

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



STANDARD CHARTERED PLC

渣打集團有限公司

(於英格蘭及威爾士註冊之有限責任的公眾有限公司)

(編號：966425)

(股份代號：02888)

截至二〇二二年六月三十日止上半年及第二季度之業績 — 第二部分

目錄

風險回顧	2
資本回顧	58
財務報表	65
其他補充資料	122
詞彙	132

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。亞洲包括澳洲、孟加拉、汶萊、柬埔寨、中國內地、香港、印度、印尼、日本、韓國、老撾、澳門、馬來西亞、緬甸、尼泊爾、菲律賓、新加坡、斯里蘭卡、台灣、泰國及越南；非洲及中東地區包括安哥拉、巴林、博茨瓦納、喀麥隆、科特迪瓦、埃及、岡比亞、加納、伊拉克、約旦、肯尼亞、黎巴嫩、毛里求斯、尼日利亞、阿曼、巴基斯坦、卡塔爾、沙特阿拉伯、塞拉利昂、南非、坦桑尼亞、阿拉伯聯合酋長國(阿聯酋)、烏干達、贊比亞和津巴布韋；及歐洲及美洲地區包括阿根廷、巴西、哥倫比亞、福克蘭群島、法國、德國、愛爾蘭、澤西島、波蘭、瑞典、土耳其、英國及美國。

於本報告的表格內，空格指該數字未被披露，破折號指該數字為零，而nm則代表無意義。

渣打集團有限公司於英格蘭及威爾士註冊成立為有限公司。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：HKSE 02888及LSE STAN.LN。

風險及資本回顧

風險索引

信貸風險

編製基準

信貸風險概覽

減值模型

金融工具階段

國際財務報告準則第9號原則及方法

最高信貸風險

按階段劃分的金融工具分析

信貸質素分析

- 按客戶類別劃分的信貸質素
- 按地區劃分的信貸質素

貸款及墊款、債務證券、未動用承諾及財務擔保的風險承擔總額及信貸減值的變動

債務證券、另類一級資本及其他合資格票據的變動

第二階段結餘分析

信貸減值支出

新型冠狀病毒紓緩措施

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
- 按地區劃分的暫緩還款及其他經修訂貸款
- 按客戶類別劃分的信貸減值(第三階段)貸款及墊款
- 按地區劃分的信貸減值(第三階段)貸款及墊款

減低信貸風險措施

- 抵押品
- 就貸款及墊款持有的抵押品
- 抵押品—企業、商業及機構銀行業務
- 抵押品—個人、私人及中小企業銀行業務
- 按地區劃分的按揭貸款對價值比率
- 佔有或已通知收回的抵押品及其他信用強化措施
- 其他減低信貸風險措施

其他組合分析

- 按行業劃分的信貸質素
- 按地區劃分的貸款及墊款的行業及零售產品分析
- 高風險及週期性行業表

國際財務報告準則第9號預期信貸虧損方法

交易風險

市場風險變動

交易對手信用風險

減低衍生金融工具信貸風險措施

流動資金及融資風險

流動性和融資風險測量標準

負債抵押品

本集團資產負債表的流動性分析

銀行賬利率風險

營運及技術風險

營運及技術風險狀況

風險狀況

其他主要風險

風險索引

資本

資本概要

- 資本比率
- 資本要求指令資本基礎
- 總資本的變動

風險加權資產

集團槓桿比率

以下風險回顧及資本回顧的部分組成此等簡明中期財務報表的一部分並由外部核數師審閱：

a) 風險回顧：信貸風險一節開始至同一節內的其他主要風險結束標記為「經審閱」的披露；及

b) 資本回顧：「資本要求指令資本基礎」開始至「總資本的變動」結束標記為「經審閱」的表格(惟不包括「風險加權資產總額」)。

信貸風險(經審閱)

編製基準

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

本風險狀況章節內按攤銷成本持有的客戶及銀行同業貸款及墊款包括根據附註14反向回購及回購協議(包括其他類似已抵押貸款及借款)按攤銷成本持有的反向回購協議結餘。

信貸風險概覽

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

減值模型

國際財務報告準則第9號規定對所有按攤銷成本持有及按公允價值計入其他全面收入的金融債務工具、未動用貸款承諾及財務擔保確認預期信貸虧損。

金融工具階段

尚未作出信貸減值的金融工具屬於第一階段，並會確認12個月預期信貸虧損撥備。

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

當信貸風險與批授時所預期者相比發生重大變動時，工具將轉移至第二階段並確認全期預期信貸虧損撥備。

用於確定信貸風險大幅增加的架構載於下文。

第一階段

- 12個月預期信貸虧損
- 履約

第二階段

- 全期預期信貸虧損
- 履約(惟信貸風險大幅增加)

第三階段

- 信貸減值
- 不履約

國際財務報告準則第9號原則及方法

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
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，廣泛使用信貸模型。在可能的情況下，該等模型利用現有的進階內部評級基準(IRB)模型倘若模型性能違反模型監控閾值或驗證標準，則可能需要進行模型後調整以糾正已識別的模型問題，一旦該等問題得到糾正，則問題將被消除。	國際財務報告準則第9號預期信貸虧損方法模型後調整
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。管理層額外撥加也可用於覆蓋該等模型中未識別的風險。	納入前瞻性資訊及非線性性質的影響 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
信貸風險大幅增加	當相對於起始時的預期信貸風險大幅增加或資產出現信貸減值時，金融資產的預期信貸虧損將由12個月的基準(第一階段)轉撥為全期基準(第二階段)。轉撥到全期基準方面，該等資產的預期信貸虧損將反映不僅是自報告日期起的12個月，而是工具剩餘年期預期發生的違約事件的影響。 信貸風險大幅增加與否乃透過比較報告日期的違約風險與起始時的違約風險(經考慮時間的推移後)來評估。「大幅」並非指統計學上的顯著幅度，也不反映對本集團財務報表的影響程度。違約風險的變化顯著與否乃使用定量及定性標準評估，其重要性取決於產品類型和交易對手。	國際財務報告準則第9號預期信貸虧損方法
信貸減值金融資產的評估	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該等資產。違約是指在本金和利息付款逾期至少90天的該等資產及/或原視作不大可能支付的資產。此定義與內部信貸風險管理及違約的法規定義一致。 不大可能支付的因素包括破產、債務重組、欺詐或死亡等客觀條件，亦包括由於重大財務困難(暫緩還款)導致合約現金流量出現的信貸相關修訂，其中本集團已經授予通常不予考慮的寬免。 第三階段資產的利息收入通過將原始實際利率應用於資產淨額(即扣除信貸減值撥備)予以確認。當金融資產由第三階段遷移至第二階段時，在資產處於第三階段時所獲得的任何合約利息均在信貸減值列內確認。	個人、私人及中小企業銀行客戶 企業、商業及機構銀行客戶
階段之間的轉撥	當資產不再被視為信貸減值時，其將由第三階段轉撥至第二階段。僅在客戶以符合原始合約條款支付至最近期款項時，資產方才不再被視為信貸減值。 倘資產不再被視為出現信貸風險大幅增加，則可轉撥至第一階段。當不再符合原始違約或然率的轉撥標準時(以及只要其他轉撥標準均不適用時)，則轉撥將即時生效。倘使用其他措施轉撥資產，則當導致信貸風險大幅增加的條件不再適用時(以及其他轉撥標準均不適用時)，資產方才轉撥回第一階段。	貸款風險承擔及預期信貸虧損的變動

經修改金融資產	倘金融工具的合約條款已被修改且不會導致終止確認工具，則在損益賬中確認修改收益或虧損，即原始現金流量與經修改現金流量之間的差額，按實際利率折現。修改收益／虧損直接應用於工具的賬面總值。	新型冠狀病毒紓緩措施 暫緩還款及其他經修改貸款
關於預期信貸虧損的專家信貸判斷的管治及應用	釐定預期信貸虧損所用的模型已由本集團信貸模型評估委員會審查和批准，並已透過集團模型驗證團隊進行獨立於業務的驗證。 訂有季度模型監測程序，使用最新數據比較模型預測與實際結果之間的差異與經批准限額。倘模型表現超出監控閾值，則完成對是否需要進行預期信貸虧損調整以糾正已確定的模型問題的評估。 釐定預期信貸虧損需要極高程度的管理層判斷並對管治流程造成影響，而預期信貸模型的結果由國際財務報告準則第9號減值委員會進行評估。	

最高信貸風險(經審閱)

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二〇二二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107億元至8,060億元(二〇二一年：7,960億元)。

額外現金抵押品及結算交易產生的衍生工具風險承擔增加242億元及其他資產增加111億元，被現金及央行結存減少57億元、銀行同業貸款及墊款減少82億元、客戶貸款及墊款減少50億元及主要來自反向回購持倉減少的按公允價值計入損益減少74億元所抵銷。

在客戶貸款及墊款50億元的減幅中，企業、商業及機構銀行業務減少57億元，乃由於貸款銷售、還款及升級令第二階段風險承擔及第三階段資產減少，及按揭與有抵押財富產品減少令個人、私人及中小企業銀行業務減少43億元，被中央及其他項目類別的政府行業增加49億元所抵銷。

資產負債表外工具增加42億元至2,210億元，乃受未動用承諾增加所帶動。

二〇二二年六月三十日

二〇二一年十二月三十一日

	信貨風險管理				信貨風險管理			
	最高 風險承擔 百萬元	抵押品 ⁸ 百萬元	淨額結算 總協議 百萬元	淨風險 承擔 百萬元	最高 風險承擔 百萬元	抵押品 ⁸ 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	67,005			67,005	72,663			72,663
銀行同業貸款及墊款 ¹	36,201	795		35,406	44,383	1,079		43,304
其中一反向回購協議及 其他類似已抵押貸款 ⁷	795	795		—	1,079	1,079		—
客戶貸款及墊款 ¹	293,508	125,385		168,123	298,468	131,397		167,071
其中一反向回購協議及 其他類似已抵押貸款 ⁷	7,894	7,894		—	7,331	7,331		—
投資證券—債務證券及 其他合資格票據 ²	164,137			164,137	162,700			162,700
按公允價值計入損益 ^{3,7}	115,791	74,398	—	41,393	123,234	80,009	—	43,225
銀行同業貸款及墊款	4,562			4,562	3,847			3,847
客戶貸款及墊款	8,445			8,445	9,953			9,953
反向回購協議及其他類似貸款 ⁷	74,398	74,398		—	80,009	80,009		—
投資證券—債務證券及其他 合資格票據 ²	28,386			28,386	29,425			29,425
衍生金融工具 ^{4,7}	76,676	14,559	47,911	14,206	52,445	8,092	39,502	4,851
應計收入	1,853			1,853	1,674			1,674
持作出售的資產	60			60	52			52
其他資產 ⁵	51,135			51,135	40,068			40,068
資產負債表總額	806,366	215,137	47,911	543,318	795,687	220,577	39,502	535,608
資產負債表外⁶								
未動用承諾	162,841	4,201		158,640	158,523	3,848		154,675
財務擔保及其他等值	58,415	2,529		55,886	58,535	2,240		56,295
資產負債表外總額	221,256	6,730	—	214,526	217,058	6,088	—	210,970
總額	1,027,622	221,867	47,911	757,844	1,012,745	226,665	39,502	746,578

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

2 不包括股票及其他投資7.55億元(二〇二一年十二月三十一日：7.37億元)。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23.25億元(二〇二一年十二月三十一日：58.61億元)。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承擔(超額抵押)

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

按階段劃分的金融工具分析(經審閱)

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類別金融工具的信貸減值虧損撥備總額。

於第一階段內持有的金融工具比例增加1%至96%(二〇二一年：95%)。第一階段總結餘增加68億元，其中約81億元為未動用承諾，110億元為來自額外現金抵押品及結算交易的其他資產及19億元為債務證券，被現金及央行結存減少65億元、銀行同業貸款及墊款減少80億元所抵銷。客戶貸款及墊款保持穩定，乃由於個人、私人及中小企業銀行業務減少40億元被中央及其他項目增加40億元所抵銷。

第二階段金融工具減少94個基點至3.2%(二〇二一年：4.1%)，乃由於企業、商業及機構銀行業務能源、運輸、電訊及公用事業領域的風險承擔降低。因此，分類為第二階段的客戶貸款及墊款比例亦下降至4%(二〇二一年：6%)。

第三階段金融工具維持穩定，佔本集團總額的1%。

資產負債表外工具淨增加40億元，乃由未動用承諾增加所推動。

二〇二二年六月三十日

	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面 淨值 百萬元									
現金及央行結存	66,145	—	66,145	864	(4)	860	—	—	—	67,009	(4)	67,005
銀行同業貸款及 墊款(攤銷成本)	35,779	(7)	35,772	371	(5)	366	78	(15)	63	36,228	(27)	36,201
客戶貸款及墊款 (攤銷成本)	279,136	(502)	278,634	12,539	(385)	12,154	7,053	(4,333)	2,720	298,728	(5,220)	293,508
債務證券及其他 合資格票據 ⁵	159,265	(61)		4,853	(34)		106	(70)		164,224	(165)	
攤銷成本	51,527	(16)	51,511	320	(1)	319	106	(70)	36	51,953	(87)	51,866
按公允價值計入 其他全面收入 ²	107,738	(45)		4,533	(33)		—	—		112,271	(78)	—
應計收入 (攤銷成本) ⁴	1,853	—	1,853	—	—	—	—	—	—	1,853	—	1,853
持作出售的資產 ⁴	60	—	60	—	—	—	—	—	—	60	—	60
其他資產	51,134	—	51,134	—	—	—	4	(3)	1	51,138	(3)	51,135
未動用承諾 ³	157,596	(37)		5,245	(42)		—	—		162,841	(79)	
財務擔保、貿易 信貸及不可撤銷 信用證 ³	54,991	(16)		2,781	(16)		643	(190)		58,415	(222)	
總額	805,959	(623)		26,653	(486)		7,884	(4,611)		840,496	(5,720)	

1 資產負債表外的賬面總值為名義金額

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

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

4 第一階段預期信貸虧損並非重大

5 第三階段包括總額2,800萬元及預期信貸虧損600萬元產生的信貸減值債務證券

二〇二一年十二月三十一日

	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									
現金及央行結存	72,601	—	72,601	66	(4)	62	—	—	—	72,667	(4)	72,663
銀行同業貸款及 墊款(攤銷成本)	43,776	(12)	43,764	580	(4)	576	54	(11)	43	44,410	(27)	44,383
客戶貸款及墊款 (攤銷成本)	279,178	(473)	278,705	16,849	(524)	16,325	8,095	(4,657)	3,438	304,122	(5,654)	298,468
債務證券及其他 合資格票據 ⁵	157,352	(67)		5,315	(42)		113	(66)		162,780	(175)	
攤銷成本	41,092	(13)	41,079	200	(1)	199	113	(66)	47	41,405	(80)	41,325
按公允價值計入 其他全面收入 ²	116,260	(54)		5,115	(41)		—	—		121,375	(95)	
應計收入 (攤銷成本) ⁴	1,674	—	1,674	—	—	—	—	—	—	1,674	—	1,674
持作出售的資產 ⁴	52	—	52	—	—	—	—	—	—	52	—	52
其他資產	40,067	—	40,067	—	—	—	4	(3)	1	40,071	(3)	40,068
未動用承諾 ³	149,530	(42)		8,993	(60)		—	—		158,523	(102)	
財務擔保、貿易 信貸及不可撤銷 信用證 ³	54,923	(15)		2,813	(22)		799	(207)		58,535	(244)	
總額	799,153	(609)		34,616	(656)		9,065	(4,944)		842,834	(6,209)	

1 資產負債表外的賬面總值為名義金額

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

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

4 第一階段預期信貸虧損並非重大

5 第三階段包括3,300萬元產生的信貸減值債務證券

信貸質素分析(經審閱)

按客戶類別劃分的信貸質素

就企業、商業及機構銀行業務組合而言，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，定期審查一次並根據借款人的情況或行為的變動修訂。信貸等級1至12分配予第一階段和第二階段(履約)客戶或賬戶，而信貸等級13及14分配予第三階段(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、商業及機構銀行業務			私人銀行業務 ¹	個人及中小企業銀行業務 ³
	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/AA+至 BBB-/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+/BB至B-/ CCC+ ²	0.426至15.75	第II級及第III級	逾期29天內的貸款
較高風險	第12級	CCC至C	15.751至99.999	由壓力資產風險管 理部管理	逾期30天及以上至 90天內的貸款

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

2 銀行評級：BB至CCC/C

3 中小企業銀行業務內的中型企業客戶採用與企業、商業及機構銀行業務相同的內部信貸等級管理

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。

第一階段

第一階段客戶貸款及墊款總額與二〇二一年十二月三十一日持平，佔客戶貸款及墊款的比例增加1.6%至93%（二〇二一年：92%）。相比二〇二一年十二月三十一日，第一階段保障比率保持在0.2%。

在企業、商業及機構銀行業務中，第一階段貸款比例增至88%（二〇二一年：85%），獲評級為優質的第一階段貸款比例增至65%（二〇二一年：64%），乃由於本集團繼續專注於批核投資級別貸款所致。第一階段貸款保持穩定為1,220億元，主要由於商業房地產、融資及保險領域減少，並被政府、運輸、電訊及能源領域增加所抵銷。

個人、私人及中小企業銀行業務第一階段貸款減少40億元，乃主要由於韓國貨幣貶值、客戶去槓桿導致香港私人銀行業務組合減少以及市場波動所致。獲評級為優質的比例保持穩定，為96%。

自Mox批核新貸款起期間，創投業務增加2.58億元。

中央及其他項目類別增加40億元。

第二階段

第二階段客戶貸款及墊款減少43億元至125億元（二〇二一年：168億元），主要是企業、商業及機構銀行業務，乃由於能源、運輸、電訊及公用事業領域風險承擔降低，而第二階段貸款比例亦減少至4%（二〇二一年：5.5%）。

個人、私人及中小企業銀行業務第二階段貸款保持穩定，為19億元。

分類為「較高風險」的第二階段客戶貸款減少6億元，乃由於風險承擔降低、從「較高風險」升級以及降級至第三階段，主要由於二〇二二年上半年斯里蘭卡的外幣主權評級下調。

整體第二階段保障比率保持穩定，為3.1%。個人、私人及中小企業銀行業務第二階段保障比率減少至6.9%（二〇二一年：9.5%），乃主要由在剩餘風險透過個別減值顯現後，對該項風險作出重新評估導致撥回新型冠狀病毒相關的管理層額外撥加3,700萬元。

第三階段

第三階段貸款總額減少10億元至71億元（二〇二一年：81億元），乃由於企業、商業及機構銀行業務內的貸款銷售、升級及還款，被斯里蘭卡的外幣主權評級下調所抵銷。第三階段保障比率（不包括抵押品）增加3個百分點至61%。

個人、私人及中小企業銀行業務第三階段貸款保持穩定。

按客戶類別劃分的貸款及墊款(經審閱)

二〇二二年六月三十日

	客戶							
	銀行同業 百萬元	企業、商業 及機構銀行 業務 百萬元	個人、 私人及 中小企業 銀行業務 百萬元	創投業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	客戶總計 百萬元	未動用承諾 百萬元	財務擔保 百萬元
攤銷成本								
第一階段	35,779	121,965	130,104	340	26,727	279,136	157,596	54,991
— 優質	24,145	79,442	125,633	339	26,628	232,042	140,232	40,220
— 滿意	11,634	42,523	4,471	1	99	47,094	17,364	14,771
第二階段	371	10,488	1,894	5	152	12,539	5,245	2,781
— 優質	34	1,614	1,299	3	—	2,916	1,475	347
— 滿意	337	8,191	278	1	—	8,470	3,213	2,146
— 較高風險	—	683	317	1	152	1,153	557	288
其中(第二階段):								
— 逾期少於30天	—	54	278	1	—	333	—	—
— 逾期超過30天	—	8	317	1	—	326	—	—
第三階段, 信貸減值金融資產	78	5,552	1,500	1	—	7,053	—	643
總結餘¹	36,228	138,005	133,498	346	26,879	298,728	162,841	58,415
第一階段	(7)	(141)	(359)	(2)	—	(502)	(37)	(16)
— 優質	(4)	(49)	(272)	(2)	—	(323)	(22)	(8)
— 滿意	(3)	(92)	(87)	—	—	(179)	(15)	(8)
第二階段	(5)	(253)	(130)	—	(2)	(385)	(42)	(16)
— 優質	—	(13)	(53)	—	—	(66)	(6)	(1)
— 滿意	(5)	(201)	(37)	—	—	(238)	(32)	(9)
— 較高風險	—	(39)	(40)	—	(2)	(81)	(4)	(6)
其中(第二階段):								
— 逾期少於30天	—	—	(37)	—	—	(37)	—	—
— 逾期超過30天	—	—	(40)	—	—	(40)	—	—
第三階段, 信貸減值金融資產	(15)	(3,575)	(758)	—	—	(4,333)	—	(190)
信貸減值總額	(27)	(3,969)	(1,247)	(2)	(2)	(5,220)	(79)	(222)
賬面淨值	36,201	134,036	132,251	344	26,877	293,508		
第一階段	0.0%	0.1%	0.3%	0.6%	0.0%	0.2%	0.0%	0.0%
— 優質	0.0%	0.1%	0.2%	0.6%	0.0%	0.1%	0.0%	0.0%
— 滿意	0.0%	0.2%	1.9%	0.0%	0.0%	0.4%	0.1%	0.1%
第二階段	1.3%	2.4%	6.9%	0.0%	1.3%	3.1%	0.8%	0.6%
— 優質	0.0%	0.8%	4.1%	0.0%	0.0%	2.3%	0.4%	0.3%
— 滿意	1.5%	2.5%	13.3%	0.0%	0.0%	2.8%	1.0%	0.4%
— 較高風險	0.0%	5.7%	12.6%	0.0%	1.3%	7.0%	0.7%	2.1%
其中(第二階段):								
— 逾期少於30天	0.0%	0.0%	13.3%	0.0%	0.0%	11.1%	0.0%	0.0%
— 逾期超過30天	0.0%	0.0%	12.6%	0.0%	0.0%	12.3%	0.0%	0.0%
第三階段, 信貸減值金融資產	19.2%	64.4%	50.5%	0.0%	0.0%	61.4%	0.0%	29.5%
保障比率	0.1%	2.9%	0.9%	0.6%	0.0%	1.7%	0.0%	0.4%
按公允價值計入損益								
履約	26,439	58,280	42	—	2,639	60,961	—	—
— 優質	22,848	51,561	42	—	2,638	54,241	—	—
— 滿意	3,591	6,655	—	—	1	6,656	—	—
— 較高風險	—	64	—	—	—	64	—	—
違約(信貸等級13至14)	—	5	—	—	—	5	—	—
總結餘(按公允價值計入損益)²	26,439	58,285	42	—	2,639	60,966	—	—
賬面淨值(包括按公允價值計入損益)	62,640	192,321	132,293	344	29,516	354,474	—	—

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78.94億元,而「銀行同業」項下則擁有7.95億元,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525.21億元,而「銀行同業」項下則擁有218.77億元,乃按公允價值計入損益持有

二〇二一年十二月三十一日(經重列)¹

	客戶							
	銀行同業 百萬元	企業、商業 及機構銀行 業務 百萬元	個人、 私人及 中小企業 銀行業務 ¹ 百萬元	創投業務 ¹ 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	客戶總計 百萬元	未動用承諾 百萬元	財務擔保 百萬元
攤銷成本								
第一階段	43,776	122,368	134,289	82	22,439	279,178	149,530	54,923
— 優質	30,813	77,826	129,486	82	22,333	229,727	132,274	37,418
— 滿意	12,963	44,542	4,803	—	106	49,451	17,256	17,505
第二階段	580	14,818	1,912	9	110	16,849	8,993	2,813
— 優質	126	2,366	1,253	—	—	3,619	2,786	714
— 滿意	105	11,180	308	—	—	11,488	5,235	1,546
— 較高風險	349	1,272	351	9	110	1,742	972	553
其中(第二階段):								
— 逾期少於30天	—	77	308	—	—	385	—	—
— 逾期超過30天	—	49	351	9	—	409	—	—
第三階段, 信貸減值金融資產	54	6,520	1,575	—	—	8,095	—	799
總結餘 ²	44,410	143,706	137,776	91	22,549	304,122	158,523	58,535
第一階段	(12)	(103)	(369)	(1)	—	(473)	(42)	(15)
— 優質	(4)	(58)	(282)	(1)	—	(341)	(23)	(5)
— 滿意	(8)	(45)	(87)	—	—	(132)	(19)	(10)
第二階段	(4)	(341)	(181)	(2)	—	(524)	(60)	(22)
— 優質	(2)	(62)	(104)	—	—	(166)	(6)	(1)
— 滿意	(2)	(179)	(32)	—	—	(211)	(46)	(9)
— 較高風險	—	(100)	(45)	(2)	—	(147)	(8)	(12)
其中(第二階段):								
— 逾期少於30天	—	(2)	(32)	—	—	(34)	—	—
— 逾期超過30天	—	(3)	(45)	(2)	—	(50)	—	—
第三階段, 信貸減值金融資產	(11)	(3,861)	(796)	—	—	(4,657)	—	(207)
信貸減值總額	(27)	(4,305)	(1,346)	(3)	—	(5,654)	(102)	(244)
賬面淨值	44,383	139,401	136,430	88	22,549	298,468	—	—
第一階段	0.0%	0.1%	0.3%	1.2%	0.0%	0.2%	0.0%	0.0%
— 優質	0.0%	0.1%	0.2%	1.2%	0.0%	0.1%	0.0%	0.0%
— 滿意	0.1%	0.1%	1.8%	0.0%	0.0%	0.3%	0.1%	0.1%
第二階段	0.7%	2.3%	9.5%	22.2%	0.0%	3.1%	0.7%	0.8%
— 優質	1.6%	2.6%	8.3%	0.0%	0.0%	4.6%	0.2%	0.1%
— 滿意	1.9%	1.6%	10.4%	0.0%	0.0%	1.8%	0.9%	0.6%
— 較高風險	0.0%	7.9%	12.8%	22.2%	0.0%	8.4%	0.8%	2.2%
其中(第二階段):								
— 逾期少於30天	0.0%	2.6%	10.4%	0.0%	0.0%	8.8%	0.0%	0.0%
— 逾期超過30天	0.0%	6.1%	13.1%	0.0%	0.0%	12.2%	0.0%	0.0%
第三階段, 信貸減值金融資產	20.4%	59.2%	50.5%	0.0%	0.0%	57.5%	0.0%	25.9%
保障比率	0.1%	3.0%	1.0%	3.3%	0.0%	1.9%	0.1%	0.4%
按公允價值計入損益								
履約	22,574	69,356	67	—	1,774	71,197	—	—
— 優質	20,132	53,756	67	—	1,772	55,595	—	—
— 滿意	2,442	15,600	—	—	2	15,602	—	—
— 較高風險	—	—	—	—	—	—	—	—
違約(信貸等級13至14)	—	38	—	—	—	38	—	—
總結餘(按公允價值計入損益) ³	22,574	69,394	67	—	1,774	71,235	—	—
賬面淨值(包括按公允價值計入損益)	66,957	208,795	136,497	88	24,323	369,703	—	—

1 隨著創投業務的戰略重要性提升並向管理層報告, 其已自二〇二二年一月一日起成為獨立經營類別。過往期間已經重列

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73.31億元, 而「銀行同業」項下則擁有10.79億元, 乃按攤銷成本持有

3 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612.82億元, 而「銀行同業」項下則擁有187.27億元, 乃按公允價值計入損益持有

按客戶類別信貸質素分析劃分的貸款及墊款

企業、商業及機構銀行業務

二〇二二年六月三十日

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			74,992	1,614	—	81,056	(49)	(13)	—	62
1A至2B	0 - 0.045	AA-及以上	10,107	166	—	10,273	(1)	—	—	(1)
3A至4A	0.046 - 0.110	A+至A-	27,589	383	—	27,972	(5)	(1)	—	(6)
4B至5B	0.111 - 0.425	BBB+至BBB-/BB+	41,746	1,065	—	42,811	(43)	(12)	—	(55)
滿意			42,523	8,191	—	50,714	(92)	(201)	—	(293)
6A至7B	0.426 - 1.350	BB+/BB至BB-	24,525	2,077	—	26,602	(71)	(64)	—	(135)
8A至9B	1.351 - 4.000	BB-/B+至B+/B	12,998	3,425	—	16,423	(13)	(75)	—	(88)
10A至11C	4.001 - 15.75	B至B-/CCC	5,000	2,689	—	7,689	(8)	(62)	—	(70)
較高風險			—	683	—	683	—	(39)	—	(39)
12	15.751 - 99.999	CCC/C	—	683	—	683	—	(39)	—	(39)
違約			—	—	5,552	5,552	—	—	(3,575)	(3,575)
13至14	100	違約	—	—	5,552	5,552	—	—	(3,575)	(3,575)
總額			121,965	10,488	5,552	138,005	(141)	(253)	(3,575)	(3,969)

二〇二一年十二月三十一日

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			77,826	2,366	—	80,192	(58)	(62)	—	(120)
1A至2B	0 - 0.045	AA-及以上	14,013	216	—	14,229	(1)	—	—	(1)
3A至4A	0.046 - 0.110	A+至A-	23,173	515	—	23,688	(3)	—	—	(3)
4B至5B	0.111 - 0.425	BBB+至BBB-/BB+	40,640	1,635	—	42,275	(54)	(62)	—	(116)
滿意			44,542	11,180	—	55,722	(45)	(179)	—	(224)
6A至7B	0.426 - 1.350	BB+/BB至BB-	27,009	2,894	—	29,903	(21)	(40)	—	(61)
8A至9B	1.351 - 4.000	BB-/B+至B+/B	11,910	5,592	—	17,502	(13)	(90)	—	(103)
10A至11C	4.001 - 15.75	B至B-/CCC	5,623	2,694	—	8,317	(11)	(49)	—	(60)
較高風險			—	1,272	—	1,272	—	(100)	—	(100)
12	15.751 - 99.999	CCC/C	—	1,272	—	1,272	—	(100)	—	(100)
違約			—	—	6,520	6,520	—	—	(3,861)	(3,861)
13至14	100	違約	—	—	6,520	6,520	—	—	(3,861)	(3,861)
總額			122,368	14,818	6,520	143,706	(103)	(341)	(3,861)	(4,305)

個人、私人及中小企業銀行業務

二〇二二年六月三十日

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	125,633	1,299	—	126,932	(272)	(53)	—	(325)
抵押	108,782	966	—	109,748	(54)	(8)	—	(62)
無抵押	16,851	333	—	17,184	(218)	(45)	—	(263)
滿意	4,471	278	—	4,749	(87)	(37)	—	(124)
抵押	4,152	160	—	4,312	(26)	(1)	—	(27)
無抵押	319	118	—	437	(61)	(36)	—	(97)
較高風險	—	317	—	317	—	(40)	—	(40)
抵押	—	210	—	210	—	(4)	—	(4)
無抵押	—	107	—	107	—	(36)	—	(36)
違約	—	—	1,500	1,500	—	—	(758)	(758)
抵押	—	—	1,040	1,040	—	—	(539)	(539)
無抵押	—	—	460	460	—	—	(219)	(219)
總計	130,104	1,894	1,500	133,498	(359)	(130)	(758)	(1,247)

二〇二一年十二月三十一日(經重列¹)

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	129,486	1,253	—	130,739	(282)	(104)	—	(386)
抵押	112,167	884	—	113,051	(48)	(19)	—	(67)
無抵押	17,319	369	—	17,688	(234)	(85)	—	(319)
滿意	4,803	308	—	5,111	(87)	(32)	—	(119)
抵押	4,524	164	—	4,688	(44)	(1)	—	(45)
無抵押	279	144	—	423	(43)	(31)	—	(74)
較高風險	—	351	—	351	—	(45)	—	(45)
抵押	—	250	—	250	—	(11)	—	(11)
無抵押	—	101	—	101	—	(34)	—	(34)
違約	—	—	1,575	1,575	—	—	(796)	(796)
抵押	—	—	1,107	1,107	—	—	(516)	(516)
無抵押	—	—	468	468	—	—	(280)	(280)
總計	134,289	1,912	1,575	137,776	(369)	(181)	(796)	(1,346)

1 隨著創投資務的戰略重要性提升並向管理層報告，其已自二〇二二年一月一日起成為獨立經營類別。過往期間經已重列

按地區劃分的信貸質素

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

客戶貸款及墊款

攤銷成本	二〇二二年六月三十日				二〇二一年十二月三十一日			
	亞洲 百萬元	非洲及中東 百萬元	歐洲及美洲 百萬元	總計 百萬元	亞洲 百萬元	非洲及中東 百萬元	歐洲及美洲 百萬元	總計 百萬元
總額(第一階段)	234,063	20,969	24,104	279,136	235,123	19,990	24,065	279,178
撥備(第一階段)	(400)	(74)	(28)	(502)	(371)	(86)	(16)	(473)
總額(第二階段)	8,108	2,733	1,698	12,539	8,779	4,077	3,993	16,849
撥備(第二階段)	(261)	(73)	(51)	(385)	(318)	(137)	(69)	(524)
總額(第三階段) ²	3,961	2,758	334	7,053	4,448	2,918	729	8,095
撥備(第三階段)	(2,236)	(1,844)	(253)	(4,333)	(2,400)	(1,970)	(287)	(4,657)
貸款淨額 ¹	243,235	24,469	25,804	293,508	245,261	24,792	28,415	298,468

1 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

	二〇二二年六月三十日				二〇二一年十二月三十一日			
	亞洲 百萬元	非洲及中東 百萬元	歐洲及美洲 百萬元	總計 百萬元	亞洲 百萬元	非洲及中東 百萬元	歐洲及美洲 百萬元	總計 百萬元
攤銷成本								
總額(第一階段)	22,556	4,905	8,318	35,779	29,916	5,828	8,032	43,776
撥備(第一階段)	(3)	(2)	(2)	(7)	(3)	(5)	(4)	(12)
總額(第二階段)	85	139	147	371	346	144	90	580
撥備(第二階段)	(2)	—	(3)	(5)	(1)	(1)	(2)	(4)
總額(第三階段)	67	1	10	78	54	—	—	54
撥備(第三階段)	(15)	—	—	(15)	(11)	—	—	(11)
貸款總額 ¹	22,688	5,043	8,470	36,201	30,301	5,966	8,116	44,383

¹ 包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款

貸款及墊款、債務證券、未動用承諾及財務擔保的風險承擔總額及信貸減值的變動(經審閱)

下頁圖表載列按階段劃分的向銀行同業及客戶批核的攤銷成本貸款、未動用承諾、財務擔保及按攤銷成本及按公允價值計入其他全面收入而分類的債務證券的風險承擔總額及信貸減值變動。有關圖表乃就本集團、債務證券及其他合資格票據而呈列。

方法

表內的變動單項為年內按月變動的匯總，故將反映年內多次交易的累計情況。於損益表的信貸減損支出包括下表方格內的金額扣除收回先前所撇銷金額。折現值回撥於淨利息收入內呈報，僅與第三階段金融工具有關。

釐定表內主要單項的方法載列如下。

- **轉撥** — 一階段之間的轉撥被視為在月初發生，乃根據前一個月末的結餘計算
- **階段變動重新計量淨額** — 由階段變動引起的信貸減值撥備的重新計量乃於資產轉撥至的階段內呈報。例如，轉撥至第二階段的資產乃由12個月重新計量至全期預期信貸虧損，而重新計量的影響於第二階段呈報。就第三階段而言，此情況代表就年內轉撥至第三階段的個別資產而確認的特定撥備的初始重新計量
- **風險承擔變動淨額** — 包括年內批核的新業務扣除還款。於第一階段內，批核的新業務將產生最多12個月的預期信貸虧損支出。非攤銷貸款(主要為企業、商業及機構銀行業務)的還款所佔預期信貸虧損撥備金額較低，乃由於在到期日前年期撥回撥備。於第二及第三階段內，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或屬於信貸等級12)，又或當購入非投資級別債務證券。
- **風險參數變動** — 就第一及第二階段而言，此單項反映於年內資產的違約或然率、違約損失率及違約風險承擔的變動，包括在到期日前年期撥回撥備的影響。此單項亦計入年內宏觀經濟變數的預測變動及判斷性額外撥加變動的影響。於第三階段，此單項指在第三階段內所持有就風險承擔確認的額外特定撥備
- **到期未付利息** — 第三階段金融工具的到期未付利息合約金額變動，即扣除應計款項、還款及撇銷之金額，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

第一階段風險承擔總額較二〇二一年十二月三十一日增加20億元至6,870億元。此乃主要由於債務證券增加19億元，被企業、商業及機構銀行業務以及個人、私人及中小企業銀行業務減少所抵銷。企業、商業及機構銀行業務方面，客戶貸款及墊款保持穩定，而銀行同業貸款及墊款減少80億元，被未動用承諾增加34億元所抵銷。個人、私人及中小企業銀行業務方面，貸款及墊款減少43億元，乃由於來自按揭及有抵押財富產品的有抵押組合減少被未動用承諾增加所抵銷。

第一階段撥備總額增加1,400萬元，其中增加的3,100萬元為企業、商業及機構銀行業務，來自額外的中國商業房地產額外撥加3,300萬元，被撥回所抵銷。個人、私人及中小企業銀行業務淨撥回1,000萬元，乃由於隨著風險顯現撥回就無抵押組合的新型冠狀病毒影響的管理層額外撥加3,100萬元，被多種經濟情景的模型後調整及若干市場拖欠情況的支出1,400萬元所抵銷。

第二階段風險承擔總額減少88億元，其中67億元來自企業、商業及機構銀行業務客戶，原因是能源、運輸、電訊及公用事業領域的貸款及墊款減少40億元及未動用承諾減少20億元。個人、私人及中小企業銀行業務方面，總結餘減少17億元，主要是有抵押組合，乃由於未動用承諾減少。

第二階段撥備較二〇二一年十二月三十一日減少1.70億元，其中1.11億元為企業、商業及機構銀行業務，乃由於退出業務及風險降級使非純粹預防性早期預警組合減少，因此撥回管理層額外撥加4,200萬元，其餘主要來自第二階段的升級。個人、私人及中小企業銀行業務第二階段撥備亦減少5,600萬元，來自在對若干市場的剩餘風險作出評估後的管理層額外撥加撥回，被新一輪新型冠狀病毒相關封城導致部分亞洲市場的拖欠及多種經濟情景的模型後調整支出800萬元所抵銷。

在所有類別第一階段及第二階段中，所有市場的宏觀經濟預測顯著惡化，致使撥備增加1,900萬元。

二〇二二年上半年，模型變動並無產生任何淨影響。

第三階段風險承擔減少12億元至79億元(二〇二一年：91億元)，主要由於企業、商業及機構銀行業務客戶的貸款銷售、還款及升級所致。第三階段撥備減少3.33億元至46億元(二〇二一年：49億元)，主要來自企業、商業及機構銀行業務，因風險承擔減少被中國商業房地產組合的撥備增加所抵銷。

所有類別(經審閱)

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 ⁵			總計		
	總結餘 ³ 百萬元	信貸 減值總額 百萬元	淨值 百萬元									
於二〇二一年一月一日	642,960	(663)	642,297	39,787	(881)	38,906	10,100	(5,593)	4,507	692,847	(7,137)	685,710
轉撥至第一階段	25,975	(620)	25,355	(25,924)	620	(25,304)	(51)	—	(51)	—	—	—
轉撥至第二階段	(53,994)	211	(53,783)	54,335	(220)	54,115	(341)	9	(332)	—	—	—
轉撥至第三階段	(212)	3	(209)	(2,822)	335	(2,487)	3,034	(338)	2,696	—	—	—
風險承擔變動淨額 ⁵	84,288	(132)	84,156	(30,551)	169	(30,382)	(2,429)	661	(1,768)	51,308	698	52,006
階段變動重新計量淨額	—	54	54	—	(157)	(157)	—	(212)	(212)	—	(315)	(315)
風險參數變動	—	79	79	—	(89)	(89)	—	(915)	(915)	—	(925)	(925)
核銷	—	—	—	—	—	—	(1,215)	1,215	—	(1,215)	1,215	—
到期未付利息	—	—	—	—	—	—	(189)	189	—	(189)	189	—
折現值回撥	—	—	—	—	—	—	—	227	227	—	227	227
匯兌差額及其他變動 ¹	(14,258)	459	(13,799)	(275)	(429)	(704)	152	(184)	(32)	(14,381)	(154)	(14,535)
於二〇二一年十二月三十一日 ²	684,759	(609)	684,150	34,550	(652)	33,898	9,061	(4,941)	4,120	728,370	(6,202)	722,168
損益賬預期信貸虧損(支出)/撥回		1			(77)			(466)			(542)	
收回先前核銷金額		—			—			288			288	
信貸減值(支出)/撥回總額		1			(77)			(178)			(254)	
於二〇二二年一月一日	684,759	(609)	684,150	34,550	(652)	33,898	9,061	(4,941)	4,120	728,370	(6,202)	722,168
轉撥至第一階段	15,825	(285)	15,540	(15,797)	285	(15,512)	(28)	—	(28)	—	—	—
轉撥至第二階段	(23,623)	109	(23,514)	24,047	(120)	23,927	(424)	11	(413)	—	—	—
轉撥至第三階段	(88)	—	(88)	(1,232)	101	(1,131)	1,320	(101)	1,219	—	—	—
風險承擔變動淨額 ⁵	33,424	(47)	33,377	(14,431)	31	(14,400)	(868)	214	(654)	18,125	198	18,323
階段變動重新計量淨額	—	31	31	—	(93)	(93)	—	(148)	(148)	—	(210)	(210)
風險參數變動	—	33	33	—	59	59	—	(474)	(474)	—	(382)	(382)
核銷	—	—	—	—	—	—	(581)	581	—	(581)	581	—
到期未付利息	—	—	—	—	—	—	(189)	189	—	(189)	189	—
折現值回撥	—	—	—	—	—	—	—	65	65	—	65	65
匯兌差額及其他變動 ¹	(23,530)	145	(23,385)	(1,348)	(93)	(1,441)	(411)	(4)	(415)	(25,289)	48	(25,241)
於二〇二二年六月三十日 ²	686,767	(623)	686,144	25,789	(482)	25,307	7,880	(4,608)	3,272	720,436	(5,713)	714,723
損益賬預期信貸虧損(支出)/撥回		17			(3)			(408)			(394)	
收回先前核銷金額		—			—			131			131	
信貸虧損(支出)/撥回總額 ⁴		17			(3)			(277)			(263)	

1 包括債務證券的公允價值調整及攤銷

2 不包括現金及央行總結餘包括資產負債表外工具的名義金額結存、應計收入、持作出售的資產及其他資產總結餘1,200.60億元(二〇二一年:1,144.64億元)及信貸減值總額700萬元(二〇二一年:700萬元)

3 總結餘包括資產負債表外工具的名義金額

4 法定基準

5 第三階段包括總額2,800萬元(二〇二一年:3,300萬元)及預期信貸虧損600萬元(二〇二一年:零)產生的信用減值債務證券

其中一債務證券、另類一級資本及其他合資格票據的變動(經審閱)

	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 ³ 百萬元
攤銷成本及按公允價值計入 其他全面收入												
於二〇二一年一月一日	149,316	(56)	149,260	3,506	(26)	3,480	114	(58)	56	152,936	(140)	152,796
轉撥至第一階段	403	(11)	392	(403)	11	(392)	—	—	—	—	—	—
轉撥至第二階段	(2,358)	16	(2,342)	2,358	(16)	2,342	—	—	—	—	—	—
轉撥至第三階段	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
風險承擔變動淨額 ²	14,670	(39)	14,631	(155)	(11)	(166)	—	1	1	14,515	(49)	14,466
階段變動重新計量淨額	—	13	13	—	(17)	(17)	—	—	—	—	(4)	(4)
風險參數變動	—	21	21	—	8	8	—	(3)	(3)	—	26	26
核銷	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
到期未付利息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
匯兌差額及其他變動 ¹	(4,679)	(11)	(4,690)	9	9	18	(1)	(6)	(7)	(4,671)	(8)	(4,679)
於二〇二一年 十二月三十一日	157,352	(67)	157,285	5,315	(42)	5,273	113	(66)	47	162,780	(175)	162,605
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回 ¹		(5)			(20)			(2)			(27)	
收回先前核銷金額		—			—			—			—	
信貸減值(支出)/ 撥回總額		(5)			(20)			(2)			(27)	
於二〇二二年一月一日	157,352	(67)	157,285	5,315	(42)	5,273	113	(66)	47	162,780	(175)	162,605
轉撥至第一階段	1,410	(17)	1,393	(1,410)	17	(1,393)	—	—	—	—	—	—
轉撥至第二階段	(1,470)	6	(1,464)	1,470	(6)	1,464	—	—	—	—	—	—
轉撥至第三階段	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
風險承擔變動淨額 ²	10,054	(19)	10,035	(135)	(7)	(142)	—	1	1	9,919	(25)	9,894
階段變動重新計量淨額	—	9	9	—	(2)	(2)	—	—	—	—	7	7
風險參數變動	—	15	15	—	4	4	—	—	—	—	19	19
核銷	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
到期未付利息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
匯兌差額及其他變動 ¹	(8,081)	12	(8,069)	(387)	2	(385)	(7)	(5)	(12)	(8,475)	9	(8,466)
於二〇二二年六月三十日	159,265	(61)	159,204	4,853	(34)	4,819	106	(70)	36	164,224	(165)	164,059
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回		5			(5)			1			1	
收回先前核銷金額		—			—			—			—	
信貸減值(支出)/ 撥回總額		5			(5)			1			1	

1 包括債務證券的公允價值調整及攤銷

2 第三階段包括總額2,800萬元(二〇二一年:3,300萬元)及預期信貸虧損600萬元(二〇二一年:零)產生的信用減值債務證券

3 呈列按公允價值計入其他全面收入的工具時未扣除預期信貸虧損。儘管該表格按淨額基準呈列，資產負債表內總淨額為1,641.37億元(二〇二一年十二月三十一日:1,627.00億元)。請參閱按階段劃分的金融工具分析表格

企業、商業及機構銀行業務(經審閱)

攤銷成本及按公允價值計入 其他全面收入	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	總結餘 ¹ 百萬元	信貸 減值總額	淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸 減值總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸 減值總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸 減值總額 百萬元	淨值 百萬元
於二〇二一年一月一日	292,453	(154)	292,299	31,742	(599)	31,143	8,422	(4,803)	3,619	332,617	(5,556)	327,061
轉撥至第一階段	21,123	(243)	20,880	(21,123)	243	(20,880)	—	—	—	—	—	—
轉撥至第二階段	(45,354)	103	(45,251)	45,556	(112)	45,444	(202)	9	(193)	—	—	—
轉撥至第三階段	(69)	—	(69)	(1,989)	164	(1,825)	2,058	(164)	1,894	—	—	—
風險承擔變動淨額	50,762	(62)	50,700	(28,447)	133	(28,314)	(2,082)	636	(1,446)	20,233	707	20,940
階段變動重新計量淨額	—	1	1	—	(27)	(27)	—	(145)	(145)	—	(171)	(171)
風險參數變動	—	41	41	—	(105)	(105)	—	(434)	(434)	—	(498)	(498)
核銷	—	—	—	—	—	—	(510)	510	—	(510)	510	—
到期未付利息	—	—	—	—	—	—	(224)	224	—	(224)	224	—
折現值回撥	—	—	—	—	—	—	—	191	191	—	191	191
匯兌差額及其他變動	(5,783)	151	(5,632)	(302)	(122)	(424)	(90)	(103)	(193)	(6,175)	(74)	(6,249)
於二〇二一年 十二月三十一日	313,132	(163)	312,969	25,437	(425)	25,012	7,372	(4,079)	3,293	345,941	(4,667)	341,274
損益賬預期信貸虧損 (支出)／撥回		(20)			1			57			38	
收回先前核銷金額		—			—			19			19	
信貸減值(支出)／ 撥回總額		(20)			1			76			57	
於二〇二二年一月一日	313,132	(163)	312,969	25,437	(425)	25,012	7,372	(4,079)	3,293	345,941	(4,667)	341,274
轉撥至第一階段	11,236	(102)	11,134	(11,236)	102	(11,134)	—	—	—	—	—	—
轉撥至第二階段	(19,360)	59	(19,301)	19,745	(71)	19,674	(385)	12	(373)	—	—	—
轉撥至第三階段	—	—	—	(936)	28	(908)	936	(28)	908	—	—	—
風險承擔變動淨額	10,908	(22)	10,886	(13,454)	31	(13,423)	(748)	213	(535)	(3,294)	222	(3,072)
階段變動重新計量淨額	—	2	2	—	(45)	(45)	—	(135)	(135)	—	(178)	(178)
風險參數變動	—	(8)	(8)	—	102	102	—	(324)	(324)	—	(230)	(230)
核銷	—	—	—	—	—	—	(318)	318	—	(318)	318	—
到期未付利息	—	—	—	—	—	—	(195)	195	—	(195)	195	—
折現值回撥	—	—	—	—	—	—	—	52	52	—	52	52
匯兌差額及其他變動	(7,498)	40	(7,458)	(806)	(36)	(842)	(390)	(4)	(394)	(8,694)	—	(8,694)
於二〇二二年六月三十日	308,418	(194)	308,224	18,750	(314)	18,436	6,272	(3,780)	2,492	333,440	(4,288)	329,152
損益賬預期信貸虧損 (支出)／撥回		(28)			88			(246)			(186)	
收回先前核銷金額		—			—			5			5	
信貸減值(支出)／ 撥回總額		(28)			88			(241)			(181)	

1 總結餘包括資產負債表外工具的名義金額

個人、私人及中小企業銀行業務(經重列¹)(經審閱)

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 ² 百萬元	信貸 減值總額 百萬元	淨值 百萬元									
於二〇二一年一月一日	182,044	(445)	181,599	4,534	(259)	4,275	1,561	(730)	831	188,139	(1,434)	186,705
轉撥至第一階段	4,450	(365)	4,085	(4,399)	365	(4,034)	(51)	—	(51)	—	—	—
轉撥至第二階段	(6,270)	89	(6,181)	6,409	(89)	6,320	(139)	—	(139)	—	—	—
轉撥至第三階段	(144)	2	(142)	(833)	172	(661)	977	(174)	803	—	—	—
風險承擔變動淨額	14,055	(28)	14,027	(2,060)	47	(2,013)	(347)	24	(323)	11,648	43	11,691
階段變動重新計量淨額	—	40	40	—	(113)	(113)	—	(66)	(66)	—	(139)	(139)
風險參數變動	—	17	17	—	8	8	—	(480)	(480)	—	(455)	(455)
核銷	—	—	—	—	—	—	(705)	705	—	(705)	705	—
到期未付利息	—	—	—	—	—	—	35	(35)	—	35	(35)	—
折現值回撥	—	—	—	—	—	—	—	36	36	—	36	36
匯兌差額及其他變動	(3,275)	313	(2,962)	24	(316)	(292)	247	(77)	170	(3,004)	(80)	(3,084)
於二〇二一年 十二月三十一日	190,860	(377)	190,483	3,675	(185)	3,490	1,578	(797)	781	196,113	(1,359)	194,754
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回		29			(58)			(522)			(551)	
收回先前核銷金額		—			—			269			269	
信貸減值(支出)/ 撥回總額		29			(58)			(253)			(282)	
於二〇二二年一月一日	190,860	(377)	190,483	3,675	(185)	3,490	1,578	(797)	781	196,113	(1,359)	194,754
轉撥至第一階段	3,175	(165)	3,010	(3,147)	165	(2,982)	(28)	—	(28)	—	—	—
轉撥至第二階段	(2,792)	43	(2,749)	2,831	(43)	2,788	(39)	—	(39)	—	—	—
轉撥至第三階段	(88)	—	(88)	(296)	73	(223)	384	(73)	311	—	—	—
風險承擔變動淨額	5,638	(6)	5,632	(944)	7	(937)	(121)	—	(121)	4,573	1	4,574
階段變動重新計量淨額	—	20	20	—	(46)	(46)	—	(12)	(12)	—	(38)	(38)
風險參數變動	—	29	29	—	(47)	(47)	—	(150)	(150)	—	(168)	(168)
核銷	—	—	—	—	—	—	(262)	262	—	(262)	262	—
到期未付利息	—	—	—	—	—	—	3	(3)	—	3	(3)	—
折現值回撥	—	—	—	—	—	—	—	13	13	—	13	13
匯兌差額及其他變動	(7,396)	89	(7,307)	(101)	(53)	(154)	(12)	4	(8)	(7,509)	40	(7,469)
於二〇二二年六月三十日	189,397	(367)	189,030	2,018	(129)	1,889	1,503	(756)	747	192,918	(1,252)	191,666
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回		43			(86)			(162)			(205)	
收回先前核銷金額		—			—			126			126	
信貸減值(支出)/ 撥回總額		43			(86)			(36)			(79)	

1 隨著創投業務的戰略重要性提升並向管理層報告，其已自二〇二二年起成為獨立經營類別。過往期間經已重列

2 總結餘包括資產負債表外工具的名義金額

個人、私人及中小企業銀行業務—有抵押(經重列¹)(經審閱)

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 ² 百萬元	信貸 減值總額 百萬元	淨值 百萬元									
於二〇二一年一月一日	127,448	(72)	127,376	3,363	(52)	3,311	1,058	(418)	640	131,869	(542)	131,327
轉撥至第一階段	2,884	(37)	2,847	(2,843)	37	(2,806)	(41)	—	(41)	—	—	—
轉撥至第二階段	(3,888)	9	(3,879)	4,007	(9)	3,998	(119)	—	(119)	—	—	—
轉撥至第三階段	(107)	1	(106)	(400)	8	(392)	507	(9)	498	—	—	—
風險承擔變動淨額	13,009	(9)	13,000	(1,452)	3	(1,449)	(224)	24	(200)	11,333	18	11,351
階段變動重新計量淨額	—	(1)	(1)	—	(2)	(2)	—	(1)	(1)	—	(4)	(4)
風險參數變動	—	4	4	—	14	14	—	(144)	(144)	—	(126)	(126)
核銷	—	—	—	—	—	—	(125)	125	—	(125)	125	—
到期未付利息	—	—	—	—	—	—	(3)	3	—	(3)	3	—
折現值回撥	—	—	—	—	—	—	—	34	34	—	34	34
匯兌差額及其他變動	(2,746)	9	(2,737)	10	(31)	(21)	50	(131)	(81)	(2,686)	(153)	(2,839)
於二〇二一年十二月三十一日	136,600	(96)	136,504	2,685	(32)	2,653	1,103	(517)	586	140,388	(645)	139,743
損益賬預期信貸虧損(支出)/撥回		(6)			15			(121)			(112)	
收回先前核銷金額		—			—			68			68	
信貸減值(支出)/撥回總額		(6)			15			(53)			(44)	
於二〇二二年一月一日	136,600	(96)	136,504	2,685	(32)	2,653	1,103	(517)	586	140,388	(645)	139,743
轉撥至第一階段	2,212	(21)	2,191	(2,192)	21	(2,171)	(20)	—	(20)	—	—	—
轉撥至第二階段	(1,622)	13	(1,609)	1,655	(13)	1,642	(33)	—	(33)	—	—	—
轉撥至第三階段	(70)	—	(70)	(147)	—	(147)	217	—	217	—	—	—
風險承擔變動淨額	2,392	(4)	2,388	(530)	—	(530)	(84)	—	(84)	1,778	(4)	1,774
階段變動重新計量淨額	—	—	—	—	(1)	(1)	—	(2)	(2)	—	(3)	(3)
風險參數變動	—	(2)	(2)	—	42	42	—	(44)	(44)	—	(4)	(4)
核銷	—	—	—	—	—	—	(52)	52	—	(52)	52	—
到期未付利息	—	—	—	—	—	—	5	(5)	—	5	(5)	—
折現值回撥	—	—	—	—	—	—	—	6	6	—	6	6
匯兌差額及其他變動	(5,457)	25	(5,432)	(67)	(30)	(97)	(100)	(26)	(126)	(5,624)	(31)	(5,655)
於二〇二二年六月三十日	134,055	(85)	133,970	1,404	(13)	1,391	1,036	(536)	500	136,495	(634)	135,861
損益賬預期信貸虧損(支出)/撥回		(6)			41			(46)			(11)	
收回先前核銷金額		—			—			35			35	
信貸減值(支出)/撥回總額		(6)			41			(11)			24	

1 隨著創投業務的戰略重要性提升並向管理層報告，其已自二〇二二年起成為獨立經營類別。過往期間經已重列

2 總結餘包括資產負債表外工具的名義金額

個人、私人及中小企業銀行業務—無抵押(經重列¹)(經審閱)

	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	總結餘 ² 百萬元	信貸 減值總額 百萬元	淨值 百萬元									
攤銷成本及按公允價值計入 其他全面收入												
於二〇二一年一月一日	54,596	(373)	54,223	1,171	(207)	964	503	(312)	191	56,270	(892)	55,378
轉撥至第一階段	1,566	(328)	1,238	(1,556)	328	(1,228)	(10)	—	(10)	—	—	—
轉撥至第二階段	(2,382)	80	(2,302)	2,402	(80)	2,322	(20)	—	(20)	—	—	—
轉撥至第三階段	(37)	1	(36)	(433)	164	(269)	470	(165)	305	—	—	—
風險承擔變動淨額	1,046	(19)	1,027	(608)	44	(564)	(123)	—	(123)	315	25	340
階段變動重新計量淨額	—	41	41	—	(111)	(111)	—	(65)	(65)	—	(135)	(135)
風險參數變動	—	13	13	—	(6)	(6)	—	(336)	(336)	—	(329)	(329)
核銷	—	—	—	—	—	—	(580)	580	—	(580)	580	—
到期未付利息	—	—	—	—	—	—	38	(38)	—	38	(38)	—
折現值回撥	—	—	—	—	—	—	—	2	2	—	2	2
匯兌差額及其他變動	(529)	304	(225)	14	(285)	(271)	197	54	251	(318)	73	(245)
於二〇二一年 十二月三十一日	54,260	(281)	53,979	990	(153)	837	475	(280)	195	55,725	(714)	55,011
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回		35			(73)			(401)			(439)	
收回先前核銷金額		—			—			201			201	
信貸減值(支出)/ 撥回總額		35			(73)			(200)			(238)	
於二〇二二年一月一日	54,260	(281)	53,979	990	(153)	837	475	(280)	195	55,725	(714)	55,011
轉撥至第一階段	963	(144)	819	(955)	144	(811)	(8)	—	(8)	—	—	—
轉撥至第二階段	(1,170)	30	(1,140)	1,176	(30)	1,146	(6)	—	(6)	—	—	—
轉撥至第三階段	(18)	—	(18)	(149)	73	(76)	167	(73)	94	—	—	—
風險承擔變動淨額	3,246	(2)	3,244	(414)	7	(407)	(37)	—	(37)	2,795	5	2,800
階段變動重新計量淨額	—	20	20	—	(45)	(45)	—	(10)	(10)	—	(35)	(35)
風險參數變動	—	31	31	—	(89)	(89)	—	(106)	(106)	—	(164)	(164)
核銷	—	—	—	—	—	—	(210)	210	—	(210)	210	—
到期未付利息	—	—	—	—	—	—	(2)	2	—	(2)	2	—
折現值回撥	—	—	—	—	—	—	—	7	7	—	7	7
匯兌差額及其他變動	(1,939)	64	(1,875)	(34)	(23)	(57)	88	30	118	(1,885)	71	(1,814)
於二〇二二年六月三十日	55,342	(282)	55,060	614	(116)	498	467	(220)	247	56,423	(618)	55,805
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回		49			(127)			(116)			(194)	
收回先前核銷金額		—			—			91			91	
信貸減值(支出)/ 撥回總額		49			(127)			(25)			(103)	

1 隨著創投業務的戰略重要性提升並向管理層報告，其已自二〇二二年起成為獨立經營類別。過往期間經已重列

2 總結餘包括資產負債表外工具的名義金額

第二階段結餘分析

下表按風險承擔被分類為第二階段的關鍵信貸風險大幅增加的驅動因素，分析於二〇二二年六月三十日各板塊的第二階段風險承擔比例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可能被劃分為非純粹預防性早期預警類別；在此情況下，有關風險承擔在「違約或然率增加」項下呈報。

二〇二二年六月三十日

	企業、商業及機構銀行業務			個人、私人及中小企業銀行業務			創投資業務			中央及其他項目			總計		
	總額 百萬元	預期 信貸虧損 百萬元	覆蓋 %	總額 百萬元	預期 信貸虧損 百萬元	覆蓋 %	總額 百萬元	預期 信貸虧損 百萬元	覆蓋 %	總額 百萬元	預期 信貸虧損 百萬元	覆蓋 %	總額 百萬元	預期 信貸虧損 百萬元	覆蓋 %
違約或然率增加	11,363	174	1.5%	1,137	105	9.2%				3,415	20	0.6%	15,915	299	1.9%
非純粹預防性早期預警	3,496	11	0.3%	72	—	0.5%				1,621	1	0.1%	5,189	12	0.2%
較高風險(信貸等級12)	474	27	5.8%	16	1	4.5%				679	19	2.8%	1,169	47	4.1%
次投資級別	205	—	0.1%	—	—	0.0%				—	—	0.0%	205	—	0.1%
補足/拋售(私人銀行)			0.0%	422	—	0.1%				—	—	0.0%	422	—	0.1%
其他	3,212	11	0.4%	210	1	0.6%	4		0.0%	166	3	1.6%	3,592	15	0.4%
逾期30天		—	0.0%	160	17	10.5%	1		0.0%	—	—	0.0%	161	17	10.5%
管理層額外撥加		91	0.0%		5	0.0%							—	96	
第二階段總計	18,750	314	1.7%	2,017	129	6.4%	5	—	0.0%	5,881	43	0.7%	26,653	486	1.8%

二〇二一年十二月三十一日(經重列)¹

	企業、商業及機構銀行業務			個人、私人及中小企業銀行業務			創投資業務			中央及其他項目			總計		
	總額 百萬元	預期 信貸虧損 百萬元	覆蓋 %	總額 百萬元	預期 信貸虧損 百萬元	覆蓋 %	總額 百萬元	預期 信貸虧損 百萬元	覆蓋 %	總額 百萬元	預期 信貸虧損 百萬元	覆蓋 %	總額 百萬元	預期 信貸虧損 百萬元	覆蓋 %
違約或然率增加	14,737	187	1.3%	2,704	123	4.5%				4,691	22	0.5%	22,132	332	1.5%
非純粹預防性早期預警	5,000	26	0.5%	83	—	0.0%				—	—	0.0%	5,083	26	0.5%
較高風險(信貸等級12)	1,075	37	3.4%	27	1	3.2%				631	20	3.1%	1,733	58	3.3%
次投資級別	235	1	0.3%	—	—	0.0%				—	—	0.0%	235	1	0.3%
補足/拋售(私人銀行)	—	—	0.0%	493	1	0.2%				—	—	0.0%	493	1	0.2%
其他	4,390	8	0.2%	178	2	1.2%				173	2	1.3%	4,741	12	0.3%
逾期30天	—	—	0.0%	190	16	8.7%	9	2	22.2%	—	—	0.0%	199	18	9.3%
管理層額外撥加		166			42								—	208	
第二階段總計	25,437	425	1.7%	3,675	185	5.0%	9	2	22.2%	5,495	44	0.8%	34,616	656	1.9%

¹ 隨著創投資業務的戰略重要性提升並向管理層報告，其已自二〇二二年一月一日起成為獨立經營類別。過往期間經已重列

由於違約或然率增加，大部分風險及相關預期信貸虧損撥備繼續處於第二階段。整體第二階段結餘減少80億元至267億元(二〇二一年：346億元)，乃由於企業、商業及機構銀行業務的還款及轉移至第一階段以及個人、私人及中小企業銀行業務的未動用承諾減少。整體預期信貸虧損覆蓋範圍已下降至1.8%。

儘管處於非純粹預防性早期預警的企業、商業及機構銀行業務的風險承擔金額較截至二〇二一年十二月三十一日有所增加，但該類別的第二階段風險承擔的比例有所下降，乃由於更多客戶因「違約或然率增加」而處於第二階段。

就第二階段個人、私人及中小企業銀行業務風險承擔持有的13%(二〇二一年：9%)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%(二〇二一年：5%)。

「其他」主要包括初始數據不完整的風險承擔並分配至第二階段的風險承擔。

信貸減值支出(經重列¹)(經審閱)

持續的信貸減值的淨支出為2.67億元。

第三階段的支出為**2.77億元**(二〇二一年上半年：支出**5,800萬元**)。

企業、商業及機構銀行業務的支出為2.40億元，去年同期則為撥回5,900萬元，乃由於若干客戶的大量還款所致。2.40億元的支出包括中國商業房地產風險承擔的額外減值2.37億元，被若干客戶的撥回所抵銷。二〇二二年上半年斯里蘭卡的外幣主權評級下調亦產生淨支出6,900萬元，包括近期整治及經濟事件的額外撥加4,200萬元。

個人、私人及中小企業銀行業務的第三階段支出由二〇二一年上半年的1.18億元減少至3,600萬元，乃由於若干市場的延期紓緩措施計劃結束後水平上升而按正常基準計算之撇銷。二〇二二年上半年亦受益於新型冠狀病毒相關的管理層額外撥加的撥回1,400萬元。

中央及其他項目的淨支出為斯里蘭卡的外幣主權評級下調產生的100萬元(二〇二一年上半年：撥回100萬元)。

第一及第二階段減值的淨撥回為**1,000萬元**(二〇二一年上半年：撥回**1.05億元**)。

企業、商業及機構銀行業務為淨撥回4,400萬元，乃由於升級及從管理層額外撥加的新型冠狀病毒部分撥回7,300萬元，原因是客戶移出非純粹預防性早期預警或已還款，被與中國商業房地產風險承擔有關的額外撥加增加3,200萬元及多種經濟情形的模型後調整支出增加1,300萬元所抵銷。去年同期為淨撥回7,700萬元，乃由於若干還款及少數高風險賬戶的額外抵押品以及新型冠狀病毒額外撥加撥回2,700萬元。

個人、私人及中小企業銀行業務為淨支出4,300萬元，而去年同期為撥回2,500萬元，乃由於宏觀經濟變數相對改善。支出4,300萬元乃由於對宏觀經濟前景作出修訂、香港及中國因應新型冠狀病毒推行封鎖措施後的拖欠率較高及多種經濟情形的模型後調整增加2,100萬元，被新型冠狀病毒相關的管理層額外撥加撥回6,800萬元所抵銷。

創投業務來自Mox的新交易的淨支出為300萬元。

中央及其他項目的淨撥回為1,200萬元(二〇二一年上半年：撥回300萬元)，乃主要由於升級所致。

	二〇二二年六月三十日			二〇二一年六月三十日(經重列) ¹		
	第一及 第二階段 百萬元	第三階段 百萬元	總計 百萬元	第一及 第二階段 百萬元	第三階段 百萬元	總計 百萬元
持續業務組合						
企業、商業及機構銀行業務	(44)	240	196	(77)	(59)	(136)
個人、私人及中小企業銀行業務 ¹	43	36	79	(25)	118	93
創投業務 ¹	3	—	3	—	—	—
中央及其他項目	(12)	1	(11)	(3)	(1)	(4)
信貸減值支出	(10)	277	267	(105)	58	(47)
重組業務組合						
其他	(4)	—	(4)	(4)	—	(4)
信貸減值支出	(4)	—	(4)	(4)	—	(4)
信貸減值支出總額	(14)	277	263	(109)	58	(51)

1 隨著創投業務的戰略重要性提升並向管理層報告，其已自二〇二二年一月一日起成為獨立經營類別。過往期間經已重列

新型冠狀病毒紓緩措施

下表載列本集團於二〇二二年六月三十日基於未償還金額的個人、私人及中小企業銀行業務貸款組合的付款紓緩範圍。貸款合約條款臨時變動的會計處理方法與二〇二一年年報第220頁所呈列的一致。大多數市場與新型冠狀病毒付款相關的紓緩措施現已屆滿。付款紓緩計劃下的個人、私人及中小企業銀行業務貸款從二〇二一年底的12億元及二〇二〇年上半年的峰值89億元減少至2.80億元，而餘下結存主要集中在亞洲。這佔個人、私人及中小企業銀行業務的客戶貸款及墊款總額的0.2%，主要位於香港、中國及印度。

類別 ¹	總計		亞洲地區		非洲及中東地區	
	尚未償還 百萬元	佔組合 百分比 ²	尚未償還 百萬元	佔組合 百分比 ²	尚未償還 百萬元	佔組合 百分比 ²
信用卡及個人貸款	18	0.1%	18	0.1%	—	—
按揭及汽車	90	0.1%	90	0.1%	—	—
中小企業銀行	172	1.7%	172	1.7%	—	—
於二〇二二年六月三十日個人、 私人及中小企業銀行業務總計	280	0.2%	280	0.2%	—	—
於二〇二一年十二月三十一日個人、 私人及中小企業銀行業務總計	1,182	0.9%	1,029	0.9%	153	3.1%

1 於二〇二二年六月三十日企業、商業及機構銀行業務的尚未清償紓緩措施結餘低於1億元(二〇二一年十二月三十一日: 11.95億元)，創投資務³的尚未清償紓緩措施結餘為零元(二〇二一年十二月三十一日: 零元)

2 佔組合百分比指尚未清償金額佔按產品及類別劃分的客戶貸款及墊款總額的百分比

3 隨著創投資務的戰略重要性提升並向管理層報告，其已自二〇二二年一月一日起成為獨立類別

問題信貸管理及撥備(經審閱)

按客戶類別劃分的暫緩還款及其他經修訂貸款

因應客戶的財務困難給予貸款合約條款寬免時產生暫緩還款貸款。

暫緩還款貸款淨額減少2.26億元至13億元(二〇二一年: 15億元)，主要由於歐洲及美洲地區的企業、商業及機構銀行業務第三階段貸款所致。下表呈列按類別劃分具有暫緩還款措施的貸款。

	二〇二二年六月三十日				二〇二一年十二月三十一日(經重列) ¹			
	企業、商業 及機構 銀行業務 百萬元	個人、私人 及中小企業 銀行業務 百萬元	創投資務 百萬元	總計 百萬元	企業、商業 及機構 銀行業務 百萬元	個人、私人 及中小企業 銀行業務 百萬元	創投資務 ¹ 百萬元	總計 百萬元
攤銷成本								
所有具有暫緩還款措施的貸款	2,440	395	—	2,835	2,526	406	—	2,932
信貸減值(第一及第二階段)	—	—	—	—	(4)	—	—	(4)
信貸減值(第三階段)	(1,392)	(140)	—	(1,532)	(1,237)	(162)	—	(1,399)
賬面淨值	1,048	255	—	1,303	1,285	244	—	1,529
計入上表內								
履約暫緩還款貸款總額	304	72	—	376	272	59	—	331
修訂條款及條件 ²	246	72	—	318	257	59	—	316
再融資 ³	58	—	—	58	15	—	—	15
減值撥備	—	—	—	—	(4)	—	—	(4)
修訂條款及條件 ²	—	—	—	—	(4)	—	—	(4)
再融資 ³	—	—	—	—	—	—	—	—
履約暫緩還款貸款淨額	304	72	—	376	268	59	—	327
抵押品	134	70	—	204	65	56	—	121
不履約暫緩還款貸款總額	2,136	323	—	2,459	2,253	348	—	2,601
修訂條款及條件 ²	2,028	323	—	2,351	2,095	348	—	2,443
再融資 ³	108	—	—	108	158	—	—	158
減值撥備	(1,392)	(140)	—	(1,532)	(1,237)	(162)	—	(1,399)
修訂條款及條件 ²	(1,290)	(140)	—	(1,430)	(1,106)	(162)	—	(1,268)
再融資 ³	(102)	—	—	(102)	(131)	—	—	(131)
不履約暫緩還款貸款淨額	744	183	—	927	1,016	186	—	1,202
抵押品	269	64	—	333	236	62	—	298

1 隨著創投資務的戰略重要性提升並向管理層報告，其已自二〇二二年一月一日起成為獨立類別

2 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)

3 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

按地區劃分的暫緩還款及其他經修訂貸款

	二〇二二年六月三十日				二〇二一年十二月三十一日			
	亞洲地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元	亞洲地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
攤銷成本								
履約暫緩還款貸款	190	127	59	376	205	76	46	327
不履約暫緩還款貸款	575	240	112	927	572	137	493	1,202
暫緩還款貸款淨額	765	367	171	1,303	777	213	539	1,529

按客戶類別劃分的信貸減值(第三階段)貸款及墊款(經審閱)

本集團第三階段貸款總額減少10億元至71億元(二〇二一年:81億元)。此乃主要受企業、商業及機構銀行業務的貸款銷售、升級及還款10億元所帶動,被斯里蘭卡的外幣主權評級下調所抵銷。

個人、私人及中小企業銀行業務第三階段貸款總額減少7,500萬元,主要為有抵押財富產品、按揭及個人貸款組合。

第三階段保障比率(經審閱)

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、商業及機構銀行業務保障比率於計入抵押品前上升5%,而計入抵押品後上升6%。該增加主要由於年內已升級或出售的若干重要賬戶及商業房地產組合的額外減值所致。

個人、私人及中小企業銀行業務第三階段保障比率於計入抵押品前後保持穩定,分別為51%及91%。

	二〇二二年六月三十日				二〇二一年十二月三十一日(經重列) ¹			
	企業、商業 及機構 銀行業務 百萬元	個人、私人 及中小企業 銀行業務 百萬元	創投業務 百萬元	總計 百萬元	企業、商業 及機構 銀行業務 百萬元	個人、私人 及中小企業 銀行業務 ¹ 百萬元	創投業務 百萬元	總計 百萬元
信貸減值總額	5,552	1,500	1	7,053	6,520	1,575	—	8,095
信貸減值撥備	(3,575)	(758)	—	(4,333)	(3,861)	(796)	—	(4,657)
信貸減值淨額	1,977	742	1	2,720	2,659	779	—	3,438
保障比率	64%	51%	0%	61%	59%	51%	0%	58%
抵押品(百萬元)	738	601	—	1,339	805	641	—	1,446
保障比率(計入抵押品)	78%	91%	0%	80%	72%	91%	0%	75%

¹ 隨著創投業務的戰略重要性提升並向管理層報告,其已自二〇二二年一月一日起成為獨立類別。過往期間經已重列

按地區劃分的信貸減值(第三階段)貸款及墊款

第三階段貸款總額較二〇二一年十二月三十一日減少10億元。該減少的主要原因是亞洲以及非洲及中東地區的貸款銷售、還款及升級6.47億元以及歐洲及美洲地區減少3.95億元。

	二〇二二年六月三十日				二〇二一年十二月三十一日			
	亞洲地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元	亞洲地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
攤銷成本								
信貸減值總額	3,961	2,758	334	7,053	4,448	2,918	729	8,095
信貸減值撥備	(2,236)	(1,844)	(253)	(4,333)	(2,401)	(1,970)	(286)	(4,657)
信貸減值淨額	1,725	914	81	2,720	2,047	948	443	3,438
保障比率	56%	67%	76%	61%	54%	68%	39%	58%

減低信貸風險措施

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

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

抵押品(經審閱)

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、商業及機構銀行業務而言，全部資產類別抵押品的未經調整市值(未就超額抵押作出調整)為3,150億元(二〇二一年：3,460億元)。

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釐定，乃由於此舉最有效反映抵押品及其他信用強化措施對預期信貸虧損所產生金額的影響。抵押品價值反映管理層最佳估計並根據我們過往的經驗進行回溯測試。平均而言，所有非現金抵押品類別的價值約為其當前市值的一半。個人、私人及中小企業銀行業務類別方面，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。

抵押品總額減少57億元至1,330億元(二〇二一年：1,390億元)，其中33億元為個人、私人及中小企業銀行業務，乃由按揭及有抵押財富產品風險承擔下降。企業、商業及機構銀行業務減少28億元至266億元，乃由於第二階段風險承擔結餘減少導致第二階段客戶的抵押品減少。

就貸款及墊款持有的抵押品

下表詳列就風險承擔所持抵押品，分開披露第二階段及第三階段風險承擔和相應抵押品。

二〇二二年六月三十日									
	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、商業及機構銀行業務 ¹	170,237	10,601	2,040	26,596	3,363	738	143,641	7,238	1,302
個人、私人及 中小企業銀行業務	132,251	1,764	742	99,428	1,091	601	32,823	673	141
創投業務	344	5	—	—	—	—	344	5	—
中央及其他項目	26,877	150	—	6,886	—	—	19,991	150	—
總計	329,709	12,520	2,782	132,910	4,454	1,339	196,799	8,066	1,443
二〇二一年十二月三十一日(經重列) 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、商業及機構銀行業務 ¹	183,784	15,053	2,702	29,414	5,077	805	154,370	9976	1,897
個人、私人及 中小企業銀行業務 ³	136,430	1,731	779	102,769	1,045	641	33,661	686	138
創投業務 ³	88	7	—	—	—	—	88	7	—
中央及其他項目	22,549	110	—	6,381	—	—	16,168	110	—
總計	342,851	16,901	3,481	138,564	6,122	1,446	204,287	10,779	2,035

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 隨著創投業務的戰略重要性提升並向管理層報告，其已於二〇二二年起成為獨立類別。過往期間經已重列

抵押品 — 企業、商業及機構銀行業務(經審閱)

就企業、商業及機構銀行業務風險承擔持有的抵押品為270億元。

年期較長及次投資級別企業貸款的抵押品保持高水平，為47%(二〇二一年：49%)。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78%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)。

企業、商業及機構銀行業務

	二〇二二年 六月三十日 百萬元	二〇二一年 十二月 三十一日 百萬元
攤銷成本		
最高風險承擔	170,237	183,784
物業	10,202	10,589
廠房、機器及其他存貨	1,423	1,411
現金	3,323	3,549
反向回購	1,378	2,042
A-至AA+	163	122
BBB-至BBB+	121	483
未被評級	1,094	1,437
財務擔保及保險	5,664	6,616
商品	89	198
船舶及飛機	4,517	5,009
抵押品總值¹	26,596	29,414
淨風險承擔	143,641	154,370

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

抵押品 — 個人、私人及中小企業銀行業務(經審閱)

於個人、私人及中小企業銀行業務方面，組合中86%獲全部抵押(二〇二一年：86%)。有抵押組合減少38億元來自亞洲地區的按揭及有抵押財富組合。抵押品亦減少33億元，與有抵押組合風險承擔下降一致。

下表呈列按產品劃分的個人貸款分析，劃分為全部抵押、部分抵押及無抵押。

攤銷成本	二〇二二年六月三十日				二〇二一年十二月三十一日(經重列) ³			
	全部抵押 百萬元	部分抵押 百萬元	無抵押 百萬元	總計 ¹ 百萬元	全部抵押 百萬元	部分抵押 百萬元	無抵押 百萬元	總計 ² 百萬元
最高風險承擔	113,458	1,213	17,580	132,251	117,129	1,329	17,972	136,430
個人貸款								
按揭	86,967	—	—	86,967	89,222	—	—	89,222
信用卡及私人貸款	200	—	16,232	16,432	150	—	16,943	17,093
汽車	530	—	—	530	542	—	—	542
有抵押財富產品	20,195	—	—	20,195	21,495	—	—	21,495
其他	5,566	1,213	1,348	8,127	5,720	1,329	1,029	8,078
抵押品總值¹				99,428				102,769
淨風險承擔²				32,823				33,661
佔貸款總額百分比	86%	1%	13%		86%	1%	13%	

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 隨著創投業務的戰略重要性提升並向管理層報告，其已於二〇二二年起成為獨立經營類別。過往期間經已重列

按地區劃分的按揭貸款對價值比率(經審閱)

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較低，為41.6%，與二〇二一年十二月三十一日保持一致。香港(佔按揭組合的39%)的平均貸款對價值比率為45.4%。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35.2%、43.4%及46.1%)。

下表呈列按地區劃分的按揭組合中貸款對價值比率的分析。

	二〇二二年六月三十日			
	亞洲地區 % 總額	非洲及 中東地區 % 總額	歐洲及 美洲地區 % 總額	總計 % 總額
攤銷成本				
50%以下	67.5	38.9	20.9	66.1
50%至59%	12.0	20.3	23.6	12.4
60%至69%	8.2	17.1	33.3	8.8
70%至79%	8.5	12.9	20.2	8.8
80%至89%	2.9	6.2	1.8	3.0
90%至99%	0.8	2.6	0.2	0.8
100%及以上	0.1	2.0	—	0.1
平均組合貸款對價值	41.1	56.0	58.6	41.6
個人貸款—按揭(百萬元)	83,753	1,542	1,671	86,966

	二〇二一年十二月三十一日			
	亞洲地區 % 總額	非洲及 中東地區 % 總額	歐洲及 美洲地區 % 總額	總計 % 總額
攤銷成本				
50%以下	68.2	27.6	16.8	66.4
50%至59%	11.6	18.6	19.9	11.9
60%至69%	8.1	19.6	37.5	8.9
70%至79%	9.1	16.5	17.1	9.4
80%至89%	2.4	9.1	8.7	2.7
90%至99%	0.5	4.8	—	0.5
100%及以上	0.1	3.8	—	0.2
平均組合貸款對價值	40.5	61.9	60.8	41.1
個人貸款—按揭(百萬元)	85,765	1,651	1,806	89,222

佔有或已通知收回的抵押品及其他信用強化措施(經審閱)

本集團透過佔有抵押品或通知收回其他信用強化措施(如擔保)而獲得資產。經收回的物業乃有序出售。倘所得款項超出未償還貸款結餘，則超出款項乃退還予借方。

所取得之若干股權證券可由本集團持有作投資用途，並分類為按公允價值計入損益，而相關貸款則撇銷。本集團於二〇二二年六月三十日佔有及持有的抵押品賬面值為700萬元(二〇二一年：1,180萬元)。

	二〇二二年 六月三十日 百萬元	二〇二一年 十二月 三十一日 百萬元
樓宇、機器及設備	5.4	5.8
擔保	1.6	6.0
其他	—	—
總計	7.0	11.8

其他減低信貸風險措施(經審閱)

其他形式的減低信貸風險措施載於下文。

信用違約掉期

本集團就組合管理目的訂立信用違約掉期，所指貸款資產的名義價值為51億元(二〇二一年：121億元)。根據國際財務報告準則第9號，此等信用違約掉期入賬列作財務擔保，因為其僅會就相關債務工具產生的損失向持有人提供補償。本集團繼續持有信用違約掉期所指相關資產，並繼續承擔與該等資產有關的信貸及外匯風險。

信貸掛鈎票據

本集團已發行信貸掛鈎票據以管理貸款組合，並參考名義價值為125億元(二〇二一年：100億元)的貸款資產。本集團繼續持有信貸掛鈎票據可減輕其風險的基礎資產。

衍生金融工具

本集團訂立淨額結算總協議，倘出現違約，則可透過適用衍生工具交易的按市價計值正額與按市價計值負額之差額，而得出交易對手欠負或欠負交易對手的單一金額。有關詳情詳載於減低衍生金融工具信貸風險措施一節。

資產負債表外的風險承擔

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

其他組合分析

本節載列按行業劃分的信貸質素的到期日分析及按地區劃分的行業及零售產品分析。

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。

從行業角度看，貸款及墊款減少50億元至2,987億元(二〇二一年：3,041億元)，其中10億元為企業、商業及機構銀行業務以及中央及其他項目類別(「批發」)，40億元為個人、私人及中小企業銀行業務。

第一階段貸款保持穩定於2,790億元。企業、商業及機構銀行業務以及中央及其他項目第一階段貸款增加39億元至1,487億元。該等增加來自運輸、電訊及公用事業領域(17億元)及能源領域(14億元)，乃由於新交易所致，被商業房地產以及融資及保險領域的風險承擔下降所抵銷。政府領域的風險承擔增加50億元。個人、私人及中小企業銀行業務第一階段貸款減少40億元，乃由於主要位於亞洲的按揭及有抵押財富組合減少。

第二階段貸款減少40億元至125億元(二〇二一年：168億元)，乃由企業、商業及機構銀行業務所推動，原因是能源、運輸、電訊及公用事業領域的風險承擔減少。

第三階段貸款減少10億元至71億元(二〇二一年：81億元)，主要來自企業、商業及機構銀行業務的貸款銷售、還款及升級。

二〇二二年六月三十日

	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									
攤銷成本												
行業：												
能源	11,809	(29)	11,780	828	(40)	788	952	(661)	291	13,589	(730)	12,859
製造業	22,991	(10)	22,981	1,021	(14)	1,007	756	(524)	232	24,768	(548)	24,220
融資、保險及非銀行服務	22,445	(7)	22,438	997	(13)	984	255	(208)	47	23,697	(228)	23,469
運輸、電訊及公用事業	14,512	(8)	14,504	2,597	(47)	2,550	565	(278)	287	17,674	(333)	17,341
食品及家居產品	8,873	(6)	8,867	472	(14)	458	374	(225)	149	9,719	(245)	9,474
商業房地產	14,195	(63)	14,132	2,212	(82)	2,130	841	(503)	338	17,248	(648)	16,600
礦業及採石	4,955	(2)	4,953	452	(15)	437	227	(140)	87	5,634	(157)	5,477
耐用消費品	8,176	(3)	8,173	292	(15)	277	421	(342)	79	8,889	(360)	8,529
建築業	2,541	(2)	2,539	425	(6)	419	537	(394)	143	3,503	(402)	3,101
貿易公司及分銷商	957	(1)	956	112	(2)	110	145	(132)	13	1,214	(135)	1,079
政府	31,564	(2)	31,562	650	(5)	645	141	(8)	133	32,355	(15)	32,340
其他	5,672	(7)	5,665	583	(7)	576	343	(160)	183	6,598	(174)	6,424
零售產品：												
按揭	85,630	(16)	85,614	975	(6)	969	569	(186)	383	87,174	(208)	86,966
信用卡	5,988	(82)	5,906	335	(60)	275	69	(43)	26	6,392	(185)	6,207
私人貸款及其他 無抵押貸款	10,470	(205)	10,265	194	(52)	142	308	(145)	163	10,972	(402)	10,570
汽車	529	(1)	528	1	—	1	—	—	—	530	(1)	529
有抵押財富產品	19,867	(53)	19,814	239	(6)	233	443	(295)	148	20,549	(354)	20,195
其他	7,962	(5)	7,957	154	(1)	153	107	(89)	18	8,223	(95)	8,128
賬面淨值(客戶) ¹	279,136	(502)	278,634	12,539	(385)	12,154	7,053	(4,333)	2,720	298,728	(5,220)	293,508

1 包括按揭銷成本持有的反向回購協議及其他類似已抵押貸款78.94億元

二〇二一年十二月三十一日

攤銷成本	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	總結餘 百萬元	信貸 減值總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸 減值總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸 減值總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸 減值總額 百萬元	賬面淨值 百萬元
行業：												
能源	10,454	(19)	10,435	2,067	(76)	1,991	998	(719)	279	13,519	(814)	12,705
製造業	23,792	(9)	23,783	1,181	(30)	1,151	852	(562)	290	25,825	(601)	25,224
融資、保險及非銀行服務	24,380	(9)	24,371	1,257	(12)	1,245	268	(207)	61	25,905	(228)	25,677
運輸、電訊及公用事業	12,778	(5)	12,773	4,926	(51)	4,875	966	(289)	677	18,670	(345)	18,325
食品及家居產品	8,093	(2)	8,091	721	(26)	695	380	(276)	104	9,194	(304)	8,890
商業房地產	17,680	(43)	17,637	1,787	(75)	1,712	833	(335)	498	20,300	(453)	19,847
礦業及採石	4,793	(3)	4,790	480	(20)	460	272	(167)	105	5,545	(190)	5,355
耐用消費品	7,069	(3)	7,066	407	(9)	398	425	(346)	79	7,901	(358)	7,543
建築業	2,279	(3)	2,276	506	(19)	487	914	(624)	290	3,699	(646)	3,053
貿易公司及分銷商	1,144	(1)	1,143	117	(8)	109	143	(135)	8	1,404	(144)	1,260
政府	26,588	(2)	26,586	678	(1)	677	154	(8)	146	27,420	(11)	27,409
其他	5,757	(4)	5,753	801	(14)	787	316	(194)	122	6,874	(212)	6,662
零售產品：												
按揭	87,987	(22)	87,965	862	(20)	842	599	(184)	415	89,448	(226)	89,222
信用卡 ²	5,899	(90)	5,809	388	(74)	314	61	(44)	17	6,348	(208)	6,140
私人貸款及其他 無抵押貸款 ²	10,981	(188)	10,793	182	(58)	124	334	(210)	124	11,497	(456)	11,041
租賃設備												
汽車	541	(1)	540	2	—	2	—	—	—	543	(1)	542
有抵押財富產品	21,067	(61)	21,006	307	(10)	297	483	(291)	192	21,857	(362)	21,495
其他	7,896	(8)	7,888	180	(21)	159	97	(66)	31	8,173	(95)	8,078
賬面淨值(客戶)¹	279,178	(473)	278,705	16,849	(524)	16,325	8,095	(4,657)	3,438	304,122	(5,654)	298,468

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73.31億元

2 過往年度經已重列，以提供細化的產品分類

按地區劃分的貸款及墊款的行業及零售產品分析

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

於企業、商業及機構銀行業務類別方面，本集團的最大行業風險承擔為政府、製造業、融資、保險及非銀行服務行業的批發風險承擔。

客戶貸款及墊款淨額減少50億元至2,935億元(二〇二一年：2,985億元)，其中亞洲地區減少20億元，歐洲及美洲地區減少26億元。

融資、保險及非銀行服務的客戶大部分為投資等級機構，而此貸款構成本集團流動資金管理的一部分。製造業組別遍及各行各業，包括汽車及零部件、資本物品、醫藥、生物技術及生命科學、技術硬件及設備、化學品、紙製品與包裝，貸款分散於3,416名客戶。

企業、商業及機構銀行業務能源行業的貸款及墊款為136億元，與二〇二一年相比基本保持穩定。能源行業貸款分散於五個子行業及逾181名客戶。

本集團向商業房地產交易對手提供170億元的貸款。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集團企業的房地產實體授出的貸款。商業房地產組合的平均貸款對價值比率由二〇二一年的50%減少至48%(二〇二〇年：51%)。貸款對價值比率超過80%的貸款的比例由二〇二一年的2%下降至1%(二〇二〇年：4%)。

個人、私人及中小企業銀行業務貸款淨額減少39億元至1,326億元(二〇二一年：1,365億元)，乃由於亞洲地區的有抵押產品減少所致。

攤銷成本	二〇二二年六月三十日				二〇二一年十二月三十一日			
	亞洲地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元	亞洲地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
行業：								
能源	9,709	1,332	1,818	12,859	6,265	2,721	3,719	12,705
製造業	19,447	1,578	3,195	24,220	20,771	1,751	2,702	25,224
融資、保險及非銀行服務	12,920	796	9,753	23,469	14,184	905	10,588	25,677
運輸、電訊及公用事業	11,396	4,112	1,833	17,341	11,661	4,218	2,446	18,325
食品及家居產品	5,836	2,482	1,156	9,474	5,497	2,360	1,033	8,890
商業房地產	13,971	833	1,796	16,600	17,150	1,048	1,649	19,847
礦業及採石	3,894	489	1,094	5,477	3,833	572	950	5,355
耐用消費品	7,498	474	557	8,529	6,742	398	403	7,543
建築業	1,873	731	497	3,101	1,839	814	400	3,053
貿易公司及分銷商	869	173	37	1,079	1,047	176	37	1,260
政府	26,545	5,664	131	32,340	22,987	4,117	305	27,409
其他	4,093	920	1,411	6,424	4,681	670	1,311	6,662
零售產品：								
按揭	83,753	1,542	1,671	86,966	85,765	1,651	1,806	89,222
信用卡 ¹	5,904	303	—	6,207	5,849	291	—	6,140
私人貸款及其他無抵押貸款 ¹	8,817	1,652	101	10,570	9,241	1,700	100	11,041
汽車	490	39	—	529	500	42	—	542
有抵押財富產品	18,842	599	754	20,195	19,984	545	966	21,495
其他	7,378	750	—	8,128	7,265	813	—	8,078
客戶貸款及墊款淨額	243,235	24,469	25,804	293,508	245,261	24,792	28,415	298,468
銀行同業貸款及墊款淨額	22,688	5,043	8,470	36,201	30,301	5,966	8,116	44,383

1 過往年度經已重列，以提供細化的產品分類

高風險及週期性行業表

高風險及週期性行業指本集團認為當前經濟壓力(包括能源及商品價格波動)影響風險最高的行業，我們尤為謹慎地持續監控該等行業的風險承擔。

高風險行業的資產負債表風險承擔淨額總值較二〇二一年十二月三十一日減少24億元至310億元，而資產負債表內及表外風險承擔淨額總值佔企業、商業及機構銀行業務風險承擔淨額總值的比例不變，為28%(二〇二一年：28%)。該減少主要是由於已動用結餘(尤其是商業房地產領域)水平降低。

第二階段高風險行業貸款較二〇二一年十二月三十一日減少22億元，主要是由於航空以及石油及天然氣領域因風險承擔轉移至第一階段而減少，部分被商業房地產增加所抵銷。

第三階段高風險行業貸款較二〇二一年十二月三十一日增加2億元，主要是由於商品交易商領域的新降級。

本集團對中國商業房地產交易對手的風險承擔淨額為37億元(二〇二一年：40億元)，該等交易對手主要在香港及中國登記。該風險承擔中的16億元(二〇二一年：18億元)針對現金流量尤其受到房地產行業去槓桿政策變動影響的房地產開發商，並處於純粹預防性及非純粹預防性早期預警狀態。由於影響該行業的持續不確定因素，本集團已就於二〇二二年六月三十日的早期預警風險承擔信貸減值作出1.26億元(二〇二一年：9,500萬元)的管理層額外撥加。本集團透過其於渤海銀行的聯營投資進一步間接承擔中國商業地產的風險。請參閱附註19於附屬公司、合營企業及聯營公司的投資。

最高風險承擔

二〇二二年六月三十日

攤銷成本	資產負債表內最高風險承擔 (扣除信貸減值) 百萬元	抵押品 百萬元	資產負債表內風險承擔淨額 百萬元	未動用承諾 (扣除信貸減值) 百萬元	財務擔保 (扣除信貸減值) 百萬元	資產負債表外風險承擔淨額 百萬元	資產負債表內外淨風險承擔總額 百萬元
行業：							
航空 ¹	3,114	1,648	1,466	1,445	735	2,180	3,646
商品交易商	8,575	332	8,243	3,094	8,745	11,839	20,082
金屬及礦業	4,061	385	3,676	3,271	729	4,000	7,676
商業房地產	16,601	7,118	9,483	6,618	249	6,867	16,350
酒店及旅遊業	2,087	812	1,275	1,564	137	1,701	2,976
石油及天然氣	7,379	902	6,477	8,214	7,321	15,535	22,012
總額	41,817	11,197	30,620	24,206	17,916	42,122	72,742
企業、商業及機構銀行業務總額	134,036	24,522	109,514	97,559	51,066	148,625	258,139
集團總額	329,709	132,910	196,799	162,762	58,193	220,955	417,754

二〇二一年十二月三十一日

攤銷成本	資產負債表內最高風險承擔 (扣除信貸減值) 百萬元	抵押品 百萬元	資產負債表內風險承擔淨額 百萬元	未動用承諾 (扣除信貸減值) 百萬元	財務擔保 (扣除信貸減值) 百萬元	資產負債表外風險承擔淨額 百萬元	資產負債表內外淨風險承擔總額 百萬元
行業：							
航空 ¹	3,458	2,033	1,425	1,914	431	2,345	3,770
商品交易商	8,732	262	8,470	2,434	6,832	9,266	17,736
金屬及礦業	3,616	450	3,166	3,387	637	4,024	7,190
商業房地產	19,847	7,290	12,557	7,192	291	7,483	20,040
酒店及旅遊業	2,390	789	1,601	1,363	121	1,484	3,085
石油及天然氣	6,826	1,029	5,797	8,842	6,013	14,855	20,652
總額	44,869	11,853	33,016	25,132	14,325	39,457	72,473
企業、商業及機構銀行業務總額	139,401	26,294	113,107	96,406	49,666	146,072	259,179
集團總額	342,851	138,564	204,287	158,421	58,291	216,712	420,999

1 除航空業的貸款風險承擔外，本集團於經營租賃項下擁有價值34億元(二〇二一年十二月三十一日：31億元)的飛機。請參閱經營租賃資產

按階段劃分的貸款及墊款

二〇二二年六月三十日

	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									
攤銷成本												
行業：												
航空 ¹	2,193	(2)	2,191	758	(1)	757	213	(47)	166	3,164	(50)	3,114
商品交易商	8,012	(6)	8,006	254	(3)	251	866	(548)	318	9,132	(557)	8,575
金屬及礦業	3,624	(2)	3,622	353	(11)	342	212	(115)	97	4,189	(128)	4,061
商業房地產	14,196	(63)	14,133	2,212	(82)	2,130	841	(503)	338	17,249	(648)	16,601
酒店及旅遊業	1,463	(2)	1,461	430	(5)	425	262	(61)	201	2,155	(68)	2,087
石油及天然氣	6,413	(6)	6,407	718	(12)	706	506	(240)	266	7,637	(258)	7,379
總額	35,901	(81)	35,820	4,725	(114)	4,611	2,900	(1,514)	1,386	43,526	(1,709)	41,817
企業、商業及 機構銀行業務總額	121,965	(141)	121,824	10,488	(253)	10,235	5,552	(3,575)	1,977	138,005	(3,969)	134,036
集團總額	314,916	(511)	314,405	12,910	(387)	12,523	7,131	(4,348)	2,783	334,957	(5,246)	329,711

二〇二一年十二月三十一日

	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									
攤銷成本												
行業：												
航空 ¹	1,120	—	1,120	2,174	(11)	2,163	239	(64)	175	3,533	(75)	3,458
商品交易商	8,482	(4)	8,478	195	(5)	190	713	(649)	64	9,390	(658)	8,732
金屬及礦業	3,083	(1)	3,082	450	(17)	433	219	(118)	101	3,752	(136)	3,616
商業房地產	17,680	(43)	17,637	1,787	(75)	1,712	833	(335)	498	20,300	(453)	19,847
酒店及旅遊業	1,562	(1)	1,561	722	(9)	713	182	(66)	116	2,466	(76)	2,390
石油及天然氣	4,999	(5)	4,994	1,595	(34)	1,561	486	(215)	271	7,080	(254)	6,826
總額	36,926	(54)	36,872	6,923	(151)	6,772	2,672	(1,447)	1,225	46,521	(1,652)	44,869
企業、商業及 機構銀行業務總額	122,368	(103)	122,265	14,818	(341)	14,477	6,520	(3,861)	2,659	143,706	(4,305)	139,401
集團總額	322,954	(485)	322,469	17,429	(528)	16,901	8,149	(4,668)	3,481	348,532	(5,681)	342,851

按地區劃分的貸款及墊款(扣除信貸減值)

二〇二二年六月三十日

二〇二一年十二月三十一日

	二〇二二年六月三十日				二〇二一年十二月三十一日			
	亞洲地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元	亞洲地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
行業：								
航空 ¹	1,298	1,050	766	3,114	1,356	1,214	888	3,458
商品交易商	5,005	774	2,796	8,575	4,352	660	3,720	8,732
金屬及礦業	2,904	440	717	4,061	2,736	492	388	3,616
商業房地產	13,972	833	1,796	16,601	17,150	1,048	1,649	19,847
酒店及旅遊業	1,204	647	236	2,087	1,464	397	529	2,390
石油及天然氣	3,839	2,051	1,489	7,379	2,770	2,248	1,808	6,826
總額	28,222	5,795	7,800	41,817	29,828	6,059	8,982	44,869

1 除航空業的貸款風險承擔外，本集團於經營租賃項下擁有價值34億元(二〇二一年十二月三十一日：31億元)的飛機。請參閱經營租賃資產

信貸質素 — 貸款及墊款

二〇二二年六月三十日

攤銷成本	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
信貸評級							
優質	1,043	5,170	2,582	7,470	756	4,517	21,538
滿意	1,750	3,084	1,392	8,878	1,073	2,605	18,782
較高風險	158	12	3	60	64	9	306
違約	213	866	212	841	262	506	2,900
總結餘	3,164	9,132	4,189	17,249	2,155	7,637	43,526
優質	(1)	(3)	(3)	(11)	(1)	(1)	(20)
滿意	(2)	(5)	(10)	(130)	(4)	(17)	(168)
較高風險	—	(1)	—	(4)	(2)	—	(7)
違約	(47)	(548)	(115)	(503)	(61)	(240)	(1,514)
信貸減值總額	(50)	(557)	(128)	(648)	(68)	(258)	(1,709)
優質	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.0%	0.1%
滿意	0.1%	0.2%	0.7%	1.5%	0.4%	0.7%	0.9%
較高風險	0.0%	8.3%	0.0%	6.7%	3.1%	0.0%	2.3%
違約	22.1%	63.3%	54.2%	59.8%	23.3%	47.4%	52.2%
保障比率	1.6%	6.1%	3.1%	3.8%	3.2%	3.4%	3.9%

二〇二一年十二月三十一日

信貸評級	航空 ¹ 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
優質	896	5,878	1,730	9,581	731	3,594	22,410
滿意	2,257	2,788	1,781	9,735	1,353	2,892	20,806
較高風險	141	11	22	151	200	108	633
違約	239	713	219	833	182	486	2,672
總結餘	3,533	9,390	3,752	20,300	2,466	7,080	46,521
優質	—	(1)	—	(92)	—	—	(93)
滿意	(8)	(5)	(14)	(21)	(4)	(24)	(76)
較高風險	(3)	(3)	(4)	(5)	(6)	(15)	(36)
違約	(64)	(649)	(118)	(335)	(66)	(215)	(1,447)
信貸減值總額	(75)	(658)	(136)	(453)	(76)	(254)	(1,652)
優質	0.0%	0.0%	0.0%	1.0%	0.0%	0.0%	0.4%
滿意	0.4%	0.2%	0.8%	0.2%	0.3%	0.8%	0.4%
較高風險	2.1%	27.3%	18.2%	3.3%	3.0%	13.9%	5.7%
違約	26.8%	91.0%	53.9%	40.2%	36.3%	44.2%	54.2%
保障比率	2.1%	7.0%	3.6%	2.2%	3.1%	3.6%	3.6%

國際財務報告準則第9號預期信貸虧損方法(經審閱)

「釐定預期信貸虧損的方法」及「應用全期」請參閱二〇二一年年報第233至234頁，「信貸風險大幅增加」、「信貸減值金融資產的評估」及「關於預期信貸虧損的專家信貸判斷的管治及應用」請參閱第242至244頁。本集團釐定信貸風險大幅增加的方法較二〇二一年十二月三十一日並無任何變動。

信貸減值撥備的組成(經審閱)

下表概述本集團於二〇二二年六月三十日及二〇二一年十二月三十一日的信貸減值撥備餘額的主要組成部分。

於二〇二二年六月三十日，模型預期信貸虧損撥備(包括模型後調整、管理層額外撥加及多種經濟情景的影響)減少至信貸虧損撥備總額的22%(二〇二一年十二月三十一日：23%)。於二〇二二年六月三十日，模型預期信貸虧損撥備的18%與判斷性調整有關，而於二〇二一年十二月三十一日為25%，主要由於新型冠狀病毒額外撥加回撥。

二〇二二年六月三十日	企業、商業及 機構銀行業務 百萬元	個人、私人及 中小企業 銀行業務 百萬元	創投業務 百萬元	中央及 其他項目 ³ 百萬元	總計 百萬元
模型預期信貸虧損撥備(基準預測)	371	494	2	82	949
多種經濟情景的影響 ¹	39	36	—	21	96
管理層判斷前預期信貸虧損撥備總額	410	530	2	103	1,045
判斷性模型後調整	—	17	—	—	17
管理層額外撥加 ²					
— 新型冠狀病毒	29	61	—	—	90
— 中國商業房地產	126	—	—	—	126
模型撥備總額	565	608	2	103	1,278
其中：第一階段	194	367	2	61	624
第二階段	314	129	—	42	485
第三階段	57	112	—	—	169
第三階段非模型撥備 ³	3,723	645	—	74	4,442
信貸減值撥備總額	4,288	1,253	2	177	5,720

二〇二一年十二月三十一日	企業、商業及 機構銀行業務 百萬元	個人、私人及 中小企業 銀行業務 ³ 百萬元	創投業務 ⁴ 百萬元	中央及 其他項目 ³ 百萬元	總計 百萬元
模型預期信貸虧損撥備(基準預測)	365	529	3	103	1,000
多種經濟情景的影響 ¹	32	14	—	9	55
管理層判斷前預期信貸虧損撥備總額	397	543	3	112	1,055
判斷性模型後調整	—	7	—	—	7
管理層額外撥加 ²					
— 新型冠狀病毒	102	147	—	—	249
— 中國商業房地產	95	—	—	—	95
模型撥備總額	594	697	3	112	1,406
其中：第一階段	163	377	1	68	609
第二階段	425	185	2	44	656
第三階段	6	135	—	—	141
第三階段非模型撥備	4,073	662	—	68	4,803
信貸減值撥備總額	4,667	1,359	3	180	6,209

1 包括8,900萬元(二〇二一年：5,100萬元)的模型後調整

2 第一階段為1.17億元(二〇二一年：1.15億元)；第二階段為9,600萬元(二〇二一年：2.08億元)；及第三階段為300萬元(二〇二一年：2,100萬元)

3 包括4,200萬元(二〇二一年：零)的額外撥加

4 隨著創投業務的戰略重要性提升並向管理層報告，其已自二〇二二年一月一日起成為獨立經營類別。過往期間經已重列

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。模型後調整將於模型已更新至改正已識別的模型問題或處於監測閾值內的預計回報時刪除。

於二〇二二年六月三十日，合計172項模型中，9項模型已應用於模型後調整。模型後調整使本集團的減值撥備總計增加5,400萬元(0.5%的模型撥備)，而於二〇二一年十二月三十一日增加1,700萬元，且主要與多種經濟場景模型後調整(請參閱下文了解「多種經濟場景的影響」下釐定此模型後調整的基準)及無抵押個人貸款模型有關。模型後調整的範圍介乎預期信貸虧損增加8,900萬元(多種經濟場景模型後調整)及減少2,400萬元(用於馬來西亞商業客戶)之間。

誠如下文所載，在計及該等模型後調整後，已採用覆蓋模型並無涉及之風險的單獨判斷性管理層額外調整。

	二〇二二年 六月三十日 百萬元	二〇二一年 十二月 三十一日 百萬元
模型表現模型後調整		
企業、商業及機構銀行業務	45	24
個人、私人及中小企業銀行業務	(1)	(15)
中央及其他項目	10	8
模型表現模型後調整總額	54	17

釐定預期信貸虧損的主要假設及判斷

納入前瞻性資訊

不斷變化的經濟環境是銀行客戶履行到期義務能力的關鍵決定因素。國際財務報告準則第9號的基本原則為銀行對潛在未來信貸風險虧損所持撥備不僅應取決於當前經濟的健康狀況，還應考慮經濟環境的潛在變化。例如，倘一家銀行預計來年全球經濟可能會出現大幅放緩，那麼其現時應持有更多的撥備，以吸收在不久的將來可能發生的信貸虧損。

為反映經濟環境變化的影響，用於計算預期信貸虧損的違約或然率及違約損失率計及前瞻性資訊，該等資訊的形式為可能會對本集團客戶的還款能力產生影響的經濟變數價值和資產價格的預測。

對經濟變數和資產價格的「基準預測」乃基於管理層的五年展望觀點作出，以本集團的內部研究團隊作出的預測及預測特定經濟變數和資產價格的第三方模型產值為憑證。在形成對前景的看法時，研究團隊考慮一致意見，高級管理層審查了部分核心國家變數的預測，但未能達成一致意見。就超過五年的期間而言，管理層利用允許逆轉為長期增長率或規範的內部研究觀點和結果及第三方模型結果。所有預測每季度更新一次。

預測與預期信貸虧損計算方法有關的主要宏觀經濟變數及非線性的影響

在基礎預測中—管理層認為最可能的結果—世界經濟預計於二〇二二年的增長約3%，低於二〇二一年近6%的增長，與三十年平均增長率3.5%相若。俄羅斯／烏克蘭戰爭帶來的商品價格及成本壓力上升、通脹加劇及市場情緒低迷等影響以及貨幣條件緊縮正在給許多經濟體帶來不利影響。本集團的一些主要市場，例如中國及香港，也正在放鬆為遏制新一波新型冠狀病毒感染而採取的封鎖措施。

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，用於解決在本集團營運所處的多個國家製造諸多現實替代情景的難題，此方法在產生此類替代情景模型的同時，亦計及圍繞經濟結果的一九九〇年第一季度至二〇二〇年第三季度期間觀察到的歷史不確定性(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。

下表載列本集團對主要業務所在市場的基準預測概要，以及不同情景的相應時段。表格中最高點／最低點表示基準預測內的最高值及最低值。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，乃基於二〇三〇年預期的經濟擴張速度。

中國的增長預計將從二〇二一年的8%以上放緩至二〇二二年的4.1%。由於若干主要城市重新實施封鎖措施，以遏制新型冠狀病毒病例的激增，今年上半年的經濟活動受到嚴重限制。然而，隨著業務正常化及政府前期刺激措施生效，經濟可能在下半年重拾動能。與香港類似，遏制城市第五波新型冠狀病毒疫情的措施導致二〇二二年初活動急劇收縮。在短期內，社交隔離措施及旅行禁令的解除將繼續支持經濟復甦。預計增長將從二〇二一年的6%以上放緩至二〇二二年的0.2%。新加坡增長的不利因素最近一直在增加，包括中國經濟放緩及俄羅斯／烏克蘭戰爭的影響、持續的全球供應中斷以及貨幣條件收緊。預計今年經濟將增長3.8%，而二〇二一年為7.6%。外部因素亦可能是短期內限制韓國前景的關鍵因素，預計二〇二二年GDP增長率將從去年的4%放緩至2.7%。若無政府的財政擴張，增長將會更低。印度令人不安的高通脹正在對經濟活動產生不利影響，但預計二〇二二年的增長將相對穩健，接近8%。

主要受俄羅斯／烏克蘭戰爭的影響，商品價格一直保持高位。預計二〇二二年布倫特原油均價約為105元。隨著產量增加及需求減少，預計未來18個月價格將下跌；儘管如此，重建庫存的持續需要可能會使價格保持在相對較高的水平。

二〇二二年六月三十日

	中國				香港			
	GDP增長 (按年 百分比)	失業率 %	三個月 利率 %	樓價 (按年 百分比)	GDP增長 (按年 百分比)	失業率 %	三個月 利率 %	樓價 (按年 百分比)
	基準預測 ¹							
二〇二二年	4.1	4.0	1.8	0.8	0.2	4.6	1.3	2.5
二〇二三年	5.8	4.0	1.9	2.1	4.5	3.9	2.1	6.8
二〇二四年	5.4	4.0	2.3	4.3	2.5	3.9	2.5	3.1
二〇二五年	5.1	4.0	2.6	4.4	2.2	3.9	2.4	2.8
二〇二六年	4.7	3.9	2.8	4.4	2.6	3.9	2.4	2.7
5年平均 ²	5.1	4.0	2.4	3.5	2.8	3.9	2.3	3.8
最高點	6.2	4.0	2.9	4.4	6.9	4.2	2.5	8.9
最低點	3.6	3.9	1.8	(0.3)	1.4	3.9	1.6	2.7
蒙特卡羅								
低 ³	2.69	3.85	1.23	(1.69)	(1.03)	2.93	0.52	(7.55)
高 ⁴	8.01	4.09	3.82	9.55	8.75	5.11	4.54	18.93

二〇二二年六月三十日

	新加坡				韓國			
	GDP增長 (按年 百分比)	失業率 %	三個月 利率 %	樓價 (按年 百分比)	GDP增長 (按年 百分比)	失業率 %	三個月 利率 %	樓價 (按年 百分比)
	基準預測 ¹							
二〇二二年	3.8	3.2	1.5	5.6	2.7	3.2	1.7	7.1
二〇二三年	2.8	3.1	2.1	1.8	2.5	3.4	2.2	0.0
二〇二四年	2.5	3.0	2.1	3.0	2.5	3.2	2.4	2.2
二〇二五年	2.1	3.0	2.3	3.5	2.2	3.1	2.5	2.8
二〇二六年	1.9	3.0	2.3	3.8	1.9	3.1	2.5	2.8
5年平均 ²	2.4	3.0	2.1	3.2	2.2	3.2	2.3	2.2
最高點	4.3	3.1	2.3	6.1	3.1	3.4	2.5	5.1
最低點	1.8	3.0	1.7	1.2	1.7	3.0	1.9	(0.3)
蒙特卡羅								
低 ³	(2.31)	2.15	1.31	(4.37)	(0.56)	2.63	1.22	(2.80)
高 ⁴	7.01	4.15	3.25	10.70	5.89	3.85	3.76	9.31

二〇二二年六月三十日

	印度				
	GDP增長 (按年百分比)	失業率 %	三個月利率 % (按年百分比)	樓價	布倫特原油 每桶元
	基準預測 ¹				
二〇二二年	7.7	不適用	4.6	7.1	104.6
二〇二三年	5.5	不適用	5.1	7.2	90.7
二〇二四年	6.0	不適用	5.6	7.2	83.3
二〇二五年	5.8	不適用	6.0	7.2	89.3
二〇二六年	5.6	不適用	6.1	7.1	108.0
5年平均 ²	5.6	不適用	5.6	7.2	94.3
最高點	7.3	不適用	6.1	7.2	110.3
最低點	3.3	不適用	4.5	6.9	79.0
蒙特卡羅					
低 ³	1.80	不適用	3.49	0.14	30.25
高 ⁴	16.80	不適用	7.40	16.80	206.49

二〇二一年十二月三十一日

	中國				香港			
	GDP增長 (按年百分比)	失業率 %	三個月利率 %	樓價(按年 百分比)	GDP增長 (按年百分比)	失業率 %	三個月利率 %	樓價(按年 百分比)
5年平均 ²	5.4	3.4	2.8	4.0	2.6	3.8	1.5	3.1
最高點	6.1	3.4	3.1	4.5	3.5	4.4	2.3	5.3
最低點	4.7	3.4	2.1	1.8	1.8	3.7	0.3	2.7
蒙特卡羅								
低 ³	2.6	3.3	1.3	(2.8)	(1.7)	2.4	(0.3)	(12.4)
高 ⁴	8.3	3.5	4.6	11.1	6.9	5.8	5.0	22.8

二〇二一年十二月三十一日

	新加坡				韓國			
	GDP增長 (按年百分比)	失業率 %	三個月利率 %	樓價(按年 百分比)	GDP增長 (按年百分比)	失業率 %	三個月利率 %	樓價(按年 百分比)
5年平均 ²	2.5	3.1	1.4	3.6	2.5	3.3	1.6	2.7
最高點	4.8	3.4	2.2	4.2	2.8	3.7	2.2	10.9
最低點	1.8	3.0	0.5	3.3	2.4	3.1	1.2	(0.3)
蒙特卡羅								
低 ³	(4.0)	2.1	0.1	(4.1)	(3.1)	2.7	0.5	(5.2)
高 ⁴	9.4	4.5	4.2	15.4	7.1	4.5	4.3	9.5

二〇二一年十二月三十一日

	印度				
	GDP增長 (按年百分比)	失業率 %	三個月利率 %	樓價 (按年百分比)	布倫特原油 每桶元
5年平均 ²	6.4	不適用	5.4	7.1	63.7
最高點	16.6	不適用	6.2	7.2	73.5
最低點	4.2	不適用	4.0	5.8	60.0
蒙特卡羅					
低 ³	2.0	不適用	3.2	(1.9)	8.9
高 ⁴	10.5	不適用	8.8	24.9	211.4

1 年度數字指曆年，惟印度除外，其涵蓋截至每年第一季度止財政年度。例如，二〇二二年為二〇二二年第二季度至二〇二三年第一季度

2 二〇二二年六月三十日報告的5年平均²涵蓋二〇二二年第三季度至二〇二七年第二季度。二〇二一年十二月三十一日報告的百分比年度平均值涵蓋二〇二二年第一季度至二〇二六年第四季度

3 指用於釐定非線性經濟情景範圍中的第10個百分位數

4 指用於釐定非線性經濟情景範圍中的第90個百分位數

多種經濟場景的影響

本集團呈報的最終可能性加權預期信貸虧損是使用蒙特卡羅模型的50個情景的各自預期信貸虧損的簡單平均值。蒙特卡羅方法的優勢在於其生成了許多覆蓋我們全球足跡的合理替代場景；然而，蒙特卡羅方法的一個公認挑戰是其預測的情景範圍可能很窄。

蒙特卡羅模型正在重新開發以拓寬場景的範圍；然而，在實施這一新模型之前，已經應用了價值8,900萬元的多種經濟場景模型後調整。非線性總額已通過將來自所呈列的基準預測、央行過度反應、滯脹及新的新型冠狀病毒變種場景的預期信貸虧損分別分配57%、22%、12%及9%的概率權重以及將之與未加權基準預測預期信貸虧損來估計。多種經濟場景模型後調整指採用三個場景計算的概率權重預期信貸虧損與按蒙特卡羅模型計算的概率權重預期信貸虧損之間的差額。

下表載列多種經濟場景(包括多種經濟場景模型後調整)以及管理層額外撥加對第一階段、第二階段及第三階段模型預期信貸虧損的影響。

	基準預測 ¹ 百萬元	多種經濟場景 百萬元	管理層額外撥加 百萬元	總計 百萬元
於二〇二二年六月三十日的預期信貸虧損總額 ²	966	96	216	1,278
於二〇二一年十二月三十一日的預期信貸虧損總額 ²	1,007	55	344	1,406

1 包括判斷性模型後調整

2 模擬預期信貸虧損總額包括第一階段和第二階段的結餘11.09億元(二〇二一年十二月三十一日:12.65億元)及第三階段貸款的模擬預期信貸虧損1.69億元(二〇二一年十二月三十一日:1.41億元)

多種場景下的平均預期信貸虧損較僅使用最可能出現場景(基準預測)計算的預期信貸虧損高10%。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(例如個人、私人及中小企業銀行業務組合的重大抵押化)而對宏觀經濟影響的回應有限。

判斷性調整 模型後調整

於二〇二二年六月三十日,因延期還款及其他支持計劃已抑制觀察到的違約,1,700萬元(二〇二一年十二月三十一日:700萬元)的判斷性模型後調整已應用於若干個人、私人及中小企業銀行業務模型,主要是為了阻止模型檢測不符而導致預期信貸虧損的回撥。其將於觀察到的違約正常化時回撥。

管理層額外撥加

於二〇二二年六月三十日,本集團持有:

- 與新型冠狀病毒疫情造成的不確定性有關的管理層額外撥加9,000萬元(二〇二一年十二月三十一日:2.49億元),其中2,900萬元(二〇二一年十二月三十一日:1.02億元)涉及企業、商業及機構銀行業務,及6,100萬元(二〇二一年十二月三十一日:1.47億元)涉及個人、私人及中小企業銀行業務。5,300萬元(二〇二一年十二月三十一日:8,400萬元)的額外撥加於第一階段持有,3,400萬元(二〇二一年十二月三十一日:1.44億元)於第二階段持有,及300萬元(二〇二一年十二月三十一日:2,100萬元)於第三階段持有。
- 與中國商業房地產風險承擔的不確定性有關的管理層額外撥加1.26億元(二〇二一年十二月三十一日:9,500萬元),全部為與企業、商業及機構銀行業務有關。6,400萬元(二〇二一年十二月三十一日:3,100萬元)於第一階段持有,6,200萬元(二〇二一年十二月三十一日:6,400萬元)於第二階段持有。
- 與斯里蘭卡第三階段風險承擔的不確定性有關的管理層額外撥加4,200萬元,全部為與企業、商業及機構銀行業務有關。4,200萬元於第三階段持有。

額外撥加已於計及呈報的模型後調整後釐定並按季度重新評估,其經國際財務報告準則第9號減值委員會審核並批准。

新型冠狀病毒額外撥加

企業、商業及機構銀行業務

儘管配置於非純粹預防性早期預警的貸款金額已經較二〇二一年十二月三十一日有所減少,但結餘仍然高於疫情之前。客戶的財務業績尚未充分表現出二〇二〇年經濟環境迅速惡化所帶來的影響,這部分由於政府於本集團所在市場持續的援助措施。因此,直至二〇二二年六月三十日,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。額外撥加於第二階段內持有。儘管根據我們的經驗,假設進一步惡化的水平於二〇二一年有所降低,釐定額外撥加的基準與二〇二一年相比保持不變。由於新型冠狀病毒相關非純粹預防性早期預警水平有所下降,額外撥加已從二〇二一年的1.02億元穩步減少至二〇二二年六月三十日的2,900萬元。

個人、私人及中小企業銀行業務

儘管我們的許多主要市場已經開始開放邊界並恢復正常的生活方式，但新型冠狀病毒於二〇二二年上半年繼續影響我們的市場。在亞洲，中國、香港、韓國及台灣等市場於三月至六月期間經歷相對較高的新型冠狀病毒感染率，一些國家處於封鎖狀態，導致某些行業受到持續干擾。雖然就大多數市場而言，全行業的政府救濟措施已經結束，但有若干市場近期才結束，而一些市場的救濟措施是針對特定行業。因此，我們繼續就可能掩蓋的潛在風險對該等風險承擔進行額外撥加，儘管總量有所減少。

中國商業房地產的額外撥加

中國房地產開發商正面臨流動性問題，此乃由於政府旨在對房地產行業進行去槓桿化並確保房地產開發商有財務能力完成在建住宅物業的政策變更所引發。政府於二〇二〇年八月推出「三道紅線」模型，通過限制外債增長率來收緊房地產開發商的融資條件。由於對向最終買家出售房產的額外控制(例如按揭貸款控制、定價控制、資格控制)，以及限制開發商從零售住宅買家支付現金的「託管賬戶」獲取現金的能力，開發商的現金流受到了很大的擠壓。此外，隨著資本市場對緊縮政策的負面反應，我們注意到債券定價波動更大，開發商獲得資本市場流動資金的機遇減少。因此，一些開發商在償還融資義務方面已面臨／正面臨困境。

於二〇二二年六月三十日，本集團於中國商業房地產的銀行賬戶風險承擔為37億元。客戶層面的分析正在持續進行，高風險客戶將被置於純粹預防性或非純粹預防性的早期預警狀態。鑑於中國商業房地產行業風險的不斷演變的性質，通過估計進一步惡化而被置於早期預警狀態的客戶的影響，我們已作出1.26億元的管理層額外撥加。

第三階段資產

由受壓資產風險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

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評估。

此等項目的主要結論為，並無個別宏觀經濟變數具有重大影響。本集團相信此情況屬可信，原因是預期信貸虧損計算中使用的變數數目龐大。此情況並不表示宏觀經濟變數並無影響力；反之，本集團相信在考慮宏觀經濟變數時應計入全部情景，以符合有關計算的多重變數性質。

本集團面臨與宏觀經濟展望不確定性相關的經營環境的下行風險。為此，本集團實施了預期信貸虧損敏感性分析來研究集團業務覆蓋的市場中經濟恢復放緩產生的影響，並考慮了三種下行場景。在央行過度反應場景中，央行更快地收緊貨幣政策導致金融市場波動及世界經濟增長相對於基線略有減弱。在滯脹場景中，俄羅斯與西方之間衝突的加劇導致商品價格進一步大幅飆升，通脹及利率持續上升，消費者及企業信心下降，世界經濟大幅放緩。在新的新型冠狀病毒變異株場景中，新興市場及發展中經濟體出現新的感染浪潮，導致許多經濟體重新採取嚴厲的封鎖措施及深度收縮。旅行限制顯著影響航空和酒旅行業。

	基線		央行過度反應		滯脹		新的新冠肺炎變異株	
	五年平均值	峰值/峰谷	五年平均值	峰值/峰谷	五年平均值	峰值/峰谷	五年平均值	峰值/峰谷
中國GDP	5.1	6.2/3.6	4.8	5.9/2.9	4.5	7.2/0.7	5.2	13.4/(5.4)
中國失業率	4.0	4.0/3.9	4.1	4.2/3.9	5.3	6.4/3.9	4.0	5.9/3.3
中國房地產價格	3.5	4.4/(0.3)	2.5	4.4/(3.9)	3.3	15.9/(23.1)	4.1	6.6/(1.6)
香港GDP	2.8	6.9/1.4	2.6	5.6/1.1	2.0	5.8/(0.6)	3.0	11.6/(8.3)
香港失業率	3.9	4.2/3.9	4.0	4.2/3.9	6.0	7.9/3.9	4.5	6.8/3.8
香港房地產價格	3.8	8.9/2.7	2.4	6.0/(3.2)	2.5	9.5/(1.0)	4.0	25.2/(21.2)
美國GDP	2.2	2.7/1.6	1.9	2.4/0.3	1.9	3.1/(0.2)	1.8	13.1/(11.6)
新加坡GDP	2.4	4.3/1.8	2.2	3.7/1.6	2.2	4.1/(0.8)	1.9	11.1/(9.3)
印度GDP	5.6	7.3/3.3	5.2	6.7/2.0	4.3	6.0/(0.4)	5.9	19.3/(11.0)
原油	94.3	110.3/79.0	96.0	111.3/79.0	102.3	182.2/79	50.7	59.4/32.7

期間涵蓋二〇二二年第三季度至二〇二七年第二季度

	基礎(GDP, 按年漲跌幅)					央行過度反應(GDP, 按年漲跌幅)					和基礎之間的差額				
	二〇二二年	二〇二三年	二〇二四年	二〇二五年	二〇二六年	二〇二二年	二〇二三年	二〇二四年	二〇二五年	二〇二六年	二〇二二年	二〇二三年	二〇二四年	二〇二五年	二〇二六年
中國	4.7	5.8	5.2	5.0	4.5	3.9	5.5	5.2	5.0	4.5	(0.8)	(0.3)	0.0	0.0	0.0
香港	4.0	3.3	1.8	2.6	2.5	3.0	3.1	1.8	2.6	2.5	(1.0)	(0.2)	0.0	0.0	0.0
美國	2.0	2.1	2.3	2.4	2.3	0.8	1.8	2.3	2.4	2.3	(1.2)	(0.3)	0.0	0.0	0.0
新加坡	3.0	2.7	2.4	2.0	1.8	2.2	2.6	2.4	2.0	1.8	(0.8)	(0.1)	0.0	0.0	0.0
印度	5.0	5.8	6.0	5.8	5.5	3.8	4.8	6.1	5.8	5.5	(1.2)	(0.9)	0.1	0.0	0.0

每年為第三季度至第二季度。例如，二〇二二年為二〇二二年第三季度至二〇二三年第二季度。

	基礎(GDP, 按年漲跌幅)					滯脹(GDP, 按年漲跌幅)					和基礎之間的差額				
	二〇二二年	二〇二三年	二〇二四年	二〇二五年	二〇二六年	二〇二二年	二〇二三年	二〇二四年	二〇二五年	二〇二六年	二〇二二年	二〇二三年	二〇二四年	二〇二五年	二〇二六年
中國	4.7	5.8	5.2	5.0	4.5	1.5	2.9	5.7	6.8	5.5	(3.3)	(2.9)	0.5	1.8	1.0
香港	4.0	3.3	1.8	2.6	2.5	0.3	(0.3)	1.9	5.2	2.8	(3.7)	(3.6)	0.1	2.6	0.3
美國	2.0	2.1	2.3	2.4	2.3	0.5	0.8	2.2	3.1	2.8	(1.5)	(1.3)	0.0	0.7	0.5
新加坡	3.0	2.7	2.4	2.0	1.8	0.7	0.3	2.8	3.9	3.1	(2.3)	(2.4)	0.4	1.9	1.3
印度	5.0	5.8	6.0	5.8	5.5	1.7	4.1	5.2	5.9	4.6	(3.4)	(1.6)	(0.8)	0.1	(0.9)

每年為第三季度至第二季度。例如，二〇二二年為二〇二二年第三季度至二〇二三年第二季度。

	基礎(GDP, 按年漲跌幅)					新的新冠肺炎變異株(GDP, 按年漲跌幅)					和基礎之間的差額				
	二〇二二年	二〇二三年	二〇二四年	二〇二五年	二〇二六年	二〇二二年	二〇二三年	二〇二四年	二〇二五年	二〇二六年	二〇二二年	二〇二三年	二〇二四年	二〇二五年	二〇二六年
中國	4.7	5.8	5.2	5.0	4.5	(3.3)	12.0	6.9	5.3	5.1	(8.1)	6.2	1.7	0.3	0.6
香港	4.0	3.3	1.8	2.6	2.5	(4.5)	9.9	4.2	2.6	2.5	(8.5)	6.6	2.4	(0.0)	0.0
美國	2.0	2.1	2.3	2.4	2.3	(9.4)	11.0	3.8	1.8	1.8	(11.4)	8.9	1.5	(0.5)	(0.5)
新加坡	3.0	2.7	2.4	2.0	1.8	(7.5)	9.4	3.5	1.9	2.3	(10.5)	6.6	1.1	(0.0)	0.4
印度	5.0	5.8	6.0	5.8	5.5	(8.9)	16.9	8.5	6.2	6.6	(13.9)	11.1	2.5	0.4	1.0

每年為第三季度至第二季度。例如，二〇二二年為二〇二二年第三季度至二〇二三年第二季度。

與基線預期信貸虧損準備金(不包括多個經濟場景和在這些場景中已吸收了部分風險的管理層額外撥加的影響)相比,在央行過度反應場景下,報告的第一階段及第二階段的預期信貸虧損準備金(包括表內和表外資產負債表工具)總額高出約5,900萬元,在全球滯脹場景下,高出3.25億元,在新的新冠肺炎變異株場景下,高出4.88億元。在這三種場景下,第二階段資產的比例將從3.1%分別增加至3.3%、4.1%及7.4%。這考慮了風險敞口自第一階段轉移至第二階段的影響,但未考慮第三階段違約金額的增加。

在新的新冠肺炎變異株場景下,大部分增長來自企業、商業及機構銀行業務,而在滯脹場景下,大部分增長來自個人、私人及中小企業銀行業務。在央行過度反應的場景下,影響在組合中的分佈更為均勻。就企業、商業及機構銀行業務而言,所有三種場景下的大部分增長來自英國、香港及阿拉伯聯合酋長國的主要企業組合,而大型無抵押零售組合佔個人、私人及中小企業銀行業務增長的大部分(台灣及韓國個人貸款組合在滯脹及央行過度反應場景下均受到影響,而馬來西亞及新加坡信用卡組合在新的新冠肺炎變異株場景下受到影響)。

建模的第三階段準備金沒有重大變更，這主要與無擔保個人、私人及中小企業銀行業務風險敞口有關，其違約損失率對宏觀經濟預測的變動不敏感。未建模的第三階段風險敞口也沒有重大變化，因為它們對具體客戶的因素比其他宏觀經濟場景更敏感。

因為用於降低風險潛在增加和基礎信貸組合變動的管理措施的影響和其他因素，任一場景的實際結果可能有重大差異。

建模的準備金

	基礎預測 預期信貸虧損 百萬元	央行過度反應 預期信貸虧損 百萬元	滯脹 預期信貸虧損 百萬元	新的新冠肺炎 變異株預期 信貸虧損 百萬元
企業、商業及機構銀行業務	314	344	420	684
個人、私人及中小企業銀行業務	402	430	614	505
創投業務 ²	2	2	2	2
中央及其他項目	82	83	89	97
額外撥加和多元場景前的第一階段和第二階段總額	800	859	1,125	1,288
管理層額外撥加的第一階段和第二階段	213			
多種經濟場景的影響	96			
報告的第一階段和第二階段預期信貸虧損總額	1,109			
第三階段預期信貸虧損 ¹	4,611			
報告的預期信貸虧損總額	5,720			

1 包括4,500萬元的管理層額外撥加

2 隨著創投業務的戰略重要性提升並向管理層報告，其已自二〇二二年一月一日起成為獨立經營類別。

第二階段資產比例¹

	基礎預測 場景 %	央行過度反應 場景 %	滯脹場景 %	新的新冠肺炎 變異株場景 %
企業、商業及機構銀行業務	5.5	5.9	7.4	15.5
個人、私人及中小企業銀行業務	1.8	1.9	2.9	2.7
創投業務 ²	1.4	1.4	1.4	1.4
中央及其他項目	1.3	1.3	1.4	1.5
總計	3.1	3.3	4.1	7.4

1 不含現金及央行結存、應計收益、持有待售資產和其他資產

2 隨著創投業務的戰略重要性提升並向管理層報告，其已自二〇二二年一月一日起成為獨立經營類別。

交易風險

交易風險為本集團於金融市場經營業務產生損失的潛在風險。根據企業風險管理架構，交易風險架構匯集市場風險、交易對手信用風險及演算法交易。交易風險管理是支援面向市場業務(主要是金融市場及財資市場)的核心風險管理職能。

市場風險(經審閱)

市場風險為因金融市場利率或價格的不利變動而可能導致經濟價值損失的風險。本集團面對的市場風險主要源自下列各項來源：

- 交易賬：
 - 本集團向客戶提供進入金融市場的途徑，為此本集團會承擔適當市場風險。所有交易團隊均支援客戶活動。不存在自主交易團隊。因此，市場風險相關活動所賺取的收入主要受到客戶交易量而非承受風險的帶動
- 非交易賬：
 - 財資市場部須持有流動資產緩衝，當中大部分為優質流動資產
 - 本集團有以美元以外貨幣投資的資本及結算的相關收入來源。在並無被對沖的情況下，本集團承受反映於儲備中的結構性外匯風險

有關市場風險管理的現行政策及常規概要乃載列於二〇二一年年報的主要風險一節。

本集團的市場風險主要類別為：

- 利率風險：因收益率曲線及利率期權的引伸波幅變動而產生
- 外匯風險：因匯率及外匯期權的引伸波幅變動而產生
- 商品風險：因商品價格及商品期權的引伸波幅變動而產生，包括能源、貴金屬、基本金屬、農業產品以及一籃子商品
- 信貸息差風險：由無風險利率水平以外的因素驅動的債務工具和信貸掛鈎衍生工具的價格變化所引起
- 股票風險：因股票價格、股票指數、一籃子股票及相關期權的引伸波幅變動而產生

市場風險變動(經審閱)

涉險值使本集團能夠管理整個交易賬和大部分公允價值非交易賬的市場風險。包含在涉險值中的工具範圍在二〇二一年進行變動，以剔除以攤銷成本持有的工具。所呈列的二〇二一年涉險值數字反映經修訂範圍。

二〇二二年上半年平均交易及非交易總涉險值水平為5,050萬元，較二〇二一年下半年(3,780萬元)上漲33.6%及較二〇二一年上半年(7,240萬元)下跌30.2%。二〇二二年上半年末的交易及非交易總涉險值實際水平為5,920萬元，較二〇二一年下半年(4,340萬元)上漲36.4%及較二〇二一年上半年(3,350萬元)上漲76.7%。總平均涉險值的增加乃由於俄羅斯／烏克蘭戰爭後的極端市場波動影響了商品價格，尤其是能源市場。

對於交易賬，二〇二二年上半年涉險值的平均水平為1,720萬元，較二〇二一年下半年(1,490萬元)上漲15.4%及較二〇二一年上半年(1,950萬元)下跌11.8%。交易活動保持相對不變且由客戶推動。

每日涉險值(按97.5%、一天的涉險值)(經審閱)

	截至二〇二二年六月三十日 止六個月				截至二〇二一年十二月三十一日 止六個月				截至二〇二一年六月三十日 止六個月			
	平均 百萬元	高 ³ 百萬元	低 ³ 百萬元	半年 百萬元	平均 百萬元	高 ³ 百萬元	低 ³ 百萬元	年末 百萬元	平均 百萬元	高 ³ 百萬元	低 ³ 百萬元	半年 百萬元
交易 ¹ 及非交易 ²												
利率風險 ⁶	30.8	42.1	23.3	24.0	24.2	29.7	16.4	26.0	38.6	68.3	20.8	20.8
信貸息差風險 ⁶	32.5	45.1	20.3	44.9	19.1	29.3	14.8	21.5	49.4	97.6	17.2	21.3
外匯風險	6.5	8.0	5.4	5.7	6.4	8.3	4.2	7.0	8.2	19.0	4.8	5.7
商品風險	6.3	11.9	3.5	6.6	3.6	8.6	2.5	3.6	5.9	10.4	2.9	3.3
股票風險	0.1	0.2	—	0.2	1.2	1.5	1.1	1.4	1.4	1.7	1.0	1.3
總額 ⁴	50.5	61.1	40.3	59.2	37.8	46.2	30.7	43.4	72.4	140.7	33.3	33.5

交易 ¹	截至二〇二二年六月三十日 止六個月				截至二〇二一年十二月三十一日 止六個月				截至二〇二一年六月三十日 止六個月			
	平均 百萬元	高 ³ 百萬元	低 ³ 百萬元	半年 百萬元	平均 百萬元	高 ³ 百萬元	低 ³ 百萬元	年末 百萬元	平均 百萬元	高 ³ 百萬元	低 ³ 百萬元	半年 百萬元
利率風險 ⁵	7.9	10.5	5.8	9.0	7.1	9.6	5.2	7.2	8.1	10.2	6.1	8.0
信貸息差風險 ⁵	9.3	14.9	5.0	13.1	6.0	9.3	4.1	6.2	11.1	19.2	5.7	6.2
外匯風險	6.5	8.0	5.4	5.7	6.4	8.3	4.2	7.0	8.2	19.0	4.8	5.7
商品風險	6.3	11.9	3.5	6.6	3.6	8.6	2.5	3.6	5.9	10.4	2.9	3.3
股票風險	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
總額 ⁴	17.2	24.4	12.6	19.2	14.9	18.1	12.3	15.3	19.5	28.4	13.5	14.0

非交易 ²	截至二〇二二年六月三十日 止六個月				截至二〇二一年十二月三十一日 止六個月				截至二〇二一年六月三十日 止六個月			
	平均 百萬元	高 ³ 百萬元	低 ³ 百萬元	半年 百萬元	平均 百萬元	高 ³ 百萬元	低 ³ 百萬元	年末 百萬元	平均 百萬元	高 ³ 百萬元	低 ³ 百萬元	半年 百萬元
利率風險	30.9	44.5	22.9	22.9	24.3	29.3	18.2	24.3	40.7	68.2	21.3	22.2
信貸息差風險	27.5	36.8	18.7	36.4	17.3	26.1	14.4	20.2	41.5	80.0	16.8	19.2
股票風險 ⁶	0.1	0.2	—	0.2	1.2	1.5	1.1	1.4	1.4	1.7	1.0	1.3
總額 ⁴	45.9	52.5	36.3	48.1	33.0	41.0	25.3	38.3	61.7	106.3	28.4	30.3

1 市場風險交易賬乃根據英國在岸資本要求規例第三部條第三章而界定，該規則對交易賬所允許的持倉加以規限

2 非交易賬涉險值不包括銀團貸款

3 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

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 二〇二一年的比較資料已重列，以反映利率風險與信貸息差風險之間的劃分

6 非交易股票風險涉險值僅包括上市股票

非涉險值風險

於二〇二二年上半年，未反映在涉險值中的主要市場風險有：

- 歷史市場價格數據有限並因此被代理的基準風險，導致潛在的代理基準風險未包含在涉險值內
- 交易或有風險，即客戶有權取消對沖交易，但條件是於時間窗口內未滿足條件
- 當前錨定或管理的貨幣的潛在脫鉤風險，因為歷史一年期涉險值觀察期並未反映貨幣制度發生突然脫鉤等變化的可能性
- 波動率偏斜風險是由於期權波動在不同行使價時的變動而導致，而涉險值僅反映平價貨幣波動的變動

額外資本被劃撥以應對該等「非涉險值風險」。有關市場風險資本的進一步詳情，請參閱二〇二二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

於二〇二二年上半年，在本集團層面出現了三個監管回溯測試的負面例外情況(於二〇二一年下半年，在本集團層面出現了三個監管回溯測試的負面例外情況)。集團例外情況於以下時間發生：

- 三月九日：風險資產因俄羅斯與烏克蘭有望達成休戰協議而上漲
- 三月二十九日：石油及基本金屬價格因俄羅斯與烏克蘭預期進行進一步停火談判以及中國再次出現新型冠狀病毒病例而下跌
- 四月二十五日：中國當局在病例不斷增加的情況下宣佈擴大新型冠狀病毒檢測要求後風險資產下跌

總而言之，過往250個營業日內本集團出現六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「黃燈區」內(巴塞爾銀行監管委員會：「監管框架就回溯測試用途而言，須與市場風險資本規定的內部模型取向共同使用」，一九九六年一月)。

下圖列示資本計算中所使用的涉險值模型表現。其將涉險值模型內第99個百分位的損失置信水平與每日根據市場實際變動作出的假設損益作對比，此並不包括任何當日的交易活動。

市場風險相關活動所賺取的每日平均收入¹(經審閱)

於二〇二二年上半年，總交易每日平均收入水平為1,560萬元，比二〇二一年(1,070萬元)高45.8%，乃由於利率上升、商品價格上漲及市場波動加劇推動交易收入增加。

	截至二〇二二年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇二一年 十二月三十一日 止六個月 百萬元	截至二〇二一年 六月三十日 止六個月 百萬元
交易²			
利率風險	6.4	2.9	3.7
信貸息差風險	0.7	0.8	1.0
外匯風險	6.8	4.4	5.0
商品風險	1.8	0.8	1.0
股票風險	—	—	—
總額	15.7	8.9	10.7
	截至二〇二二年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇二一年 十二月三十一日 止六個月 百萬元	截至二〇二一年 六月三十日 止六個月 百萬元
非交易²			
利率風險	0.4	0.1	0.8
信貸息差風險	1.1	0.1	0.3
股票風險	—	—	—
總額	1.5	0.2	1.1

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。利率、信貸及資金估值調整以及財資收入已計入信貸息差風險

2 二〇二一年數字已重列，以剔除非公允價值頭寸所產生的收入

交易對手信用風險

交易對手信用風險為倘若衍生工具交易對手違約時產生損失的潛在風險，並且反映合資格抵押品的價值及減低風險措施。本集團的交易對手信用風險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協議，倘出現違約，則可透過衍生工具交易的市價計值正額與市價計值負額之差額，而得出交易對手欠款或本集團欠款的單一金額。

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，與交易對手訂立信用支援附件。根據變動保證金程序，倘交易對手的無抵押風險總額(按市價計值)超出信用支援附件中指明的保證金門檻值及最低轉讓金額，本集團會向其收取包括現金的抵押品。就若干交易對手而言，信用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議限額，交易對手將要求本集團給予抵押品。

流動性及融資風險

流動性及融資風險為本集團可能並無足夠、穩定或分散的融資來源以償還到期債務的風險。

本集團的流動資金及融資風險架構要求各國家業務確保其以符合預先訂立的流動性限額經營，並仍然遵循本集團的流動性政策與慣例，以及遵守當地監管規定。

本集團透過結合設定風險取向及相關限額、制定政策、測量及監察風險、審慎及內部壓力測試、管治及審查而達致此要求。

儘管環境充滿挑戰，但本集團始終保持彈性並維持強勁的流動性狀況。本集團繼續專注於改善其資金組合的品質，並繼續致力於支援其客戶。

流動性和融資風險測量標準

本集團定期監察流動性的主要測量標準，分別按國家以及本集團整體合計管理。

下列流動性和融資董事會風險取向的測量標準，界定本集團在實施其策略時願意承受的最大風險額度及類別：流動性覆蓋比率、流動資金壓力存活水平、外部批發借貸及墊款對存款比率。於二〇二二年一月，淨穩定資金比率亦納入董事會風險取向。

流動性覆蓋比率

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

本集團根據英國境內委員會授權規例第2015/61號監控及呈報其流動資金狀況，並維持其流動性覆蓋比率處於審慎監管要求水平以上。儘管受到新型冠狀病毒的持續影響，本集團維持強勁的流動性比率。進一步詳情請參閱二〇二二年半年渣打集團有限公司第三支柱披露資料流動性一節。

於報告日期，本集團的流動性覆蓋比率為142%（二〇二一年：143%），在董事會批准的風險取向及監管要求方面均存在盈餘。

本集團於經營業務的地區維持充足流動性以符合所有當地審慎流動性覆蓋比率要求（如適用）。

	二〇二二年 六月三十日 百萬元	二〇二一年 十二月 三十一日 百萬元
流動資金緩衝	180,348	172,178
淨現金流出總額	127,205	120,788
流動性覆蓋比率	142%	143%

壓力下的保障

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

本集團管理流動資金及融資的方法反映於董事會層級的風險取向聲明，其中包括以下內容：

「本集團應有足夠穩定或多元化的資金來源以履行其到期的合約及或然義務。」

本集團的內部流動資金壓力測試架構包括以下壓力測試情景：

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

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

複合情景—假設渣打的特定及廣泛市場事件同時影響本集團，因此為最嚴重的情景。

所有情景包括但不限於零售及批發融資模擬外流、資產負債表外的融資風險、跨貨幣融資風險、即日風險、業務風險及企業信貸評級受損的相關風險。

於二〇二二年六月三十日，壓力測試結果顯示在所有情景下均能維持正數盈餘，且各國在各情景下均能於指定時間內存續。在計算集團層面的流動性過剩時，有關結果計及貨幣的可兌換性及可調動性限制。

渣打銀行於二〇二二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)。於二〇二二年七月六日，惠譽將前景負面修正為穩定。截至二〇二二年六月三十日，長遠評級下調三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。在批發借貸的定義內，限額適用於本集團所有分行及經營附屬公司，而本集團於報告日期仍符合董事會的風險取向。

墊款對存款比率

該比率界定為客戶貸款及墊款總額對客戶存款總額的比率。墊款對存款比率低於100%表示因著重從客戶獲得高水平融資，導致客戶存款超過客戶貸款。

本集團的墊款對存款比率上升0.5%至59.6%，主要由於客戶存款減少4%及客戶貸款及墊款減少3%。

	二〇二二年 六月三十日 百萬元	二〇二一年 十二月 三十一日 百萬元
客戶貸款及墊款總額 ^{1,2}	277,141	285,922
客戶存款總額 ³	464,777	483,861
墊款對存款比率	59.6%	59.1%

1 不包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款78.94億元以及包括按公允價值計入損益的客戶貸款及墊款84.45億元

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169.18億元(二〇二一年十二月三十一日：151.68億元)(於壓力點確認為須予償還款項)

3 包括按公允價值計入損益的客戶存款110.35億元(二〇二一年十二月三十一日：92.91億元)

淨穩定資金比率

淨穩定資金比率為一項資產負債表計量指標，要求機構就其資產的假定存續時間及資產負債表外活動於一年時間內維持穩定的資金狀況。此乃可獲得的穩定資金對所需穩定資金的比率。可獲得的穩定資金的因素乃根據所認為的穩定程度及所提供的穩定資金金額應用於資產負債表負債及資本。同樣地，所需穩定資金因素乃根據所需要的穩定資金金額應用於資產及資產負債表外風險承擔。淨穩定資金比率於二〇二二年一月符合監管規定，最低為100%，但本集團一直保持高於125%的平均比率。

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1,800億元。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。流動資金組合乃持作抵銷英國境外委員會授權規例第2015/61號所界定的壓力流出額。

	二〇二二年六月三十日			
	亞洲地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
第一級證券				
現金及央行結存	30,307	1,685	43,140	75,132
央行、政府／公營機構	43,756	1,952	26,038	71,746
多邊開發銀行及國際機構	7,013	788	12,055	19,856
其他	18	21	1,511	1,550
第一級證券總額	81,094	4,446	82,744	168,284
第二A級證券	5,556	173	5,481	11,210
第二B級證券	89	21	744	854
流動性覆蓋比率的合資格資產總額	86,739	4,640	88,969	180,348

	二〇二一年十二月三十一日			
	亞洲地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
第一級證券				
現金及央行結存	28,076	890	46,973	75,939
央行、政府／公營機構	40,328	2,096	27,389	69,813
多邊開發銀行及國際機構	7,812	356	7,366	15,534
其他	—	—	478	478
第一級證券總額	76,216	3,342	82,206	161,764
第二A級證券	3,447	186	5,047	8,680
第二B級證券	114	—	1,620	1,734
流動性覆蓋比率的合資格資產總額	79,777	3,528	88,873	172,178

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其當前形式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，有關貸款及墊款可能適用於已抵押融資架構（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。

二〇二二年六月三十日

	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)					
					未存置於央行的資產					
	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	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	67,005	—	—	—	11,269	55,736	—	—	—	67,005
衍生金融工具	76,676	—	—	—	—	—	—	76,676	—	76,676
銀行同業貸款及墊款 ¹	62,640	—	82	82	—	29,234	9,049	22,672	1,603	62,558
客戶貸款及墊款 ¹	354,474	—	4,471	4,471	—	—	276,556	60,415	13,032	350,003
投資證券 ²	195,603	—	16,368	16,368	113	142,340	32,180	—	4,602	179,235
其他資產	62,136	—	18,691	18,691	—	—	12,994	—	30,451	43,445
當期稅項資產	586	—	—	—	—	—	—	—	586	586
預付款項及應計收入	2,354	—	—	—	—	—	1,111	—	1,243	2,354
於聯營公司及合營企業的 權益	2,105	—	—	—	—	—	—	—	2,105	2,105
商譽及無形資產	5,537	—	—	—	—	—	—	—	5,537	5,537
樓宇、機器及設備	5,671	—	—	—	—	—	448	—	5,223	5,671
遞延稅項資產	909	—	—	—	—	—	—	—	909	909
分類為持作出售的資產	221	—	—	—	—	—	—	—	221	221
總計	835,917	—	39,612	39,612	11,382	227,310	332,338	159,763	65,512	796,305

1 包括按公允價值計入損益及攤銷成本結餘持有

2 包括按公允價值計入損益、公允價值計入其他全面收入及攤銷成本結餘持有

二〇二一年十二月三十一日

	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)					
					未存置於央行的資產					
	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	可即時作為 負債抵押品 百萬元	負債抵押品 的其他資產 百萬元	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	72,663	—	—	—	8,147	64,516	—	—	—	72,663
衍生金融工具	52,445	—	—	—	—	—	—	52,445	—	52,445
銀行同業貸款及墊款 ¹	66,957	—	89	89	—	34,834	9,931	19,806	2,297	66,868
客戶貸款及墊款 ¹	369,703	—	4,539	4,539	—	—	282,761	68,612	13,791	365,164
投資證券 ²	198,723	—	13,940	13,940	96	142,965	35,637	—	6,085	184,783
其他資產	49,958	—	16,501	16,501	—	—	13,140	—	20,317	33,457
當期稅項資產	766	—	—	—	—	—	—	—	766	766
預付款項及應計收入	2,176	—	—	—	—	—	937	—	1,239	2,176
於聯營公司及合營企業的 權益	2,147	—	—	—	—	—	—	—	2,147	2,147
商譽及無形資產	5,471	—	—	—	—	—	—	—	5,471	5,471
樓宇、機器及設備	5,616	—	—	—	—	—	448	—	5,168	5,616
遞延稅項資產	859	—	—	—	—	—	—	—	859	859
分類為持作出售的資產	334	—	—	—	—	—	—	—	334	334
總計	827,818	—	35,069	35,069	8,243	242,315	342,854	140,863	58,474	792,749

1 包括按公允價值計入損益及攤銷成本結餘持有

2 包括按公允價值計入損益、公允價值計入其他全面收入及攤銷成本結餘持有

本集團收取1,088.16億元(二〇二一年十二月三十一日:1,174.08億元)作為根據反向回購協議可予再抵押的抵押品;其中,本集團根據回購協議出售或再抵押485.20億元(二〇二一年十二月三十一日:578.79億元)。

本集團資產負債表的流動性分析(經審閱)

資產及負債的合約到期日

下表根據結算日至合約到期日的剩餘期限,按到期組別,呈列資產及負債(以折現基準計算)。合約到期日未必反映實際還款或現金流量。

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

於報告日期,資產仍以短期性質為主,到期日為一年以下者佔60%。本集團的三個月以下累計資金差距淨額較前一年略有減少。

二〇二二年六月三十日

	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	55,736	—	—	—	—	—	—	11,269	67,005
衍生金融工具	14,989	15,018	12,715	8,649	4,120	6,114	9,990	5,081	76,676
銀行同業貸款及墊款 ^{1、2}	24,335	14,642	12,952	3,911	2,668	2,202	1,409	521	62,640
客戶貸款及墊款 ^{1、2}	99,400	47,410	28,694	15,891	14,280	19,558	34,600	94,641	354,474
投資證券	12,700	19,859	15,505	12,393	11,433	23,769	46,196	53,748	195,603
其他資產	33,761	22,316	1,022	165	799	40	46	21,370	79,519
總資產	240,921	119,245	70,888	41,009	33,300	51,683	92,241	186,630	835,917
負債									
銀行同業存款 ^{1、3}	39,619	3,497	2,060	803	922	642	26	3	47,572
客戶存款 ^{1、4}	408,477	42,531	23,076	10,017	11,141	7,286	2,825	1,658	507,011
衍生金融工具	14,947	15,427	12,062	8,515	3,920	7,102	9,205	4,919	76,097
優先債務 ⁵	262	655	180	545	785	5,673	17,278	12,116	37,494
其他已發行債務證券 ¹	2,981	6,881	9,103	2,863	2,075	2,048	1,145	260	27,356
其他負債	28,136	31,243	1,973	691	1,195	562	1,327	10,635	75,762
後償負債及其他借貸資金	7	72	802	2,172	40	1,359	2,382	8,099	14,933
總負債	494,429	100,306	49,256	25,606	20,078	24,672	34,188	37,690	786,225
流動資金淨額差距	(253,508)	18,939	21,632	15,403	13,222	27,011	58,033	148,940	49,692

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

2 貸款及墊款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款831億元

3 銀行同業存款包括回購協議及其他類似已抵押借款148億元

4 客戶存款包括回購協議及其他類似已抵押借款422億元

5 優先債務到期情況基於合同到期日，可能晚於集團所持債務的認購期權

二〇二一年十二月三十一日

	一個月或以內 百萬元	一個月至 三個月內 百萬元	三個月至 六個月內 百萬元	六個月至 九個月內 百萬元	九個月至 一年內 百萬元	一年至 兩年內 百萬元	兩年至 五年內 百萬元	五年以上及 無特定限期 百萬元	總計 百萬元
資產									
現金及央行結存	64,516	—	—	—	—	—	—	8,147	72,663
衍生金融工具	11,695	10,489	7,332	3,583	2,731	4,738	6,493	5,384	52,445
銀行同業貸款及墊款 ^{1、2}	25,486	17,987	11,347	4,415	4,506	1,455	1,466	295	66,957
客戶貸款及墊款 ^{1、2}	92,181	68,361	26,276	13,255	14,992	21,391	36,299	96,948	369,703
投資證券	11,813	13,590	12,070	13,266	13,407	26,424	53,189	54,964	198,723
其他資產	24,283	19,776	989	67	491	35	32	21,654	67,327
總資產	229,974	130,203	58,014	34,586	36,127	54,043	97,479	187,392	827,818
負債									
銀行同業存款 ^{1、3}	34,858	1,134	1,244	408	477	116	206	4	38,447
客戶存款 ^{1、4}	430,071	52,051	27,436	11,738	12,023	4,857	2,152	2,127	542,455
衍生金融工具	11,715	11,573	7,254	4,061	2,788	5,042	7,117	3,849	53,399
優先債務 ⁵	190	642	1,036	320	397	5,336	15,225	11,845	34,991
其他已發行債務證券 ¹	2,233	12,968	7,786	3,118	3,281	782	1,411	320	31,899
其他負債	14,545	22,582	2,044	1,148	1,180	797	990	14,059	57,345
後償負債及其他借貸資金	1,007	64	24	240	894	2,430	2,493	9,494	16,646
總負債	494,619	101,014	46,824	21,033	21,040	19,360	29,594	41,698	775,182
流動資金淨額差距	(264,645)	29,189	11,190	13,553	15,087	34,683	67,885	145,694	52,636

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

2 貸款及墊款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款884億元

3 銀行同業存款包括回購協議及其他類似已抵押借款71億元

4 客戶存款包括回購協議及其他類似已抵押借款586億元

5 優先債務到期情況基於合同到期日，可能晚於集團所持債務的認購期權

金融資產及負債之習性期限

載於前節的現金流量反映於相關工具之剩餘年期內根據合約應付的現金流量。然而，合約到期日未必反映實際還款的時間或現金流量。實際上，若干資產及負債的年期與合約期限存在差異，尤其就短期客戶存款、信用卡結餘及透支而言，與合約期限相比會延至較長的年期。另一方面，按揭結餘的還款期通常較其合約到期日為短。透過定性及定量技術（包括對觀察一段時間的客戶行為進行分析），藉以按國家評估及管理預期客戶行為。

以非折現基準計算之金融負債的期限（經審閱）

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

於「五年以上及無特定限期」期限範圍內的為無註明到期日的金融負債，其大部分與後償債項有關，當中並不包括利息支付款項，鑒於該等工具無註明到期日，故該資料並無含義。此等工具的利息支付款項已按相關到期日計入至「五年以上及無特定限期」的各欄。

二〇二二年六月三十日

	一個月或以內 百萬元	一個月至 三個月內 百萬元	三個月至 六個月內 百萬元	六個月至 九個月內 百萬元	九個月至 一年內 百萬元	一年至 兩年內 百萬元	兩年至 五年內 百萬元	五年以上及 無特定限期 百萬元	總計 百萬元
銀行同業存款	39,390	3,446	2,063	804	931	643	23	7	47,307
客戶存款	408,607	42,669	23,280	10,166	11,397	7,408	2,974	2,137	508,638
衍生金融工具 ¹	73,199	8	169	164	4	513	938	1,102	76,097
已發行債務證券	3,334	7,606	9,520	3,614	3,070	8,525	20,070	23,796	79,535
後償負債及其他借貸資金	99	173	848	2,222	49	1,506	3,159	15,025	23,081
其他負債	26,054	31,008	1,872	686	1,192	562	1,332	10,274	72,980
總負債	550,683	84,910	37,752	17,656	16,643	19,157	28,496	52,341	807,638

二〇二一年十二月三十一日

	一個月或以內 百萬元	一個月至 三個月內 百萬元	三個月至 六個月內 百萬元	六個月至 九個月內 百萬元	九個月至 一年內 百萬元	一年至 兩年內 百萬元	兩年至 五年內 百萬元	五年以上及 無特定限期 百萬元	總計 百萬元
銀行同業存款	34,866	1,140	1,246	409	481	117	208	3	38,470
客戶存款	430,190	52,112	27,510	11,813	12,120	4,930	2,212	2,495	543,382
衍生金融工具 ¹	52,783	9	22	12	106	76	212	179	53,399
已發行債務證券	2,526	13,618	9,015	3,586	3,891	6,743	17,966	17,659	75,004
後償負債及其他借貸資金	1,114	134	48	261	928	2,546	3,030	16,044	24,105
其他負債	17,759	22,460	1,952	1,133	1,170	797	990	9,955	56,216
總負債	539,238	89,473	39,793	17,214	18,696	15,209	24,618	46,335	790,576

1 衍生金融工具按折現基準報告

銀行賬利率風險

下表提供在以下情景下對本集團假設基本情況下的盈利預測的估計影響：

- 所有收益率曲線中目前市場引申利率平衡移動50個基點(上移及下移)
- 所有收益率曲線中目前市場引申利率平衡移動100個基點(上移)

這些利率變動情景假設所有其他經濟變量保持不變。所列示的敏感度為在不同利率變動情景下，預測淨利息收入的假設基本情況的估計變動，以及用以管理銀行賬貨幣敞口的外匯掉期的收入及支出因利率產生的變動。

基本情況下的預測淨利息收入乃基於目前市場引申利率變動情況及對遠期利率的預期。以下淨利息收入的敏感度將這一基本情況進一步增加50或100個基點。實際觀察到的利率變動將滯後於市場預期。因此，令人震驚的淨利息收入敏感度並不代表對本集團淨利息收入的預測。

利率敏感度屬指示性壓力測試，並基於簡化情景，估計一年(包括在生效前實施價格變動所須的時間)範圍內所有收益率曲線意外的即時平衡變動的總體影響。有關評估假設資產負債表的規模及組合保持不變，並且無針對利率變動採取具體的管理行動。此情景並無對利率變動環境下信貸息差的影響作出任何假設。

重大模型及行為假設乃按情景簡化、市場競爭、傳遞率、資產及負債重新定價年期以及價格下限作出。尤其是，有關所有貨幣利率及到期日變化同時以同量變化的假設，以及不就緩解此所產生的影響採取行動的假設皆被認為不大可能。報告敏感度將由於多個因素隨時間變動(包括資產負債表構成、市場狀況、客戶行為及風險管理策略的變動)。因此，雖然淨利息收入敏感度是衡量本集團利率風險承擔的相關指標，但其不應被視作收入或利潤的預測。

二〇二二年六月三十日

期初收益率曲線平衡移動對盈利的估計 一年影響自以下情況起：	美元區 百萬元	港元區 百萬元	新加坡元區 百萬元	韓圓區 百萬元	人民幣區 百萬元	其他貨幣區 百萬元	總計 百萬元
上移50個基點	40	40	70	40	10	190	390
下移50個基點	(40)	(40)	(70)	(30)	(10)	(190)	(380)
上移100個基點	80	80	140	70	20	360	750

二〇二一年十二月三十一日

期初收益率曲線平衡移動對盈利的估計 一年影響自以下情況起：	美元區 百萬元	港元區 百萬元	新加坡元區 百萬元	韓圓區 百萬元	人民幣區 百萬元	其他貨幣區 百萬元	總計 百萬元
上移50個基點	200	150	70	50	50	140	660
下移50個基點	(210)	(170)	(70)	(40)	(50)	(130)	(670)
上移100個基點	380	280	130	80	90	300	1,260

於二〇二二年六月三十日，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3.90億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3.80億元。本集團估計，所有收益率曲線即時平衡上移100個基點的一年影響將增加7.50億元的預測淨利息收入。

利率上升帶來的收益主要來自於收益率上升時再投資以及資產重新定價速度比存款快及程度高於存款。所有情景下的淨利息收入敏感度較二〇二一年十二月三十一日有所下降。淨利息收入敏感度的變動反映更新本集團的基本情況場景，以考慮到於二〇二二年六月三十日更高的利率。此外，由於港元抵押貸款由香港銀行同業拆息轉向最優惠利率，以及旨在提供短期收入確定性及平滑長期淨利息收入波動的美元對沖策略的抑制作用，淨利息收入敏感度已降低。

營運及技術風險

營運及技術風險定義為「因內部程序不足或失效、技術事件、人為錯誤或外部事件(包括法律風險)的影響而可能導致損失的風險」，其為本集團開展業務的固有風險。

營運及技術風險狀況

風險管理常規透過交付及嵌入有效的架構及政策，以及持續的監督及保證，幫助企業安全發展並確保營運及技術風險的管治及管理。

本集團繼續確保營運及技術風險架構支持業務及職能部門在風險取向範圍內有效管理風險及控制，以實現其策略目標。

總體而言，本集團風險狀況保持穩定，風險理解及識別的質素不斷提高。欺詐、數據管理以及資訊及網絡安全等領域的營運及技術風險仍然較高。其他重點風險領域為第三方風險、技術風險、人員風險及變革管理。我們繼續透過強有力的改進計劃提升營運方面的抗擊能力及對該等風險的防禦能力，並繼續監測持續疫情的影響。

數碼化及更廣泛的技術改進仍然是本集團的重點，以跟上新業務發展，同時確保控制架構及風險取向與時並進。

其他主要風險

就其他主要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，並具備高水平的吸收虧損能力。

	二〇二二年 六月三十日	二〇二一年 十二月 三十一日
普通股權一級資本	13.9%	14.1%
一級資本	15.9%	16.6%
總資本	21.0%	21.3%
槓桿比率	4.5%	4.9%
自有資金及合資格負債的最低要求	31.0%	31.7%
風險加權資產(RWA)百萬元	255,082	271,233

- 本集團普通股權一級資本及一級槓桿狀況超出現時要求。進一步詳情請參閱二〇二二年半年渣打集團有限公司第三支柱披露資料的資本分節
- 由於期內溢利，以及主要因優化舉措導致的風險加權資產減少多於監管變動、外匯變動、按公允價值計入其他全面收入的儲備變動及分配(包括完成二〇二一全年股份回購)之抵銷，本集團普通股權一級資本比率減少28個基點至13.9%
- 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。上半年內，該面值相當於風險加權資產的3.6%，其中至少2.0%須以普通股權一級資本形式持有。由於第二A支柱要求是面值，因此期內風險加權資產減少導致以比率表示的普通股權一級資本要求上升12個基點。因此，本集團於二〇二二年六月三十日的最低普通股權一級資本要求(包括綜合緩衝資本(由防護緩衝資本、具全球系統重要性機構緩衝資本及反週期緩衝資本組成))為10.2%
- 本集團對自有資金及合資格負債的最低要求設定為風險加權資產或槓桿要求兩者中的較高者。於二〇二二年六月三十日，本集團自有資金及合資格負債的要求(包括緩衝資本)為槓桿風險承擔的7.8%，相當於風險加權資產的27.4%。於二〇二二年六月三十日，本集團自有資金及合資格負債狀況為槓桿風險承擔的8.9%及風險加權資產的31.0%
- 於本年度上半年，本集團的自有資金及合資格負債的最低要求發行計劃取得良好進展，成功從其控股公司籌集約40億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，包括二級資本8億元及可贖回優先債務約32億元
- 本集團於六月三十日的普通股權一級資本比率包括於二〇二二年上半年完成的股份回購7.54億元及二〇二二年年中期股息應計項目。董事會建議派付二〇二二年半年的中期股息1.19億元或每股股份4仙，相當於二〇二一年股息總額的三分之一，與去年一致。
- 此外，董事會已宣佈5億元的進一步股份回購，其將影響本集團二〇二二年第三季度的普通股權一級資本狀況約20個基點
- 本集團為一間具全球系統重要性機構(G-SII)，須符合1.0% G-SII普通股權一級資本緩衝要求。渣打集團有限公司的G-SII披露資料刊載於[sc.com/en/investors/financial-results](https://www.sc.com/en/investors/financial-results)

資本要求指令資本基礎¹(經審閱)

	二〇二二年 六月三十日 百萬元	二〇二一年 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	5,472	5,528
其中：股本溢價賬	3,989	3,989
保留溢利 ²	26,266	24,968
累計其他全面收入(及其他儲備)	8,837	11,805
非控股權益(綜合普通股權一級資本所允許的金額)	188	201
獨立審閱中期及年終溢利	2,092	2,346
預期股息	(303)	(493)
法規調整前普通股權一級資本	42,552	44,355
普通股權一級資本法規調整		
額外價值調整(審慎估值調整)	(766)	(665)
無形資產(扣除相關稅項負債)	(5,468)	(4,392)
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)	(120)	(150)
有關現金流量對沖虧損淨額的公允價值儲備	475	34
計算額外預期損失引致的金額扣減	(702)	(580)
因自身信貸風險變動而引致的按公允價值列值的負債淨收益	(100)	15
界定福利的退休金基金資產	(184)	(159)
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	(165)	(60)
合資格計入1,250%風險權重的風險承擔金額	(138)	(36)
對普通股權一級資本作出的其他監管調整 ³	(11)	—
普通股權一級資本法規調整總額	(7,179)	(5,993)
普通股權一級資本	35,373	38,362
額外一級資本票據	5,264	6,811
額外一級資本法規調整	(20)	(20)
一級資本	40,617	45,153
二級資本票據	13,050	12,521
二級資本法規調整	(30)	(30)
二級資本	13,020	12,491
總資本	53,637	57,644
風險加權資產總額(未經審閱)	255,082	271,233

1 資本要求指令資本按綜合賬目的監管範圍編製

2 保留溢利包括164億元國際財務報告準則第9號資本紓緩(過渡期)，當中包括動態紓緩5,800萬元

3 對普通股權一級資本作出的其他監管調整包括對不良風險敞口覆蓋不足之額-1,100萬元

資本回顧(續)

總資本的變動(經審閱)

	截至 二〇二二年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至 二〇二一年 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	38,362	39,589
期內已發行普通股及股本溢價	—	—
股份回購	(754)	(251)
本期間溢利	2,092	422
自普通股權一級資本扣減的預期股息	(303)	(493)
已付股息及預期股息之間的差額	3	9
商譽及其他無形資產的變動	(1,076)	(320)
外幣匯兌差額	(1,394)	(350)
非控股權益	(13)	10
合資格其他全面收入的變動	(1,020)	(281)
倚賴未來盈利能力的遞延稅項資產	30	(41)
額外預期損失減少／(增加)	(122)	284
額外價值調整(審慎估值調整)	(101)	(33)
國際財務報告準則第9號對法規儲備的過渡影響(含首日)	(88)	(17)
合資格計入風險權重的風險承擔金額	(102)	4
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	(105)	(14)
其他	(36)	(156)
於六月三十日／十二月三十一日的普通股權一級資本	35,373	38,362
於一月一日／七月一日的額外一級資本	6,791	6,293
發行淨額(贖回)	(990)	497
外幣匯兌差額	—	(5)
超出額外一級資本原始限額的部分(不合資格)	(557)	6
於六月三十日／十二月三十一日的額外一級資本	5,244	6,791
於一月一日／七月一日的二級資本	12,491	13,279
法規攤銷	546	(512)
發行淨額(贖回)	(298)	(72)
外幣匯兌差額	(307)	(120)
二級資本不合資格少數股東權益	27	(83)
確認不合格額外一級資本	557	(6)
其他	4	5
於六月三十日／十二月三十一日的二級資本	13,020	12,491
於六月三十日／十二月三十一日的總資本	53,637	57,644

期內資本的主要變動為：

- 普通股權一級資本減少30億元，乃由於保留溢利20億元多於移除軟件收益10億元、完成二〇二一全年股份回購8億元、預期股息3億元、外匯匯率換算虧損14億元、按公允價值計入其他全面收入變動(更高的收益率及更大的信貸息差)13億元及其他法規扣減增加3億元之抵銷
- 於贖回10億元的7.5%證券以及最終取消確認原有一級證券5億元後，額外一級資本減少15億元
- 二級資本增加5億元，乃由於新發行的8億元的新二級工具及確認不合格額外一級資本為二級資本，部分被期內法規攤銷及贖回10億元二級證券所抵銷

按業務劃分的風險加權資產

	二〇二二年六月三十日			
	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、商業及機構銀行業務	117,789	17,038	19,350	154,177
個人、私人及中小企業銀行業務	43,879	8,639	—	52,518
創投業務	1,034	6	3	1,043
中央及其他項目	42,477	1,494	3,373	47,344
風險加權資產總額	205,179	27,177	22,726	255,082

	二〇二一年十二月三十一日 ¹			
	信貸風險 百萬元	營運風險 百萬元	市場風險 百萬元	風險總計 百萬元
企業、商業及機構銀行業務 ²	125,813	16,595	20,789	163,197
個人、私人及中小企業銀行業務 ²	42,731	8,501	—	51,232
創投業務	756	5	—	761
中央及其他項目	50,288	2,015	3,740	56,043
風險加權資產總額	219,588	27,116	24,529	271,233

1 隨著創投業務的戰略重要性提升並向管理層報告，其已自二〇二二年一月一日起成為獨立經營類別。過往期間經已重列

2 於二〇二一年本集團組織架構變動後，若干客戶在企業、商業及機構銀行業務與個人、私人及中小企業銀行業務兩個新客戶類別之間轉移。過往期間經已重列

按地區劃分的風險加權資產

	二〇二二年	二〇二一年
	六月三十日 百萬元	十二月三十一日 百萬元
亞洲	160,345	170,381
非洲及中東	43,613	48,852
歐洲及美洲	50,038	50,283
中央及其他項目	1,086	1,717
風險加權資產總額	255,082	271,233

風險加權資產的變動

	信貸風險							
	企業、 商業及機構 銀行業務 百萬元	個人、私人 及中小企業 銀行業務 百萬元	創投業務 ¹ 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元	營運風險 百萬元	市場風險 百萬元	風險總計 百萬元
於二〇二〇年十二月三十一日	127,663	44,755		48,023	220,441	26,800	21,593	268,834
於二〇二一年一月一日	127,581	44,755	289	47,816	220,441	26,800	21,593	268,834
資產增長及組合	5,445	3,827	224	384	9,880	—	—	9,880
資產質素	1,956	(292)	—	(382)	1,282	—	—	1,282
風險加權資產的效益	—	—	—	(657)	(657)	—	—	(657)
模型更新	—	(27)	—	—	(27)	—	—	(27)
方法及政策的變動	—	—	—	—	—	—	—	—
收購及出售	—	—	—	—	—	—	—	—
外幣匯兌	(873)	(603)	—	(412)	(1,888)	—	—	(1,888)
其他，包括非信貸風險變動	—	—	—	317	317	316	2,170	2,803
於二〇二一年六月三十日	134,109	47,660	513	47,066	229,348	27,116	23,763	280,227
資產增長及組合	(3,175)	(216)	243	3,510	362	—	—	362
資產質素	(3,493)	(370)	—	395	(3,468)	—	—	(3,468)
風險加權資產的效益	(415)	(30)	—	—	(445)	—	—	(445)
模型更新	—	(3,674)	—	—	(3,674)	—	—	(3,674)
方法及政策的變動	—	—	—	—	—	—	2,065	2,065
收購及出售	—	—	—	—	—	—	—	—
外幣匯兌	(1,213)	(639)	—	(694)	(2,546)	—	—	(2,546)
其他，包括非信貸風險變動	—	—	—	11	11	—	(1,299)	(1,288)
於二〇二一年十二月三十一日	125,813	42,731	756	50,288	219,588	27,116	24,529	271,233
資產增長及組合	(2,392)	58	278	(4,289)	(6,345)	—	—	(6,345)
資產質素	(5,648)	(32)	—	(163)	(5,843)	—	—	(5,843)
風險加權資產的效益	—	—	—	—	—	—	—	—
模型更新	2,073	2,628	—	—	4,701	—	(1,000)	3,701
方法及政策的變動	2,024	85	—	38	2,147	—	1,100	3,247
收購及出售	—	—	—	—	—	—	—	—
外幣匯兌	(4,081)	(1,591)	—	(2,392)	(8,064)	—	—	(8,064)
其他，包括非信貸風險變動	—	—	—	(1,005)	(1,005)	61	(1,903)	(2,847)
於二〇二二年六月三十日	117,789	43,879	1,034	42,477	205,179	27,177	22,726	255,082

1 隨著創投業務的戰略重要性提升並向管理層報告，其已自二〇二二年一月一日起成為獨立經營類別。過往期間經已重列

風險加權資產的變動

風險加權資產較二〇二一年十二月三十一日減少162億元或6.0%至2,551億元。此乃主要由於信貸風險的風險加權資產減少144億元及市場風險的風險加權資產減少18億元，被營運風險的風險加權資產小幅增加1億元所抵銷

企業、商業及機構銀行業務

信貸風險的風險加權資產減少80億元至1,178億元，乃主要由於：

- 包括減少較低回報組合在內的優化行動導致減少69億元
- 其他業務效率行動導致減少62億元
- 減少56億元，主要由於反映客戶升級的資產質素改善
- 外幣匯兌導致減少41億元
- 資產結餘增長導致增加107億元
- 因應內部評級基準計算模型表現而實施的全行業監管變化導致增加21億元
- 經修訂資本要求規則導致增加20億元

個人、私人及中小企業銀行業務

信貸風險的風險加權資產增加11億元至439億元，乃主要由於：

- 因應內部評級基準計算模型表現而實施的全行業監管變化導致增加26億元
- 外幣匯兌導致減少15億元

創投業務

創投業務由Mox Bank Limited、Trust Bank及SC Ventures組成。資產結餘增長導致信貸風險的風險加權資產增加2億元至10億元。

中央及其他項目

中央及其他項目主要與財資市場的流動性組合、股權工具以及當期及遞延稅項資產有關。

信貸風險的風險加權資產減少78億元至425億元，乃主要由於：

- 資產結餘減少29億元
- 外幣匯兌導致減少24億元
- 若干產品的信貸保障導致減少13億元
- 終止軟件補貼導致減少10億元

市場風險

市場風險的風險加權資產較二〇二一年十二月三十一日減少18億元或7%至227億元，乃主要由於：

- 由於持倉減少，標準計算法特定利率風險的風險加權資產減少17億元
- 由於內部模型方法涉險值及受壓涉險值方法，減少10億元
- 隨著SFX對沖增加，標準計算法結構外匯風險減少4億元
- 由於回溯測試的例外情況令內部模型方法風險加權資產倍數增加，導致增加11億元
- 其他個別較小的變動增加2億元

營運風險

營運風險的風險加權資產增加1億元，乃主要由於若干產品按三年時間滾動計算的平均收入略有增加。

槓桿比率

本集團的槓桿比率(不包括對央行的合資格申索)為4.5%，高於現時最低要求3.7%。由於普通股權一級資本減少30億元及贖回10億元的額外一級資本，一級資本減少40億元，令期內槓桿比率下降約35個基點。此部分被槓桿風險敞口減少170億元所抵銷，乃主要由於衍生工具及央行淨額結算。

槓桿比率

	二〇二二年 六月三十日 百萬元	二〇二一年 十二月 三十一日 百萬元
一級資本(過渡狀況)	40,617	45,153
須逐步移除的額外一級資本	—	(557)
一級資本(終點)	40,617	44,596
衍生金融工具	76,676	52,445
衍生工具現金抵押品	11,459	9,217
證券融資交易	83,087	88,418
貸款及墊款以及其他資產	664,695	677,738
資產負債表內總資產	835,917	827,818
法規綜合調整 ¹	(70,350)	(63,704)
衍生工具調整		
衍生工具對銷	(56,040)	(34,819)
現金抵押品調整	(9,831)	(17,867)
沽出信貸保障淨額	128	1,534
衍生工具的潛在未來風險承擔	41,103	50,857
衍生工具調整總額	(24,640)	(295)
證券融資交易的交易對手風險槓桿風險承擔	13,318	13,724
資產負債表外項目	146,745	139,505
一級資本的法規扣減	(6,856)	(5,908)
風險承擔總額(不包括對央行的申索)	894,134	911,140
槓桿比率(不包括對央行的申索)(%)	4.5%	4.9%
平均槓桿風險承擔(不包括對央行的申索)	918,391	897,992
平均槓桿比率(不包括對央行的申索)(%)	4.4%	5.0%
逆週期槓桿比率緩衝	0.1%	0.1%
G-SII額外槓桿比率緩衝	0.4%	0.4%

1 包括合資格央行申索的調整709億元及未結算的常規方式交易15億元

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英國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，即指出於截至二〇二二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，即於截至二〇二二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

二〇二二年七月二十九日

獨立審閱報告致渣打集團有限公司

結論

我們承渣打集團有限公司(「貴公司」或「貴集團」)委聘，已審閱截至二〇二二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、相關的附註1至31以及第48至111頁標記為「經審閱」的風險及資本披露資料(連同「簡明綜合中期財務報表」)。我們已細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之處或是否與簡明財務報表內的資料有任何重大不符之處。

根據我們的審閱工作，並無任何事情令我們認為截至二〇二二年六月三十日止六個月的半年度財務報告內的簡明綜合中期財務報表於所有重大方面未有按照英國採納的國際會計準則第34號「中期財務報告」(國際會計準則第34號)、歐盟採納的國際會計準則第34號及英國金融行為監管局的披露指引及透明度規則編製。

結論的基礎

我們是按照財務報告委員會所發表的國際審閱聘用協定準則(英國)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，以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發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審核意見。

如附註1所披露，貴集團的年度財務報表乃根據英國採納的國際會計準則及歐盟採納的國際財務報告準則編製。半年度財務報告內的簡明綜合中期財務報表乃按照英國採納的國際會計準則第34號及歐盟採納的國際會計準則第34號編製。

持續經營相關結論

基於我們的審閱程序(審閱範圍小於本報告結論的基礎一節所述進行審核的範圍)，我們並無注意到任何事項表明管理層不當採用持續經營的會計基準或管理層已識別有關持續經營的重大不確定性未有妥為披露。

本結論乃基於根據國際審閱聘用協定準則(英國)第2410號《由實體的獨立核數師執行的中期財務資料審閱》進行的審閱程序，然而，未來事件或情況可能導致實體不再持續經營。

董事的責任

董事負責根據英國金融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。

於編製半年度報告時，董事負責評估貴公司持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事宜，並使用持續經營的會計基準，除非董事有意將貴公司清盤或終止營運，或別無其他實際的替代方案。

核數師審閱財務資料的責任

於審閱半年度報告時，我們負責就半年度財務報告內的簡明財務報表向貴公司發表結論。我們的結論(包括持續經營相關結論)所依據的程序範圍小於本報告結論的基礎一段所述的審核程序。

我們報告的用途

本報告乃根據財務報告委員會所發表的國際審閱聘用協定準則(英國)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。

安永會計師事務所

倫敦

二〇二二年七月二十九日

簡明綜合中期損益賬

截至二〇二二年六月三十日止六個月

	附註	截至 二〇二二年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二〇二一年 六月三十日止 六個月 百萬元
利息收入		5,785	5,122
利息支出		(2,147)	(1,752)
淨利息收入	3	3,638	3,370
費用及佣金收入		2,023	2,300
費用及佣金支出		(359)	(361)
費用及佣金收入淨額	4	1,664	1,939
買賣收入淨額	5	2,679	1,870
其他經營收入	6	244	449
經營收入		8,225	7,628
員工成本		(3,853)	(3,786)
樓宇成本		(197)	(184)
一般行政支出		(686)	(655)
折舊及攤銷		(592)	(596)
經營支出	7	(5,328)	(5,221)
未計減損及稅項前經營溢利		2,897	2,407
信貸減值	8	(263)	51
商譽、樓宇、機器及設備以及其他減值	9	(15)	(40)
聯營公司及合營企業之溢利		153	141
除稅前溢利		2,772	2,559
稅項	10	(684)	(631)
本期間溢利		2,088	1,928
應佔溢利：			
非控股權益		(1)	14
母公司股東		2,089	1,914
本期間溢利		2,088	1,928
		仙	仙
每股盈利：			
每股普通股基本盈利	12	62.1	54.8
每股普通股攤薄盈利	12	61.0	53.9

附註為本財務報表的一部分。

簡明綜合中期全面收入表

截至二〇二二年六月三十日止六個月

	截至 二〇二二年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二〇二一年 六月三十日止 六個月 百萬元
本年度溢利	2,088	1,928
其他全面(虧損)/收入		
不會重新分類至損益賬的項目：	135	244
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)	138	(2)
按公允價值計入其他全面收入的股權工具	(70)	184
退休福利計劃義務的精算收益	84	107
與其他全面收入的組成部分有關之稅項	(17)	(45)
其後可能會重新分類至損益賬的項目：	(3,106)	(565)
海外業務匯兌差額：		
計入權益的虧損淨額	(1,885)	(367)
淨投資對沖收益淨額	482	64
分佔聯營公司及合營企業的其他全面(虧損)/收入	(82)	5
按公允價值計入其他全面收入的債務工具：		
計入權益的估值虧損淨額	(1,279)	(186)
重新分類至損益賬	(12)	(153)
預期信貸虧損的淨影響	(9)	4
現金流量對沖：		
計入權益的(虧損)/收益淨額	(529)	10
重新分類至損益賬	4	7
與其他全面收入的組成部分有關之稅項	204	51
本年度除稅後之其他全面虧損	(2,971)	(321)
本期間全面(虧損)/收入總額	(883)	1,607
應佔全面收入總額：		
非控股權益	(32)	16
母公司股東	(851)	1,591
本期間全面(虧損)/收入總額	(883)	1,607

簡明綜合中期資產負債表

於二〇二二年六月三十日

	附註	二〇二二年 六月三十日 百萬元	二〇二一年 十二月 三十一日 百萬元
資產			
現金及央行結存		67,005	72,663
按公允價值計入損益的金融資產	13	118,141	129,121
衍生金融工具	13、14	76,676	52,445
銀行同業貸款及墊款	13	36,201	44,383
客戶貸款及墊款	13	293,508	298,468
投資證券	13	164,892	163,437
其他資產	18	62,111	49,932
當期稅項資產		586	766
預付款項及應計收入		2,354	2,176
於聯營公司及合營企業的權益	19	2,105	2,147
商譽及無形資產	16	5,537	5,471
樓宇、機器及設備	17	5,671	5,616
遞延稅項資產	10	909	859
分類為持作出售的資產	20	221	334
總資產		835,917	827,818
負債			
銀行同業存款	13	31,173	30,041
客戶存款	13	453,742	474,570
回購協議及其他類似已抵押借款	13、15	1,723	3,260
按公允價值計入損益的金融負債	13	82,983	85,197
衍生金融工具	13、14	76,097	53,399
已發行債務證券	13	58,043	61,293
其他負債	21	61,515	44,314
當期稅項負債		506	348
應計項目及遞延收入		4,168	4,651
後償負債及其他借貸資金	13、24	14,933	16,646
遞延稅項負債	10	797	800
負債及支出的撥備		404	453
退休福利計劃義務	26	141	210
總負債		786,225	775,182
權益			
股本及股本溢價賬	25	6,966	7,022
其他儲備		8,837	11,805
保留溢利		28,251	27,184
母公司股東權益總額		44,054	46,011
其他股權工具	25	5,264	6,254
權益總額(不包括非控股權益)		49,318	52,265
非控股權益		374	371
權益總額		49,692	52,636
權益及負債總額		835,917	827,818

附註為本財務報表的一部分。

本財務報表已於二〇二二年七月二十九日經董事會批准及獲授權刊發，並由下列董事代表簽署：

Andy Halford

集團財務總監

簡明綜合中期權益變動表

截至二〇二二年六月三十日止六個月

	普通股		資本及 合併儲備 ¹	自身信貸 調整儲備	按公允價值	按公允價值	現金流量 對沖儲備	匯兌儲備	保留溢利	母公司			總計
	股本及 股本溢價	優先股股本及 股本溢價			全面收入的 儲備—債務	全面收入的 儲備—權益				股東權益	其他股權工具	非控股權益	
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
於二〇二一年一月一日	5,564	1,494	17,207	(52)	529	148	(52)	(5,092)	26,140	45,886	4,518	325	50,729
本期間溢利	—	—	—	—	—	—	—	—	1,914	1,914	—	14	1,928
其他全面(虧損)/收入	—	—	—	(1)	(282)	142	14	(302)	106 ²	(323)	—	2	(321)
分派	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(12)	(12)
已發行其他股權工具 (經扣除開支)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1,239	—	1,239
庫存股份變動淨額	—	—	—	—	—	—	—	—	(80)	(80)	—	—	(80)
購股權開支	—	—	—	—	—	—	—	—	88	88	—	—	88
普通股股息	—	—	—	—	—	—	—	—	(282)	(282)	—	—	(282)
優先股及額外一級證券股息	—	—	—	—	—	—	—	—	(196)	(196)	—	—	(196)
股份回購 ³	(19)	—	19	—	—	—	—	—	(255)	(255)	—	—	(255)
其他變動	3	—	—	—	—	—	—	—	(3)	—	—	19 ⁴	19
於二〇二一年六月三十日	5,548	1,494	17,226	(53)	247	290	(38)	(5,394)	27,432	46,752	5,757	348	52,857
本期間溢利/(虧損)	—	—	—	—	—	—	—	—	401	401	—	(16)	385
其他全面收入/(虧損)	—	—	—	38	(144)	(41)	4	(360)	69 ²	(434)	—	(17)	(451)
分派	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(19)	(19)
已發行其他股權工具 (經扣除開支)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1,489	—	1,489
贖回其他股權工具	—	—	—	—	—	—	—	—	(51)	(51)	(992)	—	(1,043)
庫存股份變動淨額	—	—	—	—	—	—	—	—	(155)	(155)	—	—	(155)
購股權開支	—	—	—	—	—	—	—	—	59	59	—	—	59
普通股股息	—	—	—	—	—	—	—	—	(92)	(92)	—	—	(92)
優先股及額外一級證券股息	—	—	—	—	—	—	—	—	(214)	(214)	—	—	(214)
股份回購 ⁵	(20)	—	20	—	—	—	—	—	(251)	(251)	—	—	(251)
其他變動	—	—	—	—	—	—	—	10	(14) ⁶	(4)	—	75 ⁷	71
於二〇二一年十二月三十一日	5,528	1,494	17,246	(15)	103	249	(34)	(5,744)	27,184	46,011	6,254	371	52,636
本期間溢利/(虧損)	—	—	—	—	—	—	—	—	2,089	2,089	—	(1)	2,088
其他全面收入/(虧損)	—	—	—	115	(1,261)	(43)	(441)	(1,382)	72 ²	(2,940)	—	(31)	(2,971)
分派	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(26)	(26)
贖回其他股權工具	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(990)	—	(990)
庫存股份變動淨額	—	—	—	—	—	—	—	—	11	11	—	—	11
購股權開支	—	—	—	—	—	—	—	—	104	104	—	—	104
普通股股息	—	—	—	—	—	—	—	—	(274)	(274)	—	—	(274)
優先股及額外一級證券股息	—	—	—	—	—	—	—	—	(216)	(216)	—	—	(216)
股份回購 ⁸	(56)	—	56	—	—	—	—	—	(754)	(754)	—	—	(754)
其他變動	—	—	—	—	—	—	—	(12)	35 ⁹	23	—	61 ¹⁰	84
於二〇二二年六月三十日	5,472	1,494	17,302	100	(1,158)	206	(475)	(7,138)	28,251	44,054	5,264	374	49,692

1 包括資本儲備500萬元、資本贖回儲備1.86億元及合併儲備171.11億元

2 包括本集團界定福利計劃的精算收益(經扣除稅項)

3 於二〇二一年二月二十五日，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1900萬元，已支付的總代價為2.55億元(包括200萬元的費用)。已購回股份總數為37,148,399股，佔已發行普通股的1.18%。股份面值已自股本轉撥至資本贖回儲備賬

4 有關Mox Bank Limited非控股權益的變動

5 於二〇二一年八月三日，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2.51億元(包括100萬元的費用及印花稅)。已購回股份總數為39,914,763股，佔已發行普通股的1.28%。股份面值已自股本轉撥至資本贖回儲備賬

6 有關匯兌調整及額外一級證券費用的變動

7 有關Mox Bank Limited (200萬元)、Trust Bank Singapore Limited (7,000萬元)及Zodia Markets Holdings Limited (300萬元)非控股權益的變動

8 於二〇二二年二月十八日，本集團宣佈了一項回購計劃，以回購其每股面值0.50元的普通股。已購回股份的面值為5,600萬元，已支付的總代價為7.54億元(包括400萬元的費用及印花稅)，回購已於二〇二二年五月十九日完成。已購回股份總數為111,295,408股，佔已發行普通股的3.61%。股份面值已自股本轉撥至資本贖回儲備賬。

9 有關Power2SME Pte Limited 2,100萬元非控股權益及1,200萬元匯兌調整的變動

10 有關Mox Bank Limited (2,900萬元)、Trust Bank Singapore Limited (2,300萬元)及Power2SME Pte Limited (900萬元)非控股權益的變動

附註25載有對每項儲備的描述。

附註為本財務報表的一部分。

簡明綜合中期現金流量表

截至二〇二二年六月三十日止六個月

	附註	截至 二〇二二年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二〇二一年 六月三十日止 六個月 百萬元
來自經營業務的現金流量：			
除稅前溢利		2,772	2,559
就計入損益賬的非現金項目作出調整及其他調整	31	700	593
經營資產的變動	31	(24,285)	(7,031)
經營負債的變動	31	26,042	5,403
界定福利計劃的供款		(15)	(20)
已付英國及海外稅項		(252)	(534)
來自／(用於)經營業務的現金淨額		4,962	970
來自投資業務的現金流量：			
內部產生的資本化軟件	16	(486)	(416)
購買樓宇、機器及設備	17	(553)	(185)
出售樓宇、機器及設備	17	139	355
出售持作出售的樓宇、機器及設備	20	79	140
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)	19	(4)	(4)
從聯營公司及合營企業所得的股息	19	58	38
購入投資證券		(145,272)	(157,290)
出售及已到期投資證券		135,373	159,859
(用於)／來自投資業務的現金淨額		(10,666)	2,497
來自融資業務的現金流量：			
行使購股權		11	5
購回本身股份		—	(85)
註銷股份(包括股份回購)		(754)	(255)
樓宇及設備租賃負債本金付款		(164)	(253)
發行額外一級資本(經扣除開支)	25	—	1,239
贖回一級資本	25	(990)	—
發行後償負債所得款項總額	31	750	1,186
支付後償負債的利息	31	(310)	(293)
償還後償負債	31	(1,048)	(530)
發行優先債務所得款項	31	6,511	8,276
償還優先債務	31	(3,618)	(4,865)
支付優先債務的利息	31	(487)	(366)
非控股權益的現金流入淨額		82	19
派付非控股權益、優先股股東及額外一級證券的股息		(242)	(208)
派付普通股股東的股息		(274)	(282)
(用於)／來自融資業務的現金淨額		(533)	3,588
現金及現金等值項目(減少)／增加淨額		(6,237)	7,055
期初現金及現金等值項目		99,605	97,874
匯率變動對現金及現金等值項目的影響		(2,553)	(769)
期末現金及現金等值項目¹		90,815	104,160

1 包括現金及央行結存670.05億元(二〇二一年六月三十日：729.85億元)、國庫券及其他合資格票據128.26億元(二〇二一年六月三十日：110.85億元)、銀行同業貸款及墊款211.95億元(二〇二一年六月三十日：276億元)、買賣證券10.62億元(二〇二一年六月三十日：22.65億元)減受限制結餘112.73億元(二〇二一年六月三十日：97.75億元)

已收利息為60.43億元(二〇二一年六月三十日：53.43億元)，已付利息為18.78億元(二〇二一年六月三十日：17.62億元)。

目錄 — 財務報表附註

節	附註	附註名稱
編製基準	1	會計政策
表現／回報	2	分部資料
	3	淨利息收入
	4	費用及佣金淨額
	5	買賣收入淨額
	6	其他經營收入
	7	經營支出
	8	信貸減值
	9	商譽、樓宇、機器及設備以及其他減值
	10	稅項
	11	股息
	12	每股普通股盈利
	按公允價值持有的資產及負債	13
14		衍生金融工具
按攤銷成本持有的金融工具	15	反向回購及回購協議(包括其他類似貸款及借款)
其他資產及投資	16	商譽及無形資產
	17	樓宇、機器及設備
	18	其他資產
	19	於聯營公司及合營企業的投資
	20	持作出售的資產及相關負債
資金、應計項目、撥備、 或然負債及法律訴訟	21	其他負債
	22	或然負債及承擔
	23	法律及監管事宜
資本工具、權益及儲備	24	後償負債及其他借貸資金
	25	股本、其他股權工具及儲備
僱員福利	26	退休福利計劃義務
其他披露事宜	27	關連人士交易
	28	結算日後事項
	29	企業管治
	30	法定賬目
	31	現金流量表

財務報表附註

1. 會計政策

合規聲明

本集團的簡明綜合中期財務報表將渣打集團有限公司(本公司)及其附屬公司(統稱為本集團)的財務報表綜合入賬，而本集團於聯營公司及共同控制實體的權益則以權益會計法入賬。

此等中期財務報表乃根據英國金融市場行為監管局(FCA)的披露指引及透明度規則、英國採納的國際會計準則第34號「中期財務報告」及歐盟採納的國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。此等財務報表應與二〇二一年年報一併閱讀，該報告乃根據英國採用的國際會計準則及歐盟採用的國際財務報告準則(IFRS)(歐盟國際財務報告準則)編製。

以下風險回顧及資本回顧的部分組成此等簡明綜合中期財務報表的一部分：

- a) 風險回顧：信貸風險一節開始至同一節內的其他主要風險結束標記為「經審閱」的披露；及
- b) 資本回顧：「資本要求指令資本基礎」開始至「總資本的變動」結束標記為「經審閱」的表格(惟不包括「風險加權資產總額」)。

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，就重估以現金結算的以股份為基礎的支付、持作出售的資產、按公允價值計入其他全面收入及按公允價值計入損益的金融資產及負債(包括衍生工具)予以修改。綜合財務報表以美元(\$)表示，除非另有說明，所有值均四捨五入至最接近的百萬美元。氣候風險對本集團財務報告影響的考慮因素與對二〇二一年十二月三十一日及截至該日止年度的綜合財務報表應用的考慮因素相同。

主要會計估計及判斷

於釐定若干資產和負債的賬面值時，本集團會就未能確定的未來事件於結算日對該等資產和負債的影響作出假設。本集團根據過往經驗和對未來事件的預計作出估計和假設，並定期審閱該等估計和假設。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，與於二〇二一年十二月三十一日及截至該日止年度的綜合財務報表內載明者相同，下文詳細列明就銀行保險合約確認在費用及佣金淨額的收入除外。本集團主要會計政策概要收錄於二〇二一年年報。

- 附註4費用及佣金淨額

國際財務報告準則及香港會計規定

根據香港上市規則的規定，本集團須披露英國採用的國際財務報告準則與香港財務報告準則在會計慣例方面的差異說明。倘此等賬目乃根據香港財務報告準則編製，將不會出現重大差異。

比較數字

若干比較數字已根據本年度的披露重述。該等變動的詳情載於以下相關章節及附註：

- 附註2分部資料
- 附註4費用及佣金淨額
- 附註13金融工具
- 風險回顧：於二〇二二年一月一日本集團組織架構變動生效後，已重列表格中按客戶劃分的信貸風險資料標記為「經審閱」
- 風險回顧：按行業劃分的信貸質素

已頒佈但尚未生效的新會計準則

國際財務報告準則第17號保險合約

國際財務報告準則第17號保險合約於二〇一七年五月發佈，以取代國際財務報告準則第4號「保險合約」並為保單的接受者建立全面的標準。生效日期已遞延至二〇二三年一月一日。本集團正在評估對其財務報表採用該等準則的可能影響。

持續經營

此等中期財務報表已於二〇二二年七月二十九日經董事會批准。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：

- 對本集團策略及公司計劃的審查，其均涵蓋自簽署年度報告起的一年期間
- 對迄今為止的實際表現、貸款賬目質素、信貸減值、法律、監管及合規事項及年度預算的評估
- 對已進行壓力測試的考慮，其中包括英倫銀行年度壓力測試及向審慎監管局提交的集團恢復與處置計劃。所提交的兩項資料均包括應用壓力情景：包括新一波新型冠狀病毒及所帶來的經濟震盪、信貸影響及短期流動性震盪。根據該等測試及通過一系列情景，該等壓力測試及恢復與處置計劃的結果表明，本集團有充足資本及流動資金用於持續經營，且符合最低監管資本及流動資金要求
- 對本集團資本、資金及流動資金狀況(包括資本及槓桿比率)以及內部資本充足性評估程序的分析，其總結本集團資本及風險評估流程、評估其資本要求及為符合該等要求的資源充足性。此外，按風險取向指標考慮新增資金及流動資金，包括墊款對存款比率及流動性覆蓋比率
- 亦審閱本集團的內部流動資金充足性評估程序(ILAAP)，其考慮本集團的流動資金狀況、其架構及是否有維持充足流動資金資源以償還到期負債
- 已發行債務水平，包括年內贖回及發行、未來12個月內應償還到期債務及進一步發行債務計劃(包括本集團債務的市場取向)
- 對所有主要及新興風險的詳盡審閱

基於已進行的分析，董事確認彼等信納本集團擁有足夠資源可於二〇二二年七月二十九日至二〇二三年七月二十九日期間繼續經營業務。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(按基本基準)出發，主要為所管理客戶關係的地點，而該地點可能有別於入賬地點並可能在業務及/或地區之間共用。在若干情況下，此方法並不合適，屆時須以財務角度披露，即有關交易或結餘入賬的地點。一般而言，財務角度用於市場及流動性風險回顧等範疇，當中實際入賬地點對評估而言更為重要。因此，除另有說明外，分部資料乃以管理角度編製。

分部及地區

根據國際財務報告準則第8號營運分部，本集團的分部報告方式與內部表現框架及向本集團管理團隊呈列者一致。

作為持續執行全新策略的其中一環，本集團擴大和重組其申報結構，由二〇二二年一月一日開始增設第三個客戶類別，即創投業務。創投業務綜合了SC Ventures及其相關實體，以及本集團擁有大部分股權的兩間數碼銀行，即香港的Mox和新加坡的Trust。

- SC Ventures是本集團推廣創新、投資顛覆性金融技術及探索另類業務模式的平台及催化劑，之前於中央及其他項目(分部)申報
- Mox是一家雲原生純移動數字銀行，於二〇二〇年九月在香港與香港電訊、電訊盈科及Trip.com成立的合營企業
- 新加坡的Trust(與NTUC Enterprise合夥)是本集團繼Mox之後在亞洲地區的第二家獨立持牌虛擬銀行，計劃於今年晚些時候系統上線

上述變動導致需要對比較期間的資料作出重列。

自基本業績撤除的重組項目

本集團的法定國際財務報告準則表現乃就若干項目作出調整，從而得出其他表現指標。該等項目包括資本性質的溢利或虧損、因策略性的投資交易而產生的款項、本期間就本集團一般業務盈利而言有重大或重要影響的其他非經常及/或特殊交易以及管理層及投資者於按期評估一致表現時通常會單獨識別的項目。其他表現指標不在國際財務報告準則範圍內，亦不能替代國際財務報告準則指標。該等調整載列於下文。

重組費用為4,500萬元，主要與裁員有關，被資本融資及船隻租賃組合收入所部分抵銷。

本集團已宣佈退出非洲及中東地區的七個市場，並將僅專注於兩個市場的企業、商業及機構銀行業務類別。預期有關已退出市場及業務的業績將於二〇二二年底前於重組中報告。

基本與法定業績的對賬載於下表：

除稅前溢利

	截至二〇二二年六月三十日止六個月		
	基本 百萬元	重組 百萬元	法定 百萬元
經營收入	8,200	25	8,225
經營支出	(5,267)	(61)	(5,328)
未計減損及稅項前經營溢利/(虧損)	2,933	(36)	2,897
信貸減值	(267)	4	(263)
其他減值	(2)	(13)	(15)
聯營公司及合營企業之溢利	153	—	153
除稅前溢利/(虧損)	2,817	(45)	2,772

	截至二〇二一年六月三十日止六個月		
	基本 百萬元	重組 百萬元	法定 百萬元
經營收入	7,618	10	7,628
經營支出	(5,092)	(129)	(5,221)
未計減損及稅項前經營溢利/(虧損)	2,526	(119)	2,407
信貸減值	47	4	51
其他減值	(25)	(15)	(40)
聯營公司及合營企業之溢利	134	7	141
除稅前溢利/(虧損)	2,682	(123)	2,559

按客戶類別劃分的基本表現

截至二〇二二年六月三十日止六個月

	企業、商業及 機構銀行業務 百萬元	個人、私人及 中小企業 銀行業務 百萬元	創投業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
經營收入	4,877	2,871	5	447	8,200
外部	4,581	2,612	5	1,002	8,200
分部間	296	259	—	(555)	—
經營支出	(2,714)	(2,071)	(146)	(336)	(5,267)
未計減損及稅項前經營溢利／(虧損)	2,163	800	(141)	111	2,933
信貸減值	(196)	(79)	(3)	11	(267)
其他減值	—	(1)	—	(1)	(2)
聯營公司及合營企業之溢利／(虧損)	—	—	(7)	160	153
除稅前基本溢利／(虧損)	1,967	720	(151)	281	2,817
重組	(4)	(21)	(1)	(19)	(45)
除稅前法定溢利／(虧損)	1,963	699	(152)	262	2,772
總資產	427,483	134,979	1,371	272,084	835,917
其中：客戶貸款及墊款 ²	192,439	132,275	342	29,418	354,474
客戶貸款及墊款	134,154	132,233	342	26,779	293,508
按公允價值計入損益持有的貸款	58,285	42	—	2,639	60,966
總負債	500,400	179,637	770	105,418	786,225
其中：客戶存款 ²	321,517	175,747	689	9,058	507,011

截至二〇二一年六月三十日止六個月(經重列)¹

	企業、商業及 機構銀行業務 ¹ 百萬元	個人、私人及 中小企業 銀行業務 ¹ 百萬元	創投業務 ¹ 百萬元	中央及 其他項目 ¹ 百萬元	總計 百萬元
經營收入	4,292	2,971	(3)	358	7,618
外部	4,087	2,775	(3)	759	7,618
分部間	205	196	—	(401)	—
經營支出	(2,582)	(2,025)	(118)	(367)	(5,092)
未計減損及稅項前經營溢利／(虧損)	1,710	946	(121)	(9)	2,526
信貸減值	136	(93)	—	4	47
其他減值	(25)	—	—	—	(25)
聯營公司及合營企業之溢利／(虧損)	—	—	(2)	136	134
除稅前基本溢利／(虧損)	1,821	853	(123)	131	2,682
重組	(38)	(22)	—	(63)	(123)
除稅前法定溢利／(虧損)	1,783	831	(123)	68	2,559
總資產	387,542	137,190	624	270,554	795,910
其中：客戶貸款及墊款 ²	197,732	134,281	10	23,153	355,176
客戶貸款及墊款	141,205	134,182	10	22,606	298,003
按公允價值計入損益持有的貸款	56,527	99	—	547	57,173
總負債	452,449	179,249	757	110,598	743,053
其中：客戶存款 ²	307,619	174,862	695	8,416	491,592

¹ 隨著創投業務的戰略重要性提升並向管理層報告，其已自二〇二二年一月一日起成為獨立經營類別。過往期間經已重列

² 客戶貸款及墊款包括按公允價值計入損益，而客戶存款包括按公允價值計入損益及回購協議

按客戶類別劃分的經營收入

	截至二〇二二年六月三十日止六個月				
	企業、商業及 機構銀行業務 百萬元	個人、私人及 中小企業 銀行業務 百萬元	創投業務 百萬元	中央及 其他項目 (分部) 百萬元	總計 百萬元
基本經營收入	4,877	2,871	5	447	8,200
重組	25	—	—	—	25
法定經營收入	4,902	2,871	5	447	8,225
	截至二〇二一年六月三十日止六個月(經重列) ¹				
	企業、商業及 機構銀行業務 ¹ 百萬元	個人、私人及 中小企業 銀行業務 ¹ 百萬元	創投業務 百萬元	中央及 其他項目 (分部) 百萬元	總計 百萬元
基本經營收入	4,292	2,971	(3)	358	7,618
重組	12	—	—	(2)	10
法定經營收入	4,304	2,971	(3)	356	7,628

1 隨著創投業務的戰略重要性提升並向管理層報告，其已自二〇二二年一月一日起成為獨立經營類別。過往期間經已重列

按地區劃分的基本表現

	截至二〇二二年六月三十日止六個月				
	亞洲地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
經營收入	5,522	1,291	1,445	(58)	8,200
經營支出	(3,417)	(808)	(771)	(271)	(5,267)
未計減損及稅項前經營溢利/(虧損)	2,105	483	674	(329)	2,933
信貸減值	(398)	99	29	3	(267)
其他減值	(2)	(1)	1	—	(2)
聯營公司及合營企業之溢利/(虧損)	157	—	—	(4)	153
除稅前基本溢利/(虧損)	1,862	581	704	(330)	2,817
重組	(19)	(7)	(6)	(13)	(45)
除稅前法定溢利/(虧損)	1,843	574	698	(343)	2,772
總資產	477,485	57,859	291,264	9,309	835,917
其中：客戶貸款及墊款 ¹	259,484	28,003	66,987	—	354,474
客戶貸款及墊款	243,169	26,656	23,683	—	293,508
按公允價值計入損益持有的貸款	16,315	1,347	43,304	—	60,966
總負債	431,424	42,672	243,877	68,252	786,225
其中：客戶存款 ¹	332,705	33,480	140,826	—	507,011
	截至二〇二一年六月三十日止六個月				
	亞洲地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
經營收入	5,463	1,250	993	(88)	7,618
經營支出	(3,298)	(815)	(725)	(254)	(5,092)
未計減損及稅項前經營溢利/(虧損)	2,165	435	268	(342)	2,526
信貸減值	(47)	40	62	(8)	47
其他減值	(15)	—	7	(17)	(25)
聯營公司及合營企業之溢利/(虧損)	136	—	—	(2)	134
除稅前基本溢利/(虧損)	2,239	475	337	(369)	2,682
重組	(27)	(3)	(20)	(73)	(123)
除稅前法定溢利/(虧損)	2,212	472	317	(442)	2,559
總資產	467,933	57,797	261,041	9,139	795,910
其中：客戶貸款及墊款 ¹	255,630	29,825	69,721	—	355,176
客戶貸款及墊款	240,297	27,256	30,450	—	298,003
按公允價值計入損益持有的貸款	15,333	2,569	39,271	—	57,173
總負債	418,583	39,464	213,713	71,293	743,053
其中：客戶存款 ¹	334,639	32,847	124,106	—	491,592

1 客戶貸款及墊款包括按公允價值計入損益，而客戶存款包括按公允價值計入損益及回購協議

按地區劃分的經營收入

截至二〇二二年六月三十日止六個月					
	亞洲地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
基本經營收入	5,522	1,291	1,445	(58)	8,200
重組	10	1	(1)	15	25
法定經營收入	5,532	1,292	1,444	(43)	8,225

截至二〇二一年六月三十日止六個月					
	亞洲地區 ¹ 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	5,463	1,250	993	(88)	7,618
重組	25	2	—	(17)	10
法定經營收入	5,488	1,252	993	(105)	7,628

額外分部資料(法定)

截至二〇二二年六月三十日止六個月					
	企業、商業及 機構銀行業務 百萬元	個人、私人及 中小企業 銀行業務 百萬元	創投業務 百萬元	中央及 其他項目 (分部) 百萬元	總計 百萬元
淨利息收入	1,579	1,735	4	320	3,638
費用及佣金收入淨額	788	868	3	5	1,664
買賣及其他收入淨額	2,535	268	(2)	122	2,923
經營收入	4,902	2,871	5	447	8,225

截至二〇二一年六月三十日止六個月(經重列) ¹					
	企業、商業及 機構銀行業務 ¹ 百萬元	個人、私人及 中小企業 銀行業務 ¹ 百萬元	創投業務 ¹ 百萬元	中央及 其他項目 (分部) 百萬元	總計 百萬元
淨利息收入	1,596	1,611	(2)	165	3,370
費用及佣金收入淨額	882	1,078	—	(21)	1,939
買賣及其他收入淨額	1,826	282	(1)	212	2,319
經營收入	4,304	2,971	(3)	356	7,628

1 隨著創投業務的戰略重要性提升並向管理層報告，其已自二〇二二年一月一日起成為獨立經營類別。過往期間經已重列

截至二〇二二年六月三十日止六個月					
	亞洲地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
淨利息收入	2,668	577	357	36	3,638
費用及佣金收入淨額	1,167	271	301	(75)	1,664
買賣及其他收入淨額	1,697	444	786	(4)	2,923
經營收入	5,532	1,292	1,444	(43)	8,225

截至二〇二一年六月三十日止六個月					
	亞洲地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
淨利息收入	2,549	585	233	3	3,370
費用及佣金收入淨額	1,464	310	256	(91)	1,939
買賣及其他收入淨額	1,475	357	504	(17)	2,319
經營收入	5,488	1,252	993	(105)	7,628

截至二〇二二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	台灣 百萬元	新加坡 百萬元	印度 百萬元	印尼 百萬元	阿聯酋 百萬元	英國 百萬元	美國 百萬元
淨利息收入	819	384	273	92	407	315	43	109	122	189
費用及佣金收入淨額	307	89	75	86	307	135	30	53	42	198
買賣及其他收入淨額	620	138	251	58	161	227	38	143	609	145
經營收入	1,746	611	599	236	875	677	111	305	773	532

截至二〇二一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	台灣 百萬元	新加坡 百萬元	印度 百萬元	印尼 百萬元	阿聯酋 百萬元	英國 百萬元	美國 百萬元
淨利息收入	702	365	305	88	369	317	45	109	101	89
費用及佣金收入淨額	465	124	111	113	353	128	26	45	28	170
買賣及其他收入淨額	696	99	153	57	94	168	38	122	355	130
經營收入	1,863	588	569	258	816	613	109	276	484	389

3. 淨利息收入

	截至 二〇二二年 六月三十日 六個月 百萬元	截至 二〇二一年 六月三十日 六個月 百萬元
央行結存	146	42
銀行同業貸款及墊款	326	247
客戶貸款及墊款	3,962	3,665 ¹
債務證券	1,080	904
其他合資格票據	206	149
減值資產應計款項(折現值回撥)	65	115
利息收入	5,785	5,122
其中：按公允價值計入其他全面收入的金融工具	833	783
銀行同業存款	92	74
客戶存款	1,438	1,121
已發行債務證券	347	284
後償負債及其他借貸資金	247	246
國際財務報告準則第16號租賃負債項下的利息支出	23	27
利息支出	2,147	1,752
淨利息收入	3,638	3,370

1 包括7,300萬元根據國際財務報告準則第9號金融工具：確認及計量所規定對減值資產所賺取利息作出的調整

4. 費用及佣金淨額

主要會計估計及判斷

其中一份銀行保險合約內包括年度表現花紅，該筆花紅僅於年度表現銷售目標達成時方可獲得。管理層應用會計政策確認收入時，作出極有可能達成年度目標的判斷。

該判斷乃基於管理層的就花紅目標作出表現的預計性分析。該分析為主要估計，包括根據過往實際表現作出的假設及預測未來銷售舉措，並預期將隨時間增加銷量。

	截至 二〇二二年 六月三十日 六個月 百萬元	截至 二〇二一年 六月三十日 六個月 百萬元
費用及佣金收入	2,023	2,300
其中：		
非按公允價值計入損益的金融工具	650	660
信託及其他受託人活動	284	385
費用及佣金支出	(359)	(361)
其中：		
非按公允價值計入損益的金融工具	(114)	(104)
信託及其他受託人活動	(24)	(23)
費用及佣金淨額	1,664	1,939

	截至二〇二二年六月三十日止六個月				
	企業、商業及 機構銀行業務 百萬元	個人、私人及 中小企業 銀行業務 百萬元	創投業務 百萬元	中央及 其他項目 (分部) 百萬元	總計 百萬元
交易銀行服務	558	16	—	—	574
貿易及營運資金 ²	299	13	—	—	312
現金管理	259	3	—	—	262
金融市場	178	—	—	—	178
借貸及組合管理 ²	52	3	—	—	55
財富管理	—	658	—	—	658
零售產品	—	191	2	—	193
財資	—	—	—	(20)	(20)
其他	—	—	1	25	26
費用及佣金淨額	788	868	3	5	1,664

	截至二〇二一年六月三十日止六個月(經重列) ¹				
	企業、商業及 機構銀行業務 百萬元	個人、私人及 中小企業 銀行業務 ¹ 百萬元	創投業務 ¹ 百萬元	中央及 其他項目 (分部) 百萬元	總計 百萬元
交易銀行服務	547	20	—	—	567
貿易及營運資金 ²	298	14	—	—	312
現金管理	249	6	—	—	255
金融市場	268	—	—	—	268
借貸及組合管理 ²	66	1	—	—	67
財富管理	1	849	—	—	850
零售產品	—	208	(1)	—	207
財資	—	—	—	(19)	(19)
其他	—	—	1	(2)	(1)
費用及佣金淨額	882	1,078	—	(21)	1,939

¹ 隨著創投業務的戰略重要性提升並向管理層報告，其已自二〇二二年一月一日起成為獨立經營類別。過往期間經已重列

² 於重組後，借貸及組合管理結餘已重新分類至貿易及營運資金(包括過往期間數字)。過往期間已重新呈列，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活動的遞延收入為5.92億元(二〇二一年六月三十日：6.76億元)。收入將於未來7年(二〇二一年六月三十日：8年)內平均賺取。截至二〇二二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(二〇二一年六月三十日：4,200萬元)。

就包括年度表現花紅的銀行保險合約而言，根據至今的進度及預期將於年末極有可能達成表現目標，按比例分配相當於8,400萬元的表現費用總額已於期內確認為費用收入。

5. 買賣收入淨額

	截至 二〇二二年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至 二〇二一年 六月三十日 止六個月 百萬元
買賣收入淨額	2,679	1,870
買賣收入淨額內的重項包括：		
持作買賣工具收益 ¹	2,480	1,865
強制按公允價值計入損益的金融資產收益	157	81
指定為按公允價值計入損益的金融資產虧損	(6)	(9)
指定為按公允價值計入損益的金融負債收益/(虧損)	178	(25)

1 包括因兌換外幣貨幣資產及負債而產生的6.66億元收益(二〇二一年六月三十日：2.50億元收益)

6. 其他經營收入

	截至 二〇二二年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至 二〇二一年 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	203	229
出售按公允價值計入其他全面收入的債務工具收益減虧損	12	153
按攤銷成本計量的金融資產的收益減虧損	2	8
股息收入	6	7
出售飛機的收益	6	23
其他	15	29
其他經營收入	244	449

7. 經營支出

	截至 二〇二二年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至 二〇二一年 六月三十日 止六個月 百萬元
員工成本：		
工資及薪金	2,963	2,914
社會保障成本	115	103
其他退休金成本(附註26)	195	199
以股份為基礎的支付成本	122	99
其他員工成本	458	471
	3,853	3,786

其他員工成本包括裁員開支2,400萬元(二〇二一年六月三十日：4,300萬元)。此類別的其他成本包括培訓、公幹交通成本及其他員工相關成本。

下表概列本集團的僱員人數：

	業務	支援服務	總計
於二〇二二年六月三十日	31,436	51,797	83,233
於二〇二一年十二月三十一日 ¹	30,940	51,017	81,957

本公司於二〇二二年六月三十日並無聘用員工(二〇二一年六月三十日：零)，所產生成本為零(二〇二一年六月三十日：零)。

	截至 二〇二二年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二〇二一年 六月三十日止 六個月 百萬元
樓宇及設備支出：	197	184
一般行政支出：		
其他一般行政支出	686	655
	686	655
折舊及攤銷：		
樓宇、機器及設備：		
樓宇	161	188
設備	64	60
經營租賃資產	105	112
	330	360
無形資產：		
軟件	260	233
透過業務合併所購入	2	3
	592	596
總經營支出	5,328	5,221

經營支出包括研究開支4.08億元(二〇二一年六月三十日：3.76億元)，乃於期內確認為支出。

8. 信貸減值

	截至 二〇二二年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二〇二一年 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信貸減值淨額	278	(6)
債務證券信貸減值淨額	(1)	6
有關財務擔保及貸款承擔的信貸減值淨額	(14)	(51)
信貸減值¹	263	(51)

1 並無重大購買或產生的信貸減值資產

9. 商譽、樓宇、機器及設備以及其他減值

	截至 二〇二二年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二〇二一年 六月三十日止 六個月 百萬元
商譽減值(附註16)	—	—
樓宇、機器及設備減值(附註17)	(1)	47
其他無形資產減值(附註16)	1	—
其他	15	(7)
物業、機器及設備以及其他減值	15	40
商譽、樓宇、機器及設備以及其他減值	15	40

10. 稅項

下表載列期內稅項支出的分析：

	截至 二〇二二年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二〇二一年 六月三十日止 六個月 百萬元
根據本期間溢利計算的稅項支出包括：		
當期稅項：		
按英國公司稅稅率19%(二〇二一年：19%)計算的稅項：		
本期間當期所得稅稅項支出	—	—
過往期間調整(包括雙重課稅寬免)	—	2
海外稅項：		
本期間當期所得稅稅項支出	578	497
過往期間調整	(6)	(34)
	572	465
遞延稅項：		
暫時差異的衍生／撥回	113	167
過往期間調整	(1)	(1)
	112	166
日常業務溢利的稅項	684	631
有效稅率	24.7%	24.7%

本期間稅項支出按預期將於截至二〇二二年十二月三十一日止年度應用的於二〇二二年六月三十日大致頒佈的有效稅率計算。稅率乃根據估計及應用各稅項司法權區的平均年度有效所得稅稅率計算。

本期間除稅前溢利27.72億元(二〇二一年六月三十日：25.59億元)的稅項支出6.84億元(二〇二一年六月三十日：6.31億元)反映稅率高於或低於英國的國家(當中以印度的影響最大)、不可扣稅開支及不可抵免預扣稅的影響。

海外稅項包括就香港應課稅溢利繳納的當期稅項400萬元(二〇二一年六月三十日：6,000萬元)。遞延稅項包括就香港應課稅溢利按稅率16.5%(二〇二一年六月三十日：16.5%)提撥的暫時差異的衍生或抵銷3,600萬元(二〇二一年六月三十日：3,500萬元)。

遞延稅項包括下列資產及負債：

	二〇二二年六月三十日			二〇二一年十二月三十一日		
	總計 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	總計 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
遞延稅項包括：						
加速稅項折舊	(566)	13	(579)	(515)	18	(533)
貸款及墊款減值撥備	334	350	(16)	351	389	(38)
結轉稅項虧損	274	138	136	263	172	91
按公允價值計入其他全面收入	24	49	(25)	(126)	(22)	(104)
現金流量對沖	84	65	19	—	(3)	3
自身信貸調整	(26)	(10)	(16)	(3)	(1)	(2)
退休福利計劃義務	(1)	13	(14)	27	16	11
以股份為基礎的支付	30	2	28	32	—	32
其他暫時差異	(41)	289	(330)	30	290	(260)
	112	909	(797)	59	859	(800)

11. 股息

普通權益股

	截至 二〇二二年六月三十日止 六個月		截至 二〇二一年十二月三十一日止 六個月		截至 二〇二一年六月三十日止 六個月	
	每股仙	百萬元	每股仙	百萬元	每股仙	百萬元
年內已宣派及派付的二〇二一年／ 二〇二〇年末期股息	9	274	—	—	9	282
年內已宣派及派付的二〇二二年／ 二〇二一年中期股息	—	—	3	92	—	—

本集團於二〇二二年五月十二日向合資格股東派付二〇二一年末期股息每股普通股9仙(2.74億元)，並於該等中期賬目確認。

普通權益股的中期股息於其宣派期間入賬，而末期股息則於獲股東批准的期間入賬。

二〇二二年建議中期股息

本集團將於二〇二二年十月十四日向於二〇二二年八月十二日英國辦公時間結束時名列英國股東名冊的股東以英鎊、港元或美元派付二〇二二年中期股息每股普通股4仙。

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 二〇二二年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二〇二一年 十二月 三十一日 止 六個月 百萬元	截至 二〇二一年 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	26
	每股5元6.409%優先股	6	7
		32	33
額外一級證券：固定利率重設永久後償或有可轉換證券		184	163
		216	196

12. 每股普通股盈利

	截至 二〇二二年 六月三十日 止 六個月 百萬元	截至 二〇二一年 六月三十日 止 六個月 百萬元
權益持有人應佔期內溢利	2,088	1,928
非控股權益	1	(14)
分類為權益的優先股及額外一級的應付股息	(216)	(196)
普通股股東應佔期內溢利	1,873	1,718
按正常基準計算之項目：		
重組	45	123
按正常基準計算項目的稅項	(8)	(15)
基本溢利	1,910	1,826
基本一加權平均股份數目(百萬計)	3,014	3,133
攤薄一加權平均股份數目(百萬計)	3,069	3,185
每股普通股基本盈利(仙)	62.1	54.8
每股普通股攤薄盈利(仙)	61.0	53.9
按基本基準計算之每股普通股基本盈利(仙)	63.4	58.3
按基本基準計算之每股普通股攤薄盈利(仙)	62.2	57.3

13. 金融工具

分類及計量

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		—	—	—	—	—	—	67,005	67,005
按公允價值計入損益的金融資產									
銀行同業貸款及墊款 ¹		1,884	—	2,678	—	—	4,562	—	4,562
客戶貸款及墊款 ¹		5,223	—	3,222	—	—	8,445	—	8,445
反向回購協議及其他類似 已抵押貸款	15	528	—	73,870	—	—	74,398	—	74,398
債務證券、另類一級資本及 其他合資格票據		27,665	—	646	75	—	28,386	—	28,386
股票		2,105	—	220	—	—	2,325	—	2,325
其他資產	18	—	—	25	—	—	25	—	25
		37,405	—	80,661	75	—	118,141	—	118,141
衍生金融工具	14	73,448	3,228	—	—	—	76,676	—	76,676
銀行同業貸款及墊款 ¹		—	—	—	—	—	—	36,201	36,201
其中：反向回購協議及 其他類似已抵押貸款	15	—	—	—	—	—	—	795	795
客戶貸款及墊款 ¹		—	—	—	—	—	—	293,508	293,508
其中：反向回購協議及 其他類似已抵押貸款	15	—	—	—	—	—	—	7,894	7,894
投資證券									
債務證券、另類一級資本及 其他合資格票據		—	—	—	—	112,271	112,271	51,866	164,137
股票		—	—	—	—	755	755	—	755
		—	—	—	—	113,026	113,026	51,866	164,892
其他資產	18	—	—	—	—	—	—	51,135	51,135
持作出售的資產	20	—	—	—	1	—	1	60	61
於二〇二二年六月三十日的總額		110,853	3,228	80,661	76	113,026	307,844	499,775	807,619

1 進一步分析載於風險回顧及資本回顧

資產	附註	按公允價值列值的資產					按公允價值列值的金融資產總額 百萬元	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			
現金及央行結存		—	—	—	—	—	—	72,663	72,663
按公允價值計入損益的金融資產									
銀行同業貸款及墊款 ¹		1,491	—	2,356	—	—	3,847	—	3,847
客戶貸款及墊款 ¹		5,813	—	4,140	—	—	9,953	—	9,953
反向回購協議及其他類似 已抵押貸款	15	—	—	80,009	—	—	80,009	—	80,009
債務證券、另類一級資本及 其他合資格票據		28,801	—	463	161	—	29,425	—	29,425
股票		5,653	—	208	—	—	5,861	—	5,861
其他資產	18	—	—	26	—	—	26	—	26
		41,758	—	87,202	161	—	129,121	—	129,121
衍生金融工具	14	51,002	1,443	—	—	—	52,445	—	52,445
銀行同業貸款及墊款 ¹		—	—	—	—	—	—	44,383	44,383
其中：反向回購協議及 其他類似已抵押貸款	15	—	—	—	—	—	—	1,079	1,079
客戶貸款及墊款 ¹		—	—	—	—	—	—	298,468	298,468
其中：反向回購協議及 其他類似已抵押貸款	15	—	—	—	—	—	—	7,331	7,331
投資證券									
債務證券、另類一級資本及 其他合資格票據		—	—	—	—	121,375	121,375	41,325	162,700
股票		—	—	—	—	737	737	—	737
		—	—	—	—	122,112	122,112	41,325	163,437
其他資產	18	—	—	—	—	—	—	40,068	40,068
持作出售的資產	20	—	—	—	43	—	43	52	95
於二〇二一年十二月三十一日的總額		92,760	1,443	87,202	204	122,112	303,721	496,959	800,680

1 進一步分析載於風險回顧及資本回顧

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		63	—	1,527	1,590	—	1,590
客戶存款		98	—	10,937	11,035	—	11,035
回購協議及其他類似已抵押借款	15	—	—	55,320	55,320	—	55,320
已發行債務證券		—	—	6,807	6,807	—	6,807
短倉		8,218	—	—	8,218	—	8,218
其他負債		9	—	4	13	—	13
		8,388	—	74,595	82,983	—	82,983
衍生金融工具	14	73,196	2,901	—	76,097	—	76,097
銀行同業存款		—	—	—	—	31,173	31,173
客戶存款		—	—	—	—	453,742	453,742
回購協議及其他類似已抵押借款	15	—	—	—	—	1,723	1,723
已發行債務證券		—	—	—	—	58,043	58,043
其他負債	21	—	—	—	—	60,102	60,102
後償負債及其他借貸資金	24	—	—	—	—	14,933	14,933
於二〇二二年六月三十日的總額		81,584	2,901	74,595	159,080	619,716	778,796

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		—	—	1,352	1,352	—	1,352
客戶存款		198	—	9,093	9,291	—	9,291
回購協議及其他類似已抵押借款	15	—	—	62,388	62,388	—	62,388
已發行債務證券		—	—	5,597	5,597	—	5,597
短倉		6,562	—	—	6,562	—	6,562
其他負債		6	—	1	7	—	7
		6,766	—	78,431	85,197	—	85,197
衍生金融工具	14	52,706	693	—	53,399	—	53,399
銀行同業存款		—	—	—	—	30,041	30,041
客戶存款		—	—	—	—	474,570	474,570
回購協議及其他類似已抵押借款	15	—	—	—	—	3,260	3,260
已發行債務證券		—	—	—	—	61,293	61,293
其他負債	21	—	—	—	—	43,432	43,432
後償負債及其他借貸資金	24	—	—	—	—	16,646	16,646
於二〇二一年十二月三十一日的總額		59,472	693	78,431	138,596	629,242	767,838

指定為按公允價值計入損益的金融負債

	二〇二二年 六月三十日 百萬元	二〇二一年 十二月 三十一日 百萬元
公允價值總額的賬面餘額	74,595	78,431
按合約責任於到期日須予償還的金額	75,495	78,691
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	(900)	(260)
入賬為信貸風險差額的公允價值累計變動	140	3

截至二〇二二年六月三十日止半年指定為按公允價值計入損益的金融負債的公允價值收益淨額為1.78億元(二〇二一年十二月三十一日：虧損淨額1.33億元)。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。

利率基準改革

本集團先前披露其於二〇二一年十二月三十一日的銀行間同業拆借利率基準敞口(請參閱二〇二一年年報第348頁)。本集團認為，自該日起風險敞口變動並不重大，美元倫敦銀行同業拆息持續為本集團現金產品及衍生工具的最大敞口。於二〇二二年下半年，本集團將繼續努力，主動將於二〇二三年六月三十日後到期的參考美元倫敦銀行同業拆息的金融合約過渡至有抵押隔夜融資利率(SOFR)。就雙邊借貸產品而言，該計劃旨在通過與客戶的雙邊談判或(如談判不可能)通過加入一項同意在停止使用倫敦銀行同業拆息前同意有力的合約後備方案對貸款合約作出修訂，實現該項糾正。就銀團借貸產品而言，糾正方法將在很大程度上由貸款方銀團與客戶協商釐定。本集團亦將尋求透過與客戶的雙邊談判實現貿易資產的糾正。

本集團的方法是設法過渡至替代基準利率，且本集團由於銀行間同業拆借利率過渡而面臨的風險與二〇二一年十二月三十一日基本相同，惟本集團不再面臨英鎊、日圓、歐元及瑞士法郎倫敦銀行同業拆息風險除外—請參閱二〇二一年年報第347至348頁。

金融工具的估值

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)。

估值方法職能負責獨立價格核查、監督公允價值及酌情估值調整以及上報估值問題。獨立價格核查程序旨在確定載於財務報表的估值經確認獨立於負責產品的業務領域。估值方法職能監督公允價值調整以確保金融工具的平倉定價。這些主要控制為確保載於財務報表的估值在重大方面均為準確。價格核查所用的市場數據可能包括來自涉及外在交易對手或第三方(如彭博、路透社、經紀及協商定價供應商)的近期交易數據的數據。持續審閱用作價格核查、公平及審慎估值一部分的市場數據來源及每半年正式成文的公允價值過程，當中詳細載列用於價格測驗的市場數據之適用性。價格核查使用被視為最能代表工具交易市場的獨立來源數據。為釐定市場輸入數據的質素，當中考慮的因素包括多個數據來源的獨立性、相關性、可靠性、可得性以及定價供應商採用的方法。

估值基準委員會乃由集團市場風險部、產品控制部、估值方法部及業務部代表組成的估值管治論壇，每月開會討論及批准存貨的獨立估值。就資本融資及策略性投資而言，投資委員會按季舉行估值論壇以審閱投資及其估值。

主要會計估計及判斷

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

- 金融工具的公允價值乃使用估值技術及估計(見下文)釐定，該技術盡可能使用市場可觀察輸入數據，但在若干情況下會使用非市場可觀察輸入數據。重大估值輸入數據的可觀察性變動可嚴重影響金融工具的公允價值。
- 本集團於使用估值技術設定金融工具的平倉價時，會估計於釐定公允價值時作出的估值調整。
- 本集團於釐定金融工具的估值時，會就配合有關模型及估值風險而劃撥的金額(涵蓋第二級及第三級資產)以及第三級工具的重大估值判斷作出判斷。
- 倘第三級資產的公允價值估計計量較屬主觀判斷，則該等資產會基於使用重大程度的非市場不可觀察輸入數據的模型估值。

估值技術

請參閱有關公允價值等級 — 第一、二及三級的說明

按公允價值持有的金融工具

- **債務證券 — 資產抵押證券**：資產抵押證券乃根據自協商定價供應商、經紀報價、近期交易、安排人報價等取得的外部價格估價。具備可觀察價格的證券將被分類為第二級。如未能取得第三方的定價或有關定價不可信，則該證券將被分類為第三級。第三級證券的公允價值按市場標準現金流量模型估計，其中的輸入參數假設包括預付款、違約率、具相若年期的可比較證券之折現率差、抵押品類型及信貸評級等
- **已發行債務證券**：該等債務證券與本集團發行的結構性票據有關。倘獨立市場數據可透過定價供應商及經紀商來源取得，則該等持倉被分類為第二級。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，例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市場倍數 — 市盈率、市賬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或賬面值及可比較上市公司的市場倍數。為確保此等未報價投資與可比較上市公司之間的可比較性，本集團於估值時亦會作出適當調整(例如流動性及規模)。倘投資並無可直接比較的資料或未能從可靠的外部來源取得可比較公司的市場倍數，可使用其他主要採用不可觀察輸入數據或第三級輸入數據的估值技術(例如折現現金流量模型)。儘管可比較上市公司的盈利倍數可經第三方數據提供商(如彭博)獲得，而有關輸入數據可被視為第二級輸入數據，但所有非上市投資(能按可觀察輸入數據估值者除外，例如場外交易價格)本質上均屬第三級，這是基於在估值時，釐定可比較公司以至釐定在應用折現現金流量法時所採用的折現率均須作出判斷所致
- **貸款及墊款**：該等貸款及墊款主要包括於FM債券及貸款銀團貸款業務內尚未於結算日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。

按攤銷成本持有的金融工具

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

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

公允價值調整

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

	二〇二二年 一月一日 百萬元	本期間 變動 百萬元	二〇二二年 六月三十日 百萬元	二〇二一年 一月一日 百萬元	本期間 變動 百萬元	二〇二一年 十二月 三十一日 百萬元
買入賣出估值調整	101	16	117	103	(2)	101
信用估值調整	165	82	247	189	(24)	165
債務估值調整	(70)	(115)	(185)	(55)	(15)	(70)
模型估值調整	5	(1)	4	5	—	5
資金估值調整	—	33	33	5	(5)	—
其他公允價值調整	20	10	30	32	(12)	20
總計	221	25	246	279	(58)	221
收入遞延						
首日及其他遞延	147	(36)	111	138	9	147
總計	147	(36)	111	138	9	147

附註：括號指資產，並計入損益賬

- **買入賣出估值調整**：重估系統一般按市場中間價基準釐定市場參數，則須作出買入賣出估值調整，透過於市場出售量抵銷業務持倉的預期成本，從而令長倉定為買入及短倉定為出售。倘系統內長倉定為買入，短倉定為賣出，衍生工具組合買入賣出調整的計算方法涉及長倉及短倉之間的抵銷，以及根據對沖策略按行使價及年期將風險歸類
- **信用估值調整**：本集團就衍生工具產品公允價值進行信用估值調整。信用估值調整對交易公允價值進行調整，以反映本集團交易對手可能違約及我們可能無法收回未完成交易全部市場價值的可能性。信用估值調整為市場參與者於計算收購價以購買本集團風險承擔時將計及在內的調整估計。本集團按各附屬公司及各附屬公司各交易對手風險承擔計算信用估值調整，同時計及本集團所持任何抵押品。本集團以未來正面風險承擔的估計、市場引伸違約或然率及回收率計算信用估值調整。倘若未能即時取得市場數據，本集團將根據市場替代性數據估算違約或然率。錯向風險於交易對手的風險承擔與該交易對手的信貸質素呈反向相關性時產生，而本集團已推行一項模型，就若干主要錯向風險承擔記錄此影響。本集團亦於集團審慎估值調整框架中考慮錯向風險的相關不明朗因素
- **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(CDS)息差以及市場標準回收水平計算。預期風險承擔於交易預期有效期內根據對相關風險因素的模擬設定。此模擬方法會計入本集團提供的抵押品及淨額結算總協議的影響

- **模型估值調整**：估值模型或因定價缺失或限制而有需要進行估值調整。此等定價缺失或限制乃由於定價模型的選擇、實行及校準而出現
- **資金估值調整**：本集團就衍生工具產品進行資金估值調整。資金估值調整反映市場參與者計算相關風險承擔所產生之資金成本或收益而對公允價值進行的調整估計。資金估值調整透過釐定交易對手層面的預期淨風險承擔，然後就該等風險承擔採用資金利率以反映市場資金成本。無抵押(包括有部分抵押)的衍生工具的資金估值調整已計及該等交易融資相關的市場資金成本或利益的估計現值
- **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，最初的公允價值按估值技術計算得出，惟此公允價值可能不同於在初始確認時的交易價格。然而，該等收益僅於主要以可觀察市場輸入數據來進行估值的情況下方可確認。若用於初始確認公允價值的估值模型所需輸入數據無法從可觀察市場取得，則交易價與估值模型的差異不會即時於損益賬確認。該差異會於損益賬攤銷，直至輸入數據可觀察、交易到期或被終止。其他遞延主要指為反映若干衍生工具合約的特定條款及條件而作出的調整，有關調整會影響於計量日期的終止價值

此外，本集團就指定為按公允價值列賬的已發行債務(包括結構性票據)計算自身信貸調整，以反映其自身信貸狀況的變動。自身已發行票據負債利用於計量日期的息差折現。該等息差包括資金組成部分的市場水平及特殊自身信貸組成部分。根據國際財務報告準則第9號，自身信貸調整組成部份的變動在其他全面收入下報告。倘信貸狀況惡化，則本集團的自身信貸調整儲備將會增加；反之，倘信貸狀況有所改善，則相關調整儲備將會減少。本集團的自身信貸調整儲備將隨負債到期而逆轉。於二〇二二年六月三十日的自身信貸調整收益1.40億元(二〇二一年十二月三十一日：收益300萬元)。

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**：公允價值計量指該等於活躍市場具有類似工具報價或於不活躍市場具有相同或類似工具報價的估值及使用所有重大輸入數據可觀察的模型估值的金融工具
- **第三級**：公允價值計量指可能對工具的估值有重大影響的輸入數據並非基於可觀察市場數據得出的計量

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	—	4,476	86	4,562
客戶貸款及墊款	4	7,456	985	8,445
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	—	72,784	1,614	74,398
債務證券及其他合資格票據	12,714	15,135	537	28,386
其中：				
由央行及政府發行	12,254	5,283	—	17,537
由企業(金融機構除外)發行 ¹	52	4,087	504	4,643
由金融機構發行 ¹	408	5,765	33	6,206
股票	2,069	11	245	2,325
衍生金融工具	1,681	74,891	104	76,676
其中：				
外匯	130	62,947	62	63,139
利率	24	7,356	20	7,400
信貸	—	2,115	1	2,116
股權及股票指數期權	—	210	1	211
商品	1,527	2,263	20	3,810
投資證券				
債務證券及其他合資格票據	50,959	61,298	14	112,271
其中：				
由央行及政府發行	38,265	23,727	14	62,006
由企業(金融機構除外)發行 ¹	1,544	4,164	—	5,708
由金融機構發行 ¹	11,150	33,407	—	44,557
股票	182	6	567	755
其他資產	—	—	25	25
於二〇二二年六月三十日的金融工具總額²	67,609	236,057	4,177	307,843
負債				
按公允價值計入損益的金融工具				
銀行同業存款	—	1,271	319	1,590
客戶存款	—	10,350	685	11,035
回購協議及其他類似已抵押借款	—	55,320	—	55,320
已發行債務證券	—	6,162	645	6,807
短倉	5,154	2,967	97	8,218
衍生金融工具	1,636	74,265	196	76,097
其中：				
外匯	139	59,525	16	59,680
利率	22	9,031	53	9,106
信貸	—	2,695	5	2,700
股權及股票指數期權	—	126	122	248
商品	1,475	2,888	—	4,363
其他負債	—	9	4	13
於二〇二二年六月三十日的金融工具總額²	6,790	150,344	1,946	159,080

1 包括擔保債券93.47億元、多邊開發銀行／國際機構發行的證券128.30億元以及國有機構及開發銀行發行的證券119.50億元

2 上表並不包括持作出售的資產100萬元及負債零元

截至二〇二二年六月三十日止期間的估值或等級分類方法並無重大變動。

截至二〇二二年六月三十日止期間，第一級及第二級按公允價值計量的金融資產與負債之間並無重大轉撥。

資產	第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	總計 百萬元
按公允價值計入損益的金融工具				
銀行同業貸款及墊款	—	3,838	9	3,847
客戶貸款及墊款	—	8,596	1,357	9,953
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	—	78,443	1,566	80,009
債務證券及其他合資格票據	12,057	17,019	349	29,425
其中：				
由央行及政府發行	10,731	7,201	—	17,932
由企業(金融機構除外)發行 ¹	1	3,750	111	3,862
由金融機構發行 ¹	1,325	6,068	238	7,631
股票	5,637	38	186	5,861
衍生金融工具	1,066	51,289	90	52,445
其中：				
外匯	161	41,577	10	41,748
利率	9	6,314	53	6,376
信貸	—	2,265	24	2,289
股權及股票指數期權	—	133	3	136
商品	896	1,000	—	1,896
投資證券				
債務證券及其他合資格票據	51,298	70,037	40	121,375
其中：				
由央行及政府發行	39,590	24,651	40	64,281
由企業(金融機構除外)發行 ¹	—	1,963	—	1,963
由金融機構發行 ¹	11,708	43,423	—	55,131
股票	227	17	493	737
其他資產	—	—	26	26
於二〇二一年十二月三十一日的金融工具總額 ²	70,285	229,277	4,116	303,678
負債				
按公允價值計入損益的金融工具				
銀行同業存款	—	1,069	283	1,352
客戶存款	—	8,837	454	9,291
回購協議及其他類似已抵押借款	—	62,388	—	62,388
已發行債務證券	—	4,776	821	5,597
短倉	4,187	2,375	—	6,562
衍生金融工具	949	52,356	94	53,399
其中：				
外匯	169	41,555	3	41,727
利率	7	6,448	16	6,471
信貸	—	3,084	41	3,125
股權及股票指數期權	—	126	34	160
商品	773	1,143	—	1,916
其他負債	—	6	1	7
於二〇二一年十二月三十一日的金融工具總額 ²	5,136	131,807	1,653	138,596

1 包括擔保債券73.26億元、多邊開發銀行／國際機構發行的證券121.09億元以及國有機構及開發銀行發行的證券199.59億元

2 上表並不包括持作出售的資產4,300萬元及負債零元

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。

	公允價值				
	賬面值 百萬元	第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	總計 百萬元
資產					
現金及央行結存 ¹	67,005	—	67,005	—	67,005
銀行同業貸款及墊款	36,201	—	36,146	32	36,178
其中：反向回購協議及其他類似已抵押貸款	795	—	795	—	795
客戶貸款及墊款	293,508	—	53,961	239,075	293,036
其中：反向回購協議及其他類似已抵押貸款	7,894	—	3,189	4,705	7,894
投資證券 ²	51,866	—	50,627	25	50,652
其他資產 ¹	51,135	—	51,135	—	51,135
持作出售的資產	60	—	—	60	60
於二〇二二年六月三十日	499,775	—	258,874	239,192	498,066
負債					
銀行同業存款	31,173	—	31,248	—	31,248
客戶存款	453,742	—	453,691	—	453,691
回購協議及其他類似已抵押借款	1,723	—	1,723	—	1,723
已發行債務證券	58,043	25,231	32,400	—	57,631
後償負債及其他借貸資金	14,933	14,143	68	—	14,211
其他負債 ¹	60,102	—	60,101	1	60,102
於二〇二二年六月三十日	619,716	39,374	579,231	1	618,606

	公允價值				
	賬面值 百萬元	第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	總計 百萬元
資產					
現金及央行結存 ¹	72,663	—	72,663	—	72,663
銀行同業貸款及墊款	44,383	—	44,383	—	44,383
其中：反向回購協議及其他類似已抵押貸款	1,079	—	1,079	—	1,079
客戶貸款及墊款	298,468	—	42,136	256,289	298,425
其中：反向回購協議及其他類似已抵押貸款	7,331	—	3,764	3,567	7,331
投資證券 ²	41,325	—	41,864	—	41,864
其他資產 ¹	40,068	—	40,067	1	40,068
持作出售的資產	52	—	—	52	52
於二〇二一年十二月三十一日	496,959	—	241,113	256,342	497,455
負債					
銀行同業存款	30,041	—	30,041	—	30,041
客戶存款	474,570	—	474,645	—	474,645
回購協議及其他類似已抵押借款	3,260	—	3,260	—	3,260
已發行債務證券	61,293	26,073	35,503	—	61,576
後償負債及其他借貸資金	16,646	16,811	519	—	17,330
其他負債 ¹	43,432	—	43,431	1	43,432
於二〇二一年十二月三十一日	629,242	42,884	587,399	1	630,284

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二〇二二年六月三十日的175.70億元及二〇二一年十二月三十一日的171.53億元

金融工具的公允價值

第三級總結及重大不可觀察輸入數據

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

工具	於二〇二二年 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	86	—	折現現金流量	定價／收益率 回收率	1.5%–10.2% 1.0%	8.4% 1.0%
客戶貸款及墊款	985	—	折現現金流量	定價／收益率 回收率	1.3%–16.3% 5.3%–100%	4.6% 89.8%
反向回購協議及其他類似 已抵押貸款	1,614	—	折現現金流量	回購曲線	0.4%–4.9%	3.1%
債務證券、另類一級資本 及其他合資格證券	536	—	折現現金流量	定價／收益率 回收率	3.3%–12.4% 0.01%–1.0%	8.3% 0.2%
政府債券及國庫券	14	—	折現現金流量	定價／收益率	2.7%–5.5%	3.7%
資產抵押證券	1	—	折現現金流量	定價／收益率	5.0%	5.0%
股票(包括私募股權投資)	812	—	可比較價格／收益率	企業價值對扣除利息、稅項、 折舊及攤銷前盈利倍數 企業價值對收入倍數 市盈率倍數 市賬率倍數 市銷率倍數 流通性折讓價 折現現金流量 期權定價模型 內部定價模型	6.1倍–13.3倍 8.7倍–57.6倍 12.2倍–21.2倍 0.4倍–3.2倍 1.8倍 9.3%–29.5% 6.9%–18.1% 1.3倍–87.0倍 60.0%–70.0% 15.0%–99.0% (70.0%)–85.0%	7.5倍 24.1倍 13.7倍 1.2倍 1.8倍 14.6% 8.7% 15.8倍 66.8% 69.0% (21.0)%
其他資產	25	—	資產淨值	不適用	不適用	不適用
衍生金融工具，其中：						
外匯	62	16	期權定價模型 折現現金流量	外匯期權引伸波幅 外匯曲線	5.9%–15.4% (15.8%)–39.3%	7.2% 0.9%
利率	20	53	折現現金流量 期權定價模型	利率曲線 債券期權引伸波幅	(15.8%)–15.3% 20.0%	0.1% 20.0%
信貸	1	5	折現現金流量	信貸息差 定價／收益率	0.1%–4.5% 5.1%–14.6%	1.4% 8.9%
商品	20	—	內部定價模型	CM-CM相關係數	92.7%	92.7%
權益及股票指數	1	122	內部定價模型	權益相關係數 權益—外匯相關係數	15.0%–99.0% (70.0%)–85.0%	69.0% (21.0)%
銀行同業存款	—	319	折現現金流量	信貸息差 定價／收益率	0.3%–3.7% 不適用	2.0% 不適用
客戶存款	—	685	折現現金流量 內部定價模型	信貸息差 利率曲線 定價／收益率 權益相關係數 權益—外匯相關係數	1.0%–2.4% 27.8%–39.3% 6.7%–18.1% 15.0%–99.0% (70.0%)–85.0%	1.0% 31.0% 14.8% 69.0% (21.0)%
已發行債務證券	—	645	折現現金流量 內部定價模型	信貸息差 定價／收益率 權益相關係數 權益—外匯相關係數	0.5%–2.4% 6.9%–13.7% 15.0%–99.0% (70.0%)–85.0%	1.1% 10.5% 69.0% (21.0)%
短倉	—	97	折現現金流量	定價／收益率	7.7%–7.7%	7.7%
其他負債	—	4	可比較定價／收益率	企業價值對扣除利息、稅項、 折舊及攤銷前盈利倍數	3.14倍–9.41倍	6.32倍
總計	4,177	1,946				

1 上表所示的價值範圍指於二〇二二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

於二〇二一年
十二月三十一日的價值

工具	資產 百萬元	負債 百萬元	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
銀行同業貸款及墊款	9	—	折現現金流量	回收率	87.3%-100%	93.6%
客戶貸款及墊款	1,357	—	折現現金流量	定價／收益率	0.2%-11.8%	3.1%
				回收率	10.6%-100%	87.8%
反向回購協議及其他類似 已抵押貸款	1,566	—	折現現金流量	回購曲線	0.3%-3.0%	2.4%
債務證券、另類一級資本 及其他合資格證券	349	—	折現現金流量	定價／收益率	5.1%-12.4%	7.5%
				回收率	0.01%-1.0%	0.2%
政府債券及國庫券	40	—	折現現金流量	定價／收益率	2.7%-5.5%	3.7%
資產抵押證券	—	—	折現現金流量	定價／收益率	不適用	不適用
股票(包括私募股權投資)	679	—	可比較定價／收益率	企業價值對扣除利息、稅項、 折舊及攤銷前盈利倍數	6.1倍-15.3倍	8.6倍
				企業價值對收入倍數	10.1倍	10.1倍
				市盈率倍數	12.6倍-25.3倍	14.9倍
				市賬率倍數	0.4倍-3.3倍	1.4倍
				市銷率倍數	1.8倍-2.6倍	1.8倍
				流通性折讓價	7.9%-29.2%	16.5%
			折現現金流量	折現率	6.0%-17.4%	8.6%
			期權定價模型	企業價值對收入倍數	4.0倍-85.5倍	12.1倍
				波幅	55.0%-65.0%	60.3%
其他資產	26	—	資產淨值	不適用	不適用	不適用
衍生金融工具，其中：						
外匯	10	3	期權定價模型	外匯期權引伸波幅	3.1%-6.1%	5.1%
			折現現金流量	外匯曲線	(16.4)%-57.3%	9.0%
利率	53	16	折現現金流量	利率曲線	(16.4)%-18.8%	5.0%
			期權定價模型	債券期權引伸波幅	不適用	不適用
信貸	24	41	折現現金流量	信貸息差	0.1%-11.5%	1.0%
				定價／收益率	5.9%-7.3%	6.6%
權益及股票指數	3	34	內部定價模型	權益相關係數	8.0%-96.0%	70.0%
				權益—外匯相關係數	(70.0)%-85.0%	(33.0)%
銀行同業存款	—	283	折現現金流量	信貸息差	0.4%-3.0%	1.4%
				定價／收益率	6.8%-8.3%	7.5%
客戶存款	—	454	折現現金流量	信貸息差	1.0%-2.0%	1.2%
				利率曲線	0.9%-5.6%	4.7%
				定價／收益率	8.9%-12.1%	10.1%
已發行債務證券	—	821	折現現金流量	信貸息差	0.9%-2.2%	1.0%
				利率曲線	0.9%-5.6%	4.9%
			內部定價模型	權益相關係數	8.0%-96.0%	70.0%
				權益—外匯相關係數	(70.0)%-85.0%	(33.0)%
短倉	—	—	不適用	不適用	不適用	不適用
其他負債	—	1	可比較價格／收益率	企業價值對扣除利息、稅項、 折舊及攤銷前盈利倍數	3.07倍-9.95倍	6.84倍
總計	4,116	1,653				

1 上表所示的價值範圍指於二〇二一年十二月三十一日評估本集團第三級金融工具價值時所使用的最高及最低水平。所使用的價值範圍反映該等第三級金融工具基於結算日市況的相關特點。然而，該等價值範圍或無法代表本集團第三級金融工具公允價值計量的不確定性

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

下文載述於估值技術表中確定的重大不可觀察輸入數據：

- 可比較定價／收益率指在沒有直接可觀察價格的情況下，用可比較工具的價格估算公允價值的估值方法。收益率是折現現金流量模型中用於折現未來現金流量的利率。估值可使用可比較工具進行，方法是透過計算可比較工具價格的隱含收益率(或可變基準的息差)，之後對該收益率(或息差)加以調整以計算該工具的價值。有關調整應考慮金融工具的相關差異(如到期日及／或信貸質素)。或者，可在可比較工具與進行估值的工具之間運用單價基準，以確立該工具的價值(例如根據優先擔保債券的價格計算次級無擔保債券的公允價值)。獨立來看，價格上升將導致資產的公允價值產生有利變動。獨立來看，收益率上升將導致資產的公允價值產生不利變動
- 相關係數為衡量一個變量的變動如何影響另一個變量的變動的指標。權益相關係數指兩種股權工具之間的相關係數，而利率相關係數指兩種掉期利率之間的相關係數
- 信貸息差指市場參與者面臨一項工具的信貸風險承擔所要求的額外收益率
- 折現率指將預期現金流量轉換至現值所使用的回報率
- 權益—外匯相關係數指權益工具與外匯工具之間的相關係數
- 企業價值對扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利倍數指企業價值對扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利的比率。企業價值即總市值及債務減去現金及現金等值項目。企業價值對扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利倍數上升將對非上市公司的公允價值帶來有利變動
- 企業價值對收入倍數指企業價值對收入的比率。企業價值對收入倍數上升將對非上市公司的公允價值帶來有利變動
- 外匯曲線指於指定期間內貨幣組合之間的遠期利率及掉期利率年期結構
- 資產淨值指實體的資產扣除任何負債後的價值
- 利率曲線指利率年期結構及於指定時間計算未來利率
- 非上市投資估值的流通性折讓價主要適用於非上市公司投資的估值以反映該等股份交投並不活躍。流通性折讓價上升將對非上市公司的公允價值帶來不利變動
- 市盈率倍數指權益的市場價值對除稅後收入淨額的比率。市盈率倍數增長將對非上市公司的公允價值帶來有利變動
- 市賬率倍數指權益市值對權益賬面值的比率。市賬率倍數增長將對非上市公司的公允價值帶來有利變動
- 市銷率倍數指權益市值對銷售額的比率。市銷率倍數增長將對非上市公司的公允價值帶來有利變動
- 回收率指因清償某一筆貸款而產生的預期回報率。隨著一項指定工具的違約或然率上升，該工具的估值將更能反映假設出現違約時的預計回收水平。獨立來看，回收率上升將導致貸款的公允價值出現有利變動
- 回購曲線為回購率年期結構及於指定時間反向回購
- 波幅指對於某一特定工具、參數或指數價值隨時間變動的幅度的估計。一般而言，波幅越大，期權的價格越高

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。

二〇二二年六月三十日

	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	其他資產 百萬元	衍生 金融工具 百萬元	債務 證券、 另類一級 資本及 其他 合資格 票據 百萬元	股票 百萬元	總計 百萬元
於二〇二二年一月一日	9	1,357	1,566	349	186	26	90	40	493	4,116
於損益賬確認的 (虧損)/收益總額	(4)	(76)	2	(129)	4	—	13	—	—	(190)
買賣收入淨額	(4)	(76)	2	(129)	4	—	13	—	—	(190)
其他經營收入	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
於其他全面收入確認的 (虧損)/收益總額	—	—	—	—	—	—	—	—	(40)	(40)
按公允價值計入其他全 面收入的儲備	—	—	—	—	—	—	—	—	(32)	(32)
匯兌差額	—	—	—	—	—	—	—	—	(8)	(8)
購買	90	326	2,764	347	58	—	44	(1)	115	3,743
發行	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
出售	(9)	(255)	(2,497)	(104)	(3)	(1)	(46)	—	(1)	(2,916)
結算	—	(321)	(221)	(2)	—	—	(4)	(25)	—	(573)
轉出 ¹	—	(65)	—	—	—	—	(4)	—	—	(69)
轉入 ²	—	19	—	76	—	—	11	—	—	106
於二〇二二年 六月三十日	86	985	1,614	537	245	25	104	14	567	4,177
於二〇二二年 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(虧損)/收益 總額	—	(40)	—	(2)	8	—	3	—	—	(31)

1 轉出包括貸款及墊款以及衍生金融工具，估值參數於期內變為可觀察，並轉為第一級及第二級

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

下表對按公允價值列值的第三級金融資產變動作出分析。

二〇二一年六月三十日

資產	按公允價值計入損益						投資證券			總計 百萬元
	銀行同業 貸款及 墊款 百萬元	客戶 貸款及 墊款 百萬元	反向回購 協議及 其他類似 已抵押 貸款 百萬元	債務 證券、 另類一級 資本及 其他 合資格 票據 百萬元	股票 百萬元	其他資產 百萬元	衍生 金融工具 百萬元	債務 證券、 另類一級 資本及 其他 合資格 票據 百萬元	股票 百萬元	
於二〇二一年一月一日	200	718	1,064	258	279	—	8	40	381	2,948
於損益賬確認的收益/ (虧損)總額	1	(42)	—	—	(21)	—	—	—	—	(62)
買賣收入淨額	1	(42)	—	—	(21)	—	—	—	—	(62)
其他經營收入	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
於其他全面收入確認的 收益總額	—	—	—	—	—	—	—	1	42	43
按公允價值計入其他 全面收入的儲備	—	—	—	—	—	—	—	1	42	43
匯兌差額	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
購買	—	495	2,454	184	8	—	43	—	28	3,212
發行	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
出售	—	(316)	(2,196)	(115)	(44)	—	(2)	—	(3)	(2,676)
結算	(201)	(153)	—	—	—	—	(3)	(10)	—	(367)
轉出 ¹	—	(46)	—	—	(6)	—	(4)	—	(60)	(116)
轉入 ²	—	558	—	—	—	17	4	10	—	589
於二〇二一年 六月三十日	—	1,214	1,322	327	216	17	46	41	388	3,571
於二〇二一年 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(虧損)總額	—	(1)	—	(7)	(2)	—	(3)	—	—	(13)

二〇二一年十二月三十一日

資產	按公允價值計入損益						投資證券				總計 百萬元
	銀行同業 貸款及 墊款 百萬元	客戶 貸款及 墊款 百萬元	反向回購 協議及 其他類似 已貸款 借貸 百萬元	債務 證券、 另類一級 資本及 其他 合資格 票據 百萬元	股票 百萬元	其他資產 百萬元	衍生 金融工具 百萬元	債務 證券、 另類一級 資本及 其他 合資格 票據 百萬元	股票 百萬元		
於二〇二一年七月一日	—	1,214	1,322	327	216	17	46	41	388	3,571	
於損益賬確認的 (虧損)/收益總額	—	(55)	2	(24)	(9)	—	34	—	—	(52)	
買賣收入淨額	—	(55)	2	(23)	(9)	—	34	—	—	(51)	
其他經營收入	—	—	—	(1)	—	—	—	—	—	(1)	
減損支出	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
於其他全面收入確認的 收益/(虧損)總額	—	—	—	—	—	—	—	2	19	21	
按公允價值計入其他 全面收入的儲備	—	—	—	—	—	—	—	5	21	26	
現金流量對沖儲備	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
匯兌差額	—	—	—	—	—	—	—	(3)	(2)	(5)	
購買	9	786	2,519	203	—	—	48	—	95	3,660	
發行	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
出售	—	(371)	(2,196)	(111)	(11)	—	(30)	—	(6)	(2,725)	
結算	—	(149)	(81)	(70)	—	—	(2)	(3)	—	(305)	
轉出 ¹	—	(14)	—	—	(10)	—	(7)	—	(3)	(34)	
轉入 ²	—	(54)	—	24	—	9	1	—	—	(20)	
於二〇二一年 十二月三十一日	9	1,357	1,566	349	186	26	90	40	493	4,116	
於二〇二一年 十二月三十一日， 與所持資產 公允價值變動有關， 於損益賬買賣收入 淨額內確認的 未變現收益/(虧損) 總額	—	1	—	15	(13)	—	22	—	—	25	

1 轉出包括貸款及墊款、衍生金融工具、債務證券、另類一級資本及其他合資格票據以及股票，估值參數於年內變為可觀察，並轉為第一級及第二級。

2 轉入主要與貸款及墊款、債務證券、另類一級資本及其他合資格票據及股票有關，估值參數於年內變為不可觀察

第三級變動表 — 金融負債

二〇二二年六月三十日

	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	短倉 百萬元	其他負債 百萬元	總計 百萬元
於二〇二二年一月一日	283	454	821	94	—	1	1,653
於損益賬確認的(收益)/虧損 總額一買賣收入淨額	(15)	(56)	(142)	104	(3)	3	(109)
發行	223	934	387	89	100	—	1,733
結算	(172)	(647)	(473)	(89)	—	—	(1,381)
轉出 ¹	—	—	(24)	(3)	—	—	(27)
轉入 ²	—	—	76	1	—	—	77
於二〇二二年六月三十日	319	685	645	196	97	4	1,946
於二〇二二年六月三十日，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(收益)總額	—	(2)	(7)	(2)	—	—	(11)

二〇二一年六月三十日

	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	短倉 百萬元	其他負債 百萬元	總計 百萬元
於二〇二一年一月一日	146	21	160	119	—	—	446
於損益賬確認的虧損/(收益) 總額一買賣收入淨額	8	11	—	(3)	—	—	16
發行	268	228	734	100	—	—	1,330
結算	(146)	(52)	(361)	(107)	—	—	(666)
轉出 ¹	—	—	(22)	(1)	—	—	(23)
轉入 ²	—	—	92	3	—	—	95
於二〇二一年六月三十日	276	208	603	111	—	—	1,198
於二〇二一年六月三十日，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	—	12	(7)	—	—	—	5

二〇二一年十二月三十一日

	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 百萬元	短倉 百萬元	其他負債 百萬元	總計 百萬元
於二〇二一年七月一日	276	208	603	111	—	—	1,198
於損益賬確認的(收益)總額一買賣收入 淨額	—	(16)	(12)	(20)	—	—	(48)
發行	1	575	881	66	—	—	1,523
結算	1	(313)	(625)	(74)	—	—	(1,011)
轉出 ¹	—	—	(26)	(5)	—	—	(31)
轉入 ²	5	—	—	16	—	1	22
於二〇二一年十二月三十一日	283	454	821	94	—	1	1,653
於二〇二一年十二月三十一日，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	—	(12)	7	(14)	—	—	(19)

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

2 年內轉入主要與衍生金融工具及已發行債務證券有關，估值參數於年內變為不可觀察

第三級資產及負債公允價值的敏感度

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

	按公允價值計入損益			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	1,071	1,096	1,030	—	—	—
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	1,614	1,624	1,604	—	—	—
資產抵押證券	1	1	1	—	—	—
債務證券、另類一級資本及其他合資格票據	536	554	519	14	14	14
股票	245	270	220	567	614	514
其他資產	25	28	23	—	—	—
衍生金融工具	(92)	(57)	(127)	—	—	—
客戶存款	(685)	(654)	(716)	—	—	—
銀行同業存款	(319)	(319)	(319)	—	—	—
已發行債務證券	(645)	(594)	(696)	—	—	—
短倉	(97)	(95)	(99)	—	—	—
其他負債	(4)	(4)	(4)	—	—	—
於二〇二二年六月三十日	1,650	1,850	1,436	581	628	528

按公允價值持有的金融工具						
貸款及墊款	1,366	1,398	1,328	—	—	—
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	1,566	1,579	1,550	—	—	—
資產抵押證券	—	—	—	—	—	—
債務證券、另類一級資本及其他合資格票據	349	366	332	40	41	38
股票	186	205	168	493	541	442
其他資產	26	29	24	—	—	—
衍生金融工具	(4)	10	(16)	—	—	—
客戶存款	(454)	(447)	(461)	—	—	—
銀行同業存款	(283)	(278)	(287)	—	—	—
已發行債務證券	(821)	(764)	(879)	—	—	—
短倉	—	—	—	—	—	—
其他負債	(1)	(1)	(1)	—	—	—
於二〇二一年十二月三十一日	1,930	2,097	1,758	533	582	480

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	二〇二二年	二〇二一年
		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	200	167
	可能減少	(214)	(172)
按公允價值計入其他全面收入	可能增加	47	49
	可能減少	(53)	(53)

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

衍生工具	二〇二二年六月三十日			二〇二一年十二月三十一日		
	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	3,519,329	43,417	39,988	3,750,151	30,256	30,068
貨幣掉期及期權	1,405,464	19,722	19,692	1,412,055	11,492	11,659
	4,924,793	63,139	59,680	5,162,206	41,748	41,727
利率衍生工具合約：						
掉期	3,925,932	48,516	49,707	3,609,625	31,490	31,078
遠期利率協議及期權	105,819	1,742	2,290	127,287	1,328	1,859
經交易所買賣的期貨及期權	409,195	355	322	295,192	156	132
	4,440,946	50,613	52,319	4,032,104	32,974	33,069
信貸衍生工具合約	229,152	2,116	2,700	184,953	2,289	3,125
股權及股票指數期權	5,907	211	248	8,714	136	160
商品衍生工具合約	154,156	3,810	4,363	113,807	1,896	1,916
衍生工具總額	9,754,954	119,889	119,310	9,501,784	79,043	79,997
抵銷	—	(43,213)	(43,213)	—	(26,598)	(26,598)
淨衍生工具總額	9,754,954	76,676	76,097	9,501,784	52,445	53,399

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

本集團僅在我們能夠證明抵銷權的法律可執行性(例如透過法律意見書)以及有能力及意願按淨值結算(例如透過營運實踐)的情況下，才會應用資產負債表抵銷。

本集團可能簽訂不符合國際會計準則第39號對沖會計處理的經濟對沖，包括衍生工具，例如利率掉期、利率期貨及跨貨幣掉期，以管理本集團的利率及貨幣風險。該等衍生工具按公允價值計量，公允價值變動於買賣收入淨額確認：參閱市場風險。

持作對沖的衍生工具

持作對沖的衍生工具	二〇二二年六月三十日			二〇二一年十二月三十一日		
	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
指定為公允價值對沖的衍生工具：						
利率掉期	78,903	1,704	2,034	78,666	957	338
貨幣掉期	2,280	33	274	2,262	43	151
	81,183	1,737	2,308	80,928	1,000	489
指定為現金流量對沖的衍生工具：						
利率掉期	38,698	139	498	10,381	60	74
遠期外匯合約	5,353	275	—	72	2	—
貨幣掉期	10,434	610	94	12,214	293	51
	54,485	1,024	592	22,667	355	125
指定為淨投資對沖的衍生工具：						
遠期外匯合約	17,096	467	1	13,198	88	79
持作對沖的衍生工具總額	152,764	3,228	2,901	116,793	1,443	693

利率基準改革

於二〇二二年六月三十日，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同業拆借利率參考利率掛鉤：

	公允價值對沖 百萬元	現金流量對沖 百萬元	總計 百萬元	加權平均風險 年數
利率掉期				
美元倫敦銀行同業拆息	35,906	29,743	65,649	2.6
英鎊倫敦銀行同業拆息	—	—	—	—
日圓倫敦銀行同業拆息	—	—	—	—
新元掉期利率	—	—	—	—
	35,906	29,743	65,649	2.6
跨貨幣掉期				
美元倫敦銀行同業拆息對固定利率外幣	1,646	3,079	4,725	0.7
於二〇二二年六月三十日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	37,552	32,822	70,374	2.5
	公允價值對沖 百萬元	現金流量對沖 百萬元	總計 百萬元	加權平均風險 年數
利率掉期				
美元倫敦銀行同業拆息	46,615	2,636	49,251	3.6
英鎊倫敦銀行同業拆息	1,444	—	1,444	0.1
日圓倫敦銀行同業拆息	637	—	637	0.2
新元掉期利率	—	—	—	—
	48,696	2,636	51,332	3.5
跨貨幣掉期				
美元倫敦銀行同業拆息對固定利率外幣	2,262	3,681	5,943	0.9
於二〇二一年十二月三十一日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	50,958	6,317	57,275	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(包括其他類似貸款及借款)

反向回購協議及其他類似已抵押貸款

	二〇二二年 六月三十日 百萬元	二〇二一年 十二月 三十一日 百萬元
銀行同業	22,672	19,806
客戶	60,415	68,613
	83,087	88,419
其中：		
按公允價值計入損益	74,398	80,009
銀行同業	21,877	18,727
客戶	52,521	61,282
按攤銷成本持有	8,689	8,410
銀行同業	795	1,079
客戶	7,894	7,331

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：

	二〇二二年 六月三十日 百萬元	二〇二一年 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)	109,863	118,636
可再抵押或出售的證券及抵押品(按公允價值列值)	108,816	117,408
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)	48,520	57,879

回購協議及其他類似已抵押借款

	二〇二二年 六月三十日 百萬元	二〇二一年 十二月 三十一日 百萬元
銀行同業	14,809	7,054
客戶	42,234	58,594
	57,043	65,648
其中：		
按公允價值計入損益	55,320	62,388
銀行同業	13,086	5,107
客戶	42,234	57,281
按攤銷成本持有	1,723	3,260
銀行同業	1,723	1,947
客戶	—	1,313

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：

	二〇二二年六月三十日				
	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					
債務證券及其他合資格票據	4,368	2,014	3,492	—	9,874
資產負債表外					
已收並再抵押的抵押品	—	—	—	48,520	48,520
於二〇二二年六月三十日	4,368	2,014	3,492	48,520	58,394
	二〇二一年十二月三十一日				
	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					
債務證券及其他合資格票據	3,427	2,655	2,601	—	8,683
資產負債表外					
已收並再抵押的抵押品	—	—	—	57,879	57,879
於二〇二一年十二月三十一日	3,427	2,655	2,601	57,879	66,562

16. 商譽及無形資產

	二〇二二年六月三十日				二〇二一年十二月三十一日			
	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	2,595	457	4,464	7,516	2,617	473	3,682	6,772
匯兌差額	(82)	(50)	(119)	(251)	(22)	(14)	(73)	(109)
增置	—	—	486	486	—	—	989	989
撤銷款額	—	—	(26)	(26)	—	(2)	(134)	(136)
於六月三十日／十二月三十一日	2,513	407	4,805	7,725	2,595	457	4,464	7,516
攤銷撥備								
於一月一日	—	437	1,608	2,045	—	451	1,258	1,709
匯兌差額	—	(52)	(49)	(101)	—	(22)	(20)	(42)
攤損	—	2	260	262	—	8	461	469
減值支出	—	—	1	1	—	—	4	4
撤銷款額	—	—	(19)	(19)	—	—	(95)	(95)
於六月三十日／十二月三十一日	—	387	1,801	2,188	—	437	1,608	2,045
賬面淨值	2,513	20	3,004	5,537	2,595	20	2,856	5,471

於二〇二二年六月三十日，自二〇〇五年一月一日起累計產生的商譽減損為33.17億元(二〇二一年十二月三十一日：33.17億元)，其中零元於二〇二二年確認(二〇二一年十二月三十一日：零百萬元)。

減值評估結果

於二〇二二年六月三十日，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。由於持續全球疫情及全球經濟環境，其決定進行全面減值分析。有關審閱結果顯示，於二〇二二年六月三十日，二〇二二年上半年並無待確認的商譽減值。

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。

	二〇二二年六月三十日			二〇二一年十二月三十一日		
	商譽 百萬元	除稅前 折現率 %	長期國內 生產總值 增長率預測 %	商譽 百萬元	除稅前 折現率 %	長期國內 生產總值 增長率預測 %
現金產生單位						
國家現金產生單位						
亞洲	1,046			1,073		
香港	355	10.9	2.2	357	10.6	2.5
台灣	342	10.9	1.2	361	10.4	2.0
新加坡	335	11.7	1.6	341	11.6	2.4
孟加拉	14	18.7	6.5	14	15.0	7.3
非洲及中東	88			92		
巴基斯坦	39	25.4	5.1	43	22.2	6.0
巴林	49	13.3	2.1	49	13.1	3.0
全球現金產生單位	1,379			1,430		
全球私人銀行業務	84	12.6	1.8	84	12.4	2.5
企業、商業及機構銀行業務	1,295	12.7	2.5	1,346	12.5	3.0
	2,513			2,595		

於本期間，並無任何現金產生單位對關鍵估計(現金流、貼現率及國內生產總值增長率)的任何個別變動敏感。

17. 樓宇、機器及設備

二〇二二年六月三十日

	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	1,980	901	4,248	1,854	33	9,016
匯兌差額	(92)	(59)	—	(66)	(3)	(220)
增置 ¹	36	39	478	54	1	608
出售及撤銷已全面折舊的資產 ²	(36)	(15)	(258)	(25)	(1)	(335)
轉撥至持作出售的資產	—	—	—	—	—	—
於六月三十日	1,888	866	4,468	1,817	30	9,069
折舊						
於一月一日累計	795	611	1,155	819	20	3,400
匯兌差額	(35)	(31)	—	(33)	(4)	(103)
期內支出	35	60	105	126	4	330
減損支出	—	—	(1)	—	—	(1)
已出售、轉讓或撤銷的資產的應佔額 ²	(19)	(15)	(177)	(17)	—	(228)
轉撥至持作出售的資產	—	—	—	—	—	—
於六月三十日累計	776	625	1,082	895	20	3,398
於六月三十日的賬面淨值	1,112	241	3,386	922	10	5,671

1 有關年內購買樓宇、機器及設備的5.53億元(主要是為本集團的飛機經營租賃業務購買飛機)，請參閱現金流量表中來自投資業務的現金流量一項

2 於現金流量表中，年內出售樓宇、機器及設備為1.39億元，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

二〇二一年十二月三十一日

	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						
於一月一日	2,048	874	5,233	1,577	31	9,763
匯兌差額	(63)	(13)	—	(38)	(1)	(115)
增置 ¹	107	135	110	373	4	729
出售及撤銷已全面折舊的資產 ²	(100)	(95)	(1,095)	(58)	(1)	(1,349)
轉撥至持作出售的資產	(12)	—	—	—	—	(12)
於十二月三十一日	1,980	901	4,248	1,854	33	9,016
折舊						
於一月一日累計	770	594	1,336	536	12	3,248
匯兌差額	(15)	(14)	—	(15)	—	(44)
期內支出	74	121	213	296	8	712
減損支出	—	—	64	42	—	106
已出售、轉讓或撤銷的資產的應佔額 ²	(31)	(90)	(458)	(40)	—	(619)
轉撥至持作出售的資產	(3)	—	—	—	—	(3)
於十二月三十一日累計	795	611	1,155	819	20	3,400
於十二月三十一日的賬面淨值	1,185	290	3,092	1,036	13	5,616

1 有關年內購買樓宇、機器及設備的3.52億元(主要是為本集團的飛機經營租賃業務購買飛機)，請參閱現金流量表(二〇二一全年)中來自投資業務的現金流量一項

2 於現金流量表中，年內出售樓宇、機器及設備為8.16億元，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

經營租賃資產

樓宇、機器及設備的經營租賃資產分部為本集團的飛機租賃業務，於二〇二二年六月三十日由100架商用飛機組成，其中98架為窄體，2架為寬體。由於該等租賃並不會轉移有關資產所有權的絕大部分風險及回報，故該等租賃被歸類為經營租賃，而經營租賃資產的租賃收入於附註6中披露。於二〇二二年六月三十日，該等資產的賬面淨值為33.86億元（二〇二一年十二月三十一日：30.92億元）。

根據該等租賃，承租人負責於租賃期限內維修及保養飛機，而本集團獲得租金收入並承擔飛機於租賃結束時的剩餘價值風險。初始租賃期限最長為12年，而於二〇二二年六月三十日的平均剩餘租賃期限約為五年。透過變更租賃期限，當飛機合資格重新租賃時，週期性市場狀況變化所造成的影響可得到緩解。本集團將考慮於租賃到期前與現有承租人訂立租賃續期，以盡量降低飛機停運風險及飛機過渡成本。我們亦可能不時出售飛機，以控制機隊的編組及平均機齡。

對窄體飛機投資組合進行的一系列壓力敏感性分析表明，兩項最大的風險仍為折現率上升（因為大多數租賃投資組合均以使用中價值為基礎進行估值），或大量航空公司客戶違約。對窄體飛機投資組合進行敏感性測試，假設折現率上升50個基點，這可能導致減值增加4,700萬元。

進一步的敏感性測試表明，信用評級較低的承租人會對當前租賃違約。這種情況可能導致減值增加4,700萬元。

18. 其他資產

	二〇二二年 六月三十日 百萬元	二〇二一年 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21) ¹	7,232	7,284
現金抵押品	11,459	9,217
承兌票據及背書	6,037	4,930
未結算交易及其他金融資產	26,407	18,637
	51,135	40,068
非金融資產：		
商品及排放證書 ²	10,506	9,265
其他資產	470	599
	62,111	49,932

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 商品及排放證書乃按公允價值減出售成本列賬，50億元被分類為第一級，550萬元被分類為第二級

19. 於聯營公司及合營企業的投資

分佔於聯營公司及合營企業的投資溢利包括：

	二〇二二年 六月三十日 百萬元	二〇二一年 十二月 三十一日 百萬元
於合營企業的投資虧損	(3)	(2)
於聯營公司的投資溢利	156	198
總計	153	196

	二〇二二年 六月三十日 百萬元	二〇二一年 十二月 三十一日 百萬元
於聯營公司及合營企業的權益		
於一月一日	2,147	2,162
匯兌差額	(58)	43
增置	4	90
應佔溢利	153	196
已收股息	(58)	(38)
出售	(1)	(16)
減值	—	(300)
分佔按公允價值計入其他全面收入及其他儲備	(82)	10
於六月三十日/十二月三十一日	2,105	2,147

本集團的主要聯營公司為：

聯營公司	業務性質	主要營業地區	本集團於
			普通股股本的 權益 %
渤海銀行	銀行服務	中國	16.26
CurrencyFair Limited	銀行服務	愛爾蘭	43.42

本集團於渤海銀行的投資低於20%股權，惟本集團對該公司的財政及經營政策的決定權行使重大影響力，因此視該公司為聯營公司。該影響力乃透過董事會代表及向渤海提供的技術專長體現。本集團對於聯營公司的投資採用權益會計法入賬。

本集團於渤海銀行的所有權百分比為16.26%。

截至二〇二二年六月三十日止期間，本集團確認了渤海二〇二一年十月一日至二〇二二年三月三十一日的業績（六個月的盈利）。渤海於本集團發佈表現之後發佈其表現。因此，本集團將繼續滯後三個月確認其未來應佔渤海的盈利。

倘本集團對渤海不具有重大影響，投資將按公允價值而非當前賬面價值列賬。

減值測試

於二〇二二年六月三十日，渤海的上市股權價值（被視為其公允價值）低於於聯營公司投資的賬面值。因此，本集團對賬面值進行了減值測試，確認於二〇二二年六月三十日不存在減值。

渤海	二〇二二年	二〇二一年
	六月三十日 百萬元	十二月三十一日 百萬元
使用中價值	1,881	1,917
賬面價值 ¹	1,881	2,217
公允價值	491	1,114

1 上述為本集團16.26%資產淨值股份減本集團並無持有的其他股權工具（就二〇二二年而言，這扣除了二〇二一年作出的3億元減值）

可收回金額基準

減值測試乃透過由使用中價值計算釐定的渤海可收回金額與其賬面值進行比較而進行。使用中價值計算使用下列主要輸入數據：

- 根據管理層對普通股股東可得未來溢利的最佳估計得出之中短期預測。該等現金流量乃參考最新發佈財務表現及過往表現釐定。由於中國市場的持續不確定性，我們已調整該等現金流量；
- 基於渤海資本資產定價模型計算的折現率，代表無風險利率和公司風險溢價。管理層將此資產定價模型計算的折現率與外部來源以及用於中國市場交易的權益成本進行比較；
- 中國的長期增長率（用於永久推斷該等預期中短期盈利，以得出最終價值）；及
- 估計風險加權資產及風險加權資產增長以釐定資本維持扣減，以作出溢利預測。進行該項扣減以使渤海在預測期間內滿足其目標監管資本需求。此項扣減計及風險加權資產和所需總資本的變動，包括滿足目標資本比率的隨時間所需保留溢利。

使用中價值計算所使用的主要假設：

	二〇二二年 六月三十日 百分比	二〇二一年 十二月 三十一日 百分比
除稅前折現率	14.90	14.83
預期溢利長期增長率	4.00	4.75
長期風險加權資產增長率	4.00	4.75
資本需求充足率	7.50	7.50

基本情況		敏感度 — 二〇二二年六月三十日												
賬面值 百萬元	使用中 價值 百萬元	超額空間 百萬元	除稅前 折現率	國內生產 總值	國內生產總值		折現率		預期溢利		風險加權資產		合併	
					+1%	-1%	+1%	-1%	+10%	-10%	+10%	-10%	風險加權 資產-10%	風險加權 資產+10%
					超額空間 百萬元	現金流量 -10%	現金流量 +10%							
1,881	1,881	—	14.90%	4.00%	1	(5)	(197)	263	265	(265)	(180)	180	(85)	85

風險加權資產變動與預期溢利增長存在關聯。這在上述敏感度表中的合併風險加權資產及現金情景中可以看出。

下表載列渤海銀行於應用本集團分佔聯營公司部分前的財務報表概要：

	二〇二二年 三月三十一日 百萬元	二〇二一年 三月三十一日 百萬元
總資產	240,876	225,705
總負債	224,212	209,356
經營收入 ¹	1,954	2,545
除稅後溢利 ¹	963	834
其他全面收入 ¹	(483)	(29)

1 此項指六個月的盈利(十月一日至三月三十一日)

20. 持作出售的資產及相關負債

持作出售的資產

	二〇二二年 六月三十日 百萬元	二〇二一年 十二月 三十一日 百萬元
按公允價值計入損益的金融資產	1	43
客戶貸款及墊款	—	20
股票	1	23
按攤銷成本持有的金融資產	60	52
客戶貸款及墊款	60	52
樓宇、機器及設備	160	239
船舶	156	230
其他	4	9
	221	334

於二〇二二年六月三十日，分類為持作出售的資產的樓宇、機器及設備的出售為7,900萬元(二〇二一年十二月三十一日：1.49億元)。

於二〇二二年六月三十日，持作出售的出售組別中概無負債(二〇二一年十二月三十一日：零)。

21. 其他負債

	二〇二二年 六月三十日 百萬元	二〇二一年 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	7,232	7,284
承兌票據及背書	6,037	4,930
現金抵押品	14,559	8,092
物業租賃 ²	1,045	1,170
設備租賃 ²	13	17
未結算交易及其他金融負債	31,216	21,940
	60,102	43,433
非金融負債		
以現金結算的以股份為基礎的支付	61	55
其他負債	1,352	826
	61,515	44,314

1 香港流通紙幣72.32億元(二〇二一年十二月三十一日：72.84億元)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 自二〇一九年一月一日起按國際財務報告準則第16號的規定，其他金融負債包括租賃負債的現值。

22. 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。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。

	二〇二二年 六月三十日 百萬元	二〇二一年 十二月 三十一日 百萬元
財務擔保及貿易信貸		
財務擔保、貿易信貸及不可撤銷信用證	58,415	58,535
	58,415	58,535
承擔		
未動用正式備用信貸、信貸額及其他貸款承擔		
一年及以上	72,055	69,542
一年以下	28,341	27,306
可無條件撤銷	62,445	61,675
	162,841	158,523
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	120	124

1 其中本集團承諾於二〇二二年購買總值9,600萬元的飛機以作交付用途(二〇二一年十二月三十一日：9,600萬元)。已就該等承諾支付交付前付款2,600萬元(二〇二一年：2,600萬元)

誠如附註23所載，由於多項因素或會影響可能結果的範圍，本集團就若干無法估計其財務影響的法律及監管事宜而負有或然負債。

23. 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，此須視乎(其中包括)於有關期間該事宜或該等事宜所產生的虧損金額及其時呈報的業績而定。

自二〇一四年以來，本集團在由伊拉克及阿富汗多宗恐怖襲擊受害者或其家屬代表原告人對多間銀行(包括渣打銀行或其關聯公司)於美國紐約南區及東區聯邦地區法院提起的一系列訴訟中被列為被告人。最近一項訴訟乃於二〇二二年四月提起，涉及二〇一三年至二〇一六年期間在阿富汗發生的恐怖襲擊。每項訴訟的原告人均指控被告銀行協助及教唆與恐怖組織有聯繫的人士作出違法行為，違反美國反恐怖主義法案。雖然法院已裁定支持銀行駁回其中五項訴訟的動議，但原告已經或預計將對其中某些判決提出上訴。其餘案件均處於早期程序階段，除於二〇二二年四月提起的訴訟及於二〇二一年八月提起的類似訴訟外，均處於擱置狀態，等待駁回案件的上訴結果。該等訴訟均無具體說明索償的損害賠償金額。

於二〇二〇年一月，費城市向紐約州法院提起一項針對本集團45名現任及前任董事以及高級人員的股東代表訴訟。其指控個別人士未能向本集團履行職責，允許導致本集團因過往行為及控制問題而產生成本及損失的行為發生，從而導致企業資產浪費。於二〇二一年三月，送達經修訂訴訟，將渣打銀行及七名個人從案件中除名。渣打集團有限公司及Standard Chartered Holdings Limited在訴訟中仍被列為「名義被告」。二〇二一年五月，渣打集團有限公司動議駁回該訴訟。二〇二二年二月二日，紐約州法院裁定渣打集團有限公司駁回訴訟的動議得直。於二〇二二年三月二日，原告對二〇二二年二月二日的裁決提出上訴通知。

自二〇二〇年十月以來，300多名股東的代表於英國高等法院針對渣打集團有限公司提起兩項訴訟，涉及指控渣打集團有限公司於二〇〇八年、二〇一〇年及二〇一五年的供股招股章程及／或關於本集團歷史制裁、洗錢及金融罪行合規問題的公開聲明中發表了不真實及／或誤導性的聲明，及／或信息有遺漏。該等訴訟乃根據二〇〇〇年金融服務及市場法第90及90A條提起。第90條允許股東在因供股章程或上市詳情中的誤導性陳述或遺漏必要信息而收購股份並蒙受損失時提出索賠。倘股東在收購、持有或處置股份時依賴公佈的信息中故意或魯莽作出的不真實或誤導性陳述，或公佈的信息中不誠實地遺漏所需信息，或者不誠實地延遲發佈相關信息，則第90A條允許其提出索賠。該等訴訟處於早期程序階段。

誠如本集團先前所披露，Bernard Madoff於二〇〇八年承認通過Bernard L. Madoff Investment Securities LLC (BMIS)實施龐氏騙局，這引發了針對本集團的多項訴訟。BMIS及Fairfield基金(投資於BMIS)分別處於破產及清算狀態。於二〇一〇年至二〇一二年期間，BMIS破產受託人及Fairfield基金的清算人對本集團提起五項訴訟，每項訴訟均旨在追回根據BMIS申請破產前提出的贖回請求支付予本集團客戶的資金。在該等案件中尋求的總金額超過3億美元，不包括可能裁定的任何判決前利息。Fairfield基金清算人提起的四項訴訟已被駁回，基金清算人對該等被駁回訴訟的上訴正在進行中。BMIS破產受託人對本集團提起的訴訟已被擱置，等待美國第二巡迴上訴法院就已被駁回的BMIS破產受託人針對其他被告人提起的相關案件作出裁決。於二〇二一年八月，美國上訴法院對相關案例作出裁決，針對本集團的BMIS破產受託人的訴訟不再擱置，現仍在進行中。儘管本集團繼續積極抗辯該等訴訟，但該訴訟可能產生一系列結果。

本集團認為上述事項未達到根據國際會計準則第37號撥備、或然負債及或然資產計提撥備的門檻；然而，該等訴訟的結果本質上並不確定及難以預測。

24. 後償負債及其他借貸資金

	二〇二二年六月三十日			
	美元 百萬元	英鎊 百萬元	歐元 百萬元	總計 百萬元
定息後償債務	10,662	903	3,207	14,772
浮息後償債務	161	—	—	161
總計	10,823	903	3,207	14,933

	二〇二一年十二月三十一日			
	美元 百萬元	英鎊 百萬元	歐元 百萬元	總計 百萬元
定息後償債務	11,636	1,160	3,689	16,485
浮息後償債務	161	—	—	161
總計	11,797	1,160	3,689	16,646

年內贖回

於二〇二二年一月二十五日，渣打集團有限公司行使其權利，贖回二〇二二年到期的10億美元5.7%後償票據。

年內發行

於二〇二二年一月十二日，渣打集團有限公司發行於二〇三三年到期的7.5億美元3.603%固定利率重置日期後償票據。

25. 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	普通股股本 ¹ 百萬元	普通股 股本溢價 百萬元	優先股 股本溢價 ² 百萬元	股本及 股本溢價總額 百萬元	其他股權工具 百萬元
於二〇二一年一月一日	3,156	1,578	3,986	1,494	7,058	4,518
註銷股份(包括股份回購)	(37)	(19)	—	—	(19)	—
額外一級股票發行	—	—	—	—	—	1,239
其他變動	—	—	3	—	3	—
於二〇二一年六月三十日	3,119	1,559	3,989	1,494	7,042	5,757
註銷股份(包括股份回購)	(40)	(20)	—	—	(20)	—
額外一級股票發行	—	—	—	—	—	1,489
額外一級贖回	—	—	—	—	—	(992)
於二〇二一年十二月三十一日	3,079	1,539	3,989	1,494	7,022	6,254
註銷股份(包括股份回購)	(111)	(56)	—	—	(56)	—
額外一級贖回	—	—	—	—	—	(990)
於二〇二二年六月三十日	2,968	1,483	3,989	1,494	6,966	5,264

1 已發行及繳足每股50仙的普通股

2 包括75,000元優先股股本

股份回購

於二〇二二年二月十八日，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5,600萬元，已支付的總代價為7.54億元(包括400萬元的費用及印花稅)，回購於二〇二二年五月十九日完成。已購回股份總數為111,295,408股，佔已發行普通股的3.61%。股份面值已自股本轉撥至資本贖回儲備賬。股份由渣打集團有限公司於香港聯交所除外的多個交易所購買。

	普通股數目	已付 最高價 英鎊	已付 最低價 英鎊	已付每股 平均價 英鎊	已付總價 英鎊	已付總價 元
二〇二二年二月	14,397,852	5.85	5.15	5.55486	79,978,036	107,767,620
二〇二二年三月	49,510,420	5.45	4.31	4.94563	244,860,409	322,288,357
二〇二二年四月	29,085,345	5.27	4.79	5.05874	147,135,270	190,912,883
二〇二二年五月	18,301,791	5.99	5.45	5.71978	104,682,211	129,028,610

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

於二〇二二年六月三十日，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，以及優先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，本公司資產會就相等於任何應付(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，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，以及優先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實繳金額(包括溢價)贖回。優先股持有人無權出席任何股東大會或於會上投票，除非任何相關到期股息並未獲全數支付或所提呈的決議案對優先股的權利作出更改。

其他股權工具

下表載列渣打集團有限公司發行的尚未償還的固定利率重設永久後償或有可轉換額外一級證券詳情。發行所得款項全數用作一般業務用途及增加本集團法定資本基礎。

發行日	面值	扣除發行成本後 所得款項淨額	利率 ¹	息票支付日期 ²	首個重設日期 ³	每股普通股的 轉換價
二〇一七年一月十八日	10億美元	9.92億美元	7.75%	每年四月二日及 十月二日	二〇二三年 四月二日	7.732美元
二〇一九年七月三日	7.50億新加坡元	5.52億美元	5.375%	每年四月三日及 十月三日	二〇二四年 十月三日	10.909 新加坡元
二〇二〇年六月二十六日	10億美元	9.92億美元	6%	每年一月二十六日及 七月二十六日	二〇二六年 一月二十六日	5.331美元
二〇二一年一月十四日	12.50億美元	12.39億美元	4.75%	每年一月十四日及 七月十四日	二〇三一年 七月十四日	6.353美元
二〇二一年八月十九日	15億美元	14.89億美元	4.30%	每年二月十九日及 八月十九日	二〇二八年 八月十九日	6.382美元

1 由發行日(包括當日)至首個重設日期(但不包括當日)止期內利率

2 利息每半年屆滿時支付一次

3 證券於首個重設日期後第五年或五的整倍數之年度的每個日期可重設

渣打集團有限公司於其二〇二二年四月二日的首個可選贖回日期贖回9.99億元的固定利率重設永久或有可轉換證券。

上述的額外一級發行主要由機構投資者購買。

額外一級證券的主要條款載列如下：

- 證券為永久證券，可由渣打集團有限公司選擇於利率的首個重設日期及首個重設日期後第五年的每個日期全數(而非部分)贖回
- 證券亦可因若干監管或稅務原因而在任何日期贖回，贖回價相當於100%本金額加截至設定的贖回日期(不包括當日)之任何應計但未付之利息。渣打集團有限公司須向相關監管機構作出通知且獲相關監管機構授予許可，方可進行任何贖回
- 該等證券的利息支付款項將入賬列作股息
- 證券的利息僅會由渣打集團有限公司全權酌情決定到期支付，並受限於條款與條件內所載的若干額外限制。因此，渣打集團有限公司可以隨時選擇取消支付任何本應在任何利息支付日期支付的利息(或其中部分利息)
- 如本集團按滿負荷基準計算的普通股權一級資本比率低於7.0%，證券將按上表載列之事先釐定的價格轉換為渣打集團有限公司普通股。約8.17億股普通股將須用以應付上述所有證券的轉換

證券的地位將次於以下人士對渣打集團有限公司的索償權：(a)非後償債權人；(b)其索償權可表述為次於渣打集團有限公司非後償債權人的索償權，但並無進一步或其他權利；或(c)其索償權為或可表述為次於渣打集團有限公司其他債權人(不論是後償債權人或非後償債權人)的索償權，例外者為其索償權的地位為或可表述為等同或次於公司清盤(在轉換觸發事件發生前出現)中額外一級證券持有人的索償權。

儲備

儲備的組成部分概述如下：

- 資本儲備即股本及股份溢價的計值貨幣於二〇〇一年由英鎊轉為美元時出現的匯兌差額。資本贖回儲備即所贖回優先股的面值
- 「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本儲備。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)。收益及虧損會於本儲備內遞延，並於相關資產被售出、到期或減值時重新分類至損益賬
- 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)。收益及虧損於本儲備入賬，並永不轉撥至損益賬

- 現金流量對沖儲備指符合該等對沖類別的條件的衍生工具的盈虧的有效部分。盈虧於本儲備內遞延，並於相關被對沖項目影響損益或一項預期中的交易預期不再會發生時重新分類至損益賬
- 匯兌儲備指於匯兌本集團海外業務淨投資時所產生之累計外匯盈虧。自二〇〇四年一月一日起，盈虧均遞延至本儲備，並於相關海外業務被出售時重新分類至損益賬。用以對沖淨投資所採用的衍生工具所產生的盈虧，均與於匯兌海外業務淨投資所產生的外匯盈虧對銷
- 保留溢利為本集團及本公司於現有及之前期間賺取的溢利及其他全面收入，連同有關以股票支付的購股權的除稅後增幅，減分派股息、本身持有的股份(庫存股份)及購回股份

本集團的大部分儲備由海外附屬公司及分行所持有，主要用於支援當地業務或符合當地法規。維持當地監管規定的資本比率有可能限制可予調回的儲備金額。此外，倘該等海外儲備予以調回，則可能出現其他未提撥撥備的稅項負債。

於二〇二二年六月三十日，渣打集團有限公司(本公司)的可分派儲備為138億元(二〇二一年十二月三十一日：150億元)。此等儲備包括保留溢利及合併儲備賬戶的126億元。分派儲備須以維持最低資本要求為前提。

本身股份

Computershare Trustees (Jersey) Limited乃二〇〇四年僱員利益信託(「二〇〇四年信託」)的受託人，Ocorian Trustees (Jersey) Limited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，而其他僱員以股份為基礎的支付(如前期股份及薪資股份)及一九九五年信託過往一直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。

	一九九五年信託			二〇〇四年信託 ¹			總計		
	二〇二二年 六月三十日	二〇二一年 十二月 三十一日	二〇二一年 六月三十日	二〇二二年 六月三十日	二〇二一年 十二月 三十一日	二〇二一年 六月三十日	二〇二二年 六月三十日	二〇二一年 十二月 三十一日	二〇二一年 六月三十日
期內購入股份	—	—	—	—	36,487,747	12,243,256	—	36,487,747	12,243,256
購入股份的市價(百萬元)	—	—	—	—	237	82	—	237	82
信託間轉讓股份	—	—	—	—	—	—	—	—	—
期末股份持有量	—	—	—	479,591	22,461,243	82,213	479,591	22,461,243	82,213
期內股份最高持有量	—	—	—	—	—	—	22,459,399	23,076,993	17,560,740

¹ 謹請注意，於二〇二一年，二〇〇四年信託的受託人以20萬元的參與者儲蓄收購35,768股股份，以作為儲股行權的一部分

股息豁免

二〇〇四年信託的受託人(即渣打集團有限公司僱員股份計劃營運相關的普通股持有人)提出由彼等持有而未分配予僱員的股份相關的常行指示，藉此令任何股息以普通股的結餘被豁免，以及重新計算並以每股0.01便士的利率派付。

26. 退休福利計劃義務

退休福利計劃義務包括：

	二〇二二年 六月三十日 百萬元	二〇二一年 十二月 三十一日 百萬元	二〇二一年 六月三十日 百萬元
資產總市值	2,242	2,942	2,889
計劃負債的現值	(2,362)	(3,134)	(3,228)
界定福利計劃義務	(120)	(192)	(339)
界定供款計劃義務	(21)	(18)	(17)
義務淨值	(141)	(210)	(356)

退休福利計劃支出包括：

	截至 二〇二二年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二〇二一年 十二月 三十一日止 六個月 百萬元	截至 二〇二一年 六月三十日 六個月 百萬元
界定福利計劃的退休金成本為：			
現時服務成本	28	33	31
過往服務成本及終止	(1)	(5)	—
結算成本	—	(4)	—
退休金計劃資產的利息收入	(32)	(28)	(25)
退休金計劃負債的利息	34	31	29
於除稅前溢利的支出總額	29	27	35
計劃資產的虧損／(回報)(不包括利息收入)	429	(110)	39
負債的(收益)／虧損	(513)	38	(146)
直接於全面收入表內確認的除稅前(收益)／虧損總額	(84)	(72)	(107)
遞延稅項	23	3	14
除稅後(收益)／虧損總額	(61)	(69)	(93)

由於債券收益率上升，界定福利負債價值自二〇二一年十二月三十一日以來有所減少，導致負債以較高比率折現。由於債券資產收益率上升的影響，以及截至二〇二二年六月三十日止六個月內股票表現不佳，資產價值自十二月三十一日以來有所減少。

負債的減幅高於資產，因此，資產負債表負債淨額相較於二〇二一年十二月三十一日減少。

截至二〇二二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二〇二一年六月三十日止六個月的相應損益賬費用，乃由於用於計算二〇二一年十二月現時服務成本的收益率上升(與用於二〇二一年全年服務成本的二〇二〇年十二月三十一日之收益率相比)、二〇二〇年十二月三十一日至二〇二一年十二月三十一日的資金水平提高令財務成本降低，以及貨幣兌美元貶值導致大多數國家以美元計價的DB服務成本降低。

27. 關連人士交易

董事及高級人員

於二〇二二年六月三十日，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，就8,900萬元(二〇二一年十二月三十一日：1億元)的現金資產進行押記。

二〇二一年年報所述關連人士交易概無發生任何可對或已對本集團截至二〇二二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。於該期間進行之所有關連人士交易與二〇二一年年報所披露者性質相近。

聯營公司及合營企業

以下與關連人士的交易乃按公平基準進行：

	二〇二二年 六月三十日 百萬元	二〇二一年 十二月 三十一日 百萬元
資產		
貸款及墊款	—	—
債務證券	—	—
總資產	—	—
負債		
存款	702	984
衍生工具負債	—	1
總負債	702	985
貸款承擔及其他擔保 ¹	52	80

1 期內最大貸款承擔及其他擔保為5,200萬元(二〇二一年十二月三十一日：8,000萬元)

28. 結算日後事項

董事會已建議就二〇二二年半年派發中期普通股股息每股4仙或1.19億元。

董事會亦已決定以最多不超過5億元的代價進行股份回購，以透過註銷購回股份進一步減少已發行普通股數目。

29. 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，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，本公司董事於期內一直遵守所採納之行為守則的規定標準。

誠如早前宣佈，自二〇二一年十二月三十一日以來，董事會組成發生以下變動。於二〇二二年四月三十日，副主席、董事會風險委員會主席兼管治及提名委員會成員Naguib Kheraj自董事會退任。Phil Rivett獲委任為董事會風險委員會暫任主席，自二〇二二年五月一日起生效，直至Maria Ramos獲委任為董事會風險委員會主席並獲得監管批准為止。Shirish Apte於二〇二二年五月四日獲委任為董事會獨立非執行董事兼審核及董事會風險委員會成員。Robin Lawther於二〇二二年七月一日獲委任為董事會獨立非執行董事兼董事會風險及薪酬委員會成員。各董事的履歷及委員會成員名單可於sc.com查閱。

鑒於董事會金融罪行風險委員會(BFCRC)在金融罪行風險管理方面取得的進展，董事會金融罪行風險委員會自二〇二二年四月一日起不再為獨立的董事會委員會。其職權範圍重新分配至董事會風險委員會、審核委員會及董事會的組合。由於欺詐、信息及網絡安全與金融罪行密切相關，這使我們能夠更全面、更有效地檢查及討論風險，因為該等領域目前在董事會及其委員會的不同會議上進行討論。Gay Huey Evans, CBE；David Conner；Christine Hodgson, CBE；Naguib Kheraj及唐家成退任彼等各自於董事會金融罪行風險委員會的職務。除於二〇二二年四月三十日自本集團退任的Naguib Kheraj外，所有前任董事會金融罪行風險委員會成員均繼續履行彼等其他董事會及董事會委員會的職責。兩位董事會金融罪行風險委員會外部顧問Iain Lobban爵士及Boon Hui Khoo已同意在未來一年繼續為董事會風險委員會及審核委員會服務。

根據香港上市規則第13.51B(1)條，本公司確認獨立非執行董事Gay Huey Evans, CBE於二〇二二年二月二十八日獲委任為S&P Global董事會非執行董事及其審核委員會成員並於同日辭任IHS Markit獨立董事。於二〇二二年五月二十五日，獨立非執行董事唐家成獲委任為香港鐵路有限公司，於香港聯交所上市，之獨立非執行董事、其審核及風險委員會主席及財務及投資委員會成員。獨立非執行董事Byron Grote於二〇二二年四月十九日自英美資源集團退任，並於二〇二二年七月一日獲委任為洲際酒店集團董事會成員，並擔任非執行董事及其審核及薪酬委員會成員。

30. 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。本文件於二〇二二年七月二十九日經由董事會核准。截至二〇二一年十二月三十一日止年度的法定賬目已經審核及已提交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)亦無載有二〇〇六年公司法第498(2)條及498(3)條所指的陳述。

31. 現金流量附註

對損益賬內非現金項目的調整及其他調整

	二〇二二年 六月三十日 百萬元	二〇二一年 六月三十日 百萬元
投資證券的折讓價及溢價攤銷	195	46
後償負債的利息支出	247	246
已發行優先債務證券的利息支出	283	259
其他非現金項目	16	(84)
界定福利計劃的退休金成本	29	35
以股份為基礎的支付成本	122	99
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	263	(51)
其他減值	15	40
出售樓宇、機器及設備的收益	(32)	(34)
出售按公允價值計入其他全面收入及攤銷成本的金融資產的收益	(14)	(161)
折舊及攤銷	592	596
按公允價值計入損益賬	(199)	(7)
外幣重估價值	(666)	(250)
終止確認於聯營公司的投資的虧損	2	—
聯營公司及合營企業之溢利	(153)	(141)
總計	700	593

經營資產的變動

	二〇二二年 六月三十日 百萬元	二〇二一年 六月三十日 百萬元
衍生金融工具(增加)/減少	(25,182)	16,982
按公允價值計入損益的債務證券、國庫券及股票淨減少/(增加)	7,861	(17)
銀行同業及客戶貸款及墊款減少/(增加)	5,139	(20,881)
預付款項及應計收入淨(增加)	(244)	(118)
其他資產淨(增加)	(11,859)	(2,997)
總計	(24,285)	(7,031)

經營負債的變動

	二〇二二年 六月三十日 百萬元	二〇二一年 六月三十日 百萬元
衍生金融工具增加/(減少)	23,620	(19,161)
銀行同業存款、客戶存款、已發行債務證券、香港流通紙幣及短倉淨(減少)/增加	(14,783)	13,528
應計項目及遞延收入淨減少	(353)	(381)
其他負債淨增加	17,558	11,417
總計	26,042	5,403

於二〇二一年上半年，添置內部製作的資本化軟件的4.16億元被包括在現金流量表中來自經營業務的現金流量內經營資產的變動一節。於二〇二二年上半年，添置內部製作的資本化軟件的4.86億元作為獨立項目被包括在來自投資業務的現金流量一節。二〇二一年上半年的比較現金流量表已因該項分類改變作出調節。

披露

	二〇二二年 六月三十日 百萬元	二〇二一年 六月三十日 百萬元
後償債務(包括應計利息)：		
期初結餘	16,885	16,892
發行所得款項	750	1,186
已付利息	(310)	(293)
還款	(1,048)	(530)
外匯變動	(401)	(69)
公允價值變動	(1,018)	(282)
應計利息及其他	320	313
期末結餘	15,178	17,217
優先債務(包括應計利息)：		
期初結餘	29,904	29,989
發行所得款項	6,511	8,276
已付利息	(487)	(366)
還款	(3,618)	(4,865)
外匯變動	(881)	(316)
公允價值變動	(804)	(248)
應計利息及其他	521	369
期末結餘	31,146	32,839

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二〇二二年六月三十日、二〇二一年十二月三十一日及二〇二一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

	截至二〇二二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	計息結餘的總收益率 %	結餘總額的總收益率 %
現金及央行結存	23,650	55,603	146	0.53	0.37
銀行同業貸款及墊款總額	28,854	41,945	326	1.57	0.93
客戶貸款及墊款總額	62,985	305,280	4,027	2.66	2.21
銀行同業及客戶貸款及墊款之減值撥備	—	(5,496)	—	—	—
投資證券	32,943	168,003	1,286	1.54	1.29
樓宇、機器及設備以及無形資產	8,727	—	—	—	—
預付款項、應計收入及其他資產	130,842	—	—	—	—
投資聯營公司及合營企業	2,196	—	—	—	—
資產平均值總額	290,197	565,335	5,785	2.06	1.36

	截至二〇二一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	計息結餘的總收益率 %	結餘總額的總收益率 %
現金及央行結存	24,043	55,517	50	0.18	0.12
銀行同業貸款及墊款總額	21,869	45,294	243	1.06	0.72
客戶貸款及墊款總額	59,776	309,765	3,796	2.43	2.04
銀行同業及客戶貸款及墊款之減值撥備	—	(5,582)	—	—	—
投資證券	32,884	156,571	1,037	1.31	1.09
樓宇、機器及設備以及無形資產	8,779	—	—	—	—
預付款項、應計收入及其他資產	109,490	—	—	—	—
投資聯營公司及合營企業	2,392	—	—	—	—
資產平均值總額	259,234	561,565	5,126	1.81	1.24

	截至二〇二一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	計息結餘的總收益率 %	結餘總額的總收益率 %
現金及央行結存	23,174	56,473	42	0.15	0.11
銀行同業貸款及墊款總額	22,809	46,623	247	1.07	0.72
客戶貸款及墊款總額	53,335	305,302	3,780	2.50	2.13
銀行同業及客戶貸款及墊款之減值撥備	—	(6,451)	—	—	—
投資證券	31,605	155,268	1,053	1.37	1.14
樓宇、機器及設備以及無形資產	8,960	—	—	—	—
預付款項、應計收入及其他資產	113,672	—	—	—	—
投資聯營公司及合營企業	2,267	—	—	—	—
資產平均值總額	255,822	557,215	5,122	1.85	1.27

負債平均值

	截至二〇二二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	計息結餘的支付率 %	結餘總額的支付率 %
銀行同業存款	18,293	29,193	92	0.64	0.39
客戶存款：					
往來賬戶及儲蓄存款	54,567	270,071	584	0.44	0.36
定期存款及其他存款	63,898	149,866	854	1.15	0.81
已發行債務證券	6,228	61,288	347	1.14	1.04
應計項目、遞延收入及其他負債	132,958	1,127	23	4.12	0.03
後償負債及其他借貸資金	—	15,559	247	3.20	3.20
非控股權益	340	—	—	—	—
股東資金	49,493	—	—	—	—
	325,777	527,104	2,147	0.82	0.51
調整金融市場資金成本			(106)		
計息資產的財務擔保費			47		
負債及股東資金平均值總額	325,777	527,104	2,088	0.80	0.49

	截至二〇二一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	計息結餘的支付率 %	結餘總額的支付率 %
銀行同業存款	19,731	28,218	62	0.44	0.26
客戶存款：					
往來賬戶及儲蓄存款	53,310	267,231	460	0.34	0.28
定期存款及其他存款	55,727	147,441	615	0.83	0.60
已發行債務證券	6,450	57,003	282	0.98	0.88
應計項目、遞延收入及其他負債	112,614	1,206	26	4.28	0.05
後償負債及其他借貸資金	—	16,666	251	2.99	2.99
非控股權益	356	—	—	—	—
股東資金	51,533	—	—	—	—
	299,722	517,766	1,696	0.65	0.41
調整金融市場資金成本			(97)		
計息資產的財務擔保費			156		
負債及股東資金平均值總額	299,722	517,766	1,755	0.67	0.43

	截至二〇二一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	計息結餘的支付率 %	結餘總額的支付率 %
銀行同業存款					
客戶存款：	17,261	26,599	74	0.56	0.34
往來賬戶及儲蓄存款	48,934	257,233	388	0.30	0.26
定期存款及其他存款	53,606	151,262	733	0.98	0.72
已發行債務證券	6,129	61,232	284	0.94	0.85
應計項目、遞延收入及其他負債	118,293	1,093	27	4.98	0.05
後償負債及其他借貸資金	—	16,386	246	3.03	3.03
非控股權益 ¹	328	—	—	—	—
股東資金	51,088	—	—	—	—
	295,639	513,805	1,752	0.69	0.44
調整金融市場資金成本			(52)		
計息資產的財務擔保費			47		
負債及股東資金平均值總額	295,639	513,805	1,747	0.69	0.44

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二〇二一年年報，我們於二〇二二年二月發佈的第三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

酌情股份計劃

本集團設有兩個酌情股份計劃：股東於二〇一一年五月批准的二〇一一年渣打股份計劃及股東於二〇二一年五月批准的二〇二一年渣打股份計劃。於二〇二二年作出的獎勵為根據二〇二一年渣打股份計劃授出。酌情股份計劃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

根據酌情股份計劃，毋須就收取獎勵支付授出代價。不得根據二〇一一年渣打股份計劃授出新的獎勵。二〇二一年渣打股份計劃可授出新獎勵的剩餘年期為九年。

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少於一年，並將於二〇二三年五月屆滿。

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二〇二一年年報中。

截至二〇二二年六月三十日止期間內股份獎勵變動的對賬

	長期獎勵計劃 ¹	遞延/ 有限制股份 ¹	儲股	加權平均儲股 行使價 (英鎊)
於二〇二二年一月一日尚未行使	11,627,751	39,718,654	16,897,075	3.95
已授出 ²	3,063,815	24,095,928	—	—
已失效	(2,418,663)	(322,775)	(1,866,289)	4.42
已行使	(405,209)	(15,507,237)	(1,383,500)	5.11
於二〇二二年六月三十日尚未行使	11,867,694	47,984,570	13,647,286	3.77
於二〇二二年六月三十日可予行使	—	1,446,976	57,966	3.94
行使價範圍(英鎊) ^{3, 4}	—	—	3.14–5.13	
已歸屬但尚未行使的購股權的內在價值(百萬元)	0.00	10.88	0.16	
加權平均合約剩餘年期(年)	8.31	8.64	1.96	
緊接購股權獲行使日期前的股份加權平均收市價	不適用	5.43	4.63	

1 僱員並未為此等獎勵的成本作出供款，就二〇二一年五月前的授出而言，獎勵受二〇一一年渣打股份計劃規則規限，就二〇二一年六月開始的授出而言，獎勵受二〇二一年渣打股份計劃規則規限

2 23,434,127份(遞延有限制股份獎勵/有限制股份獎勵)於二〇二二年三月十四日授出，77,479份(遞延/有限制股份)於二〇二二年三月一日作為名義股息授出，3,048,826份(長期獎勵計劃)於二〇二二年三月十四日授出，14,989份(長期獎勵計劃)於二〇二二年三月一日作為名義股息授出，584,322份(遞延/有限制股份)於二〇二二年六月二十日授出

3 自二〇一五年六月以來，概無以購股權形式授予任何酌情獎勵(長期獎勵計劃或遞延/有限制股份)。就作為購股權授予並於截至二〇二二年六月三十日期間行使的歷史性獎勵而言，遞延/有限制股份購股權的行使價為零

4 所有儲股獎勵均為購股權形式。已行使儲股購股權的行使價為：二〇二一年授予的購股權為3.67英鎊，二〇二〇年授予的購股權為3.14英鎊，二〇一九年授予的購股權為4.98英鎊，二〇一八年授予的購股權為5.13英鎊

5 期內概無註銷購股權

C. 集團主席及獨立非執行董事於二〇二二年六月三十日普通股中的權益^{1, 2}

	於二〇二一年 十二月三十一日 實益持有的股份	於二〇二二年 六月三十日 實益持有的股份
集團主席		
J Viñals	30,000	30,000
獨立非執行董事		
S M Apte ³	—	2,000
D P Conner	10,000	10,000
B E Grote	90,041	90,041
C Hodgson, CBE	2,571	2,571
G Huey Evans, CBE	2,615	2,615
N Kheraj ⁴	150,571	—
M Ramos	2,000	2,000
P G Rivett	2,128	2,128
鄧元鋆	2,000	2,000
唐家成	2,000	2,000
J M Whitbread	3,615	3,615

1 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 董事及其關連人士於本公司普通股的實益權益載列如上。董事並無於本公司股份中擁有任何非實益權益。董事概無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。所有數據均為二〇二二年六月三十日的數據

3 Shirish Apte於二〇二二年五月四日獲委任為董事

4 Naguib Kheraj於二〇二二年四月三十日退任董事職務

D. 執行董事於二〇二二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

僱員(包括執行董事)不得就彼等的本公司股份參與任何個人投資策略，包括對沖本公司股份的股價。已發行股份及獎勵的主要特點概述如下：

獎勵	表現指標	累計名義股息？ ¹	批號	批次分佈	歸屬後監管保留期間 ²	績效結果
二〇一六年至 二〇一八年	33%—股東權益回報 33%—股東回報總額	是	5	第一批50% 第二至第五批12.5%	其中50%的獎勵為6個月	27%
二〇一七年至 二〇一九年	33%—策略	是	5	五個等量批次	其中50%的獎勵為6個月	38%
二〇一八年至 二〇二〇年		否	5		12個月	26%
二〇一九年至 二〇二一年	33%—有形股東權益回報 33%—股東回報總額	否	5		12個月	23%
二〇二〇年至 二〇二二年	33%—策略	否	5		12個月	待二〇二二年底評估
二〇二一年至 二〇二三年	30%—有形股東權益回報 30%—股東回報總額 15%—可持續性 25%—策略	否	5		12個月	待二〇二三年年底評估
二〇二二年至 二〇二四年	30%—有形股東權益回報 30%—股東回報總額 15%—可持續性 25%—策略	否	5		12個月	待二〇二四年底評估

5. 二〇一六年至二〇一八年及二〇一七年至二〇一九年長期獎勵計劃獎勵可能基於授予及歸屬間隙宣派的股息接獲股息等額股份。自二〇一七年一月一日起，歐洲銀行薪酬規例禁止獎勵股息等額股份。因此二〇一八年至二〇二〇年、二〇一九年至二〇二一年、二〇二〇年至二〇二二年及二〇二一年至二〇二三年長期獎勵計劃獎勵授予的股份數量計及缺少的股息等額(乃參考市場共識股息收益率計算)，以保持獎勵的總價值。

6. 由於執行董事為重大風險承擔者，監管保留期間適用於所交付的淨股份。有關規定於多年間有所轉變。至於並非全數獎勵均須保留的情況，乃由於相關表現年度內執行董事的股份掛鈎薪酬總額超出股份掛鈎薪酬的監管規定。

下表顯示股份權益的變動。

	股份獎勵 價格 (英鎊)	截至 一月一日	二〇二二年一月一日至六月三十日期間的權益變動					截至六月 三十日	表現期末	歸屬日期
			獎勵 ¹	股息獎勵 ²	歸屬 ³	失效				
B Winters										
二〇一六年至 二〇一八年 長期獎勵計劃	5,560	33,506	—	2,517	36,023	—	—	二〇一九年三月十一日	二〇二二年五月四日	
		33,507	—	—	—	—	33,507		二〇二三年五月四日	
二〇一七年至 二〇一九年 長期獎勵計劃	7,450	45,049	—	3,380	48,428	—	—	二〇二〇年三月十三日	二〇二二年三月十三日	
		45,049	—	—	—	—	45,049		二〇二三年三月十三日	
		45,049	—	—	—	—	45,049		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	7,782	28,178	—	—	28,178	—	—	二〇二一年三月九日	二〇二二年三月九日	
		28,178	—	—	—	—	28,178		二〇二三年三月九日	
		28,178	—	—	—	—	28,178		二〇二四年三月九日	
		28,179	—	—	—	—	28,179		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	6,105	133,065	—	—	30,604	102,461	—	二〇二二年三月十一日	二〇二二年三月十一日	
		133,065	—	—	—	102,461	30,604		二〇二三年三月十一日	
		133,065	—	—	—	102,461	30,604		二〇二四年三月十一日	
		133,065	—	—	—	102,461	30,604		二〇二五年三月十一日	
		133,067	—	—	—	102,462	30,605		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	5,196	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		二〇二四年三月九日	
		161,095	—	—	—	—	161,095		二〇二五年三月九日	
		161,095	—	—	—	—	161,095		二〇二六年三月九日	
		161,095	—	—	—	—	161,095		二〇二七年三月九日	
二〇二一年至 二〇二三年 長期獎勵計劃	4,901	150,621	—	—	—	—	150,621	二〇二四年三月十五日	二〇二四年三月十五日	
		150,621	—	—	—	—	150,621		二〇二五年三月十五日	
		150,621	—	—	—	—	150,621		二〇二六年三月十五日	
		150,621	—	—	—	—	150,621		二〇二七年三月十五日	
		150,621	—	—	—	—	150,621		二〇二八年三月十五日	
二〇二二年至 二〇二四年 長期獎勵計劃	4,876	—	151,386	—	—	—	151,386	二〇二五年三月十四日	二〇二六年三月十四日	
		—	151,386	—	—	—	151,386		二〇二七年三月十四日	
		—	151,386	—	—	—	151,386		二〇二八年三月十四日	
		—	151,386	—	—	—	151,386		二〇二九年三月十四日	
		—	151,388	—	—	—	151,388		二〇三〇年三月十四日	
A Halford										
二〇一六年至 二〇一八年 長期獎勵計劃	5,560	20,008	—	1,502	21,510	—	—	二〇一九年三月十一日	二〇二二年五月四日	
		20,009	—	—	—	—	20,009		二〇二三年五月四日	
二〇一七年至 二〇一九年 長期獎勵計劃	7,450	27,888	—	2,094	29,982	—	—	二〇二〇年三月十三日	二〇二二年三月十三日	
		27,888	—	—	—	—	27,888		二〇二三年三月十三日	
		27,890	—	—	—	—	27,890		二〇二四年三月十三日	
二〇一八年至 二〇二〇年 長期獎勵計劃	7,782	17,448	—	—	17,448	—	—	二〇二一年三月九日	二〇二二年三月九日	
		17,448	—	—	—	—	17,448		二〇二三年三月九日	
		17,448	—	—	—	—	17,448		二〇二四年三月九日	
		17,448	—	—	—	—	17,448		二〇二五年三月九日	
二〇一九年至 二〇二一年 長期獎勵計劃	6,105	85,094	—	—	19,571	65,523	—	二〇二二年三月十一日	二〇二二年三月十一日	
		85,094	—	—	—	65,523	19,571		二〇二三年三月十一日	
		85,094	—	—	—	65,523	19,571		二〇二四年三月十一日	
		85,094	—	—	—	65,523	19,571		二〇二五年三月十一日	
		85,096	—	—	—	65,524	19,572		二〇二六年三月十一日	
二〇二〇年至 二〇二二年 長期獎勵計劃	5,196	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		二〇二四年三月九日	
		99,976	—	—	—	—	99,976		二〇二五年三月九日	
		99,976	—	—	—	—	99,976		二〇二六年三月九日	
		99,977	—	—	—	—	99,977		二〇二七年三月九日	
二〇二一年至 二〇二三年 長期獎勵計劃	4,901	96,283	—	—	—	—	96,283	二〇二四年三月十五日	二〇二四年三月十五日	
		96,283	—	—	—	—	96,283		二〇二五年三月十五日	
		96,283	—	—	—	—	96,283		二〇二六年三月十五日	
		96,283	—	—	—	—	96,283		二〇二七年三月十五日	
		96,283	—	—	—	—	96,283		二〇二八年三月十五日	
二〇二二年至 二〇二四年 長期獎勵計劃	4,876	—	96,772	—	—	—	96,772	二〇二五年三月十四日	二〇二六年三月十四日	
		—	96,772	—	—	—	96,772		二〇二七年三月十四日	
		—	96,772	—	—	—	96,772		二〇二八年三月十四日	
		—	96,772	—	—	—	96,772		二〇二九年三月十四日	
		—	96,773	—	—	—	96,773		二〇三〇年三月十四日	
儲股	4,980	1,807	—	—	—	—	1,807	—	二〇二二年十二月一日	

1. 就於二〇二二年三月十四日向Bill Winters及Andy Halford授出二〇二二年至二〇二四年長期獎勵計劃獎勵而言，所授出的價值為：Bill Winters：310萬英鎊；Andy Halford：200萬英鎊。長期獎勵計劃授予的股份數量計及缺少的股息等額（乃參考市場共識股息收益率計算），以保持獎勵的總價值。表現指標應用於二〇二二年至二〇二四年長期獎勵計劃獎勵。於授出前一日的股份收市價為4.876英鎊。
2. 獎勵股息等額股份可於二〇一八年一月一日之前授出的獎勵歸屬時獎授。於二〇二〇年三月三十一日，渣打宣佈，因應審慎監管局的要求，以及由於新型冠狀病毒疫情給世界帶來的前所未有的挑戰，董事會決定撤回派發二〇一九年末期股息的建議。二〇二二年歸屬的二〇一六年至二〇一八年長期獎勵計劃及二〇一七年至二〇一九年獎勵部分獲分配的股息等額股份並不包含任何與被取消股息有關的股份。
3. 於二〇二二年三月十日，因二〇一八年至二〇二〇年長期獎勵計劃獎勵的歸屬部分向Bill Winters交付28,178股股份（除稅前），並因二〇一八年至二〇二〇年長期獎勵計劃獎勵的歸屬部分向Andy Halford交付17,448股股份（除稅前）。於交付股份前一日的股份收市價為4.931英鎊。於二〇二二年三月十四日，因二〇一七年至二〇一九年長期獎勵計劃獎勵的歸屬部分向Bill Winters交付48,428股股份（除稅前），並因二〇一七年至二〇一九年長期獎勵計劃獎勵的歸屬部分向Andy Halford交付29,982股股份（除稅前）。於交付股份前一日的股份收市價為4.876英鎊。於二〇二二年三月二十一日，因二〇一九年至二〇二一年長期獎勵計劃獎勵的歸屬部分向Bill Winters交付30,604股股份（除稅前），並因二〇一九年至二〇二一年長期獎勵計劃獎勵的歸屬部分向Andy Halford交付19,571股股份（除稅前）。於交付股份前一日的股份收市價為5.064英鎊。於二〇二二年五月六日，因二〇一六年至二〇一八年長期獎勵計劃獎勵的歸屬部分向Bill Winters交付36,023股股份（除稅前），並因二〇一六年至二〇一八年長期獎勵計劃獎勵的歸屬部分向Andy Halford交付21,510股股份（除稅前）。於交付股份前一日的股份收市價為5.65英鎊。
4. Bill Winters及Andy Halford持有的未歸屬長期獎勵計劃獎勵為有條件權利。彼等毋須為該等獎勵支付款項。根據該等獎勵，股份於歸屬時或其後於可行情況下盡快交付。
5. 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，行使價減少20%。

於二〇二二年六月三十日，概無董事登記持有本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份或債券的權益或短倉，權益或短倉需根據《證券及期貨條例》第352條登記，或根據《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》知會本公司及香港聯交所。

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 ²	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（除稅前）
B Winters	2,309,799	171,064	2,480,863	250%薪金	2,434,000英鎊	631%	2,315,512
A Halford	985,216	108,627	1,093,843	200%薪金	1,556,000英鎊	435%	1,465,157

1. 除另有說明者外，所有數據均為截至二〇二二年六月三十日的數據。二〇二二年六月三十日的股份收市價為6.186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. 由於已達致二〇一九年至二〇二一年的策略指標，二〇一九年至二〇二一年長期獎勵計劃獎勵中的23%不再需要達致表現指標
5. 由於Bill和Andy均為英國納稅人，因此假定適用於儲股的稅率為0%（由於儲股是英國一項稅收合資格的股份計劃），適用於其他未歸屬股份獎勵的稅率為48.25%（邊際綜合PAYE所得稅稅率為45%，僱員國民保險費繳費率為3.25%）一費率可能變動

E. 股價資料

普通股於二〇二二年六月三十日辦公時間結束時的市場中間價為618.6便士。二〇二二年上半年股份價格介乎450.4便士至638.6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圍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。

本集團截至二〇二二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。

H. 員工

有關我們薪酬政策、花紅計劃及培訓計劃的詳情與我們的二〇二一年年報及賬目並無重大變化，並且我們將在二〇二二年年報中更新該等事項。

股東資料

股息及利息派付日期

普通股	二〇二二年中期股息(僅現金)
公佈業績及股息	二〇二二年七月二十九日
除息日期	二〇二二年八月十一日(英國時間)/十日(香港時間)
股息記錄日期	二〇二二年八月十二日
修改現金股息貨幣選擇指示的最後日期*	二〇二二年九月十九日
股息派付日期	二〇二二年十月十四日

*以美元、英鎊或港元

	二〇二二年末期股息(暫定)
業績及股息公佈日期	二〇二三年二月十六日

優先股	下半年股息
7 ³ / ₈ %每股面值1英鎊非累計不可贖回優先股	二〇二二年十月一日
8 ¹ / ₄ %每股面值1英鎊非累計不可贖回優先股	二〇二二年十月一日
6.409%每股面值5元非累計優先股	二〇二二年七月三十日、二〇二二年十月三十日
7.014%每股面值5元非累計優先股	二〇二二年七月三十日

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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	並無宣派股息	不適用	不適用
二〇一六年中	並無宣派股息	不適用	不適用
二〇一六年末	並無宣派股息	不適用	不適用
二〇一七年中	並無宣派股息	不適用	不適用
二〇一七年末	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	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	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	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	撤回股息	不適用	不適用
二〇二〇年中	並無宣派股息	不適用	不適用
二〇二〇年末	二〇二一年二月二十五日	9.00仙/6.472413便士/0.698501港元	不適用
二〇二一年中	二〇二一年十月二十二日	3.00仙/2.204877便士/0.233592港元	不適用
二〇二一年末	二〇二二年五月十二日	9.00仙/6.894144便士/0.705772港元	不適用

¹ 印度盧比股息為每份印度預託證券的股息。二〇二〇年三月，本集團宣佈終止印度預託證券計劃。印度預託證券計劃正式從BSE有限公司(前稱孟買證券交易所)及印度國家證券交易所有限公司摘牌，由二〇二〇年七月二十二日起生效。

有關股息的進一步詳情，請瀏覽本公司的網站sc.com/shareholders

ShareCare

ShareCare可供名列本公司英國股東名冊和具備英國地址及銀行賬戶的股東選擇，使閣下能以代名人賬戶持有渣打集團有限公司的股份。閣下的股份可透過電子形式持有，故閣下無須憂慮妥善存放股票的問題。倘閣下參加ShareCare，閣下仍會獲邀出席本公司股東週年大會，並如其他人一樣於同一時間收取任何股息。閣下可免費參加ShareCare，亦無須繳付年費。倘閣下欲收取更多資料，請致電股東查詢熱線0370 702 0138。

向ShareGift捐贈股份

持有少數股份的股東通常發現出售其少數股份並不符合經濟原則。另一選擇便是考慮將股份捐贈予慈善團體ShareGift(註冊慈善團體1052686)，該團體收集所捐贈的零碎股份，直至股份數目足夠後，便將該等股份出售並利用所得款項資助英國的慈善團體。閣下向慈善團體捐贈的股份並不會計算資本收益稅(並無收益或虧損)，而英國納稅人可就彼等所捐贈股份的價值申請所得稅減免。進一步資料可於本公司股份過戶登記處或ShareGift(020 7930 3737或sharegift.org)索取。

銀行自動結算系統(BACS)

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

股份過戶登記處及股東垂詢

倘閣下對股權有任何疑問垂詢而閣下的股份乃於英國股東名冊登記持有，請聯絡本公司股份過戶登記處Computershare Investor Services PLC(地址：The Pavilions, Bridgwater Road, Bristol, BS99 6ZZ)，或致電股東查詢熱線(電話號碼：0370 702 0138)。

倘閣下的股份乃於香港股東名冊分冊登記持有，而閣下有任何疑問垂詢，請聯絡香港中央證券登記有限公司(地址：香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓)。閣下可於computershare.com/hk/en查核閣下的持股量。

英文版本

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

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

名列香港股東名冊分冊並且已要求收取企業通訊中文譯本或英文版本的股東，可聯絡香港中央證券登記有限公司更改有關選擇。本半年報告與英文版本如有任何歧義，概以英文版本為準。

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。

重要通知

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」。這些前瞻性陳述是可以靠其不單與以往或現時有關之事實予以識別。前瞻性陳述通常使用之字眼，例如「或會」、「或能」、「將會」、「預期」、「有意」、「估計」、「預計」、「相信」、「計劃」、「尋求」、「繼續」或其他類似涵義之字眼。

由於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，及可受導致實際結果之其他因素所影響，而本集團的計劃及目標，可能與這些前瞻性陳述中所表達或隱含者有重大不同。本文件接收者不應依賴且被勸喻不可依賴任何前瞻性陳述。有多項因素可能導致實際結果與這些前瞻性陳述中所表達或隱含者有重大不同。在有可能導致實際結果與這些前瞻性陳述中所述者有重大不同的因素中，包括(但不限於)：全球、政治、經濟、商業、競爭及市場力量或狀況變動、未來匯率及利率變動、環境、社會或實體風險變動、法律、監管及政策發展、標準及詮釋發展、本集團有效減輕氣候變動影響的能力、健康危機及疫症產生的風險、稅率變動、未來業務合併或出售及本集團其他特定因素。本文件所載的任何前瞻性陳述乃基於本集團過往或現時的趨勢及／或活動作出，概不應被視為該等趨勢或活動將在未來繼續的聲明。

本文件的陳述無意作為溢利預測或暗示本集團於本年度或未來年度的盈利將必定達到或超過本集團過往或已公佈的盈利。每項前瞻性陳述僅截至個別聲明之日為止。除任何適用法例或規例的規定外，本集團明確表示概不就修訂或更新本文件內所包含的任何前瞻性陳述承擔任何責任，不論該等陳述是否因新資料、未來事件或其他因素而受到影響。

金融工具

本文件的內容概不構成於任何司法權區內買賣任何證券或其他金融工具的要約或招攬，亦不構成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。

有關氣候及環境相關資料的警告

本文件內部分氣候及環境相關資料有若干限制，因此，讀者需要審慎處理所提供的資料，以及基於有關資料所得出的結論、預測及假設。有關資料可能因若干因素而受到限制，包括(但不限於)：缺乏可靠數據；數據標準不一；及未來不確定性。資料包括未經核實的外部數據。此外，編製有關資料所使用的部分數據、模型及方法可能會出現非我們所能控制的調整，而有關資料可能會在未有事先通知前作出修改。本免責聲明不適用於本集團的簡明綜合中期財務報表及附註1—合規聲明所載附註。

詞彙

絕對融資排放

我們應佔客戶溫室氣體排放的一項指標。

額外一級資本

額外一級資本包括普通股權一級資本以外符合資本要求規例(其為英國本地法例的一部分)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%。

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。

資本要求指令

審慎監管局所採納的一系列資本充足率規例。資本要求指令包括資本要求指令及英國境內資本要求規例。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。歐盟CRR II和資本要求指令V對現有方案的修訂於二〇一九年六月生效，大部分變動於二〇二一年六月二十八日起生效。僅於二〇二〇年十二月三十一日或之前英國仍然為歐盟成員國時適用的歐盟CRR II部分獲實施。審慎監管局近期落實英國的CRR II版本，以於二〇二二年一月一日在審慎監管局規則手冊中實施。

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）。機構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。

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以致本集團不能收取有關合約的市值全額的可能性。

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、公營機構或其他機構的負債證明書(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。

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)。

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。

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。

實際稅率

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。

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。

風險

信貸風險指向客戶借出之款項，以及任何未動用承諾。

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。

ESG

環境、社會及管治。

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」。

已撥資／未撥資風險

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

資金估值調整

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

具全球系統重要性銀行(G-SIBs)

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

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。在英國，具全球系統重要性銀行緩衝乃透過資本要求指令以具全球系統重要性機構(G-SII)的緩衝要求實施。

綠色和可持續產品框架

載列可被視為ESG的基本符合條件合資格主題及活動。這乃於外部專家的支持下制定，並參考了行業和監管原則和標準，例如綠色債券原則和歐盟可持續活動分類標準。

香港區域中心

渣打銀行(香港)有限公司及其附屬公司(包括於中國、韓國及台灣的主要營運實體)。渣打集團有限公司為渣打銀行(香港)有限公司的最終母公司。

利率風險

因利率變動而對本集團的損益賬造成不利影響的風險。

內部模型計算法

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

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。

國際會計準則(IAS)

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(IASB)

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(IFRS)

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

將一級資本與風險總額作比較的比率，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。

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(LCR)

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、不可撤銷信貸承擔及信用卡和透支額度的可撤銷信貸承擔。

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(LTV)

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

逾期貸款

已逾期最多90天的貸款，包括已部分償還者。

待暫緩還款—減值貸款

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

違約損失率(LGD)

為債務人違約時貸款人預期損失的風險百分比。

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。

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。

淨零

致力到二〇二五年業務經營實現淨零碳排放及到二〇五〇年融資實現淨零碳排放。

淨利息收入(NII)

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(NSFR)

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(NPLs)

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「基本基準／正常基準」。

經營支出

員工及樓宇成本、一般行政支出、折舊及攤銷。基本經營支出不包括「按基本基準計算之盈利」所述的支出。按基本基準計算及按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(OTC)

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(OCA)

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第一支柱尚未涵蓋的風險，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(PD)

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

概率加權

透過考慮指標所能假設的價值得出，經各價值發生概率加權。

普通股股東應佔溢利(虧損)

本年度經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(PVA)

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(PRA)

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。

監管或審慎合併

渣打集團有限公司的監管合併與法定合併有所不同，其僅包括信貸機構、投資公司、其他金融機構及輔助服務企業。附屬公司繼續悉數合併，而對主要從事該等金融服務活動的企業的參與按比例合併。該等參與就法定會計目的而言被視為聯營公司。保險或公司實體不包括在審慎合併範圍內，並按權益會計法確認。

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(RoRWA)

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」。

以收益為基礎的碳密度

我們客戶每美元收益所排放的溫室氣體數量的一項指標。

風險加權資產(RWA)

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(RNIV)

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。

第一範疇排放量

使用本集團所佔用的物業時，由直接能耗源頭所產生。實地消耗的燃料(如柴油、液化石油氣及天然氣)使用儀錶記錄，如並無儀錶，則對照燃料供應商的發票。由於數量並不重大，由本集團所操作的運輸器械燃燒燃料所產生的排放以及逸散性排放不計算在內。

第二範疇排放量

使用本集團所佔用的物業時，由間接能耗源頭所產生。非實地產生的能源(所購買的電力、熱能、蒸氣或冷能)使用儀錶以所耗用的千瓦時記錄，如並無儀錶，則對照供應商的發票。就租賃物業而言，我們計及本集團所佔用的空間內樓宇裝備(及其他活動)的所有間接及直接能耗源頭。這可包括由業主所控制但我們一般對其有合理影響力的樓宇裝備。報告包括所有設有空調系統的數據中心設施及繼續受本集團業務控制的硬件。這不包括外判數據中心設施所使用的能源，其計入第三範疇。

第三範疇排放量

因本集團活動所產生，但產生排放的源頭並非由本集團控制。所收集的商務飛行旅程數據按本集團僱員以客位等級劃分的人飛行公里計算。數據乃來自既有程序向行程管理公司收集準確的僱員飛行旅程數據的國家業務。飛行旅程分類為短途、中途或長途。現時並無計算其他潛在的第三範疇排放源頭(如輸電及配電線路損耗)，原因為其不能以接受的可靠性或一致性進行計算。然而，本集團自第三方管理的外判數據中心取得第三範疇排放量。

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(SICR)

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

單一

日期為二〇二〇年八月十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，原因是其包括九個附屬公司的完全合併，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、Cerulean Investments L.P.、SC Ventures Innovation Investment L.P.及SC Ventures G.P. Limited。

政府風險承擔

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

第一階段

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鈎，有時於價值下跌時提供資本保障。結構性票據可與股票、利率、基金、商品及外幣掛鈎。

後償負債

倘發行人破產或清盤，於存款人及發行人之其他債權人之申索後償付的負債。

可持續發展目標

我們致力於促進社會和經濟發展的一套目標及指標，並在我們可以為實現聯合國可持續發展目標作出最大貢獻的領域實現可持續成果。

可持續金融資產

來自活動與綠色和可持續產品框架一致的客戶的資產及／或所得款項用途直接用於為綠色和可持續產品框架所載合資格主題及活動作出貢獻的交易的資產。

可持續金融收益

來自活動與綠色和可持續產品框架配合的客戶的收益及／或所得款項直接用於為綠色和可持續產品框架所載合資格主題及活動作出貢獻的交易的收益，及／或來自自己核准「標記」交易的收益，如已獲可持續金融管治委員會批准，提述為「綠色」、「社會」、「可持續」、「配合可持續發展目標」、「環境、社會及管治」、「過渡」、「新冠肺炎融資」或「新冠肺炎反應」的交易。

一級資本

普通股權一級資本與額外一級資本之和。

一級資本比率

一級資本佔風險加權資產的百分比。

二級資本

二級資本包括合資格後償負債及相關股本溢價賬。

總吸收虧損能力

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

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英國稅收居民實體資產負債表的應徵費權益及負債百分比計算。應徵費權益及負債主要不包括一級資本、已投保或獲擔保的零售存款、以若干主權債務作抵押的回購及按淨額計算的負債。

公正

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

不大可能支付

不大可能支付的跡象包括：將信貸債務列作非應計狀態；於本集團承擔風險後信貸質素出現顯著下降而導致確認特定信貸調整；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(VaR)

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(ViU)

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」。

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Gregg Powell
+852 2820 3050

倫敦股份代號：STAN.LN

香港股份代號：02888

承董事會命
集團公司秘書
Adrian de Souza

香港，二〇二二年七月二十九日

截至本公告日期，渣打集團有限公司的董事會成員為：

主席：
José María Viñals Iñiguez

執行董事：
William Thomas Winters，CBE及Andrew Nigel Halford

獨立非執行董事：
Shirish Moreshwar Apte；David Philbrick Conner；Byron Elmer Grote；Christine Mary Hodgson，CBE（高級獨立董事）；Gay Huey Evans，CBE；Robin Ann Lawther，CBE；Maria da Conceicao das Neves Calha Ramos；Philip George Rivett；鄧元鋆；唐家成及Jasmine Mary Whitbread