

渣打集團有限公司

二〇二〇年半年報告

於英格蘭註冊公司編號：966425
註冊辦事處：1 Basinghall Avenue, London, EC2V 5DD, UK

目錄

表現摘要	1
業績報表	2
集團主席報告	3
集團行政總裁回顧	5
集團財務總監回顧	7
補充財務資料	15
基本及法定業績對賬	32
其他表現指標	36
集團風險總監回顧	37
風險回顧	44
資本回顧	96
財務報表	103
其他補充資料	153
詞彙	174

前瞻性陳述

本文件可能包含根據現時期望或信念，以及對未來事件之假設而作出之「前瞻性陳述」。該等前瞻性陳述可以其不僅與過往及現時的事實相關來予以識別。前瞻性陳述通常使用「或會」、「或能」、「將會」、「預期」、「有意」、「估計」、「預計」、「相信」、「計劃」、「尋求」、「繼續」或其他具有類似涵義之字眼。

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，且可受可能導致實際結果以及本集團的計劃及目標與前瞻性陳述中所表達或隱含者有重大不同之其他因素所影響。本文件接收者不應依賴且被勸喻不可依賴任何前瞻性陳述。有多項因素可能導致實際結果與前瞻性陳述中所表達或隱含者有重大不同。可能導致實際結果與前瞻性陳述中所述者有重大不同的因素包括(但不限於)全球、政治、經濟、商業、競爭、市場及監管力量或狀況變動、未來滙率及利率、稅率變動、未來業務合併或出售及本集團其他特定因素。本文件所載的任何前瞻性陳述乃基於過往或現時的趨勢及／或本集團活動作出，概不應被視為該等趨勢或活動將在未來繼續的聲明。

本文件的陳述無意作為溢利預測或暗示本集團於本年度或未來年度的盈利將必定達到或超過本集團過往或已公佈的盈利。各項前瞻性陳述之時效僅截至有關陳述之日為止。除任何適用法例或規例的規定外，本集團明確表示概不就修訂或更新本文件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。

有關可能導致實際結果以及本集團的計劃及目標與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，請參閱本集團二〇一九年年度報告及本半年報告。

本文件的內容概不構成於任何司法管轄區內買賣任何證券或其他金融工具的要約或招攬，亦不構成任何證券或其他金融工具或任何其他事宜作出的推薦或意見。

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。

本報告的資料未經審核。

除文義另有所指外，於本文件內，「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。「韓國」或「南韓」均指大韓民國。大中華及北亞地區包括中國、香港、日本、韓國、澳門及台灣；東盟及南亞地區包括澳洲、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、泰國及越南；非洲及中東地區包括巴林、埃及、伊拉克、約旦、黎巴嫩、阿曼、巴基斯坦、卡塔爾、沙特阿拉伯及阿拉伯聯合酋長國(阿聯酋)。

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。渣打集團有限公司的總部設於倫敦。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：香港02888及倫敦STAN.LN。

截至二〇二〇年六月三十日止上半年及第二季度業績

除另有說明外，所有數字均按基本基準呈列，而比較數字乃與二〇一九年數字按呈報貨幣基準進行比較而得出。自基本業績撇除的重組及其他項目的對賬載於第11頁。

「本人相當欣慰，我們以健康的營運表現、更高收入、更低成本，渡過新型冠狀病毒危機極其嚴峻的早期階段。儘管減值費用大幅增加，我們仍然錄得盈利，並以多年來最高水平之一的普通股一級資本比率，進入危機的另一階段。利率低企及油價受壓繼續成為阻力，我們預期未來幾季新型冠狀病毒將帶來一波又一波的挑戰，但是本人有信心，我們的抗逆能力及客戶品牌將幫助我們渡過危機。各位同事妥善應對危機，我們若干較大型市場上的不少客戶正強勁復甦並已回復接近疫情前的營運水平，這些都令本人深受鼓舞。」

集團行政總裁Bill Winters

策略性重點工作的最新進展

- 善用我們的網絡及發展富裕客戶業務：我們與別不同的優勢使我們能夠支援客戶渡過危機
- 提高生產力：成本對收入比率提高5個百分點至59%（不包括債務價值調整）
- 改進低回報市場的表現：來自我們四個大型市場的整體經營溢利提升7%
- 透過數碼化改革及顛覆市場：客戶數碼參與度提升12個百分點至36%，香港虛擬銀行即將開業
- 推動可持續發展：推出以可持續復甦為目標的刺激措施，發揮我們在可持續金融業務的領先優勢

財務表現的節選資料（除另有說明外，以下為二〇二〇年上半年之數據）

- 收入增加5%至80億元；按固定匯率基準計算則增加7%
 - 若不包括債務價值正向調整1.46億元，收入按固定匯率基準計算增加5%
 - 二〇二〇年第二季度：收入下降4%，按固定匯率基準計算則下降2%，若不包括債務價值負向調整2.12億元則增加4%
- 支出減少5%至47億元；按固定匯率基準計算則減少2%
 - 正收入與成本增長差按固定匯率基準計算為7%（不包括債務價值調整）
- 淨息差自二〇一九年上半年以來減少26個基點至1.40%。於二〇二〇年第二季度減少24個基點至1.28%
- 信貸減值按季度減少，按年則大幅增加，主要受到新型冠狀病毒影響
 - 第一及第二階段減值於上半年增加5.86億元至6.68億元
 - 約一半來自管理層額外撥加
 - 第三階段減值於上半年增加7.27億元至8.99億元，二〇二〇年第二季度並無新的重大風險承擔
 - 二〇二〇年第二季度第三階段及信貸等級12風險承擔淨額增加22%至51億元；早期預警增加29億元至144億元
- 有形股東權益回報下降240個基點至6.0%
 - 撥備前經營溢利增加22%至33億元；按固定匯率基準計算則增加17%（不包括債務價值調整）
 - 除稅前基本溢利因信貸減值增加而減少25%至20億元；按固定匯率基準計算則減少30%（不包括債務價值調整）
 - 除稅前法定溢利減少33%至16億元，包括於二〇二〇年第一季度在印度錄得的2.49億元商譽減值
- 風險加權資產為2,630億元，自二〇一九年十二月三十一日以來減少20億元
 - 於二〇二〇年第二季度按季度減少100億元，包括因完成出售Permata而減少90億元
- 本集團維持強勁的資本水平及高流動性
 - 二〇二〇年第二季度的普通股一級資本比率增加90個基點至14.3%，高於13–14%的中期目標範圍
 - 因出售Permata而提升50個基點，其餘則來自溢利及其他全面收入的收益
 - 致力維持高流動性以支援客戶渡過危機
 - 資產對存款比率為62.7%（二〇二〇年第一季度：61.9%）；流動性覆蓋比率為149%（二〇二〇年第一季度：142%）
 - 繼續以優質存款為目標：自二〇一九年十二月三十一日以來，零售往來及儲蓄賬戶增加9%，企業儲蓄賬戶則增加20%
 - 140億元或4%的貸款及墊款有提供若干形式的紓困措施
- 每股盈利減少13.2仙或27%至35.9仙；二〇二〇年第一季度回購及註銷4,000萬股股份

展望

我們依然相信若干較大型市場會在未來幾季開始帶動全球經濟走出衰退，但預計業務地區的經濟活動於期間將相當波動和不平均。

二〇二〇年下半年，收入無論是按半年還是按全年比較均可能會有所下降。我們一些市場踏入早期復甦，以及我們地區和產品多元化所帶來的利好因素，難以完全抵銷利率低企及金融市場業務可能欠缺活躍市場環境所帶來的影響。

支出（不包括英國銀行徵費）通常在下半年會較高，但我們的目標繼續是將二〇二〇年的支出控制在100億元以下。鑒於外界環境越趨困難，我們已開始實施新的可持續效益措施，旨在將二〇二一年的支出亦控制在100億元以下。

新型冠狀病毒持續爆發帶來極嚴峻的經濟壓力，雖然政府支援措施之效力紓緩了部分的影響，我們仍然無法可靠地預測未來需要作出減值的幅度和時間。然而，如果我們市場內的經濟情況在未來幾個月沒有顯著惡化，基於我們已經作出大幅撥備，預期下半年的減值將低於上半年錄得的幅度。

業績報表

截至二〇二〇年六月三十日止六個月

	截至二〇二〇年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一九年 六月三十日止 六個月 百萬元	變動 ¹ %
基本表現			
經營收入	8,047	7,696	5
經營支出	(4,713)	(4,969)	5
信貸減值	(1,567)	(254)	nm
其他減值	112	(21)	nm
聯營公司及合營企業之溢利	76	157	(52)
除稅前溢利	1,955	2,609	(25)
普通股股東應佔溢利 ²	1,138	1,623	(30)
普通股股東有形權益回報(%)	6.0	8.4	(240)個基點
成本對收入比率(%)	58.6	64.6	600個基點
法定表現			
經營收入	8,099	7,830	3
經營支出	(4,748)	(5,298)	10
信貸減值	(1,576)	(254)	(520)
商譽減值	(258)	–	nm
其他減值	35	(44)	180
聯營公司及合營企業之溢利	75	180	(58)
除稅前溢利	1,627	2,414	(33)
稅項	(561)	(918)	39
本期間溢利	1,066	1,496	(29)
母公司股東應佔溢利	1,048	1,477	(29)
普通股股東應佔溢利 ²	816	1,256	(35)
普通股股東有形權益回報(%)	4.3	6.5	(220)個基點
成本對收入比率(%)	58.6	67.7	904個基點
資產負債表及資本			
總資產	741,585	712,504	4
權益總額	49,897	50,439	(1)
普通股股東應佔有形權益 ²	38,048	38,871	(2)
客戶貸款及墊款	276,313	263,595	5
客戶存款	421,153	401,597	5
風險加權資產	262,552	270,739	(3)
總資本	56,468	54,957	3
淨息差(%) (經調整)	1.40	1.66	(26)個基點
墊款對存款比率(%) ³	62.7	63.7	(1.0)
流動性覆蓋比率(%)	149	139	10
普通股權一級資本比率(%)	14.3	13.5	80個基點
總資本(%)	21.5	20.3	120個基點
英國槓桿比率(%)	5.2	5.3	(10)個基點
每股普通股資料			
每股盈利 – 按基本基準計算 ⁴	35.9	49.1	(13.2)
– 按法定基準計算 ⁴	25.8	38.0	(12.2)
每股資產淨值 ⁵	1,384	1,339	45
每股有形資產淨值 ⁵	1,224	1,182	42
期末普通股數目(百萬股)	3,148	3,255	(3)

1 差異指較佳/(較差)，惟資產、負債及風險加權資產除外

2 普通股股東應佔溢利已扣除應支付予非累積可贖回優先股及分類為權益的額外一級證券持有人的股息

3 計算該比率時，客戶貸款及墊款總額不包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款，不包括於央行持有的核定結餘(於壓力點確認為須予償還款項)，但包括按公允價值計入損益的客戶貸款及墊款，而客戶存款總額包括按公允價值計入損益的客戶存款

4 指基本或法定溢利除以股份基本加權平均數

5 按期末資產淨值、有形資產淨值及股份數目計算

集團主席報告

「以堅韌抗逆、靈活應變、顧及人情的態度，堅定向前行」

本人在最近一份年報中提到，不穩定和急速轉變的市場情況正逐漸成為新常態。我在二月作出如此觀察，當時新型冠狀病毒的爆發基本上只影響我們少數市場。然而疫症其後卻蔓延到我們所有市場，對全球經濟造成重大衝擊，觸發嚴重的經濟衰退。

同事們在今次危機期間展現出靈活應變和堅韌抗逆的超凡能力，本人對他們所付出的巨大努力實在引以為傲，尤其是他們的行動處處充滿人情味，切實體現了渣打的品牌承諾：「一心做好，始終如一」。

四月的時候，我們一度有四分之三的員工在家工作。雖然業務運作受到前所未見的大規模窒礙，我們的交易處理能力和風險控制仍然表現出色，充分證明同事們靈活妥善應對危機，彰顯渣打品牌在營運與科技方面抵禦衝擊的高度能力。

財務上抵禦衝擊的能力

我們的策略性重點工作於上半年取得實質進展，加上我們產品和地區多元化的優勢以及嚴格控制成本，撥備前經營溢利顯著改善。因為疫情爆發，我們為應對危機在未來可能導致的貸款損失而作出大額撥備，期內的減值因而增加，上半年的基本溢利因此下降。受惠於我們在印尼完成出售對Permata所持有的股權，我們的資本水平維持強勁，確保資產負債表流動性充裕。總體而言，我們財務上抵禦外部衝擊的能力雖然經歷空前的考驗，渣打品牌依然保持根基穩健，令本人堅信我們可以克服新型冠狀病毒所引發的危機，在風雨過後定必更加堅壯。

我們無法可靠地預測疫情的影響將持續多久，亦無法量化疫情對我們未來財務表現的影響。因此，我們全心專注於控制能力範圍以內的事情，管理團隊正採取行動非常慎重地管理開支，以維護我們關鍵的長期投資項目，並繼續進行轉型以把握未來機遇。

新型冠狀病毒危機的應對措施

我們優先照顧同事的福祉、安全和保障，同時支援客戶並與社區共渡時艱，相信這套方針能夠保障和促進我們股東的利益。

對於個人客戶，我們的應對措施包括以下行動：

- 我們的零售銀行分行迅速進行改裝，以符合保持社交距離的指引。在某些情況下，作為封城措施的一部分，分行須完全關閉，客戶因而轉到網上平台，當中不少更是首次使用網上服務。同時，大量員工被安排在家工作
- 我們為個人及小型企業客戶制定了全面的支援計劃，包括暫時豁免償還貸款、豁免或取消若干收費，以及延長貸款還款期。我們已經批出近30萬宗申請，當中超過一半來自某些市場的強制性計劃。自願性計劃方面，申請獲批的比率接近98%，表明我們決心支援社區中正在尋求協助的弱小客戶群

企業及機構客戶方面：

- 我們協助客戶渡過這一段極端波動的時期，期間客戶對我們的貨幣、商品及利率風險管理方案之需求尤為強勁。一些較大型的「新經濟」客戶業務近月蓬勃發展，但大部分企業，特別是規模較小的企業，都因經濟情況而飽受打擊，未來一段時間都需要我們的支援
- 我們為協助抵抗新型冠狀病毒供應關鍵抗疫產品和服務的企業，以及正在計劃轉型生產需求龐大的抗疫產品之企業，以優惠的條件推出一項10億元的融資計劃。我們已經批出接近一半額度的申請，並已開始向若干企業客戶發放資金，當中大部分屬於商業銀行客戶，平均分佈於亞洲、非洲及中東三大業務地區

為了支援經營所在的社區，我們推出了一項5,000萬元的全球慈善基金，為受到新型冠狀病毒影響的人士提供即時援助，並為各地重建經濟的長期工作作出貢獻。本人欣然表示，我們已經在業務網絡中52個市場撥出約一半善款，餘下部分預料會在未來數月陸續作出分配。

集團主席報告(續)

展望未來

早在危機之前，我們已清楚看到，只有加強國際合作，才能充分把握全球化所帶來的種種好處，並令個別國家內部以至國與國之間的市場更具包容性。然而前路艱難，可能會令政府和監管機構走上保護主義的回頭路。但我們認為，若果這樣做，便是沒有正確學習大家近月所取得的驚人成就，就是只要我們一起共同靈活應變、堅韌抗逆並顧及人情的話，就能成就更多大事。

在經濟和政治因素的推動下，中美關係仍然非常緊張。我們注意到包括美國在內的若干市場推出有關香港及中國的法律或政策，其全面影響尚未可知。我們深信面對如此複雜的情況，加強(而非減少)各方協作，才是找到可持續的平衡點之最佳方法，但是我們並不預期會有容易或快捷的解決方案。然而，我們始終相信香港會繼續擔當國際金融中心的重要角色，並致力為香港的持續成功作出貢獻。

管治事宜與股息

本人欣然歡迎Phil Rivett加入董事會。Phil在我們多個市場的金融服務業擁有超過40年的專業會計和審計經驗，本人相信他的這些經驗將在未來幾年展示出寶貴的價值。另一方面，張子欣在擔任董事七年之後，於今年三月從董事會退任，本人衷心感謝他為本集團所作出的重要貢獻。

我們於三月三十一日宣佈，應審慎監管局的要求，董事會經過慎重考慮後決定在二〇二〇年不會預留、建議或派發普通股中期股息。這個艱難的決定使我們能夠為個人、企業和經營所在社區提供之前所述的支援，同時進一步加強我們的資本比率，令我們可以為長遠的業務轉型作出投資。

董事會完全認同股息對本集團擁有人的重要性，我們希望在審慎可行的情況下盡快恢復派發股息。

總結

本人在二〇一七年首次以本集團主席身份發表的年報中談及，在過往金融服務業的危機中，取得成功的金科玉律不外乎要有清晰的策略、明智的業務計劃和決心嚴格逐步執行計劃的優秀人才。本人相信，在過去數年以至最近的這場危機中，我們均展現出渣打具備所有這些要素。

我們正非常小心注視局勢，致力透過調撥我們強勁的資本與流動性，在這一段極具挑戰性的時期支援我們的客戶和經營所在的社區。

本人再次感謝我們各業務地區所有同事的巨大努力，保持我們堅韌抗逆的經營能力，確保集團繼續貫徹「一心做好，始終如一」的品牌承諾。



集團主席

José Viñals

二〇二〇年七月三十日

集團行政總裁回顧

「在嚴峻的環境中保持強勁的經營表現」

我們各市場和業務都受到新型冠狀病毒疫情嚴重影響，加上利率和油價下跌，今年上半年的經營環境極度艱難。與絕大部分企業一樣，為了保障同事與客戶的安全，我們大多數同事須遙距工作應對這些情況。

我很欣慰，在此期間我們仍能保持健康的經營表現，收入增加、成本減少，撥備前經營溢利較去年同期顯著改善。儘管減值增加，我們仍然錄得盈利，加上我們的資本水平有所強化，使我們即使面對更多不確定性和更嚴峻環境，仍能建立大量的儲備。各位同事妥善應對危機，我們若干較大型市場上的不少客戶正在強勁復甦並已回復接近疫症前的營運水平，這些都令本人深受鼓舞。

策略性進展

新型冠狀病毒危機使我們的策略性重點工作顯得尤其重要：

- 全球經濟急劇收縮，無可避免影響我們國際業務網絡所帶動的收入，但是我們獨特多元化的業務地區分佈，使我們別具實力協助客戶在波動的市場情況下妥善管理跨地域風險
- 地緣政治局勢加劇緊張，使我們的網絡業務面臨更大壓力。我們專注與客戶保持密切聯繫，因為協助客戶重整貿易和投資流正是我們的優勢所長：我們是唯一一間於所有東盟市場以至南亞、中東及非洲均擁有業務的全球性銀行
- 社交隔離措施之下，我們與大多數富裕客戶無法面對面進行互動，因此來自此類客戶的佣金有所減少。然而，我們經已大幅優化的數碼渠道有助我們與客戶保持聯繫，令我們在危機的不同階段均能滿足客戶的需要
- 今次危機使我們重新審視現時針對生產力的重點工作。我們正加快進行一些旨在令機構變得更精簡和靈活的現有項目環節，並正制定新的支出削減計劃，以確保我們於二〇二〇年因這次危機所直接導致的任何成本減省，能夠強化成為更持續的效益表現，延續至二〇二一年及以後
- 我們近年來大幅增加對核心數碼能力的投資在疫症初期結出成果，有多達四分之三的同事在60個市場中遙距工作，更多的企業、機構和個人客戶透過數碼渠道與我們聯繫，在此期間我們的數據或交易處理未曾出現間斷。同時，我們繼續推展各項令人振奮的新計劃，例如我們持有大多數權益的香港虛擬銀行Mox，目前已進入最後測試階段，短期內即將開業
- 儘管面臨危機，我們專注於優化回報的印度、韓國、阿聯酋及印尼之業務仍繼續取得良好進展。我們在阿聯酋的團隊亦須應對油價下跌的影響，但在對金融市場風險管理業務方案需求強勁之推動下，其他三個市場錄得穩健的溢利增長，整體經營溢利增加7%

資本及流動性分配

我們的財務狀況保持強健，流動性十分充裕，當前的首要工作是利用由此而生的融資能力，支援客戶渡過危機。我們推出了各種強制性和自願性計劃，目前合共已經批出超過90%申請紓緩措施的個案。貸款及墊款總額中僅約4%需要援助，當中大部分有抵押品且部分已經還款，反映出我們致力於跨國企業和富裕個人客戶的策略性重點工作。

我們對於如何投放過剩資本的長遠優先考慮並無改變：首先是用作支援業務增長，其次是為股息提供資金，最後是將再剩餘的回報給股東。早前在審慎監管局要求暫停派息之時，我們是英國唯一一間正在進行股份回購計劃的大型銀行，然而我們股票的優勢乃建基於我們可以實現長遠並可持續增長的能力。隨著我們業務地區的市場推動全球經濟復甦，本人相信我們未來仍會有很多類似的增長機會。

我們會對能夠在資本成本之上創造合理回報水平的項目作出投資。現時我們擁有的資本水平超過正常情況所需，反映我們的收入前景隨全球經濟應付危機並開始復甦而面對的不確定性。隨著我們對宏觀環境的信心漸強，我們預期普通股權一級資本比率會重回13-14%的目標範圍，在用盡所有具吸引力的投資機會之後會將資本回報給股東。雖然鑒於當前的外部形勢，我們需要更長時間將有形股東權益回報提升至超過10%，但是我們相信，渣打品牌能兌現這些有關回報的承諾，並將一如既往盡心盡力實現目標。

集團行政總裁回顧(續)

可持續發展

雖然目前大多數政府當務之急是盡量減低新型冠狀病毒對公眾健康和市場經濟的損害，但令本人欣喜的是，不少政府放眼長遠，思考如何令未來更可持續性地發展和更具抵禦衝擊的能力。刺激措施將至關重要；我們竭誠支援聯合國可持續發展目標，亦希望各界會優先推行更能切實促進這些涵蓋多方面的目標之措施。正因如此，我們將繼續落實今年較早前公佈的750億元融資承諾，為可持續基礎建設、可再生能源和清潔技術項目提供融資，以支援社會轉型至低碳經濟，目標在二〇三〇年或之前令我們的業務達至淨零排放。

關注可持續發展對於我們經營業務已有160年的亞洲、非洲及中東地區市場尤為重要。這些地區按理最具良機推動正面的根本變革，它們既擁有世界上部分最有活力的經濟體，在氣候行動、人權、多元性及包容性方面的發展進度亦有明顯差異。

我們在這些市場經營業務，每日都面對艱難的抉擇，但是本人深信，只要堅定不移地追求我們的願景，並透過行動展現我們「一心做好，始終如一」的品牌承諾，將有助帶來正面的改變。我們的目標是，當市場蓬勃發展時，為它們的經濟增長與繁榮作出貢獻，而當市場面對挑戰時，我們亦會繼續為它們提供支援，例如我們為抗疫企業提供10億元融資計劃，以及設立5,000萬元新型冠狀病毒抗疫慈善基金。

總結

世界各地的政府和政策制定者正面臨一連串極為複雜的經濟和社會挑戰。應對由此而生的地緣政治緊張局勢，並評估對我們業務的潛在影響將會不時充滿挑戰。我們在如此環境之中最重要是保持冷靜，繼續專注做好我們能控制之事，包括支援同事重返工作單位，以及建立與別不同的業務實力，滿足客戶的需要並服務我們經營所在的社區。



集團行政總裁

Bill Winters

二〇二〇年七月三十日

集團財務總監回顧

上半年，在極具挑戰的環境下，本集團的整體業績表現仍具韌力

財務表現概要

	二〇二〇年 上半年 百萬元	二〇一九年 上半年 百萬元	變動 %	固定 匯率變動 ¹ %	二〇二〇年 第二季度 百萬元	二〇一九年 第二季度 百萬元	變動 %	固定 匯率變動 ¹ %
淨利息收入	3,502	3,862	(9)	(7)	1,660	1,942	(15)	(12)
其他收入	4,545	3,834	19	20	2,060	1,941	6	8
基本經營收入	8,047	7,696	5	7	3,720	3,883	(4)	(2)
基本經營支出	(4,713)	(4,969)	5	2	(2,355)	(2,554)	8	4
未計減值及稅項前基本經營溢利	3,334	2,727	22	23	1,365	1,329	3	3
信貸減值	(1,567)	(254)	nm ²	nm ²	(611)	(176)	nm ²	nm ²
其他減值	112	(21)	nm ²	nm ²	(42)	(19)	(121)	(133)
聯營公司及合營企業之溢利	76	157	(52)	(52)	21	91	(77)	(78)
除稅前基本溢利	1,955	2,609	(25)	(25)	733	1,225	(40)	(41)
重組	(90)	(14)	nm ²	nm ²	2	(46)	104	107
其他項目	(238)	(181)	(31)	(31)	6	(7)	186	186
除稅前法定溢利	1,627	2,414	(33)	(33)	741	1,172	(37)	(37)
稅項	(561)	(918)	39	37	(192)	(494)	61	59
本期間溢利	1,066	1,496	(29)	(30)	549	678	(19)	(22)
淨息差(%)	1.40	1.66			1.28	1.67		
有形股東權益基本回報(%)	6.0	8.4			3.5	7.3		
按基本基準計算之每股盈利(仙)	35.9	49.1			10.4	21.4		
有形股東權益法定回報(%)	4.3	6.5			3.6	5.0		
按法定基準計算之每股盈利(仙)	25.8	38.0			10.8	14.6		

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 無意義

上半年，在極具挑戰的環境下，本集團的業績表現仍具韌力。在年初數月的強勁的大範圍增長之後，由於債務價值負向調整以及新型冠狀病毒的影響導致全球經濟嚴重萎縮及利率大幅降低，第二季度收入有所下降。撥備前的經營溢利顯著提高，收入增速高於支出增速。基本溢利下降乃由於主要在第一季度作出的信貸減值受宏觀經濟前景惡化影響而大幅增加。

本集團正致力運用強健的資本和盈餘的流動資金來支援客戶及經營所在的社區渡過危機。本集團的普通股權一級資本比率升至14.3%，高於其中期目標範圍的上限，而其資產對存款比率降至62.7%，且其流動性覆蓋比率升至149%。

除另有說明外，以下所有評論乃按基本基準呈列，而比較數字乃按列賬貨幣基準與二〇一九年同期數字進行比較得出。

- 上半年經營收入增加5%，包括債務價值正向調整1.46億元。收入亦按固定匯率基準計算增加5%，不包括債務價值調整，此乃由於利率降低的影響被金融市場業務收入的雙位數增長所抵銷
- 淨利息收入減少9%，交易額增加被顯著下降的利率環境對淨息差的壓縮影響所抵銷
- 其他收入增加19%或15%（倘不包括債務價值調整變動的正面影響），其中金融市場業務的基本表現及財資業務的變現收益尤為強勁
- 經營支出減少5%及按固定匯率基準計算減少2%，嚴格的成本控制使得正收入與成本增長差為10%（按列賬基準計算）或7%（按固定匯率基準計算，不包括債務價值調整）。成本對收入比率改善5個百分點至59%（不包括債務價值調整）
- 信貸減值增加13億元至16億元。第一階段和第二階段減值增加5.86億元，其中約一半為就模擬情況未計及的宏觀經濟前景惡化及付款紓緩措施對拖欠及流動比率的估計影響而作出的管理層額外撥加。第三階段資產減值增加7.27億元，其中大部分於第一季度錄得
- 其他減值為1.12億元的信貸，主要是由於撥回先前減值的資產，部分被飛機相關減值支出抵銷

集團財務總監回顧(續)

- 聯營公司及合營企業之溢利減少52%至7,600萬元。由於本集團近期於二〇二〇年七月完成首次公開發售，故其僅可確認其應佔聯營公司中國渤海銀行的四個月(而非六個月)溢利，當中因為所需的財務資料尚未公開
- 除稅前基本溢利減少25%。與重組、監管事宜撥備及其他項目有關的開支增加1.33億元至3.28億元，主要與國內生產總值增長率下調導致於印度錄得商譽減值2.49億元有關
- 稅項按法定基準計算為5.61億元，基本實際稅率為29.0%，與去年28.6%的稅率大體一致
- 有形股東權益基本回報降低240個基點至6.0%，溢利減少的影響部分被有形股東權益減少所抵銷，反映了自二〇一九年上半年以來派付的股息及完成的股份回購計劃

經營收入 — 按產品劃分

	二〇二〇年 上半年 百萬元	二〇一九年 上半年 百萬元	變動 %	固定 匯率變動 ¹ %	二〇二〇年 第二季度 百萬元	二〇一九年 第二季度 百萬元	變動 %	固定 匯率變動 ¹ %
交易銀行服務 ²	1,521	1,778	(14)	(13)	721	901	(20)	(18)
貿易	490	559	(12)	(11)	230	282	(18)	(17)
現金管理	1,031	1,219	(15)	(14)	491	619	(21)	(19)
金融市場 ²	2,248	1,665	35	38	970	834	16	20
外匯	758	602	26	29	343	304	13	18
利率	717	357	101	106	339	136	149	155
商品	126	89	42	42	82	44	86	86
信貸及資本市場	276	285	(3)	(2)	250	145	72	76
資本結構分配小組	113	156	(28)	(25)	52	74	(30)	(28)
債務價值調整	104	(42)	nm ³	nm ³	(201)	11	nm ³	nm ³
證券服務 ²	163	170	(4)	(1)	79	87	(9)	(7)
其他金融市場	(9)	48	(119)	(119)	26	33	(21)	(18)
企業融資	547	534	2	5	269	272	(1)	2
借貸及組合管理	427	384	11	14	232	197	18	22
財富管理	964	976	(1)	-	434	511	(15)	(14)
零售產品	1,859	1,927	(4)	(1)	913	976	(6)	(4)
信用卡及私人貸款以及其他無抵押貸款	599	625	(4)	(1)	295	320	(8)	(5)
存款	885	995	(11)	(9)	413	501	(18)	(15)
按揭及汽車	305	258	18	22	169	129	31	36
其他零售產品	70	49	43	41	36	26	38	35
財資	503	559	(10)	(8)	178	251	(29)	(27)
其他	(22)	(127)	83	82	3	(59)	105	109
基本經營收入總額	8,047	7,696	5	7	3,720	3,883	(4)	(2)

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 於重組後，證券服務相關結餘已從交易銀行業務重新分類至金融市場業務(包括過往期間數字)。收入總額並無變動

3 無意義

交易銀行服務收入下降14%。現金管理業務下降15%，原因是負債強勁增長被利率下降的市場環境導致利潤率下降所抵銷。貿易因結餘減少而下降12%。

金融市場業務收入增長35%或(倘不包括債務價值調整)26%。該業務乃受惠於市場波動加劇、息差擴闊以及客戶進行的對沖和投資活動增加。利率收入翻倍，以及外匯及商品出現兩位數的強勁增長。信貸及資本市場業務於第二季度恢復勢頭，但於上半年下降3%。證券服務收入下降4%，該服務先前作為交易銀行業務的一部分進行呈報，現時於金融市場項下管理。

企業融資業務收入增長2%，乃因提取循環信貸融資的結餘增加。

借貸及組合管理業務收入增長11%，乃因企業借貸的邊際利潤上升及企業借貸交易量增加。

財富管理業務收入下降1%(儘管市場環境的挑戰越來越多)，新型冠狀病毒導致分行櫃檯業務減少令銀行保險銷售量降低，但部分被客戶增加使用數碼渠道所抵銷。外匯、固定收益及權益銷售表現尤為強勁。

零售產品收入按呈報基準計算下降4%及按固定匯率基準計算下降1%。低利率環境壓低了存款邊際利潤，但透過降低資金成本提高了資產產品的邊際利潤。存款收入下降11%，乃因邊際利潤壓縮被交易量增加所抵銷。交易量及邊際利潤增加導致其他零售產品內的按揭及汽車以及商業銀行收入實現了雙位數的增長。信用卡及私人貸款收入因新型冠狀病毒對新銷售量的影響而下降4%。

財資業務收入下降10%，乃因財資市場內配置資產的利息收入減少及對沖無效的不利變動2,500萬元，部分被由於債券收益率下降而出售長期證券產生的變現收益增加2.80億元所抵銷。

除稅前溢利 — 按客戶類別及地區劃分

	二〇二〇年 上半年 百萬元	二〇一九年 上半年 百萬元	變動 %	固定 匯率變動 ¹ %	二〇二〇年 第二季度 百萬元	二〇一九年 第二季度 百萬元	變動 %	固定 匯率變動 ¹ %
企業及機構銀行業務	1,132	1,297	(13)	(12)	476	617	(23)	(21)
零售銀行業務	326	624	(48)	(47)	93	334	(72)	(73)
商業銀行業務	182	337	(46)	(46)	80	150	(47)	(49)
私人銀行業務	56	100	(44)	(46)	19	28	(32)	(32)
中央及其他項目(類別)	259	251	3	(4)	65	96	(32)	(45)
除稅前基本溢利	1,955	2,609	(25)	(25)	733	1,225	(40)	(41)
大中華及北亞地區	1,134	1,329	(15)	(14)	484	672	(28)	(28)
東盟及南亞地區	456	760	(40)	(40)	89	371	(76)	(74)
非洲及中東地區	90	441	(80)	(78)	43	162	(73)	(72)
歐洲及美洲地區	356	13	nm ²	nm ²	255	45	nm ²	nm ²
中央及其他項目(地區)	(81)	66	nm ²	(198)	(138)	(25)	nm ²	nm ²
除稅前基本溢利	1,955	2,609	(25)	(25)	733	1,225	(40)	(41)

1 比較數字乃按當前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 無意義

企業及機構銀行業務收入增加13%，金融市場業務增加41%，其中債務價值正向調整1.46億元。這被因減值增加導致的溢利下降13%或23%（不包括債務價值調整）所抵銷。從客戶類別來看，該業務對本集團整體除稅前溢利的貢獻依然最大。零售銀行業務收入下降3%，但在固定匯率基準上持平。減值增加乃溢利減少48%的主要原因。商業銀行業務收入減少9%、減值增加且溢利下降46%，而私人銀行業務溢利因未再有去年的減值回撥而減少44%。中央及其他項目收入增加9%，其中收入的一次性收益抵銷了財資業務收入的下降。由於收入增長部分被本集團溢利確認時間變動導致的應佔渤海銀行溢利下降所抵銷，故溢利增加3%。

儘管早期封城措施致使業務中斷，但大中華及北亞地區的收入仍上升了2%。減值增加，溢利下降15%，但其對本集團整體除稅前溢利的地區貢獻依然最大。東盟及南亞地區實現了雙位數的收入增長及支出減少，但被減值增加導致的溢利下降40%所抵銷。非洲及中東地區遭遇困境，包括期內油價驟跌的影響，令收入減少6%、減值增加及溢利減少80%。歐洲及美洲地區收入增加38%，金融市場業務表現強勁，其中債務價值正向調整8,000萬元。成本下降抵銷了減值增加，而溢利從去年同期的1,300萬元增至3.56億元。中央及其他項目收入減半，主要由於在利率下降的環境下，就提供予該等地區的權益向財資業務支付的回報降低，部分被上半年支出減少導致的經營虧損8,100萬元所抵銷。

經調整淨利息收入及淨息差

	二〇二〇年 上半年 百萬元	二〇一九年 上半年 ¹ 百萬元	變動 ² %	二〇二〇年 第二季度 百萬元	二〇一九年 第二季度 ¹ 百萬元	變動 ² %	二〇二〇年 第一季度 百萬元	變動 ² %
經調整淨利息收入 ³	3,619	4,004	(10)	1,688	2,011	(16)	1,931	(13)
平均計息資產	520,902	485,737	7	531,131	484,066	10	510,672	4
平均計息負債	471,801	434,530	9	479,053	432,223	11	464,549	3
總收益率(%) ⁴	2.65	3.45	(80)	2.37	3.46	(109)	2.95	(58)
支付率(%) ⁴	1.39	2.00	(61)	1.21	2.01	(80)	1.57	(36)
淨收益率(%) ⁴	1.26	1.45	(19)	1.16	1.45	(29)	1.38	(22)
淨息差(%) ^{4,5}	1.40	1.66	(26)	1.28	1.67	(39)	1.52	(24)

1 二〇一九年，本集團變更其淨利息收入的會計政策以及其淨息差的編製基礎，以更好地反映其銀行賬的基本表現。進一步詳情請參閱二〇一九年年報所載財務報表附註。

2 差異指更好/(更差)，惟資產及負債的差異指增加/(減少)

3 經調整淨利息收入指法定淨利息收入減交易賬的融資成本

4 變動指兩個期間之間的基點差異，而非百分比變動

5 經調整淨利息收入除以平均計息資產(年化計算)

集團財務總監回顧(續)

經調整淨利息收入下降10%，淨息差減少26個基點，本半年度平均為140個基點。二〇二〇年第二季度淨息差平均為128個基點，與上一季度相比，下降24個基點：

- 由於財資市場資產增加，本季度平均計息資產增加4%。與上一季度平均水平相比，總收益率下降58個基點，主要反映二〇一九年下半年及二〇二〇年第一季度利率的下降
- 由於客戶存款增加，該季度平均計息負債增加3%。與上一季度平均水平相比，負債支付率減少36個基點，反映利率變動

信貸風險概要

損益賬

	二〇二〇年 上半年 百萬元	二〇一九年 上半年 百萬元	變動 ¹ %	二〇二〇年 第二季度 百萬元	二〇一九年 第二季度 百萬元	變動 ¹ %	二〇二〇年 第一季度 百萬元	變動 ¹ %
信貸減值總額	1,567	254	517	611	176	247	956	(36)
其中第一及第二階段	668	82	715	217	19	1,044	451	(52)
其中第三階段	899	172	423	394	157	151	505	(22)

1 差異指當前報告期與上一報告期相比的增加/(減少)

資產負債表

	二〇二〇年 六月三十日 ¹ 百萬元	二〇二〇年 三月三十一日 百萬元	變動 ² %	二〇一九年 十二月 三十一日 百萬元	變動 ² %	二〇一九年 六月三十日 ³ 百萬元	變動 ² %
客戶貸款及墊款總額 ⁴	282,826	277,444	2	274,306	3	269,633	5
其中第一階段	250,278	247,696	1	246,149	2	245,747	2
其中第二階段	23,739	21,979	8	20,759	14	16,090	48
其中第三階段	8,809	7,769	13	7,398	19	7,796	13
預期信貸虧損撥備	(6,513)	(6,210)	5	(5,783)	13	(6,038)	8
其中第一階段	(476)	(416)	14	(402)	18	(407)	17
其中第二階段	(780)	(713)	9	(377)	107	(350)	123
其中第三階段	(5,257)	(5,081)	3	(5,004)	5	(5,281)	-
客戶貸款及墊款淨額	276,313	271,234	2	268,523	3	263,595	5
其中第一階段	249,802	247,280	1	245,747	2	245,340	2
其中第二階段	22,959	21,266	8	20,382	13	15,740	46
其中第三階段	3,552	2,688	32	2,394	48	2,515	41
第三階段保障比率 (計入抵押品前/後)(%) ⁵	60 / 80	65 / 85	(5) / (5)	68 / 85	(8) / (5)	68 / 85	(8) / (5)
信貸等級12賬戶(百萬元)	1,519	1,453	5	1,605	(5)	1,416	7
早期預警(百萬元)	14,406	11,461	26	5,271	173	4,068	254
投資級別企業風險承擔(%) ⁵	57	62	(5)	61	(4)	57	-

1 第三階段銀行同業貸款及墊款總額1,300萬元，不包括在上表中

2 差異指當前報告期與上一報告期相比的增加/(減少)

3 二〇一九年第二季度第三階段結餘、撥備和保障比率已重列，以包括到期但未支付的利息以及等值的信用減值費用

4 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43.83億元(於二〇二〇年六月三十日)、29.03億元(於二〇二〇年三月三十一日)、14.69億元(二〇一九年十二月三十一日)及27.04億元(於二〇一九年六月三十日)

5 變動指兩個點之間的百分點差異而非百分比變動

二〇二〇年上半年，經濟環境對本集團的貸款組合產生重大影響，主要反映新型冠狀病毒的影響。本集團業務所在的眾多市場前景暗淡，預計二〇二〇年全球呈現負增長，經濟復甦可能不穩定亦不均衡。於二〇二〇年第二季度，組合信貸質素仍將處於壓力之下，短期宏觀經濟預計將進一步惡化，但相較第一季度，惡化速度有所放緩。

基於對多個新型冠狀病毒相關場景的壓力測試、客戶意見調查以及對具體組合的深入研究，本集團已採取多項措施以減輕上述因素對其組合及風險概況的影響，鑒於情況的不斷發展，本集團依然保持警惕。

信貸減值較二〇一九年上半年增加13.13億元至15.67億元，但二〇二〇年第二季度較二〇二〇年第一季度下降3.45億元。

第一及第二階段減值增加5.86億元，其中約一半歸因於宏觀環境變量惡化的影響與風險承擔變動淨額及投資組合變動之間廣泛分佈的模擬結果相同，另一半乃由於管理層額外撥加，以反映未在模擬結果中體現的宏觀經濟前景惡化以及針對零售銀行業務拖欠比率及流動比率所採取的限制及付款紓困措施的影響。

各客戶類別的第三階段減值增加7.27億元，其中一半以上的增加為與於二〇二〇年第一季度強調的三名非關連企業及機構銀行業務客戶的風險承擔有關的減值。

第三階段客戶貸款及墊款總額為88億元，較二〇一九年十二月三十一日增加19%，主要歸因於企業及機構銀行業務資金流入增加。該等信貸減值貸款佔貸款及墊款總額的3.1%，較二〇一九年十二月三十一日增加40個基點。

第三階段保障比率從二〇一九年十二月三十一日的68%減少至60%，乃由於全額撥備的餘額被撇銷，以及新的降級導致撥備水平降低，但部分由有形抵押品擔保。計入抵押品後的保障比率由85%降至80%，乃由於部分新的流入額亦由擔保及保險等無形抵押品擔保，計入抵押品後的保障比率未包含該等新的流入額。

由於來自早期預警賬戶的新增流入額(包括主權降級的影響)被流向第三階段流出額及償還款項所抵銷，信貸等級12結餘自二〇一九年十二月三十一日以來減少5%。

早期預警賬戶增加了不止一倍，達到144億元，其中不到一半的增長乃由航空行業推動。早期預警於二〇二〇年第二季度增加29億元，原因是持續對大量行業及客戶進行詳細審查，但六月有所減少。鑒於受新型冠狀病毒影響帶來的不正常的壓力(包括低油價)，本集團極其審慎關注航空、金屬和採礦以及石油和天然氣行業的風險承擔。

投資級企業風險承擔比例自二〇一九年十二月三十一日以來減少4個百分點至57%，反映回購結餘減少以及航空及石油和天然氣行業評級下調。

重組及其他

	二〇二〇年上半年			二〇一九年上半年		
	監管事宜撥備 百萬元	重組 百萬元	其他項目 百萬元	監管事宜撥備 百萬元	重組 百萬元	其他項目 百萬元
經營收入	-	46	6	-	134	-
經營支出	14	(49)	-	(204)	(125)	-
信貸減值	-	(9)	-	-	-	-
商譽減值	-	-	(258)	-	-	-
其他減值	-	(77)	-	-	(23)	-
聯營公司及合營企業之溢利	-	(1)	-	-	-	23
除稅前溢利/(虧損)	14	(90)	(252)	(204)	(14)	23

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

9,000萬元重組費用主要反映本集團已終止經營的船舶租賃及主要融資業務產生的減值。其他項目為2.52億元，主要與預測經濟增長率下調及折現率上升導致本集團位於印度的分支機構於二〇二〇年第一季度計提的商譽減值有關。

集團財務總監回顧(續)

資產負債表及流動資金

	二〇二〇年 六月三十日 百萬元	二〇二〇年 三月三十一日 百萬元	變動 ¹ %	二〇一九年 十二月 三十一日 百萬元	變動 ¹ %	二〇一九年 六月三十日 百萬元	變動 ¹ %
資產							
銀行同業貸款及墊款	50,499	61,323	(18)	53,549	(6)	59,210	(15)
客戶貸款及墊款	276,313	271,234	2	268,523	3	263,595	5
其他資產	414,773	432,359	(4)	398,326	4	389,699	6
總資產	741,585	764,916	(3)	720,398	3	712,504	4
負債							
銀行同業存款	28,986	25,519	14	28,562	1	30,783	(6)
客戶存款	421,153	422,192	-	405,357	4	401,597	5
其他負債	241,549	267,201	(10)	235,818	2	229,685	5
總負債	691,688	714,912	(3)	669,737	3	662,065	4
權益	49,897	50,004	-	50,661	(2)	50,439	(1)
權益及負債總額	741,585	764,916	(3)	720,398	3	712,504	4
墊款對存款比率(%)²	62.7%	61.9%		64.2%		63.7%	
流動性覆蓋比率(%)	149%	142%		144%		139%	

1 差異指當前報告期與上一報告期相比的增加/(減少)

2 本集團現時撇除中央銀行所持已於壓力點確認為須予償還款項的135.95億元(二〇二〇年三月三十一日、二〇一九年十二月三十一日及二〇一九年六月三十日分別為99.47億元、91.09億元及68.35億元)

本集團的資產負債表維持強健、流動性，並維持多元化：

- 客戶貸款及墊款較二〇一九年十二月三十一日增加3%至2,760億元，主要受金融市場業務、企業借貸及企業融資增長所推動。企業借貸及企業融資增加反映了循環信貸融資提取的增加，其恰好與三月份及四月份新型冠狀病毒全球大流行同時發生
- 客戶存款4,210億元較二〇一九年十二月三十一日增加4%，乃由於現金管理及零售銀行往來賬戶內的儲蓄賬戶結餘增加，部分被企業及零售銀行定期存款縮減所抵銷
- 其他資產自二〇一九年十二月三十一日起增加4%，乃受衍生工具資產增加及反向回購協議所推動，以支援金融市場的強勁增長。其他負債增加2%，乃由於交易賬負債及衍生工具負債增加

墊款對存款比率從二〇一九年十二月三十一日的64.2%略微降至62.7%。儘管市場狀況極具挑戰性，但流動性覆蓋比率仍有所提高，從144%增至149%，遠超100%的最低監管要求，原因是資金組合得到改善且受到本集團有期債項發行活動的支援。

風險加權資產

	二〇二〇年 六月 三十日 百萬元	二〇二〇年 三月 三十一日 百萬元	變動 ¹ %	二〇一九年 十二月 三十一日 百萬元	變動 ¹ %	二〇一九年 六月 三十日 百萬元	變動 ¹ %
按風險類別劃分							
信貸風險	213,136	223,003	(4)	215,664	(1)	220,010	(3)
營運風險	26,800	27,803	(4)	27,620	(3)	27,620	(3)
市場風險	22,616	21,847	4	20,806	9	23,109	(2)
風險加權資產總額	262,552	272,653	(4)	264,090	(1)	270,739	(3)

1 差異指當前報告期與上一報告期相比的增加/(減少)

風險加權資產總額較二〇一九年十二月三十一日減少1%或20億元至2,630億元，並較二〇二〇年三月三十一日減少100億元，反映本集團完成出售於印尼PT Bank Permata Tbk (Permata)的股權後，其合共減少風險加權資產90億元：

- 信貸風險的風險加權資產於上半年減少30億元至2,130億元，乃由於來自Permata的風險加權資產減少80億元，部分被受新型冠狀病毒導致的經濟干擾對資產增加及信貸轉移的影響所抵銷。上半年負信貸轉移合計70億元，部分被外匯變動利好40億元所抵銷。資產增加的風險加權資產增加10億元，其中資產負債表交易量增加基本上被風險加權資產密度提升所抵銷
- 營運風險的風險加權資產減少3%，反映與Permata有關的營運風險的風險加權資產減少10億元
- 市場風險的風險加權資產增加20億元至230億元，乃由於金融市場活動水平更高，而市場波動水平上升導致涉險值的增加部分被針對回溯測試例外情況的監管緩解措施所抵銷

資本基礎及比率

	二〇二〇年 六月 三十日 百萬元	二〇二〇年 三月 三十一日 百萬元	變動 ¹ %	二〇一九年 十二月 三十一日 百萬元	變動 ¹ %	二〇一九年 六月 三十日 百萬元	變動 ¹ %
普通股一級資本	37,625	36,467	3	36,513	3	36,511	3
額外一級資本	5,612	4,620	21	7,164	(22)	6,612	(15)
一級資本	43,237	41,087	5	43,677	(1)	43,123	-
二級資本	13,231	12,371	7	12,288	8	11,834	12
總資本	56,468	53,458	6	55,965	1	54,957	3
普通股一級資本比率終點(%) ²	14.3	13.4	0.9	13.8	0.5	13.5	0.8
總資本比率過渡狀況(%) ²	21.5	19.6	1.9	21.2	0.3	20.3	1.2
英國槓桿比率(%) ²	5.2	4.9	0.3	5.2	-	5.3	(0.1)

1 差異指當前報告期與上一報告期相比的增加/(減少)

2 變動指兩個點之間的百分點差異而非百分比變動

集團財務總監回顧(續)

本集團資本充足、槓桿率低，且對承受虧損的能力高，其資本和流動性指標仍遠高於監管門檻。

本集團於二〇二〇年三月三十一日宣佈，因應審慎監管局的要求，以及由於新型冠狀病毒疫情擴散給世界帶來前所未有的挑戰，董事會經慎重考慮後，決定撤回派發二〇一九年末期股息每股普通股20仙的建議，並暫停於二〇二〇年二月二十八日宣佈的股份回購計劃。此外，於二〇二〇年不予預留、建議或派發普通股的中期股息。

董事會完全認同股息對本集團擁有人的重要性。但是暫停向普通股股東派息使本集團能夠為個人、企業和經營所在的社區提供最大程度的支援，同時保持強大的資本比率並為長遠改革業務作出投資。

本集團已透過二〇二〇年二月二十八日宣佈的股份回購計劃，動用2.42億元購回4,000萬股普通股。該等股份隨後被註銷，令已發行股本總額減少1.3%。

本集團最低普通股權一級資本要求自10.2%減至10.0%，反映英國及香港的反週期緩衝資本比率下降。

本集團普通股權一級資本比率為14.3%，較二〇一九年十二月三十一日增加50個基點，較本集團最新最低監管比率10.0%超過4個百分點，且超過中期目標範圍13%至14%的上限。

本集團於二〇二〇年五月二十日宣佈其於PT Bank Permata Tbk的股份已完成出售，使得本集團普通股權一級資本比率增加約50個基點。

資產增加及負信貸轉移對信貸風險加權資產的影響令普通股權一級資本比率降低50個基點。2.42億元的股份回購亦導致普通股權一級資本比率下降10個基點。該項部分被溢利增長合共60個基點及取消二〇一九年末期股息所抵銷。

本集團英國槓桿比率為5.2%，符合二〇一九年十二月三十一日的比率。本集團槓桿比率仍顯著高於其最低要求3.6%。

本集團普通股權一級資本比率計劃於中期繼續實現13%至14%。

展望

我們依然相信若干較大型市場會在未來幾季開始帶動全球經濟走出衰退，但預計業務地區的經濟活動於期間將相當波動和不平均。

二〇二〇年下半年，收入無論是按半年還是按全年比較均可能會有所下降。我們一些市場踏入早期復甦，以及我們地區和產品多元化所帶來的利好因素，難以完全抵銷利率低企及金融市場業務可能欠缺活躍市場環境所帶來的影響。

支出(不包括英國銀行徵費)通常在下半年會較高，但我們的目標繼續是將二〇二〇年的支出控制在100億元以下。鑒於外界環境越趨困難，我們已開始實施新的可持續效益措施，旨在將二〇二一年的支出亦控制在100億元以下。

新型冠狀病毒持續爆發帶來極嚴峻的經濟壓力，雖然政府支援措施之效力紓緩了部分的影響，我們仍然無法可靠地預測未來需要作出減值的幅度和時間。然而，如果我們市場內的經濟情況在未來幾個月沒有顯著惡化，基於我們已經作出大幅撥備，預期下半年的減值將低於上半年錄得的幅度。



集團財務總監

Andy Halford

二〇二〇年七月三十日

補充財務資料

按客戶類別劃分的基本表現

	二〇二〇年上半年					
	企業及 機構銀行業務 百萬元	零售銀行 業務 百萬元	商業銀行 業務 百萬元	私人銀行 業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
經營收入	3,987	2,537	740	300	483	8,047
外部	4,012	2,103	700	202	1,030	8,047
分部間	(25)	434	40	98	(547)	-
經營支出	(1,985)	(1,780)	(421)	(239)	(288)	(4,713)
未計減損及稅項前經營溢利	2,002	757	319	61	195	3,334
信貸減值	(985)	(430)	(137)	(5)	(10)	(1,567)
其他減值	115	(1)	-	-	(2)	112
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	-	-	76	76
除稅前基本溢利	1,132	326	182	56	259	1,955
監管事宜撥備	-	-	-	-	14	14
重組	(56)	(3)	(18)	(3)	(10)	(90)
出售／持作出售業務的淨收益	-	-	-	-	6	6
商譽減值	-	-	-	-	(258)	(258)
除稅前法定溢利	1,076	323	164	53	11	1,627
總資產	336,623	107,327	33,158	13,202	251,275	741,585
其中：客戶貸款及墊款(包括按公允價值計入損益)	164,392	105,085	28,151	13,097	17,440	328,165
總負債	402,920	149,422	43,578	18,842	76,926	691,688
其中：客戶存款(包括按公允價值計入損益及回購協議)	257,512	146,088	40,507	18,725	6,632	469,464

	二〇一九年上半年					
	企業及 機構銀行業務 百萬元	零售銀行 業務 百萬元	商業銀行 業務 百萬元	私人銀行 業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
經營收入	3,534	2,603	811	306	442	7,696
外部	3,633	2,140	863	171	889	7,696
分部間	(99)	463	(52)	135	(447)	-
經營支出	(2,102)	(1,825)	(445)	(253)	(344)	(4,969)
未計減損及稅項前經營溢利	1,432	778	366	53	98	2,727
信貸減值	(116)	(154)	(29)	47	(2)	(254)
其他減值	(19)	-	-	-	(2)	(21)
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	-	-	157	157
除稅前基本溢利	1,297	624	337	100	251	2,609
監管事宜撥備	-	-	-	-	(204)	(204)
重組	23	(1)	-	(1)	(35)	(14)
應佔PT Bank Permata Tbk合營企業的溢利	-	-	-	-	23	23
除稅前法定溢利	1,320	623	337	99	35	2,414
總資產	329,113	103,909	35,718	15,654	228,110	712,504
其中：客戶貸款及墊款(包括按公允價值計入損益) ¹	149,752	101,784	30,465	15,521	9,120	306,642
總負債	380,549	143,297	39,805	18,616	79,798	662,065
其中：客戶存款(包括按公允價值計入損益及回購協議)	234,142	139,898	36,908	18,473	15,490	444,911

1 在對若干客戶進行重組後，客戶類別結餘已重新分類。過往期間已重列

補充財務資料(續)

企業及機構銀行業務

	二〇二〇年 上半年 百萬元	二〇一九年 上半年 百萬元	變動 ⁴ %	固定 匯率變動 ¹ %	二〇二〇年 第二季度 百萬元	二〇一九年 第二季度 百萬元	變動 ⁴ %	固定 匯率變動 ¹ %
經營收入	3,987	3,534	13	15	1,833	1,776	3	6
交易銀行服務 ³	1,120	1,323	(15)	(14)	531	672	(21)	(20)
貿易	310	352	(12)	(11)	146	179	(18)	(18)
現金管理	810	971	(17)	(15)	385	493	(22)	(20)
金融市場 ³	2,081	1,479	41	44	897	740	21	25
外匯	664	503	32	35	302	256	18	23
利率	695	338	106	111	328	128	156	163
商品	111	73	52	52	76	37	105	105
信貸及資本市場	260	263	(1)	-	245	130	88	92
資本結構分配小組	104	141	(26)	(24)	47	66	(29)	(25)
債務價值調整	104	(42)	nm ⁷	nm ⁷	(201)	11	nm ⁷	nm ⁷
證券服務 ³	163	170	(4)	(1)	79	87	(9)	(7)
其他金融市場	(20)	33	(161)	(154)	21	25	(16)	(22)
企業融資	496	478	4	6	245	240	2	5
借貸及組合管理	304	265	15	18	168	138	22	26
其他	(14)	(11)	(27)	(56)	(8)	(14)	43	43
經營支出	(1,985)	(2,102)	6	3	(1,004)	(1,070)	6	3
未計減損及稅項前經營溢利	2,002	1,432	40	41	829	706	17	20
信貸減值	(985)	(116)	nm ⁷	nm ⁷	(315)	(73)	nm ⁷	nm ⁷
其他減值	115	(19)	nm ⁷	nm ⁷	(38)	(16)	(138)	(138)
除稅前基本溢利	1,132	1,297	(13)	(12)	476	617	(23)	(21)
重組	(56)	23	nm ⁷	nm ⁷	6	(21)	129	137
除稅前法定溢利	1,076	1,320	(18)	(18)	482	596	(19)	(17)
總資產	336,623	329,113	2	3	336,623	329,113	2	3
其中：客戶貸款及墊款(包括按公允價值計入損益) ²	164,392	149,752	10	11	164,392	149,752	10	11
總負債	402,920	380,549	6	7	402,920	380,549	6	7
其中：客戶存款(包括按公允價值計入損益及回購協議)	257,512	234,142	10	11	257,512	234,142	10	11
風險加權資產	137,150	134,938	2		137,150	134,938	2	
風險加權資產基本回報(%) ⁵	1.7	2.0	(30)個基點		1.4	1.8	(40)個基點	
有形股東權益基本回報(%) ⁵	8.3	9.8	(150)個基點		6.8	9.2	(240)個基點	
成本對收入比率(%) ⁶	49.8	59.5	9.7	9.3	54.8	60.2	5.4	5.3

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 在對若干客戶進行重組後，客戶類別結餘已重新分類。過往期間已重列

3 於重組後，有關證券服務的餘額(包括過往期間的數據)自交易銀行服務重新分類至金融市場業務。總收入並無變動

4 差異指更好/(更差)，惟風險加權資產、資產和負債的差異指增加/(減少)

5 變動指兩個期間之間的基點差異，而非百分比變動

6 變動指兩個期間之間的百分點差異，而非百分比變動

7 無意義

表現摘要

- 儘管收入增加及成本減少，但除稅前基本經營溢利減少13%(按固定匯率基準計算則為12%)至11.32億元，乃受與於二〇二〇年第一季度發現的三名非關連企業及機構銀行業務客戶的風險承擔有關的信貸減值增加所推動
- 基本經營收入增加13%(9%(不包括債務價值正向調整))至39.87億元，主要受波動性加劇及客戶需求增加影響的金融市場業務收入所推動，而由於降息對利潤率的影響，部分被現金管理業務收入所抵銷
- 自二〇一九年十二月三十一日以來，資產負債表勢頭良好，客戶貸款及墊款增加7%
- 風險加權資產年初至今增加80億元，主要由於信貸風險加權資產增加
- 有形股東權益回報從9.8%減至8.3%

零售銀行業務

	二〇二〇年 上半年 百萬元	二〇一九年 上半年 百萬元	變動 ³ %	固定 匯率變動 ¹ %	二〇二〇年 第二季度 百萬元	二〇一九年 第二季度 百萬元	變動 ³ %	固定 匯率變動 ¹ %
經營收入	2,537	2,603	(3)	-	1,216	1,334	(9)	(7)
交易銀行服務	9	9	-	-	4	5	(20)	-
貿易	9	9	-	-	4	5	(20)	-
財富管理	760	780	(3)	(2)	346	410	(16)	(15)
零售產品	1,760	1,815	(3)	(1)	862	920	(6)	(3)
信用卡及私人貸款以及其他無抵押貸款	599	625	(4)	(1)	295	320	(8)	(5)
存款	803	900	(11)	(8)	372	454	(18)	(15)
按揭及汽車	288	241	20	23	159	120	33	38
其他零售產品	70	49	43	41	36	26	38	30
其他	8	(1)	nm ⁶	nm ⁶	4	(1)	nm ⁶	nm ⁶
經營支出	(1,780)	(1,825)	2	-	(889)	(928)	4	1
未計減損及稅項前經營溢利	757	778	(3)	(2)	327	406	(19)	(19)
信貸減值	(430)	(154)	(179)	(187)	(233)	(72)	nm ⁶	nm ⁶
其他減值	(1)	-	nm ⁶	nm ⁶	(1)	-	nm ⁶	nm ⁶
除稅前基本溢利	326	624	(48)	(47)	93	334	(72)	(73)
重組	(3)	(1)	(200)	(200)	-	(1)	100	100
除稅前法定溢利	323	623	(48)	(48)	93	333	(72)	(72)
總資產	107,327	103,909	3	5	107,327	103,909	3	5
其中：客戶貸款及墊款(包括按公允價值計入損益) ²	105,085	101,784	3	5	105,085	101,784	3	5
總負債	149,422	143,297	4	6	149,422	143,297	4	6
其中：客戶存款(包括按公允價值計入損益及回購協議)	146,088	139,898	4	6	146,088	139,898	4	6
風險加權資產	44,186	42,839	3		44,186	42,839	3	
風險加權資產基本回報(%) ⁴	1.5	3.0	(150) 個基點		0.8	3.2	(240) 個基點	
有形股東權益基本回報(%) ⁴	7.3	14.8	(750) 個基點		4.2	15.8	(1,160) 個基點	
成本對收入比率(%) ⁵	70.2	70.1	(0.1)	(0.4)	73.1	69.6	(3.5)	(4.1)

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 在對若干客戶進行重組後，客戶類別結餘已重新分類。過往期間已重列

3 差異指更好/(更差)，惟風險加權資產、資產和負債的差異指增加/(減少)

4 變動指兩個期間之間的基點差異，而非百分比變動

5 變動指兩個期間之間的百分點差異，而非百分比變動

6 無意義

表現摘要

- 除稅前基本經營溢利按年減少至3.26億元，乃由於受新型冠狀病毒的影響，信貸環境惡化引致收入減少和信貸減值增加
- 基本經營收入減少3%(按固定匯率基準計算則持平)至25.37億元，主要由於非洲及中東地區減少8%(按固定匯率基準計算則減少2%)，東盟及南亞地區減少4%(按固定匯率基準計算則減少1%)，以及大中華及北亞地區減少1%(按固定匯率基準計算則持平)
- 所有地區都受到更具挑戰的當前環境的影響，收入減低及貸款減值增加，然而大中華及北亞地區正顯示出復甦的早期跡象
- 有形股東權益回報從14.8%降至7.3%

補充財務資料(續)

商業銀行業務

	二〇二〇年 上半年 百萬元	二〇一九年 上半年 百萬元	變動 ³ %	固定 匯率變動 ¹ %	二〇二〇年 第二季度 百萬元	二〇一九年 第二季度 百萬元	變動 ³ %	固定 匯率變動 ¹ %
經營收入	740	811	(9)	(7)	350	412	(15)	(13)
交易銀行服務	392	446	(12)	(11)	186	224	(17)	(15)
貿易	171	198	(14)	(13)	80	98	(18)	(17)
現金管理	221	248	(11)	(9)	106	126	(16)	(14)
金融市場	167	186	(10)	(8)	73	94	(22)	(20)
外匯	94	99	(5)	(2)	41	48	(15)	(11)
利率	22	19	16	16	11	8	38	25
商品	15	16	(6)	(6)	6	7	(14)	(14)
信貸及資本市場	16	22	(27)	(27)	5	15	(67)	(67)
資本結構分配小組	9	15	(40)	(40)	5	8	(38)	(50)
其他金融市場	11	15	(27)	(23)	5	8	(38)	-
企業融資	51	54	(6)	-	24	30	(20)	(17)
借貸及組合管理	123	119	3	5	64	59	8	12
財富管理	-	1	(100)	(100)	-	-	nm ⁶	(100)
零售產品	3	3	-	-	1	2	(50)	-
存款	3	3	-	-	1	2	(50)	(50)
其他	4	2	100	nm ⁶	2	3	(33)	(33)
經營支出	(421)	(445)	5	3	(212)	(227)	7	2
未計減損及稅項前經營溢利	319	366	(13)	(11)	138	185	(25)	(26)
信貸減值	(137)	(29)	nm ⁶	nm ⁶	(58)	(35)	(66)	(79)
除稅前基本溢利	182	337	(46)	(46)	80	150	(47)	(49)
重組	(18)	-	nm ⁶	nm ⁶	(4)	(1)	nm ⁶	nm ⁶
除稅前法定溢利	164	337	(51)	(51)	76	149	(49)	(52)
總資產	33,158	35,718	(7)	(5)	33,158	35,718	(7)	(5)
其中：客戶貸款及墊款(包括按公允價值計入損益) ²	28,151	30,465	(8)	(5)	28,151	30,465	(8)	(5)
總負債	43,578	39,805	9	10	43,578	39,805	9	10
其中：客戶存款(包括按公允價值計入損益及回購協議)	40,507	36,908	10	11	40,507	36,908	10	11
風險加權資產	30,856	34,555	(11)		30,856	34,555	(11)	
風險加權資產基本回報(%) ⁴	1.2	2.0	(80)		1.0	1.7	(70)	
			個基點				個基點	
有形股東權益基本回報(%) ⁴	5.8	9.7	(390)		5.1	8.7	(360)	
			個基點				個基點	
成本對收入比率(%) ⁵	56.9	54.9	(2.0)	(2.2)	60.6	55.1	(5.5)	(6.7)

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 在對若干客戶進行重組後，客戶類別結餘已重新分類。過往期間已重列

3 差異指更好/(更差)，惟風險加權資產、資產和負債的差異指增加/(減少)

4 變動指兩個期間之間的基點差異，而非百分比變動

5 變動指兩個期間之間的百分點差異，而非百分比變動

6 無意義

表現摘要

- 除稅前基本經營溢利減少46%至1.82億元，主要由於減值增加及收入減少，部分被成本減少所抵銷
- 基本經營收入減少9%至7.4億元，主要受交易銀行服務業務影響，交易銀行服務業務遭受利率下降及貿易業務增長放緩不利影響。大中華及北亞地區收入減少13%，東盟及南亞地區減少5%，非洲及中東地區減少9%
- 有形股東權益回報從9.7%降至5.8%

私人銀行業務

	二〇二〇年 上半年 百萬元	二〇一九年 上半年 百萬元	變動 ² %	固定 匯率變動 ¹ %	二〇二〇年 第二季度 百萬元	二〇一九年 第二季度 百萬元	變動 ² %	固定 匯率變動 ¹ %
經營收入	300	306	(2)	(2)	138	157	(12)	(11)
企業融資	–	2	(100)	(100)	–	2	(100)	(100)
財富管理	204	195	5	5	88	101	(13)	(12)
零售產品	96	109	(12)	(11)	50	54	(7)	(7)
存款	79	92	(14)	(13)	40	45	(11)	(11)
按揭及汽車	17	17	–	–	10	9	11	11
經營支出	(239)	(253)	6	4	(115)	(129)	11	9
未計減損及稅項前經營溢利	61	53	15	9	23	28	(18)	(18)
信貸減值	(5)	47	(111)	(111)	(4)	–	nm ⁵	nm ⁵
除稅前基本溢利	56	100	(44)	(46)	19	28	(32)	(32)
重組	(3)	(1)	(200)	nm ⁵	(1)	1	(200)	(200)
除稅前法定溢利	53	99	(46)	(50)	18	29	(38)	(43)
總資產	13,202	15,654	(16)	(15)	13,202	15,654	(16)	(15)
其中：客戶貸款及墊款(包括按公允價值計入損益)	13,097	15,521	(16)	(15)	13,097	15,521	(16)	(15)
總負債	18,842	18,616	1	2	18,842	18,616	1	2
其中：客戶存款(包括按公允價值計入損益及回購協議)	18,725	18,473	1	2	18,725	18,473	1	2
風險加權資產	6,128	6,615	(7)	(140)	6,128	6,615	(7)	(50)
風險加權資產基本回報(%) ³	1.7	3.1	個基點	(720)	1.2	1.7	個基點	(250)
有形股東權益基本回報(%) ³	8.5	15.7	個基點		5.9	8.4	個基點	
成本對收入比率(%) ⁴	79.7	82.7	3.0	2.0	83.3	82.2	(1.1)	(1.4)

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 差異指更好/(更差)，惟風險加權資產、資產和負債差異指增加/(減少)

3 變動指兩個期間之間的基點差異，而非百分比變動

4 變動指兩個期間之間的百分點差異，而非百分比變動

5 無意義

表現摘要

- 基本經營溢利為5,600萬元，減少44%，原因是減少的支出被未再有出現的去年的減值回撥所抵銷
- 基本經營收入減少2%至3億元，主要由於零售產品(主要為存款)減少，而財富管理錄得持續的穩健表現，因而減輕了上述影響
- 管理資產減少4%至630億元，乃主要由於市場估值為負14億元
- 有形股東權益回報從15.7%降至8.5%，乃主要由於前一年計入的信貸減值一次性回撥

補充財務資料(續)

中央及其他項目(類別)

	二〇二〇年 上半年 百萬元	二〇一九年 上半年 百萬元	變動 ² %	固定 匯率變動 ¹ %	二〇二〇年 第二季度 百萬元	二〇一九年 第二季度 百萬元	變動 ² %	固定 匯率變動 ¹ %
經營收入	483	442	9	12	183	204	(10)	(7)
財資	503	559	(10)	(8)	178	251	(29)	(27)
其他	(20)	(117)	83	83	5	(47)	111	115
經營支出	(288)	(344)	16	9	(135)	(200)	33	22
未計減損及稅項前經營溢利	195	98	99	71	48	4	nm ⁵	187
信貸減值	(10)	(2)	nm ⁵	nm ⁵	(1)	4	(125)	(125)
其他減值	(2)	(2)	-	-	(3)	(3)	-	-
聯營公司及合營企業之溢利	76	157	(52)	(52)	21	91	(77)	(78)
除稅前基本溢利	259	251	3	(4)	65	96	(32)	(45)
監管事宜撥備	14	(204)	107	107	-	(18)	100	100
重組	(10)	(35)	71	71	1	(24)	104	108
出售/持作出售業務的淨收益	6	-	nm ⁵	nm ⁵	6	-	nm ⁵	nm ⁵
商譽減值	(258)	-	nm ⁵	nm ⁵	-	-	nm ⁵	nm ⁵
應佔PT Bank Permata Tbk合營企業的溢利	-	23	(100)	(100)	-	11	(100)	(100)
除稅前法定溢利	11	35	(69)	(86)	72	65	11	(12)
總資產	251,275	228,110	10	11	251,275	228,110	10	11
其中：客戶貸款及墊款(包括按公允價值計入損益)	17,440	9,120	91	97	17,440	9,120	91	97
總負債	76,926	79,798	(4)	(3)	76,926	79,798	(4)	(3)
其中：客戶存款(包括按公允價值計入損益及回購協議)	6,632	15,490	(57)	(57)	6,632	15,490	(57)	(57)
風險加權資產	44,232	51,792	(15)		44,232	51,792	(15)	
風險加權資產基本回報(%) ³	1.0	1.0	0		0.6	0.7	(10)	
			個基點				個基點	
有形股東權益基本回報(%) ³	(2.7)	(2.0)	(70)		(9.9)	(5.9)	(400)	
			個基點				個基點	
成本對收入比率(%) (不包括英國銀行徵費) ⁴	59.6	77.8	18.2	13.6	73.8	98.0	24.2	15.5

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 差異指更好/(更差)，惟風險加權資產、資產和負債差異指增加/(減少)

3 變動指兩個期間之間的基點差異，而非百分比變動

4 變動指兩個期間之間的百分點差異，而非百分比變動

5 無意義

表現摘要

- 聯營公司(渤海)溢利的收入確認時間變更(由一個月延遲至三個月)對基本經營溢利產生負面影響
- 由於利率下降，財資淨利息收入減少，被出售證券的變現收益所抵銷

按地區劃分的基本表現

二〇二〇年上半年

	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
經營收入	3,144	2,376	1,255	1,095	177	8,047
經營支出	(1,780)	(1,247)	(793)	(661)	(232)	(4,713)
未計減損及稅項前經營溢利／(虧損)	1,364	1,129	462	434	(55)	3,334
信貸減值	(289)	(838)	(370)	(80)	10	(1,567)
其他減值	(15)	165	(2)	2	(38)	112
聯營公司及合營企業之溢利	74	-	-	-	2	76
除稅前基本溢利／(虧損)	1,134	456	90	356	(81)	1,955
監管事宜撥備	-	-	-	-	14	14
重組	(43)	(7)	(9)	(10)	(21)	(90)
出售／持作出售業務的淨收益	-	-	-	-	6	6
商譽減值	-	-	-	-	(258)	(258)
除稅前法定溢利／(虧損)	1,091	449	81	346	(340)	1,627
總資產	289,352	154,508	63,927	223,226	10,572	741,585
其中：客戶貸款及墊款(包括按公允價值計入損益)	144,794	84,949	33,083	65,339	-	328,165
總負債	258,322	131,993	40,740	217,300	43,333	691,688
其中：客戶存款(包括按公允價值計入損益及回購協議)	214,586	100,324	32,530	122,024	-	469,464

二〇一九年上半年

	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
經營收入	3,080	2,136	1,340	794	346	7,696
經營支出	(1,826)	(1,292)	(850)	(715)	(286)	(4,969)
未計減損及稅項前經營溢利	1,254	844	490	79	60	2,727
信貸減值	(70)	(84)	(49)	(66)	15	(254)
其他減值	(8)	-	-	-	(13)	(21)
聯營公司及合營企業之溢利	153	-	-	-	4	157
除稅前基本溢利	1,329	760	441	13	66	2,609
監管事宜撥備	-	-	-	-	(204)	(204)
重組	(3)	(16)	(2)	(15)	22	(14)
應佔PT Bank Permata Tbk合營企業的溢利	-	23	-	-	-	23
除稅前法定溢利／(虧損)	1,326	767	439	(2)	(116)	2,414
總資產	275,414	151,714	59,189	214,126	12,061	712,504
其中：客戶貸款及墊款(包括按公允價值計入損益)	134,440	82,826	30,161	59,215	-	306,642
總負債	240,802	132,763	37,000	215,504	35,996	662,065
其中：客戶存款(包括按公允價值計入損益及回購協議)	196,994	101,594	29,621	116,702	-	444,911

補充財務資料(續)

大中華及北亞地區

	二〇二〇年 上半年 百萬元	二〇一九年 上半年 百萬元	變動 ² %	固定 匯率變動 ¹ %	二〇二〇年 第二季度 百萬元	二〇一九年 第二季度 百萬元	變動 ² %	固定 匯率變動 ¹ %
經營收入	3,144	3,080	2	3	1,448	1,553	(7)	(6)
經營支出	(1,780)	(1,826)	3	2	(880)	(921)	4	4
未計減損及稅項前經營溢利	1,364	1,254	9	10	568	632	(10)	(9)
信貸減值	(289)	(70)	nm ⁴	nm ⁴	(91)	(40)	(128)	(136)
其他減值	(15)	(8)	(88)	(88)	(14)	(8)	(75)	(75)
聯營公司及合營企業之溢利	74	153	(52)	(52)	21	88	(76)	(78)
除稅前基本溢利	1,134	1,329	(15)	(14)	484	672	(28)	(28)
重組	(43)	(3)	nm ⁴	nm ⁴	7	9	(22)	(40)
除稅前法定溢利	1,091	1,326	(18)	(17)	491	681	(28)	(28)
總資產	289,352	275,414	5	5	289,352	275,414	5	5
其中：客戶貸款及墊款(包括按公允價值計入損益)	144,794	134,440	8	8	144,794	134,440	8	8
總負債	258,322	240,802	7	8	258,322	240,802	7	8
其中：客戶存款(包括按公允價值計入損益及回購協議)	214,586	196,994	9	10	214,586	196,994	9	10
風險加權資產	89,139	84,881	5		89,139	84,881	5	
成本對收入比率(%) ³	56.6	59.3	2.7	2.8	60.8	59.3	(1.5)	(1.3)

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 差異指更好/(更差)，惟風險加權資產、資產和負債的差異指增加/(減少)

3 變動指兩個期間之間的百分點差異，而非百分比變動

4 無意義

表現摘要

- 除稅前基本經營溢利減少15%至11.34億元，乃由於減值水平上升以及由於確認時間變更(由一個月延遲至三個月)令聯營公司(渤海)溢利的收入減少
- 由於金融市場業務的強勁增長，基本經營收入增加2%(按固定匯率基準計算則增加3%)至31.44億元，抵銷了現金管理業務及零售存款業務因降息的負面影響而出現的疲弱表現
- 客戶貸款及墊款年初至今增加3%，客戶存款增加5%，主要受現金管理以及零售往來及儲蓄賬戶的影響，部分被零售定期存款縮減所抵銷
- 受信貸風險加權資產(主要為企業及機構銀行業務)及市場風險加權資產的影響，風險加權資產年初至今增加30億元

東盟及南亞地區

	二〇二〇年 上半年 百萬元	二〇一九年 上半年 百萬元	變動 ² %	固定 匯率變動 ¹ %	二〇二〇年 第二季度 百萬元	二〇一九年 第二季度 百萬元	變動 ² %	固定 匯率變動 ¹ %
經營收入	2,376	2,136	11	14	1,099	1,090	1	5
經營支出	(1,247)	(1,292)	3	-	(622)	(651)	4	-
未計減損及稅項前經營溢利	1,129	844	34	35	477	439	9	12
信貸減值	(838)	(84)	nm ⁴	nm ⁴	(387)	(68)	nm ⁴	nm ⁴
其他減值	165	-	nm ⁴	nm ⁴	(1)	-	nm ⁴	nm ⁴
除稅前基本溢利	456	760	(40)	(40)	89	371	(76)	(74)
重組	(7)	(16)	56	56	(7)	(10)	30	30
應佔PT Bank Permata Tbk合營企業的溢利	-	23	(100)	(100)	-	11	(100)	(100)
除稅前法定溢利	449	767	(41)	(41)	82	372	(78)	(76)
總資產	154,508	151,714	2	5	154,508	151,714	2	5
其中：客戶貸款及墊款(包括按公允價值計入損益)	84,949	82,826	3	6	84,949	82,826	3	6
總負債	131,993	132,763	(1)	2	131,993	132,763	(1)	2
其中：客戶存款(包括按公允價值計入損益及回購協議)	100,324	101,594	(1)	1	100,324	101,594	(1)	1
風險加權資產	80,040	93,737	(15)		80,040	93,737	(15)	
成本對收入比率(%) ³	52.5	60.5	8.0	7.5	56.6	59.7	3.1	2.8

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 差異指更好/(更差)，惟風險加權資產、資產和負債的差異指增加/(減少)

3 變動指兩個期間之間的百分點差異，而非百分比變動

4 無意義

表現摘要

- 除稅前基本經營溢利減少40%至4.56億元，乃由於收入增加11%被較高的信貸減值所抵銷
- 基本經營收入增加11%(按固定匯率基準計算則為12%，不包括債務價值正向調整)至23.76億元，乃由於企業及機構銀行業務實現收入增長，而該增長主要歸因於金融市場業務及企業融資業務的強勁表現。商業銀行業務、零售銀行業務及私人銀行業務因溢利下降而有所下降(分別下降5%、4%及4%)
- 客戶存款年初至今增加3%，零售及企業往來及儲蓄賬戶的兩位數增長被高額企業及零售定期存款減少所抵銷。客戶貸款及墊款年初至今增加5%，但風險加權資產因出售Permata減少10%

補充財務資料(續)

非洲及中東地區

	二〇二〇年 上半年 百萬元	二〇一九年 上半年 百萬元	變動 ² %	固定 匯率變動 ¹ %	二〇二〇年 第二季度 百萬元	二〇一九年 第二季度 百萬元	變動 ² %	固定 匯率變動 ¹ %
經營收入	1,255	1,340	(6)	(2)	594	632	(6)	1
經營支出	(793)	(850)	7	1	(390)	(427)	9	1
未計減損及稅項前經營溢利	462	490	(6)	(2)	204	205	-	4
信貸減值	(370)	(49)	nm ⁴	nm ⁴	(159)	(43)	nm ⁴	nm ⁴
其他減值	(2)	-	nm ⁴	nm ⁴	(2)	-	nm ⁴	nm ⁴
除稅前基本溢利	90	441	(80)	(78)	43	162	(73)	(72)
重組	(9)	(2)	nm ⁴	nm ⁴	(2)	(1)	(100)	-
除稅前法定溢利	81	439	(82)	(80)	41	161	(75)	(72)
總資產	63,927	59,189	8	13	63,927	59,189	8	13
其中：客戶貸款及墊款(包括按公允價值計入損益)	33,083	30,161	10	16	33,083	30,161	10	16
總負債	40,740	37,000	10	14	40,740	37,000	10	14
其中：客戶存款(包括按公允價值計入損益及回購協議)	32,530	29,621	10	14	32,530	29,621	10	14
風險加權資產	52,009	51,705	1		52,009	51,705	1	
成本對收入比率(%) ³	63.2	63.4	0.2	(0.2)	65.7	67.6	1.9	1.1

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 差異指更好/(更差)，惟風險加權資產、資產和負債的差異指增加/(減少)

3 變動指兩個期間之間的百分點差異，而非百分比變動

4 無意義

表現摘要

- 除稅前基本經營溢利減少80%至9,000萬元，主要是由於信貸減值增加
- 儘管金融市場業務表現強勁，但基本經營收入減少6%至12.55億元(或按固定匯率基準計算則下降2%)。現金管理受利率下降影響，零售銀行業務受巴林債務減免計劃的負面影響
- 客戶貸款及墊款年初至今增加5%，客戶存款增加11%

歐洲及美洲地區

	二〇二〇年 上半年 百萬元	二〇一九年 上半年 百萬元	變動 ² %	固定 匯率變動 ¹ %	二〇二〇年 第二季度 百萬元	二〇一九年 第二季度 百萬元	變動 ² %	固定 匯率變動 ¹ %
經營收入	1,095	794	38	39	549	435	26	27
經營支出	(661)	(715)	8	6	(318)	(352)	10	8
未計減損及稅項前經營溢利	434	79	nm ⁴	nm ⁴	231	83	178	168
信貸減值	(80)	(66)	(21)	(23)	22	(38)	158	161
其他減值	2	–	nm ⁴	nm ⁴	2	–	nm ⁴	nm ⁴
除稅前基本溢利	356	13	nm ⁴	nm ⁴	255	45	nm ⁴	nm ⁴
重組	(10)	(15)	33	36	4	(11)	136	156
除稅前法定溢利/(虧損)	346	(2)	nm ⁴	nm ⁴	259	34	nm ⁴	nm ⁴
總資產	223,226	214,126	4	5	223,226	214,126	4	5
其中：客戶貸款及墊款(包括按公允價值計入損益)	65,339	59,215	10	11	65,339	59,215	10	11
總負債	217,300	215,504	1	1	217,300	215,504	1	1
其中：客戶存款(包括按公允價值計入損益及回購協議)	122,024	116,702	5	5	122,024	116,702	5	5
風險加權資產	44,326	42,809	4		44,326	42,809	4	
成本對收入比率(%) ³	60.4	90.1	29.7	28.9	57.9	80.9	23.0	21.9

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 差異指更好/(更差)，惟風險加權資產、資產和負債的差異指增加/(減少)

3 變動指兩個期間之間的百分點差異，而非百分比變動

4 無意義

表現摘要

- 除稅前基本經營溢利增加3.43億元至3.56億元，主要由於收入增長及成本下降
- 基本經營收入增加38%至10.95億元(不包括債務價值調整27%)，得益於金融市場業務銷售和交易的強勁表現及債券發行量的財資市場業務變現收益大幅下降
- 儘管近期經濟形勢惡化，但信貸減值並未受到重大影響，這表明投資組合的信貸質量良好

補充財務資料(續)

中央及其他項目(地區)

	二〇二〇年 上半年 百萬元	二〇一九年 上半年 百萬元	變動 ² %	固定 匯率變動 ¹ %	二〇二〇年 第二季度 百萬元	二〇一九年 第二季度 百萬元	變動 ² %	固定 匯率變動 ¹ %
經營收入	177	346	(49)	(49)	30	173	(83)	(83)
經營支出	(232)	(286)	19	10	(145)	(203)	29	19
未計減損及稅項前經營溢利/(虧損)	(55)	60	(192)	(172)	(115)	(30)	nm ⁴	nm ⁴
信貸減值	10	15	(33)	(33)	4	13	(69)	(69)
其他減值	(38)	(13)	(192)	(192)	(27)	(11)	(145)	(170)
聯營公司及合營企業之溢利	2	4	(50)	(33)	-	3	(100)	(100)
除稅前基本溢利/(虧損)	(81)	66	nm ⁴	(198)	(138)	(25)	nm ⁴	nm ⁴
監管事宜撥備	14	(204)	107	107	-	(18)	100	100
重組	(21)	22	(195)	(191)	-	(33)	100	100
出售/持作出售業務的淨收益	6	-	nm ⁴	nm ⁴	6	-	nm ⁴	nm ⁴
商譽減值	(258)	-	nm ⁴	nm ⁴	-	-	nm ⁴	nm ⁴
除稅前法定溢利/(虧損)	(340)	(116)	(193)	nm ⁴	(132)	(76)	(74)	(122)
總資產	10,572	12,061	(12)	(12)	10,572	12,061	(12)	(12)
總負債	43,333	35,996	20	20	43,333	35,996	20	20
風險加權資產	(2,962)	(2,393)	(24)		(2,962)	(2,393)	(24)	
成本對收入比率(%) (不包括英國銀行徵費) ³	131.1	82.7	(48.4)	(57.8)	483.3	117.3	(366.0)	(400.8)

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 差異指更好/(更差)，惟風險加權資產、資產和負債的差異指增加/(減少)

3 變動指兩個期間之間的百分點差異，而非百分比變動

4 無意義

表現摘要

- 收入及溢利減少，主要由於利率下降導致財資淨利息收入減少

零售銀行業務

二〇二〇年上半年

	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
經營收入	1,517	680	323	17	2,537
經營支出	(968)	(514)	(287)	(11)	(1,780)
未計減損及稅項前經營溢利	549	166	36	6	757
信貸減值	(128)	(236)	(66)	–	(430)
其他減值	–	–	(1)	–	(1)
除稅前基本溢利／(虧損)	421	(70)	(31)	6	326
重組	(1)	(2)	–	–	(3)
除稅前法定溢利／(虧損)	420	(72)	(31)	6	323
客戶貸款及墊款(包括按公允價值計入損益)	73,751	26,071	4,759	504	105,085
客戶存款(包括按公允價值計入損益及回購協議)	99,696	36,326	9,074	992	146,088

二〇一九年上半年

	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
經營收入	1,527	707	350	19	2,603
經營支出	(982)	(530)	(302)	(11)	(1,825)
未計減損及稅項前經營溢利	545	177	48	8	778
信貸減值	(65)	(63)	(26)	–	(154)
除稅前基本溢利	480	114	22	8	624
重組	–	(1)	–	–	(1)
除稅前法定溢利	480	113	22	8	623
客戶貸款及墊款(包括按公允價值計入損益)	67,781	28,103	5,371	529	101,784
客戶存款(包括按公允價值計入損益及回購協議)	96,240	34,152	8,440	1,066	139,898

商業銀行業務

二〇二〇年上半年

	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	總計 百萬元
經營收入	246	333	161	740
經營支出	(158)	(165)	(98)	(421)
未計減損及稅項前經營溢利	88	168	63	319
信貸減值	(38)	(91)	(8)	(137)
除稅前基本溢利	50	77	55	182
重組	(8)	(2)	(8)	(18)
除稅前法定溢利	42	75	47	164
客戶貸款及墊款(包括按公允價值計入損益)	13,168	10,348	4,635	28,151
客戶存款(包括按公允價值計入損益及回購協議)	24,092	12,514	3,901	40,507

二〇一九年上半年

	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	總計 百萬元
經營收入	284	350	177	811
經營支出	(175)	(162)	(108)	(445)
未計減損及稅項前經營溢利	109	188	69	366
信貸減值	(8)	(9)	(12)	(29)
除稅前基本溢利	101	179	57	337
重組	–	–	–	–
除稅前法定溢利	101	179	57	337
客戶貸款及墊款(包括按公允價值計入損益) ¹	13,974	11,289	5,202	30,465
客戶存款(包括按公允價值計入損益及回購協議)	21,165	12,511	3,232	36,908

1 在對若干客戶進行重組後，客戶類別結餘已重新分類。過往期間已重列

補充財務資料(續)

主要市場的基本表現

二〇二〇年上半年

	香港 百萬元	韓國 百萬元	中國 百萬元	新加坡 百萬元	印度 百萬元	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	1,830	549	474	790	724	196	318	567	431
經營支出	(948)	(343)	(309)	(475)	(318)	(85)	(198)	(324)	(260)
未計減損及稅項前經營溢利	882	206	165	315	406	111	120	243	171
信貸減值	(162)	(15)	(102)	(438)	(167)	(64)	(192)	(65)	(13)
其他減值	(15)	-	-	-	-	-	-	2	-
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	74	-	-	-	-	-	-
除稅前基本溢利/(虧損)	705	191	137	(123)	239	47	(72)	180	158
所動用總資產	161,959	59,516	35,142	86,599	28,907	5,154	23,331	149,632	62,010
其中：客戶貸款及墊款 (包括按公允價值 計入損益)	77,549	37,347	16,240	49,959	15,057	2,398	11,737	41,611	19,270
所動用總負債	150,645	52,033	29,938	82,231	19,631	3,537	15,835	142,100	65,853
其中：客戶存款 (包括按公允價值 計入損益及回購協議)	126,463	42,937	23,125	62,667	13,906	2,324	12,223	81,179	36,043
成本對收入比率(%)	51.8	62.5	65.2	60.1	43.9	43.4	62.3	57.1	60.3

二〇一九年上半年

	香港 百萬元	韓國 百萬元	中國 百萬元	新加坡 百萬元	印度 百萬元	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	1,854	505	445	871	502	143	327	330	365
經營支出	(938)	(390)	(323)	(484)	(328)	(86)	(210)	(342)	(296)
未計減損及稅項前經營 溢利/(虧損)	916	115	122	387	174	57	117	(12)	69
信貸減值	(36)	7	(43)	(7)	(41)	(23)	(26)	(15)	(50)
其他減值	(8)	-	-	-	-	-	-	-	-
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	153	-	-	-	-	-	-
除稅前基本溢利/(虧損)	872	122	232	380	133	34	91	(27)	19
所動用總資產	158,434	50,832	31,702	84,532	31,036	5,047	20,934	150,284	53,320
其中：客戶貸款及墊款 (包括按公允價值 計入損益)	73,924	32,059	15,725	46,953	16,154	2,522	10,673	41,903	15,008
所動用總負債	142,036	44,965	27,523	83,526	21,188	3,136	14,467	154,052	53,447
其中：客戶存款 (包括按公允價值 計入損益及回購協議)	118,556	36,132	20,513	63,702	15,808	2,116	10,702	86,514	26,335
成本對收入比率(%)	50.6	77.2	72.6	55.6	65.3	60.1	64.2	103.6	81.1

按產品劃分的季度基本經營收入

	二〇二〇年 第二季度 百萬元	二〇二〇年 第一季度 百萬元	二〇一九年 第四季度 ¹ 百萬元	二〇一九年 第三季度 ¹ 百萬元	二〇一九年 第二季度 ¹ 百萬元	二〇一九年 第一季度 ¹ 百萬元	二〇一八年 第四季度 百萬元	二〇一八年 第三季度 百萬元
交易銀行服務 ²	721	800	834	887	901	877	861	854
貿易	230	260	259	282	282	277	257	277
現金管理	491	540	575	605	619	600	604	577
金融市場 ²	970	1,278	716	877	834	831	661	713
外匯	343	415	264	261	304	298	232	239
利率	339	378	163	176	136	221	63	194
商品	82	44	37	39	44	45	50	38
信貸及資本市場	250	26	125	167	145	140	83	48
資本結構分配小組	52	61	86	87	74	82	91	71
債務價值調整	(201)	305	(72)	14	11	(53)	46	3
證券服務 ²	79	84	85	88	87	83	81	82
其他金融市場	26	(35)	28	45	33	15	15	38
企業融資 ³	269	278	328	281	272	262	370	268
借貸及組合管理	232	195	201	201	197	187	181	179
財富管理	434	530	415	488	511	465	343	465
零售產品	913	946	960	975	976	951	925	929
信用卡及私人貸款以及其他 無抵押貸款	295	304	311	315	320	305	294	320
存款	413	472	484	510	501	494	481	476
按揭及汽車	169	136	130	123	129	129	127	114
其他零售產品	36	34	35	27	26	23	23	19
財資	178	325	196	335	251	308	253	342
其他	3	(25)	(53)	(66)	(59)	(68)	1	(26)
基本經營收入總額	3,720	4,327	3,597	3,978	3,883	3,813	3,595	3,724

1 在對若干客戶進行重組後，產品結餘已重新分類。過往期間已自二〇一九年第一季度起重列

2 重組後，與證券服務相關的結餘(包括前期數字)從交易銀行服務重新分類至金融市場。總收入並無變動

3 於二〇一八年十二月，決定終止船舶經營租賃業務。任何未來損益將呈報為重組。過往期間並無重列

補充財務資料(續)

每股普通股盈利

	二〇二〇年 上半年 百萬元	二〇一九年 上半年 百萬元	變動 %	二〇二〇年 第二季度 百萬元	二〇一九年 第二季度 百萬元	變動 %	二〇二〇年 第一季度 百萬元	變動 %
權益持有人應佔本期間溢利	1,066	1,496	(29)	549	678	(19)	517	6
非控股權益	(18)	(19)	5	(11)	(9)	(22)	(7)	(57)
分類為權益的優先股及額外 一級資本的應付股息	(232)	(221)	(5)	(199)	(187)	(6)	(33)	nm ¹
普通股股東應佔本期間溢利	816	1,256	(35)	339	482	(30)	477	(29)
按正常基準計算之項目：								
監管事宜撥備	(14)	204	nm ¹	–	18	nm ¹	(14)	nm ¹
重組	90	14	nm ¹	(2)	46	nm ¹	92	nm ¹
聯營公司及合營企業之溢利	–	(23)	nm ¹	–	(11)	nm ¹	–	nm ¹
出售業務的淨收益	(6)	–	nm ¹	(6)	–	nm ¹	–	nm ¹
商譽減值	258	–	nm ¹	–	–	nm ¹	258	nm ¹
按正常基準計算之項目的稅項	(6)	172	nm ¹	(3)	171	nm ¹	(3)	–
基本溢利	1,138	1,623	(30)	328	706	(54)	810	(60)
基本—加權平均股份數目(百萬股)	3,168	3,304	nm ¹	3,150	3,296	nm ¹	3,186	nm ¹
攤薄—加權平均股份數目(百萬股)	3,204	3,348	nm ¹	3,190	3,351	nm ¹	3,218	nm ¹
每股普通股基本盈利(仙)	25.8	38.0	(12.2)	10.8	14.6	(3.8)	15.0	(4.2)
每股普通股攤薄盈利(仙)	25.5	37.5	(12.0)	10.6	14.4	(3.8)	14.8	(4.2)
按基本基準計算之每股普通股 基本盈利(仙)	35.9	49.1	(13.2)	10.4	21.4	(11.0)	25.4	(15.0)
按基本基準計算之每股普通股 攤薄盈利(仙)	35.5	48.5	(12.9)	10.3	21.1	(10.8)	25.2	(14.9)

¹ 無意義

有形股東權益回報

	二〇二〇年 上半年 百萬元	二〇一九年 上半年 百萬元	變動 %	二〇二〇年 第二季度 百萬元	二〇一九年 第二季度 百萬元	變動 %	二〇二〇年 第一季度 百萬元	變動 %
母公司股東平均權益	44,567	45,462	(2)	44,623	45,450	(2)	44,511	-
減優先股股本溢價	(1,494)	(1,494)	-	(1,494)	(1,494)	-	(1,494)	-
減平均無形資產	(5,025)	(5,097)	1	(4,960)	(5,111)	3	(5,090)	3
普通股股東平均有形股東權益	38,048	38,871	(2)	38,169	38,845	(2)	37,927	1
權益持有人應佔本期間溢利	1,066	1,496	(29)	549	678	(19)	517	6
非控股權益	(18)	(19)	5	(11)	(9)	(22)	(7)	(57)
分類為權益的優先股及 額外一級資本的應付股息	(232)	(221)	(5)	(199)	(187)	(6)	(33)	nm ¹
普通股股東應佔本期間溢利	816	1,256	(35)	339	482	(30)	477	(29)
按正常基準計算之項目：								
監管事宜撥備	(14)	204	nm ¹	-	18	nm ¹	(14)	nm ¹
重組	90	14	nm ¹	(2)	46	nm ¹	92	nm ¹
聯營公司及合營企業之溢利	-	(23)	nm ¹	-	(11)	nm ¹	-	nm ¹
商譽減值	258	-	nm ¹	-	-	nm ¹	258	nm ¹
出售業務的淨收益	(6)	-	nm ¹	(6)	-	nm ¹	-	nm ¹
按正常基準計算項目的稅項	(6)	172	nm ¹	(3)	171	nm ¹	(3)	-
普通股股東應佔本期間基本溢利	1,138	1,623	(30)	328	706	(54)	810	(60)
有形股東權益基本回報	6.0%	8.4% (240)個基點		3.5%	7.3% (380)個基點		8.6% (510)個基點	
有形股東權益法定回報	4.3%	6.5% (220)個基點		3.6%	5.0% (140)個基點		5.1% (150)個基點	

1 無意義

每股有形資產淨值

	二〇二〇年 六月三十日 百萬元	二〇一九年 六月三十日 百萬元	變動 %	二〇一九年 十二月 三十一日 百萬元	變動 %	二〇二〇年 三月 三十一日 百萬元	變動 %
母公司股東權益	45,058	45,067	-	44,835	-	44,185	2
減優先股股本溢價	(1,494)	(1,494)	-	(1,494)	-	(1,494)	-
減無形資產	(5,029)	(5,111)	2	(5,290)	5	(4,890)	(3)
股東有形權益淨值	38,535	38,462	-	38,051	1	37,801	2
已發行普通股，不包括自身股份(百萬股)	3,148	3,255	(3)	3,191	(1)	3,147	-
每股有形資產淨值(仙)	1,224	1,182	42.0	1,192	32.0	1,201	2

基本及法定業績對賬

下表載列基本及法定業績對賬：

按客戶類別劃分的經營收入

	二〇二〇年上半年					
	企業及機構 銀行業務 百萬元	零售銀行 業務 百萬元	商業銀行 業務 百萬元	私人銀行 業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
基本經營收入	3,987	2,537	740	300	483	8,047
重組 ¹	31	–	16	–	(1)	46
出售／持作出售業務的淨收益	–	–	–	–	6	6
法定經營收入	4,018	2,537	756	300	488	8,099

1 詳情請參閱附註2

	二〇一九年上半年					
	企業及機構 銀行業務 百萬元	零售銀行 業務 百萬元	商業銀行 業務 百萬元	私人銀行 業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
基本經營收入	3,534	2,603	811	306	442	7,696
重組 ¹	131	–	2	1	–	134
法定經營收入	3,665	2,603	813	307	442	7,830

1 詳情請參閱附註2

按地區劃分的經營收入

	二〇二〇年上半年					
	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
基本經營收入	3,144	2,376	1,255	1,095	177	8,047
重組 ¹	52	–	6	–	(12)	46
出售／持作出售業務的淨收益	–	–	–	–	6	6
法定經營收入	3,196	2,376	1,261	1,095	171	8,099

1 詳情請參閱附註2

	二〇一九年上半年					
	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
基本經營收入	3,080	2,136	1,340	794	346	7,696
重組 ¹	47	(1)	–	–	88	134
法定經營收入	3,127	2,135	1,340	794	434	7,830

1 詳情請參閱附註2

除稅前溢利

	二〇二〇年上半年						
	基本 百萬元	監管 事宜撥備 百萬元	重組 百萬元	出售／持作 出售業務的 淨收益 百萬元	商譽減值 百萬元	應佔PT Bank Permata Tbk 合營企業的 溢利 百萬元	法定 百萬元
經營收入	8,047	–	46	6	–	–	8,099
經營支出	(4,713)	14	(49)	–	–	–	(4,748)
未計減損及稅項前經營溢利／(虧損)	3,334	14	(3)	6	–	–	3,351
信貸減值	(1,567)	–	(9)	–	–	–	(1,576)
其他減值	112	–	(77)	–	(258)	–	(223)
聯營公司及合營企業之溢利	76	–	(1)	–	–	–	75
除稅前溢利／(虧損)	1,955	14	(90)	6	(258)	–	1,627

二〇一九年上半年

	基本 百萬元	監管 事宜撥備 百萬元	重組 百萬元	出售／持作 出售業務的 淨收益 百萬元	商譽減值 百萬元	應佔PT Bank Permata Tbk 合營企業的 溢利 百萬元	法定 百萬元
經營收入	7,696	-	134	-	-	-	7,830
經營支出	(4,969)	(204)	(125)	-	-	-	(5,298)
未計減損及稅項前經營溢利／(虧損)	2,727	(204)	9	-	-	-	2,532
信貸減值	(254)	-	-	-	-	-	(254)
其他減值	(21)	-	(23)	-	-	-	(44)
聯營公司及合營企業之溢利	157	-	-	-	-	23	180
除稅前溢利／(虧損)	2,609	(204)	(14)	-	-	23	2,414

按客戶類別劃分的除稅前溢利

二〇二〇年上半年

	企業及機構 銀行業務 百萬元	零售銀行 業務 百萬元	商業銀行 業務 百萬元	私人銀行 業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
經營收入	3,987	2,537	740	300	483	8,047
外部	4,012	2,103	700	202	1,030	8,047
分部間	(25)	434	40	98	(547)	-
經營支出	(1,985)	(1,780)	(421)	(239)	(288)	(4,713)
未計減損及稅項前經營溢利	2,002	757	319	61	195	3,334
信貸減值	(985)	(430)	(137)	(5)	(10)	(1,567)
其他減值	115	(1)	-	-	(2)	112
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	-	-	76	76
除稅前基本溢利	1,132	326	182	56	259	1,955
監管事宜撥備	-	-	-	-	14	14
重組	(56)	(3)	(18)	(3)	(10)	(90)
出售／持作出售業務的淨收益	-	-	-	-	6	6
商譽減值	-	-	-	-	(258)	(258)
除稅前法定溢利	1,076	323	164	53	11	1,627

二〇一九年上半年

	企業及機構 銀行業務 百萬元	零售銀行 業務 百萬元	商業銀行 業務 百萬元	私人銀行 業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
經營收入	3,534	2,603	811	306	442	7,696
外部	3,633	2,140	863	171	889	7,696
分部間	(99)	463	(52)	135	(447)	-
經營支出	(2,102)	(1,825)	(445)	(253)	(344)	(4,969)
未計減損及稅項前經營溢利	1,432	778	366	53	98	2,727
信貸減值	(116)	(154)	(29)	47	(2)	(254)
其他減值	(19)	-	-	-	(2)	(21)
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	-	-	157	157
除稅前基本溢利	1,297	624	337	100	251	2,609
監管事宜撥備	-	-	-	-	(204)	(204)
重組	23	(1)	-	(1)	(35)	(14)
應佔PT Bank Permata Tbk合營企業的溢利	-	-	-	-	23	23
除稅前法定溢利	1,320	623	337	99	35	2,414

基本及法定業績對賬(續)

按地區劃分的除稅前溢利

	二〇二〇年上半年					
	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
經營收入	3,144	2,376	1,255	1,095	177	8,047
經營支出	(1,780)	(1,247)	(793)	(661)	(232)	(4,713)
未計減損及稅項前經營溢利／(虧損)	1,364	1,129	462	434	(55)	3,334
信貸減值	(289)	(838)	(370)	(80)	10	(1,567)
其他減值	(15)	165	(2)	2	(38)	112
聯營公司及合營企業之溢利	74	-	-	-	2	76
除稅前基本溢利／(虧損)	1,134	456	90	356	(81)	1,955
監管事宜撥備	-	-	-	-	14	14
重組	(43)	(7)	(9)	(10)	(21)	(90)
出售／持作出售業務的淨收益	-	-	-	-	6	6
商譽減值	-	-	-	-	(258)	(258)
除稅前法定溢利／(虧損)	1,091	449	81	346	(340)	1,627

	二〇一九年上半年					
	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
經營收入	3,080	2,136	1,340	794	346	7,696
經營支出	(1,826)	(1,292)	(850)	(715)	(286)	(4,969)
未計減損及稅項前經營溢利	1,254	844	490	79	60	2,727
信貸減值	(70)	(84)	(49)	(66)	15	(254)
其他減值	(8)	-	-	-	(13)	(21)
聯營公司及合營企業之溢利	153	-	-	-	4	157
除稅前基本溢利	1,329	760	441	13	66	2,609
監管事宜撥備	-	-	-	-	(204)	(204)
重組	(3)	(16)	(2)	(15)	22	(14)
應佔PT Bank Permata Tbk合營企業的溢利	-	23	-	-	-	23
除稅前法定溢利／(虧損)	1,326	767	439	(2)	(116)	2,414

有形股東權益回報

二〇二〇年上半年						
	企業及機構 銀行業務 %	零售銀行 業務 %	商業銀行 業務 %	私人銀行 業務 %	中央及 其他項目 %	總計 %
有形股東權益基本回報	8.3	7.3	5.8	8.5	(2.7)	6.0
監管事宜撥備	-	-	-	-	0.5	0.1
重組						
其中：收入	0.3	-	0.7	-	-	0.2
其中：支出	(0.2)	(0.1)	(0.7)	(0.6)	(0.3)	(0.3)
其中：信貸減值	-	-	(0.5)	-	-	-
其中：其他減值	(0.7)	-	(0.3)	-	-	(0.4)
出售／持作出售業務的淨收益	-	-	-	-	0.2	-
商譽減值	-	-	-	-	(8.3)	(1.4)
按正常基準計算項目的稅項	0.1	0.1	0.2	0.2	(0.6)	0.1
有形股東權益法定回報	7.8	7.3	5.2	8.1	(11.2)	4.3

二〇一九年上半年 ¹						
	企業及機構 銀行業務 %	零售銀行 業務 %	商業銀行 業務 %	私人銀行 業務 %	中央及 其他項目 %	總計 %
有形股東權益基本回報	9.8	14.8	9.7	15.7	(2.0)	8.4
監管事宜撥備	-	-	-	-	(5.4)	(1.1)
重組						
其中：收入	1.4	-	0.1	-	-	0.7
其中：支出	(0.9)	-	(0.1)	(0.2)	(0.9)	(0.6)
其中：其他減值	(0.2)	-	-	-	-	(0.1)
商譽減值	-	-	-	-	-	-
應佔PT Bank Permata Tbk合營企業的溢利	-	-	-	-	0.6	0.1
按正常基準計算項目的稅項	(0.1)	(0.1)	-	0.1	(4.4)	(0.9)
有形股東權益法定回報	10.0	14.7	9.7	15.6	(12.1)	6.5

¹ 在對若干客戶進行重組後，客戶類別結餘已重新分類

每股普通股盈利

二〇二〇年上半年								
	基本 百萬元	監管事宜 撥備 百萬元	重組 百萬元	合營企業 溢利 百萬元	出售業務的 淨收益 百萬元	商譽減值 百萬元	按正常基準 計算項目的 稅項 百萬元	法定 百萬元
普通股股東應佔本年度溢利	1,138	14	(90)	-	6	(258)	6	816
基本—加權平均股份數目 (百萬股)	3,168							3,168
每股普通股基本盈利(仙)	35.9							25.8

二〇一九年上半年								
	基本 百萬元	監管事宜 撥備 百萬元	重組 百萬元	合營企業 溢利 百萬元	出售業務的 淨收益 百萬元	商譽減值 百萬元	按正常基準 計算項目的 稅項 百萬元	法定 百萬元
普通股股東應佔本年度溢利	1,623	(204)	(14)	23	-	-	(172)	1,256
基本—加權平均股份數目 (百萬股)	3,304							3,304
每股普通股基本盈利(仙)	49.1							38.0

其他表現指標

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

指標	定義
固定滙率基準	呈列固定滙率基準表現指標旨在就本年度的功能貨幣滙率調整比較期間。當描述為以下各項時，以下各項的結餘按固定滙率基準呈列： <ul style="list-style-type: none"> • 經營收入 • 經營支出 • 除稅前溢利 • 風險加權資產
基本基準	倘經調整以下項目的法定業績：代表資本性質的溢利或虧損的重組及其他項目；因策略性的投資交易而產生的款項；及期內對比本集團一般業務盈利有重大影響之其他非經常及／或特殊交易，以及管理層及投資者於按期評估表現時通常會單獨識別的項目，則該等項目的表現指標以基本基準描述。基本表現及法定表現的對賬載於財務報表附註2。當描述為以下各項時，以下各項的結餘及指標按基本基準呈列： <ul style="list-style-type: none"> • 經營收入 • 經營支出 • 除稅前溢利 • 每股盈利(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
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。
成本對收入比率	總經營支出對總經營收入的比例。
保障比率	各階段減值撥備對各階段貸款總風險的比率。
計入抵押品後的保障比率／ 計入抵押品的保障比率	第三階段貸款的減值撥備及就該等不履約貸款風險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	法定利息收入除以平均計息資產。
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。當收入變動百分比高於(或減幅小於)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。
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	總收益率減支付率。
淨息差	根據用於向金融市場業務提供資金的攤銷成本負債產生的利息支出進行調整的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	風險調整收益的定義為基本經營收入減過去12個月的基本減值。風險調整收益除以12個月全職僱員的滾動平均值則為每名全職僱員的風險調整收益。
支付率	根據用於為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進行調整的法定利息支出除以平均計息負債。
股東權益回報	本年度可供分派予普通股股東溢利對報告期間加權平均普通股股東權益的比率。
有形普通股股東權益回報	本年度可供分派予普通股股東溢利對加權平均有形股東權益(即普通股股東權益)減報告期間的平均商譽及無形資產的比率。倘說明為目標有形普通股股東權益回報，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)。

集團風險總監回顧

於非常時期展現抵禦衝擊的能力

我們的業務所在地區獨特且多元化，而新型冠狀病毒疫情對全球造成的衝擊為本集團帶來了一系列前所未見的挑戰，其中全球經濟在各地政府大力推出財政及貨幣政策支援下，仍可能面臨數十年來最嚴重的衰退。儘管對實體經濟的更長期影響仍有待觀察，與疫情相關的行動、旅遊和營商限制已經影響了全球經濟中多個行業，更令全球供應鏈的脆弱性凸顯。二〇二〇年全球經濟預料將出現負增長，經濟復甦很可能會困難重重且分佈不均，環境風險水平有所提高。我們亦注意到地緣政治動盪加劇，特別是美國及其他國家與中國之間的緊張局勢升級，包括對最近在香港通過的《國家安全法》的反應，其全面影響尚不得而知。

雖然在過去五年，我們在提升管理風險方面做了大量工夫，包括引入更仔細的風險導向、減少單一客戶及高風險行業的風險承擔，以及提高投資等級資產的比例。然而，資產質素在二〇二〇年上半年依然受壓，其中信貸減值水平有所上升，反映了疲弱的宏觀經濟環境。我們近年所建立的強勁資本及流動資金狀況，使我們有優厚條件在此困難時期繼續支援客戶，包括承諾為協助抵抗新型冠狀病毒供應抗疫產品和服務的企業以優惠條款提供10億元融資。我們將利用壓力測試能力以及對組合和行業的檢討，繼續積極監察及評估事態發展。

在上半年，我們更新營運風險和資訊及網絡安全風險類別框架，並積極參與多個夥伴關係及行動計劃，以對新出現及不斷演變的風險建立理解。這次危機使我們在適應新的工作方式時必須重新審視我們的系統和流程，我們亦已經採取步驟，透過大力投資於提升遙距工作能力和抵禦衝擊的營運能力，維持營運穩定。我們認識到新工作模式帶來的風險並不僅與科技相關，在二〇二〇年及往後，我們將繼續致力於支援及教育我們的員工以保持最高的操守標準。對風險管理能力的持續投資及專注，將有助本集團克服該等不利因素，並確保我們作為一間可持續、創新、具有抵禦衝擊能力和以客為本的銀行繼續營運。

優先處理主要風險項目

我們具備根基穩健的條件應對這些挑戰，然而，銀行業正在迅速變化，我們有必要繼續優化，以在我們經營所在的市場中保持地位。除了應對新型冠狀病毒疫情帶來的影響之外，我們在二〇二〇年繼續專注於以下主要優先處理項目。

繼續加強本集團的風險文化：融入健全的風險文化是本集團於所有領域的核心目標。其強化本集團於企業層面識別及評估、開放討論並迅速採取行動以解決所有已有及新湧現風險的能力。我們的企業風險管理架構已在所有國家融入及推行。其載列員工的指引原則，並使我們能夠在本集團進行綜合及全面的風險對話與建立三道防線。高級管理層透過重視並獎勵每道防線上風險為本的思維、鼓勵風險意識、挑戰現狀以及為員工傳達風險擔憂創造一個透明、安全及開放的環境，促進健全的風險文化。

改善資訊及網絡安全能力：我們繼續加強集團所有業務及職能上的資訊及網絡安全風險管理能力。我們於近期更新了資訊及網絡安全風險類別架構，其包括一套以網絡威脅為導向的方法，使我們能夠主動評估各種網絡威脅及攻擊方法帶來的風險，以及部署優先防控措施以保持抵禦網絡衝擊的能力。我們評估不斷演變的網絡威脅形勢，並確保我們思量有關情況時，始終以保護客戶及其資產為重心。我們認識到新型冠狀病毒疫情導致資訊及網絡安全風險有所增加，尤其是集團大規模遙距工作帶來的增加風險。我們已採取緩解措施減低相關影響，當中包括重新檢視及排序各防控措施的優先程度以重點保護我們最關鍵的資訊資產、重新分配並集中資源於最優先的減低風險項目，以及在變更管理流程中將新的資訊及網絡安全要求保持於高度優先的地位。

管理氣候風險：管理氣候變化導致的財務及非財務風險，仍然是本集團其中一個核心優先處理項目。我們繼續建立夥伴關係，以加深對實體及過渡風險的認識，並開發衡量及管理氣候風險的方法。自二〇一九年氣候相關財務披露工作小組報告以來，我們已經與慕尼黑再保險公司建立夥伴關係，為我們的業務及來自不同行業與市場的客戶進行實體風險評估。此外，我們亦支援倫敦帝國學院(Imperial College London)進行研究和開發解決方案，以增進我們內部以至整個行業對氣候風險的理解，包括將其納入宏觀經濟及氣候情景之中。我們正在為英倫銀行的二〇二一年雙年度探索情景作出準備，並積極參與以發揮思想領導作用，包括透過就前期試用計劃提供回應意見，為2度投資倡議等開源解決方案作出貢獻，亦投資於量化低碳轉型為客戶帶來的財務風險的能力。我們將在二〇二〇年及二〇二一年期間與客戶緊密聯繫，以在我們的業務所在地區提升對氣候風險的認識，並了解客戶的適應及緩解計劃，使我們能夠協助其轉型至低碳未來。我們的可持續金融業務將確保我們能夠為支援新型冠狀病毒疫情過後的持續經濟復甦發揮作用。

+ 有關本集團應對氣候風險之道的更多資料請瀏覽sc.com/sustainability

集團風險總監回顧(續)

管理金融罪行風險：透過持續為反洗錢、制裁、欺詐及客戶盡職調查部署升級系統及我們的代理銀行學院進行培訓以降低風險，我們繼續踐行「與合作夥伴走在打擊金融罪行的最前線」的使命。我們亦繼續實現以數據驅動工作以及透過利用自動化交易分析系統Quantexa等工具優化流程帶動提升效益的計劃。我們的金融罪行及合規團隊為多個市場的改革及資訊共享夥伴關係提供行業思路，並與沃爾夫斯堡集團(Wolfsberg Group)等國際論壇合作。由於不法分子試圖乘機利用病毒帶來的不確定和不穩定，新型冠狀病毒疫情帶來新的風險亦令現有威脅加劇。我們的重點在於合作，並正與執法機構及銀行機構同業一同參與情報分享合作，以建立對新型冠狀病毒相關金融罪行威脅的集體理解。我們同時積極與Cyber Defence Alliance及National Cyber-Forensics and Training Alliance等組織合作，並在全球團隊之間進行內部合作，以調查我們的潛在風險承擔，分享營運及策略性情報以及提高員工意識，以協助保護不同類型的客戶。當弱勢的個人與公司數量增加，欺詐、洗錢及腐敗的可能性亦會擴大。我們的團隊會繼續識別及應對新風險、實施新的控制措施，以及分享從不同業務所在地區取得的經驗。

+ 有關本集團承諾打擊金融罪行的更多資料請瀏覽sc.com/fightingfinancialcrime

強化操守環境：二〇二〇年，我們繼續加強操守風險管理以及建立風險識別方法。我們已經透過操守計劃制定一系列評估事項，為操守風險管理分析提供指引及統一標準，並提高操守風險管理質素，專注於產品管理、策略和治理等關鍵操守領域。操守計劃記錄我們識別出的操守風險以及緩解該等風險的行動計劃，故為該架構的重要一環。操守計劃的責任制為第一道防線，並由操守、金融罪行及合規部門進行檢討及提出質疑。我們尤其重視識別與緩解可能受到新型冠狀病毒疫情影響而產生的操守風險。在適當的情況下，操守計劃已作更新以涵蓋此類行動計劃。鑒於新冠病毒疫情後，經濟復甦預計面臨重重困難且分佈不均，本集團在渡過相關經濟週期時將對風險保持警惕。

加強風險以及操守、金融罪行及合規基礎建設：經改良的風險整合、集中數據與進階分析能力，使我們能夠靈活應對不斷變化的外圍環境。我們透過結合風險整合工具與前線數據，能夠接近實時呈報專門設定的風險承擔，並強化了定期壓力測試情景，以加入新型冠狀病毒的影響。憑藉敏捷交付法的應用及協作工具，遙距工作團隊已迅速實施一系列變更。我們的控制能力不斷加強，與金融科技公司合作推行用於貿易通訊監控與金融罪行監控的下一代工具。透過採用自然語言處理及機器學習技術，我們獲得質素更高的警示，減少誤報情況，更具針對性地進行人手調查，從而為客戶營造更安全環境。透過由內部創新中心SC Ventures建立的合作項目，我們在反洗錢、身份驗證、信貸模型及數碼簽署等領域的業務能力亦得以發展。零售銀行業務方面，我們透過使用具有自動機器學習功能且技術更為尖端的數據開採及預測分析工具，加速了風險及預測模型的開發和部署。我們已建立新離岸樞紐，用作集中數據工程和可視化、模型開發、驗證、壓力測試及管治方面的專業知識。

加強模型風險管理：隨著我們將模型風險提升至主要風險類別，我們已精簡並加強模型風險政策，並公佈了一個引入模型風險取向指標、建立本集團風險模型庫及明確第一及第二道防線角色及責任的框架。目前有計劃進一步強化若干相關領域，包括模型風險標準、風險報告及培訓。於二〇一九年推出的模型風險管理策略增強計劃，代表我們在目標營運模型、數據及基礎設施、模型交付及政策及管治方面的重大投資。計劃的重點在於建立具有明確成功準則的可持續風險管理框架，以及隨後將框架融入日常業務營運。

風險狀況及表現

二〇二〇年上半年，經濟環境對我們的貸款組合影響顯著，主要為新型冠狀病毒對全球經濟影響的反映。我們很多經營所在的市場展望轉弱，但我們亦已就多個新型冠狀病毒相關的情景進行壓力測試及深入剖析特定組合的情況，並據此採取多項措施緩解對我們的組合及風險狀況的影響。

由於我們過去數年採取多項行動，資產組合質素自二〇一五年以來已有顯著改善。因此，截至二〇一九年十二月三十一日，亦即新型冠狀病毒的影響出現之前，主要指標如早期預警、不履約貸款及信貸減值均有大幅改善。期內投資級企業風險承擔的比例亦明顯改善，不過今年上半年由於回購減少及航空和油氣行業出現多項評級降級，相關風險承擔水平由61%下降至57%。儘管其中一些指標在過去六個月中出現逆轉，但前幾年所完成的工作，可確保我們的組合即使出現若干惡化，亦有優厚條件消化這些影響。

我們的壓力測試結果表明，本集團有足夠的資本及流動性承受巨大的宏觀金融壓力。本集團在英倫銀行年度週期情景壓力測試中，普通股權一級資本比率從最高點到最低點的跌幅表現於近年有所改善(由二〇一七年的600個基點降至二〇一九年的520個基點)，期間測試情景的嚴峻程度有所調升，反映我們為提高資產負債表及風險狀況質素採取了一致且協調周全的行動，從而確保能夠取得可持續增長。於二〇二〇年上半年，我們為探討與新型冠狀病毒展望相關的下行風險而進行了內部壓力測試，結果彰顯了我們抵禦壓力衝擊的能力，亦說明本集團有充足的資本與流動性。

本集團自年初以來採取了多項管理措施，包括加強監控融資的提取情況、透過降低必要的風險承擔或加強我們在商業銀行業務以及企業及機構銀行業務組合中的抵押品持倉以優化本集團的風險狀況。本集團繼續為我們認為因新型冠狀病毒而正面臨暫時性問題的客戶提供支援。我們已將特定客戶列入觀察名單以作緊密監察，並進行了廣泛的組合及行業審視，尤其是對新型冠狀病毒及原油市場波動較為敏感的範疇，例如航空及油氣行業的風險承擔，導致上半年的早期預警增加了91億元。

零售銀行業務方面已有多項短期紓緩措施落實，我們已經與客戶加強溝通以探討可用的替代融資選項。截至二〇二〇年六月三十日，零售銀行業務的風險承擔總額中已有約8%獲批准紓緩措施，其中71%乃強制性規定(獲監管批准)，79%獲提供全額擔保。透過客戶調查以及對新型冠狀病毒的影響和拖欠趨勢進行分析，我們已識別出風險較高的中小企業銀行客戶群體，並正在積極管理該等客戶。中小企業銀行組合中有80%透過抵押物業或政府擔保提供全額保證。我們亦已透過收緊批核標準以及在全部業務所在地區推出經提升的數碼能力，為零售銀行業務推行更長期的改善措施。

我們對排名前20位的公司客戶的風險承擔在一級資本中所佔的百分比增加至61%(二〇一九年：56%)，主要是由於對少數投資級客戶的風險承擔增加。本集團的投資組合主要仍以短期性質為主，並且繼續在各個行業、產品及地區進行多元化部署。

信貸等級為12的結餘略微下降至15億元(二〇一九年：16億元)，此乃由於部分不履約貸款的流出額被早期預警的流入額所抵銷，當中有一半早期預警由新型冠狀病毒所引致。第三階段客戶貸款及墊款總額增加19%至88億元(二〇一九年：74億元)，主要來自企業及機構銀行客戶，並且是由於新增三項涉及東盟及南亞地區與非洲及中東地區的降級。這些信貸減值貸款佔貸款及墊款總額的3.1%，較二〇一九年十二月三十一日增加40個基點。

第三階段保障比率降至60%(二〇一九年：68%)，乃由於全額撥備的餘額被撤銷，以及新的降級導致撥備水平降低，但部分由有形抵押品擔保。計入抵押品後的保障比率降至80%(二〇一九年：85%)，乃由於部分新的流入額亦由擔保及保險等無形抵押品擔保，該比率並未包含該等新的流入額。

我們的零售銀行業務組合保持穩定與抵禦衝擊的能力，第一階段貸款佔96%，與上一年度比例相同。大多數零售產品仍然是完全抵押貸款，其佔85%，維持於穩定水平。按揭組合的整體平均貸款對價值比率維持在45%的低水平。無抵押組合繼續佔零售銀行業務風險承擔總額的一小部分。

信貸減值

	截至二〇二〇年 六月三十日 止六個月 百萬元 ¹	截至二〇一九年 十二月三十一日 止六個月 百萬元	截至二〇一九年 六月三十日 止六個月 百萬元
企業及機構銀行業務	991	358	117
商業銀行業務	137	94	28
零售銀行業務	431	182	154
私人銀行業務	5	16	(47)
中央及其他	3	2	2
信貸減損支出	1,567	652	254
重組費用/(抵免)	9	2	0
信貸減損支出合計	1,576	654	254

¹ 中央及其他項目信貸減值700萬元已計入企業及機構銀行業務

本集團於二〇二〇年上半年相關信貸減損支出總額為15.67億元，較去年同期大幅增加(二〇一九年上半年：2.54億元)。該總額包括6.68億元的第一及第二階段減值，當中約一半按模擬情況計算，其餘則由於模擬情況未計及的宏觀經濟前景惡化而作出的管理層額外撥加，以及各國封城措施和零售銀行業務紓緩措施所帶來的影響。第三階段減值增加了7.27億元，減值增加遍及所有類別，其中有四分之三的第三階段減值屬於企業及機構銀行業務，並且與三個客戶有關。

對於我們業務所在地區的大多數市場而言，宏觀經濟環境仍然充滿挑戰，我們意識到可能會構成的長期影響，尤其是在紓緩措施結束之後。我們將繼續利用我們的壓力測試架構及風險組合檢討持續評估該等形勢，以分析其潛在影響和適當的風險管理措施。

集團風險總監回顧(續)

於二〇二〇年上半年，平均集團涉險值為8,200萬元(二〇一九年下半年：3,200萬元)，較前六個月增加157%，乃由於新型冠狀病毒相關的極端市場波動，其對財資市場組合的影響尤甚。交易活動仍然主要由客戶推動。於二〇二〇年上半年有三個監管涉險值回溯測試的例外情況，全部均於三月發生，並由新型冠狀病毒相關的市場波動所引致。12個月滾動期間的總額將因而達到五個集團層面內部模型計算法的例外情況，該總額處於「安全區」內。然而，就由新型冠狀病毒回溯測試例外情況引致的新增內部模型計算法資本要求，審慎監管局已批准以內部模型計算法的非涉險值風險資本要求完全抵銷有關新增資本要求，直至二〇二〇年第三季度為止。

儘管新型冠狀病毒帶來挑戰，但本集團仍保持抵禦衝擊的能力，資本狀況維持穩健。本集團流動性覆蓋比率增加至149%(二〇一九年：144%)，此乃主要由於我們的資金組合有變化導致淨流出額減少。存款總額上升主要因為穩定的往來及儲蓄賬戶結餘有所增長，此增幅被定期存款減少所抵銷，乃由於我們力求更有效地管理流動性。隨著資產增長放緩，本集團繼續專注於優化其資金組合的質素，並繼續致力在當前充滿不確定性的時期支援客戶。整體存款的增加亦帶動本集團的貸款對存款比率下降至62.7%(二〇一九年：64.2%)。

本集團普通股權一級資本比率增加50個基點至14.3%，此乃由於溢利、分派限制及出售其於Permata的權益，大大抵銷了信貸轉移增加、衍生工具活動增加及循環信貸融資的提取增加帶來的新型冠狀病毒相關風險加權資產影響。

> 有關二〇二〇年首六個月風險表現的進一步詳情載於風險狀況一節(第44至95頁)

主要指標

	二〇二〇年 六月三十日 百萬元	二〇一九年 十二月三十一日 百萬元	二〇一九年 六月三十日 ² 百萬元
本集團業務總額¹			
第一階段貸款(十億元)	250.3	246.1	245.7
第二階段貸款(十億元)	23.7	20.8	16.1
信貸減值第三階段貸款(十億元)	8.8	7.4	7.8
第三階段保障比率	60%	68%	68%
第三階段保障比率(扣除抵押品後)	80%	85%	85%
企業及機構銀行業務以及商業銀行業務			
投資級別企業淨風險承擔佔企業淨風險承擔總額的百分比	57%	61%	57%
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	63%	62%	61%
早期預警組合的淨風險承擔(十億元)	14.4	5.3	4.1
信貸等級12的淨風險承擔(十億元)	1.5	1.6	1.4
本集團前20大企業淨風險承擔總額佔一級資本的百分比	61%	56%	62%
於一年以後到期的次投資等級淨風險承擔的抵押	46%	45%	47%
零售銀行業務			
零售按揭的貸款對價值比率	45%	45%	44%

1 該等數字乃指客戶貸款及墊款總額

2 第三階段結餘、撥備及保障比率已重列，以反映到期未付的利息及同等信貸減損支出

風險管理方法

我們繼續專注於在整個組織內融入企業風險管理架構，並已在整體成效方面取得進展。其使我們能夠全面地識別及管理風險，加強我們理解、明確表達及控制所承擔風險的性質與水平的能力，同時繼續有效地服務客戶。

主要及跨領域風險

主要風險為我們策略及業務模式中固有的風險。此等風險已於我們的企業風險管理架構內正式界定，而該架構提供一套體系以透過董事會批核的風險取向去監察及控制此等風險。我們不會為促進收益增長或獲取更可觀的回報而背離我們的風險取向。下表提供本集團的主要風險、跨領域風險及管理措施的概覽。本集團的主要風險自我們的二〇一九年年報刊發日期起並無變動，進一步詳情請參閱我們的二〇一九年年報第212至227頁。

主要風險類別 ^{1,2}	管理措施
信貸風險	本集團遵循在各產品、地區、客戶類別及行業維持多元化的原則，管理其信貸風險
國家風險	本集團遵循在各地區維持多元化的原則，管理其國家風險，並監控業務活動以符合司法管轄區的風險水平
交易風險	本集團應監控其交易組合及活動以確保交易風險損失(財務或聲譽)不會對本集團業務造成重大損害
資本及流動性風險	本集團應保持穩健的資本狀況，其中包括持有充裕的管理緩衝資本以配合其策略性目標，並持有充裕的優質流動資產緩衝資本，以在極端但有可能發生的流動資金壓力情景下持續經營至少60天，而毋須要求中央銀行提供特殊支援
營運風險	本集團旨在監控營運風險以確保包括任何有關業務行為操守的損失在內的營運損失(財務或聲譽)，不會對本集團業務造成重大損害
聲譽風險	本集團確保任何業務活動均由適當的管理層進行評估及管理，並接受政府的監察，旨在保障業務聲譽免受重大損害
合規風險	本集團對於違反各項法例及法規採取零容忍的態度；儘管本集團認識到不合規行為無法完全避免，但已致力將其減至最少
操守風險	本集團對於因本集團或個人疏忽或蓄意行為導致的負面操守風險後果採取零容忍的態度，認識到雖然不希望發生事故，但卻無法完全避免
資訊及網絡安全風險	本集團力求避免重要資訊資產及系統的風險及不明朗因素，對於影響該等資產及系統或集團業務及聲譽的重大事故，本集團的風險取向為低
金融罪行風險	本集團對於違反與金融罪行有關的法例及法規採取零容忍的態度，認識到雖然不希望發生事故，但卻無法完全避免
模型風險 ²	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，但接受模型的不確定性。
氣候風險 ^{2,3}	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與客戶融資相關的排放

1 執行能力、管治、報告、營運方面的穩健性(包括第三方供應商服務及系統可用性)引致的風險由營運風險類別架構管理。進一步詳情請參閱二〇一九年年報第221頁

2 有關我們管理模型風險及氣候風險的方法的詳情，並未載於我們的二〇一九年年報第212至227頁。至於模型風險及氣候風險的概要，則分別主要載於二〇一九年年報第94頁及第231頁。有關該等風險的風險管理方法之進一步詳情，將於二〇二〇年年報內載列

3 除了作為主要風險，本集團亦認識到氣候風險屬貫穿於其他主要風險的跨領域風險

新湧現的風險

新湧現的風險指可能對我們的業務構成重大影響的若干事件及情況所引致的不可預知及不可控制的後果。作為我們持續風險識別程序的一部分，我們已就本集團於二〇一九年年報披露的新湧現的風險作出更新。

以下項目已從新湧現的風險中剔除：

- 「監管變動」和「監管審查及調查以及法律訴訟」— 該等風險乃經營銀行業的固有風險，因此被剔除
- 「日韓外交爭端」— 由於對本集團組合的直接影響可控，因此剔除有關風險

以下項目已作出修訂或加入至新湧現的風險：

- 「民粹主義和民族主義興起」— 民粹主義和民族主義於近期興起，在新型冠狀病毒疫情與供應鏈受干擾下情況更有所加劇，存在使全球共同面對的問題更難解決的風險
- 「日益增加的主權違約風險」— 經濟下滑、資本撤出、商品價格急挫，以及由新型冠狀病毒的社會影響導致的政治不穩，加上市場瀰漫「避險」情緒，多個因素結合之下，有些國家就其債務安排再融資或會遇上困難

集團風險總監回顧(續)

下表總結我們當前新湧現的風險，概述自二〇一九年年底以來的風險趨勢變化、變化原因及我們基於現有了解和假設正採取的緩解措施。此表反映高級管理層所識別的本集團面臨重大風險的最新內部評估。該列表未必詳盡，可能有其他風險顯現或對本集團產生不利影響。我們緩解該等風險的方法未必能消除該等風險，惟彰顯本集團減低或管理風險的嘗試。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業務影響的嚴重性採取適當漸進措施。

新湧現的風險	自二〇一九年十二月起的風險趨勢 ¹	主要風險趨勢推動因素	緩解措施
新型冠狀病毒及出現新型疾病	↑	新型冠狀病毒在全球蔓延，遏制病毒傳播的措施，例如旅遊禁令和限制、宵禁、檢疫隔離及封城安排，導致多個國家金融市場及商品價格的波動加劇，經濟出現嚴重衰退	<ul style="list-style-type: none"> 定期審查並積極管理於壓力測試下可導致重大信貸減值支出及風險加權資產通脹的風險承擔 為支援我們的客戶，本集團為零售及企業客戶制定了多個全面的支援計劃，包括暫時豁免償還貸款及利息，暫緩執行貸款條件，豁免或取消收取費用，延長貸款還款期及提供新信貸 本集團的首要任務仍然是確保我們的客戶及僱員的健康與安全，並憑藉我們健全的業務連續性計劃確保持續正常營運，其中包括令我們絕大多數員工在可能的情況下能夠遙距工作
由地緣政治與貿易問題以及香港問題上的分歧造成的中美長期緊張局勢	↑	中美之間的緊張局勢升級(部分由於香港的貿易、安全、社會及政治方面的緊張局勢有所加劇及通過香港《國家安全法》)導致風險增加	<ul style="list-style-type: none"> 中美以至全球貿易及全球經濟增長急劇放緩，是本集團壓力測試情景的因素之一，應用此情景的測試包括內部資本充足評估程序及英倫銀行年度壓力測試 詳細的組合檢討一直持續進行，有需要時則採取措施應對
地緣政治事件(尤其是民粹主義和民族主義興起、中東地區地緣政治局勢緊張以及歐盟與英國就未來雙邊關係進行談判)	↑	隨著民粹主義和民族主義興起，對全球地緣政治影響的憂慮正在升溫。歐盟與英國之間未來雙邊關係談判相關的風險亦有增加。由於沙特阿拉伯嘗試退出也門衝突，加上中東地區應付油價下跌及新型冠狀病毒爆發，中東的風險則有所減少	<ul style="list-style-type: none"> 我們監察及評估地緣政治事件，並採取適當的行動確保將其對本集團及我們客戶的影響減至最低 在國家、地區和集團層面進行持續監控，以識別新湧現的風險並評估管理這些風險的方式 我們在集團、國家及業務層面進行壓力測試及投資組合檢討，以評估極端但有可能發生的地緣政治事件的影響 這些壓力測試使主要風險弱點變得容易觀察，以便管理層及時實行介入措施
日益增加的主權違約風險	↑	新型冠狀病毒加劇了原本已在惡化的市場狀況，導致世界上多個最貧窮國家出現流動資金問題，甚至有潛在的償付能力問題	<ul style="list-style-type: none"> 密切監察並積極管理可能導致重大貸款減值和風險加權資產增加的風險承擔 我們在國家及業務層面進行壓力測試及風險組合檢討，以評估極端但有可能發生的事件的影响，並據此管理風險組合 我們積極利用緩解信貸風險的技術，包括信貸保險和抵押品 我們積極追蹤業務所在國家參與債務暫緩償還倡議Debt Service Suspension Initiative的情況及其相關風險承擔
氣候相關的過渡風險及實體風險 ²	↔	風險維持於二〇一九年年底的相若水平	<ul style="list-style-type: none"> 我們已經制定氣候風險架構，以在氣候風險管理上於全集團貫徹應用一致的方法。我們亦為英倫銀行氣候金融風險論壇旗下的風險管理工作小組成員 本集團已宣佈將只會支援積極促進業務轉型以至二〇三〇年之前將熱能煤相關收益降至至少於10%的客戶 本集團的公開目標是到二〇二四年提供750億元，為可持續基礎建設、可再生能源和清潔技術項目提供融資，支援社會轉型至低碳經濟，目標在二〇三〇年或之前令我們的業務達至淨零排放

新湧現的風險	自二〇一九年十二月起的風險趨勢 ¹	主要風險趨勢推動因素	緩解措施
銀行間同業拆借利率 (IBOR) 的中止及過渡	↔	風險維持於二〇一九年年底的相若水平	<ul style="list-style-type: none"> 本集團已制定全球銀行間同業拆借利率過渡計劃，以考慮過渡所有方面及如何緩解過渡帶來的風險。管理團隊其中一名成員為負責銀行間同業拆借利率過渡計劃的高級經理 就行業及監管角度而言，本集團積極參與並助力關注銀行間同業拆借利率向無風險利率過渡不同方面的不同無風險利率工作組、行業協會及商業論壇
新科技及數碼化 (包括業務中斷風險、以負責任方式使用人工智能及過時風險)	↔	風險維持於二〇一九年年底的相若水平。客戶期望及其與本集團的互動方式可能會因為新型冠狀病毒而改變，有可能因而加快採納數碼解決方案	<ul style="list-style-type: none"> 我們監察可能影響銀行業的科技新趨勢、機遇及風險發展 我們已為零售銀行業務推出加強數碼能力的服務，尤其是在吸納客戶、銷售及市場推廣方面 我們正發展我們的能力，確保我們仍能緊貼科技趨勢並能迅速抓緊機遇 我們繼續在利用新科技方面取得進展，並正投資機器學習解決方案，該等方案迅速分析大型數據集及微調我們金融罪行監控工具的準確性 我們正積極採用以科技及創新為主導的方法，以減少過時/已終止支援的技術 我們的SC Ventures業務分部繼續投資於新科技渠道，創建與客戶互動的新方式
有策略地擴大使用數據加大數據私隱及安全風險	↑	<p>在我們所有的市場，與數據管理和私隱相關的監管要求及客戶期望日益提升，其中包括數據使用遵循道德規範。</p> <p>大部分的員工團隊為應對新型冠狀病毒爆發而遙距工作，與之相關的網絡威脅有增加的風險</p>	<ul style="list-style-type: none"> 我們密切監察與數據管理、數據保護及私隱相關的監管發展 我們已成立專門的數據及私隱團隊，以在本集團建立數據管理和私隱的專業知識 我們已實施數據私隱計劃加強數據管理及私隱控制 (包括數據使用遵循道德規範) 我們積極監控網絡威脅及風險，並已實施經過改良的科技及組織措施以預防、偵測和應對威脅，同時確保符合數據擁有權和取得同意的規定

1 風險趨勢指整體風險評分趨勢，即包括潛在影響、可能性及變化速度

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

總結

前所未有的巨變在二〇二〇年席捲全球，全世界絕大多數市場的經濟、衛生與社會格局都遭受歷史性衝擊，為風險管理帶來獨特挑戰。我們一方面支援客戶、同事和社區，另一方面亦要確保我們的組合在波動情況普遍之下，仍然保持穩健和能夠抵禦衝擊。特殊風險總是無可避免，在目前的經濟形勢下情況尤甚，但是使業務可持續和負責任，仍然是我們議程上的首要任務。



集團風險總監

Mark Smith

二〇二〇年七月三十日

風險回顧

風險索引

半年報告

風險	信貸風險	46
	編製基準	46
	信貸風險概覽	46
	國際財務報告準則第9號方法	47
	最高信貸風險	49
	按階段劃分的金融工具分析	50
	信貸質素分析	51
	• 按客戶類別劃分的信貸質素	51
	• 按地區劃分的信貸質素	57
	• 按行業劃分的信貸質素	74
	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	58
	債務證券、另類一級資本及其他合資格票據的變動	60
	第二階段結餘分析	64
	信貸減值支出	64
	問題信貸管理及撥備	
	• 按客戶類別劃分的暫緩還款及其他經修訂貸款	67
	• 按地區劃分的暫緩還款及其他經修訂貸款	68
	• 按客戶類別劃分的信貸減值(第三階段)貸款及墊款	68
	• 按地區劃分的信貸減值(第三階段)貸款及墊款	69
	• 按客戶類別劃分的信貸減值(第三階段)貸款及墊款撥備變動	70
	減低信貸風險措施	
	• 抵押品	71
	• 抵押品 — 企業及機構銀行業務以及商業銀行業務	72
	• 抵押品 — 零售銀行業務及私人銀行業務	73
	• 按地區劃分的按揭貸款對價值比率	73
	• 按地區劃分的貸款及墊款的行業及零售產品分析	75
	高風險行業	77
	國際財務報告準則第9號方法	80
	國家風險	85
	交易風險	86
	市場風險變動	86
	交易對手信貸風險	88
	減低衍生金融工具信貸風險措施	88
	流動資金及融資風險	88
	流動資金及融資風險測量標準	88
	負債抵押品	91
	本集團資產負債表的流動性分析	92
	銀行賬利率風險	95
	營運風險	95
	營運風險狀況	95
	其他主要風險	95
資本	資本概要	96
	• 資本比率	97
	• 資本要求指令IV資本基礎	97
	• 總資本的變動	98
	風險加權資產	99
	英國槓桿比率	102

本集團亦額外披露根據資本要求規例第八部項下歐洲銀行業管理局指引編製的監管披露(請參閱渣打集團有限公司第三支柱二〇二〇年半年報告, 該報告將於二〇二〇年八月六日發佈並可於<https://www.sc.com/en/investors/financial-results/>查閱)。

以下風險回顧及資本回顧的部分組成此財務報表的一部分並已由外部核數師審查：

- 「信貸風險回顧」一節開始(第46頁)至同一章節內的「其他主要風險」結束(第95頁)，惟不包括：

風險部分	頁次
按客戶類別信貸質素分析劃分的貸款及墊款	55
按地區劃分的信貸質素	57
第二階段結餘分析	64
按地區劃分的暫緩還款及其他經修訂貸款	68
按地區劃分的信貸減值(第三階段)貸款及墊款	69
按行業劃分的信貸質素	74
按地區劃分的行業及零售產品分析	75
高風險行業	77
國家風險	85
非涉險值風險	87
回溯測試	87
流動性覆蓋比率	89
壓力下的保障	89
淨穩定資金比率	90
流動資金組合	90
負債抵押品	91
銀行賬利率風險	95
營運風險	95
其他主要風險	95

- 「資本要求指令IV資本基礎」開始(第97頁)至「總資本的變動」結束，惟不包括資本比率及風險加權資產(第99頁)

風險回顧(續)

信貸風險

編製基準

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

根據附註15「反向回購及回購協議(包括其他類似已抵押貸款及借款)」，本「風險狀況」部分按攤銷成本持有的客戶及銀行同業貸款及墊款包括按攤銷成本持有的反向回購協議結餘。

信貸風險概覽

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

減值模型

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

金融工具階段

尚未作出信貸減值的金融工具屬於第一階段，並會確認12個月預期信貸虧損撥備。

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

當信貸風險與初始預期相比發生大幅變動時，工具將轉移至第二階段並確認全期預期信貸虧損撥備。

用於確定信貸風險發生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	詳情	補充資料	頁次
釐定預期信貸虧損的方法	就重大貸款組合而言，本集團採用統計模型法釐定預期信貸虧損，信貸模型於該方法中獲廣泛使用。當所有模型皆可用時，雖然利用現有的進階內部評級基準計算模型釐定監管預期虧損，但是兩種方法之間存在顯著區別。有關模型後重大調整的詳情已載列於第80頁。		80
納入前瞻性資訊	釐定預期信貸虧損包括有關前瞻性宏觀經濟資訊的多項假設及判斷。請參閱有關納入前瞻性資訊、預測預期信貸虧損計算的主要宏觀經濟變數、非線性性質的影響及預期信貸虧損計算對宏觀經濟變數的敏感度的詳情(第80頁)。	納入前瞻性資訊及非線性性質的影響	80
		預測預期信貸虧損計算的主要宏觀經濟變數 管理層額外撥加及對宏觀經濟變數的敏感度	80 83
信貸風險大幅增加	當相對於初始預期，出現信貸風險大幅增加，或資產出現信貸減值時，金融資產的預期信貸虧損將由12個月的基準(第一階段)轉撥為全期基準(第二階段)。轉撥至全期基準時，該等資產的預期信貸虧損將反映的並不僅是自報告日期起的12個月，而是工具剩餘年期預期發生的違約事件的影響。 信貸風險大幅增加與否乃透過比較報告日期的違約風險與初始違約風險(經考慮時間的推移後)評估。「大幅」並非指統計學上的顯著幅度，也不反映對本集團財務報表的影響程度。違約風險的變化顯著與否乃使用定量及定性標準評估，其重要性取決於產品類型和交易對手。		
信貸減值金融資產評估	信貸減值(第三階段)金融資產包括曾發生已知信貸事件且處於違約狀態的資產。違約是指該等資產的本金和利息付款逾期至少90天及/或資產在其他方面被視作不大可能支付。此定義與內部信貸風險管理及違約的法規定義一致。不大可能支付的因素包括破產、債務重組、欺詐或死亡等客觀條件，亦包括由於重大財務困難(暫緩還款)導致合約現金流量出現的信貸相關修改，其中本集團已經授予通常不予考慮的寬免。 根據國際財務報告準則詮釋委員會於二〇一九年三月發佈的澄清，當金融資產由第三階段轉撥至第二階段時，資產在第三階段所獲得的任何合約利息均於信貸減值額度內確認。儘管這有別於本集團以往於利息收入內確認剩餘金額的方法，但對當前期間或上一期間的損益賬中所呈報金額的分類並無重大影響。此外，第三階段金融工具的總資產餘額有所增加，以反映已到期但未支付的合約利息，同時信貸減值撥備相應增加。該等變動已於信貸風險部分中披露。並未對資產負債表或股東權益產生淨影響。		

風險回顧(續)

標題	詳情	補充資料	頁次
階段之間的轉撥	<p>當資產不再被視為信貸減值時，其將由第三階段轉撥至第二階段。僅在客戶依照原始合約條款支付至最近期款項時，資產方才不再被視為信貸減值。</p> <p>倘資產不再被視為出現信貸風險大幅增加，則可轉撥至第一階段。當不再符合原始違約或然率的轉撥標準時(以及只要其他轉撥標準均不適用時)，則轉撥將即時生效。倘使用其他計量標準轉撥資產，則當導致信貸風險大幅增加的條件不再適用時(以及只要其他轉撥標準均不適用時)，資產方才轉撥回第一階段。</p>	貸款風險及預期信貸虧損的變動	58
經修改金融資產	<p>倘金融工具的合約條款已被修改，而此不會導致終止確認工具，則在損益賬中確認修改收益或虧損，即原始現金流量與經修改現金流量之間的差額，按實際利率折現。收益／虧損的修改直接應用於工具的賬面總值。</p> <p>倘修改與信貸相關，例如暫緩還款或本集團已經授予通常不予考慮的寬免，其將被視作出現信貸減值。與信貸無關的修改將須就資產的信貸風險自初始以來是否大幅增加進行評估，方法為將基於經修改條款的剩餘年期違約或然率與基於原始合約條款的剩餘年期違約或然率進行比較。</p>	暫緩還款及其他經修改貸款	67
關於預期信貸虧損的專家信貸判斷的管治與應用	<p>用於釐定預期信貸虧損的模型由集團信貸模型評估委員會審閱及批准，並由獨立於業務的集團模型驗證部驗證。</p> <p>季度模型監測程序已設立，該程序使用近期數據，以批准的限額為參照，比較模型預測與實際結果之間的差異。當模型的演算超出監測限額時，則表示是否需要預期信貸虧損調整來糾正所識別的模型問題的評估已完成。</p> <p>釐定預期信貸虧損需要極高程度的管理層判斷，該等判斷已影響管治流程，而預期信貸模型的輸出值由國際財務報告準則第9號減值委員會進行評估。</p>		

最高信貸風險(於安永審閱範圍內)

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二〇二〇年六月三十日所承擔的最高信貸風險，並未計及和已計及任何所持有抵押品或其他減低信貸風險措施。

本集團資產負債表內所承擔的最高信貸風險總額增加230億元至7,170億元(二〇一九年十二月三十一日：6,940億元)。本集團資產負債表外最高風險承擔小幅降至1,860億元(二〇一九年十二月三十一日：1,880億元)。

此情況分佈在多個產品中，其他資產增加60億元，因正常結算時間差異導致的未結算交易所致。公允價值工具增加55億元，衍生工具增加50億元。銀行同業及客戶貸款及墊款增加47億元，其中35億元與反向回購協議有關。

	二〇二〇年六月三十日				二〇一九年十二月三十一日			
	信貸風險管理				信貸風險管理			
	最高風險 百萬元	抵押品 百萬元	淨額結算 總協議 百萬元	淨風險承擔 百萬元	最高風險 百萬元	抵押品 百萬元	淨額結算 總協議 百萬元	淨風險承擔 百萬元
資產負債表內								
現金及央行結存	52,925			52,925	52,728			52,728
銀行同業貸款及墊款 ^{1、8}	50,499	1,893		48,606	53,549	1,341		52,208
其中一 反向回購協議及 其他類似已抵押貸款 ⁷	1,893	1,893		-	1,341	1,341		-
客戶貸款及墊款 ^{1、8}	276,313	126,671		149,642	268,523	122,115		146,408
其中一 反向回購協議及 其他類似已抵押貸款 ⁷	4,383	4,383		-	1,469	1,469		-
投資證券—債務證券、另類 一級資本及其他合資格票據 ²	145,327			145,327	143,440			143,440
按公允價值計入損益 ^{3、7}	95,807	59,002	-	36,805	90,349	57,604		32,745
銀行同業貸款及墊款	2,336			2,336	3,528			3,528
客戶貸款及墊款	10,453			10,453	6,896			6,896
反向回購協議及其他類似貸款 ⁷	59,002	59,002		-	57,604	57,604		-
投資證券—債務證券、另類 一級資本及其他合資格票據 ²	24,016			24,016	22,321			22,321
衍生金融工具 ^{4、7}	52,227	9,565	37,441	5,221	47,212	7,824	28,659	10,729
應計收入	1,949			1,949	2,358			2,358
持作出售的資產	157			157	90			90
其他資產 ⁵	42,183			42,183	36,161			36,161
資產負債表總額	717,387	197,131	37,441	482,815	694,410	188,884	28,659	476,867
資產負債表外⁶								
或然負債	42,234	-	-	42,234	42,432	-	-	42,432
未動用的不可撤銷備用信貸、 信貸額及其他貸款承擔	140,120	-	-	140,120	141,194	-	-	141,194
押匯信用證及有關貿易的 短期交易	3,793	-	-	3,793	4,282	-	-	4,282
資產負債表外總額	186,147	-	-	186,147	187,908	-	-	187,908
總額	903,534	197,131	37,441	668,962	882,318	188,884	28,659	664,775

1 信貸質素分析載於信貸質素分析一節(第51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71頁)

2 不包括股票及其他投資4.07億元(二〇一九年十二月三十一日：2.91億元)。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25.52億元(二〇一九年十二月三十一日：24.69億元)。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，而得出交易對手欠負或欠負交易對手的單一金額

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

6 不包括就負債及支出而於撥備下報告的預期信貸虧損撥備

7 抵押品上限為最高風險(超額抵押)

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

風險回顧(續)

按階段劃分的金融工具分析(於安永審閱範圍內)

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

於第一階段內持有的金融工具比例降至93%(二〇一九年十二月三十一日:94%)。第二階段金融工具整體穩定在5%(二〇一九年:5%)，但第二階段客戶貸款及墊款增至8.4%(二〇一九年:7.6%)，反映分類為非純粹預防性早期預警賬戶的貸款增加以及宏觀經濟環境惡化的影響。這種情況部分被第二階段債務證券由二〇一九年十二月三十一日的3%減少至2%所抵銷。

第三階段金融工具亦維持穩定，佔本集團總額的1%。第三階段客戶貸款及墊款增加14億元，主要與東盟及南亞地區以及非洲及中東地區的名客戶有關。第三階段保障比率(不包括抵押品)減少至60%(二〇一九年十二月三十一日:68%)。

二〇二〇年六月三十日

	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	總結餘 ¹ 百萬元	信貨減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貨減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貨減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貨減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元
現金及央行結存	52,925	-	52,925	-	-	-	-	-	-	52,925	-	52,925
銀行同業貸款及墊款 (攤銷成本)	50,146	(3)	50,143	349	(2)	347	13	(4)	9	50,508	(9)	50,499
客戶貸款及墊款 (攤銷成本)	250,278	(476)	249,802	23,739	(780)	22,959	8,809	(5,257)	3,552	282,826	(6,513)	276,313
債務證券、另類一級 資本及其他合資格票據 攤銷成本	142,617	(49)		2,707	(37)		53	(30)		145,377	(116)	
按公允價值計入 其他全面收入 ²	15,888	(16)	15,872	248	(4)	244	53	(30)	23	16,189	(50)	16,139
	126,729	(33)		2,459	(33)		-	-		129,188	(66)	
應計收入(攤銷成本) ⁴	1,949	-	1,949	-	-	-	-	-	-	1,949	-	1,949
持作出售的資產 ⁴	157	-	157	-	-	-	-	-	-	157	-	157
其他資產	42,184	(1)	42,183	-	-	-	7	(7)	-	42,191	(8)	42,183
未動用承諾 ³	134,605	(44)		9,280	(72)		28	(1)		143,913	(117)	
財務擔保 ³	37,408	(16)		4,205	(39)		621	(182)		42,234	(237)	
總額	712,269	(589)		40,280	(930)		9,531	(5,481)		762,080	(7,000)	

1 資產負債表外的賬面總值為名義金額

2 該等工具在資產負債表內按公允價值持有。按公允價值計入其他全面收入的債務證券的預期信貨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。僅有預期信貨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貨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 第一階段預期信貨虧損並非重大

二〇一九年十二月三十一日

	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	52,728	-	52,728	-	-	-	-	-	-	52,728	-	52,728
銀行同業貸款及墊款 (攤銷成本)	52,634	(5)	52,629	924	(4)	920	-	-	-	53,558	(9)	53,549
客戶貸款及墊款 (攤銷成本)	246,149	(402)	245,747	20,759	(377)	20,382	7,398	(5,004)	2,394	274,306	(5,783)	268,523
債務證券、另類一級 資本及其他合資格票據	138,782	(50)		4,644	(23)		75	(45)		143,501	(118)	
攤銷成本	13,678	(10)	13,668	277	(6)	271	75	(45)	30	14,030	(61)	13,969
按公允價值計入 其他全面收入 ²	125,104	(40)		4,367	(17)		-	-		129,471	(57)	
應計收入(攤銷成本) ⁴	2,358	-	2,358	-	-	-	-	-	-	2,358	-	2,358
持作出售的資產 ⁴	90	-	90	-	-	-	-	-	-	90	-	90
其他資產 ⁴	36,161	(3)	36,158	-	-	-	164	(161)	3	36,325	(164)	36,161
未動用承諾 ³	136,179	(43)		9,277	(38)		20	-		145,476	(81)	
財務擔保 ³	38,660	(14)		3,183	(16)		589	(206)		42,432	(236)	
總額	703,741	(517)		38,787	(458)		8,246	(5,416)		750,774	(6,391)	

1 資產負債表外的賬面總值為名義金額

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

信貸質素分析

按客戶類別劃分的信貸質素(於安永審閱範圍內)

就企業及機構銀行業務以及商業銀行業務組合而言，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，進行定期審查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(違約)客戶。信貸質素配對如下。

信貸質素配對

本集團採用下列內部風險配對釐定貸款的信貸質素。

信貸質素說明	企業及機構銀行業務以及商業銀行業務			私人銀行業務 ¹	零售銀行業務
	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(%)	內部評級	拖欠日數
優質	第1A至5B級	AAA至BB+	0至0.425	第I級及第IV級	當期貸款(未逾期亦未減值)
滿意	第6A至11C級	BB至B-/CCC	0.425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/C	15.751至100.00	由集團特別資產 管理部管理	逾期30天及以上至90天內的貸款

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

下頁表格載列按攤銷成本持有的貸款及墊款總額、預期信貸虧損撥備以及按業務類別及階段劃分的預期信貸虧損覆蓋範圍。預期信貸虧損覆蓋範圍指就每個類別及階段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。

風險回顧(續)

第一階段(於安永審閱範圍內)

第一階段客戶貸款及墊款總額較二〇一九年十二月三十一日增加41億元或2%，佔客戶貸款及墊款的88%(二〇一九年十二月三十一日：90%)。大部分增加集中於東盟及南亞地區。相比二〇一九年十二月三十一日，第一階段保障比率保持在0.2%。

企業及機構銀行業務以及商業銀行業務貸款的81%(二〇一九年十二月三十一日：83%)在第一階段內持有，獲評級為優質的貸款略增至57%(二〇一九年十二月三十一日：56%)，乃由於本集團繼續專注於批核投資級別貸款所致。於企業及機構銀行業務以及商業銀行業務方面，整體第一階段的貸款增加8億元，其中向政府提供的貸款增加80億元因客戶被放在非純粹預防性早期預警及轉移至第二階段而導致若干行業的貸款減少所抵銷。

零售銀行業務第一階段貸款保持穩定在96%(二〇一九年：96%)。

第二階段(於安永審閱範圍內)

第二階段客戶貸款及墊款總結餘較二〇一九年十二月三十一日增加30億元，第二階段的貸款比例保持在8%。保障比率從二〇一九年十二月三十一日的1.8%增至3.3%，原因是宏觀經濟環境惡化及經濟復甦的時機和步伐仍存在不確定性導致撥備增加。

企業及機構銀行業務以及商業銀行業務貸款較二〇一九年十二月三十一日增加26億元，乃由於非純粹預防性早期預警水平上升，這主要集中於受新型冠狀病毒疫情及油價下跌不利影響的行業。保障比率從1.3%增至2.7%。

零售銀行業務第二階段貸款保持穩定，為總零售組合的3%。

零售銀行業務第二階段保障比率較二〇一九年的5.7%增至6.9%，乃由於無抵押貸款組合的撥備及緩付計劃覆蓋的貸款組合風險增加。

向分類為「較高風險」銀行提供的第二階段貸款因還款而減少2億元。

儘管獲評級為「優質」的貸款比例從43%降至40%，但第二階段未動用承諾穩定於93億元。

第三階段(於安永審閱範圍內)

第三階段客戶貸款及墊款較二〇一九年十二月三十一日增加14億元或19%至88億元，整體第三階段撥備增加3億元。第三階段保障比率降至60%(二〇一九年：68%)，乃由於企業及機構銀行業務撤銷及降級導致撥備水平降低，但部分由有形抵押品、擔保及信貸保險擔保。

在企業及機構銀行業務以及商業銀行業務方面，第三階段總貸款較二〇一九年十二月三十一日增加12億元。撥備亦從45億元增加1億元至46億元。

二〇二〇年上半年的企業及機構銀行業務以及商業銀行業務的第三階段資金流入顯著高於二〇一九年下半年，主要歸因於東盟及南亞地區以及非洲及中東地區的三名客戶。

零售銀行業務第三階段貸款增加2億元至11億元，原因是與新型冠狀病毒相關的封鎖措施影響了收款及追款業務，尤其是東盟及南亞地區。

按客戶類別劃分的貸款及墊款(於安永審閱範圍內)

二〇二〇年六月三十日

攤銷成本	客戶						客戶總計 百萬元	未動用 承擔 百萬元	財務擔保 百萬元
	銀行同業 百萬元	企業及機構 銀行業務 百萬元	零售 銀行業務 百萬元	商業 銀行業務 百萬元	私人 銀行業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元			
第一階段	50,146	97,794	101,523	20,916	12,599	17,446	250,278	134,605	37,408
— 優質	41,317	61,090	100,456	6,097	9,232	17,213	194,088	115,218	25,727
— 滿意	8,829	36,704	1,067	14,819	3,367	233	56,190	19,387	11,681
第二階段	349	15,765	3,515	4,256	199	4	23,739	9,280	4,205
— 優質	31	4,347	2,630	307	195	—	7,479	3,682	1,065
— 滿意	301	10,469	406	3,400	4	—	14,279	5,255	2,845
— 較高風險	17	949	479	549	—	4	1,981	343	295
其中(第二階段)：									
— 逾期少於30天	—	272	406	119	—	—	797		
— 逾期超過30天	35	58	479	34	4	—	575		
第三階段，信貸減值金融資產	13	5,364	1,067	2,004	372	2	8,809	28	621
總結餘 ¹	50,508	118,923	106,105	27,176	13,170	17,452	282,826	143,913	42,234
第一階段	(3)	(62)	(371)	(31)	(11)	(1)	(476)	(44)	(16)
— 優質	—	(37)	(228)	(4)	(8)	—	(277)	(22)	(9)
— 滿意	(3)	(25)	(143)	(27)	(3)	(1)	(199)	(22)	(7)
第二階段	(2)	(424)	(242)	(114)	—	—	(780)	(72)	(39)
— 優質	—	(74)	(99)	(8)	—	—	(181)	(24)	(7)
— 滿意	(2)	(312)	(74)	(83)	—	—	(469)	(41)	(27)
— 較高風險	—	(38)	(69)	(23)	—	—	(130)	(7)	(5)
其中(第二階段)：									
— 逾期少於30天	—	(13)	(74)	(8)	—	—	(95)		
— 逾期超過30天	—	(22)	(69)	(16)	—	—	(107)		
第三階段，信貸減值金融資產	(4)	(3,129)	(492)	(1,476)	(158)	(2)	(5,257)	(1)	(182)
信貸減值總額	(9)	(3,615)	(1,105)	(1,621)	(169)	(3)	(6,513)	(117)	(237)
賬面淨值	50,499	115,308	105,000	25,555	13,001	17,449	276,313		
第一階段	0.0%	0.1%	0.4%	0.1%	0.1%	0.0%	0.2%	0.0%	0.0%
— 優質	0.0%	0.1%	0.2%	0.1%	0.1%	0.0%	0.1%	0.0%	0.0%
— 滿意	0.0%	0.1%	13.4%	0.2%	0.1%	0.4%	0.4%	0.1%	0.1%
第二階段	0.6%	2.7%	6.9%	2.7%	0.0%	0.0%	3.3%	0.8%	0.9%
— 優質	0.0%	1.7%	3.8%	2.6%	0.0%	0.0%	2.4%	0.6%	0.7%
— 滿意	0.7%	3.0%	18.2%	2.4%	0.0%	0.0%	3.3%	0.8%	0.9%
— 較高風險	0.0%	4.0%	14.4%	4.2%	0.0%	0.0%	6.6%	2.0%	1.7%
其中(第二階段)：									
— 逾期少於30天	0.0%	4.8%	18.2%	6.7%	0.0%	0.0%	11.9%		
— 逾期超過30天	0.0%	37.9%	14.4%	47.1%	0.0%	0.0%	18.6%		
第三階段，信貸減值金融資產	30.8%	58.3%	46.1%	73.7%	42.5%	100.0%	59.7%	3.6%	29.3%
保障比率	0.0%	3.0%	1.0%	6.0%	1.3%	0.0%	2.3%	0.1%	0.6%
按公允價值計入損益									
履約	19,939	48,951	182	2,650	—	15	51,798	—	—
— 優質	16,807	26,961	179	2,008	—	9	29,157	—	—
— 滿意	3,132	21,988	2	615	—	6	22,611	—	—
— 較高風險	—	2	1	27	—	—	30	—	—
違約(信貸等級13至14)	—	45	—	9	—	—	54	—	—
總結餘(按公允價值計入損益) ²	19,939	48,996	182	2,659	—	15	51,852	—	—
賬面淨值(包括按公允價值計入損益)	70,438	164,304	105,182	28,214	13,001	17,464	328,165		

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43.83億元，而「銀行同業」項下則擁有18.93億元，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413.99億元，而「銀行同業」項下則擁有176.03億元，乃按公允價值計入損益持有

風險回顧(續)

二〇一九年十二月三十一日

攤銷成本	客戶 ³							未動用 承擔 百萬元	財務擔保 百萬元
	銀行同業 百萬元	企業及機構 銀行業務 百萬元	零售 銀行業務 百萬元	商業 銀行業務 百萬元	私人 銀行業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	客戶總計 百萬元		
第一階段	52,634	94,226	103,899	23,683	14,249	10,092	246,149	136,179	38,660
— 優質	41,053	58,623	101,246	6,941	10,145	9,961	186,916	114,981	25,631
— 滿意	11,581	35,603	2,653	16,742	4,104	131	59,233	21,198	13,029
第二階段	924	13,454	3,029	3,985	284	7	20,759	9,277	3,183
— 優質	225	2,711	2,231	208	280	—	5,430	4,012	1,025
— 滿意	476	9,652	462	3,493	4	—	13,611	4,898	1,951
— 較高風險	223	1,091	336	284	—	7	1,718	367	207
其中(第二階段):									
— 逾期少於30天	2	145	462	58	—	—	665		
— 逾期超過30天	23	175	336	86	4	—	601		
第三階段, 信貸減值金融資產	—	4,173	846	2,013	366	—	7,398	20	589
總結餘 ¹	53,558	111,853	107,774	29,681	14,899	10,099	274,306	145,476	42,432
第一階段	(5)	(78)	(289)	(24)	(10)	(1)	(402)	(43)	(14)
— 優質	—	(29)	(182)	(1)	(8)	—	(220)	(22)	(8)
— 滿意	(5)	(49)	(107)	(23)	(2)	(1)	(182)	(21)	(6)
第二階段	(4)	(143)	(173)	(60)	(1)	—	(377)	(38)	(16)
— 優質	(2)	(33)	(88)	(5)	(1)	—	(127)	(7)	(3)
— 滿意	(2)	(51)	(45)	(40)	—	—	(136)	(14)	(8)
— 較高風險	—	(59)	(40)	(15)	—	—	(114)	(17)	(5)
其中(第二階段):									
— 逾期少於30天	—	(3)	(45)	(2)	—	—	(50)		
— 逾期超過30天	—	(4)	(40)	(5)	—	—	(49)		
第三階段, 信貸減值金融資產	—	(2,980)	(374)	(1,503)	(147)	—	(5,004)	—	(206)
信貸減值總額	(9)	(3,201)	(836)	(1,587)	(158)	(1)	(5,783)	(81)	(236)
賬面淨值	53,549	108,652	106,938	28,094	14,741	10,098	268,523		
第一階段	0.0%	0.1%	0.3%	0.1%	0.1%	0.0%	0.2%	0.0%	0.0%
— 優質	0.0%	0.0%	0.2%	0.0%	0.1%	0.0%	0.1%	0.0%	0.0%
— 滿意	0.0%	0.1%	4.0%	0.1%	0.0%	0.8%	0.3%	0.1%	0.0%
第二階段	0.4%	1.1%	5.7%	1.5%	0.4%	0.0%	1.8%	0.4%	0.5%
— 優質	0.9%	1.2%	3.9%	2.4%	0.4%	0.0%	2.3%	0.2%	0.3%
— 滿意	0.4%	0.5%	9.7%	1.1%	0.0%	0.0%	1.0%	0.3%	0.4%
— 較高風險	0.0%	5.4%	11.9%	5.3%	0.0%	0.0%	6.6%	4.7%	2.4%
其中(第二階段):									
— 逾期少於30天	0.0%	2.1%	9.7%	3.4%	0.0%	0.0%	7.5%		
— 逾期超過30天	0.0%	2.3%	11.9%	5.8%	0.0%	0.0%	8.2%		
第三階段, 信貸減值金融資產	0.0%	71.4%	44.2%	74.7%	40.2%	0.0%	67.6%	0.0%	35.0%
保障比率	0.0%	2.9%	0.8%	5.3%	1.1%	0.0%	2.1%	0.1%	0.6%
按公允價值計入損益									
履約	21,797	45,104	238	845	—	2	46,189	—	—
— 優質	19,217	26,511	236	253	—	1	27,001	—	—
— 滿意	2,580	18,584	1	592	—	1	19,178	—	—
— 較高風險	—	9	1	—	—	—	10	—	—
違約(信貸等級13至14)	—	34	—	8	—	—	42	—	—
總結餘(按公允價值計入損益) ²	21,797	45,138	238	853	—	2	46,231	—	—
賬面淨值(包括按公允價值計入損益)	75,346	153,790	107,176	28,947	14,741	10,100	314,754		

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14.69億元,而「銀行同業」項下則擁有13.41億元,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393.35億元,而「銀行同業」項下則擁有182.69億元,乃按公允價值計入損益持有

3 企業及機構銀行業務、商業銀行業務及零售銀行業務總結餘以及預期信貸虧損的數據已重列以反映分部間的客戶遷徙。該等變動僅發生於第一階段及第二階段。在「按公允價值計入損益」一節中,掉期乃於企業及機構銀行業務與商業銀行業務之間

按客戶類別信貸質素分析劃分的貸款及墊款

			企業及機構銀行業務							
			二〇二〇年六月三十日							
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	第二階段	第三階段	總計	第一階段	第二階段	第三階段	總計
優質			61,090	4,347	-	65,437	(37)	(74)	-	(111)
1A至2B	0-0.045	AA-及以上	8,596	257	-	8,853	-	(11)	-	(11)
3A至4A	0.046-0.110	A+至A-	14,802	1,209	-	16,011	(4)	(20)	-	(24)
4B至5B	0.111-0.425	BBB+至BBB- / BB+	37,692	2,881	-	40,573	(33)	(43)	-	(76)
滿意			36,704	10,469	-	47,173	(25)	(312)	-	(337)
6A至7B	0.426-1.350	BB+ / BB至BB-	26,769	4,597	-	31,366	(16)	(118)	-	(134)
8A至9B	1.351-4.000	BB- / B+至B+ / B	6,936	3,771	-	10,707	(9)	(96)	-	(105)
10A至11C	4.001-15.75	B至B- / CCC	2,999	2,101	-	5,100	-	(98)	-	(98)
較高風險			-	949	-	949	-	(38)	-	(38)
12	15.751-99.999	CCC / C	-	949	-	949	-	(38)	-	(38)
違約			-	-	5,364	5,364	-	-	(3,129)	(3,129)
13至14	100	違約	-	-	5,364	5,364	-	-	(3,129)	(3,129)
總額			97,794	15,765	5,364	118,923	(62)	(424)	(3,129)	(3,615)

			二〇一九年十二月三十一日 ¹							
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	第二階段	第三階段	總計	第一階段	第二階段	第三階段	總計
優質			58,623	2,711	-	61,334	(29)	(33)	-	(62)
1A至2B	0-0.045	AA-及以上	6,638	80	-	6,718	(2)	-	-	(2)
3A至4A	0.046-0.110	A+至A-	18,659	912	-	19,571	(4)	(7)	-	(11)
4B至5B	0.111-0.425	BBB+至BBB- / BB+	33,326	1,719	-	35,045	(23)	(26)	-	(49)
滿意			35,603	9,652	-	45,255	(49)	(51)	-	(100)
6A至7B	0.426-1.350	BB+ / BB至BB-	24,000	5,955	-	29,955	(26)	(18)	-	(44)
8A至9B	1.351-4.000	BB- / B+至B+ / B	8,000	2,633	-	10,633	(15)	(21)	-	(36)
10A至11C	4.001-15.75	B至B- / CCC	3,603	1,064	-	4,667	(8)	(12)	-	(20)
較高風險			-	1,091	-	1,091	-	(59)	-	(59)
12	15.751-99.999	CCC / C	-	1,091	-	1,091	-	(59)	-	(59)
違約			-	-	4,173	4,173	-	-	(2,980)	(2,980)
13至14	100	違約	-	-	4,173	4,173	-	-	(2,980)	(2,980)
總額			94,226	13,454	4,173	111,853	(78)	(143)	(2,980)	(3,201)

1 第一階段及第二階段的總額以及預期信貸虧損總額已重列以反映客戶向及自商業銀行業務遷徙

			商業銀行業務							
			二〇二〇年六月三十日							
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	第二階段	第三階段	總計	第一階段	第二階段	第三階段	總計
優質			6,097	307	-	6,404	(4)	(8)	-	(12)
1A至2B	0-0.045	AA-及以上	20	2	-	22	-	-	-	-
3A至4A	0.046-0.110	A+至A-	1,755	105	-	1,860	-	(3)	-	(3)
4B至5B	0.111-0.425	BBB+至BBB- / BB+	4,322	200	-	4,522	(4)	(5)	-	(9)
滿意			14,819	3,400	-	18,219	(27)	(83)	-	(110)
6A至7B	0.426-1.350	BB+ / BB至BB-	6,681	503	-	7,184	(10)	(8)	-	(18)
8A至9B	1.351-4.000	BB- / B+至B+ / B	5,863	1,250	-	7,113	(11)	(34)	-	(45)
10A至11C	4.001-15.75	B至B- / CCC	2,275	1,647	-	3,922	(6)	(41)	-	(47)
較高風險			-	549	-	549	-	(23)	-	(23)
12	15.751-99.999	CCC / C	-	549	-	549	-	(23)	-	(23)
違約			-	-	2,004	2,004	-	-	(1,476)	(1,476)
13至14	100	違約	-	-	2,004	2,004	-	-	(1,476)	(1,476)
總計			20,916	4,256	2,004	27,176	(31)	(114)	(1,476)	(1,621)

風險回顧(續)

二〇一九年十二月三十一日¹

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	第二階段	第三階段	總計	第一階段	第二階段	第三階段	總計
優質			6,941	208	-	7,149	(1)	(5)	-	(6)
1A至2B	0-0.045	AA- 及以上	285	-	-	285	-	-	-	-
3A至4A	0.046-0.110	A+至A-	2,500	10	-	2,510	-	-	-	-
4B至5B	0.111-0.425	BBB+至BBB- / BB+	4,156	198	-	4,354	(1)	(5)	-	(6)
滿意			16,742	3,493	-	20,235	(23)	(40)	-	(63)
6A至7B	0.426-1.350	BB+ / BB至BB-	7,030	840	-	7,870	(5)	(1)	-	(6)
8A至9B	1.351-4.000	BB- / B+至B+ / B	7,032	1,355	-	8,387	(11)	(13)	-	(24)
10A至11C	4.001-15.75	B至B- / CCC	2,680	1,298	-	3,978	(7)	(26)	-	(33)
較高風險			-	284	-	284	-	(15)	-	(15)
12	15.751-99.999	CCC / C	-	284	-	284	-	(15)	-	(15)
違約			-	-	2,013	2,013	-	-	(1,503)	(1,503)
13至14	100	違約	-	-	2,013	2,013	-	-	(1,503)	(1,503)
總計			23,683	3,985	2,013	29,681	(24)	(60)	(1,503)	(1,587)

1 第一階段及第二階段的總額以及預期信貸虧損的數據已重列以反映客戶向及自企業及機構銀行業務以及向零售銀行業務遷徙

零售銀行業務

二〇二〇年六月三十日

信貸等級	總額				信貸減值			
	第一階段	第二階段	第三階段	總計	第一階段	第二階段	第三階段	總計
優質	100,456	2,630	-	103,086	(228)	(99)	-	(327)
抵押	85,027	2,226	-	87,253	(34)	(24)	-	(58)
無抵押	15,429	404	-	15,833	(194)	(75)	-	(269)
滿意	1,067	406	-	1,473	(143)	(74)	-	(217)
抵押	711	314	-	1,025	-	-	-	-
無抵押	356	92	-	448	(143)	(74)	-	(217)
較高風險	-	479	-	479	-	(69)	-	(69)
抵押	-	314	-	314	-	(7)	-	(7)
無抵押	-	165	-	165	-	(62)	-	(62)
違約	-	-	1,067	1,067	-	-	(492)	(492)
抵押	-	-	590	590	-	-	(235)	(235)
無抵押	-	-	477	477	-	-	(257)	(257)
總計	101,523	3,515	1,067	106,105	(371)	(242)	(492)	(1,105)

二〇一九年十二月三十一日

信貸等級	總額				信貸減值			
	第一階段	第二階段	第三階段	總計	第一階段	第二階段	第三階段	總計
優質	101,246	2,231	-	103,477	(182)	(88)	-	(270)
抵押	85,301	1,923	-	87,224	(11)	(12)	-	(23)
無抵押	15,945	308	-	16,253	(171)	(76)	-	(247)
滿意	2,653	462	-	3,115	(107)	(45)	-	(152)
抵押	1,691	358	-	2,049	(1)	(3)	-	(4)
無抵押	962	104	-	1,066	(106)	(42)	-	(148)
較高風險	-	336	-	336	-	(40)	-	(40)
抵押	-	193	-	193	-	(3)	-	(3)
無抵押	-	143	-	143	-	(37)	-	(37)
違約	-	-	846	846	-	-	(374)	(374)
抵押	-	-	413	413	-	-	(143)	(143)
無抵押	-	-	433	433	-	-	(231)	(231)
總計	103,899	3,029	846	107,774	(289)	(173)	(374)	(836)

按地區劃分的信貸質素

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

客戶貸款及墊款

二〇二〇年六月三十日					
攤銷成本	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
總額(第一階段)	127,194	74,189	23,677	25,218	250,278
撥備(第一階段)	(189)	(187)	(89)	(11)	(476)
總額(第二階段)	8,164	7,013	5,799	2,763	23,739
撥備(第二階段)	(184)	(302)	(233)	(61)	(780)
總額(第三階段) ²	864	3,767	3,192	986	8,809
撥備(第三階段)	(346)	(2,195)	(2,093)	(623)	(5,257)
貸款淨額¹	135,503	82,285	30,253	28,272	276,313

二〇一九年十二月三十一日					
攤銷成本	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
總額(第一階段)	126,438	71,045	23,906	24,760	246,149
撥備(第一階段)	(165)	(146)	(79)	(12)	(402)
總額(第二階段)	7,547	6,461	5,541	1,210	20,759
撥備(第二階段)	(115)	(127)	(117)	(18)	(377)
總額(第三階段) ²	716	3,084	2,585	1,013	7,398
撥備(第三階段)	(360)	(2,087)	(1,899)	(658)	(5,004)
貸款淨額¹	134,061	78,230	29,937	26,295	268,523

1 扣除預期信貸虧損的金額。包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款

2 金額不包括已購入或產生的信貸減值金融資產

銀行同業貸款及墊款

二〇二〇年六月三十日					
攤銷成本	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
總額(第一階段)	21,220	14,640	5,907	8,379	50,146
撥備(第一階段)	-	(2)	-	(1)	(3)
總額(第二階段)	28	34	34	253	349
撥備(第二階段)	-	(1)	-	(1)	(2)
總額(第三階段) ²	-	-	6	7	13
撥備(第三階段)	-	-	(2)	(2)	(4)
貸款淨額¹	21,248	14,671	5,945	8,635	50,499

二〇一九年十二月三十一日					
攤銷成本	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
總額(第一階段)	19,181	15,458	5,039	12,956	52,634
撥備(第一階段)	(1)	(2)	(1)	(1)	(5)
總額(第二階段)	136	300	312	176	924
撥備(第二階段)	(2)	(1)	(1)	-	(4)
總額(第三階段) ²	-	-	-	-	-
撥備(第三階段)	-	-	-	-	-
貸款淨額¹	19,314	15,755	5,349	13,131	53,549

1 扣除預期信貸虧損的金額。包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款

2 金額不包括已購入或產生的信貸減值金融資產

風險回顧(續)

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(於安永審閱範圍內)

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

方法

表內的變動單項為年內按月變動的滙總，故將反映年內多次交易的累計情況。於損益表的信貸減損支出包括下表方格內的金額扣除收回先前所撤銷金額。折現值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** 一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** 一包括年內批核的新業務扣除還款。於第一階段內，批核的新業務將產生最多12個月的預期信貸虧損支出。非攤銷貸款(主要為企業及機構銀行業務以及商業銀行業務)的還款所佔預期信貸虧損撥備金額較低，乃由於在到期日前年期撥回撥備。於第二及第三階段內，有關金額主要反映還款，然而於第二階段可能包括新批核業務(客戶屬於非純粹預防性早期預警)，乃屬於信貸等級12或當購入非投資級別債務證券
- **風險參數變動** 一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。此單項亦計入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** 一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。

期內變動

第一階段的風險承擔總額與二〇一九年十二月三十一日相比增加27億元至6,150億元。此乃主要由於所持債務證券增加38億元，其部分被流向第二階段的淨流出額導致企業及機構銀行業務及商業銀行業務結餘減少80億元所抵銷，反映經濟狀況惡化及非純粹預防性早期預警的客戶增加。零售銀行第一階段的風險承擔總額增加10億元，此乃由於流向第二階段的淨流出額被新業務、外匯及其他變動所抵銷。

第一階段撥備總額增加7,400萬元，主要屬於零售銀行業務，部分乃由於就東盟及南亞地區以及非洲及中東地區之新型冠狀病毒付款紓緩措施及封鎖措施的影響進行管理層額外撥加。

第二階段的風險承擔總額上升15億元或4%，主要由於企業及機構銀行業務出現流入第二階段的淨流入額，而淨流入額產生的原因在於受新型冠狀病毒影響的客戶被放在非純粹預防性早期預警。在企業及機構銀行業務中，第二階段的風險承擔增加34億元。由於淨流入額被還款抵銷，商業銀行業務的第二階段風險承擔持平。零售銀行業務貸款略微增加。該等增加部分被第二階段較低水平債務證券所抵銷，由於證券轉移回到第一階段或得到償還，第二階段債務證券下跌19億元。

第二階段撥備較二〇一九年十二月三十一日增加4.72億元，其中3.93億元來自企業及機構銀行業務以及商業銀行業務，乃由於隨著宏觀經濟環境惡化、非純粹預防性結餘增加及就新型冠狀病毒相關不確定性作出的1.98億元管理層額外撥加被確認為「風險參數的變動」，第二階段出現淨轉入額。零售銀行業務的第二階段撥備增加7,000萬元，乃由於宏觀經濟狀況惡化及就東盟及南亞地區以及非洲及中東地區之新型冠狀病毒相關還款紓緩措施的影響進行管理層額外撥加，第二階段出現淨轉入額。

在所有類別的第一及第二階段，所有市場的宏觀經濟預測嚴重惡化，致使截至二〇二〇年六月三十日止六個月的撥備增加1.74億元，其中9,600萬元與風險承擔自第一階段轉入第二階段的影響有關。

截至二〇二〇年六月三十日止六個月因模型變動而受到的影響並不重大。

第三階段風險承擔由二〇一九年十二月三十一日的81億元增加14億元至二〇二〇年六月三十日的95億元，乃由於企業及機構銀行業務的第三階段風險承擔增加12億元，主要與東盟及南亞地區以及非洲及中東地區的三名客戶有關。

所有類別(於安永審閱範圍內)

攤銷成本及按公允價值計入其他全面收入	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	總結餘 百萬元	信貸 減值總額 百萬元	淨值 百萬元	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
於二〇一九年一月一日	592,481	(531)	591,950	42,324	(500)	41,824	9,382	(6,214)	3,168	644,187	(7,245)	636,942
轉撥至第一階段	28,552	(582)	27,970	(28,552)	582	(27,970)	-	-	-	-	-	-
轉撥至第二階段	(67,790)	157	(67,633)	67,983	(171)	67,812	(193)	14	(179)	-	-	-
轉撥至第三階段	(121)	-	(121)	(2,179)	314	(1,865)	2,300	(314)	1,986	-	-	-
風險承擔變動淨額	60,374	(256)	60,118	(40,499)	24	(40,475)	(1,434)	307	(1,127)	18,441	75	18,516
階段變動重新計量淨額	-	196	196	-	(171)	(171)	-	(406)	(406)	-	(381)	(381)
風險參數變動	-	434	434	-	(489)	(489)	-	(787)	(787)	-	(842)	(842)
撤銷	-	-	-	-	-	-	(1,795)	1,795	-	(1,795)	1,795	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	(365)	365	-	(365)	365	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	82	82	-	82	82
滙兌差額及其他變動 ¹	(1,092)	68	(1,024)	(290)	(47)	(337)	187	(97)	90	(1,195)	(76)	(1,271)
於二〇一九年十二月三十一日 ²	612,404	(514)	611,890	38,787	(458)	38,329	8,082	(5,255)	2,827	659,273	(6,227)	653,046
損益賬預期信貸虧損(支出)/撥回 ³		374			(636)			(886)			(1,148)	
收回先前撤銷金額								248			248	
信貸減值(支出)/撥回總額		374			(636)			(638)			(900)	
於二〇二〇年一月一日	612,404	(514)	611,890	38,787	(458)	38,329	8,082	(5,255)	2,827	659,273	(6,227)	653,046
轉撥至第一階段	21,141	(336)	20,805	(21,141)	336	(20,805)	-	-	-	-	-	-
轉撥至第二階段	(43,764)	148	(43,616)	43,799	(148)	43,651	(35)	-	(35)	-	-	-
轉撥至第三階段	(419)	-	(419)	(2,625)	134	(2,491)	3,044	(134)	2,910	-	-	-
風險承擔變動淨額	31,029	(35)	30,994	(17,914)	87	(17,827)	(712)	95	(617)	12,403	147	12,550
階段變動重新計量淨額	-	112	112	-	(305)	(305)	-	(539)	(539)	-	(732)	(732)
風險參數變動	-	(53)	(53)	-	(475)	(475)	-	(575)	(575)	-	(1,103)	(1,103)
撤銷	-	-	-	-	-	-	(950)	950	-	(950)	950	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	154	(154)	-	154	(154)	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	37	37	-	37	37
滙兌差額及其他變動 ¹	(5,337)	90	(5,247)	(626)	(101)	(727)	(59)	101	42	(6,022)	90	(5,932)
於二〇二〇年六月三十日 ²	615,054	(588)	614,466	40,280	(930)	39,350	9,524	(5,474)	4,050	664,858	(6,992)	657,866
損益賬預期信貸虧損(支出)/撥回 ³		24			(693)			(1,019)			(1,688)	
收回先前撤銷金額								110			110	
信貸減值(支出)/撥回總額 ⁴		24			(693)			(909)			(1,578)	

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

3 不包括與其他資產有關的撥回200萬元(二〇一九年十二月三十一日：撥備800萬元)

4 法定基準

風險回顧(續)

其中一債務證券、另類一級資本及其他合資格票據的變動(於安永審閱範圍內)

攤銷成本及按公允價值計入其他全面收入	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	總結餘 百萬元	信貸 減值總額 百萬元	淨值 百萬元	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
於二〇一九年一月一日	118,713	(27)	118,686	6,909	(31)	6,878	498	(472)	26	126,120	(530)	125,590
轉撥至第一階段	2,747	(38)	2,709	(2,747)	38	(2,709)	-	-	-	-	-	-
轉撥至第二階段	(2,359)	16	(2,343)	2,359	(16)	2,343	-	-	-	-	-	-
轉撥至第三階段	-	-	-	(1)	-	(1)	1	-	1	-	-	-
風險承擔變動淨額	19,314	(52)	19,262	(1,237)	(9)	(1,246)	-	-	-	18,077	(61)	18,016
階段變動重新計量淨額	-	27	27	-	(4)	(4)	-	-	-	-	23	23
風險參數變動	-	27	27	-	(5)	(5)	-	7	7	-	29	29
撇銷	-	-	-	-	-	-	(170)	170	-	(170)	170	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	(247)	247	-	(247)	247	-
滙兌差額及其他變動 ¹	367	(3)	364	(639)	4	(635)	(7)	3	(4)	(279)	4	(275)
於二〇一九年十二月三十一日	138,782	(50)	138,732	4,644	(23)	4,621	75	(45)	30	143,501	(118)	143,383
損益賬預期信貸虧損(支出)/撥回		2			(18)			7			(9)	
收回先前撇銷金額								-			-	
信貸減值(支出)/撥回總額		2			(18)			7			(9)	
於二〇二〇年一月一日	138,782	(50)	138,732	4,644	(23)	4,621	75	(45)	30	143,501	(118)	143,383
轉撥至第一階段	1,600	(14)	1,586	(1,600)	14	(1,586)	-	-	-	-	-	-
轉撥至第二階段	(420)	11	(409)	420	(11)	409	-	-	-	-	-	-
轉撥至第三階段	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
風險承擔變動淨額	2,422	(26)	2,396	(662)	(9)	(671)	-	-	-	1,760	(35)	1,725
階段變動重新計量淨額	-	30	30	-	(10)	(10)	-	-	-	-	20	20
風險參數變動	-	7	7	-	(5)	(5)	-	(6)	(6)	-	(4)	(4)
撇銷	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
滙兌差額及其他變動 ¹	233	(7)	226	(95)	7	(88)	(22)	21	(1)	116	21	137
於二〇二〇年六月三十日	142,617	(49)	142,568	2,707	(37)	2,670	53	(30)	23	145,377	(116)	145,261
損益賬預期信貸虧損(支出)/撥回		11			(24)			(6)			(19)	
收回先前撇銷金額												
信貸減值(支出)/撥回總額		11			(24)			(6)			(19)	

¹ 包括債務證券的公允價值調整及攤銷

企業及機構銀行業務(於安永審閱範圍內)

攤銷成本及按公允價值計入其他全面收入	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	總結餘 百萬元	信貸 減值總額 百萬元	淨值 百萬元	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
於二〇一九年一月一日 ²	269,648	(141)	269,507	18,431	(226)	18,205	5,385	(3,378)	2,007	293,464	(3,745)	289,719
轉撥至第一階段	16,555	(145)	16,410	(16,555)	145	(16,410)	-	-	-	-	-	-
轉撥至第二階段	(43,141)	39	(43,102)	43,326	(51)	43,275	(185)	12	(173)	-	-	-
轉撥至第三階段	-	-	-	(1,095)	122	(973)	1,095	(122)	973	-	-	-
風險承擔變動淨額	18,368	(124)	18,244	(22,387)	25	(22,362)	(840)	205	(635)	(4,859)	106	(4,753)
階段變動重新計量淨額	-	41	41	-	(70)	(70)	-	(219)	(219)	-	(248)	(248)
風險參數變動	-	187	187	-	(145)	(145)	-	(368)	(368)	-	(326)	(326)
撤銷	-	-	-	-	-	-	(658)	658	-	(658)	658	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	(48)	48	-	(48)	48	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	38	38	-	38	38
滙兌差額及其他變動 ²	115	23	138	764	14	778	(16)	(45)	(61)	863	(8)	855
於二〇一九年十二月三十一日	261,545	(120)	261,425	22,484	(186)	22,298	4,733	(3,171)	1,562	288,762	(3,477)	285,285
損益賬預期信貸虧損(支出)/撥回 ¹		104			(190)			(382)			(468)	
收回先前撤銷金額								-			-	
信貸減值(支出)/撥回總額		104			(190)			(382)			(468)	
於二〇二〇年一月一日	261,545	(120)	261,425	22,484	(186)	22,298	4,733	(3,171)	1,562	288,762	(3,477)	285,285
轉撥至第一階段	12,021	(69)	11,952	(12,021)	69	(11,952)	-	-	-	-	-	-
轉撥至第二階段	(29,094)	61	(29,033)	29,126	(61)	29,065	(32)	-	(32)	-	-	-
轉撥至第三階段	(330)	-	(330)	(1,876)	42	(1,834)	2,206	(42)	2,164	-	-	-
風險承擔變動淨額	14,498	(7)	14,491	(11,350)	57	(11,293)	(363)	61	(302)	2,785	111	2,896
階段變動重新計量淨額	-	18	18	-	(128)	(128)	-	(447)	(447)	-	(557)	(557)
風險參數變動	-	1	1	-	(261)	(261)	-	(283)	(283)	-	(543)	(543)
撤銷	-	-	-	-	-	-	(472)	472	-	(472)	472	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	(18)	18	-	(18)	18	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	18	18	-	18	18
滙兌差額及其他變動	(2,122)	18	(2,104)	(475)	(33)	(508)	(81)	66	(15)	(2,678)	51	(2,627)
於二〇二〇年六月三十日	256,518	(98)	256,420	25,888	(501)	25,387	5,973	(3,308)	2,665	288,379	(3,907)	284,472
損益賬預期信貸虧損(支出)/撥回 ¹		12			(332)			(669)			(989)	
收回先前撤銷金額								5			5	
信貸減值(支出)/撥回總額		12			(332)			(664)			(984)	

1 不包括與其他資產有關的撥回200萬元(二〇一九年十二月三十一日:撥備600萬元)

2 已重列第一階段及第二階段總額及預期信貸虧損數據以反映客戶轉入及轉自商業銀行業務

風險回顧(續)

零售銀行業務(於安永審閱範圍內)

攤銷成本及按公允價值計入 其他全面收入	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	總結餘 百萬元	信貸 減值總額 百萬元	淨值 百萬元	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
於二〇一九年一月一日 ¹	134,154	(313)	133,841	8,963	(132)	8,831	832	(394)	438	143,949	(839)	143,110
轉撥至第一階段	5,301	(355)	4,946	(5,301)	355	(4,946)	-	-	-	-	-	-
轉撥至第二階段	(8,279)	82	(8,197)	8,279	(82)	8,197	-	-	-	-	-	-
轉撥至第三階段	(117)	1	(116)	(517)	165	(352)	634	(166)	468	-	-	-
風險承擔變動淨額	9,303	(15)	9,288	(6,020)	49	(5,971)	(290)	-	(290)	2,993	34	3,027
階段變動重新計量淨額	-	122	122	-	(86)	(86)	-	(81)	(81)	-	(45)	(45)
風險參數變動	-	153	153	-	(398)	(398)	-	(327)	(327)	-	(572)	(572)
撇銷	-	-	-	-	-	-	(586)	586	-	(586)	586	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	28	28	-	28	28
滙兌差額及其他變動 ¹	(566)	26	(540)	(79)	(50)	(129)	256	(20)	236	(389)	(44)	(433)
於二〇一九年 十二月三十一日	139,796	(299)	139,497	5,325	(179)	5,146	846	(374)	472	145,967	(852)	145,115
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回		260			(435)			(408)			(583)	
收回先前撇銷金額								247			247	
信貸減值(支出)/ 撥回總額		260			(435)			(161)			(336)	
於二〇二〇年一月一日	139,796	(299)	139,497	5,325	(179)	5,146	846	(374)	472	145,967	(852)	145,115
轉撥至第一階段	4,063	(204)	3,859	(4,063)	204	(3,859)	-	-	-	-	-	-
轉撥至第二階段	(5,675)	60	(5,615)	5,675	(60)	5,615	-	-	-	-	-	-
轉撥至第三階段	(88)	-	(88)	(435)	86	(349)	523	(86)	437	-	-	-
風險承擔變動淨額	5,085	(3)	5,082	(887)	25	(862)	(172)	-	(172)	4,026	22	4,048
階段變動重新計量淨額	-	54	54	-	(127)	(127)	-	(52)	(52)	-	(125)	(125)
風險參數變動	-	(59)	(59)	-	(163)	(163)	-	(209)	(209)	-	(431)	(431)
撇銷	-	-	-	-	-	-	(330)	330	-	(330)	330	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	94	(94)	-	94	(94)	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	10	10	-	10	10
滙兌差額及其他變動	(2,388)	66	(2,322)	(160)	(35)	(195)	106	(18)	88	(2,442)	13	(2,429)
於二〇二〇年六月三十日	140,793	(385)	140,408	5,455	(249)	5,206	1,067	(493)	574	147,315	(1,127)	146,188
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回		(8)			(265)			(261)			(534)	
收回先前撇銷金額								103			103	
信貸減值(支出)/ 撥回總額		(8)			(265)			(158)			(431)	

1 已重列第一階段及第二階段總額及預期信貸虧損數據以反映客戶轉自商業銀行業務

商業銀行業務(於安永審閱範圍內)

攤銷成本及按公允價值計入 其他全面收入	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	總結餘 百萬元	信貸 減值總額 百萬元	淨值 百萬元	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
於二〇一九年一月一日 ¹	34,338	(39)	34,299	7,255	(109)	7,146	2,368	(1,803)	565	43,961	(1,951)	42,010
轉撥至第一階段	3,082	(42)	3,040	(3,082)	42	(3,040)	-	-	-	-	-	-
轉撥至第二階段	(11,878)	20	(11,858)	11,886	(22)	11,864	(8)	2	(6)	-	-	-
轉撥至第三階段	(4)	-	(4)	(465)	26	(439)	469	(26)	443	-	-	-
風險承擔變動淨額	9,186	(70)	9,116	(8,864)	(38)	(8,902)	(263)	96	(167)	59	(12)	47
階段變動重新計量淨額	-	5	5	-	(11)	(11)	-	(107)	(107)	-	(113)	(113)
風險參數變動	-	69	69	-	58	58	-	(124)	(124)	-	3	3
撤銷	-	-	-	-	-	-	(380)	380	-	(380)	380	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	(87)	87	-	(87)	87	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	13	13	-	13	13
滙兌差額及其他變動 ¹	(886)	19	(867)	(689)	(13)	(702)	(37)	(35)	(72)	(1,612)	(29)	(1,641)
於二〇一九年 十二月三十一日	33,838	(38)	33,800	6,041	(67)	5,974	2,062	(1,517)	545	41,941	(1,622)	40,319
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回		4			9			(135)			(122)	
收回先前撤銷金額								1			1	
信貸減值(支出)/ 撥回總額		4			9			(134)			(121)	
於二〇二〇年一月一日	33,838	(38)	33,800	6,041	(67)	5,974	2,062	(1,517)	545	41,941	(1,622)	40,319
轉撥至第一階段	3,400	(49)	3,351	(3,400)	49	(3,351)	-	-	-	-	-	-
轉撥至第二階段	(7,959)	15	(7,944)	7,962	(15)	7,947	(3)	-	(3)	-	-	-
轉撥至第三階段	(1)	-	(1)	(232)	5	(227)	233	(5)	228	-	-	-
風險承擔變動淨額	1,932	(2)	1,930	(4,227)	14	(4,213)	(105)	33	(72)	(2,400)	45	(2,355)
階段變動重新計量淨額	-	10	10	-	(40)	(40)	-	(40)	(40)	-	(70)	(70)
風險參數變動	-	(5)	(5)	-	(46)	(46)	-	(72)	(72)	-	(123)	(123)
撤銷	-	-	-	-	-	-	(149)	149	-	(149)	149	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	70	(70)	-	70	(70)	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	7	7	-	7	7
滙兌差額及其他變動	(376)	23	(353)	(113)	(45)	(158)	(50)	30	(20)	(539)	8	(531)
於二〇二〇年六月三十日	30,834	(46)	30,788	6,031	(145)	5,886	2,058	(1,485)	573	38,923	(1,676)	37,247
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回		3			(72)			(79)			(148)	
收回先前撤銷金額								2			2	
信貸減值(支出)/ 撥回總額		3			(72)			(77)			(146)	

1 已重列第一階段及第二階段總額及預期信貸虧損數據以反映客戶轉入及轉自企業及機構銀行業務以及客戶轉入零售銀行業務

風險回顧(續)

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主要驅動因素，分析於二〇二〇年六月三十日的第二階段風險承擔總額及相關預期信貸撥備。該驅動因素未必與導致初始轉撥至第二階段的驅動因素相同。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亦可能屬非純粹預防性早期預警；在此情況下，有關風險承擔在「違約或然率增加」項下呈報。

	企業及機構銀行業務		零售銀行業務		商業銀行業務		私人銀行業務		中央及其他項目		總計	
	總額 %	預期 信貸虧損 %	總額 %	預期 信貸虧損 %	總額 %	預期 信貸虧損 %	總額 %	預期 信貸虧損 %	總額 %	預期 信貸虧損 %	總額 %	預期 信貸虧損 %
違約或然率增加	47%	60%	90%	73%	59%	61%	-	-	85%	50%	55%	63%
非純粹預防性早期預警	32%	23%	-	-	25%	20%	-	-	-	-	25%	14%
較高風險(信貸等級12)	3%	13%	-	-	6%	17%	-	-	10%	50%	3%	11%
次投資級別	2%	1%	-	-	1%	0%	-	-	0%	0%	2%	1%
逾期30天	-	-	8%	26%	-	-	-	-	-	-	1%	9%
其他	16%	3%	2%	1%	9%	2%	100%	100%	5%	0%	14%	2%
第二階段總計	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

	企業及機構銀行業務		零售銀行業務		商業銀行業務		私人銀行業務		中央及其他項目		總計	
	總額 %	預期 信貸虧損 %	總額 %	預期 信貸虧損 %	總額 %	預期 信貸虧損 %	總額 %	預期 信貸虧損 %	總額 %	預期 信貸虧損 %	總額 %	預期 信貸虧損 %
違約或然率增加	49%	52%	94%	76%	67%	57%	-	-	43%	31%	60%	62%
非純粹預防性早期預警	22%	12%	-	-	9%	8%	-	-	-	-	14%	6%
較高風險(信貸等級12)	6%	28%	-	-	5%	26%	-	-	-	-	3%	15%
次投資級別	1%	3%	-	-	4%	2%	-	-	53%	63%	5%	4%
逾期30天	-	-	4%	22%	-	-	-	-	-	-	1%	9%
其他	22%	5%	2%	2%	15%	7%	100%	100%	4%	6%	17%	4%
第二階段總計	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

大部分風險承擔及相關預期信貸虧損撥備處於第二階段，乃由於違約或然率增加(儘管二〇二〇年更多客戶被放在非純粹預防性早期預警使企業及機構銀行業務及商業銀行業務的有關比率較二〇一九年十二月三十一日為低)。就第二階段零售銀行業務風險承擔作出的26%撥備乃因採用逾期30天的最後擔保而產生，儘管其僅佔風險承擔的8%。

對於起源於二〇一八年一月一日之前的債務證券，具有次投資評級的債務證券被分配至第二階段。對於起源於二〇一八年一月一日之後的債務證券，根據違約或然率的相對及絕對增加評估信貸風險的顯著增加。

「其他」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。私人銀行業務客戶信貸風險的顯著增加乃參考授信所用抵押品的性質及水平進行評估。

信貸減值支出(於安永審閱範圍內)

相關信貸減值支出總額增加13.13億元至15.67億元(二〇一九年上半年：2.54億元)。第一及第二階段減值增加5.86億元。該增加約一半按模擬情況計算，其中1.74億元與宏觀經濟預測變差有關。該增加的餘下部分乃由管理層額外撥加，反映模擬情況未體現的宏觀經濟前景變差以及零售銀行業務緩付計劃影響。第三階段資產減值增加7.27億元，其中四分之三來自企業及機構銀行業務，主要來自三名客戶。零售銀行業務第三階段減值增加8,900萬元，乃由於新型冠狀病毒相關封鎖安排對追收款項活動造成影響，尤其是東盟及南亞地區的無抵押投資組合。

企業及機構銀行業務信貸減值增加8.74億元至9.91億元(二〇一九年上半年：1.17億元)，乃由於宏觀經濟預測變差導致第一及第二階段減值增加以及自非純粹預防性早期預警顯著增加導致轉撥至第二階段的金額增加。由於流向第三階段的流出額，評為「較高風險」的賬目較二〇一九年十二月三十一日減少3億元。第三階段撥備大幅增加乃由東盟及南亞地區以及非洲及中東地區의三名客戶所致。

商業銀行業務信貸減值增至1.37億元(二〇一九年上半年：2,800萬元)。這主要是由於東盟及南亞地區期內第三階段減值增加以及宏觀經濟預測變差導致第一及第二階段減值增加。

零售銀行業務減值增加2.77億元至4.31億元，同時，由於宏觀經濟環境變差及管理層額外撥加，我們增加了第一及第二階段預期信貸虧損撥備，以計及緩付計劃期滿後可能會增加的信貸風險，尤其是在東盟及南亞地區。

私人銀行業務減值500萬元，與二〇一九年上半年相比增加5,200萬元。此乃由於二〇一九年上半年計入了東盟及南亞地區的第三階段客戶的大額撥備回撥。

中央及其他項目類別減值為300萬元的支出(二〇一九年上半年：200萬元的支出)，主要受財政部管理的債券工具所推動。

重組(於安永審閱範圍內)

本集團已終止經營業務產生900萬元淨減值。

	截至二〇二〇年六月三十日止六個月			截至二〇一九年六月三十日止六個月		
	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 ¹ 百萬元
持續業務組合						
企業及機構銀行業務 ¹	319	672	991	1	116	117
零售銀行業務	273	158	431	85	69	154
商業銀行業務	72	65	137	(7)	35	28
私人銀行業務	-	5	5	1	(48)	(47)
中央及其他項目	4	(1)	3	2	-	2
信貸減值支出	668	899	1,567	82	172	254
重組業務組合						
清算組合	-	-	-	-	-	-
其他	(1)	10	9	-	-	-
信貸減值支出	(1)	10	9	-	-	-
信貸減值支出總額	667	909	1,576	82	172	254

¹ 截至二〇二〇年六月三十日止期間損益，中央及其他項目信貸減值700萬元已計入企業及機構銀行業務

新型冠狀病毒紓緩措施

我們已在大多數市場制定與新型冠狀病毒付款相關的紓緩措施，重點關注零售和商業銀行客戶。該等計劃通常由國家監管機構及政府發起。相關措施包括本金及／或利息延期償付及延長期限，一般向符合條件的借款人(指即期或逾期30天以內的借款人，除非當地監管機構指明不同標準)提供。若干計劃可能僅限於受新型冠狀病毒影響較大的行業(例如航空或消費服務)但並非特定的企業。

紓緩措施一般由監管機構及政府強制執行或支援，且向所有提出要求的合資格客戶提供。然而，在許多國家，尤其是東盟及南亞地區以及非洲及中東地區，除非客戶明確拒絕，否則所有合格貸款均採納強制(強制性監管批准)延期紓緩措施。

在大部分主要零售銀行業務市場，提供的紓緩期為6至12個月。在若干規模較小的市場，紓緩期為3個月。

倘企業及機構銀行業務和商業銀行業務客戶預計在12個月內恢復正常付款，則新型冠狀病毒相關的期限延長措施亦向該等客戶提供，紓緩期主要為3至9個月不等。

風險回顧(續)

評估預期信貸虧損

一般適用於整個市場或行業且本質上並無指定借款人的新型冠狀病毒相關付款紓緩措施本身不導致階段自動變動(即個人客戶不被視作出現信貸風險顯著增加或信貸風險改善)，亦不被視作暫緩還款。

客戶所處階段及逾期狀態反映了其在緊接授出紓緩措施之前的狀態，其中逾期金額乃根據臨時付款紓緩措施所載的新條款進行評估。

倘客戶在首個付款紓緩期屆滿之後需要額外支援，則經計及其個別情況，在借款人層面考慮進行支援。根據所提供後續支援的類型，該等客戶可分類為第二階段或第三階段。

倘已獲客戶級政府擔保，則相關擔保不影響階段劃分，惟於釐定信貸減值水平時予以考慮。

貸款合約條款臨時變動的影響

享有付款紓緩措施的未償還貸款結餘約有140億元，佔本集團銀行同業與客戶貸款及墊款總額的4%。

倘紓緩期內不允許計算複利(即利滾利)或不允許收取利息或計息，則授出新型冠狀病毒付款相關的紓緩措施可能導致本集團產生貨幣時間價值虧損。如上所述，即便產生貨幣時間價值虧損，該等紓緩措施亦不會對客戶所處階段造成影響，且不被視作暫緩還款。由於紓緩期本質上時間較短，且佔未償還貸款總額的比例小，故並無對本集團造成重大影響。

下表載列本集團截至二〇二〇年六月三十日基於已受理及獲批授貸款申請賬面總值的貸款組合的付款紓緩範圍。

就零售銀行業務而言，獲批授貸款的約71%來自採取強制(強制性監管規定)紓緩措施的市場，其中大部分在紓緩措施將於二〇二〇年第三季度屆滿的東盟及南亞地區。三分之一的客戶選擇不用付款寬限期(主要計及收到申請與獲批准申請之間的差別)或儘管處於延期償付狀態仍決定付款。79%的紓緩措施獲全額擔保，其中超過三分之二來自獲高度抵押的按揭，按揭的平均貸款對價值比率為37%。獲批授總金額的32%發放予中小企業銀行客戶，集中於已受到重大影響的行業，其中71%以商業不動產做抵押。獲批授總金額的87%處於第一階段及11%處於第二階段，處於第二階段的主要位於已採取強制(監管規定)紓緩措施的馬來西亞。採取紓緩措施的第二階段賬款的69%以不動產作抵押。

就企業及機構銀行業務和商業銀行業務而言，獲批授金額的約60%用於延長年期90日或以下。約20%的紓緩資金授予易受衝擊行業客戶。於二〇二〇年六月三十日，已償付的獲批授金額為12億元。

類別	申請			大中華及北亞地區		東盟及南亞地區		非洲及中東地區	
	已受理 百萬元	獲批授 百萬元	佔組合 百分比 ²	獲批授 百萬元	佔組合 百分比 ²	獲批授 百萬元	佔組合 百分比 ²	獲批 百萬元	佔組合 百分比 ²
信用卡	114	106	2%	1	0%	76	4%	29	12%
個人貸款	961	905	10%	16	0%	499	45%	390	22%
按揭及汽車	6,719	5,056	6%	462	1%	4,143	25%	451	19%
中小企業銀行	3,369	2,807	36%	105	3%	2,663	67%	39	27%
財富管理	5	5	0%	-	-	5	0%	-	-
零售銀行業務總計	11,168	8,879	8%	584	1%	7,386	28%	909	17%
企業及機構銀行業務 ¹		1,802	1%	389		991		155	
商業銀行業務 ¹		3,804	14%	1,573		1,601		542	
總計		14,485	4%	2,546		9,978		1,606	

1 在企業及機構銀行業務中，2.68億元獲批授紓緩貸款與歐洲及美洲地區有關，商業銀行業務中則有8,800萬元與歐洲及美洲地區有關

2 佔組合百分比指於二〇二〇年六月三十日獲批授金額佔按產品及類別的銀行同業及客戶貸款及墊款總額以及銀行同業及客戶貸款及墊款總額的百分比

問題信貸管理及撥備

按客戶類別劃分的暫緩還款及其他經修訂貸款(於安永審閱範圍內)

因應客戶的財務困難給予貸款合約條款寬免時產生暫緩還款貸款。

下表呈列按類別劃分具有暫緩還款措施的貸款。

	二〇二〇年六月三十日			
	企業及 機構銀行業務 百萬元	零售銀行業務 百萬元	商業銀行業務 百萬元	總計 百萬元
攤銷成本				
所有具有暫緩還款措施的貸款	1,335	332	759	2,426
信貸減值(第一及第二階段)	(2)	-	(1)	(3)
信貸減值(第三階段)	(693)	(160)	(525)	(1,378)
賬面淨值	640	172	233	1,045
<i>計入上表內</i>				
履約暫緩還款貸款總額	102	24	84	210
修訂條款及條件 ¹	29	24	84	137
再融資 ²	73	-	-	73
減值撥備	(2)	-	(1)	(3)
修訂條款及條件 ¹	(1)	-	(1)	(2)
再融資 ²	(1)	-	-	(1)
履約暫緩還款貸款淨額	100	24	83	207
抵押品	19	16	13	48
不履約暫緩還款貸款總額	1,233	308	675	2,216
修訂條款及條件 ¹	1,126	308	619	2,053
再融資 ²	107	-	56	163
減值撥備	(693)	(160)	(525)	(1,378)
修訂條款及條件 ¹	(635)	(160)	(474)	(1,269)
再融資 ²	(58)	-	(51)	(109)
不履約暫緩還款貸款淨額	540	148	150	838
抵押品	187	25	81	293

	二〇一九年十二月三十一日			
	企業及 機構銀行業務 百萬元	零售銀行業務 百萬元	商業銀行業務 百萬元	總計 百萬元
攤銷成本				
所有具有暫緩還款措施的貸款	1,533	344	767	2,644
信貸減值(第一及第二階段)	(13)	-	(4)	(17)
信貸減值(第三階段)	(748)	(169)	(558)	(1,475)
賬面淨值	772	175	205	1,152
<i>計入上表內</i>				
履約暫緩還款貸款總額	421	19	49	489
修訂條款及條件 ¹	421	19	44	484
再融資 ²	-	-	5	5
減值撥備	(13)	-	(4)	(17)
修訂條款及條件 ¹	(13)	-	(4)	(17)
再融資 ²	-	-	-	-
履約暫緩還款貸款淨額	408	19	45	472
抵押品	62	19	22	103
不履約暫緩還款貸款總額	1,112	325	718	2,155
修訂條款及條件 ¹	1,071	325	696	2,092
再融資 ²	41	-	22	63
減值撥備	(748)	(169)	(558)	(1,475)
修訂條款及條件 ¹	(717)	(169)	(544)	(1,430)
再融資 ²	(31)	-	(14)	(45)
不履約暫緩還款貸款淨額	364	156	160	680
抵押品	190	156	99	445

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貸款人簽訂的新合約, 以使其獲再融資並可支付其他無法兌現的債務合約

風險回顧(續)

按地區劃分的暫緩還款及其他經修訂貸款

攤銷成本	二〇二〇年六月三十日				
	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
履約暫緩還款貸款	67	100	40	–	207
第三階段暫緩還款貸款	247	264	147	180	838
暫緩還款貸款淨額	314	364	187	180	1,045

攤銷成本	二〇一九年十二月三十一日				
	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
履約暫緩還款貸款	100	251	110	11	472
第三階段暫緩還款貸款	177	173	148	182	680
暫緩還款貸款淨額	277	424	258	193	1,152

按客戶類別劃分的信貸減值(第三階段)貸款及墊款(於安永審閱範圍內)

期內，本集團第三階段貸款總額增加19%至88億元(二〇一九年十二月三十一日：74億元)，主要因企業及機構銀行業務增加12億元(主要涉及東盟及南亞地區以及非洲及中東地區的三名客戶)。

於非洲及中東地區和大中華及北亞地區，商業銀行業務第三階段流入較二〇一九年下半年減少32%至2億元。

零售銀行業務第三階段貸款總額增加2億元至11億元(二〇一九年十二月三十一日：8億元)，原因是與新型冠狀病毒相關的封鎖措施影響了收款及追款業務，尤其是東盟及南亞地區。

私人銀行業務第三階段貸款總額穩定在4億元。

第三階段保障比率(於安永審閱範圍內)

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詳情載於「減低信貸風險措施」一節。

企業及機構銀行業務保障比率降至58%(二〇一九年十二月三十一日：71%)，乃由於針對保障比率較低但部分由有形抵押品保障的東盟及南亞地區以及非洲及中東地區的三名客戶降級。抵押品於本期間增加4億元。儘管保障比率(計入抵押品)降低9%至74%，部分新流入仍由無形抵押品(如擔保及保險)作抵押，並無計算在內。

商業銀行業務保障比率由75%降至74%。計入抵押品的保障比率穩定在88%。

私人銀行業務保障比率由40%升至42%，乃主要由於現有客戶撥備增加。私人銀行業務客戶保持較高抵押率，計入抵押品後的保障比率由98%略升至99%。

零售銀行業務保障比率大致持平在46%。計入抵押品後的保障比率由78%升至88%，乃由於按揭增加。

二〇二〇年六月三十日

攤銷成本	企業及 機構銀行業務 百萬元	零售銀行業務 百萬元	商業銀行業務 百萬元	私人銀行業務 百萬元	總計 百萬元
信貸減值總額	5,379	1,067	2,004	372	8,822
信貸減值撥備	(3,135)	(492)	(1,476)	(158)	(5,261)
信貸減值淨額	2,244	575	528	214	3,561
保障比率	58%	46%	74%	42%	60%
抵押品(百萬元)	862	450	282	209	1,803
保障比率(計入抵押品)	74%	88%	88%	99%	80%

二〇一九年十二月三十一日

攤銷成本	企業及 機構銀行業務 百萬元	零售銀行業務 百萬元	商業銀行業務 百萬元	私人銀行業務 百萬元	總計 百萬元
信貸減值總額	4,173	846	2,013	366	7,398
信貸減值撥備	(2,980)	(374)	(1,503)	(147)	(5,004)
信貸減值淨額	1,193	472	510	219	2,394
保障比率	71%	44%	75%	40%	68%
抵押品(百萬元)	497	286	263	211	1,257
保障比率(計入抵押品)	83%	78%	88%	98%	85%

按地區劃分的信貸減值(第三階段)貸款及墊款

第三階段貸款較二〇一九年十二月三十一日增加14億元或19%。該增加主要由東盟及南亞地區以及非洲及中東地區的三名客戶推動。

二〇二〇年六月三十日

攤銷成本	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
信貸減值總額	864	3,767	3,198	993	8,822
信貸減值撥備	(346)	(2,195)	(2,095)	(625)	(5,261)
信貸減值淨額	518	1,572	1,103	368	3,561
保障比率	40%	58%	66%	63%	60%

二〇一九年十二月三十一日

攤銷成本	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
信貸減值總額	716	3,084	2,585	1,013	7,398
信貸減值撥備	(360)	(2,087)	(1,899)	(658)	(5,004)
信貸減值淨額	356	997	686	355	2,394
保障比率	50%	68%	73%	65%	68%

風險回顧(續)

按客戶類別劃分的信貸減值(第三階段)貸款及墊款撥備變動(於安永審閱範圍內)

於六月三十日，信貸減值撥備為53億元，而於二〇一九年十二月三十一日為50億元。該增加的半數以上來自企業及機構銀行業務，乃由於新增現金流入，餘下部分則來自零售銀行業務(以按揭為主)。

下表載列各客戶類別的信貸減值(第三階段)撥備變動。

二〇二〇年六月三十日

攤銷成本	企業及 機構銀行業務 百萬元	零售銀行業務 百萬元	商業銀行業務 百萬元	私人銀行業務 百萬元	總計 ² 百萬元
於六月三十日的信貸減值貸款總額	5,379	1,067	2,004	372	8,822
於一月一日的信貸減值撥備	2,980	374	1,503	146	5,003
第三階段轉入及轉出淨額	42	86	5	-	133
新增撥備支出/(撥回) ¹	447	52	39	1	539
風險參數導致的變動 ¹	249	209	72	5	535
風險承擔變動淨額 ¹	(28)	-	(30)	(1)	(59)
撇銷款額	(449)	(330)	(149)	-	(928)
到期未付利息	(18)	94	70	8	154
折現值回撥	(18)	(10)	(7)	(2)	(37)
滙兌差額	(70)	17	(27)	1	(79)
於六月三十日的信貸減值撥備	3,135	492	1,476	158	5,261
賬面淨值	2,244	575	528	214	3,561
損益賬支出/(撥回) ¹	667	261	82	5	1,015
收回先前撇銷金額	(5)	(103)	(2)	-	(110)
損益賬支出總額	662	158	80	5	905

二〇一九年十二月三十一日

攤銷成本	企業及 機構銀行業務 百萬元	零售銀行業務 百萬元	商業銀行業務 百萬元	私人銀行業務 百萬元	總計 ² 百萬元
於十二月三十一日的信貸減值貸款總額	4,173	846	2,013	366	7,398
於一月一日的信貸減值撥備	3,238	396	1,789	163	5,586
第三階段轉入及轉出淨額	111	166	24	-	301
新增撥備支出/(撥回) ¹	177	81	107	-	365
風險參數導致的變動 ¹	335	327	122	(26)	758
風險承擔變動淨額 ¹	(170)	-	(96)	(6)	(272)
撇銷款額	(658)	(585)	(380)	(2)	(1,625)
到期未付利息	(48)	-	(87)	17	(118)
折現值回撥	(38)	(28)	(13)	(4)	(83)
滙兌差額	33	17	37	5	92
於十二月三十一日的信貸減值撥備	2,980	374	1,503	147	5,004
賬面淨值	1,193	472	510	219	2,394
損益賬支出/(撥回) ¹	342	408	133	(32)	851
收回先前撇銷金額	-	(247)	(1)	-	(248)
損益賬支出總額	342	161	132	(32)	603

¹ 損益賬支出/(撥回)的組成部分

² 不包括與貸款承擔及財務擔保有關係的信貸減值

減低信貸風險措施

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

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

抵押品(於安永審閱範圍內)

對提供抵押品的要求不能取代還款能力，後者乃作出任何貸款決定的首要考慮因素。

就企業及機構銀行業務以及商業銀行業務而言，全部資產類別抵押品的未經調整市值(未就超額抵押作出調整)為2,890億元(二〇一九年：2,800億元)。

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的最佳估計，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。

零售銀行業務及私人銀行業務類別方面，有抵押貸款指借款人抵押一項資產作為抵押品的貸款，而倘借款人違約則本集團有權佔有該抵押品。

私人銀行業務的抵押品為85億元，較二〇一九年減少18%，此舉與有抵押組合的整體變動一致。

就貸款及墊款持有的抵押品(於安永審閱範圍內)

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。

	二〇二〇年六月三十日								
	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
攤銷成本									
企業及機構銀行業務 ¹	165,807	15,688	2,244	24,983	3,089	862	140,824	12,599	1,382
零售銀行業務	105,000	3,273	575	84,585	2,706	450	20,415	567	125
商業銀行業務	25,555	4,142	528	7,273	1,608	282	18,282	2,534	246
私人銀行業務	13,001	199	214	8,481	150	209	4,520	49	5
中央及其他項目	17,449	4	-	3,242	-	-	14,207	4	-
總計	326,812	23,306	3,561	128,564	7,553	1,803	198,248	15,753	1,758
	二〇一九年十二月三十一日 ³								
	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
攤銷成本									
企業及機構銀行業務 ¹	162,201	14,231	1,193	23,652	2,724	497	138,549	11,507	696
零售銀行業務	106,938	2,856	472	81,700	2,355	286	25,238	501	186
商業銀行業務	28,094	3,925	510	6,996	1,801	263	21,098	2,124	247
私人銀行業務	14,741	283	219	10,306	188	211	4,435	95	8
中央及其他項目	10,098	7	-	802	-	-	9,296	7	-
總計	322,072	21,302	2,394	123,456	7,068	1,257	198,616	14,234	1,137

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

3 已重列企業及機構銀行業務、零售銀行業務及商業銀行業務的尚未償還淨額、抵押品及淨風險承擔數據以反映客戶在這三個類別之間的轉移

風險回顧(續)

抵押品 — 企業及機構銀行業務以及商業銀行業務(於安永審閱範圍內)

就企業及機構銀行業務以及商業銀行業務風險承擔持有的抵押品為320億元。

年期較長及次投資級別企業貸款的抵押品仍維持較高比重，為46%。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74%的有形抵押品由實物資產或物業組成，其餘的抵押品大部分為現金及投資證券。

無形抵押品如擔保及備用信用證亦可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)。

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

企業及機構銀行業務(於安永審閱範圍內)

攤銷成本	二〇二〇年 六月三十日 百萬元	二〇一九年 十二月三十一日 ² 百萬元
最高風險	165,807	162,201
物業	8,328	7,218
廠房、機器及其他存貨	843	947
現金	2,994	2,931
反向回購	3,040	2,000
A-至AA+	1,072	756
BBB-至BBB+	569	439
未被評級	1,399	805
財務擔保及保險	5,358	7,374
商品	235	141
船舶及飛機	4,185	3,041
抵押品總值	24,983	23,652
淨風險承擔¹	140,824	138,549

商業銀行業務(於安永審閱範圍內)

攤銷成本	二〇二〇年 六月三十日 百萬元	二〇一九年 十二月三十一日 ² 百萬元
最高風險	25,555	28,094
物業	4,514	4,225
廠房、機器及其他存貨	1,158	1,281
現金	761	654
反向回購	12	8
A-至AA+	—	—
BBB-至BBB+	4	1
未被評級	8	7
財務擔保及保險	598	573
商品	49	21
船舶及飛機	181	234
抵押品總值	7,273	6,996
淨風險承擔¹	18,282	21,098

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 最高風險、抵押品及淨風險承擔餘額已經重列，以反映企業及機構銀行業務以及商業銀行業務間的客戶轉換

抵押品 — 零售銀行業務及私人銀行業務(於安永審閱範圍內)

於零售銀行業務及私人銀行業務方面，組合中85%獲全部抵押。無抵押貸款比例穩定於14%，而其餘1%則獲部分抵押。

下表呈列按產品劃分的全部抵押、部分抵押及無抵押個人貸款的分析。

攤銷成本	二〇二〇年六月三十日				二〇一九年十二月三十一日 ³			
	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	101,149	738	16,114	118,001	103,182	1,257	17,240	121,679
個人貸款								
按揭	77,824	—	—	77,824	78,560	109	5	78,674
信用卡及私人貸款	139	—	15,974	16,113	123	8	17,092	17,223
汽車	500	—	—	500	562	—	10	572
有抵押財富產品	18,646	—	—	18,646	20,275	127	—	20,402
其他	4,040	738	140	4,918	3,662	1,013	133	4,808
抵押品總值 ¹				93,066				92,006
淨風險承擔 ²				24,935				29,673
佔貸款總額百分比	85%	1%	14%		85%	1%	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

3 最高風險、抵押品及淨風險承擔餘額已經重列，以反映商業銀行業務與零售銀行業務間的客戶轉換

按地區劃分的按揭貸款對價值比率(於安永審閱範圍內)

貸款對價值比率計量現時未償還按揭對已抵押物業現時的公允價值的比率。

就按揭而言，持作抵押品的物業的價值遠超過按揭貸款的價值。整體按揭組合的平均貸款對價值比率低至45%。香港(佔零售銀行業務的按揭組合的39%)的平均貸款對價值比率為41.1%。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42.6%、53.8%及52.3%)。

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。

攤銷成本	二〇二〇年六月三十日				
	大中華及 北亞地區 % 總額	東盟及 南亞地區 % 總額	非洲及 中東地區 % 總額	歐洲及 美洲地區 % 總額	總計 %
50%以下	67.2	42.7	15.8	19.4	59.2
50%至59%	14.6	18.5	22.7	20.6	15.8
60%至69%	8.8	22.1	20.4	40.5	12.9
70%至79%	6.8	14.1	20.3	16.2	9.0
80%至89%	2.0	1.9	10.1	1.3	2.1
90%至99%	0.5	0.5	5.1	0.4	0.7
100%及以上	0.1	0.2	5.6	1.6	0.3
平均組合貸款對價值	42.5	51.3	66.4	58.7	45.2
個人貸款 — 按揭(百萬元)	56,603	17,268	1,999	1,954	77,824

攤銷成本	二〇一九年十二月三十一日				
	大中華及 北亞地區 % 總額	東盟及 南亞地區 % 總額	非洲及 中東地區 % 總額	歐洲及 美洲地區 % 總額	總計 %
50%以下	67.8	43.4	21.6	10.8	59.3
50%至59%	14.4	19.4	14.2	26.3	15.9
60%至69%	9.2	22.5	21.0	29.4	13.2
70%至79%	6.7	12.5	19.1	28.0	9.0
80%至89%	1.6	1.7	11.5	4.5	2.0
90%至99%	0.2	0.3	6.5	0.4	0.4
100%及以上	0.1	0.2	6.2	0.6	0.3
平均組合貸款對價值	42.1	50.7	66.6	62.2	44.9
個人貸款 — 按揭(百萬元) ¹	56,067	18,301	2,047	2,259	78,674

1 大中華及北亞地區數額已經重列，以反映客戶從商業銀行業務轉入零售銀行業務

風險回顧(續)

按行業劃分的信貸質素

貸款及墊款

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

從行業的角度看，貸款及墊款較二〇一九年十二月三十一日增加119億元，主要受商業房地產(增加19億元)以及融資、保險及非銀行服務(增加15億元)等行業的政府貸款增加共80億元所帶動。由於新型冠狀病毒相關的封鎖限制了信用卡消費及有抵押財富產品，零售產品減少34億元，主要為信用卡及私人貸款以及無抵押貸款。由於予非純粹預防性早期預警的貸款及來自第一階段的轉讓大幅增加，貸款及墊款總額中第一階段貸款總額較二〇一九年十二月三十一日增加41億元，及第二階段貸款總額增加30億元。

二〇二〇年六月三十日

攤銷成本	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	信貸			信貸			信貸			信貸		
	總結餘 百萬元	減值總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	減值總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	減值總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	減值總額 百萬元	賬面淨值 百萬元
行業：												
能源	12,525	(6)	12,519	2,377	(119)	2,258	1,256	(846)	410	16,158	(971)	15,187
製造業	19,363	(15)	19,348	3,447	(92)	3,355	1,316	(918)	398	24,126	(1,025)	23,101
融資、保險及非銀行服務	22,516	(8)	22,508	1,106	(4)	1,102	311	(205)	106	23,933	(217)	23,716
運輸、電訊及公用事業	12,286	(9)	12,277	4,682	(98)	4,584	1,096	(467)	629	18,064	(574)	17,490
食品及家居產品	9,183	(11)	9,172	655	(14)	641	588	(397)	191	10,426	(422)	10,004
商業房地產	16,154	(22)	16,132	1,932	(40)	1,892	397	(156)	241	18,483	(218)	18,265
礦業及採石	5,775	(8)	5,767	1,333	(36)	1,297	254	(186)	68	7,362	(230)	7,132
耐用消費品	6,064	(4)	6,060	1,226	(27)	1,199	581	(452)	129	7,871	(483)	7,388
建築業	3,246	(7)	3,239	720	(19)	701	680	(510)	170	4,646	(536)	4,110
貿易公司及分銷商	1,174	(1)	1,173	847	(3)	844	311	(235)	76	2,332	(239)	2,093
政府	22,773	(1)	22,772	361	(2)	359	235	(4)	231	23,369	(7)	23,362
其他	5,095	(3)	5,092	1,341	(83)	1,258	344	(230)	114	6,780	(316)	6,464
零售產品：												
按揭	74,910	(21)	74,889	2,618	(21)	2,597	515	(177)	338	78,043	(219)	77,824
信用卡及私人貸款 以及其他無抵押貸款	15,734	(334)	15,400	739	(215)	524	441	(252)	189	16,914	(801)	16,113
汽車	496	-	496	4	-	4	-	-	-	500	-	500
有抵押財富產品	18,138	(22)	18,116	296	(6)	290	441	(201)	240	18,875	(229)	18,646
其他	4,846	(4)	4,842	55	(1)	54	43	(21)	22	4,944	(26)	4,918
總值(客戶) ¹	250,278	(476)	249,802	23,739	(780)	22,959	8,809	(5,257)	3,552	282,826	(6,513)	276,313

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43.83億元

二〇一九年十二月三十一日²

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	13,223	(17)	13,206	1,562	(22)	1,540	894	(758)	136	15,679	(797)	14,882
製造業	20,070	(15)	20,055	3,498	(29)	3,469	970	(695)	275	24,538	(739)	23,799
融資、保險及非銀行服務	20,972	(8)	20,964	1,193	(17)	1,176	292	(183)	109	22,457	(208)	22,249
運輸、電訊及公用事業	14,874	(10)	14,864	1,873	(35)	1,838	841	(599)	242	17,588	(644)	16,944
食品及家居產品	8,321	(8)	8,313	1,551	(18)	1,533	585	(429)	156	10,457	(455)	10,002
商業房地產	14,244	(18)	14,226	2,092	(33)	2,059	293	(102)	191	16,629	(153)	16,476
礦業及採石	6,134	(8)	6,126	1,067	(12)	1,055	320	(232)	88	7,521	(252)	7,269
耐用消費品	6,366	(5)	6,361	1,094	(15)	1,079	651	(443)	208	8,111	(463)	7,648
建築業	3,082	(5)	3,077	332	(8)	324	774	(607)	167	4,188	(620)	3,568
貿易公司及分銷商	1,202	(1)	1,201	1,928	(1)	1,927	307	(218)	89	3,437	(220)	3,217
政府	14,698	(1)	14,697	702	(3)	699	-	-	-	15,400	(4)	15,396
其他	4,815	(8)	4,807	554	(10)	544	261	(218)	43	5,630	(236)	5,394
零售產品：												
按揭	76,123	(10)	76,113	2,290	(12)	2,278	406	(123)	283	78,819	(145)	78,674
信用卡及私人貸款 以及其他無抵押貸款	16,834	(268)	16,566	620	(158)	462	404	(209)	195	17,858	(635)	17,223
汽車	570	(1)	569	2	-	2	1	-	1	573	(1)	572
有抵押財富產品	19,895	(19)	19,876	336	(3)	333	354	(161)	193	20,585	(183)	20,402
其他	4,726	-	4,726	65	(1)	64	45	(27)	18	4,836	(28)	4,808
總值(客戶)¹	246,149	(402)	245,747	20,759	(377)	20,382	7,398	(5,004)	2,394	274,306	(5,783)	268,523

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14.69億元

² 第一階段及第二階段總結餘及預期信貸虧損結餘已重列，以反映客戶從商業銀行業務轉入零售銀行業務

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。

於企業及機構銀行業務以及商業銀行業務分部方面，本集團的最大行業風險承擔為融資、保險及非銀行服務、政府以及製造業，各佔企業及機構銀行業務以及商業銀行業務的客戶貸款及墊款的15%。

融資、保險及非銀行服務業客戶大部分為投資級別的機構，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，向逾4,300名客戶批出貸款。

能源行業的貸款及墊款佔企業及機構銀行業務以及商業銀行業務貸款及墊款總額的比例仍為10%。能源行業貸款分散於五個子行業，向逾350名客戶批出貸款。

本集團向商業房地產交易對手提供183億元的貸款，佔客戶貸款及墊款總額的7%。整體而言，其中85億元的貸款乃授予還款來源主要來自房地產租金或銷售，並以房地產抵押品作抵押的交易對手。其餘商業房地產貸款包括對房地產企業授出的營運資金貸款、非物業抵押品貸款、無抵押貸款及對多元化企業集團的房地產實體授出的貸款。商業房地產組合的平均貸款對價值比率由二〇一九年的46%上升至47%。貸款對價值比率超過80%的貸款的比例於同期仍維持低於1%。

按揭貸款組合繼續佔零售產品組合的最大部分，達66%(二〇一九年十二月三十一日：65%)。信用卡及私人貸款以及其他無抵押貸款佔零售產品貸款及墊款總額的比例穩定於14%。

風險回顧(續)

二〇二〇年六月三十日

攤銷成本	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
行業：					
能源	1,382	3,913	4,183	5,709	15,187
製造業	10,751	5,775	2,732	3,843	23,101
融資、保險及非銀行服務	11,615	3,994	935	7,172	23,716
運輸、電訊及公用事業	6,069	4,752	5,069	1,600	17,490
食品及家居產品	2,438	3,996	2,463	1,107	10,004
商業房地產	10,262	4,862	1,886	1,255	18,265
礦業及採石	2,432	2,249	814	1,637	7,132
耐用消費品	3,865	2,283	638	602	7,388
建築業	1,407	1,447	973	283	4,110
貿易公司及分銷商	1,300	500	215	78	2,093
政府	2,959	15,720	4,637	46	23,362
其他	2,243	1,738	838	1,645	6,464
零售產品：					
按揭	56,603	17,268	1,999	1,954	77,824
信用卡及私人貸款以及其他無抵押貸款	10,449	3,609	1,968	87	16,113
汽車	–	434	66	–	500
有抵押財富產品	7,435	9,641	321	1,249	18,646
其他	4,295	105	518	–	4,918
客戶貸款及墊款淨額	135,505	82,286	30,255	28,267	276,313
銀行同業貸款及墊款淨額	21,249	14,671	5,943	8,636	50,499

二〇一九年十二月三十一日

攤銷成本	大中華及 北亞地區 ¹ 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
行業：					
能源	2,578	3,769	2,946	5,589	14,882
製造業	11,320	6,127	3,211	3,141	23,799
融資、保險及非銀行服務	9,365	4,314	988	7,582	22,249
運輸、電訊及公用事業	6,268	4,014	5,349	1,313	16,944
食品及家居產品	2,777	3,651	2,478	1,096	10,002
商業房地產	9,377	4,954	1,783	362	16,476
礦業及採石	2,142	2,469	965	1,693	7,269
耐用消費品	4,497	2,019	699	433	7,648
建築業	1,088	1,220	1,126	134	3,568
貿易公司及分銷商	2,602	296	198	121	3,217
政府	1,490	9,907	3,926	73	15,396
其他	1,722	1,870	836	966	5,394
零售產品：					
按揭	56,067	18,301	2,047	2,259	78,674
信用卡及私人貸款以及其他無抵押貸款	10,633	4,239	2,258	93	17,223
汽車	–	485	87	–	572
有抵押財富產品	8,159	10,473	338	1,432	20,402
其他	3,981	121	705	1	4,808
客戶貸款及墊款淨額	134,066	78,229	29,940	26,288	268,523
銀行同業貸款及墊款淨額	19,313	15,756	5,350	13,130	53,549

¹ 大中華及北亞地區數額已經重列，以反映客戶從商業銀行業務轉入零售銀行業務

高風險行業

高風險行業的淨風險承擔總額與二〇一九年十二月三十一日相比減少51億元，佔企業及機構銀行業務以及商業銀行業務淨風險承擔總額的29%（二〇一九年十二月三十一日：30%）。減少的主要原因是抵押品增加以及未動用承諾減少，特別是在航空、商業房地產以及石油及天然氣行業。第二階段貸款較二〇一九年十二月三十一日增加32%，其中16%（二〇一九年十二月三十一日：13%）的貸款發放予第二階段高風險行業，主要由於被配置於非純粹預防性早期預警的客戶增加以及航空業46%目前處於第二階段。第三階段貸款與二〇一九年十二月三十一日相比增加9億元，主要由於商品交易商行業及航空業的風險承擔所致。

最高風險承擔

		二〇二〇年六月三十日						
		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
攤銷成本								
行業：								
航空		4,509	2,213	2,296	602	509	1,111	3,407
商品交易商		9,610	631	8,979	2,963	3,132	6,095	15,074
金屬及礦業		5,260	831	4,429	2,529	632	3,161	7,590
商業房地產		18,265	7,413	10,852	5,911	384	6,295	17,147
酒店及旅遊業		2,873	1,135	1,738	1,550	146	1,696	3,434
石油及天然氣		8,782	2,794	5,988	8,044	5,642	13,686	19,674
總額		49,299	15,017	34,282	21,599	10,445	32,044	66,326
企業及機構銀行業務以及 商業銀行業務總額		140,863	29,789	111,074	85,112	35,679	120,791	231,865
零售銀行業務、私人銀行業務及 其他業務總額		185,949	98,775	87,174	58,684	6,318	65,002	152,176
集團總額		326,812	128,564	198,248	143,796	41,997	185,793	384,041
		二〇一九年十二月三十一日						
		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
攤銷成本								
行業：								
航空		3,659	1,186	2,473	1,131	556	1,687	4,160
商品交易商		10,386	326	10,060	3,942	2,869	6,811	16,871
金屬及礦業		5,436	381	5,055	3,002	374	3,376	8,431
商業房地產		16,476	5,892	10,584	6,773	388	7,161	17,745
酒店及旅遊業		2,397	800	1,597	1,634	146	1,780	3,377
石油及天然氣		8,041	1,241	6,800	8,301	5,760	14,061	20,861
總額		46,395	9,826	36,569	24,783	10,093	34,876	71,445
企業及機構銀行業務以及 商業銀行業務總額		136,746	26,352	110,394	90,340	36,591	126,931	237,325
零售銀行業務、私人銀行業務及 其他業務總額		185,326	97,104	88,222	55,055	5,605	60,660	148,882
集團總額		322,072	123,456	198,616	145,395	42,196	187,591	386,207

風險回顧(續)

按階段劃分的貸款及墊款

二〇二〇年六月三十日

	第一階段			第二階段			第三階段			總額		
	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
攤銷成本												
行業：												
航空	2,216		2,216	2,100	(25)	2,075	256	(38)	218	4,572	(63)	4,509
商品交易商	8,890	(14)	8,876	525	(11)	514	760	(540)	220	10,175	(565)	9,610
金屬及礦業	4,193	(4)	4,189	1,003	(31)	972	240	(141)	99	5,436	(176)	5,260
商業房地產	16,154	(22)	16,132	1,932	(40)	1,892	397	(156)	241	18,483	(218)	18,265
酒店及旅遊業	1,926	(2)	1,924	927	(45)	882	92	(25)	67	2,945	(72)	2,873
石油及天然氣	6,750	(5)	6,745	1,773	(80)	1,693	574	(230)	344	9,097	(315)	8,782
總額	40,129	(47)	40,082	8,260	(232)	8,028	2,319	(1,130)	1,189	50,708	(1,409)	49,299
企業及機構銀行業務以及 商業銀行業務總額	118,710	(93)	118,617	20,021	(538)	19,483	7,368	(4,605)	2,763	146,099	(5,236)	140,863
零售銀行業務、 私人銀行業務及 其他業務總額	181,714	(386)	181,328	4,067	(244)	3,823	1,454	(656)	798	187,235	(1,286)	185,949
集團總額	300,424	(479)	299,945	24,088	(782)	23,306	8,822	(5,261)	3,561	333,334	(6,522)	326,812

二〇一九年十二月三十一日

	第一階段			第二階段			第三階段			總額		
	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
攤銷成本												
行業：												
航空	3,426	(1)	3,425	236	(8)	228	6		6	3,668	(9)	3,659
商品交易商	8,693	(10)	8,683	1,663	(6)	1,657	401	(355)	46	10,757	(371)	10,386
金屬及礦業	4,422	(5)	4,417	875	(10)	865	292	(138)	154	5,589	(153)	5,436
商業房地產	14,244	(18)	14,226	2,092	(33)	2,059	293	(102)	191	16,629	(153)	16,476
酒店及旅遊業	2,012	(4)	2,008	384	(2)	382	35	(28)	7	2,431	(34)	2,397
石油及天然氣	6,854	(10)	6,844	1,031	(15)	1,016	441	(260)	181	8,326	(285)	8,041
總額	39,651	(48)	39,603	6,281	(74)	6,207	1,468	(883)	585	47,400	(1,005)	46,395
企業及機構銀行業務以及 商業銀行業務總額	117,909	(102)	117,807	17,439	(203)	17,236	6,186	(4,483)	1,703	141,534	(4,788)	136,746
零售銀行業務、 私人銀行業務及 其他業務總額	180,874	(305)	180,569	4,244	(178)	4,066	1,212	(521)	691	186,330	(1,004)	185,326
集團總額	298,783	(407)	298,376	21,683	(381)	21,302	7,398	(5,004)	2,394	327,864	(5,792)	322,072

信貸質素 — 貸款及墊款

二〇二〇年六月三十日

信貸評級	航空 總額 百萬元	商品交易商 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
穩定	1,512	5,128	1,559	8,554	996	4,816	22,565
滿意	2,670	4,167	3,488	9,528	1,854	3,531	25,238
較高風險	134	120	149	11	3	176	593
違約	256	760	240	390	92	574	2,312
總結餘	4,572	10,175	5,436	18,483	2,945	9,097	50,708
穩定	(7)	(12)	–	(25)	(3)	(5)	(52)
滿意	(11)	(12)	(21)	(33)	(44)	(68)	(189)
較高風險	(7)	(1)	(14)	–	–	(4)	(26)
違約	(38)	(540)	(141)	(160)	(25)	(238)	(1,142)
信貸減值總額	(63)	(565)	(176)	(218)	(72)	(315)	(1,409)
穩定	0.5%	0.2%	0.0%	0.3%	0.3%	0.1%	0.2%
滿意	0.4%	0.3%	0.6%	0.3%	2.4%	1.9%	0.7%
較高風險	5.2%	0.8%	9.4%	0.0%	0.0%	2.3%	4.4%
違約	14.8%	71.1%	58.8%	41.0%	27.2%	41.5%	49.4%
保障比率	1.4%	5.6%	3.2%	1.2%	2.4%	3.5%	2.8%

二〇一九年十二月三十一日

信貸評級	航空 總額 百萬元	商品交易商 總額 百萬元	金屬和採礦 總額 百萬元	商業房地產 總額 百萬元	酒店和 旅遊 總額 百萬元	石油和 天然氣 總額 百萬元	總計 總額 百萬元
優質	2,635	5,104	1,270	8,338	983	3,706	22,036
滿意	967	5,217	3,853	7,929	1,411	4,040	23,417
較高風險	60	35	174	121	2	139	531
違約	6	401	292	241	35	441	1,416
總結餘	3,668	10,757	5,589	16,629	2,431	8,326	47,400
優質	–	(6)	–	(47)	(1)	(2)	(56)
滿意	(3)	(10)	(8)	(23)	(5)	(22)	(71)
較高風險	(6)	–	(7)	(16)	–	(1)	(30)
違約	–	(355)	(138)	(67)	(28)	(260)	(848)
信貸減值總額	(9)	(371)	(153)	(153)	(34)	(285)	(1,005)
優質	0.0%	0.1%	0.0%	0.6%	0.1%	0.1%	0.3%
滿意	0.3%	0.2%	0.2%	0.3%	0.4%	0.5%	0.3%
較高風險	10.0%	0.0%	4.0%	13.2%	0.0%	0.7%	5.6%
違約	0.0%	88.5%	47.3%	27.8%	80.0%	59.0%	59.9%
保障比率	0.2%	3.4%	2.7%	0.9%	1.4%	3.4%	2.1%

按地區劃分的貸款及墊款 (扣除信貸減值)

二〇二〇年六月三十日

攤銷成本	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
行業：					
航空	1,449	497	1,559	1,004	4,509
商品交易商	1,855	3,222	973	3,560	9,610
金屬和採礦	1,318	2,026	913	1,003	5,260
商業房地產	10,262	4,862	1,886	1,255	18,265
酒店和旅遊	790	1,082	561	440	2,873
石油和天然氣	1,020	2,576	2,370	2,816	8,782
總計	16,694	14,265	8,262	10,078	49,299

風險回顧(續)

二〇一九年十二月三十一日

攤銷成本	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
行業：					
航空	1,392	224	1,373	670	3,659
商品交易商	2,082	3,513	1,276	3,515	10,386
金屬和採礦	1,366	1,950	837	1,283	5,436
商業房地產	9,377	4,954	1,783	362	16,476
酒店和旅遊	543	1,092	547	215	2,397
石油和天然氣	1,123	2,130	2,022	2,766	8,041
總計	15,883	13,863	7,838	8,811	46,395

國際財務報告準則第9號方法

「釐定預期信貸虧損的方法」及「應用全期」請參閱二〇一九年年報第182及183頁，「信貸風險大幅增加」、「信貸減值資產的評估」及「關於預期信貸虧損的專家信貸判斷的管治及應用」請參閱年報第187至189頁。本集團完成釐定信貸風險大幅增加的方法較二〇一九年十二月三十一日並無任何變動。

模型後調整

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預期信貸虧損模型後調整，以改正已識別的模型問題。於二〇二〇年六月三十日，合計181項模型中，14項模型已就該等模型表現問題應用模型後調整。總體而言，模型後調整使本集團的減值撥備減少8,700萬元(佔模型後撥備的5%)。

二〇二〇年上半年，宏觀經濟預測出現前所未有的波動，這意味著本集團的許多國際財務報告準則第9號預期信貸虧損模型目前在經校準的範圍外運用。因此，本集團對模型數據作出若干調整，以確保所產生的模型預期信貸虧損保持公正，並適當反映本集團於當前環境的信貸風險。有關調整乃依據組合層面的信貸風險分析組合(零售)及風險層面的預期信貸虧損覆蓋評估(批發)而作出。

釐定預期信貸虧損的主要假設和判斷(於安永審閱範圍內)

納入前瞻性資訊

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

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

對經濟變數和資產價格的「基準預測」乃基於管理層對五年前景的觀點作出，以本集團內部研究團隊作出的預測及用於預測特定經濟變數和資產價格的第三方模型數據為憑證。在形成對前景的看法時，研究團隊會考慮一致意見，而高級管理層會對就部分核心國家變數未達成一致意見的預測進行審查。就超過五年的期間而言，管理層會利用允許逆轉為長期增長率或規範的內部研究觀點及第三方模型數據。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

基準預測—管理層對最可能結果的觀點：二〇二〇年，全球經濟將經歷自一九二九年至一九三一年經濟大蕭條以來的最糟糕表現。新型冠狀病毒疫情引發嚴重的經濟衰退，世界各地均受此影響。預計全球經濟活動將於二〇二〇年第二季度到達最低點，隨後開始恢復。在該背景下，各政府和中央銀行已制定各種政策，以限制個人和企業活動大幅減少造成的影響。該等政策包括大規模財政刺激措施及特殊資金支援，包括下調利率及透過量化寬鬆措施擴大中央銀行資產負債表。

隨著當前經濟衝擊的影響消散，一旦經濟開始復甦，預計未來兩至五年內，各經濟體將接近其前瞻性長期(或未來潛在)增長水平。然而，根據基準預測，依然存在經濟下行的重大風險，包括封閉的範圍和持續時間及政策響應的有效性。

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。為解決此項屬性偏態(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。

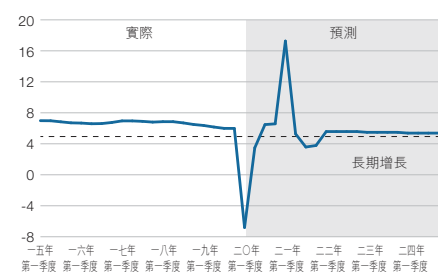
為評估可能結果範圍，本集團圍繞基準預測而模擬一系列50個情景，根據各情景計算預期信貸虧損並為各情景結果分配2%的相等權重。此等情景乃透過蒙特卡羅(Monte Carlo)模擬法產生，用於解決在集團運營所處的多個國家製造諸多現實替代情景的難題，此方法在產生此類替代情景模型的同時，亦計及圍繞經濟結果的歷史觀察不確定性(或波動性)程度以及此等結果如何各自趨向同步而行(或相關性)。其本質上是指不對這50個情景分別具體描述，而是集中探討全球經濟的一系列假設的替代結果，包括優於預期及加大預期壓力的情景。

下頁表格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髙值及最低值，而國內生產總值圖表展示有關先前期間實際增長率及長期增長率的基準預測情況。

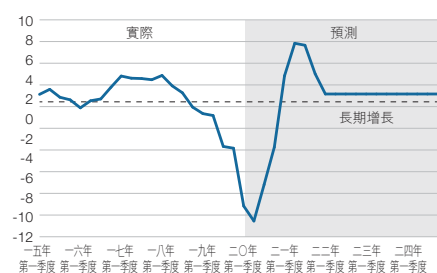
儘管全球經濟同步衰退，但各國的疫情演變情況及抑制疫情的策略存在重大差異。在政策刺激下，中國經濟從年初的大幅收縮邁向復甦，預計將於二〇二〇年實現2.5%的增長(包括第一季度6.8%的收縮)。預計印度經濟將在經歷更長時間的封閉後較最初預期收縮4%以上，並緩慢復甦。更多開放經濟體不斷受世界貿易和需求下跌影響。例如，預計新加坡國內生產總值將下跌6%，香港將下跌7.2%。韓國是最早受新型冠狀病毒疫情影響的國家之一，與其他發達經濟體相比，韓國政府為遏制病毒傳播制定的有效策略限制了經濟衰退。

全球經濟活動疲軟，將繼續限制大宗商品價格上漲。預計二〇二〇年石油的平均價格為34元，並將於二〇二一年逐漸恢復至44元。

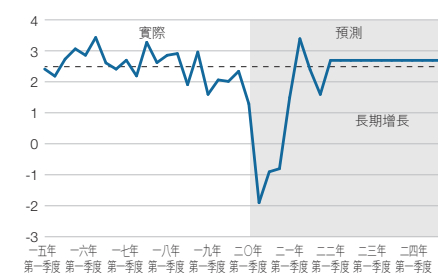
中國國內生產總值 按年變動百分率



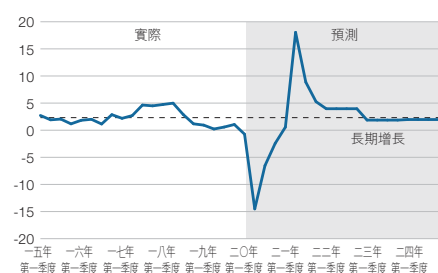
香港地區生產總值 按年變動百分率



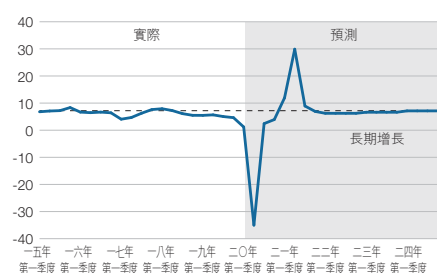
韓國國內生產總值 按年變動百分率



新加坡國內生產總值 按年變動百分率



印度國內生產總值 按年變動百分率



長期增長 = 前瞻性未來國內生產總值/地區生產總值增長潛力

	中國		香港		韓國		新加坡		印度 ¹	
	二〇二〇年	二〇二一年	二〇二〇年	二〇二一年	二〇二〇年	二〇二一年	二〇二〇年	二〇二一年	二〇二〇年	二〇二一年
國內生產總值/ 地區生產總值增長 (按年變動百分率)	2.5	7.5	(7.2)	6.0	(0.6)	2.2	(6.0)	8.2	(4.1)	13.1
失業率(%)	4.2	3.7	5.3	5.3	4.2	4.0	4.7	3.9	N/A	N/A
三個月利率(%)	1.5	1.9	1.4	0.8	1.1	1.1	0.9	0.8	3.5	3.3
樓價 (按年變動百分率)	5.3	5.7	(2.9)	4.8	0.7	1.9	(5.6)	5.7	(0.7)	7.5

1 印度國內生產總值遵循第二季度開始的財政年度。所有其他變數均以曆年為基準

風險回顧(續)

二〇二〇年⁵

	中國				香港				韓國				新加坡				印度			
	5年 平均 基準 預測	基準預測 最高點/ 最低點	低 ²	高 ³	5年 平均 基準 預測	基準預測 最高點/ 最低點	低 ²	高 ³	5年 平均 基準 預測	基準預測 最高點/ 最低點	低 ²	高 ³	5年 平均 基準 預測	基準預測 最高點/ 最低點	低 ²	高 ³	5年 平均 基準 預測	基準預測 最高點/ 最低點	低 ²	高 ³
國內生產總值/地區 生產總值增長 (按年變動百分率)	5.9	17.3/3.5	3.8	7.5	1.9	7.7/ (10.4)	(1.8)	6.8	2.0	3.4/(1.9)	(0.4)	4.9	2.1	18.1/ (14.5)	(2.7)	8.9	6.0	30.0/ (35.0)	3.8	11.2
失業率(%)	3.8	4.3/3.7	3.6	3.8	4.1	6.1/3.2	2.7	5.9	3.9	4.8/3.6	3.3	4.5	3.5	5.5/3.0	2.4	4.8	N/A	N/A	N/A	N/A
三個月利率(%)	2.4	2.8/1.4	1.4	3.4	2.1	3.5/0.8	0.5	4.3	1.6	2.5/1.1	0.8	2.8	1.7	2.9/0.7	0.6	5.7	4.4	5.7/3.2	3.0	6.2
樓價 (按年變動百分率)	6.4	7.6/4.8	(32.6)	32.5	3.9	8.5/(4.9)	(5.5)	14.3	2.3	2.8/0.3	(0.0)	4.8	3.8	14.8/ (13.0)	(8.6)	13.6	6.0	9.4/(2.6)	(0.1)	12.7

二〇一九年

	中國				香港				韓國				新加坡				印度			
	5年 平均 基準 預測	基準預測 最高點/ 最低點	低 ²	高 ³	5年 平均 基準 預測	基準預測 最高點/ 最低點	低 ²	高 ³	5年 平均 基準 預測	基準預測 最高點/ 最低點	低 ²	高 ³	5年 平均 基準 預測	基準預測 最高點/ 最低點	低 ²	高 ³	5年 平均 基準 預測	基準預測 最高點/ 最低點	低 ²	高 ³
國內生產總值/地區 生產總值增長 (按年變動百分率)	5.8	6.3/5.5	4.4	7.4	1.6	2.5/(4.8)	(2.7) ⁴	4.4	2.6	2.9/2.1	0.6	4.8	2.1	2.5/0.9	(1.4)	5.9	6.9	7.2/6.1	5.0	9.0
失業率(%)	3.6	3.6/3.6	3.6	3.7	3.5	3.6/3.1	2.7	4.3	3.6	4.0/3.2	3.0	4.2	3.0	3.2/3.0	2.3	3.8	N/A	N/A	N/A	N/A
三個月利率(%)	2.6	2.8/2.3	1.8	3.6	2.4	3.5/1.2	0.9	4.3	1.7	2.5/1.2	0.8	2.9	2.0	2.9/1.3	1.1	3.1	5.2	5.6/4.8	4.3	6.1
樓價 (按年變動百分率)	6.3	7.6/4.2	4.2	8.3	3.6	5.7/(5.1)	(6.5)	14.6	2.6	2.8/0.7	0.5	4.8	3.4	4.4/0.4	(2.7)	9.7	7.8	8.1/6.9	2.4	13.2

	二〇二〇年 ⁵				二〇一九年			
	五年平均 基準預測	基準預測 最高點/ 最低點	低 ²	高 ³	五年平均 基準預測	基準預測 最高點/ 最低點	低 ²	高 ³
布蘭特原油價格，每桶元	49.9	61.5/23.0	27.9	80.7	71	76/66	42	102

1 N/A指不適用

2 指用於釐定非線性經濟情景範圍中的第10個百分位數

3 指用於釐定非線性經濟情景範圍中的第90個百分位數

4 該數值高於基準預測最低點，由於其按五年期間計量；倘二〇二〇年上半年已讀取第10個百分位數，其將為-5.7

5 基準預測乃於二〇二〇年第二季度至二〇二五年第二季度期間進行評估。前瞻性模擬於二〇二〇年第三季度開始。因此，若基準預測於二〇二〇年第二季度錄得極端值，且該數值於二〇二〇年第三季度前恢復，則基準預測可能出現比模擬範圍更為極端的數值

本集團呈報的最終可能性加權預期信貸虧損是50個情景的各自預期信貸虧損的簡單平均值連同來自基準預測的預期信貸虧損。下表載列該等情景及管理層額外撥加(統稱為非線性)的影響：

	包括非線性 百萬元	基準預測 百萬元	差異 %
於二〇二〇年六月三十日的預期信貸虧損總額 ¹	1,686	1,349	25.0
於二〇一九年十二月三十一日的預期信貸虧損總額 ¹	1,108	1,079	2.7

1 模擬預期信貸虧損總額包括第一階段和第二階段的結餘15.19億元(二〇一九年十二月三十一日：9.75億元)及第三階段貸款的模擬預期信貸虧損1.67億元(二〇一九年十二月三十一日：1.33億元)

使用多重情景(包含下文的非線性管理層額外撥加)計算的平均預期信貸虧損較僅使用最可能出現情景計算的預期信貸虧損高25.0%(基準預測)。對非線性敏感度較高的組合包括具有較高槓桿及/或較長期限的組合，例如項目及航運融資以及信用卡組合。其他組合顯示最低水平的非線性，乃由於結構原因(例如零售銀行業務按揭組合的重大抵押化)而對宏觀經濟影響的有限回應。

管理層額外撥加 — 新型冠狀病毒

於二〇二〇年六月三十日，由於新型冠狀病毒疫情，本集團持有與不確定性有關的管理層額外撥加3.16億元，其中1.98億元涉及企業及機構銀行業務以及商業銀行業務，1.18億元涉及零售銀行業務。

企業及機構銀行業務以及商業銀行業務

由於本集團已就新型冠狀病毒對投資組合的影響作出評估，配置於非純粹預防性早期預警的貸款金額於二〇二〇年上半年顯著增加。然而，客戶的財務業績尚未充分表現出二〇二〇年首六個月經濟環境迅速惡化所帶來的影響，且於二〇二〇年六月三十日，有關新型冠狀病毒的第三階段貸款水平並未顯著增加。考慮到信貸風險增加且經濟復甦的速度和時機存在持續不確定性，本集團已透過評估進一步惡化至非純粹預防性早期預警投資組合的影響作出判斷性額外撥加。

零售銀行業務

零售銀行業務的判斷性額外撥加包括多個組成部分。在中小企業銀行業務內，本集團透過內部信貸流程以及透過「客戶之聲」調查了解客戶受到的影響，評估受到新型冠狀病毒不利影響的行業。本集團亦考慮封鎖對清收及收回款項的影響程度，以及付款紓緩措施能在多大程度上緩解相關信貸風險，尤其是在實施一攬子延期還款措施的東盟及南亞地區市場。對於該等市場，本集團已評估在延期還款措施解除時拖欠及違約現金流量增加的影響，以及若無延期還款措施，第一階段的客戶可能遭受的信貸風險的大幅增加幅度。本集團的評估亦考慮僱員銀行與嚴重受影響行業（例如航空）的關係以及對非洲及中東地區按揭的影響，其一般擁有高貸款對價值比率。

第三階段

由集團特別資產管理部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（於安永審閱範圍內）

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／下跌變更及摘取自實際計算數據，以及專門設定的情景設計及評估。

此等項目的主要結論為，並無個別宏觀經濟變數具有重大影響 — 即有可能導致影響本集團預期信貸虧損的至少1%。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。

本集團面臨與新型冠狀病毒對宏觀經濟前景的影響所涉及的不確定性相關的經營環境下行風險。為探討該風險，本集團已進行對預期信貸虧損的敏感度分析，以探索本集團業務所在市場經濟復甦放緩的影響。所考慮的兩種變體為：一種相較基準線復甦速度適度放緩，第二種情景更為嚴峻。在該等情景中，由於經濟體的感染人數持續增加，可以假定於本年度上半年採取的遏制冠狀病毒疫情的措施並不充分。因此，所有業務所在國家均採取或重新引進封鎖措施，經濟活動受到限制，僅滿足基本需求，小型企業掙扎求存，失業率不斷上漲。跨境貿易大幅下滑，幾近停頓。為刺激經濟，維持私營部門現金流量，政府大幅舉債。綜合考慮上述因素，該等財政及貨幣刺激需要較長時間才能使經濟活動及就業率恢復至新型冠狀病毒流行前的水平。

風險回顧(續)

	基線		溫和情景		嚴重情景	
	五年平均值	最高點/最低點	五年平均值	最高點/最低點	五年平均值	最高點/最低點
中國國內生產總值	5.9	17.3/3.5	4.6	10.2/(2.3)	3.3	6.6/(9.0)
中國失業率	3.8	4.3/3.7	4.4	5.9/3.7	5.1	8.0/3.7
中國物業價格	6.4	7.6/4.8	4.5	7.9/(11.2)	2.6	10.0/(27.4)
香港地區生產總值	1.9	7.7/(10.4)	1.3	5.1/(10.7)	0.8	3.2/(11.0)
香港失業率	4.1	6.1/3.2	4.4	6.4/3.2	4.6	7.1/3.2
香港物業價格	3.9	8.5/(4.9)	2.8	11.7/(17.5)	2.2	16.1/(30.8)
美國國內生產總值	1.2	17.8/(15.8)	0.1	12.1/(18.6)	(0.8)	11.2/(21.9)
新加坡國內生產總值	2.1	18.1/(14.5)	1.8	14.6/(14.5)	1.6	11.1/(14.5)
印度國內生產總值	6.0	30.0/(35.0)	4.8	33.1/(35.0)	3.6	36.1/(35.0)
世界各國國內生產總值	3.1	9.6/(8.1)	1.9	8.2/(10.5)	1.2	6.9/(15.2)
原油	49.9	61.5/23.0	47.4	61.5/20.2	44.9	61.5/17.4

經模擬預期信貸虧損撥備在溫和情景下及嚴重情景下將較基線預期信貸虧損撥備(不包括多種經濟情景及在該等情景中已涵蓋若干風險的管理層額外撥加的影響)分別超出約7.40億元及24億元。在嚴重下行情景下，第二階段資產的比例將從6%增至12%。此情況包括將風險由第一階段轉移至第二階段的影響，但並無考慮第三階段違約的增加。經模擬第三階段撥備並無重大變動，原因是該等撥備主要與無抵押零售銀行業務風險承擔有關，其中違約損失率對宏觀經濟預測變化並不敏感。在嚴重情景下，大部分增加來自企業及機構銀行業務以及商業銀行業務，中國、香港及新加坡的主要企業投資組合受到影響。約20%的增加來自零售銀行業務，受影響的主要組合為本集團於香港及新加坡的信用卡組合。謹請注意，該等情景並未納入本集團預期信貸虧損撥備的釐定範圍內，且任何情景的實際結果可能有顯著差別，乃由於(其中包括)管理層為減少風險潛在增加及相關組合變動而採取措施的影響。

經模擬撥備(於安永審閱範圍內)

	溫和下行增加 百萬元	嚴重下行增加 百萬元
企業及機構銀行業務	300	1,366
零售銀行業務	220	493
商業銀行業務	196	520
私人銀行業務	1	34
中央及其他項目	23	34
總計	740	2,447

第二階段資產比例¹(於安永審閱範圍內)

	基準預測情景 %	溫和下行情景 %	嚴重下行情景 %
企業及機構銀行業務	9.0%	15.1%	19.7%
零售銀行業務	3.7%	4.0%	5.6%
商業銀行業務	15.5%	35.1%	42.9%
私人銀行業務	1.5%	6.0%	6.0%
中央及其他項目	1.7%	1.8%	5.6%
總計	6.2%	9.4%	12.2%

¹ 不包括現金及央行結餘、應計收入、持作出售的資產及其他資產

風險回顧

國家風險

本集團監測總國家風險(兩種不同風險類型的總和)：

- 轉讓及轉換風險，即政府可能無法或不願將外幣匯出國外所產生的跨境或外幣債務損失的潛在風險
- 地方貨幣風險，即在國內經濟及政治環境不穩定的情況下開展營運所產生的地方貨幣債務損失的潛在風險

於二〇二〇年六月三十日，本集團的最大總國家風險承擔狀況與其策略上專注於核心業務國家保持一致。經濟活動步伐及組合管理活動的變動對若干市場的國家風險承擔增加有所影響。

由於美國政府債券購買量增加及借貸(尤其是非金融企業借貸)增加，美國的風險承擔大幅增加。

主要由於國內政府債券持有量下降，香港風險承擔有所減少，但部分被中央銀行外匯結餘增加及借貸投資組合增加所抵銷。

由於中央銀行外匯結餘增加及國內政府債券持有量增加，南韓的風險承擔大幅增加。

由於新加坡金融管理局外匯結餘增加及跨境借貸增加，新加坡的風險承擔大幅增加，但部分被零售風險承擔及貿易融資活動減少所抵銷。

由於外匯結餘增加抵銷了貿易融資活動及零售風險承擔的減少，中國的風險承擔僅略微增加。

由於跨境貿易融資活動(尤其是與金融機構進行的貿易融資活動)減少及外匯結餘減少，英國上半年的風險承擔大幅減少。

由於非金融企業借貸增加，抵銷了貿易融資及零售投資組合的減少，印度的風險承擔略有增加。

由於跨境借貸及貿易融資額增加，阿聯酋的風險承擔有所增加，但部分被國內政府債券減少所抵銷。

由於國內政府債券購買量(尤其是境外預訂中心)增加，日本的風險承擔略有增加，但部分被中央銀行外匯結餘減少所抵銷。

上半年，台灣的整體風險承擔有所增加，乃由於國內銀行貨幣市場存款增加，抵銷了貿易融資活動的減少。

下表乃根據本集團的內部國家風險申報規定，載列本集團十大國家／市場風險承擔。

	二〇二〇年六月三十日			二〇一九年十二月三十一日		
	轉讓及 轉換風險 百萬元	地方貨幣 風險 百萬元	總國家風險 百萬元	轉讓及 轉換風險 百萬元	地方貨幣 風險 百萬元	總國家風險 百萬元
美國	33,310	58,241	91,551	25,966	58,930	84,896
香港	21,141	62,581	83,722	21,361	63,214	84,575
南韓	15,797	57,350	73,147	17,809	49,351	67,160
新加坡	21,470	37,737	59,207	18,304	34,046	52,350
中國	37,767	20,550	58,317	36,469	20,977	57,446
英國	22,906	16,802	39,708	27,563	16,782	44,345
印度	15,146	20,628	35,774	14,008	20,305	34,313
阿拉伯聯合酋長國	18,577	5,700	24,277	16,461	6,145	22,606
日本	14,126	6,847	20,973	9,341	10,393	19,734
台灣	5,553	15,198	20,751	2,733	14,827	17,560

風險回顧(續)

交易風險

交易風險指因本集團於金融市場經營業務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、交易對手信貸風險、發行人風險、信貸及資金估值調整、演算法交易及退休金風險。交易風險管理是支援面向市場業務(主要是金融市場業務及財資市場業務)的核心風險管理職能。

市場風險(於安永審閱範圍內)

市場風險指因金融市場利率或價格的不利變動而導致經濟價值損失的潛在風險。本集團的市場風險承擔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，為此會承擔適度市場風險。所有交易團隊均支援客戶活動。不存在自主交易團隊。因此，來自市場風險相關活動的收入主要受客戶活動量而非承受風險所帶動
- 非交易賬：
 - 財資市場部需持有流動資產作為緩衝，當中大部分為優質有價債務證券
 - 本集團持有以美元以外貨幣計值的投資資本及相關收入流。如並無對沖，本集團須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載列於二〇一九年年報主要風險一節(第215頁)。

本集團的市場風險主要類別為：

- 利率風險：因收益率曲線、信貸息差及利率期權的引伸波幅變動而產生
- 外匯風險：因匯率及外匯期權的引伸波幅變動而產生
- 商品風險：因商品價格及商品期權的引伸波幅變動而產生，包括能源、貴金屬、基本金屬、農業產品以及一籃子商品
- 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(於安永審閱範圍內)

二〇二〇年上半年平均交易及非交易總涉險值水平為8,240萬元，較二〇一九年下半年(3,210萬元)上漲157%及較二〇一九年上半年(2,820萬元)上漲192%。截至二〇二〇年上半年底的交易及非交易總涉險值實際水平為1,246億元，較二〇一九年下半年(3,440萬元)上漲262%及較二〇一九年上半年(3,100萬元)上漲302%。總平均涉險值的增加乃受新冠狀病毒爆發後市場劇烈波動及油價暴跌所帶動。涉險值增加的主要原因是二〇二〇年三月觀察到的信貸息差擴闊，對非交易賬產生影響。推動涉險值增加的歷史情境均來自二〇二〇年三月，因此預期涉險值至少於二〇二一年三月之前會維持高位。

交易賬方面，二〇二〇年上半年的平均涉險值水平為1,300萬元，較二〇一九年下半年(1,090萬元)上漲19%及較二〇一九年上半年(1,110萬元)上漲17%。交易活動相對保持不變，並仍然以客戶活動主導。

每日涉險值(按97.5%、一天的涉險值)(於安永審閱範圍內)

	截至二〇二〇年六月三十日止六個月				截至二〇一九年十二月三十一日止六個月				截至二〇一九年六月三十日止六個月			
	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元
交易及非交易												
利率風險 ³	75.7	117.9	29.0	115.0	30.9	35.2	24.8	34.2	26.8	29.5	24.1	26.7
外匯風險	4.5	7.2	3.0	6.6	3.9	7.5	2.3	5.1	4.6	8.5	2.7	3.7
商品風險	1.5	2.6	0.7	1.6	1.4	2.1	1.0	1.4	1.2	2.2	0.8	1.2
股票風險	2.4	2.7	1.9	2.0	3.7	4.6	2.5	2.5	3.3	4.6	2.5	4.5
總額 ⁴	82.4	132.7	28.8	124.6	32.1	37.1	27.9	34.4	28.2	31.4	24.1	31.0

	截至二〇二〇年六月三十日止六個月				截至二〇一九年十二月三十一日止六個月				截至二〇一九年六月三十日止六個月			
	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元
交易 ⁵												
利率風險 ³	9.4	13.9	6.5	11.6	7.5	9.1	6.3	7.0	8.6	11.8	6.3	7.3
外匯風險	4.5	7.2	3.0	6.6	3.9	7.5	2.3	5.1	4.6	8.5	2.7	3.7
商品風險	1.5	2.6	0.7	1.6	1.4	2.1	1.0	1.4	1.2	2.2	0.8	1.2
股票風險	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.1	-	-
總額 ⁴	13.0	21.3	8.3	17.4	10.9	13.0	8.8	10.0	11.1	14.0	9.2	11.0

非交易	截至二〇二〇年六月三十日止六個月				截至二〇一九年十二月三十一日止六個月				截至二〇一九年六月三十日止六個月			
	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元
利率風險 ³	68.0	109.6	27.3	87.3	28.7	33.3	23.1	33.3	23.6	25.0	21.2	23.3
股票風險 ⁶	2.4	2.7	1.9	2.1	3.7	4.6	2.5	2.5	3.3	4.6	2.5	4.5
總額 ⁴	68.8	109.7	27.7	89.1	29.6	33.4	25.6	32.0	23.7	27.4	20.6	26.5

1 各風險因素的最高及最低涉險值各自獨立，通常於不同日期產生

2 於期結日的實際一天涉險值

3 利率風險涉險值包括按公允價值計入損益或按公允價值計入其他全面收入的證券所產生的信貸息差風險

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

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

6 非交易股票風險涉險值僅包括上市股票

非涉險值風險

於二〇二〇年上半年，涉險值並未反映的主要市場風險為當前掛鈎貨幣或受管制貨幣的潛在脫鈎風險。過去一年的涉險值觀察期並不反映未來貨幣制度發生改動(例如突然脫鈎)的可能性。涉險值並未反映的其他重大市場風險與基準風險有關，令可供計算涉險值的歷史市價數據於某些時候更為局限，繼而需另覓參考數據，故須進一步劃撥額外資本以應對該等「非涉險值風險」。有關市場風險資本的進一步詳情，請參閱二〇二〇年六月三十日渣打集團有限公司第三支柱披露資料有關市場風險一節。

回溯測試

於二〇二〇年上半年，在本集團層面出現了三個監管回溯測試的例外情況(於二〇一九年下半年，在本集團層面出現了兩個監管回溯測試的例外情況)。該三個例外情況乃於新型冠狀病毒疫情引發市場劇烈波動期間發生。

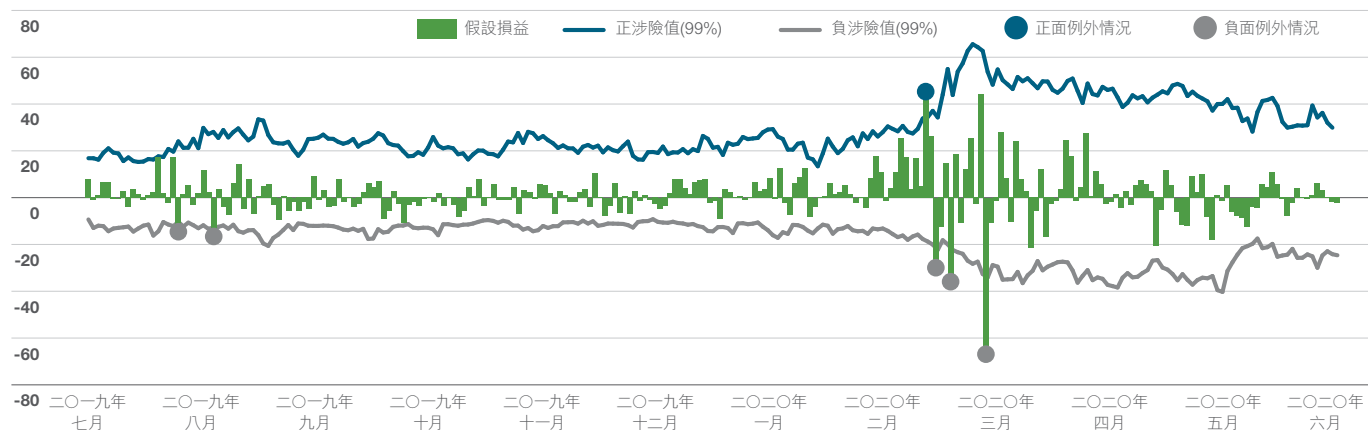
- 三月十日：繼美國經濟刺激措施宣佈後，市場出現反彈
- 三月十三日：因聯儲局提供有關購買美國國債的詳情及採取降息政策，市場出現反彈
- 三月二十四日：因美國國會最終確定兩萬億元經濟刺激方案，市場出現反彈，黃金價格亦受影響

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

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個百分位的損失置信水平與每日根據市場實際變動作出的假設損益對比，並無計及任何當日交易活動。

二〇二〇年半年回溯測試圖

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)



風險回顧(續)

市場風險相關活動所賺取的每日平均收入¹(於安永審閱範圍內)

於二〇二〇年上半年，總交易每日平均收入水平為1,400萬元，比二〇一九年下半年(850萬元)高65%及比二〇一九年上半年(910萬元)高54%，乃受新型冠狀病毒爆發後市場劇烈波動及導致的交易活動增加以及息差擴闊的影響。

交易	截至二〇二〇年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一九年 十二月三十一日 止六個月 百萬元	截至二〇一九年 六月三十日 止六個月 百萬元
利率風險	7.0	3.7	3.5
外匯風險	6.0	4.0	4.9
商品風險	1.0	0.8	0.7
股票風險	-	-	-
總額	14.0	8.5	9.1
非交易			
利率風險	1.8	1.9	1.6
股票風險	(0.1)	1.0	(0.2)
總額	1.7	2.9	1.4

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

交易對手信貸風險

交易對手信貸風險指倘衍生工具交易對手違約時產生損失的潛在風險，並且已考慮合資格抵押品的價值及其他減低風險措施。本集團的交易對手信貸風險承擔載列於信貸風險一節。

減低衍生金融工具信貸風險措施

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

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

流動資金及融資風險

流動資金及融資風險為本集團可能並無足夠、穩定或分散的資金來源以償還到期債務的風險。

本集團的流動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，以及遵守當地監管機關的規定。

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

誠如二〇一九年年報所披露，財資政策自年初以來概無重大變動。

儘管面臨新型冠狀病毒帶來的挑戰，但本集團始終具有抵禦衝擊的能力並保持充裕的流動資金。整體而言，本集團已增加存款水平，尤其是優質往來及儲蓄賬戶結餘。本集團仍持續致力提升融資組合質素，並於不明朗時期向客戶給予支援。

就整體集團資產負債表而言，本集團持有相對較低水平的英鎊及歐元資金及風險承擔。英國脫離歐盟公投的結果因此迄今並無對一級流動資金產生重大的直接影響。為使歐洲大陸的業務取得增長，本集團已於德國成立一間新附屬公司(Standard Chartered Bank AG)。

流動資金及融資風險測量標準

本集團定期監察流動性的主要測量標準，分別按國家以及本集團整體合計管理。

下列流動資金及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、外部批發借貸及墊款對存款比率。

流動性覆蓋比率

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

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

於報告日期，本集團的流動性覆蓋比率為149%(二〇一九年：144%)，並就董事會批准的風險取向及監管要求而言均有審慎盈餘。年初至今的該比率上升5%，乃由於現金流出淨額減少，主要因融資組合變動以及我們尋求更加有效地管理流動性而增加穩定往來及儲蓄賬戶結餘和定期存款縮減所致。本集團亦於經營業務的地區維持充足流動性以符合所有當地審慎流動性覆蓋比率要求(如適用)。

	二〇二〇年 六月三十日 百萬元	二〇一九年 十二月三十一日 百萬元
流動資金緩衝	156,842	158,415
淨現金流出總額	105,165	110,269
流動性覆蓋比率	149%	144%

壓力下的保障

本集團將於所有國家及貨幣方面維持審慎及可持續的資金及流動資金狀況，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以下董事會層級的風險取向聲明：

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

本集團的內部流動資金壓力測試架構包括以下壓力情景：

渣打特定情景 — 此情景涵蓋僅影響渣打的特殊事件(即假設市場的其餘部分運作正常)所帶來的流動資金影響。

廣泛市場情景 — 此情景涵蓋影響一個國家、地區或全球所有參與者的廣泛市場危機所帶來的流動資金影響。

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

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

於二〇二〇年六月三十日，壓力測試結果顯示在所有情景下均能維持正數盈餘(即各國在各情景下均能於指定時間內持續經營)。於二〇二〇年六月三十日，根據本集團的董事會風險取向，本集團維持足夠流動資金資源在複合情景下持續經營超過60天。結果已計及貨幣的可兌換性及於所有主要業務所在國家之間的可調動性限制。

渣打銀行於二〇二〇年六月三十日的信貸評級為A+(前景負面)(惠譽)、A(前景穩定)(標普)及A1(前景穩定)(穆迪)。本集團長遠信貸評級下調將增加衍生工具抵押品要求及因與評級掛鈎的負債而導致資金流出。於二〇二〇年六月三十日，長遠評級下調兩個級別估計導致合約資金流出13億元。

對外批發借貸

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

墊款對存款比率(於安永審閱範圍內)

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

二〇二〇年上半年的墊款對存款比率略微降至62.7%(二〇一九年：64.2%)。

客戶貸款及墊款增至2,690億元，主要受金融市場、企業借貸及企業融資增長所推動。企業借貸及企業融資增加反映了循環信貸融資提取的增加，其恰好與三月份及四月份新型冠狀病毒全球大流行同時發生。

風險回顧(續)

客戶存款增至4,290億元，於現金管理及零售銀行往來賬戶內的儲蓄賬戶結餘增加，部分被零售銀行定期存款縮減所抵銷。往來賬戶及儲蓄賬戶結餘強勁增長令我們能縮減部分定期存款，從而更有效地管理流動性。

	二〇二〇年 六月三十日 百萬元	二〇一九年 十二月三十一日 百萬元
客戶貸款及墊款總額 ^{1,2}	268,788	264,841
客戶存款總額 ³	428,849	412,303
墊款對存款比率	62.7%	64.2%

1 不包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款43.83億元以及包括按公允價值計入損益的客戶貸款及墊款104.53億元

2 用於計算墊款對存款比率的客戶貸款及墊款不包括於央行持有的核定結餘135.95億元(於壓力點確認為須予償還款項)(二〇一九年十二月三十一日：91.09億元)

3 包括按公允價值計入損益的客戶存款76.96億元(二〇一九年十二月三十一日：69.47億元)

淨穩定資金比率

於二〇一六年十一月二十三日，歐盟委員會建議於歐盟層面實施穩定資金的具法律約束性規定(穩定資金淨額比率)，作為減低風險措施的一環。此建議旨在實施歐洲銀行業管理局就巴塞爾穩定資金淨額比率標準(巴塞爾銀監委第295條)頒佈的詮釋。穩定資金淨額比率將於二〇二一年六月成為具法律約束力的監管要求，最少為100%。於最終規則實施前，本集團繼續根據巴塞爾銀監委的最終建議(巴塞爾銀監委第295條)監控穩定資金淨額比率。

穩定資金淨額比率為一項資產負債表計量指標，要求機構就其資產特性及資產負債表外活動於一年時間內維持穩定的資金狀況。此乃可獲得的穩定資金對所需穩定資金的比率。可獲得的穩定資金的因素乃根據機構已觀察到的穩定性及其提供穩定資金的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其所需穩定資金金額應用於資產及資產負債表外風險承擔。於上一個報告日期，本集團的穩定資金淨額比率維持超過100%。

流動資金組合

於報告日期，本集團流動性覆蓋比率的合資格流動資金組合的流動資金價值為1,570億元。下表的數字已計及扣減、貨幣的可兌換性及可調動性限制，故不可與綜合資產負債表作直接比較。該組合乃持作抵銷歐盟委員會授權規例第2015/61號所界定的壓力外流。今年上半年，大中華及北亞地區的流動資金組合減少了20億元(3%)。與二〇一九年十二月相比，由於中國監管機構更改了貸款限額(大額風險敞口制度)，故可從該地區轉移至集團的金額減少。

	二〇二〇年六月三十日				
	大中華及 東北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
第一級證券					
現金及央行結存	10,795	15,700	1,024	29,112	56,631
央行、政府／公營機構	27,752	8,686	1,977	39,760	78,175
多邊開發銀行及國際機構	4,903	723	498	6,697	12,821
其他	-	-	14	1,652	1,666
第一級證券總額	43,450	25,109	3,513	77,221	149,293
第二A級證券	2,144	2,167	52	2,637	7,000
第二B級證券	-	243	-	306	549
流動性覆蓋比率的合資格資產總額	45,594	27,519	3,565	80,164	156,842
	二〇一九年十二月三十一日				
	大中華及 東北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
第一級證券					
現金及央行結存	15,109	11,535	1,265	24,326	52,235
央行、政府／公營機構	31,735	7,952	2,201	39,136	81,024
多邊開發銀行及國際機構	2,761	1,183	160	7,448	11,552
其他	-	-	14	1,104	1,118
第一級證券總額	49,605	20,670	3,640	72,014	145,929
第二A級證券	4,824	1,928	63	3,217	10,032
第二B級證券	-	343	-	2,111	2,454
流動性覆蓋比率的合資格資產總額	54,429	22,941	3,703	77,342	158,415

負債抵押品

作為負債抵押品的資產

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

不作為負債抵押品 — 可即時作為負債抵押品

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

不作為負債抵押品 — 可作為負債抵押品的其他資產

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

不作為負債抵押品 — 不可作為負債抵押品

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

衍生工具、反向回購資產及證券借貸

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

下表提供本集團作為負債抵押品的資產與總資產的對賬。

二〇二〇年六月三十日

	因與交易對手(央行除外) 交易產生的 作為負債抵押品的資產				其他資產(包括於央行的作為負債抵押品的資產及 不作為負債抵押品的資產)						
	資產 百萬元	因證券化 產生 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元	未存置於央行的資產						
					存置於央行的 資產(即之前 存置於央行及 作為負債 抵押品的 資產) 百萬元	可即時 作為負債 抵押品 百萬元	可作為 負債抵押品 的其他資產 百萬元	衍生工具及 反向回購/ 證券借貸 百萬元	不可作為 負債抵押品 百萬元	總計 百萬元	
現金及央行結存	52,925	-	-	-	8,652	44,273	-	-	-	-	52,925
衍生金融工具	52,227	-	-	-	-	-	-	52,227	-	-	52,227
銀行同業貸款及墊款	70,438	-	-	-	-	40,387	9,716	19,496	839	-	70,438
客戶貸款及墊款	328,165	-	1,227	1,227	-	-	267,792	45,782	13,364	-	326,938
投資證券	172,302	-	11,470	11,470	1,601	109,526	45,752	-	3,953	-	160,832
其他資產	46,925	-	16,789	16,789	-	-	18,990	-	11,146	-	30,136
當期稅項資產	737	-	-	-	-	-	-	-	737	-	737
預付款項及應計收入	2,354	-	-	-	-	-	1,160	-	1,194	-	2,354
於聯營公司及合營企業的 權益	2,000	-	-	-	-	-	-	-	2,000	-	2,000
商譽及無形資產	5,029	-	-	-	-	-	-	-	5,029	-	5,029
樓宇、機器及設備	6,747	-	-	-	-	-	436	-	6,311	-	6,747
遞延稅項資產	822	-	-	-	-	-	-	-	822	-	822
分類為持作出售的資產	914	-	-	-	-	-	-	-	914	-	914
總計	741,585	-	29,486	29,486	10,253	194,186	343,846	117,505	46,309	-	712,099

風險回顧(續)

二〇一九年十二月三十一日

	因與交易對手(央行除外) 交易產生的 作為負債抵押品的資產				其他資產(包括於央行的作為負債抵押品的資產及 不作為負債抵押品的資產)					
	資產 百萬元	因證券化 產生 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元	存置於央行的 資產(即之前 存置於央行及 作為負債 抵押品的 資產) 百萬元	未存置於央行的資產				總計 百萬元
						可即時 作為負債 抵押品 百萬元	可作為 負債抵押品 的其他資產 百萬元	衍生工具及 反向回購/ 證券借貸 百萬元	不可作為 負債抵押品 百萬元	
現金及央行結存	52,728	-	-	-	9,843	42,885	-	-	-	52,728
衍生金融工具	47,212	-	-	-	-	-	-	47,212	-	47,212
銀行同業貸款及墊款	75,346	326	73	399	-	40,600	13,341	19,610	1,396	74,947
客戶貸款及墊款	314,754	298	1,082	1,380	-	-	259,061	40,804	13,509	313,374
投資證券	168,521	-	7,919	7,919	1,284	108,209	47,399	-	3,710	160,602
其他資產	42,022	-	16,080	16,080	-	-	14,516	-	11,426	25,942
當期稅項資產	539	-	-	-	-	-	-	-	539	539
預付款項及應計收入	2,700	-	-	-	-	-	1,530	-	1,170	2,700
於聯營公司及合營企業的 權益	1,908	-	-	-	-	-	-	-	1,908	1,908
商譽及無形資產	5,290	-	-	-	-	-	-	-	5,290	5,290
樓宇、機器及設備	6,220	-	-	-	-	-	444	-	5,776	6,220
遞延稅項資產	1,105	-	-	-	-	-	-	-	1,105	1,105
分類為持作出售的資產	2,053	-	-	-	-	-	-	-	2,053	2,053
總計	720,398	624	25,154	25,778	11,127	191,694	336,291	107,626	47,882	694,620

本集團根據反向回購協議收取857.13億元(二〇一九年十二月三十一日:854.15億元)作為可予再抵押的抵押品;其中,本集團根據回購協議出售或再抵押431.93億元(二〇一九年十二月三十一日:445.30億元)。

本集團資產負債表的流動性分析

資產及負債的合約到期日(於安永審閱範圍內)

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58%。本集團的三個月以下累計資金差距淨額較前一年有所增加,乃主要由於本集團專注提高其存款基礎質素致使客戶存款增加所致。實際上,此等存款獲確認為穩定,並出現超出其合約到期日的行為狀況。

二〇二〇年六月三十日

	一個月或以內 百萬元	一個月至 三個月內 百萬元	三個月至 六個月內 百萬元	六個月至 九個月內 百萬元	九個月至 一年內 百萬元	一年至 兩年內 百萬元	兩年至 五年內 百萬元	五年以上及 無特定期限 百萬元	總計 百萬元
資產									
現金及央行結存	44,273	-	-	-	-	-	-	8,652	52,925
衍生金融工具	8,211	4,334	5,993	5,911	2,619	5,348	10,501	9,310	52,227
銀行同業貸款及墊款 ^{1,2}	33,570	16,111	10,855	3,998	3,344	1,488	953	119	70,438
客戶貸款及墊款 ^{1,2}	87,673	40,216	24,537	16,321	13,559	18,526	39,391	87,942	328,165
投資證券	11,713	13,915	12,611	15,224	10,433	32,352	47,337	28,717	172,302
其他資產	24,974	16,262	1,295	168	665	142	61	21,961	65,528
總資產	210,414	90,838	55,291	41,622	30,620	57,856	98,243	156,701	741,585
負債									
銀行同業存款 ^{1,3}	32,054	1,628	2,624	379	443	162	423	1	37,714
客戶存款 ^{1,4}	374,720	46,102	25,703	9,645	7,539	2,027	1,625	2,103	469,464
衍生金融工具	7,675	4,253	5,673	5,597	3,072	5,966	11,750	6,840	50,826
優先債務	671	110	610	2,177	1,900	707	14,510	12,226	32,911
其他已發行債務證券 ¹	1,695	11,160	7,689	1,538	934	361	29	497	23,903
其他負債	23,170	19,560	2,376	701	720	939	636	11,942	60,044
後償負債及其他借貸資金	-	17	-	-	-	1,002	4,664	11,143	16,826
總負債	439,985	82,830	44,675	20,037	14,608	11,164	33,637	44,752	691,688
流動資金淨額差距	(229,571)	8,008	10,616	21,585	16,012	46,692	64,606	111,949	49,897

1 貸款及墊款、投資證券、銀行同業存款、客戶存款及已發行債務證券包括按公允價值計入損益的金融工具，見附註13金融工具(第122至137頁)

2 貸款及墊款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款653億元

3 銀行同業存款包括回購協議及其他類似已抵押借款75億元

4 客戶存款包括回購協議及其他類似已抵押借款406億元

二〇一九年十二月三十一日

	一個月或以內 百萬元	一個月至 三個月內 百萬元	三個月至 六個月內 百萬元	六個月至 九個月內 百萬元	九個月至 一年內 百萬元	一年至 兩年內 百萬元	兩年至 五年內 百萬元	五年以上及 無特定期限 百萬元	總計 百萬元
資產									
現金及央行結存	42,885	-	-	-	-	-	-	9,843	52,728
衍生金融工具	6,643	5,751	3,835	2,714	1,860	3,955	9,439	13,015	47,212
銀行同業貸款及墊款 ^{1,2}	33,133	19,030	11,069	5,150	3,464	1,701	1,366	433	75,346
客戶貸款及墊款 ^{1,2}	86,927	37,322	20,849	10,088	12,640	21,517	38,624	86,787	314,754
投資證券	11,968	11,837	17,180	11,789	7,070	34,859	44,488	29,330	168,521
其他資產	20,689	18,223	1,433	105	75	264	133	20,915	61,837
總資產	202,245	92,163	54,366	29,846	25,109	62,296	94,050	160,323	720,398
負債									
銀行同業存款 ^{1,3}	31,873	2,931	1,079	361	528	174	486	-	37,432
客戶存款 ^{1,4}	349,992	50,546	25,552	10,270	9,545	2,622	1,553	2,653	452,733
衍生金融工具	7,086	5,922	4,249	2,990	2,031	5,007	10,069	11,130	48,484
優先債務	325	1,373	2,870	607	495	3,083	11,248	11,318	31,319
其他已發行債務證券 ¹	5,612	12,234	8,766	895	1,449	280	56	924	30,216
其他負債	17,701	17,206	3,039	600	908	1,866	835	11,191	53,346
後償負債及其他借貸資金	-	17	754	-	-	-	5,523	9,913	16,207
總負債	412,589	90,229	46,309	15,723	14,956	13,032	29,770	47,129	669,737
流動資金淨額差距	(210,344)	1,934	8,057	14,123	10,153	49,264	64,280	113,194	50,661

1 貸款及墊款、投資證券、銀行同業存款、客戶存款及已發行債務證券包括按公允價值計入損益的金融工具，見附註13金融工具(第122至137頁)

2 貸款及墊款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款604億元

3 銀行同業存款包括回購協議及其他類似已抵押借款78億元

4 客戶存款包括回購協議及其他類似已抵押借款404億元

風險回顧(續)

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(於安永審閱範圍內)

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「五年以上及無特定期限」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。

	二〇二〇年六月三十日								
	一個月或以內 百萬元	一個月至 三個月內 百萬元	三個月至 六個月內 百萬元	六個月至 九個月內 百萬元	九個月至 一年內 百萬元	一年至 兩年內 百萬元	兩年至 五年內 百萬元	五年以上及 無特定期限 百萬元	總計 百萬元
銀行同業存款	31,996	1,644	2,635	386	480	170	427	1	37,739
客戶存款	374,994	46,315	26,093	9,750	7,703	2,114	1,672	2,408	471,049
衍生金融工具 ¹	48,850	9	279	71	253	265	901	198	50,826
已發行債務證券	2,376	11,256	8,389	3,740	3,136	1,677	15,965	14,717	61,256
後償負債及其他借貸資金	-	-	233	26	371	1,668	6,234	16,232	24,764
其他負債	21,331	19,438	2,244	703	809	940	641	11,993	58,099
總負債	479,547	78,662	39,873	14,676	12,752	6,834	25,840	45,549	703,733

	二〇一九年十二月三十一日								
	一個月或以內 百萬元	一個月至 三個月內 百萬元	三個月至 六個月內 百萬元	六個月至 九個月內 百萬元	九個月至 一年內 百萬元	一年至 兩年內 百萬元	兩年至 五年內 百萬元	五年以上及 無特定期限 百萬元	總計 百萬元
銀行同業存款	33,034	2,977	1,112	381	588	189	502	-	38,783
客戶存款	350,679	50,908	26,552	10,415	9,839	2,694	1,625	3,127	455,839
衍生金融工具 ¹	47,000	5	18	170	314	355	512	110	48,484
已發行債務證券	5,951	13,615	11,886	1,559	2,210	3,882	12,431	13,557	65,091
後償負債及其他借貸資金	-	-	1,009	26	395	641	7,140	15,124	24,335
其他負債	15,341	16,870	3,046	601	865	1,876	885	12,376	51,860
總負債	452,005	84,375	43,623	13,152	14,211	9,637	23,095	44,294	684,392

1 衍生金融工具按折現基準報告

銀行賬利率風險

下表提供按目前市場引伸利率，所有收益率曲線50個基點的平衡利率變動情景(上移及下移)對本集團盈利的估計影響。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兩個利率變動情景下，預測淨利息收入的假設基本情況的估計變動，以及指示用以管理銀行賬貨幣敞口的外匯掉期收入及支出的利率變動。

利率敏感度屬指示性，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)範圍內即時50個基點的平衡變動對所有收益率曲線的總體影響。有關評估假設資產負債表規模及組合中的非利率敏感度方面保持不變，並且無針對利率變動採取具體的管理行動。此外，與交易賬情況相關的收入在交易賬收入中確認，因此不包括報告敏感度。概無對利率變動環境下信貸息差的影響作出任何假設。

重大模型及行為假設乃按情景簡化、市場競爭、傳遞率、資產及負債重新定價年期以及價格下限作出。尤其是，有關所有貨幣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)，故此不應被視作收入或溢利的預測。

二〇二〇年六月三十日				
初期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：	美元區 百萬元	港元、新加坡元 及韓圓區 百萬元	其他貨幣區 百萬元	總計 百萬元
上移50個基點	35	95	50	180
下移50個基點	(90)	(180)	(65)	(335)

二〇一九年十二月三十一日				
初期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：	美元區 百萬元	港元、新加坡元 及韓圓區 百萬元	其他貨幣區 百萬元	總計 百萬元
上移50個基點	(10)	60	90	140
下移50個基點	10	(40)	(90)	(120)

於二〇二〇年六月三十日，本集團估計，所有收益率曲線即時平衡上移50個基點的一年影響將增加1.80億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3.35億元。

利率上升帶來的收益主要來自於收益增長時再投資以及資產重新定價速度比存款快及程度高於存款。上移及下移情景下的整體淨利息收入敏感度較二〇一九年十二月三十一日有所上升，乃由於二〇二〇年三月利率下降產生的財資市場風險管理活動以及模型假設的變動。

上移及下移變動的不對稱性主要由於利率水平較低而擴大，這可能會在利率進一步下移50個基點以及不同的行為假設的情況下限制不同情景下本集團重新定價負債的能力。忽略利率變動的決定是高度投機性的，取決於一系列因素，包括市場環境和競爭對手的行為。

由於交易賬收入被排除在外，對美元的敏感性進一步削弱。報告敏感度包括用於向交易賬提供資金的銀行賬負債的成本，但與相應交易賬資產相關的收入則被排除在外並於交易賬收入中確認。有關交易賬利率變動影響的其他資料載於市場風險一節(第86至88頁)。

營運風險

營運風險源自本集團內所執行的流程。與此等流程相關的風險將配對至本集團總體流程，其中應用風險及控制自我評估方法。有關標準以監管要求作為基準。

營運風險狀況

營運風險狀況乃本集團於某一特定時間所面臨非財務風險的整體風險承擔，涵蓋所有主要風險類別。營運風險狀況包括營運風險事件(包括虧損)及非財務風險的現行風險承擔。

其他主要風險

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

資本回顧

資本回顧提供本集團資本及槓桿狀況和要求的分析。

資本概要

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

資本、槓桿及風險加權資產	二〇二〇年 六月三十日	二〇一九年 十二月三十一日
普通股權一級資本	14.3%	13.8%
一級資本	16.5%	16.5%
總資本	21.5%	21.2%
英國槓桿	5.2%	5.2%
自有資金及合資格負債的最低要求比率	30.7%	28.6%
風險加權資產(百萬元)	262,552	264,090

本集團普通股權一級資本及一級槓桿狀況遠超出現時要求。進一步詳情將於適當時候於二〇二〇年上半年渣打集團有限公司第三支柱披露資料資本分節中發佈。

由於溢利、分派限制及出售其於Permata的股權足以抵銷新型冠狀病毒相關對風險加權資產的影響(信貸轉移增加、衍生工具活動增加及循環信貸融資被提取)，本集團普通股權一級資本比率增加50個基點至14.3%。

期內，審慎監管局將本集團現時的第二A支柱要求設定為面值而非風險加權資產百分比。於二〇二〇年上半年，該面值相當於風險加權資產的3.3%，其中至少1.9%須以普通股權一級資本形式持有。由於風險加權資產將會變動，且第二A支柱仍需接受審慎監管局審查，所以此要求將隨時間推移而變更。本集團的反週期緩衝資本降低21個基點至14個基點，主要由於新型冠狀病毒疫情導致香港及英國的反週期緩衝資本比率下降。由於該等變動，於二〇二〇年六月三十日，本集團的最低普通股權一級資本要求減少23個基點至10.0%。

於六月三十日，審慎監管局發佈了有關資本要求規例的若干修訂的聲明，包括國際財務報告準則第9號過渡安排的修訂。期內，為抵銷新型冠狀病毒相關波動性的若干影響，而對內部模型計算法回溯測試例外情況的審慎估值調整及市場風險加權資產附加項目的計算進行了若干變動。總而言之，本集團估計該等監管變動於期內提供了約15個基點的普通股權一級資本利好。審慎監管局亦發佈了有關降低第二A支柱的15/20政策聲明，降低第二支柱乃用以抵銷本集團目前預計將於本年度稍後實行的英國反週期緩衝資本比率的未來變動。本集團現認為，由於英國反週期緩衝資本比率並非本集團普通股權一級資本要求的重大驅動因素，該等變動僅會對本集團產生微不足道的影響。

基於二〇二〇年上半年的風險加權資產及槓桿風險承擔，自二〇二二年一月一日起，本集團對自有資金及合資格負債完全分階段實施的最低要求將為風險加權資產的22.7%¹。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)屬自有資金及合資格負債的最低要求的附加要求，故其自有資金及合資格負債的最低要求總額自二〇二二年一月一日起為二〇二〇年上半年風險加權資產的26.3%。本集團於二〇二〇年六月三十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30.7%及槓桿風險承擔的10.0%。

儘管市場環境嚴峻，但本集團於期內在落實其二〇二〇年發行計劃方面取得了良好進展；成功從其控股公司籌集約74億元自有資金及合資格負債的最低要求合資格債務。發行涵蓋整個資本結構，包括額外一級資本10億元、二級資本10億歐元及可贖回優先債務約53億元。

因應審慎監管局的要求，以及由於新型冠狀病毒疫情帶來的前所未有的挑戰，董事會決定取消二〇一九年末期股息每股普通股20仙，並暫停於二〇二〇年二月宣佈的5億元的股份回購計劃。此外，二〇二〇年將不會預留、建議或派發普通股的中期股息。

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。渣打集團有限公司二〇一九年的G-SII披露資料刊載於sc.com/fullyearresults。

1 15/20政策聲明中的反週期緩衝資本變動導致的對第二A支柱要求的潛在未來抵銷在此均不予考慮

資本比率

	二〇二〇年 六月三十日	二〇一九年 十二月三十一日
普通股權一級資本	14.3%	13.8%
一級資本	16.5%	16.5%
總資本	21.5%	21.2%

資本要求指令IV資本基礎¹(於安永審閱範圍內)

	二〇二〇年 六月三十日 百萬元	二〇一九年 十二月三十一日 百萬元
普通股權一級資本票據及儲備		
資本票據及相關股本溢價賬	5,564	5,584
其中：股本溢價賬	3,989	3,989
保留溢利 ²	25,798	24,044
累計其他全面收入(及其他儲備)	11,431	11,685
非控股權益(綜合普通股權一級資本所允許的金額)	170	723
獨立審閱中期及年終溢利	1,050	2,301
預期股息	(163)	(871)
法規調整前普通股權一級資本	43,850	43,466
普通股權一級資本法規調整		
額外價值調整(審慎估值調整)	(527)	(615)
無形資產(扣除相關稅項負債)	(4,938)	(5,318)
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)	(129)	(129)
有關現金流量對沖虧損淨額的公允價值儲備	121	59
計算額外預期損失引致的金額扣減	(572)	(822)
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	(15)	(2)
界定福利的退休金基金資產	(7)	(26)
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	(128)	(38)
合資格計入1,250%風險權重的風險承擔金額	(30)	(62)
普通股權一級資本法規調整總額	(6,225)	(6,953)
普通股權一級資本	37,625	36,513
額外一級資本票據	5,632	7,184
額外一級資本法規調整	(20)	(20)
一級資本	43,237	43,677
二級資本票據	13,261	12,318
二級資本法規調整	(30)	(30)
二級資本	13,231	12,288
總資本	56,468	55,965
風險加權資產總額(不在安永審閱範圍內)	262,552	264,090

1 資本要求指令IV資本按綜合賬目的監管範圍編製

2 保留溢利包括的6,900萬元國際財務報告準則第9號動態資本紓緩(過渡期)

資本回顧(續)

總資本的變動

	截至 二〇二〇年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至 二〇一九年 十二月三十一日 止六個月 百萬元
於一月一日/七月一日的普通股權一級資本	36,513	36,511
期內已發行普通股及股本溢價	-	-
股份回購	(242)	(6)
本期間溢利	1,050	820
自普通股權一級資本扣減的預期股息	(163)	(871)
已付股息及預期股息之間的差額	639	(2)
商譽及其他無形資產的變動	380	(117)
外幣滙兌差額	(456)	(98)
非控股權益	(553)	30
合資格其他全面收入的變動	157	62
倚賴未來盈利能力的遞延稅項資產	-	(37)
額外預期損失減少/(增加)	250	108
額外價值調整(審慎估值調整)	88	62
國際財務報告準則第9號對法規儲備的過渡影響(含首日)	6	-
合資格計入風險權重的風險承擔金額	32	10
與衍生工具負債有關的機構自身信貸風險產生的公允價值收益	(90)	52
其他	14	(11)
於六月三十日/十二月三十一日的普通股權一級資本	37,625	36,513
於一月一日/七月一日的額外一級資本	7,164	6,612
發行(扣除贖回)	(995)	552
外幣滙兌差額	(16)	10
超出額外一級資本原始限額的部分(不合資格)	(541)	(10)
於六月三十日/十二月三十一日的額外一級資本	5,612	7,164
於一月一日/七月一日的二級資本	12,288	11,834
法規攤銷	137	(539)
發行(扣除贖回)	375	1,000
外幣滙兌差額	(76)	3
二級資本不合資格少數股東權益	(34)	(20)
確認不合格額外一級資本	541	10
其他	-	-
於六月三十日/十二月三十一日的二級資本	13,231	12,288
於六月三十日/十二月三十一日的總資本	56,468	55,965

期內資本的主要變動為：

- 普通股權一級資本比率由13.8%增至14.3%，乃由於溢利、分派限制及出售Permata抵銷了新型冠狀病毒相關風險加權資產的增加
- 普通股權一級資本增加11億元，乃由於11億元保留溢利以及已付及預期股息減少5億元，被外滙5億元及已部分完成的股份回購2億元所抵銷
- 額外一級資本減少至56億元，乃由於贖回現有6.5%額外一級證券的20億元以及持續取消確認原有一級資本，部分被發行10億元的新6.0%額外一級證券所抵銷，提升了本集團額外一級資本股票的效率
- 二級資本增加9億元至132億元，乃由於新發行的10億歐元及確認不合格額外一級資本透過贖回而部分被抵銷。

按業務劃分的風險加權資產

	二〇二〇年六月三十日			
	信貸風險 百萬元	營運風險 百萬元	市場風險 百萬元	風險總計 百萬元
企業及機構銀行業務	101,651	13,153	22,346	137,150
零售銀行業務	36,611	7,575	–	44,186
商業銀行業務	28,046	2,810	–	30,856
私人銀行業務	5,365	763	–	6,128
中央及其他項目	41,463	2,499	270	44,232
風險加權資產總額	213,136	26,800	22,616	262,552

	二〇一九年十二月三十一日			
	信貸風險 ¹ 百萬元	營運風險 百萬元	市場風險 百萬元	風險總計 百萬元
企業及機構銀行業務	95,261	13,261	20,562	129,084
零售銀行業務	37,194	7,314	–	44,508
商業銀行業務	28,350	2,626	–	30,976
私人銀行業務	5,681	728	–	6,409
中央及其他項目	49,178	3,691	244	53,113
風險加權資產總額	215,664	27,620	20,806	264,090

1 在對若干客戶進行重組後，客戶類別結餘已重新分類。過往期間已重列。

按地區劃分的風險加權資產

	二〇二〇年 六月三十日 百萬元	二〇一九年 十二月三十一日 百萬元
大中華及北亞地區	89,139	85,695
東盟及南亞地區	80,040	88,942
非洲及中東地區	52,009	49,244
歐洲及美洲地區	44,326	43,945
中央及其他項目	(2,962)	(3,736)
風險加權資產總額	262,552	264,090

資本回顧(續)

風險加權資產的變動

	信貸風險					總計 百萬元	營運風險 百萬元	市場風險 百萬元	風險總計 百萬元
	企業及 機構銀行 業務 百萬元	零售銀行 業務 百萬元	商業銀行 業務 百萬元	私人銀行 業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元				
於二〇一九年一月一日	96,954	35,545	27,711	5,103	45,825	211,138	28,050	19,109	258,297
資產(減少)/增長	5,808	1,650	1,405	771	3,021	12,655	-	-	12,655
資產質素	(320)	(831)	(51)	10	45	(1,147)	-	-	(1,147)
風險加權資產的效益	(672)	-	-	-	(2,056)	(2,728)	-	-	(2,728)
模型、方法及政策的變動	-	(698)	-	-	1,400	702	-	500	1,202
出售	-	-	-	-	-	-	-	-	-
外幣滙兌	(26)	(208)	(117)	3	(262)	(610)	-	-	(610)
其他非信貸風險變動	-	-	-	-	-	-	(430)	3,500	3,070
於二〇一九年六月三十日	101,744	35,458	28,948	5,887	47,973	220,010	27,620	23,109	270,739
資產(減少)/增長	(4,505)	(630)	(1,962)	(243)	1,072	(6,268)	-	-	(6,268)
資產質素	2,885	1,663	(591)	(2)	562	4,517	-	-	4,517
風險加權資產的效益	(440)	(33)	(403)	-	(348)	(1,224)	-	-	(1,224)
模型、方法及政策的變動	(904)	691	-	-	-	(213)	-	-	(213)
出售	(397)	-	(441)	-	-	(838)	-	-	(838)
外幣滙兌	(156)	(11)	(111)	39	(81)	(320)	-	-	(320)
其他非信貸風險變動	-	-	-	-	-	-	-	(2,303)	(2,303)
於二〇一九年十二月三十一日	98,227	37,138	25,440	5,681	49,178	215,664	27,620	20,806	264,090
於二〇二〇年一月一日 ¹	95,261	37,194	28,350	5,681	49,178	215,664	27,620	20,806	264,090
資產(減少)/增長	758	(89)	(505)	(235)	813	742	-	-	742
資產質素	5,970	34	563	(1)	399	6,965	-	-	6,965
風險加權資產的效益	158	-	69	-	-	227	-	-	227
模型、方法及政策的變動	667	298	-	-	-	965	-	(1,400)	(435)
出售	-	-	-	-	(7,859)	(7,859)	(1,003)	(159)	(9,021)
外幣滙兌	(1,163)	(826)	(431)	(80)	(1,068)	(3,568)	-	-	(3,568)
其他非信貸風險變動	-	-	-	-	-	-	183	3,369	3,552
於二〇二〇年六月三十日	101,651	36,611	28,046	5,365	41,463	213,136	26,800	22,616	262,552

1 在對若干客戶進行重組後，客戶類別結餘已重新分類。二〇二〇年一月一日結餘已重列。

風險加權資產的變動

風險加權資產較二〇一九年十二月三十一日減少15億元或0.6%至2,626億元。此乃主要由於信貸風險的風險加權資產減少25億元，及營運風險的風險加權資產減少8億元，部分被市場風險的風險加權資產增加18億元所抵銷。

企業及機構銀行業務

信貸風險的風險加權資產增加64億元至1,017億元，乃主要由於：

- 增加60億元，乃由於各個地區及多個行業的交易對手降級導致資產質素下降
- 外幣滙兌減少12億元，乃主要由於印度及英國貨幣兌美元貶值
- 增加8億元，乃由於金融市場及借貸業務的資產結餘增長，反映出衍生工具的交易對手信貸風險增加及循環貸款的提取(主要位於歐洲及美洲地區)
- 增加7億元，乃由於經修訂證券化架構相關方法及政策變動
- 增加2億元，乃由於與若干交易銀行融資有關的入賬情況變動。

零售銀行業務

信貸風險的風險加權資產減少6億元至366億元，乃主要由於：

- 減少8億元來自外幣滙兌，乃主要由於韓國、印度及新加坡的貨幣兌美元貶值
- 增加3億元，乃由於若干國家及組合的若干模型更新
- 減少1億元，乃主要由於非洲及中東地區的資產結餘降低，被大中華及北亞地區的資產結餘增長所抵銷

商業銀行業務

信貸風險的風險加權資產減少3億元至280億元，乃主要由於：

- 增加6億元，乃主要由於東盟及南亞地區以及非洲及中東地區的信貸轉移導致資產質素惡化
- 減少5億元，乃由於大中華及北亞地區的資產結餘減少
- 減少4億元來自外幣滙兌，乃主要由於印度及巴基斯坦的貨幣兌美元貶值
- 增加1億元，乃由於與若干交易銀行融資相關的入賬情況變動

私人銀行業務

信貸風險的風險加權資產減少3億元至54億元，乃主要由於東盟及南亞地區以及歐洲及美洲地區財富管理及零售產品的資產結餘減少，部分被大中華及北亞地區抵銷。

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、股權投資及遞延／當期稅項資產有關。

信貸風險的風險加權資產減少77億元至415億元，乃主要由於：

- 減少79億元，乃主要由於出售本集團的主要合營企業投資PT Bank Permata Tbk
- 減少11億元來自外幣滙兌，乃主要由於印度、巴基斯坦及南非的貨幣兌美元貶值
- 增加8億元來自資產結餘增長，乃主要由於大中華及北亞地區以及非洲及中東地區
- 增加4億元，乃由於主要位於非洲及中東的資產質素惡化

市場風險

市場風險的風險加權資產總額較二〇一九年十二月三十一日增加18億元或9%至226億元。此變動乃主要由於內部模型計算法風險加權資產倉位變化及波動性增加，部分被回溯測試例外情況的新內部模型計算法非涉險值風險臨時緩解措施所抵銷。

營運風險

營運風險的風險加權資產較二〇一九年十二月三十一日減少8億元或3%至268億元，主要由於出售我們於本集團主要合營企業投資PT Bank Permata Tbk中的股權所致。

資本回顧(續)

英國槓桿比率

本集團的英國槓桿比率(不包括根據一項審慎監管局的豁免對央行提出的合資格申索)為5.2%，高於現時最低要求的3.6%。隨著終點一級資本略微增加(由於溢利及10億元的新額外一級資本抵銷了20億元的額外一級資本回購)及風險承擔略微上升(由於出售Permata令法規綜合調整收益增加，部分抵銷了資產負債表內資產的增長)，期內英國槓桿比率保持穩定。

英國槓桿比率

	二〇二〇年 六月三十日 百萬元	二〇一九年 十二月三十一日 百萬元
一級資本(過渡狀況)	43,237	43,677
須逐步移除的額外一級資本	(1,114)	(1,671)
一級資本(終點)	42,123	42,006
衍生金融工具	52,227	47,212
衍生工具現金抵押品	9,716	9,169
證券融資交易	65,278	60,414
貸款及墊款以及其他資產	614,364	603,603
資產負債表內總資產	741,585	720,398
法規綜合調整 ¹	(47,271)	(31,485)
衍生工具調整		
衍生工具對銷	(29,949)	(32,852)
現金抵押品調整	(18,212)	(11,853)
沽出信貸保障淨額	1,711	1,650
衍生工具的潛在未來風險承擔	37,606	32,961
衍生工具調整總額	(8,844)	(10,094)
證券融資交易的交易對手風險槓桿風險承擔	6,414	7,005
資產負債表外項目	120,725	122,341
一級資本的法規扣減	(6,013)	(6,913)
英國槓桿風險承擔(終點)	806,596	801,252
英國槓桿比率(終點)	5.2%	5.2%
季度平均英國槓桿風險承擔	810,591	816,244
季度平均英國槓桿比率	5.0%	5.1%
逆週期槓桿比率緩衝	0.0%	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的調整

董事責任聲明

盡我們所深知，我們確認：

- 簡明綜合中期財務報表乃按照歐盟採納的國際會計準則第34號「中期財務報告」編製
- 管理層中期報告包括對以下所規定的資料的公平審閱：
 - (a) 披露及透明度規則第4.2.7條，即指出於截至二〇二〇年六月三十日止六個月發生的重要事件及其對簡明綜合中期財務報表的影響；以及描述在該年度餘下六個月的主要風險及不明朗因素
 - (b) 披露及透明度規則第4.2.8條，即於截至二〇二〇年六月三十日止六個月進行並對該期內公司的財務狀況或表現有重大影響的關連人士交易；以及上年度年報所述可能對該期內公司的財務狀況或表現有重大影響的關連人士交易的任何變動

承董事會命



集團財務總監

Andy Halford

二〇二〇年七月三十日

獨立審閱報告

致渣打集團有限公司

緒言

我們承渣打集團有限公司(「貴公司」或「貴集團」)委聘，已審閱截至二〇二〇年六月三十日止六個月的半年度財務報告內的簡明財務報表，包括簡明綜合中期損益賬、簡明綜合中期全面收入表、簡明綜合中期資產負債表、簡明綜合中期權益變動表、簡明綜合中期現金流量表、有關附註1至29以及風險及資本披露資料(第44至102頁)，但附註1中列作排除情況者除外(統稱「簡明綜合中期財務報表」)。我們已翻閱半年度財務報告內的其他資料，以查看當中是否有任何明顯失實的地方或是否與簡明綜合中期財務報表內的資料有任何重大不符之處。

本報告乃根據審核實務委員會發表的國際審閱聘用協定準則(英國及愛爾蘭)第2410號《由實體的獨立核數師執行的中期財務資料審閱》所載的指引，僅向貴公司作出。在法律允許的最大範圍內，我們概不就我們的工作、本報告或我們所達致的結論對貴公司以外的任何人士接受或承擔責任。

董事的責任

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

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

我們的責任

我們負責根據審閱工作就半年度財務報告內的簡明財務報表向貴公司發表結論。

審閱範圍

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

結論

根據我們的審閱工作，並無任何事情令我們認為截至二〇二〇年六月三十日止六個月的半年度財務報告內的簡明財務報表於所有重大方面未有按照歐盟採納的國際會計準則第34號及英國金融市場行為監管局的披露指引及透明度規則編製。

Ernst & Young LLP

安永會計師事務所

倫敦

二〇二〇年七月三十日

附註：

- 維護及保持渣打集團有限公司網站的完整性乃董事之責任；核數師開展的工作無需考慮該等事宜，因此，核數師對財務資料自最初發佈於網站以來可能發生的任何變化概不負責。
- 管限財務報表編製及分發的英國法例可能有別於其他司法管轄區的法例。

簡明綜合中期損益賬

截至二〇二〇年六月三十日止六個月

	附註	截至 二〇二〇年 六月三十日止 六個月 百萬元	經重列 ¹ 截至 二〇一九年 六月三十日止 六個月 百萬元
利息收入		6,875	8,313
利息支出		(3,377)	(4,475)
淨利息收入	3	3,498	3,838
費用及佣金收入		1,870	2,120
費用及佣金支出		(312)	(282)
費用及佣金收入淨額	4	1,558	1,838
買賣收入淨額	5	2,154	1,774
其他經營收入	6	889	380
經營收入		8,099	7,830
員工成本		(3,330)	(3,577)
樓宇成本		(178)	(191)
一般行政支出		(642)	(953)
折舊及攤銷		(598)	(577)
經營支出	7	(4,748)	(5,298)
未計減損及稅項前經營溢利		3,351	2,532
信貸減值	8	(1,576)	(254)
商譽減值	9	(258)	-
其他減值	9	35	(44)
聯營公司及合營企業之溢利		75	180
除稅前溢利		1,627	2,414
稅項	10	(561)	(918)
本期間溢利		1,066	1,496
應佔溢利：			
非控股權益		18	19
母公司股東		1,048	1,477
本期間溢利		1,066	1,496
每股盈利：		仙	仙
每股普通股基本盈利	12	25.8	38.0
每股普通股攤薄盈利	12	25.5	37.5

1 由於本集團已變更其截至二〇一九年十二月三十一日止年度淨利息收入及買賣收入淨額的會計政策，故比較數字已重列。請參閱本集團二〇一九年年報附註1第111至152頁的附註為本財務報表的一部分。

簡明綜合中期全面收入表

截至二〇二〇年六月三十日止六個月

	附註	截至 二〇二〇年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二〇一九年 六月三十日止 六個月 百萬元
本期間溢利		1,066	1,496
其他全面(虧損)/收入			
不會重新分類至損益賬的項目：		(24)	(384)
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)		22	(392)
按公允價值計入其他全面收入的股權工具		38	13
退休福利計劃義務的精算虧損	25	(65)	(49)
與其他全面收入的組成部分有關之稅項		(19)	44
其後可能會重新分類至損益賬的項目：		(314)	65
海外業務滙兌差額：			
計入權益的虧損淨額		(841)	(159)
淨投資對沖收益淨額		125	73
於出售合營企業時重新分類至損益賬		246	-
分佔聯營公司及合營企業的其他全面收入		4	3
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淨額		756	291
重新分類至損益賬		(513)	(58)
預期信貸虧損的淨影響		16	3
現金流量對沖：			
計入權益的虧損淨額		(99)	(79)
重新分類至損益賬		9	7
與其他全面收入的組成部分有關之稅項		(17)	(16)
本期間除稅後之其他全面虧損		(338)	(319)
本期間全面收入總額		728	1,177
應佔全面收入總額：			
非控股權益		10	11
母公司股東		718	1,166
本期間全面收入總額		728	1,177

簡明綜合中期資產負債表

於二〇二〇年六月三十日

	附註	二〇二〇年 六月三十日 百萬元	二〇一九年 十二月三十一日 百萬元
資產			
現金及央行結存		52,925	52,728
按公允價值計入損益的金融資產	13	98,359	92,818
衍生金融工具	13、14	52,227	47,212
銀行同業貸款及墊款 ¹	13	50,499	53,549
客戶貸款及墊款 ²	13	276,313	268,523
投資證券	13	145,734	143,731
其他資產	18	46,925	42,022
當期稅項資產		737	539
預付款項及應計收入		2,354	2,700
於聯營公司及合營企業的權益		2,000	1,908
商譽及無形資產	16	5,029	5,290
樓宇、機器及設備	17	6,747	6,220
遞延稅項資產		822	1,105
分類為持作出售的資產	19	914	2,053
總資產		741,585	720,398
負債			
銀行同業存款	13	28,986	28,562
客戶存款	13	421,153	405,357
回購協議及其他類似已抵押借款	13、15	2,811	1,935
按公允價值計入損益的金融負債	13	64,383	66,974
衍生金融工具	13、14	50,826	48,484
已發行債務證券	13	51,086	53,025
其他負債	20	49,243	41,583
當期稅項負債		607	703
應計項目及遞延收入		4,129	5,369
後償負債及其他借貸資金	13、23	16,826	16,207
遞延稅項負債		655	611
負債及支出的撥備		432	449
退休福利計劃義務	25	543	469
計入持作出售的出售組別之負債	19	8	9
總負債		691,688	669,737
權益			
股本及股本溢價賬	24	7,058	7,078
其他儲備		11,431	11,685
保留溢利		26,569	26,072
母公司股東權益總額		45,058	44,835
其他股權工具	24	4,518	5,513
權益總額(不包括非控股權益)		49,576	50,348
非控股權益		321	313
權益總額		49,897	50,661
權益及負債總額		741,585	720,398

1 按攤銷成本持有的反向回購協議及其他類似已抵押貸款結餘18.93億元(二〇一九年十二月三十一日:13.41億元)已計入銀行同業貸款及墊款

2 按攤銷成本持有的反向回購協議及其他類似已抵押貸款結餘43.83億元(二〇一九年十二月三十一日:14.69億元)已計入客戶貸款及墊款

第111至152頁的附註為本財務報表的一部分。

本財務報表已於二〇二〇年七月三十日經董事會批准及獲授權刊發，並由下列董事代表簽署：



集團財務總監

Andy Halford

二〇二〇年七月三十日

簡明綜合中期權益變動表

截至二〇二〇年六月三十日止六個月

	普通股 股本及 溢價賬 百萬元	優先股 股本及 溢價賬 百萬元	資本及 合併儲備 百萬元	自身信貸 調整儲備 百萬元	按公允 價值 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	滙兌儲備 百萬元	保留溢利 百萬元	母公司 股東權益 百萬元	其他股權 工具 百萬元	非控股權益 百萬元	總計 百萬元
於二〇一九年一月一日	5,617	1,494	17,129 ¹	412	(161)	120	(10)	(5,612)	26,129	45,118	4,961	273	50,352
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	1,477	1,477	-	19	1,496
其他全面(虧損)/收入	-	-	-	(344)	212	3	(58)	(78)	(46) ²	(311)	-	(8)	(319)
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(26)	(26)
已發行股份(經扣除開支)	25 ³	-	-	-	-	-	-	-	-	25	-	-	25
庫存股份變動淨額	-	-	-	-	-	-	-	-	(132)	(132)	-	-	(132)
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	-	97	97	-	-	97
普通股股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(495)	(495)	-	-	(495)
優先股及額外一級證券股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(221)	(221)	-	-	(221)
股份回購 ⁴	(27)	-	27	-	-	-	-	-	(486)	(486)	-	-	(486)
其他變動	-	-	-	-	-	-	-	-	(5) ⁵	(5)	-	153 ⁶	148
於二〇一九年六月三十日	5,615	1,494	17,156	68	51	123	(68)	(5,690)	26,318	45,067	4,961	411	50,439
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	826	826	-	18	844
其他全面(虧損)/收入	-	-	-	(66)	146	27	9	(102)	(86) ²	(72)	-	(7)	(79)
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9)	(9)
已發行其他股權工具 (經扣除開支)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	552	-	552
庫存股份變動淨額	-	-	-	-	-	-	-	-	(67)	(67)	-	-	(67)
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	-	42	42	-	-	42
普通股股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(225)	(225)	-	-	(225)
優先股及額外一級證券股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(227)	(227)	-	-	(227)
股份回購 ⁴	(31)	-	31	-	-	-	-	-	(520)	(520)	-	-	(520)
其他變動	-	-	-	-	-	-	-	-	11 ⁷	11	-	(100) ⁸	(89)
於二〇一九年 十二月三十一日	5,584	1,494	17,187	2	197	150	(59)	(5,792)	26,072	44,835	5,513	313	50,661
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	1,048	1,048	-	18	1,066
其他全面收入/(虧損)	-	-	-	13	209	22	(62)	(456)	(56) ²	(330)	-	(8)	(338)
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)
已發行其他股權工具 (經扣除開支)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	992	-	992
贖回其他股權工具	-	-	-	-	-	-	-	-	(13)	(13)	(1,987)	-	(2,000)
庫存股份變動淨額	-	-	-	-	-	-	-	-	(91)	(91)	-	-	(91)
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	-	74	74	-	-	74
優先股及額外一級證券股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(232)	(232)	-	-	(232)
股份回購 ⁹	(20)	-	20	-	-	-	-	-	(242)	(242)	-	-	(242)
其他變動	-	-	-	-	-	-	-	-	9 ¹⁰	9	-	-	9
於二〇二〇年六月三十日	5,564	1,494	17,207	15	406	172	(121)	(6,248)	26,569	45,058	4,518	321	49,897

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

2 包括精算(虧損)/收益(經扣除稅項以及聯營公司及合營企業的份額)(5,600)萬元(截至二〇一九年十二月三十一日止六個月為(8,600)萬元,截至二〇一九年六月三十日止六個月為(4,600)萬元)

3 包括為兌現酌情獎勵而發行的股份的股本100萬元、為兌現僱員儲股購股權而發行的股份的股本100萬元及為兌現已行使僱員儲股購股權而發行的股份的股本溢價2,300萬元(截至二〇二〇年六月三十日止六個月為零)

4 於二〇一九年五月一日,本集團開始以最多不超過10億元的代價回購其每股面值0.50元的普通股。於二〇一九年六月三十日,已購回股份總數為54,885,156股,佔已發行普通股的1.66%。於二〇一九年六月三十日,已購回普通股的面值為2,700萬元,而本集團所支付的總代價為4.86億元。於二〇一九年下半年,購回的股份總數為61,218,327股,佔已發行普通股的1.85%。於二〇一九年下半年已購回普通股的面值為3,100萬元,而本集團所支付的總代價為5.20億元。股份面值已自股本轉撥至資本贖回儲備賬

5 包括資本化收益儲備產生的預扣稅400萬元

6 由於併入一家附屬公司的非控股權益8,100萬元及於SC Digital Solutions的非控股權益7,200萬元

7 出售Phoon Huat Pte Ltd所得1,000萬元

8 由於分拆一家附屬公司的非控股權益8,300萬元及出售於Phoon Huat Pte Ltd、Sirat Holdings Limited及Ori Private Limited的非控股權益1,700萬元

9 於二〇二〇年二月二十八日,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2,000萬元,已支付的總代價為2.42億元。已購回股份總數為40,029,585股,佔已發行普通股的1.25%。股份面值已自股本轉撥至資本贖回儲備賬。於二〇二〇年四月一日,本集團宣佈,應審慎監管局的的要求,以及由於新型冠狀病毒疫情擴散為全球帶來前所未有的挑戰,本集團董事會經過慎重考慮後,決定撤回派付二〇一九年末期股息每股普通股20仙的建議,並暫停股份回購計劃

10 包括PT Bank Permata Tbk的收益儲備900萬元

附註24包含對每項儲備的描述。

第111至152頁的附註為本財務報表的一部分。

簡明綜合中期現金流量表

截至二〇二〇年六月三十日止六個月

	截至 二〇二〇年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二〇一九年 六月三十日止 六個月 百萬元
來自經營業務的現金流量：		
除稅前溢利	1,627	2,414
就計入損益賬的非現金項目作出調整及其他調整	2,473	1,092
經營資產的變動	(20,525)	(22,324) ¹
經營負債的變動	23,177	23,369
界定福利計劃的供款	(19)	(27)
已付英國及海外稅項	(596)	(929)
來自經營業務的現金淨額	6,137	3,595¹
來自投資業務的現金流量：		
購買樓宇、機器及設備	(1,095)	(404) ¹
出售樓宇、機器及設備	109	68 ¹
收購於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資(經扣除已獲得現金)	(20)	-
從附屬公司、聯營公司及合營企業所得的股息	-	1
出售合營企業(經扣除已獲得現金)	1,067	-
出售附屬公司	-	3
購入投資證券	(164,633)	(135,488)
出售及已到期投資證券	163,399	132,444
用於投資業務的現金淨額	(1,173)	(3,376)¹
來自融資業務的現金流量：		
發行普通股及優先股股本(經扣除開支)	-	25
發行額外一級證券(經扣除開支)	992	-
庫存股份變動淨額	(91)	(132)
註銷股份(包括股份回購)	(242)	(486)
贖回額外一級證券	(2,000)	-
物業及設備租賃負債本金付款	(301)	(182)
發行後償負債所得款項總額	1,125	-
支付後償負債的利息	(288)	(265)
償還後償負債	(752)	(23)
發行優先債務所得款項	6,679	3,589
償還優先債務	(3,156)	(2,289)
支付優先債務的利息	(272)	(271)
來自非控股權益的投資	-	153
派付非控股權益及優先股股東的股息	(234)	(247)
派付普通股股東的股息	-	(495)
來自/(用於)融資業務的現金淨額	1,460	(623)
現金及現金等值項目增加/(減少)淨額	6,424	(404)
期初現金及現金等值項目	77,454	97,500
滙率變動對現金及現金等值項目的影響	(445)	(140)
期末現金及現金等值項目²	83,433	96,956

1 飛機及船舶購置及出售重新呈列為來自投資業務的現金流量

2 包括現金及央行結存529.25億元(二〇一九年六月三十日：588.22億元)、國庫券及其他合資格票據74.83億元(二〇一九年六月三十日：120.42億元)、銀行同業貸款及墊款291.02億元(二〇一九年六月三十日：312.56億元)、交易證券25.75億元(二〇一九年六月三十日：41.42億元)減受限制結餘86.52億元(二〇一九年六月三十日：93.06億元)

目錄 — 財務報表附註

節	附註	頁次
編製基準	1 會計政策	111
表現／回報	2 分部資料	113
	3 淨利息收入	117
	4 費用及佣金淨額	117
	5 買賣收入淨額	118
	6 其他經營收入	119
	7 經營支出	119
	8 信貸減值	120
	9 其他減值	120
	10 稅項	120
	11 股息	121
	12 每股普通股盈利	121
	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		138
按攤銷成本持有的金融工具	15 反向回購及回購協議(包括其他類似有抵押貸款及借款)	139
其他資產及投資	16 商譽及無形資產	141
	17 樓宇、機器及設備	142
	18 其他資產	144
	19 持作出售的資產及相關負債	144
資金、應計項目、撥備、或然負債及法律訴訟	20 其他負債	145
	21 或然負債及承擔	145
	22 法律及監管事宜	146
資本工具、權益及儲備	23 後償負債及其他借貸資金	146
	24 股本、其他股權工具及儲備	147
僱員福利	25 退休福利計劃義務	150
其他披露事宜	26 關連人士交易	151
	27 結算日後事項	151
	28 企業管治	152
	29 法定賬目	152

財務報表附註

1. 會計政策

合規聲明

本集團簡明綜合中期財務報表綜合渣打集團有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱為「本集團」)的財務報表，並以權益會計法綜合本集團於聯營公司及共同控制實體的權益。此等中期財務報表乃根據英國金融市場行為監管局的披露指引及透明度規則以及國際會計準則理事會頒佈及歐盟採納的國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。此等財務報表應與根據國際會計準則理事會頒佈及歐盟認可的國際財務報告準則及國際財務報告準則詮釋委員會的詮釋所編製的本集團截至二〇一九年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表(二〇一九年年報)一併閱讀。於二〇二〇年六月三十日，歐盟認可的國際財務報告準則與國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則在應用於本集團方面並無差異。

以下內容組成此等中期財務報表的一部分：

a) 風險狀況一節(第46頁)開始至同一章節內的其他主要風險(第95頁)結束，惟不包括：

- 按客戶類別信貸質素分析劃分的貸款及墊款(第55頁)
- 按地區劃分的信貸質素(第57頁)
- 第二階段結餘分析(第64頁)
- 按地區劃分的暫緩還款及其他經修訂貸款(第68頁)
- 按地區劃分的信貸減值(第三階段)貸款及墊款(第69頁)
- 按行業劃分的信貸質素(第74頁)
- 按地區劃分的行業及零售產品貸款及墊款分析(第75頁)
- 國家風險(第85頁)
- 非涉險值風險(第87頁)
- 回溯測試(第87頁)
- 流動性覆蓋比率(第89頁)
- 壓力下的保障(第89頁)
- 淨穩定資金比率(第90頁)
- 流動資金組合(第90頁)
- 負債抵押品(第91頁)
- 銀行賬利率風險(第95頁)
- 營運風險(第95頁)
- 其他主要風險(第95頁)

b) 資本回顧：「資本要求指令IV資本基礎」開始至「總資本的變動」結束，惟不包括資本比率及風險加權資產(第96頁)

會計政策

本集團於中期財務報表內應用的會計政策與本集團於二〇一九年年報內應用的會計政策相同。中期財務報表乃按照國際會計準則第34號的規定編製。

編製基準

綜合財務報表乃採用持續經營基準並根據歷史成本常規編製，透過重估以現金結算的以股份為基礎的支付、持作出售的資產、按公允價值計入其他全面收入及按公允價值計入損益的金融資產及負債(包括衍生工具)予以修改。

主要會計估計及判斷

在編製中期財務報表時需要管理層作出判斷、估計及假設，而此等判斷、估計及假設對會計政策的應用及資產及負債、收入及支出的呈報金額造成影響。在中期財務報表中，一般基於未來經濟狀況作出並對有關狀況的變動較為敏感的估計已受新型冠狀病毒所影響。有關估計影響主要涉及預期信貸虧損計量、遞延稅項結餘可收回性評估及商譽減值結餘測試。實際結果可能與此等估計存在重大差異。管理層對於應用本集團的會計政策作出的重大判斷及不明朗因素的主要來源，與於二〇一九年十二月三十一日及截至該日止年度的綜合財務報表內者相同。本集團主要會計政策概要收錄於二〇一九年年報。

國際財務報告準則及香港會計規定

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

財務報表附註(續)

1. 會計政策(續)

比較數字

若干比較數字已根據本期間的披露呈列。該等變動的詳情載於以下相關章節及附註：

- 附註2分部資料
- 附註3淨利息收入
- 附註5買賣收入淨額
- 附註13金融工具
- 附註21或然負債及承擔

本集團採納的新會計準則

國際財務報告準則第3號(修訂本)：業務的定義

國際會計準則理事會於二〇一八年十月發佈就國際財務報告準則第3號「業務合併」中業務的定義作出修訂，其已於二〇二〇年四月獲歐盟認可。有關修訂自二〇二〇年一月一日或之後開始的週年報告期間生效，並且不溯及既往。該等修訂：

- 澄清業務的最低要求；
- 刪除評估市場參與者是否有能力替換任何缺失要素的規定；
- 增加協助實體評估是否實際存在被收購過程的指引；
- 收窄業務及產出的定義；及
- 可選擇的公允價值集中度測試

由於於中期期間並無發生屬國際財務報告準則第3號範圍內的交易，因此有關修訂不會對此等中期財務報告產生重大影響，而由於有關修訂不溯及既往，亦無對期初保留溢利作出調整。

財務報告的概念框架

於二〇一八年三月，國際會計準則理事會頒佈經修訂的**財務報告概念架構**，通常稱「概念架構」，其適用於二〇二〇年一月一日或之後開始的年度期間的國際財務報告準則編製者。倘並無具體國際財務報告準則或國際會計準則標準適用於特定的交易或倘標準允許選擇會計政策，則該概念架構為編製者釐定會計政策提供指引。其包括對資產及負債定義的少量修訂，以及有關計量及確認、呈列及披露的新指引。審慎性的概念已重新引入，聲明審慎性支援中立性。該概念架構並非國際財務報告準則標準且並未取代任何具體準則。對本集團而言，該概念架構的變動並不重大，乃由於本集團所有重大會計政策均來自具體的國際財務報告準則或國際會計準則標準。

國際會計準則第1號及國際會計準則第8號(修訂本)：重大的定義

於二〇一八年十月，國際會計準則理事會頒佈國際會計準則第1號「財務報表的列報」及國際會計準則第8號「會計政策、會計估計及錯誤變更」的修訂(「修訂本」)，適用於二〇二〇年一月一日或之後開始年度期間的國際財務報告準則編製者。其旨在統一各項標準對「重大」的定義，並澄清該定義的若干方面。倘遺漏、誤報或模糊資料可合理估計其將影響一般性財務報表主要使用者根據該等財務報表(載有具體報告實體的財務資料)作出決定，則該資料屬重大。經修訂定義已與本集團如何評估會計政策變動、會計估計變動或錯誤的影響對本集團財務報表主要使用者而言是否屬「重大」保持一致，因此，該等修訂對該等中期財務報表的編製並無具體影響，預計亦不會影響未來財務報表的編製。

已頒佈但尚未生效的新會計準則

利率基準改革 – 第二階段：對國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號及國際財務報告準則第16號的修訂

於二〇二〇年四月，國際會計準則理事會發佈徵求意見稿，建議就取代或改革銀行間同業拆借利率(用於釐定客戶貸款、債務證券及衍生工具等金融工具的利息現金流量)的全球倡議，進行國際財務報告準則第二階段修訂。第一階段修訂已於截至二〇一九年十二月三十一日止年度提早採納(請參閱二〇一九年年報第263至264頁)。第二階段則集中處理其他無風險利率取代現有的銀行間同業拆借利率後，預計將影響財務報告的問題。該徵求意見稿建議修訂於二〇二一年一月一日或之後開始的週年報告期間生效，可以提早採納，並可追溯性應用。

徵求意見稿建議採用實務權宜處理，於入賬時將金融工具基準利率的變動視作浮動利率的變動處理，前提是以其他無風險利率計值的重續工具，在經濟上和最初與銀行間同業拆借利率掛鉤的工具相當。包括增加一項固定息差以補償現有銀行間同業拆借利率與其他無風險利率之間的基差、為實施銀行間同業拆借利率基準改革所需而改變重置期間、重置日期或息票支付日期之間的天數，以及在金融工具的合約條款中加入補救條款，以便進行任何上述更改。合約條款的任何其他變動將根據本集團貸款修訂的會計政策進行評估。

1. 會計政策(續)

徵求意見稿亦建議對終止對沖關係給予寬免，且允許實體確定與其他無風險利率有關的風險組成部分可單獨識別，從而在實體合理預期其他無風險利率風險組成部分將於未來24個月內可單獨識別時，能夠應用公允價值對沖會計處理。建議就年報作出其他披露。

國際會計準則理事會計劃於二〇二〇年九月三十日之前頒佈最終修訂本。待作出有關發佈後，本集團方會開始對第二階段修訂將如何影響本集團的財務報表進行詳細評估。

國際財務報告準則第16號(修訂本)：與新型冠狀病毒有關的租金減免

於二〇二〇年五月，國際會計準則理事會頒佈國際財務報告準則第16號「租賃」(修訂本)。該等修訂於二〇二〇年六月三日獲歐洲財務報告諮詢組認可，且歐洲委員會的會計監管委員會於二〇二〇年七月二日一致投票讚成有關修訂，但預期歐盟在二〇二〇年年底之前不會作出最終認可。有關修訂將於自二〇二〇年六月一日或之後開始的年度報告期間生效，並允許提前採納。若歐盟按預期於二〇二〇年認可該等修訂，則本集團擬於截至二〇二〇年十二月三十一日止財政年度提前採納該等修訂。

有關修訂在樓宇及設備承租人方面提供實務權宜處理，允許承租人不評估作為新型冠狀病毒疫情的直接後果而獲授予的租金減免是否作為租賃修訂入賬。因此，採納實務權宜處理的實體在入賬有關租金減免時，套用該租賃採用的現有折扣率並根據經修訂的現金流量重新計算租賃負債，相應收益或虧損於其他收入入賬。租金減免將僅於滿足以下所有標準時方被視為新型冠狀病毒的直接後果：

- 租賃付款的變動使租賃代價有所修改，而經修改的代價與緊接該變動前的租賃代價大致相同，或少於緊接該變動前的租賃代價；
- 租賃付款的任何減幅僅影響原於二〇二〇年到期的付款(這包括該變動導致二〇二〇年租賃付款減少及二〇二〇年之後租賃付款增加的情況)；及
- 租賃的其他條款及條件並無實質變動

由於有關修訂僅適用於在二〇二〇年獲授予的租金減免，因此預期有關修訂不會對本集團的財務報表產生重大影響，且不會導致對截至二〇二〇年一月一日的期初保留溢利作出任何調整。

持續經營

此等中期財務報表已於二〇二〇年七月三十日經董事會批准。董事已評估本集團持續經營的能力。作出該評估時已考慮新型冠狀病毒、宏觀經濟及地緣政治阻力的影響，並已計及：

- 對本集團戰略及公司計劃的審查，其中包括對迄今為止的實際表現、貸款賬目質素、法律法規事項及更新的經修訂預算的審查；
- 對已進行壓力測試的考慮，其中包括新型冠狀病毒壓力情景；及
- 對本集團資本、資金及流動性狀況的分析，其中包括對本集團新增風險(已計及新型冠狀病毒)的審查

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批准此等中期財務報表當日起計至少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。

2. 分部資料

編製基準

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

自基本業績撇除的重組及其他項目

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

重組開支9,000萬元主要反映本集團已終止經營的船舶租賃及資本融資業務的減值。其他項目2.52億元主要與二〇二〇年第一季度因經濟增長預測降低及折現率提高導致的本集團印度附屬公司的商譽減值有關。

財務報表附註(續)

2. 分部資料(續)

基本與法定業績的對賬載於下表：

截至二〇二〇年六月三十日止六個月							
	基本 百萬元	監管事宜 撥備 百萬元	重組 百萬元	出售/ 持作出售 業務的 淨收益 百萬元	商譽減值 百萬元	應佔 PT Bank Permata Tbk 合營企業 的溢利 百萬元	法定 百萬元
經營收入	8,047	–	46	6	–	–	8,099
經營支出	(4,713)	14	(49)	–	–	–	(4,748)
未計減損及稅項前經營溢利/(虧損)	3,334	14	(3)	6	–	–	3,351
信貸減值	(1,567)	–	(9)	–	–	–	(1,576)
其他減值	112	–	(77)	–	(258)	–	(223)
聯營公司及合營企業之溢利	76	–	(1)	–	–	–	75
除稅前溢利/(虧損)	1,955	14	(90)	6	(258)	–	1,627

截至二〇一九年六月三十日止六個月							
	基本 百萬元	監管事宜 撥備 百萬元	重組 百萬元	出售/ 持作出售 業務的 淨收益 百萬元	商譽減值 百萬元	應佔 PT Bank Permata Tbk 合營企業 的溢利 百萬元	法定 百萬元
經營收入	7,696	–	134	–	–	–	7,830
經營支出	(4,969)	(204)	(125)	–	–	–	(5,298)
未計減損及稅項前經營溢利/(虧損)	2,727	(204)	9	–	–	–	2,532
信貸減值	(254)	–	–	–	–	–	(254)
其他減值	(21)	–	(23)	–	–	–	(44)
聯營公司及合營企業之溢利	157	–	–	–	–	23	180
除稅前溢利/(虧損)	2,609	(204)	(14)	–	–	23	2,414

按客戶類別劃分的基本表現

截至二〇二〇年六月三十日止六個月						
	企業及機構 銀行業務 百萬元	零售 銀行業務 百萬元	商業 銀行業務 百萬元	私人 銀行業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
經營收入	3,987	2,537	740	300	483	8,047
外部	4,012	2,103	700	202	1,030	8,047
分部間	(25)	434	40	98	(547)	–
經營支出	(1,985)	(1,780)	(421)	(239)	(288)	(4,713)
未計減損及稅項前經營溢利	2,002	757	319	61	195	3,334
信貸減值	(985)	(430)	(137)	(5)	(10)	(1,567)
其他減值	115	(1)	–	–	(2)	112
聯營公司及合營企業之溢利	–	–	–	–	76	76
除稅前基本溢利	1,132	326	182	56	259	1,955
監管事宜撥備	–	–	–	–	14	14
重組	(56)	(3)	(18)	(3)	(10)	(90)
出售/持作出售業務的淨收益	–	–	–	–	6	6
商譽減值	–	–	–	–	(258)	(258)
除稅前法定溢利	1,076	323	164	53	11	1,627
總資產	336,623	107,327	33,158	13,202	251,275	741,585
其中：客戶貸款及墊款 (包括按公允價值計入損益)	164,392	105,085	28,151	13,097	17,440	328,165
總負債	402,920	149,422	43,578	18,842	76,926	691,688
其中：客戶存款(包括按公允價值 計入損益及回購協議)	257,512	146,088	40,507	18,725	6,632	469,464

2. 分部資料(續)

截至二〇一九年六月三十日止六個月

	企業及機構 銀行業務 百萬元	零售 銀行業務 百萬元	商業 銀行業務 百萬元	私人 銀行業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
經營收入	3,534	2,603	811	306	442	7,696
外部	3,633	2,140	863	171	889	7,696
分部間	(99)	463	(52)	135	(447)	-
經營支出	(2,102)	(1,825)	(445)	(253)	(344)	(4,969)
未計減損及稅項前經營溢利	1,432	778	366	53	98	2,727
信貸減值	(116)	(154)	(29)	47	(2)	(254)
其他減值	(19)	-	-	-	(2)	(21)
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	-	-	157	157
除稅前基本溢利	1,297	624	337	100	251	2,609
監管事宜撥備	-	-	-	-	(204)	(204)
重組	23	(1)	-	(1)	(35)	(14)
應佔PT Bank Permata Tbk合營企業的溢利	-	-	-	-	23	23
除稅前法定溢利	1,320	623	337	99	35	2,414
總資產	329,113	103,909	35,718	15,654	228,110	712,504
其中：客戶貸款及墊款 (包括按公允價值計入損益) ¹	149,752	101,784	30,465	15,521	9,120	306,642
總負債	380,549	143,297	39,805	18,616	79,798	662,065
其中：客戶存款(包括按公允價值 計入損益及回購協議)	234,142	139,898	36,908	18,473	15,490	444,911

1 在對若干客戶進行重組後，客戶類別結餘已重新分類。過往期間已重列

按地區劃分的基本表現

截至二〇二〇年六月三十日止六個月

	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
經營收入	3,144	2,376	1,255	1,095	177	8,047
經營支出	(1,780)	(1,247)	(793)	(661)	(232)	(4,713)
未計減損及稅項前經營溢利/(虧損)	1,364	1,129	462	434	(55)	3,334
信貸減值	(289)	(838)	(370)	(80)	10	(1,567)
其他減值	(15)	165	(2)	2	(38)	112
聯營公司及合營企業之溢利	74	-	-	-	2	76
除稅前基本溢利/(虧損)	1,134	456	90	356	(81)	1,955
監管事宜撥備	-	-	-	-	14	14
重組	(43)	(7)	(9)	(10)	(21)	(90)
出售/持作出售業務的淨收益	-	-	-	-	6	6
商譽減值	-	-	-	-	(258)	(258)
除稅前法定溢利/(虧損)	1,091	449	81	346	(340)	1,627
總資產	289,352	154,508	63,927	223,226	10,572	741,585
其中：客戶貸款及墊款 (包括按公允價值計入損益)	144,794	84,949	33,083	65,339	-	328,165
總負債	258,322	131,993	40,740	217,300	43,333	691,688
其中：客戶存款(包括按公允價值 計入損益及回購協議)	214,586	100,324	32,530	122,024	-	469,464

財務報表附註(續)

2. 分部資料(續)

截至二〇一九年六月三十日止六個月

	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
經營收入	3,080	2,136	1,340	794	346	7,696
經營支出	(1,826)	(1,292)	(850)	(715)	(286)	(4,969)
未計減損及稅項前經營溢利	1,254	844	490	79	60	2,727
信貸減值	(70)	(84)	(49)	(66)	15	(254)
其他減值	(8)	-	-	-	(13)	(21)
聯營公司及合營企業之溢利	153	-	-	-	4	157
除稅前基本溢利	1,329	760	441	13	66	2,609
監管事宜撥備	-	-	-	-	(204)	(204)
重組	(3)	(16)	(2)	(15)	22	(14)
應佔PT Bank Permata Tbk合營企業的溢利	-	23	-	-	-	23
除稅前法定溢利/(虧損)	1,326	767	439	(2)	(116)	2,414
總資產	275,414	151,714	59,189	214,126	12,061	712,504
其中：客戶貸款及墊款 (包括按公允價值計入損益)	134,440	82,826	30,161	59,215	-	306,642
總負債	240,802	132,763	37,000	215,504	35,996	662,065
其中：客戶存款(包括按公允價值 計入損益及回購協議)	196,994	101,594	29,621	116,702	-	444,911

額外分部資料(法定)

截至二〇二〇年六月三十日止六個月

	企業及機構 銀行業務 百萬元	零售 銀行業務 百萬元	商業 銀行業務 百萬元	私人 銀行業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
淨利息收入	1,272	1,619	471	146	(10)	3,498
費用及佣金收入淨額	615	703	134	132	(26)	1,558
買賣及其他收入淨額	2,131	215	151	22	524	3,043
經營收入	4,018	2,537	756	300	488	8,099

截至二〇一九年六月三十日止六個月(重列)¹

	企業及機構 銀行業務 百萬元	零售 銀行業務 百萬元	商業 銀行業務 百萬元	私人 銀行業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
淨利息收入	1,287	1,636	492	159	264	3,838
費用及佣金收入淨額	810	777	146	123	(18)	1,838
買賣及其他收入淨額	1,568	190	175	25	196	2,154
經營收入	3,665	2,603	813	307	442	7,830

截至二〇二〇年六月三十日止六個月

	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
淨利息收入	1,510	1,054	641	95	198	3,498
費用及佣金收入淨額	635	498	267	237	(79)	1,558
買賣及其他收入淨額	1,051	824	353	763	52	3,043
經營收入	3,196	2,376	1,261	1,095	171	8,099

截至二〇一九年六月三十日止六個月(重列)¹

	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
淨利息收入	1,653	1,003	766	6	410	3,838
費用及佣金收入淨額	732	572	330	238	(34)	1,838
買賣及其他收入淨額	742	560	244	550	58	2,154
經營收入	3,127	2,135	1,340	794	434	7,830

2. 分部資料(續)

截至二〇二〇年六月三十日止六個月								
	香港 百萬元	韓國 百萬元	中國 百萬元	新加坡 百萬元	印度 百萬元	阿聯酋 百萬元	英國 百萬元	美國 百萬元
淨利息收入	843	312	265	329	345	150	(41)	92
費用及佣金收入淨額	372	83	68	249	115	57	6	191
買賣及其他收入淨額	659	162	141	212	265	110	601	149
經營收入	1,874	557	474	790	725	317	566	432

截至二〇一九年六月三十日止六個月(重列) ¹								
	香港 百萬元	韓國 百萬元	中國 百萬元	新加坡 百萬元	印度 百萬元	阿聯酋 百萬元	英國 百萬元	美國 百萬元
淨利息收入	958	336	288	374	243	197	(176)	122
費用及佣金收入淨額	454	89	75	280	134	78	30	168
買賣及其他收入淨額	488	80	82	216	125	52	476	75
經營收入	1,900	505	445	870	502	327	330	365

1 由於本集團變更其截至二〇一九年十二月三十一日止年度淨利息收入及買賣收入淨額的會計政策，故比較數字已重列。請參閱本集團二〇一九年年報附註1

3. 淨利息收入

	截至 二〇二〇年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二〇一九年 六月三十日止 六個月(重列) ¹ 百萬元
央行結存	77	189
銀行同業貸款及墊款	479	1,016
客戶貸款及墊款	4,738	5,331
上市債務證券	817	1,024
非上市債務證券	443	337
其他合資格票據	304	379
減值資產應計款項(折現值回撥)	17	37
利息收入	6,875	8,313
其中：按公允價值計入其他全面收入的金融工具	1,332	1,597
銀行同業存款	235	401
客戶存款	2,276	3,083
已發行債務證券	485	567
後償負債及其他借貸資金	350	390
國際財務報告準則第16號租賃負債項下的利息支出	31	34
利息支出	3,377	4,475
淨利息收入	3,498	3,838

1 截至二〇一九年六月三十日止六個月，本集團呈報淨利息收入46.18億元，由利息收入98.43億元及利息支出52.25億元組成。其與截至二〇一九年六月三十日止六個月重列淨利息收入38.38億元之間的差額7.80億元乃按公允價值計入當期損益的金融工具的應收合約淨利息，並已重新分類為買賣收入淨額

4. 費用及佣金淨額

	截至 二〇二〇年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二〇一九年 六月三十日止 六個月 百萬元
費用及佣金收入	1,870	2,120
其中：		
並非按公允價值計入損益的金融工具	512	777
信託及其他受託人活動	51	79
費用及佣金支出	(312)	(282)
其中：		
並非按公允價值計入損益的金融工具	(56)	(69)
信託及其他受託人活動	(3)	(14)
費用及佣金淨額	1,558	1,838

財務報表附註(續)

4. 費用及佣金淨額(續)

截至二〇二〇年六月三十日止六個月						
	企業及機構 銀行業務 百萬元	零售 銀行業務 百萬元	商業 銀行業務 百萬元	私人 銀行業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
交易銀行服務 ¹	381	5	102	-	-	488
貿易	194	5	74	-	-	273
現金管理	187	-	28	-	-	215
金融市場 ¹	130	-	14	-	-	144
企業融資	71	-	13	-	-	84
借貸及組合管理	33	-	4	-	-	37
財富管理	-	540	1	129	-	670
零售產品	-	159	-	3	-	162
財資	-	-	-	-	(14)	(14)
其他	-	(1)	-	-	(12)	(13)
費用及佣金淨額	615	703	134	132	(26)	1,558

截至二〇一九年六月三十日止六個月						
	企業及機構 銀行業務 百萬元	零售 銀行業務 百萬元	商業 銀行業務 百萬元	私人 銀行業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
交易銀行服務 ¹	438	5	111	-	-	554
貿易	222	5	82	-	-	309
現金管理	216	-	29	-	-	245
金融市場 ¹	225	-	12	-	-	237
企業融資	104	-	13	2	-	119
借貸及組合管理	39	-	9	-	-	48
資本融資	4	-	-	-	-	4
財富管理	-	591	1	119	-	711
零售產品	-	181	-	2	-	183
財資	-	-	-	-	(11)	(11)
其他	-	-	-	-	(7)	(7)
費用及佣金淨額	810	777	146	123	(18)	1,838

¹ 重組後，與證券服務有關的結餘從交易銀行服務重新分類至金融市場(已計入之前期間的數字)。總收入並無變動

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7.60億元(二〇一九年六月三十日:8.44億元)。收入將於未來9年(二〇一九年六月三十日:10年)內平均賺取。截至二〇二〇年六月三十日止六個月，4,200萬元的費用收入自遞延收入中扣除(二〇一九年六月三十日:4,200萬元)。

5. 買賣收入淨額

	截至 二〇二〇年 六月三十日 六個月 百萬元	截至 二〇一九年 六月三十日 六個月(重列) ¹ 百萬元
買賣收入淨額	2,154	1,774
買賣收入淨額內的重項目包括：		
持作買賣工具收益	1,966	1,783
強制按公允價值計入損益的金融資產收益	384	825
指定為按公允價值計入損益的金融資產(虧損)/收益	(6)	12
指定為按公允價值計入損益的金融負債虧損	(166)	(958)

¹ 截至二〇一九年六月三十日止六個月，本集團呈報的買賣收入淨額為9.94億元。其與截至二〇一九年六月三十日止六個月重列的買賣收入淨額17.74億元的差額為按公允價值計入損益計量的金融工具的應收合約利息淨額7.80億元(重新分類為買賣收入淨額)

6. 其他經營收入

	截至 二〇二〇年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二〇一九年 六月三十日止 六個月 百萬元
其他經營收入包括：		
經營租賃資產的租賃收入	242	265
出售按公允價值計入其他全面收入的債務投資的收益減虧損	511	58
按攤銷成本計量的金融資產的收益減虧損	13	(17)
出售業務的淨收益	6	-
股息收入	30	6
出售飛機的收益	5	14
其他	82	54
	889	380

7. 經營支出

	截至 二〇二〇年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二〇一九年 六月三十日止 六個月 百萬元
員工成本：		
工資及薪金	2,564	2,729
社會保障成本	80	98
其他退休金成本(附註25)	172	199
以股份為基礎的支付成本	65	107
其他員工成本	449	444
	3,330	3,577

下表概述本集團的僱員人數(員工人數)：

	業務	支援服務	總計
於二〇二〇年六月三十日	36,903	48,486	85,389
於二〇一九年十二月三十一日 ¹	37,117	47,281	84,398

1 由於管理層對業務分部的意見有所變動，上一年的員工人數已重新呈列

	截至 二〇二〇年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二〇一九年 六月三十日止 六個月 百萬元
樓宇及設備支出：		
樓宇租金	(2)	19
其他樓宇及設備成本	174	164
電腦及設備租金	6	8
	178	191
一般行政支出：		
監管事宜撥備	14	204
其他一般行政支出	628	749
	642	953
折舊及攤銷：		
樓宇、機器及設備：		
樓宇	188	179
設備	60	52
經營租賃資產	107	129
	355	360
無形資產：		
軟件	241	213
透過業務合併所購入	2	4
	598	577
總經營支出	4,748	5,298

財務報表附註(續)

8. 信貸減值¹

	截至 二〇二〇年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二〇一九年 六月三十日止 六個月 百萬元
銀行同業及客戶貸款及墊款的溢利信貸減值淨額	1,496	259
有關債務證券的期內損益信貸減值淨額	19	9
有關財務擔保及貸款承擔的信貸減值淨額	63	(14)
有關其他金融資產的信貸減值淨額	(2)	-
信貸減值²	1,576	254

1 詳情請參閱信貸風險一節(第46頁)

2 並無重大購買或產生的信貸減值資產

9. 其他減值

	截至 二〇二〇年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二〇一九年 六月三十日止 六個月 百萬元
商譽減值(附註16)	258	-
固定資產減值(附註17)	51	36
其他無形資產減值(附註16)	2	6
其他	(88) ¹	2
其他減值	(35)	44
	223	44

1 包括在法院作出有利裁定後，因收回爭議的衍生工具應收款項而產生的1.65億元撥回

10. 稅項

下表載列期內稅項支出的分析：

	截至 二〇二〇年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二〇一九年 六月三十日止 六個月 百萬元
根據期內溢利計算的稅項支出包括：		
當期稅項：		
按英國公司稅稅率19%(二〇一九年十二月三十一日及二〇一九年六月三十日：19%)計算的稅項：		
本期間當期所得稅稅項支出	-	10
過往期間調整(包括雙重課稅寬免)	-	(1)
海外稅項：		
本期間當期所得稅稅項支出	613	829
過往期間調整	(334)	(54)
	279	784
遞延稅項：		
暫時差異的衍生/抵銷	(54)	139
過往期間調整	336	(5)
	282	134
日常業務溢利的稅項	561	918
有效稅率	34.5%	38.0%

本期間除稅前溢利16.27億元(二〇一九年十二月三十一日：12.99億元及二〇一九年六月三十日：24.14億元)的稅項支出5.61億元(二〇一九年十二月三十一日：4.55億元及二〇一九年六月三十日：9.18億元)反映稅率高於或低於英國的國家的影響(當中以印度的影響最大)、不可扣除支出、不可抵免預扣稅及不可扣除商譽減值的影響。前期調整包括當期與遞延稅項之間的調整2.77億元，這與在減值期間印度的可抵扣貸款減值處理有關。

海外稅項包括就香港應課稅溢利繳納的當期稅項1.18億元(二〇一九年十二月三十一日：8,900萬元及二〇一九年六月三十日：1.17億元)。

遞延稅項包括就香港應課稅溢利按稅率16.5%(二〇一八年十二月三十一日：16.5%)提撥的暫時差異的衍生或抵銷(3,900萬元(二〇一九年十二月三十一日：100萬元及二〇一九年六月三十日：(400)萬元)。

11. 股息

二〇二〇年四月一日，本集團宣佈，應審慎監管局的要求，以及由於新型冠狀病毒疫情擴散為全球帶來前所未有的挑戰，董事會經慎重考慮後，決定撤回派付二〇一九年末期股息每股普通股20仙的建議。

普通權益股

	截至二〇二〇年六月三十日止 六個月		截至二〇一九年十二月三十一日止 六個月		截至二〇一九年六月三十日止 六個月	
	每股仙	百萬元	每股仙	百萬元	每股仙	百萬元
期內已宣派及派付的二〇一九年／ 二〇一八年末期股息	-	-	-	-	15	495
期內已宣派及派付的 二〇一九年中期股息	-	-	7	225	-	-

普通權益股的中期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，上述末期及中期普通權益股股息，與每股普通股15仙的二〇一八年末期股息(4.95億元)及每股普通股7仙的二〇一九年中期股息(2.25億元)有關，上述股息已分別於二〇一九年五月十六日及二〇一九年十月二十一日派付予合資格股東。

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。

		截至二〇二〇年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一九年 十二月三十一日止 六個月 百萬元	截至二〇一九年 六月三十日止 六個月 百萬元
非累計可贖回優先股：	每股5元7.014%優先股	26	27	26
	每股5元6.409%優先股	13	14	16
		39	41	42
額外一級證券：55億元固定利率重設永久後償或有可轉換證券		193	186	179
		232	227	221

12. 每股普通股盈利

	截至 二〇二〇年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二〇一九年 六月三十日止 六個月 百萬元
權益持有人應佔本期間溢利	1,066	1,496
非控股權益	(18)	(19)
分類為權益的優先股及額外一級的應付股息	(232)	(221)
普通股股東應佔本期間溢利	816	1,256
按正常基準計算之項目：		
監管事宜撥備	(14)	204
重組	90	14
聯營公司及合營企業之溢利	-	(23)
商譽減值(附註9)	258	-
業務的淨收益(附註6)	(6)	-
按正常基準計算項目的稅項	(6)	172
基本溢利	1,138	1,623
基本—加權平均股份數目(百萬計)	3,168	3,304
攤薄—加權平均股份數目(百萬計)	3,204	3,348
每股普通股基本盈利(仙)	25.8	38.0
每股普通股攤薄盈利(仙)	25.5	37.5
按基本基準計算之每股普通股基本盈利(仙)	35.9	49.1
按基本基準計算之每股普通股攤薄盈利(仙)	35.5	48.5

財務報表附註(續)

13. 金融工具

下表概述本集團對其金融資產及負債所作的分類。

資產	附註	按公允價值列值的資產						按攤銷成本持有的資產 百萬元	總計 百萬元
		買賣 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	非買賣強制 按公允價值 計入損益 百萬元	指定為 按公允價值 計入損益 百萬元	按公允價值 計入其他 全面收入 百萬元	按公允價值 列值的金融 資產總額 百萬元		
現金及央行結存		-	-	-	-	-	-	52,925	52,925
按公允價值計入損益的 金融資產									
銀行同業貸款及墊款 ¹		1,313	-	1,023	-	-	-	2,336	2,336
客戶貸款及墊款 ¹		4,711	-	5,701	41	-	-	10,453	10,453
反向回購協議及其他類似 已抵押貸款	15	-	-	59,002	-	-	-	59,002	59,002
債務證券、另類一級資本及 其他合資格票據		23,556	-	190	270	-	-	24,016	24,016
股票		2,260	-	292	-	-	-	2,552	2,552
		31,840	-	66,208	311	-	-	98,359	98,359
衍生金融工具	14	50,186	2,041	-	-	-	-	52,227	52,227
銀行同業貸款及墊款 ¹		-	-	-	-	-	-	50,499	50,499
其中：反向回購協議及 其他類似已抵押貸款	15	-	-	-	-	-	-	1,893	1,893
客戶貸款及墊款 ¹		-	-	-	-	-	-	276,313	276,313
其中：反向回購協議及 其他類似已抵押貸款	15	-	-	-	-	-	-	4,383	4,383
投資證券									
債務證券、另類一級資本及 其他合資格票據		-	-	-	-	129,188	129,188	16,139	145,327
股票		-	-	-	-	407	407	-	407
		-	-	-	-	129,595	129,595	16,139	145,734
其他資產	18	-	-	-	-	-	-	42,183	42,183
持作出售的資產	19	-	-	39	136	-	-	175	332
於二〇二〇年六月三十日的總額		82,026	2,041	66,247	447	129,595	280,356	438,216	718,572

1 進一步分析載於風險回顧及資本回顧(第46至102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		-	-	-	-	-	-	52,728	52,728
按公允價值計入損益的 金融資產									
銀行同業貸款及墊款 ¹		198	-	3,330	-	-	3,528	-	3,528
客戶貸款及墊款 ¹		2,886	-	4,010	-	-	6,896	-	6,896
反向回購協議及其他類似 已抵押貸款	15	-	-	57,604	-	-	57,604	-	57,604
債務證券、另類一級資本及 其他合資格票據		21,877	-	166	278	-	22,321	-	22,321
股票 ²		2,208	-	261	-	-	2,469	-	2,469
		27,169	-	65,371	278	-	92,818	-	92,818
衍生金融工具	14	46,424	788	-	-	-	47,212	-	47,212
銀行同業貸款及墊款 ¹		-	-	-	-	-	-	53,549	53,549
其中：反向回購協議及 其他類似已抵押貸款	15	-	-	-	-	-	-	1,341	1,341
客戶貸款及墊款 ¹		-	-	-	-	-	-	268,523	268,523
其中：反向回購協議及 其他類似已抵押貸款	15	-	-	-	-	-	-	1,469	1,469
投資證券									
債務證券、另類一級資本及 其他合資格票據		-	-	-	-	129,471	129,471	13,969	143,440
股票		-	-	-	-	291	291	-	291
		-	-	-	-	129,762	129,762	13,969	143,731
其他資產	18	-	-	-	-	-	-	36,161	36,161
持作出售的資產	19	-	-	87	243	-	330	90	420
於二〇一九年十二月三十一日 的總額		73,593	788	65,458	521	129,762	270,122	425,020	695,142

1 進一步分析載於風險回顧及資本回顧(第46至102頁)

2 由於私募股權投資已由指定為按公允價值重新分類至非買賣按公允價值計入損益類別，以反映正確的組合分類，故以前年度數據已重列

財務報表附註(續)

13. 金融工具(續)

負債	附註	按公允價值列值的負債					總計 百萬元
		買賣 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	指定為 按公允價值 計入損益 百萬元	按公允價值 列值的金融 負債總額 百萬元	攤銷成本 百萬元	
按公允價值計入損益的金融負債							
銀行同業存款		-	-	1,258	1,258	-	1,258
客戶存款		-	-	7,696	7,696	-	7,696
回購協議及其他類似已抵押借款	15	-	-	45,274	45,274	-	45,274
已發行債務證券		-	-	5,728	5,728	-	5,728
短倉		4,427	-	-	4,427	-	4,427
		4,427	-	59,956	64,383	-	64,383
衍生金融工具	14	48,723	2,103	-	50,826	-	50,826
銀行同業存款		-	-	-	-	28,986	28,986
客戶存款		-	-	-	-	421,153	421,153
回購協議及其他類似已抵押借款	15	-	-	-	-	2,811	2,811
已發行債務證券		-	-	-	-	51,086	51,086
其他負債	20	-	-	-	-	48,663	48,663
後償負債及其他借貸資金	23	-	-	-	-	16,826	16,826
於二〇二〇年六月三十日的總額		53,150	2,103	59,956	115,209	569,525	684,734

負債	附註	按公允價值列值的負債					總計 百萬元
		買賣 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	指定為 按公允價值 計入損益 百萬元	按公允價值 列值的金融 負債總額 百萬元	攤銷成本 百萬元	
按公允價值計入損益的金融負債							
銀行同業存款		-	-	1,081	1,081	-	1,081
客戶存款		-	-	6,947	6,947	-	6,947
回購協議及其他類似已抵押借款	15	-	-	46,283	46,283	-	46,283
已發行債務證券		-	-	8,510	8,510	-	8,510
短倉		4,153	-	-	4,153	-	4,153
		4,153	-	62,821	66,974	-	66,974
衍生金融工具	14	46,906	1,578	-	48,484	-	48,484
銀行同業存款		-	-	-	-	28,562	28,562
客戶存款		-	-	-	-	405,357	405,357
回購協議及其他類似已抵押借款	15	-	-	-	-	1,935	1,935
已發行債務證券		-	-	-	-	53,025	53,025
其他負債	20	-	-	-	-	41,149	41,149
後償負債及其他借貸資金	23	-	-	-	-	16,207	16,207
於二〇一九年十二月三十一日的總額		51,059	1,578	62,821	115,458	546,235	661,693

指定為按公允價值計入損益的金融負債

	二〇二〇年 六月三十日 百萬元	二〇一九年 十二月三十一日 百萬元
公允價值總額的賬面餘額	59,956	62,821
按合約責任於到期日須予償還的金額	59,701	62,505
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	255	316
入賬為信貸風險差額的公允價值累計變動	35	17

本期間指定為按公允價值計入損益的金融負債的公允價值虧損淨額為1.66億元(二〇一九年十二月三十一日：虧損淨額16.02億元)。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。

13. 金融工具(續)

金融工具估值

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

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

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

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

主要會計估計及判斷

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

- 金融工具的公允價值乃使用估值技術及估計(見下文)釐定，該技術盡可能使用市場可觀察輸入數據，但在若干情況下會使用非市場可觀察輸入數據。重大估值輸入數據的可觀察性變動可嚴重影響金融工具的公允價值
- 本集團於使用估值技術設定金融工具的平倉價時，會估計於釐定公允價值時作出的估值調整(第127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132頁)
- 倘第三級資產的公允價值估計計量較屬主觀判斷，則該等資產會基於使用重大程度的非市場不可觀察輸入數據的模型估值

財務報表附註(續)

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

13. 金融工具(續)

● 按攤銷成本持有的金融工具

本集團設定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買賣並不活躍，故管理層於計算公允價值時須作出重大判斷：

- 現金及央行結存：現金及央行結存的公允價值為其賬面值
- 已發行債務證券、後償負債及其他借貸資金：公允價值總額乃按市場報價計算。並無市場報價的票據則根據剩餘到期日所適用的當前市場相關收益率曲線採用折現現金流量模型計算
- 存款及借貸：無指定到期日的存款的估計公允價值為其按要求償還的金額。定息存款及其他無市場報價借貸則採用具有類似信貸風險及剩餘到期日債務的當前市場利率基於折現現金流量估計其公允價值
- 投資證券：對於並無直接可觀察市場數據的投資證券，本集團採用多種估值技術釐定公允價值。有關證券採用相同或緊密關聯指定證券的輸入數據(如來自相同或緊密關聯發行方的債券息差)或不同指定證券的輸入數據(如類似惟採用某特定類別及評級的息差的債券)進行估值(倘適用)。倘若工具無法為上文的替代值，則會採用非市場可觀察輸入數據進行估值。這些工具包括按攤銷成本持有，並主要與資產抵押證券相關的工具。這些工具的公允價值通常參照內部評估的相關現金流量計算
- 銀行同業及客戶貸款及墊款：就銀行同業貸款及墊款而言，浮息存款及隔夜存款的公允價值為其賬面值。定息存款的估計公允價值乃採用具有類似信貸風險的債務的現行貨幣市場利率，按其折現現金流量及剩餘到期日計算得出。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。剩餘到期日短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收取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，會考慮調整模型價格(即市場參與者為該工具定價時會作出的價格)。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：

	二〇二〇年 一月一日 百萬元	期內變動 百萬元	二〇二〇年 六月三十日 百萬元	二〇一九年 一月一日 百萬元	年內變動 百萬元	二〇一九年 十二月三十一日 百萬元
買入賣出估值調整	79	34	113	67	12	79
信用估值調整	136	202	338	196	(60)	136
債務價值調整	(43)	(103)	(146)	(143)	100	(43)
模型估值調整	7	(2)	5	6	1	7
資金估值調整	26	8	34	60	(34)	26
其他公允價值調整	45	(8)	37	59	(14)	45
總計	250	131	381	245	5	250
收入遞延						
首日及其他遞延	103	38	141	100	3	103
總計	103	38	141	100	3	103

附註：括號指資產，並計入損益賬

財務報表附註(續)

13. 金融工具(續)

- **買入賣出估值調整：**重估系統按市場中間價基準釐定市場參數，則須作出買入賣出估值調整，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，則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對銷，以及根據對沖策略按行使價及年期歸類風險
- **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、市場隱含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隱含數據，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中考慮錯向風險的相關不明朗因素
- **債務價值調整：**本集團就衍生工具負債計算債務價值調整，以反映自身信貸狀況的變動。倘信貸狀況惡化，則本集團的債務價值調整將會增加；反之，倘信貸狀況有所改善，則相關調整將會減少。就衍生工具負債而言，債務價值調整乃本集團對交易對手的負預期風險按本集團的違約或然率釐定。本集團的違約或然率及在違約時的預期損失乃根據與本集團發行相關的債券及信用違約掉期息差以及市場標準回收水平計算。預期風險承擔乃根據模擬已入賬交易於有效期內特定交易對手的相關風險因素設定。此模擬方法會計入本集團提供的抵押品及淨額結算總協議的影響
- **模型估值調整：**估值模型或因定價缺失或限制而有需要進行估值調整。此等定價缺失或限制乃由於定價模型的選擇、實行及校準而出現
- **資金估值調整：**本集團就衍生工具產品進行資金估值調整。資金估值調整反映市場參與者計算相關風險承擔所產生之資金成本而對公允價值進行的調整估計。資金估值調整乃透過釐定交易對手層面的預期淨風險承擔，隨後就該等風險承擔採用可反映市場資金成本的資金利率而計算。有抵押的衍生工具的資金估值調整根據按相關隔夜指數掉期利率貼現的未來預期現金流量，並考慮與交易對手簽訂的相關抵押協議條款後計得。無抵押(包括有部分抵押)的衍生工具的資金估值調整會計及該等交易融資相關的市場資金成本或利益的估計現值
- **其他公允價值調整：**在計算利率可贖回產品的公允價值時，本集團會根據一組具不同到期日、期限及交易成交價的市價作出調整
- **首日及其他遞延：**在若干情況下，最初的公允價值會按估值技術計算出來。此技術可能引致在初始確認時產生收益或虧損。然而，該等損益僅於主要以可觀察市場輸入數據來進行估值的情況下方可確認。若用於初始確認公允價值的估值模型所需輸入數據無法從市場取得，則交易價與估值模型之間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或交易到期或被終止。其他遞延主要指為反映若干衍生工具合約的特定條款及條件而作出的調整，有關調整會影響於計量日期的終止價值

此外，本集團就指定為按公允價值列賬的已發行債務(包括結構性票據)計算自身信貸調整，以反映其自身信貸狀況的變動。倘信貸狀況惡化，則本集團的自身信貸調整將會增加；反之，倘信貸狀況有所改善，則相關調整將會減少。本集團的自身信貸調整將隨負債到期而逆轉。就指定為按公允價值列賬的已發行債務及結構性票據而言，自身信貸調整乃透過使用就市場觀察所得次級優先無抵押信貸息差進行調整的收益率曲線折現合約現金流量而釐定。於二〇二〇年六月三十日，自身信貸調整為3,500萬元，其他全面收入虧損為2,200萬元(二〇一九年十二月三十一日：1,700萬元，其他全面收入收益為4.62億元)。

公允價值等級 — 按公允價值持有的金融工具

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

- **第一級：**公允價值計量指源於相同資產或負債於活躍市場的未經調整報價的計量
- **第二級：**公允價值計量指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計量及使用可觀察到所有重大輸入數據的模型進行估值的金融工具
- **第三級：**公允價值計量指至少有一個可能對工具的估值有重大影響的輸入數據並非基於可觀察市場數據得出的計量

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	–	2,136	200	2,336
客戶貸款及墊款	–	9,915	538	10,453
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	83	58,165	754	59,002
債務證券、另類一級資本及其他合資格票據	7,657	16,139	220	24,016
其中：				
政府債券及國庫券	7,211	8,948	–	16,159
由企業(金融機構除外)發行 ¹	8	4,189	201	4,398
由金融機構發行 ¹	438	3,002	19	3,459
股票	2,290	–	262	2,552
衍生金融工具	610	51,571	46	52,227
其中：				
外匯	21	34,747	33	34,801
利率	55	14,003	4	14,062
信貸	–	1,259	3	1,262
股權及股票指數期權	–	105	6	111
商品	534	1,457	–	1,991
投資證券				
債務證券、另類一級資本及其他合資格票據	71,945	57,174	69	129,188
其中：				
政府債券及國庫券	53,671	21,813	33	75,517
由企業(金融機構除外)發行 ¹	6,416	10,521	36	16,973
由金融機構發行 ¹	11,858	24,840	–	36,698
股票	34	8	365	407
於二〇二〇年六月三十日的金融工具總額²	82,619	195,108	2,454	280,181
負債				
按公允價值計入損益的金融工具				
銀行同業存款	–	1,189	69	1,258
客戶存款	–	7,667	29	7,696
回購協議及其他類似已抵押借款	–	45,274	–	45,274
已發行債務證券	–	5,272	456	5,728
短倉	3,057	1,370	–	4,427
衍生金融工具	625	50,092	109	50,826
其中：				
外匯	82	34,723	31	34,836
利率	41	12,441	30	12,512
信貸	–	2,093	22	2,115
股權及股票指數期權	–	84	26	110
商品	502	751	–	1,253
於二〇二〇年六月三十日的金融工具總額²	3,682	110,864	663	115,209

¹ 包括擔保債券66.80億元、多邊開發銀行/國際機構發行的證券116.99億元以及國有機構及開發銀行發行的證券162.69億元

² 上表並不包括持作出售的資產1.75億元及負債零元。有關金額連同其公允價值等級於附註19呈報

二〇二〇年的估值或等級分類方法並無重大變動。

期內，第一級及第二級按公允價值計量的金融資產與負債之間並無重大轉撥。

財務報表附註(續)

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	-	3,163	365	3,528
客戶貸款及墊款	-	6,453	443	6,896
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	-	57,604	-	57,604
債務證券、另類一級資本及其他合資格票據	5,963	16,158	200	22,321
其中：				
政府債券及國庫券 ¹	5,656	7,898	-	13,554
由企業(金融機構除外)發行 ¹	7	5,090	200	5,297
由金融機構發行	300	3,170	-	3,470
股票	2,241	-	228	2,469
衍生金融工具	466	46,729	17	47,212
其中：				
外匯	69	25,929	8	26,006
利率	28	19,342	4	19,374
信貸	-	1,231	1	1,232
股權及股票指數期權	-	23	4	27
商品	369	204	-	573
投資證券				
債務證券、另類一級資本及其他合資格票據	73,699	55,734	38	129,471
其中：				
政府債券及國庫券	54,637	19,664	33	74,334
由企業(金融機構除外)發行 ¹	11,667	14,505	5	26,177
由金融機構發行 ¹	7,395	21,565	-	28,960
股票	30	4	257	291
於二〇一九年十二月三十一日的金融工具總額 ²	82,399	185,845	1,548	269,792
負債				
按公允價值計入損益的金融工具				
銀行同業存款	-	1,025	56	1,081
客戶存款	-	6,907	40	6,947
回購協議及其他類似已抵押借款	-	46,283	-	46,283
已發行債務證券	-	8,100	410	8,510
短倉	2,499	1,654	-	4,153
衍生金融工具	515	47,912	57	48,484
其中：				
外匯	97	26,824	5	26,926
利率	31	18,891	9	18,931
信貸	-	1,892	23	1,915
股權及股票指數期權	-	76	20	96
商品	387	229	-	616
於二〇一九年十二月三十一日的金融工具總額 ²	3,014	111,881	563	115,458

1 包括擔保債券61.37億元(代表來自34.99億元)、多邊開發銀行/國際機構發行的證券118.94億元以及國有機構及開發銀行發行的證券179.36億元

2 上表並不包括持作出售的資產3.30億元及負債零元。有關金額連同其公允價值等級於附註19呈報

二〇一九年的估值或等級分類方法並無重大變動。

年內，第一級及第二級按公允價值計量的金融資產與負債之間並無重大轉撥。

13. 金融工具(續)

公允價值等級 — 按攤銷成本計量的金融工具

下表顯示未於本集團資產負債表內按公允價值呈列的該等金融資產及負債的賬面值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	52,925	–	52,925	–	52,925
銀行同業貸款及墊款	50,499	–	50,518	–	50,518
其中一反向回購協議及其他類似已抵押貸款	1,893	–	1,909	–	1,909
客戶貸款及墊款	276,313	–	31,354	246,005	277,359
其中一反向回購協議及其他類似已抵押貸款	4,383	–	2,624	1,762	4,386
投資證券 ²	16,139	–	17,082	38	17,120
其他資產 ¹	42,183	–	42,183	–	42,183
持作出售的資產	157	–	133	24	157
於二〇二〇年六月三十日	438,216	–	194,195	246,067	440,262
負債					
銀行同業存款	28,986	–	28,860	–	28,860
客戶存款	421,153	–	421,043	–	421,043
回購協議及其他類似已抵押借款	2,811	–	2,811	–	2,811
已發行債務證券	51,086	22,945	27,790	–	50,735
後償負債及其他借貸資金	16,826	16,120	885	–	17,005
其他負債 ¹	48,663	–	48,663	–	48,663
於二〇二〇年六月三十日	569,525	39,065	530,052	–	569,117

	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	52,728	–	52,728	–	52,728
銀行同業貸款及墊款	53,549	–	53,431	–	53,431
其中一反向回購協議及其他類似已抵押貸款	1,341	–	1,356	–	1,356
客戶貸款及墊款	268,523	–	22,829	246,632	269,461
其中一反向回購協議及其他類似已抵押貸款	1,469	–	1,341	130	1,471
投資證券 ²	13,969	–	14,238 ³	20	14,261
其他資產 ¹	36,161	–	36,161	–	36,161
持作出售的資產	90	–	90	–	90
於二〇一九年十二月三十一日	425,020	–	179,477	246,652	426,132
負債					
銀行同業存款	28,562	–	28,577	–	28,577
客戶存款	405,357	–	405,361	–	405,361
回購協議及其他類似已抵押借款	1,935	–	1,935	–	1,935
已發行債務證券	53,025	20,031	33,269	–	53,300
後償負債及其他借貸資金	16,207	15,986	803	–	16,789
其他負債 ¹	41,149	–	41,149	–	41,149
於二〇一九年十二月三十一日	546,235	36,017	511,094	–	547,111

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二〇二〇年六月三十日的63.39億元(二〇一九年十二月三十一日：59.73億元)

3. 投資證券公允價值由131.07億元增至142.38億元(重列)

財務報表附註(續)

13. 金融工具(續)

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	於二〇二〇年 六月三十日的價值		主要估值技術	重大不可觀察輸入數據	範圍 ¹	加權平均值 ²	
	資產 百萬元	負債 百萬元					
銀行同業貸款及墊款	200	-	折現現金流量	定價／收益率	4.6%–13.9%	10.6%	
客戶貸款及墊款	538	-	折現現金流量	定價／收益率	3.6%–15.4%	10.3%	
			折現現金流量	回收率	41.5%–100%	88.6%	
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	754	-	折現現金流量	回購利率	2.9%	2.9%	
債務證券、另類一級資本及其他合資格證券	140	-	折現現金流量	定價／收益率	4.0%–27.8%	22.8%	
政府債券及國庫券	33	-	折現現金流量	定價／收益率	2.9%–5.5%	3.8%	
資產抵押證券	116	-	折現現金流量	定價／收益率	1.0%–32.8%	12.3%	
股票(包括私募股權投資) ³	627	-	可比較價格／收益率	企業價值對扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利比率倍數	3.3倍–12.6倍	9.2倍	
				市盈率倍數	17.5倍	17.5倍	
				市賬率倍數	0.3倍–0.8倍	0.7倍	
				市銷率倍數	不適用	不適用	
				流通性折讓價	10.0%–20.0%	18.0%	
				折現現金流量	折現率	6.0%–14.9%	7.9%
				期權定價模型	基於企業價值對收入倍數的權益價值	9.0倍–13.9倍	9.9倍
衍生金融工具，其中：							
外匯	33	31	期權定價模型	外匯期權引伸波幅	(0.5)%–1.9%	1.4%	
				折現現金流量	外匯曲線	0.8%–18.0%	12.1%
利率	4	30	折現現金流量	利率曲線	1.4%–13.6%	6.0%	
				期權定價模型	債券期權引伸波幅	20.0%–28.0%	23.8%
信貸	3	22	折現現金流量	信貸息差	1.0%–15.4%	11.3%	
權益及股票指數	6	26	內部定價模型	權益–權益相關係數	2.0%–90.0%	65.0%	
				權益–外匯相關係數	(85.0)%–70.0%	39.0%	
銀行同業存款	-	69	折現現金流量	信貸息差	1.0%	1.0%	
客戶存款	-	29	折現現金流量	信貸息差	1.0%–32.8%	29.4%	
已發行債務證券	-	456	折現現金流量	信貸息差	0.1%–27.8%	13.6%	
				內部定價模型	權益–權益相關係數	2.0%–90.0%	65.0%
					權益–外匯相關係數	(85.0)%–70.0%	39.0%
總計	2,454	663					

1 上表所示的價值範圍指於二〇二〇年六月三十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

3 本集團就瑞波實驗公司(Ripple Labs, Inc.)(該公司擁有虛擬貨幣—瑞波幣)B類優先股進行股權投資，瑞波幣乃按公允價值列值

13. 金融工具(續)

工具	於二〇一九年 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	365	-	折現現金流量	定價/收益率	1.0%-15.6%	10.8%
客戶貸款及墊款	443	-	折現現金流量	定價/收益率	0.5%-6.9%	4.2%
				回收率	18.9%-100%	92.1%
債務證券、另類一級資本及其他合資格證券	184	-	折現現金流量	定價/收益率	3.8%-18.7%	11.6%
政府債券及國庫券	33	-	折現現金流量	定價/收益率	2.9%-5.5%	3.7%
資產抵押證券	21	-	折現現金流量	定價/收益率	1.4%-3.2%	2.7%
股票(包括私募股權投資) ³	485	-	可比較定價/收益率	企業價值對扣除利息、 稅項、折舊及攤銷前 盈利比率倍數	3.5倍至7.3倍	4.6倍
				市盈率倍數	17.4倍	17.4倍
				市賬率倍數	0.6倍-1.0倍	0.9倍
				市銷率倍數	不適用	不適用
				流通性折讓價	10.0%-20.0%	15.9%
			折現現金流量	折現率	8.4%-16.2%	9.5%
衍生金融工具，其中：						
外匯	8	5	期權定價模型	外匯期權引伸波幅	4.4%-18.9%	16.7%
			折現現金流量	外匯曲線	7.8%-8.0%	7.9%
利率	4	9	折現現金流量	利率曲線	5.3%-19.6%	8.6%
			期權定價模型	債券期權引伸波幅	17.0%-28.0%	24.0%
信貸	1	23	折現現金流量	信貸息差	1.0%-7.9%	1.1%
權益及股票指數	4	20	內部定價模型	權益相關係數	1.0%-90.0%	58.0%
				權益-外匯相關係數	(80.0)%-70.0%	(29.0)%
銀行同業存款	-	56	折現現金流量	信貸息差	1.0%-1.8%	1.4%
客戶存款	-	40	折現現金流量	信貸息差	1.0%-5.8%	2.7%
已發行債務證券		410	折現現金流量	信貸息差	0.1%-1.4%	0.9%
			內部定價模型	權益相關係數	1.0%-90.0%	58.0%
				權益-外匯相關係數	(80.0)%-70.0%	(29.0)%
總計	1,548	563				

1 上表所示的價值範圍指於二〇一九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 非衍生金融工具加權平均值乃透過計算相關公允價值的輸入數據的加權值計算得出。衍生工具的加權平均值透過計算相關變量風險的輸入數據的加權值計提撥備。倘加權平均值屬無效指標，本表以不適用表示

3 本集團就瑞波實驗公司(Ripple Labs, Inc.)(該公司擁有虛擬貨幣—瑞波幣)B類優先股進行股權投資，瑞波幣乃根據股份的首次發售價按公允價值列值

以下載列於估值技術表中確定的重大不可觀察輸入數據：

- **可比較定價/收益率**指在沒有直接可觀察價格的情況下，用可比較工具的價格估算公允價值的估值方法。收益率是折現現金流量模型中用於折現未來現金流量的利率。估值可使用可比較工具進行，方法是透過計算可比較工具價格的隱含收益率(或可變基準的息差)，之後對該收益率(或息差)加以調整以計算該工具的價值。有關調整應考慮金融工具的相關差異(如到期日及/或信貸質素)。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
- **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
- **企業價值對扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利比率倍數**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。獨立來看，企業價值對扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利比率倍數上升將對非上市公司的公允價值帶來有利變動

財務報表附註(續)

13. 金融工具(續)

- 市盈率倍數指市值對除稅後收入淨額的比率。有關倍數按可觀察的可比較上市公司的倍數釐定。市盈率倍數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
- 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
- 折現率指將預期現金流量轉換至現值所使用的回報率
- 波幅指對於某一特定工具、參數或指數價值隨時間變動的幅度的估計。一般而言，波幅越大，期權的價格越高
- 外匯曲線指於指定期間內貨幣組合之間的遠期利率及掉期利率年期結構
- 利率曲線指利率年期結構及於指定時間計算未來利率
- 信貸息差指市場參與者面臨一項工具的信貸風險承擔所要求的額外收益率
- 相關係數為衡量一個變量的變動如何影響另一個變量的變動的指標。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
- 商品相關係數：指於指定期間內兩種基礎商品的相關係數

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	二〇二〇年六月三十日									
	按公允價值計入損益					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	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	
於二〇二〇年一月一日	365	443	—	200	228	17	38	257	1,548	
於損益賬確認的收益/(虧損)總額	15	(15)	4	(20)	(24)	12	—	—	(28)	
買賣收入淨額	15	(15)	4	(20)	(24)	15	—	—	(25)	
其他經營收入	—	—	—	—	—	(3)	—	—	(3)	
於其他全面收入確認的(虧損)/ 收益總額	—	—	—	—	—	—	(1)	27	26	
按公允價值計入其他 全面收入的儲備	—	—	—	—	—	—	—	27	27	
滙兌差額	—	—	—	—	—	—	(1)	—	(1)	
購買	272	46	750	114	—	84	37	82	1,385	
出售	(164)	(30)	—	(76)	(4)	(65)	—	(1)	(340)	
結算	(288)	(71)	—	(45)	—	(5)	—	—	(409)	
轉出 ¹	—	(73)	—	(16)	—	(5)	(5)	—	(99)	
轉入 ²	—	238	—	63	62	8	—	—	371	
於二〇二〇年六月三十日	200	538	754	220	262	46	69	365	2,454	
於二〇二〇年六月三十日，與所 持資產公允價值變動有關，於損 益賬買賣收入淨額內確認的未變 現收益總額	—	—	1	10	—	—	—	—	11	

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以及衍生金融工具，估值參數於期內變為可觀察，且轉出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，估值參數於期內變為不可觀察

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。

二〇一九年六月三十日

資產	按公允價值計入損益				投資證券			
	銀行同業 貸款及墊款 ³ 百萬元	客戶 貸款及墊款 百萬元	債務證券、 另類一級 資本及其他 合資格票據 百萬元	股票 百萬元	衍生 金融工具 百萬元	債務證券、 另類一級 資本及其他 合資格票據 百萬元	股票 百萬元	總計 百萬元
於二〇一九年一月一日	632	492	317	327	12	412	230	2,422
於損益賬確認的收益/(虧損)總額	42	(3)	(23)	(16)	1	3	-	4
買賣收入淨額	42	(3)	(23)	(16)	1	-	-	1
其他經營收入	-	-	-	-	-	3	-	3
於其他全面收入確認的(虧損)/收益總額	-	-	-	-	-	(327)	4	(323)
按公允價值計入其他全面收入的儲備	-	-	-	-	-	-	12	12
滙兌差額	-	-	-	-	-	(327)	(8)	(335)
購買	226	29	46	69	58	202	16	646
出售	-	(8)	(155)	(12)	(20)	-	-	(195)
結算	(319)	(121)	(3)	-	(2)	(58)	-	(503)
轉出 ¹	-	-	(86)	(74)	(3)	(73)	-	(236)
轉入 ²	-	81	53	75	2	-	3	214
於二〇一九年六月三十日	581	470	149	369	48	159	253	2,029
於二〇一九年六月三十日，與所持資產 公允價值變動有關，於損益賬買賣收入淨額內 確認的未變現收益總額	-	1	-	-	3	-	-	4

二〇一九年十二月三十一日

資產	按公允價值計入損益				投資證券			
	銀行同業 貸款及墊款 ³ 百萬元	客戶 貸款及墊款 百萬元	債務證券、 另類一級 資本及其他 合資格票據 百萬元	股票 百萬元	衍生 金融工具 百萬元	債務證券、 另類一級 資本及其他 合資格票據 百萬元	股票 百萬元	總計 百萬元
於二〇一九年七月一日	581	470	149	369	48	159	253	2,029
於損益賬確認的(虧損)/收益總額	(67)	(28)	9	(10)	(16)	(1)	-	(113)
買賣收入淨額	(67)	(28)	9	(10)	(16)	-	-	(112)
其他經營收入	-	-	-	-	-	(1)	-	(1)
於其他全面收入確認的(虧損)/收益總額	-	-	-	-	-	(14)	1	(13)
按公允價值計入其他全面收入的儲備	-	-	-	-	-	(4)	-	(4)
滙兌差額	-	-	-	-	-	(10)	1	(9)
購買	600	104	60	70	51	(46)	10	849
出售	-	-	(93)	(141)	(6)	(1)	(7)	(248)
結算	(749)	(132)	-	-	(3)	24	-	(860)
轉出 ¹	-	(6)	-	(60)	(72)	(88)	-	(226)
轉入 ²	-	35	75	-	15	5	-	130
於二〇一九年十二月三十一日	365	443	200	228	17	38	257	1,548
與於二〇一九年十二月三十一日所持資產 公允價值變動有關，於損益賬買賣收入淨額內 確認的未變現虧損總額	-	(1)	(1)	-	(4)	-	-	(6)

1 轉出包括貸款及墊款、股票、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，估值參數於年內變為可觀察，且轉出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，估值參數於期內變為不可觀察

3 於二〇一九年，二〇一八年呈報的銀行同業貸款及墊款6.32億元由第二級重新分類至第三級。因此，已重列上一期間的結餘以顯示其影響

財務報表附註(續)

13. 金融工具(續)

第三級變動表 — 金融負債

負債	二〇二〇年六月三十日				
	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	總計 百萬元
於二〇二〇年一月一日	56	40	410	57	563
於損益賬確認的(收益)/虧損總額 — 買賣收入淨額	(4)	(1)	(17)	2	(20)
發行	70	45	329	94	538
結算	(53)	(64)	(247)	(50)	(414)
轉出 ¹	—	—	(20)	(5)	(25)
轉入 ²	—	9	1	11	21
於二〇二〇年六月三十日	69	29	456	109	663
於二〇二〇年六月三十日，與所持負債公允價值變動有關，於損益賬買賣收入淨額內確認的未變現虧損總額	—	2	—	—	2

負債	二〇一九年六月三十日				
	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 ³ 百萬元	總計 百萬元
於二〇一九年一月一日	—	4	439	65	508
於損益賬確認的虧損總額 — 買賣收入淨額	—	—	23	47	70
發行	—	32	240	56	328
結算	—	—	(240)	(35)	(275)
轉出 ¹	—	—	—	(9)	(9)
轉入 ²	—	—	—	156	156
於二〇一九年六月三十日	—	36	462	280	778
於二〇一九年六月三十日，與所持負債公允價值變動有關，於損益賬買賣收入淨額內確認的未變現虧損/(收益)總額	—	—	14	(6)	8

負債	二〇一九年十二月三十一日				
	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 ³ 百萬元	總計 百萬元
於二〇一九年七月一日	36	—	462	280	778
於損益賬確認的(收益)/虧損總額 — 買賣收入淨額	(1)	(2)	(1)	7	3
發行	21	41	352	380	794
結算	—	—	(282)	(607)	(889)
轉出 ¹	—	—	(121)	(4)	(125)
轉入 ²	—	1	—	1	2
於二〇一九年十二月三十一日	56	40	410	57	563
於二〇一九年十二月三十一日，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	—	(2)	2	8	8

1 期內轉出主要與已發行債務證券及衍生金融工具有關，估值參數於期內變為可觀察，並轉為第二級金融負債

2 期內轉入主要與客戶存款、已發行債務證券及衍生金融工具有關，估值參數於期內變為不可觀察

3 由於可觀察參數發生變化，於二〇一九年進行了重列，因此對過往期間的變動進行了重列

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資產的結構就一組參考價格進行統計分析而釐定。有利及不利變動則基於不可觀察參數水平變動導致的工具價值變動而釐定。第三級敏感度分析假設單向市場變動且沒有考慮對沖抵銷。

	按公允價值計入損益			按公允價值計入其他全面收入		
	淨風險承擔 百萬元	有利變動 百萬元	不利變動 百萬元	淨風險承擔 百萬元	有利變動 百萬元	不利變動 百萬元
按公允價值持有的金融工具						
貸款及墊款	738	752	700	-	-	-
回購及反向回購	754	755	753	-	-	-
資產支持證券	80	85	75	36	36	36
債務證券、另類一級資本及其他合資格票據	140	148	132	33	33	33
股票	262	288	236	365	401	329
衍生金融工具	(63)	(50)	(76)	-	-	-
客戶存款	(29)	(28)	(30)	-	-	-
銀行同業存款	(69)	(69)	(69)	-	-	-
已發行債務證券	(456)	(434)	(479)	-	-	-
於二〇二〇年六月三十日	1,357	1,447	1,242	434	470	398

按公允價值持有的金融工具						
貸款及墊款	808	820	787	-	-	-
回購及反向回購	-	-	-	-	-	-
資產支持證券	21	21	21	-	-	-
債務證券、另類一級資本及其他合資格票據	179	189	170	38	38	38
股票	228	255	201	257	283	231
衍生金融工具	(40)	(34)	(46)	-	-	-
客戶存款	(40)	(40)	(40)	-	-	-
銀行同業存款	(56)	(56)	(56)	-	-	-
已發行債務證券	(410)	(379)	(441)	-	-	-
於二〇一九年十二月三十一日	690	776	596	295	321	269

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	二〇二〇年	二〇一九年
		六月三十日 百萬元	十二月三十一日 百萬元
按公允價值計入損益	可能增加	90	86
	可能減少	(115)	(94)
按公允價值計入其他全面收入	可能增加	36	26
	可能減少	(36)	(26)

財務報表附註(續)

14. 衍生金融工具

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

衍生工具	二〇二〇年六月三十日			二〇一九年十二月三十一日		
	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
外匯衍生工具合約：						
遠期外匯合約	2,766,121	20,235	19,175	2,290,781	16,281	16,396
貨幣掉期及期權	1,108,001	14,566	15,661	806,226	9,725	10,530
	3,874,122	34,801	34,836	3,097,007	26,006	26,926
利率衍生工具合約：						
掉期	3,411,114	70,234	68,631	4,046,209	34,011	33,351
遠期利率協議及期權	696,863	620	710	284,973	1,826	2,061
經交易所買賣的期貨及期權	410,142	400	363	359,031	179	161
	4,518,119	71,254	69,704	4,690,213	36,016	35,573
信貸衍生工具合約	123,339	1,262	2,115	80,972	1,232	1,915
股權及股票指數期權	3,996	111	110	3,412	27	96
商品衍生工具合約	73,533	1,991	1,253	79,458	573	616
衍生工具總額	8,593,109	109,419	108,018	7,951,062	63,854	65,126
抵銷	-	(57,192)	(57,192)	-	(16,642)	(16,642)
衍生工具總額淨額	8,593,109	52,227	50,826	7,951,062	47,212	48,484

合約的名義金額並未抵銷且不代表本集團的實際信貸風險承擔。該信貸風險限於在交易對手違約情況下本集團承擔的按市價計值正額計算之合約更替的當前成本。

為控制因違約所帶來的信貸虧損風險，本集團與若干市場交易對手訂立淨額結算總協議。誠如國際會計準則第32號所規定，倘在此等交易有法定抵銷權並有意在日常業務中按淨額結算，則在此等賬目內，有關風險承擔僅以淨額列賬。

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 and 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。

本集團已符合相關準則以抵銷其衍生工具資產及負債結餘以及代表客戶與LCH SwapClear結算交易的相關變動保證金，有關做法適用於本集團與客戶以及本集團與LCH SwapClear之間的交易。於二〇二〇年六月三十日，衍生工具資產及衍生工具負債因而減少208億元。由於影響並不重大，過往期間並無重列。於二〇一九年十二月三十一日，衍生工具資產及衍生工具負債原將因而減少87億元。

本集團亦已符合相關準則以終止確認代表客戶與LCH SwapClear結算交易的初始保證金。於二〇二〇年六月三十日，其他資產及其他負債因而減少21億元。由於影響並不重大，過往期間並無重列。於二〇一九年十二月三十一日，其他資產及其他負債原將因而減少32億元。

持作對沖的衍生工具

上表所載持作對沖用途的衍生工具如下：

指定為公允價值對沖的衍生工具：	二〇二〇年六月三十日			二〇一九年十二月三十一日		
	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
利率掉期	68,631	1,688	1,127	69,121	617	589
貨幣掉期	6,768	29	764	8,405	47	774
	75,399	1,717	1,891	77,526	664	1,363
指定為現金流量對沖的衍生工具：						
利率掉期	10,232	90	202	9,277	53	74
遠期外匯合約	373	5	3	289	6	20
貨幣掉期	7,743	103	5	5,254	34	51
	18,348	198	210	14,820	93	145
指定為淨投資對沖的衍生工具：						
遠期外匯合約	4,972	126	2	5,103	31	70
持作對沖的衍生工具總額	98,719	2,041	2,103	97,449	788	1,578

14. 衍生金融工具(續)

利率基準改革

本集團設立了一個由集團首席營運總監監管的銀行間同業拆借利率過渡計劃，並定期更新包括董事會風險委員會及集團風險委員會在內的多個委員會。該計劃制訂一系列業務及職能工作流程，由中央項目團隊負責監督和協調特定範疇及風險。該等工作流程的主要目標包括確定基準改革範圍內的所有合約、升級內部系統以支援可替代無風險利率產品套件中的業務、確定需與之重新定價及／或修改參考銀行間同業拆借利率合約的客戶並與有關客戶溝通，以及執行必要的合約更改。行業範圍內的工作小組積極實踐有關工作流程，確保其及時獲悉最新的發展情況並與其他市場參與者的方法保持一致。

於二〇二〇年六月三十日，下列按公允價值或現金流量對沖會計關係指定的衍生工具種群與銀行間同業拆借利率參考利率掛鈎：

	公允價值對沖		現金流量對沖		總計 百萬元	加權平均 風險 年數
	直至二〇二〇年 十二月三十一日 指定名義 百萬元	二〇二〇年 十二月三十一日 之後指定名義 百萬元	直至二〇二〇年 十二月三十一日 指定名義 百萬元	二〇二〇年 十二月三十一日 之後指定名義 百萬元		
利率掉期						
美元 倫敦銀行同業拆息	11,939	33,893	895	3,309	50,036	3.3
英鎊 倫敦銀行同業拆息	550	3,324	328	–	4,202	7.1
日圓 倫敦銀行同業拆息	1,181	680	–	–	1,861	2.5
新加坡元 掉期利率	341	126	–	–	467	1.7
	14,011	38,023	1,223	3,309	56,566	3.5
跨貨幣掉期						
美元 倫敦銀行同業拆息對固定利率外幣	4,996	1,772	–	–	6,768	1.1
在國際財務報告準則修訂本的範圍內 對沖工具的名義總額	19,007	39,795	1,223	3,309	63,334	3.2

因指定為公允價值對沖關係且以美元計價的固定利率債務證券資產及已發行票據的範圍，本集團的主要風險承擔為美元倫敦銀行同業拆息。倘固定利率工具以其他貨幣發行，跨貨幣掉期用於實現等值浮動美元敞口。

15. 反向回購及回購協議(包括其他類似已抵押貸款及借款)

反向回購協議及其他類似已抵押貸款

	二〇二〇年 六月三十日 百萬元	二〇一九年 十二月三十一日 百萬元
銀行同業	19,496	19,610
客戶	45,782	40,804
	65,278	60,414
其中：		
按公允價值計入損益	59,002	57,604
銀行同業	17,603	18,269
客戶	41,399	39,335
按攤銷成本持有	6,276	2,810
銀行同業	1,893	1,341
客戶	4,383	1,469

財務報表附註(續)

15. 反向回購及回購協議(包括其他類似已抵押貸款及借款)(續)

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

	二〇二〇年 六月三十日 百萬元	二〇一九年 十二月三十一日 百萬元
已收證券及抵押品(按公允價值列值)	88,358	86,308
可再抵押或出售的證券及抵押品(按公允價值列值)	85,713	85,415
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)	43,193	44,530

回購協議及其他類似已抵押借款

	二〇二〇年 六月三十日 百萬元	二〇一九年 十二月三十一日 百萬元
銀行同業	7,470	7,789
客戶	40,615	40,429
	48,085	48,218
其中：		
按公允價值計入損益	45,274	46,283
銀行同業	6,748	7,401
客戶	38,526	38,882
按攤銷成本持有	2,811	1,935
銀行同業	722	388
客戶	2,089	1,547

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：

	二〇二〇年六月三十日				
	按公允價值 計入損益 百萬元	按公允價值計入 其他全面收入 百萬元	攤銷成本 百萬元	資產負債表外 百萬元	總計 百萬元
就回購協議已抵押的抵押品					
資產負債表內					
債務證券、另類一級資本及其他合資格票據	1,411	3,171	899	-	5,481
資產負債表外					
已收並再抵押的抵押品	-	-	-	43,193	43,193
於二〇二〇年六月三十日	1,411	3,171	899	43,193	48,674
	二〇一九年十二月三十一日				
	按公允價值 計入損益 百萬元	按公允價值計入 其他全面收入 百萬元	攤銷成本 百萬元	資產負債表外 百萬元	總計 百萬元
就回購協議已抵押的抵押品					
資產負債表內					
債務證券、另類一級資本及其他合資格票據	1,036	2,137	1,023	-	4,196
資產負債表外					
已收並再抵押的抵押品	-	-	-	44,530	44,530
於二〇一九年十二月三十一日	1,036	2,137	1,023	44,530	48,726

16. 商譽及無形資產

	二〇二〇年六月三十日				二〇一九年十二月三十一日			
	商譽 百萬元	已收購 無形資產 百萬元	電腦軟件 百萬元	總計 百萬元	商譽 百萬元	已收購 無形資產 百萬元	電腦軟件 百萬元	總計 百萬元
成本								
於一月一日	3,079	461	3,239	6,779	3,116	510	2,835	6,461
滙兌差額	(32)	(15)	(96)	(143)	(10)	(5)	26	11
增置	-	-	340	340	-	1	753	754
出售	-	-	(4)	(4)	-	(1)	(3)	(4)
減值	(258)	-	-	(258)	(27)	-	-	(27)
撇銷款額	-	1	(82)	(81)	-	(44)	(372)	(416)
於六月三十日/十二月三十一日	2,789	447	3,397	6,633	3,079	461	3,239	6,779
攤銷撥備								
於一月一日	-	431	1,058	1,489	-	458	947	1,405
滙兌差額	-	(14)	(34)	(48)	-	(5)	6	1
攤銷	-	2	241	243	-	9	436	445
減損支出	-	-	2	2	-	-	12	12
出售	-	-	(4)	(4)	-	(1)	-	(1)
撇銷款額	-	1	(79)	(78)	-	(30)	(343)	(373)
於六月三十日/十二月三十一日	-	420	1,184	1,604	-	431	1,058	1,489
賬面淨值	2,789	27	2,213	5,029	3,079	30	2,181	5,290

於二〇二〇年六月三十日，自二〇〇五年一月一日起累計產生的商譽減損為30.86億元(二〇一九年十二月三十一日：28.28億元)，其中2.58億元於二〇二〇年確認(二〇一九年十二月三十一日：2,700萬元)。

減值評估的結果

於二〇二〇年六月三十日，本集團已就分配至本集團現金產生單位作減值指標的商譽進行審閱，並考慮對未來現金流量的預期有否降低及/或折現率或假設有否出現波動。有關審閱結果顯示，於二〇二〇年六月三十日，除二〇二〇年第一季度發生的2.58億元的減值外，並無其他待確認的商譽減值。

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。

	二〇二〇年六月三十日			二〇一九年十二月三十一日		
	商譽 百萬元	折現率 %	長期國內 生產總值 增長率預測 %	商譽 百萬元	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						
大中華及北亞地區	907			900		
香港	359	9.7	2.9	358	9.2	2.4
台灣	548	8.6	2.2	542	10.6	2.0
非洲及中東地區	500			512		
巴基斯坦	176	15.0	5.3	188	21.0	4.0
阿聯酋	204	10.5	3.2	204	7.1	2.5
其他(四個國家) ¹	120	9.7-16.2	2.8-5.7	120	8.3-16.6	2.5-4.9
東盟及南亞地區	430			706		
印度	-	-	-	259	16.4	7.3
新加坡	334	10.7	3.0	342	10.4	1.9
其他(四個國家) ²	96	13.3-14.0	5.5-7.1	105	11.7-15.4	3.3-7.3
全球現金產生單位	952			961		
全球私人銀行業務	84	9.1	3.8	84	9.1	3.5
全球企業及機構銀行業務 ³	868	9.1	3.8	877	9.1	3.5
	2,789			3,079		

1 巴林、加納、約旦及卡塔爾

2 孟加拉、汶萊、印尼及越南

3 全球企業融資業務及全球交易銀行服務現金產生單位現合併為單一全球企業及機構銀行業務現金產生單位

兩個國家的現金產生單位；印度及汶萊已撇銷其獲分配的全部商譽，總計2.58億元。這主要是由於經濟增長預測較低以及折現率較年末高。因此，每個現金產生單位的賬面值(包括商譽)大於可收回金額。

財務報表附註(續)

16. 商譽及無形資產(續)

鑒於新型冠狀病毒疫情引起的經濟不確定性加大，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。以下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。

二〇二〇年六月三十日

現金產生單位	敏感度															
	基本情况				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	極端下行情況
	商譽	超額空間 百萬元	折現率	國內 生產總值	+1% 超額空間 百萬元	-1% 超額空間 百萬元	+1% 超額空間 百萬元	-1% 超額空間 百萬元	+10% 超額空間 百萬元	-10% 超額空間 百萬元	+20% 超額空間 百萬元	-20% 超額空間 百萬元	-30% 超額空間 百萬元	國內 生產總值 -1% 折現率 +1% 現金流量 -10%	國內 生產總值 -1% 折現率 +1% 現金流量 -20%	
巴基斯坦	176	180	15.0%	5.3	223	146	136	236	232	129	284	77	25	64	20	
台灣	548	186	8.6%	2.2	492	(37)	(81)	552	458	(85)	729	(357)	(629)	(456)	(666)	
阿聯酋	204	49	10.5%	3.2	174	(46)	(66)	201	170	(73)	292	(194)	(316)	(235)	(331)	

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；或二者的組合與於二〇二〇年六月三十日商譽減損評估所使用的假設不同。

由於並無超額空間，阿聯酋、台灣及巴基斯坦的折現率分別將需增長0.5%、0.7%及5.9%。同樣，阿聯酋、台灣及巴基斯坦的國內生產總值比率分別將需減少0.4%、0.8%及9.3%，現金流量分別將需減少4%、6.9%及34.9%。

17. 樓宇、機器及設備

二〇二〇年六月三十日

	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	2,058	800	4,461	1,493	23	8,835
滙兌差額	(56)	(26)	(2)	(36)	2	(118)
增置	14 ¹	44 ¹	949	86	2	1,095
出售及撤銷已全面折舊的資產	(62) ²	(25) ²	(139)	(21)	-	(247)
轉撥至持作出售的資產	(3)	-	-	-	-	(3)
於六月三十日	1,951	793	5,269	1,522	27	9,562
折舊						
於一月一日累計	737	518	1,067	286	7	2,615
滙兌差額	(21)	(18)	-	(8)	-	(47)
年內支出	36	56	107	152	4	355
減值(撥回)/減損支出	-	-	51	-	-	51
已出售、轉讓或撤銷的資產的應佔額	(34) ²	(25) ²	(85)	(14)	-	(158)
轉撥至持作出售的資產	(1)	-	-	-	-	(1)
於六月三十日累計	717	531	1,140	416	11	2,815
於六月三十日的賬面淨值	1,234	262	4,129	1,106	16	6,747

1 有關期內購買樓宇、機器及設備的1.46億元，請參閱第109頁現金流量表中的來自投資業務的現金流量一項

2 於現金流量表中，期內出售樓宇、機器及設備為5,600萬元，包括期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

17. 樓宇、機器及設備(續)

二〇一九年六月三十日

	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	2,070	766	6,323	1,408	13	10,580
滙兌差額	(27)	(13)	(4)	(19)	–	(63)
增置	29 ¹	52 ¹	269	44	10	404
出售及撇銷已全面折舊的資產	(25) ²	(55) ²	(70)	(1)	–	(151)
轉撥至持作出售的資產	–	–	(83)	–	–	(83)
於六月三十日	2,047	750	6,435	1,432	23	10,687
折舊						
於一月一日累計	706	494	1,469	–	1	2,670
滙兌差額	(7)	(10)	(2)	5	–	(14)
年內支出	38	49	129	141	3	360
減值(撥回)/減損支出	–	–	36	–	–	36
已出售、轉讓或撇銷的資產的應佔額	(21) ²	(55) ²	(23)	(1)	–	(100)
轉撥至持作出售的資產	–	–	(17)	–	–	(17)
於六月三十日累計	716	478	1,592	145	4	2,935
於六月三十日的賬面淨值	1,331	272	4,843	1,287	19	7,752

1 有關期內購買樓宇、機器及設備的1.35億元，請參閱第109頁現金流量表中的來自投資業務的現金流量一項

2 於現金流量表中，期內出售樓宇、機器及設備為2,100萬元，包括期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

二〇一九年十二月三十一日

	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						
於七月一日	2,047	748	6,435	1,432	23	10,685
滙兌差額	(4)	(3)	(1)	(16)	–	(24)
增置	67	72	30	84	–	253
出售及撇銷已全面折舊的資產	(37)	(17)	(624)	(7)	–	(685)
轉撥至持作出售的資產	(15)	–	(1,379)	–	–	(1,394)
於十二月三十一日	2,058	800	4,461	1,493	23	8,835
折舊						
於七月一日累計	716	478	1,592	145	4	2,935
滙兌差額	–	–	(3)	2	–	(1)
年內支出	39	59	132	142	3	375
減值(撥回)/減損支出	1	–	85	–	–	86
已出售、轉讓或撇銷的資產的應佔額	(14)	(17)	(132)	(3)	–	(166)
轉撥至持作出售的資產	(5)	–	(609)	–	–	(614)
於十二月三十一日累計	737	520	1,065	286	7	2,615
於十二月三十一日的賬面淨值	1,321	280	3,396	1,207	16	6,220

財務報表附註(續)

17. 樓宇、機器及設備(續)

經營租賃資產

根據經營租賃租予客戶的資產包括商用飛機(已計入樓宇、機器及設備)。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，而經營租賃資產的租賃收入於附註6中披露。

期內，本集團另外購置飛機，令價值增至9.49億元。該等飛機已租賃予交易對手，租期6至11年。

固定資產減值是指本集團飛機投資組合(至二〇二〇年六月三十日止六個月：5,100萬元；至二〇一九年六月三十日止六個月：1,300萬元；至二〇一九年十二月三十一日止六個月：1,400萬元)及(直至二〇一九年十二月三十一日當其被重新分類為持作出售時)船舶投資組合(至二〇一九年六月三十日止六個月：2,300萬元；至二〇一九年十二月三十一日止六個月：7,100萬元)的撇減。根據第三方估價師及經紀提供的數據，該等減值主要是由於當前市值下降。

向飛機承租人提供的付款寬限期／延緩償付期並未導致出租人收入流發生任何重大變動。

18. 其他資產

	二〇二〇年 六月三十日 百萬元	二〇一九年 十二月三十一日 百萬元
按攤銷成本持有的金融資產(附註13)：		
香港特別行政區政府負債證明書(附註20) ¹	7,073	6,911
現金抵押品	9,716	9,169
承兌票據及背書 ²	4,621	5,518
未結算交易及其他金融資產	20,773	14,563
	42,183	36,161
非金融資產：		
商品 ³	4,367	5,465
其他資產	375	396
	46,925	42,022

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 本集團透過擔保貿易對手方之間的付款來收取手續費的貿易融資

3 商品乃按公允價值列值並分類為第二級

19. 持作出售的資產及相關負債

持作出售的資產

	二〇二〇年 六月三十日 百萬元	二〇一九年 十二月三十一日 百萬元
按公允價值計入損益的金融資產	175	330
股票	175	330
按攤銷成本持有的金融資產	157	90
銀行同業貸款及墊款	102	—
客戶貸款及墊款	55	32
按攤銷成本持有的債務證券	—	58
於合營企業的權益	—	800
樓宇、機器及設備	582	833
飛機	—	49
船舶	567	769
其他	15	15
	914	2,053

19. 持作出售的資產及相關負債(續)

於合營企業的權益

於二〇二〇年五月二十日，本集團以17兆億印尼盾(10.72億元)的現金對價完成向Bangkok Bank Public Company Limited出售其持有的PT Bank Permata Tbk 44.56%的股權。

出售溢利如下：

	二〇二〇年 六月三十日 百萬元
收到現金	1,072
減：於合營企業的投資	(800)
賬面值收益	272
減：換算及其他儲備循環以及交易成本 ¹	(266)
出售收益淨額	6

¹ 包括2.46億元的海外業務滙兌差額

持作出售的負債

	二〇二〇年 六月三十日 百萬元	二〇一九年 十二月三十一日 百萬元
其他負債	8	9
	8	9

20. 其他負債

	二〇二〇年 六月三十日 百萬元	二〇一九年 十二月三十一日 百萬元
按攤銷成本持有的金融負債(附註13)		
流通紙幣 ¹	7,073	6,911
承兌票據及背書 ²	4,621	5,518
現金抵押品	9,565	7,824
物業租賃	1,185	1,275
設備租賃	16	20
未結算交易及其他金融負債	26,203	19,601
	48,663	41,149
非金融負債		
以現金結算的以股份為基礎的支付	32	50
其他負債	548	384
	49,243	41,583

¹ 香港流通紙幣70.73億元(二〇一九年十二月三十一日：69.11億元)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18)

² 本集團透過擔保貿易對手方之間的付款來收取手續費的貿易融資

21. 或然負債及承擔

下表載列於結算日未到期的資產負債表外交易的合約或相關本金額及風險加權金額。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。

	二〇二〇年 六月三十日 百萬元	經重列 二〇一九年 十二月三十一日 百萬元
或然負債		
擔保及不可撤銷的信用證	36,748	37,007
其他或然負債	5,486	5,425
	42,234	42,432
承擔		
押匯信用證及有關貿易的短期交易	3,793	4,282
未動用正式備用信貸、信貸額及其他貸款承擔		
一年及以上	58,580	64,450
一年以下	23,102	19,520 ²
可無條件撤銷	58,438	57,224 ²
	143,913	145,476
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 ¹	322	419

¹ 其中：本集團承諾於二〇二〇年購買總值3.00億元的飛機以作交付用途(二〇一九年十二月三十一日：4.00億元)

² 未動用正式備用信貸、信貸額及其他貸款承擔：一年以下一金額從349.25億元減至195.20億元(重列)。可無條件撤銷一金額從418.19億元增至572.24億元(重列)。若干非循環信貸現已被分類為可無條件撤銷

財務報表附註(續)

21. 或然負債及承擔(續)

本集團分佔與合營企業有關的或然負債及承擔為零(二〇一九年十二月三十一日: 2.51億元)。本集團於二〇二〇年五月二十日完成將其於PT Bank Permata Tbk 44.56%的股權出售予Bangkok Bank Public Company Limited的相關事宜。詳情請參閱附註19。

誠如附註22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。

22. 法律及監管事宜

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該時期呈報的未考慮該虧損金額的業績而定。

自二〇一四年十一月以來, 有十項由伊拉克多宗恐怖襲擊受害者或其家屬代表原告人針對多間銀行(包括渣打銀行)的訴訟已於美國聯邦法院提出。原告人指控被告銀行協助及教唆美國受制裁人士作出違法行為, 違反美國反恐怖主義法案。原告人已撤銷了一項訴訟且法院作出裁定, 支持銀行撤銷五項訴訟的動議。作出該等裁定後, 在一項訴訟中, 原告人就被撤銷訴訟提出上訴, 而預計另外三項被撤銷訴訟的原告人也會提出上訴。其他訴訟現處於初步訴訟階段且已暫緩以待被撤銷案件的上訴結果。

於二〇二〇年一月, 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由費城市政府向紐約州法院提出。該項訴訟乃代表渣打集團有限公司(SC PLC)全體股東提呈。其指稱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。SC PLC、Standard Chartered Holdings Limited及渣打銀行於該項訴訟中各自稱為「名義被告」。該案件處於早期程序階段。預計將在二〇二〇年下半年提交撤銷訴訟的動議。

根據目前已知事實, 本集團無法預測該等訴訟的結果。

23. 後償負債及其他借貸資金

	二〇二〇年六月三十日				
	美元 百萬元	英鎊 百萬元	歐元 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元
定息後償債務	10,676	1,429	4,038	507	16,650
浮息後償債務	161	15	-	-	176
總計	10,837	1,444	4,038	507	16,826

	二〇一九年十二月三十一日				
	美元 百萬元	英鎊 百萬元	歐元 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元
定息後償債務	11,137	1,478	2,890	525	16,030
浮息後償債務	161	16	-	-	177
總計	11,298	1,494	2,890	525	16,207

期內贖回及購回

於二〇二〇年六月二十四日, 渣打銀行(香港)有限公司行使其權利, 贖回其7.50億元5.875%後償票據2020。

期內發行

於二〇二〇年六月九日, 渣打集團有限公司發行10億歐元2.5%後償債務2030(可贖回2025)。

24. 股本、其他股權工具及儲備

本集團及本公司

	普通股數目 百萬股	普通股股本 ¹ 百萬元	普通股溢價 百萬元	優先股溢價 ² 百萬元	股本及 股本溢價總額 百萬元	其他股權工具 百萬元
於二〇一九年一月一日	3,308	1,654	3,963	1,494	7,111	4,961
已發行股份	4	2	23	-	25	-
註銷股份(包括股份回購)	(54)	(27)	-	-	(27)	-
於二〇一九年六月三十日	3,258	1,629	3,986	1,494	7,109	4,961
已發行股份	-	-	-	-	-	552
註銷股份(包括股份回購)	(62)	(31)	-	-	(31)	-
於二〇一九年十二月三十一日	3,196	1,598	3,986	1,494	7,078	5,513
註銷股份(包括股份回購)	(40)	(20)	-	-	(20)	-
額外一級股票發行	-	-	-	-	-	992
額外一級股權贖回	-	-	-	-	-	(1,987)
於二〇二〇年六月三十日	3,156	1,578	3,986	1,494	7,058	4,518

1 已發行及繳足每股50仙的普通股

2 包括優先股股本75,000元

股份回購

於二〇二〇年二月二十八日，本集團宣佈回購計劃，回購其每股面值0.50元的普通股。已購回股份的面值為2,000萬元，已支付的總代價為2.42億元。已購回股份總數為40,029,585股，佔已發行普通股的1.25%。股份面值已自股本轉撥至資本贖回儲備賬。於二〇二〇年四月一日，本集團宣佈，應審慎監管局的要求，以及由於新型冠狀病毒疫情擴散給世界帶來的前所未有的挑戰，本集團董事會經過慎重考慮後，決定將派發二〇一九年末期股息每股普通股20仙的建議撤回，並暫停股份回購計劃。

	普通股數目	已付每股平均價 英鎊	已付總價 英鎊	已付總價 元
二〇二〇年三月	40,029,585	4.89428	195,916,167	241,705,472

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。

優先股股本

於二〇二〇年六月三十日，本公司擁有15,000股每股面值5元的已發行非累計可贖回優先股，溢價為99,995元，每股優先股繳足金額為100,000元。優先股可由本公司選擇予以贖回，並分類至權益。

本公司的可動用溢利優先分配予已發行優先股的持有人，其次向普通股持有人作出支付，或並列地向任何其他已發行股份類別的持有人作出支付。於清盤時，本公司資產等於任何應付(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。

財務報表附註(續)

24. 股本、其他股權工具及儲備(續)

其他股權工具

於二〇一五年四月二日，渣打集團有限公司發行20億元固定利率重設永久後償或有可轉換證券，作為額外一級證券，於扣除發行成本後籌得19.87億元。該證券於其第一個選擇贖回日期二〇二〇年四月二日贖回。於二〇一六年八月十八日，渣打集團有限公司發行20億元固定利率重設永久後償或有可轉換證券，作為額外一級證券，於扣除發行成本後籌得19.82億元。於二〇一七年一月十八日，渣打集團有限公司發行10億元固定利率重設永久後償或有可轉換證券，作為額外一級證券，於扣除發行成本後籌得9.92億元。於二〇一九年七月三日，渣打集團有限公司發行7.50億新加坡元固定利率重設永久後償或有可轉換證券，作為額外一級證券，於扣除發行成本後籌得5.52億元。於二〇二〇年六月二十六日，渣打集團有限公司發行10億元固定利率重設永久後償或有可轉換證券，作為額外一級證券，於扣除發行成本後籌得9.92億元。所得款項全數用作一般業務用途及增加本集團法定資本基礎。

額外一級證券的主要條款載列如下：

- 證券為永久證券，可由渣打集團有限公司選擇於利率的首個重設日期及首個重設日期後第五年的每個日期全數(而非部分)贖回
- 證券亦可因若干監管或稅務原因而在任何日期贖回，贖回價相當於截至設定的贖回日期(不包括當日)之100%本金額加任何應計但未付之利息。渣打集團有限公司須向相關監管機構作出通知且獲相關監管機構授予許可，方可進行任何贖回
- 由發行日(包括當日)至二〇二〇年四月二日(但不包括當日)止，於二〇一五年四月二日發行的證券的利率為固定利率年息6.50%。該證券於其第一個選擇贖回日期二〇二〇年四月二日贖回。
- 由發行日(包括當日)至二〇二二年四月二日(但不包括當日)止，於二〇一六年八月十八日發行的證券的利率為固定利率年息7.50%。利率的首個重設日期為二〇二二年四月二日及首個重設日期後第五年或五的整倍數之年度的每個日期
- 由發行日(包括當日)至二〇二三年四月二日(但不包括當日)止，於二〇一七年一月十八日發行的證券的利率為固定利率年息7.75%。利率的首個重設日期為二〇二三年四月二日及首個重設日期後第五年或五的整倍數之年度的每個日期
- 由發行日(包括當日)至二〇二四年十月三日(但不包括當日)止，於二〇一九年七月三日發行的證券的利率為固定利率年息5.375%。利率的首個重設日期為二〇二四年十月三日及首個重設日期後第五年或五的整倍數之年度的每個日期
- 由發行日(包括當日)至二〇二六年一月二十六日(但不包括當日)止，於二〇二〇年六月二十六日發行的證券的利率為固定利率年息6%。利率的首個重設日期為二〇二六年一月二十六日及首個重設日期後第五年或五的整倍數之年度的每個日期
- 於二〇一六年發行的20.00億元證券及於二〇一七年發行的10.00億元證券的利息每半年屆滿時於每年四月二日及十月二日支付一次。7.50億新加坡元證券的利息每半年屆滿時於每年四月三日及十月三日支付一次。於二〇二〇年發行的10.00億元證券的利息每半年屆滿時於每年一月二十六日及七月二十六日支付一次。以上所有款項將入賬列作股息。
- 證券的利息僅會在渣打集團有限公司獨有及絕對酌情權下到期支付，並受限於條款與條件內所載的若干額外限制。因此，渣打集團有限公司可以隨時選擇取消支付任何本應在任何利息支付日期所支付的利息(或其中部分利息)
- 如本集團按滿負荷基準計算的普通股權一級資本比率低於7.0%，證券將按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6.44億股普通股將須予以轉換上述所有證券

發行日	面值	每股普通股的轉換價
二〇一六年八月十八日	20.00億元	7.732元
二〇一七年一月十八日	10.00億元	7.732元
二〇一九年七月三日	7.50億新加坡元	10.909新加坡元
二〇二〇年六月二十六日	10.00億元	5.331元

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。

24. 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滙兌差額。資本贖回儲備即所贖回優先股的面值
- 「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。本年度與自身信貸有關的指定為按公允價值計入損益的金融負債的收益及虧損已由其他全面收入撥入此儲備。於終止確認適用工具時，任何自身信貸調整餘額不會重新撥入損益賬，但會於權益內轉撥至保留溢利
- 按公允價值計入其他全面收入的債務儲備指有關分類為按公允價值計入其他全面收入的金融資產的未變現公允價值收益及虧損(扣除預期信貸虧損及稅項)。倘相關資產被售出、到期或減值，則收益及虧損會於本儲備內遞延並重新分類至損益賬。按公允價值計入其他全面收入的股權儲備指有關分類為按公允價值計入其他全面收入的金融資產的未變現公允價值收益及虧損(扣除稅項)。收益及虧損於此儲備內入賬，並永不轉撥至損益賬
- 現金流量對沖儲備指符合該等對沖類別的條件的衍生工具的盈虧的有效部分。倘相關被對沖項目影響損益，或倘預測交易不再預期會發生，則盈虧於本儲備內遞延並重新分類至損益賬
- 滙兌儲備指於滙兌本集團海外業務淨投資時所產生之累計外滙盈虧。自二〇〇四年一月一日起，倘相關海外業務被出售，則盈虧均遞延至本儲備，並重新分類至損益賬。用以對沖淨投資所採用的衍生工具所產生的盈虧，均與於滙兌海外業務淨投資所產生的外滙盈虧對銷
- 保留溢利為本集團及本公司於現有及之前期間賺取的溢利及其他全面收入，連同有關以股票支付的購股權的除稅後增幅，減分派股息、本身持有的股份(庫存股份)及購回股份

本集團的大部分儲備由海外附屬公司及分行所持有，主要用於支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。

於二〇二〇年六月三十日，渣打集團有限公司(「本公司」)的可分派儲備為136億元(二〇一九年十二月三十一日：143億元)。此等儲備包括保留溢利及合併儲備賬戶的125億元。分派儲備須以維持最低資本要求為前提。

財務報表附註(續)

24. 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(前稱Bedell Trustees Limited)乃一九九五年僱員股份擁有計劃信託(「一九九五年信託」)的受託人。二〇〇四年信託為連同本集團僱員股份計劃一同使用，而一九九五年信託為用作交付其他僱員以股份為基礎的支付(如前期股份及固定薪酬津貼)。本集團成員公司不時向此等信託提供資金，以便受託人購入股份用以履行此等安排。

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

股份數目	一九九五年信託			二〇〇四年信託 ¹			總計		
	二〇二〇年 六月 三十日	二〇一九年 十二月 三十一日	二〇一九年 六月 三十日	二〇二〇年 六月 三十日	二〇一九年 十二月 三十一日	二〇一九年 六月 三十日	二〇二〇年 六月 三十日	二〇一九年 十二月 三十一日	二〇一九年 六月 三十日
期內購入股份	2,999,210	646,283	646,283	14,359,481	24,065,354	15,703,928	17,358,691	24,711,637	16,350,211
購入股份的市價(百萬元)	22	5	5	86	201	131	108	206	136
信託間轉移股份	(2,999,210)	(3,001,103)	(3,001,103)	2,999,210	3,001,103	3,001,103	-	-	-
期末股份持有量	-	-	-	8,345,814	5,113,455	2,370,743	8,345,814	5,113,455	2,370,743
期內股份最高持有量							11,262,818	15,070,923	14,424,640

¹ 謹請注意，二〇〇四年信託的受託人以1,000萬元的參與者儲蓄收購1,489,139股股份，以作為儲股行權的一部分

25. 退休福利計劃義務

退休福利計劃義務包括：

	二〇二〇年 六月三十日 百萬元	二〇一九年 十二月三十一日 百萬元	二〇一九年 六月三十日 百萬元
資產總市值	2,563	2,610	2,464
計劃負債的現值	(3,087)	(3,068)	(2,917)
界定福利計劃義務	(524)	(458)	(453)
界定供款計劃義務	(19)	(11)	(20)
義務淨值	(543)	(469)	(473)

退休福利計劃支出包括：

	截至二〇二〇年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一九年 十二月三十一日 止六個月 百萬元	截至二〇一九年 六月三十日 止六個月 百萬元
界定福利計劃	32	33	40
界定供款計劃	140	140	159
於溢利支出(附註7)	172	173	199
界定福利計劃的退休金成本為：			
現時服務成本	26	30	31
過往服務成本及終止	-	(2)	3
退休金計劃資產的利息收入	(27)	(35)	(34)
退休金計劃負債的利息	33	40	40
於除稅前溢利的支出總額	32	33	40
計劃資產的(回報)/虧損(不包括利息收入)	(124)	(42)	(132)
負債的虧損/(收益)	189	117	181
直接於全面收入表內確認的除稅前虧損/(收益)總額	65	75	49
遞延稅項	(9)	9	(4)
除稅後虧損/(收益)總額	56	84	45

由於債券收益率下降，界定福利負債價值自二〇一九年十二月三十一日以來有所增加，導致負債以較低利率折現。隨著股本價值的下降和英鎊兌美元的貶值(降低了最大計劃(英國SCPF)中的資產價值)，其足以抵銷受資助計劃中持有的債券價值的增加，資產價值自十二月三十一日以來有所下降。由於負債增加及資產減少，資產負債表負債淨額相較於二〇一九年十二月三十一日總體上升。

截至二〇二〇年六月三十日止六個月的界定福利計劃損益賬費用低於截至二〇一九年六月三十日止六個月的相應損益賬費用，主要由於計入應計款項的界定福利計劃數目減少。

26. 關連人士交易

董事及高級人員

於二〇二〇年六月三十日，渣打銀行以其僱主供款退休福利計劃的獨立受託人為受益人對逾8,100萬元(二〇一九年十二月三十一日：8,600萬元，二〇一九年六月三十日：8,300萬元)的現金資產進行押記。

二〇一九年年報所述關連人士交易中概無發生任何對本集團於截至二〇二〇年六月三十日止期間的財務狀況或表現造成重大影響之變動。於該期間所進行之所有關連人士交易與二〇一九年年報所披露者性質相近。

聯營公司及合營企業

本集團於二〇二〇年五月二十日將其於PT Bank Permata Tbk 44.56%的股權出售予Bangkok Bank Public Company Limited。詳情請參閱附註19。

以下與關連人士的交易乃按公平基準進行：

	二〇二〇年六月三十日		二〇一九年十二月三十一日	
	聯營公司 百萬元	合營企業 百萬元	聯營公司 百萬元	合營企業 百萬元
資產				
貸款及墊款	1	-	-	2
債務證券	-	-	21	58
總資產	1	-	21	60
負債				
存款	1,075	-	196	29
衍生工具負債	5	-	-	-
總負債	1,080	-	196	29
貸款承擔及其他擔保 ¹	56	-	50	3

¹ 期內最大貸款承擔及擔保為5,600萬元(二〇一九年十二月三十一日：5,300萬元)。

27. 結算日後事項

中國渤海銀行股份有限公司(「渤海」)為本集團聯營公司，於二〇二〇年七月十六日完成其在香港聯交所的首次公開發售(「首次公開發售」)。該首次公開發售已導致本集團的持股百分比由19.99%降至16.26%至16.67%之間(視乎最終決定的超額配股權而定)。此為非調整結算日後事項，且估計攤薄損失介乎約4,000萬元至5,000萬元之間，將於二〇二〇年下半年確認。實際攤薄損失將取決於超額配股權獲行使的數量及渤海直至首次公開發售日期的最終業績，而該兩項因素僅於二〇二〇年下半年才能得出定論。鑒於公開可得渤海財務資料的時間，本集團已確認其延遲三個月的應佔渤海的損益及其他全面收入。本集團於先前期間確認了其延遲一個月的應佔損益及其他全面收入，因此於二〇二〇年上半年已確認延遲四個月的應佔損益及其他全面收入。

本集團已終止印度預託證券計劃且印度預託證券計劃在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正式停牌，自二〇二〇年七月二十二日起生效。

財務報表附註(續)

28. 企業管治

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

誠如早前宣佈，自二〇一九年十二月三十一日起已出現以下董事會成員職位變動。張子欣於二〇二〇年三月二十五日辭任董事會獨立非執行董事及薪酬委員會成員。Phil Rivett於二〇二〇年五月六日獲委任為董事會獨立非執行董事並擔任審核委員會、董事會風險委員會成員。各董事的履歷及委員會成員名單可於sc.com閱覽。

為遵守香港上市規則第13.51B(1)條，本公司確認，獨立非執行董事David Conner已於二〇二〇年五月十四日退出Gaslog Ltd.董事會。獨立非執行董事Christine Hodgson於二〇二〇年一月一日獲委任為Severn Trent plc董事會獨立非執行董事及於二〇二〇年四月一日獲委任為該公司董事會主席。Christine Hodgson於二〇二〇年三月三十一日從凱捷英國公司辭職。香港特別行政區政府於二〇二〇年七月十四日宣佈，唐家成已被指定為國泰航空有限公司董事會的兩名觀察員之一，將於二〇二〇年八月中旬上任。唐家成自二〇二〇年七月十三日辭去香港機場管理局及機場保安有限公司董事會非執行董事職務。

29. 法定賬目

本半年報告所載資料未經審核，並不構成二〇〇六年公司法第434條界定的法定賬目。本文件於二〇二〇年七月三十日經由董事會核准。截至二〇一九年十二月三十一日止年度的法定賬目已由本公司前任核數師KPMG LLP審核及已提交予英格蘭及威爾士公司註冊處。該核數師報告(i)並無保留意見；(ii)並無包括核數師在不對其報告作出保留意見的情況下，以強調方式提述需予注意的任何事宜；及(iii)亦無載有根據二〇〇六年公司法第498(2)條及498(3)條的陳述。

其他補充資料

補充財務資料

1. 資產負債表平均值及收益率

下列各表列示本集團截至二〇二〇年六月三十日、二〇一九年十二月三十一日及二〇一九年六月三十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，惟若干類別則按較長期間計算平均值。本集團認為，若該等平均值按每日結餘計算，該等列表所示的資料並不會因而有很大的差異。

資產平均值

	截至二〇二〇年六月三十日止六個月			
	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 %
現金及央行結存	16,378	40,718	77	0.38
銀行同業貸款及墊款總額	27,489	56,444	479	1.71
客戶貸款及墊款總額	49,747	287,800	4,755	3.32
銀行同業及客戶貸款及墊款之減值撥備	-	(5,924)	-	-
投資證券	27,897	141,864	1,564	2.22
樓宇、機器及設備以及無形資產	10,061	-	-	-
預付款項、應計收入及其他資產	108,905	-	-	-
投資聯營公司及合營企業	2,140	-	-	-
資產平均值總額	242,617	520,902	6,875	2.65

	截至二〇一九年十二月三十一日止六個月			
	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 %
現金及央行結存	17,029	28,055	140	0.99
銀行同業貸款及墊款總額	28,350	60,668	818	2.67
客戶貸款及墊款總額	49,644	280,869	5,407	3.82
銀行同業及客戶貸款及墊款之減值撥備	-	(4,545)	-	-
投資證券	28,828	138,582	1,871	2.68
樓宇、機器及設備以及無形資產	11,485	-	-	-
預付款項、應計收入及其他資產	90,793	-	-	-
投資聯營公司及合營企業	2,668	-	-	-
資產平均值總額	228,797	503,629	8,236	3.24

	截至二〇一九年六月三十日止六個月			
	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 %
現金及央行結存	18,068	30,318	189	1.26
銀行同業貸款及墊款總額	24,899	61,418	1,016	3.34
客戶貸款及墊款總額	49,680	268,973	5,368	4.02
銀行同業及客戶貸款及墊款之減值撥備	-	(5,030)	-	-
投資證券	29,554	130,058	1,740	2.70
樓宇、機器及設備以及無形資產	10,945	-	-	-
預付款項、應計收入及其他資產	79,040	-	-	-
投資聯營公司及合營企業	2,547	-	-	-
資產平均值總額	214,733	485,737	8,313	3.45

其他補充資料(續) 補充財務資料(續)

負債平均值

截至二〇二〇年六月三十日止六個月

	非計息結餘的平均值 百萬元	計息結餘的平均值 百萬元	利息支出 百萬元	支付率 %
銀行同業存款	17,764	26,055	235	1.81
客戶存款：	-	-	-	-
往來賬戶及儲蓄存款	41,519	211,961	767	0.73
定期存款及其他存款	58,439	163,409	1,509	1.86
已發行債務證券	7,535	53,141	485	1.84
應計項目、遞延收入及其他負債	114,116	1,204	31	5.18
後償負債及其他借貸資金	-	16,031	350	4.39
非控股權益	-	-	-	-
股東資金	49,963	-	-	-
	289,336	471,801	3,377	1.44
調整金融市場資金成本			(121)	-
負債及股東資金平均值總額	289,336	471,801	3,256	1.39

截至二〇一九年十二月三十一日止六個月

	非計息結餘的平均值 百萬元	計息結餘的平均值 百萬元	利息支出 百萬元	支付率 %
銀行同業存款	18,674	26,397	338	2.54
客戶存款：	-	-	-	-
往來賬戶及儲蓄存款	39,114	191,659	1,125	1.16
定期存款及其他存款	58,450	169,763	1,960	2.29
已發行債務證券	9,701	50,142	553	2.19
應計項目、遞延收入及其他負債	99,691	1,291	65	9.99
後償負債及其他借貸資金	-	15,244	366	4.76
非控股權益	53	-	-	-
股東資金	50,372	-	-	-
	276,055	454,496	4,407	1.92
調整金融市場資金成本			(174)	-
負債及股東資金平均值總額	276,055	454,496	4,233	1.85

截至二〇一九年六月三十日止六個月

	非計息結餘的平均值 百萬元	計息結餘的平均值 百萬元	利息支出 百萬元	支付率 %
銀行同業存款	16,430	28,861	401	2.80
客戶存款：	-	-	-	-
往來賬戶及儲蓄存款	38,489	174,849	989	1.14
定期存款及其他存款	59,749	166,014	2,128	2.58
已發行債務證券	8,963	48,547	567	2.36
應計項目、遞延收入及其他負債	91,160	1,382	-	-
後償負債及其他借貸資金	-	14,877	390	5.29
非控股權益	9	-	-	-
股東資金	50,054	-	-	-
	264,854	434,530	4,475	2.08
調整金融市場資金成本			(166)	-
負債及股東資金平均值總額	264,854	434,530	4,309	2.00

選定財務報表折算為印度盧比

根據二〇一五年印度證券交易委員會(上市義務及披露規定)規例(經修訂)第71(3)條及附表四B部分，綜合財務報表(第155至159頁)已按印度儲備銀行於二〇二〇年六月三十日發佈的美元對印度盧比匯率75.5270折算為印度盧比呈列。金額(包括總計及小計)均按上述匯率折算，且任何表格內總計與所列各個金額總和的任何偏差乃由於進位所致。

本公司發行的印度預託證券已自二〇二〇年七月二十二日起從印度證券交易所退市。因此，未來本公司將毋須遵守二〇一五年印度證券交易委員會(上市義務及披露規定)規例(經修訂)的上述規定。

2. 簡明綜合中期損益賬(折算為印度盧比)

截至二〇二〇年六月三十日止六個月

	截至二〇二〇年 六月三十日止 六個月 百萬盧比	截至二〇一九年 六月三十日止 六個月 百萬盧比
利息收入	519,248	627,856
利息支出	(255,055)	(337,983)
淨利息收入	264,193	289,873
費用及佣金收入	141,235	160,117
費用及佣金支出	(23,564)	(21,299)
費用及佣金收入淨額	117,671	138,819
買賣收入淨額	162,685	133,985
其他經營收入	67,144	28,700
經營收入	611,693	591,376
員工成本	(251,505)	(270,160)
樓宇成本	(13,444)	(14,426)
一般行政支出	(48,488)	(71,977)
折舊及攤銷	(45,165)	(43,579)
經營支出	(358,602)	(400,142)
未計減損及稅項前經營溢利	253,091	191,234
信貸減值	(119,031)	(19,184)
商譽減值	(19,486)	–
其他減值	2,643	(3,323)
聯營公司及合營企業之溢利	5,665	13,595
除稅前溢利	122,882	182,322
稅項	(42,371)	(69,334)
本期間溢利	80,512	112,988
應佔溢利：		
非控股權益	1,359	1,435
母公司股東	79,152	111,553
本期間溢利	80,512	112,988
	盧比	盧比
每股盈利：		
每股普通股基本盈利	19.5	28.7
每股普通股攤薄盈利	19.2	28.3

其他補充資料(續) 補充財務資料(續)

3. 簡明綜合中期全面收入表(折算為印度盧比)

截至二〇二〇年六月三十日止六個月

	截至二〇二〇年 六月三十日止 六個月 百萬盧比	截至二〇一九年 六月三十日止 六個月 百萬盧比
本期間溢利	80,512	112,988
其他全面(虧損)/收入		
不會重新分類至損益賬的項目：	(1,813)	(29,002)
指定為按公允價值計入損益的金融負債之自身信貸虧損	1,662	(29,607)
按公允價值計入其他全面收入的股權工具	2,870	982
退休福利計劃義務的精算虧損	(4,909)	(3,701)
與其他全面收入的組成部分有關之稅項	(1,435)	3,323
其後可能會重新分類至損益賬的項目：	(23,716)	4,909
海外業務滙兌差額：		
計入權益的虧損淨額	(63,518)	(12,009)
淨投資對沖收益淨額	9,441	5,514
就出售合營企業而重新分類至損益賬	18,580	-
分佔聯營公司及合營企業的其他全面收入	302	227
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淨額	57,098	21,978
重新分類至損益賬	(38,745)	(4,381)
預期信貸虧損的淨影響	1,208	227
現金流量對沖：		
計入權益的虧損淨額	(7,477)	(5,967)
重新分類至損益賬	680	529
與其他全面收入的組成部分有關之稅項	(1,284)	(1,208)
本期間除稅後之其他全面虧損	(25,528)	(24,093)
本期間全面收入總額	54,984	88,895
應佔全面收入總額：		
非控股權益	755	831
母公司股東	54,228	88,065
本期間全面收入總額	54,984	88,895

4. 簡明綜合中期資產負債表(折算為印度盧比)

於二〇二〇年六月三十日

	二〇二〇年 六月三十日 百萬盧比	二〇一九年 十二月三十一日 百萬盧比
資產		
現金及央行結存	3,997,266	3,982,388
按公允價值計入損益的金融資產	7,428,760	7,010,265
衍生金融工具	3,944,549	3,565,781
銀行同業貸款及墊款 ¹	3,814,038	4,044,395
客戶貸款及墊款 ²	20,869,092	20,280,737
投資證券	11,006,852	10,855,571
其他資產	3,544,104	3,173,796
當期稅項資產	55,663	40,709
預付款項及應計收入	177,791	203,923
於聯營公司及合營企業的權益	151,054	144,106
商譽及無形資產	379,825	399,538
樓宇、機器及設備	509,581	469,778
遞延稅項資產	62,083	83,457
分類為持作出售的資產	69,032	155,057
資產總值	56,009,690	54,409,500
負債		
銀行同業存款	2,189,226	2,157,202
客戶存款	31,808,423	30,615,398
回購協議及其他類似已抵押借款	212,306	146,145
按公允價值計入損益的金融負債	4,862,655	5,058,345
衍生金融工具	3,838,735	3,661,851
已發行債務證券	3,858,372	4,004,819
其他負債	3,719,176	3,140,639
當期稅項負債	45,845	53,095
應計項目及遞延收入	311,851	405,504
後償負債及其他借貸資金	1,270,817	1,224,066
遞延稅項負債	49,470	46,147
負債及支出的撥備	32,628	33,912
退休福利計劃義務	41,011	35,422
計入持作出售的出售組別之負債	604	680
負債總額	52,241,120	50,583,226
權益		
股本及股本溢價賬	533,070	534,580
其他儲備	863,349	882,533
保留溢利	2,006,677	1,969,140
母公司股東權益總額	3,403,096	3,386,253
其他股權工具	341,231	416,380
權益總額(不包括非控股權益)	3,744,327	3,802,633
非控股權益	24,244	23,640
權益總額	3,768,571	3,826,273
權益及負債總額	56,009,690	54,409,500

1 按攤銷成本持有的反向回購協議及其他類似已抵押貸款結餘1,429.73億盧比(二〇一九年十二月三十一日:1,012.82億盧比)已計入銀行同業貸款及墊款

2 按攤銷成本持有的反向回購協議及其他類似已抵押貸款結餘3,310.35億盧比(二〇一九年十二月三十一日:1,109.49億盧比)已計入客戶貸款及墊款

其他補充資料(續)

補充財務資料(續)

5. 簡明綜合中期權益變動表

截至二〇二〇年六月三十日止六個月

	普通股 股本及 股本溢價賬 百萬盧比	優先股 股本及 股本溢價賬 百萬盧比	資本 及合併儲備 百萬盧比	自身信貸 調整儲備 百萬盧比	按公允 價值計入 其他全面 收入的儲備 —債務 百萬盧比	按公允 價值計入 其他全面 收入的儲備 —權益 百萬盧比	現金流量 對沖儲備 百萬盧比	滙兌儲備 百萬盧比	保留溢利 百萬盧比	母公司 股東權益 百萬盧比	其他 股權工具 百萬盧比	非控股權益 百萬盧比	總計 百萬盧比
於二〇一九年一月一日	424,235	112,837	1,293,702 ¹	31,117	(12,160)	9,063	(755)	(423,858)	1,973,445	3,407,627	374,689	20,619	3,802,936
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	111,553	111,553	-	1,435	112,988
其他全面(虧損)/收入	-	-	-	(25,981)	16,012	227	(4,381)	(5,891)	(3,474) ²	(23,489)	-	(604)	(24,093)
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,964)	(1,964)
已發行股份(經扣除開支)	1,888 ³	-	-	-	-	-	-	-	-	1,888	-	-	1,888
庫存股份變動淨額	-	-	-	-	-	-	-	-	(9,970)	(9,970)	-	-	(9,970)
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	-	7,326	7,326	-	-	7,326
普通股股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(37,386)	(37,386)	-	-	(37,386)
優先股及額外一級證券股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(16,691)	(16,691)	-	-	(16,691)
股份回購 ⁴	(2,039)	-	2,039	-	-	-	-	-	(36,706)	(36,706)	-	-	(36,706)
其他變動	-	-	-	-	-	-	-	-	(378) ⁵	(378)	-	11,556 ⁶	11,178
於二〇一九年六月三十日	424,084	112,837	1,295,741	5,136	3,852	9,290	(5,136)	(429,749)	1,987,720	3,403,775	374,689	31,042	3,809,506
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	62,385	62,385	-	1,359	63,745
其他全面收入/(虧損)	-	-	-	(4,985)	11,027	2,039	680	(7,704)	(6,495) ²	(5,438)	-	(529)	(5,967)
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(680)	(680)
已發行其他股權工具 (經扣除開支)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	41,691	-	41,691
庫存股份變動淨額	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,060)	(5,060)	-	-	(5,060)
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	-	3,172	3,172	-	-	3,172
普通股股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(16,994)	(16,994)	-	-	(16,994)
優先股及額外一級證券股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(17,145)	(17,145)	-	-	(17,145)
股份回購 ⁴	(2,341)	-	2,341	-	-	-	-	-	(39,274)	(39,274)	-	-	(39,274)
其他變動	-	-	-	-	-	-	-	-	831 ⁷	831	-	(7,553) ⁸	(6,722)
於二〇一九年 十二月三十一日	421,743	112,837	1,298,083	151	14,879	11,329	(4,456)	(437,452)	1,969,140	3,386,253	416,380	23,640	3,826,273
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	79,152	79,152	-	1,359	80,512
其他全面(虧損)/收入	-	-	-	982	15,785	1,662	(4,683)	(34,440)	(4,230) ²	(24,924)	-	(604)	(25,528)
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(151)	(151)
已發行其他股權工具(經扣除開支)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	74,923	-	74,923
贖回其他股權工具	-	-	-	-	-	-	-	-	(982)	(982)	(150,072)	-	(151,054)
庫存股份變動淨額	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,873)	(6,873)	-	-	(6,873)
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	-	5,589	5,589	-	-	5,589
優先股及額外一級證券股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(17,522)	(17,522)	-	-	(17,522)
股份回購 ⁹	(1,511)	-	1,511	-	-	-	-	-	(18,278)	(18,278)	-	-	(18,278)
其他變動	-	-	-	-	-	-	-	-	680 ¹⁰	680	-	-	680
於二〇二〇年六月三十日	420,232	112,837	1,299,593	1,133	30,664	12,991	(9,139)	(471,893)	2,006,677	3,403,096	341,231	24,244	3,768,571

1 包括資本儲備3.78億盧比、資本贖回儲備9.82億盧比及合併儲備12,923.42億盧比

2 包括精算(虧損)/收益(經扣除稅項以及聯營公司及合營企業的份額)(42.30)億盧比(截至二〇一九年十二月三十一日止六個月:(64.95)億盧比及截至二〇一九年六月三十日止六個月:(34.74)億盧比)

3 包括為兌現酌情獎勵而發行的股份的股本7,600萬盧比、為兌現僱員儲股購股權而發行的股份的股本7,600萬盧比及為兌現已行使僱員儲股購股權而發行的股份的股份溢價17.36億盧比(截至二〇二〇年六月三十日止六個月為零)

4 於二〇一九年五月一日,本集團開始以最多不超過755.27億盧比的代價回購其每股面值38盧比的普通股。於二〇一九年六月三十日,已購回股份總數為54,885,156股,佔已發行普通股的1.66%。於二〇一九年六月三十日,已購回普通股的價值為20.39億盧比,本集團已支付的總代價為367.06億盧比。於二〇一九年下半年,已購回股份總數為61,218,327股,佔已發行普通股的1.85%。於二〇一九年下半年,已購回普通股的價值為23.41億盧比,本集團已支付的總代價為392.74億盧比。股份價值已自股本轉撥至資本贖回儲備賬

5 包括資本化收益儲備產生的預扣稅3.02億盧比

6 由於合併一間附屬公司的非控股權益61.18億盧比及於SC Digital Solutions的非控股權益54.38億盧比

7 出售Phoon Huat Pte Ltd 7.55億盧比

8 由於拆分一間附屬公司的非控股權益62.69億盧比以及出售於Phoon Huat Pte Ltd、Sirat Holdings Limited及Ori Private Limited的非控股權益12.84億盧比

9 於二〇二〇年二月二十八日,本集團宣佈回購計劃,回購其每股面值38盧比的普通股。已購回股份的面值為15.11億盧比,已支付的總代價為182.78億盧比。已購回股份總數為40,029,585股,佔已發行普通股的1.25%。股份價值已自股本轉撥至資本贖回儲備賬。於二〇二〇年四月一日,本集團宣佈,應審慎監管局的的要求,以及由於新型冠狀病毒疫情擴散給世界帶來前所未有的挑戰,本集團董事會經過慎重考慮後,決定將派發二〇一九年末期股息每股普通股15盧比的建議撤回,並暫停股份回購計劃

10 包括PT Bank Permata Tbk的收益儲備6.80億盧比

6. 簡明綜合中期現金流量表(折算為印度盧比)

截至二〇二〇年六月三十日止六個月

	截至二〇二〇年 六月三十日止 六個月 百萬盧比	截至二〇一九年 六月三十日止 六個月 百萬盧比
來自經營業務的現金流量：		
除稅前溢利	122,882	182,322
就計入損益賬的非現金項目作出調整及其他調整	186,778	82,475
經營資產的變動	(1,550,192)	(1,686,065) ¹
經營負債的變動	1,750,489	1,764,990
界定福利計劃的供款	(1,435)	(2,039)
已付英國及海外稅項	(45,014)	(70,165)
來自經營業務的現金淨額	463,509	271,520¹
來自投資業務的現金流量：		
購買樓宇、機器及設備	(82,702)	(30,513) ¹
出售樓宇、機器及設備	8,232	5,136 ¹
購入於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資(已扣除購入現金)	(1,511)	-
從附屬公司、聯營公司及合營企業所得的股息	-	76
出售合營企業(已扣除購入現金)	80,587	-
出售附屬公司	-	227
購入投資證券	(12,434,237)	(10,233,002)
出售及已到期投資證券	12,341,036	10,003,098
用於投資業務的現金淨額	(88,593)	(254,979)¹
來自融資業務的現金流量：		
發行普通股及優先股股本(經扣除開支)	-	1,888
發行額外一級證券(經扣除開支)	74,923	-
庫存股份變動淨額	(6,873)	(9,970)
註銷股份(包括股份回購)	(18,278)	(36,706)
贖回額外一級證券	(151,054)	-
支付樓宇及設備租賃負債本金	(22,734)	(13,746)
發行後償負債所得款項總額	84,968	-
支付後償負債的利息	(21,752)	(20,015)
償還後償負債	(56,796)	(1,737)
發行優先債務所得款項	504,445	271,066
償還優先債務	(238,363)	(172,881)
支付優先債務的利息	(20,543)	(20,468)
來自非控股權益的投資	-	11,556
派付非控股權益及優先股股東的股息	(17,673)	(18,655)
派付普通股股東的股息	-	(37,386)
來自/(用於)融資業務的現金淨額	110,269	(47,053)
現金及現金等值項目增加/(減少)淨額	485,185	(30,513)
期初現金及現金等值項目	5,849,868	7,363,883
匯率變動對現金及現金等值項目的影響	(33,610)	(10,574)
期末現金及現金等值項目²	6,301,444	7,322,796

1 採購及出售飛機及船舶重新呈列為來自投資業務的現金流量

2 包括現金及央行結存39,972.66億盧比(二〇一九年六月三十日：44,426.49億盧比)、國庫券及其他合資格票據5,651.69億盧比(二〇一九年六月三十日：9,094.96億盧比)、銀行同業貸款及墊款21,979.87億盧比(二〇一九年六月三十日：23,606.72億盧比)、買賣證券1,944.82億盧比(二〇一九年六月三十日：3,128.33億盧比)、減去受限制結餘6,534.60億盧比(二〇一九年六月三十日：7,028.54億盧比)

其他補充資料(續) 補充財務資料(續)

印度公認會計原則與國際財務報告準則的重大差異概要

本集團截至二〇二〇年六月三十日止六個月的簡明綜合中期財務報表連同於二〇一九年十二月三十一日及二〇一九年六月三十日的比較數字乃按歐盟採納的國際財務報告準則及國際財務報告準則詮釋委員會的詮釋編製。

國際財務報告準則與印度公認會計原則在若干重大方面有別。該等差異包括計量本集團財務報表所列示金額的方式及印度公認會計原則規定的額外披露。

下文載述國際財務報告準則與印度公認會計原則的若干會計差異，該等差異可能對截至二〇二〇年六月三十日、二〇一九年十二月三十一日及二〇一九年六月三十日止期間的母公司股東應佔溢利或虧損以及同日母公司股東權益總額產生重大影響。此節並無提供該等差異的全面分析。具體而言，此概要僅考慮到必須於截至二〇二〇年六月三十日或之前止年度之財務報表中採納或應用的印度公認會計原則公告。本集團尚未量化國際財務報告準則與印度公認會計原則之間差異的影響，亦未根據印度公認會計原則編製綜合財務報表，且未對按國際財務報告準則及印度公認會計原則編製的財務報表進行對賬。倘本集團就相關差異進行任何量化或編製或對賬，則可能會出現下文並未提及的其他潛在重大會計及披露差異。因此，本集團並不能保證下文指出的差異為與本集團有關的國際財務報告準則與印度公認會計原則的所有主要差異。此外，本集團未有嘗試識別國際財務報告準則與印度公認會計原則的未來差異。其次，本集團亦未有嘗試識別日後可能出現的交易或事件而可能對財務報表造成影響之國際財務報告準則與印度公認會計原則的所有差異。

在作出投資決定時，潛在投資者務須諮詢其專業顧問，以便了解國際財務報告準則與印度公認會計原則的差異及該等差異可能對本集團財務業績造成的影響。此概要無意提供完整的詳情，且整體上受國際會計準則理事會的公告及印度會計專業的公告規限及限制。

會計政策變動

國際財務報告準則(國際會計準則第8號「會計政策、會計估計變動及錯誤」)

會計政策的變動需追溯應用。比較資料需予以重列，且未呈列期間的影響根據最早呈列年度的年初保留溢利進行調整。就採納新準則作出的會計政策變動依據有關準則的過渡性條文作出。

印度公認會計原則(會計準則第5號「本期間溢利或虧損淨額、先前期間項目及會計政策變動」)

除非若干準則(過渡性條文)內另有規定於過渡期間因採納該準則而產生的變動須根據期初保留溢利及所披露的影響進行調整，否則變動的累計金額計入發生變動期間的損益賬。

倘會計政策變動對現行期間有重大影響，財務報表內任何受該變動影響的項目的金額亦須在可確定的情況下予以披露。倘有關金額不能確定，則應予以指明。

功能及呈列貨幣

國際財務報告準則(國際會計準則第21號「外幣匯率變動之影響」)

實體可以任何貨幣(或多種貨幣)呈列其財務報表。倘實體的呈列貨幣與其功能貨幣不同，則該實體將其業績及財務狀況換算為呈列貨幣。

貨幣性資產及負債按有關財務狀況表日期的收市匯率換算。損益賬項目按交易日匯率或平均匯率換算。功能貨幣為實體營運的主要經濟環境的貨幣。本集團的功能及呈列貨幣為美元。

印度公認會計原則(會計準則第11號「外幣匯率變動之影響」)

功能或呈列貨幣的概念並不存在。印度的實體必須以印度盧比編製其財務報表。

外幣交易應於初始確認時按於交易當日報告貨幣與外幣之間的匯率將外幣金額換算成報告貨幣入賬。

於每個結算日：

- 外幣貨幣項目應使用收市匯率予以報告
- 按以外幣計值的歷史成本列值的非貨幣項目應使用交易當日的匯率予以報告
- 按以外幣計值的公允價值或其他類似估值列值的非貨幣項目應使用釐定價值時已存在的匯率予以報告

綜合賬目

國際財務報告準則(國際財務報告準則第10號「綜合財務報表」)

當本集團控制實體時，該實體會被綜合於本集團賬目內。倘本集團因參與實體而承受風險或有權指揮相關活動或有權享有可變回報，並可透過其對被投資方的權力影響該等回報時，本集團控制實體。這亦包括並非透過投票權控制的實體(如結構實體)。

印度公認會計原則(會計準則第21號「綜合財務報表」)

當一組實體受母公司控制時，該等實體會被綜合入賬。控制乃定義為：

- (a) 透過附屬公司直接或間接擁有企業一半以上的投票權；或
- (b) 控制董事會組成(倘為公司)或相應管理機構組成(倘為任何其他實體)，以從其業務活動中獲取經濟利益。

當出現以下情形，附屬公司不會被綜合入賬：

- (a) 僅出於不久將來的後續出售目的而收購及持有附屬公司，故其控制權具暫時性；或
- (b) 其於長期嚴苛的限制下營運，而有關限制極大地削弱其向母公司轉移資金的能力。

業務合併

國際財務報告準則(國際財務報告準則第3號「業務合併」)

所有業務合併均被視為收購。收購的資產、負債及或然負債按其公允價值計量，而收購成本超出該公允價值的部分確認為商譽。

對發生於二〇〇四年一月一日或以後的收購，國際財務報告準則第3號規定，當評估被收購實體的資產價值時，必須確認若干可識別無形資產，倘認為該無形資產有限定期限，則透過損益賬於適當期間進行攤銷。

臨時公允價值的調整須自收購日期起12個月內作出，並對商譽作出相應調整。重估所收購淨資產各自的公允價值後，超出收購方於其可識別資產的淨公允價值的權益的任何部分立即於損益賬中確認。

本集團有關非控股權益的政策一般規定，並不按公允價值確認非控股權益，而是根據其分佔收購的可識別資產淨值公允價值的比例確認。

印度公認會計原則(會計準則第14號「併購之會計處理」)

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

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

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

商譽

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

國際財務報告準則第3號規定，本集團所有收購產生的商譽及相關承諾作資本化處理而非進行攤銷，並需要按年作出減值檢討。商譽每年進行減值測試。任何已確認的減損不得於其後會計期間撥回。

印度公認會計原則(會計準則第14號「併購之會計處理」及會計準則第26號「無形資產」)

併購產生的商譽需以資本化處理並按其不超過五年(除非有證據支援更長的期間)的使用年限攤銷。就收購附屬公司或業務產生的商譽而言，並無具體指引，而在實際執行下，通常以並無攤銷或在不超過十年內攤銷作處理。當存在減值跡象時，將對商譽作減值檢討。已確認的減損僅於特殊情況下可於其後會計期間透過損益賬撥回。

其他補充資料(續) 補充財務資料(續)

收購及內部產生無形資產

國際財務報告準則(國際會計準則第38號「無形資產」)

倘無形資產被視為可獨立及由合約或其他合法權益所產生，則予以確認。可用年期有限的資產按有系統的基準於有關可用年期內攤銷。無使用年限的資產應按年進行減值測試。

印度公認會計原則(會計準則第26號「無形資產」)

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

樓宇、機器及設備

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

本集團的政策為按成本減折舊持有所有樓宇、機器、航空、船務及設備固定資產，故有形固定資產毋須重估。然而，固定資產須進行減值測試。

有關採購樓宇、機器及設備的外匯損益可予以資本化，作為資產的一部分。折舊乃按資產的估計可用年期列賬。直接歸屬收購或興建資產的借貸成本須予以資本化，作為該資產的一部分。

印度公認會計原則(會計準則第10號「固定資產」、會計準則第16號「借貸成本」)

固定資產乃按歷史成本或重估金額列賬。若符合會計準則第16號的若干準則，有關借貸成本則予以資本化。折舊乃按資產的可用年期列賬。二〇一三年公司法附表二(C部分)及銀行業條例規定了最低的折舊率，且通常用作確定可用年期的基準。

金融工具的確認及計量

國際財務報告準則(國際財務報告準則第9號「金融工具」)

分類及計量

會計政策

本集團按以下計量類別將其金融資產分類：按攤銷成本；按公允價值計入其他全面收入；及按公允價值計入損益。金融負債分類為按攤銷成本或按公允價值計入損益持有。管理層於初始確認工具時或(如適用)於重新分類時釐定金融資產及負債的分類。

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，具有致使產生僅為本金及利息付款(僅為本金及利息付款特性)的現金流量的合約條款。本金指金融資產於初始確認時的公允價值，惟其可因償還款項而於工具年期期間有所變動。利息包括貨幣的時間價值代價、與於特定期間未償還本金金額相關的信貸風險代價、其他基本借貸風險及成本代價以及利潤率。

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。

本集團對業務模式目標進行評估。於業務模式中，資產於個別產品業務及(如適用)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。

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。

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。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(即使於終止確認時)。

按公允價值計入損益的金融資產及負債

並非按攤銷成本持有或並非按公允價值計入其他全面收入的金融資產乃按公允價值計入損益持有。按公允價值計入損益持有的金融資產及負債於初始確認時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。

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
- 包含一個或以上嵌入式衍生工具的混合金融資產
- 原本按攤銷成本計量或按公允價值計入其他全面收入計量但不具備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

倘指定為按公允價值計入損益能夠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」)，則金融資產及負債可被指定為按公允價值計入損益。

倘金融負債乃按公允價值基準管理或擁有分部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獨立估值，則有關金融負債亦可被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。

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貸款承擔初始確認為按公允價值計量的負債，其後以預期信貸虧損撥備與初始確認金額減根據國際財務報告準則第15號「來自客戶合約之收入」原則所確認累計收入金額的較高者計量。

金融資產及負債的公允價值

公允價值指市場參與者於計量日期在資產或負債的主要市場(或倘無主要市場，則在本集團於該日能進入的最有利市場)進行的有序交易中出售資產將收取或轉讓負債須支付的價格。負債的公允價值包括本集團將無法履行責任的風險。

初始確認

購買及出售按公允價值計入損益的金融資產及負債以及分類為按公允價值計入其他全面收入的金融資產的債務證券，於交易日(本集團承諾購買或出售有關資產當日)進行初始確認。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(就其後並非按公允價值計入損益的金融資產而言)。

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。外匯收益及虧損於損益賬確認。

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。按攤銷成本計量的外匯收益及虧損於收入確認。預期信貸虧損變動於損益中確認，並於權益的單獨組成部分累計。

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。

按公允價值計入損益的金融資產

強制按公允價值計入損益的金融資產及負債以及指定為按公允價值計入損益的金融資產其後按公允價值列賬，而公允價值變動所產生的收益及虧損記入損益賬的買賣收入淨額，除非該工具為現金流量對沖關係的一部分。

其他補充資料(續)

補充財務資料(續)

指定為按公允價值計入損益的金融負債

指定為按公允價值計入損益的金融負債按公允價值持有，而公允價值變動於損益的買賣收入淨額確認，惟信貸風險變動所產生者則除外。信貸風險所產生的公允價值變動於其他全面收入確認並記入儲備中的獨立類別，除非預期會產生或擴大會計錯配，而於該情況下，指定為按公允價值計入損益的金融負債的公允價值變動全部均於損益確認。

印度公認會計原則(會計準則第13號「投資」)

就投資以及貸款及墊款而言，印度儲備銀行概述不同於國際財務報告準則的分類標準及計量規定。

分類為可供出售或持作買賣的投資乃按成本或市值(以較低者為準)計量，此類投資的未變現虧損乃根據印度儲備銀行指引於損益賬列賬。分類為持有至到期的投資乃按剩餘到期期間的加權平均收購成本減溢價金額攤銷(如有)計量。

衍生工具

國際財務報告準則(國際財務報告準則第9號／國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」)

國際財務報告準則第9號規定，所有衍生工具按公允價值於資產負債表確認。非對沖衍生工具公允價值的變動乃於損益賬呈報。指定作對沖的衍生工具的公允價值變動，視乎不同的對沖性質，抵銷相關對沖資產或負債的公允價值變動並透過盈利確認，或在對沖項目於盈利確認前直接於權益確認。對沖公允價值變動之無效部分即時於盈利確認。實體須符合有關存檔及對沖效力之嚴苛資格標準，才可將衍生工具分類為對沖。

本集團繼續應用國際會計準則第39號的對沖會計規定，而非國際財務報告準則第9號的規定。

印度公認會計原則

持作買賣或投機的外匯合約乃以公允價值記賬，其損益於損益賬內確認。

就為對沖目的而訂立的利率掉期及遠期利率協議而言，印度儲備銀行有相關計量及會計指引可循。

金融資產的減值

根據國際財務報告準則第9號，金融資產的減值如下：

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。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。

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。作為一項實際權宜之計，本集團亦可採用可觀察的市價並以工具的公允價值為基準計量信貸減值。

現金差額採用於初始確認時計算的金融工具實際利率折現，或倘工具的利率浮動，則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
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)
貸款承擔	負債及支出的撥備
財務擔保	負債及支出的撥備

確認

12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，指自結算日起未來最長12個月內可能發生的違約事件所產生的全期現金差額。預期信貸虧損繼續按此基準釐定，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)

倘金融資產自初始確認起的信貸風險大幅增加，則會就可能於資產年期內發生的違約事件確認預期信貸虧損撥備。

信貸風險大幅增加的評估乃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(經考慮過去的時間後)進行比較而得出。大幅並非指統計意義上的大幅，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信貸風險大幅增加。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。

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。金融資產亦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。

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，亦須以不能撤回承擔為限計入第三階段信貸減值撥備。

信貸減值金融資產的虧損撥備乃根據一系列情景下的可收回現金流量評估釐定，包括於適當時變現任何所持抵押品。所持虧損撥備指預期將予收回的現金流量現值(按工具的初始實際利率折現)與工具於出現任何信貸減值前的賬面總值之間的差額。

印度公認會計原則

持作買賣及可供出售投資於公允價值降低時撇減(如有增值，則忽略)。

倘投資價值上升，或由於減值的原因不再存在，則減值可於其後的期間透過損益賬回撥。

就貸款及墊款而言，印度儲備銀行規例按逾期天數及其他因素制定最低撥備。此外，印度儲備銀行規例要求銀行就標準資產及特殊國家風險承擔持有撥備。

終止確認金融工具 — 國際財務報告準則第9號

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

倘金融資產被修改，則經修改條款按定性及定量基準進行評估，以確定工具性質是否發生根本變化，如終止確認現有工具及確認新工具是否恰當。

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，而此乃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；或倘低於10%，本集團將進行定性評估以釐定兩個工具的條款之間是否存在顯著差異。

倘若本集團購買本身的債務，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會撥回至損益的負債信貸風險應佔的累計公允價值調整則除外。

其他補充資料(續) 補充財務資料(續)

國際財務報告準則 — 債務／權益分類

金融工具的分類乃由其實質而非法律形式所決定。當有合約責任對金融工具持有人交付現金或另一金融資產時，該工具則分類為一項負債(不論清償合約責任的方式)。附有強制性票息或於指定日期或股東選擇時可予贖回的優先股分類為金融負債，並於其他借貸資金列賬。此等優先股的股息乃按攤銷成本基準以實際利息法於損益賬內確認為利息開支。

印度公認會計原則

分類乃基於法律形式而非實質。

負債及支出的撥備

國際財務報告準則(國際會計準則第37號「撥備、或然負債及或然資產」)

確認為撥備的金額為於結算日償付債務所需開支的最佳估計金額，倘影響屬重大，需採用稅前市場折現率折現。

印度公認會計原則(會計準則第29號「撥備、或然負債及或然資產」)

該等撥備按與國際財務報告準則類似的基準確認及計量，惟並無規定折現有關於撥備或負債。

退休金義務

國際財務報告準則(國際會計準則第19號「僱員福利」)

就界定供款計劃而言，該等供款計入經營支出。就受資助界定福利計劃而言，資產負債表內確認的負債，為界定福利義務於結算日的現值減計劃資產的公允價值。就無資助界定福利計劃而言，於結算日確認的負債，為界定福利義務的現值。獨立精算師每年使用單位預計法計算界定福利義務。界定福利義務的現值，乃使用高質量企業債券的息率以折現估計未來現金流出而釐定。所產生的精算收益及虧損於股東權益內予以確認，並於其產生的期間於其他全面收入表內呈列。透過將於年初計量界定福利義務的折現率用於計量當時的界定福利負債淨額來釐定年內界定負債淨額的利息支出淨額，並已計及供款及福利付款導致的年內的界定福利負債淨額的任何變動。利息支出淨額及與界定福利計劃相關的其他支出於損益賬確認。

印度公認會計原則(會計準則第15號「僱員福利」)

釐定界定福利義務所使用的折現率乃參考政府債券於結算日的市場收益率釐定。計劃資產的預期回報乃根據市場對相關義務整個年期的預期回報釐定。精算收益或虧損即時於損益賬內確認。

以股份為基礎的報酬

國際財務報告準則(國際財務報告準則第2號「以股份為基礎的支付」)

國際財務報告準則第2號規定，所有以股份為基礎的支付須採用公允價值法記賬。因授出購股權而獲得的僱員服務的公允價值確認為開支。就以股票結算的獎勵而言，於歸屬期內予以支銷的總額須參考所授出購股權的公允價值(使用期權定價模型釐定)釐定，但不包括任何非市場歸屬條件(例如盈利能力和增長指標)的影響。在作出預期可行使購股權數目的假設時，須計及非市場歸屬條件。於每個結算日，本集團會修訂其所估計的預期可行使購股權數目，並於損益賬確認對原有估計作出修訂的影響(如有)及在剩餘歸屬期內對權益作出相應調整。行使購股權的所得款項扣除任何直接應佔的交易成本後，計入股本(面值)及股份溢價內。

以現金結算的獎勵於每個結算日重新估值至公允價值，所有未付金額於資產負債表確認為負債，公允價值的任何變動在損益賬內扣除或計入為員工成本，直至獎勵獲行使為止。

印度公認會計原則

實體可按內在價值法或公允價值法釐定以股份為基礎報酬計劃所產生的福利成本。儘管建議使用公允價值法，但實體可使用內在價值法並披露公允價值。

實體亦獲准選擇於服務期間(即於部分獎勵最後個別歸屬的服務期間)就一切獎勵確認相關補償成本，惟於任何日期確認的補償成本金額至少須相等於獎勵的歸屬部分於該日的公允價值。

遞延稅項

國際財務報告準則(國際會計準則第12號「所得稅」)

遞延稅項按暫時性差額基準，即資產及負債的賬面值與稅基的差額釐定，惟若干例外情況除外。

如未來很有可能產生足夠應課稅溢利並用以抵銷遞延稅項資產，則可確認有關遞延稅項資產。

印度公認會計原則(會計準則第22號「所得稅會計」)

遞延稅項乃按時間差異，即可於一個或多個其後期間撥回的期內會計收入與應課稅收入的差額釐定。

除特定情況外，如合理確定未來有足夠應課稅收入並可用以抵銷遞延稅項資產，則可確認有關遞延稅項資產。

利息收入及支出

國際財務報告準則(國際財務報告準則第9號)

利息收入及支出採用實際利率法於損益賬內確認。實際利率乃用以折現金融工具在預期年期內的估計未來現金付款或收款的利率。計算實際利率時，本集團考慮金融工具所有合約條款，但不考慮未來信貸虧損，以估計現金流量。計算的項目包括作為實際利率不可分割部分的合約各方之間支付或收取的所有費用及點子、交易成本及所有其他溢價或折讓。

印度公認會計原則(會計準則第9號「收入確認」)

根據會計準則第9號，利息乃按時間比例之基準並在計入尚未償還金額及適用利率後確認。就貸款及投資而言，並無具體實際利率規定。然而，就不履約資產而言，利息乃根據印度儲備銀行的現有指引於收取時確認。

股息

國際財務報告準則(國際會計準則第10號「報告日期後事項」)

於結算日後向股權工具持有人擬派或宣派股息時，股息於結算日不應被確認為一項負債。然而，公司須披露於結算日後但獲授權刊發財務報表前擬派或宣派的股息金額。

印度公認會計原則

股息之會計處理及披露與國際財務報告準則相若，並自二〇一六年四月一日起生效。

租賃

國際財務報告準則(國際財務報告準則第16號「租賃」)

承租人最初將預計租賃期間內的租賃付款現值確認為租賃負債及相應的使用權資產，採用適用於租賃經濟環境的增量借貸利率折現，除非該租賃屬短期或低價值資產租賃。租賃負債採用實際利率法計量，而使用權資產按直線法於預計租賃期間計提折舊。出租人根據風險及回報是否絕大部分轉移給承租人，將租賃分為經營或融資租賃。經營租賃項下的租賃付款按直線法於租賃期間確認為支出。

印度公認會計原則(會計準則第19號「租賃」)

根據會計準則第19號，租賃分類為經營或融資租賃。當租賃項目的重大風險及擁有權回報轉移給承租人時，租賃分類為融資租賃。經營租賃項下的租賃付款按直線法於租賃期間確認為支出。

其他補充資料(續)

其他項目

A. 我們的公平薪酬約章

我們於二〇一八年推出公平薪酬約章，當中載列我們用於本集團薪酬決策的原則，該等原則公平、透明及具競爭力，為我們形成以績效為導向的包容性創新文化，以及為給予僱員差異化體驗提供支援。我們的公平薪酬約章原則以及該等原則在本集團實施進展的概述載於本集團二〇一九年年報，我們於二〇二〇年二月發佈的首份對外公平薪酬報告可於本集團網站查閱。

B. 集團股份計劃

二〇一一年渣打股份計劃(「二〇一一年計劃」)

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

- 長期獎勵計劃獎勵：授出獎勵的歸屬取決於表現指標。先前授出獎勵附帶的表現指標包括：股東回報總額；股東權益回報(以普通股權一級資本作基準)；策略指標；每股盈利增長；及風險加權資產回報。各項指標於三年期間內獨立評估。自二〇一六年起授出的獎勵設有個人操守門檻要求，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
- 在年度表現程序外作出的有限制股份獎勵，乃為新加入員工離開其前僱主而放棄獎勵的替代買斷獎勵，其於授出時指定的週年獎勵日期分期歸屬。這確保本集團符合有關買斷的監管規定，並且與市場慣例保持一致。與我們的競爭對手設立的類似計劃一致，有限制股份獎勵不設年度限制，並無附帶任何表現指標

根據二〇一一年計劃，毋須就收取獎勵支付授出代價。二〇一一年計劃可授出新獎勵的剩餘年期為一年。

全體僱員二〇一三年儲股計劃

二〇一三年儲股計劃已於二〇一三年五月獲股東批准。根據二〇一三年儲股計劃，僱員可訂立儲蓄合約。於第三週年屆滿後六個月期限內，僱員可購入本公司的普通股，價格較邀請接受儲股計劃當日的股價(稱為「購股權行使價」)折讓最多20%。根據二〇一三年儲股計劃授出的購股權並無附帶表現指標，且無需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，根據二〇一三年儲股計劃提供股份並不可行。於此等國家，本集團於可行的情況下向其僱員提供同等以現金為基礎的支付計劃。二〇一三年儲股計劃已於二〇一三年五月獲股東批准，未來所有儲股邀請均於此計劃下作出。二〇一三年儲股計劃的剩餘年期為兩年。

股份獎勵估值

用於釐定根據本集團股份計劃授出股份獎勵的公允價值的估值模型詳述於本集團二〇一九年年報中。

截至二〇二〇年六月三十日止期間內股份獎勵變動的對賬

	二〇一一年計劃 ¹			加權平均儲股 行使價 (英鎊)
	長期獎勵計劃	遞延/ 有限制股份	儲股	
於二〇二〇年一月一日尚未行使	20,912,679	28,235,461	12,602,842	5.28
已授出 ²	3,081,968	22,498,528	-	-
已失效	(759,314)	(255,657)	(1,806,442)	5.31
已行使	(227,330)	(9,736,107)	(156,560)	5.30
於二〇二〇年六月三十日尚未行使	23,008,003	40,742,225	10,639,840	5.27
於二〇二〇年六月三十日可予行使	37,552	2,634,813	21,776	5.58
行使價範圍(英鎊)	-	-	4.98-6.20	
已歸屬但尚未行使的購股權的內在價值(百萬元)	0.20	14.35	0.00	
加權平均合約剩餘年期(年)	6.78	8.75	2.16	
期內已行使購股權的加權平均股價(英鎊)	4.34	4.66	6.76	

1 僱員並未為此等獎勵的成本作出供款

2 22,007,464份遞延有限制股份獎勵/有限制股份獎勵於二〇二〇年三月九日授出，189,991份遞延有限制股份獎勵/有限制股份獎勵於二〇二〇年三月六日作為名義股息授出，3,025,163份(長期獎勵計劃)於二〇二〇年三月九日授出，56,805份(長期獎勵計劃)於二〇二〇年三月六日作為名義股息授出，86,319份遞延有限制股份獎勵/有限制股份獎勵於二〇二〇年三月三十日授出，214,754份遞延有限制股份獎勵/有限制股份獎勵於二〇二〇年六月二十二日授出

C. 集團主席及獨立非執行董事於二〇二〇年六月三十日普通股中的權益^{1、2}

	於二〇一九年 十二月三十一日 實益持有的股份	於二〇二〇年 六月三十日 實益持有的股份
主席		
J Viñals	18,500	18,500
獨立非執行董事		
張子欣 ³	2,571	-
D P Conner	10,000	10,000
B E Grote	60,041	80,041
C M Hodgson, CBE	2,571	2,571
G Huey Evans, OBE	2,615	2,615
N Kheraj	40,751	40,751
N Okonjo-Iweala	2,034	2,034
P G Rivett ⁴	-	2,128
鄧元鋆	2,000	2,000
唐家成	2,000	2,000
J M Whitbread	3,615	3,615

1 獨立非執行董事須持有面值1,000元的股份。全體董事已符合此項規定

2 董事及彼等關連方於本公司普通股的實益權益載列如上。董事並無於本公司股份中擁有任何非實益權益。概無董事使用普通股作為任何貸款的抵押品。董事概無於i)本公司優先股或本集團任何附屬公司或聯營企業的債權股額中擁有權益；或ii)本公司普通股中擁有任何公司權益。所有數據均為二〇二〇年六月三十日的數據

3 張子欣於二〇二〇年三月二十五日退任董事會職務

4 Phil Rivett 於二〇二〇年五月六日獲委任為董事會成員

其他補充資料(續) 其他項目(續)

D. 執行董事於二〇二〇年六月三十日普通股中的權益

期內計劃權益的獎勵、行使及失效

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

	於一月一日	獎勵 ¹	股息 ²	行使 ³	於二〇二〇年一月一日至六月三十日期間的權益變動		表現期末	歸屬日期
					失效	於六月三十日		
W T Winters⁴								
二〇一六年至二〇一八年長期獎勵計劃	33,506	-	1,466	34,972	-	-	二〇一九年三月十一日	二〇二〇年五月四日
	33,506	-	-	-	-	33,506	二〇一九年三月十一日	二〇二一年五月四日
	33,506	-	-	-	-	33,506	二〇一九年三月十一日	二〇二二年五月四日
	33,507	-	-	-	-	33,507	二〇一九年三月十一日	二〇二三年五月四日
二〇一七年至二〇一九年長期獎勵計劃	118,550	-	3,169	48,218	73,501	-	二〇二〇年三月十三日	二〇二〇年三月十三日
	118,550	-	-	-	73,501	45,049	二〇二〇年三月十三日	二〇二一年三月十三日
	118,550	-	-	-	73,501	45,049	二〇二〇年三月十三日	二〇二二年三月十三日
	118,550	-	-	-	73,501	45,049	二〇二〇年三月十三日	二〇二三年三月十三日
	118,551	-	-	-	73,502	45,049	二〇二〇年三月十三日	二〇二四年三月十三日
二〇一八年至二〇二〇年長期獎勵計劃	108,378	-	-	-	-	108,378	二〇二一年三月九日	二〇二一年三月九日
	108,378	-	-	-	-	108,378	二〇二一年三月九日	二〇二二年三月九日
	108,378	-	-	-	-	108,378	二〇二一年三月九日	二〇二三年三月九日
	108,378	-	-	-	-	108,378	二〇二一年三月九日	二〇二四年三月九日
	108,379	-	-	-	-	108,379	二〇二一年三月九日	二〇二五年三月九日
二〇一九年至二〇二一年長期獎勵計劃	133,065	-	-	-	-	133,065	二〇二二年三月十一日	二〇二二年三月十一日
	133,065	-	-	-	-	133,065	二〇二二年三月十一日	二〇二三年三月十一日
	133,065	-	-	-	-	133,065	二〇二二年三月十一日	二〇二四年三月十一日
	133,065	-	-	-	-	133,065	二〇二二年三月十一日	二〇二五年三月十一日
	133,067	-	-	-	-	133,067	二〇二二年三月十一日	二〇二六年三月十一日
二〇二〇年至二〇二二年長期獎勵計劃	-	161,095	-	-	-	161,095	二〇二三年三月九日	二〇二三年三月九日
	-	161,095	-	-	-	161,095	二〇二三年三月九日	二〇二四年三月九日
	-	161,095	-	-	-	161,095	二〇二三年三月九日	二〇二五年三月九日
	-	161,095	-	-	-	161,095	二〇二三年三月九日	二〇二六年三月九日
	-	161,095	-	-	-	161,095	二〇二三年三月九日	二〇二七年三月九日
A Halford⁵								
二〇一六年至二〇一八年長期獎勵計劃	20,008	-	874	20,882	-	-	二〇一九年三月十一日	二〇二〇年五月四日
	20,008	-	-	-	-	20,008	二〇一九年三月十一日	二〇二一年五月四日
	20,008	-	-	-	-	20,008	二〇一九年三月十一日	二〇二二年五月四日
	20,009	-	-	-	-	20,009	二〇一九年三月十一日	二〇二三年五月四日
二〇一七年至二〇一九年長期獎勵計劃	73,390	-	1,962	29,850	45,502	-	二〇二〇年三月十三日	二〇二〇年三月十三日
	73,390	-	-	-	45,502	27,888	二〇二〇年三月十三日	二〇二一年三月十三日
	73,390	-	-	-	45,502	27,888	二〇二〇年三月十三日	二〇二二年三月十三日
	73,390	-	-	-	45,502	27,888	二〇二〇年三月十三日	二〇二三年三月十三日
	73,394	-	-	-	45,504	27,890	二〇二〇年三月十三日	二〇二四年三月十三日
二〇一八年至二〇二〇年長期獎勵計劃	67,108	-	-	-	-	67,108	二〇二一年三月九日	二〇二一年三月九日
	67,108	-	-	-	-	67,108	二〇二一年三月九日	二〇二二年三月九日
	67,108	-	-	-	-	67,108	二〇二一年三月九日	二〇二三年三月九日
	67,108	-	-	-	-	67,108	二〇二一年三月九日	二〇二四年三月九日
	67,108	-	-	-	-	67,108	二〇二一年三月九日	二〇二五年三月九日
二〇一九年至二〇二一年長期獎勵計劃	85,094	-	-	-	-	85,094	二〇二二年三月十一日	二〇二二年三月十一日
	85,094	-	-	-	-	85,094	二〇二二年三月十一日	二〇二三年三月十一日
	85,094	-	-	-	-	85,094	二〇二二年三月十一日	二〇二四年三月十一日
	85,094	-	-	-	-	85,094	二〇二二年三月十一日	二〇二五年三月十一日
	85,096	-	-	-	-	85,096	二〇二二年三月十一日	二〇二六年三月十一日
二〇二〇年至二〇二二年長期獎勵計劃	-	99,976	-	-	-	99,976	二〇二三年三月九日	二〇二三年三月九日
	-	99,976	-	-	-	99,976	二〇二三年三月九日	二〇二四年三月九日
	-	99,976	-	-	-	99,976	二〇二三年三月九日	二〇二五年三月九日
	-	99,976	-	-	-	99,976	二〇二三年三月九日	二〇二六年三月九日
	-	99,977	-	-	-	99,977	二〇二三年三月九日	二〇二七年三月九日
儲股	1,807	-	-	-	-	1,807	-	二〇二二年十二月一日

1. 就於二〇二〇年三月九日向Bill Winters及Andy Halford授出二〇二〇年至二〇二二年長期獎勵計劃獎勵而言,所授出的價值為: Bill Winters: 340萬英鎊; Andy Halford: 210萬英鎊。長期獎勵計劃授予的股份數量計及缺少股息等額(乃參考獲市場共識股息收益率計算),以保持獎勵的總價值。表現指標應用於二〇二〇年至二〇二二年長期獎勵計劃獎勵。授出時的股價乃按授出日前一日的收市價計算

2. 於二〇一八年一月一日前授出獎勵的股息等額股份或於歸屬時授出。於二〇二〇年四月一日,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。於二〇二〇年三月歸屬Bill的二〇一七年至二〇一九年長期獎勵計劃獎勵部分獲分配的1,200股股息等額股份及於二〇二〇年三月歸屬Andy的二〇一七年至二〇一九年長期獎勵計劃獎勵部分獲分配的742股股息等額股份與被取消股息有關,因此將不計入於二〇二〇年三月歸屬的股份所獲分配的股息等額股份。於二〇二〇年五月歸屬的二〇一六年至二〇一八年長期獎勵計劃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

3. 於二〇二〇年三月二十日, Bill Winters對總計48,218股股份行使二〇一七年至二〇一九年長期獎勵計劃獎勵。於二〇二〇年三月二十日, Andy Halford對總計29,850股股份行使二〇一七年至二〇一九年長期獎勵計劃獎勵。行使前當日的股份收市價為4.512英鎊。於二〇二〇年五月四日, Bill Winters對總計34,972股股份行使二〇一六年至二〇一八年長期獎勵計劃獎勵。於二〇二〇年五月四日, Andy Halford對總計20,882股股份行使二〇一六年至二〇一八年長期獎勵計劃獎勵。行使前當日的股份收市價為4.085英鎊

4. Bill Winters持有的未歸屬股份獎勵為二〇一一年計劃項下的有條件權利。Bill毋須為該等獎勵支付款項

5. Andy Halford持有的未歸屬股份獎勵為二〇一一年計劃項下的有條件權利。Andy毋須為該等獎勵支付款項。Andy毋須為該等獎勵支付款項。Andy Halford持有的未歸屬儲股購股權為根據二〇一三年計劃於二〇一九年十月一日授出的購股權, Andy須就行使該購股權支付每股4.98英鎊的行使價

持股量及股權

下表概述執行董事的持股量及股權。

	實益持有的 股份 ^{1、2、3}	毋須達致 表現指標的 未歸屬股份獎勵 (經扣除稅項) ⁴	計入持股規定的 股份總數	持股規定	薪金 ³	計入持股規定之 股份價值佔薪金 的百分比 ¹	須達致表現 指標的 未歸屬股份獎勵
W T Winters	1,795,610	148,788	1,944,388	薪金的250%	2,370,000英鎊	361%	2,012,693
A N Halford	718,535	92,743	811,278	薪金的200%	1,515,000英鎊	236%	1,260,893

1. 除另有說明者外，所有數據均為二〇二〇年六月三十日的數據。二〇二〇年六月三十日的股份收市價為4.40英鎊。董事概無：(i)於渣打集團有限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)於渣打集團有限公司普通股中擁有任何公司權益

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

3. 薪資及實益持有的股份包括向執行董事發放薪資股份而授出的股份

4. 由於已達致二〇一七年至二〇一九年的策略指標，二〇一七年至二〇一九年長期獎勵計劃獎勵中的38%不再需要達致表現指標

E. 股價資料

普通股於二〇二〇年六月三十日辦公時間結束時的市場中間價為440.1便士。二〇二〇年上半年股份價格介乎368.4便士至720.8便士(以市場收市中間價為準)。

F. 主要股東

根據證券及期貨條例第XV部的披露規定，本公司及其股東獲授部分豁免。

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

G. 財務報告披露守則

英國金融協會財務報告披露守則載列五個披露原則及相關指引。該等原則為英國銀行將：提供優質、有意義及有助作出決定的披露；檢討及加強其在主要利益範疇下就金融工具所作的披露；評估建議的良好守則對披露的適用性及相關程度並同時確認該指引的重要性；致力加強財務報表披露與英國銀行同業的可比較性；及於其年報清楚區別經審核及未經審核的資料。

本集團截至二〇二〇年六月三十日止六個月的中期財務報表已按照此守則的原則編製。

其他補充資料(續) 股東資料

股息及利息派付日期

二〇二〇年中期股息

於二〇二〇年三月三十一日，本集團宣佈二〇二〇年不預留、建議或派發渣打集團有限公司普通股的中期股息。

二〇二〇年末期股息(暫定)

業績及股息公佈日期 二〇二〇年二月二十五日

優先股	下半年股息
7%每股面值1英鎊非累計不可贖回優先股	二〇二〇年十月一日
8¼%每股面值1英鎊非累計不可贖回優先股	二〇二〇年十月一日
6.409%每股面值5元非累計優先股	二〇二〇年七月三十日、二〇二〇年十月三十日
7.014%每股面值5元非累計優先股	二〇二〇年七月三十日

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
二〇〇八年中期	二〇〇八年十月九日	25.67仙/13.96133便士/1.995046港元	14.00英鎊/26.0148元
二〇〇八年末期	二〇〇九年五月十五日	42.32仙/28.4693便士/3.279597港元	8.342英鎊/11.7405元
二〇〇九年中中期	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	撤回股息	不適用	不適用

1 印度盧比股息為每份印度預托證券的股息

終止印度預托證券計劃

於二〇二〇年三月，本集團宣佈終止印度預托證券計劃。該終止通知期於二〇二〇年六月十五日屆滿。於二〇二〇年六月十九日，原先於二〇一〇年發行的2.4億份印度預托證券中尚有約750萬份發行在外。該等印度預托證券代表的約750,000股渣打集團有限公司基本普通股於二〇二〇年六月二十二日在倫敦證券交易所出售，且出售所得款項淨額已派發予相關印度預托證券持有人。印度預托證券計劃自二〇二〇年七月二十二日起正式從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退市。

ShareCare

ShareCare可供名列本公司之英國股東名冊且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股份。閣下的股份將透過電子形式持有，故閣下無須憂慮妥善存放股票的問題。倘閣下參加ShareCare，閣下仍會獲邀出席本公司股東週年大會，並如其他人一樣於同一時間收取股息。閣下可免費參加ShareCare，無須繳付年費。倘閣下欲收取更多資料，請致電股東查詢熱線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之款項資助英國的慈善團體。閣下向慈善團體捐贈之股份並不會計算資本收益稅(並無收益或虧損)，而英國納稅人可就彼等所捐贈股份的價值申請所得稅減免。詳細資料可聯絡本公司的股份過戶登記處或致電020 7930 3737或訪問sharegift.org從ShareGift索取。

銀行自動結算系統 (BACS)

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

股份過戶登記處及股東垂詢

倘閣下對股權有任何垂詢而閣下是在英國股東名冊登記閣下持有的股份，敬請聯絡本公司股份過戶登記總處Computershare Investor Services PLC(地址：The Pavilions, Bridgwater Road, Bristol, BS99 6ZZ)，或致電股東查詢熱線0370 702 0138。

倘閣下的股份在香港股份過戶登記分處登記，而閣下有任何疑問垂詢，請聯絡香港中央證券登記有限公司(地址：香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓)。閣下可於computershare.com/hk/investors查核閣下的持股量。

英文版本

本半年報告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 this Half Year Report, please contact: Computershare Hong Kong Investor Services Limited at 17M Floor, Hopewell Centre, 183 Queen's Road East, Wan Chai, Hong Kong.** 名列香港股東名冊分冊並且已要求收取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。本半年報告之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本半年報告，可於：investorcentre.co.uk進行網上登記。登入網址後可按「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。一經登記，閣下亦可以電子形式提交代表委任投票及股息選擇以及更改銀行授權或地址資料。

詞彙

額外一級資本

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

額外價值調整

請參閱「審慎估值調整」。

進階內部評級基準計算法

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

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。於二〇一七年十二月，巴塞爾銀監委發佈一份載列有關落實巴塞爾協議III框架的文件。於二〇一七年十二月公佈的最新規定將自二〇二二年起實施。

巴塞爾銀監委或巴塞爾銀行監管委員會

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

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IV

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

輕資本收入

低風險加權資產的產品或非資金性質的產品的收入。

資本資源

扣除法規調整後的一級資本及二級資本的總和。

現金產生單位

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

現金差額

根據工具合約條款到期的現金流量與本集團預期於工具合約年期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援。

普通股權一級資本

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

普通股權一級資本比率

本集團普通股權一級資本佔風險加權資產百分比的一項指標。

合約到期日

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

反週期緩衝資本

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

交易對手信貸風險

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、有關所指資產或資產的付款違約或被評級機構降級。

信貸機構

業務為向公眾吸收存款或其他可償還資金及為其自身賬戶批授信貸的機構。

詞彙(續)

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

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

違約

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

界定福利義務

就員工服務而承擔界定福利計劃義務的預期未來金額的現值。

界定福利計劃

界定供款計劃以外的退休金或其他退休後福利計劃。

界定供款計劃

退休金或其他退休後福利計劃，其中僱主義務僅限於對基金供款。

拖欠

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

銀行同業存款

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

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)稅項佔日常業務稅前溢利/(虧損)的百分比。

作為負債抵押品的資產

就本集團若干負債已質押或用作抵押品的資產負債表資產。

歐盟

歐盟為主要位於歐洲的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

本集團為計算資本充足率而應用內部評級計算信貸風險法計量得到風險承擔的預期損失。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

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。

詞彙(續)

金融市場行為監管局

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

暫緩還款

因應債務人的金融困難給予貸款合約條款優惠時發生暫緩還款。本集團把該等經修訂貸款分類為「暫緩還款—未減值貸款」或「待暫緩還款—減值貸款」。一旦貸款被分類為其中一類，則該貸款會保留於此兩類的其中一類，直至該貸款到期或達成財務報表附註8所述的「補救」條件為止。

暫緩還款—未減值貸款

由於債務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」。

信用交付

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

自由資金

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

已撥資／未撥資風險

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

資金估值調整

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

大中華及北亞地區中心

見「香港區域中心」。

具全球系統重要性銀行(G-SIBs)

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

具全球系統重要性銀行(G-SIB)緩衝

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

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IV／資本要求規例條款批准的內部市場風險模型計算市場風險資本及風險加權資產的方法。

國際會計準則

構成國際財務報告準則框架一部分的準則。

國際會計準則理事會

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

國際財務報告準則

國際會計準則理事會制定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援國際會計準則理事會就現有國際財務報告準則和國際會計準則未具體處理問題的會計做法提供權威指導。

投資等級

由外部機構給予信貸等級AAA到BBB的債務證券、國庫券或同類工具。

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（經規定的信貸換算因素調整）。計劃將為簡單、無風險的後備指標。

流動資產比率

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

清算組合

一個超出我們目前的風險取向指標並持作清算的資產組合。

流動性覆蓋比率

在隨後30天內，高質素流動資產的存量與預期淨現金流出的比率。高質素的流動資產不應作為負債抵押品，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。

詞彙(續)

逾期貸款

已逾期最多90天的貸款，包括已部分償還者。

待暫緩還款 — 減值貸款

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

損失比率

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

違約損失率

為債務人違約時貸款人預期損失的風險百分比。

低回報客戶

見「長期次優客戶」。

返還

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

淨額結算總協議

一項規定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，同時賦予貸出人獲取若干溢利的貸款。

自有資金及合資格負債的最低要求(MREL)

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

每股資產淨值

淨資產(總資產減總負債)對報告期末發行在外普通股股份數目的比率。

淨風險承擔

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

淨利息收入

就資產收取的利息與就負債支付的利息之間的差額。

淨穩定資金比率

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113頁「基本基準」。

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法定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、旱災及海平面上升。

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，並為投資策略(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)提供資金。

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。

詞彙(續)

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)

本年度經扣除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的銀行、建房合作社、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。

監管併表

渣打集團有限公司的監管併表與法定併表有所不同，原因是其不包括Standard Chartered Assurance Limited及Standard Chartered Insurance Limited，但包括PT Bank Permata Tbk的完全併表。

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，借款人同意於稍後日期(一般少於30天)回購證券，以償還貸款所得款項。就交易的另一方(購買證券及同意於日後出售)而言，其為反向回購協議或反向回購。

住宅按揭

用作購買住宅物業的貸款，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。溢利或為法定或為基本，並在使用時指明。見「風險加權資產」及「按基本基準計算之盈利」。

風險加權資產

銀行資產作出有關風險調整後的一項指標，根據適用標準或內部評級基準計算法的條文，以估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)未由涉險值指標覆蓋的邊沿類別市場風險。

滾動率

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

有抵押(全面及部分)

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

證券化

證券化為將信貸風險綜合為一個組別以用作抵押新證券的程序。根據傳統證券化交易，資產會售予結構實體，該實體隨後會按不同優次級別(信貸層級)向投資者發行新證券。此舉將該等資產的信貸質素與批授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批授機構的風險。

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

日期為二〇一七年八月二十四日的審慎監管局豁免函中所界定的單一監管集團與Standard Chartered Bank Company不同，原因是其包括八個附屬公司的完全併表，即Standard Chartered Holdings (International) B.V.、Standard Chartered MB Holdings B.V.、Standard Chartered UK Holdings Limited、Standard Chartered Grindlays PTY Limited、SCMB Overseas Limited、Standard Chartered Capital Management (Jersey) LLC、Standard Chartered Debt Trading Limited及Cerulean Investments LP。

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

資產的信貸風險自批授起並無大幅增加，減值基於12個月預期信貸虧損進行確認。

第二階段

資產的信貸風險自批授起出現大幅增加，減值基於全期預期信貸虧損進行確認。

第三階段

資產違約及被視作信貸減值(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要求的方法。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要求的方法。

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鉤，有時於價值下跌時提供資本保障。結構性票據可與股票、利率、基金、商品及外幣掛鉤。

後償負債

倘發行人破產或清盤，於存款人及發行人之其他債權人之申索後償付的負債。

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。

詞彙(續)

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。

過渡風險

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於綜合資產負債表日期的應徵費權益及負債百分比計算。應徵費權益及負債主要不包括一級資本、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；出售錄得重大信貸相關經濟損失的信貸債務；本集團同意受壓重組信貸債務(此舉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之後，可能因作出沒有實際可能進一步收回墊款的結論而進入該階段。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100%消費後廢料及
再生林木木材料印製，全無氯氣漂染。



渣打集團有限公司©版權所有。
STANDARD CHARTERED 字符標記、圖案商標
及相關產品品牌名稱概由渣打集團有限公司
所有，並由中央發牌予其經營實體使用。
註冊辦事處：1 Basinghall Avenue,
London EC2V 5DD。
電話：+44 (0) 20 7885 8888。
香港主要營業地點：
香港中環德輔道中4-4A號32樓。
於英格蘭註冊編號：966425。

聯絡資料

環球總部

Standard Chartered Group
1 Basinghall Avenue
London, EC2V 5DD
United Kingdom

電話：+44 (0)20 7885 8888

傳真：+44 (0)20 7885 9999

股東垂詢

ShareCare資料

網址：sc.com/shareholders

查詢熱線：0370 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：0370 702 0138

香港

香港中央證券登記有限公司

香港

灣仔

皇后大道東183號

合和中心17M樓

網址：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

有關進一步資料，請聯絡：

投資者關係主管Mark Stride

+44 (0) 20 7885 8596

倫敦股份代號：STAN.LN

香港股份代號：02888