited的獨立非執行董事，其擔任審核及董事會風險委員會成員。

委員會 **R A Ri N**

獨立非執行董事
Phil Rivett (68歲)

委任日期：二〇二〇年五月，Phil亦獲委任為渣打董事委員會委員。



經驗：Phil擁有豐富的專業會計及審計經驗，尤其專注於金融服務領域。彼擁有豐富的會計技術知識，了解披露規定。彼擁有廣泛的財務及業務經驗，尤其是在金融服務領域。

職業生涯：Phil於一九七六年以畢業生的身份加入PricewaterhouseCoopers (PwC)，並於一九八六年成為合夥人。其於PwC任職逾30年，Phil曾為幾家富時100指數公司的牽頭關係合夥人，包括多家國際銀行及金融服務機構。彼亦有豐富的國際經驗，曾於

中東及亞洲（尤其是中國）多家銀行工作。彼於二〇〇七年成為羅兵咸永道金融服務保障業務的負責人，並於二〇一一年獲任命為全球金融服務集團董事長。Phil曾於多個全球金融服務行業集團任職，負責制定治理、財務報告以及風險管理的最佳實務指引。

外部委任：Phil現任全國建築協會獨立非執行董事，及審計委員會主席。

委員會 **A** **R** **N**

獨立非執行董事
Linda Yueh博士, CBE (52歲)

委任日期：二〇二三年一月。Linda亦於二〇二三年一月獲委任為渣打銀行董事委員會委員。



經驗：Linda是一位知名的經濟學家及金融節目主持人，在金融服務、技術、非盈利及企業對企業服務領域擁有多樣化的技能和經驗。

職業生涯：Linda在Paul、Weiss、Rifkind、Wharton & Garrison擔任企業律師開始其職業生涯後，曾擔任各種學術職務，並擔任過各種諮詢職務。

從二〇一〇年至二〇一二年，Linda擔任彭博新聞社的經濟編輯，從二〇一三年至二〇一五年擔任英國廣播公司的首席商業記者。從二〇一九年至二〇二二年，她是倫敦政治經濟學院LSE IDEAS的客座教授，並在英國財政部的隔離和專有交易獨立審查小組任職。Linda曾在Scottish Mortgage Investment Trust Plc、London & Partners Ltd及JPMorgan Asia Growth & Income Plc

擔任非執行董事。彼曾擔任Fidelity China Special Situations Plc的高級獨立董事。Linda在二〇二三年的新年榮譽名單中因對經濟服務的貢獻而被授予CBE。Linda是Coutts基金會的受託人及英國貿易委員會的顧問。

外部委任：Linda是牛津大學聖愛德蒙堂的研究員和倫敦商學院的經濟學兼職教授。彼目前擔任Rentokil Initial Plc和Segro Plc的獨立非執行董事。他是Baillie Gifford The Schiehallion Fund Ltd（一家在倫敦證券交易所主板市場專業基金板塊上市的投资公司）的主席。Linda是皇家英聯邦學會的執行主席及Chatham House的副研究員。

委員會 **S** **R** **N**

獨立非執行董事
David Conner (75歲)

委任日期：二〇一六年一月。



經驗：David擁有豐富的全球及企業、投資及零售銀行經驗、深厚的風險管理資歷，並對亞洲各地市場有深入的了解。

職業生涯：David一直從事金融服務行業，在亞洲各地生活及工作長達37年，曾任職花旗銀行及華僑銀行。彼於一九七六年以管理見習人員身份加入花旗銀行，隨後在亞洲擔任多個高級管理職位，包括Citibank India行政總裁及Citibank Japan董事總經理兼市場推廣經理，之後彼於二〇〇二年離開花旗銀行。David於二〇〇二年加入新加坡華僑銀行出任行政總裁兼董事。彼實施了增長策略，帶

領銀行順利渡過市況大幅波動時期。David於二〇一二年退任華僑銀行行政總裁一職，但仍然擔任董事會非執行董事，直至二〇一四年離開集團。彼此前曾於GasLog Ltd擔任非執行董事一職。

外部委任：David是聖路易華盛頓大學巴納德癌症研究所的主席及名譽理事。

委員會 **A** **R** **R**

David亦為渣打銀行聯合美國業務風險委員會的成員。

獨立非執行董事
Gay Huey Evans, CBE (69歲)

委任日期：二〇一五年四月。Gay於二〇一九年四月獲委任為渣打銀行董事委員會委員。



經驗：Gay擁有廣泛的銀行及金融服務經驗，以及在商業及英國監管及管治方面擁有豐富的經驗。

職業生涯：Gay在金融服務業、國際資本市場及英國金融監管機構工作逾40年。Gay從一九九八年至二〇〇五年七年間在金融服務管理局擔任市場分部總監、資本市場領袖，負責就監管市場基礎設施、監督市場行為及發展市場政策設立面向市場的分部。二〇〇五年至二〇〇八年，Gay在花旗銀行擔任多個職位，包括花旗另類投資歐非中東地區管治總監，之後加入巴克萊資本，擔任投資銀行及投資管理副主席。彼之前

為Aviva plc、倫敦證券交易所集團以及Itau BBA International Plc的非執行董事。彼於二〇一六年因金融服務及多元性服務獲得官佐勳章(OBE)，並因經濟與慈善服務獲得二〇二一年女王新年榮譽教育服務司令勳章(CBE)。Gay為倫敦金屬交易所前任主席。

外部委任：Gay為康菲石油公司(ConocoPhillips)及S&P Global非執行董事及英國財政部董事會非行政成員。Gay亦擔任查塔姆研究所(Chatham House)的高級顧問成員及Benjamin Franklin House的董事會成員。

委員會 (R)

獨立非執行董事
Jackie Hunt (55歲)

委任日期：二〇二二年十月。Jackie亦於二〇二二年十月獲委任為渣打銀行董事委員會委員。



經驗：Jackie是一名註冊會計師，其主要職業生涯位於金融服務領域。其擁有豐富的英國及國際金融服務經驗，包括資產管理、保險、監管及會計知識。

職業生涯：Jackie曾在眾多公司（包括Aviva、Hibernian Group、Norwich Union Insurance、PwC及RSA Insurance）擔任多個高級管理層職位。自二〇一六年起，Jackie為Allianz SE management Board的具執行責任的成員，負責資產管理及美國人壽保險分部，其任職至二〇二一年。在此之前，Jackie曾擔任保誠集團的執行董事及保誠英國、歐洲及非洲的行政總裁。其從二〇一〇年至二

〇一三年擔任Standard Life plc的財務總監，協助將該壽險公司轉型為一家多元化的儲蓄、養老金及資產管理企業。Jackie先前曾擔任National Express Group PLC的高級獨立董事、TheCityUK的非執行董事及英國金融市場行為監管局(FCA)評審小組的副主席。彼亦曾擔任Man Group PLC、Rothesay Life PLC及OneWeb Holdings Limited的獨立非執行董事。

外部委任：Jackie是Willis Towers Watson plc的獨立非執行董事。

委員會 (A) (S)

獨立非執行董事
Robin Lawther, CBE (62歲)

委任日期：二〇二二年七月。Robin於二〇二二年十二月獲委任為渣打銀行董事委員會委員。



經驗：Robin在全球市場和金融機構方面擁有豐富的國際銀行經驗。除商業銀行業務有廣泛的理解之外，其擁有投資銀行、兼併及收購以及資本籌集方面的專業知識。

職業生涯：Robin曾在JP Morgan Chase工作逾25年，擔任多個高級執行職務。其於全球市場擁有寶貴的執行及非執行經驗，對監管及管治事項具有相當了解。從二〇一九年至二〇二一年，其擔任M&G plc董事會的非執行董事。於二〇一四年一月，Robin加入Shareholder Executive（其後來成為UK Government Investments (UKGI)）擔任非執

行董事會成員，直至於二〇二二年五月其任期屆滿。彼因金融服務及多元性服務獲得二〇二〇年女王新年榮譽教育服務司令勳章(CBE)。二〇一八年至二〇二三年，彼擔任Nordea Bank Abp的獨立非執行董事。

外部委任：Robin為Ashurst LLP的獨立委員會成員及Aon PLC的諮詢委員會成員。

委員會 (R) (S) (R)

獨立非執行董事
鄧元鑾 (69歲)

委任日期：二〇一九年六月。鄧元鑾亦於二〇一九年六月獲委任為渣打銀行董事委員會委員。



經驗：鄧元鑾對我們若干主要市場(尤其是中國內地)的新興技術有著深刻的了解和經驗。

職業生涯：鄧元鑾在科技及風險資本行業擁有逾30年的國際及中國營運經驗，涉及風險投資、銷售、市場推廣、業務開發、研發及製造。從一九八九年至二〇〇四年，鄧元鑾在中國及亞太地區的蘋果公司、Digital Equipment Corp及3Com擔任多個高級職位。從二〇〇四年至二〇一〇年，鄧元鑾在諾基亞擔任多個職位，包括公司副總裁、諾基亞通信有限公司董事長及諾基亞(中國)投

資有限公司副董事長。於二〇一三年在北京加入NGP Capital (Nokia Growth Partners)擔任董事總經理及合夥人之前，彼出任Advanced Micro Devices (AMD)高級副總裁兼大中華區總裁，直至其於二〇二一年六月自該職位退休。鄧元鑾曾擔任金山軟件有限公司(一間於香港聯交所上市的中國領先軟件及互聯網服務公司)的非執行董事。

外部委任：鄧元鑾於二〇二一年六月加入開雲汽車(一家總部位於中國的電動車創業公司)擔任首席價值官。鄧元鑾亦為歡聚集團(於納斯達克股票市場上市的中國直播社交媒體平台)的非執行董事。彼亦為NGP Capital的顧問。

委員會 (Ri) (S)

獨立非執行董事
唐家成 (69歲)

委任日期：二〇一九年二月。



經驗：唐家成對中國內地及香港的金融服務及監管部門的營運擁有深刻見解及認識。

職業生涯：唐家成一九七九年加入畢馬威英國(KPMG UK)，並於一九八九年成為香港事務所的審計合夥人。彼於二〇〇七年獲選為畢馬威中國及香港主席，其後於二〇〇九年成為亞太區主席以及全球董事會及全球行政團隊成員。彼於畢馬威工作超過30年，期間積極參與證券及期貨市場工作，並於二〇〇二年至二〇〇八年擔任香港聯交所主板及創業板上市委員會成員(於二〇〇六年至二〇〇八年擔任主席)。於二〇一一年離開畢馬威後，彼獲委任為證券及期貨事務監察委員會非執行董事，並於二〇一二年擔任主席，直至於二〇一八年十月退休為止。

彼於擔任主席期間監督多項主要政策舉措，包括引入「滬港通及深港通」計劃，以及內地與香港的基金互認安排。於二〇一七年直至二〇二〇年七月，唐家成為香港機場管理局非執行董事，彼從二〇二〇年四月至二〇二二年十二月為香港人力資源規劃委員會委員以及從二〇一六年一月擔任香港大學教育資助委員會主席，並於二〇二二年十二月辭任該職務。

外部委任：唐家成為香港鐵路有限公司的獨立非執行董事，其審核及風險委員會成員以及其財務及投資委員會成員。彼為香港特別行政區不同政府機構的成員，亦代香港政府出任國泰航空有限公司觀察員。彼為香港投資管理有限公司及香港聯交所的董事會成員。

委員會 (A) (Ri)

集團公司秘書
Adrian de Souza (53歲)

委任日期：Adrian於二〇二二年五月獲委任為集團公司秘書。



職業生涯：Adrian於一九九七年獲得律師資格。於加入渣打之前，彼為Vivo Energy PLC(一家FTSE-250泛非洲燃料零售商)的總顧問，彼負責公司秘書、管治、道德、合規及法政調查職能，同時為集團執行委員會的成員。

在國際律師事務所Hogan Lovells及Clifford Chance從事私人執業後，Adrian曾擔任IQSA Group(高盛的一家私募股權企業)的總顧問及公司秘書；Barclays Bank UK PLC的公司秘

書、FTSE E100公司Land Securities Group PLC的總顧問及公司秘書，彼為集團的執行委員會成員及SABMiller PLC, Europe的法律主管。

每名參加重選的董事現時並將繼續對渣打集團有限公司長遠可持續的成功作出重要貢獻，有關原因將載於二〇二四年股東週年大會通告內。

管理團隊

集團行政總裁
Bill Winters (62歲)



企業、商業及機構銀行業務兼歐洲及美洲地區行政總裁
Simon Cooper (56歲)



集團企業事務、品牌及市場推廣總監
Claire Dixon (51歲)



個人、私人及中小企業銀行部行政總裁
徐仲薇 (60歲)



集團財務總監
Diego De Giorgi (53歲)



Simon於二〇一六年四月加入本集團擔任企業及機構銀行業務行政總裁，並於二〇一八年三月及二〇二一年一月分別另外負責管理商業銀行業務以及歐洲及美洲地區。

職業生涯：Simon曾任匯豐銀行全球商業銀行集團董事總經理兼行政總裁。彼在我們的市場及客戶類別擁有豐富經驗。Simon於一九八九年加入匯豐銀行，曾擔任多個高級職位，包括中東及北非副主席兼行政總裁；韓國行政總裁；以及新加坡企業及投資銀行主管。

彼亦在投資銀行、企業銀行及交易銀行領域擁有豐富經驗。

外部委任：Simon現時為李光前商學院的諮詢委員會委員主席。

Claire於二〇二一年三月加入渣打擔任集團企業事務、品牌及市場推廣總監。

職業生涯：Claire是一位經驗豐富的通訊專家，曾領導歐洲及美國多個行業的全球品牌團隊。彼在矽谷生活和工作了近八年，包括為eBay/PayPal工作，後來擔任英特爾首席通訊官。在彼的整個職業生涯中，彼一直是創造積極全球影響力的領導者，包括在GlaxoSmithKline領導全球企業責任。Claire現時為渣打基金會的主席。

外部委任：無。

徐仲薇於二〇二一年一月一日獲委任為個人、私人及中小企業銀行部行政總裁，自二〇一八年起為集團管理團隊成員。

職業生涯：於新任任命前，徐仲薇自二〇一八年六月起擔任東盟及南亞地區行政總裁。徐仲薇曾於二〇一五年至二〇一八年擔任渣打新加坡的行政總裁。彼於二〇〇九年十二月加入渣打擔任全球財富管理主管，領導本行財富管理業務的策略發展。在此之

前，徐仲薇曾在花旗銀行工作18年，於亞洲個人銀行業務擔任多個領導職位。

外部委任：徐仲薇於二〇二一年六月獲委任為CapitaLand Investment Limited董事會非執行獨立董事。

香港行政總裁及區域行政總裁
(香港、台灣及澳門)
禰惠儀 (56歲)



禰惠儀於二〇一七年三月獲委任為香港行政總裁(CEO)，並於二〇二一年一月兼任區域行政總裁(香港、台灣及澳門)。

職業生涯：禰惠儀在商業管理及銀行服務方面擁有逾30年經驗。在擔任現職之前，禰惠儀曾擔任大中華及北亞地區零售銀行業務區域主管，以及香港零售銀行業務主管。彼是渣打銀行(香港)有限公司的董事會成員及渣打銀行(台灣)有限公司董事會的主席。

外部委任：禰惠儀現時為香港銀行公會副主席、香港金融管理局銀行業務諮詢委員會成員，以及航空發展與機場三跑道系統諮詢委員會成員。

彼亦是亞太經合組織(APEC)商貿諮詢委員會的中國香港代表，並於香港旅遊發展局、醫院管理局及香港公益金擔任董事職務。

亞洲區行政總裁
洪丕正 (59歲)



洪丕正於二〇二一年一月一日獲委任為亞洲區行政總裁。彼為渣打銀行(中國)有限公司及Standard Chartered Bank (Singapore) Limited的主席。

職業生涯：洪丕正於一九九二年加入渣打，曾擔任企業銀行及零售銀行的多個高級管理職位。此前，洪丕正為大中華及北亞地區行政總裁及本行全球零售銀行業務及財富管理業務行政總裁。彼現時居於香港，擁有在英國及加拿大從事國際銀行業務的經驗。洪丕

正曾為香港銀行公會主席、香港金融發展局委員會委員、香港機場管理局及香港醫院管理局的董事會成員以及香港大學校務委員會委員。

外部委任：洪丕正現時為香港交易及結算所有有限公司的獨立非執行董事。彼亦為外匯基金諮詢委員會委員、香港總商會理事會成員。彼為中國廣東省未來經濟發展國際諮詢會議的策略顧問。

集團人力資源主管
Tanuj Kapilashrami (46歲)



Tanuj於二〇一八年十一月加入管理團隊擔任集團人力資源主管。

職業生涯：在加入本集團前，Tanuj曾於匯豐銀行發展事業。彼於我們多個業務所在市場(香港、新加坡、迪拜、印度及倫敦)工作，接觸人力資源的不同領域。Tanuj於二〇一七年三月加入本行擔任集團人才、學習及文化主管，並於二〇一八年五月另外擔任全球人力資源、企業、商業及機構銀行業務主管一職。

外部委任：Tanuj為Sainsbury's PLC的非執行董事及其提名和薪酬委員會委員以及Asia House受託人董事會(渣打為其創始持份者之一)成員。Asia House是一個總部位於倫敦的貿易、投資及公共政策專業知識中心，旨在推動亞洲與歐洲之間的政治、經濟及商業互動。Tanuj亦為英國金融服務技能委員會(UK Financial Services Skills Commission)董事會成員。

非洲及中東地區行政總裁
Sunil Kaushal (58歲)



Sunil於二〇一五年十月一日獲委任為非洲及中東地區行政總裁。

職業生涯：在擔任當前職務之前，Sunil是南亞的地區行政總裁，負責渣打在南亞(包括印度、孟加拉國、斯里蘭卡及尼泊爾)的營運。彼擁有逾36年銀行從業經驗，曾於多個市場工作，並為渣打服務逾26年，曾擔任企業及個人銀行的多個高層職位。Sunil在本集團業務所在地區擁有豐富經驗，曾擔任阿聯酋企

業銀行業務主管、新加坡批發及客戶覆蓋主管、新加坡全球中小型企業及新創企業主管以及渣打國際商業銀行股份有限公司行政總裁。

Sunil於一九九八年加入渣打前，曾於多間頂尖的國際金融機構擔任銀行業務職位。

外部委任：無。

技術、營運及轉型總裁
Roel Louwhoff (58歲)



Roel於二〇二一年十一月加入本集團擔任數碼、科技及創新總裁，之後自二〇二二年四月一日起擔任轉型、技術及營運總裁。彼領導本行的技術及營運策略，開發支持其全球客戶和員工的技術系統、業務彈性框架和基礎設施，並領導本行的創新議程。Roel亦負責領導整個銀行的轉型，其中包括將本行轉型為一個敏捷、數碼化及專注未來的組織。

職業生涯：加入渣打之前，Roel為荷蘭商業銀行的營運變革總監，彼於該公司負責營運、技術及更為廣泛的變革計劃。彼於該職

位任職七年，實現荷蘭商業銀行成功數碼化轉型，其中多項為數碼金融服務業的先驅。於加入荷蘭商業銀行前，Roel於英國電信(BT)任職10年，之後擔任總部位於英國的BT-Operate行政總裁。於BT，彼重新界定了技術及營運方向，引領二〇一二年奧運會的BT通信，之後將所學知識應用於為大型展會及運動會提供一站式數碼化及基礎設施解決方案。

外部委任：無。

集團操守、金融罪行及合規總監
Tracey McDermott, CBE (54歲)



Tracey自二〇一九年一月起一直為集團操守、金融罪行及合規總監。

職業生涯：Tracey最初於二〇一七年三月加入渣打擔任集團企業、公共及監管事務主管；隨後，彼職能範圍擴大，於二〇一七年十二月負責品牌及市場推廣及於二〇一八年三月負責合規。Tracey加入本行前曾於二〇一五年九月至二〇一六年六月擔任金融行為監管局(FCA)署理行政總裁。彼於二〇〇一年加入當時的金融服務管理局(FSA)，並擔任多個高級職位，包括監督及授權總監以及執法及金融罪行總監。Tracey亦自二〇一三年四月起擔任金融服務管理局董事會成員，並於二〇一五年九月至二〇一六

年六月擔任英倫銀行金融政策委員會成員及審慎監管局非執行董事。Tracey於加入金融行為監管局前為一名私人執業律師，曾於英國、美國及布魯塞爾的律師事務所工作多年。Tracey於二〇一六年因服務金融服務消費者及市場而獲頒CBE。彼為渣打基金會的受託人。

外部委任：Tracey擔任淨零銀行聯盟主席，為國際監管策略集團理事會(International Regulatory Strategy Group Council)的成員，並擔任Fixed Income, Currencies and Commodities Markets Standards Board (FMSB)操守及道德委員會主席。彼亦為25x25 Limited的非執行董事及Cambridge Endowment for Research in Finance管理委員會成員。

集團總顧問
Sandie Okoro, OBE (59歲)



Sandie Okoro於二〇二二年四月加入本行擔任集團總顧問。於此職位上，彼領導本行的法律、集團企業秘書及共享調查服務職能。

職業生涯：Sandie是一名傑出的律師，曾在世界銀行集團擔任總法律顧問及高級副總裁，以及合規副總裁。於加入世界銀行之前，Sandie是匯豐銀行全球資產管理公司的總法律顧問及Barings的全球總法律顧問。Sandie是英國Middle Temple的榮譽理事(二〇一八年)，並獲《金融時報》提名為「傑出的100位少數族裔領導人」之一(二〇一六年)，「全球總法律顧問20強」(二〇一九年)，以及獲Powerlist評為英國

第十位最具影響力的非洲和非洲加勒比遺產人士(二〇二三年)。

Sandie獲得英國黑人律師網絡頒發的終身成就獎(二〇一六年)，獲City A.M.評為100強女性之一，獲Female FTSE Board評為100位值得關注的女性，並於二〇二四年因對國際金融領域多樣性的貢獻而獲得官佐勳章(OBE)。

外部委任：Sandie於二〇二一年六月獲委任為英國慈善機構世界婦女基金會的首任主席，彼於二〇二二年六月獲得法律協會契約和可持續發展目標16論壇的終身榮譽會員資格，且彼現時為皇家莎士比亞劇團的理事。

集團風險總監、渣打銀行董事
Sadia Ricke (53歲)



Sadia Ricke於二〇二三年二月加入本行。

職業生涯：Sadia擁有廣泛的金融及風險經驗，對我們業務所在市場有透徹的了解。

彼離開法國興業銀行後加入本行，彼於一九九四年開始任職於法國興業銀行金融機構信貸部。彼於自然資源及能源金融部門獲得逾13年結構性融資經驗，並於該部門擔任聯合副主管一職直至二〇一〇年。其後，彼成為巴黎SG CIB的信貸風險主管，隨後於二〇一五年一月前往香港擔任亞太區全球

金融主管職務。二〇一七年，彼獲委任為集團國家主管及英國保險及投資銀行主管。二〇一九年，Sadia成為副風險總監，隨後於二〇二一年一月成為集團風險總監。

外部委任：Sadia於二〇二三年二月成為國際金融風險研究所基金會董事會成員，並於二〇二三年三月獲委任為副主席。

企業管治

本節載列對本年度涵蓋的主要董事會項目及活動以及董事會、其委員會及其會議結構的見解。



遵守守則

董事欣然確認，本公司於整個回顧年度一直遵守二〇一八年英國企業管治守則(英國守則)及香港上市規則附錄C1所載的香港企業管治守則(香港守則)。

我們將在以下各頁，特別是第217頁，分享有關本集團內部管治操作及如何應用英國守則及香港守則所載原則的見解。英國守則及香港守則分別載於frco.org.uk及hkex.com.hk。

本集團確認其已就董事證券交易採納條款嚴格程度不低於香港上市規則附錄C3所規定的行為守則。

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

在適用情況下，二〇〇八年中大型公司與集團(賬目及報告)規例附表7第13(2)(c)、(d)、(f)、(h)及(i)段所要求的資料載於第217至228頁的其他披露一節。

我們的持份者，彼等的關注：以獨特的多元化推動社會商業繁榮

董事會意識到有必要與持份者建立並維持積極的關係，並花費大量時間與彼等互動，以更好地了解彼等的觀點，以及機遇、挑戰及本集團對不同市場的影響。

該等關係在董事會及委員會會議上、決策過程中，以及在全年的個人及全體參與中均得到廣泛的考慮。這方面的例子可參閱第157至161頁的持份者參與章節、下文各頁的專題章節以及第54至64頁。

客戶



更多詳情請參閱第55頁

監管機構及政府



更多詳情請參閱第57頁

投資者



更多詳情請參閱第57頁

供應商



更多詳情請參閱第58頁

社會



更多詳情請參閱第59頁

僱員



更多詳情請參閱第60頁

二〇二三年董事會討論及活動的主要範疇

↑ 策略

- 在為期兩天的董事會及高級管理層非現場會議上審閱本集團策略，討論進展、可能的改進並確認該策略仍然適當
- 審閱及批准二〇二四至二〇二八年企業計劃作為二〇二四年預算的編製基礎，集團風險總監確認該計劃與企業風險管理架構及集團風險取向聲明一致
- 檢討及審閱按客戶類別、產品組別及地區劃分的業務策略及營運表現，包括其重點工作、進展、機遇及應對當前事件的詳情，其中包括深入研究以下各範疇：
 - 資訊及網絡安全
 - 私人銀行業務
 - SC Ventures
 - 香港、南韓及東盟地區
- 定期獲得企業發展最新情況並進行討論
- 討論及審閱本集團的可持續發展策略
- 討論及審閱本集團的轉型、技術及營運策略
- 收取關於本集團於其聯營公司渤海銀行的投資及於中國的房地產投資的更新資料
- 批准出售其全球航空融資租賃業務
- 監督出售其於安哥拉、喀麥隆、岡比亞及塞拉利昂的附屬公司，以及於坦桑尼亞的個人、私人及中小企業銀行業務

焦點

與SC Ventures
一起推動轉型

SC Ventures是本集團的創新、金融科技投資及創投部門，成立於二〇一八年，目前包括四個主題(數碼資產、可持續發展與包容、網絡經濟與生活方式以及中小企與世界貿易)的36個創投項目組合。二〇二三年，本集團完成SC Ventures活動的重組及圈定。在本集團內部，SC Ventures正透過擴大內部創業、金融科技參與以及與銀行客戶合作推動創新文化。SC Ventures將繼續為銀行建立一個可持續的創投及合作夥伴生態系統，並加快銀行業的轉型。鑒於SC Ventures組合的規模，董事會考慮如何以最佳方式向本組織及外部投資者闡明其價值。董事會仔細審查管理層關於SC Ventures當前及未來業務模式的計劃。本集團將專注於將創投業務置於有助於核心銀行轉型的地位。

持份者



! 風險管理

- 接收並討論管理層有關資訊及網絡安全事項的簡報，批准經修訂資訊及網絡安全風險取向，並完成該主題的培訓
- 批准營運彈性自我評估
- 審閱亞洲數據中心更換及升級項目的工作
- 討論宏觀經濟的「逆風」及「順風」給本集團帶來的風險及機遇
- 審閱及討論集團風險總監的風險報告
- 審閱及批准集團處置可行性評估草案，將最終批准權授予董事會風險委員會
- 與審慎監管局(PRA)就彼等的二〇二三年定期總結會議函件中的調查結果進行溝通
- 審閱金融行為監管局的定期公司評估函
- 評估繼續加強本集團風險文化的進展
- 批准二〇二四年風險取向，其中包括對主要風險的考慮
- 批准續保本集團二〇二三／二〇二四年度保單
- 批准對企業風險管理架構作出的重大變更

焦點

由世界銀行行長、我們的國際顧問
委員會主席Robert Zoellick主持
的藍天思維會議

董事會風險委員會及審核委員會共同參加題為「前瞻性地緣政治議程」的藍天思維會議。Robert Zoellick在會議上介紹三個關鍵的元趨勢(技術創新、人口及環境)及三個關鍵要素(消費者、工人及投資者)。根據我們的集團監管及公共事務團隊所做的分析，委員會成員審議元趨勢、關鍵要素及政策槓桿之間的相互作用。然後，委員會成員分析如何利用關鍵政策及監管槓桿應對該等元趨勢及要素造成的壓力。

持份者



財務及表現

- 監察本集團的財務表現
- 批准二〇二二年全年及二〇二三年半年業績
- 監督及評估本集團資本實力及流動資金狀況
- 審議本集團投資的賬面值
- 考量本集團的資本管理及回報方式
- 批准二〇二二年末期股息及二〇二三年中期股息
- 批准兩個股份回購計劃
- 獲得並討論有關本集團二〇二三年重要投資計劃的半年度最新情況
- 獲得並討論有關投資者關係事宜的半年度最新情況
- 批准本集團二〇二二年按國家匯報的披露內容

焦點

股息派付及股份回購

二〇二三年，董事會批准兩次股息派付及兩項普通股回購計劃。作為決策過程的一部分，董事會注意到在適當審慎的框架內批准分派及其他資本管理活動的重要性。董事會亦要求管理層保證保護本集團的資本狀況，並保證本集團有能力執行計劃中的投資活動，以實現未來增長。到二〇二三年十一月，年內啟動的兩項股份回購計劃成功完成二〇二三年約20億元的股東回報，同時亦派付總計5.69億元的股息。這一進展使我們更加接近到二〇二四年實現至少50億元股東回報的目標。

持份者



客戶



監管機構
及政府



投資者

員工、文化及價值觀

- 批准本集團二〇二二年的現代反奴隸制聲明
- 批准本集團的經更新行為及道德準則
- 討論有關本集團員工策略及文化願景的進展
- 討論本集團全球僱員聯繫調查「My Voice」的各個方面
- 獲得於近期作出多項委任後，管理團隊及高級管理層繼任計劃的最新進展情況
- 討論本集團多樣性及包容性倡議
- 審閱董事會多元化政策
- 批准更改本集團的營運彈性策略
- 檢討有關本集團Speaking Up計劃運行及成效最新情況的年度報告

焦點

文化

董事會審議本集團的員工策略，並討論在多大程度上可以引入目標以更好地衡量組織的轉型。彼等與管理層討論本集團的文化願景，即鼓勵樹立雄心、行動及責任文化，提高營運效率，並透過高績效及高執行力的文化推動以客戶為中心。董事會注意到員工策略對於業務轉型的成功以及最終實現本集團策略目標的重要性。

持份者



客戶



僱員



社會

外圍環境

- 獲得有關全球經濟的宏觀經濟不利因素與有利因素的最新情況(包括其對集團財務表現的主要推動因素影響的評估)
- 獲得有關一系列主題的內部及外部簡報及資料，包括：
 - 全球市場趨勢
 - 中東地緣政治不確定性的全球宏觀影響
 - 中國擺脫新型冠狀病毒疫情的影響
 - 俄烏戰爭
 - 中美緊張局勢
 - 全球人口趨勢的社會及商業影響
 - 對全球市場、地緣政治及政策的策略洞見
 - 監管發展及更新

焦點

全球市場趨勢

董事會邀請多名內部專家及客座演講者列席董事會宴會，為董事會討論提供各種事宜的重要專業見解及背景。地緣政治的不確定性及全球市場趨勢是今年討論的主題之一。

持份者



客戶



供應商



監管機構
及政府



社會



投資者



僱員

二〇二三年董事會討論及活動的主要範疇續

管治

- 監測企業管治的發展及趨勢，重點關注英國政府、財務報告委員會及香港聯交所提出的改革建議
- 知悉及／或批准董事會各委員會成員的變動，包括委任Linda Yueh為文化及可持續發展委員會新任委員會主席
- 每次預定會議收到董事委員會主席就委員會所關注重點領域的報告以及收到渣打銀行(香港)有限公司(渣打香港)及其審核及董事會風險委員會的季度更新
- 接受有關董事職責及管治環境的培訓
- 討論及審閱非執行董事的獨立性、績效及年度重選
- 批准重新委任董事會網絡安全及網絡威脅問題獨立顧問
- 批准由外部主持的金融罪行風險年度會議取代董事會金融犯罪問題獨立顧問
- 授權與董事獲外部委任有關的潛在利益衝突
- 於批准二〇二四年行動計劃前討論二〇二三年內部董事會及委員會成效檢討提出的意見及主題
- 審閱及於適當情況下批准董事會各委員會職權範圍更新
- 進一步發展董事會與其附屬公司於主席、董事會及委員會層面的重大聯繫

焦點

委任集團財務總監

二〇二三年，管治及提名委員會領導尋找Andy Halford集團財務總監繼任者的工作。管治及提名委員會與獵頭公司羅盛合作，監督一個強有力的搜索及評估過程，對一些非常有才華的內部及外部候選人進行面試及考慮。Diego De Giorgi成為首選，並於二〇二三年九月加入本集團，擔任候任集團財務總監。彼接受全面的入職培訓，並會見來自本集團各地的同事及其他持份者。獲得監管批准後，Diego的集團財務總監委任於二〇二四年一月三日生效。

持份者



與股東和持份者的聯繫

- 與投資者保持聯繫、與經紀舉行會議、討論機構股東的意見
- 討論及審閱於二〇二三年股東週年大會舉行前與投資者及其他相關持份者交流的方法
- 與客戶、股東及監管機構聯繫
- 全年與業務部門的同事聯繫
- 舉辦以策略(包括可持續發展)為重點的招待活動
- 一年兩次從投資者關係部獲得有關股價及估值分析、市場聯繫及所有權分析以及賣方情緒的最新情況

焦點

招待活動

二〇二三年十一月，集團主席與董事會審核委員會及薪酬委員會主席一起，歡迎外部投資者參加我們的年度招待活動。此次活動採用混合形式，投資者佔本集團股東總值的43%。集團主席介紹本集團的最新策略，包括可持續發展方面的策略，薪酬委員會主席亦於開幕式上發表講話。審核委員會主席亦討論審核委員會及董事會風險委員會本年度活動的主要最新情況。隨後是問答環節。

持份者



→ 有關我們策略的詳細概覽請參閱第24及25頁

董事會及委員會架構：決策、責任及授權

渣打集團有限公司	<p>董事會制定公司的宗旨、價值觀及策略。根據董事會的職權範圍，董事會就本公司的管治、策略方向及業績以及在審慎有效的控制框架內實現可持續價值向股東集體負責，本公司的文化與此相一致。董事會負責了解主要持份者的意見及利益，並在董事會討論及決策過程中考慮該等意見及利益。董事會負責監督本集團的行為及事務，促進本集團的長期可持續成功。</p> <p>董事會直接履行其責任，或為確保獨立有效的監督和管理，將特定責任委派予其委員會。</p> <p>董事會委員會在二〇二三年討論及考量的重要議題詳情載於本董事會報告。</p> <p>→ 各董事的個人履歷載於第137至141頁。</p>
審核委員會	<p>審核委員會負責監督及檢討有關財務報告、本集團內部監控（包括內部財務監控事宜）以及由操守、金融罪行及合規、集團內部審核及本集團法定核數師安永會計師事務所（安永）的工作。</p> <p>→ 詳情見第162頁</p>
董事會風險委員會	<p>董事會風險委員會負責監督及檢討本集團的風險取向聲明、本集團風險管理系統的適當性和有效性以及本集團業務的主要風險（包括氣候風險）。此外，其考慮重大監管變動建議及盡職調查對重大收購及出售的影響。</p> <p>→ 詳情見第168頁</p>
文化與可持續發展委員會	<p>文化與可持續發展委員會負責監督及檢討本集團的文化及可持續發展優先重點。</p> <p>→ 詳情見第174頁</p>
管治及提名委員會	<p>管治及提名委員會負責監督及檢討董事會和行政人員的繼任、董事會的整體成效和企業管治問題。</p> <p>→ 詳情見第177頁</p>
薪酬委員會	<p>薪酬委員會負責監督及檢討薪酬、股份計劃和其他獎勵措施。</p> <p>→ 詳情見第182頁</p>

集團行政總裁

董事會將本集團的業務營運管理權賦予集團行政總裁，以便其就日常業務有效營運及管理必須的事宜獲進一步授權。集團行政總裁須就履行委派責任向董事會負責。

管理團隊

管理團隊成員包括集團行政總裁及集團財務總監；地區行政總裁；客戶類別行政總裁；以及全球職能部門主管，負責執行策略。本集團管理團隊的詳情載於第142至144頁。

董事會及各委員會的職權範圍已制定妥當，其中明確了決策責任。董事會每年根據業內最佳常規以及企業管治規例及指引（包括審慎監管有關董事會責任的監管聲明（經修訂）），審閱董事會及各委員會的職權範圍。

除管治及提名委員會（主席由集團主席擔任）外，所有董事會委員會均由獨立非執行董事組成，他們為討論帶來多元化技能、經驗及知識。

+ 董事會及其委員會的書面職權範圍可於 sc.com/termsofreference 查閱

董事會會議

董事會承諾維持全面的會議日程及未來議程，確保以最有效及高效的方式利用時間，並在集團公司秘書支援下促成按此進行。計劃的靈活度極其重要，准許將特定議題添至任何議程，確保董事會能夠在最適當的時間專注進化中的重要事宜。

於每次預定會議上對協定的關鍵財務優先事項的執行情況進行審查，並特別參考具體的集團管理賬目。集團行政總裁及集團財務總監在每次預定會議上就目前交易、業務表現、市場、同事、相關持份者以及監管及外部發展發表意見，提供比較數據和客戶見解。

此外，集團風險總監定期出席會議，向董事會匯報最新的主要風險。

集團主席在每次預定的董事會會議之前舉行僅由獨立非執行出席的會議，提供機會在沒有執行董事及管理層出席的情況下討論關鍵議程項目及其他事宜。

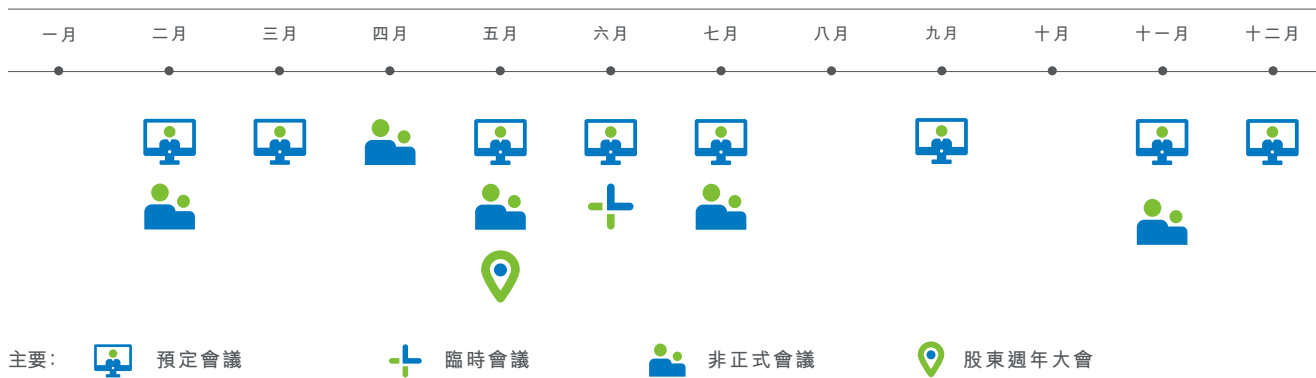
Iain Lobban爵士及Paul Khoo分別擔任董事會及其委員會有關網絡安全及網絡威脅管理以及金融罪行的獨立顧問，彼等多次出席董事會及委員會會議，就本集團在該領域的進展提供獨立及即時觀點。

董事會委員會

董事會高度依賴其委員會，授予委員會大量責任及事項。因此，特別是全體獨立非執行董事擔任所有委員會成員並不可行，委員會與董事會整體之間維持有效聯繫仍然相當重要。我們已採取措施促進上述聯繫，包括確保各委員會的職權範圍之間不會出現漏洞或不必要的重複，並僅在必要時安排董事會委員會成員身兼多職。除相互關聯的委員會成員外，董事會亦會定期獲取每次委員會會議的書面摘要及在適當時獲最新情況口頭報告。

於第162頁開始的董事會委員會報告提供有關各委員會的進一步詳情(包括其於二〇二三年期間的監督及重點)。

二〇二三年董事會活動



二〇二三年董事會的組成、角色及出席率

集團主席致力確保董事會實現最佳運作成效。董事會的適當組成及平衡是實現這一目標的主要途徑。

董事會大部分成員為獨立非執行董事，彼等提出獨立觀點及建設性的質詢，並監察董事會所設定的風險取向及監控範圍內策略的表現及落實情況。

有關董事會多元化的詳情，請參閱第177至181頁的管治及提名委員會報告

集團主席

集團主席
José Viñals

職責
負責領導董事會、確保董事會於各方面均能有效發揮職能並與集團行政總裁共同發展本集團文化。促進整個集團的高誠信標準及管治水平，並確保董事會、管理層、股東及其他持份者之間的有效交流及了解。

	出席率
股東週年大會	Y
預定會議	8/8
臨時會議	1/1

執行董事

集團行政總裁
Bill Winters

職責
負責全面管理本集團業務，與集團主席及董事會共同制定策略，並領導落實有關策略。

	出席率
股東週年大會	Y
預定會議	8/8
臨時會議	1/1

集團財務總監
Andy Halford

職責
負責財務、企業財資、策略、集團公司發展、集團投資者關係、物業及供應鏈管理職能。

誠如二〇二三年十二月二十一日所宣佈，Diego De Giorgi於二〇二四年一月三日接替Andy擔任集團財務總監。

	出席率
股東週年大會	Y
預定會議	8/8
臨時會議	1/1

獨立非執行董事

高級獨立董事
Maria Ramos

職責
為集團主席提供決策意見，並與股東及其他持份者討論無法透過正常渠道或相關聯絡方式不宜解決的問題。在審議集團主席繼任事宜時擔任管治及提名委員會主席一職。在股東不能解決問題或透過正常渠道不宜解決問題時向股東提供協助。股東可透過集團(地址為：1 Basinghall Avenue, London EC2V 5DD)公司秘書與彼聯絡。

	出席率
股東週年大會	Y
預定會議	8/8
臨時會議	1/1

	出席率			
	股東週年大會	預定會議	臨時會議	
David Conner	Y	8/8	1/1	<p>於二〇二三年退任的獨立非執行董事</p> <p>Christine Hodgson及Jasmine Whitbread分別於二〇二三年一月三十一日及二〇二三年五月三日自董事會退任。在Christine女士離開董事會之前，二〇二三年並無舉行董事會會議。</p> <p>於二〇二三年加入的獨立非執行董事</p> <p>Linda Yueh於二〇二三年一月一日加入董事會。</p>
Gay Huey Evans, CBE	Y	8/8	1/1	
Phil Rivett	Y	8/8	1/1	
鄧元鑾	Y	8/8	1/1	
Shirish Apte	Y	8/8	1/1	
Robin Lawther, CBE	Y	8/8	1/1	
Jackie Hunt	Y	8/8	1/1	
Jasmine Whitbread	不適用	3/3	1/1	
Linda Yueh, CBE	Y	8/8	1/1	
唐家成	Y	8/8	1/1	

董事委員會的角色及出席情況請參閱於第162頁開始的委員會章節。

各位董事的履歷載於第137至141頁

Linda Yueh於二〇二三年一月一日加入董事會。有關進一步資料，請參閱第139頁

集團主席與集團行政總裁的角色截然不同，區別已於角色說明詳情中清楚界定，詳情可瀏覽 sc.com/roledescriptors

董事入職

Linda Yueh於二〇二三年一月一日加入董事會。其履歷載於第139頁。與二〇二二年獲委任的Shirish Apte、Robin Lawther及Jackie Hunt一起，新董事均接受全面的入職培訓，培訓內容根據每位董事的個人經驗及專業知識水平量身定制。

繼Andy Halford於二〇二四年一月二日退任後，Diego De Giorgi於二〇二四年一月三日獲委任為集團財務總監。Diego接受Andy的深入交接，其中包括由二〇二三年九月至二〇二四年一月的跟班學習。除大量量身定制的個人培訓課程外，Diego亦參加正式培訓課程，主題包括董事職責（二〇二三年九月二十日）、氣候風險（二〇二三年九月二十八日）、交易活動清算管治（二〇二三年九月二十八日）、環境、社會及管治(ESG)訴訟（二〇二三年十一月三十日）、資訊及網絡安全整體情況（二〇二三年十二月五日）及適用於香港上市公司董事的董事職責（二〇二三年十二月十四日）。在一間律師事務所於二〇二三年十二月十四日向其提供相關培訓之後，Diego確認其了解香港上市規則第3.09D條規定的上市發行人董事義務。

集團公司秘書為新任董事的入職培訓提供支持，入職培訓通常於彼等獲委任後的六至十二個月內完成。入職培訓計劃會定期審查，並考慮董事的反饋意見，以確保持續發展及改進。

入職培訓計劃的進展

管治及提名委員會負責定期審查所有新任獨立非執行董事的入職培訓計劃，以了解所取得的進展，並考慮可能需要額外關注的領域。委員會認為，所有新任獨立非執行董事在倫敦以及作為海外董事會訪問市場的一部分完成入職培訓工作的進展良好。

二〇二三年董事培訓概覽

	入職培訓 ¹	董事職責及 監管最新進展	數碼資產	氣候風險	資訊及 網絡安全整體 情況新興風險
José Viñals	不適用	✓	✓	✓	✓
Bill Winters	不適用	✓	✓	✓	✓
Andy Halford	不適用	✓	✓	✓	✓
Shirish Apte ²	✓	✓	✓	✓	✓
David Conner	不適用	✓	✓	✓	✓
Gay Huey Evans, CBE	不適用	✓	✓	✓	✓
Jackie Hunt ²	✓	✓	✓	✓	✓
Robin Lawther, CBE ²	✓	✓	✓	✓	✓
Maria Ramos	不適用	✓	✓	✓	✓
Phil Rivett	不適用	✓	✓	✓	✓
鄧元鋆	不適用	✓	✓	✓	✓
唐家成	不適用	✓	✓	✓	✓
Jasmine Whitbread ³	不適用	不適用	✓	不適用	不適用
Linda Yueh, CBE ²	✓	✓	✓	✓	✓

1 適用於二〇二三年接受入職培訓的董事

2 Shirish Apte、Robin Lawther、Jackie Hunt及Linda Yueh分別於二〇二二年五月四日、二〇二二年七月一日、二〇二二年十月一日及二〇二三年一月一日加入董事會

3 Jasmine Whitbread於二〇二三年五月三日退出董事會

持續發展計劃

董事入職計劃後的持續培訓及發展對於維持高度參與、高效率及充分知情的董事會實屬必要。持續進行的發展計劃亦有助於確保董事以誠信領導，並且推廣本集團的文化、宗旨及價值觀。

強制性學習及培訓乃英國高級經理及認證制度要求進行的董事適合性及適當性評估的重要要素。年內，所有董事均接受一系列主題的強制性學習及培訓、內部及外部簡介會、客座發言人的演講及廣泛議題的論文，以確保董事隨時掌握最新動態，並保持董事會的高效性。下表進一步詳細列出董事已接受的該等簡報。

二〇二三年，董事會成員接收主要外交官、前國家安全顧問、前國際組織領導人及經濟學家的情況介紹，並與彼等就中國擺脫新型冠狀病毒疫情、中東地緣政治格局演變及全球宏觀經濟環境等主題進行交流。

董事會各委員會成員亦接受與其各自委員會工作相關的專門培訓。二〇二三年，董事會風險委員會接受的培訓主題包括：以威脅情景為主導的風險評估、交易活動清算管治、營運風險及巴塞爾協議3.1的影響。

集團主席與各董事一同實時審查其培訓及發展需求，並將其作為年度績效週期的一部分。如確認董事會或個別董事需進行關鍵領域的進一步培訓或發展，我們會安排相關領域專家開設額外課程。

✓ 參與會議的董事

✓ 董事未能參與會議但已接收任何相關材料，有機會向集團主席及集團公司秘書提問及觀察結果

全體董事均可尋求集團公司秘書的建議。集團公司秘書向董事會提供支援，並負責向董事會提供管治事宜方面的意見。如董事履行董事職責時亦有需要尋求獨立專業意見，則費用由本集團支付。

董事的績效

由集團主席領導下對評估個別董事於二〇二三年的績效。這些一對一會議考慮：

- 他們在核心能力方面的表現及其個人效率
- 董事為本集團投入的時間，包括(倘適用)任何外部利益的潛在影響
- 其持續發展及培訓需要
- 董事會的組成，同時考慮各獨立非執行董事何時退出董事會
- 當前及未來的委員會成員及架構
- 他們在本集團內的參與度。

該等績效檢討被用作在二〇二四年股東週年大會上股東推薦重選董事的依據，並協助集團主席評估獨立非執行董事的能力。此外，集團主席亦負責每年根據高級經理制度評估本公司獨立非執行董事及集團行政總裁的適合性及適當性。已就各獨立非執行董事及集團行政總裁是否適合及適當進行評估，且並無發現與適合性及適當性有關的事宜。

集團主席的績效

高級獨立董事Maria Ramos審閱了José Viñals作為集團主席的績效，分別會見每位董事，聽取彼等的反饋意見，並與其分享綜合所得的反饋。

時間投入

我們的獨立非執行董事投入充足的時間履行其作為渣打董事的責任。通常根據我們的估計，每名獨立非執行董事花費約40至90日履行董事會相關職責。

焦點

Linda Yueh博士專訪

深入了解我們的一位新獨立非執行董事

Linda Yueh博士
獨立非執行董事



問：是什麼吸引您加入渣打？您的初步印象與您作為獨立非執行董事一年後的經歷是否一致？

答：渣打的文化及員工是吸引我的關鍵因素之一。在我獲委任之前，我與包括集團主席在內的幾位董事進行多次討論，彼等為我提供在全球金融機構董事會任職的見解。給我留下深刻印象的是，彼等願意傾聽並合作參與對本集團具有重要意義的建設性討論。一年過去了，我很高興地告訴大家，我正與一群來自不同背景的優秀人才共事，彼等在各自領域均擁有過硬的技能及行業領先的經驗。在擔任文化及可持續發展委員會主席期間，我能夠積極地參與到與文化相關的議題中，這對於一個以人為本的企業而言至關重要，讓我受益匪淺。

問：入職培訓計劃對您擔任獨立非執行董事以及為渣打董事會及委員會討論做好準備的效果如何？

答：入職培訓計劃為期數月，內容廣泛，設計合理。隨著我對本集團的了解加深，我的入職培訓會議變成介紹與實質性討論相結合，效果很好。我會見本集團內的不同員工及持份者，這為我提供一個傾聽及了解銀行各方面情況的絕佳機會。入職培訓計劃亦包括與二〇二二年加入董事會的其他獨立非執行董事的聯合培訓。該等聯合入職培訓非常有益，我們從彼此的視角受益良多，並透過這個過程更好地了解彼此。此外，我亦作為觀察員參加董事會風險委員會的部分會議，討論的主題包括聲譽及可持續發展風險等，該等均與文化及可持續發展委員會的工作相吻合。我亦隨董事會前往香港、首爾及新加坡，並於該等海外地點進行部分入職培訓。市場考察是入職培訓計劃中很有幫助的一部分，它提供重要的商業及監管背景，有助於我更好地了解渣打業務的全球性質。

問：作為文化及可持續發展委員會的新任主席，您認為委員會未來五年的主要優先事項是什麼？

答：我很榮幸能夠擔任文化及可持續發展委員會的主席，幫助確定本集團在各個領域的工作重點，該等領域是我們組織的核心，也是我們一切工作的基礎。

在文化方面，我們的優先事項包括建立一種高績效文化，讓我們的員工能夠以審慎的方式發揮所長。多樣性及包容性是重要的基石，將極大地確保我們的員工能夠取得成功並茁壯成長。推動健康文化的另一個關鍵要素是將風險意識等有價值的行為植入本集團文化。

在可持續發展方面，我們的主要優先事項包括實現本集團的淨零過渡途徑，尤其注重確保里程碑的明確定義、衡量及交付。此外，生物多樣性及其他與保護地球有關的新問題也將是未來幾年的工作重點。

問：公司的文化對您有多重要？您對渣打的文化有何看法？

答：渣打是一家以人為本的企業，因此文化是其成功的核心，也是其能否為我們的持份者（包括客戶、投資者、員工及更廣泛的社會）作出積極貢獻的核心。本集團是一家全球性機構，足跡遍佈超過52個市場，因此，獨立非執行董事及執行董事持續與我們的持份者聯繫，並始終對各個市場中出現的特定問題所處的文化及商業環境保持敏感，這一點尤為重要。在我進入董事會的這一年裡，本集團對文化的重視以及在這一難以直接管理的領域的深思熟慮給我留下深刻印象。

問：作為一名獨立非執行董事，您如何與我們的主要持份者建立聯繫並保持關係？

答：為我們的持份者提供服務是我非常重視的一個領域。我很高興地看到，文化及可持續發展委員會重新將重點放在支持董事會與我們的員工、社區、供應商及股東的聯繫上。例如，今年我們透過完善董事會與員工聯繫會議，加強與同事的關係。作為董事會海外市場訪問的一部分以及在本集團倫敦總部定期舉行的員工聯繫會議期間，獨立非執行董事將與同事們共度時光，以了解企業的優勢領域，以及「My Voice」調查得分低於平均水平的領域。憑藉該等見解，文化及可持續發展委員會及董事會可進行有依據的後續討論，我們可以根據所聽到的內容進行反思並採取行動，從而不斷改進本集團的營運。

董事會成效

二〇二三年董事會及各委員會成效檢討在集團公司秘書的協助下，根據英國守則在內部進行。

二〇二三年行動計劃進展

二〇二三年行動計劃載列二〇二二年進行外部協助的董事會評估後若干待達成的行動。我們於年內定期檢討二〇二三年行動計劃，根據本年度內部推動的董事會成效檢討所證實，多項行動進展良好。



二〇二三年內部成效檢討的主要觀察結果

- 董事會在檢驗及制定本集團策略方面依然卓有成效。
- 董事會會議重點關注商業機會，並進行充分討論及質疑，這有助於確定策略重點。
- 董事會對本集團的主要風險有全面了解，並對其進行廣泛探討。
- 董事會與各級主要持份者進行良好聯繫。
- 董事會議程考慮到新出現的地緣政治脆弱性及不斷變化的宏觀經濟形勢的影響。
- 董事會新任獨立非執行董事的過渡管理工作處理良好。

二〇二四年行動計劃

- 審查董事會文件的篇幅及重點，確保將重點放在關鍵點上，以便董事會理解、討論、提出質疑及商定行動。
- 加強對本集團與主要持份者聯繫進展的衡量。
- 繼續加強董事會教育計劃中的可持續發展內容。
- 評估董事會議程上議題的平衡性，最大限度地分配時間，並將重點放在關鍵策略項目、挑戰及商業機會上。

內部評估流程



商定檢討方法



完成問卷



評估及報告



與委員會主席及各委員會分享調查結果



與集團主席及管治及提名委員會討論調查結果



董事會討論並商定二〇二四年行動計劃

二〇二三年董事會成效檢討

今年的檢討採取對董事會及其委員會進行問卷評估的形式，每位董事會成員均填寫問卷。該等問卷探討上一年度檢討的一些主題，並探究董事會及各委員會在這一年的表現。

調查結果已彙編成一份詳細的報告，並在董事會討論之前與集團主席以及管治及提名委員會討論結論。在董事會會議上，主要結論及建議與二〇二四年行動計劃一併提交，隨後獲得批准。第155頁詳細介紹今年檢討的主要觀察結果及商定的行動計劃。

董事會的五個委員會亦被列為成效檢討的一部分。檢討中提出的觀察結果及關鍵主題已與相關委員會主席分享，然後分發予各委員會，並商定二〇二四年行動計劃。各委員會的主要觀察結果及行動計劃詳情可參閱各委員會的報告。

董事獨立性

管治及提名委員會審查每名非執行董事的獨立性，考慮任何可能損害或會損害其獨立性的情況，然後向董事會提出建議以供進一步考慮。

於確定非執行董事的獨立性時，董事會參照英國守則及香港上市規則所載準則衡量各個別董事的情況，並考量他們於董事會會議上的貢獻及操守表現(包括他們如何進行客觀判斷及獨立思考)。

董事會認為所有非執行董事均獨立於渣打，因此結論認為不存在可能損害任何獨立非執行董事判斷的關係或情況。

外部董事及其他商業利益

董事會成員擔任集團以外董事職務及擁有其他外部商業利益。我們深知，任職於其他企業董事會給我們的董事帶來巨大裨益。然而，我們密切監察董事擔任外部董事職務的性質及數量，以令我們信納，任何額外委任均不會對其於渣打的職務所投入的時間構成負面影響，確保所有董事會成員始終遵守審慎監管局的董事職位要求及股東顧問團體對「擔任過多公司董事職務」所發出的個別指引。該等規定限制執行董事及獨立非執行董事所允許擔任的董事職位的數量。

有關董事擔任外部董事職務的詳情載於第137至141頁上的董事履歷內。於擔任新增董事職務前，董事確認，該等職務會產生的任何潛在或實際衝突，確認不會違反審慎監管局的限制，並須保證該等委任將不會對其繼續履行本公司董事職務的能力造成不利影響。所有董事繼續擔任審慎監管規則手冊一般組織規定部分允許的不超過四個非執行董事職位(或一個執行董事職位及兩個非執行董事職位)。

我們完善的內部流程確保董事在未獲得董事會正式批准之前不會接受任何新的外部委任。除集團主席自身委任外，董事會已授權主席作出相關批准。於年內承擔新的外部董事職務的獨立非執行董事中，兩位被視為擔任上市公司董事會重大董事職務，因此根據上市義務規定須向市場公佈。有關具體委任詳情載列如下：

- 唐家成於二〇二三年四月二十三日獲委任為香港聯交所董事會成員。
- Jackie Hunt於二〇二三年四月一日獲委任為Willis Towers Watson plc董事會獨立非執行董事。

兩位董事在接受職務前，均個別地與集團主席就其各自的委任進行了討論。各董事均對存在任何潛在或實際衝突進行了確認；保證各自的角色不會違反審慎監管局所載的限制；並確認彼等的委任不會對其投入充足時間及精力到董事會及委員會職責的能力產生影響。

與持份者的聯繫

確保在我們的市場中真正取得聯繫



董事會深明持份者考慮及互動的重要性。其構成董事會決策及討論的重要組成部分，亦為對我們的宗旨、價值觀及策略的檢討。

董事會活動均帶來了許多寶貴的機會，可以與本集團多元化網絡中的持份者聯繫，包括以下頁面中確定的持份者。董事會不僅與持份者集體聯繫，亦會進行單獨溝通。薪酬委員會、文化及可持續發展委員會、董事會風險委員會及審核委員會亦直接與僱員聯繫。與我們業務所在地區的持份者舉行的非正式及正式會議有助獨立非執行董事及獨立顧問成員全面了解本集團的市場營運、策略實施以及本集團活動的外部及內部影響。

有關董事會與持份者聯繫的進一步詳情，請參閱以下頁面。有關董事會下轄委員會及其成員如何與持份者聯繫的詳情，請參閱從第162頁開始的委員會報告章節。

主席及獨立非執行董事出訪各地市場

主席及獨立非執行董事曾一起或單獨訪問許多市場。

● 歐洲及美洲地區

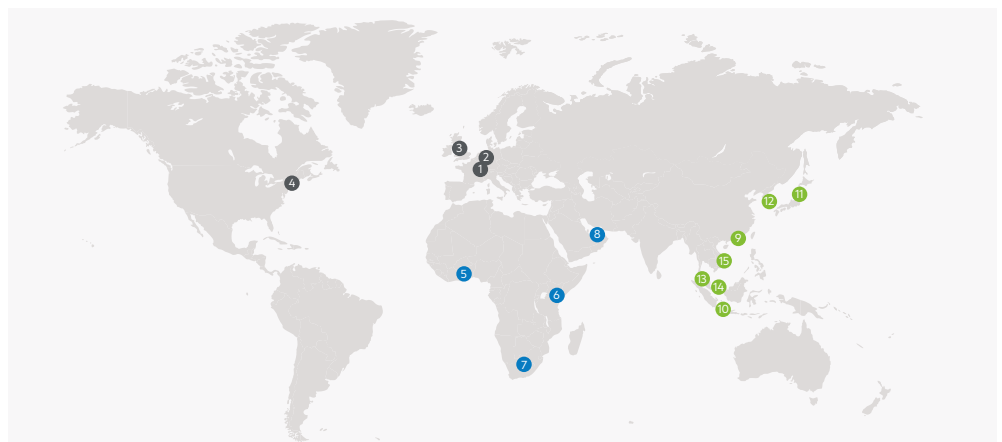
1. 德國
2. 波蘭
3. 英國
4. 美國

● 非洲及中東地區

5. 加納
6. 肯尼亞
7. 南非
8. 阿聯酋

● 亞洲

9. 中國，包括香港
10. 印尼
11. 日本
12. 南韓
13. 馬來西亞
14. 新加坡
15. 越南



3. 英國倫敦

二〇二三年九月，董事會及各委員會在倫敦舉行會議。英國同事與董事會一起參加非正式的高級人才午餐會，會上同事們分享彼等於渣打的工作經驗。董事會亦透過為紀念渣打在英國建立業務170週年而舉行的員工全體會議接收其他英國同事的意見。董事會成員亦在倫敦會見英國審慎監管局及香港貿易發展局。

9. 中國香港

二〇二三年三月，董事會及各委員會在香港舉行會議。在這次訪問中，董事會會見客戶、同事、高級政府官員及監管機構。董事會亦舉行非正式的高級人才午餐會，與來自香港不同職能部門的員工會面，並討論業務的目標、挑戰及機遇。董事會亦借此機會參觀本集團在香港的虛擬銀行Max Bank並舉辦客戶晚宴。

10. 印尼雅加達

二〇二三年六月，董事會前往雅加達。在這次訪問中，董事會借此機會會見廣泛的持份者，包括與高層領導、銀行的其他同事以及高級政府官員進行非正式討論。董事會亦主持一次員工全體會議，並在訪問結束時舉行客戶晚宴，慶祝渣打在印尼建立業務160週年。

12. 南韓首爾

董事會在首爾舉行十一月份的會議。在為期一周的會議中，首先舉行全球全體會議，世界各地的同事均透過虛擬方式參加會議。董事會亦舉辦一次人才午餐會，並會見駐韓國的同事。作為行程的一部分，董事會會見客戶、政府高官及當地監管機構，並與當地企業家一起參加社區參與會議。

董事會與投資者聯繫

我們的方法

對董事會而言，矢志為股東提供穩健的回報及長期、可持續的價值乃屬至關重要。我們不斷反思董事會如何與我們的投資者聯繫，公開尋求反饋並審閱先前的活動。我們相信，此舉會加強聯繫，並有助支持董事會專注與投資者發展開放及值得信賴的關係。

年內，我們繼續執行全面聯繫的計劃(包括與投資者顧問團體及信貸評級機構)，並向其提供我們為提升回報而轉型業務所取得的最新進展。

年內，集團主席及董事會的其他董事與投資者及顧問投票機構有直接聯繫，並從投資者關係團隊定期獲得市場發展報告等最新消息。作為其職責的一部分，集團主席率先與股東聯繫，並與其他董事會成員一起主持二〇二三年股東週年大會。集團主席及若干董事會成員亦舉行投資者管理層招待活動。

我們的高級獨立董事Maria Ramos可作為股東的替代聯絡人。

Bill Winters及Andy Halford為二〇二三年本集團的主要發言人。年內，彼等於個人或小組會議(無論親身出席還是以虛擬形式)上與現有股東及潛在新投資者進行廣泛交流。Andy退休後，Diego De Giorgi自二〇二四年一月起接替其工作。此外，亞洲區行政總裁洪丕正在亞洲接待投資者及分析師，旨在提高彼等對我們在該地區的策略及進展的認識。本集團管理團隊的多位成員亦參加全年的投資者會議。

機構股東

本集團維持多元化、優質及以機構股東為主的股東基礎。投資者關係團隊的主要職責為管理與該等股東的日常交流並支援集團主席、集團行政總裁、集團財務總監、其他董事會成員及高級管理層執行全面聯繫計劃。

+ 展示材料及網絡直播的文字記錄可於本集團網站獲取及於sc.com/investors瀏覽

投資者虛擬招待活動

集團主席於二〇二三年十一月與董事會審核委員會及薪酬委員會主席共同主持了虛擬招待活動。集團主席介紹本集團策略的最新情況，包括可持續發展方面的情况，而薪酬委員會主席則進行了開幕致辭。審核委員會主席亦介紹審核委員會及風險委員會的最新情况及其於本年度開展的活動。活動過後是問答環節。問題可在活動開始前提交、親臨現場提出，或以電子方式加入的人士可透過基於網絡的平台提出。

債券投資者及信貸評級機構

我們的債券投資者關係主要負責管理本集團與債券投資者及三間主要評級機構的關係，而地方市場行政總裁及財務總監領導較小的附屬公司評級。二〇二三年，管理層會見各地區的債券投資者，並與評級機構維持定期對話。

本集團作為優先無抵押及非股權資本的活躍發行人，與債券投資者保持定期聯繫，確保其對本集團信貸的持續需求非常重要。本集團的信貸評級是外界對我們的財務實力及可信度的看法的重要組成部分。

+ 進一步資料可於sc.com/investors瀏覽

與投資者聯繫：我們於二〇二三年的工作





散戶股東

集團公司秘書監督與散戶股東進行的溝通。

AGM

會議於二〇二三年五月三日舉行。我們很高興，除親身出席外，我們還為股東提供透過實時門戶網站以電子方式參與的機會。在該門戶網站內，股東可觀看股東週年大會的實時視頻，以書面形式提交投票指示及問題，或透過音頻線路提問。親身出席會議的股東可提交投票指示及直接提問。

股東週年大會是董事會日程中的一個重要日期，混合形式確保股東可就本公司近期的業績及策略性工作重點與彼等進行交流。股東提出的問題涉及廣泛的議題，包括氣候及本集團的淨零途徑；多樣性；策略；董事薪酬；股東聯繫；股價及監管發展。

所有董事會提呈的決議案均獲通過，股東對每項決議案的支持率介乎94.70%至100%。我們仍然非常感謝股東的支持。

有關董事薪酬報告決議案的詳情，請參閱第182頁開始的董事薪酬報告。有關本集團如何更廣泛接觸投資者的更多詳情，請參閱第57頁。

+ 二〇二三年股東週年大會的投票結果可於sc.com/investors瀏覽

+ 會議結束後，我們在公司網站上提供對股東所提出關鍵主題問題的回答摘要，詳情請訪問sc.com/agm

董事會與客戶及供應商聯繫



客戶是我們所做一切的核心，與彼等建立富有成效、可持續的關係是重中之重。二〇二三年，董事會成員集體或單獨與客戶面對面或以虛擬方式會面，以了解不斷發展的客戶趨勢、經驗及需求。作為我們海外董事會計劃的一部分，董事會成員亦在我們的業務範圍內與客戶會面，並在全年舉辦客戶晚宴。此外，在董事會會議上，有關客戶見解的更新資料是深入探討產品分部策略的一部分。

供應商為我們的業務提供高效而可持續的商品及服務，董事會的若干成員亦於年內與彼等會面。有關本公司如何更廣泛地與客戶及供應商聯繫的詳情，請參閱策略報告第55、56、58及59頁。

董事會與監管機構及政府聯繫



董事會集體或單獨與英國、香港及南韓等地的相關當局及監管機構聯繫，討論關鍵項目及發展情況。討論的主題多種多樣，包括變革管理、執行風險、資訊及網絡安全、數據風險、模型風險管理、氣候風險、信貸風險及宏觀經濟

發展、處置可行性以及無風險利率過渡。關於本集團如何更廣泛地與監管機構及政府聯繫的更多詳情，請參閱策略報告第57頁。

董事會與社會聯繫



董事會定期收到管理層關於我們經營所在社區及環境的最新情況。

董事今年能夠共同或單獨訪問本集團的若干市場。董事參加在雅加達舉行的志願服務日活動，向15-16歲的兒童講授我們的金融教育計劃中的四個模塊。在首爾，董事參加社區參與活動，與來自「女性創業」計劃的三位女性初創企業首席執行官一起，主持一場模擬投資及解決方案挑戰賽。

此外，外部及內部發言人為董事會的討論提供意見，其中涵蓋主要的社會問題，例如中國擺脫新型冠狀病毒疫情的影響、中東地緣政治格局的演變以及全球宏觀經濟環境。有關本集團如何以更全面的方式與社會聯繫的進一步詳情載於第59頁。



董事會與本集團附屬公司的溝通及聯繫

董事會及其委員會深知與本集團附屬公司創造、維持及建立適當聯繫的重要性。二〇二三年，集團主席及獨立非執行董事仍透過各類論壇與本集團附屬公司進行溝通，包括一次主席及委員會主席視頻交流會議以及其他交流形式。

集團主席於二〇二三年期間主持一次虛擬附屬公司主席聯繫會議。Bill Winters首先介紹第三季度的最新業績、策略重點的進展情況，以及本年度餘下時間及二〇二四年的重點領域。附屬公司主席就本集團業績及各自市場的具體情況提出問題。隨後，José Viñals向附屬公司主席介紹董事會的最新變化、集團有限公司董事會今年迄今為止的重點領域以及董事會多元化。最後，主席展望本集團二〇二四年的宏觀前景及挑戰。

與委員會主席聯繫

年內，審核委員會召開年度視頻會議，隨後是問答環節。會議由審核委員會主席主持，並且附屬公司的審核委員會主席出席。會議由審核委員會主席主持，並由集團主席及附屬公司的審核委員會主席出席。集團財務總監、集團內部審核主管、歐洲及美洲地區以及非洲及中東區域審核主管、集團操守、金融罪行及合規總監、集團法定核數師安永的成員(包括首席審核合夥人)、集團公司秘書及委員會秘書亦參加電話會議。會議期間討論的項目包括：

- 二〇二三年審核委員會重點領域
- 集團財務更新資料，其中包括英國審核及企業管治改革以及可能對附屬公司產生的影響、國際財務報告準則第9號模型、可持續發展披露的增加以及資本化軟件的最新資料
- 操守、金融罪行及合規更新資料
- 對附屬公司審核委員會的集團內部審核報告
- 安永的集團法定核數師更新資料。

董事會風險委員會主席與附屬公司董事會風險委員會主席一道主持年度視頻會議，隨後進行問答環節。集團主席；集團風險總監；渣打銀行全球企業風險管理總監及副風險總監、集團公司秘書及委員會秘書亦參加會議。

會議期間討論的項目包括：

- 二〇二三年董事會風險委員會重點領域
- 集團風險總監的二〇二三年優先事項
- 模型及財務風險的最新進展情況

薪酬委員會主席亦召開角頻會議，而附屬公司的薪酬委員會主席與負有薪酬職責的附屬公司的董事會主席出席會議。集團主席、集團薪酬委員會其他成員以及人力資源部及薪酬部的高管亦參加此次電話會議。電話會議促進集團薪酬委員會與附屬公司薪酬委員會之間的知識共享及最佳實踐，並提高我們市場上廣大員工對優先事項的認識。討論的主題包括：

- 公平薪酬約章及近期福利相關舉措
- 二〇二三年年終薪酬檢討的重點關注領域，以及我們透過強有力的差異化嵌入高績效文化的努力
- 關於附屬公司重點關注領域的討論
- 二〇二四年優先事項，包括開發新的認可平台。

於二〇二三年採取而進一步增加集團內聯繫的其他舉措包括以下各項：

- 集團主席出席渣打香港的董事會會議
- 集團審核委員會主席出席一次Standard Chartered Bank (Singapore) Limited (SCBSL)審核委員會會議。渣打香港及SCBSL的審核委員會主席出席一次集團審核委員會會議
- 董事會風險委員會主席出席一次渣打香港風險委員會會議。渣打香港及SCBSL的風險委員會主席參加一次集團董事會風險委員會會議。

➔ [有關本集團如何與其持份者溝通的進一步詳情載於第54至64頁](#)



董事會非常重視員工聯繫，並珍視其在本集團各層面的溝通。透過各種論壇進行的雙向對話，有助於建立董事會對其市場關鍵事宜及發展的理解，並提供對同事實踐經驗的洞見。

董事會的角色有別於管理層，且董事意識到監督、支持及於必要時質疑管理層在實施其人才策略方面的重要性，並確保在決策中接收及反映同事們的意見。

在文化及可持續發展委員會對現有的董事會與員工聯繫模式進行檢討之後，一個涉及更多面對面同事互動的強化模型於年內獲得批准並實施。這強化了在新型冠狀病毒疫情之前實施的依賴虛擬接觸點的模式。作為該等變革的一部分，董事會繼續採用英國守則中規定的另一種與員工聯繫的方法。

強化模型旨在改進董事會成員收集及分享從同事處獲得的反饋意見的方式，同時特別關注擴大參與聯繫會議的範圍，以接收更多不同的聲音。二〇二三年，董事會與香港、雅加達、首爾及倫敦等多個市場的同事會晤，並在倫敦成功試用強化模式，董事會於九月在倫敦舉行非正式傾聽會，並在十一月的首爾之行中再次進行非正式傾聽會。在該等非正式傾聽會之前，董事獲簡要介紹各個市場的情況，包括年度僱員聯繫調查(「My Voice」)提供的當地趨勢以及當地及地區管理團隊提供的其他相關數據。傾聽會結束後，在適當的情況

下，亦與文化及可持續發展委員會及其他持份者分享反饋意見。透過該等會議，董事能夠了解各個市場的同事們共同面臨的挑戰、取得的成功及關注的問題。董事會將繼續於倫敦以及計劃於二〇二四年訪問的三個海外市場實施我們強化的聯繫模式。

除這一強化模式外，本集團亦實施一項全面的僱員傾聽計劃，透過該計劃，董事會有機會了解僱員的不同觀點。該等工具包括年度僱員聯繫調查、持續傾聽計劃、生命週期調查以及對特定重點領域(如彈性工作制及績效管理)的診斷研究。有關僱員聯繫的詳情，請參閱第60頁。

董事會亦了解「暢所欲言」計劃的運作情況，包括透過「暢所欲言」計劃提出的僱員關注主題、僱員對「暢所欲言」計劃的信任程度以及該計劃的使用量。有關「暢所欲言」計劃的更多詳情，請參閱第131頁。我們的品牌和文化概覽表自二〇一八年起投入使用，透過報告若干關鍵指標，全面概述文化變革，使我們能夠監測文化之旅的進展情況。

有關今年僱員聯繫的更多詳情，請參閱從第174頁開始的文化及可持續發展委員會報告。

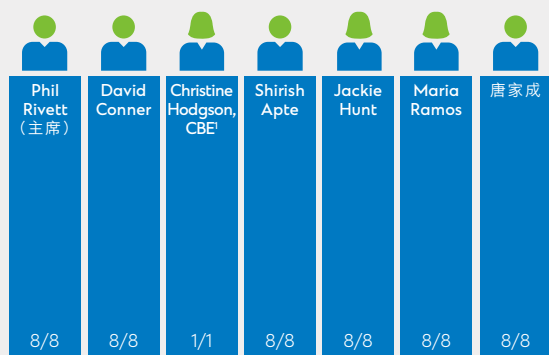


審核委員會

「鑒於嚴峻的外部環境，本集團於渤海銀行的投資，尤其是本集團於中國商業房地產(CRE)的風險承擔，是一個重點關注的領域」。



委員會的組成



1 Christine於二〇二三年五月一日退出委員會。

委員會的主要職責是什麼？

委員會負責監督財務、非財務及敘述性報告相關事宜，並就此向董事會提供意見。委員會的職責是代表董事會檢討本集團的內部監控(包括內部財務監控)。委員會對內部操守、金融罪行及合規及集團內部審核職能及安永的工作進行監督。委員會主席在每次會議後向董事會報告委員會關注的重點領域。

+ 委員會的書面職權範圍可於 sc.com/termsofreference 查閱

還有誰參加了二〇二三年委員會會議？

集團主席；集團行政總裁；集團財務總監；候任集團財務總監(自九月二日起)；集團風險總監；集團法律總顧問；集團內部審核主管；集團操守、金融罪行及合規總監；集團中央財務主管；集團財務代表；集團法定核數師及集團公司秘書。董事會獨立顧問Paul Khoo出席了一次有關金融罪行合規相關事宜的討論。

作為大多數預定委員會會議的一部分及補充，委員會亦召開僅由本身成員出席的會議。委員會還在管理層不在場的情況下與本集團的法定核數師安永及集團內部審核總監會面。委員會成員均擁有豐富的相關經驗，可為委員會帶來獨立思維。

董事會信納Phil Rivett具備最新的相關財務經驗。Phil為一名註冊會計師，擁有逾40年的專業會計及審計經驗，專注於銀行及保險公司。在擔任PricewaterhouseCoopers高級審計合夥人期間，彼領導了多家領先銀行的審計工作。彼亦為全國建築協會審核委員會主席。

→ 委員會成員履歷詳情請參閱第137至141頁

本人很榮幸呈報審核委員會截至二〇二三年十二月三十一日止年度的報告。本報告載列委員會的重點關注領域及其在年內的活動。

年內，委員會已仔細審查並質疑管理層作出的信貸減值、關鍵會計問題、重要會計估計及判斷，以確保彼等屬適當，並於本集團的公開披露中得到清晰傳達。鑒於外部環境充滿挑戰，本集團於渤海銀行的投資，尤其是本集團於中國商業房地產的風險承擔，是一個重點關注領域。委員會審查大型投資的賬面值及管理層額外撥加。

委員會亦審查及討論主權評級及信貸減值，包括斯里蘭卡、巴基斯坦、尼日利亞及加納。委員會注意到董事會風險委員會就新出現的主權及國家風險所做的工作。審核委員會本年度的工作是對董事會風險委員會就主權及國家風險所開展的更廣泛審查的補充。

委員會一直關注本集團針對英國審核及企業管治改革的實施計劃，包括財務報告委員會關於英國守則的諮詢以及英國政府發佈並隨後撤銷的立法。為應對該等建議，本集團已於控制、流程改進及審查壓力測試、持續經營及可行性報表方面開展工作。經過磋商，財務報告委員會決定不再推進一些建議。委員會正考慮集團可能決定自願採納哪些建議。更新後的英國守則於二〇二四年一月發佈，管理層正審查其影響及時間安排，並於年內定期向委員會提交報告。

作為董事會委任的消費者責任倡導者，我透過與消費者責任問責執行官的定期簡報，全面參與渣打銀行實施計劃的進展情況。委員會亦收到有關消費者責任的最新資料，包括商定承諾及行動的進展情況，以確保消費者責任全面融入我們的客戶體驗。

委員會審查並討論集團行為及道德準則的更新，並建議董事會予以批准。這是一次實質性的更新，旨在為瞬息萬變的世界中的同事行為提供指導，包括人工智能等新技術、客戶期望及不斷變化的地緣政治格局。我們非常希望了解在本集團內部全面推廣及培訓的情況。

委員會認識到與更廣泛的持份者聯繫並向彼等介紹委員會優先事項及活動的最新情況的益處。作為審核委員會主席，我參加本集團於二〇二三年十一月舉辦的招待活動，會上討論審核委員會的工作。有關招待活動的詳情，請參閱第158頁。

委員會已行使董事會授予的權力，透過討論及質疑管理層作出的判斷及披露以及兩者所依據的假設及估計，以確保本集團公佈的財務資料的完整性。委員會已作出判斷，決定其認為財務報表中哪些問題屬重要，而本報告列出其在該等審議中考慮的重大事項。

由於委員會於二〇二三年的工作，已向董事會保證本集團財務報告的質素及適當性以及內部審核、合規及監管事項，以繼續維護本集團廣大持份者的利益。以下頁面提供對委員會於年內的工作及活動的見解及背景。

審核委員會主席
Phil Rivett

<p>財務報告</p>	<ul style="list-style-type: none"> 信納本集團的會計政策及操守恰當。 審閱已刊發財務報表中所作的披露的清晰度及完整性，尤其是其是否公平、公正及易理解。 監察本集團已刊發財務報表及有關本集團財務表現的正式公告的完整性，審閱重大財務判斷、估計及會計事宜。 審議了即將實施的英國審核及企業管治改革，並討論本集團將如何實施新建議。 審議財務報告委員會於二〇二三年五月發佈的《審核委員會及外部審核最低標準》，並信納委員會符合相關規定。 <p>二〇二三年考慮的重要會計判斷載於下文。 委員會可確認，所呈報的主要判斷及重要事宜與開始於第367頁的附註1所載的主要估計不明朗因素及關鍵判斷一致。</p>
<p>重點領域</p>	<p>所採取行動</p>
<p>貸款及墊款減值</p>	<ul style="list-style-type: none"> 每季度審閱並質詢詳細說明貸款賬戶的組成及信貸質量的報告、風險集中程度及撥備水平。 了解預期信貸虧損(ECL)模型輸出，每季度審閱、考慮並質詢估計預期信貸虧損所需的批發及零售組合中的判斷模型後調整(PMA)及管理層額外撥加。 對與中國商業房地產借貸及主權風險承擔有關的預期信貸虧損撥備進行仔細審議及質詢。 就模型後調整而言，理解在模型效能違反監控標準或驗證標準的情況下所作的調整。 審閱及質詢管理層提出的減少個人、私人及中小企業銀行業務管理層新型冠狀病毒額外撥加的建議，原因是二〇二三年的前景有所改善。 此外，預期行業及地區的虧損增加，特別關注中國商業房地產行業及若干主權國家。有關高風險信貸等級的風險承擔，接收有關業務計劃的簡報，包括補救行動以及管理層對可收回款項及抵押品的評估。 接收關於本集團蒙特卡羅(Monte Carlo)模型輸出評估的簡報，該模型納入較先前模型更廣泛的情景結果，並增加模型輸出的非線性度。審閱並質詢由於該等模型變動的輸出而解除之前持有的個人、私人及中小企業銀行業務模型後調整的判斷。將使用蒙特卡羅模型針對散情景計算得出的預期信貸虧損非線性度作為後備評估的基準。 審閱本集團對氣候風險對本集團預期信貸虧損影響的高水平定量評估，並考慮影響的重要性以及披露潛在影響範圍而非調整預期信貸虧損的判斷(鑒於影響並不重大)。 接收關於預期信貸虧損模型的效能以及為解決已識別的重大違約問題而實施的補救計劃的簡報。 接收關於本集團採納國際財務報告準則第9號預期信貸虧損相關高質量做法的簡報，以及審慎監管局在最近的「致財務總監」函件中建議的重點領域。 考慮對高風險貸款進行分期是否合適。對於第三階段貸款，監控減值覆蓋率、回收預測及重大變動。
<p>於聯營公司的投資的賬面值</p>	<ul style="list-style-type: none"> 就渤海銀行淨息差下降的假設以及中國國內生產總值不改善的前景，向管理層提出質詢。 審閱及質詢管理層關於本集團維持重大影響的評估，並信納繼續將投資按權益入賬仍然合適。
<p>按公允價值持有金融工具的估值</p>	<ul style="list-style-type: none"> 每個報告期間接收報告及更新，詳細說明為產生及驗證金融工具的估值所作的關鍵程序，包括過往年度的方法變動及重大估值判斷。 接收有關銀團投資組合中未售出倉盤水平及該等倉盤估值以及減持計劃的定期更新。 審閱信貸估值調整、債務價值調整、資金估值調整及自身信貸調整，並審議任何重大變動的的解釋及根本原因。

年內活動(續)

其他關注領域

商譽減值	<ul style="list-style-type: none"> 審閱管理層年度商譽減值評估，涵蓋關鍵假設(包括預測、貼現率及較去年的重大變動)，可用的超額空間以及對主要假設及相關披露可能變動的敏感度。
母公司於附屬公司的投資的可收回性	<ul style="list-style-type: none"> 討論及質詢管理層對於附屬公司的投資的減值評估。
出售航空融資業務以及非洲及中東地區業務	<ul style="list-style-type: none"> 審閱及質詢出售航空融資業務以及非洲及中東地區業務的會計處理及影響。
持作出售資產的分類	<ul style="list-style-type: none"> 審閱管理層對若干資產或出售組別是否應重新分類為持作出售的評估，其中包括審閱擬定出售非洲及中東地區業務退出、出售航空融資業務、船舶資產及餘下資本融資投資的事實和情況。
持有以收取組合	<ul style="list-style-type: none"> 在今年第一季度數間美國銀行倒閉後，每季度審閱本集團持有以收取的債務證券組合，以監控任何未確認虧損的金額，並了解潛在影響。
重組成本	<ul style="list-style-type: none"> 每季度審閱並考慮被歸類為重組的損益賬費用及信貸。
稅項	<ul style="list-style-type: none"> 審閱並考慮一份關於本集團稅率主要驅動因素的文件，以及關於本集團遞延稅項資產、稅務風險承擔及近期稅務發展的最新資料。 考慮將於二〇二四年開始實施的全球最低稅率規則的影響。
法律及監管事宜撥備	<ul style="list-style-type: none"> 考慮有關重大法律及監管事項現況的建議，並審閱管理層就撥備水平及披露的充足程度所作的判斷，有關資料載於第434頁的附註26。
持續經營評估及可行性聲明	<ul style="list-style-type: none"> 審閱管理層就本集團持續經營評估及可行性聲明的程序、評估及結論，包括前瞻性企業計劃現金流量、各種壓力測試(旨在探索本集團對其資產負債表及業務模式衝擊的抗擊能力)結果、主要及新出現的風險、流動資金及資本狀況以及主要假設。確保持續經營評估及可行性聲明與本集團的策略報告及其他風險披露一致。 <p>→ 進一步詳情請參閱第369、218及229頁。</p>
公平、公正及易理解	<ul style="list-style-type: none"> 考慮、信納並向董事會建議，現有流程及程序確保年報整體上為公平、公正及易理解，並向股東提供評估本集團的狀況及表現、業務模型及策略以及其面臨的業務風險所需的資料。

特定主題的
深入討論實例

- **安永區域合作夥伴及專題概況**：接收安永印度當地區域合作夥伴關於本集團全球商業服務樞紐的介紹。我們亦與安永的專家合作夥伴就氣候風險及審核及企業管治改革進行討論，提供外部視角及同行比較。該等安永區域合作夥伴概況及技術主題將於二〇二四年及以後延續。
- **英國審核及企業管治改革實施方法**：接收並討論本集團實施的最新情況，包括端到端控制及流程改進。重點討論資源配置的充分性、新規定對委員會及董事會職責的潛在影響，以及與改革相關的更廣泛的市場發展。委員會討論審核及保證政策(AAP)的擬議方法，並就此提供反饋意見。儘管該建議未獲財務報告委員會採納，但委員會仍在繼續考慮在對本集團有利的情况下，可自願採取哪些措施。
- **Aspire計劃**：討論本集團的Aspire計劃(該計劃旨在為財務管理及報告提供現代技術系統及數據環境)的最新情況。重點討論該計劃在推動加強控制及提高資源配置成本效率方面的潛力。
- **內部財務監控**：接收並討論一份載有為保障本集團財務賬簿及記錄的製作而採取方法的文件。
- **國際財務報告準則第9號模型**：接收並討論本集團使用國際財務報告準則第9號預期信貸虧損模型的最新情況。
- **財務資源分配**：審閱並討論一份保證會計及財務報告職能有足夠及適當資源；員工的資格、經驗及培訓適當；及在議程不斷延伸的情況下，資源水平被認為適用於實施審核及企業管治改革、巴塞爾協議3.1規定的新資本規則以及實施Aspire計劃。
- **稅務更新**：接收並討論一份載有國際稅收改革的最新情況以及對稅務風險及遞延稅項資產的審閱的文件。安永專業稅務合夥人亦參加本次討論。
- **大額風險承擔**：接收並討論關於支持本集團向監管機構匯報大額風險承擔的方法的報告。
- **財務監管報告**：接收並討論有關本集團財務監管報告補救計劃的最新情況。
- **數據管理**：接收並討論在降低本集團數據風險方面的最新進展。二〇二三年上半年的討論重點是管理SC Ventures投資中的數據隱私風險及高風險司法管轄區的數據主權風險，因為本集團的足跡涉及眾多數據存儲、傳輸及訪問義務。二〇二三年下半年討論的重點是數據屏蔽計劃(前稱本集團的數據及隱私轉型計劃)的重點更新、資源配置以及達到預期最終狀態的路線圖及時間表方面取得的進展。這將繼續成為二〇二四年的重點領域。
- **中國數據安全**：接收並討論有關中國數據安全措施的最新情況。
- **金融罪行**：審閱並討論有關金融罪行的最新情況，了解董事會風險委員會及董事會在此方面的工作。
- **集團反洗錢報告官(MLRO)報告**：審閱並討論反洗錢報告官的年度報告。
- **集團行為準則更新**：接收並討論一份文件，其中載列經更新準則，該準則更好地與本集團的重要行為相聯繫，並引入更多領域，如數據道德。委員會建議董事會批准該準則。
- **政治公眾人物(PEP)**：鑒於外部事件，接收並討論一份文件，其中概述本集團管理政治公眾人物風險的方法。
- **金融行為監管局消費者責任**：接收有關渣打銀行實施計劃及監督遵守金融行為監管局消費者責任的最新情況。特別關注管理信息、客戶文檔、定價及流程。這將繼續是二〇二四年的重點領域。
- **重大糾紛、重大監管及政府調查**：接收並討論本集團所面臨的重大糾紛及重大監管政府調查的更新。
- **技術成本**：審閱及審議管理層和安永就技術成本資本化(包括軟件即服務(SaaS)安排)所做工作的最新情況。
- **技術控制**：審閱及審議安永關於其對特權用戶訪問管理控制的測試結果的最新情況，並注意到二〇二三年管理層在該領域做出的改進。

年內活動(續)

集團法定核數師安永	<ul style="list-style-type: none"> 審核及討論安永核數計劃識別的風險，以及安永針對該等風險所規劃的核數策略。 信納安永已分配足夠且有適當經驗的資源處理該等風險，並且審查所從事的審核工作的調查結果。 尋求並獲得保證，在核數費用水平上不存在任何不適當的壓力，以確保核數工作可有效地獨立進行。 對安永的表現及成效進行年度檢討。接收委員會成員、附屬公司審核委員會主席、集團管理團隊、地區／國家財務總監、本集團財務領導團隊成員及集團內部審核高級領導層的意見。委員會討論意見的結果。整體上，作為集團法定核數師，安永被認為有效、客觀及獨立。委員會同意向董事會提議，於二〇二四年股東週年大會上向股東推薦重新任命安永為集團法定核數師，任期再延長一年。此建議乃在沒有任何第三方影響且沒有施加合約義務的情況下提出，包括(為免生疑問)審核法規第16(6)條所述的任何合約條款。 審閱並討論安永的審核規劃報告及任何更新資料、審核結果報告及中期審閱報告。 接收並討論一份文件，列出安永二〇二三年十二月三十一日年終審核的控制主題及觀察結果，以及該等事項在年內後來的最新情況。 審閱並討論截至二〇二三年十二月三十一日止年度安永向審慎監管局提交的私人書面核數師報告的方法。管理層亦提供最新資料。 收到安永及管理層發出的有關安永對渣打銀行金融行為監管局客戶資產的審核報告。 <p>若干委員會會議結束時，委員會在管理層不在場的情況下與安永私下會面。</p> <p>Phil Rivett於本年度期間定期與領導本集團審核工作的安永合夥人會面。</p> <p>本公司符合二〇一四年大型公司市場調查法定核數服務法令(強制執行競爭投標程序及審核委員會責任)的規定，該法令涉及外部核數師委任招標的頻率及管理。作為一間英國公眾利益實體，本集團須每10年進行一次審核招標，每20年進行一次核數師輪換。只要委員會對安永的表現保持滿意，本集團目前無意於當前規定的10年期限結束前開始招標替代外部核數師。任何招標均將針對二〇三〇年以後，並可能於二〇二七年進行，以便有充足時間規劃過渡。</p> <p>安永已出任本集團法定核數師四年。根據審核實務委員會規定，截至二〇二五年十二月三十一日止年度的審核完成後，首席審核合夥人任期將滿四年。首席審核合夥人David Canning-Jones具有審核銀行的背景，並了解本集團經營所在市場。截至二〇二四年十二月三十一日止年度的審核完成後，Micha Missakian(安永高級審核合夥人，於全球銀行機構審核方面亦具有豐富經驗)將擔任首席審核合夥人。</p> <p>於二〇一七年審核招標後，安永獲委任為本集團截至二〇二〇年十二月三十一日止財政年度的法定核數師。安永於二〇二三年股東週年大會上獲重新委任為本集團截至二〇二三年十二月三十一日止財政年度的法定核數師。</p>
非審核服務	<ul style="list-style-type: none"> 二〇二三年，本集團就安永所提供的非審核服務支付費用1,410萬元(包括就季度及半年審閱以及監管報告等審核相關服務支)及就本集團及其附屬公司的審核付費用4,120萬元。 <p>→ 有關安永所提供非審核服務的進一步詳情，請參閱第462頁附註38。 有關本集團在非審核服務方面採用的方法，請參閱第228頁</p>
內部監控	<ul style="list-style-type: none"> 討論集團內部審核報告，報告提供集團內部審核對所有風險類別、業務及國家職能的內部監控系統的意見，包括集團內部審核所識別的最重大事項的摘要以及作為審核一部分及值得委員會關注的主題興趣領域。集團內部審核定期報告對調查結果的任何逾期補救措施。董事會風險委員會及文化及可持續發展委員會討論集團內部審核主管就集團內部審核對各委員會監督下的關鍵風險控制評估的單獨報告。 <p>→ 有關內部監控的進一步詳情，請參閱第222頁</p>
集團內部審核	<ul style="list-style-type: none"> 評估集團內部審核職能的角色及成效，並按二〇二三年審核計劃檢討並監察集團內部審核的進展，且檢討及監察審核主題、趨勢及重大問題。委員會亦討論並批准審核計劃的重大變更。 審閱並批准集團內部審核的二〇二四年審核計劃、資源配置及預算，並信納該等審核計劃、資源配置及預算乃屬適當。 審閱並批准更新後的集團內部審核章程。 接收並討論來自審核質素保證(質素保證)全球主管關於質素保證職能對集團內部審核監控環境的觀點的報告。 審閱集團內部審核提出的任何逾期已久的事宜，並要求管理層為集團內部審核所監察的關閉時間較長的項目制定風險減少計劃。 審閱集團內部審核的職能策略，包括集團內部審核的使命、願景及優先事項。委員會信納集團內部審核職能的獨立性及客觀性。 接收計劃於自二〇二四年進行的外部質素保證審查的最新情況。 年內，Phil Rivett定期與集團內部審核主管及審核執行團隊會面。集團內部審核主管亦與委員會私下會面。

年內活動(續)

操守、金融罪行及合規	<p>二〇二三年，委員會接收並討論有關下列事項的最新情況：</p> <ul style="list-style-type: none">監管機構的監管重點領域、法規更新及前瞻性主題、本集團核心學院監管關係的現狀和執行事項專題合規事宜，例如，告知委員會有關交易報告及使用未經批准的交流渠道的最新情況，確認迄今所取得的進展及本集團所面臨的問題繼續加強我們整體風險管理有效性的重要性該職能的營運模式，包括操守、金融罪行及合規預算以及簡化該職能的組織變更概況操守、金融罪行及合規完成任務所需的資源和預算，包括自動化的使用情況。 <p>Phil Rivett全年定期與集團操守、金融罪行及合規總監會面。</p>
「暢所欲言」	<p>委員會審閱並討論關於本集團保密舉報計劃—「暢所欲言」計劃的運作及成效的年度報告。該報告為委員會提供本集團持續遵守審慎監管局及金融行為監管局舉報規則的保證。經委員會審閱及討論後，該報告提交予董事會。</p> <p>二〇二三年，委員會主席在委員會正式會議之外接收關於「暢所欲言」的最新資料，並定期與操守及合規部的高級管理人員會面。</p> <p>➔ 有關「暢所欲言」的進一步詳情，請參閱第131頁</p>
與監管機構的交流	<p>Phil Rivett出席與安永及審慎監管局的三方會議，亦以彼身為審核委員會主席的身份與審慎監管局會面。</p>
與附屬公司審核委員會的聯繫	<p>二〇二三年，Phil Rivett出席一次SCBSL審核委員會會議。渣打香港及SCBSL的審核委員會主席出席一次渣打集團有限公司審核委員會會議。二〇二四年將延續該慣例，以加強該等重要聯繫。</p> <p>於二〇二三年五月，Phil Rivett主持與附屬公司審核委員會主席及獨立非執行董事的年度視頻會議。有關委員會與附屬公司審核委員會主席之間的聯繫，請參閱第160頁。</p>

二〇二三年行動計劃進展

二〇二三年行動計劃載列二〇二二年在外部協助的委員會評估中採取的若干行動。我們於年內檢討二〇二三年行動計劃，各項行動取得良好進展，已全部完成。

委員會成效檢討

二〇二三年期間，集團公司秘書協助進行內部的董事會及董事會委員會成效檢討。



二〇二三年內部成效檢討的主要觀察結果

委員會的運作及成效反饋屬積極，特別強調下列各項：

- 委員會對其職權範圍內所有關鍵問題的監督及理解得到高度評價，議程重點突出，討論富有成效。
- 雖然在委員會成員的技術技能方面並無發現差距，但仍有必要對委員會的組成進行監督，以確保在委員會成員卸任後，委員會中仍有足夠的銀行、會計及財務報告方面的經驗。

二〇二四年行動計劃

委員會二〇二四年行動計劃反映來自評估工作的建議，並繼續在去年取得堅實進展的基礎上推進：

- 繼續注重加強內部控制，以滿足即將出台的立法及企業管治規定。

- 對安永及集團內部審核作出貢獻的評價甚高。有建議提出，除集團內部審核總監外，應更多地與集團內部審核職能部門的成員聯繫。

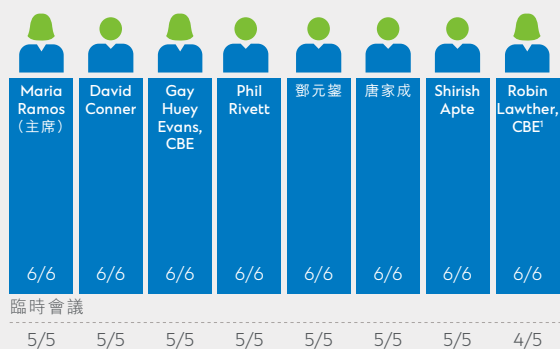
- 繼續監測文件的篇幅、重點和及時性。
- 於二〇二四年安排培訓課程，涵蓋的主題包括預期信貸虧損、內部控制及最佳控制環境。

董事會風險委員會

「在瞬息萬變及錯綜複雜的地緣政治及宏觀經濟環境中，委員會始終專注於確保整個集團高效及有效的風險管理。」



委員會的組成



1 Robin因早已有公務安排而未能出席一次臨時會議

委員會的主要責任是什麼？

委員會負責代表董事會監察本集團的主要風險。其審閱本集團的風險取向聲明及企業風險管理架構(ERMF)並向董事會作出建議。其責任亦包括審閱本集團風險管理系統及關鍵控制的適當性及有效性，考慮重大監管變動建議的影響，審閱本集團業務的主要風險（包括氣候風險）報告，對壓力測試的設計及執行進行監督及質詢，以及確保對重大收購及出售進行有效盡職調查。委員會主席在每次會議後向董事會報告委員會關注的重點領域。

+ 委員會的書面職權範圍可於 sc.com/termsofreference 查閱

誰出席了二〇二三年委員會會議？

集團主席；集團行政總；集團財務總監；候任集團財務總監（自九月二日起）；集團風險總監；集團企業風險管理總監；集團法律總顧問；集團司庫；集團操守金融罪行及合規總監；集團內部審核主管；集團法定核數師；及集團公司秘書。

董事會獨立顧問Iain Lobban爵士定期參加有關資訊及網絡安全風險及科技的討論。董事會獨立顧問出席討論，討論金融罪行風險(FCR)相關事宜。於二〇二三年，安永出席所有委員會會議。作為部分預定委員會會議的一部分及補充，委員會亦召開僅由本身成員出席的會議。委員會成員由具備豐富及廣泛的銀行經驗、了解影響本集團的風險因素的獨立非執行董事組成，包括地緣政治、經濟、金融罪行及一般業務風險。

→ 委員會成員的履歷詳情載於第137至141頁

本人欣然提呈截至二〇二三年十二月三十一日止年度董事會風險委員會報告。

在瞬息萬變及錯綜複雜的地緣政治及宏觀經濟環境中，委員會始終專注於確保整個集團高效及有效的風險管理。

年初嚴峻的外部環境導致市場波動，促使委員會關注關鍵的宏觀經濟問題。尤其是，鑒於銀行業發生的事件，委員會進行一次嚴峻的流動性壓力測試，亦審閱並質詢本集團提交予英倫銀行(BoE)的年度週期情景(ACS)壓力測試結果。

鑒於外部環境的不確定性，委員會在大多數委員會會議上審閱及討論信貸風險，中國商業房地產及全球商業房地產是重點關注領域。主權風險仍然是一個優先事項，全年均在密切關注全球趨勢。

本集團的對沖策略受到強有力的挑戰，具體深入研究銀行賬簿中的利率風險、外匯、財資組合及金融市場。

委員會意識到其在監督及評估穩健的資訊及網絡安全防禦策略方面的關鍵作用。二〇二三年的一個重點是資訊及網絡安全風險管理，由三道防線的代表及董事會網絡顧問Iain Lobban爵士負責。尤其是，我們仔細審查本集團的資訊及網絡安全風險取向及策略計劃。今年，委員會在資訊及網絡安全風險方面投入大量時間，包括安排一次臨時會議及完成資訊及網絡安全培訓。鑒於我們所處的環境不斷變化且充滿活力，資訊及網絡安全風險仍將是一個重要的優先事項。

年內，委員會對營運風險進行監督，尤其關注本集團的數據中心遷移計劃。

全年定期討論處置可行性，我們於二〇二三年十月提交予審慎監管局前審閱並批准本集團處置可行性評估報告。第二道及第三道防線

為審閱及質詢第一道防線編製的處置可行性文件所作的大量工作為我們提供保證。

二〇二三年，營運彈性仍是一個關鍵議題，委員會對重大業務服務(IFS)及影響容忍度聲明(ITS)在本集團內的嵌入情況提出質詢。委員會審閱並建議董事會批准本集團的營運彈性自我評估。此外，我們根據董事會的授權，審議並批准在年度審查中對本集團的重大業務服務及影響容忍度聲明作出的重大變更。我們將繼續認真監測二〇二五年監管期限的進展情況，以確保合規。

金融罪行風險是委員會本年度工作的一個主要特點。企業、商業及機構銀行業務及個人、私人及中小企業銀行業務風險審查均涵蓋金融罪行風險事項，我們亦收到關於客戶盡職調查及監控以及俄羅斯制裁的專門文件。臨近年底，我們審議本集團面臨的新出現的金融罪行威脅及風險緩解措施；我們亦審閱並討論委員會、審核委員會及董事會對金融罪行風險的覆蓋範圍，以確保適當的平衡。討論提出有益的改進建議，並將於二〇二四年繼續推進。

二〇二三年十二月，我們歡迎本集團香港及新加坡銀行附屬公司的董事會風險委員會主席作為觀察員。二〇二三年七月，我與來自本集團各附屬公司的董事會風險委員會主席舉行一次電話會議，旨在加強附屬公司的管治聯繫及參與。

以下頁面進一步介紹委員會年內的工作情況及其活動。

董事會風險委員會主席
Maria Ramos

年內活動

風險取向	<ul style="list-style-type: none"> 審閱、質詢及批准對本集團風險取向聲明及董事會指標的半年度修改。 審閱並建議董事會批准經修訂資訊及網絡安全風險取向聲明及董事會指標。 審閱並建議董事會修訂二〇二四年本集團風險取向聲明及董事會指標。提出質詢，以確保風險取向為每個主要風險類別設定適當的界限，並在我們的財務資源總體範圍內可以承受。具體考慮在董事會及管理層之間重新分配指標，以及適當的董事會監督及報告，包括任何違規行為。 利用定期的董事會風險資料報告，監測全年相對於風險取向限額的實際風險。 <p>→ 有關本集團風險取向的進一步詳情載於第314至316頁</p>
企業風險管理架構 (ERMF)	<ul style="list-style-type: none"> 審閱二〇二三年年度檢查中對企業風險管理架構提出的重大變更，包括對風險文化的重新定義，並上報董事會以獲批准 考慮二〇二三年年度企業風險管理架構成效的方法及主要結果。集團風險總監給予肯定本集團的風險管理及內部控制架構非常有效，並強調管理層需注意的風險及改進領域。 <p>→ 有關企業風險管理架構的進一步詳情載於第314至316頁</p>
主要風險類別	<ul style="list-style-type: none"> 於每次預定會議上，透過董事會風險資料報告，接收有關本集團主要風險類別的報告。此外，委員會就第172頁所列議題進行深入討論。 <p>→ 有關主要風險類別的進一步詳情，包括每種風險類別的定義，載於第317至337頁</p>

重點領域	所採取行動
營運及技術風險	<ul style="list-style-type: none"> 定期接收風險環境的最新情況，包括關鍵變革及技術計劃的進展。 討論關於現金支付系統及企業、商業及機構銀行業務客戶生命週期管理的獨立報告，尤其是在落實所提建議方面取得的進展。 審議本集團在啟動ISO 20022之前的準備情況以及所需的技術發展。 接收所有三道防線關於關鍵技術轉型計劃的最新進展情況，尤其是數據中心彈性及本集團雲策略的最新情況。 要求保證對關鍵計劃進行適當的風險管理。
模型風險	<ul style="list-style-type: none"> 審閱及討論與模型風險管理有關的關鍵風險及事宜。 就集團模型風險取向進行審閱及提出質詢。 審議基於內部評級的高級模型交付計劃的進展情況。 接收關於集團模型風險概況、風險取向及模型風險策略舉措進展的最新情況。 審議近期審慎監管局有關銀行模型風險管理的規定(SS1/23)、對集團模型框架的影響以及董事會的期望。

年內活動(續)

重點領域	所採取行動
<p>資訊及網絡安全風險</p>	<ul style="list-style-type: none"> 與三道防線的代表及我們的董事會網絡顧問Iain Lobban爵士一起審閱及討論資訊及網絡安全風險管理。這包括對關鍵里程碑的監督及專題深入研究。 就資訊及網絡安全轉型計劃的進展情況向管理層提出質詢，並仔細審查資訊及網絡安全策略計劃。 詳細審議資訊及網絡安全風險取向。其中特別包括資訊及網絡安全風險取向與集團威脅主導情景風險評估之間的聯繫，以及董事會及管理層層面指標和領先指標之間的校準。 建議董事會批准三項經更新資訊及網絡安全風險取向董事會層面指標。 接受集團內部審核對資訊及網絡安全計劃的保證，並監督管理層在處理審核行動方面的進展。 監督內部威脅計劃的進展情況，並認可管理層的整體方法。 邀請委員會成員與董事會其他成員一起參加集團網絡安全諮詢論壇會議。
<p>財務風險</p>	<ul style="list-style-type: none"> 於每次預定會議上接收本集團司庫報告，其中涵蓋市場發展、資本、流動性、槓桿率及資金、恢復及處置規劃、監管更新及評級機構的最新消息。 審閱並討論關於對沖策略的文件：銀行賬簿中的利率、外匯及財資組合深入研究。 審議及討論本集團的資本及流動性狀況，以及提交監管文件的監管環境。 審閱、討論並質詢本集團向英倫銀行提交的年度週期情景壓力測試結果，以及內部資本充足評估程序(ICAAP)及應對外部市場事件的嚴峻流動性壓力測試。 <p>→ 有關委員會壓力測試工作的進一步詳情，請參閱第171頁</p> <p>→ 委員會在處置可行性方面的工作載於第171頁</p>
<p>信貸風險</p>	<ul style="list-style-type: none"> 接收並討論信貸風險的最新情況，其中與中國相關的減值是重點關注領域，這與審核委員會的工作一致。透過深入研究多個國家、主權及企業／客戶群進一步深化有關討論，詳情載於特定主題相關的更深入的討論示例。
<p>交易風險</p>	<ul style="list-style-type: none"> 接收並討論有關過去一年財資及金融市場風險狀況的發展及變化的文件。審查財資賬簿的規模及波動性，以及金融市場業務的質量及彈性。 討論管理層為降低財資市場組合風險所作的工作，以及對財資市場風險取向的審查。 要求深入研究金融市場公允價值組合的變化。
<p>金融罪行風險</p>	<ul style="list-style-type: none"> 作為定期企業、商業及機構銀行業務及個人、私人及中小企業銀行業務風險審查的一部分，審查金融罪行風險事宜。 討論一份關於本集團管理金融罪行風險方法的文件，包括客戶盡職調查及監控，以及俄羅斯制裁的最新情況。 審議一份文件，其中闡述新出現的金融罪行風險威脅以及本集團的風險緩解措施。 審閱並討論委員會、審核委員會及董事會對金融罪行風險的覆蓋範圍，並討論二〇二四年的改進措施。

<p>壓力測試</p>	<ul style="list-style-type: none"> 對以下各項進行監督、質詢及審批(如需要): <ul style="list-style-type: none"> 本集團內部流動性充足評估程序(ILAAP)呈件,包括情景及壓力測試結果 本集團內部流動性充足評估程序呈件,包括情景、壓力測試及反向壓力測試結果 本集團向英倫銀行提交的年度週期情景壓力測試結果 本集團恢復計劃壓力測試結果 管理的臨時壓力測試結果。 審議二〇二三年初因銀行業市場大幅波動而進行的嚴峻流動性壓力測試的結果,其特別目標是測試本集團執行管理行動以緩解資金外流的速度。 審閱、討論並質詢流動性壓力測試的結果及主要結論,尤其是管理層的假設及管理資料的質量。 <p>➔ 壓力測試的進一步詳情載於第314至316頁</p>
<p>監管</p>	<p>處置可行性</p> <ul style="list-style-type: none"> 委員會定期接收三道防線的最新情況通報,監督本集團自二〇二二年首次提交監管文件以來在處置可行性方面取得的進展,並特別考慮從二〇二三年初外部市場事件中吸取的經驗教訓。 歡迎管理層與英倫銀行就本集團二〇二三年的呈件進行積極對話。 根據董事會的授權,批准向英倫銀行及審慎監管局提交最終的本集團處置可行性評估報告。 <p>恢復計劃</p> <ul style="list-style-type: none"> 審閱並質詢本集團恢復計劃的改進。 <p>交易賬簿清算</p> <ul style="list-style-type: none"> 審查並討論交易賬簿清算(TWD)計劃。 在討論及探究交易賬簿清算計劃的專業知識及資源能力之前,參加培訓課程。 批准交易賬簿清算管治角色與職責,並提交予審慎監管局。 <p>營運彈性—重大業務服務及影響容忍度聲明</p> <ul style="list-style-type: none"> 審閱並建議董事會批准本集團營運彈性自我評估。 根據董事會的授權,審議並批准在年度審查中對本集團重大業務服務及影響容忍度聲明作出的重大變更。 質詢重大業務服務及影響容忍度聲明在本集團日常流程中的嵌入情況。 <p>銀行間同業拆借利率過渡</p> <ul style="list-style-type: none"> 在倫敦銀行同業拆息於二〇二三年九月終止之前,接收有關密切跟蹤補救措施的銀行間同業拆借利率過渡計劃的最新情況通報,並注意到該計劃於二〇二三年底過渡到「一切照舊」狀態。 <p>巴塞爾銀監委第239條原則</p> <ul style="list-style-type: none"> 接收並討論截至二〇二二年年末巴塞爾銀監委第239條自我評估結果的更新資料以及遵守巴塞爾銀監委第239條的計劃。 接收截至二〇二三年年末巴塞爾銀監委第239條計劃發展軌跡的最新進展情況,包括取得的進展及面臨的挑戰。
<p>內部監控</p>	<ul style="list-style-type: none"> 討論集團內部審核主管的報告,報告概述集團內部審核對委員會監督下的主要風險監控的評估,以及集團內部審核工作識別的關鍵風險事項及為應對結果而實施的管理層行動。 審閱年度風險及控制自我評估,對殘餘風險較高的關鍵領域提出質詢。 <p>➔ 有關內部控制的進一步詳情載於第222頁</p>
<p>薪酬作為風險管理工具</p>	<ul style="list-style-type: none"> 考慮集團風險總監向薪酬委員會提供有關薪酬委員會在確定集團行政總裁及其他僱員的獎勵時應考慮的風險因素的建議。此等建議有助薪酬委員會評估本集團的薪酬政策、常規及程序是否符合併促進健全而有效的風險管理,並不鼓勵超出本集團可接受的風險水平的風險承擔。 <p>➔ 本集團將薪酬用作風險管理工具的方法的進一步詳情載於第182至216頁的董事薪酬報告。</p>

年內活動(續)	
集團監管機構通訊	<ul style="list-style-type: none"> 討論審慎監管局及金融行為監管局的主要通訊，其中資訊及網絡安全、處置可行性及交易賬簿清算管治是主要議題。
特定主題的深入討論示例	<ul style="list-style-type: none"> 企業、商業及機構銀行業務風險深入討論：接收並討論主要風險領域的最新情況及最近的集團內部審核工作，尤其側重於變革管理及監管計劃。 個人、私人及中小企業銀行業務風險審查：接收並討論有關個人、私人及中小企業銀行業務組合(尤其是信用卡及個人貸款、合作夥伴關係、金融罪行及資訊及網絡安全風險)的文件。 資金及流動性審查：審議一份文件，該文件概述本集團的流動性及資金風險管理方法，以及為應對二〇二三年初銀行破產而作出的改進。 包括主權風險在內的國家風險：討論二〇二二年期間國家風險的主要行動以及對二〇二三年重大風險的前瞻性看法，亦審閱本集團的國家風險預警系統。 信貸組合管理(CPM)年度審查：審閱及討論與信貸組合管理活動有關的風險，以及於資產負債表優化、更好的資金轉移定價及更準確的資本與流動性預測方面取得的進展。 聲譽及可持續性風險：討論一份文件，當中載列本集團對環境、社會及管治風險的方法以及計劃採取的主要改進措施，以及與監管變化及數據有關的挑戰。 氣候風險：討論一份關於氣候風險整合及情景分析的文件，探討氣候風險在本集團三道防線中的嵌入情況。二〇二三年十一月，與董事會其他成員一起接受氣候風險培訓。認識到英國監管機構對氣候風險的關注，這仍將是二〇二四年的重點工作。 安全及安保風險：接收過去12個月安全及安保問題的更新情況。 信貸風險審查：審閱進度報告，包括二〇二三年審查的關鍵主題及二〇二四年審查計劃。重點討論氣候風險評估及壓力測試的大額風險承擔、資源配置及範圍。 風險總監財務報告：審查財務風險的二線觀點，包括圍繞當前資產負債表以及資本及流動性管理的風險意見及建議。 SC Ventures風險及管治：討論主要業務風險的最新情況、去年採用的管治模式以及內部審核結果及處理近期集團內部審核工作。 藍天思維／整體情況：就前瞻性地緣政治議程與審核委員會聯合舉行一次整體情況會議，討論新出現的風險。有關地緣政治風險的藍天思維會議的進一步詳情載於第146頁。

二〇二三年行動計劃進展

二〇二三年行動計劃載列二〇二二年在外部協助的委員會評估中採取的若干行動。我們於年內檢討二〇二三年行動計劃，各項行動取得良好進展，已全部完成。

委員會成效檢討

二〇二三年期間，集團公司秘書協助進行內部董事會及董事會委員會成效檢討。



二〇二三年內部成效檢討的主要觀察結果

委員會的運作及成效反饋屬積極，特別強調下列各項：

- 已開展工作，以使委員會文件重點更突出及更簡潔。

- 在董事會金融罪行委員會於二〇二二年四月退出後，委員會與審核委員會一起，對金融罪行風險的監督給予適當及平衡的關注。然而，這是一個重要議題，將繼續列入議程。
- 對集團風險總監及風險職能作出貢獻的評價甚高。

二〇二四年行動計劃

委員會二〇二四年行動計劃反映來自評估工作的建議，並繼續在去年取得堅實進展的基礎上推進：

- 繼續監測文件的篇幅、重點和及時性，考慮如何將同行分析納入相關的委員會文件。

- 安排於二〇二四年第四季度召開董事會風險委員會及審核委員會聯席會議，討論金融罪行風險。

- 於二〇二四年安排培訓課程，涵蓋的主題包括審慎監管局模型規定、資訊及網絡安全及未來發展、金融罪行風險趨勢及氣候風險。

向委員會提供風險資料

委員會獲授權根據巴塞爾銀監委第239條(一套有效的風險數據匯總及風險報告原則，以加強風險管理及決策)的規定，尋求與其目的相關的任何所需資料，使委員會能夠履行與本集團面臨的風險有關的管治授權，並在風險報告不符合要求時提醒高級管理層。一旦自我評估結果於二〇二四年二月二十九日公佈，委員會將收到關於巴塞爾銀監委第239條要求合規程度(於二〇二三年十二月三十一日)的最新資料。

董事會透過董事會風險資料報告定期接收風險管理報告及跟進多項風險指標。本報告根據本集團的風險取向聲明提供本集團風險狀況的概要。集團風險總監報告涵蓋宏觀經濟環境、地緣政治前景、重大活動與披露及持續風險。本報告亦載有主要風險類別及監管事項的內容。全年都有關於國家風險及地緣政治緊張局勢的定期更新資料進行報告及討論。

風險管理披露

委員會已審閱年報及半年報告中的風險披露，並亦已審閱有關委員會工作的披露。

與集團風險總監交流

委員會主席在正式的委員會會議召開間隙定期與集團風險總監單獨會面。這些會議允許公開討論與委員會正式討論所產生的事項有關的任何事宜，並知會相關前瞻性議程。

與管理層交流

委員會注意到，在問題出現且集團風險總監已報告有關問題時，需要讓管理層直接承擔責任。高級管理層已出席委員會會議，以深入討論此等情況。委員會主席亦單獨會見了風險職能部門的高級領導。

與監管機構交流

Maria Ramos於二〇二三年期間及二〇二四年年初出席與審慎監管局及英倫銀行的會議。

董事會委員會就風險相關事項交流

在對某一類別風險並無主要監督權的少數情況下(如其他委員會的職責範圍明顯涵蓋相關風險問題時)，委員會將與該等其他董事會委員會緊密互動交流該等風險問題。例如，審核委員會審查本集團的內部財務控制事宜及監督監管合規，而文化及可持續發展委員會監督文化及可持續發展相關問題。有關互動交流有助確保委員會充分知悉所進行的討論，而委員會主席之間的密切協作有助確保委員會之間並無漏洞及避免可能不必要的重複。

為風險職能提供資源

委員會已尋求並獲得保證，風險職能得到充足資源以有效履行其職責。委員會審查及討論當中載有二〇二三年整體風險職能變動、管理層對職能內人力資源充足性的評估及對風險職能的前瞻性觀點。

與附屬公司董事會風險委員會聯繫

二〇二三年，Maria Ramos出席一次渣打香港風險委員會會議。渣打香港及SCBSL的風險委員會主席出席一次董事會風險委員會會議。二〇二四年將延續該慣例，以加強該等重要聯繫。

於二〇二三年七月，Maria Ramos與附屬公司董事會風險委員會主席及獨立非執行董事主持年度視頻會議。

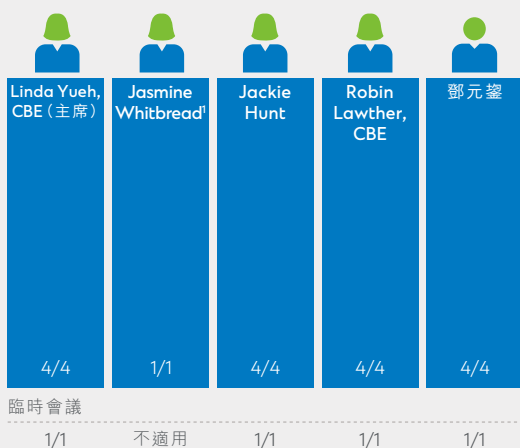
有關委員會與附屬公司董事會風險委員會主席之間的聯繫，請參閱第160頁。

文化及可持續發展 委員會

「本集團的立場尤為重要，因為其不僅代表本集團的主張，亦代表我們如何在多年的時間跨度內產生具體的影響。」



委員會的組成



1 Jasmine於二〇二三年五月三日退出委員會

委員會主要職責是什麼？

委員會由董事會組成，負責監督本集團的文化及可持續發展優先事項。

+ 委員會的書面職權範圍可於 sc.com/termsreference 查閱

還有誰出席了二〇二三年委員會會議？

集團主席；集團行政總裁；集團人力資源主管；集團企業事務、品牌及市場推廣總監；首席可持續發展總監、集團法律總顧問及集團公司秘書。

→ 委員會成員履歷詳情請參閱第137至141頁

本人欣然提呈本人的首份文化及可持續發展委員會報告，並感謝 Jasmine Whitbread 在過去七年中對委員會的嫻熟領導。本人回顧委員會的運作及範圍，包括委員會如何在關鍵領域加強對董事會的監督，如何與董事會及其他委員會互動，以及如何履行職責。在堅實的基礎上，委員會將工作重點重新放在可持續發展、氣候及文化倡議以及立場的發展上。

可持續發展是本集團的策略重點，有助於人們長期發展。在董事會批准我們更新的可持續發展策略後，委員會一直在監督該計劃的實施，其中包括實現我們的淨零承諾、擴大可持續融資規模、利用我們的創新中心推動生態系統發展及未來收入，以及進一步將可持續發展融入整個集團。在每次會議上，委員會均會對快速發展的全球可持續發展形勢進行監測，以確保本集團繼續加強對客戶轉型之旅的支持。

委員會對本集團可持續發展方法的合理化進行監督，其基礎是長期目標（我們的可持續發展目標）及短期目標及優先事項（我們的策略支柱）。該等目標與績效指標明確掛鉤，以幫助本集團縮小關注範圍，為持份者帶來更大的相關性及影響。

去年，Jasmine 談到為加強董事會與員工的聯繫計劃而正在開展的工作。本人欣然報告，董事會已對其方法進行改革，並由委員會進行監督。在該框架下，全體獨立非執行董事均將參加與目標同事群體的聯繫會議，此為我們董事會訪問計劃的一部分，亦為我們倫敦總部的一部分。該等會議將使董事更好地了解我們同事所面臨的挑戰、取得的成功及關注的問題，並補充從僱員調查及其他聯繫活動中獲得的資料。

本集團的立場尤為重要，因為其不僅代表本集團的主張，亦代表我們如何在多年的時間跨度內產生具體的影響。年內，委員會收到關於如何在實踐中「踐行」該等立場的最新進展情況，以及圍繞以下三個關鍵領域的持續舉措：透過提升參與度實現金融普惠、支持中小企業

的舉措，以及ESG產品／可持續融資的貢獻。委員會亦在監督對每個立場的衡量標準進行的審查，以確保我們能夠衡量進展情況，並將相關方面納入我們的年度及長期薪酬激勵中。

今年，委員會批准Futuremakers第二階段，這是本集團為解決不平等及促進經濟包容而發起的全球倡議。委員會對第一階段所取得的成就表示讚賞，該階段自二〇一九年至二〇二三年籌集9,330萬美元，惠及43個國家的210多萬年輕人，為下一代學習、盈利及成長賦能。在第一階段成功的基礎上，我們調整工作重點，以便於未來七年（二〇二四年至二〇三〇年）為我們的社區創造更大的影響。我們將與一批精選的增值計劃合作夥伴一起，提高弱勢年輕女性及微型企業的經濟參與度。

本集團的卓越文化被定義為「以客戶為中心的雄心、行動及責任的一家銀行文化」。委員會一直在監督為實現這一願望而持續開展的工作，最近的「My Voice」調查顯示，整個集團的僱員體驗正在改善，我們很高興看到這一成果。

委員會繼續關注多元化及共融(D&I)舉措，支持對「共融情感」的關注及重視，「共融情感」乃透過「My Voice」調查中的八項指標指數衡量。委員會監督本集團在推進多元化及共融成熟度及績效文化方面取得的進展。

下列報告可進一步了解委員會一年來的工作。

文化及可持續發展委員會主席
Linda Yueh 博士

<p>可持續發展及 ESG</p>	<ul style="list-style-type: none"> 繼續審閱及質詢本集團於二〇二一年股東週年大會上作出的淨零承諾的進展情況，跟蹤本集團在不斷變化的環境中取得的進展。 監督本集團的可持續發展策略，接收集團可持續發展總監提供的最新進展情況。 監察多個外部評級機構就ESG事宜方針對本集團表現的評估，注重本集團投資者優先考慮的機構。 監督將可持續發展目標合理化為四個高層次總體目標的框架：擴大可持續融資規模、透過我們的業務及社區推動社會影響、提升及實現淨零承諾，以及加強及深化在可持續發展生態系統中的領導地位。這四項總體目標將保持不變，但會定期審查及修訂支撐該等目標的指標。 在實現第一階段的宏偉目標之後，討論並批准經修訂全球社區參與策略，即渣打Futuremakers第二階段。
<p>立場(加速淨零、提升社區參與和全球化重置)</p>	<ul style="list-style-type: none"> 接收關於個人、私人及中小企業銀行業務如何將其立場工作的近期及長期方面納入其業務策略的最新情況。 透過上文可持續發展章節概述的工作，包括監督淨零途徑及可持續發展目標的合理化，繼續監測加速淨零立場。 審閱並討論對立場實現情況的年終評估。 <p>根據經修訂職權範圍，將在每次會議上介紹其中一個立場的最新進展，並以書面形式介紹另外兩個立場的最新進展。委員會亦將審閱及質詢年度立場評估，並向薪酬委員會提出建議。</p>
<p>文化、多元化及共融(D&I)</p>	<ul style="list-style-type: none"> 接收二〇二三年已完成的本集團文化工作的最新情況，以及本年度餘下時間及二〇二四年的重點領域。 監測多元化及共融策略的進展情況，並討論本集團在不斷變化的僱員宣傳環境中的共融方法。 接收集團內部審核部門關於其在文化及可持續發展方面的活動及意見的最新情況匯報。
<p>董事會與員工聯繫及常規</p>	<p>委員會負責監督董事會與員工聯繫的計劃及確保員工政策及常規與本集團重視的企業文化行為為一致。</p> <p>年內，委員會已監督以下活動：</p> <ul style="list-style-type: none"> 接收年度僱員聯繫調查(My Voice)及探究結果，以了解推動得分的原因及質詢團隊有待改善的方面。 審閱現有的董事會與員工聯繫的框架，並於年底推出新的強化模式。在新模式下，非正式的傾聽會議將被納入每次海外訪問及倫敦總部的計劃中，並期望全體獨立非執行董事每年至少參加一次會議。除此之外，董事會亦可透過現有渠道了解員工的意見，包括管理層向董事會報告文化情況、「My Voice」調查，以及提交予委員會的其他與員工相關的主題。 董事會分別於九月及十一月與英國人才及首爾人才舉行非正式午餐會，讓董事會有機會直接聽取僱員的意見，了解本行的方向及策略如何在本行的不同部門落實及實施。 <p> 有關傾聽我們僱員心聲的更多資料，請參閱第60頁</p>

二〇二三年行動計劃進展

二〇二三年行動計劃載列二〇二二年在外部協助的委員會評估中採取的若干行動。我們於年內檢討二〇二三年行動計劃，各項行動取得良好進展，已全部完成。

委員會績效檢討

二〇二三年期間，集團公司秘書協助進行內部的董事會及委員會績效檢討。



二〇二三年內部成效檢討的主要觀察結果

委員會的運作及成效反饋屬積極，特別強調下列各項：

- 本年度已完成對委員會職責的檢討，包括加強委員會與董事會及其他委員會之間的聯繫。

- 在委員會的技術技能方面並無發現差距，但正在考慮繼續加強委員會在技術、僱員聯繫及氣候方面的專業知識。

- 委員會的文件被評為高質量，可透過明確說明委員會要求採取的行動來進一步改進。

二〇二四年行動計劃

委員會二〇二四年行動計劃反映來自評估工作的建議，並繼續在去年取得堅實進展的基礎上推進：

- 監督委員會工作重點的調整，以確保委員會的任務明確，文件清楚地闡明其目的，並繼續加強委員會與董事會及其他董事會委員會之間的聯繫。

- 監督並減少與董事會、其他董事會委員會及管理層的重疊，特別關注委員會與薪酬委員會在立場方面的一致性。

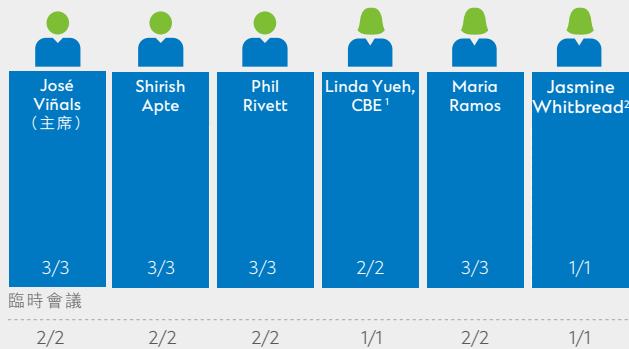
- 安排有關淨零、ESG及可持續發展／氣候的進一步培訓。

管治及提名 委員會

「今年，委員會的工作重點為招募具備多種技能及背景(包括技術、可持續發展、以消費者為中心)的高素質候選人，以及改善性別多元化及代表性。」



委員會的組成



1 Linda於二〇二三年五月三日加入委員會
2 Jasmine於二〇二三年五月三日退出委員會

今年年初，董事會的組成發生多項變動。我們歡迎Linda Yueh於二〇二三年一月一日加入董事會，擔任獨立非執行董事；Christine Hodgson在董事會任職九年後，於二〇二三年一月三十一日退任；Jasmine Whitbread在任職八年後，於股東週年大會上退任。Jasmine退任後，Linda獲委任為文化及可持續發展委員會主席以及管治及提名委員會成員。今年我們亦遺憾地與Gay Huey Evans及唐家成道別。誠如二〇二四年二月十六日所宣佈，Gay將於二〇二四年二月二十九日退出董事會。唐家成將於二〇二四年五月九日在股東週年大會前退出董事會。我們謹此感謝Gay及唐家成在董事會任職期間的奉獻及貢獻。我們亦謹此感謝今年卸任董事會金融犯罪顧問的Paul Khoo。在過去九年的金融犯罪合規歷程中，Paul的專業知識及睿智建議發揮了不可估量的作用。

在擔任集團財務總監九年之後，Andy Halford決定自本集團退任。委員會投入大量時間監督尋找其繼任者。在內部，透過已制定的繼任計劃，並在外部與獵頭公司羅盛合作，開展強有力的搜索及評估工作。在內部和外部物色到一些優秀的候選人，委員會成員會見一系列入圍候選人，其中Diego De Giorgi成為首選繼任者。Diego深厚的商業敏銳度及豐富的業務經驗(包括其於全球金融服務領域三十多年積累的深厚投資者及創業經驗)給委員會留下深刻印象。Diego於二〇二三年九月作為候任集團財務總監加入本集團，並開始全面的入職培訓。在獲得監管批准後，其於二〇二四年一月獲委任為董事會集團財務總監。Andy將繼續擔任本集團高級顧問，直至二〇二四年八月底。

二〇二四年二月十六日，我們宣佈歡迎Diane Jurgens自二〇二四年三月一日起加入董事會。Diane是一位經驗極為豐富、備受推崇的技術專家，曾在多個行業及本集團的主要市場工作，將為董事會帶來重要的技術及轉型專業知識和洞察力。

委員會投入大量時間考慮獨立非執行董事繼任規劃及董事會的更廣泛組成，確保董事會擁有並將繼續擁有最廣泛意義上的技能、知識、專長及多元化的必要組合，以實現本集團的長期成功。今年，委員會的工作重點為招募具備多種技能及背景(包括技術、可持續發展、以

委員會的主要職責是什麼？

委員會負責就本公司董事會及其委員會的組成及委任，以及發展多元化的繼任人才儲備，向董事會提供協助及建議。

委員會亦負責考慮對本集團產生影響的企業管治規例及法例的重大變動的影響，並監督本集團對附屬公司的企業管治的方法。

委員會在每次委員會會議後向董事會報告其關注的重點領域。

+ 委員會的書面職權範圍可於 sc.com/termsreference 查閱

二〇二三年是否有其他人士出席委員會會議？

集團行政總裁；集團人力資源主管；及集團公司秘書。

→ 委員會成員的履歷詳情載於第137至141頁

消費者為中心)的高素質候選人，以及改善性別多元化及代表性。在整個過程中，我們始終致力於保持董事會性別多元化的重要性。委員會亦對詳細的行政人員及高級管理人員繼任計劃進行監督。

雖然由於Christine及Jasmine的離職，我們很失望今年年底的性別多元化低於我們自身制定的目標(至少40%的女性代表比例)，也低於英國上市規則規定的目標，但於二〇二四年二月十六日宣佈對董事會構成進行調整後，到二〇二四年股東週年大會時，董事會中的女性代表比例將為42%。

作為委員會管治監督職責的一部分，委員會審議財務報告委員會及英國政府提出的審核及企業管治改革建議。新英國守則於二〇二四年一月發佈。在二〇二四年英國守則於二〇二五年適用於本公司以及下一年適用額外的內部控制報告規定之前，委員會將把對英國守則的修改作為二〇二四年委員會議程的一部分進行審議。委員會亦接收三個地區行政總裁的最新情況通報，彼等分別負責各自地區的附屬公司管治流程，並對管治框架及本集團業務範圍內面臨的挑戰提供全局視角。

委員會審查我們為Linda Yueh、Robin Lawther及Jackie Hunt實施的入職計劃的進展情況，發現該計劃受到廣泛歡迎，並取得良好進展。委員會亦十分重視提高董事會及其委員會的成效。二〇二三年秋季，在集團公司秘書的內部協助下，進行了一次董事會成效檢討，結論是董事會繼續有效運作，同時亦指出若干需要改進的領域，詳情請參閱第155頁。

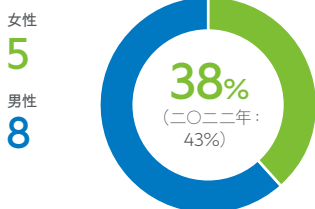
管治及提名委員會主席
José Viñals博士

於二〇二三年十二月三十一日董事會組成

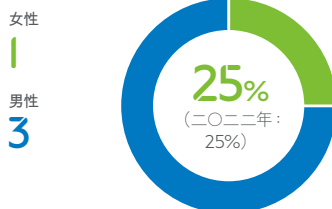
根據英國上市規則第9.8.6(10)條，我們於本節中報告董事會董事及高級管理層的種族背景及性別。

性別及種族多元化

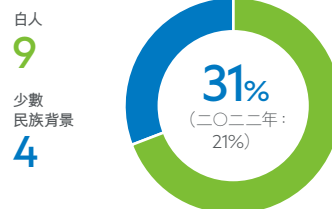
董事會性別多元化



高級職位人數(行政總裁、財務總監、高級獨立董事及主席)



董事會種族多元化

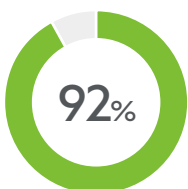


經驗

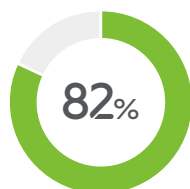
國際經驗



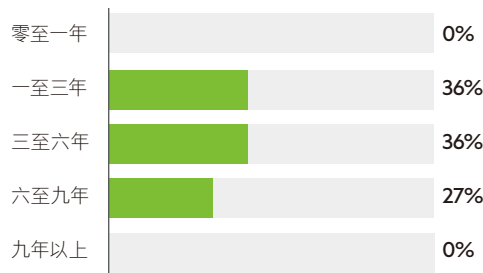
來自我們市場的代表



獨立非執行董事及主席具備的銀行、風險、金融及會計經驗



獨立非執行董事任期(包括主席)



性別多元化—董事會成員、高級職位及執行管理層

	董事會成員人數	佔董事會的百分比 ¹ (%)	董事會高級職位(行政總裁、財務總監、高級獨立董事及主席)人數	執行管理層人數	佔執行管理層的百分比 ¹ (%)
男性	8	61.5	3	7	50.0
女性	5	38.5	1	7	50.0
未指明/不願透露	0	0	0	0	0

種族多元化—董事會成員、高級職位及執行管理層

	董事會成員人數	佔董事會的百分比 ¹ (%)	董事會高級職位(行政總裁、財務總監、高級獨立董事及主席)人數	執行管理層人數	佔執行管理層的百分比 ¹ (%)
英國白人或其他白人(包括少數白人群體)	9	69.2	4	5	35.7
混血/多種族群體	0	0	0	0	0
亞裔/英國亞裔	4	30.8	0	6	42.9
黑人/非洲人/加勒比人/英國黑人	0	0	0	1	7.1
其他族裔群體，包括阿拉伯人	0	0	0	0	0
未指明/不願透露	0	0	0	2	14.3

¹ 數字保留到小數點後一位

董事會及高級人才繼任計劃	<ul style="list-style-type: none"> 委任獵頭公司羅盛¹(為自願行為守則的簽署人)審查市場，尋找具備技術、消費者體驗、可持續發展及市場代表能力的未來獨立非執行董事候選人。 討論董事會成員組成，審議當前獨立非執行董事的有序繼任以及未來獨立非執行董事當前及中長期所需的技能、知識、經驗、廣義上的多元性及素質。考慮董事會繼任時，委員會考量獨立非執行董事的任期以及定期更替董事會成員的重要性。 全年有系統地檢討多名獨立非執行董事的初選及終選名單，物色具有各種技能、經驗、知識及觀點的潛在候選人。 與羅盛合作，為集團財務總監職位開展外部人才摸底及搜尋工作。監督對該職位的外部及內部候選人進行全面評估及面試的過程。最終，委員會建議董事會委任Diego De Giorgi。 維持監督Shirish Apte、Robin Lawther、Jackie Hunt及Linda Yueh根據彼等量身定制的董事會及委員會入職計劃所取得的進展。 監督實施行政人員及高級管理人員(管理團隊以下級別)連同其他關鍵角色的繼任計劃細節，包括監督關鍵管理角色的外部市場摸底過程。 檢討各委員會主席繼任計劃，物色具備應對緊急情況必要技能及素質的適當人選以及較長期的適當人選，包括確認及處理所存在的職位空缺。在此過程中，委員會建議董事會委任Linda Yueh為文化及可持續發展委員會主席。
董事會及委員會成效檢討	<ul style="list-style-type: none"> 監督董事會及委員會的評估工作，監測二〇二三年行動計劃的完成進展情況，該計劃載述了二〇二二年成效檢討的主要意見。 討論二〇二三年內部推動的董事會及委員會檢討提出的意見及建議，並向董事會建議二〇二四年行動計劃。 <p>→ 本年度董事會及委員會評估的詳情(包括我們遵循的流程、該次檢討的意見以及制定的二〇二四年行動計劃)載於第155至156頁</p>
董事會多元化政策	<ul style="list-style-type: none"> 根據董事會多元化政策的協定目標檢討二〇二三年進展情況。 對董事會多元化政策進行審查，確保其繼續推動最廣泛的多元化，同時繼續考慮最佳實踐，特別是在不同性別、社會及種族背景、知識、個人特質、技能及經驗領域。二〇二三年的政策並無變動。 對照英國上市規則及披露指引及透明度規則(DTR)中規定的與公司董事會多元化及包容性相關的目標，審議本公司當前及預計的合規情況。 <p>→ 董事會針對董事會多元化政策所載主要目標所取得進展的進一步詳情載於第180頁</p>
獨立顧問	<ul style="list-style-type: none"> 向董事會建議將Iain Lobban爵士委任為董事會及其網絡安全與網絡威脅委員會的獨立顧問再延長12個月。
外部利益	<ul style="list-style-type: none"> 對董事現有及過往獲授權的潛在及實際利益衝突情況進行年度檢討，並考慮是否有任何情況需要撤銷或修改授權。亦獲悉在時間投入、過度兼任及審慎監管局對董事職位的限制以及此方面的其他監管規定背景下年內董事的其他董事職位及業務利益。
評估非執行董事的獨立性	<ul style="list-style-type: none"> 考慮每名非執行董事的獨立性，考量可能損害或將損害其獨立性的任何情況。獲悉開展透徹流程評估個別董事的績效及效力，在推薦下一個年度的獨立非執行董事人選時，將該等審核連同任期及繼任計劃加以考慮。
附屬公司管治	<ul style="list-style-type: none"> 接收三名地區行政總裁對本集團附屬公司管治方法所提供的最新情況。獲得有效監督及遵守集團附屬公司管治政策的保證，並討論可能影響本集團的銀行附屬公司當前或未來管治的重大監管趨勢、舉措及考慮因素；銀行附屬公司董事會成效檢討所產生的主要行動；銀行附屬公司與本集團之間的聯繫。
企業管治	<ul style="list-style-type: none"> 審議財務報告委員會對二〇一八年英國企業管治守則的改革建議、財務報告委員會的磋商結果以及對本集團管治的潛在影響，包括對風險管理、內部控制及報告義務的影響。
職權範圍	<ul style="list-style-type: none"> 年內對委員會的職權範圍進行檢討，將英國及香港的責任、義務及最佳實務原則加入考慮。

¹ 羅盛亦為本集團提供高級人才資源。本公司並不知悉羅盛本公司董事之間有任何聯繫。

董事會多元化政策的實施

委員會於二〇二三年對董事多元化政策(「該政策」)進行年度檢討。該政策並無變動。

儘管我們的董事會多元化政策並未規定委員會成員的具體要求或目標，但該政策規定董事會成員應具備廣泛的技能及視角，並將該等技能及視角帶到董事會各委員會。

董事會多元化政策目標以及英國上市規則第9.8.6(9)條規定的目標的進展情況

隨著董事會組成的不斷變動，今年董事會中女性董事的比例較去年略有下降，在Christine Hodgson及Jasmine Whitbread離職後，本年度結束時董事會中的女性代表比例為38%（於二〇二二年十二月三十一日為43%）。這一比例未達到該政策及上市規則規定的要求。董事會絕對致力於確保董事會的女性代表比例至少達到上市規則及該政策規定的40%的目標。於二〇二四年二月十六日宣佈對董事會構成進行調整後，到二〇二四年股東週年大會時，董事會中的女性代表比例將為42%。

截至二〇二三年十二月三十一日，按照上市規則的定義，董事會高級職位由一名女性董事及三名男性董事擔任，符合上市規則規定的最低要求。更多詳情載於第178頁。

截至二〇二三年十二月三十一日，少數族裔背景的董事佔董事會成員的31%，高於我們政策規定的30%的目標。在董事會的十三名董事中，有四名來自少數族裔背景，高於上市規則規定的最低要求。更多詳情載於第178頁。

為實現該政策的廣泛目標，今年我們繼續報告在實現下文表格所列七項目標方面所取得的進展

董事會多元化政策目標	進展
增加董事會女性代表，目標為將女性代表增至不低於40%	增加董事會性別比例仍是董事會繼任計劃進展中的一項重點工作，確保女性候選人在初選及終選名單中得到公平代表。隨著兩名獨立非執行董事Christine Hodgson及Jasmine Whitbread分別於二〇二三年一月三十一日及二〇二三年五月三日自董事會退任，董事會的組成於本年度繼續發生變動。Linda Yueh於二〇二三年一月一日獲委任為董事會獨立非執行董事，我們亦宣佈委任Diego De Giorgi為候任財務總監，接替Andy Halford，自二〇二四年一月三日起生效。目前，董事會的女性代表比例為38%，低於董事會的目標及上市規則的規定。於二〇二四年二月十六日宣佈對董事會構成進行調整後，到二〇二四年股東週年大會時，董事會中的女性代表比例將為42%。
採納少數族裔背景至少佔30%的種族目標	本年度董事會組成發生變動後，少數族裔背景的董事比例由二〇二二年的21%增加至二〇二三年底的31%。我們將繼續致力於實現我們的種族目標，並確保我們來自各個市場的董事具有廣泛的代表性。
確保董事會反映我們業務所在的多元化市場	我們的人才、文化及網絡的多樣性讓渣打變得與眾不同。董事會在我們經營所在的許多地區擁有代表，該等地區包括英國、歐盟、北美、北亞、東南亞及非洲。多名獨立非執行董事擁有在本集團的多個市場工作及生活的額外經驗。作為委員會二〇二三年繼任計劃的一部分，委員會已考慮大量潛在的未來獨立非執行董事候選人，彼等代表我們一些關鍵地區及市場。
確保董事會在技能、經驗、知識、觀點及不同背景間取得良好平衡	委員會全年一直致力確定短期及中長期所需的集體經驗、技能及品質。委員會已系統地審查候選人入圍名單及決選名單，以確定可能合適的獨立非執行董事候選人。二〇二三年特別關注的領域包括： <ul style="list-style-type: none"> • 科技領域的專業知識 • 全球消費者經驗（非FS） • 先前的行政總裁經驗 • 來自本集團市場的代表。
確保我們考慮本集團在殘疾、性取向、性別認同及性別表達方面的目標	在進行任何董事會繼任程序時，我們始終致力於多元化的各個方面。
僅選用已簽署自願行為守則的獵頭公司	我們繼續僅選用簽署自願行為守則的獵頭公司。我們與羅盛合作，協助我們為若干任務確定及建立高質素的潛在獨立非執行董事候選人的才儲備。羅盛已簽署自願行為守則，並承諾支援我們擴大董事會各方面多元化的目標。
每年報告高管人才儲備及董事會多元化情況，包括達成董事會性別比例及種族目標的進度	委員會積極審閱行政人員、管理團隊及其下高級管理層的繼任計劃。我們繼續改進對董事會及高級人才繼任計劃的報告，並報告多元化董事會作為獲取不同觀點及加強討論的手段的重要性。董事會繼續在成員性別及種族目標方面提升多元化程度。

董事會的多元組成詳情載於本報告第137至141頁，而管理團隊的多元組成詳情請參閱第142至144頁。我們收集董事會多元化數據的方法載於第503頁。

有關本集團更廣泛的多元化及包容性策略的詳情(包括本集團的性別平衡及少數族裔代表目標)請參閱本報告第60至63頁。

董事會多元化政策全文可於sc.com/boarddiversitypolicy查閱，而有關本集團多元化及包容性方針的詳情可於sc.com/diversity-and-inclusion查閱

二〇二三年行動計劃進展

二〇二三年行動計劃載列二〇二二年在外部協助的委員會評估中採取的若干行動。

我們於年內檢討二〇二三年行動計劃，各項行動取得良好進展

委員會成效檢討

二〇二三年期間，集團公司秘書協助進行內部董事會及董事會委員會成效檢討。



二〇二三年內部成效檢討的主要觀察結果

委員會的運作及成效反饋屬積極，特別強調下列各項：

- 已開展工作，以加快確定及評估候選人的速度。

- 委員會在確定董事會所需技能及經驗以及監督行政總裁、財務總監及獨立非執行董事繼任方面的專注及勤勉得到高度評價。
- 獨立非執行董事入職計劃，包括分階段實施的計劃，亦得到良好評價。

二〇二四年行動計劃

委員會二〇二四年行動計劃反映來自評估工作的建議，並繼續在去年取得堅實進展的基礎上推進：

- 繼續重點關注董事會繼任計劃，尤其注重增加多元化，並進一步增加董事會的深度銀行專業知識、全球市場代表及可持續發展專業知識。

- 考慮增加會議時間，以確保充分審議。
- 跟進關於二〇二四年培訓的建議，包括關於多元化及包容性的建議。

董事薪酬報告

「獎勵表現出色
並達成目標的同事」



主要章節

第186頁	薪酬一覽
第188頁	董事薪酬政策概要
第190頁	薪酬的協同
第192頁	委員會一覽
第194頁	本集團整體薪酬
第195頁	二〇二三年董事薪酬
第205頁	二〇二四年董事政策的實施
第208頁	額外薪酬披露

二〇二三年薪酬決策概要

- 二〇二三年集團業績於財務及非財務指標方面表現優異。作出薪酬決定以反映此業績與我們目標的實現情況。
- 酌情獎勵為15.74億美元，較二〇二二年下降1%，反映了集團的業績及承受能力。
- 執行董事、集團行政總裁Bill Winters及集團財務總監Andy Halford的年度激勵獎金分別為最高金額的66%及65%，且較二〇二二年的獎金分別低2.5%及2.6%。
- 二〇二四年全球平均加薪2.2%，主要針對初級員工及高通脹市場的員工。根據這一方法，並無增加執行董事的薪金。
- 二〇二一年至二〇二三年長期獎勵計劃獎勵的預期業績結果為66%。
- 通過年度及長期激勵記分表，對包括執行董事在內的所有集團員工的獎勵繼續與集團的策略重點保持一致。

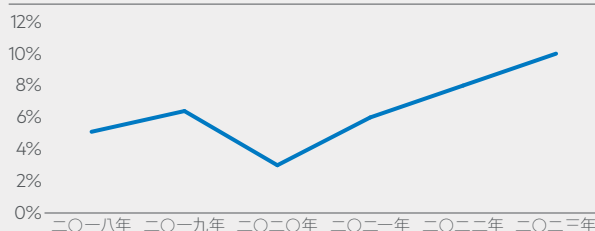
本人欣然提呈截至二〇二三年十二月三十一日止年度的董事薪酬報告。本報告概述了薪酬委員會在執行董事及擴大員工薪酬方面的工作。董事薪酬政策按擬定用途運行，激勵與本集團策略有關的業績，並與持份者保持協同。

本集團繼續取得重大進展，並於二〇二三年業績表現強勁，實現我們有形股東權益回報率達到兩位數的目標。委員會的決定乃基於經審慎考慮各種因素後做出，該等因素包括我們幾個市場的通貨膨脹、日益嚴重的經濟困難以及對我們的員工進行適當及公平獎勵的必要性。

我們於二〇二三年的表現

除稅前基本溢利較二〇二二年增長27%，反映出儘管全球經濟形勢不明朗，但我們在高增長市場取得了重大進展。有形股東權益基本回報繼續增長高於疫情前的水平，增長240個基點至10.1%。

有形股東權益回報表現



本集團的資本實力仍然理想，普通股權一級資本比率(CET1)為14.1%。

基於平衡記分表的公式化集團業績結果為80%。其中，38% (滿分50%) 與財務業績有關，包括收入增長13%，以及有形股東權益基本回報的增加。剩餘42%與非財務目標的實現有關，包括客戶滿意度表現優異、目標市場增長改善以及可持續發展目標的實現。

→ 有關我們的立場詳情請參閱第196及197頁

財務主要績效指標

除稅前溢利	普通股權一級資本比率
56.78億元	14.1%
↑27%	↑10個基點
有形股東權益回報	股東回報總額
10.1%	9.4%
↑240個基點 (基本基準)	二〇二二年: 41.4%

本集團整體薪酬

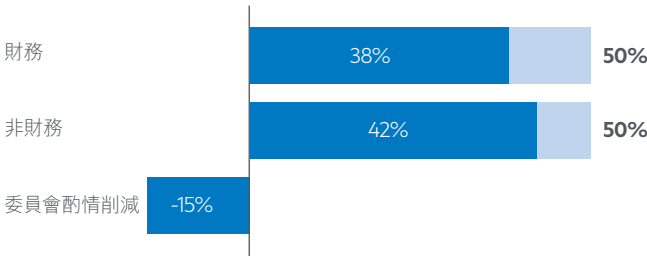
二〇二三年年度酌情獎勵

本集團使用80%的記分表評估用於確定酌情獎勵的基點。

為了得出一個可分配的數額，委員會審議了記分表未包括的其他因素，例如外部環境、市場競爭能力及整體承受能力。委員會亦已考慮風險、控制和操守事項，包括正在進行的調查和監管機構提出的任何問題。

於審查該等因素後，委員會決定從初始記分表結果中削減15%屬適當。在做出這一決定時，雖然注意到二〇二三年的業績非常積極，但委員會意識到要在獎勵員工及為股東提供適當價值之間保持適當的平衡。

計算集團酌情獎勵 記分結果表



65% 本集團記分表結果

➔ 進一步詳情請參閱第196及197頁

酌情獎勵資金

獎勵資金 (百萬元)	變動百分比 (已呈報)	變動百分比 (按同店計算)
1,574	(1%)	(2%)

二〇二四年薪酬

我們將二〇二四年的全球平均工資提高了2.2%。這一增幅低於去年，反映出我們一些地區的通脹率在下降。我們的加薪主要集中在初級員工及通脹率仍然較高的市場。

此外，我們還通過週期外加薪為安哥拉、阿根廷、埃及、迦納、奈及利亞、巴基斯坦、獅子山、土耳其和辛巴威等國面臨經濟困難的同事提供了有針對性的支援。

二〇二三年執行董事薪酬

執行董事的年度獎勵

Bill及Andy的年度獎勵乃基於集團記分表及個人業績，概覽如下。



二〇二三年，委員會批准以下年度獎勵結果，包括對Bill和Andy的個人業績評估。鑒於二〇二三年集團的業績以及Bill和Andy的重大個人貢獻，委員會對此十分滿意。

	二〇二三年 年度獎勵 (英鎊)	最高百分比	同比變動 (百分比)
Bill Winters	1,461,874	66%	(2.5%)
Andy Halford	920,348	65%	(2.6%)

➔ 進一步詳情請參閱第196至199頁

於二〇二四年三月歸屬的二〇二一年至二〇二三年長期獎勵計劃獎勵

二〇二一年至二〇二三年長期獎勵計劃獎勵到期，將於二〇二四年三月開始歸屬，預測業績成果為66%，基於10.1%的有形股東權益基本回報業績(最高結果)、介於中位數和上四分位數之間的相對股東回報總額排名，以及高於目標的可持續發展及其他策略指標業績。通常地，最終的相對股東回報總額結果將於獎勵之日起三年，即二〇二四年三月進行評估。這一預測結果所產生的價值基於截至二〇二三年十二月三十一日的三個月平均股價，並包含在Bill與Andy的個人薪酬總額。

	股份獎勵價格 (英鎊)	股份估價 (英鎊)	二〇二一年至 二〇二三年 長期獎勵 計劃獎勵的 預期結果 (英鎊)
Bill Winters	4.90	6.72	3,340,237
Andy Halford	4.90	6.72	2,135,206

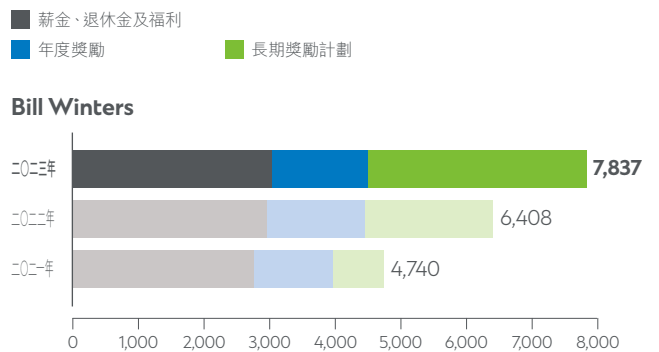
委員會比較上一年的獎勵價格，以及在授出日期前一段時間內的平均股價以考慮授出價格。根據審查結果，委員會認為價格差異不大，因此不需要調整獎勵。

➔ 進一步詳情請參閱第200及201頁

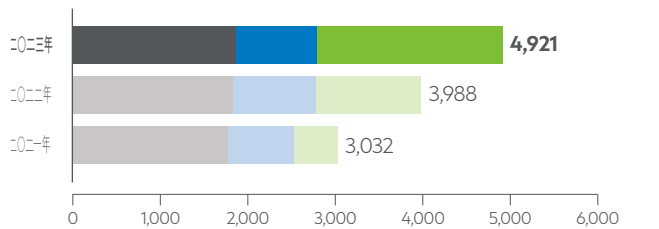
二〇二三年的個人薪酬總額

二〇二三年年度獎勵及二〇二一年至二〇二三年長期獎勵計劃的預計表現結果導致二〇二三年Bill的個人薪酬為7,836,987英鎊，Andy的個人薪酬為4,921,095英鎊。分別代表同比增加22%及23%，主要是由於二〇二一年至二〇二三年長期獎勵計劃獎勵的預測業績結果。

二〇二三年的個人薪酬總額 (千英鎊)



Andy Halford



Bill及Andy的絕大部分薪酬總額將於八年期內發行的股份發放。彼等薪酬的遞延、保留及收回規定將增強與股東權益及本集團長期業績的持續協同。Bill和Andy均已繼續超出其持股規定。

➔ 進一步詳情請參閱第195頁

董事薪酬報告
(續)

二〇二四年執行董事薪酬

集團財務總監變動

二〇二三年八月三十一日，我們宣佈Andy Halford已決定退任，不再擔任集團財務總監及執行董事。其繼任者為於二〇二三年九月一日加入本集團的Diego De Giorgi。於二〇二四年一月三日，Diego在獲得監管部門批准後被任命為集團財務總監，並加入董事會擔任執行董事。

Andy

Andy繼續擔任集團財務總監及執行董事，直至二〇二四年一月二日，幫助確保順利過渡。於退任本集團行政總裁後，彼將繼續擔任高級顧問，負責本集團正在進行的策略項目，並將繼續收取薪金及福利，直至其於二〇二四年八月三十一日退任。

根據董事薪酬政策，Andy將被視為合資格離職者，並有資格獲得由委員會根據集團及個人業績在二〇二三年期間的業績確定的二〇二三年度激勵獎。

作為合資格離職者，Andy將保留所有現有的長期獎勵計劃獎勵，但須達到績效指標。彼將全額獲得二〇二一年至二〇二三年度長期獎勵計劃獎勵，惟其於任職期間完成業績。其他獎勵將於期內於其退休前按比例發放。所有未兌現的獎金仍受本集團的獎勵和追回安排的約束，並將如期歸屬及發放。Andy無資格獲得任何進一步的長期獎勵計劃獎勵，亦不會於二〇二四年三月獲得獎勵。

Andy將有資格根據其擔任高級顧問期間的貢獻，獲得按比例計算的二〇二四年度獎勵。

Diego

Diego的薪酬安排已根據董事薪酬政策制定。

	價值(英鎊)	傳遞方式
薪金	1,650,000	67%現金 33%以股票形式交付 一五年內等額發放
退休金	110,000	薪金現金部分的10%

Diego亦獲得與所有英國員工一致的核心福利，以及與其職責相適應的額外角色特定福利。

Diego合資格獲得二〇二三年度獎勵，該獎勵已按比例計算，以反映其於該年度的僱傭期間。彼亦合資格獲得將於二〇二四年授予的長期獎勵計劃獎勵。

Diego並未收取買斷獎勵。

根據已批准的董事薪酬政策，委員會考慮執行董事的年度加薪，以考慮增加範圍或責任、市場競爭力以及整個集團的任何加薪。經計及該等因素，並按照集中增加初級僱員工資的方法，Bill及Diego的固定工資於二〇二四年將不會增加，其工資分別為2,517,000英鎊及1,650,000英鎊。

將於二〇二四年三月授出的二〇二四年至二〇二六年長期獎勵計劃獎勵

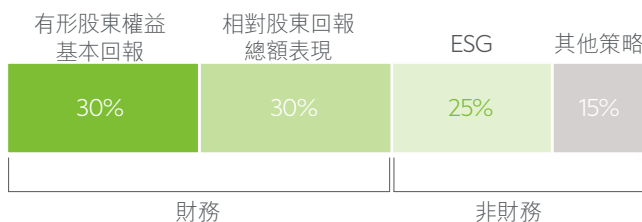
已計及二〇二三年業績，委員會已批准下列於二〇二四年至二〇二六年期間的長期獎勵計劃獎勵。

	二〇二四年至二〇二六年長期獎勵計劃獎勵(英鎊)	薪金百分比
Bill Winters	3,322,440	132%
Diego De Giorgi	2,178,000	132%

長期獎勵計劃獎勵與業績掛鈎，且結果將取決於在三年業績期間結束時實現具體目標。

緊隨業績評估後，股份將按比例於第三年至第七年授出，並於授出後額外保留12個月。

業績將於以下方面進行評估：



進一步詳情請參閱第202至203頁

我們與文化與可持續發展委員會密切合作，審議了表現指標的分類，並對非財務策略衡量標準項下與環境、社會及管治(ESG)問題相關的指標進行小幅調整。目前，該等舉措與現有可持續發展指標相結合，該類別的權重為25%。整體記分表仍為財務60%，非財務40%。

二〇二三年十二月及二〇二四年一月，委員會與股東就制定該等表現指標及目標進行了討論，並將收到的意見納入了委員會的最終決定。

取消獎金上限

二〇二三年十月二十四日，審慎監管局(PRA)和金融行為監管局(FCA)確認取消英國的獎金上限，即時生效。

我們的目標是通過符合並促進穩健有效的風險管理的結構，根據與集團策略目標相一致的績效，為我們的同事支付具有競爭力的薪酬。這將有助於集團為股東和其他持份者的利益創造持續與可持續的回報。取消獎金上限不會改變這一目標。

我們正考慮我們的薪酬結構，以及在取消獎金上限後其可能如何演變。我們的執行董事的薪酬將繼續按照我們批准的董事薪酬政策釐定，其中包括可變薪酬的最高限額。該等上限不會因取消獎金上限而改變，目前的結構將繼續下去，直到二〇二五年度股東週年大會提出並批准新的政策。

二〇二四年一月，財務報告委員會(FRC)發佈了經修訂的英國企業管治守則，該守則將於二〇二五年一月一日起適用。在就二〇二三年可能發生的變化進行諮詢後，許多擬議的變化未包括於經修的守則。我們將於二〇二五年報告內反映所做的更新。

我們於本報告下文載列法規要求的披露以及額外資料，以闡明我們高管的薪酬如何與我們的策略、股東利益及廣泛員工的工資保持協同。在制定二〇二三年及之後的薪酬決策時，我們亦注意到了更廣泛的持份者群體的體驗。

本人謹此感謝委員會其他成員對委員會的付出，以及股東的持續支持和參與。



薪酬委員會主席

Shirish Apte

(除非另有說明，否則董事薪酬報告中的所有披露事項均未經審核。標注為已審核的披露事項應被視為整個財務報表中已審核的內容)

如何使用本報告？

於董事薪酬報告內，我們已用顏色編碼表示薪酬的不同要素，如下：

■ 薪金、退休金及福利
(固定薪酬)

■ 年度獎勵

■ 長期獎勵計劃

我們亦使用了以下圖示，以便瀏覽本節，並顯示薪酬與集團戰略目標之間的一致性。

➔ 進一步詳情請參閱第20至26頁



投資者



風險管理



工作方式



客戶



員工



創新



可持續發展



提升社區參與



重塑全球化



加速實現淨零排放



人才和文化

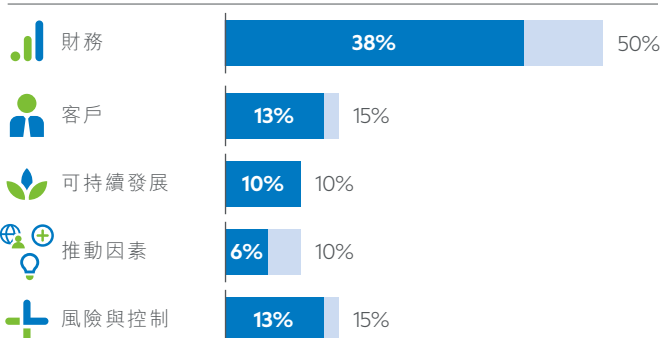
薪酬一覽

薪酬如何與集團戰略掛鉤？

		透過以下方式計量	二〇二三年 年度獎勵	二〇二一年至二〇二三年 長期獎勵計劃
財務主要業績指標 進一步詳情載於 第196至202頁		· 收入	✓	
		· 成本	✓	
		· 有形股東權益回報	✓	✓
		· 普通股權一級資本比率	✓	✓
		· 相對股東回報總額		✓
策略重點 進一步詳情載於 第25頁		· 網絡業務	✓	✓
		· 富裕客戶業務	✓	✓
		· 大眾零售業務	✓	✓
		· 可持續發展	✓	✓
關鍵推動因素 進一步詳情載於 第24頁		· 人才和文化	✓	✓
		· 工作方式	✓	✓
		· 創新		✓

我們如何釐定二〇二三年可變薪酬結果？

二〇二三年集團記分表



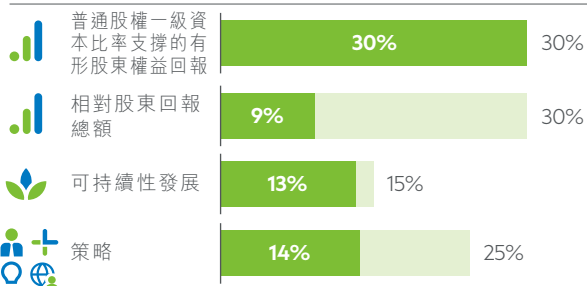
15個百分比

委員會對公式化結果的酌情削減。進一步詳情請參閱第183頁

二〇二三年集團記分表結果

65%

二〇二一年至二〇二三年長期獎勵計劃



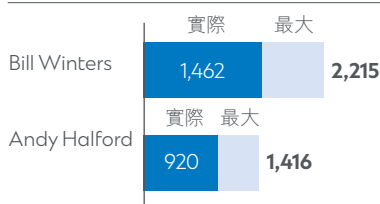
在對各項舉措及證明進行詳細的績效評估後，委員會認為預測歸屬結果與集團績效相一致，因此並未進行調整。

66%

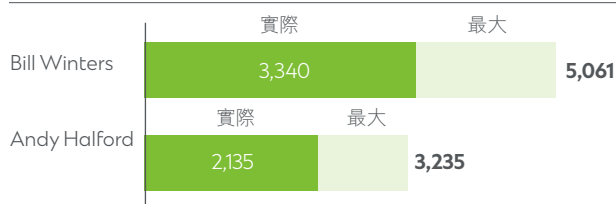
二〇二一年至二〇二三年
長期獎勵計劃預測結果

執行董事的薪酬結果與最大機遇相比如何？

二〇二三年年度獎勵（千英鎊）

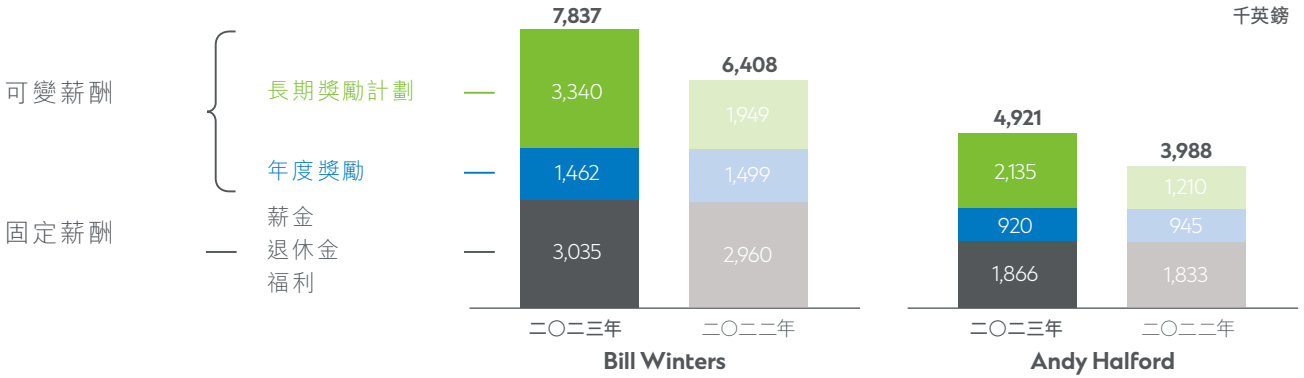


二〇二一年至二〇二三年長期獎勵計劃結果（千英鎊）¹



¹ 預計結果及最大機遇的價值乃根據截至二〇二三年十二月三十一日的三個月平均股價計算

我們於二〇二三年向執行董事支付的方式(個人薪酬總額)



執行董事的薪酬如何按期發放?¹

薪酬類別	二〇二三年獎勵 千英鎊	交付方式	付款的結構與時間	
			現金	股份
薪金	行政總裁： 2,496英鎊	行政總裁： 50%現金	現金	
		行政總裁： 50%股份		股份 二〇二四年至二〇二八年之間 以等額發放
退休金	行政總裁： 251英鎊	100%現金	現金	
年度獎勵 ²	行政總裁： 1,462英鎊	50%現金	現金	
		50%股份		股份
長期獎勵計劃 ²	行政總裁： 3,322英鎊	100%股份		按三年表現計量 股份 二〇二七年至二〇三一年之間以 等額交付(發放後須保留十二個月)

二〇二三年 二〇二四年 二〇二五年 二〇二六年 二〇二七年 二〇二八年 二〇二九年 二〇三〇年 二〇三一年

1 由於年底更換了集團財務總監，因此僅提供了行政總裁的資料
2 年度獎勵及長期獎勵計劃股份可於授出之日起十年內收回

Bill的68%以股份支付，這使高管與股東之間的利益緊密結合，以創造長期價值。

董事薪酬政策概要

執行董事及獨立非執行董事(INEDs)的前瞻性薪酬政策於二〇二二年五月四日舉行的股東週年大會上獲得批准，並從該日起適用三年。執行董事政策的概要(包括主要的薪酬組成)載於下文，以供參考。

→ 完整政策，包括招聘及離職條款，載於二〇二一年年報第159至164頁以及我們的網站sc.com

本集團全體僱員採取相同的薪酬方針，旨在與全球適用的公平薪酬約章保持協同。然而，我們的薪酬結構因地點各異(遵守當地規定)，因此下圖顯示執行董事的薪酬如何與我們英國員工的薪酬保持協同，英國是最相關的市場。

固定薪酬	政策	與英國僱員薪酬一致
薪金 旨在反映個人的職務、技能和經驗。	<ul style="list-style-type: none"> 以部分現金和部分股份的形式支付。 為了與股東保持協同，股份部分的持有期為五年，每年發放20%。 	<ul style="list-style-type: none"> 根據市場信息釐定薪金及進行年度審核的程序對全體僱員均相同。 對於所有其他英國僱員，薪金100%以現金支付與市場慣例相同。
退休金 有助長期退休儲蓄。	<ul style="list-style-type: none"> 對於二〇二二年五月四日之前加入的董事，每年須支付佔薪金10%的養老金津貼或供款。 對於二〇二二年五月四日之後加入的董事，將僅支付薪金中現金部分的10%。 	<ul style="list-style-type: none"> 執行董事及其他英國僱員的退休金均為薪金的10%，符合英國企業管治守則的規定。
福利 提供支持行政人員有效履行其職責的具競爭力福利待遇。	<ul style="list-style-type: none"> 提供一系列福利，包括假期及病假工資、福利現金津貼、私人醫療保險、人壽保險、財務諮詢及編製納稅申報表。執行董事可獲得汽車和司機或其他與汽車有關的服務，出於安全要求，此乃一項職務規定。 執行董事獲得的現金福利津貼佔其工資的百分比低於其他英國僱員。 	<ul style="list-style-type: none"> 核心福利與所有僱員保持一致。 現任執行董事獲得部分額外的、特定職務的福利。 僱員有資格在國際搬遷年度編製納稅申報表。
可變薪酬	政策	政策與英國僱員保持一致
年度獎勵 基於可衡量的表現標準，與本集團的策略掛鉤，並於一年期內進行評估。	<ul style="list-style-type: none"> 年度激勵獎勵以現金和股份相結合的方式提供，惟須符合持有要求及遞延股份。 年度激勵獎勵的最高價值不能超過工資的88%及可以是從零到最高的任何金額。 獎勵由委員會根據對集團記分表的評估來決定，其包括財務(至少佔記分表的50%)及策略措施，以及個人的個人表現。 	<ul style="list-style-type: none"> 年度激勵計劃適用於全部僱員，以一定限度的現金形式支付，惟結餘以股份及/或現金形式至少遞延三年。 在評估執行董事及其他英國僱員的激勵措施時，採用相同的集團記分表。
長期獎勵計劃 長期獎勵計劃獎勵授予有能力影響本集團長期表現的高級行政人員。獎勵取決於表現，按可衡量的長期標準計量。	<ul style="list-style-type: none"> 長期獎勵計劃獎勵每年根據相關年度的表現授出。 年度激勵獎勵的最高價值不能超過工資的132%及可以是從零到最高的任何金額。 在授出獎勵後，表現在三年內衡量，在授出的三週年之前概無獎勵歸屬。 長期獎勵計劃獎勵以股份形式交付，並受持有要求的約束。 	<ul style="list-style-type: none"> 管理團隊的成員根據相同的績效指標和目標進行評估也有資格獲得長期獎勵計劃獎勵，按年授出及評估，獎勵一般位於較低水平。 長期獎勵計劃獎勵亦可以授予本集團的其他僱員，該等獎勵可能受相同或不同的表現條件約束。

其他薪酬	政策	政策與英國僱員保持一致
儲股 為所有員工提供自願投資集團的機會。	<ul style="list-style-type: none"> 參與者能夠開立儲蓄合同，為行使股票期權提供資金。 期權價格被設定為在邀請參與日期最多為股價的20%折扣。 每月節省5英鎊和集團設定的最高限額，目前為250英鎊。 	<ul style="list-style-type: none"> 所有員工均合資格參與儲股計劃，其能使員工以折扣股價分享本集團的成功。
持股要求 長於僱傭期間與股東利益一致。	<ul style="list-style-type: none"> 行政總裁及集團財務總監分別需要持有相當於工資250%及200%的股份。 在離職後兩年內設有離職後持股要求。須持有的數額為上文所述者或(如較低)離職時的實際持股量。 	<ul style="list-style-type: none"> 正式股權及離職後的特定持股要求僅對真正的執行董事操作。 然而，重大風險承擔者亦須持有符合監管遞延及保留規定的股份。

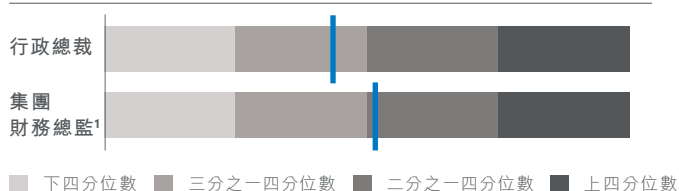
執行董事薪酬的適當性

我們根據公平薪酬約章，為所有員工提供一致的薪酬。根據內部及外部標準每年檢討以確保執行董事的薪酬水平屬適當，與其他員工的方法保持一致。

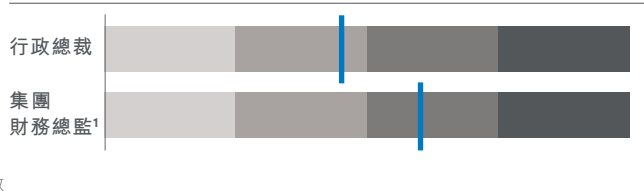
執行董事的目標機遇較業內同行最高

由於許多主要競爭對手位於英國境外，因此我們在全球市場爭取人才。我們基於國際銀行同業群體檢討執行董事的固定及可變薪酬水平，以確保我們的薪酬水平保持適當競爭力。該同業群體既反映了我們的全球足跡，亦反映了我們何處競爭人才。基準中採用的市場數據乃基於最新發佈的報告及賬目。此外，我們參照富時30指數公司考慮執行董事的薪酬，相關數據來源於外部提供商。

銀行同業組別



富時30指數



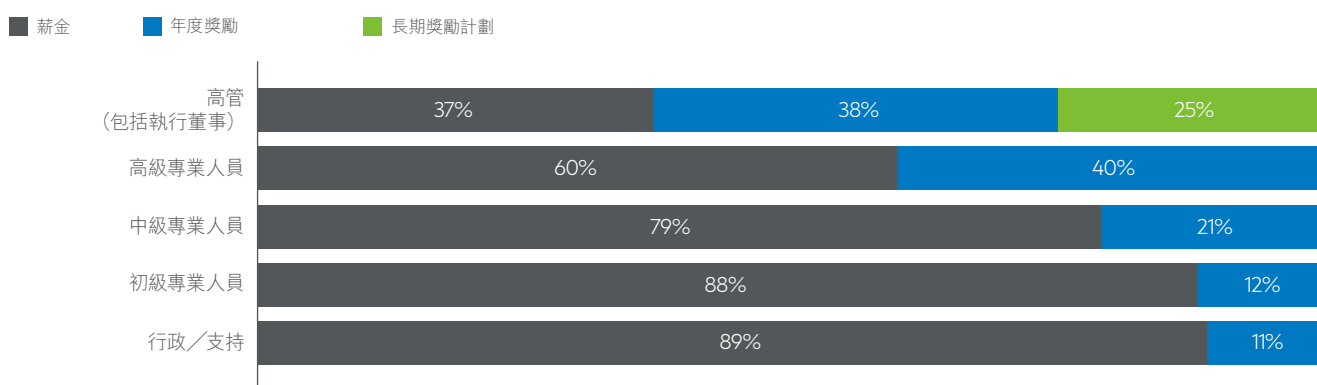
執行董事目標機遇

目前的銀行同業群體包括澳新銀行、美國銀行、豐業銀行、巴克萊銀行、BBVA、法國巴黎銀行、加拿大帝國商業銀行、花旗集團、星展銀行、德意志銀行、FirstRand、滙豐銀行、ICICI、摩根大通銀行、Lloyds Banking Group、澳大利亞國家銀行、NatWest、華僑銀行、桑坦德銀行、法國興業銀行、瑞銀集團、大華銀行。

1 集團財務總監薪酬總額以Diego De Giorgi的最高目標為基準

執行董事薪酬與廣泛員工薪酬的比較

固定薪酬及可變薪酬之間的平衡是為了給較低級別的員工提供更大比例的固定薪酬，以提供更多的財務保障。相比之下，包括行政總裁在內的高級員工有更多的機會獲得可變薪酬，儘管這帶來了更高的風險，但也提供了更多影響結果的機會。



關於Bill的薪酬如何與集團業績、個人業績以及風險、控制及操守相關事項掛鈎，請參閱第196至198頁

薪酬的協同

符合…



我們的文化

我們的績效及獎勵框架支持我們植入高績效文化及符合我們的原則，即同事應分享集團的成功。例如：

- 所有的薪酬決定均以我們的公平薪酬約章為基礎。
- 有關我們的公平薪酬約章的進一步詳情，請參閱第194頁
- 廣泛員工及我們的執行董事參與持續的績效管理及反饋，以確保全年都對績效進行討論及評估。
- 員工績效基於所取得的成績及取得成績的方式進行評估，符合我們的價值操守。我們的薪酬結構與政策確保行為與該等價值的一致性得到適當的認可及獎勵。
- 我們的長期獎勵計劃表現指標進一步為此評估提供支撐，以確保達到適當的操守水準，以滿足我們的操守標準規定。



我們的策略

於本集團內作出的薪酬決策（包括對於我們的執行董事）透過以下方式與我們的策略重點及我們的立場（包括我們對可持續社會和經濟發展的承諾）保持協同：

- 本集團及長期獎勵計劃記分表中的績效措施旨在推動實現財務和策略目標，從而為我們的持份者帶來長期的可持續價值。
- 可持續性發展及我們的立場是制定及計量財務及策略目標的主要考慮因素。
- 倘記分表結果與我們的策略承擔的進展不一致，委員會可酌情作出調整。
- 有關我們的激勵計劃如何與我們的策略保持一致的進一步詳情，請參閱第186頁



我們的風險及控制方法

薪酬政策及結果的確定與本集團的風險和控制框架一致。特別是：

- 我們的記分表包括風險及控制措施，委員會可酌情根據記分表內未反映的風險及控制事項調整獎勵結果。
- 委員會可就集團記分表結果酌情作出風險調整，並有酌情作出適當調整的記錄。
- 通過對風險、控制及行為操守的可變薪酬進行調整的能力，延遲可變薪酬，以及應用返還及回補（如適用）的能力，來支持長期的可持續表現。
- 進一步詳情請參閱第215頁
- 對於負責審核、風險及合規職能的員工，會以獨立於其監管的業務的方式設定獎勵。

管理風險及控制

本集團有一套健全的正式流程，用於審查風險及控制事項，並將其反映在個人及集團層面的薪酬結果中。所有重大風險事件(MRE)均由控制職能部門的一群資深同事專門負責審查，以確保對責任人採取適當的行動。如有必要，將委託進行深入調查，以了解特定地點或業務領域的風險、控制及操守問題。最嚴重的自有資金及合資格負債的最低要求上報薪酬委員會監督。年末，將對風險和控制事項進行審查和辯論，以釐定對集團獎勵措施的任何影響。二〇二三年的審查結果反映於對二〇二三年記分表結果的調整中，詳見第196及197頁。風險調整的方法詳情(包括返還及收回條款)載於第215頁。

我們的董事薪酬政策如何滿足英國企業管治守則所載關鍵要素？

成比例

- 執行董事薪酬中的很大部分以獎勵(基於與我們的策略相一致的績效指標)的形式發放，這符合我們按績效付薪的承諾。委員會制定了穩健而有彈性的目標，以確保集團業績與執行董事獎勵之間有明確的聯繫。
- 透過在1-8年期間內遞延發放薪酬、年度獎勵及長期獎勵計劃股份獎勵，以及規定獎勵可於授予之日起最多10年內收回，使執行董事與股東長期利益更趨一致。
- 亦針對執行董事定有其他持股要求，以使其在受僱及離職後兩年內持有並持續持有大量本公司股份。執行董事目前的持股水平平均高於持股要求。

可預測性

- 可能授予個別執行董事的獎勵範圍載於第205頁的場景圖，我們亦在其中列明在長期獎勵計劃三年績效期期間股價上漲50%的影響。
- 除了長期獎勵計劃所發放薪酬的績效測試外，最終所發放薪酬變動的唯一來源為獎勵中的很大部分以股份形式交付，故與股價息息相關這一事實。

簡化而清晰

- 在英國受監管銀行的監管規定的規限下，簡化是我們高管薪酬結構的主要驅動力。
- 我們的薪酬結構簡單明了。薪酬政策明確規定了薪酬的目的、結構、與策略的一致性以及與廣泛員工安排的一致性。

→ 詳情請參閱第188頁至第189頁

- 我們以清晰、透明及平衡的方式制定及報告與績效相關的措施、目標及結果。

我們的執行董事薪酬如何與持份者的體驗相匹配？

- 薪酬結果反映年度交付的主要財務及非財務業績。
- 可變薪酬獎勵乃根據擴展目標計算。
- 高級管理人員的絕大部分薪酬以股份支付且有持股規定。
- 離職後持股規定進一步強化可持續性長期表現的重要性。
- 薪酬委員會主席定期與股東就薪酬事宜進行溝通，以尋求有助於指導決策的回饋意見。

- 相同的薪酬原則適用於高級管理人員及員工，包括按地點提供一致的福利及退休金

+ 詳情請參閱第188至189頁

- 執行董事的年度獎勵乃根據用於釐定整個集團酌情獎勵的相同記分表計算。
- 根據我們二〇二四年的加薪方針，重點是初級僱員及處於高通脹市場的僱員，Bill及Diego的固定薪酬將保持不變。

- 薪酬結果經計及風險、控制及操守因素。
- 薪酬結構與相關的最佳慣例保持一致，包括應用遞延及返還/回補。

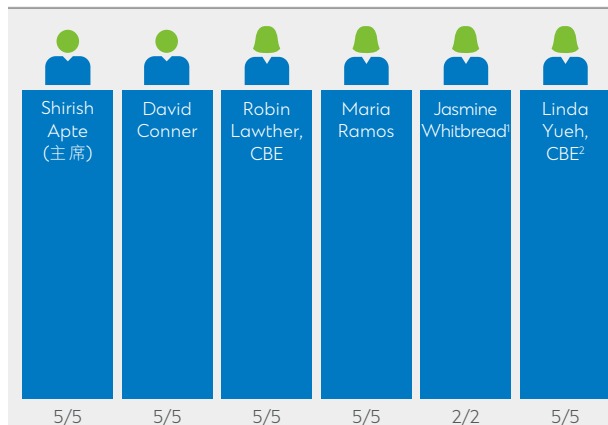
- 年度獎勵及長期獎勵計劃獎勵的薪酬結果考慮可持續發展目標的表現。
- 委員會跟蹤性別及種族薪酬差距，並積極監測為消除這些差距而採取的行動。



- 薪酬結果反映投資績效並取決於與客戶相關的績效目標(例如提高客戶滿意度)。

委員會一覽

委員會的組成



誰出席了二〇二三年委員會會議？

集團主席；集團行政總裁；集團財務總監；集團風險總監；集團人事主管；全球績效、獎勵及福利總監；集團法律總顧問；集團操守、金融罪行及合規總監；集團公司秘書；審核委員會主席；集團內部審核主管。

→ 委員會成員的履歷詳情請參閱第137至141頁

- 1 Jasmine於二〇二三年五月三日退出委員會
- 2 Linda於二〇二三年一月一日加入委員會

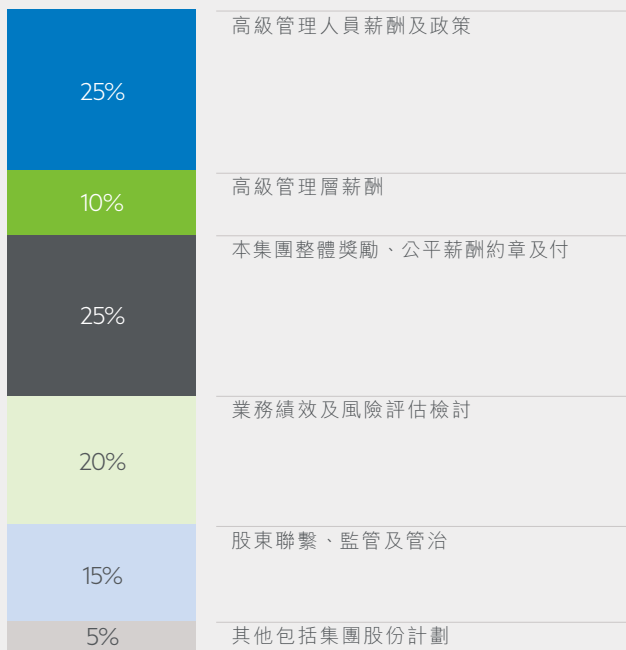
委員會的主要職責是什麼？

委員會負責制定本集團薪酬政策的原則、參數及管治框架，並監督其實施。這包括：

- 經計及我們的公平薪酬約章、更廣泛的員工薪酬以及與文化及操守之間的協同，以釐定本集團主席、執行董事及其他高級管理層的薪酬框架及政策。
- 監督獎勵、文化、戰略重點及我們的立場的協同。
- 批准集團的酌情薪酬，包括根據風險、控制以及現時及未來風險操守進行調整。
- 監督薪酬的公平薪酬約章。

+ 委員會訂有書面職權範圍，可於sc.com/termsofreference閱覽

委員會在二〇二三年會議期間是如何安排時間的？



二〇二三年 委員會重點

年內，委員會分別釐定了即將離任及即將上任的集團財務總監的退任安排及薪酬安排，竭力確保做出適當的安排，以促進向新任集團財務總監平穩有效交接。

→ 請閱讀第184頁



我們的股東如何投票？

	贊成	反對	棄權
在二〇二三年股東大會上對二〇二二年薪酬報告進行諮詢投票 ¹	521,070,732 94.7%	29,151,006 5.3%	14,890,207
在二〇二二年年度大會上對批准二〇二二年董事薪酬政策進行約束性投票	404,531,068 68.8%	183,344,607 31.2%	24,340,637

委員會主席繼續與股東保持聯繫，就委員會每年做出的重要決策徵求意見及回饋。二〇二四年，委員會將就制定新的董事薪酬政策徵求股東意見，該政策計劃於二〇二五年股東週年大會上提呈股東批准。

1. 如果將棄權票視為整個投票結果分佈的一部分，92.2%的票數將「贊成」該決議案。

委員會收到哪些意見？

委員會於二〇二一年重新委任PwC為其薪酬事宜顧問。委員會每三或四年對潛在顧問進行一次詳細審查。

PwC為進行薪酬諮詢的自願行為守則簽署人，其亦向本集團提供其他服務，包括鑑證、諮詢及稅務諮詢。委員會信納所收到的意見均屬客觀獨立，並無產生任何潛在或實際衝突。向PwC已支付的總費用（部分為固定費用以及部分按時間及材料基準）為148,175英鎊，費用包括就執行董事薪酬及監管事宜向委員會提供意見。

集團財務總監及風險總監向委員會定期提供財務及風險事宜的最新資料。委員會在收到高級管理層對薪酬提議的意見時，會管理任何利益衝突。概無個人參與釐定其本人的薪酬。

委員會在二〇二三年的工作成效如何？

外部進行的二〇二三年委員會成效檢討的回饋積極。提出的關鍵點及二〇二四年的行動計劃概述如下。

- 委員會在廣泛的議程上表現良好。主席有效地開展工作，確定關鍵問題的優先次序，並允許適當程度的挑戰與參與。
- 委員會擁有良好的技術技能組成，包括其他委員會的工作，並於需要時召集其他董事會成員。
- 對從內部專家(如人力資源、財務、風險)及PwC(外部顧問)獲得的支持給予積極評價。

◀ 二〇二四年行動計劃 ▶

委員會的二〇二四年行動計劃反映了成效檢討得出的推薦建議，並在去年所取得的進展上繼續前行：

- 確立集團對取消獎金上限的立場。
- 並制定新的二〇二五年董事薪酬政策。
- 跟進委員會在二〇二四年提供的培訓建議。



我們的股東如何投票？

87%

的參與度調查(我的聲音)旨在了解同事對绩效管理、提供以及接受回饋及獎勵程序的看法。

委員會認識到徵求同事對薪酬的回饋意見對決策制定的重要性。文化與可持續發展委員會(CSC)負責集團的員工參與計劃並向薪酬委員會提供同事的回饋意見，為薪酬決策提供依據。

董事會與員工接觸並聽取其意見。二〇二三年，董事會與員工舉行了非正式活動，使董事會有機會了解銀行的策略與文化是如何在整個集團內得到貫徹和落實的。

➔ 有關員工參與框架的更多資料，請參閱文化與可持續發展委員會報告第174頁至第176頁，以及利益相關者部分第54頁至第64頁

本集團整體薪酬

公平薪酬約章

公平薪酬約章是我們表現和獎勵策略的指南針，概述我們如何以確保獎勵方法的公平性為目標，這有助於我們成為最佳工作場所及實現戰略目標。

藉助支持多元化和包容性、組織和個人發展以及認可高績效的更廣泛的人力資源舉措，我們正在建立一種卓越的文化，通過創新和持續改善，我們的每一位同事都能發揮其潛力。

⊕ 約章的進一步詳情載於此處的公平薪酬報告：
sc.com/diversityfairpayreport

修訂公平薪酬約章

自二〇一七年推出約章以來，本集團的工作重點及外部環境均發生了轉變。

我們在最低生活工資等方面取得了重大進展，並為更加一致和透明的薪酬方式、支援同工同酬和更大的靈活性奠定了基礎。

目前，我們的重點已經轉移到更好地調整我們的主張，使其符合我們的價值觀和不斷變化的員工需求，同時支持推動長期成功所需的卓越文化。

經修訂約章重申了我們的承諾，反映了我們最新的工作重點，重點關注四個優先領域，各個領域對於推動世界銀行向前發展都至關重要：

- **同工同酬** — 我們承諾實行市場同工同酬，不容忍非法歧視。
- **以目的為本** — 我們提供一整套與我們所珍視的行為及立場相一致的獎勵及福利。
- **競爭機遇** — 我們的目標是為同事提供具競爭力的薪酬。
- **績效驅動** — 我們致力於激勵、認可及獎勵可持續的高績效。

二〇二三年的其他主要亮點

myPerformance

我們繼續採用新的績效管理方法，旨在激勵員工取得優異成績，打造卓越文化。通過這一新方法，我們正在創建一種更加透明、即時回饋的文化，其基礎是持續回饋、輔導以及與員工領導進行公開的雙向績效和發展對話。通過情感調查、目標設定指標以及回饋及年終審查決定收集的資料顯示，我們在實現將高績效文化的行為方式植入整個銀行的目標方面取得了積極的進展。例如，超過70%的僱員認為myPerformance對其處於最佳狀態下的工作能力產生正面影響。

我們將繼續在以下領域開展工作：進一步鼓勵向上回饋，提高人才領導者的技能，並確保新方法在整個銀行得到充分理解。

本集團整體可變薪酬

為支援我們在組織中植入高績效文化的目標，委員會在二〇二三年期間審查了我們現有的目標總可變報酬計劃（75%的同事參與）的有效性。

在二〇二三年表現年度，為了加強績效與薪酬之間的聯繫，我們分配了更大比例的獎金池用於個人差異化。在二〇二四年表現年度，我們將傳達並實施進一步的變化。

◆ 新確認平台 ◆

Appreciate

作為我們加強高績效文化的一部分，我們在二〇二四年推出了一個新的表彰平台「Appreciate」，使同事們能夠相互認可彼此的傑出成就，進一步促進認可和慶祝卓越的習慣。

二〇二三年的董事薪酬(經審核)

根據二〇二四年股東週年大會上的諮詢投票，概述根據股東於二〇二二年批准的薪酬政策交付二〇二三年的執行董事薪酬以及集團主席及獨立非執行董事的二〇二三年袍金。

下表載列二〇二三年行政總裁及集團財務總監的個人薪酬總額，顯示分別同比增長22%及23%，這主要是由於二〇二一年至二〇二三年度長期獎勵計劃獎勵的預測業績結果。Diego De Giorgi於二〇二四年一月三日被任命為集團財務總監，其薪酬詳情請參閱第205頁二〇二四年董事政策的實施部分。

個人薪酬總額千英鎊

	Bill Winters		Andy Halford	
	2023	2022	2023	2022
千英鎊				
薪金	2,496	2,418	1,596	1,546
退休金	251	245	160	154
福利	288	297	110	133
固定薪酬總額	3,035	2,960	1,866	1,833
年度激勵獎金	1,462	1,499	920	945
長期獎勵計劃獎勵結果				
基於表現的獎勵價值	2,435	1,540	1,557	956
基於股價增長的獎勵價值	905	409	578	254
可變薪酬總額	4,802	3,448	3,055	2,155
個人薪酬總額數據	7,837	6,408	4,921	3,988

個人薪酬總額表附註

福利	<ul style="list-style-type: none"> Bill每年都會收到一筆用於報稅的供款，此乃由於其稅務事務複雜，部分由於集團商務差旅要求。 Bill使用車輛及司機。鑒於行政人員的角色以及相關的安全和隱私要求，這是一項基於角色的條款。 與二〇二二年／二〇二三年及二〇二一年／二〇二二年英國稅務年度有關的金額。
年度激勵獎金	<ul style="list-style-type: none"> 二〇二三年已收取。
歸屬的長期獎勵計劃獎勵	<ul style="list-style-type: none"> 二〇二一年授予的二〇二一年至二〇二三年長期獎勵計劃獎勵歸屬的預測結果價值。 二〇二二年的長期獎勵計劃二〇二〇年至二〇二二年歸屬獎勵價值已於二〇二三年三月獎勵歸屬時根據36.8%的實際業績結果及6,577英鎊的股價進行重列。

年內並無向或就過往董事作出超過就此目的設定的最低基準水平50,000英鎊的付款(包括並無退休金供款)。

→ 董事薪酬政策概要請參閱第188至189頁

執行董事的年度獎勵(經審核)

執行董事的年度獎勵乃根據薪酬政策基於本集團記分表的評估及個人表現的評估。所有合資格僱員(包括執行董事)使用相同的本集團記分表，以保持一致及共同的目標感。

就Bill及Andy而言，委員會考慮本集團及個人表現以及風險、控制及操守相關事宜(以及風險及其他控制部門的意見)。委員會認為，每位董事均展現出適當的操守水平，並被認為達到合資格獲得激勵的門檻要求。

Bill及Andy的年度激勵記分表結果概述如下：

執行董事記分表結果

指標	加權	Bill Winters 結果	Andy Halford 結果
財務	50%	38%	38%
策略	40%	34%	34%
個人表現	10%	9%	8%
總計	100%	81%	80%
委員會調整(進一步詳情見第183頁)		(15%)	(15%)
釐定年度激勵的最終記分表		66%	65%
年度激勵最高金額(千英鎊)		2,215	1,416
年度激勵結果(千英鎊)		1,462	920

委員會有能力作出調整，以反映我們立場的進展。二〇二三年，所有立場均取得了良好的進展，無需調整。

以下載列關於本集團以及Bill及Andy的二〇二三年表現評估。

二〇二三年記分表評估

指標	加權	基準 (0%)	目標	最高額 (100%)	達成情況	結果
收入 ¹	10%	16,142百萬元	16,814百萬元	17,487百萬元	17,378百萬元	9%
成本	10%	11,246百萬元	10,813百萬元	10,380百萬元	11,025百萬元	3%
有形股東權益回報 ² 加達到13%或最低監管要求(以較高者為準)的普通股權一級資本比率 ³ 基準	30%	8.5%	9.3%	10.2%	10.1%	26%

1 總收入和經營溢利乃以基本基準計算。若干項目作為重組列報，而其他項目則不包括在本集團的基本業績中。該等是自被批准進行重組、出售、清算或裁員的相關日期起與可識別的業務部門、產品或投資組合相關的收入、成本和減值以及由此產生的經營溢利。其包括管理層出售資產的決定的已實現及未實現的損益，以及那些可識別的業務部門、產品或投資組合的剩餘收入、直接成本及相關舊資產的減值。請參閱第370頁附註2

2 按正常基準計算的有形股東權益回報表示本年度可供分配給普通股股東的利潤與加權平均普通股股東權益減去報告期平均商譽及無形資產的比率。按正常基準計算的有形股東權益回報通常不包括監管罰款，但出於薪酬目的，將由委員會進行審查

3 於二〇二三年十二月三十一日，普通股權一級資本比率基準設定為13%或最低監管水平(經計及任何過渡規則或監管規則的重大變化)之較高者。此外，委員會可酌情在表現期結束時考慮在表現期開始後可能已經宣佈並實施的監管資本和風險加權資產要求的任何變化

二〇二三年記分表評估 — 策略性指標

客戶(網絡、富裕、公眾)



目標

- 提升客戶滿意度評級及客戶體驗評分。
- 透過富人、私人銀行和財富管理業務提供合資格客戶的增長。
- 實現企業、商業及機構銀行業務網絡收入的增長。
- 增加數碼化投資的價值。
- 大眾市場零售由新客戶以至銀行個人客戶均有所增長。

加權 - 12%

評估

- 客戶滿意度表現優異，忠誠度和滿意度都很高。
- 目標市場的增長顯著改善。
- 將企業、商業及機構銀行業務網絡收入增加至69億元(二〇二二年為52億元)。
- 企業投資表現強勁，新增客戶接近180萬。
- 大眾零售銀行業務表現強勁，擁有230萬名活躍客戶

結果 - 10%

可持續發展



目標

- 本集團向可持續金融收入目標進發，目標是在二〇五〇年前實現淨零排放。
- 透過僱員自願參與，提高社區參與度。

加權 - 8%

評估

- 可持續金融產品的收入目標超額完成，達至7.2億元。
- 社區參與超過了我們的預期目標，員工參與率為61%。

加權 - 8%

促成元素(工作方式及員工)



目標

- 增加數碼化交易及採用數碼化銷售的比例。
- 提高點到點速度，實現變革(從創意至商業化)。
- 提升組織效率。
- 提高僱員敬業度、多樣性及包容性。

加權 - 8%

評估

- 由於在主要市場集中努力推動客戶使用流動渠道，通過流動渠道實現的數碼採用率超過了目標。
- 提高交付速度6%及達標速度。
- 實現組織效率目標。
- 根據員工調查中具體問題的結果，提高了員工的包容性及融合度，增加了擔任高級職位的女性人數，實現基線水平。

結果 - 5%

風險及控制



目標

- 減少非財務風險。
- 審核問題上的自我識別。

加權 - 12%

評估

- 全銀行在降低非金融風險方面表現強勁。
- 在主要領域超越目標的審核問題上改進自我識別，且目前自我識別問題近60%。

結果 - 11%

我們的立場：加快實現零排放；提高社區參與；重塑全球化



對我們的立場嵌入的整體評估表明，整個集團取得了良好進展，所有領域均步入正軌。記分表結果未作調整。

並未調整

二〇二三年記分表評估 — 個人表現

委員會考慮職責範圍及年內實現主要目標進展及個人對本集團記分表結果的貢獻。此要素側重於反映真正的個人影響的措施，如流程的轉變及改善銀行內部的文化。下一頁概述針對Bill及Andy的個人目標的主要成就。

Bill Winters

Bill於二〇二三年表現強勁，在這一年的裡，彼繼續以飽滿的熱情及專注的精神領導集團。我們積極的財務及戰略成果在很大程度上得益於其領導力與對交付的專注。特別是，Bill對我們的可持續發展成就產生了廣泛的影響，我們超額完成諸多目標，並繼續加強、更新和實施我們的可持續發展戰略（詳見第66頁至第79頁）。我們實現了10.1%的有形股東權益回報，在此之前，我們已將實現可持續改進這一指標的必要性融入到集團的文化中，使其成為所有人都能理解和關注的目標。

創新



目標	評估
<ul style="list-style-type: none"> 繼續在整個集團內大力推進創新及簡化工作 	<ul style="list-style-type: none"> 目前，銀行被公認為是一個非常強大的創新者，其推動現有業務的改進，並發展其風險投資組合。 年內，Bill的個人知名度提升，積極推動數碼化、數碼資產及人工智慧等創新主題。 彼曾於香港、新加坡、迪拜金融科技節和零點會議上發表主題演講／專題演講，是淨零銀行聯盟和格拉斯哥淨零金融聯盟等許多氣候組織的重要貢獻者。 作為世界銀行私營部門投資實驗室的核心成員，Bill正提供其專業知識，幫助實驗室確定新的方法和建議，支持世界銀行調動資本支持新興市場。 Bill繼續推動進一步提高效率及簡化工作，制定了「卓越運營」計劃，以提高我們完成工作的能力。這大大縮短了關鍵入職流程的週轉時間，提高了客戶滿意度，節省了材料成本。 Bill親自參與了我們技術、轉型及運營業務的轉型，從而大大降低了運營風險並節約成本。 通過「技術簡化」，二〇二三年的可持續節支額將達到66.5百萬元，預計未來年度還將有更多節支額。 Bill是我們風險投資業務的主要宣導者，該業務已審查了300個新的風險投資想法，目前有10個風險投資項目處於孵化階段，5個處於加速階段，5個已於二〇二三年投入商業運營，2個已獲利退出。

財務業績



<ul style="list-style-type: none"> 在我們的足跡中增加其他收入來源 	<ul style="list-style-type: none"> Bill繼續積極推動進一步增長，通過傳統業務領域的創新和擴展，支持可持續和持續的業績，並親自參與我們在主要市場的增長目標。 於企業、商業及機構銀行業務方面，我們已提前實現了二〇二二年至二〇二四年間的風險加權資產收入回報優化目標，為增長機遇創造了能力。 在將集團打造成為連接銀行業和科技／非銀行業的首選合作夥伴方面，進展強勁，目前已建立了20多個全面活躍的合作夥伴關係，從而實現了資產和利潤收入的增長。 Bill參加了B20峰會，共同主持了英國—印度金融合作夥伴關係，並於年內參加了許多客戶參與活動。 目前有43種可持續金融產品可供選擇（二〇二二年將有32種），我們看到了轉型金融團隊的發展勢頭，其中包括一系列主要首次和增量交易。 彼為風險投資公司向新市場的擴張提供了支援，繼於日本推出數字資產合資企業之後，又與SBI Holdings在阿聯酋推出了數碼資產合資企業。
---	--

風險及控制



<ul style="list-style-type: none"> 進一步改善本集團的風險及監控框架，加快進程並植入穩健的風險防範文化。 	<ul style="list-style-type: none"> 通過親自參加相關論壇和高層的強力支持，Bill始終致力於改善集團的風險文化與框架。 在其監督下，我們在改善風險文化方面取得了良好的進展，我們的監管機構也認可我們的努力正在促進更健康的風險文化。 Bill在成功實施經改進的網路風險和控制框架方面發揮了至關重要的作用。 我們拓展了新經濟風險的發起和管理能力，與業務增長保持同步。 我們在市場主權風險壓力的各種情況下都取得了良好的管理效果。
--	--

人才與文化



<ul style="list-style-type: none"> 繼續推動高績效文化，包括內部人才的發展及有效的繼任計劃。 	<ul style="list-style-type: none"> Bill灌輸了一種以團隊合作和創新為基礎的高績效文化。彼積極支持我們為建立高品質回饋文化而進行的改革，包括以自己的團隊為榜樣。 通過員工調查，我們的員工淨推薦值(eNPS)（衡量員工是否會推薦在本行工作的一種方法）創下了有史以來最大的增幅，而去年的結果是我們有史以來最高的。 此外，在調查中，我們員工價值主張的所有方面均錄得同比增長，大部分都達到了5年來的「最高水位」。 彼繼續培養管理團隊成員，為團隊招聘了大量人才，並監督了集團財務總監由Andy至Diego的有效、順利接任。 管理團隊中女性比例已超過50%。 Bill繼續關注內部人才，為主要崗位培養內部接班人。
--	--


加權 - 10%

結果 - 9%


Andy Halford

在擔任本行集團財務總監逾九年後，Andy於二〇二四年一月二日自董事會退任。在整個任職期間及二〇二三年期間，Andy為本行提供了強有力的財務領導，是Bill、管理團隊和董事會的有效合作夥伴。Andy離任董事會時，我們正實現外部財務目標及集團戰略。特別是，本年度我們的監管項目取得了重大進展，包括決議規劃方面的實質性改進。Andy積極支持即將上任的集團財務總監的入職及上崗培訓，確保了過渡時期的順利進行。

工作模式

目標	評估
 <ul style="list-style-type: none"> 推動跨部門及跨市場的財務職能協作。 繼續改進財務報告程序。 	<ul style="list-style-type: none"> Andy在推動整個財務部門的合作方面發揮了重要作用，其與業務利益相關者密切合作，實施集團的公司計劃，並得到了董事會的積極認可。 彼於推動集團策略性重點的闡述方面發揮了主要作用，通過與各部門及市場的同事合作，該等策略性重點已轉化為一套可行的戰略計劃。 Andy通過對集團監管報告基礎設施的投資，繼續推動財務控制環境的改善。 彼於推動整個集團財務系統升級方面發揮了重要作用，該計劃為期多年，目標於二〇二四年底基本完成。 彼繼續與監管機構保持公開透明的關係，並隨時向監管機構通報我們在集團可解決性和監管報告補救等監管主題方面的進展情況。 Andy與可持續發展辦公室主任合作，重新設計了年度報告的內容，並加強了對可持續發展的控制，包括主要績效指標。

財務表現

 <ul style="list-style-type: none"> 專注於實現目標有形股東權益回報及其他策略目標。 	<ul style="list-style-type: none"> Andy繼續積極管理集團的成本基礎，以確保收入與成本增長差為正數。 彼於提高整個銀行對有形股東權益回報這一核心財務指標的認識方面發揮了重要作用。 彼為集團退出非洲和中東地區多個市場以及出售航空金融業務並實現最大價值的主要人物。 通過在亞洲舉辦有針對性的投資者活動，Andy在推動我們將股東足跡分散到亞洲的努力中發揮了積極作用。 彼一直為活躍董事會成員，於其核心財務專業領域外，彼亦為一些關鍵舉措做出了貢獻，包括簡化流程和加強對集團投資的管理和監督。 Andy領導了銀行物業組合的多年升級和合理化工作，提升了客戶和員工的體驗，實現了銀行的淨零承諾。
---	--

加權 - 10%

結果 - 8%

長期獎勵計劃獎勵

計入二〇二三年個人薪酬總額的長期獎勵計劃價值乃基於將於二〇二四年三月進行最終績效測試的獎勵。於二〇二一年授予該等獎勵的面值為固定薪酬的120%，以激勵於二〇二一年至二〇二三年三年期間實現本集團的工作重點。獎勵以股份為基礎，並受以下績效目標所限。在任何獎勵歸屬之前，必須滿足基本操守要求。

委員會的結論為Bill及Andy於表現期內體現出適當的行為，因此，符合基本操守要求。





	獎勵股份價格(英鎊)	估值股份價格(英鎊)	二〇二一年至二〇二三年 預測結果(英鎊)
Bill Winters	4.90	6.72	3,340,237
Andy Halford	4.90	6.72	2,135,206

[➔](#) 股價增長所佔的價值載於第195頁的個人薪酬總額數據表

有形股東權益回報表現實現10.1%，結果為30%，預測相對股東回報總額位於中位數與上四分位數之間，預測結果為9%。委員會針對下表所載的可持續性及策略性證明審議表現，並釐定27%的結果實屬適當。根據該等評估，預測表現結果總額為66%。最終的相對股東回報總額表現將於二〇二四年三月進行評估，整體結果的任何變化將呈報於二〇二四年董事薪酬報告。

獎勵將於二〇二四年至二〇二八年期間按比例歸屬，股份於歸屬後擁有12個月的保留期。適用獎勵的扣減和退還規定。

預測結果

指標	比重	最低歸屬的表現 (25%)	最高歸屬的表現 (100%)	達成情況的評估	結果狀態	預測歸屬 結果
 二〇二三年有形股東權益回報 ¹ 加達到13%或最低監管要求(以較高者為準)的普通股權一級資本比率基準 ²	30%	6%	10%	有形股東權益回報10.1%及普通股權一級資本比率基準14.1%	確認	30%
 與同業組別相比的相對股東回報總額表現	30%	中位數	上四分位數	目前估計位於中位數與上四分位數之間	預測 ³	9%
 可持續性	15%	就與業務策略掛鈎的可持續性指標設定的目標	針對我們的策略性工作重點改善表現	確認	13%	
 策略性指標	25%	就與業務策略掛鈎的策略性指標設定的目標	針對我們的策略性工作重點改善表現	確認	14%	
二〇二一年至二〇二三年長期獎勵計劃獎勵總額預測歸屬結果						66%

- 按正常基準計算的有形股東權益回報表示本年度可供分配給普通股股東的利潤與加權平均普通股股東權益減去報告期平均商譽及無形資產的比率。按正常基準計算的有形股東權益回報通常不包括監管罰款，但出於薪酬目的，將由委員會進行審查
- 普通股權一級資本比率的基準設定為13%或於二〇二三年十二月三十一日的最低監管水準之較高者。此外，委員會可酌情於表現期末將可能於表現期開始後公佈及實施的任何監管資本及風險加權資產規定變動納入考慮範圍
- 股東回報總額表現將於二〇二四年三月授予之日起三年後進行評估，因此預測結果可能有所變動

非財務性指標評估

可持續性金融業務



證明

- 制定並實施框架以符合我們截至二〇五〇年實現淨零排放的金融服務，並實現與該計劃相一致的二〇二三年目標。
- 為可再生能源提供累計價值350億元的項目融資服務、併購諮詢、債務結構、交易銀行及借貸服務(項目符合我們經驗證的綠色及可持續產品架構)。
- 僅向依賴於電煤的程度低於80%的客戶提供金融服務(基於集團層面扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利百分比)。

評估

- 實現了公開宣佈的淨零排放路線圖的所有里程碑，包括石油和天然氣絕對排放量目標。
- 提供超過400億元的融資。
- 目標已經實現，並有望實現的10年長期承諾3,000億元。
- 退出了54個自動力煤收入大於80%的實體，剩餘實體已根據合約責任協定/正在實施的退出計劃。

負責任的公司



證明

- 每年物業排放減少10%。
- 飛行排放減少25%。
- 抵銷我們營運中的所有殘餘排放的95%。

評估

- 達成。
- 與二〇一九年基線相比，飛行排放量減少了36%。
- 自二〇二一年起，成功完成了剩餘運營排放量的購買碳信用額。

客戶



證明

- 改善客戶滿意度(經調查證實)和內部標準
- 透過富人、私人銀行和財富管理業務提供合資格客戶的增長。
- 實現企業、商業及機構銀行業務網絡收入的增長。
- 通過數碼化合作夥伴、平台和技術新增200多萬客戶。

評估

- 所有三年的表現均大幅提升，消費者客戶滿意度由二〇二〇年的29.5%提升至56.6%。
- 富裕客戶業務的合資格客戶增長有所改善，二〇二三年表現強勁
- 繼二〇二二年表現強勁後，二〇二三年超額完成目標(69億元)，並改善二〇二一年表現(二〇二〇年為44億元)。
- 繼二〇二二年及二〇二一年表現較弱之後，截至二〇二三年底新增180萬客戶。

促成因素



證明

- 推動創新文化產生新收入。
- 採納加速決策及落實的新工作方式。



- 將高級女性代表增至33%。



- 將我們包容性得分文化由81%增加至84%(內部指數)。

評估

- 36%的集團收入來自創新、數碼及轉型收入流
- 決策及交付的速度於各三年均有所提高，包括「實現價值的速度」(衡量從構思到客戶上線的時間)。
- 擔任高級職務的女性人數在三年內增加了3個百分點，為32.5%。
- 三年內增加1.5個百分點，為83.2%。

負責任的公司



證明

- 維持有效的風險及控制管治。
- 成功實現網絡風險管理計劃里程碑目標。

評估

- 整個銀行降低風險的表現有所改善，在建立更健康的風險文化方面取得良好進展。
- 持續降低網路風險，包括交付資料及網絡安全性原則計劃，並實現所有目標。

額外收益

在授予長期獎勵計劃獎勵時，委員會會審查擬議的獎勵規模，並考慮與上一年度授予獎勵時的股價相比，在授予獎勵之前的期間內股價的變化情況。股價大幅下跌會增加獎勵的股份總數，委員會在考慮這一點時會注意到「額外收益」的可能性。

對於二〇二一年的獎勵，委員會審查了與上一年度相比的股價變化，認為變化並不重大，僅為-5.7%，因此決定不調整獎勵金額。

於業績期間末，即獎勵到期歸屬時，委員會會進一步審查股價的任何上漲，並考慮潛在的結果，以確定在股價上漲不能反映相關財務業績相應改善的情況下，是否應做出任何調整。迄今為止，尚未進行任何調整。

二〇二三年董事薪酬：長期獎勵計劃獎勵續

二〇二四年向執行董事授出的長期獎勵計劃獎勵

根據於二〇二三年集團及個人表現，二〇二四年三月將根據二〇二二年董事薪酬政策規定的最高金額發放表現年度獎勵。表現指標與我們的策略重點保持一致。根據Andy Halford的退任安排，彼並無資格獲得此項長期獎勵計劃獎勵。

	薪金百分比作為獎勵	授予獎勵價值(英鎊)	歸屬獎勵價值(英鎊)
Bill Winters	132%	3,322,440	待根據表現指標及未來股價於三年期結束時所達成的表現水準釐定。
Diego De Giorgi	132%	2,178,000	

與二〇二三年至二〇二五年獎勵的10%至12.5%相比，該獎勵的有形股東權益回報目標範圍增加至10%至13%，反映了二〇二三年在有形股東權益回報方面取得的進展，以及我們到二〇二六年達至12.5%的更高目標。



二〇二四年至二〇二六年長期獎勵計劃中股東回報總額指標的同業組別

為計算相對股東回報總額表現而選取的同業公司組別為擁有大致上與渣打可比較業務活動、規模或地域分佈的公司，或與我們在投資資金及人才相互競爭的公司。二〇二四年至二〇二六年長期獎勵計劃獎勵同業組別已獲更新。於新長期獎勵計劃獎勵之前，同業組別每年審查，在二〇二三年審查期間，中國銀行、中國工商銀行和印度國家銀行被認為不再是合適的同行，由於彼等均為國有銀行，其目的與戰略有很大不同，而且由於國有控股佔很大比例，其業績表現也不同。此外，瑞士信貸銀行在二〇二三年期間停止公開交易，因此已被剔除。

各公司的股東回報總額以英鎊計量，而於授出日期起三年計量期的期初及期末，該數據會按月計算平均值。

桑坦德銀行	星展集團	華僑銀行有限公司
美國銀行	德意志銀行	法國興業銀行
東亞銀行	滙豐銀行	標準銀行
巴克萊銀行	ICICI	瑞銀集團
法國巴黎銀行	摩根大通	大華銀行
花旗集團	KB金融集團	

二〇二四年至二〇二六年長期獎勵計劃獎勵的財務指標

指標	比重	最低歸屬(25%)	介乎最低及最高歸屬之間	最高歸屬(100%)
 二〇二六年有形股東權益回報 ¹ 加達到13%或最低監管要求(以較高者為準)的普通股一級資本比率 ² 基準	30%	10%	歸屬按直線基準於最低及最高之間	13%
 與同業組別相比的相對股東回報總額	30%	中位數	緊接本集團排名之上及緊隨本集團排名之下的同業公司之間按直線基準歸屬	上四分位數

1 相關有形股東權益回報表示本年度普通股股東應佔相關經營溢利佔報告期加權平均普通股股東權益減去平均商譽和無形資產的比率。相關有形股東權益回報通常不包括監管罰款及若干其他調整，但出於薪酬目的，有關調整將由委員會進行審查

2 截至二〇二六年十二月三十一日，普通股一級資本比率基準將動態設置為13%或最低監管水準的較高水準。此外，委員會可酌情在表現期結束時考慮在表現期開始後可能已經宣佈並實施的監管資本和風險加權資產要求的任何變化，例如關於巴塞爾協議IV

二〇二四年至二〇二六年長期獎勵計劃獎勵的非財務指標

環境、社會及管治



- 加速淨零：於三個表現年度各年，在實現二〇三〇年可持續融資的目標方面取得進展
- 過全球夥伴關係、倡議及跨行業合作，積極促進可持續生態系統的發展。
- 提升社區參與：女性及/或中小型企業(SME)客戶以及其他服務不充分人群的融資活動逐年增長
- 重塑全球化：在我們服務的主要發展中市場保持我們的存在並支援國際/跨境貿易。
- 提高員工淨推薦者分數目標
- 增加高層女性代表人數，提升我們的「共融文化」(內部指數)

比重 - 25%

其他策略性措施



客戶

- 提高客戶滿意度評級
- 在我們的各個市場實現增長，包括企業、商業及機構銀行業務的跨境收入、富裕財富客戶活動及數碼風險投資活動及風險投資。



生產力

- 提升每名全職僱員的經營溢利減信貸減值。
- 轉型計劃步入正軌的百分比。



風險及控制

- 改善風險及控制管治的效率。

比重 - 15%

英國銀行薪酬規例禁止在歸屬時獲得股息等額股份。長期獎勵計劃授予的股份數量將計及缺少的股息等額（乃參考市場共識股息收益率計算），以保持獎勵的總市場價值。

該等獎勵將於授出第三個週年後（即二〇二七年三月至二〇三一年三月）開始分五批每年歸屬，惟須待於二〇二六年年末達到下文所載表現指標。所有歸屬股份均受限於12個月的保留期。

二〇二三年授予董事的可變薪酬總額（經審核）

	Bill Winters		Andy Halford	
	二〇二三年	二〇二二年	二〇二三年	二〇二二年
年度獎勵(千英鎊)	1,462	1,499	920	945
年度獎勵佔薪金的百分比	58%	62%	57%	61%
長期獎勵計劃獎勵(股值視乎表現條件而定)(千英鎊) ¹	3,322	3,213	不適用	2,054
長期獎勵計劃獎勵佔薪金的百分比	132%	132%	不適用	132%
可變薪酬總額(千英鎊)	4,784	4,712	920	2,999
可變薪酬總額佔薪金的百分比	190%	194%	57%	193%

1. 二〇二三年表現年度的長期獎勵計劃獎勵將於二〇二四年三月授予執行董事，並以二〇二三年的薪酬為基礎

二〇二三年董事薪酬：

續

執行董事服務合約

執行董事服務合約副本可於本集團的註冊辦事處查閱。該等合約擁有12個月的分批通知期，執行董事現有服務合約日期在下文顯示。彼等的合約獲更新並於二〇二〇年一月一日起生效，以反映二〇一九年薪酬政策實施後的變動及退休金供款的變動。

執行董事獲准於其他機構擔任非執行董事職務。倘有關任命獲董事會同意，執行董事可保留就彼等提供服務應付的任何袍金。如下所示，Bill及Andy在其他公司擔任非執行董事，並在本報告涵蓋期間收取袍金。Andy於二〇二三年十月十七日加入UK Government Investments Limited董事會。

	渣打聘用合約日期	任何非執行董事職務詳情	就任何非執行董事職務保留的袍金 (當地貨幣)
Bill Winters	二〇二〇年一月一日	Novartis International AG	360,000瑞士法郎
Andy Halford	二〇二〇年一月一日	UK Government Investments Limited董事會	5,208英鎊
Diego De Giorgi	二〇二三年九月一日	-	-

主席及獨立非執行董事個人薪酬數據(經審核)

年內，主席及獨立非執行董事的薪酬按月支付。獨立非執行董事須持有面值1,000元的股份。下表列示主席及獨立非執行董事於二〇二三年及二〇二二年所收取的袍金及福利。獨立非執行董事的二〇二三年福利金額乃為二〇二二年／二〇二三年納稅年度的數據，二〇二二年的福利金額乃為二〇二一年／二〇二二年納稅年度的數據，目的在於與上一年類似福利的報告以及執行董事所收取福利保持一致。

	袍金(千英鎊)		福利(千英鎊) ¹		總額(千英鎊)		於十二月三十一日實益持有的股份 ²
	二〇二三年	二〇二二年	二〇二三年	二〇二二年	二〇二三年	二〇二二年	
集團主席							
José Viñals	1,293	1,250	69	45	1,362	1,295	45,000
現任獨立非執行董事							
Shirish Apte	287	128	0	0	287	128	2,000
David Conner ³	250	233	1	1	251	234	10,000
Christine Hodgson, CBE ⁴	17	289	0	0	17	289	-
Gay Huey Evans, CBE	150	155	0	1	150	156	2,615
Jackie Hunt	185	43	3	0	188	43	2,000
Robin Lawther, CBE	225	93	0	0	225	93	2,000
Maria Ramos	332	239	0	0	332	239	2,000
Phil Rivett	247	234	0	0	247	234	2,128
鄧元鋆	185	170	1	1	186	171	2,000
唐家成	190	183	0	0	190	183	2,000
Jasmine Whitbread ⁵	82	210	0	0	82	210	-
Linda Yueh, CBE ⁶	219	-	0	-	219	-	2,000

1. 福利費用(及任何相關稅費)由本集團支付

2. 主席和獨立非執行董事及其關連人士於本公司股份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。概無董事使用股份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。除另有說明外，所有數據均為截至二〇二三年十二月三十一日或董事退任當日的數據

3. David Conner的袍金包括其在美國聯合營運風險委員會中的職位

4. Christine Hodgson於二〇二三年一月三十一日自董事會退任以及我們不再追蹤其持股情況。彼二〇二三年的報告袍金17,000英鎊乃二〇二三年一月一日至二〇二三年一月三十一日期間袍金

5. Jasmine Whitbread於二〇二三年五月三日自董事會退任以及我們不再追蹤其持股情況。彼二〇二三年的報告袍金82,000英鎊乃二〇二三年一月一日至二〇二三年五月三日期間袍金

6. Linda Yueh於二〇二三年一月一日獲委任加入董事會

獨立非執行董事委任函

獨立非執行董事訂有委任函，可於本集團的註冊辦事處查閱。獨立非執行董事委任期為一年，除非由任何一方發出三個月通知終止委任。

→ 獨立非執行董事委任的詳情載於第137至141頁

二〇二四年董事政策的實施

二〇二四年的執行董事薪酬將符合我們於二〇二二年五月的股東週年大會上獲批准的董事薪酬政策。主要組成部分包括薪金、退休金、福利、年度獎勵及長期獎勵計劃獎勵。

→ 我們的政策概述於本報告第188及189頁，並於二〇二一年年報第159至164頁以及我們的網站sc.com上進行詳細說明

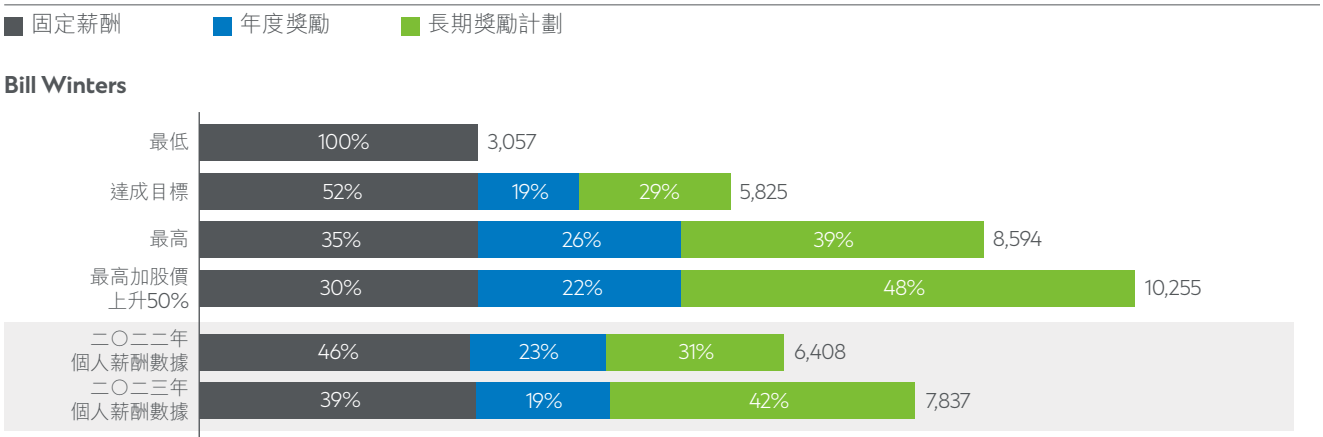
委員會在考慮職位範圍或責任的變動、市場協同與集團整體加薪的情況下每年檢討執行董事的薪酬。Bill與Diego的固定薪酬在二〇二四年不會增加。

千英鎊	Bill Winters			Diego De Giorgi		
	二〇二四年	二〇二三年	百分比變動	二〇二四年	二〇二三年	百分比變動
薪金	2,517	2,517	0	1,650	-	-
現金部分	1,258	1,258	0	1,100	-	-
股份部分	1,259	1,259	0	550	-	-
退休金	252	252	0	110	-	-
固定薪酬總額	2,769	2,769	0	1,760	-	-
以現金支付的固定薪酬總額百分比	55%	55%	-	69%	-	-
以股份支付的固定薪酬總額百分比	45%	45%	-	31%	-	-

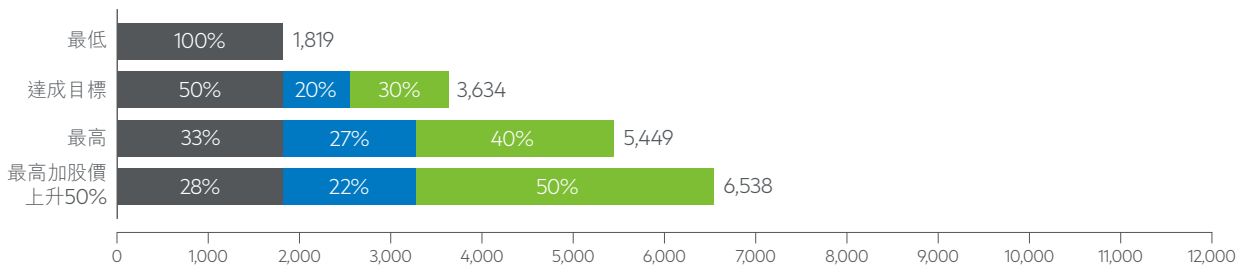
二〇二四年薪酬政策應用說明

下圖說明根據我們的政策產生的潛在董事薪酬結果(即根據二〇二三年表現，將於二〇二四年三月作出的獎勵以及自二〇二四年四月一日起生效之固定薪酬)。圖表顯示四個表現情景，各欄顯示的百分比為各薪酬組成部分佔薪酬金額的百分比，亦顯示二〇二二年及二〇二三年Bill及Andy個人薪酬數據。

執行董事薪酬(千英鎊)



Diego De Giorgi



千英鎊		薪金	福利	退休金	總計
		Bill Winters	2,517	288	252
Diego De Giorgi	1,650	59	110	1,819	

	最低	達成目標		最高	
		千英鎊	目標百分比	薪金百分比	目標百分比
年度獎勵	並無授出年度獎勵	50%	44%	100%	88%
長期獎勵計劃	並無長期獎勵計劃獎勵歸屬	50%	66%	100%	132%

二〇二四年董事政策的實施 續

二〇二四年年度獎勵記分表

年度獎勵記分表反映策略性工作重點。委員會每年根據集團的年度財務計劃及策略性重點制定目標。由於商業敏感性，達成的目標及業績將於二〇二四年年度報告中進行追溯披露。

財務指標佔記分表的50%。策略及個人措施由委員會採用定量及定質框架進行評估。

二〇二四年記分表 — 財務指標

指標	比重	目標
收入 ¹	9%	• 目標將於事後披露
企業、商業及機構銀行業務財務收入	3%	
成本	8%	
有形股東權益回報 ² 加達到13%或最低監管要求(以較高者為準)的普通股權一級資本比率基準 ³	30%	

1. 集團的報告業績已就資本性質的利潤或虧損、策略意圖驅動的投資交易產生的金額、其他非經常性及/或特殊交易(在集團期間內正常業務收益的背景下屬於重大或重要交易)以及管理層和投資者在逐期評估基本表現時通常會單獨識別的項目進行了調整
2. 相關有形股東權益回報表示本年度普通股股東應佔相關經營溢利佔報告期加權平均普通股股東權益減去平均商譽和無形資產的比率。相關有形股東權益回報通常不包括監管罰款及若干其他調整，但出於薪酬目的，有關調整將由委員會進行審查
3. 截至二〇二四年十二月三十一日，普通股權一級資本比率的基準將設置為13%或最低監管水準的較高水準。此外，委員會可酌情在表現期結束時考慮在表現期開始後可能已經宣佈並實施的監管資本和風險加權資產要求的任何變化

二〇二四年記分表 — 策略性指標

客戶(網絡、富裕、大眾零售)



目標

- 提升客戶滿意度評級及客戶體驗評分。
- 實現企業、商業及機構銀行業務跨境收入的增長。
- 在富裕階層活動中實現合資格客戶的網絡增長。
- 企業增值。
- 通過新入銀行個人客戶實現大眾市場零售增長。

比重 - 12%

可持續發展



目標

- 通過建立與客戶、交易及中央資料相關的基礎設施，實現我們的淨零目標，從而達到重要的里程碑。
- 根據我們的風險偏好及二〇三〇年行業目標，減少主要行業的融資排放。
- 截至二〇二五年，根據我們的淨零運營目標，減少第一範疇及第二範疇排放量。

比重 - 4%

生產力及轉型



目標

- 增加數碼化交易及採用數碼化銷售的比例
- 轉型變革：轉型變革項目步入正軌的百分比。
- 生產力：增加經營溢利，減少每名全職僱員的信貸減值。

比重 - 8%

員工



目標

- 提高員工敬業度，誠如我們的年度「我的聲音」調查所證明。
- 提高女性高管比例，到二〇二五年達到35%。
- 提高我們的「共融文化」得分(內部指數)。

比重 - 4%

風險及控制



目標

- 非財務風險削減。
- 自我識別審核問題。

比重 - 12%

二〇二四年記分表 — 個人表現指標

Bill - 表現目標



目標

- 在關注風險及控制的同時，進一步提高銀行的效率及盈利能力。
- 進一步弘揚創新文化，最大限度地發揮總行與各企業之間的協同效應。
- 繼續營造高績效環境，弘揚卓越文化。

比重 - 10%

Diego - 表現目標



目標

- 財務表現：為實現集團財務表現及經營杠杆做出貢獻。
- 財務職能表現：與業務部門合作，支持業務部門執行集團策略。
- 轉型及簡化：領導集團策略變革計劃的實施。
- 進展與控制：繼續推進重大的多年計劃，滿足監管規定。

比重 - 10%

獨立非執行董事袍金

董事會考慮到市場數據以及PLC董事會及在適當情況下附屬委員會的預期職責、投入時間及貢獻，對袍金水準作定期檢討。考慮到對獨立非執行董事的要求越來越高，董事會決定將獨立非執行董事的基本袍金提高5,000英鎊至115,000英鎊。經修訂袍金自二〇二四年一月一日起生效。

主席及獨立非執行董事有資格按照董事薪酬政策獲得福利。主席及獨立非執行董事均未獲得任何績效薪酬。

→ 我們的政策概述於本報告第188及189頁，並於二〇二一年年報第159至164頁以及我們的網站sc.com上進行詳細說明

職位	年度袍金
集團主席 ¹	1,293,000英鎊
高級獨立董事	45,000英鎊
獨立非執行董事	115,000英鎊

委員會	會員袍金	主席袍金
審核、董事會風險薪酬委員會	40,000英鎊	80,000英鎊
文化及可持續發展委員會	35,000英鎊	70,000英鎊
管治及提名委員會	17,000英鎊	無

1. 集團主席收取獨立費用，其中包括所有服務(如董事會和委員會職責)

2. 本集團目前並無任用副主席一職，亦無計劃任用此職位

額外薪酬披露

以下披露提供了根據董事薪酬報告規定及香港聯合交易所有限公司所要求的有關執行董事薪酬及廣泛員工薪酬的的詳情及背景。

集團行政總裁與所有英國僱員之間的薪酬關係

集團行政總裁薪酬總額對英國後四分之一、中位數及前四分之一僱員薪酬的比率

年度	方法	行政總裁	英國僱員一千英鎊			薪酬比率		
		千英鎊	第25個百分位數	第50個百分位數	第75個百分位數	第25個百分位數	第50個百分位數	第75個百分位數
二〇二三年	A	7,837	110	162	247	71:1	48:1	32:1
二〇二二年	A	6,408	95	145	228	67:1	44:1	28:1
二〇二一年	A	4,740	92	139	215	52:1	34:1	22:1
二〇二〇年	A	3,926	84	128	199	46:1	31:1	20:1
二〇一九年	A	5,360	83	128	212	65:1	42:1	25:1
二〇一八年	A	6,287	78	124	208	80:1	51:1	30:1
二〇一七年	A	4,683	76	121	203	61:1	39:1	23:1

有關比率很大程度上取決於每年就行政總裁的長期獎勵結果，因此或會有所波動。由於大多數英國僱員一般不會收到長期獎勵計劃獎勵，因此委員會還披露了薪金及薪金加年度獎勵的薪酬比率。

基於薪金及薪金加年度獎勵的額外薪酬比率

薪金	行政總裁	英國僱員一千英鎊			薪酬比率			
		千英鎊	第25個百分位數	第50個百分位數	第75個百分位數	第25個百分位數	第50個百分位數	第75個百分位數
二〇二三年		2,496	78	103	149	32:1	24:1	17:1
二〇二二年		2,418	72	87	138	34:1	28:1	18:1
二〇二一年		2,370	68	100	136	35:1	24:1	17:1
二〇二〇年		2,370	63	93	116	38:1	25:1	20:1
二〇一九年		2,353	65	90	128	36:1	26:1	18:1
二〇一八年		2,300	59	86	142	39:1	27:1	16:1
二〇一七年		2,300	55	81	124	42:1	28:1	19:1

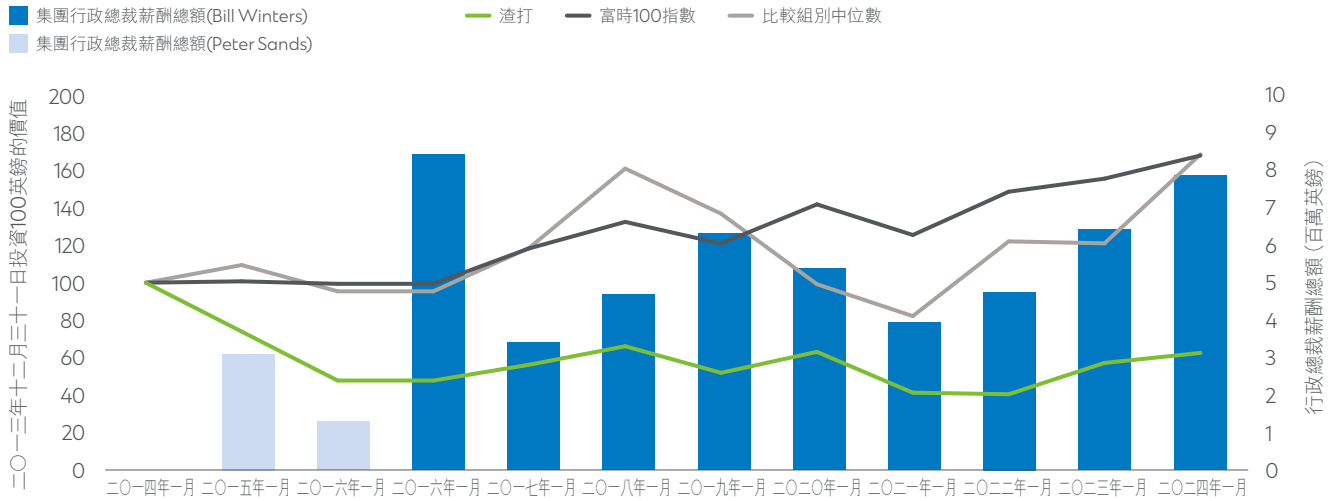
薪金加年度獎勵	行政總裁	英國僱員一千英鎊			薪酬比率			
		千英鎊	第25個百分位數	第50個百分位數	第75個百分位數	第25個百分位數	第50個百分位數	第75個百分位數
二〇二三年		3,958	96	138	220	41:1	29:1	18:1
二〇二二年		3,917	84	123	202	47:1	32:1	19:1
二〇二一年		3,559	79	122	186	45:1	29:1	19:1
二〇二〇年		2,756	74	104	175	37:1	26:1	16:1
二〇一九年		3,604	73	109	187	49:1	33:1	19:1
二〇一八年		3,691	72	105	183	52:1	35:1	20:1
二〇一七年		3,978	69	103	182	58:1	39:1	22:1

行政總裁薪酬比率方法

- 薪酬比率乃使用選項A的方法計算，並符合投資者指引。
- 僱員薪酬數據乃基於有關年度十二月三十一日的英國僱員全職相應薪酬計算，並不包括本年度的離職者、入職者及派駐或調離英國的僱員，以確保數據可作對等比較。薪酬總額乃按照個人數據方法計算（即財政年度應計固定薪酬及有關表現年度的可變薪酬），而保險福利的數據乃按名義保費計算。並無作出其他計算調整或假設。
- 行政總裁的薪酬按照二〇二三年及二〇二二年經重列的個人薪酬總額數據計算，以計及二〇二三年三月評估的最終績效結果。二〇二三年的比率將於二〇二四年董事薪酬報告中重列，以計及合資格僱員及行政總裁的長期獎勵計劃最終績效結果。
- 委員會已考慮就二〇二三年識別的四分位數三名個人之數據，並認為其公平反映英國僱員的薪酬。彼等為全職僱員，並根據政策收取薪酬，且彼等並無收取特殊薪酬。
- 我們的長期獎勵計劃將薪酬與本集團長期策略的達成情況掛鉤。參與者通常為有能力直接影響獎勵表現目標的高級僱員。已識別的四分位數僱員並非長期獎勵計劃的參與者。

本集團表現與集團行政總裁薪酬比較

下圖顯示過去十年本集團按累計基準計算的股東回報總額表現與富時100指數及同業銀行的股東回報總額的比較。下圖亦顯示截至二〇二三年十二月三十一日止十個年度期間行政總裁的個人薪酬以作比較。富時100指數提供一個廣泛比較組別，使股東能計量其相對回報。



下表顯示行政總裁自二〇一四年起的個人薪酬總額數據及按佔最高額度的百分比提供的可變薪酬。

薪金	PS		BW								
	二〇一四年	二〇一五年	二〇一五年	二〇一六年	二〇一七年	二〇一八年	二〇一九年	二〇二〇年	二〇二一年	二〇二二年	二〇二三年
個人薪酬總額數據 (千英鎊)	3,093	1,290	8,399	3,392	4,683	6,287	5,360	3,926	4,740	6,408	7,837
年度獎勵佔最高額度的百分比	0%	0%	0%	45%	76%	63%	55%	18.5%	57%	70%	66%
歸屬的長期獎勵計劃獎勵佔最高額度的百分比	10%	0%	-	-	-	27%	38%	26%	23%	36.8%	66%

1 股東回報總額表現將於二〇二四年三月授予之日起三年後進行評估，因此二〇二三年長期獎勵計劃66%的預測結果可能會發生變化

- Bill的二〇一五年個人薪酬總額數據包括補償彼因加入本集團而放棄之前工作所得股份權益的650萬英鎊買斷獎勵。
- Bill的二〇二二年個人數據已根據於二〇二三年三月開始歸屬二〇二〇年至二〇二二年長期獎勵計劃獎勵時的實際績效及股價重列。

額外薪酬披露

董事及英國僱員薪酬的年度百分比變動

為符合我們的公平薪酬約章，我們每年監察行政總裁與廣泛員工的薪酬變動。此外，因應股東權利指令的要求，將PLC的董事會董事與英國平均全職僱員進行比較。由於個人受僱於附屬公司而非渣打集團有限公司，由於我們認為該比較具合適性故自願披露與英國員工的比較情況。

	薪金百分比變動				應課稅福利百分比變動				年度獎勵百分比變動			
	二〇二三年	二〇二二年	二〇二一年	二〇二〇年	二〇二三年	二〇二二年	二〇二一年	二〇二〇年	二〇二三年	二〇二二年	二〇二一年	二〇二〇年
行政總裁Bill Winters	3.2	2.0	0.0	0.7	(3.0)	79.8	(26.5)	(2.9)	(2.5)	26.1	208.1	(69.2)
集團財務總監Andy Halford	3.2	2.0	0.7	3.7	(17.0)	23.9	(5.6)	30.2	(2.6)	24.3	208.9	(68.2)
員工全職英國僱員平均	10.4	3.3	3.1	3.8	2.2	(7.0)	(2.0)	2.9	0.8	14.3	38.2	(22.1)
集團主席José Viñals ¹	3.4	0.0	0.0	0.0	53.2	170.2	(61.5)	(11.7)	-	-	-	-
Shirish Apte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
David Conner	7.5	(8.8)	(6.7)	(0.6)	0.0	0.0	5.9	(57.5)	-	-	-	-
Christine Hodgson, CBE ²	-	(11.0)	0.0	0.0	-	0.0	(100.0)	28.2	-	-	-	-
Gay Huey Evans, CBE	(3.2)	(22.5)	0.0	0.0	(100.0)	100.0	(100.0)	233.9	-	-	-	-
Jackie Hunt	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Robin Lawther, CBE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Maria Ramos ³	38.8	25.9	-	-	0.0	0.0	-	-	-	-	-	-
Phil Rivett	5.7	3.9	-	-	0.0	0.0	-	-	-	-	-	-
鄧元鋆	8.8	0.0	18.3	-	0.0	0.0	(82.3)	-	-	-	-	-
唐家成	4.1	(11.0)	0.0	-	0.0	0.0	(100.0)	-	-	-	-	-
Jasmine Whitbread ²	-	0.0	0.0	0.0	-	0.0	(100.0)	(49.2)	-	-	-	-
Linda Yueh	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

1 José Viñals二〇二三年應課稅福利的增加主要由於商務出差持續增加至疫情前的水平

2 二〇二三年，Christine Hodgson和Jasmine Whitbread分別於一月三十一日及五月三日自董事會卸任。Linda Yueh於一月一日獲委任為董事會成員

3 Maria Ramos的袍金增加乃由於二〇二二年董事會及委員會責任變動




⊕ 有關變更涉及的行政總裁、集團財務總監、集團主席及獨立非執行董事的數據，請參閱第195頁及第204頁

董事及英國僱員薪酬的年度百分比變動方法

- 僱員薪酬數據乃基於有關年度十二月三十一日的英國僱員全職相應薪酬計算。數據不包括本年度的離職者、入職者及派駐或調離英國的僱員，以確保數據可作對等比較。薪金百分比變動反映了於二〇二二年年終決定並於二〇二三年實施的加薪。
- 全職英國僱員平均薪酬百分比變動乃按平均基準計算，以便進行更為一致的按年比較。
- 因獨立非執行董事所獲應課稅福利的價值低，該等價值的小變動或會造成百分比變動按年波動。

年內計劃權益的獎勵、行使及失效

僱員（包括執行董事）不得就彼等的公司股份參與任何個人投資策略，包括對沖本公司股份的股價。已發行股份及獎勵的主要特點概述如下：

獎勵	獎勵表現指標	表現結果(100%)	累計名義股息?	交付
二〇一六年至二〇一八年長期獎勵計劃	 33%—股東權益回報 ² 33%—股東回報總額 33%—策略	27%	是	• 第一批：50% • 第二至第五批：12.5%
二〇一七年至二〇一九年長期獎勵計劃		38%	是	• 五個等量批次
二〇一八年至二〇二〇年長期獎勵計劃		26%	否	• 五個等量批次
二〇一九年至二〇二一年長期獎勵計劃	 33%—有形股東權益回報 33%—股東回報總額 33%—策略	23%	否	• 五個等量批次
二〇二〇年至二〇二二年長期獎勵計劃		36.8%	否	• 五個等量批次
二〇二一年至二〇二三年長期獎勵計劃		66%	否	• 五個等量批次
二〇二二年至二〇二四年長期獎勵計劃	 30%—有形股東權益回報 30%—股東回報總額 15%—可持續性 25%—策略	待二〇二四年底評估	否	• 五個等量批次
二〇二三年至二〇二五年長期獎勵計劃		待二〇二五年底評估	否	• 五個等量批次

1 二〇一六年至二〇一八年及二〇一七年至二〇一九年長期獎勵計劃獎勵可能基於授予及歸屬間隙宣派的股息接獲股息等額股份。自二〇一七年一月一日起，歐洲銀行薪酬規例禁止授出股息等額股份，因此本日期後長期獎勵計劃獎勵授予的股份數量計及缺少的股息等額（乃參考市場共識股息收益率計算），以保持獎勵的總價值

2 股東權益回報

二〇二三年一月一日至十二月三十一日期間的權益變動（經審核）

Bill Winters¹

	授出日期	股份獎勵價格(英鎊)	於一月一日				於十二月三十一日		期末表現		
			獎勵 ²	股息獎勵 ³	已歸屬/已行使 ⁴	已失效	於十二月三十一日	歸屬日期			
二〇一六年至二〇一八年長期獎勵計劃	二〇一六年五月四日	5,560	33,507	-	3,292	36,799	-	-	二〇一九年三月十一日	二〇二三年五月四日	
			45,049	-	4,421	49,470	-	-	二〇二〇年三月十三日	二〇二三年三月十三日	
			45,049	-	-	-	45,049	-	-	二〇二〇年三月十三日	二〇二四年三月十三日
			28,178	-	-	28,178	-	-	二〇二一年三月九日	二〇二三年三月九日	
二〇一七年至二〇一九年長期獎勵計劃	二〇一七年三月十三日	7,450	28,178	-	-	28,178	-	-	二〇二一年三月九日	二〇二三年三月九日	
			28,178	-	-	-	28,178	-	-	二〇二一年三月九日	二〇二四年三月九日
			28,179	-	-	-	28,179	-	-	二〇二一年三月九日	二〇二五年三月九日
			30,604	-	-	30,604	-	-	二〇二二年三月十一日	二〇二三年三月十一日	
二〇一八年至二〇二〇年長期獎勵計劃	二〇一八年三月九日	7,782	30,604	-	-	30,604	-	-	二〇二二年三月十一日	二〇二三年三月十一日	
			30,604	-	-	-	30,604	-	-	二〇二二年三月十一日	二〇二四年三月十一日
			30,604	-	-	-	30,604	-	-	二〇二二年三月十一日	二〇二五年三月十一日
			30,605	-	-	-	30,605	-	-	二〇二二年三月十一日	二〇二六年三月十一日
二〇一九年至二〇二一年長期獎勵計劃	二〇一九年三月十一日	6,105	161,095	-	59,282	101,813	-	-	二〇二三年三月九日	二〇二三年三月九日	
			161,095	-	-	101,813	59,282	-	-	二〇二三年三月九日	二〇二四年三月九日
			161,095	-	-	101,813	59,282	-	-	二〇二三年三月九日	二〇二五年三月九日
			161,095	-	-	101,813	59,282	-	-	二〇二三年三月九日	二〇二六年三月九日
二〇二〇年至二〇二二年長期獎勵計劃	二〇二〇年三月九日	5,196	150,621	-	-	-	150,621	-	二〇二四年三月十五日	二〇二四年三月十五日	
			150,621	-	-	-	150,621	-	-	二〇二四年三月十五日	二〇二五年三月十五日
			150,621	-	-	-	150,621	-	-	二〇二四年三月十五日	二〇二六年三月十五日
			150,621	-	-	-	150,621	-	-	二〇二四年三月十五日	二〇二七年三月十五日
二〇二一年至二〇二三年長期獎勵計劃	二〇二一年三月十五日	4,901	151,386	-	-	-	151,386	-	二〇二五年三月十四日	二〇二五年三月十四日	
			151,386	-	-	-	151,386	-	-	二〇二五年三月十四日	二〇二六年三月十四日
			151,386	-	-	-	151,386	-	-	二〇二五年三月十四日	二〇二七年三月十四日
			151,386	-	-	-	151,386	-	-	二〇二五年三月十四日	二〇二八年三月十四日
二〇二二年至二〇二四年長期獎勵計劃	二〇二二年三月十四日	4,876	101,209	-	-	-	101,209	-	二〇二六年三月十三日	二〇二六年三月十三日	
			101,209	-	-	-	101,209	-	-	二〇二六年三月十三日	二〇二七年三月十三日
			101,209	-	-	-	101,209	-	-	二〇二六年三月十三日	二〇二八年三月十三日
			101,209	-	-	-	101,209	-	-	二〇二六年三月十三日	二〇二九年三月十三日
二〇二三年至二〇二五年長期獎勵計劃	二〇二三年三月十三日	7,398	101,209	-	-	-	101,209	-	二〇二六年三月十三日	二〇三〇年三月十三日	
			101,209	-	-	-	101,209	-	-	二〇二六年三月十三日	二〇二七年三月十三日
			101,209	-	-	-	101,209	-	-	二〇二六年三月十三日	二〇二八年三月十三日
			101,209	-	-	-	101,209	-	-	二〇二六年三月十三日	二〇二九年三月十三日

額外薪酬披露
續

Andy Halford¹

	授出日期	股份獎勵 價格(英鎊)	於一月一日	獎勵 ²	股息 獎勵 ³	已歸屬/ 已行使 ⁴	已失效	於十二月三十一日	期末表現	歸屬日期
二〇一六年至二〇一八年 長期獎勵計劃	二〇一六年 五月四日	5,560	20,009	-	1,966	21,975	-	-	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 長期獎勵計劃	二〇一七年 三月十三日	7,450	27,888	-	2,740	30,628	-	-	二〇二〇年三月十三日	二〇二三年三月十三日
			27,890	-	-	-	-	27,890	-	二〇二四年三月十三日
二〇一八年至二〇二〇年 長期獎勵計劃	二〇一八年 三月九日	7,782	17,448	-	-	17,448	-	-	二〇二一年三月九日	二〇二三年三月九日
			17,448	-	-	-	-	17,448	-	二〇二四年三月九日
			17,448	-	-	-	-	17,448	-	二〇二五年三月九日
二〇一九年至二〇二一年 長期獎勵計劃	二〇一九年 三月十一日	6,105	19,571	-	-	19,571	-	-	二〇二二年三月十一日	二〇二三年三月十一日
			19,571	-	-	-	-	19,571	-	二〇二四年三月十一日
			19,571	-	-	-	-	19,571	-	二〇二五年三月十一日
			19,572	-	-	-	-	19,572	-	二〇二六年三月十一日
二〇二〇年至二〇二二年 長期獎勵計劃	二〇二〇年 三月九日	5,196	99,976	-	-	36,791	63,185	-	二〇二三年三月九日	二〇二三年三月九日
			99,976	-	-	-	63,185	36,791	-	二〇二四年三月九日
			99,976	-	-	-	63,185	36,791	-	二〇二五年三月九日
			99,976	-	-	-	63,185	36,791	-	二〇二六年三月九日
			99,977	-	-	-	63,186	36,791	-	二〇二七年三月九日
二〇二一年至二〇二三年 長期獎勵計劃	二〇二一年 三月十五日	4,901	96,283	-	-	-	-	96,283	二〇二四年三月十五日	二〇二四年三月十五日
			96,283	-	-	-	-	96,283	-	二〇二五年三月十五日
			96,283	-	-	-	-	96,283	-	二〇二六年三月十五日
			96,283	-	-	-	-	96,283	-	二〇二七年三月十五日
			96,283	-	-	-	-	96,283	-	二〇二八年三月十五日
二〇二二年至二〇二四年 長期獎勵計劃	二〇二二年 三月十四日	4,876	96,772	-	-	-	-	96,772	二〇二五年三月十四日	二〇二五年三月十四日
			96,772	-	-	-	-	96,772	-	二〇二六年三月十四日
			96,772	-	-	-	-	96,772	-	二〇二七年三月十四日
			96,772	-	-	-	-	96,772	-	二〇二八年三月十四日
			96,773	-	-	-	-	96,773	-	二〇二九年三月十四日
二〇二三年至二〇二五年 長期獎勵計劃	二〇二三年 三月十三日	7,398	-	64,700	-	-	-	64,700	二〇二六年三月十三日	二〇二六年三月十三日
			-	64,700	-	-	-	64,700	-	二〇二七年三月十三日
			-	64,700	-	-	-	64,700	-	二〇二八年三月十三日
			-	64,700	-	-	-	64,700	-	二〇二九年三月十三日
			-	64,702	-	-	-	64,702	-	二〇三〇年三月十三日
二〇二二年股份儲蓄 ^{5,6}		4,230	2,127	-	-	-	-	-	二〇二六年二月一日	

- 1 Bill及Andy持有的未歸屬的長期獎勵計劃獎勵為有條件的權利。彼等無需為該等獎勵支付任何費用。根據該等獎勵，股份將於歸屬時或歸屬後在實際可行的情況下盡快交付。
- 2 就於二〇二三年三月十三日向Bill及Andy授出二〇二三年至二〇二五年長期獎勵計劃獎勵而言，所授出的價值為：Bill：320萬英鎊；Andy：210萬英鎊。長期獎勵計劃授予的股份數量計及缺少的股息等額(乃參考市場共識股息收益率計算)，以保持獎勵的總價值。表現指標應用於二〇二三年至二〇二五年長期獎勵計劃獎勵。於授出前一日的收市價為7.398英鎊。
- 3 獎勵股息等額股份可於二〇一八年一月一日之前授出的獎勵歸屬時授發。於二〇二〇年三月三十一日，渣打宣佈，因應審慎監管局的要求，以及由於新型冠狀病毒疫情給世界帶來的前所未有的挑戰，董事會決定撤回派發二〇一九年末期股息的建議。二〇二三年歸屬的二〇一六年至二〇一八年長期獎勵計劃及二〇一七年至二〇一九年獎勵部分獲分配的股息等額股份並不包含任何與被取消股息有關的股份。
- 4 因長期獎勵計劃獎勵的歸屬部分向Bill及Andy交付股份(除稅前)。於交付股份前一日的股份數目及股份收市價如下：
 - 二〇二三年五月四日：二〇一六年至二〇一八年長期獎勵計劃股份。前一日股份收市價為6.114英鎊
 - 二〇二三年三月十三日：二〇一七年至二〇一九年長期獎勵計劃及二〇一九年至二〇二一年長期獎勵計劃股份。前一日股份收市價為7.398英鎊
 - 二〇二三年三月九日：二〇一八年至二〇二〇年長期獎勵計劃股份。前一日股份收市價為7.874英鎊
 - 二〇二三年三月十五日：二〇二〇年至二〇二二年長期獎勵計劃股份。前一日股份收市價為6.968英鎊
- 5 Andy Halford選擇參與二〇二二年股份儲蓄邀請。該未歸屬購股權為於二〇二二年十一月二十八日根據二〇一三年計劃授出的購股權一以行使此購股權，Andy須就行使該購股權支付每股4.23英鎊的行使價，行使價折讓20%
- 6 歸屬日期與儲蓄合同完結及六個月行使窗口開始有關

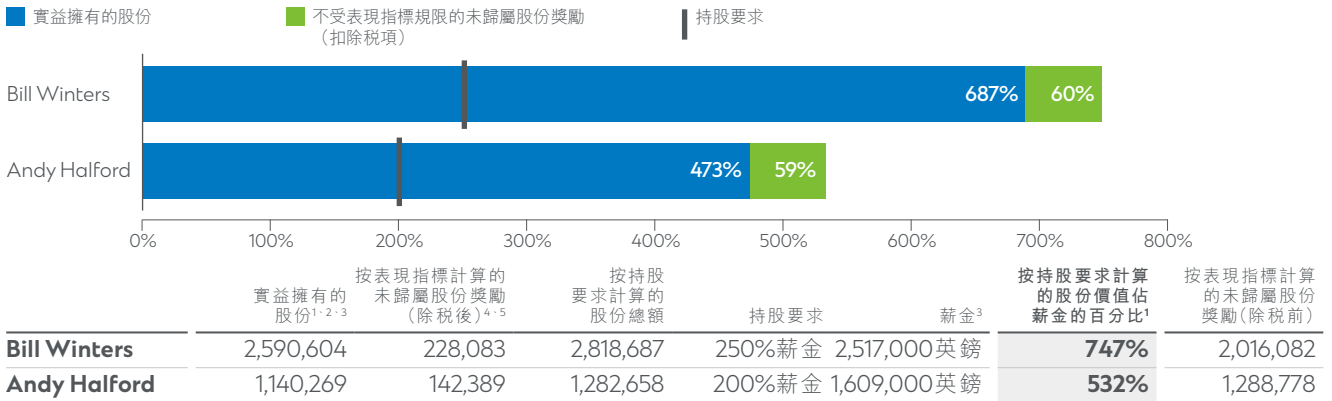
於二〇二三年十二月三十一日，概無董事登記持有本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份或債券的權益或短倉，權益或短倉需根據《證券及期貨條例》第352條登記，或根據《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》知會本公司及香港聯合交易所有限公司。

→ 有關股份計劃攤薄限額的詳情，請參閱第450頁

執行董事的持股量及股權，包括股份獎勵(經審核)

計入執行董事持股要求的股份為實益擁有的股份，包括保留期的股份，以及已滿足業績條件的未歸屬股份獎勵(按稅後淨額基準)。截至二〇二三年十二月三十一日，Bill及Andy均遠遠超過其持股要求。

Bill及Andy用自有資金自願購買的股份分別相當於薪金的82%及60%。二〇二三年並無自願購買股份。以下圖表概述了執行董事的持股量及股權。



1 除另有說明外，所有數額均為截至二〇二三年十二月三十一日止。二〇二三年十二月二十九日的收市價為6.67英鎊。並無任何董事擁有：(i)渣打銀行的優先股或集團任何附屬公司或聯營企業的貸款股份的權益；或(ii)於渣打銀行普通股擁有權益的任何企業

2 董事及關聯人士於本公司普通股中的實益權益於上文載列。執行董事於本公司股份中並無任何非實益權益。兩位執行董事均未使用普通股作為任何貸款的質押

3 實益擁有的薪金及股份包括為交付執行董事薪金股份而授予的股份





4 36.8%的二〇二〇年至二〇二二年長期獎勵計劃獎勵因實現了二〇二〇年至二〇二二年股東回報總額及策略指標而不再受表現指標所規限

5 由於Bill和Andy均為英國納稅人，因此假定適用於儲股的稅率為0%(儲股為英國稅務合資格的股份計劃)，其他未歸屬股份獎勵適用於47%(邊際綜合PAYE所得稅稅率為45%及僱員國民保險費繳費率為2%)。費率可能變動

過往長期獎勵計劃獎勵

下表載列現時根據現時表現及於二〇二三年十二月三十一日歸屬二〇二一年及二〇二二年表現年度未歸屬長期獎勵計劃獎勵的狀況。

二〇二二年至二〇二四年長期獎勵計劃獎勵的現時狀況：預測部分歸屬





指標	比重	最低(25%)	最高(100%)	於二〇二三年十二月三十一日的二〇二二年至二〇二四年長期獎勵計劃評估
 二〇二四年有形股東權益回報 ¹ 達到13%或最低監管要求(以較高者為準)的普通股權一級資本比率基準 ²	30%	7%	11%	有形股東權益回報介乎基準及最大值之間：指示部分歸屬
 與同業組別相比的相對股東回報總額表現	30%	中位數	是	股東回報總額定位介乎中位數及上四分位數之間：指示部分歸屬
 可持續性	15%	就與業務策略掛鉤的可持續性指標設定的目標		追蹤「超越目標」的表現：指示部分歸屬
 其他策略性指標	25%	就與業務策略掛鉤的策略性指標設定的目標		追蹤「超越目標」的表現：指示部分歸屬

1 相關有形股東權益回報表示本年度普通股股東應佔相關經營溢利佔報告期加權平均普通股股東權益減去平均商譽和無形資產的比率。相關有形股東權益回報通常不包括監管罰款及若干其他調整，但出於薪酬目的，有關調整將由委員會進行審查

2 普通股權一級資本比率的基準設定為13%或於二〇二四年十二月三十一日的最低監管水平之較高者。此外，委員會可酌情於表現期末將可能於表現期開始後公佈及實施的任何監管資本及風險加權資產規定變動納入考慮範圍

額外薪酬披露
續

二〇二三年至二〇二五年長期獎勵計劃獎勵的現時狀況：預測部分歸屬

指標	比重	最低(25%)	最高(100%)	於二〇二三年十二月三十一日的 二〇二三年至二〇二五年長期獎勵計劃 評估
 二〇二五年有形股東權益回報 ¹ 達到13%或最低監管要求(以較高者為準)的普通股權一級資本比率基準 ²	30%	10%	12.5%	有形股東權益回報介乎基準及最大值之間：指示部分歸屬
 與同業組別相比的相對股東回報總額表現	30%	中位數	上四分位數	股東回報總額定位低於中位數：指示0%歸屬
 可持續性	15%	就與業務策略掛鉤的可持續性指標設定的目標		追蹤「超越目標」的表現：指示部分歸屬
 其他策略性指標	25%	就與業務策略掛鉤的可持續性指標設定的目標		追蹤「超越目標」的表現：指示部分歸屬

1 相關有形股東權益回報表示本年度普通股股東應佔相關經營溢利佔報告期加權平均普通股股東權益減去平均商譽和無形資產的比率。相關有形股東權益回報通常不包括監管罰款及若干其他調整，但出於薪酬目的，有關調整將由委員會進行審查

2 普通股權一級資本比率的基準設定為13%或於二〇二五年十二月三十一日的最低監管水平之較高者。此外，委員會可酌情於表現期末將可能於表現期開始後公佈及實施的任何監管資本及風險加權資產規定變動納入考慮範圍

委員會評估長期獎勵計劃獎勵歸屬時的價值，如認為公式化的結果不能適當反映所取得的業績，委員會可靈活調整，以避免意外收益。

用於釐定二〇二三年集團酌情獎勵總額的方法詳情載於本報告第182及183頁。下表列示該等獎勵的損益賬費用。

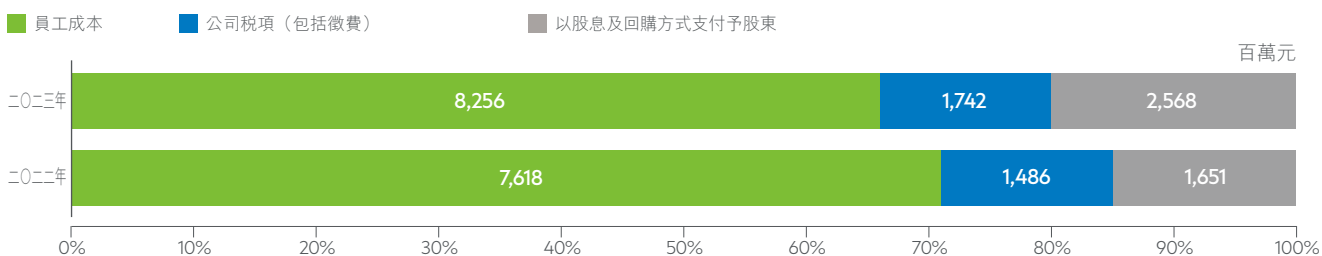
本集團酌情獎勵的損益賬費用

	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元
酌情獎勵總額	1,574	1,589
減：將於未來年度支銷的遞延酌情獎勵	(242)	(242)
加：自過往年度遞延酌情獎勵的本年度費用	188	150
總計	1,520	1,497

預期損益賬將反映酌情獎勵的年份	實際		預期	
	二〇二二年 百萬元	二〇二三年 百萬元	二〇二四年 百萬元	二〇二五年及 之後 百萬元
自二〇二一年及之前授予的酌情獎勵	150	82	37	27
二〇二二年授予的酌情獎勵	77	106	60	60
二〇二三年授予的酌情獎勵	-	81	116	126
總計	227	269	213	213

本集團盈利在持份者間的分配

於考慮本集團可變薪酬時，委員會考慮到股東對相對薪酬支出的憂慮，審慎決定分配作薪酬支出的盈利，並已於過去五年嚴格處理有關分配。下表顯示過去五年持份者之間的盈利分配。表中包含公司稅項(包括銀行徵費)的金額，此乃因為該筆款項為重大費用，並顯示本集團透過稅制作出的貢獻。



風險調整的方針

風險調整	內容是什麼及如何調整?	何時調整?
集體調整	<ul style="list-style-type: none"> 在集體層面上，本集團的年度記分表及長期勵計劃表現準則，包括風險及控制措施。 此外，委員會對所有風險、控制及行為事宜進行詳細審查，包括進行中的調查及監管機構提出的任何事宜，並可以使用其酌處權來調整記分卡的結果或報酬，以反映記分表未有充分掌握的事宜。 	<ul style="list-style-type: none"> 本集團財務資料的重大重列。 風險管理嚴重失效。 財務申報被發現有特定問題。 因嚴重違反監管指引而造成財務虧損。 執行監管或管治行動，以於重大財務損失後為本集團進行資本重組。
個人調整	<ul style="list-style-type: none"> 根據問題的重要性考慮對可變薪酬作出個人風險調整。 在個人層面上，可以按委員會酌情決定，視乎適用情況，通過削減本年度可變薪酬的價值或應用返還或收回機制不支付或支付可變薪酬，以作出風險調整。 	<ul style="list-style-type: none"> 被視為(i)因罔顧後果、疏忽職守或蓄意行為而引致本集團全部或部分重大損失；或(ii)表現出不良的企業文化行為；或(iii)未有執行適當的監管及盡職調查。 個人未能符合適當的合宜與妥當標準。

[+](#) 第三支柱薪酬披露可於sc.com二〇二三年第三支柱報告內瀏覽

五名最高薪酬人士薪酬及高級管理層薪酬

按照香港聯合交易所有限公司的規定，下表呈列截至二〇二三年十二月三十一日止年度：(i)五名最高薪酬僱員；及(ii)高級管理層的年度薪酬總額。

薪酬組成	五名最高薪酬人士 ¹ 千元	高級管理層 ² 千元
薪金、現金津貼及實物福利	19,537	28,286
退休金供款	358	1,428
已付或應收可變薪酬獎勵	31,376	42,928
獲委任時付款	-	1,070
離職薪酬(合約或其他)	-	-
其他	-	-
總計	51,271	73,712
港元等值總額	401,528	577,275

1 五名最高薪酬人士包括Bill Winters

2 二〇二三年間任何時間高級管理層包括執行董事及本集團管理團隊成員

截至二〇二三年十二月三十一日止年度五名最高薪酬人士的股份獎勵變動¹

	長期 獎勵計劃 ²	遞延股份 ²	儲股	加權平均儲股 行使價(英鎊)
於二〇二三年一月一日尚未行使	4,483,528	3,097,427	4,246	4.23
已授出 ^{3·4·5}	997,172	1,303,485	88	-
已失效	729,613	-	-	-
已歸屬/已行使	253,569	738,051	-	-
於二〇二三年十二月三十一日尚未行使	4,497,518	3,662,861	4,334	4.26
於二〇二三年十二月三十一日可予行使	-	-	-	-
行使價範圍(英鎊)	-	-	-	4.23 - 5.88

1 五名最高薪酬人士包括Bill Winters

2 根據二〇二一年計劃及二〇二二年計劃授出。僱員並未為此等獎勵的成本作出供款

3 993,801份(長期獎勵計劃)於二〇二三年三月十三日授出，2,821份(長期獎勵計劃)於二〇二三年三月一日作為名義股息授出，550份(長期獎勵計劃)於二〇二三年九月一日作為名義股息授出，1,302,503份(遞延股份)於二〇二三年三月十三日授出，690份(遞延股份)於二〇二三年三月一日作為名義股息授出，292份(遞延股份)於二〇二三年九月一日作為名義股息授出。88份(儲股)於二〇二三年九月十八日授出

4 長期獎勵計劃及遞延股份按股價7.398英鎊(授出日前的最後交易日之收市價)授出。該等獎勵的歸屬期介乎一至七年不等

5 於二〇二三年授出儲股的行使價為每股5.88英鎊，較二〇二三年八月二十一日邀約日期前五日的平均收市價折讓20%。二〇二三年八月十八日的收市價為7.214英鎊

→ 有關Bill Winters的獎勵及購股權詳情請參閱第211頁

所有僱員的股份獎勵及購股權請參閱第451頁。

股份獎勵所採納的會計準則為國際財務報告準則第2號：有關詳情請參閱第447頁

下表呈列截至二〇二三年十二月三十一日止年度：(i)五名最高薪酬僱員；及(ii)高級管理層的酬金範圍。

薪酬範圍 港元	薪酬範圍 等額美元	僱員人數	
		五名最高 薪酬人士	高級管理層 ¹
20,000,001至20,500,000	2,553,789-2,617,634	-	1
22,000,001至22,500,000	2,809,168-2,873,013	-	1
23,500,001至24,000,000	3,000,702-3,064,547	-	1
24,000,001至24,500,000	3,064,547-3,128,392	-	1
26,500,001至27,000,000	3,383,771-3,447,615	-	1
27,000,001至27,500,000	3,447,616-3,511,460	-	1
32,000,001至32,500,000	4,086,063-4,149,907	-	1
32,500,001至33,000,000	4,149,908-4,213,752	-	1
34,500,001至35,000,000	4,405,286-4,469,131	-	1
41,000,001至41,500,000	5,235,268-5,299,113	-	1
44,500,001至45,000,000	5,682,181-5,746,026	-	1
52,000,001至52,500,000	6,639,852-6,703,697	1	-
75,500,001至76,000,000	9,640,554-9,704,399	1	1
78,000,001至78,500,000	9,959,778-10,023,623	1	1
84,500,001至85,000,000	10,789,759-10,853,604	1	1
110,500,001至111,000,000	14,109,685-14,173,530	1	-
總計		5	14

1 二〇二三年間任何時間高級管理層包括執行董事及本集團管理團隊成員



薪酬委員會主席

Shirish Apte

二〇二四年二月二十三日

其他披露

截至二〇二三年十二月三十一日止年度的董事會報告載於本報告第134至229頁(連同年報的章節一併載列,以供參考)。根據二〇〇六年公司法第414C(11)條及誠如本董事會報告所述,本公司已選擇將於本董事會報告中另行披露的若干事項納入其策略報告。策略報告及董事會報告均按照英國公司法編製及呈列,而與該報告有關的董事責任受該等法律規定的限制及約束所規限。其他須在董事會報告內披露的資料會於本節內提供。除披露指引及透明度規則所載有關年報的規定外,英國上市規則第9.8.4條所規定須於年報內載列的資料(如適用),於下表載列及相互參照。

將於年報內載列的資料(英國上市規則第9.8.4條)

相關上市規則	頁次
上市規則第9.8.4(1)(2)(4-11)(14)(A)(B)條	不適用
上市規則第9.8.4(12-13)條	439

英國企業管治守則合規

下表包含本年報中本公司應用英國企業管治守則原則的例子。

+ 英國企業管治守則副本載於frc.org.uk

	原則	頁次/參照
董事會領導及公司宗旨	A—促進長期可持續成功與價值	2至89, 及137至141
	B—宗旨、價值、策略及與文化一致	2及3, 24及25, 130及225
	C—表現計量指標、監控及風險評估	14及15, 及314至319
	D—股東及其他持份者參與	54至64, 及157至161
	E—勞動力政策與實踐	60至64
職責劃分	F—主席角色及責任	151至153, 及155至156
	G—董事會角色及責任	151
	H—非執行董事角色及能力	151
	I—董事會效率及效益	155至156
組成、接任及評價	J—董事會任命及繼任計劃	179
	K—董事會技能、經驗、知識及任期	137至141
	L—董事會有關組成、多元化及效率的評估	153, 155及156
審計、風險及內部監控	M—內部及外部審計職能的獨立性及有效性、財務及陳述報表的完整性	166
	N—對本公司狀況及前景的公平、平衡及可理解的評估	164
	O—風險管理及內部監控	314至319
薪酬	P—薪酬政策與實踐	182至216
	Q—制定薪酬政策的程序	薪酬委員會職權範圍
	R—對薪酬結果授權時的獨立判斷及酌情考慮	薪酬委員會職權範圍

+ 薪酬委員會的書面職權範圍可於sc.com/termsofreference瀏覽

主要活動

渣打是一個具領導地位的國際銀行集團,擁有超過170年歷史。我們於亞洲、非洲及中東獨特的地理足跡有助於連接全球增長最迅速的市場。我們的願景為「以獨特的多元化推動社會商業繁榮」。本集團植根於貿易融資及商業銀行業務,有史以來為本集團取得成功的核心所在,現時本集團的業務基礎更為寬廣,包括個人、私人及中小企業銀行業務及創投業務。本集團透過多間附屬公司、分行及辦事處於英國及海外經營業務。

→ 有關我們業務(包括主要業績指標)的進一步詳情載於策略報告第2至89頁。

公平、公正及易理解

審核委員會已代表董事會審閱年報,透過此等程序,本集團認為年報整體屬公平、公正及易理解,並為股東提供評估本集團的狀況及表現、策略及業務模式所需的資料。在進行審閱後,審核委員會告知董事會可於年報內作出本項聲明。

結算日後事項

有關結算日後事項的詳情，請參閱財務報表附註35。

財務報告披露守則

本集團二〇二三年財務報表已按照英國金融協會(UK Finance)財務報告披露的披露守則(Disclosure Code for Financial Reporting Disclosure)的原則編製。

可行性及持續經營

董事會在作出適當查詢後信納本公司及本集團整體具備足夠資源於自二〇二四年二月二十三日起至少12個月期間持續經營和償還到期債務，因此，董事會繼續採用持續經營基準編製財務報表。

董事就本集團所發佈的可行性聲明載於策略報告第88及89頁，董事就本集團可持續經營的考慮載於第369頁。

足夠公眾持股量

於本報告日期，根據本公司所掌握之公開資料及就董事所知，本公司一直維持香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「香港上市規則」)所訂明之公眾持股量。

研究及開發

年內，本集團已就研究及開發投資20.1億元(二〇二二年：19.8億元)，其中9.9億元(二〇二二年：9.4億元)被確認為費用。研究及開發投資主要與規劃、分析、設計、開發、測試、集成、部署及技術系統早期支援有關。

政治捐款

本集團已制定政策禁止符合以下情況的捐款：(i)不當影響立法或監管；(ii)宣揚政治觀念或意識形態；及(iii)為政治主張提供資金。因此，截至二〇二三年十二月三十一日止年度並無作出政治捐款。

董事及其權益

董事會成員及董事的履歷詳情載於第137至141頁。於二〇二三年十二月三十一日，董事於本公司普通股所佔實益及非實益權益詳情呈列於第204至213頁所載董事薪酬報告。截至二〇二四年二月十六日，與該日期仍在職的董事有關的權益未發生變化。本集團為其董事及僱員設有若干以股份為基礎的安排。

 該等安排的詳情載於董事薪酬報告及財務報表附註29

本公司已從各獨立非執行董事收到根據香港上市規則第3.13條發出的年度獨立性確認書，並認為所有非執行董事仍屬獨立。

年內概無董事於與本公司或其任何附屬公司訂立的任何重大合約中擁有重大權益。

根據二〇〇六年公司法，本公司已設立程序，規定董事於訂立建議外部業務利益前作出披露。此舉得以令任何利益衝突或潛在利益衝突以及對時間投入的任何影響獲得事先評核。管治及提名委員會代表董事會每年審閱現有利益衝突，以審議其是否仍存在，並重新閱覽授權條款。董事會信納我們於此方面的程序繼續有效運作。

在公司法、組織章程細則及於股東大會上授予董事之權力規限下，董事可行使本公司所有權力，並可分授權力予委員會。組織章程細則載有關於委任、重選及罷免董事之規定。新任董事在委任後，於股東週年大會退任並有資格參選。所有董事均獲提名由股東年度重選，但取決於彼等在年度評估上是否取得持續可觀的表現。

非執行董事的首次任期為一年，須按照二〇一八年英國企業管治守則於股東週年大會上經股東選舉／重選連任。

本公司按與適用法定條文一致之條款向全體董事授予彌償保證。因此，就二〇〇六年公司法第234條而言，合資格第三方彌償保證條文於截至二〇二三年十二月三十一日止財政年度內有效及截至本報告日期仍為有效。

合資格退休金計劃彌償保證

以英國退休金基金公司信託人(Standard Chartered Trustees(UK) Limited)為受益人，合資格退休金計劃彌償保證規定(定義見二〇〇六年公司法第235條)於截至二〇二三年十二月三十一日止財政年度內有效及截至本報告日期仍為有效。

重大協議

本公司並非在本公司控制權變動後將生效、更改或終止之任何重大協議的訂約方。本公司並無與任何董事或僱員訂立將會就收購產生之失去職位或僱用而提供賠償之協議，惟本公司之股份計劃及方案條文可能導致根據該等計劃及方案授予僱員之獎勵於收購時歸屬，但可能會受到任何監管或稅項因素的規限。

本集團業務的未來發展

本集團業務可能的未來發展指標載於策略報告內

業績及股息

二〇二三年：已派付中期股息每股普通股6仙 (二〇二二年：已派付中期股息每股普通股4仙)
二〇二三年：建議末期股息每股普通股21仙 (二〇二二年：已派付末期股息每股普通股14仙)
二〇二三年：股息總額，每股普通股27仙 (二〇二二年：股息總額，每股普通股18仙)

股本

於二〇二三年，本公司已發行普通股股本合共減少229,693,294股。

該數字乃按照本公司的兩個股份回購計劃而註銷的普通股。年內，本公司並無發行普通股股份。本公司有一類普通股不附帶分享固定收入的權利。於本公司股東大會上，每名出席之股東於舉手表決時有權投一票。而在投票表決時，每名股東每持有2元面值股本即享有一票。

普通股之已發行面值佔全部股本之已發行面值總額84.3%。餘下15.7%由優先股組成，該等股份擁有收入及資本的優先權，但整體而言並不賦予權利出席我們的股東大會及於會上投票。

➔ 本集團股本的進一步詳情載於財務報表附註28

持股量或股份轉讓並無特定限制，兩者均受組織章程細則的一般條文及現行法例所監管。概無有關投票權的特定限制，而董事並不知悉，本公司股份持有人之間訂有可能為證券轉讓或投票權帶來限制之任何協議。並無人士擁有本公司股本之任何特別控制權，而全部已發行股份均已繳足股款。

組織章程細則

組織章程細則可透過股東特別決議案修訂。上一次修訂是在二〇二三年的年度股東大會上。等修訂主要與遵守香港的監管要求有關，但我們也借此機會進行了修訂，以反映市場實踐的發展。

➕ 本公司的組織章程細則副本可在本公司網站瀏覽
sc.com/investors

購回股份之授權

於二〇二三年五月三日舉行的股東週年大會上，我們的股東更新授權本公司可於市場購回最多284,703,272股普通股(相當於本公司於二〇二三年三月二十日約10%已發行普通股)及最多全部已發行優先股股本。

於二〇二三年二月和八月宣佈兩個股份回購計劃後，年內已行使於市場購買最多10%已發行普通股股本的授權，藉以減少已發行普通股數量並作為本集團股息增長及資本回報方法的一部分。第一個股份回購計劃於二〇二三年二月二十日啟動，於二〇二三年九月二十九日結束。第二個股份回購計劃於二〇二三年八月一日啟動，於二〇二三年十一月六日結束。共有229,693,294股面值為0.50元的普通股被回購，支付的總代價約為20億元。

本期間購回的股份月度明細(包括所支付的每股股份最低價及最高價)載於財務報表附註28。所有購回的普通股均已註銷。

根據香港聯合交易所有限公司(香港聯交所)所授出豁免的條款(隨後經修訂)，本公司將就其持有的任何庫存股份遵守英國適用法例及條例和香港聯交所授出豁免的條件。年內，本公司並無持有庫存股份。

➔ 進一步詳情載於財務報表附註28

發行股份的授權

本公司於其股東週年大會上獲股東授權發行股份。獲授的授權規模視乎將予發行之股份之目的而定，並於適用法律及監管規定範圍內。

股東權利

根據二〇〇六年公司法，持有5%或以上附帶於本公司股東大會投票權的本公司繳足股款股本的股東可要求董事召開股東大會。股東可致函或以電子形式提出要求，而且提出要求的股東必須核實有關要求。倘已正式向本公司提出有關要求，則董事有責任應該要求於21日內召開股東大會，並於自發出召開大會通知當日起的28日內定出會議日期。

根據二〇〇六年公司法，持有於本公司股東週年大會上全部投票權5%或以上的股東或100位有權於股東週年大會上投票的股東(每位股東平均至少持有100英鎊繳足股款股本)有權要求本公司傳閱擬於本公司下屆股東週年大會上呈遞供表決的決議案。有關要求須於與該要求有關的股東週年大會召開前六周內或(倘稍遲)發出股東週年大會通告之時作出。股東可致函或以電子形式提出要求，並必須指明擬發出通告的決議案，而且提出要求的股東必須核實有關要求。

⊕ 股東亦可於股東大會上提出建議並透過本公司網站sc.com上的「聯絡我們」或向集團公司秘書處發送電郵(電郵地址為group-corporate.secretariat@sc.com)向董事會及/或高級獨立董事垂詢

於股份及投票權的主要權益

於二〇二三年十二月三十一日，Temasek Holdings (Private) Limited (Temasek)為唯一一位擁有本公司附帶股東大會投票權的已發行普通股股本中超過10%權益的股東。

向本公司提供的資料乃根據金融行為監管局披露及透明度規則於監管資料服務及本公司網站發佈。

於二〇二四年二月十六日，本公司獲本公司已發行股本中須予通知權益的持有人根據披露及透明度規則第5條知會以下資料。下表提供的資料於通知日期為正確；然而，收到資料的日期可能並非於二〇二三年內。謹請注意，該等持倉自本公司獲知會後可能有所變動。

然而，直至下一個須予通知期限前，並無規定須就任何變動作出通知。

須予通知權益	於普通股中的權益(基於披露的表決權)	已披露股本百分比	每項披露的持倉性質
Temasek Holdings (Private) Limited	474,751,383	16.00	間接
BlackRock Inc.	183,640,172	5.55	間接(5.01%) 證券借貸(0.39%) 差價合約(0.14%)
Dodge & Cox	150,620,884	5.08	間接

關連人士交易

與董事及高級人員以及其他關連人士進行交易的詳情載於財務報表附註36。

關連／持續關連交易

基於Temasek於本公司持有超過10%股權，Temasek及其聯繫人分別為英國上市規則及香港聯合交易所有限公司(「港交所」)證券上市規則(「香港上市規則」)(統稱「該等規則」)所指的本公司關聯方及關連人士。

該等規則旨在確保Temasek或其聯繫人不會獲優待，以致本公司其他股東受損。除非本集團與Temasek或其聯繫人之間所進行的交易根據該等規則獲特定豁免或受特定豁免所規限，否則可能須一併發出公告、作出申報及取得獨立股東批准。

二〇二一年十一月十二日，港交所將其之前就與Temasek的收益銀行交易授予本公司的豁免(「豁免」)延長，有關交易如非因該項豁免，則不屬於香港上市規則第14A.99及14A.100條下的被動投資者豁免(「被動投資者豁免」)。根據豁免，港交所同意豁免截至二〇二四年十二月三十一日止三個年度期間遵守香港上市規則第十四A章項下的公告規定以及需訂立書面協議及設定年度上限的規定，以及年度報告披露(包括年度審核)規定，惟須符合以下條件：

- 本公司將在其後的年報內披露豁免(包括與Temasek收益銀行交易的性質及申請豁免的理由)的詳情；及
- 本公司將會持續監察截至二〇二四年十二月三十一日止三個年度期間與Temasek進行的收益銀行交易，確保不會超出收益比率5%的門檻。

尋求豁免之主要原因為：

- 收益銀行交易性質及條款可能不時改變及變動；擁有固定期限的書面協議不能照顧本公司客戶(包括Temasek)的各種銀行需要，不但並不可行，亦會帶來繁重負擔。
- 估計及釐定與Temasek的收益銀行交易的年度上限並不可行，此乃由於包括市場帶動因素等多種因素，本公司作為銀行集團未能確定亦不知悉就各項該等交易可能承擔的數量及總值。
- 收益銀行交易所產生的收益極低。倘若沒有港交所的豁免或適用豁免，這些交易將須接受多項就不同關連交易而設的百分比率測試，因而可能導致不規則的結果。

因被動投資者豁免及豁免，本公司與Temasek及其聯繫人的交易絕大部分均超出關連交易機制範圍。然而，與Temasek或其任何聯繫人的非收益交易須繼續接受關連交易事宜的監察。

本公司確認：

- 於二〇二三年與Temasek訂立的收益銀行交易低於香港上市規則收益比率測試5%的門檻；及
- 本公司將繼續監察於截至二〇二四年十二月三十一日止三年期間與Temasek的收益銀行交易，確保將不會超出收益比率5%的門檻。

本公司故此符合豁免的條件。

固定資產

添置固定資產的詳情載於財務報表附註18。

借貸資本

本公司及其附屬公司借貸資本詳情載於財務報表附註22及27。

債券發行及股票掛鈎協議

截至二〇二三年十二月三十一日止財政年度期間，本公司並無發行債券。有關本集團訂立的股票掛鈎協議詳情載於財務報表附註28。

風險管理¹

董事會負責維持及檢視風險管理系統的有效性。本集團設有持續識別、評估及管理所面對的重大風險的流程。董事會認為該流程對本集團面臨的所有主要風險、局部及新興風險及跨領域風險構成穩健的評估，包括該等將會威脅本集團業務模式、未來表現、償付能力或流動性的風險。

¹ 本集團的風險管理框架及內部控制制度僅適用於本集團的全資附屬公司，不適用於本集團的聯營企業、合營企業或結構實體。

董事金融工具的主要風險領域包括貸款及墊款的減值以及按公允價值持有的金融工具的估值。該風險評估和管理於第163及164頁的審核委員會關鍵領域及所採取的行動中已作出進一步說明。

➔ **第44至51頁，及第314至337頁**的風險回顧及資本回顧載列主要風險、局部及新興風險以及跨領域風險及我們的風險管理方法，包括我們的風險管理原則、企業風險管理架構概覽及各主要風險類別風險管理及管治慣例。董事會批准的風險取向聲明載於**第47頁，及第314至337頁**

根據審慎監管局規則手冊中資本要求規例部分第435(1)(e)條，董事會風險委員會已代表董事會考慮本集團風險管理安排是否充足，及已就現有風險管理系統對本集團狀況及策略而言屬充足與否作出求證，並獲得保證。

內部監控²

董事會負責維持及檢視內部控制系統的有效性。董事會及其轄下各委員會、管理團隊以及集團內部審核部門定期檢討其成效。

截至二〇二三年十二月三十一日止年度，董事會風險委員會已檢討本集團內部監控系統的成效並於二〇二四年年度風險及控制自我評估報告討論。集團內部審核部門代表第三道防線，就管理層對業務活動(第一道防線)的控制及由風險架構負責人及政策決策人維持的其他控制流程(第二道防線)的成效提供獨立保證。審核計劃包括理解審核檢討的流程及系統、評估監控設計、測試主要監控措施的營運成效及結果。集團內部審核部門的工作重點為處理透過風險評估方法確定存在最大風險的範疇。董事會認為，本公司內部監控系統屬有效且充足。

2 本集團的風險管理框架及內部控制制度僅適用於本集團的全資附屬公司，不適用於本集團的聯營企業、合營企業或結構實體。

集團內部審核部門定期向審核委員會、集團主席及集團行政總裁報告；集團內部審核總監直接向審核委員會主席報告，行政事務則向集團行政總裁報告。所有負面審核結果一律向審核委員會、集團主席及集團行政總裁呈報，並須即時採取糾正行動。

董事會風險委員會負責代表董事會對本集團的主要風險進行監督，審閱本集團的風險取向聲明及企業風險管理架構，並向董事會提出建議。審核委員會負責監督與財務、非財務及敘述報告有關的事宜並向董事會作出建議。委員會的職責是代表董事會審查本集團的內部監控，包括內部財務監控。審核委員會收到並討論一份關於財務賬簿及記錄內部控制文件。

➔ 從第314頁開始載列的風險管理方法說明本集團的風險管理監管委員會架構

當中備有書面政策及標準以確保識別及管理風險，包括信貸風險、交易風險、財資風險、營運及技術風險、資訊及網絡安全風險、合規風險、金融罪行風險、模型風險以及聲譽及可持續發展風險。該框架包含本集團對財務報告的內部控制。董事會已建立一個管理架構，明確規定角色、職責及報告關係。

付託權責已作文件記錄及傳達。執行風險委員會定期檢討本集團的風險狀況。本集團業務表現定期向高級管理層及董事會報告。表現趨勢及預測，以及實際表現與預算及前期表現的比較均受到密切監察。本集團財務資料乃根據英國採用的國際會計準則及歐盟採用的國際財務報告準則編製，且財務報告受本集團對賬流程控制框架所規限。

本集團已確立營運程序及監控措施，以便能完全、準確及適時處理交易及保障資產。此等監控措施包括適當劃分職責、定期核對賬目以及評估資產及倉盤價值。處理內幕消息方面，我們已採取控制措施，幫助確保僅明確要求的僱員才能獲得內幕消息，並對內幕消息的傳播進行控制。我們亦制定了控制措施，以批准及審查本公司股份的交易。該等系統及控制措施旨在管理未能成功達成業務目標的風險，而非消除此等風險，且僅可對重大錯誤陳述或虧損提供合理但非絕對的保障。

僱員政策及聯繫

我們努力確保通知僱員有關影響他們或他們感興趣的事宜，更重要的是彼等有機會提供反饋及進行對話。

我們竭力以心傾聽，對同事反饋採取行動，確保內部溝通及時、具資訊性、富有意義及支援本集團的策略及業務革新。二〇二三年十一月，我們推出了新僱員交流平台Pulse。Pulse將成為我們主要的內部溝通渠道，同事可以通過該渠道接收按角色及地點個性化定制的關鍵動態更新、報名參加活動、提供回饋意見，以及瀏覽其他內部平台。除有針對性的數字通信外，我們還部署了音訊及視訊通話、虛擬及面對面方式的全體會議，以及其他員工聯繫和表彰活動。為繼續改善我們的溝通方式並確保員工溝通保持相關性，我們會定期進行分析和衡量我們溝通的影響。

我們的高級領導層及員工領袖在提高我們所有團隊間聯繫方面扮演重要角色，確保其緊貼與我們的業績及策略有關的主要業務發展。我們為員工領袖提供特定電話及通訊包等額外支援，以幫助他們為團隊成員提供實質指導，使同事們對於他們在執行及實現集團策略方面的作用有更深入了解。

整個集團內與員工領袖的定期團隊會議、一對一交流及各種管理會議為員工討論及釐清關鍵問題提供重要平台。定期業績探討為討論個人、團隊及業務範疇如何為本集團整體表現作出貢獻，以及任何認可及獎勵如何與此掛鉤提供了機會。本集團的高級領導層也定期分享全球、業務、職能、區域和市場在業績、策略、結構變化、人力資源計劃、社區參與及其他活動方面的最新情況。董事會亦透過多種渠道與員工聯繫，聽取員工意見，包括透過互動聯繫會議。有關更多資料請參閱董事會報告的第161頁。

所有前任、現任及未來僱員可透過本集團的LinkedIn網絡及Facebook網頁以及包括Instagram等其他社交網絡渠道(擁有逾270萬關注者)獲悉本集團的發展。

我們建立了多樣化的內部及外部溝通工具和渠道，以確保所有同事都能及時收到相關信息，以支持他們有效地履行職責。

僱員福祉是我們考慮福利及支援的重中之重，使僱員能夠在工作及生活中均取得進展。我們制定最低標準，僱員在工作地點及工作模式方面均可靈活作出工作選擇。在假期方面，為僱員提供最少30天的假期(透過年假及公眾假期)，為無論性別、關係狀況或孩子如何永久加入一個家庭的新父母提供最少20個日曆周足額帶薪產假，這高於國際勞工組織的最低標準。

我們致力與不同僱員代表團體(包括工會及勞資聯合委員會)建立有效且長久的夥伴關係。我們認同及與其交流，我們深受一九四八年的聯合國《世界人權宣言》、多個國際勞工組織公約(包括一九四九年《組織權利和集體談判權利公約》(第98號)及一九四八年《結社自由和保護組織權利公約》(第87號))的影響。20個市場中12.6%的員工透過工會或員工代表團體而擁有集體代表。其他員工的工作條件和就業條款是根據本集團及國家政策，按照本集團發出的個人就業合同制定的。

本集團的申訴準則為處理僱員在工作或與同事相處過程中產生的問題提供了正式框架，該等問題直接影響僱員且無法透過非正式機制(如諮詢、指導或調解)解決。問題可能牽涉到欺凌、騷擾或歧視以及有關工作條件(比如新工作慣例或工作環境)。

員工可以向其人事領袖或人力資源(HR)代表提出申訴。處理申訴的全球程序包括一名人力資源代表和一名業務成員審查申訴，對申訴進行事實調查，並向受害員工提供書面結果。如果員工對被指控的不當行為提出關注，而該等行為與員工本人無關，或者在被指控的不當行為確實與員工本人有關，但彼等不希望提出申訴的情況下，該等關注將按照本集團調查標準進行調查。

如果申訴或調查得到支持，接下來的步驟可能包括補救政策或程序，或啟動對涉及申訴同事行為的紀律審查。在與人力資源部、法務部、合規部和共享調查服務部的利益相關者協商後，定期審查集團申訴標準和相應的程序。每季度對申訴趨勢進行一次審查，並採取行動以應對任何相關趨勢。

對於僱員欲舉報另一名僱員或本集團實際的、計劃中的或潛在的不正當行為，本集團有不同的舉報政策及標準。

本集團致力創建公正、一致及透明的制度以做出紀律決定。該承諾以公平責任原則為規範，該原則支援集團紀律標準。由於不當行為及/或表現而被解僱(法律要求遵循紀律程序的要求)乃按集團紀律標準管理。倘當地法律或法規對解僱和其他紀律處分採取不同程序，我們會對國家程序作出調整。

我們已制定集團多元化及包容性標準，確保實現互相尊重的工作場所，公平及平等對待每一名僱員，實現多元化及包容性，同時為僱員提供在合適的工作環境中充分參與及全面發揮所長的機會。本集團旨在為所有人提供平等機會、保護僱員尊嚴並推進工作中互相尊重。各人均有權得到尊嚴和尊重，並不受騷擾、欺凌、歧視及迫害。這有助於形成具生產力的工作環境、減少人員流失、改善士氣及聯繫、維護員工福祉及降低人為風險。所有同事均有責任營造一種包容的文化，在這種文化中，個性及不同的技能、能力及經驗都得到理解、尊重及重視。所有同事，顧問，承包商，志願者，實習生，臨時工及代理工人均須遵守標準，以恰當、非歧視性方式行事。

我們並不接受以下列各項為理由在招聘及僱用慣例上出現任何不合法的歧視，包括但不限於：性別、種族、膚色、國籍、民族、原屬國家或族群、殘疾、年齡、婚姻或公民伴侶關係、懷孕及生育、性取向、性別認同、言論或調任、愛滋病毒或愛滋病情況、家庭狀況、現役或退伍軍人身份、工作安排彈性、宗教或信仰。我們致力為推動包容、可獲得的招聘、評估、薪酬和條件、培訓、發展、繼任計劃、晉升、申訴／紀律程序及解僱實務等方面提供平等的機會及公平的待遇，並避免造成直接或間接歧視。招聘、僱用、培訓、發展及晉升的決定乃根據員工履行其職責時符合本集團標準所需的技能、知識及行為而作出。所有僱用條款隱含同工同酬的承諾。我們亦竭力將對工作場所進行合理的調整(包括招聘流程期間)，以確保所有個人感到得到支持，並能夠充分參與和發揮潛力。倘若員工身體殘疾，我們的目標是在可能的情況下進行適當培訓和工作場所調整，並支持彼等繼續受僱。

健康、安全及福祉

我們的健康、安全及福利願景乃透過健康及富有活力的員工隊伍提高員工的工作效率，我們的使命為讓員工每天都能以安全、可靠及富有活力的方式工作。我們的企業健康、安全及福祉項目包括心理及生理健康及福祉。本集團符合所有市場的外部監管規定以及健康、安全及福祉的內部政策與標準。本集團的政策為確保符合兩個規定中的較嚴格規定，保證我們的健康、安全及福祉實踐達到或超過最低監管規定。至少每半年向每個國家的管理團隊報告合規率。

我們遵循國際勞工組織關於記錄和通報職業事故和疾病的實踐守則，以及英國健康與安全執行局發佈的指引，並確保我們滿足所有當地的健康及安全監管報告要求。我們記錄並報告所有職業病及工傷，包括分包商、訪客及客戶。

我們每年向集團風險委員會及董事會風險委員會報告健康、安全及福祉表現和風險。我們在所有國家使用健康和安全管理系統及當地法規合規性追溯器，確保我們所有同事和客戶始終處於高水平的健康和安全管理報告及合規性。

本集團為所有僱員提供醫療和保健服務，但通過國家規定的醫療保健提供保障的市場除外，這些市場佔集團僱員的比例不到0.6%。

整個集團都為員工的心理健康提供支援。所有員工還可以通過我們的員工援助計劃獲得專業諮詢，以及透過我們的全球心理健康應用程式與健康平台提供更積極主動的心理支援。我們的全球心理健康急救(MHFA)項目為出現心理健康問題、經歷現有心理疾病惡化或心理健康危機的人提供幫助。在獲得適當的專業幫助或解決危機之前，將提供心理健康支持。我們至今已經在51個市場培訓了600多名心理健康急救員，超過99%的同事。

二〇二三年，我們錄得兩宗與工作相關的死亡事故。一名員工在印度橫過道路時不幸傷重身亡。重大傷害(根據英國健康與安全執行局的定義)從二〇二二年的20宗減少至16宗，其中骨折是最常見的重大傷害類型(75%)。總體而言，報告的傷害增加了28%，「滑倒／旅行／墜落」和「運輸／通勤」仍然是最常見的傷害原因。報告的受傷總人數增加是新冠疫情後的結果，所有市場都將於二〇二三年進入新常態。我們的受傷率仍然與行業基準保持一致，或優於行業基準。二〇二二年至二〇二三年。

二〇二三年，我們實施了一個回歸基本面項目，以重新確立各級安全與安保方面的承諾及責任，並處理疫情後及新常態實踐。所有場所至少每年檢查一次，以確定任何危險、風險和不合規的事件。通過對所有新加入人員的強制性培訓，以及每年的進修，提供健康、安全及福祉溝通。二〇二三年，我們還在本集團的學習平台上創建了一種途徑，使用引人入勝的簡短視頻內容，說明員工了解他們維護本集團安全的責任。本集團在4月慶祝了世界工作安全與健康日，主題是「安全是每個人的責任」，這符合回歸基本面的意圖。

超過90%的員工所在的158棟建築獲得了WELL健康及安全評級標準認證：這是一項以證據為基礎的協力廠商認證，證明了我們在工作場所衛生與安全方面所做的努力。四個大型總部項目也獲得了更廣泛的WELL認證。

我們在全球49個市場開展的「辦公室和家庭工作體驗」定期調查顯示，80%的受訪者認為工作場所對他們的身心健康有積極影響，87%的受訪者表示他們能夠積極鍛煉身體，保持健康的工作與生活平衡。

二〇二三年，隨著業務進入新常態，本集團的所有市場都放寬了新冠疫情限制，本集團的未來工作場所（靈活工作）計劃也繼續得到推廣。員工可使用人體工程學線上評估工具，評估其家庭工作區域的危險性，並對個人的工作環境進行虛擬評估，還可根據個人情況為需要支援的員工提供工作場所調整程式。我們的工傷保險覆蓋所有在家工作的員工。

二〇二三年，商務旅行恢復到疫情前的水準，我們根據ISO 31030：2021旅行風險管理標準制定了旅行風險管理框架，並由國際SOS的外部旅行風險和安全顧問提供支援，為旅行者提供幫助。

主要客戶

本集團五大客戶合共佔本集團截至二〇二三年十二月三十一日止年度經營收入總額的2.1%。

主要供應商

二〇二三年，與約11,563家供應商的支出為44.79億美元。其中，74%的總支出發生在亞洲地區，18%在歐洲和美洲，8%在非洲和中東。

此外，二〇二三年總支出的80%用於474家供應商。此外，80%的碳排放來自481家供應商（不包括航空旅行供應商）。於二〇二三年，我們的五大供應商合共佔總支出的14.8%，而十大供應商則佔總支出的23%。

供應鏈管理

為了支持我們的業務運作，我們採購各種商品和服務，並通過第三方風險管理框架進行監管，確保我們在挑選供應商、盡職審查及合約管理方面遵循最高標準。

有關本集團如何就環境及社會問題與供應商溝通的資料，請參閱我們的《供應商約章》及供應商多元化及包容性標準。

我們的《供應商約章》及供應商多元化及包容性標準可於 sc.com/suppliercharter 及 sc.com/supplierdiversity 瀏覽

有關我們如何為供應商及其他持份者團體創造價值的詳情，請參閱第58及59頁的董事會報告

產品責任

我們旨在根據客戶需求設計並提供產品，以確保為客戶提供公平待遇及結果。

本集團已建立包括政策、標準及監控在內的風險架構，以支援該等符合我們操守風險架構的目標。該架構涵蓋銷售實踐、客戶溝通、適當性及適用性以及售後實踐。上述所有活動均會加以監控，並且會定期測試監控措施以作為框架的保證。作為該架構的一部分，我們確保出售的產品適合客戶並遵守相關法律法規。我們亦定期審查我們的產品並加以改良，以使其與客戶不斷變化的需求及履行監管義務保持相關性。

我們針對各客戶行業設有特定流程和準則，以迅速解決客戶投訴，了解並回應客戶問題。我們在前線激勵結構中充分考量了操守因素，以推動正確的行為。

關於我們在產品設計、產品定價、公平對待客戶和保護客戶以及激勵一線員工方面的做法，請參見第55及56頁。關於欺詐識別的更多信息，請參見第131頁。

保護知識產權

本集團已制定流程管理本集團的商標權並尊重第三方知識產權。

集團行為守則

董事會已採納有關合法及合乎道德的商業行為的集團行為守則及道德（守則），有關要求乃與本集團重視的企業文化行為相輔相成。本集團已向全體董事及僱員傳達該守則，並要求旗下全體人員對於本集團業務所在社區的客戶、僱員及監管機構保持高度廉潔忠誠水平及貫徹公平交易。董事及僱員須每年重新承諾遵守守則，而二〇二三年重新承諾已完成99.75%。所有董事會成員均已承諾遵守該守則。

社區參與

我們與當地夥伴合作，支援我們足跡內社區上的社會和經濟發展。我們的目標是通過分享我們的技能和專業知識以及支持改變生活的社區倡議來創造更具包容性的經濟。

渣打的Futuremakers於二〇一九年建立，是我們的全球青年經濟賦權倡議，旨在幫助處境不利的年輕人學習、賺錢和成長。我們致力於改善青年婦女和微型企業的經濟參與和公平融資渠道。更多關於Futuremakers的信息，以及我們的員工志願服務和社區投資支出，請參閱第97及98頁。

環境、社會及管治報告指引

遵守上市規則

我們遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄C2所載的環境、社會及管治報告指引的規定。對於附錄C2「遵守或闡釋」規定所述的關鍵績效指標，本集團未報告與生產和處理危險廢物有關的關鍵績效指標A1.3和關鍵績效指標A1.6；與成品包裝材料相關的關鍵績效指標A2.5；關鍵績效指標B2.2相關工傷損失天數；關鍵績效指標B6.1因安全和健康原因召回的產品總數和關鍵績效指標B6.4產品召回程式。作為一個以辦公室為基礎的金融服務提供者，這些問題不被視為重要問題。有關B4勞工標準及B5供應鏈管理的進一步資料，請參閱本集團的年度現代反奴隸聲明。

遵守氣候相關財務披露工作小組

遵照我們根據英國金融行為監管局上市規則須承擔的「遵守或解釋」義務，我們可以確認，我們已於本年報內作出與氣候相關財務信息披露工作組的建議及推薦披露一致的披露。

我們的氣候相關財務信息披露工作組披露亦滿足二〇〇六公司法第414CB條所載的新訂氣候相關財務披露規定。我們亦計及載於氣候相關財務信息披露工作組二〇二一年附錄的實施指引。有關淨零排放進展及融資排放的詳情，請參閱第104頁至第117頁。有關詳細的氣候相關財務披露工作小組概要及相關披露的參考指數，請參閱第511至516頁。

現代反奴隸法

本集團須每年發佈現代反奴隸聲明。本文件就本集團在營運（員工）、融資及供應鏈方面尋求防止現代奴隸及人口販賣所採取的行動提供詳細資料。本集團就截至二〇二三年十二月三十一日止財政年度根據二〇一五年英國現代反奴隸法發佈聲明。

[+ 更多資料請瀏覽sc.com/modernslavery](https://www.sc.com/modernslavery)

可持續財務分類標準

渣打繼續評估可持續財務分類標準在整個集團的適用性。根據當地可持續財務分類標準的監管要求，渣打已開始在亞洲多個市場進行報告。此外，還對歐盟企業可持續發展報告指令對Standard Chartered Bank AG和渣打集團有限公司的適用性和實施時間表進行了評估。已開始準備嵌入歐盟分類法的分類與指標。我們將繼續監測歐盟委員會關於分類法調整及技術篩選標準的指引的預期政策發展，按要求逐步加強我們的評估及支持報告。

本集團現正開發可擴展數碼能力以助於促進針對本集團經營所在的各個司法管轄區所建立的分類法的報告。該解決方案採用基於規則的方法，以評估客戶及客戶與本集團的任何活動是否屬於分類法報告的範圍和資格，並將在需要實施合規時，促進集團相關實體更廣泛地實施分類法合規。分類法資料的可用性和質素將通過客戶參與、資料供應商和合作夥伴關係繼續發展。

本集團將在我們的業務決策中考慮與分類法達成一致，包括在客戶及交易層面，以及更廣泛的行業策略層面。鑒於我們的足跡遍佈於歐洲及英國、亞洲、非洲及中東，我們需要根據客戶提供的資料並通過我們的盡職審查過程，不斷評估與分類法達成一致的能力。

我們的營運對環境的影響

為致力成為負責任的企業，我們旨在將業務對環境造成的影響降至最低。我們為減少運營中能源和水的使用以及產生的無害廢物而採取的行動於第106頁的可持續性評估和第505及506頁的可持續性補充資料部分呈報。

我們的報告方法以溫室氣體議定書--企業會計及報告標準(修訂版)為基礎。我們已採用運營控制方法以釐定溫室氣體第一範疇及第二範疇排放的報告邊界。就第三範疇的融資排放而言，可持續發展報告內「我們衡量融資排放的方法」表中指出各個高排放行業的界限。

有關計算集團溫室氣體排放量的原則和方法的信息，請參見我請的《環境報告標準》文件，網址是sc.com/environmentcriteria。

報告期間、邊界及範圍

我們在本年度報告中對可持續發展和環境、社會及管治(ESG)事項作出報告：(i)可持續發展概覽載於第66至79頁的策略報告，(ii)可持續發展回顧載於第92至133頁，(iii)風險回顧及資本回顧載於第298至313頁，及(iv)可持續發展補充資料一節載於第504至516頁。

除非另有說明，本年度報告中的可持續發展和環境、社會及管治資料乃就二〇二三年一月一日至十二月三十一日的財政年度編製。

運營環境表現指標的報告期間為二〇二二年十月一日至二〇二三年九月三十日。這使得在本集團年度報告發佈之前，有足夠的時間完成獨立的第三方保證。因此，相關環境強度指標所使用的運營收入與同期相對應，而非財務報告所採用的歷年。

與二〇二三年二月十六日發佈的渣打二〇二二年年報相比，本年度報告的邊界及範圍並無重大變化。

保證

我們第一範疇及第二範疇排放量由獨立公司Global Documentation根據ISO 14064作出保證。

本集團已根據二〇二八年大中型公司及集團(賬目及報告)規例的規定披露溫室氣體排放及能耗數據。

	單位	二〇二三年	二〇二二年	二〇二一年
報告數據覆蓋項目				
十月一日至九月三十日的年度經營收入	百萬元	17,414	15,863	14,541
佔用物業淨內部面積	平方米	880,515	946,234	998,571
溫室氣體排放量				
第一及第二範疇：				
第一範疇排放量	噸二氧化碳當量	8,488¹	2,071	2,902
第二範疇排放量(基於位置) ²	噸二氧化碳當量	85,741	89,410	96,256
第二範疇排放量(基於市場) ³	噸二氧化碳當量	26,246	47,363	82,761
第一及第二範疇排放量(基於市場) ³	噸二氧化碳當量	34,734	49,434	85,663
第一及第二範疇排放量(僅英國及離岸地區)	噸二氧化碳當量	248	-	-
總溫室氣體排放量 - 強度：				
第一及第二範疇排放量(基於市場)／緊密度	噸二氧化碳當量／百萬元	2	3	6
環境資源效率				
能源				
間接非可再生能源消耗	千兆瓦時	142	142	142
間接可再生能源消耗	千兆瓦時	16	24	28
直接非可再生能源消耗	千兆瓦時	13	10	12
直接可再生能源消耗	千兆瓦時	2	1	1
能源消耗	千兆瓦時	173	177	183
能源消耗(僅限英國及離岸地區)	千兆瓦時	6	6	5

1 第一範疇數額包括二〇二三年首次出現的逃逸排放(二〇二三年：5,266噸二氧化碳當量)。無法獲取上一年度的逸散性排放數額。有關計算溫室氣體排放量的方法和假設的更多資料，請參閱sc.com/sustainabilityhub上的環境報告標準。

2 基於位置的排放量已於比較期前重列。排放量錯誤地包括了可再生能源證書及購電協議。除清潔能源外，其他第二範疇減排歸因於足跡的減少及效益的提高。

3 由二〇二二年至二〇二三年，由於足跡減少、效益提高以及本集團購買額外的能源歸屬證書，基於市場的排放量有所減少。

→ 有關我們環境表現的更多詳情，請參閱第104至117頁，以及我們報告準則文件sc.com/environmentalcriteria中的相關假設及方法

電子通訊

董事會深明與全體股東保持良好溝通的重要性。董事與機構股東定期接觸，於財務業績公佈時亦會向全體股東作一般簡介。本公司亦借助股東週年大會作為與全體股東溝通的良機。本公司鼓勵股東以電子形式收取本公司文件。年度及中期財務報表、股東週年大會通告以及任何股息通知均可以電子方式取讀。如閣下並非以電子形式收取本公司文件，而擬於日後以該形式收取文件，請按載於第517頁的地址聯絡本公司股份過戶登記處。股東亦可透過本公司股份過戶登記處網站investorcentre.co.uk以電子投票形式就於股東週年大會提呈的決議案作出表決。

股東週年大會

本公司二〇二四年的股東週年大會將於二〇二四年五月十日(香港時間下午六時正)上午十一時正(英國時間)舉行。有關大會的形式、地點及將予處理的事務詳情將於二〇二四年股東週年大會通告內披露。

本公司二〇二三年股東週年大會於二〇二三年五月三日上午十一時正(英國時間)(香港時間下午六時正)舉行。大會的特別事項包括批准配發股權可換股額外第一級證券以換取現金，而毋須進行若干正式手續。

非審核服務

審核委員會於二〇二三年十月二十三日審閱及批准本集團的非審核服務政策(「該政策」)。該政策是以一項首要原則為基準，為避免任何實際或預期利益衝突，只有在有證據顯示在質量上並無其他選擇及在與他們擔任核數師的職責無利益衝突時，方會選用本集團之核數師。在監管機構或主管當局規定須完成相關工作時，可由安永擔任核數師。

該政策明確載列需要審核委員會事先書面批准之準則。該政策規定，在要求安永提供非審核服務前，必須先作審慎評核。在不違反首要原則下，審核委員會認為安永可進行各項非審核服務活動，且應獲准根據政策條款提供服務。本集團須以審慎態度理解核數師獨立性所受的潛在威脅，並以合宜穩健的保障措施加以防範。

英國法規及財務報告委員會的指導意見列出對審核獨立性構成威脅的情況，包括自身利益、自我評審、熟絡、擔任管理職務或進行倡導工作。具體而言，如要維持安永與本集團獨立，安永須避免代表本集團作任何決定。另外，管理層亦認為必須保留其決策權，以決定是否採納安永在提供非審核服務時所給予的意見。這意味著管理層不僅須具備實踐所得意見的能力，亦須對有關事宜有充分了解，能就意見的有效性作出理性獨立的判斷。

該政策已載有上述全部要求。

以概述(非詳述)形式呈列該政策所載原則如何應用於以下非審核服務類型，在該政策下極可能獲准的非審核服務：

- 審核中期財務資料及核實中期溢利—本集團亦將此延伸，在最可預見的情況下編製投資者通函
- 有關財務資料及／或財務或營運控制的擴展審核或保證工作，而該工作與審核業務緊密相關
- 議定本集團或本集團下轄實體的年報內或所提述的材料程序
- 內部監控審查服務

在該政策下不獲准的非審核服務：

- 簿記、信息技術及內審服務
- 企業融資服務、估值服務或訴訟支援
- 稅務或監管建構建議
- 按或有基準(全數或部分)支付費用的服務
- 代替管理層積極協助營運業務，而並非提供或核實資料，以供管理層其後用於經營業務的諮詢服務

該政策並非為安永獲准提供的非審核服務的訂明清單。恰恰相反，在每次要求安永提供非審核服務前，均會基於其自身優點先作評核。審核委員會相信，這種以個案為本的處理方式最能：(i)令每次向安永提出的非審核服務要求均具有恰當的嚴謹性及挑戰性；(ii)並使本集團能保持充足的靈活性，可選擇委聘安永提供非審核服務，前提乃安永在有關情況下可向本集團提供特定價值，且即使提供建議的服務亦不失安永的客觀性及獨立性。為確保本集團就安永提供的非審核服務支付的費用上限不超過過往連續三個財政年度的集團平均審核費用70%，(將於安永成為本集團外部核數師的第四年適用)，該政策要求年度非審核服務費用不超過截至該次審核服務起集團年度平均審核費用的70%。該上限不包括審核相關的非審核服務及根據法例提供的服務。二〇二三年，有關比率(不扣除法律或法規要求並由安永執行的非審核服務費)為0.3:1。安永作為本集團法定核數師的酬金詳情，以及安永提供非審核服務類別的概括類別說明，載於財務報表附註38。

核數師

審核委員會檢討集團法定核數師的委聘、其成效及其與本集團的關係，包括監察本集團使用核數師的非審核服務，以及支付的審核及非審核費用結餘。

經檢討安永的年度表現及成效後，我們認為安永在履行作為本集團法定核數師的職責時屬有效、客觀及獨立。

各董事相信，並無任何相關資料未為本集團法定核數師所知，而各董事已採取作為董事應採取的所有步驟，使其本身知悉任何審核相關的資料，並確保本集團法定核數師知悉任何相關資料。

安永將參加二〇二四年股東週年大會。重新委任安永擔任核數師的決議於本公司二〇二三年股東週年大會上提出並成功通過。

安永為根據香港《財務匯報局條例》認可的公眾利益實體核數師。

承董事會命



Adrian de Souza

集團公司秘書

二〇二四年二月二十三日

渣打集團有限公司
註冊編號966425

董事責任聲明

董事負責根據適用法律及規例編製年報及本集團與本公司的財務報表。

公司法規定董事須於每個財政年度編製本集團與本公司的財務報表。按照公司法：

- 本集團的財務報表按照英國採納的國際會計準則及歐盟採納的國際財務報告準則編製；
- 本公司的財務報表已根據英國採納的國際會計準則妥為編製，其已根據二〇〇六年公司法第408條予以應用；及
- 財務報表乃根據二〇〇六年公司法的要求編製。

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

於編製每份本集團及本公司的財務報表時，董事須：

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

董事有責任置存完備的會計紀錄，以充分反映及說明本公司的交易，並於任何時間合理地準確披露本公司的財務狀況，致令有關紀錄可確保其財務報表符合二〇〇六年公司法的規定。董事須負責其認為必要的內部監控¹，致使財務報表的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述，並有一般責任採取合理可行的步驟，以保護本集團資產，並防止及偵察欺詐與其他異常情況。

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

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

就年度財務報告作出的董事責任聲明

盡我們所知，我們確認：

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

我們認為，年報及賬目整體而言為公平、公正及易理解，並載有股東所需的資料，以評估本集團的狀況及表現、業務模式及策略。

承董事會命



Diego De Giorgi

集團財務總監

二〇二四年二月二十三日

風險回顧及資本回顧

- 234 風險狀況
- 298 氣候風險
- 314 企業風險管理架構
- 320 主要風險
- 338 資本回顧



數千名衝刺我們的二〇二三年馬拉松

於二〇二三年，超過160,000名精英跑者、充滿激情的業餘愛好者及新手完成我們贊助的馬拉松及賽跑。我們贊助新加坡、香港、台北、奈落比、吉隆坡、斯坦利（福克蘭群島）及澤西的馬拉松以及上海的10公里跑及倫敦的5公里跑。

該等活動支持一系列慈善事業，包括弱勢群體、醫療、教育及環境領域。我們於一九九七年於香港贊助首個馬拉松，並將於二〇二四年於越南推出首個傳統馬拉松 — 我們的第十屆年度賽跑。

[詳情請瀏覽 sc.com/marathons](https://www.sc.com/marathons)



風險回顧及資本回顧

風險索引	年報及賬目
風險狀況	
信貸風險	234
編製基準	234
信貸風險概覽	234
減值模型	234
金融工具階段	234
國際財務報告準則第9號預期信貸虧損原則及方法	234
二〇二三年表現概要	235
最高信貸風險	237
按階段劃分的金融工具分析	238
信貸質素分析	240
• 按客戶類別劃分的信貸質素	240
• 按地區劃分的信貸質素	248
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	248
債務證券、另類一級資本及其他合資格票據的變動	251
第二階段結餘分析	256
信貸減值支出	257
問題信貸管理及撥備	257
• 按客戶類別劃分的暫緩還款及其他經修訂貸款	257
• 按地區劃分的暫緩還款及其他經修訂貸款	258
• 按地區劃分的信貸減值(第三階段)貸款及墊款	258
減低信貸風險措施	258
• 抵押品	259
• 就貸款及墊款持有的抵押品	259
• 抵押品—企業、商業及機構銀行業務	259
• 抵押品—個人、私人及中小企業銀行業務	260
• 按地區劃分的按揭貸款對價值比率	261
• 佔有或已通知收回的抵押品及其他信用強化措施	261
• 其他減低信貸風險措施	262
其他組合分析	262
• 按客戶類別劃分的貸款及墊款的到期日分析	262
• 按行業劃分的信貸質素	263
• 按地區劃分的貸款及墊款的行業及零售產品分析	264
• 高風險、週期性及高碳行業	265
• 中國商業房地產	271
• 債務證券及其他合資格票據	272
國際財務報告準則第9號預期信貸虧損方法	273
交易風險	286
市場風險變動	286
交易對手信用風險	289
減低衍生金融工具信貸風險措施	289
流動性及融資風險	290
流動性和融資風險測量標準	290
本集團資產負債表的流動性分析	293
銀行賬利率風險	296
營運及技術風險	297
營運及技術風險狀況	297
其他主要風險	297

風險索引		年報及賬目
氣候風險	管理氣候變化帶來的金融及非金融風險	298
	利用情景分析評估我們戰略的彈性	309
風險管理方法	企業風險管理架構	314
	主要風險	320
資本	資本概要	338
	• 資本比率	338
	• 資本基礎	339
	總資本的變動	340
	風險加權資產	341
	槓桿比率	343

以下風險回顧及資本回顧的部分組成此等財務報表的一部分並由外部核數師審閱：

- **a) 風險回顧**：信貸風險一節(第234頁)開始至同一節內的其他主要風險(第297頁)結束標記為「經審核」的披露；及
- **b) 資本回顧**：「資本基礎」開始至「總資本的變動」結束標記為「經審核」的表格(惟不包括「風險加權資產總額」)(第339及340頁)。

風險狀況

信貸風險(經審核)

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。此編製主要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附註16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合約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。

減值模型

國際財務報告準則第9號規定對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、未動用貸款承諾及財務擔保確認預期信貸虧損的減值模式。

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發生重大變動時，工具將轉移至第二階段並確認全期預期信貸虧損撥備。

用於確定信貸風險大幅增加的架構載於下文。

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

國際財務報告準則第9號預期信貸虧損原則及方法

下表載列本集團採用的主要方法原則及方法。

標題	補充資料	頁次
釐定預期信貸虧損的方法	國際財務報告準則第9號方法 釐定循環產品的全期預期信貸虧損 模型後調整	273 273 280
納入前瞻性資訊	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及 非線性性質的影響 判斷性調整及對宏觀經濟變數的敏感度	275 275 279
信貸風險大幅增加	定量及定性標準	282
信貸減值金融資產的評估	個人及中小企業銀行客戶 企業、商業及機構銀行以及私人銀行客戶 撤銷	284 284 284
階段之間的轉撥	貸款風險承擔及預期信貸虧損的變動	248
經修改金融資產	暫緩還款及其他經修改貸款	257
關於預期信貸虧損的專家信貸 判斷的管治及應用		284

二〇二三年表現概要

貸款及墊款

本集團的客戶貸款及墊款總額的94%(二〇二二年十二月三十一日:93%)仍處於第一階段,為2,737億元(二〇二二年十二月三十一日:2,952億元),反映我們持續專注發放高質素貸款。

第一階段貸款減少215億元至2,740億元(二〇二二年十二月三十一日:2,950億元)。企業、商業及機構銀行業務的第一階段結餘增至客戶貸款及墊款總額的90%(二〇二二年十二月三十一日:88%),而整體減少乃由於融資、保險及非銀行分部業務減少。個人、私人及中小企業銀行業務第一階段結餘減少56億元,主要受韓國及香港的按揭銷售業務放緩所驅動,部分被亞洲地區的新信用卡及個人貸款業務所抵銷。中央及其他項目的第一階段結餘減少108億元,原因是亞洲地區中央銀行的風險承擔減少。第一階段的保障比率保持穩定,為0.2%(二〇二二年十二月三十一日:0.2%)。

第二階段的客戶貸款及墊款總額減少18億元至112億元(二〇二二年十二月三十一日:130億元)。此乃由於企業、商業及機構銀行業務的風險承擔減少及轉撥至第三階段的商業房地產分部及運輸分部的風險承擔減少。此部分被個人、私人及中小企業銀行業務中韓國及香港按揭組合及新加坡私人銀行業務增加所抵銷。中央及其他項目的較高風險承擔淨額增加10億元,乃由於非洲及中東地區中央銀行的短期風險承擔,部分被第三階段的企業、商業及機構銀行業務的風險承擔減少及轉撥至第三階段的企業、商業及機構銀行業務所抵銷。第二階段的保障比率增加0.3%至3.7%(二〇二二年十二月三十一日:3.4%)。有關增加乃受創投資業務因違約增加及組合增長(主要為Mox Bank)而推動。企業、商業及機構銀行業務的保障比率增加乃由於風險承擔減少及轉撥至第三階段令預期信貸虧損減少。個人、私人及中小企業銀行業務的第二階段保障比率減少乃主要由於有抵押風險承擔增加,且違約損失率相對較低。

第三階段貸款減少6億元至72億元(二〇二二年十二月三十一日:78億元),乃由於企業、商業及機構銀行業務的還款、債務銷售及撤銷。儘管組合按年減少,但中國商業房地產客戶為本年度的主要流入。由於還款及增量撥備,企業、商業及機構銀行業務第三階段保障比率增加4.5%至64%(二〇二二年十二月三十一日:60%)。個人、私人及中小企業銀行業務第三階段保障比率減少2.2%至51%(二〇二二年十二月三十一日:53%),乃由於少量風險承擔增加(主要於有抵押財富產品)。創投資業務第三階段風險承擔增加1,100萬元至1,200萬元(二〇二二年十二月三十一日:100萬元)。計及抵押後的保障比率保持穩定,為76%(二〇二二年十二月三十一日:76%)。

→ 進一步詳情載於第238及239頁的「按階段劃分的金融工具分析」一節;第240及247頁的「按客戶類別劃分的信貸質素」一節;第263及264頁的「按行業劃分的信貸質素」一節。第三階段保障比率亦於第258頁的「第三階段保障比率」及「按地區劃分的信貸減值(第三階段)貸款及墊款」一節。

最高風險承擔

本集團資產負債表內所承擔的最高信貸風險總額增加86億元至7,980億元(二〇二二年十二月三十一日:7,900億元)。央行現金增加116億元至700億元(二〇二二年十二月三十一日:580億元),乃由於存放在美聯儲的存款。向銀行貸款亦增加50億元至450億元(二〇二二年十二月三十一日:400億元)。按公允價值計入損益增加420億元至1,440億元(二〇二二年十二月三十一日:1,030億元),乃主要由於債務證券及反向回購增加。此部分被衍生金融工具減少130億元及客戶貸款及墊款減少237億元至2,870億元(二〇二二年十二月三十一日:3,110億元)所抵銷。客戶貸款及墊款減少237億元中,作為本集團流動資金管理行動的一部分,反向回購相關減少105億元及攤銷成本債務證券相關減少110億元。資產負債表外的工具增加280億元至2,570億元(二〇二二年十二月三十一日:2,290億元),乃受新業務所推動。

→ 進一步詳情載於第237頁的「最高信貸風險」一節。

第二階段分析

造成風險承擔分類為第二階段的信貸風險顯著增加的主要推動力仍然令違約或然率增加。由於違約或然率增加,第二階段企業、商業及機構銀行業務的風險承擔的比率減少,部分原因是更多客戶被置於並無突破違約或然率範圍的非純粹預防性早期預警中。於個人、私人及中小企業銀行業務中,第二階段逾期30日的貸款比例減少2%至6%(二〇二二年十二月三十一日:8%)。「其他」類別包括初始數據不完整的風險承擔及分配至第二階段的風險承擔。

→ 進一步詳情載於第256頁的「第二階段結餘分析」一節。

信貸減值支出

本集團持續的信貸減值為淨支出5.08億元(二〇二二年十二月三十一日:8.36億元)。

對於企業、商業及機構銀行業務,第一及第二階段減值支出減少1.37億元至1,100萬元(二〇二二年十二月三十一日:1.48億元),原因是二〇二二年包括巴基斯坦主權降級及中國商業房地產額外撥加,部分被新型冠狀病毒額外撥加悉數撥回1.02億元所抵銷。於二〇二三年,減值支出1,100萬元乃由於組合波動,包括巴基斯坦主權客戶減值及中國商業房地產額外撥加,部分被模型方法更新撥回淨額1,300萬元所抵銷。

企業、商業及機構銀行業務第三階段減值支出減少1.65億元至1.12億元(二〇二二年十二月三十一日:2.77億元),主要乃由於中國商業房地產客戶撥回增加及減值減少。於二〇二三年,減值支出1.12億元乃主要受中國商業房地產客戶減值及多個客戶撥回所驅動。

對於個人、私人及中小企業銀行業務，第一及第二階段減值支出減少2,200萬元至1.29億元(二〇二二年十二月三十一日：1.51億元)。於二〇二三年，減值支出1.29億元乃來自正常流動，主要來自中國、香港、印度及新加坡的無抵押貸款組合。此部分被新型冠狀病毒額外撥加撥回2,100萬元所抵銷，包括巴林新型冠狀病毒剩餘額外撥加悉數撥回1,600萬元。

個人、私人及中小企業銀行第三階段減值支出增加1.14億元至2.25億元(二〇二二年十二月三十一日：1.11億元)。增加乃主要受無抵押業務驅動，原因是新加坡、香港及韓國的破產企業增加以及數碼合夥組合增長。

對於創投業務，第一及第二階段支出增加2,900萬元至4,200萬元(二〇二二年十二月三十一日：1,300萬元)，乃主要由於Mox Bank的組合增長。

創投業務第三階段減值支出增加4,000萬元至4,300萬元(二〇二二年十二月三十一日：300萬元)，乃主要由於Mox Bank的組合增長及破產企業增加。已採取緩解措施以解決該等問題。

對於中央及其他項目，第一及第二階段減值支出減少1.39億元，乃由於撥回淨額4,400萬元(二〇二二年十二月三十一日：9,500萬元)，原因是二〇二二年包括巴基斯坦主權信貸等級12的評級下降。於二〇二三年，減值支出撥回淨額4,400萬元乃受巴基斯坦政府的風險承擔減少及結餘期限縮短。此部分被因肯尼亞主權降級導致的支出800萬元所抵銷。

中央及其他項目第三階段減值支出減少2,800萬元至1,000萬元(二〇二二年十二月三十一日：3,800萬元)，原因是二〇二二年斯里蘭卡及加納的風險承擔降級至第三階段。

→ 進一步詳情載於第257頁的「信貸減值支出」一節。

高風險及週期性行業

高風險及週期性行業的資產負債表風險承擔淨額總值減少30億元至290億元(二〇二二年十二月三十一日：320億元)，主要由於退出航空業務及特別是商業房地產行業的已動用結餘水平較低所致，其中資產負債表內風險承擔減少18億元至145億元(二〇二二年十二月三十一日：163億元)。第二階段高風險及週期性行業貸款減少23億元至33億元(二〇二二年十二月三十一日：56億元)，乃主要由於商業房地產行業的風險承擔減少14億元及轉撥至第三階段。第三階段高風險及週期性行業貸款減少5億元至36億元(二〇二二年十二月三十一日：40億元)，乃主要由於石油及天然氣以及商品行業，部分被商業房地產行業的新增流入所抵銷。

本集團向商業房地產交易對手提供貸款，其中96億元乃授予企業、商業及機構銀行業務類別中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。履約貸款商業房地產組合的平均貸款對價值比率增至52%(二〇二二年十二月三十一日：49%)。貸款對價值比率超過80%的貸款的比例已增至3%(二〇二二年十二月三十一日：1%)。

→ 進一步詳情載於第265及270頁的「高風險、週期性及高碳行業」一節。

中國商業房地產

中國商業房地產的總風險承擔減少8億元至26億元(二〇二二年十二月三十一日：34億元)，主要由於風險承擔減少。信貸減值風險承擔的比例增至58%(二〇二二年十二月三十一日：33%)，原因是期內市況持續惡化，且撥備覆蓋率增至72%(二〇二二年十二月三十一日：56%)，反映期內撥備支出增加。被評為較高風險的貸款賬簿的比例亦減少8%至0.3%(二〇二二年十二月三十一日：8.4%)，主要由於期內評級下降。

本集團繼續持有判斷性管理層額外撥加，其減少3,200萬元至1.41億元(二〇二二年十二月三十一日：1.73億元)，反映組合變動及降級至第三階段。

本集團透過其於渤海銀行的聯營投資進一步間接承擔中國商業房地產的風險。

→ 進一步詳情載於第271頁的「中國商業房地產」一節。

管理層調整

鑒於中國商業房地產行業的風險不斷變化的性質，已透過估計該行業風險承擔進一步惡化的影響進行管理層額外撥加1.41億元(二〇二二年十二月三十一日：1.73億元)。額外撥加500萬元(二〇二二年十二月三十一日：1,600萬元)已於個人、私人及中小企業銀行應用於反映主權違約或主權風險增加造成的宏觀經濟環境挑戰及額外撥加1,700萬元(二〇二二年十二月三十一日：零)應用於中央及其他項目，原因是非洲及中東地區的暫時市場錯位。

已於二〇二三年悉數撥回二〇二二年十二月三十一日持有的個人、私人及中小企業銀行業務的新型冠狀病毒剩餘額外撥加2,100萬元。於斯里蘭卡主權違約後於二〇二二年十二月三十一日持有的個人、私人及中小企業銀行業務的第三階段額外撥加900萬元亦於二〇二三年悉數撥回。

→ 進一步詳情載於第280頁的「判斷性管理層額外撥加」一節。模型表現及判斷性模型後調整亦於第275頁的「模型表現模型後調整」一節披露。

最高信貸風險(經審核)

下表列示本集團資產負債表內與資產負債表外之金融工具於二〇二三年十二月三十一日所承擔的最高信貸風險，並未計及和已計及任何所持有抵押品或其他減低信貸風險措施。

→ 進一步詳情載於第235及236頁的「二〇二三年表現概要」。

	二〇二三年				二〇二二年			
	最高風險承擔 百萬元	信貸風險管理		淨風險承擔 百萬元	最高風險承擔 百萬元	信貸風險管理		淨風險承擔 百萬元
抵押品 ⁶ 百萬元		淨額結算 總協議 百萬元	抵押品 ⁶ 百萬元			淨額結算 總協議 百萬元		
資產負債表內								
現金及央行結存	69,905			69,905	58,263			58,263
銀行同業貸款及墊款 ¹	44,977	1,738		43,239	39,519	978		38,541
其中一反向回購協議及其他類似已抵押貸款 ⁷	1,738	1,738		-	978	978		-
客戶貸款及墊款 ¹	286,975	118,492		168,483	310,647	135,194		175,453
其中一反向回購協議及其他類似已抵押貸款 ⁷	13,996	13,996		-	24,498	24,498		-
投資證券—債務證券及其他合資格票據 ²	160,263			160,263	171,640			171,640
按公允價值計入損益 ^{3,7}	144,276	81,847	-	62,429	102,575	64,491	-	38,084
銀行同業貸款及墊款	2,265			2,265	976			976
客戶貸款及墊款	7,212			7,212	6,546			6,546
反向回購協議及其他類似貸款 ⁷	81,847	81,847		-	64,491	64,491		-
投資證券—債務證券及其他合資格票據 ²	52,952			52,952	30,562			30,562
衍生金融工具 ^{4,7}	50,434	8,440	39,293	2,701	63,717	9,206	50,133	4,378
應計收入	2,673			2,673	2,706			2,706
持作出售的資產 ⁹	701			701	1,388			1,388
其他資產 ⁵	38,140			38,140	39,295			39,295
資產負債表總額	798,344	210,517	39,293	548,534	789,750	209,869	50,133	529,748
資產負債表外 ⁶								
未動用承諾	182,390	2,940		179,450	168,668	2,951		165,717
財務擔保及其他等值	74,414	2,590		71,824	60,410	2,592		57,818
資產負債表外總額	256,804	5,530	-	251,274	229,078	5,543	-	223,535
總額	1,055,148	216,047	39,293	799,808	1,018,828	215,412	50,133	753,283

1. 信貸質素分析載於信貸質素分析一節(第240頁)。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(第259頁)

2. 不包括股票及其他投資9.92億元(二〇二二年十二月三十一日: 8.08億元)。進一步詳情載於附註13金融工具

3. 不包括股票及其他投資29.40億元(二〇二二年十二月三十一日: 32.30億元)。進一步詳情載於附註13金融工具

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，而得出交易對手欠付或欠付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承擔(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

9. 該金額為計及預期信貸虧損後之金額。進一步詳情載於附註21持作出售的資產及相關負債

按階段劃分的金融工具分析(經審核)

下表呈列於二〇二三年十二月三十一日按階段劃分的本集團攤銷成本及按公允價值計入其他全面收入的金融工具的總額及信貸減值結餘。

→ 進一步詳情載於第235及236頁的「二〇二三年表現概要」。

	二〇二三年											
	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元
現金及央行結存	69,313	-	69,313	207	(7)	200	404	(12)	392	69,924	(19)	69,905
銀行同業貸款及墊款(攤銷成本)	44,384	(8)	44,376	540	(10)	530	77	(6)	71	45,001	(24)	44,977
客戶貸款及墊款(攤銷成本)	273,692	(430)	273,262	11,225	(420)	10,805	7,228	(4,320)	2,908	292,145	(5,170)	286,975
債務證券及其他合資格票據 ⁵	158,314	(26)		1,860	(34)		164	(61)		160,338	(121)	
攤銷成本	56,787	(16)	56,771	103	(2)	101	120	(57)	63	57,010	(75)	56,935
按公允價值計入其他全面收入 ²	101,527	(10)		1,757	(32)		44	(4)		103,328	(46)	-
應計收入(攤銷成本) ⁴	2,673	-	2,673	-	-	-	-	-	-	2,673	-	2,673
持作出售的資產 ⁴	661	(33)	628	76	(4)	72	1	-	1	738	(37)	701
其他資產	38,139	-	38,139	-	-	-	4	(3)	1	38,143	(3)	38,140
未動用承諾 ³	176,654	(52)		5,733	(39)		3	-		182,390	(91)	
財務擔保、貿易信貸及不可撤銷信用證 ³	70,832	(10)		2,910	(14)		672	(112)		74,414	(136)	
總額	834,662	(559)		22,551	(528)		8,553	(4,514)		865,766	(5,601)	

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計量的債務證券的預期信貸虧損撥備在其他全面收入儲備內持有

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

4 第一階段預期信貸虧損並不重大

5 第三階段總額包括8,000萬元(二〇二二年十二月三十一日：2,800萬元)產生的信貸減值債務證券，減值1,400萬元(二〇二二年十二月三十一日：1,300萬元)

	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元
現金及央行結存	57,643	-	57,643	333	(8)	325	295	-	295	58,271	(8)	58,263
銀行同業貸款及 墊款(攤銷成本)	39,149	(9)	39,140	337	(3)	334	59	(14)	45	39,545	(26)	39,519
客戶貸款及墊款 (攤銷成本)	295,219	(559)	294,660	13,043	(444)	12,599	7,845	(4,457)	3,388	316,107	(5,460)	310,647
債務證券及其他 合資格票據 ⁵	166,103	(25)		5,455	(90)		144	(106)		171,702	(221)	
攤銷成本	59,427	(9)	59,418	271	(2)	269	78	(51)	27	59,776	(62)	59,714
按公允價值計入 其他全面收入 ²	106,676	(16)		5,184	(88)		66	(55)		111,926	(159)	
應計收入 (攤銷成本) ⁴	2,706	-	2,706	-	-	-	-	-	-	2,706	-	2,706
持作出售的 資產 ⁴	1,083	(6)	1,077	262	(4)	258	120	(67)	53	1,465	(77)	1,388
其他資產	39,294	-	39,294	-	-	-	4	(3)	1	39,298	(3)	39,295
未動用承諾 ³	162,958	(41)		5,582	(53)		128	-		168,668	(94)	
財務擔保、貿易 信貸及不可撤銷 信用證 ³	56,683	(11)		3,062	(28)		665	(147)		60,410	(186)	
總額	820,838	(651)		28,074	(630)		9,260	(4,794)		858,172	(6,075)	

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計量的債務證券的預期信貸虧損撥備在其他全面收入儲備內持有

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

4 第一階段預期信貸虧損並非重大

5 第三階段總額包括2,800萬元產生的信貸減值債務證券，減值1,300萬元

信貸質素分析(經審核)

按客戶類別劃分的信貸質素

就企業、商業及機構銀行業務而言，風險承擔按信貸等級分析，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，定期審查一次並根據借款人的情況或行為的變動修訂。信貸等級1至12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分配予第三階段(信貸減值)客戶。個人及中小企業銀行業務組合按逾期天數分析，且私人銀行業務按所持抵押品類型分析。

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、商業及機構銀行業務		私人銀行業務 ¹	個人及中小企業銀行業務 ⁵	
	內部信貸等級配對	相等於標普外部評級	監管違約或然率範圍(%)	風險評級	
優質	第1A至5B級	AAA/AA+至BBB-/BB+ ²	0至0.425	第I級及第IV級	內部等級配對 當期貸款 (未逾期亦未減值)
滿意	第6A至11C級	BB+/BB至B-/CCC+ ³	0.426至15.75	第II級及第III級	逾期29天內的貸款
較高風險	第12級	CCC+至C ⁴	15.751至99.999	由受壓資產風險管理 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

2 銀行評級：AAA/AA+至BB+。主權評級：AAA至BB+

3 銀行評級：BB至「CCC+至C」。主權評級：BB+/BB至B-/CCC+

4 銀行評級：CCC+至C。主權評級：CCC+至「CCC+至C」

5 中小企業銀行業務內的中型企業客戶採用與企業、商業及機構銀行業務相同的內部信貸等級進行管理

下表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呈報的預期信貸虧損佔每個類別及階段貸款結餘總額的比例。

[→](#) 進一步詳情載於第235及236頁的「二〇二三年表現概要」。

按客戶類別劃分的貸款及墊款(經審核)

攤銷成本	二〇二三年								
	客戶							未動用承諾 百萬元	財務擔保 百萬元
	銀行同業 百萬元	企業、商業 及機構 銀行業務 百萬元	個人、 私人及 中小企業 銀行業務 百萬元	創投業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	客戶總計 百萬元			
第一階段	44,384	120,886	123,486	1,015	28,305	273,692	176,654	70,832	
— 優質	35,284	84,248	118,193	1,000	27,967	231,408	162,643	47,885	
— 滿意	9,100	36,638	5,293	15	338	42,284	14,011	22,947	
第二階段	540	7,902	2,304	54	965	11,225	5,733	2,910	
— 優質	55	1,145	1,761	34	-	2,940	1,090	830	
— 滿意	212	5,840	206	7	-	6,053	4,169	1,823	
— 較高風險	273	917	337	13	965	2,232	474	257	
其中(第二階段)：									
— 逾期少於30天	-	78	206	7	-	291	-	-	
— 逾期超過30天	-	10	337	13	-	360	-	-	
第三階段，信貸減值金融資產	77	5,508	1,484	12	224	7,228	3	672	
總結餘¹	45,001	134,296	127,274	1,081	29,494	292,145	182,390	74,414	
第一階段	(8)	(101)	(314)	(15)	-	(430)	(52)	(10)	
— 優質	(3)	(34)	(234)	(14)	-	(282)	(31)	(2)	
— 滿意	(5)	(67)	(80)	(1)	-	(148)	(21)	(8)	
第二階段	(10)	(257)	(141)	(21)	(1)	(420)	(39)	(14)	
— 優質	(1)	(18)	(65)	(14)	-	(97)	(5)	-	
— 滿意	(2)	(179)	(22)	(3)	-	(204)	(23)	(7)	
— 較高風險	(7)	(60)	(54)	(4)	(1)	(119)	(11)	(7)	
其中(第二階段)：									
— 逾期少於30天	-	(2)	(22)	(3)	-	(27)	-	-	
— 逾期超過30天	-	(1)	(54)	(4)	-	(59)	-	-	
第三階段，信貸減值金融資產	(6)	(3,533)	(760)	(12)	(15)	(4,320)	-	(112)	
信貸減值總額	(24)	(3,891)	(1,215)	(48)	(16)	(5,170)	(91)	(136)	
賬面淨值	44,977	130,405	126,059	1,033	29,478	286,975			
第一階段	0.0%	0.1%	0.3%	1.5%	0.0%	0.2%	0.0%	0.0%	
— 優質	0.0%	0.0%	0.2%	1.4%	0.0%	0.1%	0.0%	0.0%	
— 滿意	0.1%	0.2%	1.5%	6.7%	0.0%	0.4%	0.1%	0.0%	
第二階段	1.9%	3.3%	6.1%	38.9%	0.1%	3.7%	0.7%	0.5%	
— 優質	1.8%	1.6%	3.7%	41.2%	0.0%	3.3%	0.5%	0.0%	
— 滿意	0.9%	3.1%	10.7%	42.9%	0.0%	3.4%	0.6%	0.4%	
— 較高風險	2.6%	6.5%	16.0%	30.8%	0.1%	5.3%	2.3%	2.7%	
其中(第二階段)：									
— 逾期少於30天	0.0%	2.6%	10.7%	42.9%	0.0%	9.3%	0.0%	0.0%	
— 逾期超過30天	0.0%	10.0%	16.0%	30.8%	0.0%	16.4%	0.0%	0.0%	
第三階段，信貸減值金融資產 (第三階段)	7.8%	64.1%	51.2%	100.0%	6.7%	59.8%	0.0%	16.7%	
保障比率	0.1%	2.9%	1.0%	4.4%	0.1%	1.8%	0.0%	0.2%	
按公允價值計入損益									
履約	32,813	58,465	13	-	-	58,478	-	-	
— 優質	28,402	38,014	13	-	-	38,027	-	-	
— 滿意	4,411	20,388	-	-	-	20,388	-	-	
— 較高風險	-	63	-	-	-	63	-	-	
違約(信貸等級13至14)	-	33	-	-	-	33	-	-	
總結餘(按公允價值計入損益)²	32,813	58,498	13	-	-	58,511	-	-	
賬面淨值(包括按公允價值計入損益)	77,790	188,903	126,072	1,033	29,478	345,486	-	-	

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139.96億元，而「銀行同業」項下則擁有17.38億元，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512.99億元，而「銀行同業」項下則擁有305.48億元，乃按公允價值計入損益持有

二〇二二年

攤銷成本	客戶							
	銀行同業 百萬元	企業、商業 及機構 銀行業務 百萬元	個人、 私人及 中小企業 銀行業務 百萬元	創投資務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	客戶總計 百萬元	未動用承諾 百萬元	財務擔保 百萬元
第一階段	39,149	126,261	129,134	691	39,133	295,219	162,958	56,683
— 優質	27,941	89,567	124,734	685	39,133	254,119	148,303	39,612
— 滿意	11,208	36,694	4,400	6	—	41,100	14,655	17,071
第二階段	337	11,355	1,670	18	—	13,043	5,582	3,062
— 優質	148	2,068	1,215	10	—	3,293	1,449	522
— 滿意	119	7,783	146	4	—	7,933	3,454	2,134
— 較高風險	70	1,504	309	4	—	1,817	679	406
其中(第二階段)：								
— 逾期少於30天	5	109	148	4	—	261	—	—
— 逾期超過30天	6	23	310	4	—	337	—	—
第三階段，信貸減值金融資產	59	6,143	1,453	1	248	7,845	128	665
總結餘¹	39,545	143,759	132,257	710	39,381	316,107	168,668	60,410
第一階段	(9)	(143)	(406)	(10)	—	(559)	(41)	(11)
— 優質	(3)	(43)	(332)	(10)	—	(385)	(28)	(3)
— 滿意	(6)	(100)	(74)	—	—	(174)	(13)	(8)
第二階段	(3)	(323)	(120)	(1)	—	(444)	(53)	(28)
— 優質	—	(30)	(62)	(1)	—	(93)	(6)	—
— 滿意	(2)	(159)	(17)	—	—	(176)	(42)	(15)
— 較高風險	(1)	(134)	(41)	—	—	(175)	(5)	(13)
其中(第二階段)：								
— 逾期少於30天	—	(2)	(17)	—	—	(19)	—	—
— 逾期超過30天	—	(1)	(41)	—	—	(42)	—	—
第三階段，信貸減值金融資產	(14)	(3,662)	(776)	(1)	(18)	(4,457)	—	(147)
信貸減值總額	(26)	(4,128)	(1,302)	(12)	(18)	(5,460)	(94)	(186)
賬面淨值	39,519	139,631	130,955	698	39,363	310,647		
第一階段	0.0%	0.1%	0.3%	1.4%	0.0%	0.2%	0.0%	0.0%
— 優質	0.0%	0.0%	0.3%	1.5%	0.0%	0.2%	0.0%	0.0%
— 滿意	0.1%	0.3%	1.7%	0.0%	0.0%	0.4%	0.1%	0.0%
第二階段	0.9%	2.8%	7.2%	5.6%	0.0%	3.4%	0.9%	0.9%
— 優質	0.0%	1.5%	5.1%	10.0%	0.0%	2.8%	0.4%	0.0%
— 滿意	1.7%	2.0%	11.6%	0.0%	0.0%	2.2%	1.2%	0.7%
— 較高風險	1.4%	8.9%	13.3%	0.0%	0.0%	9.6%	0.7%	3.2%
其中(第二階段)：								
— 逾期少於30天	0.0%	1.8%	11.5%	0.0%	0.0%	7.3%	0.0%	0.0%
— 逾期超過30天	0.0%	4.3%	13.2%	0.0%	0.0%	12.5%	0.0%	0.0%
第三階段，信貸減值金融資產 (第三階段)	23.7%	59.6%	53.4%	100.0%	7.3%	56.8%	0.0%	22.1%
保障比率	0.1%	2.9%	1.0%	1.7%	0.0%	1.7%	0.1%	0.3%
按公允價值計入損益								
履約	24,930	44,461	28	—	2,557	47,046	—	—
— 優質	21,451	36,454	27	—	2,409	38,890	—	—
— 滿意	3,479	8,007	1	—	148	8,156	—	—
— 較高風險	—	—	—	—	—	—	—	—
違約(信貸等級13至14)	—	37	—	—	—	37	—	—
總結餘(按公允價值計入損益)²	24,930	44,498	28	—	2,557	47,083	—	—
賬面淨值(包括按公允價值計入損益)	64,449	184,129	130,983	698	41,920	357,730	—	—

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」項下則擁有244.98億元，而「銀行同業」項下則擁有9.78億元，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」項下則擁有405.37億元，而「銀行同業」項下則擁有239.54億元，乃按公允價值計入損益持有

按客戶類別信貸質素分析劃分的貸款及墊款

			企業、商業及機構銀行業務							
			二〇二三年							
信貸等級	監管一年期違約 或然率範圍(%)	相等於標普外部 評級	總額				信貸減值			
			第一階段 百萬元	第二階段 百萬元	第三階段 百萬元	總計 百萬元	第一階段 百萬元	第二階段 百萬元	第三階段 百萬元	總計 百萬元
優質			84,248	1,145	-	85,893	(34)	(18)	-	(52)
1A至2B	0-0.045	A+及以上	10,891	81	-	10,972	(1)	-	-	(1)
3A至4A	0.046-0.110	A/A-至BBB+/BBB	31,974	558	-	32,532	(3)	-	-	(3)
4B至5B	0.111-0.425	BBB至BBB-/BB+	41,383	506	-	41,889	(30)	(18)	-	(48)
滿意			36,638	5,840	-	42,478	(67)	(179)	-	(246)
6A至7B	0.426-1.350	BB+/BB 至BB-	24,296	1,873	-	26,169	(38)	(77)	-	(115)
8A至9B	1.351-4.000	BB-/B+至B	8,196	2,273	-	10,469	(13)	(90)	-	(103)
10A至11C	4.001-15.75	B/B-至B-/CCC+	4,146	1,694	-	5,840	(16)	(12)	-	(28)
較高風險			-	917	-	917	-	(60)	-	(60)
12	15.751-99.999	CCC+/C	-	917	-	917	-	(60)	-	(60)
違約			-	-	5,508	5,508	-	-	(3,533)	(3,533)
13至14	100	違約	-	-	5,508	5,508	-	-	(3,533)	(3,533)
總計			120,886	7,902	5,508	134,296	(101)	(257)	(3,533)	(3,891)

			企業、商業及機構銀行業務							
			二〇二二年							
信貸等級	監管一年期違約 或然率範圍(%)	相等於標普外部 評級	總額				信貸減值			
			第一階段 百萬元	第二階段 百萬元	第三階段 百萬元	總計 百萬元	第一階段 百萬元	第二階段 百萬元	第三階段 百萬元	總計 百萬元
優質			89,567	2,068	-	91,635	(43)	(30)	-	(73)
1A-2B	0-0.045	A+及以上	8,247	117	-	8,364	(4)	-	-	(4)
3A-4A	0.046-0.110	A/A-至BBB+/BBB	36,379	321	-	36,700	(5)	-	-	(5)
4B-5B	0.111-0.425	BBB至BBB-/BB+	44,941	1,630	-	46,571	(34)	(30)	-	(64)
滿意			36,694	7,783	-	44,477	(100)	(159)	-	(259)
6A-7B	0.426-1.350	BB+/BB至BB-	23,196	2,684	-	25,880	(67)	(94)	-	(161)
8A-9B	1.351-4.000	BB-/B+至B	9,979	3,116	-	13,095	(20)	(35)	-	(55)
10A-11C	4.001-15.75	B/B-至B-/CCC+	3,519	1,983	-	5,502	(13)	(30)	-	(43)
較高風險			-	1,504	-	1,504	-	(134)	-	(134)
12	15.751-99.999	CCC+/C	-	1,504	-	1,504	-	(134)	-	(134)
違約			-	-	6,143	6,143	-	-	(3,662)	(3,662)
13-14	100	違約	-	-	6,143	6,143	-	-	(3,662)	(3,662)
總計			126,261	11,355	6,143	143,759	(143)	(323)	(3,662)	(4,128)

			企業借貸 ¹ - 亞洲地區							
			二〇二三年							
信貸等級	監管一年期違約 或然率範圍(%)	相等於標普外部 評級	總額				信貸減值			
			第一階段 百萬元	第二階段 百萬元	第三階段 百萬元	總計 百萬元	第一階段 百萬元	第二階段 百萬元	第三階段 百萬元	總計 百萬元
優質			36,959	802	-	37,761	(12)	(15)	-	(27)
1A至2B	0-0.045	A+及以上	3,550	24	-	3,574	-	-	-	-
3A至4A	0.046-0.110	A/A-至BBB+/BBB	12,634	400	-	13,034	(1)	-	-	(1)
4B至5B	0.111-0.425	BBB至BBB-/BB+	20,775	378	-	21,153	(11)	(15)	-	(26)
滿意			22,581	2,534	-	25,115	(35)	(137)	-	(172)
6A至7B	0.426-1.350	BB+/BB 至BB-	14,740	739	-	15,479	(28)	(68)	-	(96)
8A至9B	1.351-4.000	BB-/B+至B	5,243	1,134	-	6,377	(5)	(66)	-	(71)
10A至11C	4.001-15.75	B/B-至B-/CCC+	2,598	661	-	3,259	(2)	(3)	-	(5)
較高風險			-	231	-	231	-	(19)	-	(19)
12	15.751-99.999	CCC+/C	-	231	-	231	-	(19)	-	(19)
違約			-	-	2,870	2,870	-	-	(2,014)	(2,014)
13至14	100	違約	-	-	2,870	2,870	-	-	(2,014)	(2,014)
總計			59,540	3,567	2,870	65,977	(47)	(171)	(2,014)	(2,232)

1 向客戶提供的企業貸款及墊款不包括向「融資、保險及非銀行服務」及「政府」交易對手提供的貸款

			企業借貸 ¹ -亞洲地區							
			二〇二二年							
信貸等級	監管一年期違約 或然率範圍(%)	相等於標普外部 評級	總額				信貸減值			
			第一階段 百萬元	第二階段 百萬元	第三階段 百萬元	總計 百萬元	第一階段 百萬元	第二階段 百萬元	第三階段 百萬元	總計 百萬元
優質			40,402	1,361	-	41,763	(28)	(21)	-	(49)
1A至2B	0-0.045	A+及以上	3,857	52	-	3,909	(3)	-	-	(3)
3A至4A	0.046-0.110	A/A-至BBB+/BBB	14,694	250	-	14,944	(2)	(1)	-	(3)
4B至5B	0.111-0.425	BBB至BBB-/BB+	21,851	1,059	-	22,910	(23)	(20)	-	(43)
滿意			22,064	3,859	-	25,923	(55)	(99)	-	(154)
6A至7B	0.426-1.350	BB+/BB至BB-	14,512	1,285	-	15,797	(47)	(81)	-	(128)
8A至9B	1.351-4.000	BB-/B+至B	5,091	1,451	-	6,542	(7)	(7)	-	(14)
10A至11C	4.001-15.75	B/B-至B-/CCC+	2,461	1,123	-	3,584	(1)	(11)	-	(12)
較高風險			-	463	-	463	-	(106)	-	(106)
12	15.751-99.999	CCC+/C	-	463	-	463	-	(106)	-	(106)
違約			-	-	3,063	3,063	-	-	(1,748)	(1,748)
13至14	100	違約	-	-	3,063	3,063	-	-	(1,748)	(1,748)
總計			62,466	5,683	3,063	71,212	(83)	(226)	(1,748)	(2,057)

1 向客戶提供的企業貸款及墊款不包括向「融資、保險及非銀行服務」及「政府」交易對手提供的貸款

			企業借貸 ¹ -非洲及中東地區							
			二〇二三年							
信貸等級	監管一年期違約 或然率範圍(%)	相等於標普外部 評級	總額				信貸減值			
			第一階段 百萬元	第二階段 百萬元	第三階段 百萬元	總計 百萬元	第一階段 百萬元	第二階段 百萬元	第三階段 百萬元	總計 百萬元
優質			7,756	43	-	7,799	(1)	(2)	-	(3)
1A至2B	0-0.045	A+及以上	358	-	-	358	-	-	-	-
3A至4A	0.046-0.110	A/A-至BBB+/BBB	1,952	-	-	1,952	-	-	-	-
4B至5B	0.111-0.425	BBB至BBB-/BB+	5,446	43	-	5,489	(1)	(2)	-	(3)
滿意			2,801	492	-	3,293	(18)	(13)	-	(31)
6A至7B	0.426-1.350	BB+/BB至BB-	1,512	82	-	1,594	(2)	(3)	-	(5)
8A至9B	1.351-4.000	BB-/B+至B	587	175	-	762	(4)	(7)	-	(11)
10A至11C	4.001-15.75	B/B-至B-/CCC+	702	235	-	937	(12)	(3)	-	(15)
較高風險			-	515	-	515	-	(37)	-	(37)
12	15.751-99.999	CCC+/C	-	515	-	515	-	(37)	-	(37)
違約			-	-	1,435	1,435	-	-	(1,079)	(1,079)
13至14	100	違約	-	-	1,435	1,435	-	-	(1,079)	(1,079)
總計			10,557	1,050	1,435	13,042	(19)	(52)	(1,079)	(1,150)

1 向客戶提供的企業貸款及墊款不包括向「融資、保險及非銀行服務」及「政府」交易對手提供的貸款

			企業借貸 ¹ -非洲及中東地區							
			二〇二二年							
信貸等級	監管一年期違約 或然率範圍(%)	相等於標普外部 評級	總額				信貸減值			
			第一階段 百萬元	第二階段 百萬元	第三階段 百萬元	總計 百萬元	第一階段 百萬元	第二階段 百萬元	第三階段 百萬元	總計 百萬元
優質			6,268	311	-	6,579	-	-	-	-
1A至2B	0-0.045	A+及以上	338	6	-	344	-	-	-	-
3A至4A	0.046-0.110	A/A-至BBB+/BBB	2,049	23	-	2,072	-	-	-	-
4B至5B	0.111-0.425	BBB至BBB-/BB+	3,881	282	-	4,163	-	-	-	-
滿意			4,389	642	-	5,031	(32)	(41)	-	(73)
6A至7B	0.426-1.350	BB+/BB至BB-	1,454	218	-	1,672	(11)	(3)	-	(14)
8A至9B	1.351-4.000	BB-/B+至B	2,361	320	-	2,681	(11)	(24)	-	(35)
10A至11C	4.001-15.75	B/B-至B-/CCC+	574	104	-	678	(10)	(14)	-	(24)
較高風險			-	653	-	653	-	(26)	-	(26)
12	15.751-99.999	CCC+/C	-	653	-	653	-	(26)	-	(26)
違約			-	-	1,735	1,735	-	-	(1,344)	(1,344)
13至14	100	違約	-	-	1,735	1,735	-	-	(1,344)	(1,344)
總計			10,657	1,606	1,735	13,998	(32)	(67)	(1,344)	(1,443)

1 向客戶提供的企業貸款及墊款不包括向「融資、保險及非銀行服務」及「政府」交易對手提供的貸款

			企業借貸 ¹ -歐洲及美洲地區							
			二〇二三年							
信貸等級	監管一年期違約 或然率範圍(%)	相等於標普外部 評級	總額				信貸減值			
			第一階段 百萬元	第二階段 百萬元	第三階段 百萬元	總計 百萬元	第一階段 百萬元	第二階段 百萬元	第三階段 百萬元	總計 百萬元
優質			9,283	198	-	9,481	(11)	-	-	(11)
1A至2B	0-0.045	A+及以上	528	-	-	528	-	-	-	-
3A至4A	0.046-0.110	A/A-至BBB+/BBB	4,413	124	-	4,537	(1)	-	-	(1)
4B至5B	0.111-0.425	BBB至BBB-/BB+	4,342	74	-	4,416	(10)	-	-	(10)
滿意			4,778	1,621	-	6,399	(5)	(22)	-	(27)
6A至7B	0.426-1.350	BB+/BB至BB-	3,912	768	-	4,680	(4)	(2)	-	(6)
8A至9B	1.351-4.000	BB-/B+至B	596	821	-	1,417	(1)	(15)	-	(16)
10A至11C	4.001-15.75	B/B-至B-/CCC+	270	32	-	302	-	(5)	-	(5)
較高風險			-	77	-	77	-	(7)	-	(7)
12	15.751-99.999	CCC+/C	-	77	-	77	-	(7)	-	(7)
違約			-	-	980	980	-	-	(345)	(345)
13至14	100	違約	-	-	980	980	-	-	(345)	(345)
總計			14,061	1,896	980	16,937	(16)	(29)	(345)	(390)

1 向客戶提供的企業貸款及墊款不包括向「融資、保險及非銀行服務」及「政府」交易對手提供的貸款

			企業借貸 ¹ -歐洲及美洲地區							
			二〇二二年							
信貸等級	監管一年期違約 或然率範圍(%)	相等於標普外部 評級	總額				信貸減值			
			第一階段 百萬元	第二階段 百萬元	第三階段 百萬元	總計 百萬元	第一階段 百萬元	第二階段 百萬元	第三階段 百萬元	總計 百萬元
優質			10,033	225	-	10,258	(13)	-	-	(13)
1A至2B	0-0.045	A+及以上	575	-	-	575	-	-	-	-
3A至4A	0.046-0.110	A/A-至BBB+/BBB	4,065	8	-	4,073	(1)	-	-	(1)
4B至5B	0.111-0.425	BBB至BBB-/BB+	5,393	217	-	5,610	(12)	-	-	(12)
滿意			4,498	2,077	-	6,575	(4)	(25)	-	(29)
6A至7B	0.426-1.350	BB+/BB至BB-	3,867	1,376	-	5,243	(4)	(25)	-	(29)
8A至9B	1.351-4.000	BB-/B+至B	537	636	-	1,173	-	-	-	-
10A至11C	4.001-15.75	B/B-至B-/CCC+	94	65	-	159	-	-	-	-
較高風險			-	387	-	387	-	(1)	-	(1)
12	15.751-99.999	CCC+/C	-	387	-	387	-	(1)	-	(1)
違約			-	-	1,230	1,230	-	-	(398)	(398)
13至14	100	違約	-	-	1,230	1,230	-	-	(398)	(398)
總計			14,531	2,689	1,230	18,450	(17)	(26)	(398)	(441)

1 向客戶提供的企業貸款及墊款不包括向「融資、保險及非銀行服務」及「政府」交易對手提供的貸款

個人、私人及中小企業銀行業務													
二〇二三年													
	亞洲地區				非洲及中東地區				歐洲及美洲地區				總計 百萬元
	按揭 百萬元	信用卡 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元	按揭 百萬元	信用卡 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元	按揭 百萬元	信用卡 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元	
第一階段													
總額													
優質	77,270	6,234	30,027	113,531	974	263	2,471	3,708	335	-	619	954	118,193
滿意	659	113	2,418	3,190	158	11	121	290	1,812	-	1	1,813	5,293
總計	77,929	6,347	32,445	116,721	1,132	274	2,592	3,998	2,147	-	620	2,767	123,486
預期信貸虧損													
優質	(5)	(25)	(181)	(211)	(2)	(7)	(13)	(22)	-	-	(1)	(1)	(234)
滿意	-	(57)	(19)	(76)	-	-	(2)	(2)	(2)	-	-	(2)	(80)
總計	(5)	(82)	(200)	(287)	(2)	(7)	(15)	(24)	(2)	-	(1)	(3)	(314)
覆蓋%	0%	1%	1%	0%	0%	3%	1%	1%	0%	0%	0%	0%	0%
第二階段													
總額													
優質	1,014	124	583	1,721	17	8	15	40	-	-	-	-	1,761
滿意	122	14	29	165	4	1	9	14	27	-	-	27	206
較高風險	161	39	118	318	5	3	11	19	-	-	-	-	337
總計	1,297	177	730	2,204	26	12	35	73	27	-	-	27	2,304
預期信貸虧損													
優質	(1)	(12)	(43)	(56)	(1)	(1)	(7)	(9)	-	-	-	-	(65)
滿意	-	(14)	(7)	(21)	-	-	(1)	(1)	-	-	-	-	(22)
較高風險	(1)	(17)	(34)	(52)	-	(1)	(1)	(2)	-	-	-	-	(54)
總計	(2)	(43)	(84)	(129)	(1)	(2)	(9)	(12)	-	-	-	-	(141)
覆蓋%	0%	24%	12%	6%	4%	17%	26%	16%	0%	0%	0%	0%	6%
第三階段													
總信貸減值	382	53	841	1,276	53	3	59	115	85	-	8	93	1,484
預期信貸虧損	(84)	(36)	(566)	(686)	(25)	(2)	(33)	(60)	(14)	-	-	(14)	(760)
覆蓋%	22%	68%	67%	54%	47%	67%	56%	52%	16%	0%	0%	15%	51%
總計													
總額													
優質	78,284	6,358	30,610	115,252	991	271	2,486	3,748	335	-	619	954	119,954
滿意	781	127	2,447	3,355	162	12	130	304	1,839	-	1	1,840	5,499
較高風險	161	39	118	318	5	3	11	19	-	-	-	-	337
信貸減值	382	53	841	1,276	53	3	59	115	85	-	8	93	1,484
總計	79,608	6,577	34,016	120,201	1,211	289	2,686	4,186	2,259	-	628	2,887	127,274
預期信貸虧損													
優質	(6)	(37)	(224)	(267)	(3)	(8)	(20)	(31)	-	-	(1)	(1)	(299)
滿意	-	(71)	(26)	(97)	-	-	(3)	(3)	(2)	-	-	(2)	(102)
較高風險	(1)	(17)	(34)	(52)	-	(1)	(1)	(2)	-	-	-	-	(54)
信貸減值	(84)	(36)	(566)	(686)	(25)	(2)	(33)	(60)	(14)	-	-	(14)	(760)
總計	(91)	(161)	(850)	(1,102)	(28)	(11)	(57)	(96)	(16)	-	(1)	(17)	(1,215)
覆蓋%	0%	2%	2%	1%	2%	4%	2%	2%	1%	0%	0%	1%	1%

二〇二二年

	亞洲地區				非洲及中東地區				歐洲及美洲地區				
	按揭 百萬元	信用卡 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元	按揭 百萬元	信用卡 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元	按揭 百萬元	信用卡 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元	總計 百萬元
第一階段													
總額													
優質	81,738	5,781	32,297	119,816	1,004	281	2,590	3,875	397	-	646	1,043	124,734
滿意	1,155	145	1,378	2,678	189	9	71	269	1,372	-	81	1,453	4,400
總計	82,893	5,926	33,675	122,494	1,193	290	2,661	4,144	1,769	-	727	2,496	129,134
預期信貸虧損													
優質	-	(49)	(233)	(282)	(3)	(6)	(37)	(46)	(2)	-	(2)	(4)	(332)
滿意	(6)	(37)	(27)	(70)	(1)	-	(1)	(2)	(2)	-	-	(2)	(74)
總計	(6)	(86)	(260)	(352)	(4)	(6)	(38)	(48)	(4)	-	(2)	(6)	(406)
覆蓋%	0%	1%	1%	0%	0%	2%	1%	1%	0%	0%	0%	0%	0%
第二階段													
總額													
優質	576	88	388	1,052	112	2	46	160	1	-	2	3	1,215
滿意	75	10	14	99	43	1	3	47	-	-	-	-	146
較高風險	150	34	63	247	12	3	13	28	34	-	-	34	309
總計	801	132	465	1,398	167	6	62	235	35	-	2	37	1,670
預期信貸虧損													
優質	(2)	(26)	(27)	(55)	(3)	(1)	(3)	(7)	-	-	-	-	(62)
滿意	(1)	(9)	(7)	(17)	-	-	-	-	-	-	-	-	(17)
較高風險	(2)	(6)	(28)	(36)	-	(1)	(4)	(5)	-	-	-	-	(41)
總計	(5)	(41)	(62)	(108)	(3)	(2)	(7)	(12)	-	-	-	-	(120)
覆蓋%	1%	31%	13%	8%	2%	33%	11%	5%	0%	0%	0%	0%	7%
第三階段													
總信貸減值	368	48	783	1,199	111	10	56	177	77	-	-	77	1,453
預期信貸虧損	(97)	(35)	(524)	(656)	(76)	(7)	(30)	(113)	(7)	-	-	(7)	(776)
覆蓋%	26%	73%	67%	55%	68%	70%	54%	64%	9%	0%	0%	9%	53%
總計													
總額													
優質	82,314	5,869	32,685	120,868	1,116	283	2,636	4,035	398	-	648	1,046	125,949
滿意	1,230	155	1,392	2,777	232	10	74	316	1,372	-	81	1,453	4,546
較高風險	150	34	63	247	12	3	13	28	34	-	-	34	309
信貸減值	368	48	783	1,199	111	10	56	177	77	-	-	77	1,453
總計	84,062	6,106	34,923	125,091	1,471	306	2,779	4,556	1,881	-	729	2,610	132,257
預期信貸虧損													
優質	(2)	(75)	(260)	(337)	(6)	(7)	(40)	(53)	(2)	-	(2)	(4)	(394)
滿意	(7)	(46)	(34)	(87)	(1)	-	(1)	(2)	(2)	-	-	(2)	(91)
較高風險	(2)	(6)	(28)	(36)	-	(1)	(4)	(5)	-	-	-	-	(41)
信貸減值	(97)	(35)	(524)	(656)	(76)	(7)	(30)	(113)	(7)	-	-	(7)	(776)
總計	(108)	(162)	(846)	(1,116)	(83)	(15)	(75)	(173)	(11)	-	(2)	(13)	(1,302)
覆蓋%	0%	3%	2%	1%	6%	5%	3%	4%	1%	0%	0%	0%	1%

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

攤銷成本	二〇二三年				二〇二二年			
	亞洲地區 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	亞洲地區 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
總額(第一階段)	229,289	17,536	26,867	273,692	248,625	17,553	29,041	295,219
撥備(第一階段)	(363)	(39)	(28)	(430)	(454)	(73)	(32)	(559)
總額(第二階段)	6,660	3,276	1,289	11,225	8,302	3,122	1,619	13,043
撥備(第二階段)	(321)	(70)	(29)	(420)	(337)	(104)	(3)	(444)
總額(第三階段)	4,604	2,273	351	7,228	4,562	2,725	558	7,845
撥備(第三階段)	(2,734)	(1,387)	(199)	(4,320)	(2,483)	(1,765)	(209)	(4,457)
貸款淨額 ¹	237,135	21,589	28,251	286,975	258,215	21,458	30,974	310,647

¹ 包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款

銀行同業貸款及墊款

攤銷成本	二〇二三年				二〇二二年			
	亞洲地區 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	亞洲地區 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
總額(第一階段)	35,338	2,803	6,243	44,384	21,806	3,818	13,525	39,149
撥備(第一階段)	(7)	-	(1)	(8)	(3)	(4)	(2)	(9)
總額(第二階段)	17	311	212	540	212	116	9	337
撥備(第二階段)	(2)	(8)	-	(10)	(2)	(1)	-	(3)
總額(第三階段)	73	-	4	77	59	-	-	59
撥備(第三階段)	(2)	-	(4)	(6)	(14)	-	-	(14)
貸款淨額 ¹	35,417	3,106	6,454	44,977	22,058	3,929	13,532	39,519

¹ 包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款

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(經審核)

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、財務擔保及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的風險承擔總額及信貸減值變動。有關圖表乃就本集團、債務證券及其他合資格票據而呈列。

方法

表內的變動單項為年內按月變動的匯總，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前所撤銷金額。折現值回撥於淨利息收入內呈報，僅與第三階段金融工具有關。

釐定表內主要單項的方法載列如下。

- **轉撥**— 一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特定撥備的初始重新計量。
- **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、商業及機構銀行業務)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。於第二及第三階段內，風險承擔變動淨額反映還款，然而於第二階段可能包括新批信貸(客戶屬於非純粹預防性早期預警或屬於信貸等級12)，又或當購入非投資級別債務證券。

- **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，包括在到期日前年期撥回撥備的影響。此單項亦包括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。
- **到期未付利息**—第三階段金融工具的到期未付利息合約金額變動，即扣除應計款項、還款及撤銷之金額，連同信貸減值的相應變動。

預期信貸虧損模式變動(加入模式方法與方式的變動)未作為單獨細列項目進行呈報，因為其對多個單項及階段造成影響。

年內變動

第一階段風險承擔總額增加38億元至7,240億元(二〇二二年十二月三十一日：7,200億元)。企業、商業及機構銀行業務風險承擔增加218億元至3,370億元(二〇二二年十二月三十一日：3,150億元)，原因是資產負債表外風險承擔，部分被客户貸款及墊款減少所抵銷。個人、私人及中小企業銀行業務減少22億元至1,910億元(二〇二二年十二月三十一日：1,930億元)，主要受韓國及香港的按揭組合所帶動。第一階段債務證券減少78億元至1,580億元(二〇二二年十二月三十一日：1,660億元)，原因是流動資金管理及到期。

第一階段撥備總額減少1.19億元至5.26億元(二〇二二年十二月三十一日：6.45億元)。企業、商業及機構銀行業務撥備減少4,300萬元至1.51億元(二〇二二年十二月三十一日：1.94億元)，主要乃由於新發放貸款，部分被模型更新所抵銷。債務證券撥備穩定，為2,600萬元(二〇二二年十二月三十一日：2,500萬元)。個人、私人及中小企業銀行業務減少8,800萬元至3.25億元(二〇二二年十二月三十一日：4.13億元)，主要受撥回判斷性非線性模型後調整及額外撥加撥回所驅動，該兩項撥回均於「風險參數變動」呈報。

第二階段風險承擔總額減少52億元至220億元(二〇二二年十二月三十一日：270億元)，主要受企業、商業及機構銀行業務(尤其是商業房地產)及運輸行業的風險承擔淨減少。個人、私人及中小企業銀行業務風險承擔增加7億元至25億元(二〇二二年十二月三十一日：18億元)，其中4億元來自自有抵押組合。債務證券減少36億元至19億元(二〇二二年十二月三十一日：55億元)。

第二階段撥備減少1.01億元至5.17億元(二〇二二年十二月三十一日：6.18億元)。企業、商業及機構銀行業務撥備減少9,300萬元至3.18億元(二〇二二年十二月三十一日：4.11億元)，來自風險承擔減少、中國商業房地產風險承擔及模型更新轉撥至第三階段導致的撥回。此部分被第二階段中巴基斯坦主權客戶進一步降級所抵銷。個人、私人及中小企業銀行業務撥備增加2,200萬元至1.40億元(二〇二二年十二月三十一日：1.18億元)，原因是違約增加。此部分被因基本因素不再有效而撥回判斷性非線性模型後調整及於「風險參數變動」呈報的額外撥加撥回所抵銷。債務證券減少5,600萬元至3,400萬元(二〇二二年十二月三十一日：9,000萬元)，乃主要由於風險承擔減少及年期縮短，尤其是於巴基斯坦。

於二〇二三年模型及方法更新的影響令第一及第二階段撥備減少1,500萬元，其中1,000萬元為企業、商業及機構銀行業務及中央及其他項目，而500萬元為個人、私人及中小企業銀行業務。

在企業、商業及機構銀行業務方面，第三階段貸款總額減少7億元至63億元(二〇二二年十二月三十一日：70億元)，原因為還款及撤銷部分被中國商業房地產客戶降級所抵銷。企業、商業及機構銀行業務撥備減少1.71億元至37億元(二〇二二年十二月三十一日：38億元)，原因是新降級支出因還款及撤銷而撥回所抵銷。個人、私人及中小企業銀行業務第三階段貸款穩定，為15億元(二〇二二年十二月三十一日：15億元)，而撥備減少1,700萬元至8億元(二〇二二年十二月三十一日：8億元)。債務證券總資產增加2,000萬元至1.64億元(二〇二二年十二月三十一日：1.44億元)。

所有類別(經審核)

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 ³			總計		
	總結餘 ³ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 ³ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 ³ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 ³ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元
於二〇二二年一月一日	684,759	(609)	684,150	34,550	(652)	33,898	9,061	(4,941)	4,120	728,370	(6,202)	722,168
轉撥至第一階段	24,666	(555)	24,111	(24,633)	555	(24,078)	(33)	-	(33)	-	-	-
轉撥至第二階段	(46,960)	228	(46,732)	47,479	(246)	47,233	(519)	18	(501)	-	-	-
轉撥至第三階段	(176)	74	(102)	(3,630)	253	(3,377)	3,806	(327)	3,479	-	-	-
風險承擔變動淨額	83,204	(137)	83,067	(24,324)	93	(24,231)	(1,710)	338	(1,372)	57,170	294	57,464
階段變動重新計量淨額	-	45	45	-	(126)	(126)	-	(168)	(168)	-	(249)	(249)
風險參數變動	-	106	106	-	(387)	(387)	-	(895)	(895)	-	(1,176)	(1,176)
核銷	-	-	-	-	-	-	(949)	949	-	(949)	949	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	(157)	157	-	(157)	157	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	136	136	-	136	136
匯兌差額及其他變動 ¹	(25,381)	203	(25,178)	(1,963)	(108)	(2,071)	(658)	9	(649)	(28,002)	104	(27,898)
於二〇二二年 十二月三十一日 ²	720,112	(645)	719,467	27,479	(618)	26,861	8,841	(4,724)	4,117	756,432	(5,987)	750,445
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回		14			(420)			(725)			(1,131)	
收回先前核銷金額		-			-			293			293	
信貸減值(支出)/ 撥回總額		14			(420)			(432)			(838)	
於二〇二三年一月一日	720,112	(645)	719,467	27,479	(618)	26,861	8,841	(4,724)	4,117	756,432	(5,987)	750,445
轉撥至第一階段	19,594	(661)	18,933	(19,583)	661	(18,922)	(11)	-	(11)	-	-	-
轉撥至第二階段	(42,628)	174	(42,454)	42,793	(182)	42,611	(165)	8	(157)	-	-	-
轉撥至第三階段	(96)	6	(90)	(2,329)	326	(2,003)	2,425	(332)	2,093	-	-	-
風險承擔變動淨額	23,717	(185)	23,532	(22,727)	22	(22,705)	(1,708)	624	(1,084)	(718)	461	(257)
階段變動重新計量淨額	-	52	52	-	(199)	(199)	-	(163)	(163)	-	(310)	(310)
風險參數變動	-	202	202	-	(32)	(32)	-	(1,100)	(1,100)	-	(930)	(930)
核銷	-	-	-	-	-	-	(1,027)	1,027	-	(1,027)	1,027	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	(83)	83	-	(83)	83	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	180	180	-	180	180
匯兌差額及其他變動 ¹	3,177	531	3,708	(3,365)	(495)	(3,860)	(128)	(102)	(230)	(316)	(66)	(382)
於二〇二三年 十二月三十一日 ²	723,876	(526)	723,350	22,268	(517)	21,751	8,144	(4,499)	3,645	754,288	(5,542)	748,746
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回 ⁶		69			(209)			(639)			(779)	
收回先前核銷金額		-			-			271			271	
信貸減值(支出)/ 撥回總額 ⁴		69			(209)			(368)			(508)	

1 包括債務證券的公允價值調整及攤銷

2 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總結餘1,114.78億元(二〇二二年十二月三十一日：1,017.40億元)及信貸減值總額5,900萬元(二〇二二年十二月三十一日：8,800萬元)

3 總結餘包括資產負債表外工具的名義金額

4 列賬基準

5 第三階段包括總額8,000萬元(二〇二二年十二月三十一日：2,800萬元)及預期信貸虧損1,400萬元(二〇二二年十二月三十一日：1,300萬元)產生的信貸減值債務證券

6 不包括有關其他資產的撥回(二〇二二年十二月三十一日：200萬元)

其中一債務證券、另類一級資本及其他合資格票據的變動(經審核)

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 ²			總計		
	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 ³ 百萬元
於二〇二二年一月一日	157,352	(67)	157,285	5,315	(42)	5,273	113	(66)	47	162,780	(175)	162,605
轉撥至第一階段	2,296	(22)	2,274	(2,296)	22	(2,274)	-	-	-	-	-	-
轉撥至第二階段	(3,942)	38	(3,904)	3,942	(38)	3,904	-	-	-	-	-	-
轉撥至第三階段	-	-	-	(66)	42	(24)	66	(42)	24	-	-	-
風險承擔變動淨額	21,613	(44)	21,569	(752)	9	(743)	-	1	1	20,861	(34)	20,827
階段變動重新計量淨額	-	10	10	-	(2)	(2)	-	(23)	(23)	-	(15)	(15)
風險參數變動	-	38	38	-	(98)	(98)	-	(13)	(13)	-	(73)	(73)
核銷	-	-	-	-	-	-	(30)	30	-	(30)	30	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
匯兌差額及其他變動 ¹	(11,216)	22	(11,194)	(688)	17	(671)	(5)	7	2	(11,909)	46	(11,863)
於二〇二二年十二月三十一日	166,103	(25)	166,078	5,455	(90)	5,365	144	(106)	38	171,702	(221)	171,481
損益賬預期信貸虧損(支出)/撥回		4			(91)			(35)			(122)	
收回先前核銷金額		-			-			-			-	
信貸減值(支出)/撥回總額		4			(91)			(35)			(122)	
於二〇二三年一月一日	166,103	(25)	166,078	5,455	(90)	5,365	144	(106)	38	171,702	(221)	171,481
轉撥至第一階段	371	(65)	306	(371)	65	(306)	-	-	-	-	-	-
轉撥至第二階段	(884)	14	(870)	884	(14)	870	-	-	-	-	-	-
轉撥至第三階段	-	-	-	(16)	-	(16)	16	-	16	-	-	-
風險承擔變動淨額	(11,583)	(28)	(11,611)	(1,899)	(44)	(1,943)	7	-	7	(13,475)	(72)	(13,547)
階段變動重新計量淨額	-	7	7	-	(18)	(18)	-	-	-	-	(11)	(11)
風險參數變動	-	32	32	-	105	105	-	(4)	(4)	-	133	133
核銷	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
匯兌差額及其他變動 ¹	4,307	39	4,346	(2,193)	(38)	(2,231)	(3)	49	46	2,111	50	2,161
於二〇二三年十二月三十一日	158,314	(26)	158,288	1,860	(34)	1,826	164	(61)	103	160,338	(121)	160,217
損益賬預期信貸虧損(支出)/撥回		11			43			(4)			50	
收回先前核銷金額		-			-			-			-	
信貸減值(支出)/撥回總額		11			43			(4)			50	

1 包括債務證券的公允價值調整及攤銷

2 第三階段包括總額8,000萬元(二〇二二年十二月三十一日:2,800萬元)及預期信貸虧損1,400萬元(二〇二二年十二月三十一日:1,300萬元)產生的信貸減值債務證券

3 呈列按公允價值計入其他全面收入的工具時未扣除預期信貸虧損。儘管該表格按淨額基準呈列,資產負債表內總淨額為1,602.63億元(二〇二二年十二月三十一日:1,716.40億元)。請參閱按階段劃分的金融工具分析表格

企業、商業及機構銀行業務(經審核)

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 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元
於二〇二二年一月一日	313,132	(163)	312,969	25,437	(425)	25,012	7,372	(4,079)	3,293	345,941	(4,667)	341,274
轉撥至第一階段	17,565	(227)	17,338	(17,565)	227	(17,338)	-	-	-	-	-	-
轉撥至第二階段	(37,505)	48	(37,457)	37,944	(66)	37,878	(439)	18	(421)	-	-	-
轉撥至第三階段	(42)	-	(42)	(2,478)	134	(2,344)	2,520	(134)	2,386	-	-	-
風險承擔變動淨額	30,508	(44)	30,464	(21,915)	65	(21,850)	(1,314)	340	(974)	7,279	361	7,640
階段變動重新計量淨額	-	2	2	-	(42)	(42)	-	(104)	(104)	-	(144)	(144)
風險參數變動	-	21	21	-	(154)	(154)	-	(551)	(551)	-	(684)	(684)
核銷	-	-	-	-	-	-	(384)	384	-	(384)	384	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	(130)	130	-	(130)	130	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	110	110	-	110	110
匯兌差額及其他變動	(8,221)	169	(8,052)	(1,275)	(150)	(1,425)	(631)	64	(567)	(10,127)	83	(10,044)
於二〇二二年 十二月三十一日	315,437	(194)	315,243	20,148	(411)	19,737	6,994	(3,822)	3,172	342,579	(4,427)	338,152
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回 ²		(21)			(131)			(315)			(467)	
收回先前核銷金額		-			-			49			49	
信貸減值(支出)/ 撥回總額		(21)			(131)			(266)			(418)	
於二〇二三年一月一日	315,437	(194)	315,243	20,148	(411)	19,737	6,994	(3,822)	3,172	342,579	(4,427)	338,152
轉撥至第一階段	14,948	(347)	14,601	(14,948)	347	(14,601)	-	-	-	-	-	-
轉撥至第二階段	(34,133)	80	(34,053)	34,175	(88)	34,087	(42)	8	(34)	-	-	-
轉撥至第三階段	(17)	-	(17)	(1,270)	141	(1,129)	1,287	(141)	1,146	-	-	-
風險承擔變動淨額	41,314	(73)	41,241	(20,084)	89	(19,995)	(1,335)	623	(712)	19,895	639	20,534
階段變動重新計量淨額	-	15	15	-	(45)	(45)	-	(82)	(82)	-	(112)	(112)
風險參數變動	-	60	60	-	(68)	(68)	-	(668)	(668)	-	(676)	(676)
核銷	-	-	-	-	-	-	(340)	340	-	(340)	340	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	(120)	120	-	(120)	120	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	155	155	-	155	155
匯兌差額及其他變動	(360)	308	(52)	(1,148)	(283)	(1,431)	(188)	(184)	(372)	(1,696)	(159)	(1,855)
於二〇二三年 十二月三十一日	337,189	(151)	337,038	16,873	(318)	16,555	6,256	(3,651)	2,605	360,318	(4,120)	356,198
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回 ²		2			(24)			(127)			(149)	
收回先前核銷金額		-			-			31			31	
信貸減值(支出)/ 撥回總額		2			(24)			(96)			(118)	

1 總結餘包括資產負債表外工具的名義金額

2 不包括有關其他資產的撥回(二〇二二年十二月三十一日：200萬元)

個人、私人及中小企業銀行業務(經審核)

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 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元
於二〇二二年一月一日	190,860	(377)	190,483	3,675	(185)	3,490	1,578	(797)	781	196,113	(1,359)	194,754
轉撥至第一階段	4,798	(314)	4,484	(4,765)	314	(4,451)	(33)	-	(33)	-	-	-
轉撥至第二階段	(5,498)	92	(5,406)	5,578	(92)	5,486	(80)	-	(80)	-	-	-
轉撥至第三階段	(81)	-	(81)	(890)	151	(739)	971	(151)	820	-	-	-
風險承擔變動淨額	9,072	(49)	9,023	(1,611)	19	(1,592)	(396)	-	(396)	7,065	(30)	7,035
階段變動重新計量淨額	-	32	32	-	(82)	(82)	-	(25)	(25)	-	(75)	(75)
風險參數變動	-	63	63	-	(132)	(132)	-	(331)	(331)	-	(400)	(400)
核銷	-	-	-	-	-	-	(535)	535	-	(535)	535	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	(27)	27	-	(27)	27	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	26	26	-	26	26
匯兌差額及其他變動	(5,912)	140	(5,772)	(166)	(111)	(277)	(24)	(60)	(84)	(6,102)	(31)	(6,133)
於二〇二二年 十二月三十一日	193,239	(413)	192,826	1,821	(118)	1,703	1,454	(776)	678	196,514	(1,307)	195,207
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回		46			(195)			(356)			(505)	
收回先前核銷金額		-			-			245			245	
信貸減值(支出)/ 撥回總額		46			(195)			(111)			(260)	
於二〇二三年一月一日	193,239	(413)	192,826	1,821	(118)	1,703	1,454	(776)	678	196,514	(1,307)	195,207
轉撥至第一階段	4,265	(246)	4,019	(4,254)	246	(4,008)	(11)	-	(11)	-	-	-
轉撥至第二階段	(7,544)	73	(7,471)	7,667	(73)	7,594	(123)	-	(123)	-	-	-
轉撥至第三階段	(64)	1	(63)	(1,049)	187	(862)	1,113	(188)	925	-	-	-
風險承擔變動淨額	1,965	(78)	1,887	(1,713)	14	(1,699)	(395)	-	(395)	(143)	(64)	(207)
階段變動重新計量淨額	-	31	31	-	(137)	(137)	-	(38)	(38)	-	(144)	(144)
風險參數變動	-	110	110	-	(69)	(69)	-	(426)	(426)	-	(385)	(385)
核銷	-	-	-	-	-	-	(649)	649	-	(649)	649	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	37	(37)	-	37	(37)	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	24	24	-	24	24
匯兌差額及其他變動	(862)	197	(665)	-	(190)	(190)	59	33	92	(803)	40	(763)
於二〇二三年 十二月三十一日	190,999	(325)	190,674	2,472	(140)	2,332	1,485	(759)	726	194,956	(1,224)	193,732
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回		63			(192)			(464)			(593)	
收回先前核銷金額		-			-			239			239	
信貸減值(支出)/ 撥回總額		63			(192)			(225)			(354)	

1 總結餘包括資產負債表外工具的名義金額

個人、私人及中小企業銀行業務—有抵押(經審核)

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 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元
於二〇二二年一月一日	136,600	(96)	136,504	2,685	(32)	2,653	1,103	(517)	586	140,388	(645)	139,743
轉撥至第一階段	3,080	(28)	3,052	(3,054)	28	(3,026)	(26)	-	(26)	-	-	-
轉撥至第二階段	(3,254)	11	(3,243)	3,319	(11)	3,308	(65)	-	(65)	-	-	-
轉撥至第三階段	(38)	1	(37)	(473)	1	(472)	511	(2)	509	-	-	-
風險承擔變動淨額	3,093	(8)	3,085	(945)	1	(944)	(259)	-	(259)	1,889	(7)	1,882
階段變動重新計量淨額	-	1	1	-	(1)	(1)	-	(4)	(4)	-	(4)	(4)
風險參數變動	-	(4)	(4)	-	48	48	-	(80)	(80)	-	(36)	(36)
核銷	-	-	-	-	-	-	(78)	78	-	(78)	78	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
匯兌差額及其他變動	(4,119)	63	(4,056)	(119)	(51)	(170)	(158)	(27)	(185)	(4,396)	(15)	(4,411)
於二〇二二年 十二月三十一日	135,362	(60)	135,302	1,413	(17)	1,396	1,028	(552)	476	137,803	(629)	137,174
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回		(11)			48			(84)			(47)	
收回先前核銷金額		-			-			55			55	
信貸減值(支出)/ 撥回總額		(11)			48			(29)			8	
於二〇二三年一月一日	135,362	(60)	135,302	1,413	(17)	1,396	1,028	(552)	476	137,803	(629)	137,174
轉撥至第一階段	3,311	(20)	3,291	(3,302)	20	(3,282)	(9)	-	(9)	-	-	-
轉撥至第二階段	(5,340)	11	(5,329)	5,436	(9)	5,427	(96)	(2)	(98)	-	-	-
轉撥至第三階段	(28)	1	(27)	(463)	1	(462)	491	(2)	489	-	-	-
風險承擔變動淨額	(3,138)	(16)	(3,154)	(1,250)	3	(1,247)	(216)	-	(216)	(4,604)	(13)	(4,617)
階段變動重新計量淨額	-	4	4	-	(16)	(16)	-	(3)	(3)	-	(15)	(15)
風險參數變動	-	22	22	-	24	24	-	(110)	(110)	-	(64)	(64)
核銷	-	-	-	-	-	-	(109)	109	-	(109)	109	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	(3)	3	-	(3)	3	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	12	12	-	12	12
匯兌差額及其他變動	(369)	25	(344)	(7)	(22)	(29)	(24)	20	(4)	(400)	23	(377)
於二〇二三年 十二月三十一日	129,798	(33)	129,765	1,827	(16)	1,811	1,062	(525)	537	132,687	(574)	132,113
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回		10			11			(113)			(92)	
收回先前核銷金額		-			-			68			68	
信貸減值(支出)/ 撥回總額		10			11			(45)			(24)	

1 總結餘包括資產負債表外工具的名義金額

個人、私人及中小企業銀行業務—無抵押(經審核)

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 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元
於二〇二二年一月一日	54,260	(281)	53,979	990	(153)	837	475	(280)	195	55,725	(714)	55,011
轉撥至第一階段	1,718	(286)	1,432	(1,711)	286	(1,425)	(7)	-	(7)	-	-	-
轉撥至第二階段	(2,244)	81	(2,163)	2,259	(81)	2,178	(15)	-	(15)	-	-	-
轉撥至第三階段	(43)	(1)	(44)	(417)	150	(267)	460	(149)	311	-	-	-
風險承擔變動淨額	5,979	(41)	5,938	(666)	18	(648)	(137)	-	(137)	5,176	(23)	5,153
階段變動重新計量淨額	-	31	31	-	(81)	(81)	-	(21)	(21)	-	(71)	(71)
風險參數變動	-	67	67	-	(180)	(180)	-	(251)	(251)	-	(364)	(364)
核銷	-	-	-	-	-	-	(457)	457	-	(457)	457	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	(27)	27	-	(27)	27	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	26	26	-	26	26
匯兌差額及其他變動	(1,793)	77	(1,716)	(47)	(60)	(107)	134	(33)	101	(1,706)	(16)	(1,722)
於二〇二二年 十二月三十一日	57,877	(353)	57,524	408	(101)	307	426	(224)	202	58,711	(678)	58,033
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回		57			(243)			(272)			(458)	
收回先前核銷金額		-			-			190			190	
信貸減值(支出)/ 撥回總額		57			(243)			(82)			(268)	
於二〇二三年一月一日	57,877	(353)	57,524	408	(101)	307	426	(224)	202	58,711	(678)	58,033
轉撥至第一階段	954	(226)	728	(952)	226	(726)	(2)	-	(2)	-	-	-
轉撥至第二階段	(2,204)	62	(2,142)	2,231	(64)	2,167	(27)	2	(25)	-	-	-
轉撥至第三階段	(36)	-	(36)	(586)	186	(400)	622	(186)	436	-	-	-
風險承擔變動淨額	5,103	(62)	5,041	(463)	11	(452)	(179)	-	(179)	4,461	(51)	4,410
階段變動重新計量淨額	-	27	27	-	(121)	(121)	-	(35)	(35)	-	(129)	(129)
風險參數變動	-	88	88	-	(93)	(93)	-	(316)	(316)	-	(321)	(321)
核銷	-	-	-	-	-	-	(540)	540	-	(540)	540	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	40	(40)	-	40	(40)	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	12	12	-	12	12
匯兌差額及其他變動	(493)	172	(321)	7	(168)	(161)	83	13	96	(403)	17	(386)
於二〇二三年 十二月三十一日	61,201	(292)	60,909	645	(124)	521	423	(234)	189	62,269	(650)	61,619
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回		53			(203)			(351)			(501)	
收回先前核銷金額		-			-			171			171	
信貸減值(支出)/ 撥回總額		53			(203)			(180)			(330)	

1 總結餘包括資產負債表外工具的名義金額

第二階段結餘分析

下表按導致風險承擔被分類為第二階段的關鍵信貸風險顯著增加驅動因素，分析於二〇二三年十二月三十一日及二〇二二年十二月三十一日各板塊的第二階段表內及表外風險承擔總額及相關預期信貸撥備。

倘多項驅動因素適用，則按照表格順序分配風險承擔。例如，一筆貸款可能已違反違約或然率標準且可能按非純粹預防性早期預警作為補償；在此情況下，有關風險承擔在「違約或然率增加」項下呈報。

➔ 進一步詳情載於第235及236頁「二〇二三年表現概要」。

	二〇二三年														
	企業、商業及機構銀行業務			個人、私人及中小企業銀行業務			創投資務			中央及其他項目 ¹			總計		
	總額 百萬元	預期 信貸虧損 百萬元	覆蓋 %	總額 百萬元	預期 信貸虧損 百萬元	覆蓋 %	總額 百萬元	預期 信貸虧損 百萬元	覆蓋 %	總額 百萬元	預期 信貸虧損 百萬元	覆蓋 %	總額 百萬元	預期 信貸虧損 百萬元	覆蓋 %
違約或然率增加	8,262	75	0.9%	1,962	109	5.6%	96	23	24.0%	599	13	2.2%	10,919	220	2.0%
非純粹預防性早期預警	5,136	26	0.5%	37	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	5,173	26	0.5%
較高風險(信貸等級12)	1,008	56	5.6%	26	1	3.8%	-	-	0.0%	2,020	17	0.8%	3,054	74	2.4%
次投資級別	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%
補足/拋售(私人銀行)	-	-	0.0%	148	2	1.4%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	148	2	1.4%
其他	2,467	37	1.5%	151	16	10.6%	-	-	0.0%	489	-	0.0%	3,107	53	1.7%
逾期30天	-	-	0.0%	148	12	8.1%	2	-	0.0%	-	-	0.0%	150	12	8.0%
管理層額外撥加	-	124	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	17	0.0%	-	141	0.0%
第二階段總計	16,873	318	1.9%	2,472	140	5.7%	98	23	23.5%	3,108	47	1.5%	22,551	528	2.3%

	二〇二二年														
	企業、商業及機構銀行業務			個人、私人及中小企業銀行業務			創投資務			中央及其他項目 ¹			總計		
	總額 百萬元	預期 信貸虧損 百萬元	覆蓋 %	總額 百萬元	預期 信貸虧損 百萬元	覆蓋 %	總額 百萬元	預期 信貸虧損 百萬元	覆蓋 %	總額 百萬元	預期 信貸虧損 百萬元	覆蓋 %	總額 百萬元	預期 信貸虧損 百萬元	覆蓋 %
違約或然率增加	13,620	192	1.4%	1,389	89	6.4%	-	-	0.0%	2,973	11	0.4%	17,982	292	1.6%
非純粹預防性早期預警	3,272	12	0.4%	35	-	0.0%	-	-	0.0%	5	-	0.0%	3,312	12	0.4%
較高風險(信貸等級12)	653	30	4.6%	18	1	5.6%	-	-	0.0%	2,534	69	2.7%	3,205	100	3.1%
次投資級別	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	95	11	11.6%	95	11	11.6%
補足/拋售(私人銀行)	-	-	0.0%	111	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	111	-	0.0%
其他	2,603	41	1.6%	122	4	3.3%	-	-	0.0%	451	7	1.6%	3,176	52	1.6%
逾期30天	-	-	0.0%	146	12	8.2%	47	3	6.4%	-	-	0.0%	193	15	7.8%
管理層額外撥加	-	136	0.0%	-	12	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	148	0.0%
第二階段總計	20,148	411	2.0%	1,821	118	6.5%	47	3	6.4%	6,058	98	1.6%	28,074	630	2.2%

1 包括現金及央行結存和持作出售的資產的總額及預期信貸虧損

信貸減值支出(經審核)

下表分析截至二〇二三年十二月三十一日止年度持續業務組合及重組業務組合的信貸減值支出或撥回。

→ 進一步詳情載於第235及236頁「二〇二三年表現概要」。

	二〇二三年			二〇二二年 ¹		
	第一及 第二階段 百萬元	第三階段 百萬元	總計 百萬元	第一及 第二階段 百萬元	第三階段 百萬元	總計 百萬元
持續業務組合						
企業、商業及機構銀行業務	11	112	123	148	277	425
個人、私人及中小企業銀行業務	129	225	354	151	111	262
創投資務	42	43	85	13	3	16
中央及其他項目	(44)	10	(34)	95	38	133
信貸減值支出/(撥回)	138	390	528	407	429	836
重組業務組合						
其他	1	(21)	(20)	(1)	1	-
信貸減值支出/(撥回)	1	(21)	(20)	(1)	1	-
信貸減值支出/(撥回)總額	139	369	508	406	430	836

1 基本信貸減值已就剔除(i)退出非洲及中東地區市場及業務；及(ii)航空金融作出重列。列賬基準信貸減值並無變動

問題信貸管理及撥備(經審核)

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。

暫緩還款貸款淨額減少1.20億元至10.05億元(二〇二二年十二月三十一日：11.25億元)，乃主要由於履約暫緩還款貸款股票。履約暫緩還款貸款淨額由1.51億元減至3,800萬元，而不履約暫緩還款貸款淨額保持穩定，為9.67億元(二〇二二年十二月三十一日：9.74億元)。

	二〇二三年				二〇二二年			
	企業、 商業及機構 銀行業務 百萬元	個人、私人 及中小企業 銀行業務 百萬元	創投資務 百萬元	總計 百萬元	企業、 商業及機構 銀行業務 百萬元	個人、私人 及中小企業 銀行業務 百萬元	創投資務 百萬元	總計 百萬元
攤銷成本								
所有具有暫緩還款措施的貸款	2,340	314	-	2,654	2,129	377	-	2,506
信貸減值(第一及第二階段)	-	(2)	-	(2)	(1)	-	-	(1)
信貸減值(第三階段)	(1,529)	(118)	-	(1,647)	(1,253)	(127)	-	(1,380)
賬面淨值	811	194	-	1,005	875	250	-	1,125
計入上表內								
履約暫緩還款貸款總額	-	40	-	40	89	63	-	152
修訂條款及條件 ¹	-	40	-	40	89	63	-	152
再融資 ²	-	-	-	-	-	-	-	-
減值撥備	-	(2)	-	(2)	(1)	-	-	(1)
修訂條款及條件 ¹	-	(2)	-	(2)	(1)	-	-	(1)
再融資 ²	-	-	-	-	-	-	-	-
履約暫緩還款貸款淨額	-	38	-	38	88	63	-	151
抵押品	-	31	-	31	7	60	-	67
不履約暫緩還款貸款總額	2,340	274	-	2,614	2,040	314	-	2,354
修訂條款及條件 ¹	2,113	274	-	2,387	1,997	314	-	2,311
再融資 ²	227	-	-	227	43	-	-	43
減值撥備	(1,529)	(118)	-	(1,647)	(1,253)	(127)	-	(1,380)
修訂條款及條件 ¹	(1,337)	(118)	-	(1,454)	(1,210)	(127)	-	(1,337)
再融資 ²	(192)	-	-	(192)	(43)	-	-	(43)
不履約暫緩還款貸款淨額	811	156	-	967	787	187	-	974
抵押品	341	49	-	390	243	68	-	311

1 修訂條款指因交易對手的信貸壓力導致除再融資以外的任何合約變動(即利息減少、貸款契據豁免)

2 再融資是與面對信貸壓力的借款人簽訂的新合約，以使其獲再融資並可支付其他無法兌現的債務合約

按地區劃分的暫緩還款及其他經修訂貸款

暫緩還款貸款淨額減少1.20億元至10.05億元(二〇二二年十二月三十一日:11.25億元),乃主要為履約暫緩還款貸款,尤其是於亞洲地區及歐洲及美洲地區。

攤銷成本	二〇二三年				二〇二二年			
	亞洲地區 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	亞洲地區 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
履約暫緩還款貸款	34	4	-	38	129	9	13	151
第三階段暫緩還款貸款	661	75	231	967	568	144	262	974
暫緩還款貸款淨額	695	79	231	1,005	697	153	275	1,125

第三階段保障比率(經審核)

第三階段保障比率計量第三階段減值撥備佔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援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資料載於第258至260頁的「減低信貸風險措施」一節。
- 有關第三階段貸款及墊款以及保障比率的更多詳情載於第235及236頁的「二〇二三年表現概要」。

攤銷成本	二〇二三年					二〇二二年				
	企業、個人、私人 商業及機構 銀行業務 百萬元	個人、私人 及中小企業 銀行業務 百萬元	創投業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元	企業、個人、私人 商業及機構 銀行業務 百萬元	個人、私人 及中小企業 銀行業務 百萬元	創投業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
信貸減值總額	5,508	1,484	12	224	7,228	6,143	1,453	1	248	7,845
信貸減值撥備	(3,533)	(760)	(12)	(15)	(4,320)	(3,662)	(776)	(1)	(18)	(4,457)
信貸減值淨額	1,975	724	-	209	2,908	2,481	677	-	230	3,388
保障比率	64%	51%	100%	7%	60%	60%	53%	100%	7%	57%
抵押品(百萬元)	623	554	-	-	1,177	956	543	-	-	1,499
保障比率(計入抵押品)	75%	89%	100%	7%	76%	75%	91%	100%	7%	76%

按地區劃分的信貸減值(第三階段)貸款及墊款

第三階段貸款總額減少6億元至72億元(二〇二二年十二月三十一日:78億元)。該減少的主要原因是非洲及中東地區還款及撤銷,被亞洲地區的新增流入所抵銷。

- 進一步詳情載於第235及236頁「二〇二三年表現概要」。

攤銷成本	二〇二三年				二〇二二年			
	亞洲地區 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	亞洲地區 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
信貸減值總額	4,604	2,273	351	7,228	4,562	2,725	558	7,845
信貸減值撥備	(2,734)	(1,388)	(198)	(4,320)	(2,483)	(1,765)	(209)	(4,457)
信貸減值淨額	1,870	885	153	2,908	2,079	960	349	3,388
保障比率	59%	61%	56%	60%	54%	65%	37%	57%

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(經審核)

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。

就企業、商業及機構銀行業務而言，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)減至2,900億元(二〇二二年十二月三十一日：3,450億元)，乃主要由於反向回購減少。

下表所載的抵押品價值(涵蓋銀行同業及客戶貸款及墊款，但不包括按公允價值計入損益持有的貸款及墊款)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風險承擔部分而釐定，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。抵押品價值反映管理層最佳估計並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。

由於按揭組合的風險承擔減少，企業、商業及機構銀行業務的抵押品減少17億元至365億元(二〇二二年十二月三十一日：382億元)及個人、私人及中小企業銀行業務的抵押品減少55億元至868億元(二〇二二年十二月三十一日：924億元)。由於第一階段反向回購減少，中央及其他項目的抵押品總額減少87億元至25億元(二〇二二年十二月三十一日：112億元)。然而，由於與非洲及中東地區中央銀行的短期反向回購，第二階段中央及其他項目的抵押品增加10億元(二〇二二年十二月三十一日：零)。

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，分開披露第二階段及第三階段風險承擔和相應抵押品。

攤銷成本	二〇二三年								
	尚未償還淨額			抵押品			淨風險承擔		
	總計 百萬元	第二階段 金融資產 百萬元	信貸減值 金融資產 (第三 階段) 百萬元	總計 ² 百萬元	第二階段 金融資產 百萬元	信貸減值 金融資產 (第三 階段) 百萬元	總計 百萬元	第二階段 金融資產 百萬元	信貸減值 金融資產 (第三 階段) 百萬元
企業、商業及 機構銀行業務 ¹	175,382	8,175	2,046	36,458	2,972	623	138,924	5,203	1,423
個人、私人及 中小企業銀行業務	126,059	2,163	724	86,827	1,136	554	39,232	1,027	170
創投資務	1,033	33	-	-	-	-	1,033	33	-
中央及其他項目	29,478	964	209	2,475	964	-	27,003	-	209
總計	331,952	11,335	2,979	125,760	5,072	1,177	206,192	6,263	1,802

攤銷成本	二〇二二年								
	尚未償還淨額			抵押品			淨風險承擔		
	總計 百萬元	第二階段 金融資產 百萬元	信貸減值 金融資產 (第三 階段) 百萬元	總計 ² 百萬元	第二階段 金融資產 百萬元	信貸減值 金融資產 (第三 階段) 百萬元	總計 百萬元	第二階段 金融資產 百萬元	信貸減值 金融資產 (第三 階段) 百萬元
企業、商業及 機構銀行業務 ¹	179,150	11,366	2,526	38,151	3,973	956	140,999	7,393	1,570
個人、私人及 中小企業銀行業務	130,955	1,550	677	92,350	1,019	543	38,605	531	134
創投資務	698	17	-	-	-	-	698	17	-
中央及其他項目	39,363	-	230	11,214	-	-	28,149	-	230
總計	350,166	12,933	3,433	141,715	4,992	1,499	208,451	7,941	1,934

1 包括銀行同業貸款及墊款

2 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、商業及機構銀行業務(經審核)

年期較長及次投資級別企業貸款的抵押品減至41%(二〇二二年十二月三十一日：53%)，乃主要由於退出航空業務。

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83%(二〇二二年十二月三十一日：85%)的有形抵押(不包括反向回購協議及財務擔保)由實物資產或物業組成，剩餘以現金持有。主要由於物業抵押減少，整體抵押品減少20億元至360億元(二〇二二年十二月三十一日：380億元)。

無形抵押品(如擔保及備用信用證)亦可持有作為企業風險承擔的抵押品，儘管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)。

企業、商業及機構銀行業務

攤銷成本	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元
最高風險承擔	175,382	179,150
物業	9,339	10,152
廠房、機器及其他存貨	933	1,168
現金	2,985	2,797
反向回購	13,826	14,305
AA-至AA+ ²	1,036	92
A-至A+ ²	10,606	10,459
BBB-至BBB+	855	1,485
低於BBB-	169	-
未被評級	1,160	2,269
財務擔保及保險	5,057	5,096
商品	5	37
船舶及飛機	4,313	4,596
抵押品總值¹	36,458	38,151
淨風險承擔	138,924	140,999

1 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

2 過往年度經已重列，以提供細化的信貸評級

抵押品 — 個人、私人及中小企業銀行業務(經審核)

於個人、私人及中小企業銀行業務方面，全部抵押產品保持穩定，為全部組合中的85%(二〇二二年十二月三十一日：86%)。

下表呈列按產品劃分的個人貸款分析；劃分為全部抵押、部分抵押及無抵押。

攤銷成本	二〇二三年				二〇二二年			
	全部抵押 百萬元	部分抵押 百萬元	無抵押 百萬元	總計 百萬元	全部抵押 百萬元	部分抵押 百萬元	無抵押 百萬元	總計 百萬元
最高風險承擔	106,914	505	18,640	126,059	112,556	449	17,950	130,955
個人貸款								
按揭	82,943	-	-	82,943	87,212	-	-	87,212
信用卡及私人貸款	375	-	17,395	17,770	221	-	16,711	16,932
汽車	312	-	-	312	502	-	-	502
有抵押財富產品	20,303	-	-	20,303	19,551	-	-	19,551
其他	2,981	505	1,245	4,731	5,070	449	1,239	6,758
抵押品總值 ¹				86,827				92,350
淨風險承擔 ²				39,232				38,605
佔貸款總額百分比	85%	0%	15%		86%	0%	14%	

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 扣除預期信貸虧損的款額

按地區劃分的按揭貸款對價值比率(經審核)

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。

就大部分按揭而言，持作抵押品的物業的價值遠超過按揭貸款的未償還本金。整體按揭組合的平均貸款對價值比率增加至47.1%(二〇二二年十二月三十一日：44.7%)，乃受香港、韓國及中國等幾個主要市場的物業價格下跌推動，香港佔住宅按揭組合的39.9%，平均貸款對價值比率為55.9%(二〇二二年十二月三十一日：52.6%)。香港住宅按揭的貸款對價值比率增加乃由於物業價格指數減少。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40.5%、43.0%及47.0%)。韓國的平均貸款對價值比率增加乃由於政府放寬政策，據此，已放寬受高度規管的領域，以適應高貸款對價值比率的客戶。

下表呈列按地區劃分的按揭組合中貸款對價值比率的分析。

	二〇二三年			
	亞洲地區 % 總額	非洲及 中東地區 % 總額	歐洲及 美洲地區 % 總額	總計 % 總額
攤銷成本				
50%以下	55.5	51.1	31.0	54.8
50%至59%	17.1	14.7	17.4	17.1
60%至69%	11.4	13.7	33.9	12.0
70%至79%	7.7	12.8	14.4	7.9
80%至89%	3.3	3.9	2.5	3.3
90%至99%	2.6	2.1	0.6	2.5
100%及以上	2.5	1.7	0.3	2.4
平均組合貸款對價值	46.9	51.1	56.0	47.1
個人貸款—按揭(百萬元)	79,517	1,183	2,243	82,943

	二〇二二年			
	亞洲地區 % 總額	非洲及 中東地區 % 總額	歐洲及 美洲地區 % 總額	總計 % 總額
攤銷成本				
50%以下	60.9	43.0	32.2	60.1
50%至59%	15.5	18.2	19.2	15.6
60%至69%	9.8	16.8	31.3	10.2
70%至79%	6.5	12.8	14.8	6.7
80%至89%	3.6	5.1	1.1	3.6
90%至99%	2.5	2.0	–	2.4
100%及以上	1.4	2.2	1.3	1.4
平均組合貸款對價值	44.4	54.3	56.6	44.7
個人貸款—按揭(百萬元)	83,954	1,388	1,870	87,212

佔有或已通知收回的抵押品及其他信用強化措施(經審核)

本集團透過佔有抵押品或通知收回其他信用強化措施(如擔保)而獲得資產。經收回的物業乃有序出售。倘所得款項超出未償還貸款結餘，則超出款項乃退還予借方。

所取得之若干股權證券可由本集團持有作投資用途，並分類為按公允價值計入損益，而相關貸款則撇銷。本集團佔有及持有的抵押品賬面值為1,650萬元(二〇二二年十二月三十一日：1,490萬元)。

	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元
樓宇、機器及設備	10.5	9.6
擔保	6.0	5.3
總計	16.5	14.9

其他減低信貸風險措施(經審核)

其他形式的減低信貸風險措施載於下文。

信用違約掉期

本集團就組合管理目的訂立信用違約掉期，所指貸款資產的名義價值為35億元(二〇二二年十二月三十一日：51億元)。根據國際財務報告準則第9號，此等信用違約掉期入賬列作財務擔保，因為其僅會就相關債務工具產生的損失向持有人提供補償。本集團繼續持有信用違約掉期所指相關資產，並繼續承擔與該等資產有關的信貸風險及外匯風險。

信貸掛鈎票據

本集團已發行信貸掛鈎票據以管理貸款組合，並參考名義價值為225億元(二〇二二年十二月三十一日：135億元)的貸款資產。本集團繼續持有信貸掛鈎票據可減輕其風險的基礎資產。信貸掛鈎票據於資產負債表確認為按攤銷成本持有的金融負債。

衍生金融工具

本集團訂立淨額結算總協議，倘出現違約，則可透過適用衍生工具交易的按市價計值正額與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。減低衍生金融工具信貸風險的措施載列於下文。

資產負債表外的風險承擔

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

其他組合分析

本節載列按行業劃分的信貸質素及按地區劃分的行業及零售產品到期日分析。

按客戶類別劃分的貸款及墊款的到期日分析

企業、商業及機構銀行業務類別的貸款及墊款主要仍為短期性質，910億元(二〇二二年十二月三十一日：980億元)的到期日為一年以下。98%(二〇二二年十二月三十一日：96%)的銀行貸款到期日為一年以下，較二〇二二年有所增加，原因是淨風險承擔增加55億元至450億元(二〇二二年十二月三十一日：395億元)。較短期限令我們可靈活迅速應對事件及重新平衡或減少我們面臨的客戶或正面臨較高壓力或不確定性的行業類別的風險敞口。

個人、私人及中小企業銀行業務一年或以下的短期賬簿及五年以上的長期賬簿分別穩定在組合總額的26%(二〇二二年十二月三十一日：25%)及63%(二〇二二年十二月三十一日：64%)。

攤銷成本	二〇二三年			
	一年或以下 百萬元	一年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	總計 百萬元
企業、商業及機構銀行業務	90,728	30,746	12,822	134,296
個人、私人及中小企業銀行業務	33,397	13,711	80,166	127,274
創投資務	747	334	-	1,081
中央及其他項目	29,448	43	3	29,494
客戶貸款及墊款總額	154,320	44,834	92,991	292,145
減值撥備	(4,872)	(185)	(113)	(5,170)
客戶貸款及墊款淨額	149,448	44,649	92,878	286,975
銀行同業貸款及墊款淨額	43,955	1,021	1	44,977

攤銷成本	二〇二二年			
	一年或以下 百萬元	一年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	總計 百萬元
企業、商業及機構銀行業務	98,335	34,635	10,789	143,759
個人、私人及中小企業銀行業務	33,365	14,161	84,731	132,257
創投資務	548	162	-	710
中央及其他項目	39,373	-	8	39,381
客戶貸款及墊款總額	171,621	48,958	95,528	316,107
減值撥備	(4,767)	(574)	(119)	(5,460)
客戶貸款及墊款淨額	166,854	48,384	95,409	310,647
銀行同業貸款及墊款淨額	38,105	1,211	203	39,519

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。

攤銷成本	二〇二三年											
	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	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元
行業：												
能源	9,397	(8)	9,389	672	(22)	650	949	(535)	414	11,018	(565)	10,453
製造業	21,239	(8)	21,231	708	(16)	692	656	(436)	220	22,603	(460)	22,143
融資、保險及 非銀行服務	31,633	(13)	31,620	571	(1)	570	80	(77)	3	32,284	(91)	32,193
運輸、電訊及 公用事業	14,710	(8)	14,702	1,722	(36)	1,686	481	(178)	303	16,913	(222)	16,691
食品及家居產品	7,668	(15)	7,653	323	(7)	316	355	(262)	93	8,346	(284)	8,062
商業房地產	12,261	(30)	12,231	1,848	(129)	1,719	1,712	(1,191)	521	15,821	(1,350)	14,471
礦業及採石	5,995	(4)	5,991	220	(10)	210	151	(84)	67	6,366	(98)	6,268
耐用消費品	5,815	(3)	5,812	300	(21)	279	329	(298)	31	6,444	(322)	6,122
建築業	2,230	(2)	2,228	502	(8)	494	358	(326)	32	3,090	(336)	2,754
貿易公司及分銷商	581	-	581	57	-	57	107	(58)	49	745	(58)	687
政府	33,400	(6)	33,394	1,783	(5)	1,778	367	(33)	334	35,550	(44)	35,506
其他	4,262	(4)	4,258	161	(3)	158	187	(70)	117	4,610	(77)	4,533
零售產品：												
按揭	81,210	(8)	81,202	1,350	(5)	1,345	519	(123)	396	83,079	(136)	82,943
信用卡	7,633	(104)	7,529	244	(65)	179	69	(50)	19	7,946	(219)	7,727
私人貸款及 其他無抵押貸款	10,867	(188)	10,679	324	(77)	247	315	(165)	150	11,506	(430)	11,076
汽車	310	-	310	1	-	1	1	-	1	312	-	312
有抵押財富產品	19,923	(22)	19,901	278	(10)	268	474	(340)	134	20,675	(372)	20,303
其他	4,558	(7)	4,551	161	(5)	156	118	(94)	24	4,837	(106)	4,731
賬面淨值(客戶) ¹	273,692	(430)	273,262	11,225	(420)	10,805	7,228	(4,320)	2,908	292,145	(5,170)	286,975

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139.96億元

二〇二二年

攤銷成本	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	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元
行業：												
能源	10,959	(8)	10,951	818	(7)	811	1,324	(620)	704	13,101	(635)	12,466
製造業	20,990	(23)	20,967	1,089	(27)	1,062	777	(518)	259	22,856	(568)	22,288
融資、保險及 非銀行服務	34,915	(9)	34,906	774	(3)	771	195	(175)	20	35,884	(187)	35,697
運輸、電訊及 公用事業	14,273	(22)	14,251	2,347	(36)	2,311	669	(224)	445	17,289	(282)	17,007
食品及家居產品	7,841	(21)	7,820	695	(20)	675	418	(259)	159	8,954	(300)	8,654
商業房地產	12,393	(43)	12,350	3,217	(195)	3,022	1,305	(761)	544	16,915	(999)	15,916
礦業及採石	5,482	(4)	5,478	537	(5)	532	248	(174)	74	6,267	(183)	6,084
耐用消費品	6,403	(4)	6,399	420	(17)	403	358	(307)	51	7,181	(328)	6,853
建築業	2,424	(2)	2,422	407	(5)	402	495	(410)	85	3,326	(417)	2,909
貿易公司及分銷商	2,205	(1)	2,204	170	(2)	168	122	(80)	42	2,497	(83)	2,414
政府	42,825	(2)	42,823	603	(1)	602	168	(15)	153	43,596	(18)	43,578
其他	4,684	(4)	4,680	278	(5)	273	312	(137)	175	5,274	(146)	5,128
零售產品：												
按揭	85,859	(12)	85,847	996	(7)	989	556	(180)	376	87,411	(199)	87,212
信用卡	6,912	(103)	6,809	155	(46)	109	59	(44)	15	7,126	(193)	6,933
私人貸款及 其他無抵押貸款	10,652	(253)	10,399	215	(57)	158	296	(156)	140	11,163	(466)	10,697
汽車	501	-	501	1	-	1	-	-	-	502	-	502
有抵押財富產品	19,269	(45)	19,224	235	(10)	225	407	(305)	102	19,911	(360)	19,551
其他	6,632	(3)	6,629	86	(1)	85	136	(92)	44	6,854	(96)	6,758
賬面淨值(客戶)¹	295,219	(559)	294,660	13,043	(444)	12,599	7,845	(4,457)	3,388	316,107	(5,460)	310,647

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244.98億元

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攤銷成本列值的貸款組合(扣除撥備)分析。

於企業、商業及機構銀行業務以及中央及其他項目分部方面，本集團的最大行業風險承擔為政府、融資、保險及非銀行服務以及製造業，各佔企業、商業及機構銀行業務以及中央及其他項目的客戶貸款及墊款的至少8%。

融資、保險及非銀行服務的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。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3,255名客戶。

按揭組合繼續佔個人、私人及中小企業銀行業務組合的最大部分，為831億元(二〇二二年十二月三十一日：874億元)，其中96%繼續位於亞洲地區。信用卡、個人貸款及其他無抵押借貸增至個人、私人及中小企業銀行業務組合中的15%(二〇二二年十二月三十一日：14%)，主要位於亞洲地區，原因是Mox Bank及數碼合作合夥的增長。

在亞洲地區，融資、保險及非銀行服務減少19億元至228億元(二〇二二年十二月三十一日：247億元)，而商業房地產行業減少20億元至112億元(二〇二二年十二月三十一日：132億元)，乃由於風險承擔減少。政府行業減少92億元至305億元(二〇二二年十二月三十一日：397億元)，原因是向韓國的借貸減少。

攤銷成本	二〇二三年				二〇二二年			
	亞洲地區 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	亞洲地區 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	4,143	3,986	2,324	10,453	6,250	2,278	3,938	12,466
製造業	16,828	1,077	4,238	22,143	17,388	1,267	3,633	22,288
融資、保險及非銀行服務	22,771	829	8,593	32,193	24,674	761	10,262	35,697
運輸、電訊及公用事業	12,122	2,650	1,919	16,691	10,841	3,567	2,599	17,007
食品及家居產品	4,856	1,726	1,480	8,062	4,160	2,566	1,928	8,654
商業房地產	11,176	623	2,672	14,471	13,179	598	2,139	15,916
礦業及採石	3,856	375	2,037	6,268	3,785	390	1,909	6,084
耐用消費品	5,033	429	660	6,122	5,860	461	532	6,853
建築業	1,803	333	618	2,754	1,775	625	509	2,909
貿易公司及分銷商	527	109	51	687	2,281	101	32	2,414
政府	30,487	4,778	241	35,506	39,713	3,759	106	43,578
其他	3,401	584	548	4,533	3,636	702	790	5,128
零售產品：								
按揭	79,517	1,183	2,243	82,943	83,954	1,388	1,870	87,212
信用卡	7,449	278	-	7,727	6,642	291	-	6,933
私人貸款及其他無抵押貸款	9,426	1,565	85	11,076	9,056	1,541	100	10,697
汽車	295	17	-	312	469	33	-	502
有抵押財富產品	18,774	987	542	20,303	17,876	1,048	627	19,551
其他	4,671	60	-	4,731	6,676	82	-	6,758
客戶貸款及墊款淨額	237,135	21,589	28,251	286,975	258,215	21,458	30,974	310,647
銀行同業貸款及墊款淨額	35,417	3,106	6,454	44,977	22,058	3,929	13,532	39,519

高風險、週期性及高碳行業

高風險及週期性行業指本集團認為當前經濟壓力(包括能源及商品價格波動)影響風險最高的行業，我們尤為謹慎地持續監控該等行業的風險承擔。

我們根據國際標準行業分類體系進行行業識別及分組，並更新數量以就高碳行業納入用於設定目標的所有國際標準行業分類編碼。

表格中所示的最高風險包括根據國際財務報告準則第9號—金融工具以百萬元列示的按揭攤銷成本持有的客戶貸款及墊款、按公允價值計入損益以及可用的承諾融資。

→ 進一步詳情載於第235及236頁「二〇二三年表現概要」。

最高風險承擔

	二〇二三年						
	資產負債表內最高風險承擔(扣除信貸減值)百萬元	抵押品百萬元	資產負債表內風險承擔淨額百萬元	未動用承諾(扣除信貸減值)百萬元	財務擔保(扣除信貸減值)百萬元	資產負債表外風險承擔淨額百萬元	資產負債表內外淨風險承擔總額百萬元
行業：							
汽車製造 ¹	3,564	65	3,499	3,791	538	4,329	7,828
航空 ^{1,2}	1,775	974	801	1,794	668	2,462	3,263
其中：高碳行業	1,330	974	356	944	615	1,559	1,915
商品交易商 ²	7,406	303	7,103	2,591	6,281	8,872	15,975
金屬及礦業 ^{1,2}	4,589	307	4,282	3,373	1,218	4,591	8,873
其中：鋼 ¹	1,596	193	1,403	601	358	959	2,362
其中：煤炭開採 ¹	29	9	20	51	99	150	170
其中：鋁 ¹	526	9	517	338	188	526	1,043
其中：其他金屬及礦業 ¹	2,438	96	2,342	2,383	573	2,956	5,298
航運 ¹	5,964	3,557	2,407	2,261	291	2,552	4,959
建築業 ²	2,853	448	2,405	2,753	5,927	8,680	11,085
商業房地產 ²	14,533	6,363	8,170	4,658	311	4,969	13,139
其中：高碳行業	7,498	3,383	4,115	1,587	112	1,699	5,814
酒店及旅遊業 ²	1,680	715	965	1,339	227	1,566	2,531
石油及天然氣 ^{1,2}	6,278	894	5,384	7,845	6,944	14,789	20,173
電力 ¹	5,411	1,231	4,180	3,982	732	4,714	8,894
總計 ³	54,053	14,857	39,196	34,387	23,137	57,524	96,720
其中：高風險及週期性行業	38,880	9,983	28,897	24,842	21,511	46,353	75,250
其中：高碳行業 ⁴	34,634	10,411	24,223	23,783	10,450	34,233	58,456
企業、商業及機構銀行業務總額	130,405	32,744	97,661	104,437	63,183	167,620	265,281
集團總額	331,952	125,760	206,192	182,299	74,278	256,577	462,769

1 高碳行業

2 高風險及週期性行業

3 資產負債表內最高風險承擔包括按公允價值計入損益部分的9.55億元，其中高風險行業為8.21億元及高碳行業為4.43億元

4 不包括計入建築業的水泥6.71億元(扣除預期信貸虧損)

行業：	資產負債表內最高風險承擔(扣除信貸減值) 百萬元	抵押品 百萬元	資產負債表內風險承擔淨額 百萬元	未動用承擔(扣除信貸減值) 百萬元	財務擔保(扣除信貸減值) 百萬元	資產負債表外風險承擔淨額 百萬元	資產負債表內外淨風險承擔總額 百萬元
汽車製造 ¹	3,167	84	3,083	3,683	560	4,243	7,326
航空 ^{1,2,3}	3,154	1,597	1,557	1,762	632	2,394	3,951
其中：高碳行業	2,540	1,582	958	695	555	1,250	2,208
商品交易商 ²	8,133	341	7,792	2,578	6,095	8,673	16,465
金屬及礦業 ^{1,2}	4,990	333	4,657	3,732	930	4,662	9,319
其中：鋼 ¹	1,227	157	1,070	1,450	327	1,777	2,847
其中：煤炭開採 ¹	48	15	33	8	7	15	48
其中：鋁 ¹	728	107	621	285	74	359	980
其中：其他金屬及礦業 ¹	2,987	54	2,933	1,989	522	2,511	5,444
航運 ¹	5,322	3,167	2,155	1,870	256	2,126	4,281
建築業 ²	2,909	552	2,357	2,762	5,969	8,731	11,088
商業房地產 ²	16,286	7,205	9,081	6,258	224	6,482	15,563
其中：高碳行業	6,547	2,344	4,203	3,996	90	4,086	8,289
酒店及旅遊業 ²	1,741	919	822	1,346	138	1,484	2,306
石油及天然氣 ^{1,2}	6,668	806	5,862	7,630	7,158	14,788	20,650
電力 ¹	4,771	1,258	3,513	4,169	1,176	5,345	8,858
總計 ⁴	57,141	16,262	40,879	35,790	23,138	58,928	99,807
其中：高風險及週期性行業	43,678	11,741	31,937	25,761	21,068	46,829	78,766
其中：高碳行業 ⁵	34,005	9,574	24,431	25,775	10,725	36,500	60,931
企業、商業及機構銀行業務總額	139,631	35,229	104,402	95,272	51,662	146,934	251,336
集團總額	350,166	141,715	208,451	168,574	60,224	228,798	437,249

1 高碳行業

2 高風險及週期性行業

3 除航空業的貸款風險承擔外，於二〇二二年，本集團於經營租賃項下擁有價值32億元的飛機

4 資產負債表內最高風險承擔包括按公允價值計入損益部分的12.51億元，其中高風險行業為10.72億元及高碳行業為5.74億元

5 不包括計入建築業的水泥7.19億元(扣除預期信貸虧損)

按階段劃分的貸款及墊款

攤銷成本	二〇二三年											
	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	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元
行業：												
航空	1,619	-	1,619	55	(1)	54	74	(15)	59	1,748	(16)	1,732
商品交易商	6,912	(2)	6,910	129	(1)	128	555	(504)	51	7,596	(507)	7,089
金屬及礦業	3,934	(1)	3,933	140	(8)	132	154	(88)	66	4,228	(97)	4,131
建築業	2,230	(2)	2,228	502	(8)	494	358	(326)	32	3,090	(336)	2,754
商業房地產	12,261	(30)	12,231	1,848	(129)	1,719	1,712	(1,191)	521	15,821	(1,350)	14,471
酒店及旅遊業	1,468	(2)	1,466	61	-	61	126	(25)	101	1,655	(27)	1,628
石油及天然氣	5,234	(4)	5,230	615	(15)	600	571	(147)	424	6,420	(166)	6,254
總計	33,658	(41)	33,617	3,350	(162)	3,188	3,550	(2,296)	1,254	40,558	(2,499)	38,059
企業、商業及 機構銀行業務總額	120,886	(101)	120,785	7,902	(257)	7,645	5,508	(3,533)	1,975	134,296	(3,891)	130,405
集團總額	318,076	(438)	317,638	11,765	(430)	11,335	7,305	(4,326)	2,979	337,146	(5,194)	331,952

攤銷成本	二〇二二年											
	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	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元
行業：												
航空 ¹	2,377	(1)	2,376	573	-	573	155	(32)	123	3,105	(33)	3,072
商品交易商	7,187	(6)	7,181	138	(2)	136	689	(435)	254	8,014	(443)	7,571
金屬及礦業	4,184	(1)	4,183	475	(4)	471	257	(157)	100	4,916	(162)	4,754
建築業	2,424	(2)	2,422	407	(5)	402	497	(412)	85	3,328	(419)	2,909
商業房地產	12,393	(43)	12,350	3,217	(195)	3,022	1,305	(761)	544	16,915	(999)	15,916
酒店及旅遊業	1,448	(2)	1,446	108	(1)	107	206	(18)	188	1,762	(21)	1,741
石油及天然氣	5,468	(4)	5,464	708	(6)	702	919	(442)	477	7,095	(452)	6,643
總計	35,481	(59)	35,422	5,626	(213)	5,413	4,028	(2,257)	1,771	45,135	(2,529)	42,606
企業、商業及 機構銀行業務總額	126,261	(143)	126,118	11,355	(323)	11,032	6,143	(3,662)	2,481	143,759	(4,128)	139,631
集團總額	334,368	(568)	333,800	13,380	(447)	12,933	7,904	(4,471)	3,433	355,652	(5,486)	350,166

1 除航空業的貸款風險承擔外，於二〇二二年，本集團於經營租賃項下擁有價值32億元的飛機

按地區劃分的貸款及墊款(扣除信貸減值)

	二〇二三年				二〇二二年 ¹			
	亞洲地區 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	亞洲地區 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：								
航空	1,077	7	648	1,732	1,105	1,259	708	3,072
商業交易商	3,778	675	2,636	7,089	3,497	978	3,096	7,571
金屬及礦業	1,628	1,522	981	4,131	2,966	347	1,441	4,754
建築業	1,803	333	618	2,754	1,776	624	509	2,909
商業房地產	11,176	623	2,672	14,471	13,180	598	2,138	15,916
酒店及旅遊業	998	178	452	1,628	880	465	396	1,741
石油及天然氣	2,639	1,815	1,800	6,254	3,574	1,445	1,624	6,643
總額	23,099	5,153	9,807	38,059	26,978	5,716	9,912	42,606

1 除航空業的貸款風險承擔外，於二〇二二年，本集團於經營租賃項下擁有價值32億元的飛機

信貸質素—貸款及墊款

攤銷成本 信貸評級	二〇二三年							
	航空 總額 百萬元	商品交易商 總額 百萬元	建築業 總額 百萬元	金屬及礦業 總額 百萬元	商業房地產 總額 百萬元	酒店及 旅遊業 總額 百萬元	石油及 天然氣 總額 百萬元	總計 總額 百萬元
優質	1,452	4,444	1,012	3,213	7,326	1,090	4,024	22,561
滿意	222	2,592	1,702	788	6,751	439	1,726	14,220
較高風險	-	5	18	73	32	-	101	229
信貸減值(第三階段)	74	555	358	154	1,712	126	569	3,548
總結餘	1,748	7,596	3,090	4,228	15,821	1,655	6,420	40,558
優質	-	(1)	(1)	-	(20)	(1)	(3)	(26)
滿意	(1)	(2)	(6)	(1)	(139)	(1)	(12)	(162)
較高風險	-	-	(4)	(8)	-	-	(4)	(16)
信貸減值(第三階段)	(15)	(504)	(325)	(88)	(1,191)	(25)	(147)	(2,295)
信貸減值總額	(16)	(507)	(336)	(97)	(1,350)	(27)	(166)	(2,499)
優質	0.0%	0.0%	0.1%	0.0%	0.3%	0.1%	0.1%	0.1%
滿意	0.5%	0.1%	0.4%	0.1%	2.1%	0.2%	0.7%	1.1%
較高風險	0.0%	0.0%	22.2%	11.0%	0.0%	0.0%	4.0%	7.0%
信貸減值(第三階段)	20.3%	90.8%	90.8%	57.1%	69.6%	19.8%	25.8%	64.7%
保障比率	0.9%	6.7%	10.9%	2.3%	8.5%	1.6%	2.6%	6.2%

信貸評級	二〇二二年							
	航空 ¹ 總額 百萬元	商品交易商 總額 百萬元	建築業 總額 百萬元	金屬及礦業 總額 百萬元	商業房地產 總額 百萬元	酒店及 旅遊業 總額 百萬元	石油及 天然氣 總額 百萬元	總計 總額 百萬元
優質	1,437	4,419	1,164	3,425	8,000	1,047	3,923	23,415
滿意	1,413	2,894	1,634	1,208	7,334	494	2,215	17,192
較高風險	100	12	33	26	276	15	38	500
信貸減值(第三階段)	155	689	497	257	1,305	206	919	4,028
總結餘	3,105	8,014	3,328	4,916	16,915	1,762	7,095	45,135
優質	-	(3)	-	-	(25)	(1)	(1)	(30)
滿意	(1)	(4)	(3)	(5)	(129)	(1)	(7)	(150)
較高風險	-	(1)	(4)	-	(84)	(1)	(2)	(92)
信貸減值(第三階段)	(32)	(435)	(412)	(157)	(761)	(18)	(442)	(2,257)
信貸減值總額	(33)	(443)	(419)	(162)	(999)	(21)	(452)	(2,529)
優質	0.0%	0.1%	0.0%	0.0%	0.3%	0.1%	0.0%	0.1%
滿意	0.1%	0.1%	0.2%	0.4%	1.8%	0.2%	0.3%	0.9%
較高風險	0.0%	8.3%	12.1%	0.0%	30.4%	6.7%	5.3%	18.4%
信貸減值(第三階段)	20.6%	63.1%	82.9%	61.1%	58.3%	8.7%	48.1%	56.0%
保障比率	1.1%	5.5%	12.6%	3.3%	5.9%	1.2%	6.4%	5.6%

1 除航空業的貸款風險承擔外，於二〇二二年，本集團於經營租賃項下擁有價值32億元的飛機

高碳行業的到期日及預期信貸虧損

行業	二〇二三年	到期賬戶 ¹			二〇二三年
	貸款及墊款 (已動用資金) 百萬元	一年或以下 百萬元	一年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	預期信貸虧損 百萬元
汽車製造	3,566	3,106	460	-	2
航空	1,339	149	145	1,045	9
水泥	719	512	189	18	48
煤炭開採	42	9	33	-	13
鋼	1,649	1,258	185	206	53
其他金屬及礦業	2,151	1,886	240	25	34
鋁	537	442	63	32	11
石油及天然氣	6,444	2,980	1,576	1,888	166
電力	5,516	1,933	1,533	2,050	105
航運	5,971	1,051	2,568	2,352	7
商業房地產	7,664	3,722	3,935	7	166
總結餘¹	35,598	17,048	10,927	7,623	614

1 不包括其他金屬及礦業的公允價值3.21億元

行業	二〇二二年	到期賬戶 ¹			二〇二二年
	貸款及墊款 (已動用資金) 百萬元	一年或以下 百萬元	一年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	預期信貸虧損 百萬元
汽車製造	3,167	2,450	717	-	-
航空	2,595	118	749	1,728	55
水泥	762	661	63	38	43
煤炭開採	60	2	41	17	12
鋼	1,268	1,080	180	8	41
其他金屬及礦業	1,964	1,660	281	23	44
鋁	744	528	114	102	16
石油及天然氣	6,550	3,100	1,734	1,716	238
電力	4,903	1,615	1,279	2,009	132
航運	5,374	918	2,567	1,889	52
商業房地產	6,598	2,568	3,949	81	51
總結餘²	33,985	14,700	11,674	7,611	684

1 信貸減值總額

2 不包括其他金屬及礦業以及石油及天然氣的公允價值5,800萬元

中國商業房地產

下表載列承擔資產負債表內外項目按信貸質素劃分的中國商業房地產風險。

→ 進一步詳情載於第235及236頁的「二〇二三年表現概要」。

	二〇二三年			
	中國 百萬元	香港 百萬元	集團餘下地區 ¹ 百萬元	總計 百萬元
客戶貸款	584	1,821	39	2,444
資產負債表外	42	82	-	124
於二〇二三年十二月三十一日的總額	626	1,903	39	2,568
客戶貸款 — 按信貸質素				
總額				
優質	33	-	-	33
滿意	339	619	39	997
較高風險	8	-	-	8
信貸減值(第三階段)	204	1,202	-	1,406
於二〇二三年十二月三十一日的總額	584	1,821	39	2,444
客戶貸款 — 預期信貸虧損				
優質	-	-	-	-
滿意	(3)	(134)	(12)	(149)
較高風險	-	-	-	-
信貸減值(第三階段)	(70)	(941)	-	(1,011)
於二〇二三年十二月三十一日的總額	(73)	(1,075)	(12)	(1,160)

1 集團餘下地區包括新加坡

	二〇二二年			
	中國 百萬元	香港 百萬元	集團餘下地區 ¹ 百萬元	總計 百萬元
客戶貸款	953	2,248	39	3,240
資產負債表外	74	85	8	167
於二〇二二年十二月三十一日的總額	1,027	2,333	47	3,407
客戶貸款 — 按信貸質素				
總額				
優質	256	221	-	477
滿意	459	921	39	1,419
較高風險	-	271	-	271
信貸減值(第三階段)	238	835	-	1,073
於二〇二二年十二月三十一日的總額	953	2,248	39	3,240
客戶貸款 — 預期信貸虧損				
優質	-	(19)	-	(19)
滿意	(9)	(110)	-	(119)
較高風險	-	(83)	-	(83)
信貸減值(第三階段)	(37)	(559)	-	(596)
於二〇二二年十二月三十一日的總額	(46)	(771)	-	(817)

1 集團餘下地區包括新加坡

債務證券及其他合資格票據(經審核)

本節載有債務證券及國庫券總額的進一步詳情。

本集團採用的標準信貸評級乃根據標準普爾或其對等機構所採用的評級。對於所持擁有短期評級的債務證券，本集團乃按照發行人的長期評級呈報。對於未被評級的證券，本集團則採用信貸評級及計量一節(第321頁)所述的內部信貸評級方法作評級。

債務證券及其他合資格票據總額減少114億元至1,600億元(二〇二二年十二月三十一日：1,720億元)，乃由於採取行動管理流動資金，主要於第一階段。

第一階段總結餘減少78億元至1,580億元(二〇二二年十二月三十一日：1,660億元)，其中減少34億元未被評級。

第二階段總結餘減少36億元至20億元(二〇二二年十二月三十一日：50億元)。

第三階段總結餘大致穩定，為2億元(二〇二二年十二月三十一日：1億元)。

攤銷成本及按公允價值計入其他全面收入	二〇二三年			二〇二二年		
	總額 百萬元	預期信貸虧損 百萬元	淨額 ² 百萬元	總額 百萬元	預期信貸虧損 百萬元	淨額 ² 百萬元
第一階段	158,314	(26)	158,288	166,103	(25)	166,078
AAA	61,920	(5)	61,915	73,933	(10)	73,923
AA-至AA+	34,244	(2)	34,242	42,327	(4)	42,323
A-至A+	38,891	(2)	38,889	29,488	(2)	29,486
BBB-至BBB+	13,098	(7)	13,091	7,387	(1)	7,386
低於BBB-	1,611	(2)	1,609	1,047	(2)	1,045
未被評級	8,550	(8)	8,542	11,921	(6)	11,915
一 優質	7,415	(7)	7,408	11,760	(6)	11,754
一 滿意	1,135	(1)	1,134	161	-	161
第二階段	1,860	(34)	1,826	5,455	(90)	5,365
AAA	98	-	98	21	-	21
AA-至AA+	22	-	22	40	-	40
A-至A+	81	-	81	17	(1)	16
BBB-至BBB+	499	(3)	496	2,605	(16)	2,589
低於BBB-	893	(30)	863	2,485	(71)	2,414
未被評級	267	(1)	266	287	(2)	285
一 優質	217	-	217	26	(2)	24
一 滿意	50	(1)	49	-	-	-
一 較高風險	-	-	-	261	-	261
第三階段	164	(61)	103	144	(106)	38
低於BBB-	72	(4)	68	67	(55)	12
未被評級	92	(57)	35	77	(51)	26
總結餘¹	160,338	(121)	160,217	171,702	(221)	171,481

1 第三階段總額包括產生的信貸減值債務證券8,000萬元(二〇二二年十二月三十一日：2,800萬元)，減值1,400萬元(二〇二二年十二月三十一日：1,300萬元)

2 按公允價值計入其他全面收入的工具的呈列未扣除預期信貸虧損。雖然該表的呈列以淨額為基準，但資產負債表內淨值總額為1,602.63億元(二〇二二年十二月三十一日：1,716.40億元)。請參閱按階段劃分的金融工具分析表

國際財務報告準則第9號預期信貸虧損方法(經審核)

釐定預期信貸虧損的方法

信貸虧損詞彙

組成部分	定義
概約或然率	交易對手自報告日期(第一階段)起未來12個月或產品全期(第二階段)將違約的概率，並納入對信貸風險造成影響的前瞻性經濟假設的影響，如失業率及國內生產總值預測。違約或然率估計將隨經濟週期波動。違約或然率的全期(或期限結構)乃基於統計模型，使用歷史數據校準並調整至包含前瞻性經濟假設。
違約損失率	於違約時預計造成的損失(經納入相關前瞻性經濟假設的影響)，代表到期合約現金流量與銀行預期收取的金額之間的差額。經計及相關前瞻性經濟假設，本集團根據回收率的歷史記錄估計違約損失率，並考慮收回金融資產的任何重要抵押品。
違約風險承擔	於違約時的預期資產負債表風險承擔(經計及風險承擔期間的預期變動)，其中包括動用信貸額度、償還本金和利息和攤銷的影響。

為釐定預期信貸虧損，此等組成部分相乘：參考期間的違約或然率(最多12個月或全期)×違約損失率×違約風險承擔，並以實際利率為折現率折現至結算日。

國際財務報告準則第9號預期信貸虧損模型乃按全球基準為企業、商業及機構銀行業務(CCIB)而制定，與其各自組合保持一致。然而，部分主要國家亦已制定針對特定國家的模型。

在國家或地區層面評估前瞻性資訊的校準，以考慮當地的宏觀經濟條件。

零售銀行業務的預期信貸虧損模型針對特定國家和產品構建，以表現個人、私人及中小企業銀行業務的當地特性。

對於較不重大的零售組合，本集團採用基於歷史滾動率或損失比率的簡化方法處理：

- 就中型的零售組合而言，組合採用滾動率模型。該模型使用矩陣按期計算拖欠狀態的平均貸款遷移率，其後透過將拖欠情況逾期期數除以不同時間範圍，進行矩陣乘法計算最終違約或然率。
- 就較小型的零售組合而言，組合採用損失比率模型。此等模型使用經調整總銷賬率，乃按過去12個月的每月撇銷和收回以及未償還總餘額計算得出。
- 儘管損失比率模型未包含前瞻性資料，但是倘宏觀經濟預測發生重大變動，將完成對模型結果是否需要進行調整的評估。

就有限數目的風險承擔而言，倘並無數據可用於計算批授時的違約或然率，則使用模擬參數或方法，以應用信貸風險大幅增加標準；或就部分零售組合而言，其中並無違約損失率數據的全部紀錄，則使用類似組合的虧損經驗作出估計。模擬的使用受到監察及將隨時間減少。

以下流程用於評估模型的持續表現：

- 季度模型監測，使用最新數據比較模型預測與實際結果之間的差異與經批准限額。
- 集團模型驗證部對重大模型表現的年度獨立驗證；非重大模型的簡化驗證已完成。

應用全期

預期信貸虧損乃根據本集團面臨信貸風險的期間估計。對於大多數風險承擔而言，這相當於最長合約期。然而，就零售信用卡和企業業務而言，本集團一般不會就透支額度強制實行合約期，合約期最短可達一天。因此，就此等工具而言，本集團面臨信貸風險的期間反映了其行為年期(含客戶行為預期)及信貸風險管理行動減少風險承擔期間的程度。零售信用卡於我們業務所在市場的平均行為年期為3至6年。

企業透支額度的行為年期為24個月。

信貸減值撥備的組成(經審核)

下表概述本集團於二〇二三年十二月三十一日及二〇二二年十二月三十一日的信貸減值撥備餘額的主要組成部分。

二〇二三年十二月三十一日	企業、商業及 機構銀行業務 百萬元	個人、私人及 中小企業 銀行業務 百萬元	創投業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元 ²	總計 百萬元
模型預期信貸虧損撥備(基準預測)	372	553	48	98	1,071
多種經濟情景的模型化影響	20	18	-	6	44
管理層判斷前預期信貸虧損撥備總額	392	571	48	104	1,115
包括：模型表現模型後調整	(3)	(28)	-	-	(31)
判斷模型後調整	-	2	-	-	2
管理層額外撥加 ¹					
— 中國商業房地產	141	-	-	-	141
— 其他	-	5	-	17	22
模型撥備總額	533	578	48	121	1,280
其中：第一階段	151	325	15	68	559
第二階段	318	140	21	49	528
第三階段	64	113	12	4	193
第三階段非模型撥備	3,587	646	-	88	4,321
信貸減值撥備總額	4,120	1,224	48	209	5,601
二〇二二年十二月三十一日					
模型預期信貸虧損撥備(基準預測)	505	556	12	194	1,267
多種經濟情景的模型化影響	38	6	-	6	50
管理層判斷前預期信貸虧損撥備總額	543	562	12	200	1,317
包括：模型表現模型後調整	(22)	(38)	-	-	(60)
判斷模型後調整	-	44	-	-	44
管理層額外撥加 ¹					
— 中國商業房地產	173	-	-	-	173
— 其他	9	37	-	-	46
模型撥備總額	725	643	12	200	1,580
其中：第一階段	194	413	10	34	651
第二階段	411	118	1	100	630
第三階段	120	112	1	66	299
第三階段非模型撥備	3,702	664	-	129	4,495
信貸減值撥備總額	4,427	1,307	12	329	6,075

1 第一階段為2,200萬元(二〇二三年十二月三十一日：5,500萬元)；第二階段為1.41億元(二〇二二年十二月三十一日：1.48億元)；及第三階段為零元(二〇二二年十二月三十一日：1,600萬元)

2 包括現金及央行結存、應計收益、持作出售的和其他資產的預期信貸虧損

模型表現模型後調整

作為正常模型監控和驗證操作流程的一部分，倘模型表現不符監測閾值或檢驗標準，則完成評估以確定是否需要進行模型表現模型後調整，以改正已識別的模型問題。模型表現模型後調整由集團信貸模型評估委員會批准，且將於模型已更新至改正已識別的模型問題或處於監測閾值內的預計回報時刪除。

於二〇二三年十二月三十一日，合計172項模型中，5項模型已應用於模型表現模型後調整。該等模型後調整總計減少集團減值撥備3,100萬元(2%的模型撥備)，而於二〇二二年十二月三十一日減少6,000萬元。其大部分與為計及韓國個人貸款而令預期信貸虧損減少的調整有關，原因是國際財務報告準則第9號違約或然率模型受利率波動範圍擴大的影響。

如第279及280頁所載，除該等模型表現模型後調整外，亦已採用單獨判斷模型後及管理層調整。

	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元
模型表現模型後調整		
企業、商業及機構銀行業務	(3)	(22)
個人、私人及中小企業銀行業務	(28)	(38)
模型表現模型後調整總額	(31)	(60)

釐定預期信貸虧損的主要假設及判斷

納入前瞻性資訊

不斷變化的經濟環境是銀行客戶履行到期義務能力的關鍵決定因素。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，還應考慮經濟環境的潛在變化。例如，倘一家銀行預計來年全球經濟可能會出現大幅放緩，那麼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。

為反映經濟環境變化的影響，用於計算預期信貸虧損的違約或然率及違約損失率計及前瞻性資訊，該等資訊的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」乃基於管理層的五年展望觀點作出，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第三方模型產值為憑證。在形成對前景的看法時，研究團隊考慮一致意見，高級管理層審查了部分核心國家變數的預測，但未能達成一致意見。就超過五年的期間而言，管理層利用允許逆轉為長期增長率或規範的內部研究觀點和結果及第三方模型結果。所有預測每季度更新一次。

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

在基礎預測中一管理層認為最可能的結果—全球經濟的增幅預期於近期有所緩慢。全球GDP預測於二〇二四年增長略低於3%。於新型冠狀病毒之前的10年(二〇一〇年至二〇一九年)世界經濟增幅平均為3.7%。儘管風險巨大，但於數年來最進取的貨幣緊縮週期後，世界經濟應可實現軟著陸。發達經濟體受到進取的央行收緊政策的滯後影響最深。

通脹持續及地緣政治問題發展為全球軟著陸情況面臨的風險。烏克蘭戰爭持續、中東衝突、中美緊張局勢持續及二〇二四年十一月美國大選為地緣政治及政治風險的主要來源；其來自全球分裂加劇的背景。在通脹方面，尚不清楚是否會持續放緩。部分市場核心通脹問題仍然棘手，顯示相關壓力持續。結構性風險—包括財政赤字較高、氣候轉型成本及近期化石燃料投資不足—可能令通脹高於新型冠狀病毒之前期間。石油價格及地緣政治衝突亦為上行通脹風險的來源。

儘管季度基準預測為本集團的策略計劃提供資料，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考慮多種未來經濟環境。例如，全球經濟可能較基準預測更快或更慢地增長，而該等變數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的負面影響往往較經濟回升的正面影響為大，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。為解決經濟預測的固有不确定性及此項偏態(或非線性)，國際財務報告準則第9號規定以呈報預期信貸虧損作為就一系列可能結果計算的可能性加權預期信貸虧損。

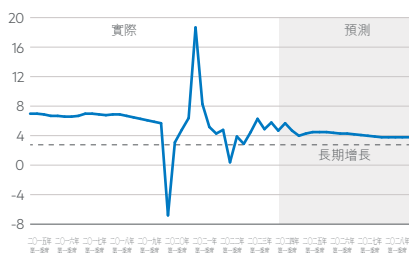
為評估可能結果範圍，本集團圍繞基準預測而模擬一系列50個情景，根據各情景計算預期信貸虧損並為各情景結果分配2%的相等權重。此等情景乃透過蒙特卡羅(Monte Carlo)模擬法產生，用於解決在本集團營運所處的多個國家製造諸多現實替代情景的難題，此方法在產生此類替代情景模型的同時，亦計及圍繞經濟結果的一九九〇年第一季度至二〇二三年第三季度期間觀察到的歷史不確定性(或波動性)程度、模型化的各宏觀經濟變數趨勢及圍繞該等趨勢的不能解釋的變動的相關性。其本質上是指不對這50個情景分別具體描述，而是集中探討全球經濟的一系列假設的替代結果，包括優於預期及加大預期壓力的情景。

以下國內生產總值圖表說明有關先前期間主要足跡市場實際情況的基準預測情況。長期增長率乃基於二〇三〇年預期的經濟擴張速度。下表載列本集團對主要業務所在市場的基準預測概要，以及不同情景的相應時段。表格中最高點／最低點表示基準預測內的最大值及最低值。

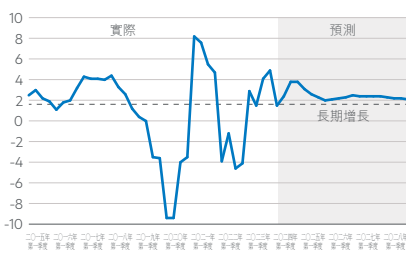
中國GDP增幅預計由二〇二三年逾5%放緩至二〇二四年的4.8%。此反映房地產行業持續萎縮、外匯貿易的負貢獻及消費者及企業信心下降。同樣，香港亦面臨多項不利因素，其GDP增長預計由二〇二三年約3.3%放緩至2.9%。該等不利因素包括房地產行業疲軟及利率上升，將拖累對香港資產的投資偏好。來自主要市場的外部需求有限亦將拖累出口。受更緊縮的財政及信貸狀況影響及由於之前央行加息的影響傳導至經濟，美國增長預計放緩。出於類似原因，二〇二四年歐元區增長預計仍然疲軟。烏克蘭戰爭持續、中東衝突的不確定性打擊全球投資者及企業的信心。印度增長預計由二〇二三年的6.7%放緩至6%，原因是大選前不確定性、更緊縮的借貸狀況及全球經濟蕭條擔憂的影響。

相反，新加坡的GDP增長預計加快，由去年的0.8%增至二〇二四年的略高於2.5%。儘管全球增長前景疲軟，但有利的基數效應可促進出口。全球電子產品及半導體行業顯示觸底的信號。儘管預期不會有強有力的反彈，但補充存貨可略微促進新加坡的電子行業。韓國的經濟增長亦將受益於該主要行業的好轉。預計GDP增長將由去年的1.3%達到二〇二四年的2.3%。

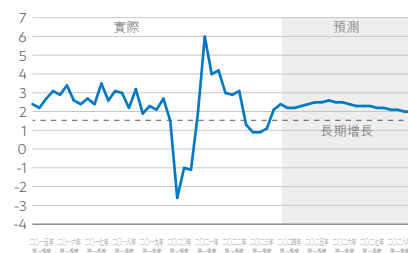
中國國內生產總值 按年%



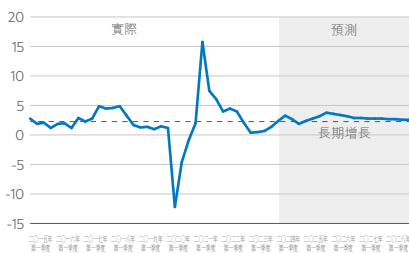
香港地區生產總值 按年%



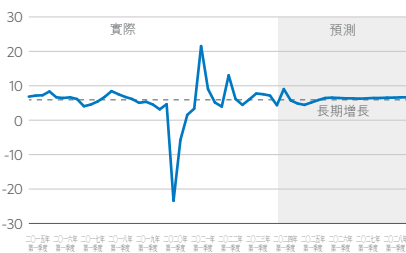
韓國國內生產總值 按年%



新加坡國內生產總值 按年%



印度國內生產總值 按年%



	二〇二三年年末預測							
	中國				香港			
	GDP增長 (按年百分比)	失業率 %	3個月利率 %	樓價 ⁵ (按年百分比)	GDP增長 (按年百分比)	失業率 %	3個月利率 %	樓價 ⁵ (按年百分比)
基準預測¹								
二〇二三年	5.4	4.1	2.0	(0.8)	3.3	3.0	4.8	(6.8)
二〇二四年	4.8	4.1	1.7	3.9	2.9	3.4	4.6	2.1
二〇二五年	4.5	4.0	1.8	5.6	2.5	3.4	4.1	3.8
二〇二六年	4.3	4.0	2.0	4.5	2.3	3.4	3.5	2.8
二〇二七年	4.0	3.9	2.2	4.4	2.4	3.4	2.5	2.7
5年平均²	4.3	4.0	2.1	4.6	2.5	3.4	3.4	2.8
季度最高點	5.7	4.1	2.5	7.2	3.8	3.4	5.0	4.6
季度最低點	3.8	3.8	1.7	1.5	1.5	3.4	2.3	(1.1)
蒙特卡羅								
低 ³	0.6	3.3	0.8	(1.5)	(3.8)	1.4	0.3	(19.3)
高 ⁴	7.7	4.4	3.8	12.0	8.2	6.4	8.3	25.5

	二〇二三年年末預測							
	新加坡				韓國			
	GDP增長 (按年百分比)	失業率 ⁶ %	3個月利率 %	樓價 ⁵ (按年百分比)	GDP增長 (按年百分比)	失業率 %	3個月利率 %	樓價 ⁵ (按年百分比)
基準預測¹								
二〇二三年	0.8	2.7	4.1	6.8	1.3	2.7	3.8	(5.8)
二〇二四年	2.6	2.8	3.8	(0.2)	2.3	3.3	3.5	3.3
二〇二五年	3.1	2.8	3.3	0.4	2.5	3.3	3.1	5.0
二〇二六年	3.3	2.8	2.8	2.9	2.4	3.1	3.1	3.5
二〇二七年	2.8	2.8	2.4	3.9	2.2	3.0	3.1	2.4
5年平均²	2.9	2.8	2.9	2.2	2.3	3.1	3.1	3.3
季度最高點	3.8	2.9	4.1	3.9	2.6	3.5	3.7	5.3
季度最低點	1.9	2.8	2.3	(0.7)	2.0	3.0	3.1	(0.3)
蒙特卡羅								
低 ³	(2.4)	1.7	0.6	(16.2)	(2.3)	1.4	0.7	(6.1)
高 ⁴	8.5	3.8	5.9	19.2	7.0	5.8	6.3	12.5

	二〇二三年年末預測				
	印度				
	GDP增長 (按年百分比)	失業率 %	3個月利率 %	樓價 ⁵ (按年百分比)	布倫特原油 (每桶元)
基準預測¹					
二〇二三年	6.7	不適用	6.4	5.3	84.2
二〇二四年	6.0	不適用	5.9	5.3	89.5
二〇二五年	6.0	不適用	6.3	6.3	90.3
二〇二六年	6.4	不適用	6.3	6.5	92.8
二〇二七年	6.5	不適用	6.2	6.4	84.9
5年平均²	6.2	不適用	6.2	6.1	88.2
季度最高點	9.1	不適用	6.3	6.5	93.8
季度最低點	4.4	不適用	5.8	4.7	82.8
蒙特卡羅					
低 ³	2.1	不適用	2.7	(0.5)	46.0
高 ⁴	10.5	不適用	9.9	13.8	137.8

二〇二二年年末預測

	中國				香港			
	GDP增長 (按年百分比)	失業率 %	3個月利率 % (按年百分比)	樓價 ⁵ (按年百分比)	GDP增長 (按年百分比)	失業率 %	3個月利率 % (按年百分比)	樓價 (按年百分比)
5年平均	5.1	3.9	2.3	3.6	2.3	3.0	2.8	1.7
最高	7.9	4.1	3.0	5.0	4.3	3.1	3.6	4.9
最低	4.5	3.8	1.4	0.0	0.5	2.9	2.4	(8.4)
蒙特卡羅								
低 ³	1.1	3.4	0.6	(3.4)	(3.8)	1.7	0.5	(22.0)
高 ⁴	9.6	4.3	4.4	10.0	8.0	4.2	6.1	26.8

二〇二二年年末預測

	新加坡				韓國			
	GDP增長 (按年百分比)	失業率 ⁶ %	3個月利率 % (按年百分比)	樓價 ⁵ (按年百分比)	GDP增長 (按年百分比)	失業率 %	3個月利率 % (按年百分比)	樓價 (按年百分比)
5年平均	2.7	3.0	3.1	2.8	2.2	3.1	3.1	2.1
最高	3.7	3.2	4.7	4.7	2.5	3.3	3.9	2.8
最低	1.7	3.0	2.4	(2.4)	1.8	3.0	2.7	(0.4)
蒙特卡羅								
低 ³	(3.4)	2.1	0.8	(15.9)	(2.8)	1.1	1.1	(5.4)
高 ⁴	8.6	4.5	5.6	20.4	7.0	4.9	5.9	10.0

二〇二二年年末預測

	印度				
	GDP增長 (按年百分比)	失業率 %	3個月利率 % (按年百分比)	樓價 (按年百分比)	布倫特原油 (每桶元)
5年平均	6.4	不適用	5.6	5.7	106.6
最高	7.7	不適用	6.3	7.2	118.8
最低	3.2	不適用	5.3	1.6	88.0
蒙特卡羅					
低 ³	1.5	不適用	1.9	(1.1)	42.4
高 ⁴	12.1	不適用	9.5	13.0	204.2

1 所呈列數字乃用於計算預期信貸虧損。由於於期末前定稿，故與年報其他地方所呈列的預測略有不同。

2 二〇二三年年報報告的5年平均涵蓋二〇二四年第一季度至二〇二八年第四季度。二〇二二年年報報告的5年平均涵蓋二〇二三年第一季度至二〇二七年第四季度。

3 指用於釐定非線性經濟情景範圍中的第10個百分位數。

4 指用於釐定非線性經濟情景範圍中的第90個百分位數。

5 如第280頁所討論者，判斷管理層調整乃就中國商業房地產行業持有。

6 新加坡失業率涵蓋居民失業率，指公民及永久居民。

多種經濟場景的影響

本集團呈報的最終可能性加權預期信貸虧損是使用蒙特卡羅模型的50個情景的各自預期信貸虧損的簡單平均值。蒙特卡羅方法的優勢在於其生成了許多覆蓋我們全球足跡的替代場景。

計算為按蒙特卡羅模型計算的概率權重預期信貸虧損與非權重基準預測預期信貸虧損之間的差額的非線性總額為4,400萬元(二〇二二年十二月三十一日：5,000萬元)。企業、商業及機構銀行業務以及中央及其他項目組合為按個人、私人及中小企業銀行業務組合應佔的餘額1,800萬元(二〇二二年十二月三十一日：600萬元)計算的非線性2,600萬元(二〇二二年十二月三十一日：4,400萬元)。由於於二〇二二年十二月三十一日就個人、私人及中小企業銀行業務組合計算的非線性仍然相對較低，判斷模型後調整3,400萬元予以應用。於二〇二三年上半年完成隨後後備分析參照採用蒙特卡羅模型計算的預期信貸虧損(非線性)，確認就個人、私人及中小企業銀行業務組合計算的非線性乃適當，且判斷模型後調整乃回撥。

下表載列多種經濟場景以及管理層額外撥加及其他判斷性調整對第一階段、第二階段及第三階段模型預期信貸虧損的影響。

	基準預測 百萬元	多種經濟場景 ¹ 百萬元	管理層 額外撥加及 其他判斷性調整 百萬元	模型預期信貸 虧損總額 ² 百萬元
於二〇二三年十二月三十一日的預期信貸虧損總額	1,071	44	165	1,280
於二〇二二年十二月三十一日的預期信貸虧損總額	1,267	84	229	1,580

1 包括與個人、私人及中小企業銀行業務有關的判斷模型後調整零元(二〇二二年十二月三十一日：3,400萬元)

2 模型預期信貸虧損總額包括第一階段和第二階段的結餘11.05億元(二〇二二年十二月三十一日：12.81億元)及第三階段貸款的模型預期信貸虧損193億元(二〇二二年十二月三十一日：2.99億元)

3 包括持作出售資產的預期信貸虧損3,700萬元(二〇二二年十二月三十一日：1,000萬元)

多種場景下的平均預期信貸虧損較僅使用最可能出現場景(基準預測)計算的預期信貸虧損高4%(二〇二二年：7%)。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組合。其他組合顯示最低水平的非線性，乃由於結構原因(例如個人、私人及中小企業銀行業務按揭組合的重大抵押化)而對宏觀經濟影響的回應有限。

判斷性調整

於二〇二三年十二月三十一日，本集團持有預期信貸虧損的判斷性調整載於下表。所有的判斷性調整均於計及第275頁所呈報的模型表現模型後調整後釐定。其按季度重新評估並經國際財務報告準則第9號減值委員會審核並批准，且將於不再相關時撥回。

二〇二三年十二月三十一日	企業、 商業及 機構銀行 業務 百萬元	個人、私人及中小企業銀行業務				中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
		按揭 百萬元	信用卡 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元		
判斷模型後調整	-	-	1	1	2	-	2
判斷性管理層額外撥加：							
一中國商業房地產	141	-	-	-	-	-	141
一其他	-	1	2	2	5	17	22
判斷性調整總額	141	1	3	3	7	17	165
按階段劃分的判斷性調整：							
第一階段	17	1	3	6	10	-	27
第二階段	124	-	-	(3)	(3)	17	138
第三階段	-	-	-	-	-	-	-

二〇二二年十二月三十一日	企業、 商業及 機構銀行 業務 百萬元	個人、私人及中小企業銀行業務				中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
		按揭 百萬元	信用卡 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元		
判斷模型後調整	-	3	11	30	44	-	44
判斷性管理層額外撥加：							
一中國商業房地產	173	-	-	-	-	-	173
一其他	9	2	5	30	37	-	46
判斷性調整總額	182	5	16	60	81	-	263
按階段劃分的判斷性調整：							
第一階段	37	1	5	39	45	-	82
第二階段	136	3	9	17	29	-	165
第三階段	9	1	2	4	7	-	16

模型後調整

於二〇二三年十二月三十一日，令預期信貸虧損增加淨額200萬元(二〇二二年十二月三十一日：增加4,400萬元)的判斷模型後調整已應用於若干個人、私人及中小企業銀行業務模型，主要涉及就影響建模輸出的臨時因素作出調整。其將於該等因素正常化時回撥。於二〇二二年十二月三十一日，與多種經濟場景有關的預期信貸虧損增加額為3,400萬元，已於二〇二三年上半年悉數撥回(請參閱「多種經濟場景的影響」)。

判斷性管理層額外撥加

中國商業房地產

自二〇二一年底以來中國房地產市場現呈下行狀態，這可由銷售及與該行業的投資持續下降證明。中國房地產開發商到二〇二三年持續面臨流動資金問題，更多開發商違反其於海內外的責任。於二〇二三年，內地政府已推出大量政策幫助行業復甦及重建購買情緒。此有助穩定有關城市的市場，惟整體而言需求及房價仍放緩。持續政策放鬆(包括住房限購相關政策)、境內金融機構對合資格項目的完全支持、按揭利率放寬及保障性住房的進一步支持均為逆轉銷售及投資持續下降及確保二〇二四年穩定前景的關鍵。

於二〇二三年十二月三十一日，本集團於中國商業房地產的客戶的貸款及墊款為24億元(二〇二二年十二月三十一日：32億元)。客戶層面的分析正在持續進行，客戶將被置於純粹預防性或非純粹預防性的早期預警狀態(如適用)，以進行密切監察。鑒於中國商業房地產行業風險的不斷演變的性質，通過估計進一步惡化對該行業的風險承擔的影響，我們已作出1.41億元(二〇二二年十二月三十一日：1.73億元)的管理層額外撥加。自二〇二二年十二月三十一日的有關減少主要受還款及部分風險承擔轉至第三階段所驅動。

其他

額外撥加500萬元(二〇二二年十二月三十一日：1,600萬元)亦已於個人、私人及中小企業銀行業務內應用於反映主權違約或主權風險提高導致的宏觀經濟環境的挑戰，其影響並無完全體現模型結果。額外撥加1,700萬元(二〇二二年：零)應用於中央及其他項目，原因是非洲及中東地區的暫時市場錯位。

於二〇二二年十二月三十一日所持於個人、私人及中小企業銀行業務內持有餘下新型冠狀病毒額外撥加2,100萬元已於二〇二三年悉數撥回。於斯里蘭卡主權違約後於二〇二二年十二月三十一日所持於個人、私人及中小企業銀行業務內持有的第三階段額外撥加900萬元亦已於二〇二三年悉數撥回。

第三階段資產

透過壓力資產小組管理的信貸減值資產包括對已確定收回結果的前瞻性經濟假設，並根據國際財務報告準則第9號獲分配個別概率比重。此等假設並非基於蒙特卡羅模擬法，而是透過基準預測得知。

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，且一向為非線性及視乎組合而定，這表示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宏觀經濟變數。此涵蓋單一變數及多重變數項目，使用簡單的上升/下跌變更及摘自實際計算數據，以及專門設定的情景設計評估。

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。本集團相信此情況屬可信，原因是預期信貸虧損計算中使用的變數數目龐大。此情況並不表示宏觀經濟變數並無影響力；反之，本集團相信在考慮宏觀經濟變數時應計入全部情景，以符合有關計算的多重變數性質。

本集團面臨與宏觀經濟展望不確定性相關的經營環境的下行風險。為此，本集團實施了預期信貸虧損敏感性分析來研究集團業務覆蓋的市場中經濟恢復放緩產生的影響。具體而言，考慮了兩種下行場景來研究當前商品價格的不確定因素。第一種情景全球滯脹探討短期內因烏克蘭戰爭持續及中東衝突導致商品價格、通脹及利率短暫飆升(相對於基準)。第二種更為嚴重的情景為基於英倫銀行最近期年度週期性情景(ACS)，其探討商品價格、通脹及利率持續上漲。

	基線		全球滯脹		ACS	
	五年平均值	峰值/峰谷	五年平均值	峰值/峰谷	五年平均值	峰值/峰谷
中國GDP	4.3	5.7/3.8	3.7	6.2/(0.8)	2.2	3.9/(3.4)
中國失業率	4.0	4.1/3.8	5.3	6.4/3.8	5.3	5.7/4.6
中國房地產價格	4.6	7.2/1.5	4.4	15.9/(17.5)	(5.5)	9.2/(16.3)
香港GDP	2.5	3.8/1.5	1.8	5.6/(1.4)	(0.6)	2.9/(9.4)
香港失業率	3.4	3.4/3.4	5.4	7.4/3.4	6.3	7.5/3.9
香港房地產價格	2.8	4.6/(1.1)	1.6	9.4/(3.8)	(9.7)	6.2/(22.5)
美國GDP	1.7	2.3/0.8	1.4	2.7/(1.3)	0.1	1.5/(4.8)
新加坡GDP	2.9	3.8/1.9	2.7	5.0/(1.6)	1.2	5.9/(8.7)
印度GDP	6.2	9.1/4.4	4.9	6.6/0.6	4.2	7.3/(0.7)
原油	88.2	93.8/82.8	95.3	152.9/82.8	118	147.9/83.6

期間涵蓋二〇二四年第一季度至二〇二八年第四季度

	基礎 (GDP, 按年漲跌幅)					全球滯脹					和基礎之間的差額				
	二〇二四年	二〇二五年	二〇二六年	二〇二七年	二〇二八年	二〇二四年	二〇二五年	二〇二六年	二〇二七年	二〇二八年	二〇二四年	二〇二五年	二〇二六年	二〇二七年	二〇二八年
中國	4.8	4.5	4.3	4.0	3.8	1.5	1.6	4.8	5.7	4.8	(3.3)	(2.9)	0.5	1.7	1.0
香港	2.9	2.5	2.3	2.4	2.2	0.9	(1.0)	1.7	5.0	2.4	(2.0)	(3.5)	(0.6)	2.5	0.2
美國	1.4	1.5	1.8	1.9	1.9	0.0	0.2	1.8	2.6	2.4	(1.5)	(1.3)	0.0	0.7	0.5
新加坡	2.6	3.1	3.3	2.8	2.6	0.3	0.6	3.7	4.8	4.0	(2.3)	(2.4)	0.4	2.0	1.3
印度	6.0	5.5	6.5	6.4	6.6	2.6	3.9	5.6	6.5	5.7	(3.4)	(1.6)	(0.8)	0.1	(0.9)

每年為第一季度至第四季度。例如，二〇二四年為二〇二四年第一季度至二〇二四年第四季度。

	基礎 (GDP, 按年漲跌幅)					ACS					和基礎之間的差額				
	二〇二四年	二〇二五年	二〇二六年	二〇二七年	二〇二八年	二〇二四年	二〇二五年	二〇二六年	二〇二七年	二〇二八年	二〇二四年	二〇二五年	二〇二六年	二〇二七年	二〇二八年
中國	4.8	4.5	4.3	4.0	3.8	(0.9)	1.3	3.7	3.4	3.4	(5.6)	(3.2)	(0.5)	(0.6)	(0.4)
香港	2.9	2.5	2.3	2.4	2.2	(5.3)	(3.5)	2.6	1.8	1.5	(8.1)	(6.0)	0.3	(0.6)	(0.7)
美國	1.4	1.5	1.8	1.9	1.9	(1.7)	(1.5)	1.0	1.3	1.3	(3.2)	(2.9)	(0.8)	(0.6)	(0.6)
新加坡	2.6	3.1	3.3	2.8	2.6	(3.8)	0.0	4.2	2.9	2.7	(6.4)	(3.1)	0.9	0.1	0.1
印度	6.0	5.5	6.5	6.4	6.6	2.8	2.2	4.9	5.3	5.5	(3.2)	(3.3)	(1.6)	(1.1)	(1.2)

每年為第一季度至第四季度。例如，二〇二四年為二〇二四年第一季度至二〇二四年第四季度

與基線預期信貸虧損準備金(不包括多個經濟場景和在這些場景中已吸收了部分風險的管理層額外撥加的影響)相比，在全球通脹場景下，建模的第一階段及第二階段的預期信貸虧損準備金(包括表內和表外資產負債表工具)總額高出約1.53億元，及在ACS場景下，高出4.89億元。在全球通脹及ACS場景下，第二階段風險承擔佔第一及第二階段的風險承擔的比例將從基本情況下的3.7%分別增加至4.1%及6.5%。這考慮了風險敞口自第一階段轉移至第二階段的影響，但未考慮第三階段違約金額的增加。

在此兩種場景下，企業、商業及機構銀行業務的預期信貸虧損大部分增長來自主要企業及商業房地產組合。對於主要企業組合，在全球通脹及ACS場景，預期信貸虧損將分別增加2,000萬元及7,900萬元，且第二階段風險承擔的佔比將由基本情況下的5.5%分別增至5.9%及8.2%。

就個人、私人及中小企業銀行業務組合而言，大多數預期信貸虧損增長來自無抵押零售組合及受影響的台灣及韓國個人貸款。在全球滯脹及ACS場景下，信用卡預期信貸虧損將分別增加2,800萬元及6,600萬元，主要為新加坡及香港組合，且於各場景下，第二階段信用卡風險承擔佔比將由基本情況下的1.5%分別增至2.1%及3.3%，新加坡組合受影響最大。於各場景下按揭預期信貸虧損將分別增加100萬元及4,500萬元，香港及韓國的組合受影響最大，且第二階段按揭佔比將由基本情況下的1.2%分別增至1.7%及14%，香港及新加坡組合受影響最大。

建模的第三階段準備金沒有重大變更，這主要與無擔保個人、私人及中小企業銀行業務風險敞口有關，其違約損失率對宏觀經濟預測的變動不敏感。未建模的第三階段風險敞口也沒有重大變化，因為它們對具體客戶的因素比對其他宏觀經濟場景更敏感。

因為用於降低風險潛在增加和基礎信貸組合變動的管理措施的影響和其他因素，任一場景的實際結果可能有重大差異。

	呈報的總額 ¹ 百萬元	呈報的預期 信貸虧損 ² 百萬元	預期信貸 虧損基本 情況 百萬元	預期 信貸虧損 (全球通脹) 百萬元	預期 信貸虧損 (ACS) 百萬元
建模的第一階段					
企業、商業及機構銀行業務	337,189	134	124	136	164
個人、私人及中小企業銀行業務	190,999	315	306	355	455
創投資務	1,015	15	15	15	15
中央及其他項目	194,673	35	32	40	50
不包括管理層判斷的第一階段總額	723,876	499	477	546	684
建模的第二階段					
企業、商業及機構銀行業務	16,873	194	184	234	333
個人、私人及中小企業銀行業務	2,472	143	134	167	263
創投資務	54	21	21	21	21
中央及其他項目	2,869	21	18	19	22
不包括管理層判斷的第二階段總額	22,268	379	357	441	639
建模的第一及第二階段總額					
企業、商業及機構銀行業務	354,062	328	308	370	497
個人、私人及中小企業銀行業務	193,471	458	440	522	718
創投資務	1,069	36	36	36	36
中央及其他項目	197,542	56	50	59	72
不包括管理層判斷的總額	746,144	878	834	987	1,323
第三階段風險敞口(不包括其他資產)					
其他金融資產 ³	111,478	59			
管理層判斷的預期信貸虧損		165			
二〇二三年十二月三十一日報告的金融資產總額	865,766	5,601			

1 總額結餘包括資產負債表內及外有關工具；第一階段及第二階段之間的分配將因場景而異

2 包括資產負債表內及外有關工具的預期信貸虧損

3 包括現金及央行結存、應計收益、其他金融資產；及持作出售的資產

信用風險顯著增加(SICR)

定量標準

信用風險顯著增加通過將報告日的違約風險與信用發起時的違約風險對比進行評估。違約風險的變動是否顯著通過定量和定性標準進行評估。已針對每一業務單獨確定該等標準。如適用，應一致應用於各業務線。

如果資產在風險敞口剩餘期限內的平均年化國際財務報告準則第9號有效期違約或然率突破相對和絕對閾值，則資產被視為出現信用風險顯著增加。

信用風險增加的絕對指標用來描述以下情況：風險敞口的國際財務報告準則第9號違約或然率在初始確認時相對較低，即使其增加數倍，也不代表信用風險顯著增加。當國際財務報告準則第9號違約或然率相對較高時，更適合使用相對指標來評估當國際財務報告準則第9號違約或然率快速攀升時，信用風險是否顯著增加。

已依據以下原則對信用風險顯著增加閾值進行了校準：

- 穩定性 — 設置的閾值被用來實現信貸組合級的穩定第二階段統計總體，盡量減少在第一階段和第二階段之間的較短期間來回移動的賬戶數量

- 準確性 — 設置的閾值使得第二階段風險敞口最終違約的傾向顯著高於第一階段風險敞口

- 依賴於最後擔保 — 閾值比較嚴格，使得有較高比例的賬戶因為前瞻性國際財務報告準則第9號違約或然率的變動，而不是因為後顧式最後擔保(比如拖欠)進入第二階段
- 與業務和產品風險概況的關係 — 業務反映了不同產品之間的相對風險差異，並與業務流程保持一致

對於企業、商業及機構銀行客戶，定量閾值是國際財務報告準則第9號違約或然率增加100%，國際財務報告準則第9號違約或然率的絕對變動在50個基點和100個基點之間。

對於個人及中小企業銀行客戶，於香港、新加坡、馬來西亞、阿聯酋及台灣申請信用卡及一個個人貸款組合引入組合特定量化門檻。門檻包括國際財務報告準則第9號違約或然率的相對及絕對增加，以及該等風險敞口的平均全期國際財務報告準則第9號違約或然率截止值，而該等敞口屬於客戶使用限制範圍(就信用卡而言)，在餘下期限(就個人貸款而言)及現有風險敞口與已逾期1至29日的風險敞口之間的差額內。

門檻範圍適用於：

組合	相關國際財務報告準則第9號 違約或然率上升 (%)	絕對國際財務報告準則第9號 違約或然率上升 (%)	客戶使用率 (%)	餘下期限 (%)	平均國際財務報告準則第9號 違約或然率 (全期)
信用卡—當期	50%–150%	3.4%–9.3%	15%–90%	–	4.15%–11.6%
信用卡—逾期1至29日	100%–210%	3.5%–6.1%	25%–67%	–	1.5%–18.5%
個人貸款—當期	–	3.5%	–	70%	2.8%
個人貸款—逾期1至29日	25%	3%	–	75%	–

就所有其他個人及中小企業銀行業務組合而言，所應用定量SICR閾值相對閾值是國際財務報告準則第9號違約或然率增加100%，國際財務報告準則第9號違約或然率的絕對變動在100個基點和350個基點之間(視產品而定)。一些國家的絕對閾值較高，這反映了與集團的其他個人信貸組合相比，其個人信貸組合違約率較低。

依據與抵押品補充或出售等相關的債務拖欠指標，對私人銀行客戶進行定性評估。

定性標準

表明信用風險出現顯著增加的定性因素包括與當前風險管理相關的流程，比如為貸款提出非純粹預防性早期預警。

最後擔保方案

在全部信貸組合中，本金和／或利息的合同付款逾期日達到30日或以上(逾期日)，上述標準未涉及的賬戶被視為出現了信用風險的顯著增加。

在評估信用風險的顯著增加時，在模型或上述標準未涉及的特定風險範圍內，可以應用專家信用判斷。這種情況預計極少，比如，臨近報告日的事件和重大不確定性。

企業、商業及機構銀行客戶

定量標準

依據如上所述的國際財務報告準則第9號違約或然率從發放到報告日的絕對和相對變動，對風險敞口進行評估。

為了解釋內部信用評級(在發起流程中應用)和國際財務報告準則第9號違約或然率之間的非線性關係(例如，投資級一個等級的降級導致升高後的國際財務報告準則第9號違約或然率低於次投資級)，絕對閾值已根據發起時的信用質量(用投資級或次投資級等內部信用評級來衡量)作出區分。

定性標準

被提出早期預警(非純粹預防性)的客戶的全部資產被視為已出現了信用風險的顯著增加。

如果賬戶顯示出重大的、需要管理層密切監測、監督或注意的風險或潛在問題，該賬戶會被定性為非純粹預防性早期預警。如果該賬戶的問題不予以糾正，或導致還款前景惡化，並有可能被降級。指標包括業內地位迅速下降，擔心管理層的经营管理能力，經營業績低迷／惡化，流動性緊張，貸款餘額逾期等其他因素。

被評為信貸等級12評級(等同於「高風險」)的全部客戶資產，被視為已出現了信用風險的顯著增長。被評為信貸等級12的賬戶主要由企業、商業及機構銀行業務部門的客戶關係經理管理，且就若干賬戶得到受壓資產風險管理部的支持。除非經過嚴格管理流程得到豁免，否則，當逾期日數達到30日時，企業、商業及機構銀行客戶將被評為信貸等級12。

個人和中小企業銀行客戶

定量標準

已構建統計模型的重要信貸組合(定義為國家和產品的組合，例如香港抵押貸款，新加坡信用卡、台灣個人貸款)，依據先前所述的國際財務報告準則第9號(第273頁)違約或然率從發放到報告日的絕對和相對變動進行評估。對於這些信貸組合，依據原始申請評分或客戶的風險分類確定原始有效期國際財務報告準則第9號違約或然率期限結構。

定性及底線標準

按照定性標準未被體現的逾期日數達到30日的賬戶，被視為未出現信用風險的顯著增加。對於依據滾動率或損失率方法建模的不太重要的信貸組合，主要通過逾期日期為30日的觸發值評估信用風險顯著增加。此外，亦評估在市場發生尚未於模型結果或其他指標反映的特定風險上升事件情況下是否發生信用風險顯著增加。此共同應用於受影響的特定產品／客戶群或受影響市場的整體個人銀行組合中。

私人銀行客戶

對於私人銀行賬戶，通過參考為發放的信貸提供的抵押品的性質和水平(稱為「風險級別」)來評估信用風險。

定性標準

對於全部私人銀行類別，依據風險管理規程，當違反保證金或貸款價值比承諾時，被視為信用風險增加。

對於第I級資產(提供多元、流動性較好抵押品的貸款)，如果達到觸發值後30日內未滿足保證金要求，則推定出現了信用風險的顯著增加。

對於第I級和第III級資產(房地產貸款)，當銀行在達到觸發值後5日內，無法出售適用資產來滿足修訂後的抵押品要求時，推定出現了信用風險的顯著增加。

第II級資產通常無擔保或提供部分擔保，或通過私人公司的股票等流動性較差的抵押品來提供擔保。如果達到了早期警報觸發值，則該等資產被視為出現了明顯信用惡化。

債券

定量標準

對於二〇一八年一月一日前發放的債券，本行使用低信用風險簡化方法，內部信用評級為投資級的債券被分配至第一階段，全部其他債券被分配至第二階段。對於企業、商業及機構銀行業務客戶，二〇一八年一月一日後發起的債券，依據從發起日到報告日的國際財務報告準則第9號違約或然率的絕對和相對變動採用相同閾值進行評估。

定性標準

債券使用與企業、商業及機構銀行客戶部門相同的定性標準，包括進行非純粹預防早期預警或被分類為信貸等級12。

信貸減值金融資產的評估

個人及中小企業銀行客戶

釐定信貸減值預期信貸虧損撥備的核心組成部分為支出總額及收回金額。當確定賬戶不太可能透過正常流程支付時，則確認支出總額及／或虧損撥備。收回經信貸減值後的無抵押債務乃根據直接來自客戶或透過向第三方機構出售違約貸款而收取的實際現金確認。若未償還貸款獲全額支付(撥回全額撥備)，或撥備高於未償還貸款(撥回超額撥備)，則確認有抵押貸款的信貸減值撥備撥回。

企業、商業及機構銀行以及私人銀行客戶

經信貸減值賬戶由本集團的專業收回部門—壓力資產小組管理部管理，該部門獨立於本集團的主要業務。若任何風險承擔部分被視為無法收回，則會產生第三階段信貸減值撥備。該第三階段撥備為貸款賬面金額與估計未來現金流量的概率加權現值之間的差額，反映一系列情景(通常為上行、下行和最可能的收回結果)。若風險承擔以抵押品抵押，則使用的價值將包含可收回抵押品價值的前瞻性經濟信息及變現時間的影響。

集團壓力資產風險管理部進行涉及重大判斷的未來現金流量及未來收回款項時間的估計時，會考慮每名客戶的個別情況。同時考慮所有已知來源，例如經營活動產生的現金流量、出售資產或附屬公司、變現抵押品或擔保付款。本集團在作出有關計提撥備的任何決定時，會嘗試平衡經濟狀況、當地知識及經驗和獨立資產審核的結果。

撤銷

若認為沒有實際可能收回已計提減值撥備的風險承擔的某部分，則該金額將予以撤銷。

關於預期信貸虧損的專家信貸判斷的管治及應用

本集團的信貸政策及標準框架詳述了持續監控的規定，以辨別信貸質素及由此產生的評級的任何變化，以及確保監控、管理及減少信貸風險的一致方法。該框架透過早期確認推動第二階段及第三階段預期信貸虧損的評級之重大惡化來管治預期信貸虧損估計。

用於釐定預期信貸虧損的模型由模型風險委員會指定的集團信貸模型評估委員會審查和批准。集團信貸模型評估委員會有責任評估和批准模型的使用，並審查與模型相關的所有國際財務報告準則第9號詮釋。集團信貸模型評估委員會還監督與模型開發、績效監控及模型驗證活動相關的經營事宜，包括標準及監管事宜。

在提交予集團信貸模型評估委員會批准前，模型先經由集團模型驗證部確認，該部門獨立於業務和模型開發人員。集團模型驗證部的分析包括審查模型文檔、模型設計及方法、數據確認、審查模型開發及校準過程、樣本性態測試及根據國際財務報告準則第9號規則和內部標準評估合規審查。

訂有季度模型監測程序，使用最新數據比較模型預測與實際結果之間的差異與經批准限額。倘一個模型的表現違反了監測限額，則須完成一項有關是否需要模型後調整的評估以糾正已確定的模型問題。

計算的主要輸入數據及得出的預期信貸虧損撥備由國際財務報告準則第9號減值委員會審查和批准，該委員會由集團風險委員會委任。國際財務報告準則第9號減值委員會由來自風險、財務及集團經濟研究的高級代表組成。每季至少召開兩次會議；一次是在模型運行前批准計算中的主要輸入數據，一次是在模型運行後批准預期信貸虧損撥備及任何可能屬必要的判斷否決。

國際財務報告準則第9號減值委員會：

- 監控所有業務模式評估及僅為本金及利息付款測試的適當性
- 審查並批准於各財務報告期分類為第一、第二及第三階段的金融資產的預期信貸虧損
- 審查並批准階段分配規則及限額
- 批准與按公允價值計入其他全面收入和以攤銷成本呈列的金融資產的預期信貸虧損相關的重大調整
- 審查、查問和批准於前瞻性預期信貸虧損計算中使用的基
本宏觀經濟預測及多重宏觀經濟情景方法

國際財務報告準則第9號減值委員會獲得專家小組的支持，亦審查並查問基本案例預測及多重宏觀經濟情景。專家小組成員由企業風險管理(包括情景設計團隊)、財務、集團經濟研究及主要司法管轄區的國家代表組成。

模型後調整可用於說明模型估計中的已辨別弱項。辨別模型後調整需求、計算模型後調整水平及批准模型後調整的流程於全球模型風險管理主管批准的信貸風險國際財務報告準則第9號預期信貸虧損模型家庭標準中予以規定。模型後調整計算方法由集團模型驗證部審查，並提交予集團信貸模型評估委員會(作為模型批准人或國際財務報告準則第9號減值委員會)。所有模型後調整均具有可修復已辨別模型弱項的整治計劃，且該等計劃將呈報予集團信貸模型評估委員會並由集團信貸模型評估委員會進行跟蹤。

此外，風險事件迭加可解釋突發事件，因此在基準個案預測或由模型計算產生的預期信貸虧損中無法發現。所有風險事件迭加須經國際財務報告準則第9號減值委員會計及事件性質、風險未能於模型中發現的原因及計算迭加量的依據後予以批准。風險事件迭加每季度須經國際財務報告準則第9號減值委員會審查及重新批准及將在風險不再相關時予以解除。

交易風險

交易風險為本集團於金融市場經營業務因而產生損失的潛在風險。根據企業風險管理架構，交易風險架構匯集市場風險、交易對手信用風險及演算法交易。交易風險管理是支援面向市場業務(主要是金融市場及財資市場)的核心風險管理職能。

市場風險(經審核)

市場風險為因金融市場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，為此本集團會承擔適當市場風險。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承受風險的帶動
- 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。在該等收入來源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

有關市場風險管理的現行政策及常規概要乃載列於主要風險一節(第323頁)。

本集團的市場風險主要類別為：

- 利率風險：因收益率曲線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、農業產品以及一籃子商品
- 信貸息差風險：由無風險利率水平以外的因素驅動的債務工具和信貸掛鈎衍生工具的價格變化所引起
- 股票風險：因股票價格、股票指數、一籃子股票及相關期權的引伸波幅變動而產生

市場風險變動(經審核)

涉險值使本集團能夠管理整個交易賬和大部分公允價值非交易賬的市場風險。

二〇二三年平均交易及非交易總涉險值水平為5,330萬元，較二〇二二年(5,250萬元)增加15%。二〇二三年的交易及非交易總涉險值年末水平為4,450萬元，較二〇二二年(5,580萬元)下降20.2%，乃由於非貿易狀況減少。

對於交易賬，二〇二三年涉險值的平均水平為2,150萬元，較二〇二二年(1,800萬元)上漲19.4%。交易活動保持相對不變且由客戶推動。

每日涉險值(按97.5%、一天的涉險值)(經審核)

	二〇二三年				二〇二二年			
	平均 百萬元	高 百萬元	低 百萬元	年末 百萬元	平均 百萬元	高 百萬元	低 百萬元	年末 百萬元
交易¹及非交易²								
利率風險	39.5	54.1	23.2	30.5	27.8	42.1	21.0	24.7
信貸息差風險	33.8	48.0	25.0	31.7	34.2	47.1	20.3	32.9
外匯風險	7.0	12.2	4.2	7.4	6.5	10.3	4.8	6.8
商品風險	5.8	9.7	3.7	4.3	7.0	11.9	3.5	8.3
股票風險	0.1	0.4	-	-	0.1	0.2	-	0.1
風險分散效應	(32.9)	不適用	不適用	(29.4)	(23.1)	不適用	不適用	(17.0)
總額	53.3	65.5	44.2	44.5	52.5	64.1	40.3	55.8
	二〇二三年				二〇二二年			
交易¹	平均 百萬元	高 百萬元	低 百萬元	年末 百萬元	平均 百萬元	高 百萬元	低 百萬元	年末 百萬元
利率風險	13.1	20.4	7.7	11.6	8.1	11.7	5.3	9.0
信貸息差風險	9.4	12.4	7.4	9.4	9.5	14.9	5.0	8.7
外匯風險	7.0	12.2	4.2	7.4	6.5	10.3	4.8	6.8
商品風險	5.8	9.7	3.7	4.4	7.0	11.9	3.5	8.3
股票風險	-	-	-	-	-	-	-	-
風險分散效應	(13.8)	不適用	不適用	(11.5)	(13.1)	不適用	不適用	(11.0)
總額	21.5	30.6	14.7	21.3	18.0	24.4	12.6	21.8

非交易 ²	二〇二三年				二〇二二年			
	平均 百萬元	高 百萬元	低 百萬元	年末 百萬元	平均 百萬元	高 百萬元	低 百萬元	年末 百萬元
利率風險	34.2	43.6	19.7	23.9	26.3	44.5	18.1	23.5
信貸息差風險	28.3	40.1	21.5	24.4	28.8	37.8	18.7	29.2
股票風險	0.1	0.4	-	-	0.1	0.2	-	0.1
風險分散效應	(18.6)	不適用	不適用	(12.7)	(10.6)	不適用	不適用	(11.5)
總額	44.0	53.4	32.0	35.6	44.6	52.5	35.1	41.3

下表載列交易及非交易涉險值如何於本集團的產品中分派：

交易 ¹ 及非交易 ²	二〇二三年				二〇二二年			
	平均 百萬元	高 百萬元	低 百萬元	年末 百萬元	平均 百萬元	高 百萬元	低 百萬元	年末 百萬元
交易¹	53.3	65.5	44.2	44.5	52.5	64.1	40.3	55.8
宏觀交易 ³	13.8	20.2	9.2	15.4	12.8	17.4	10.2	16.9
環球信貸	12.8	18.2	8.5	10.1	10.1	15.7	4.2	8.4
信貸及資金估值調整	4.8	7.0	3.4	4.5	3.9	5.0	2.4	4.6
風險分散效應	(9.9)	不適用	不適用	(8.7)	(8.8)	不適用	不適用	(8.1)
總額	21.5	30.6	14.7	21.3	18	24.4	12.6	21.8
非交易²								
財資 ⁴	43.4	50.2	31.1	34.9	38.7	47.5	29.7	40.3
環球信貸	3.9	13.6	2.0	4.0	3.4	5.0	2.3	3.5
上市私募股權	0.1	0.4	0.0	0.0	0.1	0.2	-	0.1
風險分散效應	(3.4)	不適用	不適用	(3.3)	2.4	不適用	不適用	(2.6)
總額	44.0	53.4	32.0	35.6	44.6	52.5	35.1	41.3

1 市場風險交易賬乃根據英國在岸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

2 非交易賬涉險值不包括銀團貸款

3 宏觀交易包括利率、外匯及商品業務

4 財資包括財資市場及財資資本管理業務

非涉險值風險

於二〇二三年，未反映在涉險值中的主要市場風險有：

- 歷史市場價格數據有限並因此被代理的基準風險，導致潛在的代理基準風險未包含在涉險值內
- 當前錨定或管理的貨幣的潛在脫鉤風險，因為歷史一年期涉險值觀察期並未反映貨幣制度發生突然脫鉤等變化的可能性
- 波動率偏斜風險是由於期權波動在不同行使價時的變動而導致，而涉險值僅反映平價貨幣波動的變動
- 交易或有風險，即客戶有權取消對沖交易，但條件是於時間窗口內未滿足條件

額外資本被劃撥以應對該等「非涉險值風險」。

回溯測試

於二〇二三年，在本集團層面出現了五個監管回溯測試的負面例外情況(於二〇二二年，在本集團層面出現了八個監管回溯測試的負面例外情況)。集團例外情況於以下時間發生：

- 三月十六日：美國當局將Silicon Valley Bank及Signature Bank接管後，市場反應強烈，包括三月十六日的利率收益率顯著上升
- 六月一日：尼日利亞宣佈潛在的經濟改革計劃後，離岸奈拉外匯市場因預期奈拉貶值而出現劇烈波動
- 六月十二日：尼日利亞中央銀行行長被免職後，離岸奈拉外匯市場進一步出現大幅波動
- 十一月一日及十一月三日：尼日利亞政府宣佈於十月三十日其計劃目標匯率為1元兌750奈拉，在岸現貨市場對地量多的波動更大。

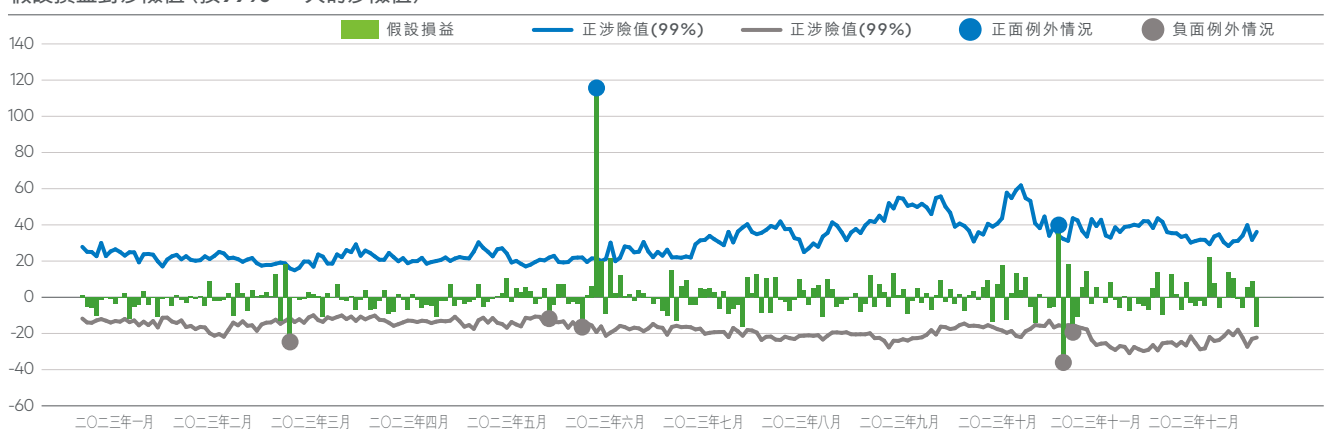
涉險值模型目前正在強化，以提高其對市場波動突然上升的反應能力。

過往250個營業日內本集團出現五個例外情況。此符合銀行監管機構以國際方式採用內部模型的「黃燈區」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)。

下圖列示資本計算中所使用的涉險值模型表現。其將涉險值模型內第99個百分位的損益置信水平與每日根據市場實際變動作出的假設損益作對比，此並不包括任何當日的交易活動。

二〇二三年回溯測試圖

本集團層面的內部模型計算法監管交易賬
假設損益對涉險值(按99%、一天的涉險值)



交易虧損日數

	二〇二三年	二〇二二年
就金融市場交易賬總產品收入呈報的虧損日數 ¹	16	15

¹ 包括信用估值調整及資金估值調整，扣除財資市場業務(非交易)、資本市場定期估值變動、預期損失撥備、隔夜指數掉期折現及會計調整(例如借方估值調整)

市場風險相關活動所賺取的每日平均收入¹(經審核)

於二〇二三年，總交易每日平均收入水平為1,200萬元，比二〇二二年(1,400萬元)低14%。減少主要由於二〇二三年商品業務收入減少，原因為波動性降低及原油價格下跌。此外，外匯業務的減少乃由於跨境流量減少及外匯波動減弱。

二〇二三年非交易日收入總額的平均水平為-70萬元，較二〇二二年(60萬元)低217%。減少主要由於信貸解決方案業務的收入減少。

交易	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元
利率風險	4.5	5.0
信貸息差風險	1.2	1.4
外匯風險	5.5	6.3
商品風險	0.8	1.3
股票風險	-	-
總計	12.0	14.0

非交易	百萬元	百萬元
利率風險	(0.1)	-
信貸息差風險	(0.7)	0.6
股票風險	0.1	-
總計	(0.7)	0.6

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、利息收入及不可退還收入部分。利率、信貸及資金估值調整以及財資收入已計入信貸息差風險

結構性外匯風險承擔

下表載列本集團的主要結構性外匯風險承擔(扣除投資對沖)。

	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 ¹ 百萬元
港元	4,662	3,333
人民幣元	3,523	3,497
印度盧比	3,309	4,396
新加坡元	2,415	1,888
韓圓	2,114	2,409
馬來西亞林吉特	1,540	1,571
新台幣	1,222	1,055
歐元	1,125	893
孟加拉塔卡	1,007	832
泰銖	782	782
阿聯酋迪拉姆	709	670
巴基斯坦盧比	306	352
印尼盾	293	261
其他	3,206	3,233
	26,213	25,172

1 過往年度經已重列，以提供細化的貨幣詳情

於二〇二三年十二月三十一日，本集團已使用衍生金融投資而採取淨投資對沖，以對沖部分港元風險56.03億元(二〇二二年十二月三十一日：62.36億元)、韓圓風險28.84億元(二〇二二年十二月三十一日：33.30億元)、印度盧比風險18.09億元(二〇二二年十二月三十一日：6.20億元)、人民幣元風險15.16億元(二〇二二年十二月三十一日：16.08億元)、阿聯酋迪拉姆風險14.70億元(二〇二二年十二月三十一日：13.34億元)、新加坡元風險10.47億元(二〇二二年十二月三十一日：16.08億元)、新台幣風險10.25億元(二〇二二年十二月三十一日：10.75億元)及南非蘭特風險6,400萬元(二〇二二年十二月三十一日：零萬元)。本集團已就該等風險作出分析，以評估若美元匯率下跌1%並且計入此等貨幣兌美元的相互關係後所造成的影響。該影響將導致上述持倉價值增加2.60億元(二〇二二年十二月三十一日：4.21億元)。該等持倉估值的變動乃撥入儲備。本集團資本狀況及要求的分析載於資本回顧(第338頁)。

交易對手信用風險

交易對手信用風險為衍生工具交易對手違約時產生損失的潛在風險，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敞口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持附件。根據變動保證金程序，倘交易對手的無抵押風險承擔總額(按市價計值)超出信貸支持附件中指明的限額及最低轉移額，本集團會向其收取包括現金的抵押品。就若干交易對手而言，信貸支持附件屬相互性質，倘抵押品整體按市價計值有利於交易對手且超出協議限額，交易對手將要求本集團給予抵押品。

流動性及融資風險

流動性及融資風險為本集團可能並無足夠、穩定或分散的融資來源以償還到期債務的風險。

本集團的流動資金及融資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，以及遵守當地監管規定。

本集團透過結合設定風險取向及相關限額、制定政策、測量及監察風險、審慎及內部壓力測試、管治及審查而達致此要求。

儘管面臨充滿挑戰的宏觀經濟環境，本集團始終保持彈性並維持強勁的流動性狀況。本集團繼續專注於改善其資金組合的品質及多元化，並繼續致力於支援其客戶。

主要融資來源(經審核)

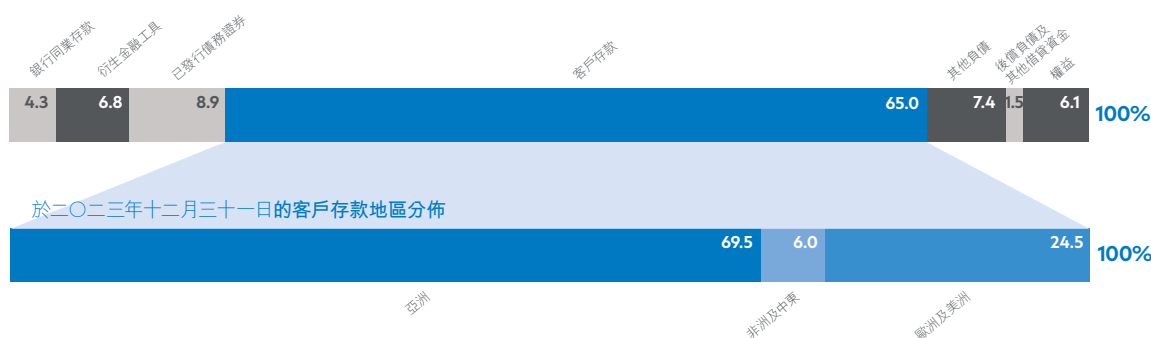
本集團的融資策略主要受其於所有時間、所有地區及就所有貨幣維持足夠流動資金的政策所驅動，以能償還到期債務。因此，本集團的融資情況在不同來源、到期日及貨幣層面上均保持多元化。

本集團的資產主要由客戶存款提供資金，並輔以批發資金(其類型及到期日分佈廣泛)。

本集團在業務所在的所有主要金融中心維持批發融資的市場渠道，以確保本集團通曉市場信息、維持穩定融資渠道，以及在進行現金流量管理活動時獲取最佳定價。

於二〇二三年，本集團發行約81億元證券，全部為來自其控股公司渣打集團有限公司的優先債務證券(二〇二二年：52億元優先債務證券、7.5億元次級債務證券及12.5億元額外一級證券)。於未來12個月，本集團約85億元的優先債務、次級債務證券及額外一級證券總額須按合同到期償還或由本集團贖回。

本集團於二〇二三年十二月三十一日的負債及權益組成部分



流動性和融資風險測量標準

本集團定期監察流動性的主要測量標準，分別按國家、地區以及本集團整體合計管理。

下列流動性和融資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、恢復能力及淨穩定資金比率。除董事會風險取向外，還有其他適用於集團及國家層面的限制，如外部批發借貸及跨貨幣限制。

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足夠的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流動資金的需要。

本集團根據審慎監管局規則手冊中流動性覆蓋比率監控及呈報其流動資金狀況，並維持其流動性覆蓋比率處於審慎監管要求水平以上。儘管受到宏觀經濟和地緣政治環境的持續影響，本集團維持強勁的流動性比率。

於報告日期，本集團的流動性覆蓋比率為145% (二〇二二年十二月三十一日：147%)，在董事會批准的風險取向及監管要求方面均存在盈餘。

本集團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)。

	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元
流動資金緩衝	185,643	177,037
淨現金流出總額	128,111	120,720
流動性覆蓋比率	145%	147%

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。

本集團管理流動資金及融資的方法反映於董事會層級的風險取向聲明，其中包括以下內容：

「本集團應有足夠穩定及多元化的資金來源以履行其到期的合約及或然義務。」

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—涵蓋僅影響渣打的特殊事件(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—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—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融資模擬外流、資產負債表外的融資風險、跨貨幣融資風險、即日風險、業務風險及企業信貸評級受損的相關風險。已加強集中風險方法，以反映單一名稱及行業集中。

於二〇二三年十二月三十一日，壓力測試結果顯示在所有情景下均能維持正數盈餘(即各國在各情景下均能於指定時間內存續)。在計算集團層面的流動性過剩時，有關結果計及貨幣的可兌換性及可調動性限制。

渣打銀行於二〇二三年十二月三十一日的信貸評級為A+(前景穩定)(惠譽)、A+(前景穩定)(標普)及A1(前景穩定)(穆迪)。截至二〇二三年十二月三十一日，長遠評級下調三個級別估計導致合約資金流出11億元。

對外批發借貸

制定風險限額防止過度依賴批發借貸。在批發借貸的定義內，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%表示因著重從客戶獲得高水平融資，導致客戶存款超過客戶貸款。

本集團的墊款對存款比率下降4.1%至53.3%，主要由於客戶存款增加3%及客戶貸款及墊款減少5%。截至二〇二三年十二月三十一日，客戶存款為4,866.66億元(二〇二二年十二月三十一日：4,733.83億元)。

	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元
客戶貸款及墊款總額 ^{1,2}	259,481	271,897
客戶存款總額 ³	486,666	473,383
墊款對存款比率	53.3%	57.4%

1 不包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款139.96億元以及包括按公允價值計入損益的客戶貸款及墊款72.12億元

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對結餘207.10億元(二〇二二年十二月三十一日：207.98億元)(於壓力點確認為須予償還款項)

3 包括按公允價值計入損益的客戶存款172.48億元(二〇二二年十二月三十一日：117.06億元)

淨穩定資金比率

淨穩定資金比率為一項審慎監管局的監管規定，要求機構就其資產的假定存續時間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對所需穩定資金的比率。可獲得的穩定資金的因素乃根據所認為的穩定程度及所提供的穩定資金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需要的穩定資金金額應用於資產及資產負債表外風險承擔。淨穩定資金比率的監管規定乃維持最低100%的比率。於過往四個季度的平均比率為136%。

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1,860億元。下表的數字已計及審慎監管局規則中關於轉移限制的扣減、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。流動資金組合乃持作抵銷審慎監管局規則手冊中流動性覆蓋比率所界定的壓力流出額。

	二〇二三年			
	亞洲地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
第一級證券				
現金及央行結存	32,504	2,456	46,715	81,675
央行、政府／公營機構	54,562	1,363	15,843	71,768
多邊開發銀行及國際機構	5,202	961	10,754	16,917
其他	130	-	1,161	1,291
第一級證券總額	92,398	4,780	74,473	171,651
第二A級證券	6,194	128	6,946	13,268
第二B級證券	348	-	376	724
流動性覆蓋比率的合資格資產總額	98,940	4,908	81,795	185,643

	二〇二二年			
	亞洲地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
第一級證券				
現金及央行結存	34,101	1,066	36,522	71,689
央行、政府／公營機構	50,881	2,712	23,680	77,273
多邊開發銀行及國際機構	3,510	837	10,843	15,190
其他	37	7	1,430	1,474
第一級證券總額	88,529	4,622	72,475	165,626
第二A級證券	4,044	139	6,033	10,216
第二B級證券	71	21	1,103	1,195
流動性覆蓋比率的合資格資產總額	92,644	4,782	79,611	177,037

本集團資產負債表的流動性分析(經審核)

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63%。截至二〇二三年十二月三十一日，本集團的六個月以下累計淨資金狀況較二〇二二年十二月三十一日提高350億元。

	二〇二三年								總計 百萬元
	一個月或以內 百萬元	一個月至三個月內 百萬元	三個月至六個月內 百萬元	六個月至九個月內 百萬元	九個月至一年內 百萬元	一年至兩年內 百萬元	兩年至五年內 百萬元	五年以上及無 特定期限 百萬元	
資產									
現金及央行結存	63,752	-	-	-	-	-	-	6,153	69,905
衍生金融工具	12,269	10,632	6,910	3,611	2,921	4,650	6,038	3,403	50,434
銀行同業貸款及墊款 ^{1,2}	28,814	23,384	10,086	4,929	5,504	1,583	2,392	1,098	77,790
客戶貸款及墊款 ^{1,2}	86,695	55,009	25,492	15,392	14,537	25,987	26,545	95,829	345,486
投資證券 ¹	12,187	28,999	17,131	18,993	20,590	24,244	44,835	50,168	217,147
其他資產 ¹	17,611	31,729	1,286	409	587	67	93	10,300	62,082
總資產	221,328	149,753	60,905	43,334	44,139	56,531	79,903	166,951	822,844
負債									
銀行同業存款 ^{1,3}	26,745	1,909	1,398	503	778	1,326	2,848	2	35,509
客戶存款 ^{1,4}	384,444	47,723	28,288	13,647	11,806	7,787	38,578	2,349	534,622
衍生金融工具	13,111	12,472	6,655	4,001	3,433	5,142	6,932	4,315	56,061
優先債務 ⁵	130	1,111	1,537	1,389	624	11,507	20,127	14,443	50,868
其他已發行債務證券 ¹	3,123	5,822	6,109	3,235	3,037	492	482	195	22,495
其他負債	14,929	26,447	1,695	544	883	1,830	1,809	12,763	60,900
後償負債及其他借貸資金	980	68	19	172	453	312	1,936	8,096	12,036
總負債	443,462	95,552	45,701	23,491	21,014	28,396	72,712	42,163	772,491
流動資金淨額差距	(222,134)	54,201	15,204	19,843	23,125	28,135	7,191	124,788	50,353

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，請參閱附註13金融工具

2 貸款及墊款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款976億元

3 銀行同業存款包括回購協議及其他類似已抵押借款56億元

4 客戶存款包括回購協議及其他類似已抵押借款480億元

5 優先債務到期情況基於合同到期日，可能晚於本集團所持債務的認購期權

二〇二二年

	一個月或以內 百萬元	一個月至 三個月內 百萬元	三個月至 六個月內 百萬元	六個月至 九個月內 百萬元	九個月至 一年內 百萬元	一年至 兩年內 百萬元	兩年至 五年內 百萬元	五年以上及 無特定限期 百萬元	總計 百萬元
資產									
現金及央行結存	49,097	-	-	-	-	-	-	9,166	58,263
衍生金融工具	15,558	12,030	8,352	4,446	3,602	6,026	8,410	5,293	63,717
銀行同業貸款及墊款 ^{1,2}	24,135	15,293	11,595	4,971	4,138	2,608	1,022	687	64,449
客戶貸款及墊款 ^{1,2}	96,351	58,605	27,751	12,540	13,444	19,150	33,413	96,476	357,730
投資證券 ¹	14,175	26,008	23,364	13,024	12,891	22,805	41,217	52,756	206,240
其他資產 ¹	15,210	31,276	1,341	181	698	89	23	20,705	69,523
總資產	214,526	143,212	72,403	35,162	34,773	50,678	84,085	185,083	819,922
負債									
銀行同業存款 ^{1,3}	29,733	2,042	2,245	871	349	1,432	144	7	36,823
客戶存款 ^{1,4}	402,069	49,769	25,110	15,961	15,216	7,830	2,451	1,823	520,229
衍生金融工具	15,820	15,810	8,645	5,002	4,102	6,795	7,904	5,784	69,862
優先債務 ⁵	204	342	509	963	711	5,855	19,673	12,086	40,343
其他已發行債務證券 ¹	2,758	5,504	8,732	7,316	2,935	1,088	870	268	29,471
其他負債	19,857	24,725	1,616	521	503	902	1,043	10,296	59,463
後償負債及其他借貸資金	2,004	105	22	248	25	1,882	2,045	7,384	13,715
總負債	472,445	98,297	46,879	30,882	23,841	25,784	34,130	37,648	769,906
流動資金淨額差距	(257,919)	44,915	25,524	4,280	10,932	24,894	49,955	147,435	50,016

1 貸款及墊款、投資證券、其他資產、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，請參閱附註13金融工具

2 貸款及墊款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款900億元

3 銀行同業存款包括回購協議及其他類似已抵押借款70億元

4 客戶存款包括回購協議及其他類似已抵押借款468億元

5 優先債務到期情況基於合同到期日，可能晚於集團所持債務的認購期權

金融資產及負債之習性期限

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的現金流量。然而，合約到期日未必反映實際還款的時間或現金流量。實際上，若干資產及負債的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的年期。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（包括對觀察一段時間的客戶行為進行分析），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(經審核)

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的應付現金流量的分析。由於下表所包含所有與本金及利息款項相關，且以非折現基準計算的合約現金流量，故表內所載金融負債餘額與綜合資產負債表內所呈報的餘額有所不同。不被視作對沖衍生工具的衍生工具已計入「按要求」一欄內，而非按合約到期日劃分。

於「五年以上及無特定限期」期限範圍內的為無註明到期日的金融負債，其大部分與後償債項有關，當中並不包括利息支付款項，鑒於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至多五年的各欄。

	二〇二三年								總計 百萬元
	一個月或以內 百萬元	一個月至三個月內 百萬元	三個月至六個月內 百萬元	六個月至九個月內 百萬元	九個月至一年內 百萬元	一年至兩年內 百萬元	兩年至五年內 百萬元	五年以上及無特定限期 百萬元	
銀行同業存款	26,759	1,921	1,417	513	790	1,328	2,848	4	35,580
客戶存款	385,361	48,140	28,763	14,049	12,190	8,118	39,000	3,036	538,657
衍生金融工具	53,054	517	46	44	103	202	887	1,208	56,061
已發行債務證券	3,507	6,995	8,015	5,070	4,002	13,663	23,413	16,396	81,061
後償負債及其他借貸資金	1,043	134	46	208	570	395	2,389	14,367	19,152
其他負債	12,200	26,291	1,560	515	884	1,832	1,810	11,513	56,605
總負債	481,924	83,998	39,847	20,399	18,539	25,538	70,347	46,524	787,116

	二〇二二年								總計 百萬元
	一個月或以內 百萬元	一個月至三個月內 百萬元	三個月至六個月內 百萬元	六個月至九個月內 百萬元	九個月至一年內 百萬元	一年至兩年內 百萬元	兩年至五年內 百萬元	五年以上及無特定限期 百萬元	
銀行同業存款	29,742	2,048	2,275	876	362	1,455	144	8	36,910
客戶存款	401,893	49,196	24,713	15,614	15,283	8,280	5,937	2,591	523,507
衍生金融工具	65,912	48	12	116	213	940	1,185	1,436	69,862
已發行債務證券	3,060	5,912	9,631	8,574	3,979	7,844	22,259	18,465	79,724
後償負債及其他借貸資金	2,097	165	44	273	28	2,029	2,610	14,004	21,250
其他負債	17,275	25,751	1,517	504	496	895	901	9,669	57,008
總負債	519,979	83,120	38,192	25,957	20,361	21,443	33,036	46,173	788,261

銀行賬利率風險

下表提供在以下情景下對本集團假設基本情況下的盈利預測的估計影響：

- 所有收益率曲線中目前市場引申利率平衡移動50個基點(上移及下移)
- 所有收益率曲線中目前市場引申利率平衡移動100個基點(上移及下移)

這些利率變動情景假設所有其他經濟變量保持不變。所列示的敏感度為在不同利率變動情景下，預測淨利息收入的假設基本情況的估計變動，以及用以管理銀行賬貨幣敞口的外匯掉期的收入及支出因利率產生的變動。

基本情況下的預測淨利息收入乃基於目前市場引申利率變動情況及對遠期利率的預期。以下淨利息收入的敏感度將這一基本情況進一步增加50或100個基點。實際觀察到的利率變動將滯後於市場預期。因此，令人震驚的淨利息收入敏感度並不代表對本集團淨利息收入的預測。

利率敏感度屬指示性壓力測試，並基於簡化情景，估計一年(包括在生效前實施價格變動所須的時間)範圍內所有收益率曲線意外的即時平衡變動的總體影響。有關評估假設資產負債表的規模及組合保持不變，並且無針對利率變動採取具體的管理行動。此情景並無對利率變動環境下信貸息差的影響作出任何假設。

重大模型及行為假設乃按情景簡化、市場競爭、傳遞率、資產及負債重新定價年期以及價格下限作出。尤其是，有關所有貨幣利率及到期日變化同時以同量變化的假設，以及不就緩解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)。因此，雖然淨利息收入敏感度是衡量本集團利率風險承擔的相關指標，但其不應被視作收入或利潤的預測。

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：	二〇二三年						
	美元區 百萬元	港元區 百萬元	新加坡元區 百萬元	韓圓區 百萬元	人民幣區 百萬元	其他貨幣區 百萬元	總計 百萬元
上移50個基點	90	10	50	10	30	160	350
下移50個基點	(150)	(30)	(50)	(20)	(40)	(180)	(470)
上移100個基點	180	10	100	20	60	320	690
下移100個基點	(280)	(40)	(100)	(40)	(80)	(350)	(890)

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：	二〇二二年						
	美元區 百萬元	港元區 百萬元	新加坡元區 百萬元	韓圓區 百萬元	人民幣區 百萬元	其他貨幣區 百萬元	總計 百萬元
上移50個基點	80	20	40	50	30	150	370
下移50個基點	(80)	(20)	(40)	(60)	(30)	(140)	(370)
上移100個基點	160	40	90	100	50	300	740

於二〇二三年十二月三十一日，本集團估計，所有收益率曲線即時平衡上移50個基點的一年影響將增加3.50億元的預測淨利息收入。平衡下移50個基點的同等影響將導致預測淨利息收入減少4.7億元。本集團估計，所有收益率曲線即時平衡上移100個基點的一年影響將增加6.9億元的預測淨利息收入。平衡下移100個基點的同等影響將導致預測淨利息收入減少8.9億元。

利率上升帶來的收益主要來自於收益率上升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。利率下降情景下的淨利息收入敏感度較二〇二二年十二月三十一日有所上升，乃由於模型假設的變動，反映當前利率環境下零售及交易銀行往來賬戶及儲蓄賬戶的預期重新定價活動。

二〇二三年，用於以編程方式對沖結構性股權的作用年期及CASA結餘的利率掉期規模及HTC賬號債券組合由310億元增至470億元。於二〇二三年十二月三十一日，組合的加權平均年期為2.9年(反映利率敏感性存款及其對沖的股本結餘的作用年期)及收益率為3.1%。

營運及技術風險

本集團界定營運及技術風險定義為「因內部程序不足或失效、技術事件、人為錯誤或外部事件(包括法律風險)的影響而可能導致損失的風險」。營運及技術風險可能發生在集團的任何地方，包括第三方流程。

營運及技術風險狀況

風險管理常規透過交付及嵌入有效的架構及政策，以及持續的監督及保證，幫助企業安全發展並確保營運及技術風險的管治及管理。管理營運及技術風險可提高本集團的效率，使其能夠為客戶提供更好、可持續的服務。本集團的營運及技術風險類別架構旨在使本集團能夠規管、識別、衡量、監控及測試、管理及報告其營運及技術風險。本集團繼續確保營運及技術風險架構支持業務及職能部門在風險取向範圍內有效管理風險及控制，以實現其策略目標。

通過實施標準化的風險分類法，本集團在確保風險可見性及風險管理方面取得進展。標準化的風險分類法能夠改進風險匯總及呈報，並提供機會簡化風險識別及評估過程。經修訂總體流程連同原因及控制分類法已經設計完成，並將於二〇二四年實施，控制類別支持精簡及消除重覆控制，降低複雜

性，改善風險及控制管理。宏觀流程將提供以客戶為中心的視角，使交付責任更加明確，並根據業務目標管理風險。

資訊及網絡安全、數據管理及交易處理等領域的營運及技術風險有所提升。其他重點領域包括變革、系統健康／技術風險、第三方風險、彈性及監管合規。管理層已集中精力解決該等領域的問題，改善可持續的營運環境，並啟動一系列計劃以加強控制環境。本集團繼續監控及管理與外部環境相關的營運及技術風險，如地緣政治因素及不斷增加的網絡攻擊風險。數碼化及人工智能的不當使用、我們業務涉足市場的不同監管預期及不斷變化的技術環境仍為需要管理的關鍵新興領域，以令本集團能夠跟上新業務發展步伐，同時確保風險及控制架構與時並進。本集團繼續加強風險管理，以全面了解經營環境中的各種風險，增強防禦能力，提高應變能力。

營運風險事件及虧損

營運虧損是一個反映非財務風險控制環境的效率及穩健與否的指標。

本集團於二〇二三年及二〇二二年的營運虧損事件的狀況於下表概述。該表按巴塞爾協議業務類別呈列營運虧損總額的分佈。

按巴塞爾協議業務類別劃分的營運虧損分佈	%虧損	
	二〇二三年	二〇二二年 ¹
代理服務	1.8%	3.0%
資產管理	0.1%	0.8%
商業銀行業務	8.4%	8.9%
企業融資	7.6%	1.1%
企業項目	35.5%	2.5%
支付和結算	17.6%	42.9%
零售銀行業務	20.3%	25.5%
零售經紀	0.0%	0.0%
貿易及銷售	8.5%	15.2%

1 二〇二二年虧損已經重列以包括於二〇二三年確認的增量事件

本集團於二〇二三年及二〇二二年的營運虧損事件的狀況亦於下表按巴塞爾協議事件類別概述。該表按巴塞爾協議事件類別呈列營運虧損總額分佈。

按巴塞爾協議事件類別劃分的營運虧損分佈	%虧損	
	二〇二三年	二〇二二年 ¹
業務中斷及系統故障	6.0%	3.5%
客戶產品及業務實踐	3.6%	7.1%
實物資產損壞	0.0%	0.0%
僱傭常規及工作場所安全	0.6%	0.2%
執行交付及流程管理	75.0%	79.6%
外部欺詐	14.6%	8.6%
內部欺詐	0.2%	0.9%

1 二〇二二年虧損已經重列以包括於二〇二三年確認的增量事件

其他主要風險

就其他主要及綜合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。

氣候風險

管理氣候變化帶來的金融及非金融風險

法律免責聲明

為免生款問，本「氣候風險」節受(i)「前瞻性陳述」一節；及(ii)第519頁「重要通知」項下「與數據限制有關的編製基準及警告」所載的陳述所規限。

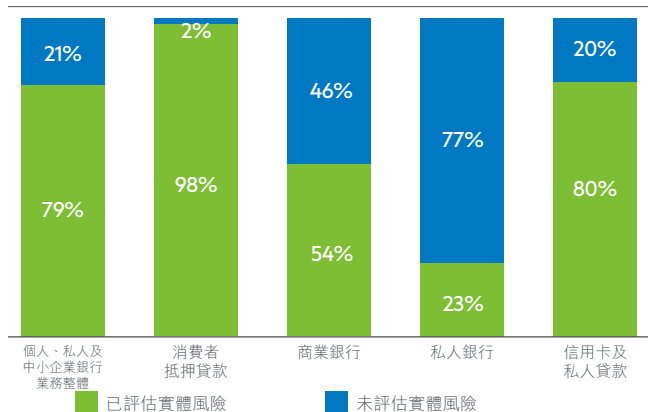
信貸風險

我們已制定一套氣候風險管理框架，為有效降低風險提供基線水平。

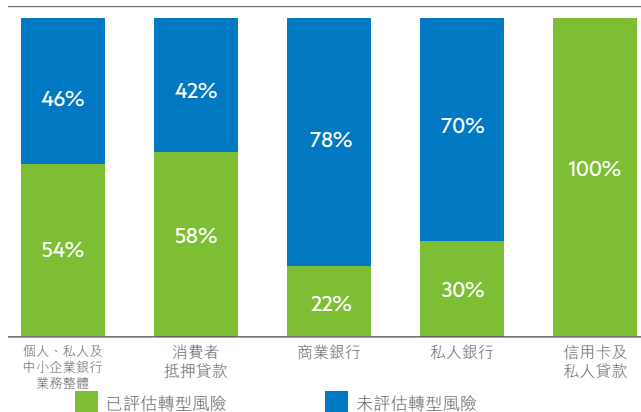
個人、私人及中小企業銀行業務信貸風險

截至二〇二三年九月，我們已對79%的個人、私人及中小企業銀行業務組合進行實體風險評估，對54%的個人、私人及中小企業銀行業務組合進行轉型風險評估。

個人、私人及中小企業銀行業務的實體風險測量及監測
(截至二〇二三年九月)



個人、私人及中小企業銀行業務的轉型風險測量及監測
(截至二〇二三年九月)



就我們的有抵押組合而言，評估基於住宅及商業投資組合的相關實物抵押品，我們繼續利用Munich Re的風險套件(自然災害版)衡量影響每項資產的急性及慢性實體風險。對於信用卡和個人貸款等無擔保組合，我們認識到實體風險可能會產生更明顯的二階效應，從而可能間接影響客戶還款能力。我們進一步擴大風險測量及監測的範圍，以於二〇二三年覆蓋該等產品，儘管我們使用的是基於分行位置的代理。

我們在集團、地區及國家層面的風險管理委員會中，每季度對遭受急性及慢性災害的高實體風險集中度進行評估及進行報告，重點關注洪水風險及海平面上升。於整個二〇二三年，各產品及市場的實體風險狀況保持穩定，但由於Munich Re洪水風險模型的增強，高洪水風險水平的暴露略有變化。

以財產抵押品支持的前10大市場風險敞口的急性及慢性實體風險評估，顯示總風險極高的風險敞口集中度(截至二〇二三年九月)

實體風險事件	全球			韓國 23%			香港 38%			台灣 7%		
	二〇二二年 第三季度	二〇二三年 第三季度	趨勢	二〇二二年 第三季度	二〇二三年 第三季度	趨勢	二〇二二年 第三季度	二〇二三年 第三季度	趨勢	二〇二二年 第三季度	二〇二三年 第三季度	趨勢
洪水風險	24.80%	24.20%	↔	14.00%	12.30%	↓	44.60%	44.90%	↔	11.90%	11.00%	↓
海平面上升 (二一〇〇年, RCP 8.5)	2.10%	2.20%	↔	0.01%	0.60%	↑	3.40%	3.60%	↑	0.04%	0.03%	↔
實體風險事件	印度 5%			新加坡 18%			馬來西亞 4%			阿聯酋 1%		
	二〇二二年 第三季度	二〇二三年 第三季度	趨勢	二〇二二年 第三季度	二〇二三年 第三季度	趨勢	二〇二二年 第三季度	二〇二三年 第三季度	趨勢	二〇二二年 第三季度	二〇二三年 第三季度	趨勢
洪水風險	30.20%	22.30%	↓	3.50%	3.40%	↔	6.50%	5.30%	↓	29.50%	26.50%	↓
海平面上升 (二一〇〇年, RCP 8.5)	1.10%	0.90%	↓	0.08%	0.06%	↓	0.20%	0.30%	↑	36.80%	36.10%	↔
實體風險事件	澤西 2%			越南 1%			中國 2%					
	二〇二二年 第三季度	二〇二三年 第三季度	趨勢	二〇二二年 第三季度	二〇二三年 第三季度	趨勢	二〇二二年 第三季度	二〇二三年 第三季度	趨勢			
洪水風險	1.90%	1.60%	↓	63.90%	60.40%	↓	67.70%	67.10%	↔			
海平面上升 (二一〇〇年, RCP 8.5)	-	-	-	1.80%	1.00%	↓	8.30%	8.30%	↔			

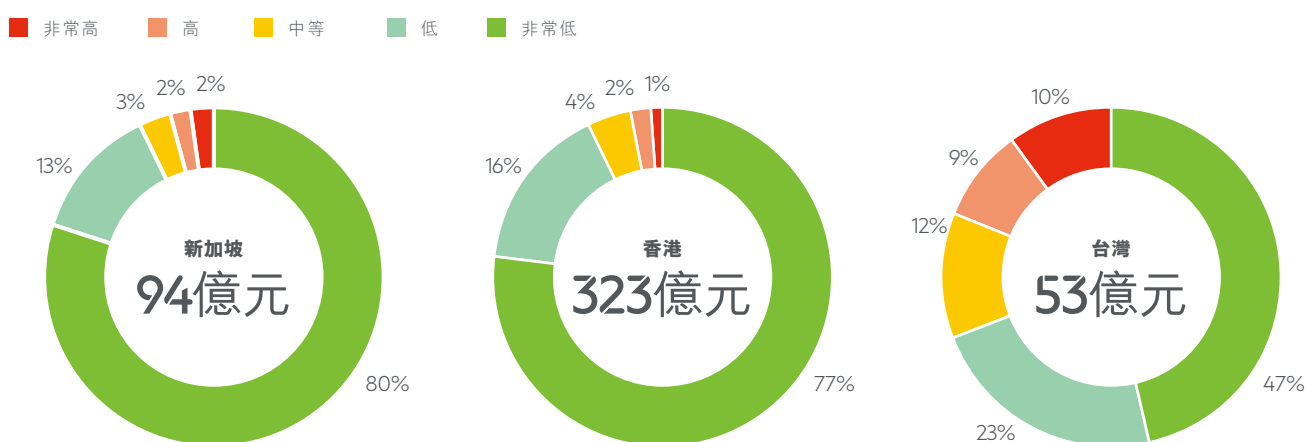
附註：市場的洪水風險集中度按年變動大於5%，則標註為變動。

我們的主要住宅抵押貸款市場尚未實施最低建築能效標準，即能源性能證書(EPC)。因此，於二〇二三年，我們採取另一種方法評估過渡期風險對借款人的影響，即量化借款人還款能力的穩健性，而非考慮與估值相關的房產抵押風險。我們綜合使用內部及外部數據，包括我們的淨零融資排放計算結果，初步分析表明，主要住宅房地產市場的轉型風險水平低。該等結果將提高，且修訂風險承擔集中性，原因是隨時間數據格局成熟且我們改善初步方法。

衡量轉型風險的方法



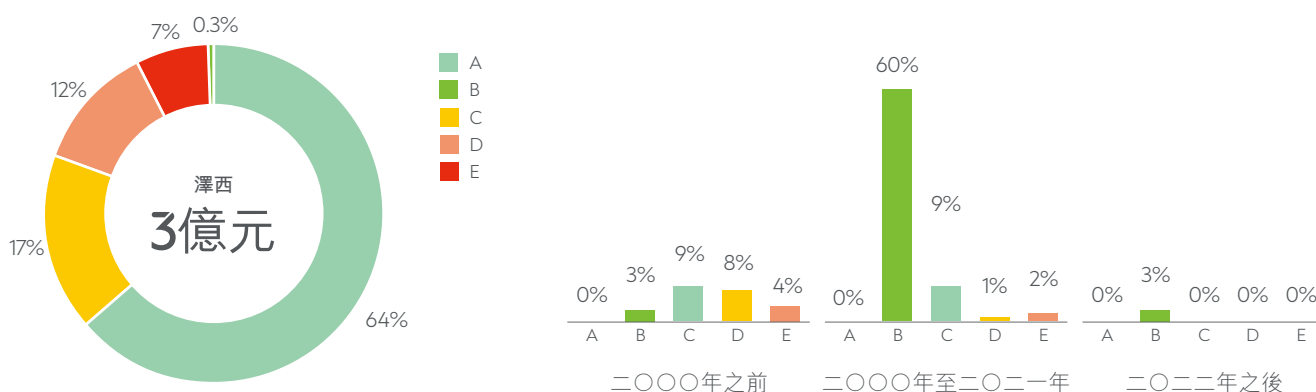
採用渣打銀行個人、私人及中小企業銀行業務法的轉型風險評級，按風險集中度呈列(截至二〇二二年十二月)



就澤西島的住宅按揭組合而言，我們使用EPC數據來評估能效分佈情況，結果表明80%以上的組合能效達到C級或更高。

採用EPC評級的澤西島住宅按揭轉型風險評級，按風險呈列

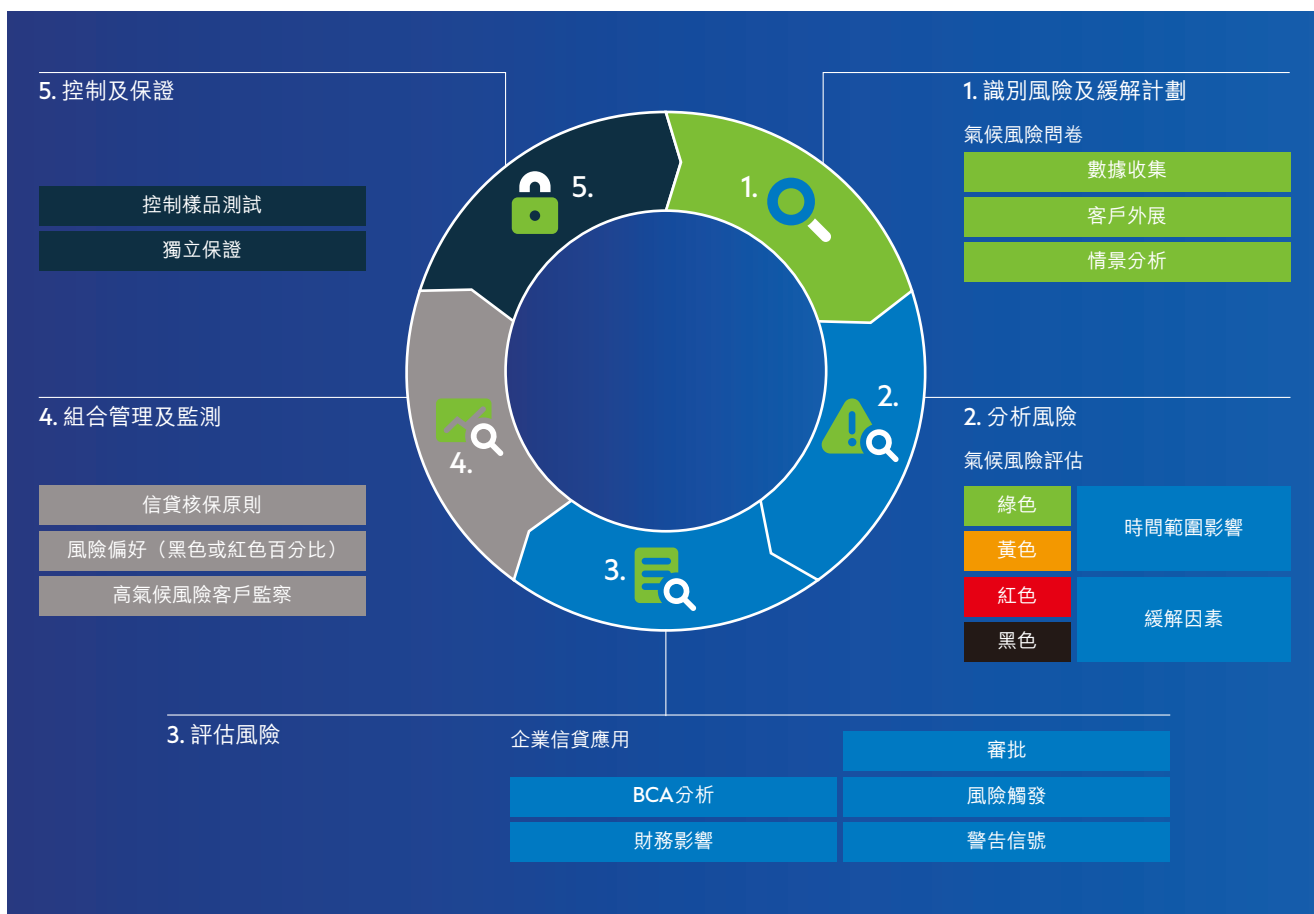
採用EPC評級的澤西島住宅按揭轉型風險評級，按數量呈列(截至二〇二三年八月)



我們旨在繼續探索透過改善方法及數據加強有抵押及無抵押個人、私人及中小企業銀行業務組合的評估方法的方式。此將令我們可於管理氣候驅動風險時更好地評估客戶受影響程度及客戶準備情況，同時令我們可識別機會幫助他們過渡到低碳經濟。我們考慮多種方式，包括擴大我們現有信貸發放程序的範圍，於中等企業等分部涵蓋氣候相關考慮因素。

企業、商業及機構銀行業務信貸風險

本節詳細介紹我們如何為企業客戶評估氣候風險，包括從客戶層面的評估中獲得的啟示，以及在進一步加強氣候與信貸相關的投資組合及風險管理框架方面取得的進展。下圖概述我們評估氣候風險的流程。



1. 識別風險及緩解計劃

我們的客戶層面氣候風險問卷旨在利用定量及定性資料幫助評估氣候變化帶來的潛在金融風險。該評估從五大方面綜合反映客戶可能面臨的風險，以及彼等於過渡或適應氣候變化方面的準備情況。

治理與披露	總實體風險	實體風險適應	總轉型風險	轉型風險緩解
<p>意圖、承諾及報告：</p> <ul style="list-style-type: none"> 氣候目標報告 董事會責任與問責 管理層組織內氣候風險的管理激勵措施 	<p>急性及慢性風險：</p> <ul style="list-style-type: none"> 暴露於實體風險事件(洪水、風暴、干旱等)的資產位置 評估客戶運營地點當前和未來風險的模型輸出 	<p>緩解急性和慢性事件：</p> <ul style="list-style-type: none"> 評估客戶對其營運地點及供應鏈的適應計劃 防範實體風險的保險 	<p>行業及地區的相對排放量</p> <ul style="list-style-type: none"> 對化石燃料／碳產品的依賴 政策環境／部門主權脫碳政策的影響 各種氣候情境的潛在財務影響 	<p>脫碳計劃及排放目標</p> <ul style="list-style-type: none"> 評估客戶的計劃及其業務及供應鏈過渡的可信度 排放報告、目標及實現目標的計劃 低碳技術的資本支出，內部碳定價方案

氣候風險問卷有助於我們形成對客戶整體氣候風險狀況的看法，並支持基本主題，為我們更廣泛的情景分析及企業規劃工作提供資料。二〇二三年，我們在歷史數據的基礎上完成了對氣候風險問卷的全面審查，包括問題的合理化、在評估企業與項目時引入方法上的差異、引入特定行業的問題，以及與我們的淨零及可信過渡計劃工作流建立更緊密的聯繫。

我們的分析涵蓋範圍

於二〇二三年，我們完成對約4,100家客戶的氣候風險評估，約佔公司客戶限額的85-90%，較上一年評估的約2,200家客戶顯著提高。

不同地區的足跡如何比較？

總體而言，雖然公開披露的氣候資料的水平及一致性有所提高，但這在我們的市場中仍是一個不斷發展的方面，這凸顯了讓我們的客戶參與該主題的重要性。

各地區客戶層面的氣候風險評估得分

二〇二三年年初至今評估*	客戶數量	總體得分 (5大支柱)	1.管理與披露	2.總實體風險	3.實體風險調整	4.總轉型風險	5.轉型風險緩解
亞洲	2,709	46%	44%	69%	27%	48%	41%
非洲及中東	409	36%	27%	69%	13%	46%	25%
歐洲及美洲	1,018	64%	75%	78%	53%	50%	65%
總計	4,136	49%	50%	71%	32%	48%	45%

* 評估數據截至二〇二三年九月

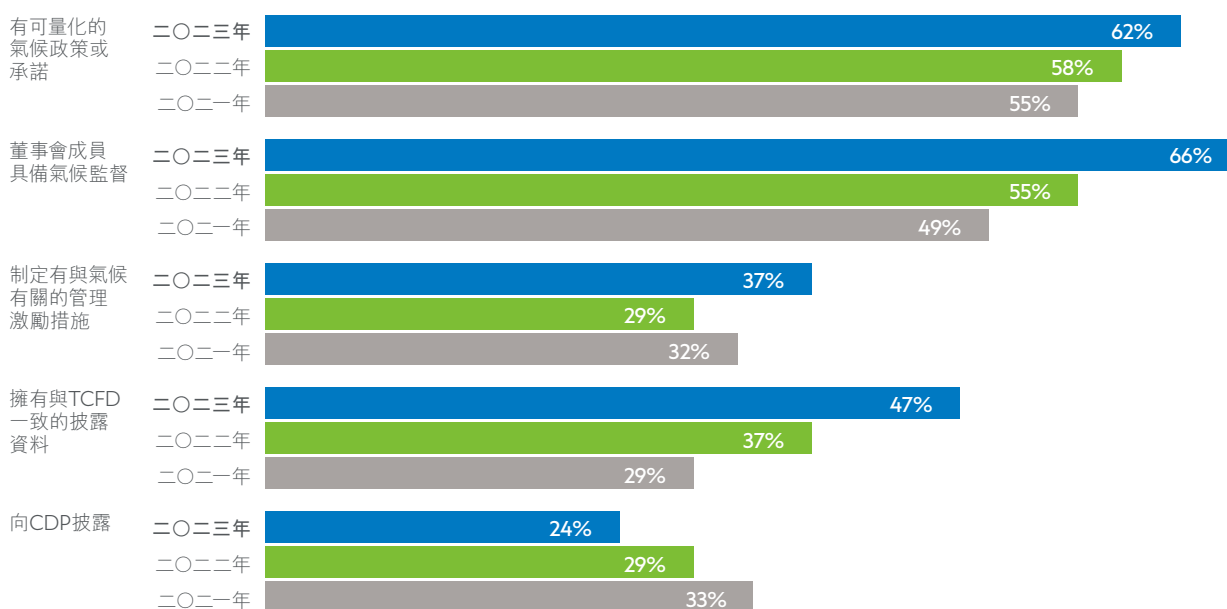
- 我們繼續為歐洲及美洲地區企業發現更好的轉型風險緩解措施及實體風險調整得分，有關地區披露級別為最高，且實施有效管理氣候風險的計劃。
- 實體風險適應水平仍處於我們大部分市場的風險領域，且非洲及中東地區的絕對分最低。
- 亞洲地區佔二〇二三年所評估客戶總量約65%(二〇二二年：約63%)，其次是歐洲及美洲地區，其佔客戶約25%，份額增幅最大(二〇二二年：18%)

對之前所述支柱的該等評估洞察載於下文。

治理與披露

我們看到，於二〇二二年及二〇二三年期間，報告可量化氣候變化相關承諾的客戶數量有所增加，乃受於我們所處市場實施的氣候風險過渡計劃完善推動，惟此並無須透過「碳披露項目」達成，於我們客戶足跡中其仍為一個發展中市場披露。主要風險仍然涉及與氣候變化掛鉤的管理激勵；一個我們正積極與客戶接洽的領域。

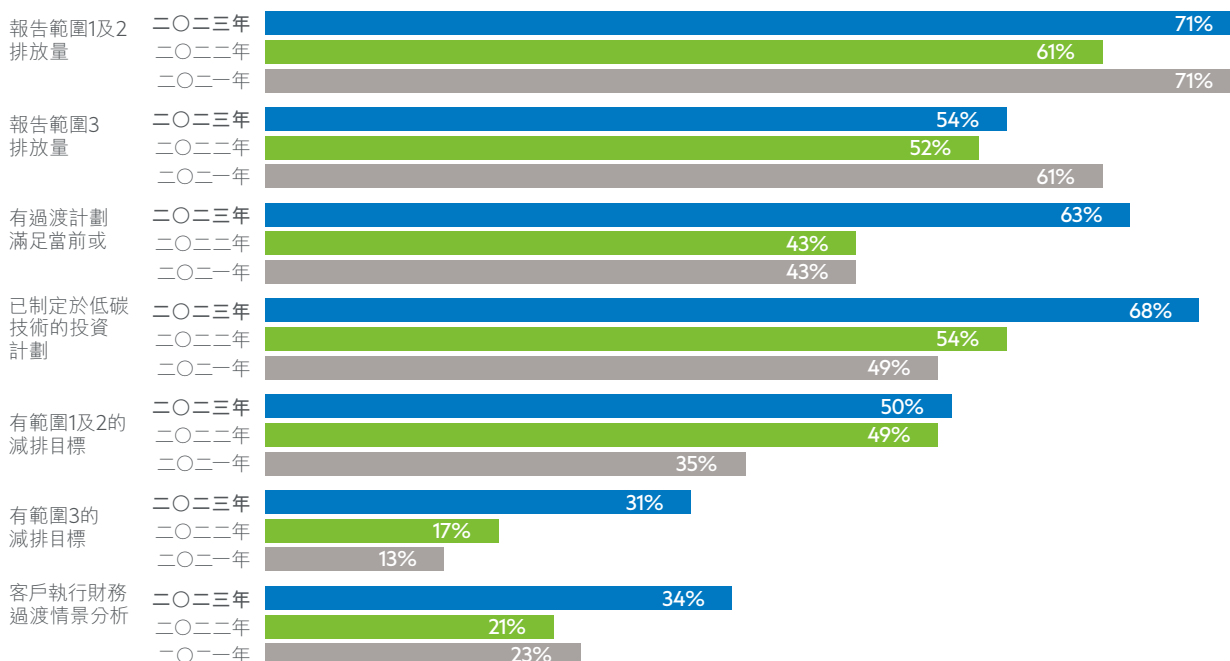
範圍內客戶的百分比



轉型風險緩解水平

過去兩年，制定過渡計劃的客戶數目及計劃投資轉向低碳技術的客戶數目大幅增加，此乃受我們部分主要市場的監管壓力不斷增加及轉型風險承擔加強所驅動。儘管於過去兩年，報告範圍1、2及3排放量的客戶並未增加，但我們發現報告範圍1、2及3減排目標的客戶增加。然而，以絕對值及所需過渡規模看，制定可量化目標實現更廣泛承諾的能力仍然滯後。

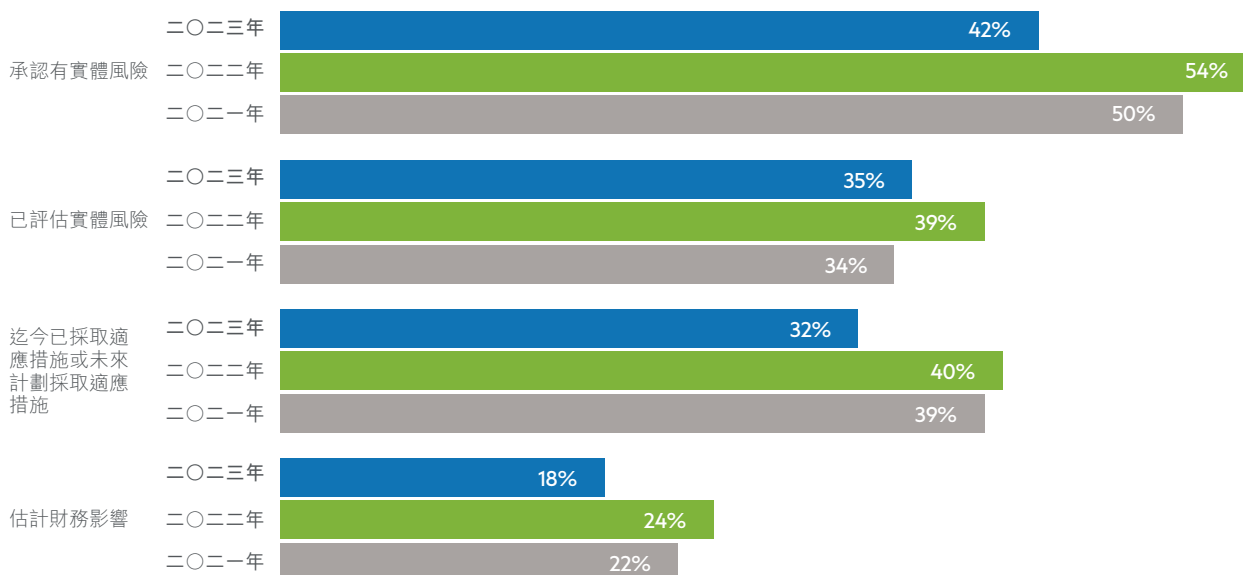
範圍內客戶的百分比



實體風險準備

實體風險適應仍然是一個值得關注的領域，我們發現由於我們的覆蓋範圍所反映的評估數目增加(由約2,200增至4,100)我們客戶組合呈下行趨勢，現時更好地反映我們的整體企業組合。此反映我們許多業務網絡市場的性質，其中實體風險適應及相關披露水平處於初期階段。

範圍內客戶的百分比



轉型風險—關鍵行業的總風險及過渡計劃水平

對於具有高轉型風險的四個關鍵行業，即商業房地產、石油及天然氣生產商、金屬及礦業生產商及公用事業，我們已根據過渡計劃的水平及其在關鍵市場中的差異對風險進行了評估。

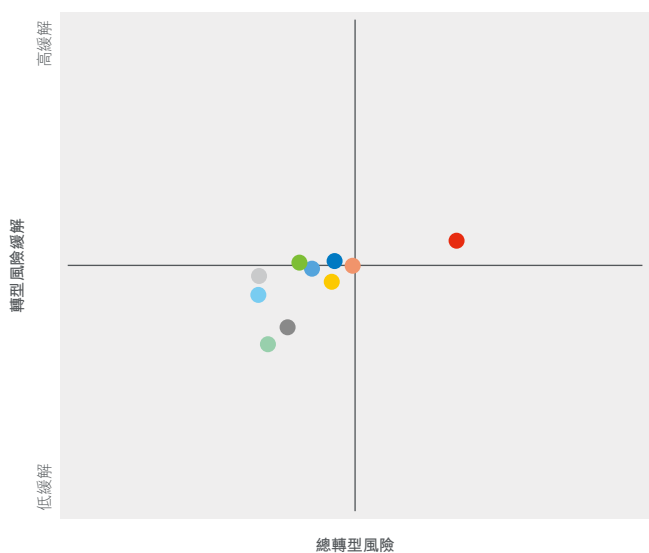
商業房地產：各主要市場的公司，在過渡期得分方面比較接近，這反映了建築行業的政策環境在各主要市場大體相似。決定建築物轉型風險分級的關鍵因素是建築物的位置（其有助於確定向資產供應電力的電網密度）、物業類型及能源效率。

電力：阿聯酋的客戶略微落後於全球的若干同行，而此乃部分由於披露水平較低及轉型風險較高，原因是化石燃料密集型的業務模式。

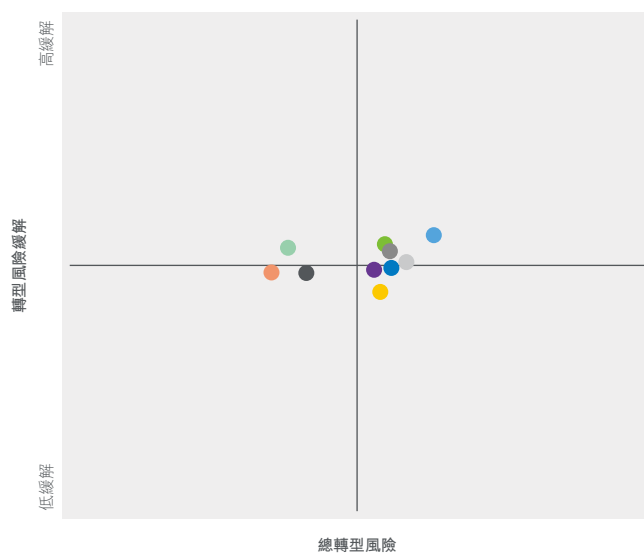
石油及天然氣：該行業於過去數年一直在逐步為過渡到低碳密集燃料做準備。雖然在過渡方面還有很多工作要做，但由於對轉型風險的理解及相關披露有所提高，該行業的平均減排得分亦有所提高。

採礦：在我們的投資組合中，從鋼鐵、水泥到鋁生產商，幾乎50%的金屬與採礦業客戶均位於中國及印度。該行業的有效去碳化有賴於電網的去碳化、供暖及管理過程排放等整體營運的能效提高。

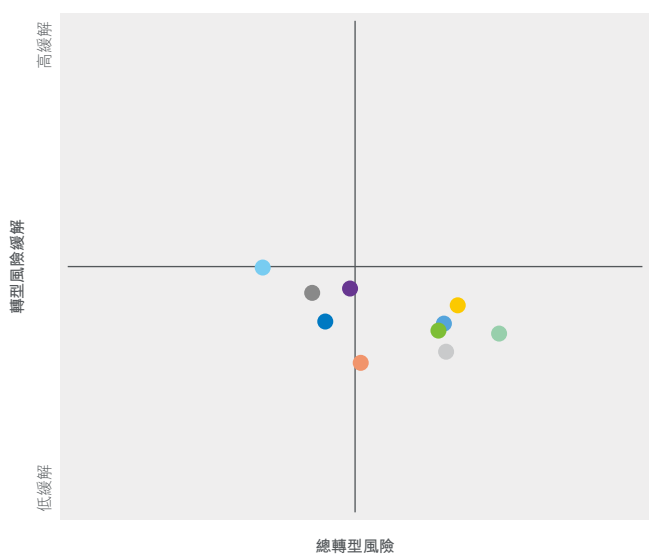
商業房地產



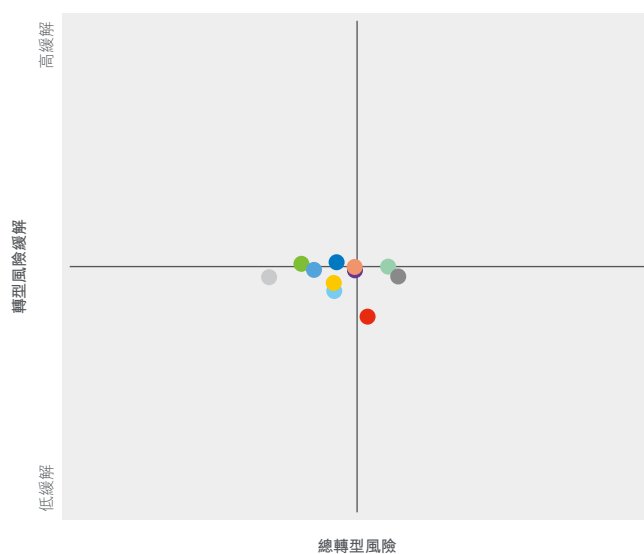
公用事業



石油及天然氣



金屬及礦業生產商



● 中國 ● 香港 ● 印度 ● 新加坡 ● 英國 ● 美國 ● 阿聯酋 ● 南非 ● 韓國 ● 中東其他地區 ● 歐洲



2. 分析氣候風險分級

各客戶乃獲分配根據總轉型風險及轉型風險緩解計算出的氣候風險等級(「BRAG」)。由於實體風險數據不太可靠，我們迄今為止僅側重於轉型風險驅動因素以計算氣候風險分級。然而，誠如上文所強調，我們看到在過去兩年中實體風險數據的覆蓋範圍在穩步擴大。於二〇二四年，我們計劃制定方法以計算BRAG時同時納入實體風險及轉型風險驅動因素，從而全面反映客戶面臨的氣候風險程度。

目前有4種BRAG評級：黑色、紅色、黃色、綠色。

黑色	客戶被認為面臨極高的轉型風險，但幾乎沒有或根本沒有緩解計劃
紅色	客戶被認為面臨很高的轉型風險，但有可接受或良好的緩解計劃
黃色	客戶被視為面臨較高的轉型風險，但有可接受或良好的緩解計劃
綠色	客戶被認為面臨的轉型風險較低或有限



3. 評估風險(與信貸流程的關聯)

一旦對客戶進行氣候風險分級，則氣候相關風險的影響會通過業務風險分析及財務建模，以定性及/或定量的方式納入現有的信貸審批流程。倘若該等風險被認為屬重大，且並無通過客戶的現有信用評級得到充分體現，則可能會添加主觀警告信號，以影響信用評級。此外，還增加了風險觸發程序，以監控未得到充分緩解的風險，並酌情要求客戶提供更多資料。



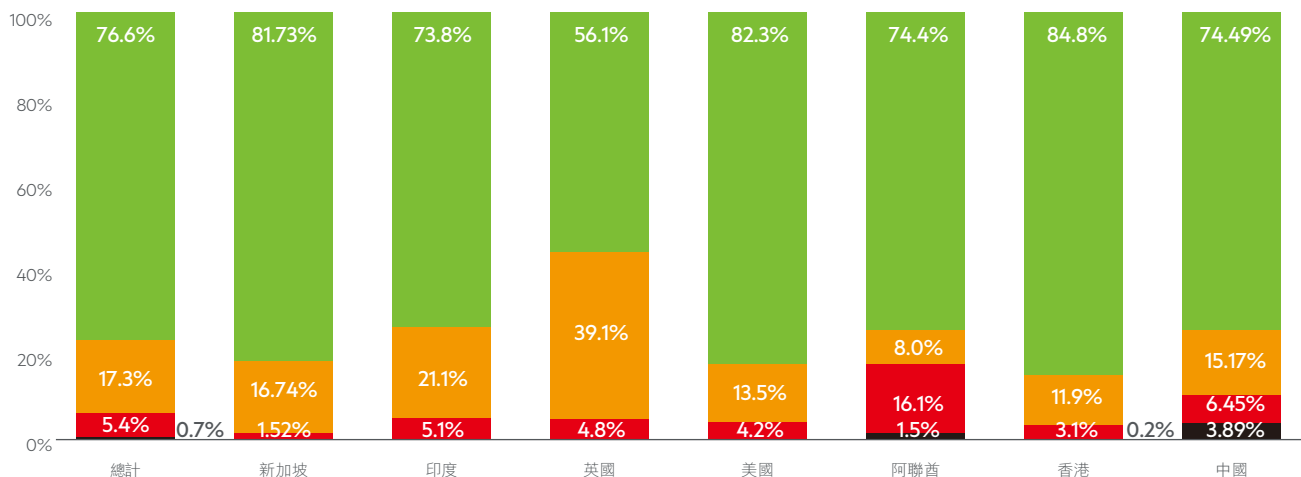
4. 組合管理及監測

在我們的主要市場中，黑色及紅色等級客戶的集中度仍處於建議風險取向等級，為6%；若干較發達市場的綠色客戶比例最高，這反映該地區公司在氣候風險披露及治理方面的較高水平。在我們的主要市場中，阿聯酋目前擁有最高比例的紅色及黑色客戶，此乃主要由披露程度較低及轉型風險較高的客戶(尤其是以化石燃料為主導的公用事業供應商)共同造成的。

於整個二〇二三年，我們已將定性及定量氣候因素納入本集團對石油與天然氣、採礦、航運及商業房地產行業(我們擁有行業特定原始團隊)的信貸核保原則。這包括為黑色及紅色評級客戶引入投資組合水平上限，以及降低對排放密集型交易的偏好。值得注意的是，基本原則因行業而異，以幫助引導投資組合在中期內朝著理想的方向發展，並考慮本集團二〇三〇年的融資排放目標。我們亦已開始評估相關抵押品的風險，其中尤其是我們的商業房地產及船運組合面臨的特定實體及轉型風險。

未來的一個重點領域為將氣候風險及淨零目標納入業務及信貸決策。為此，我們成立了一個淨零氣候風險工作論壇，就不同客戶的高氣候風險及淨零賬戶計劃進行討論。

主要市場的投資組合分佈





5. 控制及保證

第一道防線的獨立控制檢查及第二道防線關於將氣候風險納入信貸流程的保證審查每季度進行一次，以提高氣候風險評估的質量及有效性。保證測試的結果及解決差距的步驟會定期與受影響的利益相關者分享，並作為治理更新的一部分提交予風險委員會。

過渡計劃的可信度

我們的目標是通過轉向排放密集度較低的客戶，並與現有客戶密切合作，制定與我們的淨零承諾相一致的可靠的過渡計劃，以積極管理我們的風險。為幫助我們識別此類客戶，我們借鑒現有的氣候風險問卷框架，最終確定一種方法，通過分析客戶將其業務過渡至低碳經濟的承諾，評估過渡計劃的可信度（「CTP」）。我們利用氣候風險問卷中獲取的數據，並根據內部評分方法為客戶的過渡計劃設定可信度等級，該方法借鑒英國過渡規劃工作組及格拉斯哥金融聯盟關於淨零過渡計劃的淨零指引。

我們將隨著客戶層面的氣候相關披露水平在我們的業務範圍內逐步提高定期對目前的方法進行審查，以確保其始終符合行業最佳實踐、利益相關者的期望及監管要求。CTP已被納入已於二〇二四年一月實施的氣候風險問卷第3版。

聲譽及可持續性風險

對於我們的企業客戶，氣候風險乃通過評估客戶實現自身氣候相關承諾的能力以及實現本集團將於二〇五〇年達到淨零GHG排放的目標，於聲譽及可持續性風險框架內考慮。

我們繼續對以下客戶開展額外的客戶層面盡職調查：(i)本集團高碳行業（石油及天然氣、電力、鋼鐵、鋁、水泥、汽車、航運、航空及商業房地產）淨零目標所涵蓋的客戶；(ii)與煤炭有關的客戶²；以及(iii)在客戶層面被評估為高氣候風險的客戶。評估側重於三大支柱，涵蓋客戶及交易層面的各個方面：

在已完成的案例審查中，約有24%的交易的聲譽及可持續性風險等級被建議提高，而二〇二二年僅為約17%。該等公司主要來自東南亞地區的煤炭生產、石油及天然氣、採礦、鋼鐵及水泥行業，希望採購煤炭或其他高碳排放產品用於製造、生產或批發目的。此外，若干溫度調整評分較高且並無明確過渡計劃的實體被認為具有額外風險，建議提高評級。

上述盡職調查乃涉及另外管理因本集團客戶關係及交易而產生的環境及社會風險。進一步資料可於第76至78頁的可持續發展概覽第125至129頁的可持續性發展回顧。

溫度調整為考慮公司對氣候變化影響的一種方法，亦為衡量客戶在實現淨零經濟方面進展的一個指標。其根據歷史排放強度及碳氫化合物生產量進行計算，得出前瞻性溫度調整得分。我們按高碳行業評估3,661家企業客戶實體（按淨名義值計算，佔企業客戶投資組合約62%）到二〇三〇年的加權平均溫度調整(WATA)。

客戶層面



溫度校準
溫度校準分數及
與客戶同行的比較



過渡計劃的可信度
客戶風險評估的轉型策略的
準備程度及穩健性

交易層面



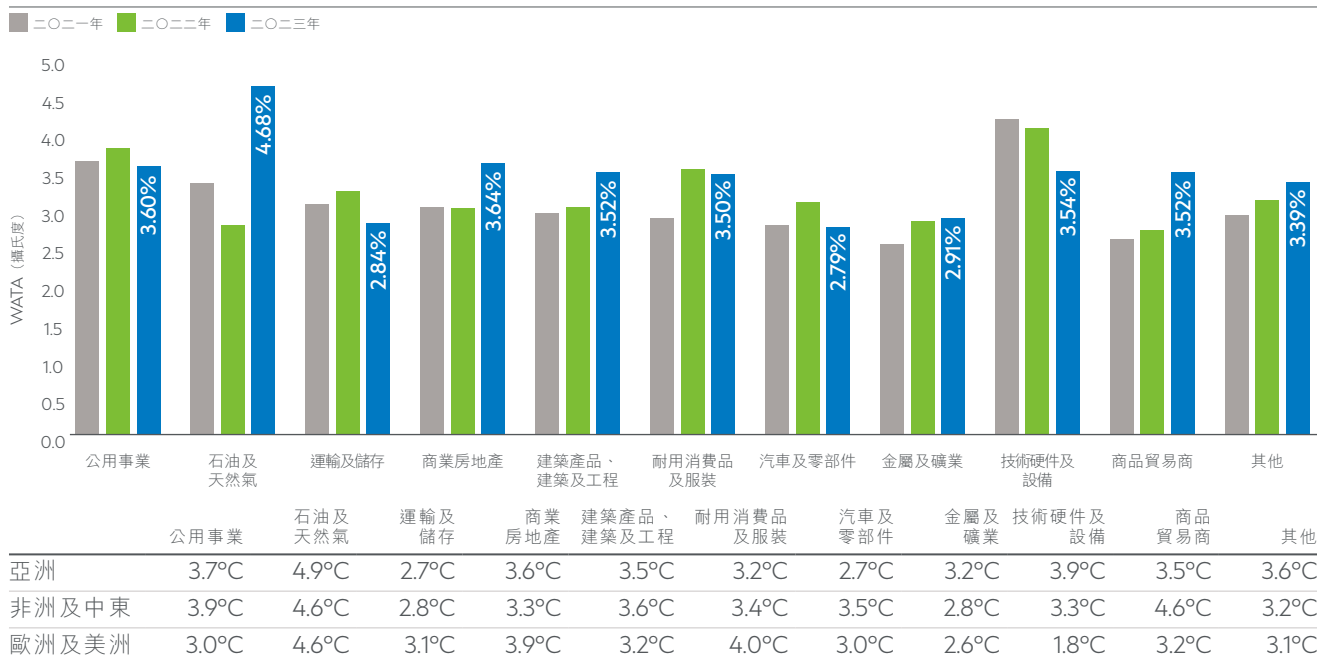
淨零排放影響
影響淨零組合校準
(內部及地區背景)

² 如本集團公眾立場聲明所定義，僅向到二〇三〇年依賴動力煤的比例少於5%（基於收入百分比）的客戶提供金融服務。

見解

- 組合的平均溫度系數為3.48°C；與組合中的其他行業相比，石油與天然氣、商業房地產、公用事業及建築業的溫度系數較高，乃因彼等依賴於高碳排放的生產。
- 與二〇二二年相比，石油與天然氣行業及建築行業的行業溫度調整得分有所提高，原因為我們評估的企業客戶覆蓋面及客戶的排放數據覆蓋面均有所改善(乃由於減少代用數據的使用)。

按客戶行業分類的加權平均溫度調整 (截至二〇二三年九月)



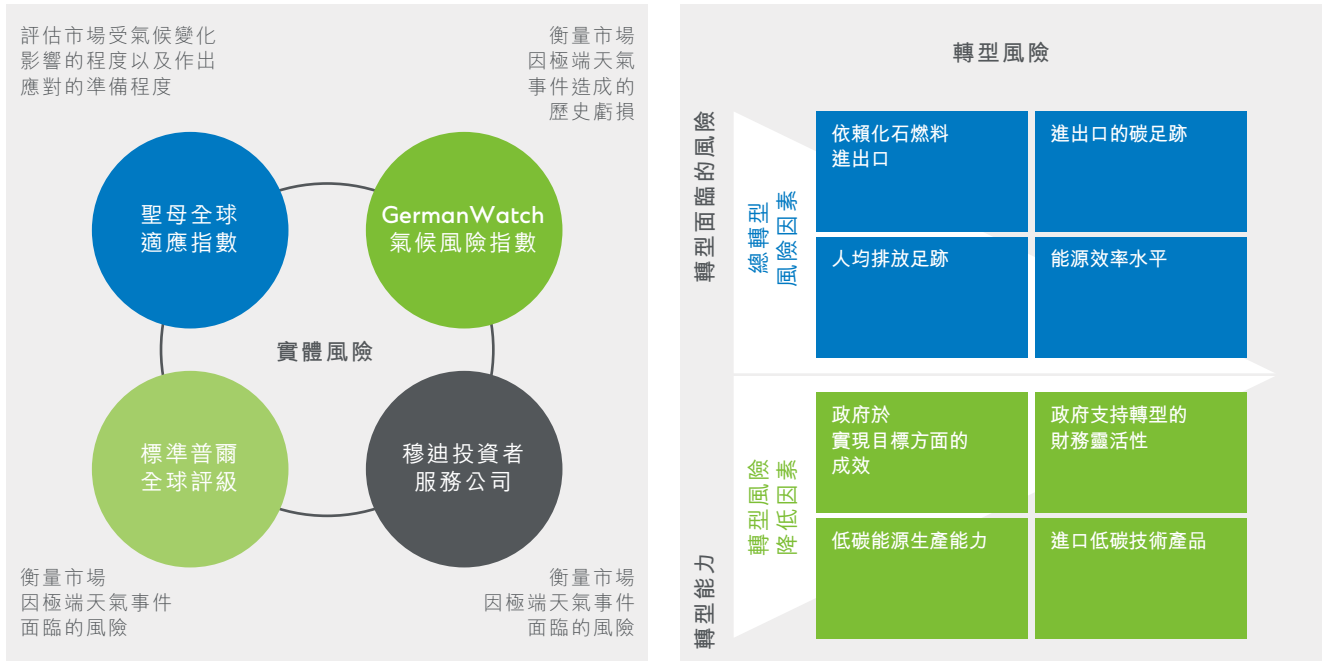
作為二〇二三年建模路線圖的一部分，我們著手開發一種內部方法，為重點行業(即石油及天然氣、鋼鐵及汽車)的溫度調整建模，以及一種行業無關的模型，以涵蓋其餘的企業組合。這有助於減少對第三方建模能力的依賴。

溫度調整為一個新興概念，全行業的方法標準亦在不斷發展。我們完全期待我們的方法與最佳實踐保持一致。客戶層面的排放僅佔企業客戶約55%，且就其餘排放使用行業平均代用指標。完善有關數據差仍為一個主要優先事項。

國家風險

本集團採用一套實體風險及轉型風險排名，以確定最脆弱及最不具備適應及緩解與氣候相關的實體風險及轉型風險能力的市場。

- 實體風險排名基於一系列公開的評分，如聖母全球適應指數、GermanWatch氣候風險指數，以及標準普爾全球評級及穆迪投資者服務。
- 轉型風險排名基於內部開發的方法，該方法結合氣候與宏觀經濟驅動因素。



基於總實際及轉型風險分數，主權國家分為由1(低風險)至10(高風險)不等的十分位數區間排名。該等排名為我們內部國家風險管理過程的定性輸入數據，涉及包括每年的主權信貸分數及限制回顧，氣候相關情景分析的輸入數據及風險偏好。

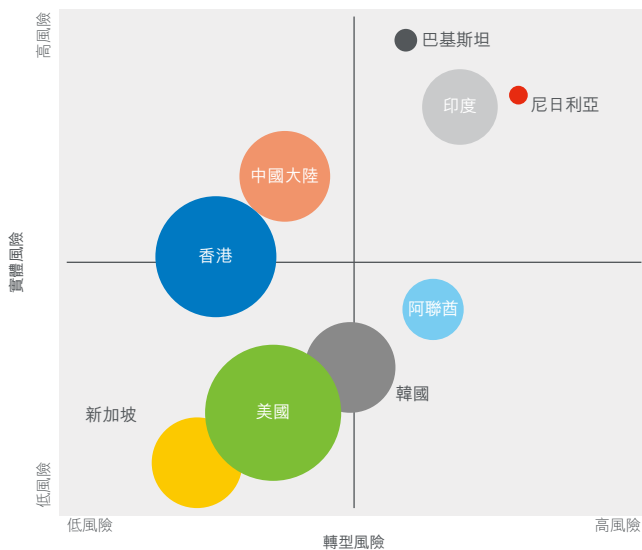
各實際風險類別於二〇二三年九月三十日的整體國家風險(GCR)風險承擔分佈

區間	1(最佳)	2	3	4	5	6	7	8	9	10(最差)
風險承擔 (%)	10.5	29.1	20.0	4.4	17.5	8.3	1.9	6.5	0.8	1.1

各轉型風險類別於二〇二三年九月三十日的GCR風險承擔分佈

區間	1(最佳)	2	3	4	5	6	7	8	9	10(最差)
風險承擔 (%)	2.7	14.4	12.0	36.0	18.6	4.3	3.8	7.3	0.7	0.1

主要市場的實際及轉型風險排名分佈¹：
主要市場的氣候風險區間配置（截至二〇二三年九月）



泡沫的大小代表市場的GCR風險承擔。

見解

- 就實際風險及轉型風險而言，我們在高風險國家(9及10)的風險敞口仍遠低於風險取向。
- 排名主要取決於各國面臨的金融風險水平及其承受損失的能力。因此，排名在很大程度上取決於各國所處的發展階段、整個經濟的多樣化程度、國內不均衡程度以及在實際及轉型風險衝擊下的風險承擔總額。
- 此外，我們還密切追蹤轉型風險事件，如歐盟碳邊界調整機制的實施及其對我們主要投資組合的潛在影響。其他具有內部碳定價機制的市場(如新加坡、韓國、南非等)亦作為國家風險年度審查的一部分而受到監控。從實際風險的角度來看，厄爾尼諾季節的到來(預期將於二〇二四年初達到頂峰)可能會加劇整個集團足跡區域的氣候狀況，我們將繼續在年度審查中對此進行監控。

限制

- 計算輸入數據乃基於最新可得數據(可能署上日期)。數據不可得的主權國家使用模擬。
- 排名使用等距的十分位數分數，以等距方式提供結果。儘管簡單性有助調整及提供主權國家的相關位置，但其他系統可能提供更多資料。

營運及技術風險

氣候風險主要影響營運及技術風險，因為當實際風險破壞我們的財產、數據中心及第三方安排時，氣候風險就會顯現出來。到目前為止，我們一直將重點放在實際風險上，我們矢志於二〇二四年探索轉型風險因素。我們繼續探索在受影響領域加強控制框架。我們加強了第三方安排的持續性計劃，以包括與氣候風險相關的考慮因素，我們的目標是收集重要供應商的經營現場位置資料，以評估其面臨的特定實體風險，從而制定強化的持續性計劃。

我們將繼續定期評估自身營運地點的實際風險弱點。此外，我們亦已擴大入職實體風險評估的範圍，以納入數據中心。

自有營運地點的總實際風險評估(截至二〇二三年九月)

實際風險事件	時間範圍	情景	亞洲地區	非洲及中東地區	歐洲及美洲地區	全球
洪水(急性)	二〇二三年	不適用	24%	8%	17%	20%
野火(急性)			0%	0%	0%	0%
風暴(急性)			18%	1%	6%	14%
海平面上升(慢性)	二一〇〇年	RCP 8.5	1%	5%	0%	2%
熱應力(慢性)	二〇五〇年	RCP 8.5	24%	35%	0%	26%
營運地點的數量			714	239	35	988

見解

- 從嚴重風險的角度來看，本集團全球20%的位置面臨洪水風險，14%面臨風暴風險，並無面臨野火風險的位置。鑒於我們的業務網絡，本集團位於亞洲地區的據點中面臨急性風險的比例較高(洪水24%、風暴18%)，而位於歐洲及美洲地區內的據點則有17%的據點面臨洪水風險。
- 於風暴或颶風等天氣事件頻繁的位置，樓宇建造時考慮了該等風險，且符合地區標準。
- 從慢性風險的角度來看，在RCP 8.5下，極端熱應激風險為26%(非洲及中東地區為35%，亞洲地區為24%)。海平面上升風險仍然低於5%。
- 所考慮的廣泛選項包括物業保險及制定多樣化的位置策略，將交付分散，從而降低集中風險。

交易風險

我們透過壓力測試框架管理交易風險的氣候風險。氣候風險納入根據交易風險壓力風險取向監察的情景，涵蓋交易及銀行賬簿中的所有公允價值風險承擔。

氣候相關壓力情景乃為涵蓋氣候變化政策產生的轉型風險效應及因實際氣候事件的供需中斷對市場造成的震盪而設計。目前有三個情景：兩個實際情景及一個轉型情景。假設及結果受內部管治的規限。

我們就交易風險的風險承擔的氣候風險管理不斷變化，且我們與行業機構及學術機構密切合作，以更好地評估及監察氣候相關風險及機遇。

財務風險

從資本的角度看，氣候風險考慮因素自二〇一九年起成為我們內部資本充足評估流程的一部分。隨著可得工具增多及對產品組合有更深入了解，我們就資本充足性評估氣候風險影響的方法從定性判斷改為定量模擬。

隨著對氣候風險管理及潛在前瞻性情景的了解加深，我們的方法及評估將不斷變化(包括使用廣泛的情景結果)以於未來釐定任何潛在資本相關影響。

從流動性風險角度看，憑藉於資產方面進行的客戶外展工作及數據收集，我們已開始監察頂級企業客戶流動性組合的氣候風險相關漏洞及準備程度。最近，「高轉型風險及低準備程度」的風險集中大致與我們於資產方面的頭部企業客戶風險相當。轉型風險高且準備程度低的流動性供應商來自大宗商品貿易商及公用事業部門。分析結果已作為我們內部流動性充足性評估流程的一部分進行考慮，我們將繼續監察該情況。

模型風險

整個二〇二三年，我們一直在建設內部氣候風險建模能力，透過與各外部供應商合作，評估氣候風險的影響。該等模型已經第二道防線獨立驗證，並經信貸模型評估委員會批准，並用於估算氣候對國際財務報告準則第9號預期信貸虧損的影響。日後，該等模型亦將用於壓力測試。內部氣候風險模型的開發幫助我們減少了對外部供應商模型的依賴，我們將繼續通過擴大模型覆蓋範圍(例如，開發涵蓋更多投資組合的模型，或開發更細粒度的特定行業模型)以及採納內部及外部持份者的模型改進建議來增強我們的內部能力。

渣打使用的情景

下表概述本集團內部使用的各種風險類型的氣候風險情景：

風險類別	情景	情景數量	風險測量	參閱頁面
信貸風險—企業、商業及機構銀行業務	綠色金融網絡(NGFS)第3版	3	ECL、RWA	311
信貸風險—企業、商業及機構銀行業務	定制(尾部及基礎)	3	ECL、RWA	311
信貸風險—個人、私人及中小企業銀行業務	政府間氣候變化委員會(IPCC)代表性集中路徑(RCP)情景	3	海平面上升風險的風險集中度	298
營運及技術風險	IPCC的RCP8.5情景	1	海平面上升風險及熱應力對我們自身營運的實體風險集中度	308
聲譽及可持續性風險	NGFS第3版	2	加權氣溫調整	305
交易風險	定制(兩種實體情景及一種轉型情景)	3	壓力損失	308

對於企業投資組合，我們已開發轉型風險模型，該模型採用微觀經濟的供求理論，根據不同經濟行業的可持續性過渡成本確定價格變動。該模型考慮了數個關鍵的市場動態，如破價格變化對價格、收益、成本及溢利的影響。該模型在投資組合層面進行了校準，涵蓋了破密集型優先行業及非優先行業的通用模型。

對於零售抵押貸款，我們已開發一個資產扣減模型，通過估算不同氣候路徑下的財產價值貶值來評估實際氣候風險影響。該模型從物業的當前及未來風險狀況中獲取輸入，捕捉各種災害類型的演變，包括河流洪水及風暴。

對於主權國家，氣候經調整違約或然率乃通過考慮劍橋大學論文(Klusak等人，二〇二一年)的基準，並結合本集團目前使用的國家風險排名得出，其中涵蓋實際風險及轉型風險。

除用於估算預期信貸虧損的模型外，我們亦已開發溫度調整模型，用於評估企業交易對手的隱含溫升分數。該模型方法具有前瞻性，其將交易對手的預測排放量與相關基準情景進行比較交易對手預測排放量與基準情景排放量之間的累積差額將轉換為溫度得分。溫度調整模型輸出將支持內部內部氣候風險管理流程。我們亦已與外部供應商合夥進行情景擴展模式，該模式用於NGFS第3版。

利用情景分析評估我們戰略的彈性

為評估短、中及長期氣候相關風險及機遇，我們使用情景分析來考慮在不同情況下風險及機遇的演變方式。兩年來，我們逐漸加強我們的情景分析能力，將氣候風險納入數據、建模及分析。我們擴大了投資組合的覆蓋範圍，建立了定制情景，並參與了二〇二三年的多項監管氣候壓力測試，包括香港金融管理局(金管局)和阿拉伯聯合酋長國中央銀行的壓力測試。

除內部情景外，渣打香港正在應對金管局規定的兩個氣候風險壓力測試，以(i)評估短期情景對資本的影響，包括信貸風險、受影響風險及營運風險；以及(ii)基於NGFS第三版情景的30年情景。混合定制的短期五年情景包含宏觀經濟衰退、轉型及實體風險事件(如香港台風、中國高溫及降水)等要素。我們使用現有的壓力測試模型以模擬信貸風險的影響，並利用客戶過渡緩解準備情況的數據、根據氣候調整的資產水平扣減率、對消費者抵押貸款擱淺資產的假設以及其他可用數據，為實體風險及轉型風險提供疊加。在營運及技術風險方面，我們正在評估我們的辦公場所受損及業務中斷的影響。

過渡(T)及實體(P)風險情景

我們就企業、商業及機構銀行業務投資組合調整以下方案：

情景家族	情景名稱	主要特徵
NGFS第3版	淨零二〇五〇年(T)	通過嚴格的氣候政策和創新，將全球升溫控制在1.5攝氏度左右 二〇五〇年左右實現全球二氧化碳淨零排放
	延遲過渡(T)	需要強有力的政策將升溫限制在2攝氏度以下 二〇三〇年之前每年的排放量不會減少
	當前政策(P+T)	除目前實施的政策外，並無其他補充政策，技術變革緩慢 二一〇〇年全球氣溫上升超過3度
定制	內部基本情況(P+T)	對當前國家部門短期(二〇三〇年)目標的可信度評估，以及對長期(二〇五〇年)減排承諾的持久性評估 推遲向低碳經濟過渡，缺乏早期氣候行動，導致二一〇〇年氣溫上升2.5攝氏度
	「綠色貿易戰」尾部(T)	引入碳邊境調整機制(CBAM)導致貿易戰升級對全球貿易的影響 探討NGFS情景未涉及且可能在短期內出現的風險
	「遷移」尾部(P)	全球日益嚴重的急性天氣時間影響全球糧食價格，並導致移民及流離失所

企業、商業及機構銀行業務客戶使用的情景具有不同程度的實體風險及轉型風險，乃由各情景的不同特徵所決定。

碳價格：碳價格上漲會給客戶帶來額外的成本壓力，擠壓利潤空間，從而有助於確定潛在信貸虧損的水平。

石油價格：油價上漲(或不上漲)會影響客戶的收入及盈利能力，從而有助於確定潛在信貸虧損的水平。

渣打銀行情景分析中使用的NGFS及定制情景的特點

特點	年度	NGFS第3版			定制情景	
		淨零 二〇五〇年	延遲過渡	當前政策	尾部風險 (物理)	尾部風險 (過渡)
氣溫上升	二〇五〇年	1.4攝氏度	1.6攝氏度	3攝氏度+	不適用	不適用
碳價格(2015元每噸二氧化碳)	二〇三〇年	124	6	6	61	66
	二〇五〇年	487	416	7	70	90
石油價格(2015元每英桶)	二〇三〇年	84	94	94	50	50
	二〇五〇年	107	118	125	41	41
天然氣價格變化 (與二〇二〇年相比，百分比)	二〇三〇年	56%	43%	43%	15%	15%
	二〇五〇年	52%	54%	80%	-14%	-14%
電力需求變化 (與二〇二〇年相比，百分比)	二〇三〇年	27%	35%	35%	20%	20%
	二〇五〇年	120%	129%	106%	75%	75%
國內生產總值基線變動 (與二〇二〇年相比，百分比)	二〇三〇年	34%	36%	36%	-4%	-5%
	二〇五〇年	111%	110%	118%	-2%	-5%

實體風險情景

我們為我們的個人、私人及中小企業銀行業務組合調整以下方案。下表概述我們目前在Munich Re的地區風險情報平台工具中使用的急性及慢性危害輸出。

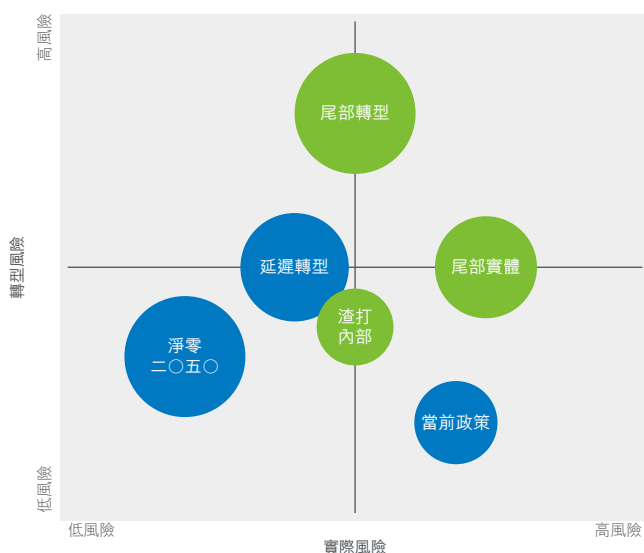
情景家族	情景名稱	主要特徵
IPCC (二〇五〇年、二一〇〇年)	RCP 2.6 (P)	溫室氣體(GHG)排放及大氣濃度、空氣污染物排放及土地利用的路徑，以預測其對氣候系統的影響 Munich Re模型得出的當前和預測災害等級： <ul style="list-style-type: none"> 熱帶氣旋區 河流洪水區 海平面上升區 基於高溫指標範圍的熱應激指數 基於強降水指標的降水應激指數 野火危害氣候指數 基於標準化降水—蒸散指數的干旱壓力指數
	RCP 4.5 (P)	
	RCP 8.5 (P)	

企業、商業及機構銀行業務的情景分析結果

我們評估不同氣候情景下氣候相關風險對我們的企業、主權國家及金融機構客戶的影響。為該等客戶作出的該評估涵蓋NGFS及定制情景，覆蓋我們約95%的企業、商業及機構銀行業務組合，主要反映總的轉型風險。雖然客戶層面的過渡計劃未被納入建模，但我們參考了該等計劃，以便為優先行業提供更多見解。

渣打銀行情景分析中使用的情景¹：

企業組合貸款減值

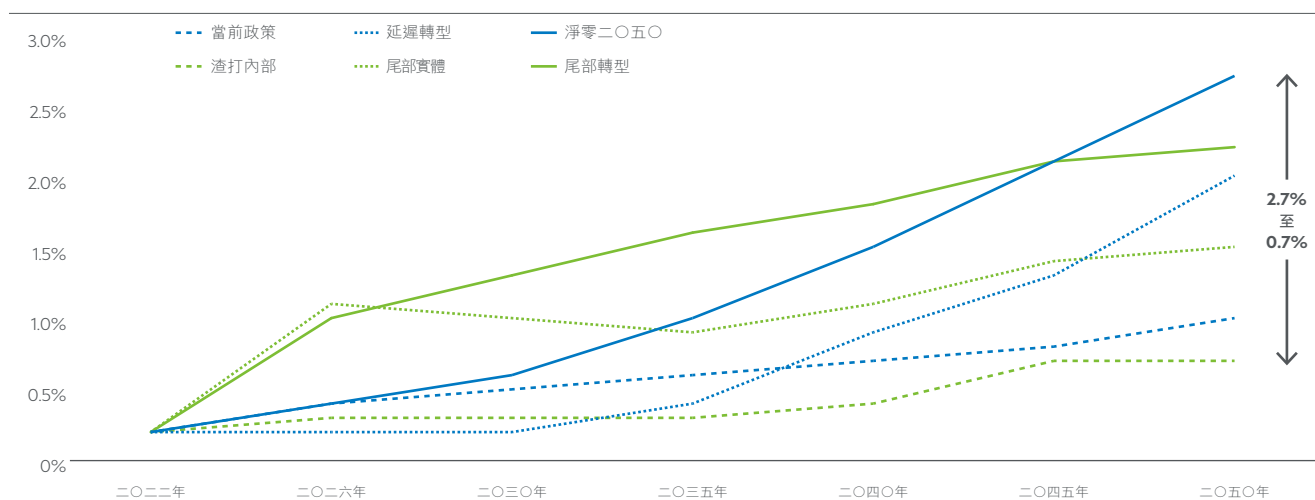


1 泡沫的大小表明我們為94%的企業組合評估預期虧損總額。

貸款減值強度衡量預期信貸虧損總額與違約風險敞口(EAD)的水平，可令我們評估我們氣候風險潛在損失的風險的相對規模。如下圖所述，於預測期，對於我們情景分析中考慮的氣候情景，貸款減值強度並無超過3%。我們預計，在二〇五〇年NGFS淨零情景下，我們的貸款減值強度上升幅度最大。這反映較高的碳價格所帶來的高轉型風險，以及向低碳經濟過渡所需的更大投資。NGFSD延遲轉型情景亦預測了較高的低破強度，反映出由於創新水平較低限制有效去碳化的能力，以及碳價格上漲擠壓了利潤空間，這種延遲轉型將同樣具有破壞性。在NGFSC當前政策情景中觀察到的貸款減值強度相對較低，這反映出在評估對客戶資產位置的實體風險影響及二階效應(如對供應鏈的影響)方面的建模能力尚處於起步階段。

在各種定制情景中，我們預計在尾部轉型風險情景下，我們的貸款減值強度上升幅度最大。這反映全球經濟的潛在風險，以及氣候補貼競爭及碳邊界調整機制的引入可能導致信貸虧損的增加。總體而言，我們相信，通過繼續採取必要的行動，潛在的信貸虧損水平是可以減輕的，本集團已經在各行各業採取該等行動，並就這一主題與客戶進行了接觸，支持彼等加強氣候過渡計劃。

NGFS及定制情景的貸款減值強度（二〇二二年十二月快照）



貸款減值按總預期信貸虧損除以違約敞口

對於企業客戶，我們關注以下識別為更容易受到潛在氣候影響的行業。截至二〇二二年十二月，該等行業佔我們企業組合的55%。

NGFS及定制情景下主要企業行業的貸款減值強度

長期—二〇五〇年	違約敞口	NGFS淨零二〇五〇年	NGFS延遲轉型	NGFS當前政策	定制基線	定制尾部轉型風險	定制尾部實體風險
汽車及零部件	4%	中等	中等	低	低	中等	中等
建築業	7%	中等	中等	低	中等	中等	中等
耐用消費品及服裝	6%	中等	中等	低	低	中等	中等
商業房地產	8%	低	低	低	低	中等	低
金屬及礦業	5%	中等	中等	低	低	中等	低
石油及天然氣	11%	高	高	低	中等	高	中等
電訊	2%	中等	中等	低	低	低	低
運輸	9%	高	中等	中等	中等	高	中等
公用事業	3%	中等	低	低	低	中等	低
組合總額	100%	中等	中等	低	低	中等	中等

如上表所示，油氣及運輸行業受各種情景下較高貸款減值強度水平的影響最大。在NGFS淨零二〇五〇年及NGFS延遲過渡情景中，碳價格上漲、石油及天然氣需求減少乃該等行業貸款減值水平較高的主要原因。短期內發生的極端實際及轉型風險事件及其對全球經濟的長期二階效應導致該等部門在二〇五〇年的貸款減值強度水平較高。

該等結果被用於評估氣候變化對我們組合的影響、提供管理信息，以監測未來五年內合理及極端氣候情景下的受壓貸款減值情況。該等結果亦構成我們氣候風險評估(CRA)的一部分。儘管須進一步完善，以提高我們的建模能力，但情景分析結果進一步驗證我們作為集團在實現淨零目標及戰略方面所採取的行動，以及在提高數據質量及建立內部建模專業知識方面所採取的定性管理行動。分析結果已經全面的內部管治，包括經專家小組審閱及質疑並於氣候風險管理委員會及董事會風險委員會進行討論。

個人、私人及中小企業銀行業務的情景分析結果

作為個人、私人及中小企業銀行業務內部氣候情景分析的一部分，我們前10大零售抵押貸款市場進行海平面上升的實際風險評估。據觀察，在最極端的RCP 8.5情景下，本集團組合暴露於極端海平面上升風險的集中度保持穩定為2%。

→ 有關對個人、私人及中小企業銀行業務的氣候情景分析所用指標的更多詳情，請參閱第298及299頁

作為香港金管局壓力測試工作的一部分，我們已經能夠衡量實體風險對四個主要市場(香港、中國、台灣及韓國)零售按揭組合預期信貸虧損的影響。對於我們的主要住宅按揭市場，我們與學術合作伙伴(倫敦帝國理工學院)合作開發了一個內部模型，利用Munich Re的前瞻性風險指數，在不同氣候情景下對物業估值進行重估。然後，該等重估結果將被用於為物業價格的扣減提供依據，並得出按揭賬簿的氣候調整後預期信貸虧損值。

限制及下一步措施

儘管在收集有關我們業務往來市場中我們的個人、私人及中小企業銀行業務信貸組合的轉型風險數據方面做出了努力，但仍然存在很大差距，且我們無法對個人、私人及中小企業銀行業務進行前瞻性轉型風險情景假設。我們有一個透過與第三方合作、與客戶接觸以收集更多及對其餘數據差距使用其他合適代用指標解決該等數據差距。

支撐情景分析的許多假設和方法在很大程度上繼續依賴於新生的方法以及對第一代模型和數據挑戰的依賴。許多該等局限性大多是整個行業共有的。鑒於氣候建模的複雜性，還應注意的是，其結果並不包括現實世界的方方面面，如非線性變化和複雜的反饋回路。然而，其擬提供了一個戰略方向，即受潛在氣候損失影響的投資組合濃度。

隨著可獲得越來越多的解決方案提供商，銀行開始廣泛使用該等解決方案來建立內部理解和能力，建模方法和假設的透明度和複雜性會增加。儘管存在該等局限性，但我們的目標是關注氣候風險管理如何為投資組合管理提供信息，並支持與客戶一起識別其轉型及適應路徑上的機會。我們正在從人員、流程及技術角度開展能力建設，以支持國家層面的壓力測試，包括內部培訓及在本集團基礎設施中實施內部模型的計劃。

企業風險管理架構

風險管理是銀行業務的核心，亦為我們的工作。有效管理風險是我們為客戶及社區推動商業及繁榮的方式，亦為我們作為一個組織實現可持續發展及盈利的方式。

有效風險管理是讓我們向所有持份者提供穩定及可持續業績表現的必要條件，亦是本集團財務及經營管理的中心部分。本集團為客戶乃至他們營運所處社區提供增值服務，透過平衡風險及回報為股東締造回報。

本集團採用企業風險管理架構管理整個集團的風險，以維持在我們風險取向範圍內爭取最大的風險調整回報。企業風險管理架構已融入整個集團，包括其分行及附屬公司¹，並每年進行審閱。其最新版本自二〇二四年一月起生效。

年度回顧

二〇二三年回顧，跨領域風險類別及跨領域風險類別擁有人職責終止。透過風險類別架構及相關專門政策對跨領域風險類別（即氣候風險、數碼資產及第三方風險）進行監督。標的事項專家（作為該等風險的政策擁有人）對主要風險類別中的風險監督及管理方式提供全面管治及進行整體檢視。

風險文化

風險文化包括我們對風險的整體意識、態度及行為以及企業層面管理風險方式。

健康的風險文化是每個人都承擔個人的責任識別及評估、公開討論及迅速採取措施解決現有及新興風險。我們預期我們的控制職能中的有關文化為以建設性、合作性及及時性方式提供監督及質疑。該工作於我們重視的企業文化行為中反映，並包括行為及道德守則，並透過我們僱用、發展及獎勵員工及服務客戶以及為全球社區作出貢獻的方式得以加強。

我們面臨的風險不斷變化，且我們必須始終尋找盡可能有效進行管理的方式。儘管不時發生不利結果，但健康的風險文化意味著我們快速且採取透明方式進行應對。我們其後可藉此機會在經驗中學習，並提高我們的框架及流程。

策略性風險管理

集團的策略性風險管理方法包括以下各項：

- 風險識別：對本集團的增長計劃、策略舉措及業務模式脆弱性所產生的風險影響分析進行審查。這會評估現有風險在相對重要性方面如何演變，或是否已出現新的風險。
- 風險取向：進行影響分析，以評估策略舉措是否能在風險取向範圍內實現，並突出應考慮增加風險取向的領域。
- 壓力測試：策略審查及其他風險識別過程中強調的風險用於制定企業壓力測試的情景。為確保本集團的策略不超出已批准風險取向範圍，集團風險總監及集團財務總監根據壓力測試結果提出策略行動建議。

角色及責任

高級管理層職能²

企業風險管理架構下的角色及責任與高級管理層職能的目標一致。集團風險總監負責本集團企業風險管理架構的整體開發及維護，並負責識別本集團可能面臨的重大風險。首席風險官委託風險框架所有者有效實施風險類別架構，風險框架所有者負責對各自的主要風險類別進行第二道防線監督。

此外，集團風險總監亦為負責制定本集團數碼資產風險評估方法及管理氣候風險的高級經理。

¹ 本集團的企業風險管理架構及內部監控系統僅適用於本集團的全資附屬公司，不適用於本集團的聯營公司、合營企業或結構實體。

² 高級管理層指獲指定為負責金融市場行為監管局及審慎監管局的高級經理制度項下高級管理層職能的人士。

風險職能

風險職能對本集團的風險管理進行監督及質疑，確保業務經營方式符合監管預期。集團風險總監直接管理獨立於業務的發起、交易及銷售職能的風險職能。風險職能負責：

- 確定風險取向，以供本集團的管理團隊(GMT)及董事會批准。
- 維護企業風險管理架構，確保維持與本集團的業務活動相關及適用於有關活動，並在本集團內部全面有效傳達及實施。
- 確保按照本集團的標準及風險取向對風險進行適當評估，風險及回報決策透明，以及風險受到控制。
- 就企業風險管理架構項下的主要風險類別的管理進行監督及檢討。
- 透過風險職能的獨立性來確保做出風險及回報決定須取得的平衡不會因要在短期內賺取收入的壓力而作出妥協。

此外，風險職能提供有關風險管理程序專業服務的卓越服務中心。

風險職能透過建立可持續的企業風險管理架構，將監管及合規標準以及適當操守的企業文化定為本集團的首要工作事項，為本集團的策略提供支持。

我們的操守、金融罪行及合規職能與企業風險管理架構內的風險職能互相配合，提供統一的第二道防線。

三道防線模型

本集團在日常活動中採用三道防線模型，以進行有效的風險管理，並加強強有力的治理及控制環境。通常情況下：

- 參與或支援帶來收入活動並承擔及管理其風險的業務及職能構成第一道防線。
- 獨立於第一道防線且就風險管理活動進行監督及檢討的控制職能作為第二道防線。
- 內部審核作為第三道防線，對支援第一道及第二道防線職能活動的控制措施的有效性提供獨立保證。

風險取向及狀況

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

- 風險容量即鑒於其當前能力及資源，在不違反資本及流動資金要求或內部營運環境釐定的限制或未達到監管機構及執法機構的預期內，本集團能夠承擔的最高風險水平。
- 風險取向由本集團界定並獲董事會批准。其乃本集團為實現其策略目標及公司計劃而願意承擔的風險界限。

董事會負責批准風險取向聲明，當中包括一組財務及經營控制參數—風險取向指標及相關限額。其直接限制本集團內能夠承受的風險承擔總額。

本集團風險取向至少每年審查一次，以確保其符合有關目標並與相關策略保持一致，且將重點放在新風險或新興風險上。

風險取向框架

本集團的風險取向乃根據風險管理原則作出定義，有關原則將影響我們處理風險管理及風險文化的整體方針。我們設定風險取向用以確保我們可在管理風險、為持份者帶來信心的同時可持續發展。

本集團風險取向透過細分成多層面的額度、政策、標準及其他營運控制參數等風險控制工具輔助，讓本集團的風險狀況處於核准風險取向範圍內。

風險取向聲明

本集團不會為促進收入增長或獲取更可觀的回報而損害其風險取向。

有關風險取向聲明的設定，請參閱表1。

風險識別及評估

識別及評估潛在不利風險事件乃管理任何業務或活動風險時的關鍵第一步。為確保溝通保持一致，我們將風險承擔歸類至各主要風險類別。

我們亦認為有需要保持全面整體的視野，乃因：

- 單一交易或活動可能會產生多項風險承擔類別；
- 密切相關的多項風險承擔可能導致風險集中；及
- 既定的風險承擔亦可能會由一種風險類別轉變為另一種風險類別。

還有一些風險來源超出我們自身的營運範圍，例如本集團依賴供應商提供特定服務和技術。

由於本集團對有關第三方的行為所產生的風險仍負有責任，因此未能充分監控和管理該等關係可能會對本集團的經營能力產生重大影響。

本集團維持靈活的風險偵測程序，當中考慮內部及外部風險環境以及對業務及客戶而言的潛在威脅及機遇。本集團維持主要風險類別及風險子類別，以及包含近期及長期不明朗因素的專題及新興風險的清單。每年針對本集團的風險取向進行計劃增長及策略舉措風險評估。

集團風險總監及集團風險委員會審查有關主要風險類別的風險狀況、對本集團的風險取向的遵守情況以及集團風險清單（包括專題及新興風險）的定期報告。彼等利用該資訊上報各風險事件的重大進展，並就公司計劃的任何潛在變動每年向董事會提出建議。

壓力測試

進行壓力測試旨在支援本集團評估其是否：

- 並無風險過度集中的風險組合，致使在嚴峻但有可能發生的情景下產生極高的虧損；
- 擁有充裕的財務資源面對嚴峻但有可能發生的情景；
- 具有高財務靈活度以應對極端但有可能發生的情景；
- 了解主要業務模式的風險、考慮可能會引致該等風險的事件種類（即使為極端且不大可能發生的事件）；
- 在有需要的情況下釐定可減低該等事件發生的可能性或影響的措施；
- 考慮可能發生的壓力事件的結果（包括專題及新興風險）如何影響獲得流動資金及監管資金；及
- 設定合適水平的風險取向指標。

企業壓力測試包括資本及流動資金充足率壓力測試（包括在資本充足、恢復及處置的情況下），以及反向壓力測試。

壓力測試在廣泛的風險及不同嚴重程度下於集團、國家、業務及投資組合層面進行。除非有監管機構特設定，情景設計為定制程序，旨在探索會對本集團造成不利影響的風險。

董事會授權批准向董事會風險委員會提交英倫銀行壓力測試，而該委員會審閱來自集團風險委員會的建議。基於壓力測試結果，集團財務總監及集團風險總監可向董事會建議採取策略性行動，以確保集團策略維持在風險取向範圍內。

此外，在主要風險類別層面進行分析，以評估本集團可能面臨的特定風險及集中風險。該等分析包括定性評估（例如信貸領域或組合的壓力測試）、風險價值等指標及交易風險中的多因素情景以及內部受壓流動性指標。非金融風險類別亦受壓評估營運及技術風險類別框架下的必要資本需求。

本集團亦進行多項氣候風險壓力測試（其均獲監管機構授權）以及管理情景。

主要風險類別

主要風險類別為我們策略及業務模式中固有的風險，並已於本集團的企業風險管理架構內正式界定。本集團透過清晰的風險類別架構管理此等風險，而風險類別架構乃由集團風險總監審批。

主要風險類別及相關風險取向聲明會每年進行審查。

下表列示本集團現時的主要風險類別。

表1：主要風險類別定義及風險取向聲明

主要風險類別	定義	風險取向聲明
信貸風險	信貸風險是指因交易對手未能履行對本集團的議定付款責任而可能導致損失的風險。	本集團遵循在產品、地區、客戶類別及行業方面多元化的原則，管理其信貸風險。
交易風險	交易風險是指本集團於金融市場經營業務而可能導致損失的風險。	本集團控制其金融市場及活動以確保市場及交易對手信貸風險損失不會對本集團業務造成重大損害。
財務風險	支持我們業務的資本、流動性或資金不足的可能性，影響銀行賬面項目的利率變動造成的收益或價值減少的風險，以及集團退休金計劃短缺造成損失的可能性。	本集團應保持足夠的資本、流動性及資金，以支持其運營，並保持利率狀況，確保影響銀行賬面項目的利率變動所造成的盈利或價值的減少不會對本集團業務造成重大損害。此外，本集團應確保其退休金計劃有足夠的資金。
營運及技術風險	因內部程序不足或失效、技術事件、人為錯誤或外部事件(包括法律風險)的影響而可能導致損失的風險。	本集團旨在控制營運及技術風險，以確保營運損失(財務或聲譽損失)，包括有關業務行為操守的任何損失，不會對本集團業務造成重大損害。
金融罪行風險 ¹	因未能遵守與國際制裁、反洗錢、反賄賂及貪腐以及欺詐相關的適用法律及法規而可能導致受到法律或監管處罰、重大財務損失或聲譽損害的風險。	本集團不欲違反與金融罪行有關的法律及法規，但同時亦明白到該等事件卻不能完全避免。
合規風險	因本集團未能遵守法律或法規而可能導致本集團面臨處罰或損失，或對我們的客戶、持份者或我們經營所在市場的誠信產生不利影響。	本集團無意違反與監管違規有關的法律及法規；明白雖然有關事件屬意外，但無法完全避免。
資訊及網絡安全風險	因可能未經授權訪問、使用、披露、擾亂、修改或銷毀資訊資產及／或資訊系統，所導致本集團資產、營運及個人的風險。	本集團矢志減輕及控制資訊及網絡安全風險，確保事故不會對銀行造成重大傷害、業務中斷、財務損失或聲譽損害，同時認識到儘管我們不希望發生事故，但卻無法完全避免事故。
聲譽及可持續發展風險	因持份者對集團作出的實際行動、觀察的行動或非行動(包括在我們竭力於客戶及第三方關係上或在自身業務上履行對環境及社會不造成嚴重損害的同時，未能秉持負責任的商業操守)抱有負面印象，而導致損害專營業務(如失去信任、盈利損失或市值損失)的潛在風險。	本集團旨在保護專營業務，透過確保任何業務活動均圓滿透過適當程度的管理及監督加以評估及管理，免致其聲譽遭受重大損害。這包括在竭力不造成重大環境及社會危害的同時，可能無法維護負責任的商業行為。
模型風險	主要根據錯誤開發、實施或使用該等模型所產生的結果而作出的決定及錯估風險而可能產生的損失。	本集團對於因不當使用模型或錯誤開發或實施模型導致的重大不利影響採取零容忍的態度，但接受若干模型的不確定性。

¹ 欺詐構成金融罪行風險取向聲明的一部分，但根據市場慣例，不採用零容忍方法

除主要風險類別外，還有一份關於氣候風險的風險取向聲明：「本集團旨在衡量和管理氣候變化引致的財務和非財務風險，並根據《巴黎協定》減少與我們自身活動和客戶融資相關的排放」。

企業風險管理架構成效檢討

集團風險總監負責透過成效檢討每年確認企業風險管理架構對董事會風險委員會的成效。該項審查就所有風險類別架構及相關政策使用以證據為基礎的自我評估。對有關結果的自上而下檢討及盤查乃由集團風險總監於全體風險架構負責人開展，而有關內部控制環境的意見由集團內部審計部提供。

企業風險管理架構成效檢討可衡量每年的進展情況。二〇二三年檢討的主要成果如下：

- 繼續專注於將企業風險管理架構納入整個集團。
- 財務風險繼續得到更有效的管理，而本集團在嵌入非財務風險管理方面繼續取得良好進展。
- 其他方面的企業風險管理架構(包括關鍵風險委員會及關鍵支持標準)均已建立。
- 國家主導的自我評估確保了對企業風險管理架構的遵守。國家和地區風險委員會在重大國家問題的管理和監督中繼續起到積極重要的作用。

持續的成效檢討允許採用結構化的方法來確定改進機會，並制定計劃解決有關問題。

於二〇二四年，本集團旨在透過改善其業務、職能及經營所在市場內的非財務風險管理，進一步加強風險管理慣例。

行政人員及董事會風險監督

概覽

董事會在五個核心董事會級委員會的協助下負責最終風險管理，並會參考來自董事會風險委員會的建議審批企業風險管理架構。董事會風險委員會亦就所有主要風險類別的集團風險取向聲明作出建議。此外，文化及可持續發展委員會監督本集團的文化及關鍵的可持續發展重點。

董事會及行政人員層面風險委員會管治架

下列委員會管治架構為截至二〇二三年的觀點。



集團風險委員會

集團風險委員會由集團風險總監授權，負責確保本集團風險得到有效管理，以支援本集團執行策略。集團風險委員會由集團風險總監擔任主席，其成員均來自本集團管理團隊。集團風險委員會監督企業風險管理架構在本集團的有效實施，包括向適當的人士或小組委員會授出任何部分的權力。

集團風險委員會小組委員會

- **集團非財務風險委員會**由全球風險職能及營運風險主管擔任主席，負責管理整個集團的非財務風險，為企業風險管理架構及本集團策略提供支援。集團非財務風險委員會亦審閱範圍內主要風險類別的內部監控系統是否健全。
- **集團金融罪行風險委員會**由集團操守、金融罪行及合規主管擔任主席，負責規管金融風險類型(不包括因金融罪行風險而自然導致的欺詐風險及次級聲譽風險)。集團金融罪行風險委員會確保在風險取向及政策範圍內管理金融罪行風險狀況。

- **集團責任及聲譽風險委員會**由集團操守、金融罪行及合規主管擔任主席，負責本集團整體聲譽及可持續發展風險的有效管理，包括對與客戶、產品、交易及策略性覆蓋有關的決策所引起的事宜以及相應風險架構負責人提交的事宜進行監督。
- **國際財務報告準則第9號減值委員會**由全球企業風險管理主管以及集團中央財務主管擔任聯席主席，確保預期信貸虧損計算方式得到有效管理，以及就季度財務報告的金融資產的階段性分配。
- **模型風險委員會**由全球企業風險管理主管擔任主席，其確保有效計量及管理模型風險，以符合內部政策及模型風險取向。
- **企業、商業及機構銀行業務風險委員會**由企業、商業及機構銀行業務風險總監擔任主席，確保企業、商業及機構銀行業務以及歐洲及美洲地區的風險得到有效管理，以支援本集團執行策略。
- **個人、私人及中小企業銀行業務風險委員會**由個人、私人及中小企業銀行業務風險總監擔任主席，確保整個個人、私人及中小企業銀行業務的風險得到有效管理，以支援本集團執行策略。
- **亞洲地區風險委員會以及非洲及中東地區風險委員會**由各自地區的風險總監擔任主席，該等委員會確保其各自地區的風險得到有效管理，以支援本集團執行策略。
- **投資委員會**由風險職能部門的代表(風險總監、壓力資產小組、信貸總監)擔任主席，確保本集團對股權、準股權(不包括夾層)、基金及其他另類投資(不包括債務/類債務證券)的現有直接投資活動以最佳方式結束。這包括通過重組不良債務、非核心股票及與企業、商業及機構銀行業務有關並由信貸及投資組合管理部門管理的基金的有限合夥人投資而獲得的股權或準股權。
- **渣打創投風險委員會**由渣打創投風險總監擔任主席，獲集團風險總監直接授權，監管整個渣打創投及旗下營運附屬公司組合的風險得到有效管理，以支援本集團策略。
- **氣候風險管理委員會**由企業風險管理全球主管擔任主席，負責監督集團氣候風險政策及工作計劃的有效實施。這包括相關的監管要求，並涵蓋與氣候風險相關的財務及非財務風險。
- **監管詮釋委員會**由企業風險管理全球主管及集團中央財務主管擔任聯席主席，對《資本要求條例》(經英國立法修訂)、審慎監管局規則手冊及其他影響集團監管資本計算及報告的相關法規的重大監管詮釋進行監督。範圍內的領域及風險類型為信貸風險、交易風險、操作風險、大額風險承擔、槓桿率及證券化。
- **數碼資產風險委員會**由企業風險管理全球主管擔任主席，負責監督集團數碼資產風險狀況的有效風險管理。這包括對主要風險類別中數碼資產相關活動所產生的數碼資產風險事項進行監督並提供相關專長。

集團資產負債委員會

集團資產負債委員會由集團財務總監擔任主席，其成員主要來自管理團隊。集團資產負債委員會負責釐定本集團的資產負債表策略，並確保確在執行本集團的策略期間，本集團乃於風險取向範圍內，按與資本、吸收虧損能力、流動性、槓桿及銀行賬利率風險、銀行賬基準風險及結構性外匯風險相關的監管要求經營業務。其亦監測圍繞可持續金融、淨零及氣候風險的決定的結構性影響。集團資產負債委員會亦負責確保符合內部及外部恢復規劃要求。

主要風險

我們透過清晰的風險類別架構、政策及風險取向管理並控制我們的主要風險類別。

信貸風險

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

風險取向聲明

本集團遵循在產品、地區、客戶類別和行業方面多元化的原則，管理其信貸風險。

角色及責任

本集團各業務分部的信貸風險類別架構乃由風險總監制定及掌管。

信貸風險控制職能為第二道防線，負責獨立檢討及監督第一道防線的信貸風險管理實踐。此外，彼等確保信貸風險得到適當評估且具透明度，信貸決定乃根據本集團的風險取向、信貸政策及標準進行控制。

減低風險措施

本集團已就企業、商業及機構銀行業務及個人、私人及中小企業銀行業務制定具體分部政策以管理信貸風險。企業、商業及機構銀行業務客戶覆蓋的信貸政策確立了從端到端信貸流程必須遵循的原則，包括信貸審批、信貸等級、信貸評估、產品架構、減低信貸風險、監控及存檔。

個人、私人及中小企業銀行業務信貸風險管理政策確立了個人、私人及中小企業銀行業務分部管理的原則，以及端對端信貸程序(包括信貸發起、信貸評估、存檔及對該等分部借貸進行監控)的原則。

本集團亦就減低信貸風險安排的資格、可強制執行性及有效性設定標準。本集團利用抵押品、淨額結算協議、信貸保險、信貸衍生工具及擔保等一連串工具減低任何指定賬戶、客戶或組合產生的潛在信貸虧損。

本集團已就市場價值、法律可強制執行性以及保障提供者的相關性及交易對手風險方面，對減低風險工具作出審慎評估。

抵押品於提款前進行估值並於提款後按規定進行定期估值，以反映當時市況、回收機率及清盤時的抵押品變現時長。本集團亦尋求拓展資產類別及市場所持的抵押品類別。

倘使用擔保、信貸保險、備用信用證或信貸衍生工具減低信貸風險，則使用適用於債務人的相同信貸審批政策評估及監察保障提供者的可信度。

管治委員會監督

於董事會層面，董事會風險委員會監督信貸風險的有效管理。於行政層面，集團風險委員會監督及指派小組委員會管理包括信貸風險在內的所有風險類型，尤其於企業、商業及機構銀行業務風險委員會、個人、私人及中小企業銀行業務流程管治及風險委員會、亞洲地區風險委員會以及非洲及中東地區風險委員會。集團風險委員亦接收其他重要集團委員會的報告，例如渣打銀行執行風險委員會(與信貸風險有關)。

此等委員會負責監督所有的風險狀況，包括本集團各業務領域及地區的信貸風險狀況。委員會定期舉行會議，監察所有重大信貸風險承擔、主要內部發展及外圍趨勢，從而確保於必要時採取適當行動。

決策權力及授權

信貸風險類別架構為集團風險總監(作為信貸風險主要風險類別高級經理)付託信貸風險權責的正式機制。付託對象為業務分部風險總監等個人。可根據按客戶類別或組合劃分的風險調整比率進一步向個別信貸主任付託信貸權力。

本集團至少每年檢討信貸風險權責以確保仍然合宜。企業、商業及機構銀行業務客戶覆蓋方面，授出信貸風險權力的個別人士透過定期抽樣檢討由獲授權信貸主任審批的額度申請進行監督。在個人、私人及中小企業銀行業務方面，信貸決定採用信貸決定系統及工具(如申請評分卡)，有關風險模型須進行質素監控及定期檢查。當採用人手或自定信貸決定時，付託信貸風險授權的個人會定期進行質量控制評估及保證檢查。

監察

本集團定期監察信貸風險、組合表現、可能影響風險管理結果的外部趨勢及新興風險。向風險委員會呈交的內部風險管理報告中載述主要組合及國家的主要政治及經濟趨勢、組合的拖欠情況以及貸款減值表現等資料。

企業、商業及機構銀行業務客戶覆蓋方面，一旦有跡象顯示客戶及組合出現實際或潛在問題，本集團會就該等客戶及組合進行額外審閱，例如客戶在業內的地位轉差、財務狀況轉壞、違反契諾、於特定期限內不履行責任。該等賬戶須在相關國家的信貸事宜委員會監管下按特定程序加以處理，而客戶賬戶策略及信貸等級會被重估。此外，可能會採取補救行動（包括將賬戶置於早期警戒狀態以加強審查、減低貸款額、增加抵押品或清退有關賬戶）。若干賬戶亦可能調歸獨立於本集團主要業務的企業、商業及機構銀行業務客戶覆蓋的專業回收部門（受壓資產風險管理部）控制。

業務及風險部門的高級成員每年均會參與針對若干公司行業集團的更廣泛的投資組合審查。除審查投資組合資料外，該強化審查（稱為行業投資組合審查）還包括行業前景、業務策略的關鍵要素、風險評估、信貸狀況及新興／遠期風險。該等行業投資組合審查的精簡版亦將與企業、商業及機構銀行業務風險委員會共享。

任何可能影響主權評級的國家內部重大發展均由國家風險團隊密切監測。國家風險預警系統乃一個基於分流的風險識別系統，根據對可能降級的前瞻性看法及潛在增量風險加權資產評估影響對國家進行分類。

個人、私人及中小企業銀行業務的風險承擔方面，抵押品監察按不同客戶分部的對手方及／或組合水平進行，以確保交易及組合敞口保持在風險取向範圍內。組合拖欠走勢亦受到監察。拖欠（或被視為高風險但未有拖欠）的賬戶追收或收回程序會由獨立職能的專家管理。於部分國家，追收行動會被外包。就自定借貸組合而言，遵循企業、商業及機構銀行業務客戶覆蓋的類似程序。

此外，作為企業風險管理職能的一部分，獨立的信貸風險回顧團隊對各投資組合級別的信貸風險狀況進行基於判斷的評估。彼等透過深入檢討、比較分析及審核及檢討信貸審批基準，重點關注特定國家及類別。該審查確保於必要時透過前瞻性緩解行動，在我們的風險取向和政策範圍內，令企業、商業及機構銀行業務以及個人、私人及中小企業銀行業務不斷發展的信貸風險狀況得到良好管理。

信貸評級及計量

所有信貸申請均須經完善的信貸風險評估，包括全面評估客戶的信貸質素（包括還款的意願和還款能力）。借貸決定的首要考慮因素基於客戶的信貸質素及還款能力（包括交易對手的營運現金流量和個人借款人的個人收入或財富）。風險評估亦同時適當考慮客戶流動資金及槓桿狀況。

信貸評估亦包括減低信貸風險安排的詳盡分析（如適用），用以釐定在客戶信貸質素嚴重受損而拖欠賬款的情況下對該等減低信貸風險安排（視同第二還款來源）的依賴程度。財富借貸的整體風險評估會考慮客戶收入、淨值及各類資產的流動性。財富借貸的信貸限額取決於是否有合資格抵押品。

風險計量連同判斷和經驗在風險承擔和組合管理的決定上發揮主要作用。本集團採用巴塞爾協議監管框架下的進階內部評級基準計算法，來計算信貸風險資本要求。本集團亦制定了一項全球計劃，對為符合最新修訂的巴塞爾協議III定稿（稱為巴塞爾協議3.1或巴塞爾協議IV）條例而須予實施的資本規定進行評估。

在企業、商業及機構銀行業務客戶覆蓋方面，本集團使用一套按字母與數字評分的標準信貸風險級別系統。數字級別分為1至14，而部分級別會進一步細分，信貸等級數字較低者被視為出現拖欠付款的機會較低。履約的客戶均獲給予信貸等級1至12；不履約或拖欠付款的客戶則獲給予信貸等級13及14。

按內部評級基準計算的個人、私人及中小企業銀行業務組合使用經校準的應用及行為信貸評分計算違約或然率。風險決定架構使用信貸評級系統來界定無抵押個人業務分部的組合／新賬簿分割、形成及決定標準。

內部評級基準計算模型涵蓋本集團絕大部分風險，並用於評估客戶及組合層面的風險、制定策略及作出最佳的集團風險回報決定。模型風險委員會審批重大內部評級基準風險計量模型。於審閱及批准前，所有內部評級基準計算模型均會由獨立的模型驗證團隊詳細確認。倘於年度確認之間的持續表現監察程序中，發現模型的表現與預定標準比較出現重大差異，亦會引致有需要進行審閱。

信貸集中風險

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

信貸減值

就所有分類為攤銷成本或公允價值計入其他全面收入的金融資產釐定預期信貸虧損。預期信貸虧損乃透過評估一系列可能發生的結果、貨幣的時間價值，並考慮前瞻性資訊(如主要全球或國家特定的宏觀經濟變量)計算出來的公正概率加權撥備。有關國際財務報告準則第9號預期信貸虧損計算所用宏觀經濟數據的更多詳情，請參閱風險狀況一節(第273至285頁)。

在批授或購買非信貸減值金融資產(第一階段)時，預期信貸虧損表示自結算日起至未來12個月止因可能發生的違約事件所導致的現金短缺。預期信貸虧損會繼續按此基礎釐定，直至資產的信貸風險顯著增加(第二階段)為止，在此情況下，資產會就全期內可能發生的違約事件確認預期信貸虧損。倘有客觀證據顯示出現信貸減值或違約(第三階段)，則預期信貸虧損將繼續按全期基準計量。為向董事會提供監督和保證，使批授資產的質素與本集團策略保持一致，我們採用了風險取向指標監控過往12個月中批授資產的第一階段和第二階段預期信貸虧損。

對於企業、商業及機構銀行業務，根據監管指引，當債務人逾期90天以上未向本集團支付任何應付款項，或債務人有跡象表明不可能在到期時全額支付其信貸責任時，則考慮第三階段信貸減值。該等信貸減值賬戶乃由受壓資產風險管理部負責管理。

個人、私人及中小企業銀行業務方面，一旦拖欠任何利息或本金達90天或滿足破產、債務重組、欺詐或身故等其他客觀減值條件，向個人及小企業的貸款即被視為信貸減值。當金融資產滿足按實證證據表明該客戶可能無法履行合約義務或合理預期將損失本金時設定的條件時，該金融資產將予以撇銷。

估計日後收回款項的金額及時間時涉及重大判斷，並須考慮未來經濟狀況及或無現成買賣市場的抵押品的價值等事宜的評估。由於本集團容易受到經營所在地的經濟及信貸狀況的變動影響，因此本集團的減值撥備總額實質上是不確定的。有關國際財務報告準則第9號項下的預期信貸虧損敏感度分析的詳情，請參閱風險狀況一節(第273至285頁)。

交易風險

本集團將交易風險界定為本集團在金融市場經營業務而產生損失的潛在風險。

風險取向聲明

本集團控制其金融市場及活動以確保市場及交易對手信貸風險損失不會對本集團業務造成重大損害。

角色及責任

交易風險類別架構為本集團的交易風險設定角色及責任，由全球交易風險管理主管制定。作為第一道防線的業務前線人員負責在董事會制定的直屬組織職責範圍內有效管理風險。

交易風險管理為第二道防線控制職能，負責獨立質詢、監察並監督第一道防線的交易風險管理慣例(主要是金融市場及財資市場)。

減低風險措施

交易風險類別架構規定，交易風險限額界定於適當水平，以確保本集團維持在風險取向範圍內。所有涉及交易風險的業務必須遵守交易風險類別架構。交易風險政策規定端到端交易風險管理過程必須遵循的原則，包括限額設定、風險捕捉及計量、限額監控及升級、減低風險措施及壓力測試。政策及標準確保該等交易風險限額得以實施。全球交易風險管理主管定期檢討並審批政策一次，以確保政策持續有效。

管治委員會監督

於董事會層面，董事會風險委員會監督交易風險的有效管理。於行政層面，集團風險委員會授權企業、商業及機構銀行業務風險委員會監督集團的交易風險狀況。就附屬公司而言，當地董事會將設定交易風險限額的權限，授予當地風險委員會、國家風險總監以及交易風險經理。委員會定期舉行會議，監測所有重大的交易風險敞口，以及主要的內部發展和外部趨勢，並確保採取適當的行動。

決策權力及授權

集團風險總監(作為交易風險類別的高級經理)逐級下放至全球交易風險管理主管，後者進一步將權力下放到指定的個人。

本集團每年至少進行一次交易風險權力檢討，以確保權力維持恰當及評估獲授權人士所作決定的質素。涉及主要風險承擔的決定僅由若干具備技能、判斷及見解的人士作出，以確保達至本集團的控制標準及風險回報目標。

市場風險

本集團採用涉險值模型計算因未來市場利率、價格及波幅的潛在不利變動導致虧損的風險。涉險值為市場風險的量化計算，採用近期的過往市況估計在指定的統計置信區內，於指定期間內不會超逾的潛在未來市值虧損。涉險值提供了一種隨時間變動可應用於各類交易業務及產品的一致計量標準，並可根據每日交易損益實際結果設定。

就日常風險管理而言，涉險值是計算在97.5%的置信水平下，於一個營業日辦公時間結束時(通常為英國時間)的預期市場波動。日內的風險水平可能與於當日結束時所呈報的涉險值有所不同。

本集團運用兩種涉險值計算方法：

- 過往記錄模擬法：涉及重估所有現有持倉量的價值，以反映過往於市場風險因素觀察到的變化對現有投資組合價值的影響。本方法用於一般市場風險因素及大部分特定(信貸息差)風險涉險值。
- 蒙特卡羅(Monte Carlo)模擬法：本方法與過往記錄模擬法類似，但觀察更多風險因素作為數據。此乃由隨機取樣技術產生，但結果保留過往觀察到的風險因素變動的關鍵差異和相關性。本方法用於信貸市場中部分有關特殊風險的特定(信貸息差)風險涉險值。

兩種方法均選用一年的歷史觀察期。

作為監管資本的一個輸入數據，交易賬涉險值用於計算置信水平為99%的10個營業日內的預期變動。若干市場風險類別未能包括於監管涉險值指標計算內，此非涉險值風險將會承受追加資本。

二〇二三年的涉險值及回溯測試結果的分析載於(第286至289頁)風險狀況一節。

交易對手信用風險

本集團使用潛在未來風險敞口模型來衡量交易產品按市價計值之正額計算以及市場利率、價格和波幅的未來潛在變動而產生的信貸風險。潛在未來風險為交易對手信貸風險的量化計算，採用近期的過往市況估計在97.5%的置信區，於指定期間內不會超逾之潛在未來信貸風險敞口。潛在未來風險根據交易的期限、針對不同時間範圍內的預期市場變動來計算。

本集團採用兩種潛在未來風險計算方法：主要採用的基於模擬的方法以及基於附加值的方法。

包銷

證券及貸款的包銷包括在本集團就交易風險設定的風險取向範圍內。集團風險總監批准的附加限制乃根據行業集中度及最長持有期限設定。包銷委員會在集團風險總監的授權下審批就客戶包銷新證券發行及貸款提出的個別申請。

監察

交易風險管理部監察整體組合風險並確保其處於特定限額內，亦即風險取向範圍內。限額通常每年審閱兩次。本集團每日監察大部分交易風險是否符合經批准的限額。除非另行設定日內限額，否則交易風險限額適用於所有時候。本集團基於對導致超額和擬議補救計劃的情況的評估作出限額超額審批決定。限額及超額僅可由獲適當授權的交易風險經理審批。

財務風險

本集團將財務風險界定為「支持我們業務的資本、流動性或資金不足的可能性，影響銀行賬面項目的利率變動造成的收益或價值減少的風險，以及集團退休金計劃短缺造成損失的可能性」。

風險取向聲明

本集團應保持足夠的資本、流動性及資金，以支持其運營，並保持利率狀況，確保影響銀行賬面項目的利率變動所造成的盈利或價值的減少不會對本集團業務造成重大損害。此外，本集團應確保其退休金計劃有足夠的資金。

角色及責任

全球企業風險管理主管負責根據企業風險管理架構就財務風險制定風險類別架構。

作為第一道防線，集團司庫由司庫及財務部團隊支持，以實施財務風險類型架構，並負責管理財務風險。

於地區及國家層面，行政總裁在地區及國家層面的財務及財政團隊的支持下，負責管理作為第一道防線的財務風險。區域財務部首席風險官及國家首席風險官負責財務風險（退休金風險除外），退休金風險主管負責監督及查驗第一道防線。

減低風險措施

本集團制定政策處理重大財務風險，並旨在將風險狀況維持在風險取向範圍內。為此，本集團對資本風險、流動性和資金風險以及銀行賬利率風險設定指標。在適當的情況下，風險取向指標逐級下達，以至地區及國家作為限制及引導管理層採取行動。

資本風險

為管理資本風險，本集團制定涵蓋五年的策略業務及資本計劃（企業計劃），每年由董事會審批。資本計劃確保本集團維持充裕的資本（包括吸收虧損能力）以及不同資本成分的有效資本組合，藉以支援本集團的策略及業務計劃。

財務部負責持續評估對資本的需求，以及更新本集團的資本計劃。

包括資本、槓桿、自有資金及合資格負債的最低要求以及雙重槓桿的風險取向指標根據公司計劃接受評估，以確保在風險承受能力範圍內實現策略。

結構性外匯風險

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

本集團訂立對沖合約以根據風險取向管理其結構性外匯狀況，而因此，本集團已採取淨投資對沖覆蓋其若干非美元貨幣的部分風險，從而減低對資本比率的外匯影響。

流動性及資金風險

於集團、地區及國家層面，我們經營各項常規業務及注重風險指標，以監察及管理流動性及資金風險。此舉確保本集團維持充足、多元化的流動資金緩衝及穩定的資金來源基礎，以滿足其流動性和資金監管規定。本集團透過內部流動資金充足性評估過程每年評估風險管理方針及風險取向。透過制定資金計劃為有效的流動性預測，本集團確保為所需的貨幣獲得充足的資金，來履行其義務及客戶資金需求。資金計劃乃整個公司計劃進程的一部分，與資本要求相一致。

銀行賬利率風險

有關風險源於重新定價原則、利率基礎及銀行賬資產、負債及資產負債表外項目選項的差異。銀行賬利率風險指集團及其資本充足率的經濟和商業風險。本集團根據風險取向監督銀行賬利率風險。

退休金風險

退休金風險指由於必須滿足集團退休金計劃的精算評估缺口而導致的潛在損失。公司的退休金責任風險產生於其對職業退休金計劃或其他長期福利義務的合約或其他負債。就有資金的計劃而言，其代表由於未來計劃資金短缺而需要額外繳款的風險。或就並無資金的責任而言，其代表滿足未來福利支付的成本大於目前預期的風險。退休金風險與風險取向指標相比的狀況向集團風險委員會報告。該項指標乃作為與退休金風險有關的總資本要求（包括第一支柱及第二A支柱資本）計算，以風險加權資產的基點數量表示。

恢復及處置規劃

根據審慎監管局的規定，本集團設有恢復計劃，為管理層在危機中使用的應變計劃，以使本集團恢復穩定及可持續的地位。恢復計劃包括一套恢復指標、上報架構及一套可在緊張的情況下可實施的管理措施。各主要實體內部亦設有恢復計劃，且所有恢復計劃均須接受定期防火演習測試。

英倫銀行作為英國的處置機構，須為本集團制定一套優先處置策略。英倫銀行的優先處置策略是在最終控股公司層面（渣打集團有限公司）對整個集團進行單點進入內部紓困，並將由英倫銀行領導進行。為支援該策略，本集團持續開發一套能力、安排及資源計劃以實現所需結果。繼英倫銀行於二〇二二年對英國主要公司進行首次處置可行性評估及公開披露之後，第二個處置可行性評估架構週期正在進行中。本集團於二〇二三年十月六日向英倫銀行及審慎監管局提交處置可行性評估報告，並將於二〇二四年六月發佈其處置可行性公開披露。

管治委員會監督

於董事會層面，董事會風險委員會監督財務風險的有效管理。於行政層面，集團資產負債委員會確保本集團整體所有風險得到有效管理以支援本集團的策略，及領導本集團實施資產負債表優化策略，並確保本集團的運作符合風險取向以及其他與財務風險（退休金風險除外）有關的內外財務規定。集團風險委員會及區域風險委員會對退休金風險進行監督。

各地區及國家資產負債委員會負責監察其所在地區及國家的財務狀況。各地區及國家分行及經營附屬公司必須確保其遵循集團的財務風險政策與慣例，以及當地監管規定。

決策權力及授權

集團財務總監負責管理企業高級經理制度項下的資本、資金及流動性。集團風險總監已將與財務風險相關的風險架構負責人職責授權予全球企業風險管理主管。全球企業風險管理主管將銀行賬簿中的資本風險、流動性及資金風險以及利率風險的第二道防線監督及檢討責任授權予財務風險總監及國家風險總監，以及就退休金風險的第二道防線監督及檢討責任授權予退休金主管。

監察

財務風險日常管理由司庫、財務及國家行政總裁負責。本集團定期匯報及監察其業務活動中的固有資本及流動性風險，以及因內部及外部事件而引致的風險。

有關部門會向相關國家資產負債表委員會呈交內部風險管理報告，報告內容涵蓋資產負債表以及資本及流動性狀況。該報告載述有關資產負債表趨勢、風險與風險取向以及相關輔助風險計量等主要資料，使成員能夠就資產負債表的整體管理作出知情決定。

此外，作為企業風險管理的一部分，獨立司庫風險總監回顧財務風險管理。

退休金風險由退休金主管積極管理，並由國家風險、情景分析、保險及退休金風險主管監督。退休金主管確保與國家風險、情景分析及退休金風險主管、財務總監及全球企業風險管理主管定期分享有關退休金風險的準確、完整和及時的更新。

營運及技術風險

本集團將營運及技術風險界定為因內部程序不足或失效、技術事件、人為錯誤或外部事件(包括法律風險)的影響而可能導致損失的風險。

風險取向聲明

本集團旨在控制營運及技術風險，以確保營運損失(財務或聲譽損失)，包括任何有關業務行為操守的損失，不會對本集團業務造成重大損害。

第三方風險的變動

自二〇二四年一月起，本集團取消綜合風險類型分類，正式將第三方風險列為營運及技術風險下的子風險。第三方風險被界定為因未能管理第三方的入職、生命週期及退出策略而可能帶來的損失或不利影響。第三方風險管理政策及標準與各自的主要風險類別政策及標準相結合，全面規定本集團在識別、減低及管理使用第三方所產生的風險的最低控制要求。

角色及責任

營運及技術風險類別架構就本集團的營運及技術風險制定角色及責任。營運及技術風險類別架構界定了本集團營運及技術風險子類別，並為識別、控制、監察和處理風險設定了標準。有關標準適用所有主要風險類別和營運及技術風險類別架構中的風險子類別。營運及技術風險子類別清單包括執行能力、企業管治、報告及責任、法律可強制執行性及營運方面的穩健性(包括客戶服務、變革管理、人員管理、安全及保安以及技術風險)。

營運及技術風險類別架構加強對整個集團風險管理的明確責任，並將第二道防線職責付託指定標的事項專家。各風險子類別方面，標的事項專家均制定本集團須遵守的政策及標準，並指導、監督和檢討本集團活動。他們確保僅由具備必要技能、判斷和觀點的個人進行主要風險決策，以確保符合本集團的風險回報目標。

減低風險措施

營運及技術風險類別架構載列本集團在符合本集團營運及技術風險取向情況下管理營運及技術風險的整體方法。由風險及控制自我評估給予支援，該標準界定識別、控制和監察風險的角色和責任(適用於所有主要風險類別、風險子類別及綜合風險)。

風險及控制自我評估乃用於確定每個流程的設計強度及可靠性，並規定：

- 將客戶類別、產品及職能的流程記錄於總體流程；
- 識別有關流程的潛在故障以及此類故障的相關風險；
- 按一致的規模評估已識別風險的影響；
- 設計和監察控制措施，以減輕優先風險；及
- 評估剩餘風險和就高風險作及時的行動。

超出本集團營運及技術風險取向的風險需要制定處理計劃以解決根本原因。

管治委員會監督

於董事會層面，董事會風險委員會監督營運及技術風險的有效管理。於行政層面，集團風險委員會負責本集團營運及技術風險的管治及監督。集團風險委員會在集團非財務風險委員會的支援下，監察本集團的營運及技術風險取向並依靠其他主要委員會來管理營運及技術風險。

地區業務分部及職能委員會亦對各自的流程和相關營運及技術風險進行管治監督。此外，國家非財務風險委員會監督國家(或實體)層面上的營運及技術風險管理。在較細小國家，國家非財務風險委員會的責任可由國家風險委員會(針對分行)或執行風險委員會(針對附屬公司)直接行使。

決策權力及授權

集團風險總監已將與營運及技術風險類別架構相關的風險架構負責人職責授權予全球風險、職能及營運風險主管。

營運及技術風險類別架構為授權營運及技術風險機構的正式機制。全球風險、職能及營運風險主管依賴標的事項專家透過營運及技術風險類別架構對有關營運及技術風險子類別進行第二道防線監控。

監察

為向客戶提供服務及參與金融服務行業，本集團進行面臨營運及技術風險的流程。本集團優先考慮和管理對客戶和金融服務行業而言屬重大的風險。本集團定期監察控制指標，以確定本集團面對的剩餘風險。

剩餘風險評估及事件報告構成本集團的營運及技術風險狀況。營運及技術風險狀況的完整性確保按適當優次及時作出風險決定，當中包括風險接納及針對超出可接受界限風險的處理計劃。

透過針對所選風險報告的指標，董事會風險委員會可知悉遵守營運及技術風險取向的情況。本集團會監察有關指標，並根據風險的重要性來制定匯報界限。該等營運及技術風險取向指標定期合併，並向相關集團委員會匯報。此舉為高級管理層提供相關資料以作出知情的風險決策。

金融罪行風險

本集團將金融罪行風險界定為因未能遵守與國際制裁、反洗錢、反賄賂及貪腐以及欺詐相關的適用法律及法規而可能導致受到法律或監管處罰、重大財務損失或聲譽損害的風險。

風險取向聲明

本集團不欲違反與金融罪行有關的法律及法規，但同時亦明白到該等事件卻不能完全避免。

角色及責任

集團操守、金融罪行及合規總監對金融罪行風險有全面責任，並負責建立及維持有效的系統及控制措施，以履行有關金融罪行風險的法律及監管責任。集團操守、金融罪行及合規總監為本集團的合規及洗錢報告主任，並根據金融行為監管局制定的規定(包括其系統及監控手冊所載的規定)履行金融行為監管局所要求的監控的職能及高級管理層職能。作為企業的第一道防線，業務程序負責人有責任實施政策控制措施以及識別及評估與金融罪行有關的風險。業務單位必須按照既定授權的模式，將風險及任何政策違規情況通報第二道防線相關部門以供檢討及審批。

減低風險措施

本集團設有四項集團政策支援金融罪行風險類別架構：

- 本集團反賄賂及貪腐政策
- 本集團反洗錢及反恐融資政策
- 本集團制裁政策
- 本集團欺詐風險管理政策

本集團執行風險為本的評估及控制措施，以支援其金融罪行風險計劃，包括(但不限於)：

- 集團風險評估：本集團透過包含金融罪行風險及合規風險評估的操守、金融罪行及合規風險評估程序監督企業整體金融罪行風險。每年進行一次全集團金融罪行風險評估，以評估固有的金融罪行風險承擔、以及減輕該等風險的相關程序及控制措施。
- 金融罪行監控：基於風險的系統及流程，用於預防及檢測金融罪行。

除操守、金融罪行及合規保證職能的監督外，該等控制措施的力度亦會透過本集團的營運及技術風險類別架構進行測試及評估。

管治委員會監督

本集團內部的金融罪行風險由集團金融罪行風險委員會規管；而欺詐風險則由集團非財務風險委員會規管。

集團金融罪行風險委員會負責確保與金融罪行風險有關的營運風險得到有效管理。董事會層面對金融罪行風險的監督由審核委員會及董事會風險委員會開展。

決策權力及授權

金融罪行風險類別架構是授予金融罪行風險權力的正式機制。集團操守、金融罪行及合規總監為本集團企業風險管理架構下金融罪行風險的風險架構負責人。金融罪行合規、第二道防線監督及檢討方面的若干範疇已授權予操守、金融罪行及合規職能負責。本集團已制定審批架構，以就新客戶的開戶措施、潛在的違反制裁規例或政策行為，以及潛在的洗錢(及恐怖份子籌資活動)、賄賂及貪腐或內部及外部欺詐情況作出風險決策。

監察

本集團根據一套風險取向指標監察金融罪行風險合規。此等指標經定期檢討，並定期向集團金融罪行風險委員會、集團非財務風險委員會、董事會風險委員會及審核委員會匯報。

合規風險

本集團將合規風險界定為因本集團未能遵守法律或法規而可能導致本集團面臨處罰或損失，或對我們的客戶、持份者或我們經營所在市場的誠信產生不利影響。

風險取向聲明

本集團無意違反與監管違規有關的法律及法規；明白雖然有關事件屬意外，但無法完全避免。

角色及責任

集團操守、金融罪行及合規總監是合規風險的風險架構負責人，透過以下方式在監管及合規事宜上向高級管理層提供支持：

- 就操守、金融罪行及合規監管要求提供詮釋及意見以及指出對本集團的影響；及
- 成立及維持合規風險類別架構，制定合規風險管理的企業整體標準。

集團操守、金融罪行及合規總監根據金融行為監管局的規定進行金融行為監管局控制職能及合規風險監督高級管理職能。

本集團從事的所有活動在設計上必須符合我們經營所在國家的適用法律及法規。操守、金融罪行及合規職能對與合規風險有關的第一道防線風險管理活動提供第二道防線監督及質詢。如因未能管理另一主要風險類別或子類別而出現或可能出現合規風險，則根據合規風險類別架構概述將責任授予各自風險架構負責人或控制職能，以確保合適的第二道防線職能有效監督及質詢第一道防線。

獲分配責任的各第二道防線職能負責在本集團和國家層面上監督非金融服務監管機構的相關監管發展、政策制定、執行及驗證以及監督和質詢第一道防線的程序和控制。此外，於二〇二三年進一步明確了操守、金融罪行及合規在合規風險方面的作用以及與其他主要風險類別的責任界限。

減低風險措施

操守、金融罪行及合規負責制定及維護政策、標準及控制措施，以確保持續的法律及監管合規，並減低合規風險。為此，營運及技術風險類別架構的相關要求會被遵從以確保程序及監控管理的一致性。

我們於二〇二三年繼續部署技術解決方案以提高效率並簡化流程。該等方案包括為本集團監管責任管理推出新的監管變化管理系統，以及進一步加強Ask Compliance平台。

管治委員會監督

各國家、業務、產品、職能、風險及操守、金融罪行及合規非財務風險委員會報告合規風險，以及因程序及控制失效而導致法律及法規上的不合規風險。如有規定，相關事項進一步上報集團非財務風險委員會及集團風險委員會。在董事會層面，合規風險的監督主要由審計委員會提供，就相關事宜而言，亦由董事會風險委員會提供。

雖然並無成立正式的管治委員會，但操守、金融罪行及合規監督團隊監督操守、金融罪行及合規風險(包括合規風險類別架構的有效執行)。監管變化監督論壇提供了對來自金融服務監管機構的影響非金融風險的重大及/或複雜的大規模監管變化的了解及監督。操守、金融罪行及合規政策委員會就操守、金融罪行及合規所屬政策的重大變化及立場向合規以及金融罪行及合規政策責任人提供監督、質詢及指導，包括與監管詮釋及集團的操守、金融罪行及合規風險取向有關的問題。

決策權力及授權

合規風險類別架構是授予合規風險權力的正式機制。集團操守、金融罪行及合規總監有權將操守、金融罪行及合規職能內的第二道防線責任授予給相關並具合適資格的人士。

監察

本集團根據營運及技術風險類別架構監察控制以減低程序中的不合規風險。本集團已制定合規風險的監察及匯報程序，其中包括向風險及操守、金融罪行及合規非財務風險委員會、集團非財務風險委員會、集團風險委員會、董事會風險委員會及相關董事會委員會上報和匯報。

資訊及網絡安全風險

本集團將資訊及網絡安全風險界定為因可能未經授權訪問、使用、披露、擾亂、修改或銷毀資訊資產及／或資訊系統，所導致本集團資產、營運及個人的風險。

風險取向聲明

本集團矢志減輕及控制資訊及網絡安全風險，確保事故不會對銀行造成重大傷害、業務中斷、財務損失或聲譽損害，同時認識到儘管我們不希望發生事故，但卻無法完全避免事故。

角色及責任

本集團的資訊及網絡安全風險類別架構界定了整個集團的資訊及網絡安全風險管理及管治中第一道及第二道防線的角色及責任，以及強調各業務及個人的責任。

集團首席轉型、技術和運營總監對資訊及網絡安全風險負有第一道防線的責任，並對集團的資訊及網絡安全策略負責。集團首席資訊安全總監領導資訊及網絡安全策略的制定及執行。第一道防線亦負責管理所有關鍵的資訊及網絡安全風險、違規行為及風險處理計劃。資訊及網絡安全風險狀況、風險取向漏洞及補救狀態會於董事會及執行委員會以及業務、職能及國家治理委員會內匯報。

本集團風險部門內的首席資訊安全風險總監，作為第二道防線，負責制定框架、政策、標準方法，以對集團資訊及網絡安全風險進行評估、評分及考慮其優先次序。資訊及網絡安全政策和標準與行業最佳實踐模型(包括國家標準與技術研究院的網絡安全框架及ISO 27001)保持一致。該職能部門負責對資訊及網絡安全風險第一道防線的管治、監督及獨立質詢，集團首席風險總監授權予集團首席資訊安全風險總監，以作為資訊及網絡安全風險架構責任人，就集團資訊及網絡安全風險架構策略負責。

減低風險措施

資訊及網絡安全風險乃透過資訊及網絡安全風險類別架構進行管理，該架構包含與符合業內推薦做法的風險評估方法以及支援政策、規範及方法。我們每年進行一次年度資訊及網絡安全成效檢討，以評估資訊及網絡安全風險管理實踐與企業風險管理架構的一致性。

管治委員會監督

董事會風險委員會監督資訊及網絡安全風險的有效管理。集團風險委員會已授權集團非財務風險委員會，以確保有效實施資訊及網絡安全風險類別架構。集團風險委員會及集團非財務風險委員會負責監督資訊及網絡安全風險狀況及風險取向違規。集團非財務風險委員會的分委會監督業務部門、地區及職能部門所產生的資訊及網絡安全風險管理。

決策權力及授權

資訊及網絡安全風險類別架構界定了本集團如何管理資訊及網絡安全風險。集團首席資訊安全風險總監透過資訊及網絡安全風險類別架構(包括業務、職能、區域及國家層面)將有關權限授予指定代理人。

集團首席資訊安全總監負責在本集團內實施資訊及網絡安全風險管理，並將資訊及網絡安全風險管理擴大至業務部門、職能及國家，以遵守資訊及網絡安全風險類別架構政策及標準。

監察

集團首席資訊安全總監實行經強化後的威脅導向性的風險評估來識別主要風險、有關的應用程式及主要控制措施以確保本集團在可承受風險取向內。

所有業務部門、職能及國家資訊及網絡安全風險狀況整合呈現集團級別的整體資訊及網絡安全風險狀況，以持續監測風險。強制性的資訊及網絡安全進修、網絡釣魚訓練以及針對性的培訓均有助於同事監測及管理有關風險。

在進行該等審查時，根據集團的控制措施對各風險的狀況進行評估以識別其所帶來的影響及可能性的任何變動，以確定對整體風險評級的影響。

集團首席資訊安全總監及集團首席資訊安全風險總監監控資訊及網絡安全風險狀況，並確保向適當的管治委員會或領導層匯報違反風險取向的情況，以便進行補救及跟進。集團首席資訊安全風險總監特別團隊通過執行進攻性安全測試演習(包括漏洞評估及滲透測試)以支持該項工作，以達致顯示更廣泛的本集團風險狀況，從而更加清晰地辨識「進行中」的潛在風險。本集團亦會跟進經外部評估(例如英倫銀行的CBEST威脅情報評估及香港金融管理局(金管局)以風險資訊主導的網絡攻防模擬測試)發現的保安事宜的補救措施。

聲譽及可持續發展風險

本集團將聲譽及可持續發展風險界定為因持份者對集團作出的實際行動、觀察的行動或非行動(包括在我們竭力於客戶及第三方關係上或在自身業務上履行對環境及社會不造成嚴重損害的同時，未能秉持負責任的商業操守)抱有負面印象，而導致損害專營業務(如失去信任、盈利損失或市值損失)的潛在風險。

風險取向聲明

本集團旨在保護專營業務，透過確保任何業務活1均圓滿透過適當程度的管理及監a加以評估及管理，免致其聲譽遭受重大損害。這包括在竭力不造成重大環境及社會危害的同時，可能無法維護負責任的商業行為。

角色及責任

全球企業風險管理主管為本集團企業風險管理架構項下的聲譽及可持續發展風險的風險架構負責人。

我們的聲譽及可持續發展風險類別架構按照三道防線模式分配責任。

在第一道防線中，可持續發展總監負責管理本集團的整體可持續發展策略及參與。專責的可持續金融解決方案團隊負責可持續金融產品和框架，以協助識別綠色和可持續金融及過渡金融機會，助力客戶實現可持續發展之旅。可持續發展總監團隊與企業合作推出各種可持續金融產品。此外，環境及社會風險管理團隊亦為管理因本集團的客戶關係及交易而產生的環境及社會風險及影響提供專業的諮詢及挑戰。

在第二道防線中，聲譽及可持續發展風險管理的責任授予集團環境、社會及企業管治與聲譽風險團隊，以及區域、國家及客戶業務層面的風險總監。彼等構成第二道防線，監督並檢討行政總裁、業務主管、產品主管及職能主管負責的第一道防線。集團環境、社會及企業管治與聲譽風險團隊負責建立管理聲譽及可持續發展風險的風險取向、框架及政策，以符合我們各市場新出現的監管預期。

減低風險措施

根據「負責任的商業行為，不得造成嚴重損害」原則，本集團認為聲譽及可持續發展風險來自：

- 持份者由於對與客戶、產品、交易、第三方及策略性覆蓋有關的決策而產生負面看法的轉變(包括由於洗綠申索產生的轉變)；
- 由於本集團的行動／非行動而對自然環境(環境)造成潛在的重大損害或退化；及
- 由於本集團的行動／非行動而可能對個人或社區(社會)造成潛在的重大損害。

本集團的聲譽風險政策載列由於持份者看法的負面轉變引致的聲譽風險的主要來源以及識別、評估、上報以及有效管理聲譽風險的責任、控制及監督標準。本集團基於清晰的原則評估與個別客戶、交易、產品及策略性覆蓋決策如何影響本集團及其活動予人觀感相關的風險(包括但不限於人權及氣候變化)。評估持份者方面的風險考慮多項因素。一旦識別潛在持份者憂慮，事項均必須得到第一及第二道防線的審閱及決定。

本集團的可持續發展風險政策載列管理本集團、客戶及第三方以及我們自身的營運、環境及社會風險的規定及責任。此包括按照國內外監管責任透過於整個生命週期內(由標籤至披露)持續監察有關可持續金融產品、交易和客戶管理綠色清洗風險。

- 預期客戶遵守最低限度的監管及合規要求，包括本集團的立場聲明所載敏感行業的標準，其中加強環境及社會風險。本集團亦界定針對若干持份者觀點有衝突的特定行業的方針。
- 如供應商的第三方必須遵守本集團的《供應商約章》，當中載列本集團對於道德、反賄賂及反腐敗、人權、環境、健康及安全標準、勞動力及環保等方面的期望。本集團致力於尊重普遍人權，我們根據各種國際原則以及我們的社會保障進行評估。
- 對於自身業務，本集團力求將對環境的影響降至最低，並設下減少耗能、耗水及浪費的目標。我們承諾於二〇二五年前成為我們自身營運中的淨零排放。
- 我們依賴我們的框架來幫助對可持續金融所得款項用途使用產品及交易貼標籤，以及對純參與客戶進行分類。

聲譽及可持續發展風險政策及標準適用於所有集團實體。然而，倘地方監管機構施加額外規定，除本集團現有規定外，本集團亦遵守該等規定。

管治委員會監督

在董事會層面，文化及可持續發展委員會負責監督我們的可持續發展策略，而董事會風險委員會監督聲譽及可持續發展風險，作為企業風險管理架構的一部分。集團風險委員會提供行政人員層面的委員會監督，並向集團責任及聲譽風險委員會給予可確保聲譽及可持續發展風險得到有效管理的權限。

集團聲譽風險及責任委員會的職權為：

- 質疑、限制並在必要時終止聲譽及可持續發展風險與本集團風險取向不一致的業務活動；
- 根據本集團的聲譽及可持續發展風險重要性評估指標就被評估為高或極高風險的聲譽及可持續發展風險事宜及由地區或客戶業務上報的事宜作出決策；
- 監督重大聲譽及可持續發展風險及／或其他風險類別的潛在失效所引致的專題問題；
- 識別局部及新興風險，作為動態風險分析過程的一部分；
- 監控現有或新的監管重點。

可持續金融管治委員會由集團聲譽風險及責任委員會委任，負責為本集團的可持續金融服務提供領導、管治及監督。此包括：

- 檢討及支持本集團有關綠色及可持續產品架構及過渡融資，以供集團聲譽風險及責任委員會批准。該等框架載列了對帶有可持續金融及／或過渡融資標籤的產品及交易進行審批的指引；
- 對任何風險加權資產救濟的可持續資產資格的決策權力；
- 除常規產品管理及管治外，批准產品的可持續金融及過渡金融標籤；
- 檢討有關可持續金融產品及服務的洗綠申索所引起的聲譽風險。

當由於其他主要風險類別分類失敗導致持份者對本集團的看法發生負面變化時，集團非財務風險委員會則會監督聲譽風險的控制環境並進行有效管理。區域及客戶業務風險委員會在其職權範圍內對聲譽及可持續風險狀況進行監督。國家非財務風險委員會對國家聲譽及可持續風險進行監督。

決策權力及授權

全球企業風險管理主管將就持份者的認知風險將風險接受權限授予第一道防線及第二道防線的指定個人或透過風險權力指標授予委員會(例如集團聲譽風險及責任委員會)。

該等風險權力指標按國家、地區、業務部門或集團層面分級，並針對策略覆蓋範圍、客戶、產品或交易中產生的風險建立。對於環境及社會風險而言，環境及社會風險管理團隊會審查並支援客戶和交易的風險評估，並按照要求上報至集團環境、社會及企業管治與聲譽風險團隊。

監察

透過既定觸發因素，對交易、客戶、產品及策略性覆蓋所引起的持份者認知風險的風險承擔進行監控，以透過第一道防線提示適當基於風險的考慮及評估的正確水平，並在必要時上調至第二道防線。本集團亦對風險接受度決策及主題趨勢進行定期審閱。

可持續發展風險的風險承擔監控透過第一道防線流程內的觸發因素進行。客戶及交易層面的環境及社會風險將透過環境及社會風險評估被列入考慮範圍，而供應鏈內的供應商環境及社會風險則透過現代奴隸問卷調查被評估。

此外，對風險偏好指標進行監測及報告，確保管理團隊及董事會對關鍵指標的績效及違規下限進行適當監督。

模型風險

本集團將模型風險界定為主要根據錯誤開發、實施或使用該等模型所產生的結果而作出的決定及錯估風險而可能產生的損失。

風險取向聲明

本集團對於因不當使用模型或錯誤開發或實施模型導致的重大不利影響採取零容忍的態度，但接受若干模型的不確定性。

角色及責任

全球企業風險管理主管為集團企業風險管理架構下負責模型風險的風險架構負責人。模型風險類別架構的監督及執行責任授予全球模型風險管理主管。

模型風險架構透過三道防線模型載列明確責任和模型風險管理的角色。模型保薦人(業務或職能主管)負責模型風險的第一道防線，並分配一位模型負責人，以及監察模型負責人活動。模型負責人對模型開發過程負責，代表模型用戶，負責整個模型設計過程，協調模型提交以進行驗證及審批，並確保適當實施及使用。模型開發人員負責模型的開發，並負責根據政策需求記錄和測試模型，與模型用戶合作。

模型風險管理部提供第二道防線的監督，其包含集團模型驗證(「GMV」，以獨立審查及評定模型)以及模型風險政策及管治團隊(負責監督模型風險活動，並通過各委員會向高級管理層報告)。

本集團採納集團模型風險政策規定的行業標準模型定義，及在模型風險框架中詳細說明定義的模型系列類型的適用範圍。模型負責人負責確保管轄範圍內的所有模型由集團模型驗證獨立驗證。模型在使用前驗證及之後持續按照與模型相關的模型風險的感知水平，或根據特定的監管要求，更頻繁地進行驗證。

模型風險框架通過當地增編或當地框架文件的方式，連同國家模型風險架構負責人的具體職責，逐級達至範圍內國家。範圍內國家會參考監管資本要求，包括信貸風險內部評級基準計算法、交易對手信貸風險內部模型法或市場風險內部模型法在監管資本計算中使用模型的許可；以及監管機構規定了具體模型風險要求的國家。此外，還考慮其他標準，包括財務重要性、監管重要性、重要業務服務或關鍵經濟功能。

國家模型風險架構負責人的主要職責是確保正確識別模型用途，建立合適的本地管理流程，並為各國持份者提供基本的模型風險培訓。

根據監管機構對模型風險的預期水平，採用分級方法，提供基於風險的相關要求的深度及嚴格程度。

減低風險措施

模型風險政策及標準界定模型開發及驗證活動的要求，包括定期監測模型表現。任何驗證過程中識別的模型問題或缺陷透過模型監控、模型疊加及/或模型重建計劃(需經有效審核、檢討及審批)緩解。根據營運及技術風險類別架構，營運控制措施透過定期進行風險評估來評估該等控制措施的適當性及有效性，且必要時實施補救計劃，以管理所有模型風險相關程序。

管治委員會監督

於董事會層面，董事會風險委員會監督集團內的模型風險。於行政層面，集團風險委員會已委任模型風險委員會以確保模型風險得到有效計量及管理。小組委員會(如信貸模型評估委員會、交易風險模型評估委員會及金融犯罪合規模型評估委員會)監督各自範圍內的模型，並向模型風險委員會上報任何重大模型風險。業務及職能層面的風險委員會同時監督彼等各自程序中使用的模型。

決策權力及授權

模型風險架構為授予模型風險權力的正式機制。

全球企業風險管理主管透過模型風險類別架構授權予指定個人或政策負責人。國家層面上的模型風險第二道防線責任授予適用分行及附屬公司的國家風險總監。

模型風險委員會負責審批可供使用的模型。模型審批權力亦授予信貸模型評估委員會、交易風險模型評估委員會及金融犯罪合規模型評估委員會，倘模型重要性較低，則授權予個別指定模型批准人。

監察

本集團根據一套風險取向指標監控模型風險。我們向董事會風險委員會、集團風險委員會及模型風險委員會匯報模型風險取向的遵守情況以及任何超越風險界限項目。該等指標及界限每年檢討兩次，以確保界限設定保持適當及有關檢討充分覆蓋當前風險。

本集團就認知到的模型風險水平為模型進行定期監測，並向模型風險管理部及經授權模型批准人匯報監測結果及違反表現指標項目。

模型風險管理制定涵蓋模型環境的模型風險報告，包括表現指標、識別的模型問題及補救計劃。本集團定期向模型風險管治委員會匯報該等報告以供討論。

氣候風險 (自二〇二四年一月起，監督移至聲譽及可持續發展風險項下)

自二〇二四年一月起，本集團取消了綜合風險類型分類。氣候風險指因氣候變化和社會對其所作反應而可能產生的財務虧損及非財務損失。我們正在制定各種方法，以識別、衡量及管理我們通過自身營運、供應商、客戶以及我們營運的市場所面臨的實際風險及轉型風險。

風險取向聲明

本集團旨在衡量和管理氣候變化引致的財務和非財務風險，並根據《巴黎協定》減少與我們自身活動和客戶融資相關的排放。

角色及責任

集團風險總監負有氣候風險的第二道防線及終極職責，由負有日常監督及第二道防線氣候風險活動核心職責的全球企業風險管理主管提供支援。由於氣候風險嵌入了相關主要風險類別，第二道防線在於該等風險架構負責人(集團、地區及國家層面)，並由核心氣候風險團隊提供標的事項專家支援。

減低風險措施

我們於二〇二三年完成約4,100項氣候風險評估(約佔企業、商業及機構銀行業務企業投資組合限額的85-90%)，以衡量客戶的轉型風險。黑色及紅色評級客戶的集中度保持在建議的風險取向水平內，即6%。四個行業(油氣、航運、商業房地產及採礦)與信貸包銷原則的聯繫已確定，包括改進的氣候相關分析、投資組合水平上限及額外的數據收集措施。未來的一個重點領域是將氣候風險及淨零目標納入業務及信貸決策。為此，我們已成立淨零氣候風險工作論壇，以促進針對高氣候風險及淨零分歧客戶的賬戶計劃討論。截至二〇二三年九月，我們已評估個人、私人及中小企業銀行業務賬戶的實際風險(79%)及轉型風險(54%)。

營運及技術風險的重點是評估我們的物業及數據中心以及第三方的實際風險。目前正在監測主要企業流動資金供應商的高轉型風險集中度及低減低風險措施水平。

管治委員會監督

透過董事會風險委員會執行董事會層面的監督，並定期提供氣候風險的最新情況。在行政人員層面，集團風險委員會已指定氣候風險管理委員會每年至少舉行六次會議，以監察氣候風險工作計劃的實施及監測集團的氣候風險概況。

於二〇二三年，我們已透過逐級下達已確定的風險取向指標及推出氣候風險管理資料，因應整個關鍵市場的氣候風險狀況加強國家及地區管治監督。

決策權力及授權

全球企業風險管理主管由企業風險管理職能部門下的氣候風險團隊提供支援。環境、社會及企業管治以及聲譽風險全球主管負責落實氣候風險工作計劃的實施，該計劃將界定本集團的決策權力及授權。

監察

根據董事會風險委員會的建議，董事會每年審批及檢討氣候風險取向聲明。

集團已開發第一代氣候風險報告及董事會/管理團隊級別的風險取向指標，並將於二〇二四年繼續加強。管理資訊及風險偏好指標亦正在區域及國家層面逐步推出。管理資料每季度審查一次，任何違反風險取向的情況均會向集團風險委員會及董事會風險委員會作出報告。

數碼資產風險

自二〇二四年一月起，本集團取消了綜合風險類型分類。本集團確認數碼資產風險為一種根據企業風險管理框架進行管理的資產類別。數碼資產風險被界定為因本集團的業務在客戶、產品、投資及項目中引起的數碼資產相關活動而可能對本集團造成的監管處罰、財務損失及／或聲譽損害。

風險取向聲明

由於數碼資產風險通過各種主要風險類別，因此主要風險類別的個別風險取向聲明會計及數碼資產的特定風險。

角色及責任

第一道防線上的高級經理負責全面管理其業務分部可能出現的數碼資產風險、舉措及風險敞口。

集團風險總監在第二道防線上負責透過數碼資產風險管理方法制定本集團管理數碼資產相關風險的管理框架。全球企業風險管理主管及全球數碼資產風險管理主管負責數碼資產風險管理方法的第二道防線的日常監督工作，為集團風險總監提供支援。由於數碼資產風險管理已納入相關主要風險類別，主要風險類別的風險架構負責人及專責的標的事項專家對各自主要風險類別的數碼資產風險負有第二道防線責任。

減低風險措施

本集團根據數碼資產風險管理方法制定了一項數碼資產風險管理政策，以確定數碼資產相關活動的增量風險管理要求。其後，各主要風險類別將具體的減低風險措施要求納入其主要風險類別的相關流程、政策及標準中。數碼資產風險評估針對若干高風險的數碼資產相關項目和產品進行。該等風險評估詳細說明主要風險類別的具體固有風險、餘下風險、控制和減低風險措施，並由相應的業務、風險框架負責人及數碼資產事項專家進行檢討及支持。

管治委員會監督

董事會層面的監督透過董事會風險委員會進行，並根據要求向董事會及董事會風險委員會提供數碼資產風險更新。集團風險委員會在執行層面監督數碼資產的風險管理。集團風險總監亦委任一個專門的數碼資產風險委員會，由來自本集團的高級業務代表、風險框架負責人及數碼資產事項專家組成。數碼資產風險委員會每年舉行會議至少四次，審查及評估與數碼資產相關的風險評估項目及產品，討論數碼資產風險管理方法的開發及實施，圍繞數碼資產提供結構化的管治。

決策權力及授權

企業風險管理全球主管由企業風險管理架構職能部門的核心數碼資產團隊提供支持及負責數碼資產風險管理方法的設計及維護。數碼資產政策規定了決策權力及授權，概述了增量責任及嵌入了相關政策及風險工件中的風險管理。

企業負責實施數碼資產風險管理方法、各自的業務管治論壇，主要風險類別風險架構負責人及數碼資產事項專家利用各自的業務、主要風險類別或以個人身份授予的決策權來評估及批准可能引致風險的發展議程活動及風險敞口。

數碼資產風險遵循主要風險類別中規定的穩健風險管理實踐，應用數碼資產專家的特定專業知識。審慎監管局及金融市場行為監管局於二〇一八年六月發佈「致行政總裁」函件及二〇二二年六月的更新通知，為風險管理實踐提供了參考。最近發佈的關於審慎處理數碼資產的巴塞爾銀監委d545文件（將於二〇二五年一月生效）進一步完善了風險管理方法。數碼資產是一個不斷發展的領域，隨著技術以及其在金融服務及相關研究中的應用日益成熟，其將隨著時間的推移不斷成熟及穩定。

監察

數碼資產風險透過各主要風險類別中現有的集團風險取向指標進行監控。此外，具體的數碼資產風險管理監測級別指標由相關的個別風險評估小組進行審查及監測。有關其他主要風險類別的數碼資產風險決定在各主要風險類別的職權範圍內作出。

資本回顧

資本回顧提供本集團資本及槓桿狀況的分析。

資本概要

本集團的資本、槓桿狀況及自有資金及合資格負債的最低要求(MREL)狀況的最低要求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。

	二〇二三年	二〇二二年
普通股權一級資本	14.1%	14.0%
一級資本	16.3%	16.6%
總資本	21.2%	21.7%
槓桿比率	4.7%	4.8%
自有資金及合資格負債的最低要求	33.3%	32.1%
風險加權資產(RWA)百萬元	244,151	244,711

本集團資本、槓桿狀況及自有資金及合資格負債的最低要求均超出現時要求及董事會批核的風險取向範圍。進一步詳情請參閱二〇二三年全年渣打集團有限公司第三支柱披露資料的資本分節。自二〇二二年全年以來，本集團普通股權一級資本比率增加10個基點至14.1%。溢利、航空租賃銷售所得收益、按公允價值計入其他全面收入的變動及風險加權資產優化部分被分派(包括年內20億元的普通股回購)、本集團於渤海銀行投資減值、外匯儲備減少及法規扣減減少的不利變動抵銷。

審慎監管局在二〇二三年第四季度更新了本集團的第二A支柱要求。於二〇二三年十二月三十一日，本集團的第二A支柱為風險加權資產的3.8%，其中至少2.1%必須以普通股權一級資本持有。於二〇二三年十二月三十一日，本集團最低普通股權一級資本要求為10.5%。英國的反週期緩衝區提高到2.0%，從二〇二三年七月起對本集團普通股權一級資本最低要求的影響約為8個基點。

本集團截至二〇二三年十二月三十一日的普通股權一級資本比率反映了於年內完成的20億元的股份回購。普通股權一級資本比率還包括二〇二三年全年應計股息。董事會建議為二〇二三年全年派發末期股息5.60億元或每股股份21仙，導致二〇二三年全年股息為每股27仙，較二〇二二年股息增加50%。此外，董事會已宣佈10億元的進一步股份回購，其影響將使本集團普通股權一級資本在二〇二四年第一季度減少約40個基點。

本集團預計在我們13%至14%的目標範圍內動態管理普通股權一級資本，以支持我們實現未來可持續股東分派的目標。

於二〇二三年十二月三十一日，本集團對自有資金及合資格負債實施的最低要求為風險加權資產的27.4%。其包括23.5%的風險加權資產最低要求及本集團的綜合緩衝資本(包括防護緩衝資本、具全球系統重要性機構緩衝資本及反週期緩衝資本)。本集團於二〇二三年十二月三十一日的自有資金及合資格負債的最低要求狀況為風險加權資產的33.3%及槓桿風險承擔的9.6%。

於二〇二三年，本集團成功從其控股公司渣打集團有限公司成功籌集81億元的MREL合資格證券。發行全部為可贖回優先債務。

本集團為一間具全球系統重要性機構(G-SII)，須符合1.0% G-SII普通股權一級資本緩衝要求。渣打集團有限公司的G-SII披露資料刊載於：sc.com/en/investors/financial-results。

資本基礎¹(經審核)

	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 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	5,321	5,436
其中：股本溢價賬	3,989	3,989
保留溢利 ²	24,930	25,154
累計其他全面收入(及其他儲備)	9,171	8,165
非控股權益(綜合普通股權一級資本所允許的金額)	217	189
獨立審閱年終溢利	3,542	2,988
預期股息	(768)	(648)
法規調整前普通股權一級資本	42,413	41,284
普通股權一級資本法規調整		
額外價值調整(審慎估值調整)	(730)	(854)
無形資產(扣除相關稅項負債)	(6,128)	(5,802)
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)	(41)	(76)
有關現金流量對沖虧損淨額的公允價值儲備	(91)	564
計算額外預期損失引致的金額扣減	(754)	(684)
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	(100)	63
界定福利的退休金基金資產	(95)	(116)
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	(116)	(90)
合資格計入1,250%風險權重的風險承擔金額	(44)	(103)
對普通股權一級資本作出的其他監管調整 ³	-	(29)
普通股權一級資本法規調整總額	(8,099)	(7,127)
普通股權一級資本	34,314	34,157
額外一級資本票據	5,512	6,504
額外一級資本法規調整	(20)	(20)
一級資本	39,806	40,641
二級資本票據	11,965	12,540
二級資本法規調整	(30)	(30)
二級資本	11,935	12,510
總資本	51,741	53,151
風險加權資產總額(未經審核)	244,151	244,711

1 資本基礎按綜合賬目的監管範圍編製

2 保留溢利包括零元(二〇二二年：1.06億元)國際財務報告準則第9號資本紓緩(過渡期)

3 對普通股權一級資本作出的其他監管調整包括對不良風險敞口覆蓋不足之額零元(二〇二二年：(2,900)萬元)

總資本的變動(經審核)

	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元
於一月一日的普通股權一級資本	34,157	38,362
期內已發行普通股及股本溢價	-	-
股份回購	(2,000)	(1,258)
本期間溢利	3,542	2,988
自普通股權一級資本扣減的預期股息	(768)	(648)
已付股息及預期股息之間的差額	(372)	(301)
商譽及其他無形資產的變動	(326)	(1,410)
外幣匯兌差額	(477)	(1,892)
非控股權益	28	(12)
合資格其他全面收入的變動	464	(1,224)
倚賴未來盈利能力的遞延稅項資產	35	74
額外預期損失增加	(70)	(104)
額外價值調整(審慎估值調整)	124	(189)
國際財務報告準則第9號對法規儲備的過渡影響(含首日)	(106)	(146)
合資格計入1,250%風險權重的風險承擔金額	59	(67)
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	(26)	(30)
其他	50	14
於十二月三十一日的普通股權一級資本	34,314	34,157
於一月一日的額外一級資本	6,484	6,791
發行(贖回)淨額	(1,000)	241
外幣匯兌差額及其他	8	9
超出額外一級資本原始限額的部分(不合資格)	-	(557)
於十二月三十一日的額外一級資本	5,492	6,484
於一月一日的二級資本	12,510	12,491
法規攤銷	1,416	778
發行(贖回)淨額	(2,160)	(1,098)
外幣匯兌差額	146	(337)
二級資本不合資格少數股東權益	19	102
確認不合格額外一級資本	-	557
其他	4	17
於十二月三十一日的二級資本	11,935	12,510
於十二月三十一日的總資本	51,741	53,151

期內資本的主要變動為：

- 普通股權一級資本增加2億元，乃由於35億元的保留溢利、6億元的按公允價值計入其他全面收入變動，部分被20億元的股份回購、11億元的已付及預期分派、5億元的外幣匯兌影響以及監管扣減增加及其他變動3億元所抵銷。
- 於贖回10億元7.75%證券後，額外一級資本減少10億元。
- 二級資本減少6億元，乃由於年內贖回22億元的二級資本，部分被監管攤銷及外幣匯兌影響的撥回所抵銷。

按業務劃分的風險加權資產

	二〇二三年			
	信貸風險 百萬元	營運風險 百萬元	市場風險 百萬元	風險總計 百萬元
企業、商業及機構銀行業務	102,675	18,083	21,221	141,979
個人、私人及中小企業銀行業務	42,559	8,783	-	51,342
創投業務	1,885	35	3	1,923
中央及其他項目	44,304	960	3,643	48,907
風險加權資產總額	191,423	27,861	24,867	244,151
	二〇二二年			
	信貸風險 百萬元	營運風險 百萬元	市場風險 百萬元	風險總計 百萬元
企業、商業及機構銀行業務	110,103	17,039	16,440	143,582
個人、私人及中小企業銀行業務	42,091	8,639	-	50,730
創投業務	1,350	6	2	1,358
中央及其他項目	43,311	1,493	4,237	49,041
風險加權資產總額	196,855	27,177	20,679	244,711

按地區劃分的風險加權資產

	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元
亞洲地區	155,995	150,816
非洲及中東地區	38,393	40,716
歐洲及美洲地區	46,106	50,174
中央及其他項目	3,657	3,005
風險加權資產總額	244,151	244,711

風險加權資產的變動

	信貸風險								
	商業、 企業及機構 銀行業務 百萬元	個人、私人 及中小企業 銀行業務 百萬元	創投業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	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	
於二〇二一年十二月三十一日	125,813	42,731	756	50,288	219,588	27,116	24,529	271,233	
於二〇二二年一月一日	125,813	42,731	756	50,288	219,588	27,116	24,529	271,233	
資產增長及組合	(13,213)	(985)	594	(10,033)	(23,637)	-	-	(23,637)	
資產質素	(4,258)	431	-	7,344	3,517	-	-	3,517	
風險加權資產的效益	-	-	-	-	-	-	-	-	
模型更新	4,329	1,420	-	-	5,749	-	(1,000)	4,749	
方法及政策的變動	2,024	85	-	93	2,202	-	1,500	3,702	
收購及出售	-	-	-	-	-	-	-	-	
外幣匯兌	(4,883)	(1,591)	-	(3,376)	(9,850)	-	-	(9,850)	
其他，包括非信貸風險變動	291	-	-	(1,005)	(714)	61	(4,350)	(5,003)	
於二〇二二年十二月三十一日	110,103	42,091	1,350	43,311	196,855	27,177	20,679	244,711	
資產增長及組合	(4,424)	728	535	1,183	(1,978)	-	-	(1,978)	
資產質素	(391)	390	-	2,684	2,683	-	-	2,683	
風險加權資產的效益	-	-	-	(688)	(688)	-	-	(688)	
模型更新	(597)	(151)	-	(151)	(899)	-	500	(399)	
方法及政策的變動	-	(196)	-	-	(196)	-	(800)	(996)	
收購及出售	(1,630)	-	-	-	(1,630)	-	-	(1,630)	
外幣匯兌	(386)	(303)	-	(2,035)	(2,724)	-	-	(2,724)	
其他，包括非信貸風險變動	-	-	-	-	-	684	4,488	5,172	
於二〇二三年十二月三十一日	102,675	42,559	1,885	44,304	191,423	27,861	24,867	244,151	

風險加權資產的變動

風險加權資產較二〇二二年十二月三十一日減少6億元或0.2%至2,442億元。此乃由於信貸風險的風險加權資產減少54億元、市場風險的風險加權資產增加42億元及營運風險的風險加權資產增加7億元。

企業、商業及機構銀行業務

信貸風險的風險加權資產較二〇二二年十二月三十一日減少74億元或6.7%至1,027億元，乃主要由於：

- 資產增長及組合變動導致減少44億元，其中：
 - 包括減少較低回報組合在內的優化行動導致減少103億元
 - 餘下資產組合的資產結餘增長導致增加59億元
- 出售航空業務導致減少16億元
- 因應內部評級基準計算模型表現而實施的全行業監管變化導致減少9億元
- 外幣匯兌導致減少4億元
- 反映亞洲、歐洲及美洲的客戶升級的資產質素變動導致減少4億元，部分被非洲及中東地區主權評級下調所抵銷
- 金融市場及借貸模型變動導致增加3億元

個人、私人及中小企業銀行業務

信貸風險的風險加權資產較二〇二二年十二月三十一日增加5億元或1.1%至426億元，乃主要由於：

- 主要來自亞洲地區的資產增長及組合變動導致增加7億元
- 主要位於亞洲地區的資產質素惡化導致增加4億元
- 外幣匯兌導致減少3億元
- 與非洲及中東地區無抵押借貸組合有關的方法變動導致減少2億元
- 因應內部評級基準計算模型表現而實施的全行業監管變化導致減少1億元

創投業務

創投業務由Mox Bank Limited、Trust Bank及SC Ventures組成。主要來自SC Ventures的資產結餘增長導致信貸風險的風險加權資產較二〇二二年十二月三十一日增加5億元或39.7%至19億元。

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、股權工具及當期及遞延資產有關。

信貸風險的風險加權資產較二〇二二年十二月三十一日增加10億元或2.3%至443億元，乃主要由於：

- 主要由於非洲及中東地區的主權評級被下調令資產質素惡化增加27億元
- 資產增長及組合變動導致增加12億元
- 外幣匯兌導致減少20億元
- 風險加權資產效率導致減少7億元
- 財資市場模型變動導致減少2億元

市場風險

市場風險的風險加權資產總額較二〇二二年十二月三十一日增加42億元或20.3%至249億元，乃由於：

- 與交易信貸組合相關的特定利率風險上升，導致標準計算法風險加權資產增加24億元，當中部分被淨結構性外匯持倉減少所抵銷
- 由於持倉增加及市場波動加劇導致內部模型方法風險加權資產增加21億元
- 由於引入新的涉險值模型以應對二〇二二年涉險值回溯測試例外情況的增加，導致內部模型方法風險加權資產增加5億元
- 由於二〇二三年涉險值回溯測試例外情況少於二〇二二年降低了內部模型方法倍數，導致內部模型方法風險加權資產減少8億元

營運風險

營運風險的風險加權資產較二〇二二年十二月三十一日增加7億元或2.5%至279億元，乃主要由於若干產品按三年時間滾動計算的平均收入略有增加。

槓桿比率

本集團的英國槓桿比率(不包括對央行的合資格申索)為4.7%，高於現時最低要求3.7%。與二〇二二年全年相比，槓桿比率下跌6個基點。一級資本減少8億元，原因是普通股權一級資本增加2億元，被贖回10億元7.75%額外一級證券所抵銷有餘。槓桿敞口減少72億元，得益於中央銀行債權扣減增加196億元、證券融資交易及追加減少13億元，部分被其他資產增加72億元，資產負債表外項目增加45億元及衍生工具增加20億元所抵銷。

槓桿比率

	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元
一級資本	39,806	40,641
衍生金融工具	50,434	63,717
衍生工具現金抵押品	10,337	12,515
證券融資交易	97,581	89,967
貸款及墊款以及其他資產	664,492	653,723
資產負債表內總資產	822,844	819,922
法規綜合調整 ¹	(92,709)	(71,728)
衍生工具調整		
衍生工具對銷	(39,031)	(47,118)
現金抵押品調整	(9,833)	(10,640)
沽出信貸保障淨額	1,359	548
衍生工具的潛在未來風險敞口	42,184	35,824
衍生工具調整總額	(5,321)	(21,386)
證券融資交易的交易對手槓桿風險敞口	6,639	15,553
資產負債表外項目	123,572	119,049
一級資本的法規扣減	(7,883)	(7,099)
風險敞口總額(不包括對央行的申索)	847,142	854,311
槓桿比率(不包括對央行的申索)(%)	4.7%	4.8%
平均槓桿風險承擔(不包括對央行的申索)	853,968	864,605
平均槓桿比率(不包括對央行的申索)(%)	4.6%	4.7%
逆週期槓桿比率緩衝	0.1%	0.1%
G-SII額外槓桿比率緩衝	0.4%	0.4%

1 包括合資格央行申索及未結算常規方式交易的調整

財務報表

- 346 獨立核數師報告
- 359 綜合損益賬
- 360 綜合全面收入表
- 361 綜合資產負債表
- 362 綜合權益變動表
- 363 現金流量表
- 364 公司資產負債表
- 365 公司權益變動表
- 366 財務報表附註

提升亞洲 富裕客戶的 客戶體驗

為滿足客戶對個性化服務的需求，加深我們與富裕客戶的關係，我們於印度開設兩間新的私人銀行中心，並於上海及香港為高淨值客戶開設兩間優先私人中心。該等中心為高淨值及超高淨值客戶提供定制服務，是我們在富裕客戶領域持續發展的一部分。於上海中心啟動期間，我們亦推出針對高淨值客戶的優先私人價值主張。除新開設的私人中心外，我們亦對位於亞洲、中東及非洲的17間分行進行翻新及重形象塑，變為新增的優先中心。

詳情請瀏覽 sc.com/privatebankingcentres





獨立核數師報告 致渣打集團有限公司股東

意見

我們認為：

- 渣打集團有限公司(「貴公司」或「母公司」)、其附屬公司及於聯營公司及共同控制實體(連同 貴公司統稱為「貴集團」)權益的財務報表真實和公允地反映 貴集團及 貴公司於二〇二三年十二月三十一日的財務狀況及 貴集團截至該日止年度的溢利；
- 貴集團財務報表已根據英國採納的國際會計準則及歐盟採納的國際財務報告準則(歐盟國際財務報告準則)妥善編製；
- 貴公司財務報表已根據遵照二〇〇六年公司法第408條的規定應用的英國採納的國際會計準則妥善編製；及
- 財務報表已根據二〇〇六年公司法的規定編製。

我們已審核 貴集團及 貴公司截至二〇二三年十二月三十一日止年度的財務報表，其中包括：

貴集團	貴公司
截至二〇二三年十二月三十一日止年度的綜合損益賬；	於二〇二三年十二月三十一日的資產負債表；
截至該日止年度的綜合全面收入表；	截至該日止年度的現金流量表；
於二〇二三年十二月三十一日的綜合資產負債表；	截至該日止年度的權益變動表；及
截至該日止年度的綜合權益變動表；	財務報表有關附註1至40(如相關)，包括重大會計政策資料。
截至該日止年度的綜合現金流量表；	
財務報表有關附註1至40，包括重大會計政策資料；	
第182至216頁的董事薪酬報告內標為「經審核」的資料；及	
第232至343頁的風險回顧及資本回顧標為「經審核」的披露。	

編製過程中採用的財務報告框架是適用法律及英國採納的國際會計準則以及歐盟國際財務報告準則，就母公司財務報表而言，遵照二〇〇六年公司法第408條的規定應用英國採納的國際會計準則。

意見的基礎

我們根據國際審核準則(英國)及適用法律進行審核。我們在該等準則下的責任於我們報告中核數師對審計財務報表的責任一節進一步說明。我們相信，我們所獲得的審核憑證為我們的審核意見提供充足及適當的基礎。

獨立性

我們依照與在英國審核財務報表相關的道德要求(包括適用於涉及公眾利益的上市實體的財務報告委員會道德標準)獨立於 貴集團及 貴公司，並已根據該等要求履行其他道德責任。

貴集團或 貴公司未獲提供財務報告委員會道德標準禁止的非審核服務，我們在進行審核時保持獨立於 貴集團及 貴公司。

持續經營相關結論

於審核財務報表時，我們已得出結論，董事使用持續經營的會計基準編製財務報表屬適當。我們對董事就 貴集團及母公司繼續採納持續經營的會計基準的能力評估的評價包括：

- 進行風險評估以確定可能影響會計持續經營基準的因素，包括地緣政治風險等外部風險的影響。
- 評估董事就持續經營所作的評估，包括 貴集團自二〇二四年二月二十三日起十二個月期間內的預測資本、流動性及槓桿比率，以根據最低監管要求及董事所設定的風險偏好評估超額空間。
- 委聘內部估值及經濟專家評估和質疑用於制定公司計劃預測的假設的合理性，並評估歷史預測的準確程度。
- 評估 貴集團自二〇二四年二月二十三日起十二個月期間內到期的融資工具的融資計劃及償還計劃。
- 了解及評估信用評級機構的評級及行動。
- 委聘內部審慎監管專家以評估管理層對資金、流動性及監管資本進行的壓力測試的結果(包括考量主要及新興風險)。
- 就可能影響持續經營評估的事宜審查與審慎監管機構及主管當局之間的聯絡；及
- 評估納入財務報表附註1的持續經營披露以評估有關披露事項是否適當和是否符合申報標準。

基於我們已開展的工作，我們未識別任何重大不確定性與可能個別或共同引致對 貴集團及 貴公司自二〇二四年二月二十三日起十二個月期間持續經營的能力產生嚴重懷疑的事件或狀況有關。

就 貴集團及母公司匯報如何應用英國企業管治守則，有關董事於財務報表中認為採取持續經營的會計基準是否屬適當的董事聲明，我們並無任何重大事項須補充，或須就此提出關注。

我們及董事在持續經營方面所承擔的責任載於本報告相關章節。然而，我們不能預測所有未來事件或狀況，因此本聲明並不能為 貴集團及 貴公司持續經營的能力提供保證。

審核方法概述

審核範圍	<ul style="list-style-type: none"> 我們對8個國家中10個組成個體的完整財務資料進行審核，並就14個國家中額外17個組成個體的特定結餘執行審核程序。 除上文所述者外，主要審核團隊亦就 貴集團合併賬目的過程相關的各組成部分進行全方式的審計程序。 我們開展完整或特定審核程序的組成個體佔絕對除稅前溢利的78%，絕對經營收入的87%及總資產的94%。
關鍵審核事項	<ul style="list-style-type: none"> 信貸減值 渤海銀行(於聯營公司的權益)的會計處理基準及減值評估 特殊訪問權限管理 商譽及附屬公司投資減值 按公允價值持有且具較高風險特徵的金融工具估值
重要性	<ul style="list-style-type: none"> 2.74億元(相當於經調整除稅前溢利的5%)的集團整體重要性。

母公司及集團審核範圍概述

定制範圍

我們根據對審核風險的評估、重要性評價及表現重要性的分配來釐定 貴集團每個組成個體的審核範圍。經綜合考慮，這有助我們形成對綜合財務報表的意見。我們已計及 貴集團的規模、風險狀況及組成結構以及控制環境成效、業務環境變動及其他因素(例如過往期間評估各組成個體需完成的工作量時提出的事項及錯誤陳述的水平)。

評估 貴集團財務報表重大錯誤陳述風險並確保充分定量涵蓋財務報表中的重大賬目以及 貴集團346個報告單位時，我們選定66個報告單位，其代表21個國家的27個組成個體：巴林、孟加拉國、香港、印度、印尼、日本、澤西、肯尼亞、中國內地、馬來西亞、尼日利亞、巴基斯坦、愛爾蘭共和國、大韓民國、新加坡、斯里蘭卡、台灣、阿拉伯聯合酋長國、英國、美國及贊比亞。

組成個體的定義與 貴集團綜合體系架構一致，通常為分行、一組分行、一組附屬公司(或聯營公司)或一間附屬公司。

我們於若干流程及控制的審核以及特定結餘的實質性測試中採用集中方法，其中包括 貴集團的環球商業服務共享服務中心(SSC)、商業、企業及機構銀行業務服務共享服務中心、信貸減值共享服務中心及技術以及若干其他經主要審核團隊作集中審核的事項。

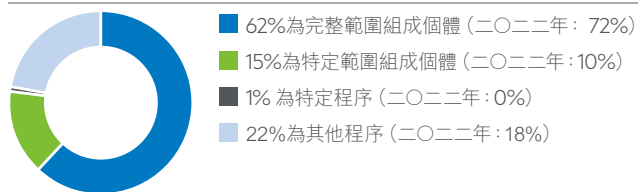
我們對選定的27個組成個體(21個國家)中的10個組成個體(「完整範圍組成個體」)的完整財務資料進行審核，該等組成個體乃基於規模或風險特徵而選定。就14個組成個體(「特定範圍組成個體」)而言，我們就我們認為可能對 貴集團財務報表影響最大(因該等賬目的規模或其風險狀況)的組成個體的特定賬目執行審核程序。我們並指示三個地點就信貸減值風險的若干方面進行特定程序。

	貴集團絕對除稅前溢利		貴集團總資產		貴集團絕對經營收入	
	二〇二三年	二〇二二年	二〇二三年	二〇二二年	二〇二三年	二〇二二年
完整範圍組成個體	62%	72%	87%	87%	72%	79%
特定範圍組成個體	15%	10%	7%	8%	14%	10%
特定程序	1%	0%	0.10%	0%	1%	0%
合計	78%	82%	94%	95%	87%	89%

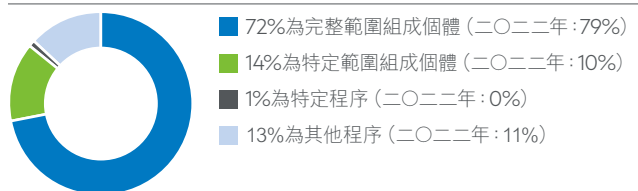
其餘報告單位(合共佔 貴集團絕對除稅前溢利的22%)中，概無單一的組成個體佔 貴集團絕對除稅前溢利的2.3%以上。我們在集團層面針對該等報告單位所代表的組成個體執行了其他程序，包括：在 貴集團財務報表項目層面進行分析審閱、衡量實體層面控制、就集中共享服務中心進行審核程序、測試綜合分類賬及公司間的抵銷、向選定的海外安永團隊諮詢上一年度當地法定審核結果(倘由安永審核)，以識別 貴集團財務報表出現重大錯誤陳述的任何潛在風險。

下圖說明我們的審核團隊在執行審核工作時獲得的範圍。

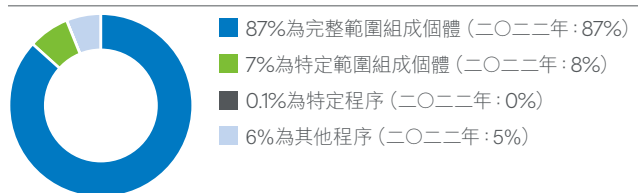
絕對除稅前溢利



絕對經營收入



總資產



較上一年度的變動

我們評估我們二〇二三年的審核範圍，考慮了異常或複雜交易的歷史或預期以及重大錯誤陳述的可能性。我們亦於全年不斷檢討我們的審核範圍。

位於喀麥隆、愛爾蘭共和國和南非的三個組成個體於上年度納入審計範圍，並指定了特定範圍，惟本年度因已更新的風險評估而被剔除於貴集團審計範圍之外。於本年度，該等組成個體個別佔貴集團絕對除稅前溢利不多於0.1%、佔貴集團絕對經營收入不多於0.4%、佔貴集團總資產不多於0.3%。上年度屬於完整範圍的組成個體概無被剔除於貴集團二〇二三年審計的審計範圍之外。

對於德國、澳洲、加納和喀麥隆，主要審核團隊對截至二〇二三年十二月三十一日的現金結餘集中執行了若干程序。至於台灣、馬來西亞、印尼、巴基斯坦和肯尼亞去年屬於完整範圍的組成個體，已因已更新的風險評估而被指定為特定範圍組成個體。

於二〇二三年，我們對風險重大的巴林和英國(澤西)組成個體分配特定範圍，並就台灣(台北)分行進行特定程序。該等組成個體於上一年度不在範圍內。

組成個體審核團隊的參與

於確立貴集團審核的整體方法時，我們釐定需要由我們(作為主要審核團隊(「主要審核團隊」))或其他按我們指示進行審核的其他公司的組成個體核數師於各個組成個體中開展的工作類型。貴集團的所有直接組成個體(完整、特定或特定程序)均由安永全球網路公司進行審核。有兩個非安永組成個體團隊在同一地點審核一個單一組成個體，有關團隊由貴集團的直接組成個體指示。

在10個完整範圍組成個體中，英國的主要審核團隊安永倫敦直接對其中三個組成個體執行審核程序(包括對貴公司的審核)。就一個特定範圍的組成個體而言，審核程序由主要審核團隊執行。倘組成個體由主要團隊審核，則在資深法定核數師的指導及監督下進行。對於由組成個體核數師執行工作的餘下23個組成個體，我們確定適當的參與程度，以使我們能夠確定已獲得充分的審核憑證，作為我們對貴集團整體發表意見的基礎。

除上文所述者外，主要審核團隊亦就貴集團合併賬目的過程相關的各組成部分進行全方式的審計程序。

此外，貴集團對其共享服務中心的關鍵領域設有集中程序及控制。主要審核團隊的成員直接監督、審閱及協調我們的共享服務中心審核。

主要審核團隊會繼續執行預定的訪問，以到訪組成個體團隊及共享服務中心。於本年度的審核週期中，主要審核團隊訪問了以下地點的組成個體團隊：

- 孟加拉國
- 香港
- 印度(包括共享服務中心)
- 印尼
- 中國內地
- 馬來西亞(包括共享服務中心)
- 巴基斯坦
- 大韓民國
- 新加坡(包括共享服務中心)
- 阿拉伯聯合酋長國
- 美國

該等訪問一般涉及監督在該等地點開展的工作、討論審核方法及彼等工作中出現的任何事宜、與當地管理層會面以及審閱有關重點風險領域的相關審核工作底稿。

除實地考察外，主要審核團隊還酌情於審核期間的各個階段定期與組成個體及共享服務中心審核小組進行互動，審閱相關工作底稿和送交主要審核團隊的文件，並負責審核過程的範圍界定及方向。

主要審核團隊亦與組成個體、共享服務中心審核團隊及管理層進行視頻會議。該等虛擬會議涉及與以上各方討論審核方法以及彼等工作中出現的任何問題以及對重要審核文件進行遠程審閱。

以上程序連同集團層面的程序為我們對 貴集團及 貴公司財務報表作出的意見提供了適當的依據。

氣候變化

持份者越來越關注氣候變化將如何影響經濟(包括銀行業)以及將如何影響銀行資產負債表上持有的資產及負債的估值。 貴集團根據受影響的風險類別的特點來管理氣候風險，並將氣候風險考慮因素納入相關框架，包括主要風險類別框架和程序。有關 貴集團作出的風險的評估的說明載於年報「風險回顧：氣候風險」一節的第336及298至313頁及「可持續發展回顧」一節的第90至133頁， 貴集團亦已於該等章節解釋彼等的氣候承諾。

所有該等披露構成「其他資料」而非經審核財務報表的一部分。因此，根據我們對「其他資料」的責任，我們對該等未經審核披露的程序僅包括考慮其是否與財務報表或我們於審核過程中了解的情況存在重大不一致，或者似乎存在重大錯誤陳述。

在規劃及執行我們的審核過程中，我們已評估氣候變化對 貴集團業務的潛在影響以及對其財務報表的任何間接重大影響。

貴集團在年度報告的「可持續發展回顧」一節解釋了彼等如何在財務報表中反映氣候變化的影響，包括這如何與彼等對《巴黎協定》的願景承諾(即到二〇五〇年實現淨零排放)保持一致。與氣候變化有關的重大判斷及估計載於財務報表附註1「氣候對本集團資產負債表的影響」一節。誠如該等披露所述，由於未來事件的不確定性以及該不確定性對 貴集團資產及負債的影響， 貴集團認為氣候是一個需要作出重大會計估計及判斷的領域。 貴集團的結論是，雖然現時在數量上並不重大，但認為氣候在質量上屬重大。

我們在考慮氣候變化對財務報表的影響時的審核工作側重於評估，管理層對氣候風險、實際及轉型風險的影響的評估、彼等的氣候承諾以及附註1所披露的重大判斷及估計在資產及負債的估值中是否得到適當反映，而在遵守英國採納的國際會計準則及歐盟國際財務報告準則現行有效的規定後，其能夠可靠計量。其背景是，由於可用數據及複雜模型的可用性有限，以及 貴集團考慮如何進一步將其氣候目標納入規劃過程， 貴集團在這一新興領域的進程受到限制。

作為該評估的一部分，我們在氣候變化內部專家的支持下進行了自身風險評估，以確定財務報表中因氣候變化而導致重大錯誤陳述的風險，而該等風險需要在我們的審核中加以考慮。

我們亦曾質詢董事在評估持續經營及可行性時對氣候變化風險的考慮以及相關披露。倘對氣候變化的考慮與我們對持續經營的評估相關，則該等考慮已包括於上文所述的過程。

基於我們的工作，我們已考慮氣候變化對財務報表的影響，以影響若干關鍵審核事項。有關我們的程序及審核結果詳情載於下文我們對關鍵審核事項的說明中。

關鍵審核事項

根據我們的專業判斷，關鍵審核事項是當前期間審核財務報表中最重要的事項，包括由我們識別為最重要的重大錯誤陳述評估風險（不論是否由於欺詐）。該等事項包括對整體審核策略、審核資源分配及指導工作團隊的工作構成最大影響的事項。我們在審核整個財務報表及作出有關意見的範圍內處理該等事項，且我們不會對該等事項提供個別意見。

風險	我們對風險的回應	與審核委員會交流所得的主要觀察
<p>1. 信貸減值</p> <p>請參閱審核委員會報告(第163頁)；會計政策(第380頁)；財務報表附註8；及相關信貸風險披露(包括第238及274頁)</p> <p>於二〇二三年十二月三十一日，貴集團報告信貸減值資產負債表撥備56.01億元(二〇二二年：60.75億元)。</p> <p>由於與預期未來信貸虧損的估計相關的重大不確定性(端視於部分難以估計的因素)，管理層的判斷及估計非常主觀。有關預期信貸虧損的時間及計量的複雜程度增加的假設包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 階段 — 根據國際財務報告準則第9號，確定導致信貸風險大幅增加的因素，並繼而及時將合資格資產分配至適當階段； • 模型輸出及調整 — 用於構建及運行計算預期信貸虧損的模型的會計詮釋、建模假設及數據，包括應用於模型輸出以解決已識別模型缺損或模型未完全涵蓋的風險的模型後調整的適當性、完整性及估值； • 經濟情景 — 釐定蒙特卡羅模擬法所使用的經濟變數的適當性、此等變數的日後預測和參數的重大判斷；有關蒙特卡羅模擬法所引致的非線性程度的評估、就輸出所作的基準比較以及任何模型後調整所需的衡量； • 管理層額外撥加 — 用於涵蓋信貸減值模型未識別的風險的風險事件額外撥加的適當性、完整性及估值，包括考慮管理層越權的風險；及 • 個別評估的預期信貸虧損撥備 — 計量個別撥備，包括對概率加權收回情景、退出策略、抵押品估值、預期日後現金流量及此等現金流量時間的評估。 	<p>我們評估與貴集團處理重大預期信貸虧損結餘相關的系統和程序的控制設計，包括安永專家在相關情況下協助我們執程序時所須注意的判斷及估計。根據我們的評估，我們選擇了我們擬依賴的控制措施，並測試了該等措施的運行效率。我們增加了對模型治理和第三階段風險敞口若干位置的控制的依賴程度。</p> <p>我們按階段對預期信貸虧損撥備總額進行整體和分階段的整體後備評估，以確定預期信貸虧損是否合理。我們考慮了貴集團組合的整體信貸質量、風險狀況、主權降級的影響以及中國商業房地產行業面臨的挑戰。我們在認為相關的範疇內進行了同業基準測試，並對任何被認為異常的領域進行調查和尋求原因。通過考慮貴集團所面臨的經濟和國家風險的趨勢，我們的評估亦包括對宏觀經濟環境的評估。</p> <p>階段 — 我們評估了用於確定信貸風險大幅增加的標準，包括根據國際財務報告準則第9號將金融資產分配至第1、2或3階段的量化支持。我們對金融資產樣本重新執行階段分配，並評估了管理層所採用的階段降級的合理性。</p> <p>為測試認定信貸風險大幅增加的完整性，我們檢討表現出財務困難、延期付款、逾期付款及觀察名單等風險特徵的履約賬戶及其他賬戶樣本的風險評級(包括量化支持的適當操作)。我們亦考慮高風險及脆弱行業(定義見年度報告第265頁)有否在行業層面導致信貸風險大幅增加。</p>	<p>我們向審核委員會強調了下列事項：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 在若干地區，我們提高對模型管理及第三階段風險承擔控制的依賴程度； • 我們對信貸風險觸發因素大幅增加的適當性的評估，以及我們的敏感度分析和因應階段所作重新計算的結果。 • 我們對用以確定第三階段預期信貸虧損(重點為經營中國商業房地產的保薦人和開發商)使用的假設，以及應用於該行業建模預期信貸虧損的管理層額外撥加的合理性所作的評估； • 我們對模型後調整和額外撥加的完整性和計量所作的評估。 • 我們對蒙特卡羅模型產生的非線性調整動量的評估，包括與運行敘述性離散情況帶來的非線性所作的比較。 • 我們對貴集團模型產生預期信貸虧損和階段結果的適當性進行的評估，包括在模型中使用的數據和產生分期和後續預期信貸虧損的數據的適當性和有效性。 • 我們對管理階層用於評估氣候變化對預期信貸虧損潛在影響的增強建模方法的評估； <p>我們的結論是，管理層用於計算信貸減值的方法、判斷及假設在本質上符合會計政策。</p>

1. 信貸減值(續)

於二〇二三年，影響預期信貸虧損的最重要因素與中國商業房地產(CRE)投資組合、受可動用資金數額影響的主權降級、利率高企、通脹和地緣政治不明朗因素的持續影響相關。此外，在相關情況下，我們考慮了氣候對減值準備的影響。總體而言，該等因素於上一年均很普遍，因此，預期信貸虧損重大錯誤陳述的風險與上一年保持一致。

建模輸出及調整—我們對使用安永獨立確定的定性和定量標準的預期信貸虧損計算涉及的模型進行風險評估，挑選模型樣本進行測試。根據是項風險評估，我們委聘建模專家透過評估所用的支撐合理性假設、輸入數據及公式，來評估預期信貸虧損模型樣本。這包括一併評估模型設計、公式及算法的適當性、替代模型技術及重新計算違約或然率、違約損失率及違約風險承擔參數。我們亦與建模專家一起評估用於應對模型未完全涵蓋的風險或已知的模型缺損的重大模型後調整，包括該等調整的完整性及適當性。

針對為解決以前模型的已知弱點而於今年實施的新型或增強模型，我們進行由我們的模型固有風險評估程序界定的實質性測試程序，包括代碼審查及實施測試。

我們並無依賴對模型監察的控制，故根據安永獨立風險評估，我們採用實質的方法，包括為分類為較高風險的模型再次執行模型監控程序。

為評估數據質素，我們協定了預期信貸虧損計算源系統數據點樣本，除其他數據點外，還包括用於運行模型的資產負債表數據。我們亦測試了從計算引擎直到總賬及披露的預期信貸虧損數據點樣本。

經濟情景—我們與經濟學家及建模專家合作，檢討用作預期信貸虧損模型輸入數據的宏觀經濟變量的完整性及適當性。

此外，我們聘請我們的經濟專家協助我們評估受上述評估影響的與貴集團預期信貸虧損計算最相關的宏觀經濟變量樣本的基準預測的合理性。執行的程序包括將宏觀經濟變量樣本的預測與各種全球外部來源進行基準比較。我們審閱和檢討了蒙特卡羅模擬法所用的基本代碼和假設的適當性。

1. 信貸減值(續)

我們評估對預期信貸虧損撥備的非線性影響的合理性。我們聘請我們的經濟學家及建模專家來評估和檢討 貴集團對離散情況的選擇，以對蒙特卡羅模型的輸出進行基準比較，並確定年度報告第280頁所載的敏感性分析。是項檢討包括敘述情景的選擇，我們並使用安永就每個情景獨立確定的權重來獨立檢討該等情景的輸出。我們亦通過將結果所得的非線性提升基準化和整體預期信貸虧損費用以及同業撥備覆蓋率進行後備評估。

管理層額外撥加— 我們檢討用於模型未涵蓋的風險的額外撥加的完整性及適當性。我們的檢討重點是中國商業房地產、主權風險以及利率和通脹上升的持續影響。我們的程序包括評估管理層額外撥加的必要性、考慮當前市況後衡量用於確定各項額外撥加的假設和判斷。我們計算一系列由安永就中國商業房地產額外撥加獨立確定的結果。

個別評估的預期信貸虧損撥備— 我們的程序包括檢討管理層對已確定收回結果的前瞻性經濟假設、現金流概況和時間及每個情景的個別概率權重，以及重新計算個別評估的撥備樣本。

我們亦聘請估值專家測試管理層計算中所用抵押品的價值。我們的樣本乃基於量化門檻及定性因素，包括對高風險行業的風險承擔。我們已經在第3階段獨立評估所有中國商業房地產發展商的資料，包括檢討應用場景的合理性、分配予對應場景的相應權重，以及聘請當地安永房地產專家驗證抵押品價值。我們亦考慮計劃的退出策略是否可行。

2. 渤海銀行的會計基礎及減值評估 (聯營公司權益)

請參閱審核委員會報告(第163頁)；會計政策(第452頁)；以及財務報表附註32

聯營公司權益—渤海銀行7億元(二〇二二年：14.21億元)。

其他減值—渤海銀行—8.50億元(二〇二二年：3.08億元)。

於二〇二三年十二月三十一日，貴集團所佔渤海銀行市值為2.82億元，低於賬面值的7億元。

我們專注於判斷及估計，包括國際會計準則第28號下權益會計處理的適當性以及投資是否減值的評估。

會計基準

貴集團持有渤海銀行16.26%的股份，並作為聯營公司持有該投資的權益，理由是貴集團能夠對渤海銀行行使重大影響力。

國際會計準則第28號規定，倘若實體直接或間接持有被投資方20%以下的投票權，則推定該實體不具有重大影響，除非能夠明確證明有關影響。

倘貴集團不能證明其對渤海銀行施加重大影響，則存在權益會計處理不適當的風險。

減值測試

於二〇二三年十二月三十一日，渤海銀行的市值大幅低於投資的賬面值。此外，渤海銀行的財務業績於二〇二三年期間惡化。該等事項是減值的指標。

通過將賬面值與使用價值進行比較，確定對渤海銀行的投資減值。使用價值通過參考未來現金流預測(預測利潤，包括監管資本的折減)、折現率和宏觀經濟假設(例如長期增長率)進行建模。

支持管理層對渤海銀行使用價值評估的假設存在不確定性，因此，倘若有關判斷和假設不恰當，則對渤海銀行的投資可能會被誤報。

基於中國內地的各種經濟不利因素對銀行業造成的影響，以及渤海銀行的財務表現轉差，本年度減值風險有所增加。

與上一年相比，重大影響的風險並無變化。

會計基準

我們評估貴集團所陳述以證明其通過董事會代表、董事會委員會成員以及分享技術建議對渤海銀行具有重大影響力的事實及情況。

減值測試

貴集團於二〇二三年對渤海銀行的投資價值減值8.50億元(二〇二二年：3.08億元)。此導致於二〇二三年十二月三十一日，與貴集團對渤海銀行的投資相關的累計減值達到14.58億元。

我們已遵照會計準則評估貴集團測試於渤海銀行的投資減值採納的使用價值方法是否適當。我們已測試使用價值模型的數理精確性，聘請估值和建模專家支援審核團隊計算使用價值的獨立範疇。

我們已執行審核程序，透過評估管理層的評估、將預測與可比公司公佈的經紀人報告進行比較及就準備評估時歷史數據的相關性及可靠性向管理層提出質疑，以評估貴集團對渤海銀行未來現金流量的預測的合理性，包括評估渤海銀行作出的公開披露。

我們已評估年報中有關關鍵假設的合理可能變動對於渤海銀行的投資的賬面值的影響的披露是否恰當。

基於有關證據，我們的結論是，於二〇二三年十二月三十一日，貴集團繼續對渤海銀行維持重大影響。

我們的結論是，於二〇二三年十二月三十一日，於聯營公司渤海銀行的權益結餘並無重大誤報。管理層釐定渤海銀行投資的賬面值為7億元乃屬於安永的獨立範圍之內。

我們的結論是，年報中的披露資料適當地反映賬面值對渤海銀行投資估值中關鍵假設合理可能變化的敏感度。

風險

3. 商譽及附屬公司投資的減值評估

a) 商譽減值：會計政策(第424頁)；及財務報表附註17。請參閱審核委員會報告(第164頁)。

b) 附屬公司投資減值：會計政策(第452頁)；及財務報表附註32。請參閱審核委員會報告(第164頁)。

於二〇二三年十二月三十一日，貴集團報告商譽為24.29億元(二〇二二年：24.71億元)。年內並無確認任何商譽減值(二〇二二年：1,400萬元)。在母公司財務報表中，附屬企業投資金額為607.91億元(二〇二二年：609.75億元)。

管理層須每年對商譽進行減值評估，以及評估附屬公司投資是否有減值跡象。如發現有減值跡象，則應評估投資的可收回金額。

商譽的減值評估乃透過計算相關現金產生單位的使用價值作為其可收回金額。

貴集團發現附屬公司投資存在減值跡象，包括對附屬公司財務狀況及表現有影響的宏觀經濟及地緣政治因素。

於評估是否有減值跡象時，其中一項程序為管理層將附屬公司的資產淨值與母公司持各直接附屬公司的賬面值進行比較。倘資產淨值低於賬面值，則以使用價值與公允價值減出售成本之較高者估計其可收回金額。

倘可收回金額乃基於使用價值，則參照未來的現金流預測(利潤預測包括監管資本扣減調整)、貼現率及宏觀經濟假設(如長期增長率)進行建模。

倘若支持減值評估的判斷及假設不適當，則商譽及附屬公司投資的餘額可能會被誤報。

風險水平與上年持平。

我們對風險的回應

我們已了解管理層所進行的程序，且已評估控制設計。我們採取完全實質性的審核策略。

我們已遵照會計準則評估 貴集團用於測試商譽及附屬公司投資的減值方法的適當性。

就商譽而言，我們已評估管理層確定的現金產生單位的適當性。

我們同意使用價值模型的輸入數據與其來源相同，並已對使用價值模型的數理準確性進行測試。我們已聘請安永的專家支持審核團隊評估對未來盈利能力預測的監管扣減調整的合理性，並計算使用價值計算所依據的假設的獨立範圍，如每個現金產生單位的貼現率及長期增長率。

我們亦將各現金產生單位的未來盈利能力預測與 貴集團批准的企業計劃(「計劃」)進行核對。我們已聘請專家團隊確定計劃中所使用的前瞻性宏觀經濟輸入數據是否合理。

我們已執行審核程序，透過了解集團策略、質疑支撐計劃的關鍵假設、評估實現計劃所需的管理行動的可行性及透過與實際表現作比較測試 貴集團歷史預測的可靠性，以評估預測的合理性。

我們已進行後備評估，以評估所獲得的審核憑證及就該等估計作出的結論是否合適。

我們已比對附屬公司的資產淨值及賬面值，以確認於母公司財務業績中確認減值或減值撥回。

我們根據國際會計準則第36號評估商譽及附屬公司投資減值披露的適當性。

與審核委員會交流所得的主要觀察

我們的結論是，於二〇二三年十二月三十一日的商譽結餘及相關披露並無出現重大誤報。

我們的結論是，年度報告中的披露適當反映商譽賬面值對關鍵假設合理可能變動的敏感性，該等下行情景可能導致於未來須要對商譽的賬面值作出調整。

我們的結論是，於二〇二三年十二月三十一日，於母公司財務報表及相關披露中報告的附屬公司投資金額並無出現重大誤報。

4. 按公允價值持有且具較高風險特徵的金融工具估值

請參閱審核委員會報告(第163頁)；會計政策(第390頁)；及財務報表附註13。

於二〇二三年十二月三十一日，貴集團報告的按公允價值計量的金融資產為3,019.76億元(二〇二二年：2,822.63億元)，及按公允價值計量的金融負債為1,391.57億元(二〇二二年：1,497.65億元)，其中金融資產為67.14億元(二〇二二年：58.65億元)及金融負債為29.60億元(二〇二二年：18.78億元)，為第三級持倉。

具有較高風險特徵的金融工具的公允價值涉及在選擇估值模型和技術、定價輸入及假設以及公允價值調整時使用管理層判斷。

使用複雜模型進行評估的金融工具、具有限可觀察性的定價輸入數據及公允價值調整涉及較高層級的估計不確定性，包括信用估值調整、資金估值調整、債務估值調整及自身信貸調整。

我們認為以下投資組合具有較高的估計不確定性：

估值涉及使用複雜模型而導致的第三級衍生金融工具及已發行債務證券及第二級金融工具組合的不確定性，及

未上市股權投資、按公允價值計量的貸款、債務及分類為第三級的其他金融工具(具有不可觀察定價輸入數據)的不確定性。

風險水平與上年持平。

5. 特殊訪問權限管理

IT通用控制(ITGCs)支持與財務報告相關的業務流程中的自動控制及其他依賴IT的控制的持續運行。為確保IT應用程序按預期處理業務數據，並以適當的方式作出變更，需要進行有效的IT通用控制。

於二〇二〇年、二〇二一年及二〇二二年的審核中，我們發現若干重大的基礎設施特殊訪問權限管理控制缺陷。貴集團內部審計部及前任核數師於二〇一八年及二〇一九年亦發現類似缺陷。

用戶有可能獲得超出履行其指定職責所需的訪問權限，這或會導致違反職責分離，包括不適當的人工干預及未經授權更改系統或程序。

由於管理層的補救方案，相對上一年度風險有所下降。

關鍵審核事項與上年度一致。

我們評估了金融工具估值控制的設計及操作有效性，包括獨立價格核查、模型驗證和批准、公允價值調整及損益賬分析和報告。

對於其他程序，我們聘請我們的估值專家協助審核團隊按風險評估抽樣基準進行下列測試：

- 透過對第三級及複雜的第二級衍生金融工具及已發行債務證券進行獨立重新估值，測試複雜的依賴模型的估值，以評估模型的適當性以及貴集團所用的假設及輸入數據的充分性；
- 測試其他具有較高估計不確定性的金融工具估值，如未上市股權投資、按公允價值計量的第三級貸款、第三級債務及其他金融工具。我們將管理層估值與我們自身獨立開發的範圍(如適用)進行比較；
- 評估作為獨立價格核查過程一部分的定價輸入數據的合理性；及
- 將用於公允價值調整的方法與當前市場慣例作比較。我們重新評估了估值調整樣本，將融資及信貸息差與第三方數據進行比較，就用於確定非流動性信貸息差的基準提出質疑。

當我們的獨立估值與管理層估值之間的差額超出我們的閾值時，我們會進行額外測試，以評估對金融工具估值的影響。

於整個審計過程中，我們已考慮當前宏觀經濟環境所產生的持續不確定性。此外，我們亦評估金融工具的確認及方法假設是否有任何匯總準則指標。

我們評估了管理層的補救方案及我們審核範圍內的應用程序的風險評估結果。

在可能的情況下，我們亦測試IT控制(包括IT補償性控制)，並亦執行額外的IT實質性程序，以評估與報告的缺陷相關的風險對財務報表的影響。

我們評估了上述結果對我們截至二〇二三年十二月三十一日止年度財務報表審核程序的影響。

我們的結論是，管理階層在估計具有較高風險特徵的金融工具公允價值以及相關收入的確認時所使用的假設屬合理的。我們已向審核委員會強調以下事項：

- 我們對複雜依賴模型估值的獨立測試並無發現任何重大差異；
- 基於我們的獨立計算結果，於二〇二三年十二月三十一日，使用具有限可觀察性的定價信息進行評估的衍生工具交易、已發行債務證券、未上市股權投資、第三級貸款、第三級債務及其他金融工具的公允價值並無出現重大誤報；及
- 基於我們對市場數據及定價信息基準的分析，對適用於衍生工具投資組合及已發行債務證券所作的信貸、融資、自身信貸及其他風險方面的估值調整乃屬適當。

就特殊訪問權限管理控制的有效性而言，我們在審核過程中向審核委員會傳達審核程序的結果，並已解釋所執行的額外審核程序的結果，並且注意到本年度的過程中控制環境的整體改進。

由於所執行的程序，我們已將審核未發現財務報表中與基礎設施特殊訪問權限管理相關的重大錯誤的風險降低至適當水平。

我們對重要性的應用

我們將重要性概念應用於規劃及執行審計，以評估所識別錯誤陳述對審計以及形成審計意見的影響。

重要性

可合理（單獨或整體）預測影響財務報表使用者經濟決策的遺漏或錯誤陳述程度。重要性為釐定審計程序的性質及範圍提供了基準。

我們將 貴集團的重要性設為2.74億元（二〇二二年：2.34億元），佔經調整除稅前溢利的5%（二〇二二年：5%）。這反映了針對與重組及渤海銀行減值有關非經常性項目調整的實際除稅前溢利。我們認為，經調整除稅前溢利為我們向財務報表使用者提供了最佳指標，因為 貴集團具備盈利能力；該指標與更廣泛的行業指標相一致，亦為上市及監管實體的標準，且我們認為其反映對財務報表使用者最相關的指標。我們亦認為，該等調整屬適當，因為其涉及重大非經常性項目。

於審計中，我們重新評估了初始重要性。有關評估令根據 貴集團本年度實際財務表現計算的最終重要性上升。由規劃階段起的重要性計算基準並無變動。

開始調整

- 除稅前報告溢利 — 50.93億元

調整

- 渤海銀行減值 — 8.50億元
- 進行其他重組 — 4.60億元

重要性

- 經調整除稅前溢利總額54.83億元
- 重要性2.74億元（佔經調整除稅前溢利5%）

我們將母公司的的重要性設為2.47億元（二〇二二年：2.10億元），佔母公司權益的0.5%（二〇二二年：0.4%）。鑒於母公司主要為一家控股公司，我們認為權益為我們提供了最適合母公司財務報表使用者的指標。

表現重要性

在個別賬目或結餘層面上重要性的應用。設定一個金額，使未修正及未發現錯誤陳述整體超過重要性的概率減至適當的低水平。

基於我們的風險評估及對 貴集團整體控制環境的評估，我們判斷表現重要性為我們計劃重要性的50%（二〇二二年：50%），即1.37億元（二〇二二年：1.17億元）。我們根據各種風險評估因素（例如錯誤陳述預期、內部控制環境考慮因素以及 貴集團全球複雜性等其他因素）將表現重要性設定為該百分比。

為獲得重要財務報表賬目的審核範圍，組成個體位置的審核工作基於總體表現重要性的一定比例進行。為每個組成個體設定表現重要性乃基於組成個體相對 貴集團整體的規模及風險以及我們對該組成個體出現錯誤陳述風險的評估。今年，分配至組成個體的表現重要性範圍為1,140萬元至2,620萬元（二〇二二年：880萬元至3,410萬元）。

匯報門檻

低於該金額則所識別的錯誤陳述被視為微不足道。

我們同意向審核委員會匯報所有超過1,400萬元（設定為計劃重要性的5%，二〇二二年：1,100萬元）的未修正審核差異，以及我們認為由於質性原因而須予報告的低於該門檻的差異。

於達致我們的意見時，我們根據以上討論的重要性量化計算指標以及其他相關定性條件，評估任何未修正的錯誤陳述。

其他資料

除財務報表及當中的核數師報告外，其他資料包括納入年報及賬目的資料，包括策略報告、可持續發展審查、董事會報告（不包括標為經審核的董事薪酬報告內的章節）、風險及資本回顧（不包括標為經審核的章節）及補充資料。董事負責載於年報中的其他資料。

我們對財務報表的意見並未涵蓋其他資料，故此除本報告另有明確規定的情況外，我們不會就有關資料發表任何形式的核證結論。

我們的責任是閱讀其他資料，在此過程中，考慮其他資料是否與財務報表或我們在審核過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。倘我們發現有關重大不一致或明顯重大錯誤陳述，我們須釐定這是否會導致財務報表本身出現重大錯誤陳述。基於已開展的工作，如果我們認為其他資料存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。

在這方面，我們並無任何報告。

對二〇〇六年公司法所規定其他事項的意見

我們認為，待審核的董事薪酬報告部分已根據二〇〇六年公司法妥當編製。

基於審核過程中的工作，我們認為：

- 在財年的策略報告及董事會報告所提供用以編製財務報表的資料與財務報表一致；及
- 策略報告及董事會報告已根據適當法律規定編製。

我們須特別申報的事項

根據於審計過程中對 貴集團及母公司及其環境的認識和了解，我們未在策略報告或董事會報告中發現重大錯誤陳述。

二〇〇六年公司法規定，倘我們相信下述情況出現，則須向 閣下作出申報。就此，我們沒有須申報事項：

- 母公司並無存置適當會計記錄或並無從我們沒有造訪的分行接獲足以讓我們進行審核的報表；或
- 母公司財務報表及將予審核之董事薪酬報告的部分與會計記錄及報表並不一致；或
- 董事薪酬的若干事項並無按法律規定作出披露；或
- 我們並無接獲我們要求的所有審核資料及解釋。

企業管治聲明

我們已審閱有關持續經營、長期可行性的董事聲明，以及企業管治聲明中供我們根據上市規則審閱的有關 貴集團及 貴公司遵守英國企業管治守則規定的部分。

根據我們的部分審計工作，我們的結論為，企業管治聲明的下述各項元素與財務報表或我們於審計期間所知悉者大體一致：

- 第218頁所載董事有關採用持續經營基準會計的適當性及發現的任何重大不明朗因素的聲明；
- 第88至89頁所載董事就 貴公司前景評估所作解釋，此評估涵蓋的期間以及該期間屬適當之理由；

- 第89頁所載董事關於其是否合理預期 貴集團將能夠繼續經營並履行其負債的聲明；
- 第217頁所載董事就公平、平衡及容易明白所作聲明；
- 第221頁所載董事會就其已對新興及主要風險進行穩健評估的確認；
- 年度報告中第230至343頁所載描述風險管理及內部控制系統成效審查的章節；及
- 第162至167頁所載描述審核委員會工作的章節。

董事的責任

誠如第229頁所載董事責任聲明中更全面的解釋，董事負責編製財務報表並須信納財務報表真實和公允地反映財務狀況，並確保其釐定為必要的內部監控可令編製財務報表不存在重大錯誤陳述(不論是否由於欺詐或錯誤)。

於編製財務報表時，董事負責評估 貴集團及母公司持續經營的能力、披露與持續經營有關的事宜(如適用)及使用持續經營基準會計，除非他們打算將 貴集團或母公司清盤或終止業務，或者別無其他選擇而作出有關決定。

核數師對審計財務報表的責任

我們的目標是對整體財務報表是否不存在重大錯誤陳述(不論是否由於欺詐或錯誤)取得合理保證，以及在核數師報告中發表我們的意見。合理保證屬高度保證，但不能保證根據國際審核準則(英國)進行的審核一定會偵測到存在重大錯誤陳述。錯誤陳述可能由於欺詐或錯誤而產生，倘可合理預期錯誤陳述會個別或總體影響用戶根據此等財務報表作出的經濟決定，則被視為重大錯誤陳述。

有關在何種程度上認為審核能夠發現違規行為(包括欺詐違規行為)的說明

違規行為(包括欺詐違規行為)為未遵守法律法規的事件。我們根據自身職責設計程序(概述如上)以發現包括欺詐在內的違規行為。未能發現欺詐行為導致的重大錯誤陳述的風險超過未能發現錯誤導致的重大錯誤陳述的風險，乃由於欺詐行為可能涉及故意欺瞞，例如偽造或故意失實陳述或者透過作弊。有關我們的程序在何種程度上能夠發現違規行為(包括欺詐行為)的詳情如下。

然而，防止及發現欺詐行為的主要責任在於負責管治的貴公司及管理層。

- 我們知悉適用於貴集團的法律及監管框架，並確定與報告框架(英國採納的國際會計準則及歐盟國際財務報告準則、二〇〇六年公司法及英國企業管治守則、金融行為監管局上市規則、香港聯交所主板上市規則)、審慎監管局(PRA)、財務報告委員會、金融行為監管局(FCA)的法規及監管要求，以及其他海外監管規定(包括但不限於其主要市場(例如中國內地、香港、印度、大韓民國、新加坡、阿聯酋、美國)的法規)，以及貴集團經營所在司法管轄區的有關稅項合規規定相關的法律及監管框架最為重要。此外，我們確定若干重要的法律法規可能對財務報表中的金額釐定及披露造成影響，且與監管資本及流動性、行為、金融犯罪有關的法律法規(包括反洗錢、制裁及市場濫用)認可貴集團活動的財務及監管性質。
- 根據審核標準規定，我們透過對高級管理層和負責管治的人員進行查詢，審核董事會及若干委員會會議記錄，了解貴集團管治方式，審查年內監管通信及聘請內部及外部法律顧問，從而知悉貴集團正遵守該等框架。我們亦透過聘請安永金融犯罪及取證專家來執行有關遵守反洗錢、舉報及制裁法規的程序。透過該等程序，我們意識到實際或疑似不合規的行為。所識別的實際或疑似不合規行為對我們的審核而言不夠重要，不足以被視為關鍵審核事項。
- 我們評估貴集團財務報表易受重大錯誤陳述影響的程度，包括透過考慮貴集團為應付實體識別的風險而建立的控制措施，或以其他方式尋求防止、制止或發現欺詐行為的控制措施，以推測欺詐行為如何發生。我們應付已識別風險的程序亦包括將不可預測性納入我們測試的性質、時間及/或程度，質疑管理層在其重大會計估計及日記錄入測試中作出的假設及判斷。
- 基於上述理解，我們設計了審核程序，以識別不符合該等法例及法規的情況。我們的程序涉及對貴集團內部及外部法律顧問、反洗錢報告官、內部審核、若干高級管理層行政人員的查詢，並專注於抽樣測試，包括會計分錄測試。我們亦檢查主要監管部門的關鍵監管溝通，並審閱董事會及委員會會議記錄。

- 如發現實際或涉嫌違反法例及法規且對財務報表有重大影響的不合規情況，管理層會將該等不合規情況傳達予執行審核程序的集團審核團隊及組成個體團隊(如適用)，例如向管理層詢問、向外部法律顧問發送確認文件、進行實質性測試及與監管機構會面。適當時我們會請專家加入支援審核團隊。
- 貴集團獲授權提供銀行、保險、按揭及住房融資、消費信貸、退休金、投資及其他業務。貴集團營運所在的銀行業處於高度監管的環境下。因此，資深法定核數師會審議貴集團審核團隊、組成個體團隊及共享服務中心團隊的經驗及資歷，以確保團隊擁有適當能力及功能，其中包括適當時聘請專家。

我們審核財務報表的責任詳情載於財務報告委員會網站：<https://www.frc.org.uk/auditorsresponsibilities>。此責任詳情構成我們的核數師報告的一部分。

我們須說明的其他事項

- 遵從審核委員會的建議，我們於二〇二三年五月三日的股東週年大會上獲貴公司繼續委任，以審核截至二〇二三年十二月三十一日止年度及隨後財務期間的財務報表。
- 連任期合共為四年，涵蓋截至二〇二〇年十二月三十一日止年度至截至二〇二三年十二月三十一日止年度。
- 審核意見與向審核委員會提交的額外報告一致。

報告用途

根據二〇〇六年公司法第16部第3章的規定，本報告僅向貴公司整體股東作出。我們已進行審核工作，以便我們向貴公司股東說明我們須在核數師報告中向彼等申明的事項。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核工作、本報告或我們作出的意見對貴公司及貴公司股東(作為一個整體)以外的任何人士接受或承擔責任。

Ernst & Young LLP

David Canning Jones (資深法定核數師)

為及代表安永會計師事務所，法定核數師

倫敦

二〇二四年二月二十三日

綜合損益賬

截至二〇二三年十二月三十一日止年度

	附註	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元
利息收入		27,227	15,252
利息支出		(19,458)	(7,659)
淨利息收入	3	7,769	7,593
費用及佣金收入		4,067	3,972
費用及佣金支出		(815)	(859)
費用及佣金收入淨額	4	3,252	3,113
買賣收入淨額	5	6,292	5,310
其他經營收入	6	706	302
經營收入		18,019	16,318
員工成本		(8,256)	(7,618)
樓宇成本		(422)	(401)
一般行政支出		(1,802)	(1,708)
折舊及攤銷		(1,071)	(1,186)
經營支出	7	(11,551)	(10,913)
未計減損及稅項前經營溢利		6,468	5,405
信貸減值	8	(508)	(836)
商譽、樓宇、機器及設備以及其他減值	9	(1,008)	(439)
聯營公司及合營企業之溢利	32	141	156
除稅前溢利		5,093	4,286
稅項	10	(1,631)	(1,384)
本年度溢利		3,462	2,902
應佔溢利：			
非控股權益	29	(7)	(46)
母公司股東		3,469	2,948
本年度溢利		3,462	2,902
		仙	仙
每股盈利：			
每股普通股基本盈利	12	108.6	85.9
每股普通股攤薄盈利	12	106.2	84.3

第367至487頁的附註為本財務報表的一部分。

綜合全面收入表

截至二〇二三年十二月三十一日止年度

	附註	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元
本年度溢利		3,462	2,902
其他全面收入：			
不會重新分類至損益賬的項目：		239	(75)
指定為按公允價值計入損益的金融負債之自身信貸收益／(虧損)		212	(56)
按公允價值計入其他全面收入的股權工具		181	(75)
退休福利義務的精算(虧損)／收益	30	(47)	41
與其他全面收入的組成部分有關之稅項	10	(107)	15
其後可能會重新分類至損益賬的項目：		562	(3,703)
海外業務匯兌差額：			
計入權益的虧損淨額		(734)	(2,466)
淨投資對沖收益淨額	14	215	512
分佔聯營公司及合營企業的其他全面虧損	32	(7)	(79)
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		383	(1,528)
重新分類至損益賬	6	115	207
預期信貸虧損之淨影響		(48)	118
現金流量對沖：			
現金流量對沖儲備變動淨額	14	767	(619)
與其他全面收入的組成部分有關之稅項	10	(129)	152
本年度除稅後之其他全面收入／(虧損)		801	(3,778)
本年度全面收入／(虧損)總額		4,263	(876)
應佔全面收入／(虧損)總額：			
非控股權益	29	(38)	(88)
母公司股東		4,301	(788)
本年度全面收入／(虧損)總額		4,263	(876)

綜合資產負債表

於二〇二三年十二月三十一日

	附註	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元
資產			
現金及央行結存	13、35	69,905	58,263
按公允價值計入損益的金融資產	13	147,222	105,812
衍生金融工具	13、14	50,434	63,717
銀行同業貸款及墊款	13、15	44,977	39,519
客戶貸款及墊款	13、15	286,975	310,647
投資證券	13	161,255	172,448
其他資產	20	47,594	50,383
當期稅項資產	10	484	503
預付款項及應計收入		3,033	3,149
於聯營公司及合營企業的權益	32	966	1,631
商譽及無形資產	17	6,214	5,869
樓宇、機器及設備	18	2,274	5,522
遞延稅項資產	10	702	834
分類為持作出售的資產	21	809	1,625
總資產		822,844	819,922
負債			
銀行同業存款	13	28,030	28,789
客戶存款	13	469,418	461,677
回購協議及其他類似已抵押借款	13、16	12,258	2,108
按公允價值計入損益的金融負債	13	83,096	79,903
衍生金融工具	13、14	56,061	69,862
已發行債務證券	13、22	62,546	61,242
其他負債	23	39,221	43,527
當期稅項負債	10	811	583
應計項目及遞延收入		6,975	5,895
後償負債及其他借貸資金	13、27	12,036	13,715
遞延稅項負債	10	770	769
負債及支出的撥備	24	299	383
退休福利義務	30	183	146
持作出售的出售組別中負債	21	787	1,307
總負債		772,491	769,906
權益			
股本及股本溢價賬	28	6,815	6,930
其他儲備		9,171	8,165
保留溢利		28,459	28,067
母公司股東權益總額		44,445	43,162
其他股權工具	28	5,512	6,504
權益總額(不包括非控股權益)		49,957	49,666
非控股權益	29	396	350
權益總額		50,353	50,016
權益及負債總額		822,844	819,922

第367至487頁的附註為本財務報表的一部分。

該等財務報表已於二〇二四年二月二十三日經董事會批准及授權刊發，並由下列董事代表簽署：



José Viñals
集團主席



Bill Winters
集團行政總裁



Diego De Giorgi
集團財務總監

綜合權益變動表

截至二〇二三年十二月三十一日止年度

	普通 股本及 股本 溢價賬 百萬元	優先 股本及 股本 溢價賬 百萬元	資本及 合併 儲備 ¹ 百萬元	自身信貸 調整儲備 百萬元	按公允 價值計入 其他全面 收入的 儲備— 債務 百萬元	按公允 價值計入 其他全面 收入的 儲備— 權益 百萬元	現金流量 對沖儲備 百萬元	匯兌儲備 百萬元	保留溢利 百萬元	母公司 股東權益 百萬元	其他 權益工具 百萬元	非控股 權益 百萬元	總計 百萬元
於二〇二二年一月一日	5,528	1,494	17,246	(15)	103	249	(34)	(5,744)	27,184	46,011	6,254	371	52,636
年內溢利/(虧損)	-	-	-	-	-	-	-	-	2,948	2,948	-	(46)	2,902
其他全面(虧損)/收入 ¹¹	-	-	-	(48)	(1,219)	(43)	(530)	(1,904)	8 ²	(3,736)	-	(42)	(3,778)
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(31)	(31)
已發行其他股權工具(經扣除開支)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,240	-	1,240
贖回其他股權工具	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(999)	-	(999)
庫存股份變動淨額	-	-	-	-	-	-	-	-	(203)	(203)	-	-	(203)
購股權開支	-	-	-	-	-	-	-	-	163	163	-	-	163
普通股股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(393)	(393)	-	-	(393)
優先股及額外一級證券股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(401)	(401)	-	-	(401)
股份回購 ^{3,4}	(92)	-	92	-	-	-	-	-	(1,258)	(1,258)	-	-	(1,258)
其他變動	-	-	-	-	-	-	-	12 ⁵	19 ^{5,6}	31	9 ⁵	98 ⁷	138
於二〇二二年十二月三十一日	5,436	1,494	17,338	(63)	(1,116)	206	(564)	(7,636)	28,067	43,162	6,504	350	50,016
年內溢利/(虧損)	-	-	-	-	-	-	-	-	3,469	3,469	-	(7)	3,462
其他全面收入/(虧損) ¹¹	-	-	-	163	426	124	655	(489)	(47) ²	832	-	(31)	801
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(26)	(26)
贖回其他股權工具	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,000)	-	(1,000)
庫存股份變動淨額	-	-	-	-	-	-	-	-	(189)	(189)	-	-	(189)
購股權開支	-	-	-	-	-	-	-	-	173	173	-	-	173
普通股股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(568)	(568)	-	-	(568)
優先股及額外一級證券股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(452)	(452)	-	-	(452)
股份回購 ^{8,9}	(115)	-	115	-	-	-	-	-	(2,000)	(2,000)	-	-	(2,000)
其他變動	-	-	-	-	-	-	-	12 ⁵	6 ⁵	18	8 ⁵	110 ¹⁰	136
於二〇二三年十二月三十一日	5,321	1,494	17,453	100	(690)	330	91	(8,113)	28,459	44,445	5,512	396	50,353

1 包括資本儲備500萬元、資本贖回儲備3.37億元及合併儲備171.11億元

2 包括本集團界定福利計劃的精算收益

3 於二〇二二年二月十八日，本集團宣佈了一項回購計劃，以回購其每股面值0.50元的普通股。已購回股份的面值為5,600萬元，已支付的總代價為7.54億元，回購已於二〇二二年五月十九日完成。已購回股份總數為111,295,408股，佔已發行普通股的3.61%。股份面值已自股本轉撥至資本贖回儲備賬

4 於二〇二二年八月一日，本集團宣佈了一項回購計劃，以回購其每股面值0.50元的普通股。已購回股份的面值為3,600萬元，已支付的總代價為5.04億元。已購回股份總數為73,073,837股，佔已發行普通股的2.5%。股份面值已自股本轉撥至資本贖回儲備賬

5 有關匯兌調整及額外一級證券費用的變動

6 主要有關Power2SME Pte Ltd. 2,100萬元非控股權益、CurrencyFair Limited 800萬元及額外一級證券費用(900)萬元的變動

7 主要來自有關Mox Bank Limited (3,900萬元)、Trust Bank Singapore Limited (4,700萬元)、Zodia Markets Holdings Limited (300萬元)及Power2SME Pte Ltd. (900萬元)非控股權益的變動

8 於二〇二三年二月十六日，本集團宣佈了一項回購計劃，以回購其每股面值0.50元的普通股。已購回股份的面值為5,800萬元，已支付的總代價為10.0億元，回購已於二〇二三年九月二十九日完成。已購回股份總數為116,710,492股，佔購回開始時已發行普通股的4.03%。股份面值已自股本轉撥至資本贖回儲備賬

9 於二〇二三年七月二十八日，本集團宣佈了一項回購計劃，以回購其每股面值0.50元的普通股。已購回股份的面值為5,700萬元，已支付的總代價為10.0億元，回購已於二〇二三年十一月六日完成。已購回股份總數為112,982,802股，佔購回開始時已發行普通股的3.90%。股份面值已自股本轉撥至資本贖回儲備賬

10 主要來自有關Mox Bank Limited (4,800萬元)、Trust Bank Singapore Limited (3,400萬元)及Zodia Custody Limited (2,800萬元)非控股權益的變動

11 所有金額均為扣除稅項

附註28載有對每項儲備的描述。

第367至487頁的附註為本財務報表的一部分。

現金流量表

截至二〇二三年十二月三十一日止年度

	附註	本集團		本公司	
		二〇二三年 百萬元	二〇二二年 (經重列) 百萬元	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元
來自經營業務的現金流量：					
除稅前溢利		5,093	4,286	4,269	402
就計入損益賬的非現金項目作出調整及其他調整	34	3,274	3,549	(2,847)	565
經營資產的變動 ³	34	(14,458)	12,989	(3,819)	(258)
經營負債的變動	34	1,977	8,786	3,239	(966)
界定福利計劃的供款	30	(81)	(80)	-	-
已付英國及海外稅項	10	(1,367)	(821)	-	-
(用於)／來自經營業務的現金淨額		(5,562)	28,709	842	(257)
來自投資業務的現金流量：					
內部產生的資本化軟件	17	(1,124)	(1,096)	-	-
購買樓宇、機器及設備	18	(159)	(835)	-	-
出售樓宇、機器及設備	18	53	343	-	-
出售持作出售的樓宇、機器及設備	21	191	79	-	-
收購於聯營公司及合營企業的投資 (經扣除已獲得現金)	32	(47)	(26)	-	-
從附屬公司、聯營公司及合營企業所得的股息	32	11	58	4,738	1,047
出售於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資 (經扣除已獲得現金) ²	32	3,603	-	-	-
購入投資證券		(229,302)	(280,952)	(423)	-
出售及已到期投資證券		242,585	259,853	2,000	960
來自／(用於)投資業務的現金淨額		15,811	(22,576)	6,315	2,007
來自融資業務的現金流量：					
行使購股權		26	12	26	12
購回本身股份		(215)	(215)	(215)	(215)
註銷股份(包括股份回購)		(2,000)	(1,258)	(2,000)	(1,258)
樓宇及設備租賃負債本金付款		(234)	(269)	-	-
發行額外一級資本(經扣除開支)	28	-	1,240	-	1,240
贖回一級資本	28	(1,000)	(999)	(1,000)	(999)
發行後償負債所得款項總額	34	18	750	-	750
支付後償負債的利息	34	(563)	(667)	(545)	(619)
償還後償負債	34	(2,160)	(1,848)	(2,160)	(1,800)
發行優先債務所得款項	34	15,261	11,902	5,105	1,500
償還優先債務	34	(6,471)	(7,838)	(2,037)	(2,980)
支付優先債務的利息	34	(1,145)	(845)	(434)	(506)
非控股權益的現金流入淨額	29	116	88	-	-
派付非控股權益、優先股股東及額外一級證券的 分派及股息	11、29	(478)	(432)	(452)	(401)
派付普通股股東的股息	11	(568)	(393)	(568)	(393)
來自／(用於)融資業務的現金淨額		587	(772)	(4,280)	(5,669)
現金及現金等值項目增加／(減少)淨額		10,836	5,361	2,877	(3,919)
年初現金及現金等值項目 ³		97,595	94,947	7,417	11,336
匯率變動對現金及現金等值項目的影響		(796)	(2,713)	-	-
年末現金及現金等值項目^{1、3}	35	107,635	97,595	10,294	7,417

1 包括現金及央行結存699.05億元(二〇二二年十二月三十一日：582.63億元)、國庫券及其他合資格票據59.31億元(二〇二二年十二月三十一日：126.61億元)、銀行同業貸款及墊款118.79億元(二〇二二年十二月三十一日：101.44億元)、客戶貸款及墊款258.29億元(二〇二二年十二月三十一日：245.86億元)、投資2.44億元(二〇二二年十二月三十一日：11.14億元)減受限制結餘61.53億元(二〇二二年十二月三十一日：91.73億元)

2 包括處置航空金融租賃業務(35.70億元)、出售Metaco SA(1,400萬元)、Cardspal Pte. Ltd.(1,200萬元)及Kozagi(700萬元)

3 有關重列的詳情，請參閱附註34及35

已收利息為271.36億元(二〇二二年十二月三十一日：145.90億元)，已付利息為183.79億元(二〇二二年十二月三十一日：62.00億元)。

公司資產負債表

截至二〇二三年十二月三十一日止年度

	附註	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元
非流動資產			
於附屬公司的投資	32	60,791	60,975
流動資產			
衍生金融工具	39	80	61
按公允價值計入損益的金融資產	39	19,425	15,358
投資證券	39	6,944	8,423
附屬公司欠款	39	10,294	7,417
總流動資產		36,743	31,259
流動負債			
衍生金融工具	39	1,104	1,343
欠附屬公司的款項		-	2
按公允價值計入損益的金融負債	39	16,704	12,842
其他應付賬項		650	423
總流動負債		18,458	14,610
流動資產淨額		18,285	16,649
總資產減流動負債		79,076	77,624
非流動負債			
已發行債務證券	39	17,142	13,891
後償負債及其他借貸資金	39	9,248	11,239
總非流動負債		26,390	25,130
總資產減負債		52,686	52,494
權益			
股本及股本溢價賬	28	6,815	6,930
其他儲備		17,409	17,271
保留溢利		22,952	21,791
股東權益總額		47,176	45,992
其他股權工具	28	5,510	6,502
權益總額		52,686	52,494

本公司已引用二〇〇六年公司法第408條的豁免，不呈列構成本財務報表其中一部分的個別全面收入表及有關附註。本公司的除稅後期間溢利為42.05億元(二〇二二年十二月三十一日：4.71億元)。

第367至487頁的附註為本財務報表的一部分。

該等財務報表已於二〇二四年二月二十三日經董事會批准及授權刊發，並由下列董事代表簽署：



José Viñals
集團主席



Bill Winters
集團行政總裁



Diego De Giorgi
集團財務總監

公司權益變動表

截至二〇二三年十二月三十一日止年度

	股本及 股份 溢賬 百萬元	資本及 合併 儲備 ¹ 百萬元	自身信貸 調整儲備 百萬元	現金流量 對沖儲備 百萬元	保留溢利 百萬元	其他股權 工具 百萬元	總計 百萬元
於二〇二二年一月一日	7,022	17,246	(14)	(12)	23,418	6,252	53,912
本年度溢利 ²	-	-	-	-	471	-	471
其他全面虧損 ⁸	-	-	(5)	(36)	-	-	(41)
已發行其他股權工具(經扣除開支)	-	-	-	-	-	1,240	1,240
庫存股份變動淨額	-	-	-	-	(203)	-	(203)
購股權開支	-	-	-	-	163	-	163
普通股股息	-	-	-	-	(393)	-	(393)
優先股及額外一級證券股息	-	-	-	-	(401)	-	(401)
贖回其他股權工具	-	-	-	-	-	(999)	(999)
股份回購 ^{3,4}	(92)	92	-	-	(1,258)	-	(1,258)
其他變動 ⁵	-	-	-	-	(6)	9	3
於二〇二二年十二月三十一日	6,930	17,338	(19)	(48)	21,791	6,502	52,494
本年度溢利 ²	-	-	-	-	4,205	-	4,205
其他全面收入 ⁸	-	-	11	12	-	-	23
庫存股份變動淨額	-	-	-	-	(189)	-	(189)
購股權開支	-	-	-	-	170	-	170
普通股股息	-	-	-	-	(568)	-	(568)
優先股及額外一級證券股息	-	-	-	-	(452)	-	(452)
贖回其他股權工具	-	-	-	-	-	(1,000)	(1,000)
股份回購 ^{6,7}	(115)	115	-	-	(2,000)	-	(2,000)
其他變動 ⁵	-	-	-	-	(5)	8	3
於二〇二三年十二月三十一日	6,815	17,453	(8)	(36)	22,952	5,510	52,686

1 包括資本儲備500萬元、資本贖回儲備3.37億元及合併儲備171.11億元

2 包括從Standard Chartered Holding Limited收取的股息27.89億元(二〇二二年: 5.50億元)

3 於二〇二二年二月十八日,本集團宣佈了一項回購計劃,以回購其每股面值0.50元的普通股。已購回股份的面值為5,600萬元,已支付的總代價為7.54億元,回購已於二〇二二年五月十九日完成。已購回股份總數為111,295,408股,佔已發行普通股的3.61%。股份面值已自股本轉撥至資本贖回儲備賬

4 於二〇二二年八月一日,本集團宣佈了一項回購計劃,以回購其每股面值0.50元的普通股。已購回股份的面值為3,700萬元,已支付的總代價為5.04億元。已購回股份總數為73,073,837股,佔已發行普通股的2.5%。股份面值已自股本轉撥至資本贖回儲備賬

5 變動主要有關額外一級證券的費用

6 於二〇二三年二月十六日,本集團宣佈了一項回購計劃,以回購其每股面值0.50元的普通股。已購回股份的面值為5,800萬元,已支付的總代價為10.00億元,回購已於二〇二三年九月二十九日完成。已購回股份總數為116,710,492股,佔購回開始時已發行普通股的4.03%。股份面值已自股本轉撥至資本贖回儲備賬

7 於二〇二三年七月二十八日,本集團宣佈了一項回購計劃,以回購其每股面值0.50元的普通股。已購回股份的面值為5,700萬元,已支付的總代價為10.00億元,回購已於二〇二三年十一月六日完成。已購回股份總數為112,982,802股,佔購回開始時已發行普通股的3.90%。股份面值已自股本轉撥至資本贖回儲備賬

8 所有金額均為扣除稅項

附註28載有對每項儲備的描述。

第367至487頁的附註為本財務報表的一部分。

目錄 — 財務報表附註

節	附註	頁次
編製基準	1 會計政策	367
表現／回報	2 分部資料	370
	3 淨利息收入	375
	4 費用及佣金淨額	375
	5 買賣收入淨額	378
	6 其他經營收入	378
	7 經營支出	379
	8 信貸減值	380
	9 商譽、樓宇、機器及設備以及其他減值	384
	10 稅項	384
	11 股息	388
	12 每股普通股盈利	389
	按公允價值持有的資產及負債	13 金融工具
14 衍生金融工具		414
按攤銷成本持有的金融工具	15 銀行同業及客戶貸款及墊款	422
	16 反向回購及回購協議(包括其他類似貸款及借款)	422
其他資產及投資	17 商譽及無形資產	424
	18 樓宇、機器及設備	427
	19 租賃資產	429
	20 其他資產	430
	21 持作出售的資產及相關負債	430
	22 已發行債務證券	431
資金、應計項目、撥備、或然負債及法律訴訟	23 其他負債	432
	24 負債及支出的撥備	432
	25 或然負債及承擔	433
	26 法律及監管事宜	434
	27 後償負債及其他借貸資金	435
資本工具、權益及儲備	28 股本、其他股權工具及儲備	436
	29 非控股權益	441
	30 退休福利義務	442
僱員福利	31 以股份為基礎的支付	447
	32 於附屬公司、合營企業及聯營公司的投資	452
合併範圍	33 結構實體	457
	34 現金流量表	458
現金流量表	35 現金及現金等值項目	460
	36 關連人士交易	460
其他披露事宜	37 結算日後事項	461
	38 核數師酬金	462
	39 渣打集團有限公司(本公司)	462
	40 本集團關聯企業	465

財務報表附註

1. 會計政策

合規聲明

本集團財務報表將渣打集團有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱為「本集團」)綜合入賬，而本集團於聯營公司及共同控制實體的權益則以權益會計法入賬。母公司財務報表將本公司視作獨立實體，將其資料分開呈列。

本集團財務報表乃根據英國採用的國際會計準則及歐盟採用的國際財務報告準則(IFRS)(歐盟國際財務報告準則)編製。本公司財務報表乃根據英國採用的國際會計準則編製，該準則適用於二〇〇六年公司法第408條。財務報表已根據二〇〇六年公司法的規定編製。

英國採用的國際會計準則與歐盟國際財務報告準則之間並無顯著差異。

以下風險回顧及資本回顧的部分組成此等財務報表的一部分：

- a) 風險回顧：「信貸風險」一節開始(第234頁)至同一節內的其他主要風險結束(第297頁)標記為「經審核」的披露。
- b) 資本回顧：「資本要求指令資本基礎」開始至「總資本的變動」結束(第339至340頁)標記為「經審核」的表格(惟不包括風險加權資產總額)。

編製基準

綜合及本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、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。

綜合財務報表以美元(\$)(作為本集團的呈列貨幣及本公司的功能貨幣)表示，除非另有說明，所有值均四捨五入至最接近的百萬美元。

主要及其他會計估計及判斷

於釐定若干資產和負債的賬面值時，本集團會就未能確定的未來事件於結算日對該等資產和負債的影響作出假設。本集團根據過往經驗和對未來事件的預計作出估計和假設，並定期審閱該等估計和假設。有關未來的主要假設的進一步資料以及估計不明朗因素及判斷的其他主要來源，載於下文相關標題項下所載範疇的相關披露附註：

主要會計估計及重大判斷

主要會計估計及重大判斷是指未來一年內很可能導致資產和負債賬面值發生重大調整的主要風險事項。主要會計估計及判斷為：

- 預期信貸虧損計算(附註8)
- 按公允價值計量的金融工具(附註13)
- 於附屬公司、合營企業及聯營公司的投資 — 中國渤海聯營公司會計及減值分析(附註32)

其他方面的會計估計及判斷

其他方面的會計估計及判斷不符合國際會計準則第1號中主要會計估計或重大會計判斷的釋義，但若干重大資產和負債乃根據長期不明朗因素的假設及/或存在而確認。其他方面的會計估計及判斷為：

- 稅項(附註10)
- 商譽減值(附註17)
- 退休福利義務(附註30)
- 以股份為基礎的支付(附註31)

氣候對本集團資產負債表的影響

通過未來事件的不確定性以及該不確定性對本集團資產和負債的影響，氣候及氣候對本集團資產負債表的影響被視為重要的會計估計及判斷領域。值得注意的是，本集團認為氣候對本集團而言目前在數量上並不重要，但在質量上是重要的。

本集團已評估氣候風險對財務報告的影響。此載於「可持續發展回顧」一章中，其中包含本集團的氣候相關財務披露，此等披露符合氣候相關財務披露工作組(TCFD)的建議。進一步的風險披露已在年報主要風險和不確定性一節提供，其中本集團描述了其如何將氣候風險作為綜合風險類別進行管理。

1. 會計政策續

採用判斷及使用估計而產生影響之領域乃信貸風險及對貸款組合的影響；已發行貸款及債券中的ESG特徵；我們的抵押貸款組合的物理風險；及涉及前瞻性現金流會影響部分資產可收回性的公司計劃，包括商譽、遞延稅項資產及對附屬公司的投資。

此項有關企業貸款組合的評估乃通過考慮大多數短期貸款組合的到期情況進行。隨著我們的客戶(通過立法或最終客戶偏好的改變)轉向降低碳排放收入，我們參考客戶的轉型途徑而考慮轉型風險，並且比貸款賬簿的到期時間(直到二〇五〇年)更長。截至本年報刊發，我們為高碳行業設定淨零目標，當中涵蓋淨零銀行聯盟規定的12個高碳行業中的11個，以管理轉型風險。淨零目標讓投資組合經理能夠與我們的客戶合作進行轉型，將資金調配予參與轉型並有足夠轉型途徑的客戶，並退出拒絕與本集團合作從現時高碳模式轉向未來低碳模式的客戶。所有該等行動旨在管理本集團的轉型風險，並在轉型風險轉化為信貸虧損之前吸引客戶。

物理風險已包含在我們的大部分抵押貸款中，我們針對不同的增溫途徑及國家政策情景應用情景分析。當ESG觸發因素可能影響本集團根據工具合同條款收到的現金流量時，我們亦根據國際財務報告準則第9號評估氣候風險對金融工具分類的影響。

本集團氣候風險團隊已就氣候風險對國際財務報告準則第9號預期信貸虧損規定的影響進行自上而下的定量評估。該評估已在企業、商業及機構銀行業務及個人、私人及中小企業銀行投資組合中進行。對國際財務報告準則第9號規定下的業務作為一般預期信貸虧損進行的氣候風險影響評估乃根據針對四個企業分部(石油及天然氣、電力、鋼鐵及採礦)以及主權國家新建立的內部氣候風險模型進行，而於二〇二二年建立的由上而下方法則用於其餘的投資組合。影響評估導致企業、商業及機構銀行業務及個人、私人及中小企業銀行業務的預期信貸虧損小幅增加，此將不會記錄為二〇二三年年底的額外撥加。

本集團的企業計劃有一個五年展望，並考慮到本集團資助的高碳行業。本集團的大部分高碳行業目標針對於生產／物理強度，只要客戶生產的產品的碳成本下降，則會持續提供某程度的借貸。對於煤炭開採以及石油及天然氣行業，該等行業已定立絕對目標，並反映碳預算不斷減少。煤炭開採並非重點關注，我們反而會積極監控石油及天然氣貸款，以爭取低碳交易對手及技術。企業計劃比眾多氣候情景展望的期限更短，但旨在捕捉可恢復性模型所要求的近期表現。本集團在二〇二四年企業計劃中第二次納入了五年內四個行業(石油及天然氣、金屬、採礦、電力及航空除外的運輸)與氣候相關的預期信貸虧損費用。預期信貸虧損的增加本身並未影響利用企業計劃的貼現現金流量模型(例如使用價值)支持的資產的可回收性。

本集團已進一步逐步強化情景分析能力，模型可涵蓋於30年期間氣候風險對於包括情景數據及路徑等多個不同方面的影響。此一直因客戶特定數據的可用性及構建模型的限制而受到局限，而有關限制乃需要對所選擇的情景、所採用的迴歸及替代作出判斷。儘管存在若干挑戰，我們迄今為止的工作使用某些假設及代理，表明我們的業務對所有中央銀行和監管機構網絡綠色金融系統(NGFS)及專門設定的情景具有彈性。

雖然認識到當前可用數據的局限性、模型不斷發展的日益複雜以及氣候對內部和客戶資產的影響的新生性質，但本集團認為氣候風險在短期內的量化影響有限，而長期風險則會在貫徹零碳排放的進程中透過業務策略及財務計劃處理。

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，本集團須披露英國採用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。倘此等賬目乃根據香港財務報告準則編製，將不會出現重大差異。

1. 會計政策 續

比較數字

若干比較數字已根據本年度的披露重述。該等變動的詳情載於以下相關章節及附註：

- 現金流量表
- 附註2分部資料
- 附註12每股普通股盈利
- 附註34現金流量表
- 附註35現金及現金等值項目

本集團採納的新會計準則

二〇二三年概無任何新會計準則或詮釋會對本集團的財務報表造成重大影響。

已頒佈但尚未生效的新會計準則

國際會計準則第21號的修訂—缺乏可兌換性

國際會計準則第21號的修訂發佈於二〇二三年八月，於二〇二五年一月一日或之後開始的年度報告期間生效。該項修訂尚未獲准於英國使用。該修訂為貨幣可兌換的時間以及在貨幣無法兌換情況下匯率的釐定方法提供指引。該修訂規定須要披露資料，使財務報表使用者能夠理解無法兌換貨幣的影響。本集團將對二〇二五年一月一日開始的年度報告期間應用國際會計準則第21號的修訂，目前正在評估該修訂對本集團財務報表的影響，但預計有關影響並不重大。

持續經營

此等財務報表已於二〇二四年二月二十三日經董事會批准。董事已評估本集團持續經營的能力。作出該評估時已考慮當前的宏觀經濟及地緣政治阻力的影響，並已計及：

- 對本集團策略及公司計劃的審查
- 對迄今為止的實際表現、貸款賬目質素、信貸減值、法律、監管及合規事項及更新的年度預算的評估

- 對已進行壓力測試的考慮，其中包括集團恢復計劃，其包括應用壓力情景。根據該等測試及通過一系列情景，該等行動及恢復與處置計劃的結果表明，本集團有充足資本及流動資金用於持續經營，且符合最低監管資本及流動資金要求
- 對本集團資本、資金及流動資金狀況(包括資本及槓桿比率)以及內部資本充足性評估程序的分析，其總結本集團資本及風險評估流程、評估其資本要求及為符合該等要求的資源充足性。此外，按風險取向指標考慮新增資金及流動資金，包括流動性覆蓋比率亦審閱
- 本集團的內部流動資金充足性評估程序(ILAAP)，其考慮本集團的流動資金狀況、其架構及是否有維持充足流動資金資源以償還到期負債
- 已發行債務水平，包括年內贖回及發行、未來12個月內應償還到期債務及進一步發行債務計劃(包括本集團債務的市場取向)
- 對所有主要及新興風險的詳盡審閱

基於已進行的分析，董事確認彼等信納本集團擁有足夠資源可於自二〇二四年二月二十三日起至少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。

會計政策的變動

本集團已更改其有關釐定按攤銷成本持有的投資證券組合及債務證券以及其他合資格票據的成本的會計政策，惟不包括列於按公允價值計入損益持有的金融工具者。參閱附註13金融工具。

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(按基本基準)出發，主要為所管理客戶關係的地點，而該地點可能有別於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。

分部及地區

根據國際財務報告準則第8號營運分部，本集團的分部報告方式與內部表現框架及向本集團管理團隊呈列者一致。

自基本業績撤除的重組項目

本集團的列賬基準國際財務報告準則表現乃就若干項目作出調整，從而得出其他表現指標。該等項目包括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一致表現時通常會單獨識別的項目。其他表現指標不在國際財務報告準則範圍內，亦不能替代國際財務報告準則指標。該等調整載列於下文。

重組虧損為1,400萬元，主要與退出非洲及中東地區及航空金融業務直至實際處置時的表現有關。本集團亦正將債務估值調整(DVA)變動重新分類為重組及其他項目。

基本與列賬基準業績的對賬載於下表：

	二〇二三年					
	基本 百萬元	重組 百萬元	處置業務 的淨收益 ³ 百萬元	商譽及 其他減值 ¹ 百萬元	債務價值 調整 百萬元	列賬基準 百萬元
經營收入	17,378	362	262	-	17	18,019
經營支出	(11,136)	(415)	-	-	-	(11,551)
未計減損及稅項前經營溢利／(虧損)	6,242	(53)	262	-	17	6,468
信貸減值	(528)	20	-	-	-	(508)
其他減值	(130)	(28)	-	(850)	-	(1,008)
聯營公司及合營企業之溢利	94	47	-	-	-	141
除稅前溢利／(虧損)	5,678	(14)	262	(850)	17	5,093
	二〇二二年 ²					
	基本 百萬元	重組 百萬元	處置業務 的淨收益 百萬元	商譽及 其他減值 ¹ 百萬元	債務價值 調整 百萬元	列賬基準 百萬元
經營收入	15,762	494	20	-	42	16,318
經營支出	(10,409)	(504)	-	-	-	(10,913)
未計減損及稅項前經營溢利／(虧損)	5,353	(10)	20	-	42	5,405
信貸減值	(836)	-	-	-	-	(836)
其他減值	(39)	(78)	-	(322)	-	(439)
聯營公司及合營企業之溢利／(虧損)	167	(11)	-	-	-	156
除稅前溢利／(虧損)	4,645	(99)	20	(322)	42	4,286

1 商譽及其他減值包括與本集團於其聯營公司渤海銀行的投資有關的減損支出8.50億元(二〇二二年十二月三十一日：3.08億元)

2 二〇二二年有關期間的重組、債務價值調整及其他項目已就自基本經營表現中剔除(i)退出非洲及中東地區市場及業務；(ii)航空金融；及(iii)債務價值調整作出重列

3 處置業務的淨收益包括出售航空金融業務，其中租賃業務的出售收益為3.09億元，而有關出售航空貸款組合的虧損為4,700萬元

2. 分部資料續

按客戶類別劃分的基本表現

	二〇二三年				
	企業、商業及 機構銀行業務 百萬元	個人、私人 及中小企業 銀行業務 百萬元	創投業務 百萬元	中央及 其他項目 (類別) 百萬元	總計 百萬元
經營收入	11,218	7,106	156	(1,102)	17,378
外部	8,543	3,902	157	4,776	17,378
分部間	2,675	3,204	(1)	(5,878)	-
經營支出	(5,627)	(4,261)	(429)	(819)	(11,136)
未計減損及稅項前經營溢利/(虧損)	5,591	2,845	(273)	(1,921)	6,242
信貸減值	(123)	(354)	(85)	34	(528)
其他減值	(32)	(4)	(26)	(68)	(130)
聯營公司及合營企業之(虧損)/溢利	-	-	(24)	118	94
除稅前基本溢利/(虧損)	5,436	2,487	(408)	(1,837)	5,678
重組	32	(60)	(4)	18	(14)
商譽及其他減值 ⁴	-	-	-	(850)	(850)
債務價值調整	17	-	-	-	17
其他項目 ⁵	262	-	-	-	262
除稅前列賬基準溢利/(虧損)	5,747	2,427	(412)	(2,669)	5,093
總資產	403,058	128,768	4,009	287,009	822,844
其中：客戶貸款及墊款	189,395	126,117	1,035	28,939	345,486
客戶貸款及墊款	130,897	126,104	1,035	28,939	286,975
按公允價值計入損益持有的貸款 ²	58,498	13	-	-	58,511
總負債	464,968	200,263	3,096	104,164	772,491
其中：客戶存款 ³	328,211	195,678	2,825	7,908	534,622

	二〇二二年 ¹				
	企業、商業及 機構銀行業務 百萬元	個人、私人 及中小企業 銀行業務 百萬元	創投業務 百萬元	中央及 其他項目 (類別) 百萬元	總計 百萬元
經營收入	9,608	5,969	29	156	15,762
外部	8,462	4,942	29	2,329	15,762
分部間	1,146	1,027	-	(2,173)	-
經營支出	(5,193)	(4,104)	(336)	(776)	(10,409)
未計減損及稅項前經營溢利/(虧損)	4,415	1,865	(307)	(620)	5,353
信貸減值	(425)	(262)	(16)	(133)	(836)
其他減值	-	(10)	(24)	(5)	(39)
聯營公司及合營企業之(虧損)/溢利	-	-	(16)	183	167
除稅前基本溢利/(虧損)	3,990	1,593	(363)	(575)	4,645
重組	14	(56)	(1)	(56)	(99)
商譽及其他減值 ⁴	-	-	-	(322)	(322)
債務價值調整	42	-	-	-	42
其他項目	-	-	-	20	20
除稅前列賬基準溢利/(虧損)	4,046	1,537	(364)	(933)	4,286
總資產	401,567	133,956	2,451	281,948	819,922
其中：客戶貸款及墊款	184,254	130,985	702	41,789	357,730
客戶貸款及墊款	139,756	130,957	702	39,232	310,647
按公允價值計入損益持有的貸款 ²	44,498	28	-	2,557	47,083
總負債	479,981	185,396	1,658	102,871	769,906
其中：客戶存款 ³	332,176	180,659	1,548	5,846	520,229

1 二〇二二年有關期間的基本表現已就剔除(i)退出非洲及中東地區市場及業務；(ii)航空金融；及(iii)債務價值調整作出重列。列賬基準表現並無變動

2 按公允價值計入損益持有的貸款包括512.99億元(二〇二二年：405.37億元)的反向回購協議

3 客戶存款包括按公允價值計入損益的172.48億元(二〇二二年：117.06億元)及479.56億元(二〇二二年：468.46億元)的反向回購協議

4 商譽及其他減值包括與本集團於其聯營公司渤海銀行的投資有關的減損支出8.50億元(二〇二三年十二月三十一日：3.08億元)

5 其他項目包括出售航空金融業務，其中租賃業務的出售收益為3.09億元，而有關出售航空貸款組合的虧損為4,700萬元

2. 分部資料續

按客戶類別劃分的經營收入

	二〇二三年				
	企業、商業及 機構銀行業務 百萬元	個人、私人 及中小企業 銀行業務 百萬元	創投業務 百萬元	中央及 其他項目 (類別) 百萬元	總計 百萬元
基本經營收入	11,218	7,106	156	(1,102)	17,378
重組	291	45	-	26	362
債務價值調整	17	-	-	-	17
其他項目 ²	262	-	-	-	262
列賬基準經營收入	11,788	7,151	156	(1,076)	18,019

	二〇二二年 ¹				
	企業、商業及 機構銀行業務 百萬元	個人、私人 及中小企業 銀行業務 百萬元	創投業務 百萬元	中央及 其他項目 (類別) 百萬元	總計 百萬元
基本經營收入	9,608	5,969	29	156	15,762
重組	436	47	-	11	494
債務價值調整	42	-	-	-	42
其他項目	-	-	-	20	20
列賬基準經營收入	10,086	6,016	29	187	16,318

1 二〇二二年有關期間的基本表現已就剔除(i)退出非洲及中東地區市場及業務；(ii)航空金融；及(iii)債務價值調整作出重列。列賬基準表現並無變動

2 其他項目包括出售航空金融業務，其中租賃業務的出售收益為3.09億元，而有關出售航空貸款組合的虧損為4,700萬元

按地區劃分的基本表現

	二〇二三年				
	亞洲地區 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 (地區) 百萬元	總計 百萬元
經營收入	12,429	2,806	1,397	746	17,378
經營支出	(7,096)	(1,571)	(1,733)	(736)	(11,136)
未計減損及稅項前經營溢利/(虧損)	5,333	1,235	(336)	10	6,242
信貸減值	(644)	91	19	6	(528)
其他減值	(63)	(15)	(13)	(39)	(130)
聯營公司及合營企業之溢利/(虧損)	114	-	-	(20)	94
除稅前基本溢利/(虧損)	4,740	1,311	(330)	(43)	5,678
重組	(97)	(2)	32	53	(14)
商譽及其他減值 ¹	(850)	-	-	-	(850)
債務價值調整	(16)	26	7	-	17
其他項目 ⁴	35	(18)	263	(18)	262
除稅前列賬基準溢利/(虧損)	3,812	1,317	(28)	(8)	5,093
總資產	505,905	54,140	253,410	9,389	822,844
其中：客戶貸款及墊款	256,400	25,870	63,216	-	345,486
客戶貸款及墊款	233,417	22,774	30,784	-	286,975
按公允價值計入損益持有的貸款 ²	22,983	3,096	32,432	-	58,511
總負債	461,568	40,612	181,417	88,894	772,491
其中：客戶存款 ³	377,020	33,059	124,543	-	534,622

1 商譽及其他減值包括與本集團於其聯營公司渤海銀行的投資有關的減損支出8.50億元(二〇二三年十二月三十一日：3.08億元)

2 按公允價值計入損益持有的貸款包括512.99億元(二〇二二年：405.37億元)的反向回購協議

3 客戶存款包括按公允價值計入損益的172.48億元(二〇二二年：117.06億元)及479.56億元(二〇二二年：468.46億元)的反向回購協議

4 其他項目包括出售航空金融業務，其中租賃業務的出售收益為3.09億元，而有關出售航空貸款組合的虧損為4,700萬元

2. 分部資料續

	二〇二二年 ¹				
	亞洲地區 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 (地區) 百萬元	總計 百萬元
經營收入	10,912	2,460	2,303	87	15,762
經營支出	(6,675)	(1,551)	(1,548)	(635)	(10,409)
未計減損及稅項前經營溢利/(虧損)	4,237	909	755	(548)	5,353
信貸減值	(790)	(119)	78	(5)	(836)
其他減值	(10)	2	1	(32)	(39)
聯營公司及合營企業之溢利/(虧損)	179	-	-	(12)	167
除稅前基本溢利/(虧損)	3,616	792	834	(597)	4,645
重組	(46)	21	(13)	(61)	(99)
商譽及其他減值 ²	(308)	-	-	(14)	(322)
債務價值調整	20	8	14	-	42
其他項目	20	-	-	-	20
除稅前列賬基準溢利/(虧損)	3,302	821	835	(672)	4,286
總資產	488,399	53,086	268,960	9,477	819,922
其中：客戶貸款及墊款	270,892	23,857	62,981	-	357,730
客戶貸款及墊款	257,171	21,570	31,906	-	310,647
按公允價值計入損益持有的貸款 ³	13,721	2,287	31,075	-	47,083
總負債	441,349	40,902	219,701	67,954	769,906
其中：客戶存款 ⁴	346,832	31,860	141,537	-	520,229

1 二〇二二年有關期間的基本表現已就剔除(i)退出非洲及中東地區市場及業務；(ii)航空金融；及(iii)債務價值調整作出重列。列賬基準表現並無變動

2 商譽及其他減值包括與本集團於其聯營公司渤海銀行的投資有關的減損支出8.50億元(二〇二三年十二月三十一日：3.08億元)

3 按公允價值計入損益持有的貸款包括512.99億元(二〇二二年：405.37億元)的反向回購協議

4 客戶存款包括按公允價值計入損益的172.48億元(二〇二二年：117.06億元)及479.56億元(二〇二二年：468.46億元)的反向回購協議

5 其他項目包括出售航空金融業務，其中租賃業務的出售收益為3.09億元，而有關出售航空貸款組合的虧損為4,700萬元

按地區劃分的經營收入

	二〇二三年				
	亞洲地區 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 (地區) 百萬元	總計 百萬元
基本經營收入	12,429	2,806	1,397	746	17,378
重組	203	110	35	14	362
債務價值調整	(16)	26	7	-	17
其他項目 ²	35	(18)	263	(18)	262
列賬基準經營收入	12,651	2,924	1,702	742	18,019

	二〇二二年 ¹				
	亞洲地區 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 (地區) 百萬元	總計 百萬元
基本經營收入	10,912	2,460	2,303	87	15,762
重組	304	140	35	15	494
債務價值調整	20	8	14	-	42
其他項目	20	-	-	-	20
列賬基準經營收入	11,256	2,608	2,352	102	16,318

1 二〇二二年有關期間的基本表現已就剔除(i)退出非洲及中東地區市場及業務；(ii)航空金融；及(iii)債務價值調整作出重列。列賬基準表現並無變動

2 其他項目包括出售航空金融業務，其中租賃業務的出售收益為3.09億元，而有關出售航空貸款組合的虧損為4,700萬元

2. 分部資料續

額外分部資料(列賬基準)

	二〇二三年				
	企業、商業及 機構銀行業務 百萬元	個人、私人 及中小企業 銀行業務 百萬元	創投資務 百萬元	中央及 其他項目 (類別) 百萬元	總計 百萬元
淨利息收入	4,541	4,970	81	(1,823)	7,769
費用及佣金收入淨額	1,753	1,538	43	(82)	3,252
買賣及其他收入淨額	5,494	643	32	829	6,998
經營收入	11,788	7,151	156	(1,076)	18,019

	二〇二二年				
	企業、商業及 機構銀行業務 百萬元	個人、私人 及中小企業 銀行業務 百萬元	創投資務 百萬元	中央及 其他項目 (類別) 百萬元	總計 百萬元
淨利息收入	3,616	3,969	18	(10)	7,593
費用及佣金收入淨額	1,706	1,524	8	(125)	3,113
買賣及其他收入淨額	4,764	523	3	322	5,612
經營收入	10,086	6,016	29	187	16,318

	二〇二三年				
	亞洲地區 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 (地區) 百萬元	總計 百萬元
淨利息收入	5,872	1,584	(545)	858	7,769
費用及佣金收入淨額	2,237	509	553	(47)	3,252
買賣及其他收入淨額	4,542	831	1,694	(69)	6,998
經營收入	12,651	2,924	1,702	742	18,019

	二〇二二年				
	亞洲地區 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 (地區) 百萬元	總計 百萬元
淨利息收入	5,747	1,299	260	287	7,593
費用及佣金收入淨額	2,224	526	526	(163)	3,113
買賣及其他收入淨額	3,285	783	1,566	(22)	5,612
經營收入	11,256	2,608	2,352	102	16,318

	二〇二三年									
	香港 百萬元	韓國 百萬元	中國 百萬元	台灣 百萬元	新加坡 百萬元	印度 百萬元	印尼 百萬元	阿聯酋 百萬元	英國 百萬元	美國 百萬元
淨利息收入	1,946	684	520	154	937	654	110	390	(930)	170
費用及佣金收入淨額	615	171	149	182	576	221	53	81	18	441
買賣及其他收入淨額	2,052	216	487	214	929	330	78	330	1,277	263
經營收入	4,613	1,071	1,156	550	2,442	1,205	241	801	365	874

	二〇二二年									
	香港 百萬元	韓國 百萬元	中國 百萬元	台灣 百萬元	新加坡 百萬元	印度 百萬元	印尼 百萬元	阿聯酋 百萬元	英國 百萬元	美國 百萬元
淨利息收入	1,843	751	561	171	982	611	89	281	(189)	330
費用及佣金收入淨額	658	157	143	162	553	239	52	81	44	393
買賣及其他收入淨額	1,235	237	450	141	380	377	73	268	1,167	306
經營收入	3,736	1,145	1,154	474	1,915	1,227	214	630	1,022	1,029

3. 淨利息收入

會計政策

按公允價值計入其他全面收入或按攤銷成本持有的金融資產的利息收入，及所有按攤銷成本持有的金融負債的利息支出按實際利率法於損益內確認。

實際利率乃用以折現金融工具在預期年期內，或(如適用)較短期間內的估計未來現金付款或收款對金融資產或金融負債賬面淨值的利率。計算實際利率時，本集團考慮金融工具所有合約條款(例如提早還款權利)，但不考慮未來信貸虧損，以估計現金流量。計算的項目包括作為實際利率不可分割部分的合約各方之間支付或收取的所有費用、交易成本及所有其他溢價或折讓。對於浮動利率金融工具而言，定期重新估計現金流反映市場利率變動會改變實際利率。倘修訂對現金流量的估計，亦須對金融資產或負債的賬面值作出調整，以反映按工具原來實際利率折現的實際及經修訂的現金流量。如估計變動並非由於信貸問題，上述調整乃於作出修訂期間確認為利息收入或支出。

於初始確認後出現信貸減值(第三階段)及其款額已被撤銷的按公允價值計入其他全面收入或按攤銷成本持有的金融資產的利息收入，按經信用調整後的實際利率確認。該利率的計算方式與實際利率相同，但預期信貸虧損計入預期現金流量。因此，利息收入按金融資產的攤銷成本(包括預期信貸虧損)確認。倘第三階段金融資產的信貸風險得到改善，致使金融資產不再被視為信貸減值，則利息收入確認將回復使用基於金融資產恢復後的賬面總值的計算方法。

	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元
央行結存	2,833	765
銀行同業貸款及墊款	2,095	853
客戶貸款及墊款	15,518	10,032
債務證券	5,005	2,836
其他合資格票據	1,596	630
減值資產應計款項(折現值回撥)	180	136
利息收入	27,227	15,252
其中：按公允價值計入其他全面收入的金融工具	3,445	2,167
銀行同業存款	796	433
客戶存款	14,292	5,443
已發行債務證券	3,367	1,169
後償負債及其他借貸資金	951	570
國際財務報告準則第16號租賃負債項下的利息支出	52	44
利息支出	19,458	7,659
淨利息收入	7,769	7,593

4. 費用及佣金淨額

會計政策

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

4. 費用及佣金淨額續

本集團採用以下可行權宜之計：

- 由於幾乎所有收費合約的預期期限均少於一年，於報告期末分配給未履行(或部分未履行)履約義務的交易價格金額的信息並未披露
- 由於本集團提供服務與客戶付款之間的期限預計少於一年，擬議代價未因重大融資部分的影響而進行調整
- 倘合約的預期期限少於一年，則獲得收費合約的新增成本會在「費用及佣金支出」而非攤銷中預先確認

本集團視乎產品對於客戶而言屬何種性質而釐定為客戶提供的服務、交易價格及完成服務日期。按產品劃分的收入確認主要考慮因素如下：

交易銀行服務

本集團於提供服務的時間點確認與屬交易性質的貿易及現金管理相關的費用收入。本集團於提供服務的期間內確認與貿易或然風險承擔(例如信用證及擔保)相關的收入。

本集團一般於提供服務時收取費用。在若干情況下，本集團所發出的信用證及擔保須繳付年度預付費用，該費用按直線法於年內攤銷至費用收入。

金融市場

本集團於提供服務的時間點確認費用收入。本集團於重大非貸款服務的交易完成且與客戶訂立的合約條款賦予本集團收取費用的權利時確認重大非貸款服務的費用收入。這包括結構費和諮詢費等費用。本集團一般於提供服務後短時間內收取費用。

當銀團完成定義為達到最終批准的持有倉位時，確認銀團費用。本集團一般於銀團業務完成前或交易日後12個月內收取費用。

證券服務包括託管服務、基金會計與管理及經紀清算。於提供託管服務或基金管理服務期間，或在要求經紀服務時，確認費用。

財富管理

銀行保險協議的前期代價於合約期內按直線法攤銷。銀行保險業務的佣金於透過向客戶銷售第三方保險產品賺取時入賬。本集團於賺取此等佣金後短時間內收取佣金。在目標獲評估為極有可能達成的情況下，目標掛鈎費用按達成目標比率累計。本集團於確認目標達成後的合約指定日期收取現金付款。

管理投資安排的前期及後期佣金於確認時入賬。此等活動的收入於整個期間較為平均，而本集團一般於賺取佣金後短時間內收取現金。

零售產品

本集團於其有權收取費用的時間點確認大部分收入，乃因大部分服務乃於客戶要求時提供。

信用卡年費在服務期內確認。在我們的大多數零售市場中，在某些情況下會免除年費，調整收入確認以反映客戶支付年費的意願。本集團遞延其信用卡獎賞計劃積分的公允價值，並於客戶換領積分時確認收入及與兌現積分相關的成本。

前期銀行保險代價金額按直線法於代價相關合約期內攤銷。

4. 費用及佣金淨額續

	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元
費用及佣金收入	4,067	3,972
其中：		
非按公允價值計入損益的金融工具	1,374	1,306
信託及其他受託人活動	508	520
費用及佣金支出	(815)	(859)
其中：		
非按公允價值計入損益的金融工具	(169)	(303)
信託及其他受託人活動	(52)	(49)
費用及佣金淨額	3,252	3,113

	二〇二三年				
	企業、商業 及機構 銀行業務 百萬元	個人、私人 及中小企業 銀行業務 百萬元	創投業務 百萬元	中央及 其他項目 (類別) 百萬元	總計 百萬元
交易銀行服務	1,142	32	-	-	1,174
貿易及營運資金	576	25	-	-	601
現金管理	566	7	-	-	573
金融市場	882	-	-	-	882
借貸及組合管理	141	6	-	-	147
資本融資	(1)	-	-	-	(1)
財富管理	-	1,225	-	-	1,225
零售產品	-	592	32	-	624
財資	-	-	-	(15)	(15)
其他	-	2	35	(6)	31
費用及佣金收入	2,164	1,857	67	(21)	4,067
費用及佣金支出	(411)	(319)	(24)	(61)	(815)
費用及佣金淨額	1,753	1,538	43	(82)	3,252

	二〇二二年				
	商業、企業及 機構銀行業務 百萬元	個人、私人 及中小企業 銀行業務 百萬元	創投業務 百萬元	中央及 其他項目 (類別) 百萬元	總計 百萬元
交易銀行服務	1,143	32	-	-	1,175
貿易及營運資金	594	25	-	-	619
現金管理	549	7	-	-	556
金融市場	958	-	-	-	958
借貸及組合管理	124	5	-	-	129
財富管理	-	1,127	-	-	1,127
零售產品	-	582	12	-	594
財資	-	-	-	(5)	(5)
其他	-	(2)	8	(12)	(6)
費用及佣金收入	2,225	1,744	20	(17)	3,972
費用及佣金支出	(519)	(220)	(12)	(108)	(859)
費用及佣金淨額	1,706	1,524	8	(125)	3,113

前期銀行保險代價金額按直線法於代價相關合約期內攤銷。資產負債表中有關此等行動的遞延收入為4.74億元(二〇二二年十二月三十一日：5.49億元)。合約經二〇二三年重新磋商後，合約年期已再延長三年。因此，收入將於未來8.5年(二〇二二年十二月三十一日：6.5年)一段較長時間內平均賺取。截至二〇二三年十二月三十一日止十二個月，7,500萬元的費用收入自遞延收入中撥回(二〇二二年十二月三十一日：8,400萬元)。

5. 買賣收入淨額

會計政策

按公允價值計入損益的金融工具因公允價值變動產生的收益及虧損於產生期間入賬為買賣收入淨額。其包括應收或應付合約利息。

當按公允價值計入損益的金融工具之最初的公允價值依賴於不可觀察輸入數據時，初始估值與交易價格之間的差額會因輸入數據可予觀察或於工具年期(以較早者為準)而按買賣收入淨額攤銷。倘交易被終止，則任何未攤銷的「首日」收益將撥回至買賣收入淨額。

收入來自出售及購入買賣持倉、市場莊家及客戶業務的邊際利潤以及公允價值變動。

	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元
買賣收入淨額	6,292	5,310
買賣收入淨額內的重項目包括：		
持作買賣工具收益 ¹	4,625	4,942
強制按公允價值計入損益的金融資產收益	4,270	1,087
指定為按公允價值計入損益的金融資產收益／(虧損)	10	(6)
指定為按公允價值計入損益的金融負債虧損	(2,649)	(677)

1 包括因兌換外幣貨幣資產及負債而產生的2.99億元虧損(二〇二二年十二月三十一日：3.65億元收益)

6. 其他經營收入

	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元
其他經營收入包括：		
經營租賃資產的租賃收入	375	421
出售按公允價值計入其他全面收入的債務工具淨虧損	(115)	(207)
出售按攤銷成本計量的金融資產的淨(虧損)／收益 ¹	(94)	17
出售業務的淨收益／(虧損) ²	351	(1)
股息收入	15	14
出售飛機的收益	-	21
其他 ³	174	37
其他經營收入	706	302

1 包括出售航空貸款組合的虧損4,700萬元

2 二〇二三年包括來自出售航空金融租賃業務的收益3.09億元，來自出售聯營公司(Metaco SA)的1,800萬元，出售附屬公司的收益1,600萬元(900萬元來自Cardspal，700萬元來自Kozagi)以及來自出售非洲及中東地區其中一個退出市場約旦的收益800萬元

3 二〇二三年主要包括研發支出的稅項抵免5,900萬元，出售樓宇的收益3,800萬元，來自香港VISA贊助的收入2,100萬元，來自香港租賃修改的收益1,000萬元，以及來自印度稅務退款的利息收入1,600萬元

7. 經營支出

	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元
員工成本：		
工資及薪金	6,459	6,014
社會保障成本	233	210
其他退休金成本(附註30)	431	390
以股份為基礎的支付成本(附註31)	226	199
其他員工成本	907	805
	8,256	7,618

其他員工成本包括裁員開支1.06億元(二〇二二年十二月三十一日：7,900萬元)。此類別的其他成本包括培訓、公幹交通成本及其他員工相關成本。

董事酬金、福利、退休金及福利以及於股份的權益詳情於董事薪酬報告內披露(第195頁)。

與董事、高級職員及其他關連人士進行的交易於附註36披露。

	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元
樓宇及設備支出：	422	401
一般行政支出：		
英國銀行徵費	111	102
監管事宜撥備	-	14
其他一般行政支出	1,691	1,592
	1,802	1,708
折舊及攤銷：		
樓宇、機器及設備：		
樓宇	315	326
設備	103	123
經營租賃資產	27	202
	445	651
無形資產：		
軟件	625	531
透過業務合併所購入	1	4
	1,071	1,186
總經營支出	11,551	10,913

經營開支包括研究開支9.96億元(二〇二二年十二月三十一日：9.46億元)，乃於年內確認為開支

本集團須就英國業務的資產負債表所列應徵費權益及負債繳交英國銀行徵費。應徵費權益及負債主要不包括一級資本、已投保或獲擔保的零售存款、以若干主權債務作抵押的回購及按淨額計算的負債。短期負債的徵費率將為0.10%，而長期負債的徵費率將為0.05%。

8. 信貸減值

會計政策

主要會計估計及判斷

本集團運用複雜的模型結合多項基本假設計算預期信貸虧損。釐定預期信貸虧損時所使用的重大判斷包括：

- 本集團評估信貸風險是否大幅增加的標準；
- 制定預期信貸虧損模型，包括與宏觀經濟變數相關的輸入數據選擇；
- 釐定前瞻性宏觀經濟預測的估計；
- 評估管理層額外撥加及模型後調整；
- 釐定第三階段個別評估撥備的概率比重

於計算信貸減值撥備時亦涉及信貸風險管理團隊根據從各種來源(包括客戶關係經理及外部市場資料)收集的交易對手資料作出的專家信貸判斷。有關釐定預期信貸虧損的方法詳情載於信貸風險一節國際財務報告準則第9號方法項下內容(第273頁)。

預測與預期信貸虧損計算方法有關的主要宏觀經濟變數的估計載於風險回顧中釐定預期信貸虧損的主要假設和判斷(第275頁)。

預期信貸虧損

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。

現金差額指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期內收取的現金流量之間的差額。

計量

預期信貸虧損為透過評估一系列合理可能結果及貨幣的時間價值，並考慮所有合理及可證明的資料(包括前瞻性資料)而釐定的公正及概率加權金額。

就重大組合而言，預期現金差額的估計乃透過將違約或然率、違約損失率及預期違約風險承擔相乘而釐定。工具的年期內可能發生多項違約事件。有關違約或然率、違約損失率及違約風險承擔部分的進一步詳情於信貸風險一節內披露。就重大程度較低的零售銀行業務貸款組合而言，本集團採納基於歷史滾動率或損失比率的簡化方法。

前瞻性經濟假設會納入違約或然率、違約損失率及違約風險承擔(倘相關及影響信貸風險，例如(其中包括)國內生產總值增長率、利率、樓價指數及商品價格等)。該等假設使用本集團對一系列宏觀經濟假設的最有可能的預測而納入。該等預測使用所有合理及可證明的資料(包括內部作出的預測及外部提供的預測)而釐定，並與預算、預測及資本計劃所用者一致。

為計及信貸虧損的潛在非線性性質，多個前瞻性情景會納入所有重大組合的合理可能結果範圍內。例如，下行信貸虧損的風險較上行收益高時，多個前瞻性經濟情景會納入合理可能結果的範圍內，包括釐定違約或然率(以及(倘相關)違約損失率及違約風險承擔)及釐定整體預期信貸虧損金額。該等情景採用蒙特卡羅(Monte Carlo)方法，以本集團對宏觀經濟假設的最有可能的預測為中心而釐定。

現金差額釐定的期間一般限於本集團面臨信貸風險的最長合約期。然而，就包括信用卡或透支在內的若干循環信貸融資而言，本集團面臨的信貸風險並不限於合約期。就該等工具而言，本集團根據本集團面臨信貸風險的期間估計適當年期，其中包括信貸風險管理行動(如撤回未動用融資)的影響。

就信貸減值金融工具而言，現金差額的估計可能須運用專家信貸判斷。

8. 信貸減值續

就已抵押金融工具的預期現金差額作出的估計，反映了取消抵押品贖回權預期產生的現金流量的金額及時間，減去獲取及出售抵押品的成本(不論取消贖回權是否被視為可能)。

倘來自所持非融資性信用強化措施的現金流量屬於工具合約條款的一部分或組成部分(此包括財務擔保、非融資性風險參與及其他非衍生信貸保險)，則於計算預期信貸虧損時會計入有關現金流量。儘管非組成部分的信用強化措施不會影響預期信貸虧損的計量，惟償付資產會按錄得預期信貸虧損的程度確認。

現金差額採用於初始確認時計算的金融工具實際利率(或對於購買或產生的信貸減值工具的信貸調整實際利率)折現，或倘工具的利率浮動，則採用根據合約釐定的當前實際利率折現。

工具	預期信貸虧損撥備所在
按攤銷成本持有的金融資產	虧損撥備：自賬面總值扣除 ¹
按公允價值計入其他全面收入的金融資產—債務工具	其他全面收入(按公允價值計入其他全面收入的預期信貸虧損儲備) ²
貸款承擔	負債及支出的撥備 ³
財務擔保	負債及支出的撥備 ³

1 購買或產生的信貸減值資產於初始確認時不會計提預期信貸虧損撥備。只有當預期信貸虧損較初始確認時所考慮者增加時，預期信貸虧損撥備才會確認

2 分類為按公允價值計入其他全面收入的債務及財務證券於資產負債表內按公允價值持有。歸屬於該等工具的預期信貸虧損於其他全面收入內作為單獨儲備持有，並於終止確認適用工具時，與按公允價值計入其他全面收入內持有的任何公允價值計量收益或虧損一同撥回損益賬

3 貸款承擔及財務擔保的預期信貸虧損確認為負債撥備。倘金融工具包括貸款(即金融資產部分)及未動用承諾(即貸款承擔部分)，並且無法單獨識別該等部分的預期信貸虧損，則貸款承擔的預期信貸虧損金額與金融資產的預期信貸虧損金額一同確認。倘合併預期信貸虧損金額超過金融資產賬面總值，則預期信貸虧損確認為負債撥備

確認

十二個月預期信貸虧損(第一階段)預期信貸虧損於金融工具初始確認時確認，指可能自結算日起未來最長12個月內發生的違約事件所產生的全期現金差額。預期信貸虧損將繼續按此基準釐定，直至工具的信貸風險大幅增加或工具出現信貸減值。倘工具不再被視為出現信貸風險大幅增加的情況，則預期信貸虧損將回復為按12個月基準釐定。

信貸風險大幅增加(第二階段)信貸風險大幅增加透過將於報告日期風險承擔的違約風險與於批授時的違約風險(已經考慮過去的時間)比較進行評估。大幅並非指就統計而言屬大幅，亦非於預期信貸虧損變動的情況下進行評估。本集團在評估違約風險是否出現大幅變動時採用多種定量及定性因素，其權重視乎產品類型及交易對手而定。逾期30天或以上且並無出現信貸減值的金融資產將一直被視為出現信貸風險大幅增加的情況。就於計算預期信貸虧損時應用損失比率或滾動率方法而重大程度較低的組合而言，信貸風險大幅增加主要以逾期30天為基準。

定量因素包括評估自批授起前瞻性違約或然率是否大幅增加。前瞻性違約或然率就未來經濟狀況按與信貸風險變動相關的程度進行調整。我們將結算日的剩餘年期違約或然率與批授時預期的同一時間點的剩餘年期違約或然率的年期結構進行比較，並釐定兩者之間的絕對及相對變動是否均超過預定標準。倘所述違約計量指標之間的差異超過界定標準，則工具被視為出現信貸風險大幅增加的情況(請參閱第282至284頁)。

評估的定性因素包括與目前信貸風險管理程序相關的因素，例如予非純粹預防性早期預警的貸款發放(並須受更密切監察)。

非純粹預防性早期預警賬戶乃一種存在風險或未糾正重大性質的潛在弱點的賬戶，需要管理層更密切監察、監督或注意。倘借款人賬戶的弱點未糾正，則可能導致還款前景惡化和降級的可能性。指標可包括業內的地位急轉直下、對管理層管理業務能力的憂慮、營運業績疲弱/轉差、流動資金緊張、拖欠結餘及其他因素。

8. 信貸減值續

信貸減值(或違約)風險承擔(第三階段) 信貸減值(或違約)金融資產指本金及／或利息逾期最少90天的金融資產。金融資產在債務人於發生一項或多項對金融資產的估計未來現金流量產生不利影響的可觀察事件時不太可能付款的情況下亦被視為信貸減值。可能無法識別單一個別事件，惟多項事件的共同影響可導致金融資產出現信貸減值。

- 金融資產出現信貸減值的證據包括有關下列事件的可觀察數據：
- 發行人或借款人有重大財務困難；
- 違約，如拖欠或逾期還款事件；
- 因應與借款人財務困難相關的經濟或合約原因，借款人的貸款人已給予借款人不會在其他情況下考慮作出的讓步。此包括暫緩還款行動(第257頁)；
- 待決或實際破產或其他財務重組以避免或延遲履行借款人的責任；
- 因借款人有財務困難而導致適用金融資產失去活躍市場；
- 以反映已產生信貸虧損的大幅折扣購買或產生金融資產

對信貸減值債務人作出的不可撤銷貸款承擔的尚未動用金額須以承擔不能撤回的程度計入。信貸減值金融資產的虧損撥備乃根據一系列情景下對預期現金差額的現值評估釐定(按工具原來實際利率折現)，包括於適當時變現任何所持抵押品。本集團對違約的定義與英國在岸資本要求規例(第178條)所載對違約的法規定義一致。

專家信貸判斷

企業及機構與商業及私人銀行業務方面，借款人以信貸風險管理按信貸等級(信貸等級1至信貸等級14)評級。當借款人開始出現信貸惡化時，履約貸款信貸等級會有所變動，當該借款人被分類為信貸等級12(為觸發信貸風險大幅上升的定質指標(第283頁))時，壓力資產風險部(SAR)一般會對貸款進行信貸評估及監察。

被評為信貸等級12的借款人於管理及／或履約等方面出現明確問題，但目前預期在可能出現的場景中不會出現本金或利息損失。倘減值評估顯示在可能出現的場景中將出現貸款本金損失，則借款人將被評為信貸等級14，而其他信貸減值貸款的借款人將被評為信貸等級13。被評為信貸等級13或信貸等級14的工具被視為第三階段。

就第三階段中個別具重要性的金融資產而言，壓力資產風險管理部會考慮所有對資產的預期未來現金流量有影響的判斷。該等判斷包括：業務前景、客戶的行業及地緣政治氣候、抵押品可變現價值的質量、本集團相對與其他申索人的法律地位以及任何重議／暫緩還款／修改選擇。於計算未來現金流量時須作出重大判斷及估計。隨著新資料出現，且採取進一步的商議／暫緩還款措施，未來現金流量的估計將被修訂，並將影響未來現金流量分析。

就個別不具重要性的金融資產(例如零售銀行業務組合或小型企業貸款)而言，其包括大量具有類似特徵的同質貸款，會使用統計估計及方法以及信貸評分分析。

倘個人及中小企業銀行客戶的還款逾期超過90天，則被視為出現信貸減值。倘借款人申請破產或其他暫緩還款計劃，或借款人身故，或小型企業結束經營，或借款人放棄抵押品，或賬戶被識別出欺詐情況，則零售銀行業務產品亦會被視為出現信貸減值。此外，倘該賬戶並無擔保而借款人在本集團的其他信貸賬戶被視為出現信貸減值，則該賬戶亦可能出現信貸減值。

用於計算減值金額的方法使用分析一段時間內過往還款及拖欠還款率的模型。在使用各種模型的情況下，須作出判斷以分析所獲得的資料，並挑選適當的模型或模型組合加以運用。

專家信貸判斷亦應用於釐定是否需要為模型並無涵蓋的信貸風險因素調整模型計算結果。

經修改金融工具

倘金融資產的原本合約條款因信貸原因而被修改且工具並無終止確認(倘修改導致本集團認為屬重大的現金流量變動，則終止確認工具)，則所產生的修改虧損在損益賬中確認為信貸減值，並相應減少該資產的賬面總值。倘修改涉及銀行不會在其他情況下考慮作出的讓步，則該工具被視為出現信貸減值且被視為暫緩還款。

8. 信貸減值續

倘經修改金融資產並無終止確認且不被視為出現信貸減值，該等資產的預期信貸虧損將按12個月基準確認，惟倘信貸風險大幅增加，則按全期基準確認。本集團會就該等資產進行評估(與發放日比較)，以釐定修改後信貸風險有否大幅增加。儘管貸款可能因非信貸原因而被修改，信貸風險亦有可能會大幅增加。除確認修改收益及虧損外，經修改金融資產的經修訂賬面值將影響預期信貸虧損的計算，其中預期信貸虧損的任何增加或減少均在減值中確認。

暫緩還款貸款

暫緩還款貸款為因應客戶的財務困難而修改的貸款。暫緩還款策略協助遇上短暫財困且無法按原定合約還款條款履行還款責任的客戶。暫緩還款的要求可由客戶、本集團或第三方(包括政府資助計劃或信貸機構集團企業)提出。暫緩還款可涉及債務重組，如訂定新還款時間表、延期還款、延長年期、僅償還利息、降低利率、免除本金、利息或費用，或放寬貸款契約。

倘對現金流量有不利影響，經修改(且並無終止確認)暫緩還款貸款的條款與在市場即時獲得的條款並不一致及/或我們已就此給予相比原有貸款條款的讓步，則該等貸款被視為出現信貸減值。修改虧損(見「分類及計量—修改」)在損益中信貸減值內確認，而貸款的賬面總值按相同金額減少。經修改貸款披露為「待暫緩還款—信貸減值貸款」。

涉及暫緩還款修改但不被視為出現信貸減值(並非分類為信貸等級13或信貸等級14)的貸款披露為「暫緩還款—未信貸減值」。此可能包括合約條款內對契約的修訂。

信貸減值工具撤銷及減值撥回

倘金融債務工具被視為無法收回，則賬面總值的適用部分與有關貸款撥備撤銷。於完成所有必要程序以認定該貸款並無收回可能且虧損額已確定後，有關貸款即予撤銷。倘若以前撤除的款額其後能夠收回，則於損益賬內減低信貸減值撥備數額。

購買或產生的信貸減值工具的虧損撥備

本集團於工具的年期內以全期基準計量購買或產生的信貸減值工具的預期信貸虧損。然而，由於工具賬面總值已包含全期預期信貸虧損，因此預期信貸虧損並未於初始確認購買或產生的信貸減值工具時在單獨虧損撥備中確認。本集團在損益賬中確認初始確認後產生的全期預期信貸虧損的變動，而累計變動則確認為虧損撥備。當購買或產生的信貸減值工具的全期預期信貸虧損低於初始確認時的全期預期信貸虧損，則有利差額在損益賬中確認為減值收益(並在預期信貸虧損較大的情況下確認為減值虧損)。

降低信貸風險/補救

就信貸減值的金融資產(第三階段)而言，在工具不再被視為信貸減值的情況下，方獲允許轉移至第二階段或第一階段。倘相比原本合約條款並無現金流量差額，則該工具將不再被視為信貸減值。

就第二階段中的金融資產而言，當不再被視為出現信貸風險大幅增加的情況時，方可轉移至第一階段。

倘使用定量方法釐定信貸風險大幅增加，則當不再符合基於違約或然率的原定轉移標準時，該等工具將自動轉回至第一階段。倘由於定性因素的評估將工具轉移至第二階段，則必須補救導致重新分類的問題，方可將該等工具重新分類至第一階段。此包括倘管理行動導致工具被分類為第二階段的情況，必須作出行動解決問題，方可將貸款重新分類至第一階段。

暫緩還款貸款僅可在貸款正在履約(第一或第二階段)並符合額外兩年履約寬限期的情況下方會終止被披露為暫緩還款。

為使暫緩還款貸款可予履約，必須符合下列標準：

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

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

8. 信貸減值續

	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元
銀行同業及客戶貸款及墊款的信貸減值淨額	606	743
債務證券信貸減值淨額 ¹	(50)	122
有關財務擔保及貸款承擔的信貸減值淨額	(48)	(27)
有關其他金融資產的信貸減值淨額	-	(2)
信貸減值	508	836

¹ 包括有關產生的信貸減值債務證券減值100萬元(二〇二二年：1,300萬元)

9. 商譽、樓宇、機器及設備以及其他減值

會計政策

相關會計政策請參閱下文參考附註。

	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元
商譽減值(附註17)	-	14
樓宇、機器及設備減值(附註18)	12	50
其他無形資產減值(附註17)	112	12
其他 ¹	884	363
樓宇、機器及設備以及其他減值	1,008	425
商譽、樓宇、機器及設備以及其他減值	1,008	439

¹ 其他包括與本集團於其聯營公司渤海銀行的投資有關的減損支出8.50億元(二〇二二年：3.08億元)，反映渤海銀行二〇二三年(與二〇二二年相比)報告的淨溢利下降，以及中國內地銀行業面臨的挑戰及房地產市場的不確定性，這些均可能影響渤海銀行未來的盈利能力

10. 稅項

會計政策

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

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

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

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

其他會計估計及判斷

- 釐定本集團本年度的稅項支出時須作出估計及判斷，當中包括對當地稅法的詮釋及對稅務機關會否接受所申報狀況的評估。該等判斷計及外部諮詢意見(如適用)及本集團有關與相關稅務機關和解的意見。
- 本集團於有可能出現外流時按預期須向稅務機關支付的金額的最佳估計就當期稅項負債計提撥備。本集團進行估計時假設稅務機關將審查所有向其呈報的金額並對所有相關資料有充分的了解。
- 本集團遞延稅項資產的可收回性乃基於管理層判斷未來能否產生應課稅溢利並用以抵銷遞延稅項資產而定。於編製管理層的預測時，已考慮與動用未來應課稅溢相關的適用法例及規例。

10. 稅項續

下表載列年內稅項支出的分析：

	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元
根據本年度溢利計算的稅項支出包括：		
當期稅項：		
按英國公司稅稅率23.5%(二〇二二年：19%)計算的稅項：		
本年度當期所得稅稅項支出	(48)	48
過往年度調整(包括雙重課稅寬免)	14	-
海外稅項：		
本年度當期所得稅稅項支出	1,695	1,216
過往年度調整	(11)	5
	1,650	1,269
遞延稅項：		
暫時差異的衍生／撥回	(22)	144
過往年度調整	3	(29)
	(19)	115
日常業務溢利的稅項	1,631	1,384
實際稅率	32.0%	32.3%

本年度除稅前溢利50.93億元(二〇二二年十二月三十一日：42.86億元)的稅項支出16.31億元(二〇二二年十二月三十一日：13.84億元)反映未確認遞延稅項資產的稅項虧損、不可扣稅支出以及不可抵免預扣稅及其他稅項的影響，部分被免稅收入所抵銷。

海外稅項包括就香港應課稅溢利繳納的當期稅項2.01億元(二〇二二年十二月三十一日：3,500萬元)。遞延稅項包括就香港應課稅溢利按稅率16.5%(二〇二二年十二月三十一日：16.5%)提撥的暫時差異的衍生或抵銷零元(二〇二二年十二月三十一日：5,100萬元)。

本集團將屬於新的第二支柱全球最低稅收規則的範圍之內，該規則於二〇二三年六月二十日在英國實質性頒佈，適用於二〇二四年一月一日開始的時期。已應用《國際會計準則》第12號例外情況，以確認和披露與第二支柱所得稅相關的遞延稅資產和負債的信息。

根據對歷史財務數據以及現有公司計劃數據進行的初步影響評估，預計本集團面臨的第二支柱所得稅風險並不重大。本集團現正密切監測發展情況，以評估未來可能的影響及實施工作。

稅率：23.5%，本年度的稅項支出高於按英國公司稅稅率計算的稅項支出。有關差異說明如下：

	二〇二三年		二〇二二年	
	百萬元	%	百萬元	%
除稅前日常業務溢利	5,093		4,286	
按稅率23.5%(二〇二二年：19%)計算的稅項	1,197	23.5	814	19.0
支付較低稅率的海外盈利	(330)	(6.5)	(122)	(2.8)
支付較高稅率的海外盈利	306	6.0	435	10.1
按賺取溢利當地的適用本地稅率計算的稅項	1,173	23.0	1,127	26.3
不可抵免預扣稅及其他稅項 ¹	85	1.7	170	4.0
免稅收入	(131)	(2.6)	(69)	(1.6)
分佔聯營公司及合營企業	(14)	(0.3)	(27)	(0.6)
不可扣稅支出	219	4.3	115	2.7
銀行徵費	26	0.5	19	0.4
投資的不可課稅虧損 ²	64	1.3	51	1.2
就儲備內金融工具的付款	(68)	(1.3)	(56)	(1.3)
商譽減值	-	-	3	0.1
未確認遞延稅項	278	5.4	77	1.8
遞延稅率變動	(1)	-	(9)	(0.2)
過往年度稅項支出調整	6	0.1	(24)	(0.6)
其他項目 ¹	(6)	(0.1)	7	0.1
日常業務溢利的稅項	1,631	32.0	1,384	32.3

1 為讓讀者更清楚地了解情況，已對比較數字進行重新分類，將其他稅項的影響由其他項目移至不可抵免預扣稅及其他稅項。二〇二二年比較數字按以下所示重新分類，務求跟目前期內的呈現一致：不可抵免預扣稅及其他稅項由9,000萬元變動至1.70億元、及其他稅項由8,700萬元變動至700萬元。

2 投資的不可課稅虧損包括與本集團投資聯營公司渤海銀行的減值開支相關的稅務影響1.40億元(二〇二二年：5,100萬元)。

10. 稅項續

影響未來年度稅項支出的因素：本集團未來數年的稅項支出及有效稅率可能受到多項因素的影響，包括收購、出售及重組我們的業務、設有不同法定稅率的司法管轄區的溢利總額、稅務法例及稅率變動以及不明確稅務情況解決方法。

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

	二〇二三年			二〇二二年		
	當期稅項 百萬元	遞延稅項 百萬元	總計 百萬元	當期稅項 百萬元	遞延稅項 百萬元	總計 百萬元
於其他全面收入確認的稅項						
不會重新分類至損益賬的項目	-	(107)	(107)	-	15	15
自身信貸調整	-	(49)	(49)	-	8	8
按公允價值計入其他全面收入的 股權工具	-	(69)	(69)	-	27	27
退休福利義務	-	11	11	-	(20)	(20)
其後可能會重新分類至損益賬的項目	-	(129)	(129)	-	152	152
按公允價值計入其他全面收入 的債務工具	-	(17)	(17)	-	63	63
現金流量對沖	-	(112)	(112)	-	89	89
於權益確認的稅項抵免／(支出)總額	-	(236)	(236)	-	167	167

當期稅項：下表呈列當期稅項於年內的變動：

	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元
當期稅項包括：		
當期稅項資產	503	766
當期稅項負債	(583)	(348)
當期稅項年初淨值結餘	(80)	418
損益賬的變動	(1,650)	(1,269)
其他全面收入的變動	-	-
已付稅項	1,367	821
其他變動	36	(50)
於十二月三十一日的當期稅項淨值結餘	(327)	(80)
當期稅項資產	484	503
當期稅項負債	(811)	(583)
總計	(327)	(80)

遞延稅項：下表呈列本集團已確認的主要遞延稅項負債及資產和其於年內的變動：

	於二〇二三年 一月一日 百萬元	匯兌及 其他調整 百萬元	於溢利 (支出)／撥回 百萬元	於權益 (支出)／撥回 百萬元	於二〇二三年 十二月三十一日 百萬元
遞延稅項包括：					
加速稅項折舊	(589)	236	(71)	-	(424)
貸款及墊款減值撥備	334	(20)	(28)	-	286
結轉稅項虧損	212	(106)	(9)	-	97
按公允價值計入其他全面收入的股權工具	(74)	(1)	-	(69)	(144)
按公允價值計入其他全面收入的債務工具	61	(14)	(3)	(17)	27
現金流量對沖	89	(2)	-	(112)	(25)
自身信貸調整	5	(27)	-	(49)	(71)
退休福利義務	2	2	(11)	11	4
以股份為基礎的支付	36	-	7	-	43
其他暫時差異	(11)	16	134	-	139
遞延稅項資產／(負債)淨值	65	84	19	(236)	(68)

10. 稅項續

	於二〇二二年 一月一日 百萬元	匯兌及 其他調整 百萬元	於溢利 (支出)/撥回 百萬元	於權益 (支出)/撥回 百萬元	於二〇二二年 十二月三十一日 百萬元
遞延稅項包括：					
加速稅項折舊	(515)	(8)	(66)	-	(589)
貸款及墊款減值撥備	351	(41)	24	-	334
結轉稅項虧損	263	16	(67)	-	212
按公允價值計入其他全面收入的股權工具 ¹	(96)	(6)	1	27	(74)
按公允價值計入其他全面收入的債務工具 ¹	(30)	5	23	63	61
現金流量對沖	-	-	-	89	89
自身信貸調整	(3)	-	-	8	5
退休福利義務	27	(5)	-	(20)	2
以股份為基礎的支付	32	-	4	-	36
其他暫時差異	30	(7)	(34)	-	(11)
遞延稅項資產/(負債)淨值	59	(46)	(115)	167	65

1 二〇二二年已重新分類以單獨披露按公允價值計入其他全面收入的股權工具及按公允價值計入其他全面收入的債務工具。整體結餘並無變動。

遞延稅項包括下列資產及負債：

	二〇二三年			二〇二二年		
	總計 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	總計 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
遞延稅項包括：						
加速稅項折舊	(424)	3	(427)	(589)	1	(590)
貸款及墊款減值撥備	286	282	4	334	339	(5)
結轉稅項虧損	97	49	48	212	90	122
按公允價值計入其他全面收入的 股權工具 ¹	(144)	(1)	(143)	(74)	-	(74)
按公允價值計入其他全面收入的 債務工具 ¹	27	29	(2)	61	45	16
現金流量對沖	(25)	12	(37)	89	85	4
自身信貸調整	(71)	(1)	(70)	5	(1)	6
退休福利義務	4	13	(9)	2	15	(13)
以股份為基礎的支付	43	9	34	36	5	31
其他暫時差異	139	307	(168)	(11)	255	(266)
	(68)	702	(770)	65	834	(769)

1 二〇二二年已重新分類以單獨披露按公允價值計入其他全面收入的股權工具及按公允價值計入其他全面收入的債務工具。整體結餘並無變動。

本集團遞延稅項資產的可收回性乃基於管理層判斷未來能否產生應課稅溢利並用以抵銷遞延稅項資產而定。本集團的遞延稅項資產總值中，包括9,700萬元與結轉稅項虧損有關，其中4,800萬元於法律實體產生，並以遞延稅項負債抵銷。剩餘4,900萬元虧損的遞延稅項資產預期將於到期前及五年內收回。

年內出售飛機租賃業務(計入其他經營收入)導致出售於二〇二二年十二月三十一日持有與愛爾蘭的虧損有關的1.13億元遞延稅項資產。

未確認遞延稅項

	淨額 二〇二三年 百萬元	總額 二〇二三年 百萬元	淨額 二〇二二年 百萬元	總額 二〇二二年 百萬元
下列潛在遞延稅項資產/(負債)並未計入業績內：				
海外附屬公司及聯營公司未調回盈利的預扣稅	(653)	(7,685)	(507)	(6,434)
稅項虧損	2,242	9,326	1,980	8,231
緩繳有關海外分行的收益	(366)	(1,389)	(346)	(1,313)
其他暫時差異	397	1,516	544	1,991

11. 股息

會計政策

董事會在宣派股息前會考慮多個因素，包括本集團財務表現的復甦速度、宏觀經濟環境，以及進一步投資業務及提升我們在市場的盈利能力的機會。

普通權益股

	二〇二三年		二〇二二年	
	每股仙	百萬元	每股仙	百萬元
年內已宣派及派付的二〇二二年／二〇二一年末期股息	14	401	9	274
年內已宣派及派付的二〇二三年／二〇二二年中期股息	6	167	4	119

普通權益股的股息於其宣派期間入賬，而末期股息則於獲股東批准的期間入賬。因此，上述末期普通權益股股息與相應過往年度有關。

二〇二三年建議末期普通權益股股息

董事會建議就二〇二三年的普通權益股派付股息每股21仙。由於此股息將於截至二〇二四年十二月三十一日止年度於股東權益內入賬列作保留溢利分派，故截至二〇二三年十二月三十一日止年度的財務報表並無反映此股息。

本集團將於二〇二四年五月十七日向於二〇二四年三月八日英國辦公時間結束時名列英國股東名冊的股東以英鎊、港元或美元派付股息。

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。

		二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元
非累計可贖回優先股：	每股5元7.014%優先股	53	53
	每股5元浮息優先股 ¹	50	20
		103	73
額外一級證券：固定利率重設永久後償或有可轉換證券		349	328
		452	401

1 浮動利率乃基於有抵押隔夜融資利率(SOFR)釐定，浮息優先股的平均支付利率為6.62% (二〇二二年：2.71%)

12. 每股普通股盈利

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

下表載列按基本基準計算之盈利。

	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 ¹ 百萬元
權益持有人應佔期內溢利	3,462	2,902
非控股權益	7	46
分類為權益的優先股及額外一級資本的應付股息	(452)	(401)
普通股股東應佔期內溢利	3,017	2,547
按正常基準計算之項目：		
重組	14	99
商譽及其他減值 ²	850	322
債務價值調整	(17)	(42)
出售業務的淨收益 ³	(262)	(20)
按正常基準計算項目的稅項	(21)	(3)
基本溢利	3,581	2,903
基本—加權平均股份數目(百萬股)	2,778	2,966
攤薄—加權平均股份數目(百萬股)	2,841	3,023
每股普通股基本盈利(仙)	108.6	85.9
每股普通股攤薄盈利(仙)	106.2	84.3
按基本基準計算之每股普通股基本盈利(仙)	128.9	97.9
按基本基準計算之每股普通股攤薄盈利(仙)	126.0	96.0

1 二〇二二年有關期間的基本表現已就剔除(i)退出非洲及中東地區市場及業務；(ii)航空金融；及(iii)債務價值調整作出重列。列賬基準表現並無變動

2 商譽及其他減值包括與本集團於其聯營公司渤海銀行的投資有關的減損支出8.50億元(二〇二二年：3.08億元)

3 包括出售航空金融業務，其中租賃業務的出售收益為3.09億元，而有關出售航空貸款組合的虧損為4,700萬元

每股基本盈利乃根據母公司權益持有人應佔溢利及基本加權平均股份數目(不包括於僱員福利信託中持有的庫存股份)計算。在計算每股攤薄盈利時，已發行股份的加權平均股份數目乃根據渣打集團有限公司持有的所有預期潛在攤薄普通股的影響作出調整，共計5,600萬股(二〇二二年：5,200萬股)。根據被認為具有潛在攤薄影響的計劃，尚未行使的購股權總數為700萬份(二〇二二年：500萬份)。該等期權的執行價格介乎3.99元至7.49元不等。

於二〇二三年十二月三十一日的僱員購股權及股份獎勵的總數中，並無具有反攤薄影響的購股權及股份獎勵。

基本加權平均股份數目減少1.88億股(二〇二二年：減少1.42億股)，乃主要由於年內完成的股份回購計劃的影響。

13. 金融工具

分類及計量

會計政策

按攤銷成本持有及按公允價值計入其他全面收入的金融資產

按攤銷成本持有或按公允價值計入其他全面收入的債務工具的合約條款產生僅為本金及利息付款(僅為本金及利息付款)特性的現金流量。

評估合約現金流量是否具有僅為本金及利息付款特性時，本集團會考慮工具的合約條款。此包括評估金融資產是否包含可改變合約現金流量的時間或金額使其不符合此條件的合約條款。進行評估時，本集團考慮：

- 會改變現金流量金額及時間的或然事件
- 槓桿特徵
- 提前還款及延期條款
- 限制本集團對來自特定資產的現金流量的申索條款(如無追索權資產安排)
- 修改對貨幣時間價值考慮的特徵—例如定期重設利率。

金融資產按攤銷成本持有或按公允價值計入其他全面收入，視乎持有資產的業務模式目標而定。業務模式指本集團管理金融資產以產生現金流量的方式。

本集團對業務模式的目標進行評估。於業務模式中，資產於個別產品業務及(倘適用)多項業務中持有，視乎業務管理方式及向管理層提供資料的方式而定。考慮的因素包括：

- 如何評估產品業務的業績並向本集團管理層報告
- 如何對業務模式的管理人員作出補償，包括是否根據資產的公允價值或收取的合約現金流量對管理層作出補償
- 影響業務模式表現的風險及如何管理該等風險
- 過往期間的銷售頻率、數額及時間，有關該等銷售量的原因及對未來銷售活動的期望。

本集團的業務模式評估如下：

業務模式	業務目標	特徵	業務	產品
持有以收取	旨在產生金融資產並持有至到期，在工具的年內收取合約現金流量	<ul style="list-style-type: none"> • 提供融資及產生資產以賺取利息收入作為主要收入來源 • 進行信貸風險管理活動 • 成本包括資金成本、交易成本及減損 	<ul style="list-style-type: none"> • 企業貸款 • 金融市場 • 交易銀行服務 • 零售借貸 • 財資市場(貸款及借款) 	<ul style="list-style-type: none"> • 貸款及墊款 • 債務證券
持有以收取及出售	透過持有以收取及出售金融資產達到業務目標	<ul style="list-style-type: none"> • 持作流動資金需要的組合；或維持若干利息收益率狀況的組合；或通常重新調整以配合資產及負債年期的組合 • 收入來自利息收入、公允價值變動及減損 	<ul style="list-style-type: none"> • 財資市場 	<ul style="list-style-type: none"> • 債務證券
按公允價值計入損益	所有其他業務目標，包括按公允價值基準買賣及管理金融資產	<ul style="list-style-type: none"> • 持作買賣的資產 • 為獲利或包銷活動而產生、購買及出售的資產 • 按公允價值基準評估組合表現 • 收入來自公允價值變動或買賣收益或虧損 	<ul style="list-style-type: none"> • 金融市場 • 所有其他業務 	<ul style="list-style-type: none"> • 衍生工具 • 股票 • 交易組合 • 金融市場反向回購 • 金融市場(FM債券和貸款銀團)

13. 金融工具續

具有僅為本金及利息付款特性且於目標為持有金融資產以收取合約現金流量(持有以收取)的業務模式中持有的金融資產按攤銷成本列賬。相反，具有僅為本金及利息付款特性但於旨在透過收取合約現金流量及出售金融資產(「持有以收取及出售」)實現目標的業務模式中持有的金融資產則分類為按公允價值計入其他全面收入。持有以收取以及持有以收取及出售業務模式均涉及持有金融資產以收取合約現金流量。然而，業務模式以資產出售在達到管理一組特定金融資產的目標上所涉及的頻率及重要性作出區分。持有以收取業務模式的特點為資產出售乃達到管理一組資產的目標所附帶。持有以收取業務模式下的資產出售可用以管理金融資產信貸風險增加，惟出於其他原因的出售應屬非經常性或微不足道。相比之下，持有以收取及出售業務模式下出售金融資產的現金流量為達到管理一組特定金融資產的目標的一部分。此可能需要經常出售金融資產以管理本集團的日常流動資金需求或達到監管規定以證明金融工具的流動性。因此，持有以收取及出售業務模式下出售資產較持有以收取模式下出售資產更經常且價值更重大。

指定為按公允價值計入其他全面收入的股權工具

為策略目的而非資本收益收購的非買賣股權工具可於初始確認時按個別工具基準被不可撤銷地指定為按公允價值計入其他全面收入。已收股息於損益確認。此等工具的公允價值變動所產生的收益及虧損(包括外匯收益及虧損)直接於權益確認，並不會重新分類至損益(即使終止確認時)。

強制分類為按公允價值計入損益

強制按公允價值計入損益的金融資產及負債分為下列兩個子類別：

交易，包括：

- 購入目的主要為於短期內出售的持作買賣的金融資產及負債
- 衍生工具

強制按公允價值計入損益的非交易，包括：

- 並非交易或衍生工具而具有公允價值業務模式(見「本集團業務模式評估」)業務的工具
- 包含一個或以上嵌入式衍生工具的混合金融資產
- 以其他方式按攤銷成本計量或按公允價值計入其他全面收入但不具僅為本金及利息付款特性的金融資產
- 並無指定為按公允價值計入其他全面收入的股權工具
- 構成業務合併中或然代價的金融負債

指定為按公允價值計入損益

金融資產及負債在指定消除或大幅減少因採用不同基礎計量資產或負債而出現不一致的計量或確認(「會計錯配」)的情況下可指定為按公允價值計入損益。

金融負債亦可於其按公允價值基準管理時或擁有嵌入式衍生工具而本集團無法就嵌入式衍生工具部分進行分部獨立估值時指定為按公允價值計入損益。

按攤銷成本持有的金融負債

並非財務擔保或貸款承擔及並無分類為按公允價值計入損益的金融負債會被分類為按攤銷成本持有的金融負債。

附帶強制票息(即發行日期的市場利率)的優先股或可於特定日期贖回或可按股東的選擇贖回的優先股，則分類為金融負債，並於其他借貸資金內呈列。該等優先股的股息採用實際利率法按攤銷成本基準於損益賬內確認為利息支出。

13. 金融工具 續

財務擔保合約及貸款承擔

本集團發行財務擔保合約及貸款承擔以換取費用。以低於市場利率發行的財務擔保合約及任何貸款承擔按其公允價值初始確認為金融負債，隨後以初始價值減根據國際財務報告準則第15號「來自客戶合約之收入」所確認累計收入金額與其預期信貸虧損撥備的較高者計量。倘此乃持有該等合約的商業模式，則貸款承擔可指定按公允價值計入損益。

金融資產及負債的公允價值

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。倘金融工具及非上市證券的市場不活躍，則本集團採用估值技術釐定公允價值。

初始確認

以常規方式購買及出售按公允價值計入損益以及按公允價值計入其他全面收入的金融資產於交易日(本集團承諾購買或出售有關資產當日)初始確認。按攤銷成本持有的貸款及墊款以及其他金融資產則於結算日期(向借款人發放現金當日)確認。

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

在若干情況下，最初的公允價值會按估值技術計算。此技術可能引致在初始確認時確認損益。然而，該等損益僅在所用估值技術僅基於可觀察市場輸入數據的情況下方可確認。倘基於使用不可觀察輸入數據的估值模型初始確認公允價值，則交易價格與估值模型之間的差異不會即時於損益賬內確認，但隨時間流逝，或因輸入數據可予觀察、交易到期或被終止而被確認。

其後計量

按攤銷成本持有的金融資產及金融負債

按攤銷成本持有的金融資產及金融負債其後採用實際利率法按攤銷成本列賬(見「利息收入及支出」)。外匯收益及虧損於損益賬確認。

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

按公允價值計入其他全面收入的金融資產

按公允價值計入其他全面收入的債務工具其後按公允價值列賬，而所有公允價值變動所產生的未變現收益及虧損(包括任何相關外匯收益或虧損)均於其他全面收入確認，並於權益的單獨組成部分累計。外匯收益及虧損按攤銷成本於收入內確認。預期信貸虧損的變動於損益內確認並於權益內累計。於終止確認時，累計公允價值收益或虧損(扣除累計預期信貸虧損儲備)將轉入損益。

指定為按公允價值計入其他全面收入的股權投資其後按公允價值列賬，而所有公允價值變動所產生的未變現收益及虧損(包括任何相關外匯收益或虧損)均於其他全面收入確認，並於權益的單獨組成部分累計。於終止確認時，累計儲備將轉入保留溢利，並不會再轉撥至損益。

按公允價值計入損益的金融資產及負債

公允價值變動所產生的收益及虧損(包括合約利息收入或開支)記入損益的買賣收入淨額，除非該工具為現金流量對沖關係的一部分。

13. 金融工具續

終止確認金融工具

商業再融資涉及的金融資產，倘其貸款按市場定價，且並無與付款相關的優惠，則不論法律文件的形式或貸款的性質如何，亦都將會被終止確認。倘本集團根據原定合約對現金流量的權利到期，則終止確認舊貸款，並按公允價值確認新貸款。對於所有其他修改，例如暫緩還款貸款或重組，現金流量的變化是否存在「實質性差異」屬判定性，並將於計及所有相關事實及情況後，根據具體情況進行考慮。

於終止確認金融資產時，資產賬面值（或分配至終止確認資產部分的賬面值）與已收代價（包括任何所取得新資產減任何所承擔新負債）及已於其他全面收入確認的任何累計收益或虧損的總額之間的差額於損益確認，惟按公允價值計入其他全面收入（見上文）的選定股權工具及於其他全面收入持有的負債信貸風險應佔的累計公允價值調整則除外。

金融負債在悉數清償時終止確認。當債務已償還、取消或到期時，金融負債便告悉數清償，並按定性及定量基準進行評估。然而，倘金融負債已被修改，則於經修改現金流量與初始現金流量之間的差額超過10%的情況下終止確認，或倘少於10%，本集團將進行定性評估，以確定兩項工具的條款是否存在實質性差異。

倘若本集團購買其本身的債務，則終止確認有關債務，而負債的賬面值與已付代價之間的差額則計入「其他收入」，惟於其他全面收入持有且不再轉撥至損益的負債信貸風險所產生的累計公允價值調整則除外。

經修改金融工具

原合約條款已予修改的金融資產及金融負債（包括受暫緩還款策略所限的貸款）被視為經修改工具。修改可包括改變期限、現金流量及或利率等因素。

倘終止確認金融資產屬恰當（見「終止確認」），則會對新確認的剩餘貸款進行評估，以釐定資產應否分類為購買或產生的信貸減值資產。

倘終止確認金融資產屬不恰當，則會重新計算適用工具的賬面總值為重議或經修改的合約現金流量的現值，並按原來實際利率（或購買或產生的信貸減值金融資產的經信貸調整實際利率）折現。該等工具經重新計算的價值與修改前的賬面總值之間的差異於損益入賬列作經修改收益或虧損。

因信用理由作出修改而產生的收益及虧損入賬列作為「信貸減值」的一部分（見「信貸減值政策」）。因非信用理由而產生的修改收益及虧損會確認為「信貸減值」的一部分或於收入內確認，視乎修改後金融資產的信貸風險是否出現變動而定。金融負債產生的修改收益及虧損均於收入內確認。有關適用預期信貸虧損貸款變動的進一步詳情於風險回顧披露。

13. 金融工具續

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 ¹		-	-	-	-	-	-	69,905	69,905
按公允價值計入損益的 金融資產									
銀行同業貸款及墊款 ²		2,265	-	-	-	-	-	2,265	2,265
客戶貸款及墊款 ²		6,930	-	282	-	-	-	7,212	7,212
反向回購協議及其他類似 已抵押貸款	16	9,997	-	71,850	-	-	-	81,847	81,847
債務證券、另類一級資本 及其他合資格票據		52,776	-	98	78	-	-	52,952	52,952
股票		2,721	-	219	-	-	-	2,940	2,940
其他資產		-	-	6	-	-	-	6	6
		74,689	-	72,455	78	-	-	147,222	147,222
衍生金融工具	14	48,333	2,101	-	-	-	-	50,434	50,434
銀行同業貸款及墊款 ²	15	-	-	-	-	-	-	44,977	44,977
其中一反向回購協議及 其他類似已抵押貸款	16	-	-	-	-	-	-	1,738	1,738
客戶貸款及墊款 ²	15	-	-	-	-	-	-	286,975	286,975
其中一反向回購協議及 其他類似已抵押貸款	16	-	-	-	-	-	-	13,996	13,996
投資證券									
債務證券、另類一級資本 及其他合資格票據		-	-	-	-	103,328	103,328	56,935	160,263
股票		-	-	-	-	992	992	-	992
		-	-	-	-	104,320	104,320	56,935	161,255
其他資產	20	-	-	-	-	-	-	38,140	38,140
持作出售的資產	21	-	-	-	-	-	-	701	701
於二〇二三年十二月三十一日 的總額		123,022	2,101	72,455	78	104,320	301,976	497,633	799,609

1 現金及央行結存包括於限制性賬戶中持有的現金，以及活期或根據合約僅於隔夜到期的存款。於央行的其他存款作為客戶貸款及墊款的一部分呈報

2 進一步分析載於風險回顧及資本回顧(第230至343頁)

13. 金融工具續

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 ¹		-	-	-	-	-	-	58,263	58,263
按公允價值計入其他全面收入的金融資產									
銀行同業貸款及墊款 ²		976	-	-	-	-	976	-	976
客戶貸款及墊款 ²		5,765	-	781	-	-	6,546	-	6,546
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	16	1,175	-	63,316	-	-	64,491	-	64,491
債務證券、另類一級資本及其他合資格票據		30,162	-	324	76	-	30,562	-	30,562
股票		2,997	-	233	-	-	3,230	-	3,230
其他資產		-	-	7	-	-	7	-	7
		41,075	-	64,661	76	-	105,812	-	105,812
衍生金融工具	14	60,858	2,859	-	-	-	63,717	-	63,717
銀行同業貸款及墊款 ²	15	-	-	-	-	-	-	39,519	39,519
其中一反向回購協議及其他類似已抵押貸款	16	-	-	-	-	-	-	978	978
客戶貸款及墊款 ²	15	-	-	-	-	-	-	310,647	310,647
其中一反向回購協議及其他類似已抵押貸款	16	-	-	-	-	-	-	24,498	24,498
投資證券									
債務證券、另類一級資本及其他合資格票據		-	-	-	-	111,926	111,926	59,714	171,640
股票		-	-	-	-	808	808	-	808
		-	-	-	-	112,734	112,734	59,714	172,448
其他資產	20	-	-	-	-	-	-	39,295	39,295
持作出售的資產	21	-	-	-	3	-	3	1,388	1,391
於二〇二二年十二月三十一日的總額		101,933	2,859	64,661	79	112,734	282,266	508,826	791,092

1 現金及央行結存包括於限制性賬戶中持有的現金，以及活期或根據合約僅於隔夜到期的存款。於央行的其他存款作為客戶貸款及墊款的一部分呈報

2 進一步分析載於風險回顧及資本回顧(第230至343頁)

13. 金融工具續

負債	附註	按公允價值列值的負債					攤銷成本 百萬元	總計 百萬元
		買賣 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	指定為 按公允 價值計入 損益 百萬元	按公允 價值列值 的金融 負債總額 百萬元			
銀行同業存款		-	-	-	-	28,030	28,030	
客戶存款		-	-	-	-	469,418	469,418	
按公允價值計入損益的金融負債								
銀行同業存款		-	-	1,894	1,894	-	1,894	
客戶存款		39	-	17,209	17,248	-	17,248	
回購協議及其他類似已抵押借款	16	1,660	-	39,623	41,283	-	41,283	
已發行債務證券	22	-	-	10,817	10,817	-	10,817	
短倉		11,846	-	-	11,846	-	11,846	
其他負債		-	-	8	8	-	8	
		13,545	-	69,551	83,096	-	83,096	
衍生金融工具	14	52,747	3,314	-	56,061	-	56,061	
回購協議及其他類似已抵押借款	16	-	-	-	-	12,258	12,258	
已發行債務證券	22	-	-	-	-	62,546	62,546	
其他負債	23	-	-	-	-	38,663	38,663	
後償負債及其他借貸資金	27	-	-	-	-	12,036	12,036	
持作出售的出售組別中負債	21	-	-	-	-	726	726	
於二〇二三年十二月三十一日的總額		66,292	3,314	69,551	139,157	623,677	762,834	

負債	附註	按公允價值列值的負債					攤銷成本 百萬元	總計 百萬元
		買賣 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	指定為 按公允 價值計入 損益 百萬元	按公允 價值列值 的金融 負債總額 百萬元			
銀行同業存款		-	-	-	-	28,789	28,789	
客戶存款		-	-	-	-	461,677	461,677	
按公允價值計入損益的金融負債								
銀行同業存款		-	-	1,066	1,066	-	1,066	
客戶存款		29	-	11,677	11,706	-	11,706	
回購協議及其他類似已抵押借款	16	-	-	51,706	51,706	-	51,706	
已發行債務證券	22	-	-	8,572	8,572	-	8,572	
短倉		6,847	-	-	6,847	-	6,847	
其他負債		-	-	6	6	-	6	
		6,876	-	73,027	79,903	-	79,903	
衍生金融工具	14	65,316	4,546	-	69,862	-	69,862	
回購協議及其他類似已抵押借款	16	-	-	-	-	2,108	2,108	
已發行債務證券	22	-	-	-	-	61,242	61,242	
其他負債	23	-	-	-	-	42,915	42,915	
後償負債及其他借貸資金	27	-	-	-	-	13,715	13,715	
持作出售的出售組別中負債	21	5	-	-	5	1,230	1,235	
於二〇二二年十二月三十一日的總額		72,197	4,546	73,027	149,770	611,676	761,446	

13. 金融工具續

利率基準改革

於二〇二三年，在支持倫敦銀行同業拆息過渡方面取得重大進展。

新的參考倫敦銀行同業拆息業務已停止，全方位參考無風險利率的衍生工具及現金產品乃本集團的標準產品。

本集團於二〇二一年底成功糾正所有非美元倫敦銀行同業拆息風險承擔，且並無倚賴合成利率，計劃的焦點為美元倫敦銀行同業拆息終止日期(即二〇二三年六月三十日)糾正原有的美元倫敦銀行同業拆息存量。

本集團於二〇二三年在完成對原有風險的糾正方面取得重大進展。具有原有美元倫敦銀行同業拆息貸款的客戶已答應透過主動轉換至替代利率或加入穩妥的後備方案等其他合適過渡機制糾正彼等的合約。就衍生工具而言，本集團就其所有交易實體遵守國際掉期及衍生品協會(ISDA)的二〇二〇年銀行間同業拆借利率後備方案議定書，並要求客戶作出相同行動或就糾正措施進行雙邊磋商。本集團亦成功地參與中央對手清算所(CCP)的轉換事件，包括倫敦結算所(LCH)的美元倫敦銀行同業拆息及其新元/泰銖轉換的兩個層級，以及CME歐洲美元期貨及香港交易所(HKEX)的美元倫敦銀行同業拆息活動。這大大降低了我們對美元LIBOR的總體名義風險，因為集中清算的衍生品和具有回溯功能的雙邊衍生品佔了集團總體美元LIBOR名義風險的大部分。

於二〇二三年十二月三十一日，多項合約仍然有待糾正，但該等合約對本集團而言並不重大。餘下大部分風險敞口均屬於銀團貸款，為單獨的貸款或已利用衍生工具對沖的貸款。該等合約目前以合成美元倫敦銀行同業拆息操作。

本集團因倫敦銀行同業拆息過渡而面臨的風險

本集團很大程度上減輕與終止銀行間同業拆息基準有關的所有重大不利結果，而此並無要求本集團的風險管理策略需要作出變動。

然而，本集團將繼續專注於未糾正合約，並於全面完成糾正前管理過渡的風險。

各項將繼續特別關注：綜合倫敦銀行同業拆息結束後(目前預定於二〇二四年九月結束)可能仍未解決的任何合約法律風險；持續補救所產生的操守風險；財務及會計風險，包括銀行間同業拆借利率過渡對未完成合約的財務影響，以及可能受到會計問題影響的金融工具，例如銀行間同業拆借利率改革導致的合約會計處理變更、公允價值計量及對沖會計，以及改革中固有的其他風險。

於二〇二二年十二月三十一日，本集團於利率基準改革下的利率基準名義本金敞口如下。

於二〇二二年十二月三十一日 按基準劃分的銀行間同業拆借利率敞口	美元 倫敦銀行 同業拆息 百萬元	英鎊 倫敦銀行 同業拆息 百萬元	新元 掉期利率 百萬元	泰銖 利率定盤 百萬元	其他 銀行同業 拆借利率 百萬元	銀行間 同業拆借 利率總額 百萬元
資產						
銀行同業貸款及墊款	145	-	-	-	-	145
客戶貸款及墊款	21,395	-	420	-	-	21,815
債務證券、額外一級資本及 其他合資格票據	2,843	-	15	-	-	2,858
	24,383	-	435	-	-	24,818
負債						
銀行同業存款	332	-	-	-	-	332
客戶存款	3,066	-	-	34	-	3,100
回購協議及其他已抵押借款	671	-	-	-	-	671
已發行債務證券	1,211	-	-	-	-	1,211
後償負債及其他借貸資金	-	-	-	-	-	-
	5,280	-	-	34	-	5,314
衍生工具—外匯合約						
貨幣掉期及期權	135,145	-	2,273	959	-	138,377
衍生工具—利率合約						
掉期	671,534	-	7,512	10,998	-	690,044
遠期利率協議及期權	22,067	-	-	9	-	22,076
經交易所買賣的期貨及期權	31,922	-	-	-	-	31,922
股權及股票指數期權	49	-	-	-	-	49
信貸衍生工具合約	3,974	-	46	129	-	4,149
銀行間同業拆借利率衍生工具敞口總額	864,691	-	9,831	12,095	-	886,617
銀行間同業拆借利率敞口總額	894,354	-	10,266	12,129	-	916,749
表外貸款承擔	2,798	-	14	-	-	2,812

13. 金融工具續

沖銷金融工具

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

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

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

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

	二〇二三年					
	已確認金融工具總額 百萬元	於資產負債表沖銷的影響 百萬元	於資產負債表呈列的金融工具淨額 百萬元	並無於資產負債表沖銷的相關金額		淨額 百萬元
				金融工具 百萬元	金融抵押品 百萬元	
資產						
衍生金融工具	99,929	(49,495)	50,434	(39,293)	(8,440)	2,701
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	109,413	(11,832)	97,581	-	(97,581)	-
於二〇二三年十二月三十一日	209,342	(61,327)	148,015	(39,293)	(106,021)	2,701
負債						
衍生金融工具	105,556	(49,495)	56,061	(39,293)	(10,337)	6,431
回購協議及其他類似已抵押借款	65,373	(11,832)	53,541	-	(53,541)	-
於二〇二三年十二月三十一日	170,929	(61,327)	109,602	(39,293)	(63,878)	6,431

	二〇二二年					
	已確認金融工具總額 百萬元	於資產負債表沖銷的影響 百萬元	於資產負債表呈列的金融工具淨額 百萬元	並無於資產負債表沖銷的相關金額		淨額 百萬元
				金融工具 百萬元	金融抵押品 百萬元	
資產						
衍生金融工具	120,799	(57,082)	63,717	(50,133)	(9,206)	4,378
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	105,891	(15,924)	89,967	-	(89,967)	-
於二〇二二年十二月三十一日	226,690	(73,006)	153,684	(50,133)	(99,173)	4,378
負債						
衍生金融工具	126,944	(57,082)	69,862	(50,133)	(12,515)	7,214
回購協議及其他類似已抵押借款	69,738	(15,924)	53,814	-	(53,814)	-
於二〇二二年十二月三十一日	196,682	(73,006)	123,676	(50,133)	(66,329)	7,214

並無於資產負債表沖銷的相關金額包括：

- 並無於資產負債表沖銷但受可強制執行淨額結算安排保障的金融工具，包括就衍生金融工具持有的淨額結算總安排，但不包括超額抵押的影響
- 我們可能尚未尋求或獲得可證明抵銷權可執行性的法律意見書的金融工具
- 金融抵押品包括就衍生金融工具抵押及收取的現金抵押品以及就反向回購及回購協議買賣的抵押品，但不包括超額抵押的影響

13. 金融工具續

指定為按公允價值計入損益的金融負債

	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元
公允價值總額的賬面餘額	69,551	73,027
按合約責任於到期日須予償還的金額	71,240	74,138
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	(1,689)	(1,111)
入賬為信貸風險差額的公允價值累計變動	156	(56)

本年度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26.49億元(二〇二二年十二月三十一日：虧損淨額6.77億元)。

本集團自身信貸調整估值技術的進一步詳情於本附註稍後部分闡述。

金融工具的估值

估值方法職能負責獨立價格核查、監督公允價值及酌情估值調整以及上報估值問題。獨立價格核查程序旨在確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。估值方法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。價格核查所用的市場數據可能包括來自涉及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)的近期交易數據的數據。估值方法職能持續審閱用作價格核查一部分的市場數據來源及每半年正式成文的公允價值過程，當中詳細載列用於價格測驗的市場數據之適用性。價格核查使用被視為最能代表工具交易市場的獨立來源數據。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、估值方法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(第400頁)。
- 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(第407頁)。
- 倘第三級資產的公允價值估計量較屬主觀判斷，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。

13. 金融工具續

估值技術

請參閱有關公允價值等級—第一、二及三級的說明(第402頁)

• 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。
- **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，則該等持有被分類為第二級。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市場倍數，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或資產淨值或期權定價模型)。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時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FM債券及貸款銀團貸款業務內尚未於結算日完全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。倘可獲得可觀察交易價格、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。

• 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

13. 金融工具續

- **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金融工具。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：

	二〇二三年 一月一日 百萬元	本年度變動 百萬元	二〇二三年 十二月三十一日 百萬元	二〇二二年 一月一日 百萬元	本年度變動 百萬元	二〇二二年 十二月三十一日 百萬元
買入賣出估值調整	118	(3)	115	101	17	118
信用估值調整	171	(52)	119	165	6	171
債務價值調整	(112)	(17)	(129)	(70)	(42)	(112)
模型估值調整	3	1	4	5	(2)	3
資金估值調整	46	(13)	33	-	46	46
其他公允價值調整	23	2	25	20	3	23
總計	249	(82)	167	221	28	249
收入遞延						
首日及其他遞延	186	(77)	109	147	39	186
總計	186	(77)	109	147	39	186

附註：括號指資產，並計入損益賬

- **買入賣出估值調整**：重估系統一般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，透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完成交易全部市場價值的的可能性。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。本集團亦於集團審慎估值調整框架中考慮錯向風險的相關不明朗因素。

13. 金融工具續

- **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。預期風險承擔於交易預期有效期內根據對相關風險因素的模擬設定。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(包括嵌入式衍生工具)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或收益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。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。此技術有別於初始確認時的交易價格。然而，該等收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可觀察市場取得，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。已發行債務使用在計量日期發行或購回類似工具的息差折現，因為此反映持有相同項目作為資產的市場參與者的價值。自身信貸調整計量截至報告日期按已發行債務的公允價值與已發行債務的理論公允價值之間的差額，就自身信貸息差自開始日期至計量日期的變化向上或向下調整。根據國際財務報告準則第9號，自身信貸調整組成部份的變動在其他全面收入下報告。倘信貸狀況較交易開始時惡化，則本集團的自身信貸調整儲備將會增加；反之，倘信貸狀況有所改善，則相關調整儲備將會減少。本集團的自身信貸調整儲備將隨負債到期而逆轉。

公允價值等級—按公允價值持有的金融工具

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)。

按公允價值列賬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。

13. 金融工具續

下表載列按公允價值持有的金融工具按上述估值架構的分類：

資產	第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	總計 百萬元
按公允價值計入損益的金融工具				
銀行同業貸款及墊款	-	2,265	-	2,265
客戶貸款及墊款	-	5,252	1,960	7,212
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	-	79,484	2,363	81,847
債務證券及其他合資格票據	27,055	24,635	1,262	52,952
其中：				
由央行及政府發行	23,465	6,557	-	30,022
由企業(金融機構除外)發行 ¹	4	4,062	346	4,412
由金融機構發行 ¹	3,586	14,016	916	18,518
股票	2,386	370	184	2,940
衍生金融工具	954	49,400	80	50,434
其中：				
外匯	129	42,414	25	42,568
利率	37	6,293	6	6,336
信貸	-	438	47	485
股權及股票指數期權	-	73	2	75
商品	788	182	-	970
投資證券				
債務證券及其他合資格票據	55,060	48,196	72	103,328
其中：				
由央行及政府發行	47,225	18,983	51	66,259
由企業(金融機構除外)發行 ¹	820	3,236	-	4,056
由金融機構發行 ¹	7,015	25,977	21	33,013
股票	199	6	787	992
其他資產	-	-	6	6
於二〇二三年十二月三十一日的金融資產總額	85,654	209,608	6,714	301,976
負債				
按公允價值計入損益的金融工具				
銀行同業存款	-	1,560	334	1,894
客戶存款	-	15,970	1,278	17,248
回購協議及其他類似已抵押借款	-	41,283	-	41,283
已發行債務證券	-	9,776	1,041	10,817
短倉	7,152	4,591	103	11,846
衍生金融工具	749	55,116	196	56,061
其中：				
外匯	122	45,314	10	45,446
利率	46	8,262	5	8,313
信貸	-	945	162	1,107
股權及股票指數期權	-	147	19	166
商品	581	448	-	1,029
其他負債	-	-	8	8
於二〇二三年十二月三十一日的金融負債總額	7,901	128,296	2,960	139,157

¹ 包括擔保債券75.09億元、多邊開發銀行／國際機構發行的證券241.92億元以及國有機構及開發銀行發行的證券75.64億元

在採用複雜建模技術的公允價值等級中被分類為第二級的金融資產及金融負債的公允價值分別為9.40億元及2.88億元。

二〇二三年十二月三十一日年度的估值或等級分類方法並無重大變動。

於二〇二三年十二月三十一日年度，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。

13. 金融工具 續

資產	第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	總計 百萬元
按公允價值計入損益的金融工具				
銀行同業貸款及墊款	-	955	21	976
客戶貸款及墊款	-	4,741	1,805	6,546
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	3	62,490	1,998	64,491
債務證券及其他合資格票據	14,702	14,707	1,153	30,562
其中：				
由央行及政府發行	14,086	4,734	-	18,820
由企業(金融機構除外)發行 ¹	91	3,452	517	4,060
由金融機構發行 ¹	525	6,521	636	7,682
股票	3,024	24	182	3,230
衍生金融工具	892	62,781	44	63,717
其中：				
外匯	139	54,020	13	54,172
利率	33	7,351	28	7,412
信貸	-	410	1	411
股權及股票指數期權	-	98	2	100
商品	720	902	-	1,622
投資證券				
債務證券及其他合資格票據	56,401	55,525	-	111,926
其中：				
由央行及政府發行	45,151	22,171	-	67,322
由企業(金融機構除外)發行 ¹	1,775	4,045	-	5,820
由金融機構發行 ¹	9,475	29,309	-	38,784
股票	146	7	655	808
其他資產	-	-	7	7
於二〇二二年十二月三十一日的金融資產總額 ²	75,168	201,230	5,865	282,263
負債				
按公允價值計入損益的金融工具				
銀行同業存款	-	778	288	1,066
客戶存款	-	10,734	972	11,706
回購協議及其他類似已抵押借款	-	51,706	-	51,706
已發行債務證券	-	8,121	451	8,572
短倉	4,085	2,722	40	6,847
衍生金融工具	642	69,099	121	69,862
其中：				
外匯	101	56,710	12	56,823
利率	29	10,020	12	10,061
信貸	-	899	42	941
股權及股票指數期權	-	191	55	246
商品	512	1,279	-	1,791
其他負債	-	-	6	6
於二〇二二年十二月三十一日的金融負債總額 ²	4,727	143,160	1,878	149,765

1 包括擔保債券84.55億元、多邊開發銀行/國際機構發行的證券114.38億元以及國有機構及開發銀行發行的證券92.11億元

2 上表並不包括持作出售的資產300萬元及負債500萬元。有關金額連同公允價值等級於附註21呈報

在採用複雜建模技術的公允價值等級中分類為第二級的金融資產及金融負債的公允價值分別為8.88億元及2.09億元。

13. 金融工具續

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	69,905	-	69,905	-	69,905
銀行同業貸款及墊款	44,977	-	44,921	-	44,921
其中一反向回購協議及其他類似已抵押貸款	1,738	-	1,738	-	1,738
客戶貸款及墊款	286,975	-	53,472	226,211	279,683
其中一反向回購協議及其他類似已抵押貸款	13,996	-	13,827	169	13,996
投資證券 ²	56,935	-	54,419	33	54,452
其他資產 ¹	38,140	-	38,140	-	38,140
持作出售的資產	701	101	541	59	701
於二〇二三年十二月三十一日	497,633	101	261,398	226,303	487,802
負債					
銀行同業存款	28,030	-	28,086	-	28,086
客戶存款	469,418	-	460,224	-	460,224
回購協議及其他類似已抵押借款	12,258	-	12,258	-	12,258
已發行債務證券	62,546	31,255	30,859	-	62,114
後償負債及其他借貸資金	12,036	11,119	336	-	11,455
其他負債 ¹	38,663	-	38,663	-	38,663
持作出售的負債	726	54	672	-	726
於二〇二三年十二月三十一日	623,677	42,428	571,098	-	613,526

	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	58,263	-	58,263	-	58,263
銀行同業貸款及墊款	39,519	-	39,488	-	39,488
其中一反向回購協議及其他類似已抵押貸款	978	-	924	-	924
客戶貸款及墊款	310,647	-	58,663	251,560	310,223
其中一反向回購協議及其他類似已抵押貸款	24,498	-	15,727	8,911	24,638
投資證券 ²	59,714	-	56,444	25	56,469
其他資產 ¹	39,295	-	39,295	-	39,295
持作出售的資產	1,388	344	946	98	1,388
於二〇二二年十二月三十一日	508,826	344	253,099	251,683	505,126
負債					
銀行同業存款	28,789	-	28,813	-	28,813
客戶存款	461,677	-	461,665	-	461,665
回購協議及其他類似已抵押借款	2,108	-	2,108	-	2,108
已發行債務證券	61,242	24,624	36,148	-	60,772
後償負債及其他借貸資金	13,715	12,445	385	-	12,830
其他負債 ¹	42,915	-	42,914	1	42,915
持作出售的負債	1,230	398	832	-	1,230
於二〇二二年十二月三十一日	611,676	37,467	572,865	1	610,333

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二〇二三年十二月三十一日的194.22億元及於二〇二二年十二月三十一日的179.43億元

13. 金融工具續

本集團已將按攤銷成本持有的投資證券組合以及債務證券及其他合資格票據(按公允價值計入損益的金融工具除外)的成本確定方法，由加權平均成本法改為先進先出法。此會計政策變動將影響該等工具終止確認後的損益計算，以及該等工具初始信用風險的確定，但更能符合國際財務報告準則第9號關於減值虧損的確認及計量要求。該變動預期適用於某些但並非全部證券及交易。本集團難以確定此方法對過往期間每種證券及所進行的每項交易的影響。

按客戶類別劃分的客戶貸款及墊款¹

	二〇二三年					
	賬面值			公允價值		
	第三階段 百萬元	第一階段及 第二階段 百萬元	總計 百萬元	第三階段 百萬元	第一階段及 第二階段 百萬元	總計 百萬元
企業、商業及機構銀行業務	1,975	128,430	130,405	1,910	125,841	127,751
個人、私人及中小企業銀行業務	724	125,335	126,059	721	120,701	121,422
創投業務	-	1,033	1,033	-	1,032	1,032
中央及其他項目	209	29,269	29,478	209	29,269	29,478
於二〇二三年十二月三十一日	2,908	284,067	286,975	2,840	276,843	279,683

	二〇二二年					
	賬面值			公允價值		
	第三階段 百萬元	第一階段及 第二階段 百萬元	總計 百萬元	第三階段 百萬元	第一階段及 第二階段 百萬元	總計 百萬元
企業、商業及機構銀行業務	2,481	137,150	139,631	2,525	137,187	139,712
個人、私人及中小企業銀行業務	677	130,278	130,955	685	131,679	132,364
創投業務	-	698	698	-	696	696
中央及其他項目	230	39,133	39,363	230	37,221	37,451
於二〇二二年十二月三十一日	3,388	307,259	310,647	3,440	306,783	310,223

1 貸款及墊款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款：賬面值139.96億元及公允價值139.96億元(二〇二二年十二月三十一日：分別為244.98億元及246.38億元)

13. 金融工具續

金融工具公允價值

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	於二〇二三年十二月三十一日的價值		主要估值技術	重大不可觀察輸入數據	範圍 ¹	加權平均值 ²
	資產 百萬元	負債 百萬元				
客戶貸款及墊款	1,960	-	折現現金流量	定價／收益率 信貸息差	1.7%-100% 0.1%-1.0%	12.0% 0.6%
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	2,363	-	折現現金流量	回購曲線 定價／收益率	5.1%-7.6% (2.7)%-10.3%	6.3% 6.0%
債務證券、另類一級資本及其他合資格證券	1,283	-	折現現金流量	定價／收益率 回收率	(14.0)%-25.8% 0.1%-1.0%	10.1% 0.2%
			內部定價模型	權益一權益相關係數 權益一外匯相關係數	44.1%-100% (35.9)%-45.5%	80.7% 14.2%
政府債券及國庫券	51	-	折現現金流量	定價／收益率	17.7%-21.8%	20.6%
股票(包括私募股權投資)	971	-	可比較定價／收益率	企業價值對扣除利息、稅項、折舊及攤銷盈利比率倍數 企業價值對收入倍數 市盈率倍數 市賬率倍數 市銷率倍數 流通性折讓價	13.8倍-15.6倍 9.3倍-30.9倍 10.6倍-51.8倍 0.3倍-2.7倍 0.2倍-1.6倍 7.5%-20.0%	14.9倍 15.8倍 45.7倍 1.6倍 0.3倍 15.1%
			折現現金流量	折現率	9.2%-35.6%	17.0%
			期權定價模型	基於企業價值對收入倍數的股權價值 基於企業價值對扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利倍數的股權價值 基於波幅的股權價值	8.4倍-42.5倍 3.1倍-3.1倍 21.0%-65.0%	27.5倍 3.1倍 30.1%
其他資產	6	-	資產淨值	不適用	不適用	不適用
衍生金融工具，其中：						
外匯	25	10	期權定價模型 折現現金流量	外匯期權引伸波幅 利率曲線 外匯曲線	0.5%-51% 3.6%-5.8% 0.6%-64.2%	31.8% 3.8% 12.8%
利率	6	5	折現現金流量	利率曲線	3.6%-8.6%	5.0%
信貸	47	162	折現現金流量	信貸息差 定價／收益率	1.0%-1.0% 1.7%-16.3%	1.0% 8.6%
權益及股票指數	2	19	內部定價模型	權益一權益相關係數 權益一外匯相關係數	44.1%-100% (35.9)%-45.5%	80.7% 14.2%
銀行同業存款	-	334	折現現金流量	信貸息差	0.1%-3.4%	1.9%
客戶存款	-	1,278	折現現金流量	信貸息差 利率曲線 定價／收益率	1.0%-2.0% 2.9%-8.6% 4.8%-15.2%	1.2% 6.1% 9.9%
			內部定價模型	權益一權益相關係數 權益一外匯相關係數	44.1%-100% (35.9)%-45.5%	80.7% 14.2%
債券期權引伸波幅					2.9%-5.3%	4.4%
已發行債務證券	-	1,041	折現現金流量	信貸息差 定價／收益率 利率曲線	0.3%-1.6% 6.6%-20.9% 2.9%-5.3%	1.1% 17.9% 4.4%
			內部定價模型	權益一權益相關係數 權益一外匯相關係數	44.1%-100% (35.9)%-45.5%	80.7% 14.2%
短倉	-	103	折現現金流量	定價／收益率	7.1%-7.1%	7.1%
其他負債	-	8	可比較定價／收益率	企業價值對扣除利息、稅項、折舊及攤銷盈利比率倍數	5.8倍-11.2倍	8.5倍
總計	6,714	2,960				

1 上表所示的價值範圍指於二〇二三年十二月三十一日評估本集團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

13. 金融工具續

工具	於二〇二二年 十二月三十一日的價值		主要估值技術	重大不可觀察輸入數據	範圍 ¹	加權 平均值 ²
	資產 百萬元	負債 百萬元				
銀行同業貸款及墊款	21	-	折現現金流量	定價／收益率 信貸息差	不適用 2.9%	不適用 2.9%
客戶貸款及墊款	1,805	-	折現現金流量	定價／收益率 回收率	0.3%-18.2% 5.0%-100%	5.3% 90.5%
反向回購協議及其他類似 已抵押貸款	1,998	-	折現現金流量	回購曲線 定價／收益率	2.3%-8.0% 1.9%-7.2%	6.2% 6.0%
債務證券、另類一級資本 及其他合資格證券	1,152	-	折現現金流量	定價／收益率 回收率	3.1%-48.5% 0.0%-1.0%	7.1% 0.2%
政府債券及國庫券	-	-	折現現金流量	定價／收益率	不適用	不適用
資產抵押證券	1	-	折現現金流量	定價／收益率	6.8%	6.8%
股票(包括私募股權投資)	837	-	可比較定價／收益率	企業價值對扣除利息、 稅項、折舊及攤銷盈利 比率倍數 企業價值對收入倍數 市盈率倍數 市賬率倍數 市銷率倍數 流通性折讓價 折現現金流量 折現率 期權定價模型 基於企業價值對收入 倍數的股權價值 基於企業價值對扣除 利息、稅項、折舊及攤銷 前盈利倍數的股權價值 基於波幅的股權價值	7.0倍-13.1倍 8.2倍-23.2倍 13.4倍-29.7倍 0.3倍-3.3倍 2.1倍-2.2倍 10.0%-29.7% 7.5%-16.4% 4.8倍-76.1倍 2.6倍 60.0%	11.0倍 12.9倍 17.6倍 1.3倍 2.2倍 17.5% 9.4% 32.9倍 2.6倍 60.0%
其他資產	7	-	資產淨值	不適用	不適用	不適用
衍生金融工具，其中：						
外匯	13	12	期權定價模型 折現現金流量	外匯期權引伸波幅 外匯曲線	(21.0)%-21.0% (4.6)%-81.8%	(2.7)% 15.9%
利率	28	12	折現現金流量 期權定價模型	利率曲線 債券期權引伸波幅	(2.1)%-50.2% 不適用	10.6% 不適用
信貸	1	42	折現現金流量	信貸息差 定價／收益率	0.1%-2.3% 7.2%-9.7%	1.4% 7.2%
權益及股票指數	2	55	內部定價模型	權益－權益相關係數 權益－外匯相關係數	30.0%-96.0% (70.0)%-85.0%	67.0% 37.0%
銀行同業存款	-	288	折現現金流量	信貸息差 定價／收益率	0.9%-3.4% 6.0%	1.8% 6.0%
客戶存款	-	972	折現現金流量 內部定價模型 折現現金流量	信貸息差 權益－權益相關係數 權益－外匯相關係數 利率曲線 定價／收益率	0.9%-19.1% 30.0%-96.0% (70.0)%-85.0% 不適用 3.1%-22.9%	10.3% 67.0% 37.0% 不適用 17.8%
已發行債務證券	-	451	折現現金流量 內部定價模型	信貸息差 定價／收益率 權益－權益相關係數 權益－外匯相關係數	0.3%-7.0% 6.8%-12.4% 30.0%-96.0% (70.0)%-85.0%	4.7% 9.1% 67.0% 37.0%
短倉	-	40	折現現金流量	定價／收益率	6.8%	6.8%
其他負債	-	6	可比較定價／收益率	企業價值對扣除利息、 稅項、折舊及攤銷盈利 比率倍數	4.2倍-9.0倍	6.1倍
總額	5,865	1,878				

1 上表所示的價值範圍指於二〇二二年十二月三十一日評估本集團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

13. 金融工具 續

下文載述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)。或者，可在可比較工具與進行估值的工具之間運用單價基準，以確立該工具的價值(例如根據優先擔保債券的價格計算次級無擔保債券的公允價值)。獨立來看，價格上升將導致資產的公允價值產生有利變動。獨立來看，收益率上升將導致資產的公允價值產生不利變動
- **相關係數**為衡量一個變量的變動如何影響另一個變量的變動的指標。權益相關係數指兩種股權工具之間的相關係數，而利率相關係數指兩種掉期利率之間的相關係數
- **信貸息差**指市場參與者面臨一項工具的信貸風險承擔所要求的額外收益率
- **折現率**指將預期現金流量轉換至現值所使用的回報率
- **權益—外匯相關係數**指權益工具與外匯工具之間的相關係數
- **企業價值對扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利倍數**指企業價值對扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利的比率。企業價值即總市值及債務減去現金及現金等值項目。企業價值對扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利比率倍數上升將對非上市公司的公允價值帶來有利變動
- **企業價值對收入倍數**指企業價值對收入的比率。企業價值對收入倍數上升將對非上市公司的公允價值帶來有利變動
- **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
- **資產淨值**指實體的資產扣除任何負債後的價值
- **利率曲線**指利率年期結構及於指定時間計算未來利率
- **非上市投資估值的流通性折讓價**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。流通性折讓價上升將對非上市公司的公允價值帶來不利變動
- **市盈率倍數**指權益的市場價值對除稅後收入淨額的比率。市盈率倍數增長將對非上市公司的公允價值帶來有利變動
- **市賬率倍數**指權益市值對權益賬面值的比率。市賬率倍數增長將對非上市公司的公允價值帶來有利變動
- **市銷率倍數**指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的公允價值帶來有利變動
- **回收率**指因清償某一筆貸款而產生的預期回報率。隨著一項指定工具的違約或然率上升，該工具的估值將更能反映假設出現違約時的預計回收水平。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
- **回購曲線**為回購率年期結構及於指定時間反向回購
- **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。

13. 金融工具 續

第三級變動表—金融資產

下表對按公允價值列值的第三級金融資產變動作出分析。

資產	二〇二三年									
	按公允價值計入損益持有					投資證券				
	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	其他資產 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	總計 百萬元
於二〇二三年一月一日	21	1,805	1,998	1,153	182	7	44	-	655	5,865
於損益賬確認的(虧損)/ 收益總額	-	(35)	(107)	(292)	4	(1)	12	-	-	(419)
淨利息收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
買賣收入淨額	-	(35)	(107)	(304)	5	-	12	-	-	(429)
其他經營收入	-	-	-	12	(1)	(1)	-	-	-	10
於其他全面收入確認的 (虧損)/收益總額	-	-	-	-	-	-	-	(1)	101	100
按公允價值計入其他 全面收入的儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	108	108
匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(7)	(8)
購買	22	1,784	5,902	1,082	8	-	189	21	61	9,069
出售	(22)	(1,133)	(3,942)	(518)	(10)	-	(115)	(23)	(5)	(5,768)
結算	-	(442)	(1,488)	(305)	-	-	(25)	-	-	(2,260)
轉出 ¹	(21)	(225)	-	(6)	-	-	(27)	(16)	(32)	(327)
轉入 ²	-	206	-	148	-	-	2	91	7	454
於二〇二三年十二月 三十一日	-	1,960	2,363	1,262	184	6	80	72	787	6,714
於二〇二三年十二月 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	-	(3)	3	(1)	4	-	(12)	-	-	(9)

1 轉出包括貸款及墊款、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，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有關，估值參數於年內變為不可觀察

13. 金融工具 續

下表對按公允價值列值的第三級金融資產變動作出分析。

二〇二二年

資產	按公允價值計入損益持有						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	其他資產 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	
於二〇二二年一月一日	9	1,357	1,566	349	186	26	90	40	493	4,116
於損益賬確認的(虧損)/ 收益總額	(16)	(132)	2	7	4	-	30	-	-	(105)
淨利息收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
買賣收入淨額	(16)	(132)	2	7	4	-	30	-	-	(105)
其他經營收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
於其他全面收入確認的 虧損總額	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(8)	(9)
按公允價值計入其他 全面收入的儲備	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)	(2)
匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	-	(7)	(7)
購買	55	1,605	6,438	1,063	2	8	118	-	166	9,455
出售	(30)	(237)	(5,484)	(342)	(10)	(10)	(99)	-	(6)	(6,218)
結算	(19)	(877)	(524)	(1)	-	-	(80)	(39)	-	(1,540)
轉出 ¹	-	(160)	-	-	-	(17)	(29)	-	-	(206)
轉入 ²	22	249	-	77	-	-	14	-	10	372
於二〇二二年十二月 三十一日	21	1,805	1,998	1,153	182	7	44	-	655	5,865
於二〇二二年十二月 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 確認的未變現收益/ (虧損)總額	-	-	-	-	3	-	(2)	-	-	1

1 轉出包括貸款及墊款、其他資產以及衍生金融工具，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以及衍生金融工具有關，估值參數於年內變為不可觀察

13. 金融工具 續

第三級變動表 — 金融負債

	二〇二三年						
	銀行 同業存款 百萬元	客戶存款 百萬元	已發行 債務證券 百萬元	衍生 金融工具 百萬元	短倉 百萬元	其他負債 百萬元	總計 百萬元
於二〇二三年一月一日	288	972	451	121	40	6	1,878
於損益賬確認的虧損／(收益)總額 — 買賣收入淨額	7	(6)	39	(52)	3	3	(6)
發行	628	1,789	1,489	447	100	-	4,453
結算	(585)	(1,491)	(1,218)	(312)	(40)	-	(3,646)
轉出 ¹	(4)	(9)	(85)	(11)	-	(1)	(110)
轉入 ²	-	23	365	3	-	-	391
於二〇二三年十二月三十一日	334	1,278	1,041	196	103	8	2,960
於二〇二三年十二月三十一日， 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	-	(21)	6	(47)	-	-	(62)
	二〇二二年						
	銀行 同業存款 百萬元	客戶存款 百萬元	已發行 債務證券 百萬元	衍生 金融工具 百萬元	短倉 百萬元	其他負債 百萬元	總計 百萬元
於二〇二二年一月一日	283	454	821	94	-	1	1,653
於損益賬確認的(收益)／虧損總額 — 買賣收入淨額	(37)	(82)	(158)	155	(3)	5	(120)
發行	447	1,818	815	179	140	-	3,399
結算	(400)	(1,266)	(1,066)	(291)	(97)	-	(3,120)
轉出 ¹	(5)	-	(38)	(23)	-	-	(66)
轉入 ²	-	48	77	7	-	-	132
於二〇二二年十二月三十一日	288	972	451	121	40	6	1,878
於二〇二二年十二月三十一日， 與所持負債公允價值變動有關， 於損益賬買賣收入淨額內 確認的未變現收益總額	(1)	(17)	(7)	(3)	-	-	(28)

1 年內轉出主要與銀行存款、客戶存款、已發行債務證券、其他負債及衍生金融工具有關，估值參數於年內變為可觀察，並轉為第二級金融負債

2 年內轉入主要與衍生金融工具、客戶存款及已發行債務證券有關，估值參數於年內變為不可觀察

13. 金融工具 續

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本集團第三級存貨於計量日期的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(顯示因輸入數據變動而調整的結餘)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持有			按公允價值計入其他全面收入持有		
	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	1,960	1,985	1,918	-	-	-
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	2,363	2,390	2,336	-	-	-
債務證券、另類一級資本及其他合資格票據	1,262	1,309	1,193	72	78	66
股票	184	202	166	787	866	708
其他資產	6	7	5	-	-	-
衍生金融工具	(116)	(75)	(157)	-	-	-
客戶存款	(1,278)	(1,191)	(1,365)	-	-	-
銀行同業存款	(334)	(334)	(334)	-	-	-
短倉	(103)	(101)	(105)	-	-	-
已發行債務證券	(1,041)	(966)	(1,115)	-	-	-
其他負債	(8)	(7)	(9)	-	-	-
於二〇二三年十二月三十一日	2,895	3,219	2,533	859	944	774

按公允價值持有的金融工具						
貸款及墊款	1,826	1,851	1,758	-	-	-
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	1,998	2,013	1,979	-	-	-
資產抵押證券	1	1	1	-	-	-
債務證券、另類一級資本及其他合資格票據	1,152	1,168	1,124	-	-	-
股票	182	200	164	655	715	595
其他資產	7	8	6	-	-	-
衍生金融工具	(77)	(44)	(109)	-	-	-
客戶存款	(972)	(934)	(1,010)	-	-	-
銀行同業存款	(288)	(283)	(293)	-	-	-
短倉	(40)	(39)	(41)	-	-	-
已發行債務證券	(451)	(419)	(482)	-	-	-
其他負債	(6)	(5)	(7)	-	-	-
於二〇二二年十二月三十一日	3,332	3,517	3,090	655	715	595

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	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元
按公允價值計入損益持有	可能增加	324	185
	可能減少	(362)	(242)
按公允價值計入其他全面收入	可能增加	85	60
	可能減少	(85)	(60)

14. 衍生金融工具

會計政策

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

對沖會計法

在一定條件下，本集團可能指定已確認資產或負債、確定承諾、極可能預測交易或海外業務淨投資為管理利率及／或呈列於被對沖項目的外匯風險而訂立的衍生工具的正式對沖會計關係。本集團採用國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」的「第一階段」對沖會計規定以及國際財務報告準則有關利率基準改革的「第二階段」修訂本。對沖關係可分為三類：

- 公允價值對沖：為管理已確認資產或負債或確定承諾的利率及／或外匯風險的公允價值
- 現金流量對沖：為管理已確認資產或負債或一項預測交易，其極可能產生的未來現金流量的利率或外匯風險
- 淨投資對沖：為管理海外業務投資的結構性外匯風險。

本集團於對沖開始時和按季度評估對沖關係中指定的衍生工具就抵銷被對沖項目的公允價值或現金流量的變動是否非常有效。倘滿足所有下列標準，對沖被認為是非常有效的：

- 在對沖開始時及其整個生命週期中，預期對沖將非常有效地抵銷被對沖風險引起的公允價值或現金流量的變化
- 對沖的預期及追溯有效性範圍應介乎80%至125%。使用回歸分析對此進行測試
- 用來衡量回歸變量之間相關性的回歸系數(R平方)至少為80%。

在對沖預期交易的情況下，該交易必須極有可能發生，並且必須承擔預計會影響報告的損益的現金流量變化的風險。

公允價值對沖

被指定並合資格作為公允價值對沖工具的衍生工具公允價值的變動，連同已對沖風險應佔所對沖資產或負債公允價值的任何變動在買賣收入淨額內記錄。倘若對沖不再符合對沖會計法的標準，就被對沖項目賬面值以實際利率法進行調整，於被對沖項目的尚餘期限內於損益賬攤銷。若被對沖項目被出售或獲償還，未攤銷的公允價值調整應在損益賬中立即確認。對於分類為按公允價值計入其他全面收入的金融資產，歸因於對沖風險的對沖會計調整計入買賣收入淨額，以匹配對沖衍生工具。

現金流量對沖

被指定且合資格作為現金流量對沖工具的衍生工具公允價值變動的有效部分最初在其他全面收入中確認，並於權益內的現金流量對沖儲備累計。然後在被對沖項目影響損益的期間，將該等金額重新撥入至損益賬。衍生工具公允價值變動及任何重新撥入金額都計入其他全面收入的「現金流量對沖」項目中。

本集團使用虛擬衍生工具方法評估對沖有效性，該方法創建了一種衍生工具來作為對沖交易的代理。虛擬衍生工具的條款與被對沖項目的關鍵條款相匹配，並且初始公允價值為零。對虛擬衍生工具及實際衍生工具進行回歸，以建立對沖關係的統計重要性。對沖工具收益或虧損的任何無效部分立即在買賣收入淨額中確認。

倘現金流量對沖被中止，則當被對沖項目影響損益賬時，現金流量對沖儲備累計金額將撥回至損益賬。

倘本集團認為由於被對沖未來現金流量預期不再產生，累計收益或虧損將立即重新分類至損益。

淨投資對沖

淨投資對沖的會計處理方法與現金流量對沖類似，對沖有效部分產生的收益及虧損計入在其他全面收入的「海外業務匯兌差額」中，並於權益內的匯兌儲備累計。該等金額保留在權益內，直至出售淨投資為止。對沖的無效部分立即在買賣收入淨額中確認。

14. 衍生金融工具續

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	二〇二三年			二〇二二年		
	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
外匯衍生工具合約：						
遠期外匯合約	3,628,067	30,897	32,601	3,154,440	38,162	39,376
貨幣掉期及期權	1,145,702	11,671	12,845	1,168,026	16,010	17,447
	4,773,769	42,568	45,446	4,322,466	54,172	56,823
利率衍生工具合約：						
掉期	4,841,616	53,735	55,241	3,516,310	62,001	64,005
遠期利率協議及期權	313,253	2,057	2,520	98,465	2,214	2,880
	5,154,869	55,792	57,761	3,614,775	64,215	66,885
經交易所買賣的期貨及期權	325,051	39	47	324,702	279	258
信貸衍生工具合約	281,130	485	1,107	249,082	411	941
股權及股票指數期權	8,671	75	166	6,788	100	246
商品衍生工具合約	117,436	970	1,029	90,952	1,622	1,791
衍生工具總額	10,660,926	99,929	105,556	8,608,765	120,799	126,944
抵銷	-	(49,495)	(49,495)	-	(57,082)	(57,082)
衍生工具總額	10,660,926	50,434	56,061	8,608,765	63,717	69,862

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願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。

本集團僅在我們能夠證明抵銷權的法律可執行性(例如透過法律意見書)以及有能力和意願按淨值結算(例如透過營運實踐)的情況下，才會應用資產負債表抵銷。

本集團可能簽訂不符合國際會計準則第39號對沖會計處理的經濟對沖，包括衍生工具，例如利率掉期、利率期貨及跨貨幣掉期，以管理本集團的利率及貨幣風險。該等衍生工具按公允價值計量，公允價值變動於買賣收入淨額確認：參閱市場風險(第286頁)。

持作對沖的衍生工具

本集團訂立衍生工具合約的目的是對沖資產、負債及預測交易中固有的利率、貨幣及結構性外匯風險。下表概述於報告日期在對沖會計關係中指定的衍生工具的名義本金額及賬面值。

上表包含為對沖目的而持有的衍生工具如下：

	二〇二三年			二〇二二年		
	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
指定為公允價值對沖的衍生工具：						
利率掉期	69,347	1,264	2,397	80,760	2,438	2,939
貨幣掉期	115	10	6	1,273	16	48
	69,462	1,274	2,403	82,033	2,454	2,987
指定為現金流量對沖的衍生工具：						
利率掉期	41,834	184	537	31,977	100	671
遠期外匯合約	12,071	420	183	11,987	99	385
貨幣掉期	14,321	191	150	11,787	86	362
	68,226	795	870	55,751	285	1,418
指定為淨投資對沖的衍生工具：						
遠期外匯合約	15,436	32	41	14,576	120	141
持作對沖的衍生工具總額	153,124	2,101	3,314	152,360	2,859	4,546

14. 衍生金融工具續

公允價值對沖

本集團發行按攤銷成本計量的各類長期固定利率債務發行，包括部分以外幣計值的債券，如無抵押優先及後償債務（見附註22及27）。本集團亦持有各類固定利率債務證券，如政府及企業債券，包括部分以外幣計值的債券（見附註13）。由於市場利率及外幣匯率的變動，該等持有資產及負債面臨公允價值變動的風險。

本集團使用利率掉期以固定利率交換融資的浮動利率，以對應資產所獲的浮動利率，或交換資產的固定利率，以對應融資所支付的浮動利率。本集團進一步使用貨幣掉期，以將已發行債務或持有資產的貨幣與實體的功能貨幣進行匹配。

公允價值對沖的對沖無效性乃由跨貨幣基準風險以及對沖工具與相關對沖項目的現金流錯配引起。不再指定的被對沖項目的公允價值對沖調整的攤銷於利息收入淨額內確認。

於二〇二三年十二月三十一日，本集團持有以下利率及跨貨幣掉期作為利率及貨幣風險公允價值對沖的對沖工具。

對沖工具及無效性

	二〇二三年				
	名義 百萬元	賬面值		用作計算 對沖無效性的 公允價值變動 ² 百萬元	於損益內 確認的無效性 百萬元
		資產 百萬元	負債 百萬元		
利率¹					
利率掉期—已發行債務證券／後償票據	45,455	381	2,267	271	(4)
利率掉期—貸款及墊款	1,203	26	1	(20)	-
利率掉期—債務證券及其他合資格票據	22,689	857	129	(459)	(17)
利率及貨幣風險¹					
跨貨幣掉期—已發行債務證券／後償票據	70	-	6	(2)	-
跨貨幣掉期—債務證券及其他合資格票據	45	10	-	11	-
於二〇二三年十二月三十一日的總額	69,462	1,274	2,403	(199)	(21)

1 利率掉期於被對沖項目應佔利率風險公允價值對沖中指定。跨貨幣掉期用於對沖利率及貨幣風險。所有對沖工具均為衍生工具，公允價值的變動（包括對沖無效性）計入買賣收入淨額

2 指用作計算對沖無效性的公允價值（虧損）／收益變動

	二〇二二年				
	名義 百萬元	賬面值		用作計算 對沖無效性的 公允價值變動 ² 百萬元	於損益內 確認的無效性 百萬元
		資產 百萬元	負債 百萬元		
利率¹					
利率掉期—已發行債務證券／後償票據	41,772	112	2,914	(3,020)	(7)
利率掉期—貸款及墊款	1,117	68	-	53	(1)
利率掉期—債務證券及其他合資格票據	37,871	2,258	25	3,127	13
利率及貨幣風險¹					
跨貨幣掉期—已發行債務證券／後償票據	72	-	4	(260)	12
跨貨幣掉期—債務證券及其他合資格票據	1,201	16	44	(9)	4
於二〇二二年十二月三十一日的總額	82,033	2,454	2,987	(109)	21

1 利率掉期於被對沖項目應佔利率風險公允價值對沖中指定。跨貨幣掉期用於對沖利率及貨幣風險。所有對沖工具均為衍生工具，公允價值的變動（包括對沖無效性）計入買賣收入淨額

2 指用作計算對沖無效性的公允價值（虧損）／收益變動

14. 衍生金融工具續

公允價值對沖中的被對沖項目

	二〇二三年					
	賬面值		計入賬面值的公允價值對沖調整的累計金額		用作計算對沖無效性的公允價值變動 ¹	來自不再指定為對沖關係的公允價值調整的累計餘額 ²
	資產 百萬元	負債 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元		
已發行債務證券／後償票據	-	46,156	-	1,761	(273)	360
債務證券及其他合資格票據	21,473	-	(553)	-	431	744
客戶貸款及墊款	1,183	-	(20)	-	20	13
於二〇二三年十二月三十一日的總額	22,656	46,156	(573)	1,761	178	1,117

	二〇二二年					
	賬面值		計入賬面值的公允價值對沖調整的累計金額		用作計算對沖無效性的公允價值變動 ¹	來自不再指定為對沖關係的公允價值調整的累計餘額 ²
	資產 百萬元	負債 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元		
已發行債務證券／後償票據	-	42,702	-	2,756	3,285	414
債務證券及其他合資格票據	36,028	-	(2,075)	-	(3,101)	441
客戶貸款及墊款	1,051	-	(65)	-	(54)	1
於二〇二二年十二月三十一日的總額	37,079	42,702	(2,140)	2,756	130	856

1 指用作計算對沖無效性的公允價值收益／(虧損)變動

2 指資產負債表價值的貸方／(借方)

公允價值對沖的損益賬影響

	二〇二三年 收入／(開支) 百萬元	二〇二二年 收入／(開支) 百萬元
對沖工具公允價值變動	(199)	(109)
被對沖項目應佔對沖風險的公允價值變動	178	130
買賣收入淨額的無效性(虧損)／收益淨額	(21)	21
攤銷收益至淨利息收入	232	141

現金流量對沖

本集團面臨客戶存款、債務證券以及客戶貸款及墊款組合未來利息現金流量的市場變動的風險。未來現金流量(指本金及利息流量兩者)的數額及時間乃根據合約條款及其他相關因素(包括預付款項及違約的估計)進行預測。

本集團的對沖策略涉及使用利率掉期(即以浮動利率交換固定利率)管理浮息資產及負債的未來現金流量的變動。其同時使用外匯合約及貨幣掉期管理資產及負債的未來匯率及外幣成本的變動。該策略既可在微觀基礎上完成,即單一利率或跨貨幣掉期乃於與單一被對沖項目(如向客戶發放的浮動利率貸款)的單獨關係中指定,亦可在組合基礎上完成,即每種對沖工具乃針對一組具有相同風險的被對沖項目(如一組客戶存款)指定。現金流量對沖的對沖無效性主要由對沖工具與相關對沖項目的支付頻率錯配引起。

對沖風險乃透過指定基準利率及／或匯率變化引致的未來現金流量變動釐定。

14. 衍生金融工具續

對沖工具及無效性

	二〇二三年						
	名義 百萬元	賬面值		用作計算 對沖無效性的 公允價值 變動 ¹ 百萬元	於其他全面 收入確認 的收益 百萬元	於買賣收入 淨額內確認 的無效性 收益 百萬元	由儲備重新 分類至買賣 收入淨額 的金額 百萬元
		資產 百萬元	負債 百萬元				
利率風險							
利率掉期	41,834	184	537	612	609	3	-
貨幣風險							
遠期外匯合約	12,071	420	183	104	103	1	-
跨貨幣掉期	14,321	191	150	185	183	2	-
於二〇二三年十二月三十一日的總額	68,226	795	870	901	895	6	-
	二〇二二年						
	名義 百萬元	賬面值		用作計算 對沖無效性的 公允價值 變動 ¹ 百萬元	於其他全面 收入確認 的(虧損)/ 收益 百萬元	於買賣收入 淨額內確認 的無效性 (虧損) 百萬元	由儲備重新 分類至買賣 收入淨額 的金額 百萬元
利率風險							
利率掉期	31,977	100	671	(533)	(531)	(2)	-
貨幣風險							
遠期外匯合約	11,987	99	385	(141)	(141)	-	-
跨貨幣掉期	11,787	86	362	421	426	(5)	-
於二〇二二年十二月三十一日的總額	55,751	285	1,418	(253)	(246)	(7)	-

現金流量對沖中的被對沖項目

	二〇二三年		
	用作計算 對沖無效性的 公允價值變動 ¹ 百萬元	現金流量 對沖儲備 百萬元	來自不再指定 為對沖關係的 現金流量對沖 儲備的累計餘額 百萬元
客戶存款	(421)	(114)	136
債務證券及其他合資格票據	(98)	(22)	(15)
客戶貸款及墊款	(312)	134	-
集團間貸款貨幣對沖	(64)	-	-
集團間借款貨幣對沖	-	-	-
於二〇二三年十二月三十一日的總額	(895)	(2)	121
	二〇二二年		
	用作計算 對沖無效性的 公允價值變動 ¹ 百萬元	現金流量 對沖儲備 百萬元	來自不再指定 為對沖關係的 現金流量對沖 儲備的累計餘額 百萬元
客戶存款	244	(444)	108
債務證券及其他合資格票據	(165)	(72)	(30)
客戶貸款及墊款	315	(191)	(18)
集團間貸款貨幣對沖	(135)	(6)	-
集團間借款貨幣對沖	(13)	-	-
於二〇二二年十二月三十一日的總額	246	(713)	60

1 指用作計算對沖無效性的公允價值收益/(虧損)變動

14. 衍生金融工具續

現金流量對沖對損益及其他全面收入的影響

	二〇二三年 收入／(開支) 百萬元	二〇二二年 收入／(開支) 百萬元
於一月一日的現金流量對沖儲備結餘	(564)	(34)
對沖工具公允價值變動之有效部分於其他全面收入確認的收益／(虧損)	895	(246)
重新分類至損益賬的收益(倘被對沖項目影響淨溢利)	(128)	(373)
與現金流量對沖有關的稅項支出	(112)	89
於十二月三十一日的現金流量對沖儲備結餘	91	(564)

淨投資對沖

外幣風險來自於與本集團的呈列貨幣具有不同功能貨幣的附屬公司的投資。該風險來自附屬公司功能貨幣與本集團呈列貨幣之間的即期匯率波動，導致投資價值浮動。

本集團的政策乃僅在預計不會對本集團及其銀行業附屬公司的監管比率產生重大影響的情況下對沖該等風險。本集團使用外匯遠期管理對國外附屬公司淨投資的匯率影響。

對沖工具及無效性

	二〇二三年						
	賬面值			用作計算 對沖無效性 的公允 價值變動 ¹ 百萬元	於其他全面 收入確認的 對沖工具 價值變動 百萬元	於損益內 確認的 無效性 百萬元	由儲備重新 分類至收入 的金額 百萬元
	名義 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元				
衍生工具遠期外匯合約 ²	15,436	32	41	215	215	-	-

	二〇二二年						
	賬面值			用作計算 對沖無效性 的公允 價值變動 ¹ 百萬元	於其他全面 收入確認的 對沖工具 價值變動 百萬元	於損益內 確認的 無效性 百萬元	由儲備重新 分類至收入 的金額 百萬元
	名義 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元				
衍生工具遠期外匯合約 ²	14,576	120	141	512	512	-	-

1 指用作計算對沖無效性的公允價值收益／(虧損)變動

2 該等衍生工具遠期外匯合約的到期日為一年以下。該等對沖定期波動

淨投資對沖中的被對沖項目

	二〇二三年		
	用作計算對沖 無效性的 價值變動 ¹ 百萬元	匯兌儲備 百萬元	來自不再應用 對沖會計的 對沖關係的 匯兌儲備餘額 百萬元
淨投資	(215)	(9)	-

	二〇二二年		
	用作計算對沖 無效性的 價值變動 ¹ 百萬元	匯兌儲備 百萬元	來自不再應用 對沖會計的 對沖關係的 匯兌儲備餘額 百萬元
淨投資	(512)	(21)	-

1 指用作計算對沖無效性的公允價值收益／(虧損)變動

14. 衍生金融工具續

淨投資對沖對其他全面收入的影響

	二〇二三年 收入／(開支) 百萬元	二〇二二年 收入／(開支) 百萬元
於其他全面收入確認的收益	215	512

對沖工具的期限

		二〇二三年			
		一個月以下	一個月以上 但一年以下	一至五年	五年以上
公允價值對沖					
利率掉期					
名義	百萬元	3,242	9,789	41,545	14,771
跨貨幣掉期					
名義	百萬元	-	115	-	-
平均固定利率(兌換為美元)	英鎊	-	1.33%	-	-
	離岸人民幣	-	3.17%	-	-
平均匯率	英鎊／美元	-	0.66	-	-
	離岸人民幣 ／美元	-	6.37	-	-

現金流量對沖

利率掉期					
名義	百萬元	2,129	27,634	11,664	407
平均固定利率	美元	5.10%	3.45%	4.70%	3.16%
跨貨幣掉期					
名義	百萬元	166	10,794	3,361	-
平均固定利率	港元	-	4.97%	0.21%	-
	韓圓	1.96%	3.58%	0.62%	-
	美元	-	5.64%	-	-
	新台幣	(3.68)%	0.77%	0.81%	-
	日圓	-	(0.07)%	(0.05)%	-
平均匯率	港元／美元	-	7.83	7.85	-
	韓圓／美元	1,192.20	1,320.69	1,284.82	-
	美元／港元	-	0.13	-	-
	新台幣／美元	30.63	31.53	32.22	-
	日圓／港元	-	17.86	18.09	-
遠期外匯合約					
名義	百萬元	2,194	9,877	-	-
平均匯率	巴西雷亞爾 ／美元	-	5.17	-	-
	新台幣／港元	-	3.81	-	-
	日圓／美元	130.49	136.05	-	-

淨投資對沖

外匯衍生工具					
名義	百萬元	15,436	-	-	-
平均匯率	在岸人民幣 ／美元	7.12	-	-	-
	韓圓／美元	1,283.25	-	-	-
	阿聯酋迪拉姆 ／美元	3.67	-	-	-
	港元／美元	7.80	-	-	-

14. 衍生金融工具續

公允價值對沖		二〇二二年			
		一個月以下	一個月以上 但一年以下	一至五年	五年以上
利率掉期					
名義	百萬元	2,462	8,888	53,225	16,185
跨貨幣掉期					
名義	百萬元	-	1,109	164	-
平均固定利率(兌換為美元)	日圓	-	(0.62)%	-	-
平均匯率	日圓/美元	-	138.78	-	-
現金流量對沖					
利率掉期					
名義	百萬元	195	16,465	14,819	498
平均固定利率	港元	-	0.35%	1.34%	-
	美元	3.80%	1.82%	1.60%	1.29%
跨貨幣掉期					
名義	百萬元	45	8,466	2,650	626
平均固定利率	港元	-	3.93%	-	0.21%
	韓圓	-	3.26%	3.83%	-
	美元	-	4.15%	-	-
	新台幣	(0.61)%	(1.38)%	0.32%	-
平均匯率	港元/美元	-	7.84	-	7.85
	韓圓/美元	-	1,342.85	1,278.62	1,300.90
	美元/港元	-	7.84	-	-
	新台幣/美元	27.74	30.77	29.73	-
遠期外匯合約					
名義	百萬元	1,246	10,741	-	-
平均匯率	日圓/美元	135.18	133.26	-	-
淨投資對沖					
外匯衍生工具					
名義	百萬元	14,576	-	-	-
平均匯率	在岸人民幣 /美元	6.71	-	-	-
	韓圓/美元	1,296.95	-	-	-
	阿聯酋迪拉姆 /美元	3.67	-	-	-
	港元/美元	7.83	-	-	-

利率基準改革

於二〇二三年十二月三十一日，並無按公允價值或現金流量對沖會計關係指定的衍生工具與銀行間同業拆借利率參考利率掛鈎(二〇二二年十二月三十一日：657.69億元)。

15. 銀行同業及客戶貸款及墊款

會計政策

有關會計政策請參閱附註13金融工具。

	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元
銀行同業貸款及墊款	45,001	39,545
預期信貸虧損	(24)	(26)
	44,977	39,519
客戶貸款及墊款	292,145	316,107
預期信貸虧損	(5,170)	(5,460)
	286,975	310,647
銀行同業貸款及墊款總額¹	331,952	350,166

1 包括36億元(二〇二二年十二月三十一日：48億元)用作抵押品的資產。有關更多信息，請參閱第三支柱披露第127頁

本集團向韓國及香港居民提供而尚未償還的住宅按揭貸款分別為172億元(二〇二二年十二月三十一日：191億元)及327億元(二〇二二年十二月三十一日：350億元)。

按地區及客戶類別劃分的客戶貸款及墊款以及相關減值撥備分析載於風險回顧及資本回顧(第230至343頁)。

16. 反向回購及回購協議(包括其他類似貸款及借款)

會計政策

本集團通常向金融機構購買證券(反向回購協議—「反向回購」)，惟須承諾按預定價格轉售或退回證券。由於本集團並無收購該等證券擁有權的風險及回報，故該等證券並不包括在資產負債表內，但作為已收抵押品於資產負債表外入賬。已付代價(或已提供的現金抵押品)乃按攤銷成本入賬列作貸款資產，除非按公允價值基準管理或獲指定為按公允價值計入損益。大多數情況下，透過反向回購安排的合約條款，本集團作為擔保抵押品的受讓人有權出售或再抵押相關資產。

本集團亦會出售證券(回購協議—「回購」)，惟須承諾按預定價格回購或贖回證券。由於本集團保留該等證券擁有權的絕大部分風險及回報，且該等證券乃作為已抵押的抵押品予以披露，故該等證券保留在資產負債表中。已收代價(或已收現金抵押品)乃按攤銷成本入賬列作金融負債，除非於初始確認時被強制分類為按公允價值計入損益或被不可撤銷地指定為按公允價值計入損益。

回購及反向回購交易通常令本集團及其交易對手有權在違約時對類似於提供作為抵押品的該等資產享有追索權。由於本集團保留了根據回購協議出售(透過全球總回購協議的方式或透過證券銷售及總回報掉期)的證券的絕大部分相關風險及回報，該等證券繼續於資產負債表確認(總回報掉期則不予確認)。交易對手負債計入銀行同業存款或客戶存款(如適用)內。由於本集團不能抵押根據回購協議出售的資產以取得資金，故該等資產被視為負債抵押品。

反向回購協議及其他類似已抵押貸款

	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元
銀行同業	32,286	24,932
客戶	65,295	65,035
	97,581	89,967
其中：		
按公允價值計入損益	81,847	64,491
銀行同業	30,548	23,954
客戶	51,299	40,537
按攤銷成本持有	15,734	25,476
銀行同業	1,738	978
客戶	13,996	24,498

16. 反向回購及回購協議(包括其他類似貸款及借款) 續

在反向回購及證券借入安排下，本集團按可向他人再抵押或轉售證券的一般及慣常條款獲得證券。該等條款的相關金額為：

	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元
已收證券及抵押品(按公允價值列值)	101,935	124,989
可再抵押或出售的證券及抵押品(按公允價值列值)	101,845	123,759
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)	34,154	44,628

回購協議及其他類似已抵押借款

	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元
銀行同業	5,585	6,968
客戶	47,956	46,846
	53,541	53,814
其中：		
按公允價值計入損益	41,283	51,706
銀行同業	4,658	5,737
客戶	36,625	45,969
按攤銷成本持有	12,258	2,108
銀行同業	927	1,231
客戶	11,331	877

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：

	二〇二三年				
	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					
債務證券及其他合資格票據	4,993	8,157	10,181	-	23,331
資產負債表外					
已收並再抵押的抵押品	-	-	-	34,154	34,154
於二〇二三年十二月三十一日	4,993	8,157	10,181	34,154	57,485
	二〇二二年				
就回購協議已抵押的抵押品					
資產負債表內					
債務證券及其他合資格票據	2,956	3,630	4,917	-	11,503
資產負債表外					
已收並再抵押的抵押品	-	-	-	44,628	44,628
於二〇二二年十二月三十一日	2,956	3,630	4,917	44,628	56,131

17. 商譽及無形資產

會計政策

商譽

收購附屬公司所產生的商譽列入無形資產內。收購聯營公司所產生的商譽列入於聯營公司及合營企業的投資。列入無形資產的商譽會於每個結算日評定是否出現減值，並按成本減任何累積減損列賬。出售一間機構的盈虧包括與所出售機構有關的商譽的賬面值。根據有關現金產生單位預期現金流量的預測進行詳細計算，而該等折現值須採用適當的折現率，釐定該等現金流量及折現率均須作出判斷。為達至減值測試的目的，商譽會被分配至現金產生單位。現金產生單位指本集團內產生獨立現金流入且商譽就內部管理目的而受監察的最低層面單位。由於本集團按全球基準監察其可報告分部（如附註2所述），因此現金產生單位等同或小於本集團可報告分部。獲分配商譽的主要現金產生單位載於現金產生單位表（第425頁）。

其他會計估計及判斷

商譽的賬面值基於判斷的應用（包括基於商譽減值計算假設）計算。判斷亦應用於確定現金產生單位。

估計包括用於確定現金產生單位的現金流量的預測、使用的適當長期增長率及折現率（由國家無風險利率及適用風險溢價組成）。本集團會進行年度評估，以評估商譽的賬面值有否減值。對未來現金流量及其折讓水平的估計實質上是不確定的，須作出重大判斷，並可能隨時間變動。

已收購無形資產

於收購附屬公司或聯營公司日期，被視為可獨立及由合約或其他合法權益所產生的無形資產被予以資本化，並列入所收購可識別的資產淨值內。此等無形資產最初按公允價值計量，反映市場預期該資產的未來經濟利益將流至機構的可能性，並按預計可用年期（4至16年）攤銷。該等資產會於每個結算日評定是否有減值跡象。倘釐定資產的賬面值高於可收回金額，須立即將資產撇減至可收回金額。

電腦軟件

所收購電腦軟件使用權按收購特定軟件及將其投入運用所產生的成本予以資本化。

內部製作的軟件指全部資本化軟件的絕大部分。開發獨立可識別內部製作軟件的直接成本於使用可能產生歸屬於軟件的未來經濟利益的情況下予以資本化。此等成本包括薪金、法定支付及股份支付等員工薪酬成本、材料、服務供應商及承包商（他們的時間須直接歸屬於建造軟件）。持續維修軟件所產生的成本會在產生時即時予以支銷。內部製作軟件於各資產的可使用年期（最高為10年）內攤銷。每年檢討一次軟件資產的剩餘價值及可使用年期，包括評估是否有減值跡象。減值跡象包括喪失業務相關性、過時、與軟件相關的業務的退出、技術變化、資產使用的變化、可用年期的減少、減少使用或縮小範圍的計劃。

對於資本化的內部製作軟件，需要進行判斷以確定與研究相關的成本（予以支銷）以及與開發相關的成本（資本化）。需要進一步判斷以確定完成軟件的技術可行性，以供使用。估計用於確定軟件將如何產生可能的未來經濟利益，有關估計包括：成本節省、收入增加、資產負債表改善、功能性改善或資產保障改善。

軟件運營服務(SaaS)乃一種合約安排，在合約期內提供訪問供應商軟件應用程序的權利。因此，本集團並不具有控制權，因此在合約期內確認成本的經營開支。如果與實施軟件運營服務相關的若干成本可以單獨識別及建立控制，則其本身可能符合無形資產的定義。如果預計該等成本將為本集團提供來自有關資源的未來經濟利益，且本集團可以限制其他方獲得該等利益，則成本將被資本化。

17. 商譽及無形資產續

	二〇二三年				二〇二二年			
	商譽 百萬元	已收購 無形資產 百萬元	電腦軟件 百萬元	總計 百萬元	商譽 百萬元	已收購 無形資產 百萬元	電腦軟件 ¹ 百萬元	總計 百萬元
成本								
於一月一日	2,471	295	5,178	7,944	2,595	457	4,464	7,516
匯兌差額	(24)	(12)	21	(15)	(108)	(26)	(22)	(156)
增置	-	-	1,124	1,124	-	-	1,096	1,096
減值支出 ²	-	-	(151)	(151)	(14)	-	(7)	(21)
出售及撇銷款額	(18) ¹	(5) ¹	(4)	(27)	-	(136)	(348)	(484)
分類為持作出售	-	-	-	-	(2)	-	(5)	(7)
於十二月三十一日	2,429	278	6,168	8,875	2,471	295	5,178	7,944
攤銷撥備								
於一月一日	-	276	1,799	2,075	-	437	1,608	2,045
匯兌差額	-	(12)	11	(1)	-	(29)	(11)	(40)
攤銷	-	1	625	626	-	4	531	535
減值支出 ²	-	-	(39)	(39)	-	-	5	5
出售及撇銷款額	-	-	-	-	-	(136)	(331)	(467)
分類為持作出售	-	-	-	-	-	-	(3)	(3)
於十二月三十一日	-	265	2,396	2,661	-	276	1,799	2,075
賬面淨值	2,429	13	3,772	6,214	2,471	19	3,379	5,869

1 包括出售與航空金融租賃業務有關的商譽及其他無形資產。該等資產於二〇二三年分類為持作出售的資產，並於年內出售

2 電腦軟件減值包括與註銷於先前年度資本化的SaaS(軟件運營服務)應用程序有關的8,280萬元(二〇二二年：無)支出

於二〇二三年十二月三十一日，自二〇〇五年一月一日起累計產生的商譽減損為33.31億元(二〇二二年十二月三十一日：33.31億元)，其中零元於二〇二三年確認(二〇二二年十二月三十一日：1,400萬元)。

減值評估結果

商譽現有賬面值會就其有否減值進行年度評核。就減值測試而言，商譽於收購日會分配至現金產生單位。倘若有關現金產生單位的賬面值超出其可收回金額，商譽會被視為減值。減值跡象包括地區的經濟表現及前景變動，此等變動包括地緣政局變動，以及有關地區投資市值、大額信用違約及退出若干地區的策略性決定的變動。所有現金產生單位的可收回金額均以使用中價值計算。計算每個現金產生單位的使用中價值使用五年期現金流量預測，及按照五年後的永久價值釐定的估計最終價值。現金流量預測根據管理層批准直至二〇二八年的預測而釐定。永久最終價值金額使用以長期國內生產總值增長率計算的第五年現金流量計算得出。所有現金流量會利用折現率予以折現，該等折現率反映適用於現金產生單位的市場利率。稅後折現率以稅後現金流量計算使用價值。稅後折現率隨後加總至稅前折現率。使用稅後及稅前折現率計算的使用價值相同。

下文所載分配至各現金產生單位的商譽及用於釐定可收回金額的主要假設僅為評估已收購商譽減值的估計數字。

	二〇二三年			二〇二二年		
	商譽 百萬元	除稅前折現率 %	長期國內 生產總值 增長率預測 %	商譽 百萬元	除稅前折現率 %	長期國內 生產總值 增長率預測 %
現金產生單位						
國家現金產生單位						
亞洲地區	1,036			1,032		
香港	357	12.9	1.6	357	12.4	1.7
台灣	333	12.4	1.5	333	11.3	1.7
新加坡	346	13.9	2.1	342	12.3	2.3
非洲及中東地區	80			85		
巴基斯坦	31	35.5	3.2	36	30.9	5.9
巴林	49	12.4	0.5	49	16.6	0.7
全球現金產生單位	1,313			1,354		
全球私人銀行業務	83	15.3	1.9	83	14.5	2.0
企業、商業及機構銀行業務	1,230	15.7	2.3	1,271	14.7	2.5
	2,429			2,471		

17. 商譽及無形資產續

本集團已就各現金產生單位的可收回金額的主要假設進行敏感度分析。台灣現金產生單位被視為對主要變數敏感，而任何達至下表所披露水平的估計(現金流量、折現率及國內生產總值增長率)的任何個別變動將抵銷現時的超額空間。

		二〇二三年																	
		敏感度												極端下行情況					
		國內生產總值		折現率		現金流量		現金流量		現金流量		下行情況							
												國內生產總值-1%		國內生產總值-1%					
														折現率+1%		折現率+1%			
現金產生單位		基本情況				+1%		-1%		+10%		-10%		+20%		-20%		-30%	
		商譽 百萬元	超額空間 百萬元	除稅前 折現率	國內 生產總值	超額空間 百萬元	超額空間 百萬元	超額空間 百萬元	超額空間 百萬元	超額空間 百萬元	超額空間 百萬元	超額空間 百萬元	超額空間 百萬元	超額空間 百萬元	超額空間 百萬元	超額空間 百萬元	超額空間 百萬元	超額空間 百萬元	超額空間 百萬元
台灣		333	217	12.4%	1.53%	351	112	73	400	375	60	532	(97)	(254)	(138)	(267)			

上表載列可能發生的合理情況；經濟因素(推動國內生產總值比率及折現率的因素)；國家特定現金流量；或兩者的組合與於二〇二三年十二月三十一日商譽減損評估所使用的假設不同。

由於並無超額空間，除稅前折現率將需增長2.02%。同樣，國內生產總值比率將需減少2.36%，現金流量將需減少13.8%。

已收購無形資產

已收購無形資產主要包括確認為收購Union Bank(現合併入Standard Chartered Bank (Pakistan) Limited)、新竹銀行(現合併入渣打國際商業銀行股份有限公司)、Pembroke、美國運通銀行及ABSA的非洲託管業務的一部分的無形資產。維修無形資產指於飛機租賃期末已收購飛機租賃下接受特定維修條件下的飛機的合約權利與飛機於收購日的實際狀況之間的價值差額。

已收購無形資產於為期4年至最多16年期間攤銷。有關組成部分如下：

	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元
已收購無形資產包括：		
飛機維修	-	5
品牌	-	1
客戶關係	1	1
牌照	12	12
賬面淨值	13	19

18. 樓宇、機器及設備

會計政策

所有樓宇、機器及設備按成本減累積折舊及減損呈列。

土地及樓宇主要包括分行及辦事處。雖然永久業權土地須進行減值測試，惟不予折舊。

其他資產的折舊採用直線法計算，在下列的估計可使用年內分配有關資產的成本至其剩餘價值：

- 擁有物業
 - 租賃物業
 - 租賃物業裝修
 - 設備及汽車
 - 飛機
 - 船舶
- 最長達50年
 - 最長達50年
 - 餘下租期及10年(以較短者為準)
 - 3至15年
 - 最長達18年
 - 最長達15年

倘本集團為使用權資產租賃下的承租人，租賃資產予以資本化及列入樓宇、機器及設備，應付出租人的相應負債則於其他負債內確認。租賃資產會計政策載於附註19。

	二〇二三年					
	樓宇 百萬元	設備 百萬元	經營租賃資產 百萬元	租賃樓宇資產 百萬元	租賃設備資產 百萬元	總計 百萬元
成本或估值						
於一月一日	1,773	840	4,420	1,652	29	8,714
匯兌差額	(27)	(22)	-	(5)	(3)	(57)
增置 ¹	45	114	-	286	1	446
出售及撇銷已全面折舊的資產	(68) ²	(122) ²	(4,420) ³	(69)	(9)	(4,688)
分類為持作出售	18	-	-	-	-	18
於十二月三十一日	1,741	810	-	1,864	18	4,433
折舊						
於一月一日累計	678	575	1,185	730	24	3,192
匯兌差額	(21)	(17)	1	(25)	(1)	(63)
年內支出	77	99	27	238	4	445
減損支出	3	-	-	9	-	12
已出售、轉讓或撇銷的資產的應佔額	(47) ²	(122) ²	(1,213) ³	(38)	(9)	(1,429)
分類為持作出售	2	-	-	-	-	2
於十二月三十一日累計	692	535	-	914	18	2,159
於十二月三十一日的賬面淨值	1,049	275	-	950	-	2,274

1. 有關年內購買樓宇、機器及設備的159億元，請參閱第363頁現金流量表中來自投資業務的現金流量一項

2. 於現金流量表中，年內出售樓宇、機器及設備為5,300萬元，包括年內出售資產產生作為其他經營收入(附註6)一部分的收益及虧損與已出售賬面淨值

3. 包括處置來自航空金融租賃業務的資產及出售船舶(請參閱附註32)。

18. 樓宇、機器及設備續

	二〇二二年					總計 百萬元
	樓宇 百萬元	設備 百萬元	經營租賃資產 百萬元	租賃樓宇資產 百萬元	租賃設備資產 百萬元	
成本或估值						
於一月一日	1,980	901	4,248	1,854	33	9,016
匯兌差額	(90)	(65)	-	(111)	(4)	(270)
增置 ¹	87	124	624	339	1	1,175
出售及撇銷已全面折舊的資產 ²	(142)	(102)	(452)	(425)	(1)	(1,122)
轉撥至持作出售的資產	(62)	(18)	-	(5)	-	(85)
於十二月三十一日	1,773	840	4,420	1,652	29	8,714
折舊						
於一月一日累計	795	611	1,155	819	20	3,400
匯兌差額	(39)	(39)	-	(33)	(3)	(114)
年內支出	76	116	202	250	7	651
減損支出	1	-	40	9	-	50
已出售、轉讓或撇銷的資產的應佔額 ²	(125)	(101)	(212)	(313)	-	(751)
轉撥至持作出售的資產	(30)	(12)	-	(2)	-	(44)
於十二月三十一日累計	678	575	1,185	730	24	3,192
於十二月三十一日的賬面淨值	1,095	265	3,235	922	5	5,522

1 有關年內購買樓宇、機器及設備的8.35億元，請參閱第363頁現金流量表中來自投資業務的現金流量一項

2 於現金流量表中，年內出售樓宇、機器及設備為3.43億元，包括年內出售資產產生作為其他經營收入(附註6)一部分的收益及虧損與已出售賬面淨值

經營租賃資產

樓宇、機器及設備的經營租賃資產分部指本集團的飛機經營性租賃業務，所有相關租賃已於二〇二三年十一月二日出售。於二〇二二年十二月三十一日，該等資產由99架商用飛機組成，其中97架為窄體，2架為寬體。由於該等租賃並不會轉移有關資產所有權的絕大部分風險及回報，故該等租賃被歸類為經營租賃。於二〇二二年十二月三十一日，該等資產的賬面淨值為32.35億元。有關直至出售當日為止的出售收益及相關租賃收入，請參閱附註6其他經營收入。

根據該等租賃，直至出售日期，承租人負責於租賃期限內維修及保養飛機，而本集團獲得租金收入並承擔飛機於租賃結束時的剩餘價值風險。

19. 租賃資產

會計政策

當本集團為承租人且租賃被視為範圍內的租賃時，其確認的負債等同於租賃期內租賃付款的現值，並使用適用於租賃經濟環境的增額借款利率折現。該負債在「其他負債」中確認。等同負債的相應使用權資產，已針對在開始日期或之前作出的任何租賃付款進行了調整，在「樓宇、機器及設備」中確認。租賃期包括本集團合理確定將會行使的合約中所包含的任何延續權。

本集團隨後在租賃期內採用直線法對使用權資產進行折舊，並採用實際利率法計量租賃負債。資產的折舊在「折舊及攤銷」中確認，而租賃負債的利息在「利息支出」中確認。

倘租賃樓宇或樓宇物理上可區分的部分（例如個別樓層）被管理層視為超出本集團的需求及已採取行動以於租賃屆滿前放棄空間，此被視為減值的跡象。倘於考慮取得分租租戶的能力及可能性等因素時，使用權資產或其當中一部分的賬面值超出其使用中價值，則會確認減值虧損。

確定租賃餘額的判斷為確定本集團能否合理確定將行使租賃合約所呈列的延續權。於初始確認時，本集團考慮一些特徵，如樓宇功能、區域趨勢及租賃剩餘期限，以確認行使合同權利中延續租約是否為合理續約。倘當地物業管理團隊確認了假設的變更，則會在本集團管理的供應商系統中進行重新計量。

估計則為釐定各經濟環境的增額借款利率。本集團使用第三方經紀報價估計其優先無抵押借款的美元成本，然後使用跨貨幣掉期定價資料釐定其他貨幣的等價借款成本。倘無法透過此流程估計增額借款利率，則使用當地政府債券收益率等其他指標。

本集團主要簽訂租賃合約，授予其使用辦公樓及零售分行等樓宇的權利。

現有租賃負債可能因行使租賃續約或終止權利的假設或決策而變動、在合約允許範圍內重新協商市場出租率的應付款項變動及合約載明與通脹指數掛鈎的租金變動而於未來期間改變。通常，於該等情況下重新計量租賃負債會令使用權資產餘額出現等同變動，但對收益表並無即刻影響。

年內樓宇及設備租賃的現金流出總額為2.83億元（二〇二二年：3.1億元）。

使用權資產餘額及折舊費用於附註18中披露。租賃負債餘額於附註23中披露，而租賃負債的利息支出於附註3中披露。

到期日分析

與租賃樓宇及設備資產相關的租賃負債的到期情況如下：

	二〇二三年				
	一年或以內 百萬元	一年至二年內 百萬元	二年至五年內 百萬元	五年以上 百萬元	總計 百萬元
其他負債—租賃負債	248	203	373	410	1,234
	二〇二二年				
	一年或以內 百萬元	一年至二年內 百萬元	二年至五年內 百萬元	五年以上 百萬元	總計 百萬元
其他負債—租賃負債	272	239	437	310	1,258

20. 其他資產

其他資產包括：

	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元
按攤銷成本持有的金融資產(附註13)：		
香港特別行政區政府負債證明書(附註23) ¹	6,568	7,106
現金抵押品 ²	10,337	12,515
承兌票據及背書	5,326	5,264
未結算交易及其他金融資產	15,909	14,410
	38,140	39,295
非金融資產：		
商品及排放證書 ³	8,889	10,598
其他資產	565	490
	47,594	50,383

1 香港特別行政區政府負債證明書後償於其他各方就已發行紙幣的申索

2 現金抵押品乃為按市值計價淨衍生品持倉提供擔保的保證金

3 實物持有的商品及排放證書為按公允價值減銷售成本列賬的庫存，51億元(二〇二二年十二月三十一日：60億元)被分類為第一級，而37億元(二〇二二年十二月三十一日：46億元)被分類為第二級。商品的公允價值自相關交易的可觀察現貨或短期期貨價格得出。

21. 持作出售的資產及相關負債

會計政策

於重新分類時，樓宇、機器及設備乃按其賬面值與公允價值減出售成本之較低者計量。金融工具繼續根據會計政策附註13金融工具計量。

經本集團管理層批准後，下列資產已呈列為持作出售，而有關交易預期於二〇二四年完成。

持作出售的資產

下表所呈報的金融資產乃分類為第一級1.01億元(二〇二二年十二月三十一日：3.45億元)、第二級5.41億元(二〇二二年十二月三十一日：9.46億元)及第三級5,900萬元(二〇二二年十二月三十一日：1億元)。

	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元
按公允價值計入損益的金融資產	-	3
股票	-	2
衍生金融工具－資產	-	1
按攤銷成本持有的金融資產	701	1,388
現金及央行結存	246	423
銀行同業貸款及墊款	24	81
客戶貸款及墊款	251	508
按攤銷成本持有的債務證券	180	376
商譽及無形資產	-	4
樓宇、機器及設備	59	174
船舶	43	133
其他	16	41
其他	49	56
	809	1,625

年內，持有99架商用飛機的航空金融租賃業務被分類為持作出售。該業務以35.70億元的代價出售予AviLease，本集團錄得出售收益3.09億元。此外，本集團亦出售賬面值為8,300萬元的船舶(二〇二二年：零)，並退出約旦，作為非洲及中東地區退出的一部分(賬面值為1.08億元，出售收益為800萬元)。

21. 持作出售的資產及相關負債續

持作出售的負債

下表所呈報的金融負債乃分類為第一級5,400萬元(二〇二二年：4.02億元)及第二級6.72億元(二〇二二年：8.33億元)。

	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元
按公允價值計入損益的金融負債	-	5
衍生金融工具	-	5
按攤銷成本持有的金融負債	726	1,230
銀行同業存款	3	17
客戶存款	723	1,213
其他負債	51	64
負債及支出的撥備	10	8
	787	1,307

22. 已發行債務證券

會計政策

有關會計政策請參閱附註13金融工具。

	二〇二三年			二〇二二年		
	100,000元或 以上的存款證 百萬元	其他已發行 債務證券 百萬元	總計 百萬元	100,000元或 以上的存款證 百萬元	其他已發行 債務證券 百萬元	總計 百萬元
已發行債務證券	15,533	47,013	62,546	23,457	37,785	61,242
已發行債務證券計入：						
按公允價值計入損益的金融負債 (附註13)	-	10,817	10,817	-	8,572	8,572
已發行債務證券總額	15,533	57,830	73,363	23,457	46,357	69,814

於二〇二三年，本公司就本集團的一般業務用途合共發行81億元優先票據，如下表所示：

證券	百萬元
於二〇二七年到期的10億元定息優先票據(可於二〇二六年贖回)	1,000
於二〇三一年到期的10億歐元定息優先票據(可於二〇三〇年贖回)	1,105
於二〇二六年到期的7.84億港元定息優先票據(可於二〇二五年贖回)	100
於二〇三四年到期的10億元定息優先票據(可於二〇三三年贖回)	1,000
於二〇二七年到期的10億元定息優先票據(可於二〇二六年贖回)	1,000
於二〇二七年到期的5億元浮息優先票據(可於二〇二六年贖回)	500
於二〇二八年到期的4億元浮息優先票據(可於二〇二七年贖回)	400
於二〇二九年到期的15億元定息優先票據(可於二〇二八年贖回)	1,500
於二〇三〇年到期的7.5億元定息優先票據(可於二〇二九年贖回)	750
於二〇二八年到期的7.5億元定息優先票據(可於二〇二七年贖回)	750
已發行優先票據總額	8,105

於二〇二二年，本公司就本集團的一般業務用途合共發行52億元優先票據，如下表所示：

證券	百萬元
於二〇二六年到期的11億元離岸人民幣定息優先票據(可於二〇二五年贖回)	158
於二〇二八年到期的12.5億元定息優先票據(可於二〇二七年贖回)	1,250
於二〇二六年到期的10億元定息優先票據(可於二〇二五年贖回)	1,000
於二〇二六年到期的5億元浮息優先票據(可於二〇二五年贖回)	500
於二〇三三年到期的2.55億新加坡元定息優先票據(可於二〇三二年贖回)	190
於二〇二五年到期的8億港元定息優先票據(可於二〇二四年贖回)	102
於二〇二五年到期的10億元定息優先票據(可於二〇二四年贖回)	1,000
於二〇二八年到期的10億元定息優先票據(可於二〇二七年贖回)	1,000
已發行優先票據總額	5,200

23. 其他負債

會計政策

有關金融負債的相關會計政策，請參閱附註13金融工具；有關租賃的相關會計政策，請參閱附註19租賃資產；有關以現金結算的以股份為基礎的支付的相關會計政策，請參閱附註31以股份為基礎的支付。

	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元
按攤銷成本持有的金融負債(附註13)		
流通紙幣 ¹	6,568	7,106
承兌票據及背書 ²	5,386	5,264
現金抵押品 ³	8,440	9,206
物業租賃 ⁴	1,054	1,029
設備租賃 ⁴	4	8
未結算交易及其他金融負債	17,211	20,302
	38,663	42,915
非金融負債		
以現金結算的以股份為基礎的支付	102	81
其他負債	456	531
	39,221	43,527

1 香港流通紙幣65.68億元(二〇二二年十二月三十一日：71.06億元)以等額的香港特別行政區政府負債證明書作抵押，並計入其他資產(附註20)

2 包括預收客戶款項(6,000萬元)，而相應負債於二〇二四年一月到期

3 現金抵押品乃就按市值計價淨衍生品持倉收取作為擔保的保證金

4 自二〇一九年一月一日起按國際財務報告準則第16號的規定，其他金融負債包括租賃負債的現值，請參閱附註19

24. 負債及支出的撥備

會計政策

確認及計量負債及支出的撥備時須作出重大判斷及使用對不確定未來狀況或事件作出的估計。

估計包括經濟資源外流的可能性、清償撥備的成本及結算時間的最佳估計。判斷乃就本質上不確定的領域(例如法律決定(包括所取得的外部諮詢意見)及監管機構的審查結果)作出。

	二〇二三年			二〇二二年		
	信貸承擔 預期信貸虧損 ¹ 百萬元	其他撥備 ² 百萬元	總計 百萬元	信貸承擔 預期信貸虧損 ¹ 百萬元	其他撥備 ² 百萬元	總計 百萬元
於一月一日	280	103	383	346	107	453
匯兌差額	(5)	4	(1)	(39)	(2)	(41)
於溢利(撥回)/支出	(48)	42	(6)	(27)	69	42
已動用撥備	-	(71)	(71)	-	(71)	(71)
轉撥 ³	-	(6)	(6)	-	-	-
於十二月三十一日	227	72	299	280	103	383

1 信貸承擔預期信貸虧損包括對借款人還款能力存疑的未動用合約性信貸承擔。

2 其他撥備主要包括法律索償以及監管及執行調查及訴訟的撥備。

3 包括轉移至持作出售的撥備。

25. 或然負債及承擔

會計政策

財務擔保合約及貸款承擔

以低於市場利率發行的財務擔保合約及任何貸款承擔按其公允價值初始確認為金融負債，隨後以初始價值減所確認累計收入金額與其預期信貸虧損撥備的較高者計量。倘此乃持有該等合約的商業模式，則貸款承擔可指定按公允價值計入損益。財務擔保合約及貸款承擔的名義價值披露於下表。

財務擔保、貿易信貸及不可撤銷信用證為本集團於報告日期尚未產生付款義務的交易銀行服務業務所發出的合約名義價值。交易銀行服務將向客戶及客戶的交易對手發出合約，據此，倘合約持有人未作出付款，本集團將向合約持有人償還其所蒙受的實際財務損失。該等合約有多種法律形式，如信用證、擔保合約及履約保證。簽發合約旨在透過進出口業務促進貿易，為本集團地區業務的金融機構提供擔保，以及為政府及公司開展的大型建設項目的項目融資提供擔保。合約可能包含履約條款，要求交易對手履行服務或提供商品以在實現付款權之前滿足特定條件，然而，本集團並不對該履約進行擔保。本集團將僅對支付服務或商品的交易對手的信用進行擔保。

承擔為倘本集團已確認其根據規定的條款及條件向客戶或代表客戶以貸款、透支、未來擔保(不論是否為可撤銷)形式提供資金的意向，而本集團於結算日並未作出付款；該等工具會作為「承擔」計入財務報表。承擔及或然負債通常被視為按需支付，原因是本集團可能須承擔該等承擔及或然負債，或客戶可能會於任何時間提取該等承擔及或然負債。

資本承擔為本集團訂立購買非金融資產的合約承諾。

下表載列於結算日未到期的資產負債表外交易的合約或相關本金額。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。

	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元
財務擔保及貿易信貸		
財務擔保、貿易信貸及不可撤銷信用證	74,414	60,410
	74,414	60,410
承擔		
未動用正式備用信貸、信貸額及其他貸款承擔		
一年及以上	78,356	69,597
一年以下	33,092	31,688
可無條件撤銷	70,942	67,383
	182,390	168,668
資本承擔		
董事已批准但未於賬目中計提撥備的已訂約資本開支	217	257

誠如附註26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。

26. 法律及監管事宜

會計政策

本集團不時面對多個司法管轄區的法律索償，並須接受監管及執行調查及訴訟。除以下所述事宜外，本集團現時認為正在進行的索償、調查或訴訟個別而言並不重大。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。

自二〇一四年以來，本集團在由伊拉克及阿富汗多宗恐怖襲擊受害者或其家屬代表原告人對多間銀行於美國紐約南區及東區聯邦地區法院提起的一系列訴訟中被列為被告人。每項訴訟的原告人均指控被告銀行協助及教唆與恐怖組織有聯繫的人士作出違法行為，違反美國反恐怖主義法案。該等訴訟均無具體說明索償的損害賠償金額。本集團繼續就該等訴訟作抗辯。

於二〇二〇年一月，費城市向紐約州法院提起一項針對本集團45名現任及前任董事以及高級人員的股東代表訴訟。其指控個別人士未能向本集團履行職責，允許導致本集團因過往行為及控制問題而產生成本及損失的行為發生，從而導致企業資產浪費。於二〇二一年三月，送達經修訂訴訟，將渣打銀行及七名個人從案件中除名。渣打集團有限公司及Standard Chartered Holdings Limited在訴訟中仍被列為「名義被告」。二〇二一年五月，渣打集團有限公司動議駁回該訴訟。二〇二二年二月，紐約州法院裁定渣打集團有限公司駁回訴訟的動議得直。原告正在對二〇二二年二月的裁決提出上訴。原告上訴的聆訊日期有待確定。

自二〇二〇年十月以來，200多名股東的代表於英國高等法院針對渣打集團有限公司提起四項訴訟，涉及指控渣打集團有限公司於二〇〇八年、二〇一〇年及二〇一五年的供股招股章程及／或關於本集團歷史制裁、洗錢及金融罪行合規問題的公開聲明中發表了不真實及／或誤導性的聲明，及／或信息有遺漏。該等訴訟乃根據二〇〇〇年金融服務及市場法第90及90A條提起。該等訴訟處於早期程序階段。

Bernard Madoff於二〇〇八年承認通過Bernard L. Madoff Investment Securities LLC (BMIS)實施龐氏騙局，這引發了針對本集團的多項訴訟。BMIS及Fairfield基金(投資於BMIS)分別處於破產及清算狀態。於二〇一〇年至二〇一二年期間，BMIS破產受託人及Fairfield基金的清算人對本集團提起五項訴訟，每項訴訟均旨在追回根據BMIS申請破產前提出的贖回請求支付予本集團客戶的資金。在該等案件中尋求的總金額超過3億美元，不包括可能裁定的任何判決前利息。Fairfield基金清算人提起的四項訴訟已被駁回，基金清算人對該等被駁回訴訟的上訴正在進行中。

據媒體報導，包括Standard Chartered Bank Korea在內的多家韓國銀行向客戶出售了股票掛鉤證券(「股票掛鉤證券」)，該等證券的贖回價值乃由各種股票指數的表現決定。Standard Chartered Bank Korea向客戶出售了名義金額約為9億美元的相關股票掛鉤證券。由於恒生中國企業指數的表現，預計數千名Standard Chartered Bank Korea客戶可能會虧本贖回其股票掛鉤證券。由於股票掛鉤證券於二〇二六年不同日期到期，因此Standard Chartered Bank Korea客戶的預計虧損價值可能會出現波動，總額可能達數億美元。Standard Chartered Bank Korea可能會面臨客戶及其監管機構金融監管局的索償，以彌補該等部分或全部預計虧損，且亦可能面臨監管處罰。

本集團認為上述事項未達到根據國際會計準則第37號撥備、或然負債及或然資產計提撥備的門檻；然而，該等事項的結果本質上並不確定及難以預測。

二〇二三年，有三宗針對本集團或其僱員的腐敗指控法律案件結案，但均無確定責任。

27. 後償負債及其他借貸資金

	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元
後償借貸資本—由附屬公司發行		
於二〇三一年到期的7億元8.0%後償票據(可於二〇二六年贖回) ¹	342	345
24億盧比固定利率10.3%後償債務 ^{2、3}	18	-
	360	345
後償借貸資本—由本公司發行⁴		
主要資本浮息票據：		
4億元浮息無特定期限後償票據 ⁵	-	16
3億元浮息無特定期限後償票據(系列2) ⁵	-	69
4億元浮息無特定期限後償票據(系列3) ⁵	-	50
2億元浮息無特定期限後償票據(系列4) ⁵	-	26
於二〇三四年到期的9億英鎊5.125%後償票據	644	587
於二〇四四年到期的20億元5.7%後償票據	2,197	2,172
於二〇二三年到期的20億元3.95%後償票據	-	1,999
於二〇二四年到期的10億元5.2%後償票據	1,001	1,017
於二〇四三年到期的7.50億元5.3%後償票據	697	679
於二〇二四年到期的5億歐元3.125%後償票據	536	502
於二〇二七年到期的12.5億元4.3%後償票據	1,154	1,119
於二〇三〇年到期的10億元3.516%後償票據(可於二〇二五年贖回)	964	938
於二〇三三年到期的5億元4.886%後償票據(可於二〇二八年贖回)	481	473
9,603.5萬英鎊7.375%非累計優先股(重新分類為債務) — 其他借款	122	116
9,925萬英鎊8.25%非累計優先股(重新分類為債務) — 其他借款	126	119
於二〇三三年到期的7.5億元3.604%固定利率重置日期後償票據	648	630
於二〇三〇年到期的10億歐元2.5%後償債務	1,044	967
於二〇三六年到期的12.5億元3.265%後償票據	1,040	1,002
於二〇三一年到期的10億歐元1.200%固定利率重置日期後償票據(可於二〇二六年贖回)	1,022	891
	11,676	13,370
本集團總額	12,036	13,715

1 由渣打銀行發行

2 由Standard Chartered Bank Nepal Limited發行

3 盧比指尼泊爾盧比

4 於本公司資產負債表確認的金額為119.45億元(二〇二二年：136.84億元)，所存差異按本集團基準所產生的對沖會計法計算

5 該等票據會根據利率基準改革進行補救。詳情請參閱附註13

	二〇二三年				
	美元 百萬元	歐元 百萬元	英鎊 百萬元	盧比 百萬元	總計 百萬元
定息後償債務	8,524	2,602	892	18	12,036
浮息後償債務	-	-	-	-	-
總計	8,524	2,602	892	18	12,036
	二〇二二年				
	美元 百萬元	歐元 百萬元	英鎊 百萬元	盧比 百萬元	總計 百萬元
定息後償債務	10,372	2,360	822	-	13,554
浮息後償債務	161	-	-	-	161
總計	10,533	2,360	822	-	13,715

年內贖回及購回

渣打集團有限公司行使其權利，贖回二〇二三年到期的20億美元3.95%後償票據。除該等浮息未償還結餘外，無定期後償票據已於年內贖回。

年內發行

於二〇二三年三月一日，Standard Chartered Bank Nepal Limited發行於二〇二八年到期的24億盧比10.3%固定利率有期後償票據。

28. 股本、其他股權工具及儲備

會計政策

附帶酌情花紅及沒有固定到期或贖回日期的證券分類為其他股權工具。該等證券的利息(已扣除稅項)付款於支付期間確認為股權分派。

若本公司或綜合集團內其他成員公司購買本公司的股本，所支付代價自本集團及/或本公司的股東權益總額中扣除，並列作庫存股份直至該等庫存股份被註銷為止。若該等股份其後被出售或重新發行，所收取的任何代價乃列入本集團及/或本公司的股東權益內。

	普通股數目 百萬元	普通股股本 ¹ 百萬元	普通股 股本溢價 百萬元	優先股 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
於二〇二二年一月一日	3,079	1,539	3,989	1,494	7,022	6,254
註銷股份(包括股份回購)	(184)	(92)	-	-	(92)	-
額外一級股票發行	-	-	-	-	-	1,240
額外一級股票贖回	-	-	-	-	-	(990)
於二〇二二年十二月三十一日	2,895	1,447	3,989	1,494	6,930	6,504
註銷股份(包括股份回購)	(230)	(115)	-	-	(115)	-
額外一級股票發行	-	-	-	-	-	-
額外一級贖回	-	-	-	-	-	(992)
於二〇二三年十二月三十一日	2,665	1,332	3,989	1,494	6,815	5,512

1 已發行及繳足每股50仙的普通股

2 包括75,000元優先股股本

股份回購

於二〇二三年二月十六日，本集團宣佈了一項回購計劃，以回購其每股面值0.50元的普通股。已購回股份的面值為5,800萬元，已支付的總代價為10億元。回購於二〇二三年九月二十九日完成。已購回股份總數為116,710,492股，佔購回開始時已發行普通股的4.03%。股份面值已自股本轉撥至資本贖回儲備賬。

於二〇二三年七月二十八日，本集團宣佈了一項回購計劃，以回購其每股面值0.50元的普通股。已購回股份的面值為5,700萬元，已支付的總代價為10億元。回購已於二〇二三年十一月六日完成。已購回股份總數為112,982,802股，佔購回開始時已發行普通股的3.90%。股份面值已自股本轉撥至資本贖回儲備賬。

股份由渣打集團有限公司於香港聯交所除外的多個交易所購買。

	普通股數目	已付最高價 英鎊	已付最低價 英鎊	已付每股平均價 英鎊	已付總價 英鎊	已付總價 元
二〇二三年二月	9,522,684	7.99400	7.41600	7.77508	74,039,628	89,017,672
二〇二三年三月	48,672,024	7.94600	5.79000	7.07885	344,541,860	416,300,544
二〇二三年四月	9,521,811	6.58200	6.10600	6.30837	60,067,118	74,798,622
二〇二三年五月	10,662,964	6.66000	5.92800	6.28592	67,026,502	83,626,929
二〇二三年六月	15,515,223	6.92200	6.36000	6.70601	104,045,286	131,601,470
二〇二三年七月	10,388,883	7.53200	6.56400	6.81807	70,832,098	90,241,074
二〇二三年八月	22,896,567	7.60800	7.10000	7.28931	166,900,079	211,996,912
二〇二三年九月	40,542,727	7.64800	6.93600	7.35577	298,222,942	369,007,327
二〇二三年十月	52,084,775	7.66600	6.04800	7.20829	375,442,209	457,218,216
二〇二三年十一月	9,885,636	6.38400	6.12600	6.23095	61,596,915	75,472,633

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零股股份。

28. 股本、其他股權工具及儲備續

優先股股本

於二〇二三年十二月三十一日，本公司擁有15,000股每股面值5元的已發行非累計可贖回優先股，溢價為99,995元，每股優先股繳足金額為100,000元。優先股可由本公司選擇予以贖回，並分類至權益。

本公司的可動用溢利優先分配予已發行優先股的持有人，其次向普通股持有人作出支付，或並列地向任何其他已發行股份類別的持有人作出支付。於清盤時，本公司資產等於任何應付(經董事會批准)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予優先股的持有人，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

下表載列渣打集團有限公司發行的尚未償還的固定利率重設永久後償或有可轉換額外一級證券詳情。發行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。

發行日	面值	扣除發行成本後的所得款項	利率 ¹	息票支付日期 ²	首個重設日期 ³	每股普通股的轉換價
二〇一九年七月三日	7.50億新加坡元	5.52億美元	5.375%	每年四月三日及十月三日	二〇二四年十月三日	10.909新加坡元
二〇二〇年六月二十六日	10億美元	9.92億美元	6%	每年一月二十六日及七月二十六日	二〇二六年一月二十六日	5.331美元
二〇二一年一月十四日	12.50億美元	12.39億美元	4.75%	每年一月十四日及七月十四日	二〇三一年七月十四日	6.353美元
二〇二一年八月十九日	15億美元	14.90億美元	4.30%	每年二月十九日及八月十九日	二〇二八年八月十九日	6.382美元
二〇二二年八月十五日	12.50億美元	12.39億美元	7.75%	每年二月十五日及八月十五日	二〇二八年二月十五日	7.333美元

1 由發行日(包括當日)至首個重設日期(但不包括當日)止期內利率

2 利息每半年屆滿時支付一次

3 證券於首個重設日期後第五年或五的整倍數之年度的每個日期可重設

渣打集團有限公司於其首個可選贖回日期(二〇二三年四月二日)贖回10億元的固定利率重設永久或有可轉換證券。

上述的額外一級發行主要由機構投資者購買。

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100%本金額加截至設定的贖回日期(不包括當日)之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
- 該等證券的利息支付款項將入賬列作股息。
- 證券的利息僅會由渣打集團有限公司全權酌情決定到期支付，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%，證券將按下表載列之事先釐定的價格轉換為渣打集團有限公司普通股。約8.59億股普通股將須用以應付上述所有證券的轉換

證券的地位將次於以下人士對渣打集團有限公司的索償權：(a)非後償債權人；(b)其索償權可表述為次於渣打集團有限公司非後償債權人的索償權，但並無進一步或其他權利；或(c)其索償權為或可表述為次於渣打集團有限公司其他債權人(不論是後償債權人或非後償債權人)的索償權，例外者為其索償權的地位為或可表述為等同或次於公司清盤(在轉換觸發事件發生前出現)中額外一級證券持有人的索償權。

28. 股本、其他股權工具及儲備續

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匯兌差額。資本贖回儲備即所贖回股本和優先股的面值
- 「資本及合併儲備」金額指採用錢櫃融資架構發行股份所產生的溢價，根據二〇〇六年公司法第612條的規定，該等發行規定本公司須設立合併儲備。透過採用該架構，本公司於二〇〇五年及二〇〇六年發行股份以協助為韓國(19億元)及台灣(12億元)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，主要用於資本維持要求及用加速建賬法於二〇〇九年發行的股份，所得款項用於本集團的日常業務。透過二〇〇八年、二〇一〇年及二〇一五年供股及二〇〇九年股份發行籌集的資金已全數保留於本公司。於二〇一五年融資中，15億元被用作認購本公司全資附屬公司渣打銀行的額外股權。除韓國、台灣及渣打銀行融資外，合併儲備被視為已變現及可分派。
- 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)。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。收益及虧損於此儲備內入賬，並永不轉撥至損益賬
- 現金流量對沖儲備指符合該等對沖類別的條件的衍生工具的盈虧的有效部分。盈虧於本儲備內遞延，並於相關被對沖項目影響損益或一項預期中的交易預期不再會發生時重新分類至損益賬
- 匯兌儲備指於匯兌本集團海外業務淨投資時所產生之累計外匯盈虧。自二〇〇四年一月一日起，盈虧均遞延至本儲備，並於相關海外業務被出售時重新分類至損益賬。用以對沖淨投資所採用的衍生工具所產生的盈虧，均與於匯兌海外業務淨投資所產生的外匯盈虧對銷
- 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，主要用於支援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。

於二〇二三年十二月三十一日，渣打集團有限公司(「本公司」)的可分派儲備為147億元(二〇二二年十二月三十一日：130億元)。渣打的分派儲備為147億元，乃根據二〇〇六年公司法第830條及第831條的規定，經計及受限條款，自合併儲備金及保留溢利計算得出。

28. 股本、其他股權工具及儲備續

本身股份

Computershare Trustees (Jersey) Limited乃二〇〇四年僱員利益信託(「二〇〇四年信託」)的受託人，Ocorian Trustees (Jersey) Limited一直為一九九五年僱員股份擁有計劃信託(「一九九五年信託」)的受託人。由於一九九五年信託下所有過往獎勵經已得到滿足，該信託已於二〇二三年六月三十日被終止，二〇〇四年信託將取而代之以用於滿足現有及未來的獎勵。

二〇〇四年信託為連同本集團僱員股份計劃及其他僱員以股份為基礎的支付(如前期股份及固定薪酬津貼)一同使用。本集團成員公司不時向二〇〇四年信託提供資金，以便受託人購入渣打集團有限公司股份用以履行此等安排。

信託所購入及持有的股份詳情載列如下。

	一九九五年信託		二〇〇四年信託		總計	
	二〇二三年	二〇二二年	二〇二三年	二〇二二年	二〇二三年	二〇二二年
期內購入股份	-	-	29,069,539	30,203,531	29,069,539	30,203,531
購入股份的市價(百萬元)	-	-	237	218	237	218
期末股份持有量	-	-	28,095,542	27,525,624	28,095,542	27,525,624
期內股份最高持有量	-	-	-	-	28,893,930	27,976,046

除所披露者外，本公司或其任何附屬公司於期內概無購買、出售或贖回渣打集團有限公司於香港聯合交易所有限公司上市的任何證券。

股息豁免

二〇〇四年信託的受託人(即渣打集團有限公司僱員股份計劃營運相關的普通股持有人)提出由彼等持有而未分配予僱員的股份相關的常行指示，藉此令任何股息以普通股的結餘被豁免，以及重新計算並以每股0.01便士的利率派付。

渣打集團有限公司附屬公司的股本及其他權益工具的變動

下表詳細載列本集團附屬公司在權益工具(包括可轉換及混合工具)中的交易，包括發行、轉換、贖回、購買或註銷。此乃香港上市規則附錄十六第10段作出的要求。

名稱及登記地址	註冊成立地點	股份詳情	已發行/ (贖回)股本	已發行/ (贖回)股份	所持股份 比例(%)
以下公司的地址為1 Basinghall Avenue, London, EC2V 5DD, United Kingdom					
Standard Chartered IH Limited	英國	1.00元普通股	574,721,653元	574,721,653	100
Standard Chartered Holdings Limited	英國	2.00元普通股	574,721,653元	287,360,826	100
Standard Chartered Strategic Investments Limited	英國	1.00元普通股	45,886,520元	45,886,520	100
SC Ventures Holdings Limited	英國	1.00元普通股	217,712,622元	217,712,622	100
Zodia Markets Holdings Limited	英國	1.00元普通股	5,580元	5,580	80.46
以下公司的地址為5th Floor, Holland House 1-4 Bury Street, London, EC3A 5AW, United Kingdom					
Zodia Holdings Limited	英國	1.00元普通A股	18,300,000元	18,300,000	100
以下公司的地址為Suites 508, 509, 15th floor, Al Sarab Tower, Adgm Square, Al Maryah Island, Abu Dhabi, United Arab Emirates					
Financial Inclusion Technologies Ltd	阿拉伯聯合酋長國	1.00元普通股	13,500,000元	13,500,000	100
以下公司的地址為香港鰂魚涌英皇道979號太古坊濠豐大廈39樓					
Mox Bank Limited	香港	港元普通股	1,212,100,000港元	121,210,000	68.29

28. 股本、其他股權工具及儲備續

名稱及登記地址	註冊成立地點	股份詳情	已發行／ (贖回)股本	已發行／ (贖回)股份	所持股份 比例(%)
以下公司的地址為Second Floor, Indiqube Edge, Khata No. 571/630/6/4, Sy.No.6/4, Ambalipura Village, Varthur Hobli, Marathahalli Sub-Division, Ward No. 150, Bengaluru, 560102, India.					
Standard Chartered Research and Technology India Private Limited	印度	10.00印度 盧比A類權益股	135,758,500印度盧比	13,575,850	90.63
以下公司的地址為Crescenzo, 6th Floor, Plot No 38-39 G Block, Bandra Kurla Complex, Bandra East, Mumbai, Maharashtra, 400051, India					
Standard Chartered Capital Limited	印度	10.00印度 盧比權益股	730,222,220印度盧比	73,022,222	100
以下公司的地址為 StandardChartered@Chiromo, Number 48, Westlands Road, P. O. Box 30003-00100, Nairobi, Kenya					
Solvezy Technology Kenya Limited	肯尼亞	1,000.00 肯尼亞先令普通股	237,228,000 肯尼亞先令	237,228	100
Tawi Fresh Kenya Limited	肯尼亞	1,000.00 肯尼亞先令普通股	505,560,000 肯尼亞先令	505,560	100
以下公司的地址為27, Fitzwilliam Street, Dublin, D02 TP23, Ireland					
Zodia Custody (Ireland) Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	1,230,000元	1,230,000	72.83
以下公司的地址為77 Robinson Road, #25-00 Robinson 77, 068896, Singapore					
Trust Bank Singapore Limited	新加坡	新加坡元普通股	110,000,000新加坡元	110,000,000	60
以下公司的地址為EX-26, Ground Floor, Bldg 16-Co Work, Dubai Internet City, Dubai, United Arab Emirates					
Appro Onboarding Solutions FZ-LLC	阿拉伯聯合酋長國	1,000.00 阿聯酋迪拉姆普通股	25,691,000 阿聯酋迪拉姆	25,691	100
以下公司的地址為Part of Level 15, Standard Chartered Bank Building, Plot 8, Burj Downtown, Dubai, United Arab Emirates					
myZoi Financial Inclusion Technologies LLC	阿拉伯聯合酋長國	1.00 阿聯酋迪拉姆普通股	25,000,000 阿聯酋迪拉姆	25,000,000	100
以下公司的地址為Standard Chartered Bank Building, 87 Independence Avenue, Ridge, ACCRA, Greater ACCRA, GA-016-4621, Ghana					
Solvezy Technology Ghana Ltd	加納	加納塞地普通股	4,301,000加納塞地	4,301,000	100
以下公司的地址為8th Floor, Makati Sky Plaza Building 6788, Ayala Avenue San Lorenzo, City of Makati, Fourth District, National Capi, 1223, Philippines					
Standard Chartered Group Services, Manila Incorporated	菲律賓	1.00 菲律賓披索普通股	108,000,000 菲律賓披索	108,000,000	100
以下公司的地址為中國北京市朝陽區東三環 中路1號1幢1單元12層12011-2、15-16室					
渣打證券(中國)有限公司	中國	在岸人民幣普通股	在岸人民幣 1,050,000,000元	1,050,000,000	100

28. 股本、其他股權工具及儲備續

名稱及登記地址	註冊成立地點	股份詳情	已發行／ (贖回)股本	已發行／ (贖回)股份	所持股份 比例(%)
以下公司的地址為Raffles Place, #26-01 Republic Plaza, Singapore, 048619, Singapore					
Autumn Life Pte. Ltd.	新加坡	元普通A股	2,650,000元	2,650,000	96.62
Audax Financial Technology Pte. Ltd	新加坡	元普通A股	94,300,000元	94,300,000	100
CashEnable Pte. Ltd.	新加坡	元普通A股	700,000元	700,000	100
Letsbloom Pte. Ltd	新加坡	元普通股	4,599,999元	4,599,999	100
以下公司的地址為9 Raffles Place, #26-01 Republic Plaza, 048619, Singapore					
SCV Research and Development Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	8,000,000元	8,000,000	100
SCV Master Holding Company Pte Ltd	新加坡	元普通股	25,700,000元	25,700,000	100
以下公司的地址為80 Robinson Road, #02-00, 068898, Singapore					
Solv-India Pte Ltd	新加坡	元普通股	47,000,000元	47,000,000	100
以下公司的地址為12th Floor, Menara Symphony, No. 5, Jalan Prof. Khoo Kay Kim, Seksyen 13, 46200 Petaling Jaya, Selangor, Malaysia					
Solv Sdn. Bhd.	馬來西亞	5.00 馬來西亞林吉特普通股	10,911,120 馬來西亞林吉特	2,182,224	90.6

請參閱附註22已發行債務證券，了解優先票據的發行及贖回。

請參閱附註27後償負債及其他借貸資金，了解後償負債及額外一級債券的發行及贖回。

請參閱附註40本集團關聯企業，了解於年內清算、解散或出售的附屬公司。

29. 非控股權益

	百萬元
於二〇二二年一月一日	371
本年度全面收入	(88)
非控股權益應佔權益收入	(42)
非控股權益應佔其他溢利	(46)
分派	(31)
其他增加 ¹	98
於二〇二二年十二月三十一日	350
本年度全面收入	(38)
非控股權益應佔權益收入	(31)
非控股權益應佔其他溢利	(7)
分派	(26)
其他增加 ²	110
於二〇二三年十二月三十一日	396

1. 非控股權益作出的額外投資主要投資於Mox Bank Limited (3,900萬元)、Trust Bank Singapore Limited (4,700萬元)、Zodia Markets Holdings Limited (300萬元)、Power2SME Pte. Ltd. (900萬元)

2. 非控股權益作出的額外投資主要投資於Mox Bank Limited (4,800萬元)、Trust Bank Singapore Limited (3,400萬元)及Zodia Custody Limited (2,800萬元)

30. 退休福利義務

會計政策

本集團在全球各地營運退休金及其他退休後福利計劃，可分類為**界定供款計劃**及**界定福利計劃**。

- 就**界定供款計劃**而言，本集團按法定或合約基準，向公營或私營管理的退休金計劃支付供款，而該等金額於經營支出中確認。本集團在作出供款後再無任何進一步的付款責任。
- 對於設有支付水平承諾但未來成本不確定的**界定福利計劃**：
 - 獨立精算師每年使用單位預計法計算**界定福利義務**。
 - 所產生的精算收益及虧損於股東權益內予以確認，並於其產生的期間於其他全面收入表內呈列。
 - 本集團透過將於年初計量**界定福利義務**的折現率用於計量**界定福利負債淨額**來釐定年內**界定福利負債淨額**的利息支出淨額，並已計及供款及福利付款導致的年內的**界定福利負債淨額**的任何變動。利息支出淨額、累計新福利的成本、福利升級(或削減)及計劃資產直接產生的行政支出均於其產生期間於損益賬確認。

其他會計估計及判斷

退休福利義務的計量受多方因素影響，進行計量時須作估計，例如折現率、通脹、退休金升幅、薪金升幅及預期壽命等本質上不確定者。下表概述該等假設的釐定標準：

假設	詳細說明
折現率	參照報告期末貨幣及年期與離職後福利義務的貨幣及年期相同的高質素企業債券(或在該等債券沒有深度市場的國家，則為政府債券)的市場收益率釐定。我們在所有業務地區均採用該方法。
通脹	在有通脹掛鈎債券的地區(例如英國及歐元區)，本集團根據這些債券的市場得出通脹率，並就英國調整市場收益率，以計入負債與消費者價格指數通脹掛鈎，而參考債券與零售價格指數通脹掛鈎。如不存在通脹掛鈎債券，我們會根據長期預測與短期通脹數據相結合的方式釐定通脹假設。
薪金增長	薪金增長假設反映了本集團的長期期望，並計及未來的業務計劃及宏觀經濟數據(主要是預期的未來長期通脹)。
人口假設	人口假設(包括死亡率和離職率)通常根據最新精算資金估值所用的假設釐定，且通常會使用行業標準表，並在適當情況下進行調整以反映最近的歷史經驗及/或未來期望。

負債對該等假設變動的敏感度於下文附註列示。

退休福利義務包括：

	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元
界定福利計劃義務	166	128
界定供款計劃義務	17	18
義務淨值	183	146

退休福利計劃支出包括：

	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元
界定福利計劃	66	58
界定供款計劃 ¹	365	332
於溢利支出(附註7)	431	390

¹ 年內，本集團已針對**界定供款**付款動用在其權益完全歸屬前離職的僱員400萬元的被沒收退休金供款。被沒收供款的剩餘餘額為1,600萬元

本集團於其業務地區設有超過60個**界定福利計劃**，其中很多已不再接受新參與者，而現時的新參與者均加入**界定供款**安排。所有該等計劃作為本集團對僱員財務福祉供款的一部分，旨在向僱員提供機會按與當地規例、稅項規定及市況一致的方式適當存儲退休金。**界定福利計劃**致使本集團承受貨幣風險、利率風險、投資風險及精算風險(如壽命風險)。

30. 退休福利義務續

所述所持有的大量政府及企業債券部分對沖利率及通脹變動產生的負債變動。撇除貨幣波動等其他因素的變動，二〇二三年大部分負有龐大退休金債務的國家的貼現率下跌導致負債增加。此情況部分被所持債券價值上升以及成長性資產(如股票)表現造好所抵銷，導致報告的退休金虧絀上升。該等變動在下表以精算收益及虧損列示。本集團向多項計劃供款的金額超逾所要求的累計福利計劃供款金額亦部分抵銷年內虧絀淨額的增幅。

國際會計準則第19號要求的披露資料是由獨立合資格精算師以最近期的全面精算估值(如需要時，更新至二〇二三年十二月三十一日)計算。

英國基金

本集團的最大退休計劃為渣打退休金(「英國基金」)，佔退休金負債總額的53%(二〇二二年十二月三十一日：53%)。英國基金由在法律上獨立於本行(其正式發起人)的信託設立，根據英國法律規定，最少三分之一受託人董事均由成員提名，其餘則由本行委任。受託人董事對成員負有受託責任，負責根據信託契據及規則管理英國基金。

自一九九八年七月一日起，英國基金終止接受新參與者並自二〇一八年四月一日起再無新累計福利：所有英國僱員現均加入界定供款計劃。

英國基金的財務狀況定期由獨立合資格精算師評估。於二〇二〇年十二月三十一日的資金估值已由計劃精算師Willis Towers Watson的T Kripps應用與下文不同的假設於二〇二一年十二月完成，並獲英國基金受託人同意。該估值表明英國基金於當日獲得92%的資金，反映過往服務虧絀為1.62億元(1.27億英鎊)。

為彌補虧絀，三筆年度現金付款各為4,200萬元(3,290萬英鎊)獲同意支付，其中第一筆付款已於二〇二一年十二月支付，另外兩筆付款將於二〇二二年十二月及二〇二三年十二月支付。惟協議允許倘資金狀況於未來年度改善，以致達到或接近盈餘，則於二〇二二年及二〇二三年的付款將減少或撤銷。基於年終協定計量點的資金狀況，二〇二二年十二月並無作出任何付款，二〇二三年十二月作出的付款減少至800萬元(600萬英鎊)。作為二〇二〇年估值的一部分，為了為未來供款提供保障，已額外購入6,400萬元名義英國國債(5,000萬英鎊)並將其轉移至現有的1.4億元英國國債(1.1億英鎊)託管賬戶中，將其補足至2.04億元。根據二〇二〇年估值協議的條款，二〇二三年十二月支付的800萬美元可從託管資金中扣除。

由於本行根據信託契據及規則控制任何退休金盈餘，故本集團並未根據國際財務報告準則詮釋委員會第14號確認任何額外負債。

Virgin Media起訴NTL Pension Trustees II Ltd

繼Virgin Media起訴NTL Pension Trustees II Limited一案於二〇二三年六月獲裁決後，本行已考慮該裁決對英國基金的潛在影響，並認為任何潛在影響預計並不重大。

海外計劃

本集團經營的主要海外界定福利安排設於香港、印度、澤西、韓國、台灣、阿拉伯聯合酋長國(阿聯酋)及美利堅合眾國(美國)。於香港、印度、韓國、台灣和阿聯酋的計劃仍在繼續，以期獲得未來利益。

主要假設

於二〇二三年十二月三十一日使用的主要財務假設為：

	二〇二三年			二〇二二年		
	英國基金 %	海外計劃 ¹ %	未受資助計劃 ² %	英國基金 %	海外計劃 ¹ %	未受資助計劃 ² %
折現率	4.6	1.2-4.9	3.1-7.4	4.8	1.2-5.4	3.7-7.6
物價通脹	2.5	2.0-2.9	2.0-5.0	2.6	1.0-3.1	2.0-4.0
薪金升幅	不適用	3.5-4.5	4.0-8.5	不適用	3.5-4.5	4.0-7.8
退休金升幅	2.3	2.9	0.0-2.3	2.4	3.1	0.0-2.4
退休後醫療費用的比率			二〇二三年為8%，每年減少0.5%至二〇二九年為5%			二〇二二年為7%，每年減少0.5%至二〇二六年為5%

1 上述假設適用於香港、澤西、韓國、台灣及美國的受資助界定福利海外計劃，此等計劃佔海外受資助計劃總負債約75%。

2 上述假設範圍適用於印度、韓國、泰國、阿聯酋、英國及美國的主要未受資助界定福利計劃，這些金額佔未受資助計劃總負債約95%

主要非財務假設乃就英國預期壽命所作出者。就男性而言，所用的英國死亡率圖表為S3PMA，而女性運用了S3PFA圖表預期，並以二〇一九年持續死亡率調查改進模型，以及1.25%年度趨勢及0.25%初始附加參數，透過出生年份預測。該預測採納的比例因數，包括92%男性退休金領取者、92%女性退休金領取者、92%男性受贍養者及82%女性受贍養者。

30. 退休福利義務續

英國基金就此的預期壽命的假設為現年60歲的男性將再存活27年(二〇二二年：27年)及女性將再存活30年(二〇二二年：30年)，而現年40歲的男性於達到60歲後將再存活29年(二〇二二年：29年)及女性將再存活32年(二〇二二年：32年)。

財務及非財務假設預期可於未來產生變動，而此將會影響負債的價值。例如，於報告日期，如其中一個相關精算假設出現變動，而其他假設不變，則將對界定福利義務產生以下所示金額的影響：

- 倘折現率增加25個基點，英國基金的負債將減少約3,500萬元(二〇二二年：3,000萬元)，其他計劃的負債則將減少2,000萬元(二〇二二年：1,500萬元)
- 倘通脹率增加25個基點，考慮到對退休金及薪金升幅的影響，英國基金的負債將增加約2,000萬元(二〇二二年：2,000萬元)，其他計劃的負債則將增加1,500萬元(二〇二二年：1,500萬元)
- 倘薪金增長率較通脹增幅高出25個基點，英國基金的負債將增加零(二〇二二年：零)，其他計劃的負債則將增加約1,000萬元(二〇二二年：1,000萬元)
- 倘預期壽命增加一年，英國基金的負債將增加約3,500萬元(二〇二二年：3,500萬元)，其他計劃的負債則將增加1,000萬元(二〇二二年：1,000萬元)

儘管此分析並無計及預期獲得的全部現金流量，但提供了相對於主要假設的概約敏感度。雖然其他假設的改變將會對上述計算產生影響，但影響並不會如上述一樣顯著。

計劃義務概覽

	受資助計劃		
	英國基金	海外	未受資助計劃
界定福利義務存續期(年)	11	8	8
界定福利義務存續期—二〇二二年	11	9	9
計劃預計支付的福利			
二〇二四年預計支付的福利	80	63	19
二〇二五年預計支付的福利	82	100	17
二〇二六年預計支付的福利	84	74	17
二〇二七年預計支付的福利	86	83	17
二〇二八年預計支付的福利	89	91	18
二〇二九年至二〇三三年預計支付的福利	478	444	82

資金價值

	英國基金			海外計劃		
	有報價 資產 百萬元	未報價 資產 百萬元	總資產 百萬元	有報價 資產 百萬元	未報價 資產 百萬元	總資產 百萬元
於二〇二二年十二月三十一日						
股票	2	—	2	223	—	223
政府債券	206	—	206	160	—	160
公司債券	309	82	391	116	—	116
對沖基金	—	14	14	—	—	—
基建	—	177	177	—	—	—
物業	—	126	126	—	—	—
衍生工具	2	—	2	—	—	—
現金及現金等值項目	257	—	257	35	221	256
其他	7	4	11	—	63	63
資產總公允價值¹	783	403	1,186	534	284	818
於二〇二三年十二月三十一日						
股票	2	—	2	160	—	160
政府債券	443	—	443	173	—	173
公司債券	360	113	473	179	—	179
對沖基金	—	9	9	—	—	—
基建	—	166	166	—	—	—
物業	—	84	84	—	—	—
衍生工具	2	5	7	—	—	—
現金及現金等值項目	66	—	66	37	166	203
其他	7	2	9	—	145	145
資產總公允價值¹	880	379	1,259	549	311	860

1 自行投資受密切監察，二〇二三年為少於100萬元之渣打股票以及債券(二〇二二年十二月三十一日：少於100萬元)。自身投資只於實際上未能撇除在外的情況下獲允許，例如，透過投資於本集團為相關指數成份股之指數追蹤基金

30. 退休福利義務續

	於二〇二三年十二月三十一日			於二〇二二年十二月三十一日		
	受資助計劃			受資助計劃		
	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	未受資助計劃 百萬元	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	未受資助計劃 百萬元
資產總公允價值	1,259	860	不適用	1,186	818	不適用
負債現值	(1,219)	(877)	(189)	(1,138)	(817)	(177)
退休金計劃資產/(義務)淨額	40	(17)	(189)	48	1	(177)

界定福利計劃的退休金成本為：

二〇二三年	受資助計劃			總計 百萬元
	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	未受資助計劃 百萬元	
現時服務成本 ¹	-	39	11	50
過往服務成本及終止 ²	8	-	1	9
結算成本 ³	-	2	-	2
退休金計劃資產的利息收入	(57)	(43)	-	(100)
退休金計劃負債的利息	56	41	8	105
於除稅前溢利的支出總額	7	39	20	66
計劃資產的(收益)/虧損淨額 ⁴	(18)	(52)	-	(70)
負債(收益)/虧損	30	79	8	117
直接於全面收入表內確認的除稅前(收益)/虧損總額	12	27	8	47
遞延稅項	(1)	(10)	-	(11)
除稅後(收益)/虧損總額	11	17	8	36

1 包括從計劃資產中支付的管理費用100萬元以及根據國際會計準則第19條規定於損益即時確認的精算虧損200萬元。

2 包括支付予英國退休人員的酌情退休金增幅的成本及少量涉及香港的過往服務成本

3 以印尼退休金計劃支付的離職福利

4 英國基金的資產的實際回報為收益7,500萬元，而海外計劃的資產的實際回報則為收益9,500萬元

二〇二二年	受資助計劃			總計 百萬元
	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	未受資助計劃 百萬元	
現時服務成本 ¹	-	47	6	53
過往服務成本及終止 ²	-	2	-	2
退休金計劃資產的利息收入	(34)	(32)	-	(66)
退休金計劃負債的利息	33	31	5	69
於除稅前溢利的支出總額	(1)	48	11	58
計劃資產的(收益)/虧損淨額 ³	486	113	-	599
負債(收益)/虧損	(453)	(143)	(44)	(640)
直接於全面收入表內確認的除稅前虧損/(收益)總額	33	(30)	(44)	(41)
遞延稅項	7	13	-	20
除稅後(收益)/虧損總額	40	(17)	(44)	(21)

1 包括從計劃資產中支付的管理費用100萬元(二〇二一年：100萬元)

2 包括於印度、肯尼亞、毛里裘斯、南韓及斯里蘭卡的計劃修訂及結算之各類少量成本及收益

3 英國基金的資產的實際回報為虧損4.52億元，而海外計劃的資產的實際回報則為虧損8,200萬元

30. 退休福利義務續

年內界定福利退休金計劃的虧絀變動包括：

	受資助計劃			總計 百萬元
	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	未受資助計劃 百萬元	
於二〇二三年一月盈餘／(虧絀)	48	1	(177)	(128)
供款	8	59	14	81
現時服務成本 ¹	-	(39)	(11)	(50)
過往服務成本及終止	(8)	-	(1)	(9)
結算成本及轉移影響	-	(2)	-	(2)
界定福利資產／負債淨額的利息淨額	1	2	(8)	(5)
精算收益／(虧損)	(12)	(27)	(8)	(47)
持作出售的資產 ³	-	(7)	6	(1)
匯兌調整	3	(4)	(4)	(5)
於二〇二三年十二月三十一日盈餘／(虧絀) ²	40	(17)	(189)	(166)

1 包括從計劃資產中支付的管理費用100萬元(二〇二二年十二月三十一日：100萬元)

2 虧絀總額為1.66億元，乃由計劃虧絀2.6億元(二〇二二年十二月三十一日：2.48億元)扣除計劃盈餘及資產合共9,400萬元(二〇二二年十二月三十一日：12億元)得出

3 「持作出售的資產」是與喀麥隆、科特迪瓦及津巴布韋的計劃相關的調整，由於這些國家不包括在期初及期末的資產及負債中，但計入列出的溢利及其他全面收入項目，因此需要作出調整。

	受資助計劃			總計 百萬元
	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	未受資助計劃 百萬元	
於二〇二二年一月盈餘／(虧絀)	88	(44)	(236)	(192)
供款	-	67	13	80
現時服務成本 ¹	-	(47)	(6)	(53)
過往服務成本及終止	-	(2)	-	(2)
結算成本及轉移影響	-	-	-	-
界定福利資產／負債淨額的利息淨額	1	1	(5)	(3)
精算收益／(虧損)	(33)	30	44	41
持作出售的資產 ³	-	(4)	2	(2)
匯兌調整	(8)	-	11	3
於二〇二二年十二月三十一日盈餘／(虧絀) ²	48	1	(177)	(128)

1 包括從計劃資產中支付的管理費用100萬元(二〇二一年十二月三十一日：100萬元)

2 虧絀總額為1.28億元，乃由計劃虧絀2.48億元(二〇二一年十二月三十一日：3.55億元)扣除計劃盈餘及資產合共1.2億元(二〇二一年十二月三十一日：1.63億元)得出

3 持作出售的資產包括在喀麥隆、科特迪瓦、約旦及津巴布韋的受資助計劃及未受資助計劃

本集團預期界定福利退休金計劃於二〇二四年之供款為5,300萬元。

	二〇二三年			二〇二二年		
	資產 百萬元	義務 百萬元	總計 百萬元	資產 百萬元	義務 百萬元	總計 百萬元
於一月一日	2,004	(2,132)	(128)	2,942	(3,134)	(192)
供款 ¹	82	(1)	81	81	(1)	80
現時服務成本 ²	-	(50)	(50)	-	(53)	(53)
過往服務成本及終止	-	(9)	(9)	-	(2)	(2)
結算成本	-	(2)	(2)	(5)	5	-
退休金計劃負債的利息成本	-	(105)	(105)	-	(69)	(69)
退休金計劃資產的利息收入	100	-	100	66	-	66
已付福利 ²	(161)	161	-	(176)	176	-
精算收益／(虧損) ³	70	(117)	(47)	(599)	640	41
持作出售的資產 ⁴	(7)	6	(1)	(18)	16	(2)
匯兌調整	31	(36)	(5)	(287)	290	3
於十二月三十一日	2,119	(2,285)	(166)	2,004	(2,132)	(128)

1 包括僱員供款100萬元(二〇二二年十二月三十一日：100萬元)

2 包括從計劃資產中支付的管理費用100萬元(二〇二二年十二月三十一日：100萬元)

3 義務精算收益包括財務假設變動虧損5,000萬元(二〇二二年十二月三十一日：收益7.08億元)、人口統計假設變動虧損100萬元(二〇二二年十二月三十一日：收益900萬元)及經驗虧損6,600萬元(二〇二二年十二月三十一日：虧損7,700萬元)

4 「持作出售的資產」是與喀麥隆、科特迪瓦及津巴布韋的計劃相關的調整，由於這些國家不包括在期初及期末的資產及負債中，但計入列出的溢利及其他全面收入項目，因此需要作出調整。

31. 以股份為基礎的支付

會計政策

本集團設有以股票結算和以現金結算的以股份為基礎的報酬計劃。僱員就所提供的服務而獲取的股份和購股權按公允價值確認為開支。就作為年度表現獎勵的部分而授出的遞延股份獎勵而言，開支於表現期開始至歸屬日期間確認。例如，二〇二四年授出歸屬期為二〇二五年至二〇二七年的有關二〇二三年表現的三年獎勵開支，會於二〇二三年一月一日起至二〇二五年至二〇二七年的歸屬日止期間確認為開支。就所有其他獎勵而言，開支則於授出日期起至歸屬日止期間確認。

就以股票結算的獎勵而言，於歸屬期內予以支銷的總額乃參考授出日期股份的公允價值及購股權釐定，但不包括任何非市場歸屬條件(例如盈利能力和增長目標)的影響。所授出股票工具的公允價值乃按授出日期的市價(倘得到)訂立。如市價不存在，工具的公允價值會按適當估值技術(如二項式期權定價模型)估計。為估計預期歸屬的股份和購股權數目，在作出有關的假設時已計及非市場歸屬條件。

於每個結算日，本集團修訂其預期歸屬股份和購股權的估計數目，並於損益賬內確認對原有估計數目作出修訂(如有)的影響及於剩餘歸屬期內對權益作出相應調整。就未能履行服務條件和非市場歸屬條件以外的原因而於歸屬前沒收而言，將被視為註銷並於註銷時於損益賬確認剩餘未攤銷支出。行使購股權時所收到的所得款項，扣除任何直接產生的交易成本後計入股本(面值)及股本溢價內。

以現金結算的獎勵於每個結算日重新估值，所有未付金額於資產負債表確認為負債，公允價值的任何變動在損益賬內扣除或計入員工成本，直至獎勵獲行使為止。倘因未能履行服務條件或以市場為基礎的表現條件以外的原因而於歸屬前沒收，直至沒收日期止所產生的累計支出乃計入損益賬。

其他會計估計及判斷

在釐定於結算日股份獎勵的費用及賬面值時，以股份為基礎的支付涉及判斷及估計不確定性。

- 長期獎勵計劃獎勵乃使用蒙特卡羅(Monte Carlo)模擬法模型估計於三年表現期內符合若干指標的可能性而釐定。
- 遞延股份乃使用對預期股息的估計而釐定。
- 儲股計劃的估值乃使用二項式期權定價模型而釐定。

本集團為其執行董事及僱員設有若干以股份為基礎的安排。以股份為基礎的支付費用詳情載列如下。

	二〇二三年 ¹			二〇二二年 ¹		
	現金 百萬元	權益 百萬元	總計 百萬元	現金 百萬元	權益 百萬元	總計 百萬元
遞延股份獎勵	34	103	137	16	92	108
其他股份獎勵	19	70	89	20	71	91
以股份為基礎的支付總計 ²	53	173	226	36	163	199

1 年內並無沒收

2 年內以股份為基礎的支付支出總額包括與創投企業相關的成本。創投企業乃作為獨立的法律實體成立，設有自身的僱員股份擁有計劃，以吸引及激勵人才。僱員股份擁有計劃已於二〇二三年設立，以股份為基礎的支付支出將於二〇二三年入賬，其中1,400萬元以現金結算，而300萬元以股票結算的遞延獎勵分佈在11個實體中

31. 以股份為基礎的支付續

二〇二一年渣打股份計劃(「二〇二一年計劃」)及二〇一一年渣打股份計劃(「二〇一一年計劃」)

二〇二一年計劃於二〇二一年五月獲股東批准，是本集團的主要股份計劃以取代二〇一一年計劃於二〇二一年六月授出的新獎勵。其可用於向本集團僱員及前僱員(包括董事及前執行董事)提供各類股份獎勵：

- 長期獎勵計劃獎勵：授出獎勵的歸屬取決於表現指標。先前授出獎勵附帶的表現指標包括：相對股東回報總額；有形股東權益回報(以普通股權一級資本作鞏固)；及策略指標。各項指標於三年期間內獨立評估。長期獎勵計劃之獎勵設有個人操守門檻要求，倘未達到該要求，則獎勵失效。
- 遞延獎勵乃用作支付：
 - 可變薪酬之遞延部分，符合市場慣例及監管要求。這些獎勵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。
 - 為新加入員工離開其前僱主而放棄獎勵的替代買斷獎勵。這些獎勵於在前僱主時應予歸屬當日後的最近一個季度歸屬。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，這些獎勵不設年度限制，並無附帶任何表現指標。

根據二〇二一年計劃及二〇一一年計劃，毋須就收取獎勵支付授出代價。二〇二一年計劃可授出新獎勵的剩餘年限為八年。二〇一一年計劃已到期，且不會根據該計劃進一步授出獎勵。

估值—長期獎勵計劃頒發

二〇二三年、二〇二二年及二〇二一年所授出獎勵的歸屬均視相對股東回報總額表現指標、策略性記分表的完成情況及有形股東權益回報的達標情況而定，均以普通股權一級資本比率作鞏固。根據業務策略可持續性相關目標的有關策略指標，獎勵的歸屬亦存在額外條件。相對股東回報總額的公允價值使用於三年表現期內符合該等指標的可能性，並使用蒙特卡羅(Monte Carlo)模擬法模型計算。剩餘部分的價值乃根據有形股東權益回報的預期表現及記分表上的策略性指標，以及得出估計預計於各報告日期歸屬的股份數目計算。以上各項的合併價值用以釐定會計費用。

就二〇二三年、二〇二二年或二〇二一年長期獎勵計劃頒發而言，概無累計股息等額，而用公允價值計算(經參考市場共識股息收益率計算)。

授出日	二〇二三年		二〇二二年
	三月十三日	三月十四日	三月十四日
於授出日的股價(英鎊)	7.40		4.88
歸屬期(年)	3-7		3-7
預期股息收益率(%)	3.1		3.4
公允價值(有形股東權益回報)(英鎊)	1.91、1.85		1.24、1.20
公允價值(股東回報總額)(英鎊)	1.08、1.04		0.70、0.68
公允價值(策略性)(英鎊)	2.54、2.46		1.65、1.60

估值—遞延股份

就並非向重大風險承擔者授出的遞延獎勵而言，公允價值乃按授出日股份面值的100%釐定，此乃由於股價將反映所有預期未來股息。就二〇二三年向重大風險承擔者授出的獎勵而言，獎勵的公允價值計及缺少股息等額，經參考市場共識股息收益率計算。

遞延股份獎勵—可變薪酬

授出日	二〇二三年					
	九月十八日		六月十九日		三月十三日	
於授出日的股價(英鎊)	7.43		6.75		7.40	
歸屬期(年)	預期股息 收益率(%)	公允價值 (英鎊)	預期股息 收益率(%)	公允價值 (英鎊)	預期股息 收益率(%)	公允價值 (英鎊)
1至3年	不適用	7.43	3.3	6.75	3.1	7.4
1至5年	3.0	6.51	3.3、3.3	6.23、5.83	3.1、3.1	6.85、6.65
3至7年	-	-	-	-	3.1、3.1、 3.1、3.1	6.65、6.75、 6.35、6.16

31. 以股份為基礎的支付續

授出日	二〇二二年					
	十一月九日		六月二十日		三月十四日	
於授出日的股價(英鎊)	5.62		6.04		4.88	
歸屬期(年)	預期股息 收益率(%)	公允價值 (英鎊)	預期股息 收益率(%)	公允價值 (英鎊)	預期股息 收益率(%)	公允價值 (英鎊)
1至3年	不適用	5.62	不適用	6.04	不適用	4.88
1至5年	3.4	5.17	3.4、3.4	5.56、 5.56	不適用、 3.4、3.4、3.4	4.88、4.48、 4.41、4.34
3至7年	-	-	-	-	3.4、3.4、 3.4	4.48、4.13、 3.99

遞延股份獎勵—買斷獎勵

授出日	二〇二三年							
	十一月二十日		九月十八日		六月十九日		三月十三日	
於授出日的股價(英鎊)	6.60		7.43		6.75		7.40	
歸屬期(年)	預期股息 收益率(%)	公允價值 (英鎊)	預期股息 收益率(%)	公允價值 (英鎊)	預期股息 收益率(%)	公允價值 (英鎊)	預期股息 收益率(%)	公允價值 (英鎊)
3個月			3.0	7.38	3.3	6.7	3.1	7.34
4個月	3.0	6.54						
6個月			3.0	7.32	3.3	6.64		
7個月	3.0	6.49						
9個月			3.0	7.27	3.3	6.48、 6.59		
10個月	3.0	6.44						
1年	3.0	6.25、 6.30、 6.35、 6.39	3.0	7.06、 7.11、 7.16、7.22	3.3	6.18、 6.38、 6.43、 6.54	3.1	7.12、 7.18
2年	3.0	6.12、 6.16、 6.21	3.0	6.85、 6.9、 6.95、7.01	3.3	5.98、 6.18、 6.33	3.1	6.91、 6.96
3年	3.0	5.94、 5.98、 6.03	3.0	6.65、 6.7、6.8	3.3	5.98、 5.79、 6.13	3.1	6.70、 6.75
4年	3.0	5.76					3.1	6.50、 6.55
5年							3.1	6.35

授出日	二〇二二年							
	十一月二十八日		十一月九日		六月二十日		三月十四日	
於授出日的股價(英鎊)	5.90		5.62		6.04		4.88	
歸屬期(年)	預期股息 收益率(%)	公允價值 (英鎊)	預期股息 收益率(%)	公允價值 (英鎊)	預期股息 收益率(%)	公允價值 (英鎊)	預期股息 收益率(%)	公允價值 (英鎊)
4個月			3.4	5.56				
1年	3.4	5.71	3.4	5.44	3.4	5.84	3.4	4.72
1.4年			3.4	5.38	3.4		3.4	
2年	3.4	5.52	3.4	5.26	3.4	5.65	3.4	4.56
2.4年			3.4	5.2	3.4		3.4	
3年	3.4	5.34	3.4	5.08	3.4	5.46	3.4	4.41
4年	3.4	5.16	3.4	4.92	3.4	5.28	3.4	4.27
5年	3.4	4.99			3.4	5.11	3.4	4.13
6年							3.4	3.99

31. 以股份為基礎的支付續

全體僱員儲股計劃

儲股計劃

二〇一三年儲股計劃已於二〇二三年五月到期，而新的二〇二三年儲股計劃已於二〇二三年五月於股東週年大會上獲股東批准。根據二〇二三年儲股計劃，僱員可訂立儲蓄合約。僱員可在三年內每月最多儲存250英鎊，按較邀請接受儲股計劃當日的股價折讓最多20%（「購股權行使價」）購入本公司的普通股，其後在六個月期間內行使購股權。根據儲股計劃授出的購股權並無附帶表現指標，且無需支付授出價以獲得購股權。於部分本集團業務所在國家，一般由於證券法及規管限制的規定，營運儲股計劃並不可行。於此等國家，本集團於可行情況下向其僱員提供同等以現金為基礎支付的另類選擇。

二〇二三年儲股計劃可授出新獎勵的剩餘年限為十年。二〇一三年儲股計劃已到期，且將不會根據該計劃進一步授出獎勵。

估值－儲股：

儲股計劃項下的購股權以二項式期權定價模型估值。相同的公允價值適用於包括執行董事在內的所有僱員。每份授出購股權的公允價值及計算時使用的假設如下：

全體僱員儲股計劃（儲股）

	二〇二三年	二〇二二年
授出日	九月十八日	十一月二十八日
於授出日的股價（英鎊）	7.35	5.80
行使價（英鎊）	5.88	4.23
歸屬期（年）	3	3
預期波幅（%）	36.7	39.3
預期購股權年期（年）	3.5	3.33
無風險利率（%）	4.48	3.21
預期股息收益率（%）	3.0	3.4
公允價值（英鎊）	3.05	2.08

預期波幅乃根據過去三年或授出前三年的歷史波幅而釐定。預期年期為平均預期行使期。無風險回報利率指期限與假設購股權年期一致的零票息英國政府債券的收益率。預期股息收益率乃經參考市場共識股息收益率計算。

限制

倘於任何曆年根據二〇二一年計劃授出任何獎勵，而於擬授出時將導致截至該曆年止10個曆年期間根據二〇二一年計劃及渣打集團有限公司營運的任何其他酌情股份計劃分配的渣打集團有限公司普通股數目超過當時已發行的渣打集團有限公司普通股股本的5%，則不得授出該獎勵。

倘於任何曆年根據二〇二一年計劃或二〇二三年儲股計劃授出任何獎勵，而於擬授出時將導致截至該曆年止10個曆年期間根據二〇二一年計劃或二〇二三年儲股計劃及渣打集團有限公司營運的任何其他僱員股份計劃分配的渣打集團有限公司普通股數目超過當時已發行的渣打集團有限公司普通股股本的10%，則不得授出該獎勵。

倘於任何曆年根據二〇二一年計劃或二〇二三年儲股計劃授出任何獎勵，而於擬授出時將導致因二〇二一年計劃或二〇二三年儲股計劃（如相關）下當時尚未行使的獎勵而可能發行或轉讓的渣打集團有限公司普通股數目超過當時已發行的渣打集團有限公司普通股股本的10%，則不得授出該獎勵。

於任何12個月期間因根據二〇二一年計劃授出的獎勵而可能發行的渣打集團有限公司普通股數目不得超過當時已發行的渣打集團有限公司普通股股本的1%。於任何12個月期間因根據二〇二三年儲股計劃授出的獎勵而可能發行的渣打集團有限公司普通股數目不得超過當時已發行的渣打集團有限公司普通股股本的1%。

渣打集團有限公司獲豁免嚴格遵守《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》第17.03A、17.03B(1)、17.03E及17.03(18)條。詳情載於二〇二三年三月三十日刊發的市場公告。就豁免嚴格遵守第17.03(18)條附註1的規定而言，二〇二三年並無建議對計劃規則進行修改，因此董事會無需行使其酌情權。

31. 以股份為基礎的支付續

截至二〇二三年十二月三十一日止年度股份獎勵變動的對賬

	酌情獎勵 ¹			加權平均 儲股行使價 (英鎊)
	長期獎勵計劃	遞延股份	儲股	
於二〇二三年一月一日尚未行使	11,339,951	46,449,040	17,109,519	3.81
已授出 ^{2,3}	2,142,057	21,668,459	5,668,325	-
已失效	(1,911,931)	(1,231,514)	(1,407,502)	4.14
已行使	(622,695)	(19,817,781)	(4,468,125)	3.75
於二〇二三年十二月三十一日尚未行使	10,947,382	47,068,204	16,902,217	4.49
該計劃下可發行的證券總數	10,947,382	47,068,204	16,902,217	
於二〇二三年十二月三十一日已發行股份百分比	0.41	1.76	0.63	4.49
於二〇二三年十二月三十一日可予行使	-	685,077	2,482,392	3.16
行使價範圍(英鎊) ³	-	-	3.14-5.88	
已歸屬但尚未行使的購股權的內在價值(百萬元)	-	5.81	11.08	
加權平均合約剩餘年期(年)	7.59	8.11	2.30	
期內已行使獎勵的加權平均股價(英鎊)	6.94	7.04	6.65	

- 根據二〇二一年計劃及二〇二一年計劃授出。僱員並未為此等獎勵的成本作出供款。
- 2,134,238份(長期獎勵計劃)於二〇二三年三月十三日授出，6,501份(長期獎勵計劃)於二〇二三年三月一日作為名義股息授出，1,318份(長期獎勵計劃)於二〇二三年九月一日作為名義股息授出；20,828,385份(遞延股份)於二〇二三年三月十三日授出，121,314份(遞延股份)於二〇二三年三月一日作為名義股息授出，338,583份(遞延股份)於二〇二三年六月十九日授出，235,186份(遞延股份)於二〇二三年九月十八日授出，52,082份(遞延股份)於二〇二三年九月一日作為名義股息授出，92,909份(遞延股份)於二〇二三年十一月二十日授出；5,668,325份(儲股)於二〇二三年九月十八日根據二〇二三年儲股計劃授出。
- 二〇二三年授出儲股的行使價為每股5.88英鎊，較邀請接受儲股計劃當日二〇二三年八月二十一日前五日的平均收市價折讓20%。二〇二三年八月十八日的收市股價為7.214英鎊。

截至二〇二二年十二月三十一日止年度股份獎勵變動的對賬

	酌情獎勵 ¹			加權平均 儲股行使價 (英鎊)
	長期獎勵計劃	遞延股份	儲股	
於二〇二二年一月一日尚未行使	11,627,751	39,718,654	16,897,075	3.95
已授出 ^{2,3}	3,066,288	25,037,706	5,777,197	-
已失效	(2,927,828)	(1,121,849)	(2,700,678)	4.29
已行使	(426,260)	(17,185,471)	(2,864,075)	5.03
於二〇二二年十二月三十一日尚未行使	11,339,951	46,449,040	17,109,519	3.81
該計劃下可發行的證券總數	11,339,951	46,449,040	17,109,519	
於二〇二二年十二月三十一日已發行股份百分比	0.39	1.60	0.59	3.81
於二〇二二年十二月三十一日可予行使	-	1,191,693	1,699,772	4.96
行使價範圍(英鎊) ³	-	-	3.14-5.13	-
已歸屬但尚未行使的購股權的內在價值(百萬元)	0.02	8.93	2.59	
加權平均合約剩餘年期(年)	7.88	8.25	2.27	
期內已行使獎勵的加權平均股價(英鎊)	5.09	4.93	5.94	

- 根據二〇二一年計劃及二〇二一年計劃授出。僱員並未為此等獎勵的成本作出供款。
- 3,048,826份(長期獎勵計劃)於二〇二二年三月十四日授出，14,989份(長期獎勵計劃)於二〇二二年三月一日作為名義股息授出，2,473份(長期獎勵計劃)於二〇二二年八月八日作為名義股息授出，23,434,127份(遞延股份)於二〇二二年三月十四日授出，77,479份(遞延股份)於二〇二二年三月一日作為名義股息授出，584,322份(遞延股份)於二〇二二年六月二十日授出，43,918份(遞延股份)於二〇二二年八月八日授出，771,103份(遞延股份)於二〇二二年十一月九日授出，126,757份(遞延股份)根據二〇二一年計劃於二〇二二年十一月二十八日授出。根據二〇二三年儲股計劃，5,777,197份(儲股)於二〇二二年十一月二十八日授出。
- 二〇二二年授出儲股的行使價為每股4.23英鎊，較二〇二二年十一月一日的收市價折讓20%。於二〇二二年十一月一日的收市價為5.282英鎊。

32. 於附屬公司、合營企業及聯營公司的投資

會計政策

聯營公司及共同安排

本集團於聯合經營概無任何合約權益。

於聯營公司及合營企業的投資按權益會計法入賬，在初始確認時按成本入賬。本集團於聯營公司及合營企業的投資包括於收購時識別的商譽(減去任何累積減損)。

本集團於收購聯營公司及合營企業後應佔其溢利或虧損的部分於損益賬內確認，而本集團於收購後應佔其他全面收入的變動則於儲備內確認。累積收購後的變動於該項投資的賬面值內作出調整。當本集團應佔聯營公司或合營企業的虧損相等於或超過其於該聯營公司應佔的權益(包括任何其他無抵押應收款項)時，本集團不確認進一步的虧損，除非本集團已代表該聯營公司或合營企業承擔債項或支付款項。

本集團與其聯營公司及合營企業之間於交易的未變現收益及虧損，以本集團於該聯營公司及合營企業應佔的權益為限予以抵銷。於各結算日，本集團評估於聯營公司及合營企業的投資是否存在減值的客觀證據。該等證據包括(其中包括)本集團於一間聯營公司或合營企業的投資的公允價值是否大幅下跌或持續低於其成本。

主要會計估計及判斷

本集團分別為確定其對附屬公司、合營企業及聯營公司是否具有控制權、共同控制權或重大影響力而作出判斷。該等判斷乃根據識別交易對手的相關活動(即對實體的回報產生重大影響的該等活動)，並進一步決定本集團對該等實體是否具有控制權、共同控制權或重大影響力(即參與財政及經營政策決策的權力，而非控制該等實體)。

該等判斷有時由股權持股量及與該等持股量相關的投票權確定。然而，本集團亦會考慮進一步因素，包括(但不限於)董事會席位、諮詢委員會成員及若干決策者的專業知識。即使本集團可能持有該實體少於50%的表決權股份，於確定本集團是否對該實體具有實際控制權時，仍需進一步判斷。與其他股東的規模和分散度相比，需做出判斷來確定本集團股權的相對規模。

若存在可能減值跡象，則對聯營公司及合營企業的投資以及在本公司層面於附屬公司的投資進行減值測試。判斷用於確定是否有客觀證據表明存在減值。客觀證據可能是可觀察數據，如採用權益法時產生的投資虧損，由於財務困難而授予的寬免或違反聯營公司或合營企業的合約/監管罰款。當考慮更廣泛的減值指標時，如在聯營公司或合營企業所在的主要市場中，活躍市場的虧損或評級下調時，需要進一步判斷。

減值測試乃基於估計，包括預測投資的預期現金流量、增長率、最終價值及用於計算該等現金流量現值的折現率。未來現金流量的估計及折現水平本質上是不確定的，需作出重大判斷。

業務合併

本集團使用收購會計法將其附屬公司的收購入賬。

在本公司的財務報表內，於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資乃以成本減去減損及從收購前溢利於二〇〇九年一月一日前所收的股息(如有)入賬。本集團成員公司之間的公司間交易、結餘及交易的未變現收益及虧損於本集團的賬目內抵銷。

於附屬公司的投資	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元
於一月一日	60,975	60,429
增置 ¹	1,566	1,545
出售 ²	(1,750)	(999)
於十二月三十一日	60,791	60,975

1 包括渣打銀行內部發行的額外一級資本9.92億元及於Standard Chartered Holdings Limited的額外投資5.75億元(二〇二二年十二月三十一日：渣打銀行及渣打銀行(香港)有限公司發行的額外一級資本分別10億元及5億元)

2 包括渣打銀行贖回額外一級資本10億元(二〇二二年十二月三十一日：渣打銀行贖回額外一級資本10億元)

32. 於附屬公司、合營企業及聯營公司的投資續

於二〇二三年十二月三十一日，主要附屬公司(均為間接持有，渣打銀行(香港)有限公司除外，主要從事銀行業務及提供其他金融服務)如下：

註冊成立或註冊國家及地點	主要營業地區	本集團 於普通股 股本的權益 %
Standard Chartered Bank (英格蘭及威爾士)	英國、中東、南亞地區、亞太區、美洲及非洲 (透過本集團成員公司持有)	100
渣打銀行(香港)有限公司(香港)	香港	100
Standard Chartered Bank (Singapore) Limited (新加坡)	新加坡	100
Standard Chartered Bank Korea Limited (韓國)	韓國	100
渣打銀行(中國)有限公司(中國) ¹	中國	100
渣打國際商業銀行股份有限公司(台灣)	台灣	100
Standard Chartered Bank AG (德國)	德國	100
Standard Chartered Bank Malaysia Berhad (馬來西亞)	馬來西亞	100

1 根據中國法律註冊為「渣打銀行(中國)有限公司」

註冊成立或註冊國家及地點	主要營業地區	本集團 於普通股 股本的權益 %
Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited (泰國)	泰國	99.87
Standard Chartered Bank (Pakistan) Limited (巴基斯坦)	巴基斯坦	98.99
Standard Chartered Bank Botswana Limited (博茨瓦納)	博茨瓦納	75.83
Standard Chartered Bank Kenya Limited (肯尼亞)	肯尼亞	74.32
Standard Chartered Bank Nepal Limited (尼泊爾)	尼泊爾	70.21
Standard Chartered Bank Ghana PLC (加納)	加納	69.42
Mox Bank Limited (香港)	香港	68.29

附屬公司的完整列表載於附註40。

本集團並無擁有任何重大非控股權益，除上表載列外(貢獻非控股權益應佔(虧損)/溢利及非控股權益應佔權益分別為3,500萬元(二〇二二年十二月三十一日：(620)萬元)及2.9億元(二〇二二年十二月三十一日：2.61億元))。

於二〇二三年期間，本集團出售其於Pembroke Group Limited (馬恩島)、Pembroke Aircraft Leasing Holdings Limited及鵬博飛機租賃(天津)有限公司(Pembroke Aircraft Leasing (Tianjin) Limited) (中國)的投資。賬面價值包括32.49億元的樓宇、機器及設備、2,300萬元的商譽及無形資產、1.24億元的其他資產及2.92億元的其他負債。該等附屬公司的主要業務為航空金融租賃業務。於二〇二三年第一季度，航空金融租賃業務分類為持作出售，隨後於二〇二三年十一月二日被出售，總代價為35.70億元。出售該業務的收益為3.09億元。此外，本集團於二〇二三年期間出售其全資附屬公司Cardspal Pte. Ltd.及Kozagi。出售Cardspal Pte. Ltd.及Kozagi的收益分別為1,200萬元及700萬元。

儘管本集團的附屬公司在外匯匯款方面受當地法定資本及流動資金要求規限，但是該等限制乃於日常業務過程中產生，對本集團獲得或使用本集團資產及清償本集團負債的能力並無重大限制。

除銀行業附屬公司經營以內的監管框架導致的重大限制外，本集團就獲得或使用本集團資產及清償本集團負債的能力並無重大限制。該等框架要求銀行經營維持若干水平的監管資本、流動資產、所能承擔的風險限值以及遵守其他規定比率。該等限制概述如下：

監管及流動資金要求

本集團的附屬公司須維持最低資本、槓桿比率、流動資金及風險比率，因此限制該等附屬公司向母公司分派現金或其他資產的能力。

32. 於附屬公司、合營企業及聯營公司的投資續

附屬公司亦須在其業務所在國家的央行及其他監管機構維持結存。於二〇二三年十二月三十一日，現金及央行結存總額為700億元(二〇二二年十二月三十一日：580億元)，其中60億元(二〇二二年十二月三十一日：90億元)受到限制。

法律規定

本集團附屬公司須遵守一般為保持償付能力而不得向母公司分派資本及未實現溢利的法律規定。該等規定限制附屬公司向本集團匯回股息的能力。若干附屬公司亦須遵守當地外匯控制規例，該等規例對從該國匯出資本(透過一般股息除外)作出限制。

合約規定

本集團附屬公司資產負債表所列的作為負債抵押品的資產不得於本集團內轉讓。

分佔於聯營公司及合營企業的投資溢利包括：

	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元
於合營企業的投資虧損	(13)	(7)
於聯營公司的投資溢利	154	163
總計	141	156
於聯營公司及合營企業的權益	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元
於一月一日	1,631	2,147
匯兌差額	16	(232)
增置 ¹	64	26
應佔溢利	141	156
已收股息 ⁴	(11)	(58)
出售	-	(1)
減值 ²	(872)	(336)
分佔按公允價值計入其他全面收入及其他儲備	(7)	(79)
其他變動 ³	4	8
於十二月三十一日	966	1,631

1 包括來自SBI Zodia Custody Co. Ltd的非現金代價(知識產權—使用權)1,700萬元

2 減值主要與本集團於其聯營公司渤海銀行的投資8.50億元及CurrencyFair Limited (Zai)的投資2,100萬元有關

3 變動與CurrencyFair Limited有關

4 包括來自Ascenta IV的現金分配(700萬元)

於二〇二三年期間，本集團出售其於聯營公司Metaco SA的13.09%投資份額，總代價為1,800萬元。全部金額確認為出售收益。

本集團於聯營公司權益的完整列表載於附註40。本集團的主要聯營公司為：

聯營公司	業務性質	主要營業地區	本集團 於普通股 股本的權益 %
渤海銀行	銀行服務	中國	16.26
CurrencyFair Limited Exchange Ireland	銀行服務	愛爾蘭	43.42

本集團於渤海銀行的所有權百分比為16.26%。

儘管本集團於渤海銀行的投資低於20%股權，惟本集團對其管理、財政及經營政策可行使重大影響力，因此視其為聯營公司。該影響力透過董事會代表及向渤海銀行提供的技術專長體現。本集團對於聯營公司的投資採用權益會計法入賬。

渤海銀行的法定年度年結日為十二月三十一日，但後於本集團發佈其年終財務報表。由於渤海銀行較早編製財務報表並不切實際，故本集團按三個月滯後基準確認其應佔渤海銀行的盈利。因此，本集團分別於本集團截至二〇二三年十二月三十一日止年度的綜合損益賬及綜合全面收入表確認其於截至二〇二三年九月三十日止十二個月應佔渤海銀行的溢利及其他全面收入變動。

自二〇二二年以來，曾發生若干重大事件，需要對本集團在渤海的投資賬面金額進行減值。該等事件包括渤海銀行於二〇二三年報告的純利低於二〇二二年，以及中國內地銀行業面臨的挑戰及房地產市場的不明朗因素，這可能會影響渤海銀行的未來盈利能力。

倘本集團對渤海銀行不具有重大影響，投資將按公允價值而非當前賬面價值計量，即如會計政策附註所述採用權益法入賬。

32. 於附屬公司、合營企業及聯營公司的投資續

減值測試

於二〇二三年十二月三十一日，渤海銀行的上市股權價值低於本集團於聯營公司投資的賬面值。因此，本集團對其於渤海銀行的投資之賬面值進行了減值評估，結論得出需要於二〇二三年作出8.50億元的減值(二〇二二年：減值3.08億元)。減值總額乃於綜合收益表的「商譽、樓宇、機器及設備及其他減值」項目中在中央及其他項目分部下入賬。本集團於渤海投資的賬面值7.00億元(二〇二二年：14.21億元)指使用價值與公允價值減出售成本的較高者。用於計算使用價值的財務預測反映了本集團管理層在考慮到上述重大發展的情況下對渤海未來盈利的最佳估計。

渤海銀行	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元
使用中價值	700	1,421
賬面值 ¹	700	1,421
市值 ²	418	685

1 本集團分佔的16.26%資產淨值減去本集團並無持有的其他股權工具

2 本集團持有的股份數目乘以十二月三十一日的股份報價

可收回金額基準

減值測試乃透過比較渤海銀行的可收回金額(按使用價值和公允價值減銷售成本的較高者釐定)及其賬面值而進行。

使用價值乃使用股息折現模型計算，該模型在就對監管資本要求作出調整後，估計5年內可分派予權益持有人的未來現金流量，之後根據「戈登增長」模型計算終值。使用價值中的主要假設如下：

- 根據本集團管理層對普通股股東可得未來溢利的最佳估計得出之中短期預測，參考渤海銀行最新發佈的財務業績及過往表現釐定
- 有關預測運用可得的資料並計及預測期間內按正常基準計算之表現，包括：(i)基於中國內地長期國內生產總值增長率的資產增長假設；(ii)以渤海銀行過往報告的預期信貸虧損作基準的預期信貸虧損(基於客戶貸款及墊款的預期信貸虧損以及按攤銷成本及按公允價值計入其他全面收入計量的金融投資的比例)假設。此就銀行業調整及物業市場不明朗因素作出進一步調整；(iii)淨息差從二〇二五年起增長，經參考中國第三方市場利率預測；(iv)根據渤海銀行的可獲得最新表現及組成部分(交易及手續費收入)的貢獻估計所得淨手續費收入；及(v)基於渤海銀行的實際稅率，就過往報告的業績的短期預測，從更保守的觀點就中長期進行更新
- 應用於該等現金流的折現率乃參考中國當地市場的交易及經紀數據而估計，交叉檢查資本資產定價模式，其包括渤海銀行的長期無風險比率、beta及公司風險溢價假設
- 中國內地的長期國內生產總值增長率用於將預期的中短期收益推斷為永久收益，從而得出最終價值；及
- 資本維持比率包括作出旨在估計渤海銀行在預測期內的目標監管資本要求的資本減值。有關減值已考慮到根據風險加權資產佔資產總額的歷史比率以及所需資本(核心普通股權一級資本比率及最低核心普通股權一級資本比率)總額(包括為滿足目標資本比率不時所須的保留盈利)預測的風險加權資產變動。風險加權資產預測已作出調整，以反映管理層對於實施巴塞爾協議3.1於二〇二四年一月一日生效對中國所造成影響的最佳估計。

二〇二三年期間對使用價值模型進行了改進，以就各期間納入預測的資產負債表概要及更細化的收益表假設。儘管本集團無法估計對未來期間的影響，但二〇二三年模型的主要變動概述如下：

- 資產增長率、淨利息收入利潤率及預期信貸虧損假設已應用於相關的資產負債表項目，以得出各期間的損益預測
- 風險加權資產按資產總額百分比建模，以反映各期間的監管變動(如巴塞爾協議3.1)的潛在資本影響。就二〇二三年十二月三十一日的使用價值而言，已假設預測期間及終端期的最低普通股權一級資本比率為8.0%(二〇二二年：7.5%)
- 與上述模型更新一致，淨手續費收入與淨利息收入分開建模。

二〇二三年使用價值模型在使用前，已使用二〇二二年模型假設進行校準。

32. 於附屬公司、合營企業及聯營公司的投資續

使用中價值計算所使用的主要假設如下：

	二〇二三年 %	二〇二二年 %
除稅前折現率	13.68	13.03
長期國內生產總值增長率	4.00	4.00
總資產增長率	4.00	不適用 ¹
風險加權資產佔總資產百分比	63.87-67.06	不適用 ¹
淨息差	1.21-1.48	1.50-1.84
淨手續費收入增長率	4.00	不適用 ¹
預期信貸虧損佔客戶貸款的百分比	0.80-1.24	0.90-1.45
預期信貸虧損佔按攤銷成本及按公允價值計入其他全面收入計量的金融投資的百分比	0.35-0.67	不適用 ¹
實際稅率	12.02-16.00 ²	16.00
資本維持比率 ³	8.28	8.06

1 二〇二二年未明確模擬該等假設，因此並無呈列比較數字

2 渤海銀行最新的實際稅率(12.02%)僅用於首年的現金流。此後，與先前期間一樣採用16.00%

3 渤海銀行所報告的核心普通股權一級資本比率

下表披露渤海銀行按管理層判斷的合理可能變化作出的主要假設的敏感度：有關變化按個別情況應用於每個現金流年度。假設的百分比變動反映管理階層評估所用假設的合理性及其對使用價值的影響的程度。

敏感度	主要假設變動		
	基點	增加 超額空間/ (減值) 百萬元	減少 超額空間/ (減值) 百萬元
折現率	100	(126)	169
長期國內生產總值增長率 ¹	100	135	(100)
總資產增長率	100	41	(40)
風險加權資產佔總資產百分比	100	(26)	26
淨息差	10	452	(282) ²
淨手續費收入	100	53	(51)
預期信貸虧損佔客戶貸款的百分比	10	(275)	275
預期信貸虧損佔按攤銷成本及按公允價值計入其他全面收入計量的金融投資的百分比	10	(131)	131
實際稅率	100	(25)	25
資本維持比率	50	(199)	199

1 長期國內生產總值增長率變動僅適用於最終價值的計算

2 以渤海銀行於二〇二三年十二月三十一日的市值作為減值下限

下表載列渤海銀行於應用本集團分佔聯營公司溢利部分前的財務報表概要：

	二〇二三年 九月三十日 百萬元	二〇二二年 九月三十日 百萬元
總資產	246,212	236,396
總負債	230,101	220,662
經營收入 ¹	3,640	3,958
淨溢利 ¹	811	1,186
其他全面收入 ¹	(38)	(457)

1 此項指十二個月的盈利(十月一日至九月三十日)

33. 結構實體

會計政策

倘本集團與結構實體之間的實質關係顯示本集團須承擔可變回報的風險及亦可使用權力影響可變回報風險於該結構實體的合約相關活動的權力，則該結構實體與本集團將作綜合計算。

於釐定是否將已向其轉移資產的結構實體綜合入賬時，本集團考慮其管理結構實體有關活動的能力。該等相關活動從本集團單方面清算結構實體的權利、投資於結構實體發行的的大部分證券或本集團持有代表若干控制權的特定後償證券可見一斑。本集團可能會進一步考慮合約安排包含的有關活動(如認購期權，其具有管理實體的實際能力)、結構實體與投資者之間的特殊關係，以及有否個別投資者較大承擔結構實體的可變回報風險。

於釐定對結構實體的控制權時需作出判斷。實體的目的及設計，會連同釐定有何實體的有關活動及管理該等活動的人士予以考慮。會進一步判斷投資者所承擔結構實體的可變回報風險及接受可變回報。本集團須權衡所有此等情況，以考慮本集團或另一所涉方是否以其自身權利或作為代表他人的代理人行事。另需進一步判斷及持續評估結構實體的控制權，尤其於市況對不同投資者的可變回報風險承擔有影響的情況。

於綜合入賬的結構實體的權益：根據上文會計政策所述的釐定方法，倘本集團對結構實體擁有控制權，則結構實體會於本集團的財務報表中綜合入賬。下表載列本集團於綜合入賬結構實體的權益。

	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元
飛機及船舶租賃	52	3,531
資本及其他結構性融資	353	330
總計	405	3,861

於未綜合入賬結構實體的權益：未綜合入賬結構實體均為不由本集團控制的結構實體。本集團在日常業務過程中與未綜合入賬結構實體訂立交易，以便客戶進行交易以及尋求具體投資機會。這主要在企業、商業及機構銀行業務內。於結構實體的權益為合約或非合約參與，為本集團產生來自結構實體表現的回報變動。

下表呈列與於未綜合入賬結構實體持有的可變權益、與該等權益相關的最大虧損風險承擔及結構實體的總資產有關於財務報表內確認的資產的賬面值。最大虧損風險承擔主要限於本集團於結構實體的資產負債表內風險承擔的賬面值。就衍生工具而言，最大虧損風險承擔為資產負債表內的估值，而非名義金額。就承擔及保證而言，最大虧損風險承擔為可能日後虧損的名義金額。

	二〇二三年						二〇二二年					
	資產 抵押證券 百萬元	貸款 百萬元	結構性 融資 百萬元	資本 融資基金 百萬元	其他活動 百萬元	總計 百萬元	資產 抵押證券 百萬元	貸款 百萬元	結構性 融資 百萬元	資本 融資基金 百萬元	其他活動 百萬元	總計 百萬元
本集團權益—資產												
按公允價值計入損益的金融資產	954	269	143	137	-	1,503	851	-	-	136	-	987
按攤銷成本持有的貸款及墊款/ 投資證券	17,795	15,105	13,353	-	190	46,443	18,696	21,667	14,261	-	246	54,870
投資證券(按公允價值計入 其他全面收入)	2,443	-	-	-	-	2,443	2,248	-	-	-	-	2,248
其他資產	-	-	34	-	-	34	-	-	-	8	-	8
總資產	21,192	15,374	13,530	137	190	50,423	21,795	21,667	14,261	144	246	58,113
資產負債表外	-	8,869	6,691	-	20	15,580	-	9,675	8,710	93	-	18,478
本集團最大虧損風險承擔	21,192	24,243	20,221	137	210	66,003	21,795	31,342	22,971	237	246	76,591
結構實體的總資產	191,627	15,374	31,806	250	1,688	240,745	177,194	17,925	35,732	291	1,828	232,970

33. 結構實體續

本集團採用未綜合入賬結構實體的主要活動類型包括管理投資基金的合成信用違約掉期(包括專項資本融資基金)、以組合管理為目的及結構性融資及資產抵押證券。此等項目於下文詳述：

- **資產抵押證券**：本集團亦持有於第三方發起並管理的結構實體發行的資產抵押證券的投資。為市場莊家用途及資產抵押證券交易部門酌情決定，本集團可能持有少量來自信貸組合管理產生的結構實體的債務證券。此方面於上文資產抵押證券一欄披露。
- **組合管理(本集團保薦實體)**：就組合管理而言，本集團已透過合成信用違約掉期合約向票據發行結構實體購買信用保護。該信用保護產生了結構實體及終端投資者隨後吸納的信貸風險。因相關資產未轉讓至該等結構實體，故仍被計入本集團的資產負債表。本集團繼續擁有或持有該等資產相關的所有風險及回報。因監管合規證券化而獲得的信貸保護僅用以保障本集團因合資格信貸事件而免受損失，有關資產不會自本集團資產負債表中取消確認。本集團並無於結構實體持有任何股本權益，但可能持有少量已發行票據作市場莊家用途，此方面於上文資產抵押證券一欄披露。票據發行所得款項通常於受託人運作的發行人賬戶中持作現金抵押品或投資於AAA級政府支持證券，以作為結構實體與本集團所訂立掉期合約的抵押品，及於到期時向投資者償還本金。結構實體透過使用現金抵押或變現抵押證券補償本集團已產生的實際虧損。因此，結構實體按反優先次序撤減相等於已產生的虧損金額的已發行票據。該等工具期限內所需全部資金已被承擔，本集團對於有關工具的流動資金情況並無存在間接風險。由於本集團為安排人及牽頭經辦人，或因結構實體擁有渣打品牌，故本集團對有關若干組合管理工具及投資基金存在聲譽風險。
- **企業借貸**：企業借貸包括於日常業務過程中透過結構實體向第三方提供的已抵押貸款。
- **結構性融資**：結構性融資包括為利客戶安排，而在交易中由本集團或更普遍情況下由客戶利用的一種或以上結構實體。本集團的風險主要來自作為財務中介人為該等結構實體提供資金，以從貸款人收取回報。交易大部分與房地產融資和提供飛機租賃及船舶融資有關。
- **資本融資基金**：本集團於資本融資基金的風險為對無槓桿投資基金的已承擔或已投資資本，該等基金主要投資於泛亞基礎建設、房地產及私募股權。
- **其他活動**：其他活動包括建立結構實體支援孖展融資交易、就現有信貸及債務融資進行再融資以及設立破產隔離結構實體。

於上表中，本集團使用以下基礎釐定結構實體的資產總值：

- 資產抵押證券、資本融資及其他活動乃以結構實體已公佈的資產總值為基礎。
- 借貸及結構性融資乃以本集團借予結構實體的貸款的價值為基礎

34. 現金流量表

對損益賬內非現金項目的調整及其他調整

	本集團		本公司	
	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元
投資證券的折讓價及溢價攤銷	(704)	237	-	-
後償負債的利息支出	951	570	632	615
已發行優先債務證券的利息支出	2,068	794	1,434	696
其他非現金項目	(578)	(12)	8	301
界定福利計劃的退休金成本	61	58	-	-
以股份為基礎的支付成本	219	199	-	-
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	508	836	-	-
來自附屬公司的股息收入	-	-	(4,738)	(1,047)
其他減值	1,008	439	-	-
出售樓宇、機器及設備的收益	(31)	(62)	-	-
出售按公允價值計入其他全面收入及攤銷成本的金融資產的虧損	209	190	-	-
折舊及攤銷	1,071	1,186	-	-
計入損益的公允價值變動	(1,666)	(365)	(202)	-
外幣重估價值	299	(365)	19	-
聯營公司及合營企業之溢利	(141)	(156)	-	-
總計	3,274	3,549	(2,847)	565

34. 現金流量表續

經營資產的變動

	本集團		本公司	
	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 (經重列) 百萬元	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元
衍生金融工具減少／(增加)	13,061	(11,873)	(19)	259
按公允價值計入損益的債務證券、國庫券及股票(增加)／減少 ¹	(29,477)	9,067	(4,068)	289
銀行同業及客戶貸款及墊款(增加)／減少 ¹	(787)	14,381	-	-
預付款項及應計收入淨減少／(增加)	82	(1,056)	-	-
其他資產淨減少／(增加)	2,663	2,470	268	(806)
總計	(14,458)	12,989	(3,819)	(258)

1 二〇二二年按公允價值計入損益的債務證券、國庫券及股票減少經已重列(8.21)億元，而二〇二二年銀行同業及客戶貸款及墊款減少則經已重列143.55億元(請參閱附註35)

經營負債的變動

	本集團		本公司	
	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元
衍生金融工具(減少)／增加	(13,629)	17,145	(239)	1,004
銀行同業存款、客戶存款、已發行債務證券、香港流通紙幣及短倉淨增加／(減少)	17,877	(9,259)	4,479	106
應計項目及遞延收入增加	1,106	1,381	153	4
其他負債淨減少	(3,377)	(481)	(1,154)	(2,080)
總計	1,977	8,786	3,239	(966)

披露

	本集團		本公司	
	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元
後償債務(包括應計利息)：				
期初結餘	13,928	16,885	13,895	16,395
發行所得款項	18	750	-	750
已付利息	(563)	(667)	(545)	(619)
還款	(2,160)	(1,848)	(2,160)	(1,800)
外匯變動	146	(338)	146	(337)
對沖會計產生的公允價值變動	311	(1,502)	271	(1,098)
應計利息及其他	536	648	516	604
期末結餘	12,216	13,928	12,123	13,895
優先債務(包括應計利息)：				
期初結餘	32,288	29,904	14,080	16,981
發行所得款項	15,261	11,902	5,105	1,500
已付利息	(1,145)	(845)	(434)	(506)
還款	(6,471)	(7,838)	(2,037)	(2,980)
外匯變動	(21)	(729)	(2)	(431)
對沖會計產生的公允價值變動	119	(1,051)	188	(1,014)
應計利息及其他	1,319	945	618	530
期末結餘	41,350	32,288	17,518	14,080

35. 現金及現金等值項目

會計政策

現金及現金等值項目包括：

- 現金及央行結餘，受限制結餘除外；及
- 下表所列的其他結餘，該等結餘為自收購日期起少於三個月到期、不受合約限制規則、價值變動不大、高流動性及持作應付短期現金承擔。這包括國庫券及其他合資格票據、短期政府證券、銀行同業貸款及墊款(包括反向回購)及客戶貸款及墊款(包括央行存款)等產品，乃就合適的業務用途持有。

現金及央行結餘包括受限制賬戶的現金及活期存款，或合約規定僅於隔夜到期的存款。央行其他存款乃作為「客戶貸款及墊款」的一部分部告。

於重新評估央行、客戶及同業結餘的性質及用途後，本集團於二〇二二年十二月三十一日及二〇二二年一月一日的現金及現金等值項目已經重列。以下結餘已被本集團根據上述準則識別為現金及現金等值項目。

	本集團		本公司	
	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 (經重列) 百萬元	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元
現金及央行結存	69,905	58,263	-	-
減：受限制結餘	(6,153)	(9,173)	-	-
國庫券及其他合資格票據	5,931	12,661	-	-
銀行同業貸款及墊款	11,879	10,144	-	-
客戶貸款及墊款	25,829	24,586	-	-
投資	244	1,114	-	-
附屬公司欠款及欠附屬公司款項	-	-	10,294	7,417
總計	107,635	97,595	10,294	7,417

二〇二二年十二月三十一日的集團現金及現金等值項目結餘經已重列，以增加88.76億元，原因是符合現金及現金等值項目定義的央行結存原計入客戶貸款及墊款(245.86億元)，但未計入現金及現金等值項目中，且與銀行貸款及墊款相關的現金及現金等值項目(104.14億元)、國庫券及其他合資格票據(52.75億元)以及投資(2,100萬元)中包含有不符現金及現金等值項目定義的餘額。於二〇二二年初的現金及現金等值項目結餘亦已予重列令結餘減少46.59億元。於二〇二二年本集團現金流量表中，經營資產的變動亦因該等變動而重列135.34億元。

36. 關連人士交易

董事及高級人員

董事薪酬及於股份的權益詳情於董事薪酬報告披露。

國際會計準則第24號「關連人士」披露要求提供以下有關主要管理層薪酬的額外資料。主要管理層包括渣打集團有限公司非執行董事、執行董事、渣打銀行董事委員會董事及渣打集團有限公司履行管理職責的高級管理層。

	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元
薪金、津貼及實物利益	42	39
以股份為基礎的支付	26	26
已付或應收花紅	5	4
離職福利	-	1
總計	73	70

與董事及其他人士的交易

於二〇二三年十二月三十一日，根據二〇〇六年公司法(該法例)及香港聯合交易所有限公司上市規則(香港上市規則)而披露有關向董事提供貸款的總額如下：

	二〇二三年		二〇二二年	
	人數	百萬元	人數	百萬元
董事 ¹	4	-	3	-

1 未償還貸款結餘低於5萬元

36. 關連人士交易續

提供予渣打集團有限公司董事的貸款交易為香港上市規則第十四A章項下的關連交易。由於該交易在一般及日常業務過程中按正常商業條款提供，其完全獲免作為第14A.87(1)條項下的財務援助。

於二〇二三年十二月三十一日，渣打銀行向其僱主財務退休福利計劃的獨立受託人作出一項逾6,800萬元(二〇二二年十二月三十一日：8,900萬元)現金資產的押記。

除年報及賬目所披露者外，本公司任何董事、關連人士或高級職員概無達成任何須根據該法例、英國上市管理局上市規則或香港上市規則作出披露的其他交易、安排或協議。

與Temasek Holdings (Private) Limited的非收益交易詳情載於第220頁。

本公司

本公司自其附屬公司收取淨利息收入14.69億元(二〇二二年十二月三十一日：10.12億元)。本公司對外發行債務及向本集團成員公司借出所得款項。

本公司已與渣打銀行訂立協議，倘渣打銀行未能按有關債務條款的規定支付其債務票面利息，本公司將發行股份，以償付未能支付的票面利息。

	二〇二三年			二〇二二年		
	渣打銀行 百萬元	渣打銀行 (香港) 有限公司 百萬元	其他 ¹ 百萬元	渣打銀行 百萬元	渣打銀行 (香港) 有限公司 百萬元	其他 ¹ 百萬元
資產						
應收附屬公司款項	10,208	60	25	6,860	141	255
衍生金融工具	62	12	-	47	-	-
債務證券	20,524	4,775	1,070	18,787	4,469	526
總資產	30,794	4,847	1,095	25,694	4,610	781
負債						
應付附屬公司款項	-	-	-	2	-	-
衍生金融工具	1,104	-	-	1,283	61	-
總負債	1,104	-	-	1,285	61	-

1 其他包括Standard Chartered Bank (Singapore) Limited、Standard Chartered Holdings Limited及Standard Chartered IH Limited

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：

	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元
資產		
貸款及墊款	-	20
按公允價值計入損益的金融資產	14	
衍生工具資產	12	18
總資產	26	38
負債		
存款	959	610
其他負債	2	19
總負債	961	629
貸款承擔及其他擔保¹	113	164

1 本期間內的最高貸款承擔及其他擔保為1.13億元(二〇二二年：1.64億元)

37. 結算日後事項

於二〇二四年一月十一日，渣打集團有限公司發行於2035年到期的15億元6.097%固定利率重置票據。於二〇二四年一月十九日，渣打集團有限公司發行於二〇三〇年到期的3.35億新加坡元4.00%固定利率重置票據

董事已於二〇二三年十二月三十一日後宣佈最高代價為10億元的股份回購。此舉將通過註銷已回購股份來減少已發行普通股的數目。

董事會已於二〇二三年十二月三十一日後宣派二〇二三年末期股息每股普通股21仙。

38. 核數師酬金

核數師酬金包括於其他一般行政支出。本集團向其主要核數師安永會計師事務所及其聯營公司(統稱「安永會計師事務所」)支付的金額載列如下。所有服務已獲本集團審核委員會批准並有監控程序，以確保外聘核數師的獨立性不受提供其他服務的影響。

	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元
本集團法定審核的審核費用	27.8	22.2
其中審核渣打銀行集團的費用	20.6	16.3
應付安永向渣打集團有限公司提供其他服務的費用：		
審核渣打集團有限公司的附屬公司	13.4	12.8
審核費用總額	41.2	35.0
審核相關賬目審查服務	6.0	5.5
其他賬目審查服務	7.0	4.3
其他非審核服務	0.8	0.1
交易相關服務	0.3	0.3
非審核費用總額	14.1	10.2
應付費用總額	55.3	45.2

以下為上述類別內包括的服務種類的說明：

- 本集團法定審核的審核費用乃就法定審核本集團的綜合財務報表及渣打集團有限公司的獨立財務報表而應付安永會計師事務所的費用
- 審核相關費用包括法例或規例規定須由核數師提供的服務、審閱中期財務資料、匯報監管報表、向監管機構匯報客戶資產及就管治人員授權的財務資料及監控所執行的延伸工作等的費用
- 其他賬目審查服務包括與法定及監管存檔有關的協定程序
- 交易相關服務為就發出告慰函應付安永會計師事務所的費用

因其擔任核數師而產生的開支90萬元(二〇二二年：60萬元)已報銷予安永會計師事務所。

39. 渣打集團有限公司(本公司)

金融工具的分類及計量

金融資產	二〇二三年				二〇二二年			
	持作對沖的 衍生工具 百萬元	攤銷成本 百萬元	強制 按公允價值 計入損益 的非交易 百萬元	總計 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	攤銷成本 百萬元	強制 按公允價值 計入損益 的非交易 百萬元	總計 百萬元
衍生工具	80	-	-	80	61	-	-	61
投資證券	-	6,944	19,425 ¹	26,369	-	8,423	15,358 ¹	23,781
附屬公司欠款	-	10,294	-	10,294	-	7,417	-	7,417
總計	80	17,238	19,425	36,743	61	15,840	15,358	31,259

1 渣打銀行、渣打銀行(香港)有限公司、渣打銀行(中國)有限公司及Standard Chartered Bank (Singapore) Limited發行吸收虧損能力合資格債務證券

分類為攤銷成本的工具，包括投資證券及附屬公司欠款，均於第一階段入賬以確認預期信貸虧損。

持作對沖的衍生工具按公允價值持有並分類為第二級及第三級，交易對手為渣打銀行、渣打銀行(香港)有限公司及外在交易對手。

債務證券包括由渣打銀行及SC Ventures Holdings Limited發行按攤銷成本持有的證券，其公允價值相等於賬面值，為69.44億元(二〇二二年十二月三十一日：84.23億元)。

39. 渣打集團有限公司(本公司)續

於二〇二三年及二〇二二年，附屬公司欠款的公允價值相等於其賬面值。

金融負債	二〇二三年				二〇二二年			
	持作對沖的 衍生工具 百萬元	攤銷成本 百萬元	指定為 按公允價值 計入損益 百萬元	總計 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	攤銷成本 百萬元	指定為 按公允價值 計入損益 百萬元	總計 百萬元
衍生工具	1,104	-	-	1,104	1,343	-	-	1,343
已發行債務證券	-	17,142	14,007	31,149	-	13,891	10,397	24,288
後償負債及其他借貸資金	-	9,248	2,697	11,945	-	11,239	2,445	13,684
欠附屬公司的款項	-	-	-	-	-	2	-	2
總計	1,104	26,390	16,704	44,198	1,343	25,132	12,842	39,317

持作對沖的衍生工具按公允價值持有並分類為第二級，交易對手為渣打銀行及渣打銀行(香港)有限公司。

按攤銷成本持有的已發行債務證券的公允價值為171.95億元(二〇二二年：136.11億元)。

按攤銷成本持有的後償負債及其他借貸資金的公允價值為87.17億元(二〇二二年：104.34億元)。

衍生金融工具

衍生工具	二〇二三年			二〇二二年		
	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
外匯衍生工具合約：						
遠期外匯	8,968	32	-	9,351	47	61
貨幣掉期	563	-	35	574	-	71
利率衍生工具合約：						
掉期	14,819	43	1,069	15,423	-	1,211
遠期利率協議及期權	-	-	-	-	-	-
信貸衍生工具合約	4,030	5	-	3,256	14	-
總計	28,380	80	1,104	28,604	61	1,343

信貸風險

	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元
衍生金融工具	80	61
債務證券	26,369	23,781
附屬公司欠款	10,294	7,417
總計	36,743	31,259

於二〇二三年及二〇二二年，附屬公司欠款未逾期亦未減值；本公司並無個別減值貸款。

於二〇二三年及二〇二二年，本公司並無已減值債務證券。本公司持有的債務證券乃由信用評級為A+的附屬公司渣打銀行、渣打銀行(香港)有限公司、渣打銀行(中國)有限公司及Standard Chartered Bank (Singapore) Limited所發行。

由於該等工具為第一階段資產且質量較高，故其並無重大預期信貸虧損。

39. 渣打集團有限公司(本公司)續

流動性風險

下表按折現基準分析本公司資產及負債的剩餘合約期限：

	二〇二三年								總計 百萬元
	一個月或以內 百萬元	一個月至三個月內 百萬元	三個月至六個月內 百萬元	六個月至九個月內 百萬元	九個月至一年內 百萬元	一年至兩年內 百萬元	兩年至五年內 百萬元	五年以上及無特定期限 百萬元	
資產									
衍生金融工具	32	-	-	-	-	10	27	11	80
投資證券	-	-	-	-	-	3,853	5,581	16,935	26,369
附屬公司欠款	1,598	504	1,530	12	1,073	1,082	3,254	1,241	10,294
於附屬公司的投資	-	-	-	-	-	-	-	60,791	60,791
其他資產	-	-	-	-	-	-	-	-	-
總資產	1,630	504	1,530	12	1,073	4,945	8,862	78,978	97,534
負債									
衍生金融工具	11	26	17	-	-	93	171	786	1,104
優先債務	-	-	-	-	-	7,242	14,020	9,887	31,149
欠附屬公司的款項	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他負債	278	202	135	30	5	-	-	-	650
後償負債及其他借貸資金	996	51	8	172	440	330	1,952	7,996	11,945
總負債	1,285	279	160	202	445	7,665	16,143	18,669	44,848
流動資金淨額差距	345	225	1,370	(190)	628	(2,720)	(7,281)	60,309	52,686
	二〇二二年								
	一個月或以內 百萬元	一個月至三個月內 百萬元	三個月至六個月內 百萬元	六個月至九個月內 百萬元	九個月至一年內 百萬元	一年至兩年內 百萬元	兩年至五年內 百萬元	五年以上及無特定期限 百萬元	總計 百萬元
資產									
衍生金融工具	45	-	-	-	-	-	16	-	61
投資證券	2,000	-	-	-	-	-	5,351	16,430	23,781
附屬公司欠款	719	1,250	140	-	840	1,523	2,081	864	7,417
於附屬公司的投資	-	-	-	-	-	-	-	60,975	60,975
總資產	2,764	1,250	140	-	840	1,523	7,448	78,269	92,234
負債									
衍生金融工具	77	3	-	-	-	75	330	858	1,343
優先債務	-	-	-	-	-	2,090	14,155	8,043	24,288
其他已發行債務證券	-	-	-	-	-	-	-	-	-
欠附屬公司的款項	-	-	-	-	-	-	-	2	2
其他負債	175	134	95	14	5	-	-	-	423
後償負債及其他借貸資金	2,004	88	13	248	14	1,900	2,078	7,339	13,684
總負債	2,256	225	108	262	19	4,065	16,563	16,242	39,740
流動資金淨額差距	508	1,025	32	(262)	821	(2,542)	(9,115)	62,027	52,494

39. 渣打集團有限公司(本公司)續

按非折現基準計算的金融負債

	二〇二三年								總計 百萬元
	一個月或以內 百萬元	一個月至三個月內 百萬元	三個月至六個月內 百萬元	六個月至九個月內 百萬元	九個月至一年內 百萬元	一年至兩年內 百萬元	兩年至五年內 百萬元	五年以上及無 特定期限 百萬元	
衍生金融工具	11	26	17	-	-	93	171	786	1,104
已發行債務證券	247	57	328	398	278	8,490	16,396	11,279	37,473
後償負債及其他借貸資金	1,059	134	34	208	556	410	2,304	13,968	18,673
其他負債	5	91	-	-	-	-	-	-	96
總負債	1,322	308	379	606	834	8,993	18,871	26,033	57,346

	二〇二二年								總計 百萬元
	一個月或以內 百萬元	一個月至三個月內 百萬元	三個月至六個月內 百萬元	六個月至九個月內 百萬元	九個月至一年內 百萬元	一年至兩年內 百萬元	兩年至五年內 百萬元	五年以上及無 特定期限 百萬元	
衍生金融工具	77	3	-	-	-	75	330	858	1,343
已發行債務證券	88	66	262	145	271	2,896	15,676	9,057	28,461
後償負債及其他借貸資金	2,097	174	33	273	17	2,035	2,552	14,668	21,849
其他負債	9	15	-	-	-	-	-	-	24
總負債	2,271	258	295	418	288	5,006	18,558	24,583	51,677

40. 本集團關聯企業

於二〇二三年十二月三十一日，本集團在關聯企業中的權益根據二〇〇六年公司法第409章披露如下。除另有說明外，所披露的股本包括本集團附屬公司持有的普通股。渣打銀行(香港)有限公司、Standard Chartered Funding (Jersey) Limited、Stanchart Nominees Limited、Standard Chartered Holdings Limited及Standard Chartered Nominees Limited均為直接持有附屬公司，所有其他關聯企業均為間接持有。

附屬公司

名稱及登記地址	活動	註冊成立地點	股份詳情	所持 股份比例 (%)
以下公司的地址為1 Basinghall Avenue, London, EC2V 5DD, United Kingdom				
FinVentures UK Limited	投資控股公司	英國	1.00美元普通股	100
SC (Secretaries) Limited	其他	英國	1.00英鎊普通股	100
SC Transport Leasing 1 LTD ^{7·8}	租賃業務	英國	1.00英鎊普通股	100
SC Transport Leasing 2 Limited ^{7·8}	租賃業務	英國	1.00英鎊普通股	100
SC Ventures G.P. Limited	投資控股公司	英國	1.00英鎊普通股	100
SC Ventures Holdings Limited	投資控股公司	英國	1.00美元普通股	100
			1.00美元可贖回優先股	100
SC Ventures Innovation Investment L.P.	投資控股公司	英國	有限合夥權益	100
SCMB Overseas Limited	投資控股公司	英國	0.10英鎊普通股	100
Shoal Limited	可持續及「綠色」產品的 數碼市場平台	英國	1.00美元普通股	100
Stanchart Nominees Limited ⁹	代理人服務	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Africa Limited ^{7·8}	投資控股公司	英國	1.00英鎊普通股	100

40. 本集團關聯企業續

附屬公司續

名稱及登記地址	活動	註冊成立地點	股份詳情	所持 股份比例 (%)
Standard Chartered Bank	銀行及金融服務	英國	0.01美元非累計不可贖 回優先股	100
			1.00美元普通股	100
			5.00美元非累計可贖回優先股	100
Standard Chartered Foundation ¹	慈善項目	英國	擔保人	100
Standard Chartered Health Trustee (UK) Limited	信託服務	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Holdings Limited ⁹	投資控股公司	英國	2.00美元普通股	100
Standard Chartered I H Limited	投資控股公司	英國	1.00美元普通股	100
Standard Chartered Leasing (UK) Limited ^{7, 8}	租賃業務	英國	1.00美元普通股	100
Standard Chartered NEA Limited	投資控股公司	英國	1.00美元普通股	100
Standard Chartered Nominees (Private Clients UK) Limited	代理人服務	英國	1.00美元普通股	100
Standard Chartered Nominees Limited ⁹	代理人服務	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Securities (Africa) Holdings Limited ^{7, 8}	投資控股公司	英國	1.00美元普通股	100
Standard Chartered Strategic Investments Limited ^{7, 8}	投資控股公司	英國	1.00英鎊普通股	100
			1.00美元普通股	100
Standard Chartered Trustees (UK) Limited	信託服務	英國	1.00英鎊普通股	100
The BW Leasing Partnership 1 LP ¹	租賃業務	英國	有限合夥權益	100
The BW Leasing Partnership 2 LP ¹	租賃業務	英國	有限合夥權益	100
The BW Leasing Partnership 3 LP ¹	租賃業務	英國	有限合夥權益	100
The BW Leasing Partnership 4 LP ¹	租賃業務	英國	有限合夥權益	100
The BW Leasing Partnership 5 LP ¹	租賃業務	英國	有限合夥權益	100
The SC Transport Leasing Partnership 1	租賃業務	英國	有限合夥權益	100
The SC Transport Leasing Partnership 2	租賃業務	英國	有限合夥權益	100
The SC Transport Leasing Partnership 3	租賃業務	英國	有限合夥權益	100
The SC Transport Leasing Partnership 4	租賃業務	英國	有限合夥權益	100
以下公司的地址為1 Poultry, London, EC2R 8EJ, United Kingdom				
Assembly Payments UK Ltd ¹	支付服務提供商	英國	1.00美元普通股	100
CurrencyFair (UK) Limited ¹	銀行及金融服務	英國	1.00英鎊普通股	100
Zai Technologies Limited ¹	支付服務提供商	英國	1.00英鎊普通股	100
以下公司的地址為2 More London Riverside, London, SE1 2JT, United Kingdom				
Bricks (C&K) LP ¹	有限合夥權益	英國	有限合夥權益	100
Bricks (T) LP ¹	有限合夥權益	英國	有限合夥權益	100
Bricks (C) LP ¹	有限合夥權益	英國	有限合夥權益	100
以下公司的地址為1 Bartholomew Lane, London, EC2N 2AX, United Kingdom				
Corrasi Covered Bonds LLP	信託服務	英國	股東權益	100

40. 本集團關聯企業續

附屬公司續

名稱及登記地址	活動	註冊成立地點	股份詳情	所持 股份比例 (%)
以下公司的地址為5th Floor, Holland House 1-4 Bury Street, London, EC3A 5AW, United Kingdom				
Zodia Custody Limited	託管服務	英國	1.00美元有投票權普通股	95.1
			2.70美元A輪優先股	15.911
Zodia Holdings Limited	投資控股公司	英國	1.00美元普通A股	100
以下公司的地址為6th Floor, 1 Basinghall Avenue, London, EC2V 5DD, United Kingdom				
Zodia Markets (UK) Limited	銀行及金融服務	英國	1.00美元普通股	100
Zodia Markets Holdings Limited	數碼創投：The Zodia Markets Group控股公司	英國	1.00美元普通股	80.461
以下公司的地址為Edifício Kilamba, 8 Andar Avenida 4 de Fevereiro, Marginal, Luanda, Angola				
Standard Chartered Bank Angola S.A.	銀行及金融服務	安哥拉	8,742.05寬扎普通股	60
以下公司的地址為Level 22, 120 Spencer Street, Melbourne VIC 3000 VIC 3000, Australia				
Assembly Payments Australia Pty Ltd ¹	控股公司	澳洲	美元普通股	100
Zai Australia Pty Ltd ¹	支付服務提供商	澳洲	0.01澳元普通股	100
以下公司的地址為Milsons Landing, Level 5, 6A Glen Street, Milsons Point NSW NSW 2061, Australia				
CurrencyFair Australia Pty Ltd ¹	外幣兌換服務	澳洲	澳元普通股	100
以下公司的地址為Level 5, 345 George St, Sydney NSW 2000, Australia				
Standard Chartered Grindlays Pty Limited	投資控股公司	澳洲	澳元普通股	100
以下公司的地址為5th Floor Standard House Bldg, The Mall, Queens Road, PO Box 496, Gaborone, Botswana				
Standard Chartered Bank Botswana Limited	銀行及金融服務	博茨瓦納	博茨瓦納普拉普通股	75.827
Standard Chartered Bank Insurance Agency (Proprietary) Limited	保險服務	博茨瓦納	博茨瓦納普拉普通股	100
Standard Chartered Botswana Education Trust ²	企業社會責任計劃	博茨瓦納	信託權益	100
Standard Chartered Botswana Nominees (Proprietary) Limited	代理人服務	博茨瓦納	博茨瓦納普拉普通股	100
Standard Chartered Investment Services (Proprietary) Limited	代理人服務	博茨瓦納	博茨瓦納普拉普通股	100
以下公司的地址為Avenida Brigadeiro Faria Lima, no 3.477, 6 andar, conjunto 62-Torre Norte, Condominio Patio Victor Malzoni, CEP 04538-133, Sao Paulo, Brazil				
Standard Chartered Representação e Participações Ltda	銀行及金融服務	巴西	1.00巴西雷亞爾普通股	100

40. 本集團關聯企業續

附屬公司續

名稱及登記地址	活動	註冊成立地點	股份詳情	所持 股份比例 (%)
以下公司的地址為G01-02, Wisma Haji Mohd Taha Building, Jalan Gadong, BE4119, Brunei Darussalam				
Standard Chartered Securities (B) Sdn Bhd	投資管理	汶萊達魯薩蘭國	1.00汶萊元普通股	100
以下公司的地址為Standard Chartered Bank Cameroon S.A, 1155, Boulevard de la Liberté, Douala, B.P. 1784, Cameroon				
Standard Chartered Bank Cameroon S.A.	銀行及金融服務	喀麥隆	10,000.00中非法郎普通股	100
以下公司的地址為66 Wellington Street, West, Suite 4100, Toronto Dominion Centre, Toronto ON M5K 1B7, Canada				
CurrencyFair (Canada) Ltd ¹	數碼支付平台	加拿大	加元普通股	100
以下公司的地址為Maples Corporate Services Limited, PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands				
Cerulean Investments LP	投資控股公司	開曼群島	有限合夥權益	100
以下公司的地址為c/o Maples Finance Limited, PO Box 1093 GT, Queensgate House, Georgetown, Grand Cayman, Cayman Islands				
SCB Investment Holding Company Limited	投資控股公司	開曼群島	1,000.00美元普通A股	99.999
以下公司的地址為中國廣州市天河區林和西路9號2619室				
Guangzhou CurrencyFair Information Technology Limited ^{1, 3}	外幣兌換服務	中國	在岸人民幣普通股	100
以下公司的地址為中國深圳市南山區金融街1號弘毅大廈8A				
渣打私募股權基金管理(深圳)有限公司	在中國擔任基金經理	中國	1.00美元普通股	100
以下公司的地址為中國廣東省廣州市天河區天河北路235號1101B單位(僅用作辦公室)				
渣打(廣州)商業管理有限公司	商業諮詢服務	中國	美元普通股	100
以下公司的地址為中國上海市浦東區世紀大道201號渣打銀行大廈(郵政編碼: 200120)				
渣打銀行(中國)有限公司 ³	商業銀行業務	中國	在岸人民幣普通股	100

40. 本集團關聯企業續

附屬公司續

名稱及登記地址	活動	註冊成立地點	股份詳情	所持 股份比例 (%)
以下公司的地址為中國廣東省廣州市 天河區天河北路235號802B、803、 1001A、1002B、1003-1005、1101-1105、 1201-1205、1302C、1303單位				
渣打環球商業服務(廣州)有限公司 ³	研究、開發及其他服務	中國	美元普通股	100
以下公司的地址為中國天津市 天津經濟技術開發區信環北街35號 (郵政編碼：300457)				
渣打環球商業服務有限公司 ³	研究、開發及其他服務	中國	美元普通股	100
以下公司的地址為中國北京市朝陽區 東三環中路1號1幢1單元12層1201內1-2、 15-16號				
渣打證券(中國)有限公司	銀行及金融服務	中國	在岸人民幣普通股	100
以下公司的地址為中國上海市浦東新區 業盛路188號11樓A-1161室第31號(郵政編 碼：201308)				
渣打商貿(上海)有限公司 ³	基本金屬及其產品批發	中國	15,000,000.00美元普通股	100
以下公司的地址為Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire, 23 Boulevard de la République, Abidjan 17, 17 B.P. 1141, Cote d'Ivoire				
Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire SA	銀行及金融服務	科特迪瓦	100,000.00西非法郎普通股	100
以下公司的地址為8 Ecowas Avenue, Banjul, Gambia				
Standard Chartered Bank Gambia Limited	銀行及金融服務	岡比亞	1.00岡比亞法拉西普通股	74.852
以下公司的地址為Taunusanlage 16, 60325, Frankfurt am Main, Germany				
Standard Chartered Bank AG	銀行及金融服務	德國	歐元普通股	100
以下公司的地址為Standard Chartered Bank Building, 87 Independence Avenue, Ridge, ACCRA, Greater ACCRA, GA-016-4621, Ghana				
Solvezy Technology Ghana Ltd	數碼創投	加納	加納塞地普通股	100
以下公司的地址為Standard Chartered Bank Building, No. 87, Independence Avenue, P.O. Box 768, Accra, Ghana				
Standard Chartered Bank Ghana PLC	銀行及金融服務	加納	加納塞地普通股 0.52加納塞地非累計 不可贖回優先股	69.416 87.043
Standard Chartered Ghana Nominees Limited	代理人服務	加納	加納塞地普通股	100

40. 本集團關聯企業續

附屬公司續

名稱及登記地址	活動	註冊成立地點	股份詳情	所持 股份比例 (%)
以下公司的地址為Standard Chartered Bank Ghana Limited, 87, Independence Avenue, Post Office Box 678, Accra, Ghana				
Standard Chartered Wealth Management Limited Company	投資管理	加納	加納塞地普通股	100
以下公司的地址為香港銅鑼灣勿地臣街1號時代廣場2座31樓				
Assembly Payments HK Limited ¹	網上支付平台	香港	港元普通股	100
以下公司的地址為香港觀塘巧明街100號城東誌安盛金融大樓1103-4室				
CurrencyFair Asia Limited ¹	外幣兌換服務	香港	港元普通股	100
以下公司的地址為香港九龍觀塘觀塘道388號渣打中心18樓				
浩豐代理人有限公司	代理人服務	香港	港元普通股	100
以下公司的地址為香港中環金融街8號國際金融中心二期15樓				
Marina Acacia Shipping Limited	租賃業務	香港	美元普通股	100
Marina Amethyst Shipping Limited	租賃業務	香港	美元普通股	100
Marina Angelite Shipping Limited	租賃業務	香港	美元普通股	100
Marina Beryl Shipping Limited	租賃業務	香港	美元普通股	100
Marina Emerald Shipping Limited	租賃業務	香港	美元普通股	100
Marina Flax Shipping Limited	租賃業務	香港	美元普通股	100
Marina Gloxinia Shipping Limited	租賃業務	香港	美元普通股	100
Marina Hazel Shipping Limited	租賃業務	香港	美元普通股	100
Marina Ilex Shipping Limited	租賃業務	香港	美元普通股	100
Marina Iridot Shipping Limited	租賃業務	香港	美元普通股	100
Marina Mimosa Shipping Limited	租賃業務	香港	美元普通股	100
Marina Moonstone Shipping Limited	租賃業務	香港	美元普通股	100
Marina Peridot Shipping Limited	租賃業務	香港	美元普通股	100
Marina Sapphire Shipping Limited	租賃業務	香港	美元普通股	100
Marina Tourmaline Shipping Limited	租賃業務	香港	美元普通股	100
渣打證券(香港)有限公司	企業融資及顧問服務	香港	港元普通股	100
Marina Leasing Limited	租賃業務	香港	美元普通股	100
Standard Chartered Leasing Group Limited	投資控股公司	香港	美元普通股	100
Standard Chartered Trade Support (HK) Limited	企業融資及顧問服務	香港	港元普通股	100
以下公司的地址為香港鰂魚涌英皇道979號太古坊濠豐大廈39樓				
Mox Bank Limited	銀行及金融服務	香港	港元普通股	68.291

40. 本集團關聯企業續

附屬公司續

名稱及登記地址	活動	註冊成立地點	股份詳情	所持 股份比例 (%)
以下公司的地址為香港中環德輔道中 4-4A號渣打銀行大廈13樓				
渣打(亞洲)有限公司	投資控股公司	香港	港元遞延股	100
			港元普通股	100
以下公司的地址為香港中環德輔道中 4-4A號32樓				
渣打銀行(香港)有限公司 ⁹	銀行及金融服務	香港	港元普通A股	100
			港元普通B股	100
			美元普通C股	100
			美元普通D股	100
以下公司的地址為香港鰂魚涌英皇道979 號太古坊一號14樓				
Standard Chartered PF Real Estate (Hong Kong) Limited	最終控股公司	香港	美元普通股	100
以下公司的地址為香港中環德輔道中 4-4A號渣打銀行大廈13樓				
渣打直接投資有限公司	投資控股公司	香港	港元普通股	100
以下公司的地址為香港中環德輔道中 4-4A號渣打銀行大廈14樓				
Standard Chartered Trust (Hong Kong) Limited	投資管理	香港	港元普通股	100
渣打信託(香港)有限公司	信託服務	香港	港元普通股	100
以下公司的地址為香港九龍觀塘觀塘道 348號宏利廣場5樓				
Zodia Custody (Hong Kong) Limited	託管服務	香港	0.01美元普通股	100
以下公司的地址為2 Floor Sabari Complex 24 Field Marshal, Capriappa RD Shanthala Nagar, Ashok Nagar, Bangalore, Karnataka, 560025, India				
Assembly Payments India Private Limited ¹	金融中介輔助活動	印度	100.00印度盧比普通股	100
以下公司的地址為Ground Floor, Crescenzo Building, G Block, C 38/39, Bandra Kurla Complex, Bandra (East), Mumbai, Maharashtra, 400051, India				
St Helen's Nominees India Private Limited	代名人服務	印度	10.00印度盧比權益股	100
Standard Chartered Private Equity Advisory (India) Private Limited	支援服務	印度	1,000.00印度盧比權益股	100
以下公司的地址為Vaishnavi Serenity, First Floor, No. 112, Koramangala Industrial Area, 5th Block, Koramangala, Bangalore, Karnataka, 560095, India				
Standard Chartered (India) Modeling and Analytics Centre Private Limited	支援服務	印度	10.00印度盧比權益股	100

40. 本集團關聯企業續

附屬公司續

名稱及登記地址	活動	註冊成立地點	股份詳情	所持 股份比例 (%)
以下公司的地址為Crescenzo, 6th Floor, Plot No 38-39 G Block, Bandra Kurla Complex, Bandra East, Mumbai, Maharashtra, 400051, India				
Standard Chartered Capital Limited	銀行及金融服務	印度	10.00印度盧比權益股	100
以下公司的地址為90 M.G.Road, II Floor, Fort, Mumbai, Maharashtra, 400001, India				
Standard Chartered Finance Private Limited	支援服務	印度	10.00印度盧比普通股	98.683
以下公司的地址為1st Floor, Europe Building, No.1, Haddows Road, Nungambakkam, Chennai, 600 006, India				
Standard Chartered Global Business Services Private Limited	離岸支援服務	印度	10.00印度盧比權益股	100
以下公司的地址為Second Floor, Indiqube Edge, Khata No. 571/630/6/4, Sy.No.6/4, Ambalipura Village, Varthur Hobli, Marathahalli Sub-Division, Ward No. 150, Bengaluru, 560102, India				
Standard Chartered Research and Technology India Private Limited	支援服務	印度	10.00印度盧比強制性可轉換累計優先股	100
			10.00印度盧比A類權益股	100
以下公司的地址為2nd Floor, 23-25 M.G. Road, Fort, Mumbai 400 001, India				
Standard Chartered Securities (India) Limited	銀行及金融服務	印度	10.00印度盧比權益股	100
以下公司的地址為B001, Metrotech Forest View, Sy.No. 67/5 BSK 6th Stage, Thalaghattapura Bengaluru 560062, Karnataka, India				
SCV Research and Development Pvt. Ltd.	其他	印度	10.00印度盧比普通股	100
以下公司的地址為The Icon Business Park Blok P Nomor 03, RT 03/RW 09Sampora, Kec. Cisauk, Kabupaten Tangerang, Banten, 15345, Indonesia				
PT Labamu Sejahtera Indonesia	其他	印尼	10,000.00印尼盾普通股	100
以下公司的地址為91 Pembroke Road, Dublin 4, Ballsbridge, Dublin, DO4 EC42, Ireland				
CurrencyFair (Canada) Limited ¹	數碼支付平台	愛爾蘭	1.00歐元普通股	100
CurrencyFair Limited ^{1, 10}	外幣轉賬服務	愛爾蘭	0.001歐元普通A股	100
			0.001歐元普通股	27.951
CurrencyFair Nominees Limited ¹	代理人公司	愛爾蘭	1.00歐元普通股	100
以下公司的地址為27 Fitzwilliam Street, Dublin, D02 TP23, Ireland				
Zodia Custody (Ireland) Limited	託管服務	愛爾蘭	1.00美元普通股	100

40. 本集團關聯企業續

附屬公司續

名稱及登記地址	活動	註冊成立地點	股份詳情	所持 股份比例 (%)
以下公司的地址為32 Molesworth Street, Dublin 2, D02Y512, Ireland				
Zodia Markets (Ireland) Limited	銀行及金融服務	愛爾蘭	1.00美元普通股	100
以下公司的地址為1st Floor, Goldie House, 1-4 Goldie Terrace, Upper Church Street, Douglas, IM1 1EB, Isle of Man				
Standard Chartered Assurance Limited	保險服務	馬恩島	1.00美元普通股	100
			1.00美元可贖回優先股	100
Standard Chartered Isle of Man Limited ⁵	保險及再保險公司	馬恩島	1.00美元普通股	100
以下公司的地址為21/F, Sanno Park Tower, 2-11-1 Nagatacho, Chiyoda-ku, Tokyo, 100-6155, Japan				
Standard Chartered Securities (Japan) Limited	銀行及金融服務	日本	日圓普通股	100
以下公司的地址為15 Castle Street, St Helier, JE4 8PT, Jersey				
SCB Nominees (CI) Limited	代理人服務	澤西	1.00美元普通股	100
以下公司的地址為IFC 5, St Helier, JE1 1ST, Jersey				
Standard Chartered Funding (Jersey) Limited ^{5, 9}	投資控股公司	澤西	1.00英鎊普通股	100
以下公司的地址為 Standard Chartered@Chiromo, 48 Westlands Road, P. O. Box 30003- 00100, Nairobi, Kenya				
Standard Chartered Bancassurance Intermediary Limited	保險服務	肯尼亞	100.00肯尼亞先令普通股	100
Standard Chartered Bank Kenya Limited	銀行及金融服務	肯尼亞	5.00肯尼亞先令普通股	74.318
			5.00肯尼亞先令優先股	100
Standard Chartered Financial Services Limited	商人銀行業務	肯尼亞	20.00肯尼亞先令普通股	100
Standard Chartered Investment Services Limited	投資服務	肯尼亞	20.00肯尼亞先令普通股	100
Standard Chartered Kenya Nominees Limited ¹	代理人服務	肯尼亞	20.00肯尼亞先令普通股	100
Standard Chartered Securities (Kenya) Limited	企業融資及顧問服務	肯尼亞	10.00肯尼亞先令普通股	100
Solvezy Technology Kenya Limited	數碼創投	肯尼亞	1,000.00肯尼亞先令普通股	100
Tawi Fresh Kenya Limited	數碼市場平台電子商務	肯尼亞	1,000.00肯尼亞先令普通股	100
以下公司的地址為47, Jong-ro, Jongno-gu, Seoul, 110-702, Korea, Republic of				
Standard Chartered Bank Korea Limited	銀行及金融服務	大韓民國	5,000.00韓圓普通股	100
以下公司的地址為2F, 47, Jong-ro, Jongno-gu, Seoul, Korea, Republic of				
Standard Chartered Securities Korea Co., Ltd	資產管理	大韓民國	5,000.00韓圓普通股	100

40. 本集團關聯企業續

附屬公司續

名稱及登記地址	活動	註冊成立地點	股份詳情	所持 股份比例 (%)
以下公司的地址為Atrium Building, Maarad Street, 3rd Floor, P.O. Box 11- 4081 Raid El Solh, Beirut Central District, Lebanon				
Standard Chartered Metropolitan Holdings SAL	投資控股公司	黎巴嫩	10.00美元 普通股	100
以下公司的地址為Level 13, Menara 1 Sentrum 201, Jalan Tun Sambanthan, Brickfields, 50470 Kuala Lumpur, Malaysia				
Assembly Payments Malaysia Sdn.Bhd. ¹	其他金融服務活動	馬來西亞	馬來西亞林吉特普通股	100
以下公司的地址為Level 25, Equatorial Plaza, Jalan Sultan Ismail, 50250 Kuala Lumpur, Malaysia				
Cartaban (Malaya) Nominees Sdn Berhad	代理人服務	馬來西亞	馬來西亞林吉特普通股	100
Cartaban Nominees (Asing) Sdn Bhd	代理人服務	馬來西亞	馬來西亞林吉特普通股	100
Cartaban Nominees (Tempatan) Sdn Bhd	代理人服務	馬來西亞	馬來西亞林吉特普通股	100
Golden Maestro Sdn Bhd	投資控股公司	馬來西亞	馬來西亞林吉特普通股	100
Price Solutions Sdn Bhd	直銷／代收服務	馬來西亞	馬來西亞林吉特普通股	100
SCBMB Trustee Berhad	信託服務	馬來西亞	馬來西亞林吉特普通股	100
Standard Chartered Bank Malaysia Berhad	銀行及金融服務	馬來西亞	馬來西亞林吉特不可贖回 可轉換優先股	100
			馬來西亞林吉特普通股	100
Standard Chartered Saadiq Berhad	銀行及金融服務	馬來西亞	馬來西亞林吉特普通股	100
以下公司的地址為TMF Trust Labuan Limited, Brumby Centre, Lot 42, Jalan Muhibbah, 87000 Labuan F.T., Malaysia				
Marina Morganite Shipping Limited ⁶	船舶擁有權及租賃	馬來西亞	美元普通股	100
Marina Moss Shipping Limited ⁶	船舶擁有權及租賃	馬來西亞	美元普通股	100
Marina Tanzanite Shipping Limited ⁶	船舶擁有權及租賃	馬來西亞	美元普通股	100
以下公司的地址為Suite 18-1, Level 18, Vertical Corporate Tower B, Avenue 10, The Vertical, Bangsar South City, No. 8, Jalan Kerinchi, 59200 Kuala Lumpur, Wilayah Persekutuan, Malaysia				
Resolution Alliance Sdn Bhd	投資控股公司	馬來西亞	普通股	91
以下公司的地址為12th Floor, Menara Symphony, No. 5, Jalan Prof.Khoo Kay Kim, Seksyen 13, 46200 Petaling Jaya, Selangor, Malaysia				
Solv Sdn.Bhd.	提供金融服務的 B2B數碼平台	馬來西亞	5.00馬來西亞林吉特普通股	100
以下公司的地址為Level 1, Wisma Standard Chartered, Jalan Teknologi 8, Taman Teknologi Malaysia, Bukit Jalil, 57000 Kuala Lumpur, Wilayah Persekutuan, Malaysia				
Standard Chartered Global Business Services Sdn Bhd	離岸支援服務	馬來西亞	馬來西亞林吉特普通股	100

40. 本集團關聯企業續

附屬公司續

名稱及登記地址	活動	註冊成立地點	股份詳情	所持 股份比例 (%)
以下公司的地址為Trust Company Complex, Ajeltake Road, Ajeltake Island, Majuro, MH96960, Marshall Islands				
Marina Angelica Shipping Limited ⁶	船舶擁有權及租賃	馬紹爾群島	1.00美元普通股	100
Marina Aventurine Shipping Limited ⁶	船舶擁有權及租賃	馬紹爾群島	1.00美元普通股	100
Marina Citrine Shipping Limited ⁶	船舶擁有權及租賃	馬紹爾群島	1.00美元普通股	100
Marina Dahlia Shipping Limited ⁶	船舶擁有權及租賃	馬紹爾群島	1.00美元普通股	100
Marina Dittany Shipping Limited ⁶	船舶擁有權及租賃	馬紹爾群島	1.00美元普通股	100
Marina Lilac Shipping Limited ⁶	船舶擁有權及租賃	馬紹爾群島	1.00美元普通股	100
Marina Lolite Shipping Limited ⁶	船舶擁有權及租賃	馬紹爾群島	1.00美元普通股	100
Marina Obsidian Shipping Limited ⁶	船舶擁有權及租賃	馬紹爾群島	1.00美元普通股	100
Marina Quartz Shipping Limited ⁶	船舶擁有權及租賃	馬紹爾群島	1.00美元普通股	100
Marina Remora Shipping Limited ⁶	船舶擁有權及租賃	馬紹爾群島	1.00美元普通股	100
Marina Turquoise Shipping Limited ⁶	船舶擁有權及租賃	馬紹爾群島	1.00美元普通股	100
Marina Zircon Shipping Limited ⁶	船舶擁有權及租賃	馬紹爾群島	1.00美元普通股	100
以下公司的地址為6th Floor, Standard Chartered Tower, 19, Bank Street, Cybercity, Ebene, 72201, Mauritius				
Standard Chartered Bank (Mauritius) Limited	銀行及金融服務	毛里裘斯	無面值普通股	100
以下公司的地址為c/o Ocorian Corporate Services (Mauritius) Ltd, 6th Floor, Tower A, 1 Cybercity, Ebene, 72201, Mauritius				
Standard Chartered Private Equity (Mauritius) II Limited	投資管理	毛里裘斯	1.00美元普通股	100
Standard Chartered Private Equity (Mauritius) Limited	投資管理	毛里裘斯	1.00美元普通股	100
Standard Chartered Private Equity (Mauritius) III Limited	投資管理	毛里裘斯	1.00美元普通股	100
以下公司的地址為Mondial Management Services Ltd, Unit 2L, 2nd Floor Standard Chartered Tower, 19 Cybercity, Ebene, Mauritius				
Subcontinental Equities Limited	投資控股公司	毛里裘斯	1.00美元普通股	100
以下公司的地址為IQEQ Corporate Services (Mauritius) Ltd, 33, Edith Cavell Street, Port Louis, 11324, Mauritius				
Actis Treit Holdings (Mauritius) Limited ¹	投資控股公司	毛里裘斯	1.00元A類普通股	62.001

40. 本集團關聯企業續

附屬公司續

名稱及登記地址	活動	註冊成立地點	股份詳情	所持 股份比例 (%)
以下公司的地址為Standard Chartered Bank Nepal Limited, Madan Bhandari Marg, Ward No.31, Kathmandu Metropolitan City, Kathmandu District, Bagmati Province, Kathmandu, 44600, Nepal				
Standard Chartered Bank Nepal Limited	銀行及金融服務	尼泊爾	100.00尼泊爾盧比普通股	70.21
以下公司的地址為1 Basinghall Avenue, London, EC2V 5DD, United Kingdom				
Standard Chartered Holdings (Africa) B.V. ⁵	控股公司	荷蘭	4.50歐元普通股	100
Standard Chartered Holdings (Asia Pacific) B.V. ⁵	控股公司	荷蘭	4.50歐元普通股	100
Standard Chartered Holdings (International) B.V. ⁵	控股公司	荷蘭	4.50歐元普通股	100
Standard Chartered MB Holdings B.V. ⁵	控股公司	荷蘭	4.50歐元普通股	100
以下公司的地址為PromisePay, 4 All good Place, Rototuna North, Hamilton, 3210, New Zealand				
PromisePay Limited ¹	支付服務提供商	新西蘭	新西蘭元普通股	100
以下公司的地址為142, Ahmadu Bello Way, Victoria Island, Lagos, 101241, Nigeria				
Standard Chartered Bank Nigeria Limited	銀行及金融服務	尼日利亞	1.00尼日利亞奈拉B類可贖回優先股	100
			1.00尼日利亞奈拉不可贖回非累計優先股	100
			1.00尼日利亞奈拉普通股	100
Standard Chartered Capital & Advisory Nigeria Limited	企業融資及顧問服務	尼日利亞	1.00尼日利亞奈拉普通股	100
Standard Chartered Nominees (Nigeria) Limited	託管服務	尼日利亞	1.00尼日利亞奈拉普通股	100
以下公司的地址為3rd Floor Main SCB Building, I.I Chundrigar Road, Karachi, Sindh, 74000, Pakistan				
Price Solution Pakistan (Private) Limited	銀行及金融服務	巴基斯坦	10.00巴基斯坦盧比普通股	100
以下公司的地址為P.O. Box No. 5556, I.I. Chundrigar Road, Karachi, 74000, Pakistan				
Standard Chartered Bank (Pakistan) Limited	銀行及金融服務	巴基斯坦	10.00巴基斯坦盧比普通股	98.986
以下公司的地址為8th Floor, Makati Sky Plaza Building 6788, Ayala Avenue San Lorenzo, City of Makati, Fourth District, National Capi, 1223, Philippines				
Standard Chartered Group Services, Manila Incorporated	離岸支援服務	菲律賓	1.00菲律賓披索普通股	100
以下公司的地址為Rondo Ignacego Daszyńskiego 2B, 00-843, Warsaw, Poland				
Standard Chartered Global Business Services spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	離岸支援服務	波蘭	50.00波蘭茲羅提普通股	100

40. 本集團關聯企業續

附屬公司續

名稱及登記地址	活動	註冊成立地點	股份詳情	所持 股份比例 (%)
以下公司的地址為Al Faisaliah Office Tower Floor No 7 (T07D), King Fahad Highway, Olaya District, Riyadh P.O box 295522, Riyadh, 11351, Saudi Arabia				
Standard Chartered Capital (Saudi Arabia)	託管服務	沙特阿拉伯	10.00沙特里亞爾普通股	100
以下公司的地址為9 & 11, Lightfoot Boston Street, Freetown, Sierra Leone				
Standard Chartered Bank Sierra Leone Limited	銀行及金融服務	塞拉利昂	1.00塞拉利昂利昂普通股	80.656
以下公司的地址為9 Raffles Place, #27- 00 Republic Plaza, 048619, Singapore				
Actis Treit Holdings No.1 (Singapore) Private Limited ¹	投資控股公司	新加坡	新加坡元普通股	100
Actis Treit Holdings No.2 (Singapore) Private Limited ¹	投資控股公司	新加坡	新加坡元普通股	100
以下公司的地址為38 Beach Road, #29-11 South Beach Tower, 189767, Singapore				
Assembly Payments Pte. Ltd. ¹	投資控股公司	新加坡	美元普通股	100
			美元優先股	100
Assembly Payments SGP Pte. Ltd. ¹	交易／支付處理服務	新加坡	新加坡元普通股	100
以下公司的地址為Raffles Place, #26- 01 Republic Plaza, Singapore, 048619, Singapore				
Audax Financial Technology Pte. Ltd.	支援服務	新加坡	美元普通A股	100
Autumn Life Pte. Ltd.	支援服務	新加坡	美元普通A股	96.623
CashEnable Pte. Ltd.	數碼創投：金融服務	新加坡	美元普通A股	100
Huma.Eco Pte. Ltd.	支援服務	新加坡	美元普通股	100
Letsbloom Pte. Ltd.	其他	新加坡	美元普通A股	100
Libeara (Singapore) Pte. Ltd.	數碼創投：投資服務	新加坡	美元普通股	100
Libeara Pte. Ltd.	數碼創投：投資服務	新加坡	美元普通股	100
Pegasus Dealmaking Pte. Ltd.	合併與收購(併購)市場平台	新加坡	美元普通股	100
以下公司的地址為1 Robinson Road, #17- 00, AIA Tower, 048542, Singapore				
CurrencyFair (Singapore) Pte. Ltd. ¹	外幣兌換服務	新加坡	新加坡元普通股	100
以下公司的地址為9 Raffles Place, #26-01 Republic Plaza, 048619, Singapore				
SCV Research and Development Pte. Ltd.	其他	新加坡	美元普通A股	100
Zodia Custody (Singapore) Limited	託管服務	新加坡	美元普通股	100
Inveco Pte. Ltd.	創投業務：碳信用額 市場平台	新加坡	1.00美元普通股	100
以下公司的地址為8 Marina Boulevard, Level 26, Marina Bay Financial Centre, Tower 1, 018981, Singapore				
Marina Aquata Shipping Pte. Ltd.	租賃業務	新加坡	美元普通股	100

40. 本集團關聯企業續

附屬公司續

名稱及登記地址	活動	註冊成立地點	股份詳情	所持 股份比例 (%)
Marina Aruana Shipping Pte. Ltd.	租賃業務	新加坡	新加坡元普通股	100
			美元普通股	100
Marina Cobia Shipping Pte. Ltd.	租賃業務	新加坡	新加坡元普通股	100
			美元普通股	100
Marina Fatmarini Shipping Pte. Ltd.	租賃業務	新加坡	美元普通股	100
Marina Frabandari Shipping Pte. Ltd.	租賃業務	新加坡	美元普通股	100
Marina Gerbera Shipping Pte. Ltd.	租賃業務	新加坡	美元普通股	100
Marina Opah Shipping Pte. Ltd.	租賃業務	新加坡	新加坡元普通股	100
			美元普通股	100
Marina Partawati Shipping Pte. Ltd.	租賃業務	新加坡	美元普通股	100
以下公司的地址為Tricor WP Corporate Services Pte Ltd, 80 Robinson Road #02-00, 068898, Singapore				
Solv-India Pte. Ltd.	投資控股實體	新加坡	美元普通股	100
以下公司的地址為9 Raffles Place, #26-01 Republic Plaza, Singapore, 048619, Singapore				
Power2SME Pte. Ltd.	投資控股實體	新加坡	美元普通股	90.6
SCV Master Holding Company Pte. Ltd.	投資控股實體	新加坡	美元普通股	100
以下公司的地址為7 Changi Business Park Crescent, #03-00 Standard Chartered @ Changi, 486028, Singapore				
Raffles Nominees (Pte.) Limited	代理人服務	新加坡	新加坡元普通股	100
以下公司的地址為8 Marina Boulevard, #27-01 Marina Bay Financial Centre Tower 1, 018981, Singapore				
SCTS Capital Pte. Ltd	代理人服務	新加坡	新加坡元普通股	100
SCTS Management Pte. Ltd.	代理人服務	新加坡	新加坡元普通股	100
Standard Chartered Bank (Singapore) Limited	銀行及金融服務	新加坡	新加坡元非累計C類一級	100
			優先股新加坡元非累計D類一級優先股	100
			新加坡元普通A股	100
			美元非累計B類一級優先股	100
			美元普通A股	100
			美元普通B股	100
			美元普通C股	100
Standard Chartered Holdings (Singapore) Private Limited	投資控股公司	新加坡	新加坡元普通股	100
			美元普通股	100
Standard Chartered Nominees (Singapore) Pte Ltd	代理人服務	新加坡	新加坡元普通股	100
Standard Chartered Trust (Singapore) Limited	信託服務	新加坡	新加坡元普通股	100
以下公司的地址為Abogado Pte Ltd, No. 8 Marina Boulevard, #05-02 MBFC Tower 1, 018981, Singapore				
Standard Chartered IL&FS Management (Singapore) Pte. Limited	投資管理	新加坡	美元普通股	50

40. 本集團關聯企業續

附屬公司續

名稱及登記地址	活動	註冊成立地點	股份詳情	所持 股份比例 (%)
以下公司的地址為9 Raffles Place, #26-01 Republic Plaza, 048619, Singapore				
Standard Chartered Private Equity (Singapore) Pte. Ltd	投資控股公司	新加坡	美元普通股	100
Standard Chartered Real Estate Investment Holdings (Singapore) Private Limited	投資控股公司	新加坡	美元普通股	100
以下公司的地址為77 Robinson Road, #25-00 Robinson 77, 068896, Singapore				
Trust Bank Singapore Limited	銀行及金融服務	新加坡	新加坡元普通股	60
以下公司的地址為2nd Floor, 115 West Street, Sandton, Johannesburg, 2196, South Africa				
CMB Nominees (RF) PTY Limited	代理人服務	南非	1.00南非蘭特普通股	100
Standard Chartered Nominees South Africa Proprietary Limited (RF)	代理人服務	南非	南非蘭特普通股	100
以下公司的地址為6 Fort Street, PO 785848, Birnam, Sandton, 2196 2146, South Africa				
PromisePAY (PTY) Ltd ¹	支付服務提供商	南非	1.00南非蘭特普通股	100
以下公司的地址為台灣台北市中山區遼寧街177號1樓及179號3樓至6樓及17樓至19樓				
渣打國際商業銀行股份有限公司	銀行及金融服務	中國台灣省	10.00新台幣普通股	100
以下公司的地址為1 Floor, International House, Shaaban Robert Street/Garden Avenue, PO Box 9011, Dar Es Salaam, Tanzania, United Republic of				
Standard Chartered Bank Tanzania Limited	銀行及金融服務	坦桑尼亞 聯合共和國	1,000.00坦桑尼亞先令普通股	100
			1,000.00坦桑尼亞先令優先股	100
Standard Chartered Tanzania Nominees Limited	代理人服務	坦桑尼亞 聯合共和國	1,000.00坦桑尼亞先令普通股	100
以下公司的地址為No. 140, 11th, 12th and 14th Floor, Wireless Road, Lumpini, Patumwan, Bangkok, 10330, Thailand				
Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited	銀行及金融服務	泰國	10.00泰銖普通股	99.871
以下公司的地址為Buyukdere Cad. Yapi Kredi Plaza C Blok, Kat 15, Levent, Istanbul, 34330, Turkey				
Standard Chartered Yatirim Bankasi Turk Anonim Sirketi	銀行及金融服務	土耳其	0.10土耳其里拉普通股	100
以下公司的地址為Standard Chartered Bank Bldg, 5 Speke Road, PO Box 7111, Kampala, Uganda				
Standard Chartered Bank Uganda Limited	銀行及金融服務	烏干達	1,000.00烏干達先令普通股	100

40. 本集團關聯企業續

附屬公司續

名稱及登記地址	活動	註冊成立地點	股份詳情	所持 股份比例 (%)
以下公司的地址為14 Mackinnon Road, Nakasero, Kampala, 141769, Uganda				
Furaha Finserve Uganda Limited	銀行及金融服務	烏干達	1.00美元普通股	20
以下公司的地址為EX-26, Ground Floor, Bldg 16-Co Work, Dubai Internet City, Dubai, United Arab Emirates				
Appro Onboarding Solutions FZ-LLC	資訊科技解決方案提供商及 支援服務提供商	阿拉伯聯合酋長國	1,000.00阿聯酋迪拉姆普通股	100
以下公司的地址為Suites 508, 509, 15th Floor, Al Sarab Tower, Adgm Square, Al Maryah Island, Abu Dhabi, United Arab Emirates				
Financial Inclusion Technologies Ltd	電子錢包及科技支付平台	阿拉伯聯合酋長國	美元普通A股	100
以下公司的地址為Unit GV- 00-10-07-OF-02, Level 7, Gate Village Building 10, Dubai International Financial Centre, Dubai, United Arab Emirates				
Furaha Holding Ltd	小額貸款公司	阿拉伯聯合酋長國	1.00美元普通股	100
以下公司的地址為Standard Chartered Bank, 7th Floor, Building One, Gate Precinct, DIFC, PO Box 999, Dubai, United Arab Emirates				
Global Digital Asset Holdings Limited	投資工具 — 策略性投資	阿拉伯聯合酋長國	美元普通股	100
以下公司的地址為Part of Level 15, Standard Chartered Bank Building, Plot 8, Burj Downtown, Dubai, United Arab Emirates				
myZoi Financial Inclusion Technologies LLC	數碼創投：金融中介 輔助活動	阿拉伯聯合酋長國	1.00阿聯酋迪拉姆普通股	100
以下公司的地址為25 Taylor St, San Francisco CA 94102-3916, United States				
Assembly Escrow Inc ¹	支付服務提供商	美國	0.0001美元普通股	100
以下公司的地址為251 Little Falls Drive, Wilmington DE 19808, United States				
CurrencyFair (USA) Inc ¹	數碼支付平台	美國	1.00美元非實體股票	100
以下公司的地址為1095 Avenue of Americas, New York City NY 10036, United States				
Standard Chartered Bank International (Americas) Limited	銀行及金融服務	美國	1,000.00美元普通股	100
以下公司的地址為Corporation Trust Center, 1209 Orange Street, Wilmington DE 19801, United States				
Standard Chartered Holdings Inc.	投資控股公司	美國	100.00美元普通股	100
Standard Chartered Securities (North America) LLC	銀行及金融服務	美國	股東權益	100

40. 本集團關聯企業續

附屬公司續

名稱及登記地址	活動	註冊成立地點	股份詳情	所持 股份比例 (%)
以下公司的地址為50 Fremont Street, San Francisco CA 94105, United States				
Standard Chartered Overseas Investment, Inc.	最終控股公司	美國	10.00美元普通股	100
以下公司的地址為C/O Corporation Service Company, 251 Little Falls Drive, Wilmington DE 19808, United States				
Standard Chartered Trade Services Corporation	貿易服務	美國	0.01美元普通股	100
以下公司的地址為Level 3, #CP1.L01 and #CP2.L01, Capital Place, 29 Lieu Giai Street, Ngoc Khanh Ward, Ba Dinh District, Ha Noi, 10000, Vietnam				
Standard Chartered Bank (Vietnam) Limited	銀行及金融服務	越南	越南盾法定資本股份	100
以下公司的公司註冊辦事處地址為Vistra Corporate Services Centre, Wickhams Cay II, Road Town, Tortola, VG1110, Virgin Islands, British				
Sky Harmony Holdings Limited ⁶	投資控股公司	英屬維爾京群島	1.00美元普通股	100
以下公司的地址為Stand No. 4642, Corner of Mwaimwena Road and Addis Ababa Dri, Lusaka, 10101, Zambia				
Standard Chartered Bank Zambia Plc	銀行及金融服務	贊比亞	0.25贊比亞克瓦查普通股	90
Standard Chartered Zambia Securities Services Nominees Limited	代理人服務	贊比亞	0.0203贊比亞克瓦查普通股	100
以下公司的地址為Africa Unity Square Building, 68 Nelson Mandela Avenue, Harare, Zimbabwe				
Africa Enterprise Network Trust ²	投資控股公司	津巴布韋	信託權益	100
Standard Chartered Bank Zimbabwe Limited	銀行及金融服務	津巴布韋	1.00美元普通股	100
Standard Chartered Nominees Zimbabwe (Private) Limited	最終控股公司	津巴布韋	2.00美元普通股	100

1. 本集團已確定，此等企業不會於本集團賬目綜合入賬，且不符合國際財務報告準則項下附屬公司的定義。企業綜合入賬政策及披露請參閱附註32。

2. 信託性質故無股本

3. 有限責任公司

4. 本集團已確定主要營運地點為愛爾蘭

5. 本集團已確定主要營運地點為英國

6. 本集團已確定主要營運地點為香港

7. 根據S479A，公司獲豁免遵守公司法中有關個人賬戶審核的規定

8. 獲得審核豁免的附屬公司的公司編號為SC Transport Leasing 1 LTD 06787116、SC Transport Leasing 2 Limited 06787090、Standard Chartered Leasing (UK) Limited 05513184、Standard Chartered Africa Limited 00002877、Standard Chartered Securities (Africa) Holdings Limited 05843604及Standard Chartered Strategic Investments Limited 01388304

9. 直接持有的相關企業

10. 本集團對CurrencyFair實體的最終擁有權為43.422%

40. 本集團關聯企業續

合營企業

名稱及登記地址	活動	註冊成立地點	股份詳情	所持 股份比例 (%)
以下公司的地址為Tricor WP Corporate Services Pte Ltd, 80 Robinson Road #02-00, 068898, Singapore				
Olea Global Pte. Ltd.	提供貿易融資產品及服務	新加坡	元普通股	41
			元優先股	100

聯營公司

名稱及登記地址	活動	註冊成立地點	股份詳情	所持 股份比例 (%)
以下公司的地址為41 Luke Street, London, EC2A 4DP, United Kingdom				
Fintech for International Development Ltd	金融中介	英國	0.0001元普通A股	58.9
以下公司的地址為中國天津市河東區海河東路218號渤海銀行大廈(中國郵政編碼：300012)				
渤海銀行股份有限公司	一般商業銀行業務	中國	在岸人民幣1.00元普通股	16.263
以下公司的地址為17/F, 100, Gongpyeong-dong, Jongno-gu, Seoul, Korea, Republic of				
Ascenta IV	執行投資	大韓民國	合夥權益	39.100
以下公司的地址為1 Raffles Quay, #23-01, One Raffles Quay, 048583, Singapore				
Clifford Capital Holdings Pte. Ltd.	投資控股公司	新加坡	1.00元普通股	9.9
以下公司的地址為10 Marina Boulevard #08-08, Marina Bay, Financial Centre, 018983, Singapore				
Verified Impact Exchange Holdings Pte. Ltd	提供交易流通性的交易所	新加坡	新加坡元普通股	15
以下公司的地址為Victoria House, State House Avenue, Victoria, MAHE, Seychelles				
Seychelles International Mercantile Banking Corporation Limited.	商業銀行	塞舌爾	1,000.00塞舌爾盧比普通股	22
以下公司的地址為Gervinusstrasse 17, 60322, Frankfurt am Main, Hesse, Germany				
SWIAT GmbH	數碼創投：金融服務	德國	1.00歐元普通股	30
以下公司的地址為Izumi Garden Tower 19F, 1-6-1 Roppongi, Minato-ku, Tokyo, Japan				
SBI Zodia Custody Co. Ltd	其他	日本	50,000.00日圓普通股	100
以下公司的地址為60B, Orchard Road, #06-18, Tower 2, The Atrium @ Orchard, 238891, Singapore				
Partior Holdings Pte. Ltd.	金融服務	新加坡	1.00新加坡元普通股	24.999
			1.00新加坡元A輪優先股	25.014

40. 本集團關聯企業續

重大投資控股及其他關聯企業

名稱及登記地址	活動	註冊成立地點	股份詳情	所持 股份比例 (%)
以下公司的地址為1 Bartholomew Lane, London, EC2N 2AX, United Kingdom				
Corrasi Covered Bonds (LM) Limited	清算成員公司 (債券持有人)	英國	1.00英鎊普通股	20
以下公司的地址為Intertrust Corporate Services (Cayman) Limited, 190 Elgin Avenue, George Town, Grand Cayman, KY1-9005, Cayman Islands				
ATSC Cayman Holdco Limited	投資控股	開曼群島	0.01元普通A股	5.272
			0.01元普通B股	100
以下公司的地址為香港上環干諾道中111 號永安中心6樓605-07室				
Actis Temple Stay Holdings (HK) Limited	投資控股	香港	元A類普通股	39.689
			元B類普通股	39.689
Actis Rivendell Holdings (HK) Limited	投資控股	香港	元A類普通股	39.671
			元B類普通股	39.671
以下公司的地址為1221 A, Devika Tower, 12th Floor, 6 Nehru Place, New Delhi 110019, New Delhi, 110019, India				
Mikado Realtors Private Limited	其他業務活動	印度	10.00印度盧比普通股	26
以下公司的地址為4thFloor, 274, Chitalia House, Dr. Cawasji Hormusji Road, Dhobi Talao, Mumbai City, Maharashtra, India 400 002, Mumbai, 400 002, India				
Industrial Minerals and Chemical Co. Pvt. Ltd	礦產及化學品	印度	100.00印度盧比普通股	26
以下公司的地址為17F, 47, Jong-ro, Jongno-gu, (17F, 100, Gongpyeong- dong, Jongno-gu), Seoul, Korea, Republic of				
Ascenta III	執行投資	韓國	1.00韓圓B類權益股	31
以下公司的地址為3 Jalan Pisang, c/o Watiga Trust Ltd, 199070 Singapore				
SCIAIGF Liquidating Trust ¹	投資控股公司	新加坡	信託權益	43.96
以下公司的地址為251 Little Falls Drive, Wilmington, New Castle DE 19808, United States				
Paxata, Inc.	數據分析	美國	0.0001美元C2輪優先股	40.74
			0.0001美元C3輪優先股	8.908

1. 本集團已確定主要營運地點為新加坡

40. 本集團關聯企業續

清算中

附屬公司

名稱及登記地址	活動	註冊成立地點	股份詳情	所持 股份比例 (%)
以下公司的地址為C/O Teneo Financial Advisory Limited, The Colmore Building, 20 Colmore Circus, Queensway, Birmingham, B4 6AT, United Kingdom				
Standard Chartered Masterbrand Licensing Limited	管理本集團的知識產權	英國	1.00元普通股	100
以下公司的地址為Bucktrout House, Gategny Esplanade, St Peter Port, GY1 3HQ, Guernsey				
Birdsong Limited	受信服務	根西島	1.00英鎊普通股	100
Nominees One Limited	受信服務	根西島	1.00英鎊普通股	100
Nominees Two Limited	受信服務	根西島	1.00英鎊普通股	100
Songbird Limited	受信服務	根西島	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Secretaries (Guernsey) Limited	受信服務	根西島	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Trust (Guernsey) Limited	受信服務	根西島	1.00英鎊普通股	100
以下公司的地址為30 Rue Schrobilgen, 2526, Luxembourg				
Standard Chartered Financial Services (Luxembourg) S.A.	企業融資及顧問服務	盧森堡	25.00歐元普通股	100
以下公司的地址為Jiron Huascar 2055, Jesus Maria, Lima 15072, Peru				
Banco Standard Chartered en Liquidacion	銀行服務	秘魯	75.133元普通股	100
以下公司的地址為Luis Alberto de Herrera 1248, Torre II, Piso 11, Esc.1111, Uruguay				
Standard Chartered Uruguay Representacion S.A.	財務諮詢服務	烏拉圭	1.00烏拉圭比索普通股	100
以下公司的地址為555 Washington Av, St Louis, MO, United States of America, 63101				
Assembly Payments, Inc ¹	支付服務提供商	美國	0.0001元普通股	100
以下公司的地址為C/O Teneo Financial Advisory Limited, The Colmore Building, 20 Colmore Circus, Queensway, Birmingham, B4 6AT, United Kingdom				
Standard Chartered Leasing (UK) 3 Limited	租賃業務	英國	1.00元普通股	100

40. 本集團關聯企業續

清算／解散／出售

附屬公司／聯營公司及重大投資控股

名稱及登記地址	活動	註冊成立地點	股份詳情	所持 股份比例 (%)
以下公司的地址為C/O Teneo Financial Advisory Limited, 156 Great Charles Street, Queensway, Birmingham, West Midlands, B3 3HN, United Kingdom				
Standard Chartered Leasing (UK) 2 Limited	租賃業務	英國	1.00元普通股	100
以下公司的地址為C/o WALKERS CORPORATE LIMITED, 190 Elgin Avenue George Town Grand Cayman KY1-9008, Cayman Islands				
Sirat Holdings Limited	投資控股實體	開曼群島	0.01元普通股	100
以下公司的地址為TMF Trust Labuan Limited, Brumby Centre, Lot 42, Jalan Muhibbah, 87000 Labuan F.T., Malaysia				
Pembroke Leasing (Labuan) 3 Berhad	租賃業務	馬來西亞	元普通股	100
以下公司的地址為c/o Ocorian Corporate Services (Mauritius) Ltd, 6th Floor, Tower A, 1 Cybercity, Ebene, 72201, Mauritius				
Standard Chartered Financial Holdings	投資控股公司	毛里裘斯	1.00元普通股	100
以下公司的地址為142, Ahmadu Bello Way, Victoria Island, Lagos, 101241, Nigeria				
Cherroots Nigeria Limited	投資控股公司	尼日利亞	1.00尼日利亞奈拉普通股	100
以下公司的地址為80 Robinson Road, #02-00, 068898, Singapore				
Cardspal Pte. Ltd.	支援服務	新加坡	元普通股	100
以下公司的地址為Vistra Corporate Services Centre, Wickhams Cay II, Road Town, Tortola, VG1110, Virgin Islands, British				
Sky Favour Investments Limited	投資控股公司	英屬維爾京群島	1.00元普通股	100
以下公司的地址為香港鯉魚涌英皇道979號太古坊一號14樓				
Kozagi Limited	投資控股公司	香港	港元普通股	100
以下公司的地址為Hoogoorddreef 15, 1101 BA, Amsterdam, Netherlands				
Pembroke Holland B.V.	租賃業務	荷蘭	450.00歐元普通股	100

40. 本集團關聯企業續

附屬公司／聯營公司及重大投資控股續

名稱及登記地址	活動	註冊成立地點	股份詳情	所持 股份比例 (%)
以下公司的地址為32 Molesworth Street, Dublin 2, D02Y512, Ireland				
Inishbrophy Leasing Limited	租賃業務	愛爾蘭	1.00歐元普通股	100
Inishcannon Leasing Limited	租賃業務	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Inishcrean Leasing Limited	租賃業務	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Inishdawson Leasing Limited	租賃業務	愛爾蘭	1.00歐元普通股	100
Inisherkin Leasing Limited	租賃業務	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Inishoo Leasing Limited	租賃業務	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Nightjar Limited	租賃業務	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 1 Limited	租賃業務	愛爾蘭	1.00歐元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 2 Limited	租賃業務	愛爾蘭	1.00歐元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 3 Limited	租賃業務	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 4 Limited	租賃業務	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 5 Limited	租賃業務	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 6 Limited	租賃業務	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 7 Limited	租賃業務	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 8 Limited	租賃業務	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 9 Limited	租賃業務	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 10 Limited	租賃業務	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 11 Limited	租賃業務	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 12 Limited	租賃業務	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 13 Limited	租賃業務	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 14 Limited	租賃業務	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 15 Limited	租賃業務	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 16 Limited	租賃業務	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing Holdings Limited	租賃業務	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Capital Limited	租賃業務	愛爾蘭	1.25歐元普通股 1.00美元普通股	100 100
Skua Limited	租賃業務	愛爾蘭	1.00元普通股	100
以下公司的地址為First Names House, Victoria Road, Douglas, IM2 4DF, Isle of Man				
Pembroke Group Limited	飛機租賃、艦隊諮詢及 技術服務	馬恩島	0.01元普通股	100
以下公司的地址為中國天津市自貿試驗 區東疆保稅港區澳洲路6262號查驗庫辦 公區202室天津東疆商務秘書服務有限公 司託管第1034號				
鵬博飛機租賃(天津)有限公司	控股公司	中國	1.00元普通股	100
以下公司的地址為中國天津市自貿試驗 區東疆保稅港區澳洲路6262號查驗庫辦 公區202室天津東疆商務秘書服務有限公 司託管第1035號				
鵬博一號飛機租賃(天津)有限公司	飛機營運租賃業務特殊目的 實體	中國	在岸人民幣1.00元普通股	100

40. 本集團關聯企業續

附屬公司／聯營公司及重大投資控股續

名稱及登記地址	活動	註冊成立地點	股份詳情	所持 股份比例 (%)
以下公司的地址為中國天津市自貿試驗區東疆保稅港區澳洲路6262號查驗庫辦公區202室天津東疆商務秘書服務有限公司託管第1036號				
鵬博二號飛機租賃(天津)有限公司	飛機營運租賃業務特殊目的實體	中國	在岸人民幣1.00元普通股	100
以下公司的地址為1 Basinghall Avenue, London, EC2V 5DD, United Kingdom				
Pembroke Aircraft Leasing (UK) Limited	租賃業務	英國	1.00英鎊普通股	100
以下公司的地址為Trust Company Complex, Ajeltake Road, Ajeltake Island, Majuro, MH96960, Marshall Islands				
Marina Alysse Shipping Limited	船舶擁有權及租賃	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Amandier Shipping Limited	船舶擁有權及租賃	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Ambroisee Shipping Limited	船舶擁有權及租賃	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Buxus Shipping Limited	船舶擁有權及租賃	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Dorado Shipping Limited	船舶擁有權及租賃	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Protea Shipping Limited	船舶擁有權及租賃	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
以下公司的地址為中國雲南省昆明市西山區西二環路實力五星彩園1號1層3單元				
雲南金實力房地產開發經營有限公司	房地產發展商	中國	在岸人民幣1.00元普通股	42.5
以下公司的地址為49, Sungei Kadut Avenue, #03-01 S729673, Singapore				
Omni Centre Pte. Ltd.	房地產擁有人及發展商	新加坡	新加坡元可贖回可轉換優先股	99.998
以下公司的地址為505 Howard St. #201, San Francisco, CA 94105, United States				
SC Studios, LLC	離岸支援服務	美國	1.00美元股東權益	100
以下公司的地址為Avenue de Tivoli 2, 1007, Lausanne, Switzerland				
Metaco SA	綜合基建解決方案	瑞士	0.01瑞士法郎A類優先股	29.505

除本年報所披露的投資外，於回顧年度內，本公司並無持有其他重大投資，亦無重大附屬公司收購或出售。除本年報所披露者外，於本年報日期，董事會並無授權進行重大投資或添置資本資產。

補充資料

- 490 補充財務資料
- 498 補充人才資料
- 504 補充可持續發展資料
- 508 二〇二三年可持續發展目標
- 511 氣候相關財務信息披露工作組概要及指數
- 517 股東資料
- 521 主要獎項及榮譽
- 523 詞彙

我們的年度最佳氣象攝影師

我們將展示三張由我們的同事拍攝的最引人注目的天氣及氣候照片，該等照片由我們4,000多名員工投票選出。

該等照片最初作為渣打年度最佳氣象攝影師比賽的一部分提交，該比賽由英國皇家氣象學會主辦。

氣候變化仍然是世界面臨的一個重大挑戰，對環境、社會及經濟增長造成負面影響。該等圖片旨在吸引人們關注地球的美麗及保護地球的重要性。我們將繼續致力於二〇二五年前實現自身營運淨零碳排放，並於二〇五〇年前實現融資淨零碳排放。

→ 詳情請參閱 sc.com/scwpy

中國張家界國家森林公園
攝影師：Irene Yuan



肯尼亞Amboseli
攝影師：Arvind Karthik



印度泰米爾納德邦的科盧庫馬萊峰(Kolukkumalai Peak)
攝影師：Akshat Tholia



補充財務資料

五年概要

	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元	二〇二〇年 百萬元	二〇一九年 百萬元
未計減損及稅項前經營溢利	6,468	5,405	3,777	4,374	4,484
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(508)	(836)	(254)	(2,325)	(908)
其他減值 ¹	(1,008)	(425)	(372)	(98)	(136)
除稅前溢利	5,093	4,286	3,347	1,613	3,713
股東應佔溢利	3,469	2,948	2,315	724	2,303
銀行同業貸款及墊款 ²	44,977	39,519	44,383	44,347	53,549
客戶貸款及墊款 ²	286,975	310,647	298,468	281,699	268,523
總資產	822,844	819,922	827,818	789,050	720,398
銀行同業存款 ²	28,030	28,789	30,041	30,255	28,562
客戶存款 ²	469,418	461,677	474,570	439,339	405,357
股東權益	44,445	43,162	46,011	45,886	44,835
資本資源總額 ³	62,389	63,731	69,282	67,383	66,868
每股普通股資料					
每股基本盈利	108.6c	85.9c	61.3c	10.4c	57.0c
按基本基準計算之每股盈利	128.9c	97.9c	85.8c	36.1c	75.7c
每股股息 ⁴	27.0c	18.0c	12.0c	–	22.0c
每股資產淨值	1,629.0c	1,453.3c	1,456.4c	1,409.3c	1,358.3c
每股有形資產淨值	1,393.0c	1,249.0c	1,277.0c	1,249.0c	1,192.5c
資產回報 ⁵	0.4%	0.4%	0.3%	0.1%	0.3%
比率					
普通股股東權益列賬基準回報	7.2%	6.0%	4.2%	0.8%	4.2%
普通股股東有形權益列賬基準回報	8.4%	6.8%	4.8%	0.9%	4.8%
普通股股東權益基本回報	8.7%	6.9%	5.9%	2.6%	5.6%
普通股股東有形權益基本回報	10.1%	7.7%	6.8%	3.0%	6.4%
列賬基準成本對收入比率(不包括英國銀行徵費)	63.5%	66.3%	73.6%	68.1%	68.7%
列賬基準成本對收入比率(包括英國銀行徵費)	64.1%	66.9%	74.3%	70.4%	70.9%
基本成本對收入比率(不包括英國銀行徵費)	63.4%	65.5%	69.8%	66.4%	65.9%
基本成本對收入比率(包括英國銀行徵費)	64.1%	66.2%	70.5%	68.7%	68.2%
資本比率：					
普通股權一級資本 ⁶	14.1%	14.0%	14.1%	14.4%	13.8%
總資本 ⁶	21.2%	21.7%	21.3%	21.2%	21.2%

1 其他減值包括與本集團於其聯營公司渤海銀行的投資有關的減損支出8.50億元(二〇二二年：3.08億元)

2 不包括按公允價值計入損益的金額

3 股東資金、非控股權益及後償借貸資本

4 年內每股已付股息

5 指股東應佔溢利除以本集團總資產

6 未經審核

主要市場的基本表現分析

下表提供本集團業務所在主要市場的資料。數據以管理層的角度編製。詳情請參閱附註2。

	二〇二三年									
	香港 百萬元	韓國 百萬元	中國 百萬元	台灣 百萬元	新加坡 百萬元	印度 百萬元	印尼 百萬元	阿聯酋 百萬元	英國 百萬元	美國 百萬元
經營收入	4,167	1,074	1,158	558	2,455	1,206	241	794	102	870
經營支出	(1,927)	(731)	(894)	(331)	(1,214)	(865)	(191)	(392)	(870)	(634)
未計減損及稅項前經營溢利／ (虧損)	2,240	343	264	227	1,241	341	50	402	(768)	(236)
信貸減值	(372)	(48)	(113)	(42)	(48)	(31)	(8)	24	14	12
其他減值	(17)	1	(5)	(5)	(14)	(11)	(2)	(5)	(15)	(5)
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	114	-	-	-	-	-	-	-
除稅前基本溢利／(虧損)	1,851	296	260	180	1,179	299	40	421	(769)	243
所動用總資產	190,484	56,638	41,508	21,638	102,724	33,781	5,470	20,376	149,982	88,113
其中：客戶貸款及墊款 ¹	87,590	33,443	15,882	11,634	62,030	13,832	2,533	8,495	31,067	27,434
所動用總負債	183,112	46,666	38,252	20,365	109,825	26,532	4,355	17,214	92,168	72,583
其中：客戶存款 ¹	155,446	37,032	31,211	18,621	86,282	18,709	3,024	13,924	72,610	40,846

	二〇二二年 ²									
	香港 百萬元	韓國 百萬元	中國 百萬元	台灣 百萬元	新加坡 百萬元	印度 百萬元	印尼 百萬元	阿聯酋 百萬元	英國 百萬元	美國 百萬元
經營收入	3,441	1,140	1,154	473	1,909	1,222	214	621	1,013	1,031
經營支出	(1,816)	(733)	(844)	(336)	(1,082)	(766)	(183)	(369)	(742)	(603)
未計減損及稅項前經營溢利	1,625	407	310	137	827	456	31	252	271	428
信貸減值	(579)	(55)	(200)	(15)	84	(31)	4	81	36	13
其他減值	(1)	(1)	(3)	(1)	(2)	(1)	-	-	35	-
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	179	-	-	-	-	-	-	-
除稅前基本溢利	1,045	351	286	121	909	424	35	333	342	441
所動用總資產	171,086	68,903	39,508	21,919	97,914	30,412	5,237	19,624	187,832	67,019
其中：客戶貸款及墊款 ¹	85,359	49,264	15,652	11,283	59,872	15,025	2,403	7,913	39,356	19,951
所動用總負債	165,499	58,992	33,124	20,216	104,318	23,210	4,257	16,256	140,160	64,825
其中：客戶存款 ¹	138,713	43,620	24,347	18,509	79,409	15,199	2,924	12,710	104,482	28,424

1. 客戶貸款及墊款包括按公允價值計入損益，而客戶存款包括按公允價值計入損益及回購協議

2. 二〇二二年有關期間的基本表現已就剔除(i)退出非洲及中東地區市場及業務；(ii)航空融資；及(iii)債務價值調整作出重列。所呈報的表現並無變動

按產品及類別劃分的經營收入分析

下表提供按產品及客戶類別劃分的本集團基本經營收入明細。

	二〇二三年				總計 百萬元
	企業、商業及 機構銀行業務 百萬元	個人、私人及 中小企業 銀行業務 百萬元	創投業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	
交易銀行服務	5,656	181	-	-	5,837
貿易及營運資金	1,246	48	-	-	1,294
現金管理	4,410	133	-	-	4,543
金融市場	5,099	-	-	-	5,099
宏觀交易	2,827	-	-	-	2,827
信貸市場	1,803	-	-	-	1,803
信貸交易	554	-	-	-	554
融資解決方案及發行 ²	1,249	-	-	-	1,249
融資及擔保服務 ²	469	-	-	-	469
借貸及組合管理	469	29	-	-	498
財富管理	-	1,944	-	-	1,944
零售產品	1	4,927	41	-	4,969
信用卡及私人貸款以及其他無抵押貸款	-	1,068	93	-	1,161
存款	1	3,488	(52)	-	3,437
按揭及汽車	-	236	-	-	236
其他零售產品	-	135	-	-	135
財資	-	-	30	(932)	(902)
其他	(7)	25	85	(170)	(67)
基本經營收入總額	11,218	7,106	156	(1,102)	17,378

二〇二二年(經重列)¹

	企業、商業及 機構銀行業務 ¹ 百萬元	個人、私人及 中小企業銀行 業務 ¹ 百萬元	創投業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
交易銀行服務	3,751	123	-	-	3,874
貿易及營運資金	1,288	55	-	-	1,343
現金管理	2,463	68	-	-	2,531
金融市場	5,345	-	-	-	5,345
宏觀交易	2,965	-	-	-	2,965
信貸市場	1,761	-	-	-	1,761
信貸交易	488	-	-	-	488
融資解決方案及發行 ²	1,273	-	-	-	1,273
融資及擔保服務 ²	619	-	-	-	619
借貸及組合管理	521	37	-	-	558
財富管理	1	1,795	-	-	1,796
零售產品	1	4,013	13	-	4,027
信用卡及私人貸款以及其他無抵押貸款	-	1,180	22	-	1,202
存款	1	2,029	(9)	-	2,021
按揭及汽車	-	633	-	-	633
其他零售產品	-	171	-	-	171
財資	-	-	5	332	337
其他	(11)	1	11	(176)	(175)
基本經營收入總額	9,608	5,969	29	156	15,762

1 二〇二二年有關期間的基本表現已就剔除(i)退出非洲及中東地區市場及業務；(ii)航空融資；及(iii)債務價值調整作出重列。所呈報的表現並無變動

2 航運融資目前在「融資解決方案及發行」項下報告，二〇二三年第一季度在「融資及擔保服務」項下報告

已投保及未投保存款

渣打銀行為諸多國家的客戶經營及提供服務，已投保存款根據當地法規所制定的限額釐定。

	二〇二三年		二〇二二年	
	銀行存款 百萬元	客戶存款 百萬元	銀行存款 百萬元	客戶存款 百萬元
已投保存款	10	66,753	28	60,008
往來賬戶	9	15,767	8	16,373
儲蓄存款	-	27,376	-	26,973
定期存款	1	23,517	20	16,599
其他存款	-	93	-	63
未投保存款	35,500	467,868	36,795	460,221
往來賬戶	20,969	150,559	22,425	144,931
儲蓄存款	-	91,425	-	90,937
定期存款	8,295	176,977	6,870	176,090
其他存款	6,236	48,907	7,500	48,263
總計	35,510	534,621	36,823	520,229

英國及非英國存款

下表根據客戶的居籍地或居住地將銀行及客戶存款就各自的賬戶線拆分為英國及非英國存款。

	二〇二三年		二〇二二年	
	銀行存款 百萬元	客戶存款 百萬元	銀行存款 百萬元	客戶存款 百萬元
英國存款	2,918	29,318	4,163	38,557
往來賬戶	925	7,062	903	8,955
儲蓄存款	-	330	-	420
定期存款	310	5,412	1,004	6,760
其他存款	1,683	16,514	2,256	22,422
非英國存款	32,592	505,303	32,660	481,672
往來賬戶	20,053	159,264	21,530	152,349
儲蓄存款	-	118,471	-	117,490
定期存款	7,986	195,082	5,886	185,929
其他存款	4,553	32,486	5,244	25,904
總計	35,510	534,621	36,823	520,229

貸款、投資證券及存款的合約到期日

	二〇二三年						
	銀行同業 貸款及墊款 百萬元	客戶貸款 及墊款 百萬元	投資證券 —國庫券及 其他合資格 票據 百萬元	投資證券 —債務證券 百萬元	投資證券 —股票 百萬元	銀行存款 百萬元	客戶存款 百萬元
一年或以內	72,717	197,125	38,877	59,023	—	31,333	485,908
一至五年內	3,975	52,532	4	69,075	—	4,174	46,365
五至十年內	837	19,184	1	18,804	—	2	567
十至十五年內	35	14,084	—	9,276	—	—	1,341
十五年以上及無特定限期	226	62,561	—	18,155	3,932	—	441
總計	77,790	345,486	38,882	174,333	3,932	35,509	534,622
攤銷成本及按公允價值計入 其他全面收入風險承擔總額	44,977	286,975					
固定利率風險承擔	38,505	168,697					
浮動利率風險承擔	6,472	118,278					

	二〇二二年						
	銀行同業 貸款及墊款 百萬元	客戶貸款 及墊款 百萬元	投資證券 —國庫券及 其他合資格 票據 百萬元	投資證券 —債務證券 百萬元	投資證券 —股票 百萬元	銀行存款 百萬元	客戶存款 百萬元
一年或以內	60,132	208,691	42,269	47,193	—	35,240	508,125
一至五年內	3,630	52,563	482	63,523	—	1,576	10,281
五至十年內	411	18,067	—	20,078	—	7	694
十至十五年內	92	13,305	—	12,921	—	—	598
十五年以上及無特定限期	184	65,104	—	15,720	4,037	—	531
總計	64,449	357,730	42,751	159,435	4,037	36,823	520,229
攤銷成本及按公允價值計入 其他全面收入風險承擔總額	39,519	310,647					
固定利率風險承擔	36,218	170,609					
浮動利率風險承擔	3,301	140,038					

債務證券、另類一級資本及其他按攤銷成本持有的合資格票據的到期日及收益率

	一年或以內		一至五年內		五至十年內		十年以上		總計	
	百萬元	收益率 (%)	百萬元	收益率 (%)	百萬元	收益率 (%)	百萬元	收益率 (%)	百萬元	收益率 (%)
中央及其他政府機構										
– 美國	1,861	1.39	9,171	1.61	5,799	1.67	4,524	3.89	21,355	2.09
– 英國	39	2.75	85	1.06	101	0.67	—	—	225	1.18
– 其他	5,045	2.72	9,560	2.80	2,289	3.12	81	4.74	16,975	2.84
其他債務證券	2,487	6.45	2,658	5.37	2,262	5.44	10,973	5.13	18,380	5.38
於二〇二三年 十二月三十一日	9,432	3.44	21,474	2.61	10,451	2.79	15,578	4.77	56,935	3.37

	一年或以內		一至五年內		五至十年內		十年以上		總計	
	百萬元	收益率 (%)	百萬元	收益率 (%)	百萬元	收益率 (%)	百萬元	收益率 (%)	百萬元	收益率 (%)
中央及其他政府機構										
– 美國	2,208	1.58	5,437	1.41	6,317	1.32	4,498	3.47	18,460	1.90
– 英國	—	—	85	1.98	60	0.50	47	0.90	192	1.26
– 其他	3,599	2.71	9,659	1.98	3,541	2.24	44	4.00	16,843	2.19
其他債務證券	4,752	4.53	2,869	5.07	1,454	4.09	15,144	3.55	24,219	3.96
於二〇二二年 十二月三十一日	10,559	3.29	18,050	2.30	11,372	1.96	19,733	3.53	59,714	2.82

到期日分佈乃於上表中按剩餘合約到期日基準呈列。各到期日範圍的加權平均收益率乃通過將年內年化利息收入除以當日債務證券的賬面金額計算得出。

資產負債表平均值及收益率及交易量及價格變動

資產負債表平均值及收益率

下列各表列示根據淨息差的經修訂定義，本集團截至二〇二三年十二月三十一日及二〇二二年十二月三十一日止期間的資產及負債的平均值及收益率。就該等表格而言，平均值按每日結餘計算，惟若干類別按較少次數計算結餘則除外。本集團認為，若該等平均值按每日結餘計算，該等列表所示的資料並不會因而有很大的差異。

資產平均值	二〇二三年				
	非計息結餘的平均值 百萬元	計息結餘的平均值 百萬元	利息收入 百萬元	總收益率 %	結餘總額的 總收益率 %
現金及央行結存	10,466	67,634	2,833	4.19	3.63
銀行同業貸款及墊款總額	34,743	44,161	2,095	4.74	2.66
客戶貸款及墊款總額	55,235	301,570	15,698	5.20	4.40
銀行同業及客戶貸款及墊款之減值撥備	-	(5,894)	-	-	-
投資證券—國庫券及其他合資格票據	7,955	32,026	1,596	4.98	3.99
投資證券—債務證券	29,912	133,023	5,005	3.76	3.07
投資證券—股票	3,190	-	-	-	-
樓宇、機器及設備以及無形資產	8,861	-	-	-	-
預付款項、應計收入及其他資產	126,539	-	-	-	-
投資聯營公司及合營企業	1,628	-	-	-	-
資產平均值總額	278,529	572,520	27,227	4.76	3.20

資產平均值	二〇二二年				
	非計息結餘的平均值 百萬元	計息結餘的平均值 百萬元	利息收入 百萬元	總收益率 %	結餘總額的 總收益率 %
現金及央行結存	19,700	54,503	765	1.40	1.03
銀行同業貸款及墊款總額	29,576	42,953	853	1.99	1.18
客戶貸款及墊款總額	61,480	306,880	10,168	3.31	2.76
銀行同業及客戶貸款及墊款之減值撥備	-	(5,867)	-	-	-
投資證券—國庫券及其他合資格票據	5,564	25,924	630	2.43	2.00
投資證券—債務證券	23,618	140,977	2,836	2.01	1.72
投資證券—股票	4,152	-	-	-	-
樓宇、機器及設備以及無形資產	8,821	-	-	-	-
預付款項、應計收入及其他資產	142,599	-	-	-	-
投資聯營公司及合營企業	2,152	-	-	-	-
資產平均值總額	297,662	565,370	15,252	2.70	1.77

負債平均值

負債平均值	二〇二三年				
	非計息結餘的平均值 百萬元	計息結餘的平均值 百萬元	利息開支 百萬元	支付率 %	結餘總額的 支付率 %
銀行同業存款	14,238	24,066	796	3.31	2.08
客戶存款：					
往來賬戶	41,911	132,537	3,619	2.73	2.07
儲蓄存款	-	112,046	1,981	1.77	1.77
定期存款	15,345	186,287	8,204	4.40	4.07
其他存款	44,211	6,527	488	7.48	0.96
已發行債務證券	12,259	65,579	3,367	5.13	4.33
應計項目、遞延收入及其他負債	132,442	1,009	52	5.15	0.04
後償負債及其他借貸資金	-	12,299	951	7.73	7.73
非控股權益	373	-	-	-	-
股東資金	49,920	-	-	-	-
	310,699	540,350	19,458	3.60	2.29
就金融市場資金成本及計息資產的財務擔保費作出調整			(1,778)		
負債及股東資金平均值總額	310,699	540,350	17,680	3.27	2.08

負債平均值	二〇二二年				
	非計息結餘的平均值 百萬元	計息結餘的平均值 百萬元	利息開支 百萬元	支付率 %	結餘總額的 支付率 %
銀行同業存款	17,039	27,241	433	1.59	0.98
客戶存款：					
往來賬戶	51,375	132,709	1,480	1.12	0.80
儲蓄存款	-	131,571	832	0.63	0.63
定期存款	11,586	152,118	3,021	1.99	1.85
其他存款	52,962	5,094	110	2.16	0.19
已發行債務證券	6,720	60,559	1,169	1.93	1.74
應計項目、遞延收入及其他負債	147,814	1,065	44	4.13	0.03
後償負債及其他借貸資金	-	14,994	570	3.80	3.80
非控股權益	312	-	-	-	-
股東資金	49,873	-	-	-	-
	337,681	525,351	7,659	1.46	0.89
就金融市場資金成本及計息資產的財務擔保費作出調整			(383)		
負債及股東資金平均值總額	337,681	525,351	7,276	1.38	0.84

淨息差

	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元
利息收入(列賬)	27,227	15,252
平均計息資產	572,520	565,370
總收益率(%)	4.76	2.70
利息支出(列賬)	19,458	7,659
就金融市場資金成本及計息資產的財務擔保費作出調整	(1,778)	(383)
金融市場交易賬簿資金成本及計息資產的財務擔保費調整後的利息支出	17,680	7,276
平均計息負債	540,350	525,351
支付率(%)	3.27	1.38
淨收益率(%)	1.49	1.32
金融市場資金成本及計息資產的財務擔保費調整後的淨利息收入	9,547	7,976
淨息差(%)	1.67	1.41

交易量及價格變動

下表分析於所示年度因計息資產及計息負債的平均交易量的變動以及各自的利率於年內之變動所引致本集團淨利息收入的估計變動。交易量按年內結餘平均值及匯率平均值的變動計算，而利率變動則按平均計息資產及平均計息負債的利率變動計算。

	二〇二三年對比二〇二二年		
	下列項目所致的利息 (減少)/增加：		利息淨增加/ (減少) 百萬元
	交易量 百萬元	利率 百萬元	
現金及央行不受限制結存	550	1,518	2,068
銀行同業貸款及墊款	57	1,185	1,242
客戶貸款及墊款	(284)	5,814	5,530
投資證券	(74)	3,209	3,135
計息資產總額	249	11,726	11,975
計息負債			
後償負債及其他借貸資金	(208)	589	381
銀行同業存款	(105)	468	363
客戶存款：			
往來賬戶及儲蓄存款	(458)	3,769	3,311
定期存款及其他存款	1,601	3,945	5,546
已發行債務證券	258	1,940	2,198
計息負債總額	1,088	10,711	11,799

	二〇二二年對比二〇二一年		
	下列項目所致的利息 (減少)/增加：		利息淨增加/ (減少) 百萬元
	交易量 百萬元	利率 百萬元	
計息資產			
現金及央行不受限制結存	(21)	694	673
銀行同業貸款及墊款	(60)	423	363
客戶貸款及墊款	(17)	2,611	2,594
投資證券	228	1,148	1,376
計息資產總額	130	4,876	5,006
計息負債			
後償負債及其他借貸資金	(58)	131	73
銀行同業存款	(3)	300	297
客戶存款：			
往來賬戶及儲蓄存款	18	1,428	1,446
定期存款及其他存款	157	1,635	1,792
已發行債務證券	27	576	603
計息負債總額	141	4,070	4,211

補充人才資料

全球 ¹	二〇二三年	二〇二二年	二〇二一年	百分比變動
全職人力工時(全職僱員)	84,958	83,195	81,904	2.1
員工人數(年終)	85,007	83,266	81,957	2.1
僱用員工(永久)	84,073	82,319	80,605	2.1
其中女性	37,598	37,259	36,644	0.9
合約員工(臨時)	934	947	1,352	(1.4)
其中女性	453	429	637	5.6
非僱用員工	12,537	13,962	13,845	(10.2)
非外判非僱用員工 ²	4,925	5,873	6,130	(16.1)
外判非僱用員工 ³	7,612	8,089	7,715	(5.9)
員工人數(12個月平均數)	85,353	82,987	82,736	2.9
男性				
全職僱員	45,993	44,709	44,033	2.9
員工人數	46,004	44,734	44,045	2.8
全職	45,975	44,683	44,002	2.9
兼職	29	51	43	(43.1)
女性				
全職僱員	38,014	37,642	37,240	1.0
員工人數	38,051	37,688	37,281	1.0
全職	37,926	37,551	37,138	1.0
兼職	125	137	143	(8.8)
未披露 ⁴				
全職僱員	950	844	631	12.6
員工人數	952	844	631	12.8
全職	944	843	630	12.0
兼職	8	1	1	700.0
國籍	129	131	132	(1.5)
職位類別	二〇二三年	二〇二二年	二〇二一年	百分比變動
管理團隊	13	13	15	-
其中女性	7	6	5	16.7
其中女性(%)	53.8%	46.2%	33.3%	16.7
管理團隊及其直接下屬 ⁵	133	131	116	1.5
其中女性	48	43	33	11.6
其中女性(%)	36.1%	32.8%	28.4%	9.9
高級領導層 ⁶	4,541	4,422	4,227	2.7
其中女性	1,474	1,420	1,299	3.8
其中女性(%)	32.5%	32.1%	30.7%	1.1
其餘僱員	80,466	78,844	77,730	2.1
其中女性	36,577	36,268	35,982	0.9
其中女性(%)	45.5%	46.0%	46.3%	(1.2)
其中負有監督職責者	11,009	11,067	11,109	(0.5)
其中女性	3,905	3,995	4,009	(2.3)
其中女性(%)	35.5%	36.1%	36.1%	(1.7)
業務全職僱員 ⁷	29,909	30,589	30,921	(2.2)
業務員工人數	29,929	30,619	30,940	(2.3)
其中女性	15,335	15,794	15,997	(2.9)
支援服務全職僱員 ⁷	55,049	52,607	50,983	4.6
支援服務員工人數	55,078	52,647	51,017	4.6
其中女性	22,716	21,894	21,284	3.8

地區	二〇二三年	二〇二二年	二〇二一年	百分比變動
亞洲地區全職僱員	71,097	69,329	67,840	2.6
亞洲地區員工人數	71,123	69,364	67,870	2.5
亞洲地區女性員工人數	32,452	32,033	31,470	1.3
亞洲地區僱用員工人數	70,394	68,585	66,968	2.6
亞洲地區合約員工人數	729	779	902	(6.4)
亞洲地區全職員工人數	71,051	69,257	67,774	2.6
亞洲地區兼職員工人數	72	107	96	(32.7)
非洲及中東地區全職僱員	8,575	8,905	9,372	(3.7)
非洲及中東地區員工人數	8,577	8,921	9,373	(3.9)
非洲及中東地區女性員工人數	3,766	3,918	4,100	(3.9)
非洲及中東地區僱用員工人數	8,432	8,813	8,999	(4.3)
非洲及中東地區合約員工人數	145	108	374	34.3
非洲及中東地區全職員工人數	8,574	8,917	9,369	(3.8)
非洲及中東地區兼職員工人數	3	4	4	(25.0)
歐洲及美洲地區全職僱員	5,286	4,962	4,691	6.5
歐洲及美洲地區員工人數	5,307	4,981	4,714	6.5
歐洲及美洲地區女性員工人數	1,833	1,737	1,711	5.5
歐洲及美洲地區僱用員工人數	5,247	4,921	4,638	6.6
歐洲及美洲地區合約員工人數	60	60	76	-
歐洲及美洲地區全職員工人數	5,220	4,903	4,627	6.5
歐洲及美洲地區兼職員工人數	87	78	87	11.5
年齡	二〇二三年	二〇二二年	二〇二一年	百分比變動
小於30歲全職僱員	13,168	13,826	14,063	(4.8)
小於30歲員工人數	13,176	13,836	14,069	(4.8)
小於30歲女性員工人數	6,848	7,397	7,623	(7.4)
30至50歲全職僱員	63,309	61,651	60,891	2.7
30至50歲員工人數	63,334	61,691	60,919	2.7
30至50歲女性員工人數	27,432	26,870	26,583	2.1
大於50歲全職僱員	8,480	7,718	6,949	9.9
大於50歲員工人數	8,497	7,739	6,969	9.8
大於50歲女性員工人數	3,771	3,421	3,075	10.2

人才管理 ⁸	二〇二三年	二〇二二年	二〇二一年	百分比變動
全球自願離職人數 — 全職僱員	8,200	12,645	10,214	(35.1)
全球離職人數 — 全職僱員	9,712	14,388	13,160	(32.5)
全球自願離職率(%)	9.7%	15.5%	12.6%	(37.1)
全球離職率(%)	11.5%	17.6%	16.2%	(34.5)
男性離職人數 — 全職僱員	5,214	8,021	7,332	(35.0)
男性(%)	11.4%	18.2%	16.7%	(37.2)
女性離職人數 — 全職僱員	4,394	6,230	5,736	(29.5)
女性(%)	11.6%	16.8%	15.6%	(30.9)
女性佔全球離職人數 — 全職僱員的百分比	45.2%	43.3%	43.6%	4.5
亞洲地區離職人數 — 全職僱員	8,293	12,501	11,004	(33.7)
亞洲地區(%)	11.8%	18.4%	16.4%	(35.9)
非洲及中東地區離職人數 — 全職僱員	858	1,046	1,454	(18.0)
非洲及中東地區(%)	9.9%	11.7%	15.4%	(15.1)
歐洲及美洲地區離職人數 — 全職僱員	562	841	703	(33.2)
歐洲及美洲地區(%)	10.9%	17.7%	15.5%	(38.5)
小於30歲離職人數 — 全職僱員	2,593	4,137	3,712	(37.3)
小於30歲(%)	19.2%	30.5%	26.1%	(37.3)
30至50歲離職人數 — 全職僱員	6,242	9,303	8,144	(32.9)
30至50歲(%)	9.9%	15.2%	13.5%	(34.8)
大於50歲離職人數 — 全職僱員	878	947	1,304	(7.3)
大於50歲(%)	11.0%	13.1%	19.3%	(16.5)
平均任期(年) — 男性	7.3	7.1	7.2	2.8
平均任期(年) — 女性	7.9	7.6	7.7	3.9
全球新聘人數 — 全職僱員	12,145	17,432	12,660	(30.3)
全球新聘率(%)	14.2%	21.0%	15.3%	(32.3)
男性新聘人數 — 全職僱員	6,875	9,683	6,758	(29.0)
男性(%)	14.9%	21.7%	15.2%	(31.2)
女性新聘人數 — 全職僱員	5,044	7,384	5,580	(31.7)
女性(%)	13.2%	19.6%	14.9%	(32.9)
女性佔全球新聘人數 — 全職僱員的百分比	41.5%	42.4%	44.1%	(1.9)
亞洲地區新聘人數 — 全職僱員	10,653	15,441	11,387	(31.0)
亞洲地區(%)	14.9%	22.4%	16.7%	(33.2)
非洲及中東地區新聘人數 — 全職僱員	615	934	431	(34.2)
非洲及中東地區(%)	7.0%	10.2%	4.3%	(31.7)
歐洲及美洲地區新聘人數 — 全職僱員	877	1,056	842	(17.0)
歐洲及美洲地區(%)	16.8%	21.9%	18.2%	(23.4)
小於30歲新聘人數 — 全職僱員	4,963	7,673	5,857	(35.3)
小於30歲(%)	35.5%	54.7%	39.6%	(35.1)
30至50歲新聘人數 — 全職僱員	6,841	9,357	6,514	(26.9)
30至50歲(%)	10.8%	15.2%	10.7%	(28.8)
大於50歲新聘人數 — 全職僱員	341	401	290	(15.1)
大於50歲(%)	4.2%	5.4%	4.2%	(23.3)
透過內部聘任填補職位(%)	32.3%	37.3%	40.8%	(13.5)
其中由女性擔任(%)	41.6%	41.0%	42.8%	1.5
缺勤率 ⁹ (%)	1.3%	1.4%	1.6%	(2.9)
僱員工作滿意度(%)	83.0%	80.0%	81.0%	3.7

學習 ¹⁰	二〇二三年	二〇二二年	二〇二一年	百分比變動
接受培訓的僱員(%)	99.5%	99.5%	99.4%	0.0
為個人發展接受培訓的僱員(%)	96.2%	91.6%	91.7%	5.0
女性(%)	95.8%	90.0%	91.2%	6.4
高級領導層(%) ⁶	93.4%	94.9%	96.2%	(1.5)
每名僱員的平均培訓時數	38.0	36.9	37.8	3.1
女性	37.0	35.4	37.1	4.5
男性	38.8	38.1	38.3	1.8
僱用員工	38.1	37.1	37.9	2.7
合約員工	33.3	21.9	34.1	52.3
每名僱員的平均培訓成本(元) ¹¹	730	743	708	(1.8)
多元化	二〇二三年	二〇二二年	二〇二一年	百分比變動
休完育兒假12個月後仍受僱的女性百分比	75.2%	72.4%	78.9%	3.9
資訊科技(IT)及／或工程領域的女性百分比 ¹²	24.2%	24.0%	23.8%	0.7
擔任高級領導及管理職務的女性百分比 ^{6, 13}	34.6%	35.0%	34.6%	(0.9)
擔任中層管理職務的女性百分比 ¹³	35.5%	36.1%	36.1%	(1.6)
擔任非管理職位的女性百分比 ¹³	47.0%	47.6%	48.0%	(1.2)
女性晉升總人數百分比	46.0%	46.1%	45.3%	(0.2)
執行及非執行董事¹⁴				
男性	8	8	9	-
女性	5	6	4	(16.7)
男性百分比	61.5%	57.1%	69.2%	7.7
女性百分比	38.5%	42.9%	30.8%	(10.3)
英籍白人或其他白人(包括少數族裔白人群體)	9	11	10	(18.2)
亞洲人／亞裔英國人	4	3	3	33.3
黑人／非洲人／加勒比人／英籍黑人	0	0	0	-
混血／多種族群體	0	0	0	-
英籍白人或其他白人(包括少數族裔白人群體)(%)	69.2%	78.6%	76.9%	(11.9)
亞洲人／亞裔英國人(%)	30.8%	21.4%	23.1%	43.6
黑人／非洲人／加勒比人／英籍黑人(%)	0.0%	0.0%	0.0%	-
混血／多種族群體(%)	0.0%	0.0%	0.0%	-
高級職位人數(行政總裁、財務總監、高級獨立董事及主席)¹⁵				
男性	3	3	3	-
女性	1	1	1	-
英籍白人或其他白人(包括少數族裔白人群體)	4	4	4	-
亞洲人／亞裔英國人	0	0	0	-
黑人／非洲人／加勒比人／英籍黑人	0	0	0	-
混血／多種族群體	0	0	0	-

多元化	二〇二三年	二〇二二年	二〇二一年	百分比變動
文化背景不同於公司總部所在地的董事會成員百分比 ¹⁶	38.5%	35.7%	38.5%	7.7
執行管理層 ¹⁷	14	14	16	-
男性	7	8	11	(12.5)
女性	7	6	5	16.7
男性百分比	50.0%	57.1%	68.8%	(12.5)
女性百分比	50.0%	42.9%	31.3%	16.7
英籍白人或其他白人(包括少數族裔白人群體)	5	6	9	(16.7)
亞洲人/亞裔英國人	6	6	5	-
黑人/非洲人/加勒比人/英籍黑人	1	1	-	-
混血/多種族群體	-	-	1	-
未表明/不願說	2	1	1	100.0
英籍白人或其他白人(包括少數族裔白人群體)(%)	35.7%	42.9%	56.3%	(16.7)
亞洲人/亞裔英國人(%)	42.9%	42.9%	31.3%	-
黑人/非洲人/加勒比人/英籍黑人(%)	7.1%	7.1%	0.0%	-
混血/多種族群體(%)	0.0%	0.0%	6.3%	-
未表明/不願說(%)	14.3%	7.1%	6.3%	100.0
英國高級領導層 ^{6, 18} (申報百分比)				
英國黑人族裔	2.5%	2.5%	2.7%	(0.2)
英國黑人、亞裔及少數族裔	27.8%	26.4%	22.1%	5.2
美國高級領導層 ^{6, 18} (申報百分比)				
美國黑人族裔	4.0%	4.7%	3.8%	(13.8)
美國西班牙裔或拉丁裔	10.1%	9.9%	10.2%	2.1
與工作相關的健康及安全	二〇二三年	二〇二二年	二〇二一年	百分比變動
死亡 ¹⁹	2	1	0	100.0
死亡(每百萬工時的比率)	0.010	0.005	0.000	100.0
重傷 ^{19, 20, 21, 22}	16	20	24	(20.0)
重傷(每百萬工時的比率 ²³)	0.08	0.11	0.13	(27.3)
可記錄工傷 ²⁴	108	83	79	30.1
可記錄工傷(每百萬工時的比率 ²³)	0.56	0.44	0.43	27.6
與工作有關的健康不良(死亡)	0	0	0	-

- 1 不包括Digital Ventures實體(Appro、Audax、Autumn、Letsbloom、MyZoi、Solv Ghana、Solv India、Solv Kenya、Solv Malaysia、TASConnect、Tawi、Zodia Custody、Zodia Markets)的699名僱員(員工人數)。不包括自二〇二二年起重新分類工人類別後的412名權益人士(員工人數)，即獨立非執行董事、顧問、外部核數師及監管者。包括於終止/重組業務中工作的僱員。百分比變動指從二〇二二年至二〇二三年的百分比變動。以上所有數字均保留至小數點後1位，相應的百分比變動根據實際數據得出，並無四捨五入至小數點後1位，以盡可能保持準確。
- 2 非外判非僱用員工指按時間及材料基準聘用的資源，本行負責分配工作及進行監督，如中介公司僱員。
- 3 外判非僱用員工指與第三方供應商達成安排，按約定價格基於特定服務或結果交付，而不考慮履行服務所需的資源數量。該等資源不被視為本集團的員工人數。
- 4 若干市場並無強制披露性別資料。
- 5 管理團隊及其下屬同事，不包括行政管理支援職位(個人助理、業務計劃經理)。
- 6 高級領導層被界定為董事總經理及第四級管理人員(包括管理團隊)。
- 7 業務被界定為直接隸屬於業務範圍的僱員。支援服務包括支援業務營運或投資的僱員，其成本已全部返還至業務。二〇二三年的支援服務增加，主要是由於對投資支援資源的業務需求增加，以及從企業、商業及機構銀行業務轉移約670名僱員。
- 8 離職指標僅基於長期僱用員工。新聘指標基於外部新聘人數。離職及新聘指標基於平均12個月全職僱員。由於人數較少，因此並無列示未披露性別人員的該等指標。二〇二三年的離職率有所下降。二〇二二年的自願離職率處於歷史高位(許多其他機構在新型冠狀病毒疫情後具有類似經歷)。隨著離職率的下降，招聘需求與二〇二二年相比亦相應減少，導致新聘人數減少。
- 9 代表與健康及殘疾相關的缺勤。不包括韓國
- 10 學習指標排除非僱用員工。個人發展接受培訓乃定義為強制或角色培訓以外的所有培訓。平均培訓時數(包括強制性培訓)經已更新，以包括自行申報的外部培訓時數，為便於比較，過往期間經已重列。
- 11 每名僱員的平均培訓成本包括學習管理系統的成本。
- 12 指擔任資訊科技及/或工程職位的女性的百分比。資訊科技及/或工程職位被界定為在資訊科技工作職能部門工作的僱員，包括工程職位(不包括創新、轉型及創投業務)及/或數據與分析工作職能部門的若干職位系列。
- 13 指女性在各人口組別中所佔的百分比。就本指標而言，管理/中層管理職位被視為負有人員領導職責的職位，但不包括高級領導層。非管理職位不承擔人員領導職責
- 14 執行及非執行董事指英國集團有限公司董事會。數據透過董事年度自我聲明收集。
- 15 就本指標而言，董事會中的高級職位包括集團主席、集團行政總裁、集團財務總監及高級獨立董事
- 16 文化背景(國籍)不同於公司總部所在地(英國)的董事會成員百分比
- 17 就本指標而言，執行管理層指英國上市規則定義的管理團隊加集團公司秘書
- 18 種族百分比乃根據已申報種族的同事與英國/美國總人數(包括未申報的同事)分別得出。
- 19 包括通勤及承包商(二〇二三年一起死亡事故為承包商通勤事故，一起為工作人員道路事故)
- 20 根據英國衛生與安全局定義。
- 21 最常見的重傷類型是骨折(75%)
- 22 二〇二三年包括5名承包商/訪客。二〇二二年包括1名承包商/訪客。二〇二一年包括4名承包商/訪客。
- 23 二〇二三年工時=192,870,120個。二〇二二年工時=188,758,285個。二〇二一年工時=184,997,097個
- 24 二〇二三年包括31名承包商/訪客。二〇二二年包括18名承包商/訪客。二〇二一年包括23名承包商/訪客。

補充可持續發展資料

環境及社會風險管理

	二〇二三年	二〇二二年	二〇二一年
環境及社會風險管理培訓課程的參與者人數 ¹	2,609 ²	4,944 ³	1,280
已審閱交易數量	708	550	547
已審核客戶人數	1,341	1,170	786
因不遵守立場聲明退出的客戶	41	14	-

赤道原則報告

	項目融資委託			項目相關企業貸款			項目再融資 ⁷			項目諮詢委託		
	Cat A ⁴	Cat B ⁵	Cat C ⁶	Cat A	Cat B	Cat C	Cat A	Cat B	Cat C	Cat A	Cat B	Cat C
二〇二一年總計	8	12	3	1	6	-	-	1	-	-	-	-
二〇二二年總計	6	7	1	2	3	4	-	-	-	-	-	-
二〇二三年總計	11	22	3	1	4	1	-	-	1	-	1	-

二〇二三年	項目融資委託			項目相關企業貸款			項目再融資			項目諮詢委託		
	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C
行業												
採礦	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
基建	-	6	3	1	-	1	-	-	1	-	1	-
油氣	2	-	-	-	1	-	-	-	-	-	-	-
電力	9	15	-	-	1	-	-	-	-	-	-	-
其他 ⁸	-	1	-	-	2	-	-	-	-	-	-	-
地區												
美洲地區	1	2	-	-	-	-	-	-	1	-	-	-
亞太地區	6	11	1	-	2	-	-	-	-	-	-	-
歐洲、中東及非洲地區	4	9	2	1	2	1	-	-	-	-	1	-
指定類別⁹												
指定國家	3	10	1	-	1	-	-	-	1	-	-	-
非指定國家	8	12	2	1	3	1	-	-	-	-	1	-
獨立審閱												
有	10	17	-	1	2	-	-	-	-	-	1	-
沒有	1	5	3	-	2	1	-	-	1	-	-	-

1 該指標已於二〇二三年更新，因為每次現場培訓或電子學習課程均會計算所有參與者。僱員於本年度可參加其中一種或兩種類型的培訓。

2 包括1,338名參加現場培訓課程的參與者及1,271名完成電子學習課程的參與者。

3 二〇二二年的數字較高，因為本集團於該年度推出強制性可持續金融基礎培訓，並將環境及社會風險管理作為課程的一部分。前線同事首先需要於二〇二二年完成培訓，其他職能部門的培訓時間則延長至二〇二三年。

4 「類別A」的項目具有潛在重大不利環境及社會風險及／或多樣、不可挽回或空前未有的影響。

5 「類別B」的項目具有有限的潛在不利環境及社會風險及／或寥寥可數、一般在特定地方發生、大致上可挽回且容易透過緩解措施處理的影響。

6 「類別C」的項目具有極小甚或不具有不利環境及社會風險及／或影響。

7 根據赤道原則4，渣打現報告該等觸發項目相關再融資的交易。

8 「其他」所涵蓋的行業包括農用工業、運輸業、化工業及製造業。

9 「指定類別的項目」分為指定及非指定國家。指定國家被赤道原則視為擁有穩健環境及社會管治、立法體系及制度能力保護人民及自然環境。非指定國家即沒有出現在指定國家名單上的國家。國家名單載於www.equator-principles.com。

環境

單位	腳註	二〇二三年		二〇二二年		二〇二一年		二〇二二年至 二〇二三年 百分比變動	
		已計量數字	推斷數字	已計量數字	推斷數字	已計量數字	推斷數字		
報告所涵蓋的數據									
報告所涵蓋的辦事處	辦事處數目		762	875		838		(13)	
佔物業淨內部面積	m ²		864,932	880,515	930,327	946,234	976,520	998,571	(7)
十月一日至九月三十日的 年度經營收入	百萬元	1	17,414		15,863		14,541		10
第一及第二範疇溫室氣體排放量		1、2、4							
第一範疇排放量	噸二氧化碳當量	12	8,454	8,488	2,027	2,071	2,834	2,902	310
第二範疇排放量(基於位置)	噸二氧化碳當量	3	84,741	85,741	88,450	89,410	94,564	96,256	(4)
第二範疇排放量(基於市場)	噸二氧化碳當量	13	25,469	26,246	41,492	47,363	73,016	82,761	(45)
第一及第二範疇的總排放量 (基於市場)			33,923	34,734	43,519	49,434	75,850	85,663	(30)
第一及第二範疇的總排放量(僅限 於英國及海外地區)				248		-		-	100
第三範疇溫室氣體排放量		1、2							
第1類：外購貨品及服務(其他)	噸二氧化碳當量	5		286,304		380,732		330,244	(25)
第1類：外購貨品及服務 (數據中心)	噸二氧化碳當量	5		4,431		7,060		43,132	(37)
第2類：資本物品	噸二氧化碳當量			42,707		34,496		47,217	24
第3類：燃料及能源相關活動	噸二氧化碳當量	6		nm		nm		nm	nm
第4類：上游運輸及配送	噸二氧化碳當量			24,125		20,300		20,949	19
第5類：營運產生的廢料	噸二氧化碳當量	7、8		520		747			(30)
第6類：商務旅行(航空旅行)	噸二氧化碳當量			60,279		39,107		3,654	54
第6類：商務旅行 (航空以外的各種旅行)	噸二氧化碳當量			8,918		2,654		4,994	236
第7類：僱員通勤	噸二氧化碳當量	8		71,228		61,917			15
第8類：上游租賃資產	噸二氧化碳當量	6		nm		nm		nm	nm
第9類：下游運輸及配送	噸二氧化碳當量	6		nm		nm		nm	nm
第10類：處理已售出產品	噸二氧化碳當量	6		nm		nm		nm	nm
第11類：使用已售出產品	噸二氧化碳當量	6		nm		nm		nm	nm
第12類：已售出產品的報廢處理	噸二氧化碳當量	6		nm		nm		nm	nm
第13類：下游租賃資產(房地產)	噸二氧化碳當量	8、9		7,898		8,594			(8)
第14類：特許經營權	噸二氧化碳當量	6		nm		nm		nm	nm
第15類：投資(融資排放)	噸二氧化碳當量	10、14		41,944,000		49,512,000		45,200,000	(15)
第三範疇的總量				42,450,410		50,067,607		45,650,190	(15)
第一、第二及第三範疇的總量				42,485,144		50,117,041		45,735,853	(15)

環境續

	單位	腳註	二〇二三年		二〇二二年		二〇二一年		二〇二二年至二〇二三年百分比變動
			已計量數字	推斷數字	已計量數字	推斷數字	已計量數字	推斷數字	
第一及第二範疇溫室氣體排放 (基於市場)密度	噸二氧化碳當量 / 百萬元			2		3		6	(36)
環境資源效率									
能源									
間接非可再生能源消耗	千兆瓦時		139	142	140	142	139	142	-
間接可再生能源消耗	千兆瓦時		16	16	23	24	27	28	(33)
直接非可再生能源消耗	千兆瓦時		13	13	10	10	12	12	30
直接可再生能源消耗	千兆瓦時		2	2	1	1	1	1	100
能源消耗	千兆瓦時		170	173	174	177	179	183	(2)
能源消耗密度	千瓦時 / 平方米	11		196		187		183	5
能源消耗 (僅限於英國及海外地區)	千兆瓦時			6		6		5	-
水									
水消耗	兆升		289	393	265	385	256	384	2
水消耗密度	立方米 / 平方米	11		0.45		0.41		0.38	10
廢料									
產生的廢料	公斤			998,407		1,575,954		3,633,870	(37)
廢料密度	公斤 / 平方米	11		1.1		1.7		3.6	(32)
廢料重複利用或回收利用	%			52		35		32	49

- 1 碳排放的報告期為十月一日至九月三十日。僅有第1類：外購貨品(其他)；第2類：資本物品；第4類：上游運輸及配送；第6類：商務旅行(航空以外的各種旅行)及第15類：投資採用一月一日至十二月三十一日的報告期。該等類別的排放數據亦滯後一年，二〇二三年報告的排放量基於二〇二二年的排放數據。
- 2 第一範疇數字包括二〇二三年首次出現的散逸性排放。有關計算溫室氣體排放量的方法及假設的更多資料，請參閱sc.com/sustainabilityhub上的《環境報告標準》。
- 3 基於地點的排放量已就過往的比較期間重列。排放量錯誤地包括可再生能源證書及購電協議。其他第二範疇戶外清潔能源減少乃由於業務足跡減少及效率收益。
- 4 我們委聘一家獨立第三方鑒證供應商驗證我們的第一及第二範疇溫室氣體排放量。二〇二三年，Global Documentation Ltd完成有限保證，但不包括第一個報告年度的散逸性排放。
- 5 第三範疇第1類：外購貨品及服務包括第三方內部數據中心(數據中心)及所有其他外購貨品及服務(其他)。外購貨品及服務(數據中心)已由706噸二氧化碳當量重列為7,060噸二氧化碳當量，原因是轉換排放量的單位時出錯。
- 6 第三範疇第3類、第8類、第9類、第10類、第11類、第12類及第14類與本集團的業務、產品、服務及營運性質無關。與該等類別相關的溫室氣體排放被視為不相關及/或不重大。
- 7 第三範疇第5類：營運產生的廢料排放量已就二〇二二年報告期重列，原因是去年使用過期排放因子。
- 8 第三範疇第5類：營運產生的廢料、第7類：僱員通勤及第13類：下游租賃資產的排放量乃於二〇二二年首次計量及報告。
- 9 於二〇二三年出售與本集團飛機租賃業務相關的下遊租賃飛機後，已暫停報告與該業務相關的排放量。
- 10 第三範疇第15類排放包括與本集團客戶交易相關的融資排放。二〇二二年的絕對排放量由58.5百萬噸二氧化碳當量經重列降至49.5百萬噸二氧化碳當量。此乃由於：(i)航運絕對排放量減少，因為數據改進後可以獲得單艘船舶的公允價值；(ii)由於本集團出售航空租賃及借貸業務，航空排放報告暫停；(iii)汽車製造商的排放量減少，乃由於前面提到的行業排放報告方法發生變動；(iv)「其他」行業的排放量減少，因為獲得改進的數據計算排放量；及(v)水泥及商業房地產作為單獨的高排放行業，其排放報告以行業為基準。
- 11 能源強度指標由二〇二二年的每名員工千瓦時更新為本年度的每平方米千瓦時。水強度指標由二〇二二年的每名員工立升水更新為本年度的每平方米立升水。廢料強度指標由二〇二二年的每名員工廢料立方米更新為本年度的每平方米廢料立方克。
- 12 第一範疇數據包括二〇二三年首次出現的散逸性排放(二〇二三年：5,266噸二氧化碳當量)。無法獲得去年的散逸性排放數據。有關計算溫室氣體排放量的方法及假設的更多資料，請參閱sc.com/sustainabilityhub上的《環境報告標準》。
- 13 二〇二二年至二〇二三年基於市場的排放因業務足跡減少、效率收益及本集團購買更多能源屬性證書而減少。
- 14 融資排放載於第110頁。協助排放基線於本年度首次計量，有關詳情請閱第112頁。

供應商支出

	佔第三方 支出總額 比例 ^{1,2}	供應商 組織數目 二〇二三年 支出 ^{1,2}	本地 供應商數目 (按支付市場 劃分) ^{1,2}	全球 ⁴ 供應商數目 (按支付市場 劃分) ^{1,2}
按支出總額百分比劃分的十大採購地點				
新加坡	36%	1,447	966	481
英國	14%	881	563	318
印度	11%	2,256	2,080	176
香港	11%	761	483	278
中國 ³	5%	936	813	123
韓國	3%	497	472	25
阿拉伯聯合酋長國	3%	408	241	167
馬來西亞	2%	565	427	138
美國	2%	294	161	133
台灣	2%	492	416	76
區域支出				
亞洲地區	74%	8,936	7,225	1,711
歐洲及美洲地區	18%	1,704	1,041	663
非洲及中東地區	8%	3,409	2,507	902
類別支出				
技術	43%	1,578	1,346	232
專業服務	16%	2,066	1,870	196
物業	13%	2,490	2,431	59
營銷	13%	1,913	1,823	90
人力資源	7%	1,503	1,395	108
銀行業務	3%	362	338	24
旅行	3%	485	443	42
辦公用品	1%	786	753	33
其他	1%	380	374	6

1 供應商乃按通用名稱計算(例如,所有DHL法律實體均算作一個DHL)。

2 同一供應商可用於多個市場。

3 「中國」指中華人民共和國,僅就本文件而言,不包括香港特別行政區(香港)、澳門特別行政區(澳門)及台灣、「韓國」或「南韓」。

4 在多個市場付款的供應商。

慈善捐贈

	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元
現金捐款	31.2	23.7	28.2
僱員投入的時間(非現金項目)	28.7	17.5	11.4
實物捐贈(非現金項目) ¹	0.4	0.3	2.6
管理成本	5.4	5.0	4.7
總計(本集團的直接投資)	65.7	46.5	46.9
槓桿水平 ²	2.9	4.8	1.9
總計(包括槓桿水平)	68.6	51.3	48.8
去年經營溢利(PYOP)的百分比	1.6	1.5	3.0

1 實物捐贈包括所有非現金捐贈。

2 槓桿水平與來自員工的所得款項及其他籌款有關。

二〇二三年可持續發展目標

1. 推動可持續融資

支柱	主要業績指標	期間	狀況	二〇二三年最新進展
可持續融資	推動3,000億元可持續融資(SF) ¹	二〇二一年至二〇三〇年	○	二〇二一年一月至二〇二三年九月推動872億元融資。二〇二三年進展強勁。我們預計，隨著市場的成熟及我們幫助客戶的轉型，可持續融資的推動不會是線性的，可能會隨著時間的推移而增加。我們保持良好進度，正朝著二〇三〇年的總體目標邁進。

2. 落實二〇三〇年中期融資排放目標，以實現二〇五〇年淨零排放目標

支柱	主要業績指標	期間	狀況	二〇二三年最新進展
營運	營運淨零(第一及第二範疇溫室氣體)	二〇一九年至二〇二五年	○	二〇二三年，我們的第一及第二範疇排放量減少30%，降至34,734噸二氧化碳當量。在此期間，我們衡量的房地產減少7%。 本集團為餘下營運第一及第二範疇排放購買碳信用額度，並將其收回。我們保持良好進度，正朝著二〇二五年的總體目標邁進。
	到二〇二五年，將可再生能源採購率提高至100%(符合RE100標準)	二〇二二年至二〇二五年	○	在可再生能源證書(REC)與消耗量相匹配後，我們的電力組合中有66%來自可再生能源。 我們保持良好進度，正朝著二〇二五年的總體目標邁進。
	實現並保持比二〇一九年94,000噸二氧化碳當量基線低28%的飛行排放量	二〇二一年至二〇二三年	✓	與二〇一九年基線相比，飛行排放量減少36%。
	到二〇三〇年，從垃圾堆填轉移出90%的廢料	二〇二〇年至二〇三〇年	○	二〇二三年，我們將產生的廢料總量減少37%，避免垃圾堆填的比例達到52%(原為31%)。
融資排放	在破密集度最高的行業實現二〇三〇年中期融資的減排目標 ² ： • 石油及天然氣行業減排-29%(絕對值) • 電力行業減排-45-67%(生產強度) • 鋼鐵行業減排-20-30%(生產強度) • 電煤開採行業減排-85%(絕對值) • 保持鋁的生產強度 • 將航運行業的校準水平減至0% • 汽車製造行業減排-53-82%(物理強度)	二〇二〇年／二〇二一年至二〇三〇年	○	年內，石油及天然氣行業的目標由以收益為基礎改為絕對目標，從而有效地為該行業制定碳預算。 電力及鋼鐵行業的目標由以收益為基礎改為以生產強度為基礎，這被認為是該等行業的最佳目標。 我們保持良好進度，正朝著所有二〇三〇年中期行業科學目標邁進；然而航運及水泥業務需要轉型調整。 有關各行業二〇三〇年目標進展的進一步資料，請參閱第109至117頁。
	根據淨零銀行聯盟的指導方針為高排放及破密集型行業設定並披露二〇三〇年融資排放目標： • 二〇二三年：為商業房地產、水泥、住宅按揭及鋁業設定目標，並於二〇二三年年報中公佈 • 二〇二四年：設定二〇三〇年農業目標，並於我們的二〇二四年年報中公佈	二〇二一年至二〇二四年	○	已為商業房地產、水泥、住宅按揭及鋁業設定目標，並於本年報中公佈，請參閱第109至117頁。 農業目標將於二〇二四年制定。 我們保持良好進度，正朝著二〇二四年的總體目標邁進。

1 動用可持續融資界定為提供予客戶的投資或金融服務，以支持：(i)生物多樣性、自然或環境的保護及／或提升；(ii)溫室氣體排放的長期避免／減少，包括客戶的業務及運營與攝氏1.5度路徑保持一致(稱為轉型融資)；(iii)社會事業；或(iv)激勵客戶達成其自身的可持續發展目標(稱為與可持續發展掛鈎的金融)。

2 請參閱本集團的「淨零方法—方法白皮書—征程仍在繼續」，網址 sc.com/sustainabilityhub，並與我們在 sc.com/sustainabilityhub 上發佈的立場聲明保持一致。航空業務方面，本集團於二〇二三年八月完成出售其全球航空融資租賃業務及大部分航空貸款。考慮到出售該業務會對我們在這一領域的排放情況產生扭曲效應，我們暫停二〇二三年底實現這一目標的進度。我們將根據二〇二四年剩餘組合的規模及重要性重新評估這一目標。

3. 加強及深化於可持續發展生態系統領域的領導力

支社	主要業績指標	期間	狀況	二〇二三年最新進展
市場誠信、信任、操守及合規	共同領導打擊金融罪行： • 參與公私營合作，分享情報及良好實踐 • 促進制定資金流動類型及危險信號	進行中	○	於二〇二三年，本集團在多個司法權區開展一系列活動，以推進這一願景。本集團繼續與金融行動特別工作組及沃爾夫斯堡小組等國際及地區標準制定者參與其中。在許多司法權區，本集團直接或通過行業機構，為金融罪行立法及監管改革以及應對金融罪行的公私營合作作出了貢獻。本集團已在我們的業務足跡市場參加許多金融罪行會議——主持及領導了許多小組討論，並在可能的情況下貢獻了主題事宜專長。此外，本集團還與尋求建立新夥伴關係及資料共享安排的國家及機構進行規劃討論。
	(包括透過主要國際平台)制定及實施有針對性的外展計劃，旨在安全而透明地減少為可持續發展籌集資金的障礙	二〇二二年至二〇二四年	○	本集團繼續通過若干重要的國際及地區平台及會議，積極主動地參與政策討論。透過該等活動，本集團努力促進建立健全的政策及監管框架，以確保可持續投資的可信度及完整性，並支持為可持續融資調動資本。

4. 與客戶及社區一起推動社會影響

支社	主要業績指標	期間	狀況	二〇二三年最新進展
人才	將擔任高級職位的女性比例提高至35% ³	二〇一六年至二〇二五年	○	截至二〇二三年底，女性領導比例為32.5%。我們保持良好進度，正朝著二〇二五年的總體目標邁進。
	為在內有供應鏈管理團隊存在的所有市場制定供應商多元化及包容性計劃，以支持我們40%的新吸納供應商多元化 ⁴	二〇二二年至二〇二五年	✓	100%的範圍內市場均已制定供應商多元化及包容性計劃且我們40%的新吸納供應商具有多元化。
	將我們的文化共融得分提高至84.5% ⁵	二〇二〇年至二〇二四年	○	83.23%的僱員對我們的包容性文化持積極態度。我們保持良好進度，正朝著二〇二四年的總體目標邁進。
	將我們僱員對「我們的日常營運方式與我們的可持續發展策略」一致問題的MyVoice得分由二〇二一年的基準量84%提高至88%	二〇二二年至二〇二四年	○	86%的僱員表示，我們的日常營運方式符合可持續發展策略。我們保持良好進度，正朝著二〇二四年的總體目標邁進。






3 高級職位指截至各報告年度十二月三十一日至少達到執行董事(第4級)及董事總經理(第3級)級別的職位。

4 渣打將多元化供應商定義為：

- 小型企業(10-49名僱員+營業額<1,000萬美元)
- 微型企業(小於10名僱員+營業額<200萬美元)
- 中型企業(50-249名僱員+營業額<5,000萬美元)
- 女性所有(51%或以上為女性所有(根據南非當地政府規定，30%為女性所有))
- 少數族裔(51%為少數族裔所有)
- 退伍軍人所有(51%或以上為退伍軍人所有)
- 殘疾人所有(51%或以上由殘疾人士所有)
- LGBT+所有(51%為LGBT+所有(由於當地法律規定，若干國家不可能))
- 社會企業(非政府組織及慈善機構)

5 文化共融得分基於MyVoice僱員聯繫調查中的若干問題，該等問題涉及不同的包容概念，包括貢獻受到尊重及重視、被聽取意見並參與決策、職業發展及機會以及工作生活平衡。

4. 與客戶及社區一起推動社會影響績

支柱	主要業績指標	期間	狀況	二〇二三年最新進展
社區	在我們的社區中投資上年經營溢利(PYOP)的0.75%	進行中		實現1.6%上年經營溢利，更多詳情請參閱第509頁。
	教育：透過「Goal」惠及1百萬名女童及年輕女性	二〇〇六年至二〇二三年		據報告，二〇二三年的目標項目取得豐碩成果，該計劃惠及超過200,000名年輕女孩，使該計劃成功超越到二〇二三年十二月惠及1百萬名女孩的長期目標。
	就業：惠及275,000名年輕人	二〇一九年至二〇二三年		於二〇二二年，我們設定了一個新的宏偉目標，即在二〇二三年十二月之前惠及275,000名年輕人。於二〇二三年，我們繼續加快就業項目的實施步伐，包括在中國及印度開展大型項目，提供了強化及非強化(較輕接觸)干預措施，因而取得豐碩成果。於二〇二三年，165,056名年輕人參與就業計劃。
	創業：惠及125,000名年輕人	二〇一九年至二〇二三年		於二〇二二年，我們設定了一個新的宏偉目標，即在二〇二三年之前惠及125,000名年輕人。我們已實現並超越該目標，因為於二〇二三年，未來創造者創業項目所覆蓋的青年人數增加一倍以上，主要受到非密集型技術解決方案及在線學習材料的推動，其使項目能夠接觸到更多參與者。於二〇二三年，378,108名年輕人參與創業計劃。
	僱員義工服務(EV)參與率增至55%	二〇二〇年至二〇二三年		截至二〇二三年十二月底，我們的僱員義工服務參與率達到61%，出色地實現並超過55%的目標。 52,377名義工錄得76,126天的僱員義工服務假期。展望未來，我們的目標是將僱員義工服務的重點轉移到以技能為基礎的義工服務上，為此我們已將二〇二四年的目標定為75,000小時。

年內完成



進行中目標



氣候相關財務信息披露工作組概要及指數

下表載列氣候相關財務信息披露工作組的建議及推薦披露，並概述了資料於本年報的位置。

建議	回應	披露位置
管治		
a) 說明董事會對氣候相關風險及機遇的監察		
與董事會溝通的流程及頻率	<ul style="list-style-type: none"> 董事會及其下轄委員會負責氣候及可持續發展相關風險及機遇的監察。 董事會風險委員會(BRC)每年六次收到集團風險總監報告中的氣候風險更新，並每季度審查氣候風險資料報告。 審核委員會(AC)負責監督本集團的量化報告指標及對該等指標的控制。審核委員會每年第四季度對報告進行更新，如果在本集團年度報告週期之外有重大信息披露，更新頻率會更高。 文化及可持續發展委員會(CSC)負責審查本集團的整體可持續發展策略，並監督本集團到二〇五〇年實現淨零排放的公開承諾的執行情況。於二〇二三年期間，文化及可持續發展委員會三次收到最新資料。 	策略報告 — 第76頁 可持續發展審查 — 第120至123頁 董事會報告 — 第162至176頁 風險回顧及資本回顧 — 第298至313頁
將氣候相關事宜加入董事會及董事會委員會規劃及決策	<ul style="list-style-type: none"> 董事會審查並批准我們的可持續發展策略，包括到二〇五〇年實現淨零排放路線圖的進展情況、關鍵績效指標及公開承諾。 董事會風險委員會審查、討論並查問了本集團(i)在根據PRA SS 3/19嵌入氣候風險方面的進展；(ii)本集團首個定製的短期基本情況及尾部風險情景的結果；(iii)本集團內部建模能力的發展；及(iv)二〇二四年的關鍵重點領域。 	可持續發展審查 — 第120至123頁
董事會對氣候相關目標的監察	<ul style="list-style-type: none"> 董事會負責監督本集團二〇五〇年淨零總體目標，並於二〇二三年審查本集團淨零路線圖的實施進展情況。 其批准了本集團的氣候風險取向聲明及相關的董事會層面指標。任何違反風險偏好指標的行為均會向集團風險委員會及董事會風險委員會報告。 	可持續發展審查 — 第120至123頁
b) 說明管理層於評估及管理氣候相關風險及機遇方面發揮的作用		
氣候相關風險及機遇的角色及責任	<ul style="list-style-type: none"> 集團管理團隊(MT)的每位成員均負責根據我們的淨零路線圖，從策略上推動其所在地區、業務部門或職能部門的氣候考慮。 集團風險總監(於高級經理制度項下履行適當的高級管理層職能)負責識別及管理氣候變化帶來的財務風險。 環境、社會及企業管治以及聲譽風險全球主管負責確保並執行氣候風險工作計劃的實施。 可持續發展總監帶領的可持續發展總監組織負責擬定全集團的可持續發展策略，並與各業務部門及職能團隊合作，以實現我們的目標、指標及淨零路線圖。 與氣候相關的風險及機遇相關的角色及責任已載於本年報的「氣候及可持續發展相關管治」一節。 	可持續發展審查 — 第120至123頁
知會管理層的流程	<ul style="list-style-type: none"> 若干委員會及論壇向管理層告知透過報告及委員會文件交流的氣候及可持續發展相關資料。 這包括我們的氣候風險資料報告，以及向可持續發展執行委員會、企業、商業及機構銀行業務及個人、私人及中小企業銀行業務管理團隊提供的最新資料等渠道。 	可持續發展審查 — 第120至123頁

建議

回應

披露位置

策略

a) 說明組織於短期、中期及長期識別的氣候相關風險及機遇

<p>相關短期、中期及長期時間範圍</p>	<ul style="list-style-type: none"> 於我們的策略業務規劃中，我們認為「短期」為少於兩年、「中期」為兩年至五年，「長期」為五年以上。 對於氣候情景分析，我們可對實際及轉型風險設定30年的情景。我們實際風險情景分析的若干部分亦可延伸至二一〇〇年。 二〇二三年，我們大大加強壓力測試及情景分析能力，以應對一系列更加合理的短期、中期及長期管理情景，包括首個定制的短期基本情況及尾端風險情景。 	<p>可持續發展審查一第298至313頁</p>
<p>用於釐定重大風險及機遇的流程</p>	<ul style="list-style-type: none"> 我們使用一系列工具及方法評估轉型及實際氣候風險，並將其應用於我們的客戶、投資組合和自身的營運。該等工具及方法包括：情景分析、基於位置的危害及風險分數及溫度校準分數。 此外，我們與企業客戶接洽，了解其轉型及實際風險以及彼等應對氣候變化的計劃。 在「風險回顧及資本回顧」章節將更詳細地討論確定受影響風險類型的重大風險的詳細流程。 	<p>可持續發展審查一第298至313頁</p>
<p>所識別的氣候相關風險及機遇</p>	<ul style="list-style-type: none"> 本集團透過客戶、自身營運、供應商以及所處行業及市場而面臨氣候風險。本集團將氣候風險定義為因氣候變化及社會應對氣候變化而可能造成的經濟損失及非經濟損失。 與氣候及天氣有關的事件的嚴重性及頻率不斷增加，可能會破壞財產及其他基礎設施，擾亂供應鏈，影響糧食生產，從而產生實體風險。其亦可能降低資產估值，導致公司盈利能力下降。對宏觀經濟環境的間接影響，如產出及生產率下降，可能會加劇該等直接影響。 轉型風險可能來自向碳中和經濟的調整，這需要對經濟結構進行重大變革。該等變革將促使對各種資產價值進行重新評估，能源價格發生變化，一些借款人的收入及信用度下降，進而給貸款人帶來信貸損失，並給投資者帶來市場損失。 我們在可持續發展及轉型融資方面的工作為本集團提供了一個機會，使其能夠抵禦轉型風險，並為客戶向低碳經濟轉型提供資金及融資。透過支持我們客戶的去碳化旅程，隨著時間的推移調整彼等的業務模式以降低碳密集度，我們幫助管理彼等及我們的轉型風險。我們的目標是到二〇二五年實現10億元的可持續發展融資收入，於二〇二一年至二〇三〇年期間推動3,000億元的可持續發展融資，並繼續增加可持續發展融資資產及負債賬簿。 	<p>策略報告一第76至78頁 可持續發展審查一第126至129頁 風險回顧及資本回顧一第298至313頁 附註1重大判斷及估計一第367至369頁</p>
<p>破相關資產面臨的重大集中風險</p>	<ul style="list-style-type: none"> 我們計劃到二〇五〇年實現融資淨零排放，並已根據淨零銀行聯盟(NZBA)指引，為11個高排放行業設定二〇三〇年中期目標：鋁、汽車製造、航空、水泥、商業房地產、石油及天然氣、電力、住宅按揭、航運、鋼鐵及電煤開採。第12個行業農業將於二〇二四年制定目標。 我們已披露高排放行業的風險承擔，該等行業乃根據國際標準行業分類(ISIC)體系識別及分組，風險承擔編號已更新，以包括高碳行業中用於設定目標的所有國際標準行業分類範圍內的代碼。 全部風險承擔並不能說明有多少客戶擁有與我們一致的淨零途徑，因此可在彼等業務模式過渡及／或減碳時獲得銀行貸款。 	<p>可持續發展審查一第108至117頁 風險回顧及資本回顧一第298至305頁</p>

策略續

b) 說明氣候相關風險及機遇對組織的業務、策略及財務規劃的影響

氣候相關風險及機遇對業務領域的影響

企業風險

- 我們根據該等受影響風險類型的特徵管理氣候風險，將氣候風險考慮因素加入相關框架及流程。有關已識別風險的更多詳情，例如易受氣候風險影響的行業、貸款減值力度、客戶層面氣候風險分級、住宅按揭組合及我們本身業務整體的有形風險承擔集中度，載述於「風險回顧及資本回顧」一節。

產品及服務

- 我們撰有產品計劃指南文件，以加強我們所提供的每個可持續金融產品，該等文件在可持續金融管治委員會批准產品構造後經可持續金融管治委員會的一名代表簽署生效。可持續金融管治委員會是我們審查可持續金融產品的論壇，其權限來自於集團聲譽與責任風險委員會。可持續金融管治委員會是我們處理可持續金融產品設計及標籤中的綠色清洗風險的最重要委員會。
- 我們的綠色及可持續產品架構規管我們作為一個組織認為符合綠色或可持續發展的所有活動。該框架由Morningstar Sustainalytics公开发佈並進行外部驗證。
- 可持續債券框架為發行綠色、社會和可持續發展債券提供基礎，當中借鑒了我們認為符合綠色或可持續發展的活動。
- 根據國際能源署淨零排放能源二〇五〇年情景所告知，我們在轉型金融框架中概述符合資格被標示為「轉型」的資產及活動。

我們本身的營運

- 自二〇一八年起，我們積極設定第一及第二範疇溫室氣體的減排目標。我們的目標是優化我們的辦公室和分支機構網絡，清退閑置或低效空間，創造一個符合員工辦公和混合工作模式的工作環境。
- 我們正在積極尋求提高可再生能源在用電量中的比例。其形式包括購電協議、清潔能源合同、現場太陽能裝置和可再生能源證書。

我們的供應鏈

- 通過我們的《供應商約章》，我們寄希望於供應商支援及推進環境保護，並遵守當地環境法律法規。我們期望供應商促進環保技術的發展及推廣，並管理其本身供應鏈中環境擔憂。
- 我們擁有11,563家供應商，我們認識到我們透過所採購的產品及服務助長氣候影響。惡劣天氣事件可能導致我們供應鏈出現重大中斷，從而可能影響我們服務客戶的能力。因此，我們努力收集材料供應商的場所位置，以評估其承擔的實際風險，從而制定適當的持續性計劃。
- 我們繼續委聘供應商收集彼等的直接排放數據，從而提高第三範疇第1、2、4及6類（除航空旅行外的其他）排放的計算和報告準確度。

將氣候相關輸入數據加入財務規劃流程

- 於二〇二三年，氣候相關風險及機遇被作為我們正式年度企業計劃、策略及財務規劃流程的一部分加以考慮，倘認為屬重大，則納入其中。
- 此外，我們開發了管理情景，目標為加強業務策略及財務規劃，並支持本集團的淨零旅程。
- 從資本角度而言，氣候風險考慮因素已成為我們內部資本充足評估程序呈交的一部分。

策略報告 — 第70：76至78頁

可持續發展審查 — 第105至107；126至129頁
董事會報告 — 第226至227頁

風險回顧及資本回顧 — 第298至313頁

策略報告 — 第78頁

可持續發展審查 — 第129頁

風險回顧及資本回顧 — 第298至313頁
附註1重大判斷及估計 — 第367至369頁

建議	回應	披露位置
策略續		
c) 計及不同的氣候相關情景(包括攝氏2度或更低的情景)，說明組織策略抵禦衝擊的能力		
情景分析方式	<ul style="list-style-type: none"> 近年來，我們逐步加強情景分析能力及發展在數據、建模及分析中納入氣候風險的基礎設施及能力。 我們使用當前的假設及模擬進行的迄今為止的工作表明，我們的業務具備抵禦探索的中央銀行和監管機構綠色金融系統網絡的三種情景及我們內部探索的三種定製情景的衝擊的能力。 	風險回顧及資本回顧 — 第309至313頁
所使用情景	<ul style="list-style-type: none"> 於二〇二三年，我們開發了定制內部建模能力，以提高情景及模型的透明度。 我們基於來自綠色金融系統的三個第三階段情景及三個內部定制情景評估了對企業、商業及機構銀行業務企業客戶組合的影響。 我們亦評估了政府間氣候變化專門委員會各項代表性濃度途徑情景下海平面上升的影響，以就內部風險管理目的探索於短期及長期時間範圍內對個人、私人及中小企業銀行業務住房抵押貸款組合的實際風險影響。 情景分析的結果進一步驗證了本集團就我們的淨零碳排放目標及策略所採取的行動。 	風險回顧及資本回顧 — 第309至313頁
氣候相關風險及機遇對業務策略的影響	<ul style="list-style-type: none"> 我們與高排放及碳密集型行業的客戶進行合作，旨在(其中包括)通過採用減排計劃及新技術支持彼等向低碳經濟轉型。 我們努力擴大可持續金融業務，我們的目標是(i)於二〇二一年至二〇三〇年間調動3,000億元可持續金融及(ii)於二〇二五年將可持續金融收入規模擴大至10億元，這些是短期內對轉型風險的強力回應的組成部分，可加強我們對攝氏2度或更低轉型情景的抵禦能力。 	策略報告 — 第70頁 可持續發展審查 — 第96：99至101頁
風險管理		
a) 說明機構識別及評估氣候相關風險的流程		
識別及評估風險的流程	<ul style="list-style-type: none"> 我們根據受影響風險類型的特點管理氣候風險，並將氣候風險因素納入相關框架及流程。 為支持氣候相關實際及轉型風險的管理及監控，我們繼續就對高「氣候信用風險」及「氣候、聲譽及可持續發展風險」的經提升的盡職調查為企業客戶進行案例層面的審查。 我們持續監控風險偏好指標，旨在衡量及管理氣候變化帶來的財務及非財務風險。 為評估短期、中期及長期與氣候相關的風險及機遇，我們使用情景分析來考慮風險及機遇在不同情況下可能發生的變化。 	策略報告 — 第76至78頁 可持續發展審查 — 第126至129頁 風險回顧及資本回顧 — 第298至313頁
與氣候變化相關的現有及新訂監管要求	<ul style="list-style-type: none"> 我們足跡所涉的關鍵財務監管機構就氣候及環境風險管理提出或設定監督期望。該等期望與巴塞爾委員會的氣候相關金融風險管理原則大致相同，但地區間的實施情況各有不同。 我們一直積極與行業組織及監管機構接觸，推動我們各市場政策制定的一致性。我們已制定於本集團、地區及國家層面追蹤各項氣候風險相關監管發展以及財務及非財務服務監管機構所設定義務的流程，角色及責任載於本集團的氣候風險政策。所需的監管規定或提升措施透過各團隊的工作計劃記錄。工作計劃透過各個工作組協調及監測，相關負責執行人員參與相關論壇。 	策略報告 — 第78頁
於傳統銀行行業風險分類的背景下分類氣候相關風險	<ul style="list-style-type: none"> 我們已識別受潛在氣候風險影響程度最深的七個主要風險類型，並說明氣候風險作為財務及非財務風險出現的傳輸渠道。 	策略報告 — 第78頁 風險回顧及資本回顧 — 第298至309頁

風險管理續

b) 說明機構管理氣候相關風險的流程

管理及降低風險的流程	<ul style="list-style-type: none"> 我們根據該等七個主要風險類型的特徵管理氣候風險，將氣候風險考慮因素加入各自的相關框架及流程，並設定風險偏好。管理及緩解受影響風險類型中的氣候風險的詳細流程載述於本年報「風險回顧及資本回顧」一節。 我們的氣候風險偏好聲明由董事會每年批准，任何違反聲明的情況均會向集團風險委員會及董事會風險委員會報告。為提升風險識別及管理水平，我們持續擴充風險偏好指標範圍。我們已識別針對關鍵行業公開目標的額外指標及基於情景結果的壓力損失指標，並於二〇二四年加以監控。 	<p>策略報告 — 第76至78頁 可持續發展審查 — 第126至129頁 風險回顧及資本回顧 — 第298至313頁</p>
------------	---	---

c) 說明識別、評估及管理氣候相關風險的流程如何納入機構的整體風險管理

納入企業風險管理架構	<ul style="list-style-type: none"> 氣候風險於本集團企業風險管理架構確認為透過現有風險類別出現，並按照受影響的風險類別架構進行管理。於二〇二三年，我們繼續將氣候風險融入現有風險管理流程，專注於建立「正常的營運」狀態，以識別、評估及監控風險類別。 	<p>策略報告 — 第76至78頁 可持續發展審查 — 第127至129頁 風險回顧及資本回顧 — 第298至313頁</p>
------------	--	---

指標及目標

a) 披露組織根據策略及風險管理流程用於評估氣候相關風險及機遇的指標

用於衡量及管理氣候相關風險及機遇的主要指標以及用於評估氣候相關風險對其借貸及其他金融中介業務活動的影響(轉型及實際)的指標	<ul style="list-style-type: none"> 我們披露以下指標以衡量及管理氣候相關風險及機遇： <ul style="list-style-type: none"> 溫室氣體排放： <ul style="list-style-type: none"> 第一範疇、第二範疇及第三範疇排放的相關類別，尤其是第15類 — 投資(融資排放) 氣候相關轉型風險： <ul style="list-style-type: none"> 在各情景下，企業組合及主要行業的貸款減值力度。 使用能效證書的住宅按揭貸款過渡風險承擔集中度。 按地區劃分的客戶層面氣候風險評估分數，用於衡量整體過渡風險及緩解計劃。 主要市場的氣候風險分級分佈情況。 按行業及地區劃分的加權平均溫度校準分數。 整體國家風險承擔分佈。 氣候相關實際風險 <ul style="list-style-type: none"> 按地區劃分的住宅按揭貸款組合的整體洪水及海平面上升風險承擔集中度。 我們本身的營運地點對於各類急性及慢性實際風險事件的實際風險脆弱性。 按地區劃分的客戶層面氣候風險評估分數，用於衡量整體實際風險及適應措施。 整體國家風險承擔分佈。 氣候相關機遇 <ul style="list-style-type: none"> 可持續金融收入。 綠色及社會金融資產。 可持續負債。 與可持續發展掛鈎的資產。 資本部署： <ul style="list-style-type: none"> 調動可持續金融。 	<p>策略報告 — 第68；72頁 可持續發展審查 — 第94；99至101；105；110至117；126至129頁 風險回顧及資本回顧 — 第298至313頁</p>
氣候相關激勵結構	<ul style="list-style-type: none"> 與本集團「可持續發展願景」及「可持續發展戰略支柱」一致的選定可持續發展措施繼續納入本集團記分表，影響大多數僱員的可變薪酬。 可持續發展相關目標亦繼續納入二〇二四年至二〇二六年長期激勵計劃表現指標。本集團管理團隊成員符合資格獲得長期激勵計劃獎勵，本集團其他僱員亦可獲授該等獎勵。 	<p>可持續發展審查 — 第124頁 風險回顧及資本回顧 — 第202至207頁</p>

建議	回應	披露位置
指標及目標 續		
b) 披露第一範疇、第二範疇及(如適用)第三範疇溫室氣體排放及相關風險		
我們自身的營運	<ul style="list-style-type: none"> 我們的第一範疇及第二範疇排放減少30%至34,734噸二氧化碳當量。在此期間，我們測量的不動產排放減少7%。此有賴於進行能效投資，以及在與可再生能源證書進行耗量匹配後於我們的投資組合使用66%的可再生能源電力。於本年度，我們開始測量我們自身營運產生的逃逸排放。 	可持續發展審查一第105至106頁 補充可持續發展資料一第505至506頁
我們的供應鏈	<ul style="list-style-type: none"> 我們繼續與一間獨立氣候諮詢公司合作，採用混合方法(供應商特定數據及支出排放係數)衡量第三範疇第1、2、4及6類(航空以外的各種旅行)的供應商排放量。該等排放量的報告滯後一年。 總括而言，與我們採購的產品、服務及設備相關的排放以及與商務旅行(不包括航空旅行)相關的排放(第三範疇第1、2、4及6類(除航空旅行以外的其他))表明，自上一報告年度以來，估計同比減少17%至合共362,054噸二氧化碳，不包括第三範疇第1類數據中心。透過增加主要數據來源及更新CEDA排放係數計算，我們繼續提高供應鏈排放數據收集的準確性。我們二〇二三年報告的排放量基於二〇二二年的供應商支出。 我們的第三範疇第6類(航空旅行)排放合計為60,279噸二氧化碳當量。自上一報告年度以來，與航空旅行相關的排放有所增加。儘管如此，本集團仍能超額完成目標，實現較二〇一九年基線減排36%。 	可持續發展審查一第109頁 補充可持續發展資料一第505至506頁
衡量融資排放	<ul style="list-style-type: none"> 分析我們面臨的高排放行業風險是我們計算融資排放的起點。 根據淨零銀行聯盟的規定，本集團已為12個高排放行業中的11個設定了目標，其中鋁、水泥、商業房地產及住宅抵押貸款的目標已於年內設定。 本集團還進一步設定了二〇二三年促進排放基線。 	策略報告一第73至74頁 可持續發展審查一第105；108至117頁
c) 說明組織用於管理氣候相關風險及機遇的目標以及針對目標的績效		
所設定目標的詳情及是基於絕對值還是基於強度	<ul style="list-style-type: none"> 我們為風險設定的目標主要為自二〇三〇年開始的第1範疇、第2範疇及第3範疇融資排放(特別是此範疇)的淨零排放，短期內設立了自二〇二四年開始的電煤目標。我們的進展載於融資排放章節。 對於氣候機遇，我們分別有到二〇二五年及二〇三〇年取得10億元收入及動用3,000億元的目標。 於年內，我們修改了油氣行業排放的衡量方式，從以收益為基礎的碳密度指標改為絕對融資排放，以更好地反映該行業的排放狀況，有效地為此行業設定碳排放預算(擬隨時間減少)。此外，我們的電力目標亦從以收入為基礎的碳強度修訂為生產強度目標。航運及汽車製造商行業的目標方法已發生變化，這促使我們重新制定了若干現有目標，以便更好地與該等行業的最新科學觀點保持一致。 於二〇二三年，我們繼續擴大融資排放目標的覆蓋範圍，新增鋁業、水泥、商業房地產及住宅抵押貸款四個目標。 	策略報告一第68；70；72；74頁 可持續發展審查一第94；99至101；106；107；110至111頁
用於計算目標及指標的方法的說明	<ul style="list-style-type: none"> 用於計算基線排放的方法載於最新的「淨零排放方法白皮書—繼續前行」(Net zero methodological white paper—The journey continues)，該白皮書可於 sc.com/sustainabilityhub 下載。 	可持續發展審查一第109至117頁
所用的其他主要業績指標	<ul style="list-style-type: none"> 本集團的可持續發展方針以可持續發展目標為基礎。於二〇二三年期間，我們更新了可持續發展目標，並將其整合為四個總體長期目標，每個目標均受到主要業績指標的支持。 	可持續發展審查一第94至98頁 二〇二三年可持續發展目標一第508至510頁

股東資料

股息及利息派付日期

普通股	末期股息	
公佈業績及股息	二〇二四年二月二十三日	
除息日期	二〇二四年三月七日(英國) 及六日(香港)	
股息記錄日期	二〇二四年三月八日	
修改現金股息貨幣選擇指示的最後日期*	二〇二四年四月二十三日	
股息派付日期	二〇二四年五月十七日	
* 以美元、英鎊或港元計算		
優先股		
73/8%每股面值1英鎊非累計不可贖回優先股	二〇二四年四月一日	二〇二四年十月一日
81/4%每股面值1英鎊非累計不可贖回優先股	二〇二四年四月一日	二〇二四年十月一日
6.409%每股面值5元非累計可贖回優先股	二〇二四年一月三十日及 四月三十日	二〇二四年七月三十日及 十月三十日
7.014%每股面值5元非累計可贖回優先股	二〇二四年一月三十日	二〇二四年七月三十日

股東週年大會

股東週年大會將於二〇二四年五月十日(星期五)英國時間十一時正(香港時間下午六時正)舉行。有關召開會議方式、地點及將於會上處理的事項的詳情將於二〇二四年股東週年大會通告內披露。

+ 於本公司股東週年大會上投票及委任代表投票的詳情可在本公司網站sc.com/agm瀏覽

中期業績

中期業績將在倫敦證券交易所、香港聯合交易所有限公司公佈，並可於本公司網站瀏覽。

按國家匯報

根據二〇一三年資本要求(按國家匯報)規例規定，本集團將於二〇二四年十二月三十一日或之前就截至二〇二三年十二月三十一日止年度額外刊發按國家劃分的資料。本集團亦已刊發稅收方法及稅務政策。

+ 本資料將可在本集團網站sc.com瀏覽

第三支柱匯報

根據第三支柱的披露要求，本集團將於二〇二四年二月二十三日或之前發佈截至二〇二三年十二月三十一日止年度的第三支柱披露。

+ 本資料將可在本集團網站sc.com瀏覽

ShareCare

ShareCare可供名列本公司英國股東名冊和具備英國地址及銀行賬戶的股東選擇，使閣下能以代名人賬戶持有渣打集團有限公司的股份。閣下的股份可透過電子形式持有，故閣下無須憂慮妥善存放股票的問題。倘閣下參加ShareCare，閣下仍會獲邀出席本公司股東週年大會，並如其他人一樣於同一時間收取任何股息。閣下可免費參加ShareCare，亦無須繳付年費。

+ 倘閣下欲收取更多資料，請瀏覽本公司網站<https://www.sc.com/sharecare>或致電股東查詢熱線0370 702 0138

向ShareGift捐贈股份

持有少數股份的股東通常發現出售其少數股份並不符合經濟原則。另一選擇便是考慮將股份捐贈予慈善團體ShareGift(註冊慈善團體1052686)，該團體收集所捐贈的零碎股份，直至股份數目足夠後，便將該等股份出售並利用所得款項資助英國的慈善團體。閣下向慈善團體捐贈的股份並不會計算資本收益稅(並無收益或虧損)，而英國納稅人可就彼等所捐贈股份的價值申請所得稅減免。

+ 更多資料可於本公司股份過戶登記處或ShareGift(020 7930 3737或sharegift.org)索取

銀行自動結算系統(BACS)

股息可直接支付予閣下的銀行或建屋協會賬戶。

+ 請於investorcentre.co.uk進行網上登記或聯絡本公司股份過戶登記處索取股息授權表格

股份過戶登記處及股東垂詢

倘閣下對股權有任何疑問垂詢而閣下的股份乃於英國股東名冊登記持有，請聯絡本公司股份過戶登記處investorcentre.co.uk，並單擊該頁面底部的「ASK A QUESTION」鏈接。或者，請聯絡本公司股份過戶登記處Computershare Investor Services PLC(地址：The Pavilions, Bridgwater Road, Bristol, BS99 6ZZ)，或致電股東查詢熱線(電話號碼：0370 702 0138)。

倘閣下的股份乃於香港股東名冊分冊登記持有，而閣下有任何疑問垂詢，請聯絡香港中央證券登記有限公司(地址：香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓)。

+ 閣下可於computershare.com/hk/investors查核閣下的持股量

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、董事及主要行政人員毋須根據《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，而本公司毋須根據《證券及期貨條例》第336條規定存置主要股東權益登記冊，亦毋須根據《證券及期貨條例》第352條規定存置董事及主要

行政人員權益登記冊。然而，本公司仍須就任何在英國作出的權益披露向香港聯合交易所有限公司披露。

稅項

目前，渣打集團有限公司支付股息並無預扣稅款。股東及有意購買者須根據其實際情況，就股票投資的稅務後果（包括任何國家、州或當地法律的影響）諮詢合適的獨立專業顧問。

過往股息派付（並無因二〇一五年／二〇一〇年／二〇〇八年供股的影響作出調整）

股息及財政年度	派付日期	每股普通股股息	根據股份股息計劃 一股新普通股的成本
二〇〇八年末期	二〇〇九年五月十五日	42.32仙／28.4693便士／3.279597港元	8.342英鎊／11.7405元
二〇〇九年中期	二〇〇九年十月八日	21.23仙／13.25177便士／1.645304港元	13.876英鎊／22.799元
二〇〇九年末期	二〇一〇年五月十三日	44.80仙／29.54233便士／3.478306港元	17.351英鎊／26.252元
二〇一〇年中期	二〇一〇年十月五日	23.35仙／14.71618便士／1.811274港元／0.984124印度盧比 ¹	17.394英鎊／27.190元
二〇一〇年末期	二〇一一年五月十一日	46.65仙／28.272513便士／3.623404港元／1.9975170印度盧比 ¹	15.994英鎊／25.649元
二〇一一年中期	二〇一一年十月七日	24.75仙／15.81958125便士／1.928909813港元／1.13797125印度盧比 ¹	14.127英鎊／23.140元
二〇一一年末期	二〇一二年五月十五日	51.25仙／31.63032125便士／3.9776083375港元／2.6667015印度盧比 ¹	15.723英鎊／24.634元
二〇一二年中期	二〇一二年十月十一日	27.23仙／16.799630190便士／2.111362463港元／1.349803950印度盧比 ¹	13.417英鎊／21.041元
二〇一二年末期	二〇一三年五月十四日	56.77仙／36.5649893便士／4.4048756997港元／2.976283575印度盧比 ¹	17.40英鎊／26.28792元
二〇一三年中期	二〇一三年十月十七日	28.80仙／17.8880256便士／2.233204992港元／1.6813印度盧比 ¹	15.362英鎊／24.07379元
二〇一三年末期	二〇一四年五月十四日	57.20仙／33.9211444便士／4.43464736港元／3.354626印度盧比 ¹	11.949英鎊／19.815元
二〇一四年中期	二〇一四年十月二十日	28.80仙／17.891107200便士／2.2340016000港元／1.671842560印度盧比 ¹	12.151英鎊／20.207元
二〇一四年末期	二〇一五年五月十四日	57.20仙／37.16485便士／4.43329港元／3.514059印度盧比 ¹	9.797英鎊／14.374元
二〇一五年中期	二〇一五年十月十九日	14.40仙／9.3979152便士／1.115985456港元／0.86139372印度盧比 ¹	8.5226英鎊／13.34383元
二〇一五年末期	並無宣派股息	不適用	不適用
二〇一六年中期	並無宣派股息	不適用	不適用
二〇一六年末期	並無宣派股息	不適用	不適用
二〇一七年中期	並無宣派股息	不適用	不適用
二〇一七年末期	二〇一八年五月十七日	11.00仙／7.88046便士／0.86293港元／0.653643340印度盧比 ¹	7.7600英鎊／10.83451元
二〇一八年中中期	二〇一八年十月二十二日	6.00仙／4.59747便士／0.46978港元／0.3696175印度盧比 ¹	6.7104英鎊／8.51952元
二〇一八年末期	二〇一九年五月十六日	15.00仙／11.569905便士／1.176260港元／0.957691650印度盧比 ¹	不適用
二〇一九年中期	二〇一九年十月二十一日	7.00仙／5.676776便士／0.548723港元／0.425028600印度盧比 ¹	不適用
二〇一九年末期	股息撤回	不適用	不適用
二〇二〇年中期	並無宣派股息	不適用	不適用
二〇二〇年末期	二〇二一年五月二十日	9.00仙／6.472413便士／0.698501港元	不適用
二〇二一年中期	二〇二一年十月二十二日	3.00仙／2.204877便士／0.233592港元	不適用
二〇二一年末期	二〇二二年五月十二日	9.00仙／6.894144便士／0.705772港元	不適用
二〇二二年中期	二〇二二年十月十四日	4.00仙／3.675912便士／0.313887港元	不適用
二〇二二年末期	二〇二三年五月十一日	14.00仙／11.249168便士／1.098083港元	不適用
二〇二三年中期	二〇二三年十月十三日	6.00仙／4.910412便士／0.469085港元	不適用

¹ 盧比股息為每份印度預託證券的股息。二〇二〇年三月，本集團宣佈終止印度預託證券計劃。印度預託證券計劃正式從BSE有限公司（前稱孟買證券交易所）及印度國家證券交易所有限公司摘牌，由二〇二〇年七月二十二日起生效

英文版本

二〇二三年年報之英文本可向香港中央證券登記有限公司索取，地址：香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓。

If you would like an English version of the 2023 Annual Report, please contact Computershare Hong Kong Investor Services Limited, 17M Floor, Hopewell Centre, 183 Queen's Road East, Wan Chai, Hong Kong.

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

本年報的譯本與英文本如有任何歧義，概以英文本為準。

電子通訊

倘閣下的股份乃於英國股東名冊登記持有，並在日後欲以電子形式取代郵遞方式收取年報，可於：investorcentre.co.uk 進行網上登記。登入網址後可按「現在註冊」，並依照指示行事。閣下登入時需要輸入股東或ShareCare參考編號。有關編號載於閣下的股票或ShareCare結單。閣下一經登記及確認電郵通訊偏好後，將通過電郵收到通知，以便閣下能夠在網上提交代表委任表格。此外，閣下作為投資者中心的成員，將能夠在網上管理閣下的股權及更改銀行授權或地址資料。

重要通知

前瞻性陳述

本文件所載資料可能包含根據現時期望或信念，以及基於對未來事件之假設擬定的陳述而作出之「前瞻性陳述」。前瞻性陳述包括但不限於預測、估計、承諾、計劃、方法、抱負及目標(包括但不限於ESG承諾、抱負及目標)。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」、「目的」、「繼續」或與前述任何涵義相似之其他字眼。前瞻性陳述可同時(或另行)依靠其不僅與以往或現時有關之事實予以識別。

由於前瞻性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以及可能導致實際結果之其他因素，而本集團的計劃及目標，可能與該等前瞻性陳述中所表達或隱含者有重大不同。讀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本集團的實際結果及其計劃及目標與該等前瞻性陳述中所表達或隱含者有重大不同。有關因素包括(但不限於)：全球、政治、經濟、商業、競爭以及市場力量或狀況變動，或未來匯率及利率變動；環境、地緣政治、社會或實體風險變動；法律、監管及政策發展，包括應對氣候變化及更廣義的可持續發展相關問題的監管措施；標準及詮釋的發展，包括ESG報告中不斷變化的要求與實務；本集團連同政府及其他持份者有效計量、管理及減緩氣候變動影響及更廣義的可持續發展相關問題的能力；健康危機及疫情產生的風險；涉及本集團的網絡攻擊、數據、信息或安全漏洞或技術故障的風險；稅率或政策變動、未來業務合併或出售；及本集團其他特定因素，包括本年報及本集團財務報表中確定的因素。倘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亦不應詮釋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。各項前瞻性陳述僅截至作出日期為止。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。

有關可能對本集團的實際結果造成不利影響以及導致其計劃及目標與任何前瞻性陳述中所表達或隱含者有重大差異之若干風險及因素的討論，請參閱本年報及本集團財務報表。

金融工具

本文件的內容概不構成於任何司法權區內買賣任何證券或其他金融工具的要約或招攬，亦不構成就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。

與數據限制有關的編製基準及警告

本節與(其中包括)本報告全文所載可持續發展及氣候模型、計算及披露特別相關。

本文件所載資料已按下列基準編製：

- i. 除另有註明者外，策略報告、可持續發展回顧、董事會報告、風險回顧及資本回顧及補充資料內的披露資料為未經審核；
- ii. 本文件所載的所有資料、狀況及陳述可能會在未有事先通知前作出修改；
- iii. 本文件所載資料並不構成任何投資、會計、法律、監管或稅務意見，或訂立任何交易的邀請或建議；
- iv. 本文件所載資料可能使用有若干限制的模型、方法及數據編製而成。該等限制包括：獲得的可靠數據有限、數據缺失及方法屬新興性質及技術支持該數據；有限數據標準準則(鑒於(其中包括)數據及方法標準的國際協調性有限)；及未來不確定因素(由於(其中包括)與技術發展及全球與地區法律、法規及政策有關的預測不斷變化，以及目前無法利用強大的歷史數據)；
- v. 本文件所載資料採用的模型、外部數據及方法會或可能會出現非我們所能控制的調整；
- vi. 任何意見及估計應被視為屬指示性、初步及僅供說明用途。預期及實際結果可能有別於本文件所載者(如上文「前瞻性陳述」一節所闡釋)；
- vii. 本文件列出的部分相關資料可能來自公開及其他來源。儘管本集團相信該等資料屬可靠，惟本集團並無獨立核實該等資料，且本集團並無就該等資料的質量、完整性、準確性、對特定用途的適用性或非侵權作出任何聲明或保證；
- viii. 本文件載入的資料已經作出多項主要判斷及假設。所採用的假設及所行使的判斷可能其後變得不準確。本文件所呈列的判斷及數據不可替代讀者獨立作出的判斷及分析；

- ix. 本文件中表達的任何第三方意見或觀點乃來自已識別第三方的意見或觀點，而非來自本集團、其聯屬人士、董事、高級職員、僱員或代理。本集團納入或引述第三方的意見及觀點，並無以任何方式認可或支持有關意見或觀點；
- x. 儘管本集團對本文件所載資料承擔主要責任，其概不就任何第三方為編製本文件所載資料而加入的外來資料承擔任何責任；
- xi. 本文件所載數據反映相關時間的可用資料及估計；
- xii. 倘本集團使用第三方開發的任何方法或工具，則有關方法或工具的應用(或其應用的後果)不得詮釋為與任何法律或合約責任有衝突，且在應用有關方法或工具之前應優先處理有關法律或合約責任；
- xiii. 倘本集團使用第三方提供或來源的任何相關數據，則數據的使用不得詮釋為與任何法律或合約責任有衝突，且在使用數據之前應優先處理有關法律或合約責任；
- xiv. 本重要通知的適用範圍不限於文件中已認定數據、指標及方法存在限制以及本重要通知提述的相關章節。本重要通知適用於整份文件；
- xv. 報告、標準或其他原則的進一步發展可影響本文件所載資料或本文件所載任何指標、數據及目標(據悉ESG報告及標準面臨快速變化及發展)；及
- xvi. 儘管於編製本文件所載資料時已採取一切合理審慎措施，惟本集團或其任何聯屬人士、董事、高級職員、僱員或代理概無就其質量、準確性或完整性作出任何聲明或保證，且彼等概不就本資料的內容(包括任何事實錯誤、遺漏或所表達的意見)負責或承擔任何責任。

閣下應就本文件所載任何事宜的風險及後果自行作出獨立判斷(如有需要，應諮詢閣下的專業顧問的意見)。

本集團、其聯屬人士、董事、高級職員、僱員或代理明確表示概不就閣下可能作出的任何決定或行動承擔任何責任及負責，亦不就閣下使用或依賴本文件所載的資料而可能蒙受的任何損害或損失承擔任何責任及負責。

本文件所載的所有材料、文字、文章及資料(第三方的材料、文字、文章及資料除外)的版權為本集團的財產，且僅可在本集團授權簽署人的許可下複製。

謹此確認第三方創作的材料、文字、文章及資料的版權以及有關各方的版權所附帶的權利。不屬於第三方的所有其他材料的版權及該等材料的版權均作為彙編歸屬，並將一直保留作為本集團的版權，且除非代表本集團用作業務目的或獲本集團授權簽署人事先明確書面同意，否則不得複製或使用。版權所有。

二〇二三年主要獎項及榮譽

《亞洲銀行家》(Asian Banker)

- 最佳最佳客戶體驗項目(中國)

亞洲銀行與金融零售銀行獎

- 年度國際零售銀行(新加坡)
- 年度投資創新產品(台灣)
- 年度最佳財富管理平台(文萊)
- 年度最佳國際零售銀行(香港)

《亞洲貨幣》 (Asia Money)

- 最佳國際銀行(孟加拉)
- 最佳數碼解決方案銀行(香港)
- 最佳企業社會責任銀行(香港)



《彭博商業週刊》

(Bloomberg Businessweek)獎

- 「年度銀行」卓越獎(香港)
- 「年度零售銀行」卓越獎(香港)
- 「年度ESG可持續發展」卓越獎(香港)

《數碼銀行家》(Digital Banker) 客戶體驗獎

- 最佳數碼客戶體驗零售銀行(備受讚譽)(香港)
- 最佳混合型客戶體驗(備受讚譽)(香港)
- 最佳數碼客戶體驗零售銀行(巴基斯坦)

《數碼銀行家》(Digital Banker) 全球零售銀行創新獎

- 最佳數碼銀行(香港)

ESG業務獎

- 可再生能源採納獎(孟加拉)

《歐洲貨幣》 (Euromoney) 全球私人銀行獎

- 最佳本地私人銀行(英國)
- 最佳ESG投資(韓國及英國)



歐洲商會

- 最佳ESG傳播(新加坡)

《福布斯》(Forbes)

- 在二〇二三年全球最佳銀行榜單中名列第一(中國)



福布斯印度 — Grant Thornton Bharat 關於二〇二三年印度最佳印度的研究 (Fortune India — Grant Thornton Bharat Study on India's Best Banks 2023)

- 最佳外資銀行(印度)

《全球金融雜誌》 (Global Finance Magazine)

- 最佳可持續金融銀行(沙特阿拉伯)
- 全球可持續金融領域傑出領導者(全球)

《國際商業雜誌》 (International Business Magazine)獎

- 最佳企業與社會責任銀行(孟加拉國)
- 最具創新性數碼銀行(孟加拉國)

《國際金融》(International Finance)獎

- 最具創新性財富管理銀行(加納)

MEA Finance獎項

- 最佳全球銀行(中東地區)
- 最佳現金管理銀行(阿拉伯聯合酋長國)

《數碼銀行家》(The Digital Banker)

- 傑出數碼客戶體驗(中國)
- 最佳流動銀行項目(中國)

《財資》(The Asset) 3A獎項

- 東非最佳人民幣銀行(肯尼亞)
- 最佳貿易金融服務提供商(斯里蘭卡)



《財資》(The Asset)3A數碼獎項

- 年度數碼銀行(孟加拉國)

《財資》(The Asset)3A伊斯蘭金融獎

- 最佳投資銀行(阿拉伯聯合酋長國)
- 最佳零售銀行(阿拉伯聯合酋長國)
- 最佳零售銀行，渣打孟加拉國銀行
- 年度伊斯蘭債券顧問(沙特阿拉伯)
- 年度最佳伊斯蘭銀行(中東地區)
- 年度最佳伊斯蘭銀行，渣打孟加拉國銀行
- 最佳供應鏈銀行(中東地區)

《財資》(The Asset)3A可持續投資獎項

- 最佳本地託管人(印尼)

《財資》(The Asset)3A財資獎項

- 最佳人民幣銀行(印尼)
- 最佳流動性及投資ESG解決方案(馬來西亞、台灣及菲律賓)
- 最佳支付及收款解決方案(馬來西亞、台灣及菲律賓)
- 南亞最佳貿易及營運資金融資銀行(印度) — 連續第五年
- 最佳交易銀行(香港)
- 最佳現金管理銀行(香港)
- 最佳電子解決方案夥伴銀行(香港)

《華爾街見聞》(Wallstreetcn)

- 年度優秀外資銀行(中國)

WealthBriefing歐洲大獎

- 英國最佳國際客戶團隊(私人銀行)(英國)
- 英國最佳客戶服務(私人銀行)(英國)

女性營銷傳播大會獎

- 最投入支持女性擁有的科技企業品牌獎(尼日利亞)

多元化與包容性及僱主獎項

《亞洲貨幣》(Asiamoney)

- 最佳多元化及包容性銀行(香港、台灣、菲律賓及馬來西亞)

亞洲銀行與金融零售銀行獎

- 年度僱主(地區金獎)(香港)

英國商會

- 年度多元化及包容性冠軍(新加坡及英國)

Equileap

- 性別平等排名第十五位(全球)
- 性別平等排名第三位(英國)

最佳工作場所認證

- 認證(波蘭)
- 認證(英國)
- 認證(美國)
- 認證(印度)
- 認證(斯里蘭卡)

印度工作場所平等指數

- 年度金牌僱主(印度)

LGBT+包容指數—社商賢匯頒發

- 最佳僱主第四名(香港)
- 最佳金融服務機構排名第二(香港)

LinkedIn頂級公司榜

- 排名第二(新加坡)

LinkedIn最適合發展事業的25個工作場所排行榜

- 排名第八位(肯尼亞)

《新聞週刊》(Newsweek)

- 入選最受喜愛的工作場所100強名單(美國)

Points of Light

- 公民50: 最關心社區的公司榮譽獎(美國)

殘疾人士優先

- 榮獲年度獎(韓國)

Seramount

- 最適合多元文化女性的公司(美國)

《海峽時報》(The Straits Times)

- 被評為最佳僱主之一(新加坡)

中國傑出僱主調研機構

- 被評為傑出僱主(中國)

《金融時報》 (Financial Times)

- 榮登《金融時報》
提供工作場所包容性的歐洲多元化
領導者名單(歐洲) 一連續第四年



詞彙

絕對融資排放

本集團會就業務所致的溫室氣體排放乘以二氧化碳當量列示，並在本集團的排放表中的第三範疇第15類呈報。

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(其為英國本地法例的一部分)第52(1)條所載條件的工具，以及與該等工具相關的股份溢價賬。

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。

校准水平

校准水平為實際排放強度方法變更。其針對特定參考情景測量校准係數(以百分比列示)，如特定組合高於或低於淨零參考情景多少。

其他表現指標

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)。

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。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已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個中央銀行的官員或來自27個國家及區域的審慎監管者。

每股基本盈利

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

大體已實施或已成為英國國內法律的一系列歐盟資本充足率規例。該系列規例包括資本要求指令及資本要求規例，並將巴塞爾協議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。歐盟CRR II和資本要求指令V對現有方案的修訂於二〇一九年六月生效，大部分變動於二〇二一年六月二十八日起生效。僅於二〇二〇年十二月三十一日或之前英國仍然為歐盟成員國時適用的歐盟CRR II部分獲實施。審慎監管局近期實施英國的CRR II版本。

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眾多組資產的現金流入。

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。

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根據資本要求規例(因為其已成為英國國內法的一部分)第26(1)條規定計算普通股權一級資本所需的法規調整等項目，一旦發生虧損，機構可無限制地即時用於吸納虧損。

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。

信貸等級

在企業、商業及機構銀行業務客戶覆蓋方面，本集團使用一套按字母與數字評分的標準信貸風險級別系統。數字級別分為1至14，而部分級別會進一步細分，信貸等級數字較低者被視為出現拖欠付款的機會較低。履約的客戶均獲給予信貸等級1至12；不履約或拖欠付款的客戶則獲給予信貸等級13及14。

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。

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、稅項虧損結轉或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付款金額的現值。

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。

每股攤薄盈利

盈利除以將發行在外股份的加權平均數目（假設全部潛在可攤薄普通股獲轉換）。

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。

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內資產。

歐盟

歐盟為主要位於歐洲的27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。

環境、社會及管治(ESG)

環境、社會及管治。

金融行為監管局

金融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財務報表附註8所述的「補救」條件為止。

暫緩還款—未減值貸款

由於借款人的金融困難而修改合約條款的貸款，惟貸款不被視為減值。見「暫緩還款」。

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。在英國，具全球系統重要性銀行框架乃透過資本要求指令實施，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)。

G-SII緩衝

指定為G-SII所導致的普通股權一級資本緩衝。G-SII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。在英國，G-SII緩衝透過資本要求指令實現，作為具全球系統重要性機構(G-SII)的緩衝要求。

綠色和可持續產品框架

該框架載列渣打可被視為「綠色」、「社會」及「可持續」的合資格主題及活動。該框架乃於Morningstar Sustainalytics的支持下制定，並與Morningstar Sustainalytics合作進行年度更新。該框架參考了行業原則及監管標準，例如國際資本市場協會綠色債券原則及歐盟可持續活動分類標準。

香港區域中心

渣打銀行(香港)有限公司及其附屬公司(包括於中國、韓國及台灣的主要營運實體)。渣打集團有限公司為渣打銀行(香港)有限公司的最終母公司。

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／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

有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。

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。

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

於隨後30天內，在承受壓力的情況下，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。

客戶貸款及墊款

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。

銀行同業貸款及墊款

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

由於借款人的金融困難，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透過單一付款以單一貨幣，在任何一項合約違約或終止時，以淨額結算所有合約的協議。

夾層資本

結合債務及股權性質的融資。例如，同時賦予貸款人獲取若干溢利的貸款。

自有資金及合資格負債的最低要求(MREL)

為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最低的股票數量及後償債務以支持有效的決議。

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。

淨零

業務及路線圖融資排放分別於二〇二五年及二〇五〇年分別達致淨零碳排放的承諾。

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批發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

見第87頁「基本及正常基準」。

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呈報基準計算之盈利之間的對賬載於財務報表附註2。

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。

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。

物理／生產排放強度

溫室氣體排乃招特定物理或生產單位計量的例子：噸二氧化碳當量／噸鋼或公斤二氧化碳當量／平方米。

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。

監管合併

渣打集團有限公司的監管合併與法定合併有所不同，其按比例合併基準包括Ascenta IV、Olea Global集團、Seychelles International Mercantile Banking Corporation Limited及Currency Fair集團內的所有法律實體。該等實體就法定會計目的而言被視為聯營公司。

監管合併進一步排除以下已就法定會計目的綜合入賬的實體：Audax Financial Technology Pte. Ltd、Cardspal Pte. Ltd、Letsbloom Pte. Ltd、SCV Research and Development Pte. Ltd、Standard Chartered Assurance Limited、Standard Chartered Isle of Man Limited、Corrasi Covered Bonds LLP、Pegasus Dealmaking Pte. Ltd、Solv Sdn. Bhd、Standard Chartered Botswana Education Trust、Standard Chartered Bancassurance Intermediary Limited、Standard Chartered Bank Insurance Agency (Proprietary) Limited、Standard Chartered Research and Technology India Private Limited、渣打商貿(上海)有限公司及Tawi Fresh Kenya Limited。

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。

報告表現／業績

本報告中的報告表現／業績指根據英國採用的《國際會計準則》及歐盟《國際財務報告準則》報告的金額。於過往期間，報告表現／業績被描述為法定表現／業績。

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。

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。溢利或為呈報或為基本，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」。收入風險加權資產計算為年度收入佔風險加權資產的百分比。

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。

第一範疇排放量

由本集團擁有或控制的源頭所致的溫室氣體直接排放—即自置或控制渦輪、焙爐或汽車的燃燒所致的排放，以及本集團所在地承壓設備產生的逸散性排放。

第二範疇排放量

本集團外購及收購電力、蒸氣、供暖或供冷所引發的溫室氣體間接排放。

第三範疇排放量

在本集團的價值鏈發生並因非由本集團控制的源頭所致的所有溫室氣體間接排放（並排包括在第二範疇內），包括上游及下游價值鏈的排放，並包括絕對融資排放。

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較後償債務的優先級別高。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）。

單一

日期為二〇二三年八月二十一日的審慎監管局豁免函書面通知所列的單一監管集團。其與渣打銀行不同，原因是其包括三個附屬公司的完全合併，即Standard Chartered Holdings (International) B.V.、Standard Chartered Grindlays PTY Limited及SCMB Overseas Limited。

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。

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。

可持續發展目標

本集團的可持續發展方針以可持續發展目標、長期可持續發展目標為基礎。每個可持續發展目標包括多個主要績效指標，我們用以計量我們在我們可為實現聯合國可持續發展目標作出貢獻的領域取得的進展及結果。

可持續金融資產

來自業務活動與可持續發展債券框架一致的客戶的資產，該等資產來自交易，其所得款項將用於可持續發展債券活動中規定的合資格主題及活動，並根據可持續發展債券框架所載的標準提供予合格市場中的中小企業。

可持續融資收入

綠色及可持續產品框架中列明的可持續金融產品產生的收入。可持續金融管治委員會全年可批准其他產品。

動用可持續融資

動用可持續融資界定為提供予客戶的投資或金融服務，以支持：(i)生物多樣性、自然或環境的保護及／或提升；(ii)溫室氣體的長期避免／減少，包括客戶的業務及運營與攝氏1.5度路徑保持一致(稱為轉型融資)；(iii)社會事業；或(iv)激勵客戶達成其自身的可持續發展目標(稱為與可持續發展掛鈎的金融)。

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於處置時須具有充足吸收虧損及重建資本能力，以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。

轉型風險

市場動態或行業經濟因政府應對氣候變化的行動而有所變動的風險。

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英國稅收居民實體資產負債表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、已投保或獲擔保的零售存款、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，即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

信貸及資金估值調整包括對衍生金融工具的公允價值進行的信貸、債務及資金估值調整。見「信用估值調整」、「債務價值調整」及「資金估值調整」。

設計及生產：Friend
www.friendstudio.com

翻譯及製作：
Donnelley Financial Solutions

本報告選用 Nautilus Superwhite 100%
消費後廢料及再生林木材料印製。



渣打集團有限公司©版權所有。

STANDARD CHARTERED 字符標記、圖案商標及相關產品品牌名稱概由渣打集團有限公司所有，並由中央發牌予其經營實體使用。

註冊辦事處：1 Basinghall Avenue,
London EC2V 5DD。
電話：+44 (0) 20 7885 8888。

香港主要營業地點：
香港中環德輔道中4-4A號32樓。
於英格蘭註冊編號：966425。



環球總部

Standard Chartered Group
1 Basinghall Avenue
London, EC2V 5DD
United Kingdom

電話 : +44 (0)20 7885 8888
傳真 : +44 (0)20 7885 9999



電子版年報

sc.com/annualreport

股東垂詢

ShareCare資料
網址 : sc.com/shareholders
查詢熱線 : +44 (0)370 702 0138

ShareGift資料
網址 : ShareGift.org
查詢熱線 : +44 (0)20 7930 3737



股份過戶登記處資料

英國

**Computershare Investor
Services PLC
The Pavilions**

Bridgwater Road
Bristol, BS99 6ZZ
查詢熱線 : +44 (0)370 702 0138

香港

香港中央證券登記有限公司

香港
灣仔
皇后大道東183號
合和中心17M樓

網址 : [computershare.com/hk/
investors](http://computershare.com/hk/investors)



中文版本

香港中央證券登記有限公司
香港
灣仔
皇后大道東183號
合和中心17M樓

電子通訊登記

網址 : investorcentre.co.uk



standard
chartered

倫敦股份代號 : STAN.LN
香港股份代號 : 02888