

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)

二〇二二年全年度及第四季度業績 額外財務資料 — 第一部分

摘要

渣打集團有限公司(「本集團」)今天公佈其截至二〇二二年十二月三十一日止年度的業績。以下各頁提供有關該公告的額外資料。

目錄

風險回顧及資本回顧

風險狀況	2
企業風險管理架構	66
主要風險	73
資本回顧	97
董事責任聲明	103

股東資料	104
------	-----

風險狀況

信貸風險(經審核)

編製基準

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

本風險狀況章節內按攤銷成本持有的客戶及銀行同業貸款及墊款包括根據附註16反向回購及回購協議(包括其他類似已抵押貸款及借款)按攤銷成本持有的反向回購協議結餘。

信貸風險概覽

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

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的減值模式。

金融工具階段

尚未作出信貸減值的金融工具屬於第一階段，並會確認12個月預期信貸虧損撥備。

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

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

用於確定信貸風險大幅增加的架構載於下文。

第一階段

- 12個月預期信貸虧損
- 履約

第二階段

- 全期預期信貸虧損
- 履約惟信貸風險大幅增加

第三階段

- 信貸減值
- 不履約

國際財務報告準則第9號預期信貸虧損原則及方法

下表載列本集團採用的主要方法原則及方法。

標題	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 釐定循環產品的全期預期信貸虧損 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。有關納入前瞻性資訊、預測預期信貸虧損計算的主要宏觀經濟變數、非線性性質的影響及預期信貸虧損計算對宏觀經濟變數的敏感度，請參閱下文。管理層額外撥加等判斷性調整也可用於獲得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 判斷性調整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。	定量標準 信貸風險大幅增加限額 每個類別的具體定性及定量標準： 企業、商業及機構銀行客戶 個人及中小企業銀行客戶 私人銀行客戶 債務證券
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收回的超過已確認的利息收入的合約利息均在信貸減值列內確認。	個人及中小企業銀行客戶 企業、商業及機構銀行以及私人銀行客戶
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	<p>倘金融工具的合約條款已被修改且不會導致終止確認工具，則在損益賬中確認修改收益或虧損，即原始現金流量與經修改現金流量之間的差額，按實際利率折現。修改收益／虧損直接應用於工具的賬面總值。</p> <p>倘修改與信貸相關，例如暫緩還款或本集團已經授予通常不予考慮的寬免，其將被視作出現信貸減值。與信貸無關的修改將須就資產的信貸風險自起始以來是否大幅增加進行評估，方法為將基於經修改條款的剩餘年期違約或然率與基於原始合約條款的剩餘年期違約或然率進行比較。</p>	<p>新型冠狀病毒紓緩措施 暫緩還款及其他經修改貸款</p>
關於預期信貸虧損的專家信貸判斷的管治及應用	<p>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進行獨立於業務的驗證。</p> <p>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。</p> <p>釐定預期信貸虧損需要極高程度的管理層判斷，而此舉已影響管治流程，而預期信貸模型的結果由國際財務報告準則第9號減值委員會進行評估。</p>	<p>集團信貸模型評估委員會 國際財務報告準則第9號減值委員會</p>

最高信貸風險(經審核)

下表列示本集團資產負債表內與資產負債表外之金融工具於二〇二二年十二月三十一日所承擔的最高信貸風險，並未計及和已計及任何所持有抵押品或其他減低信貸風險措施。

本集團資產負債表內所承擔的最高信貸風險總額增加60億元至7,900億元(二〇二一年十二月三十一日：7,960億元)。

客戶貸款及墊款增加120億元至3,110億元(二〇二一年十二月三十一日：2,980億元)。此包括財資及持作收回的證券抵押貸款增加240億元，部分被企業、商業及機構銀行業務採取的風險加權資產優化措施減少130億元及貨幣兌換減少80億元所抵銷。除此之外，相關貸款增長3%，而貿易增長部分被財富管理去槓桿化所抵銷。

不計及反向回購協議，客戶貸款及墊款減少50億元。該減少主要是個人、私人及中小企業銀行業務，且乃主要由於私人銀行業務風險敞口減少(主要來自英國、香港及新加坡所有類別的風險敞口)及韓國住宅按揭分類的風險敞口減少(乃由於新政府指引後債務服務比率收緊)。此部分被Mox投資組合增長及於新加坡推出信託銀行導致創投業務增加6億元。

衍生工具風險承擔增加113億元至640億元，且投資債務證券增加90億元至1,720億元。此被現金及央行結存減少140億元所抵銷。

資產負債表外工具增加120億元至2,290億元，被未動用承諾增加所驅動，未動用承諾由1,590億元增至1,690億元。

	二〇二二年				二〇二一年			
	信貸風險管理				信貸風險管理			
	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	58,263			58,263	72,663			72,663
銀行同業貸款及墊款 ¹	39,519	978		38,541	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	978	978		-	1,079	1,079		-
客戶貸款及墊款 ¹	310,647	135,194		175,453	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	24,498	24,498		-	7,331	7,331		-
投資證券—債務證券及 其他合資格票據 ²	171,640			171,640	162,700			162,700
按公允價值計入損益 ^{3,7}	102,575	64,491	-	38,084	123,234	80,009	-	43,225
銀行同業貸款及墊款	976			976	3,847			3,847
客戶貸款及墊款	6,546			6,546	9,953			9,953
反向回購協議及 其他類似貸款 ⁷	64,491	64,491		-	80,009	80,009		-
投資證券—債務證券及 其他合資格票據 ²	30,562			30,562	29,425			29,425
衍生金融工具 ^{4,7}	63,717	9,206	50,133	4,378	52,445	8,092	39,502	4,851
應計收入	2,706			2,706	1,674			1,674
持作出售的資產	1,388			1,388	52			52
其他資產 ⁵	39,295			39,295	40,068			40,068
資產負債表總額	789,750	209,869	50,133	529,748	795,687	220,577	39,502	535,608
資產負債表外 ⁶								
未動用承諾	168,668	2,951		165,717	158,523	3,848		154,675
財務擔保及其他等值	60,410	2,592		57,818	58,535	2,240		56,295
資產負債表外總額	229,078	5,543	-	223,535	217,058	6,088	-	210,970
總額	1,018,828	215,412	50,133	753,283	1,012,745	226,665	39,502	746,578

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

2 不包括股票及其他投資8.08億元(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32.30億元(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，而得出交易對手欠付或欠付交易對手的單一金額

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

6 不包括就負債及支出而於撥備下報告的預期信貸虧損撥備

7 抵押品上限為最高風險承擔(超額抵押)

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

按階段劃分的金融工具分析(經審核)

所持金融工具的總結餘增加153億元，達至8,580億元(二〇二一年十二月三十一日：8,430億元)。

第一階段總結餘增加220億元，其中約160億元為客戶貸款及墊款，主要乃由於中央及其他項目部門的反向回購協議水平增加。個人、私人及中小企業銀行業務減少52億元，乃因按揭及有抵押財富產品。企業、商業及機構銀行業務增加40億元，達至1,260億元(二〇二一年十二月三十一日：1,220億元)。資產負債表外的風險承擔增加150億元，主要乃客戶需求增加導致的未動用承諾。

第二階段金融工具減少至281億元(二〇二一年十二月三十一日：346億元)，乃因企業、商業及機構銀行業務(尤其是運輸、電訊及公用事業以及能源行業)的風險承擔變化及轉移至第一階段，部分被商業房地產的增加(主要為亞洲地區)所抵銷。因此，歸入第二階段的客戶貸款及墊款部分減少38億元。

第三階段的金融工具穩定為93億元(二〇二一年十二月三十一日：91億元)。

	二〇二二年											
	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元									
現金及央行結存	57,643	-	57,643	333	(8)	325	295	-	295	58,271	(8)	58,263
銀行同業貸款及 墊款(攤銷成本)	39,149	(9)	39,140	337	(3)	334	59	(14)	45	39,545	(26)	39,519
客戶貸款及墊款 (攤銷成本)	295,219	(559)	294,660	13,043	(444)	12,599	7,845	(4,457)	3,388	316,107	(5,460)	310,647
債務證券及其他 合資格票據 ⁵	166,103	(25)		5,455	(90)		144	(106)		171,702	(221)	
攤銷成本	59,427	(9)	59,418	271	(2)	269	78	(51)	27	59,776	(62)	59,714
按公允價值計入 其他全面收入 ²	106,676	(16)		5,184	(88)		66	(55)		111,926	(159)	-
應計收入 (攤銷成本) ⁴	2,706		2,706			-			-	2,706	-	2,706
持作出售的資產	1,083	(6)	1,077	262	(4)	258	120	(67)	53	1,465	(77)	1,388
其他資產	39,294	-	39,294	-	-	-	4	(3)	1	39,298	(3)	39,295
未動用承諾 ³	162,958	(41)		5,582	(53)		128	-		168,668	(94)	
財務擔保、貿易 信貸及不可撤銷 信用證 ³	56,683	(11)		3,062	(28)		665	(147)		60,410	(186)	
總額	820,838	(651)		28,074	(630)		9,260	(4,794)		858,172	(6,075)	

1 資產負債表外的賬面總值為名義金額

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

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

4 第一階段預期信貸虧損並不重大

5 第三階段包括2,800萬元(二〇二一年：3,300萬元)產生的信貸減值債務證券，減值1,300萬元(二〇二一年：無)

	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，且並無減值

信貸質素分析(經審核)

按客戶類別劃分的信貸質素

就企業、商業及機構銀行業務而言，風險承擔按信貸等級分析，在質素評估及風險監督中有核心作用。所有貸款均獲分配一個信貸等級，定期審查一次並根據借款人的情況或行為的變動修訂。信貸等級1至12分配予第一階段和第二階段(履約)客戶或賬戶，而信貸等級13及14分配予第三階段(信貸減值)客戶。個人及中小企業銀行業務組合按逾期天數分析，且私人銀行業務按所持抵押品類型分析。

信貸質素配對

本集團採用下列內部風險配對釐定貸款的信貸質素。

信貸質素說明	企業、商業及機構銀行業務			私人銀行業務 ¹	個人及中小企業銀行業務 ⁴
	內部信貸等級配對	相等於標普外部評級	監管違約或然率範圍(%)	風險評級	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 ³	15.751至99.999	由受壓資產風險管理 部管理	逾期30天及以上至90 天內的貸款

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

2 銀行評級：BB至CCC/C

3 銀行評級：CCC至C

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

下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增加160億元，達至2,950億元(二〇二一年十二月三十一日：2,790億元)，佔客戶貸款及墊款的比例增加1個百分點至93%(二〇二一年十二月三十一日：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加至1,260億元，即88%(二〇二一年十二月三十一日：85%)，獲評級為優質的第一階段貸款比例增至900億元，即71%(二〇二一年十二月三十一日：64%)，乃由於本集團繼續專注於批核投資級別貸款所致。此乃主要由於來自幾名知名客戶的融資、保險及非銀行業務的風險承擔增加105億元，運輸、電訊及公用事業客戶的評級提升導致的15億元，惟被還款及降級至第二階段導致製造業減少28億元及中國房地產行業減少53億元所抵銷。

個人、私人及中小企業銀行業務第一階段貸款減少50億元至1,290億元(二〇二一年十二月三十一日：1,340億元)，乃主要由於私人銀行業務風險敞口減少(主要來自英國、香港及新加坡所有類別的風險敞口)，及韓國住宅按揭分類的風險敞口減少(乃由於新政府指引後債務服務比率收緊)。獲評級為優質的貸款及墊款比例增至97%(二〇二一年十二月三十一日：96%)。

創投資務增加6.09億元，達至6.91億元(二〇二一年十二月三十一日：8,200萬元)，來自於Mox Bank的新貸款及於新加坡推出的Trust Bank。

中央及其他項目分類增加170億元，達至391億元(二〇二一年十二月三十一日：224億元)，乃由於與非銀行金融機構的反向回購協議及與政府的配售水平增加。

第二階段：

第二階段客戶貸款及墊款減少40億元，至130億元(二〇二一年十二月三十一日：168億元)，主要為企業、商業及機構銀行業務，乃由於運輸、電訊及公用事業部門的風險承擔減少及評級升級，能源部門減少10億元，被中國商業房地產第二階段的增加所抵銷。第二階段貸款的比例亦減少至4.1%(二〇二一年十二月三十一日：5.5%)。

由於巴基斯坦的評級下調，被列為「較高風險」的第二階段客戶貸款為18億元。此由主要因斯里蘭卡及加納的主權評級下調而降至第三階段的貸款所大部分抵銷。

個人、私人及中小企業銀行業務第二階段貸款減少2億元，主要乃由於若干信用卡組合(主要在亞洲地區)的信貸風險門檻變動而轉入第一階段。

整體第二階段保障比率增加0.3%至3.4%(二〇二一年十二月三十一日：3.1%)。企業、商業及機構銀行業務保障比率增加至2.8%(二〇二一年十二月三十一日：2.3%)，主要乃由於主權評級下調導致的較高風險貸款被完全撥回新型冠狀病毒額外撥加抵銷。個人、私人及中小企業銀行業務第二階段保障比率減少至7.2%(二〇二一年十二月三十一日：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3,000萬元，部分被宏觀經濟變量的惡化及中國貸款賬目的組合到期所抵銷。

第三階段：

第三階段貸款總額減少3億元至78億元(二〇二一年十二月三十一日：81億元)，乃因企業、商業及機構銀行業務的評級提升及債務出售，但被斯里蘭卡及加納以及中國商業房地產客戶的評級下調所抵銷。

個人、私人及中小企業銀行業務第三階段貸款為15億元，基本無變化，減少1億元主要為有抵押財富及按揭貸款組合。

創投資務第三階段貸款為100萬元，主要乃由Mox Bank Hong Kong的評級下調所致。

中央及其他項目第三階段餘額增加至2.48億元(二〇二一年十二月三十一日：零)，乃因斯里蘭卡主權銀行的本地貨幣貸款被降級。

按客戶類別劃分的貸款及墊款(經審核)

二〇二二年

	客戶						未動用承諾 百萬元	財務擔保 百萬元
	銀行同業 百萬元	企業、商業 及機構 銀行業務 百萬元	個人、 私人及 中小企業 銀行業務 百萬元	創投業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	客戶總計 百萬元		
攤銷成本								
第一階段	39,149	126,261	129,134	691	39,133	295,219	162,958	56,683
— 優質	27,941	89,567	124,734	685	39,133	254,119	148,303	39,612
— 滿意	11,208	36,694	4,400	6	-	41,100	14,655	17,071
第二階段	337	11,355	1,670	18	-	13,043	5,582	3,062
— 優質	148	2,068	1,215	10	-	3,293	1,449	522
— 滿意	119	7,783	146	4	-	7,933	3,454	2,134
— 較高風險	70	1,504	309	4	-	1,817	679	406
其中(第二階段):								
— 逾期少於30天	5	109	148	4	-	261	-	-
— 逾期超過30天	6	23	310	4	-	337	-	-
第三階段·信貸減值金融資產	59	6,143	1,453	1	248	7,845	128	665
總結餘¹	39,545	143,759	132,257	710	39,381	316,107	168,668	60,410
第一階段	(9)	(143)	(406)	(10)	-	(559)	(41)	(11)
— 優質	(3)	(43)	(332)	(10)	-	(385)	(28)	(3)
— 滿意	(6)	(100)	(74)	-	-	(174)	(13)	(8)
第二階段	(3)	(323)	(120)	(1)	-	(444)	(53)	(28)
— 優質	-	(30)	(62)	(1)	-	(93)	(6)	-
— 滿意	(2)	(159)	(17)	-	-	(176)	(42)	(15)
— 較高風險	(1)	(134)	(41)	-	-	(175)	(5)	(13)
其中(第二階段):								
— 逾期少於30天	-	(2)	(17)	-	-	(19)	-	-
— 逾期超過30天	-	(1)	(41)	-	-	(42)	-	-
第三階段·信貸減值金融資產	(14)	(3,662)	(776)	(1)	(18)	(4,457)	-	(147)
信貸減值總額	(26)	(4,128)	(1,302)	(12)	(18)	(5,460)	(94)	(186)
賬面淨值	39,519	139,631	130,955	698	39,363	310,647		
第一階段	0.0%	0.1%	0.3%	1.4%	0.0%	0.2%	0.0%	0.0%
— 優質	0.0%	0.0%	0.3%	1.5%	0.0%	0.2%	0.0%	0.0%
— 滿意	0.1%	0.3%	1.7%	0.0%	0.0%	0.4%	0.1%	0.0%
第二階段	0.9%	2.8%	7.2%	5.6%	0.0%	3.4%	0.9%	0.9%
— 優質	0.0%	1.5%	5.1%	10.0%	0.0%	2.8%	0.4%	0.0%
— 滿意	1.7%	2.0%	11.6%	0.0%	0.0%	2.2%	1.2%	0.7%
— 較高風險	1.4%	8.9%	13.3%	0.0%	0.0%	9.6%	0.7%	3.2%
其中(第二階段):								
— 逾期少於30天	0.0%	1.8%	11.5%	0.0%	0.0%	7.3%	0.0%	0.0%
— 逾期超過30天	0.0%	4.3%	13.2%	0.0%	0.0%	12.5%	0.0%	0.0%
第三階段·信貸減值金融資產	23.7%	59.6%	53.4%	100.0%	7.3%	56.8%	0.0%	22.1%
保障比率	0.1%	2.9%	1.0%	1.7%	0.0%	1.7%	0.1%	0.3%
按公允價值計入損益								
履約	24,930	44,461	28	-	2,557	47,046	-	-
— 優質	21,451	36,454	27	-	2,409	38,890	-	-
— 滿意	3,479	8,007	1	-	148	8,156	-	-
— 較高風險	-	-	-	-	-	-	-	-
違約(信貸等級13至14)	-	37	-	-	-	37	-	-
總結餘(按公允價值計入損益)²	24,930	44,498	28	-	2,557	47,083	-	-
賬面淨值(包括按公允價值計入損益)	64,449	184,129	130,983	698	41,920	357,730	-	-

1 貸款及墊款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款。「客戶」項下擁有244.98億元，而「銀行同業」項下則擁有9.78億元，乃按攤銷成本持有

2 貸款及墊款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款。「客戶」項下擁有405.37億元，而「銀行同業」項下則擁有239.54億元，乃按公允價值計入損益持有

	客戶						未動用承諾 百萬元	財務擔保 百萬元
	銀行同業 百萬元	企業、商業 及機構 銀行業務 百萬元	個人、 私人及 中小企業 銀行業務 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		
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%	12.8%	22.2%	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起成為獨立經營類別。過往期間經已重列

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							
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			89,567	2,068	-	91,635	(43)	(30)	-	(73)
1A至2B	0-0.045	AA-及以上	8,247	117	-	8,364	(4)	-	-	(4)
3A至4A	0.046-0.110	A+至A-	36,379	321	-	36,700	(5)	-	-	(5)
4B至5B	0.111-0.425	BBB+至BBB-/BB+	44,941	1,630	-	46,571	(34)	(30)	-	(64)
滿意			36,694	7,783	-	44,477	(100)	(159)	-	(259)
6A至7B	0.426-1.350	BB+/BB至BB-	23,196	2,684	-	25,880	(67)	(94)	-	(161)
8A至9B	1.351-4.000	BB-/B+至B+/B	9,979	3,116	-	13,095	(20)	(35)	-	(55)
10A至11C	4.001-15.75	B至B-/CCC+	3,519	1,983	-	5,502	(13)	(30)	-	(43)
較高風險			-	1,504	-	1,504	-	(134)	-	(134)
12	15.751-99.999	CCC+/C	-	1,504	-	1,504	-	(134)	-	(134)
信貸減值			-	-	6,143	6,143	-	-	(3,662)	(3,662)
13至14	100	違約	-	-	6,143	6,143	-	-	(3,662)	(3,662)
總計			126,261	11,355	6,143	143,759	(143)	(323)	(3,662)	(4,128)

二〇二一年

			二〇二一年							
信貸等級	監管一年期違約 或然率範圍(%)	相等於標普外部 評級	總額				信貸減值			
			第一階段	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)
信貸減值			-	-	6,520	6,520	-	-	(3,861)	(3,861)
13至14	100	違約	-	-	6,520	6,520	-	-	(3,861)	(3,861)
總計			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							
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			124,734	1,215	-	125,949	(332)	(62)	-	(394)
抵押			107,262	995	-	108,257	(48)	(12)	-	(60)
無抵押			17,472	220	-	17,692	(284)	(50)	-	(334)
滿意			4,400	146	-	4,546	(74)	(17)	-	(91)
抵押			4,006	115	-	4,121	(11)	(1)	-	(12)
無抵押			394	31	-	425	(63)	(16)	-	(79)
較高風險			-	309	-	309	-	(41)	-	(41)
抵押			-	216	-	216	-	(6)	-	(6)
無抵押			-	93	-	93	-	(35)	-	(35)
信貸減值			-	-	1,453	1,453	-	-	(776)	(776)
抵押			-	-	1,028	1,028	-	-	(552)	(552)
無抵押			-	-	425	425	-	-	(224)	(224)
總計			129,134	1,670	1,453	132,257	(406)	(120)	(776)	(1,302)

二〇二一年(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)
信貸減值	-	-	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。詳細信貸質素分析並無呈列，因為有關款項並非充分重大

按地區劃分的信貸質素

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

客戶貸款及墊款

	二〇二二年				二〇二一年			
	亞洲地區	非洲及中東地區	歐洲及美洲地區	總計	亞洲地區	非洲及中東地區	歐洲及美洲地區	總計
攤銷成本	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
總額(第一階段)	248,625	17,553	29,041	295,219	235,123	19,990	24,065	279,178
撥備(第一階段)	(454)	(73)	(32)	(559)	(371)	(86)	(16)	(473)
總額(第二階段)	8,302	3,122	1,619	13,043	8,779	4,077	3,993	16,849
撥備(第二階段)	(337)	(104)	(3)	(444)	(318)	(137)	(69)	(524)
總額(第三階段)	4,562	2,725	558	7,845	4,448	2,918	729	8,095
撥備(第三階段)	(2,483)	(1,765)	(209)	(4,457)	(2,400)	(1,970)	(287)	(4,657)
貸款淨額¹	258,215	21,458	30,974	310,647	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

銀行同業貸款及墊款

	二〇二二年				二〇二一年			
	亞洲地區	非洲及中東地區	歐洲及美洲地區	總計	亞洲地區	非洲及中東地區	歐洲及美洲地區	總計
攤銷成本	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
總額(第一階段)	21,806	3,818	13,525	39,149	29,916	5,828	8,032	43,776
撥備(第一階段)	(3)	(4)	(2)	(9)	(3)	(5)	(4)	(12)
總額(第二階段)	212	116	9	337	346	144	90	580
撥備(第二階段)	(2)	(1)	-	(3)	(1)	(1)	(2)	(4)
總額(第三階段)	59	-	-	59	54	-	-	54
撥備(第三階段)	(14)	-	-	(14)	(11)	-	-	(11)
貸款淨額¹	22,058	3,929	13,532	39,519	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(經審核)

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

方法

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

釐定表內主要單項的方法載列如下。

- **轉撥**—一階段之間的轉撥被視為在月初發生，乃根據前一個月末的結餘計算
- **階段變動重新計量淨額**—由階段變動引起的信貸減值撥備的重新計量乃於資產轉撥至的階段內呈報。例如，轉撥至第二階段的資產乃由12個月重新計量至全期預期信貸虧損，而重新計量的影響於第二階段呈報。就第三階段而言，此情況代表就年內轉撥至第三階段的個別資產而確認的特定撥備的初始重新計量
- **風險承擔變動淨額**—包括年內批核的新業務扣除還款。於第一階段內，批核的新業務將產生最多12個月的預期信貸虧損支出。非攤銷貸款(主要為企業、商業及機構銀行業務)的還款所佔預期信貸虧損撥備金額較低，乃由於在到期日前年期撥回撥備。於第二及第三階段內，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管理層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、還款及撤銷之金額，連同信貸減值的相應變動

預期信貸虧損模式變動(加入模式方法與方式的變動)未作為單獨細列項目進行呈報，因為其對多個單項及階段造成影響。

年內變動

相比二〇二一年十二月三十一日，第一階段風險承擔總額增加350億元至7,200億元。企業、商業及機構銀行業務淨增加20億元，來自新發放貸款，主要來自預訂模式改變導致的反向回購協議及未動用承諾。個人、私人及中小企業銀行業務淨增長20億元，因未動用承諾增加70億元。債務證券於第一階段增加90億元。其餘增長主要為中央和其他項目部分，因向亞洲各國政府提供貸款。

第一階段撥備總額增加3,600萬元，達到6.45億元。個人、私人及中小企業銀行業務增加3,600萬元，主要為無抵押貸款，來自風險承擔的淨變化、MEV變化及亞洲地區的賬面增長，被部分撥回新型冠狀病毒額外撥加所抵銷。企業、商業及機構銀行業務準備金增加3,100萬元，主要乃由於新發放貸款。債務擔保撥備減少4,200萬元，主要由於亞洲地區、非洲及中東地區的主權評級下調後的階段間轉撥所致。

第二階段風險承擔總額減少70億元至270億元，主要由於企業、商業及機構銀行業務的風險承擔變化及轉入第一階段的60億元的淨流出，尤其是在能源以及運輸、電訊及公用事業領域。個人、私人及中小企業銀行業務風險承擔減少19億元，其中13億元來自擔保組合。債務證券大致穩定，被巴基斯坦的主權評級下調所抵銷。

相比二〇二一年十二月三十一日，第二階段撥備減少3,400萬元至6.18億元。減少的1,400萬元來自企業、商業及機構銀行業務，因悉數撥回判斷性新型冠狀病毒額外撥加1.02億元，被主權降級的影響及中國商業房地產的撥備增加所抵銷。個人、私人及中小企業銀行業務撥備減少6,700萬元，主要在無抵押貸款方面，乃因信貸風險門檻的大幅提高導致預期信貸虧損減少1,500萬元，模型的改變導致預期信貸虧損減少700萬元，以及新型冠狀病毒額外撥加的部分撥回。

在企業、商業及機構銀行業務方面，第三階段貸款總額較二〇二一年十二月三十一日減少4億元，原因為非洲及中東地區的主權降級及中國商業房地產的風險增加，抵銷了升級及還款。企業、商業及機構銀行業務撥備減少3億元至38億元。個人、私人及中小企業銀行業務第三階段貸款總額減少1億元至15億元，撥備減少2,100萬元，原因為個人貸款及其他無抵押貸款組合在大多數新型冠狀病毒紓緩計劃於二〇二一年屆滿後市場恢復正常流動，被撥備擔保組合的增加所抵銷。債務證券總資產增加3,100萬元至1.44億元(二〇二一年十二月三十一日：1.13億元)，乃由於加納主權評級的新下調被一家企業的註銷所抵銷。

所有類別(經審核)

攤銷成本及按公允價值計入其他全面收入	第一階段			第二階段			第三階段 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	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	24,666	(555)	24,111	(24,633)	555	(24,078)	(33)	-	(33)	-	-	-
轉撥至第二階段	(46,960)	228	(46,732)	47,479	(246)	47,233	(519)	18	(501)	-	-	-
轉撥至第三階段	(176)	74	(102)	(3,630)	253	(3,377)	3,806	(327)	3,479	-	-	-
風險承擔變動淨額	83,204	(137)	83,067	(24,324)	93	(24,231)	(1,710)	338	(1,372)	57,170	294	57,464
階段變動重新計量淨額	-	45	45	-	(126)	(126)	-	(168)	(168)	-	(249)	(249)
風險參數變動	-	106	106	-	(387)	(387)	-	(895)	(895)	-	(1,176)	(1,176)
核銷	-	-	-	-	-	-	(949)	949	-	(949)	949	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	(157)	157	-	(157)	157	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	136	136	-	136	136
匯兌差額及其他變動 ¹	(25,381)	203	(25,178)	(1,963)	(108)	(2,071)	(658)	9	(649)	(28,002)	104	(27,898)
於二〇二二年十二月三十一日 ²	720,112	(645)	719,467	27,479	(618)	26,861	8,841	(4,724)	4,117	756,432	(5,987)	750,445
損益賬預期信貸虧損(支出)/撥回 ⁶		14			(420)			(725)			(1,131)	
收回先前核銷金額		-			-			293			293	
信貸減值(支出)/撥回總額 ⁴		14			(420)			(432)			(838)	

1 包括債務證券的公允價值調整及攤銷

2 不包括現金及央行結存、應計收入、持作出售的資產及其他資產總結餘1,017.43億元(二〇二一年：1,144.64億元)及信貸減值總額8,800萬元(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 第三階段總額包括2,800萬元(二〇二一年：3,300萬元)產生的信貸減值債務證券，減值1,300萬元(二〇二一年：零)

6 不包括200萬元(二〇二一年：零)有關其他資產的撥回

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)

攤銷成本及按公允價值計入其他全面收入	第一階段			第二階段			第三階段 ²			總計		
	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 ³ 百萬元
於二〇二一年一月一日	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	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		(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	2,296	(22)	2,274	(2,296)	22	(2,274)	-	-	-	-	-	-
轉撥至第二階段	(3,942)	38	(3,904)	3,942	(38)	3,904	-	-	-	-	-	-
轉撥至第三階段	-	-	-	(66)	42	(24)	66	(42)	24	-	-	-
風險承擔變動淨額	21,613	(44)	21,569	(752)	9	(743)	-	1	1	20,861	(34)	20,827
階段變動重新計量淨額	-	10	10	-	(2)	(2)	-	(23)	(23)	-	(15)	(15)
風險參數變動	-	38	38	-	(98)	(98)	-	(13)	(13)	-	(73)	(73)
核銷	-	-	-	-	-	-	(30)	30	-	(30)	30	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
匯兌差額及其他變動 ¹	(11,216)	22	(11,194)	(688)	17	(671)	(5)	7	2	(11,909)	46	(11,863)
於二〇二二年十二月三十一日	166,103	(25)	166,078	5,455	(90)	5,365	144	(106)	38	171,702	(221)	171,481
損益賬預期信貸虧損(支出)/撥回		4			(91)			(35)			(122)	
收回先前核銷金額		-			-			-			-	
信貸減值(支出)/撥回總額		4			(91)			(35)			(122)	

1 包括債務證券的公允價值調整及攤銷

2 第三階段總額包括2,800萬元(二〇二一年:3,300萬元)產生的信用減值債務證券,減值1,300萬元(二〇二一年:零)

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1,716.40億元(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(經審核)

攤銷成本及按公允價值計入 其他全面收入	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元									
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 ²		(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	17,565	(227)	17,338	(17,565)	227	(17,338)	-	-	-	-	-	-
轉撥至第二階段	(37,505)	48	(37,457)	37,944	(66)	37,878	(439)	18	(421)	-	-	-
轉撥至第三階段	(42)	-	(42)	(2,478)	134	(2,344)	2,520	(134)	2,386	-	-	-
風險承擔變動淨額	30,508	(44)	30,464	(21,915)	65	(21,850)	(1,314)	340	(974)	7,279	361	7,640
階段變動重新計量淨額	-	2	2	-	(42)	(42)	-	(104)	(104)	-	(144)	(144)
風險參數變動	-	21	21	-	(154)	(154)	-	(551)	(551)	-	(684)	(684)
核銷	-	-	-	-	-	-	(384)	384	-	(384)	384	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	(130)	130	-	(130)	130	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	110	110	-	110	110
匯兌差額及其他變動	(8,221)	169	(8,052)	(1,275)	(150)	(1,425)	(631)	64	(567)	(10,127)	83	(10,044)
於二〇二二年 十二月三十一日	315,437	(194)	315,243	20,148	(411)	19,737	6,994	(3,822)	3,172	342,579	(4,427)	338,152
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回 ²		(21)			(131)			(315)			(467)	
收回先前核銷金額		-			-			49			49	
信貸減值(支出)/ 撥回總額		(21)			(131)			(266)			(418)	

1 總結餘包括資產負債表外工具的名義金額

2 不包括200萬元(二〇二一年：零)有關其他資產的撥回

個人、私人及中小企業銀行業務(經重列)¹(經審核)

	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	總結餘 ² 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 ² 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	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	182,044	(445)	181,599	4,534	(259)	4,275	1,561	(730)	831	188,139	(1,434)	186,705
於二〇二一年一月一日												
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	4,798	(314)	4,484	(4,765)	314	(4,451)	(33)	-	(33)	-	-	-
轉撥至第二階段	(5,498)	92	(5,406)	5,578	(92)	5,486	(80)	-	(80)	-	-	-
轉撥至第三階段	(81)	-	(81)	(890)	151	(739)	971	(151)	820	-	-	-
風險承擔變動淨額	9,072	(49)	9,023	(1,611)	19	(1,592)	(396)	-	(396)	7,065	(30)	7,035
階段變動重新計量淨額	-	32	32	-	(82)	(82)	-	(25)	(25)	-	(75)	(75)
風險參數變動	-	63	63	-	(132)	(132)	-	(331)	(331)	-	(400)	(400)
核銷	-	-	-	-	-	-	(535)	535	-	(535)	535	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	(27)	27	-	(27)	27	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	26	26	-	26	26
匯兌差額及其他變動	(5,912)	140	(5,772)	(166)	(111)	(277)	(24)	(60)	(84)	(6,102)	(31)	(6,133)
於二〇二二年 十二月三十一日	193,239	(413)	192,826	1,821	(118)	1,703	1,454	(776)	678	196,514	(1,307)	195,207
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回		46			(195)			(356)			(505)	
收回先前核銷金額		-			-			245			245	
信貸減值(支出)/ 撥回總額		46			(195)			(111)			(260)	

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	3,080	(28)	3,052	(3,054)	28	(3,026)	(26)	-	(26)	-	-	-
轉撥至第二階段	(3,254)	11	(3,243)	3,319	(11)	3,308	(65)	-	(65)	-	-	-
轉撥至第三階段	(38)	1	(37)	(473)	1	(472)	511	(2)	509	-	-	-
風險承擔變動淨額	3,093	(8)	3,085	(945)	1	(944)	(259)	-	(259)	1,889	(7)	1,882
階段變動重新計量淨額	-	1	1	-	(1)	(1)	-	(4)	(4)	-	(4)	(4)
風險參數變動	-	(4)	(4)	-	48	48	-	(80)	(80)	-	(36)	(36)
核銷	-	-	-	-	-	-	(78)	78	-	(78)	78	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
匯兌差額及其他變動	(4,119)	63	(4,056)	(119)	(51)	(170)	(158)	(27)	(185)	(4,396)	(15)	(4,411)
於二〇二二年 十二月三十一日	135,362	(60)	135,302	1,413	(17)	1,396	1,028	(552)	476	137,803	(629)	137,174
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回	-	(11)	-	-	48	-	-	(84)	-	-	(47)	-
收回先前核銷金額	-	-	-	-	-	-	-	55	-	-	55	-
信貸減值(支出)/ 撥回總額	-	(11)	-	-	48	-	-	(29)	-	-	8	-

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)

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	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	1,718	(286)	1,432	(1,711)	286	(1,425)	(7)	-	(7)	-	-	-
轉撥至第二階段	(2,244)	81	(2,163)	2,259	(81)	2,178	(15)	-	(15)	-	-	-
轉撥至第三階段	(43)	(1)	(44)	(417)	150	(267)	460	(149)	311	-	-	-
風險承擔變動淨額	5,979	(41)	5,938	(666)	18	(648)	(137)	-	(137)	5,176	(23)	5,153
階段變動重新計量淨額	-	31	31	-	(81)	(81)	-	(21)	(21)	-	(71)	(71)
風險參數變動	-	67	67	-	(180)	(180)	-	(251)	(251)	-	(364)	(364)
核銷	-	-	-	-	-	-	(457)	457	-	(457)	457	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	(27)	27	-	(27)	27	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	26	26	-	26	26
匯兌差額及其他變動	(1,793)	77	(1,716)	(47)	(60)	(107)	134	(33)	101	(1,706)	(16)	(1,722)
於二〇二二年 十二月三十一日	57,877	(353)	57,524	408	(101)	307	426	(224)	202	58,711	(678)	58,033
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回	-	57	-	-	(243)	-	-	(272)	-	-	(458)	-
收回先前核銷金額	-	-	-	-	-	-	-	190	-	-	190	-
信貸減值(支出)/ 撥回總額	-	57	-	-	(243)	-	-	(82)	-	-	(268)	-

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

下表按導致風險承擔被分類為第二階段的關鍵信貸風險顯著增加驅動因素，分析於二〇二二年十二月三十一日及二〇二一年十二月三十一日各板塊的第二階段表內及表外風險承擔總額及相關預期信貸撥備。

倘多項驅動因素適用，則按照表格順序分配風險承擔。例如，一筆貸款可能已違反違約或然率標準且可能按非純粹預防性早期預警作為補償；在此情況下，有關風險承擔在「違約或然率增加」項下呈報。

二〇二二年

	企業、商業及機構銀行業務			個人、私人及中小企業銀行業務			創投資務			中央及其他項目			總計		
	總額 百萬元	預期 信貸虧損 百萬元	覆蓋 %	總額 百萬元	預期 信貸虧損 百萬元	覆蓋 %	總額 百萬元	預期 信貸虧損 百萬元	覆蓋 %	總額 百萬元	預期 信貸虧損 百萬元	覆蓋 %	總額 百萬元	預期 信貸虧損 百萬元	覆蓋 %
違約或然率增加	13,620	192	1.4%	1,389	89	6.4%	-	-	0.0%	2,973	11	0.4%	17,982	292	1.6%
非純粹預防性早期預警	3,272	12	0.4%	35	-	0.0%	-	-	0.0%	5	-	0.0%	3,312	12	0.4%
較高風險(信貸等級12)	653	30	4.6%	18	1	5.6%	-	-	0.0%	2,534	69	2.7%	3,205	100	3.1%
次投資級別	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	95	11	11.6%	95	11	11.6%
補足/拋售(私人銀行)	-	-	0.0%	111	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	111	-	0.0%
其他	2,603	41	1.6%	122	4	3.3%	-	-	0.0%	451	7	1.6%	3,176	52	1.6%
逾期30天	-	-	0.0%	146	12	8.2%	47	3	6.4%	-	-	0.0%	193	15	7.8%
管理層額外撥加	-	136	0.0%	-	12	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	148	0.0%
第二階段總計	20,148	411	2.0%	1,821	118	6.5%	47	3	6.4%	6,058	98	1.6%	28,074	630	2.2%

二〇二一年(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%	-	-	0.0%	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%	-	-	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%	-	-	0.0%	631	20	3.1%	1,733	58	3.3%
次投資級別	235	1	0.3%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	235	1	0.3%
補足/拋售(私人銀行)	-	-	0.0%	493	1	0.2%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	493	1	0.2%
其他	4,390	8	0.2%	178	2	1.2%	-	-	0.0%	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	0.0%	-	42	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	208	0.0%
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。

年內，企業、商業及機構銀行業務非純粹預防性早期預警的風險承擔金額及違約或然率因還款及升級而減少，並被巴基斯坦的主權降級抵銷。

個人、私人及中小企業銀行業務中，就第二階段風險持有的10%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%。

於二〇二二年十二月三十一日，中央及其他項目分部的「較高風險」類別已大幅增加，主要由於巴基斯坦主權降級。

「其他」主要包括初始數據不完整的風險承擔及分配至第二階段的風險承擔。

信貸減值支出(經重列)¹(經審核)

持續的信貸減值淨支出為8.38億元(二〇二一年十二月三十一日：2.63億元)，其中包括第三階段的4.32億元(二〇二一年十二月三十一日：1.85億元)以及第一及第二階段的4.06億元(二〇二一年十二月三十一日：7,800萬元)。

第一階段及第二階段減值支出增加3.28億元至4.06億元(二〇二一年十二月三十一日：7,800萬元)，包括與巴基斯坦主權評級下調至信貸等級12相關的支出8,300萬元。與第一階段及第二階段資產相關的管理層額外撥加為2.1億元(二〇二一年十二月三十一日：3.44億元)。新型冠狀病毒額外撥加減少2.12億元，現時合共為3,700萬元，而與中國商業房地產行業相關因素增加7,800萬元至1.73億元。

企業、商業及機構銀行業務第一及第二階段減值1.48億元，乃由中國商業房地產評級下調所導致，包括中國商業房地產額外撥加及非洲及中東地區主權評級下調增加7,800萬元，這被新型冠狀病毒額外撥加悉數撥回1.02億元所抵銷。第三階段的減值為2.79億元，主要來自中國商業房地產的評級下調，以及斯里蘭卡及加納主權評級下調導致的客戶評級變動，並被若干知名客戶的撥回及償還所抵銷。

個人、私人及中小企業銀行業務支出減少2,000萬元至2.62億元(二〇二一年十二月三十一日：2.82億元)。第一及第二階段的支出增加1.21億元至1.5億元(二〇二一年十二月三十一日：2,900萬元)。第三階段支出減少1.41億元至1.12億元(二〇二一年十二月三十一日：2.53億元)，乃因大多數新型冠狀病毒紓緩計劃於二〇二一年屆滿後市場恢復正常流動。於二〇二二年，由於預測宏觀經濟惡化，韓國及台灣的支出增加，以及中國因投資組合到期及賬面增長而增加。這被1.1億元(二〇二一年十二月三十一日：1,500萬元)的管理層額外撥加淨撥回及主要在亞洲地區的信貸風險大幅增加的方法變化及模型更新撥回的2,500萬元所抵銷。

由於Mox Bank及新加坡Trust Bank的賬面增長，創投業務減值支出增加1,300萬元至1,600萬元(二〇二一年十二月三十一日：300萬元)。

中央及其他項目第一及第二階段減值為9,500萬元，乃由加納及巴基斯坦的主權評級下調所推動。第三階段支出3,800萬元，乃由加納及斯里蘭卡的主權降級所驅動。

	二〇二二年			二〇二一年(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	148	279	427	23	(67)	(44)
個人、私人及中小企業銀行業務 ¹	150	112	262	29	253	282
創投業務 ¹	13	3	16	3	-	3
中央及其他項目	95	38	133	23	(1)	22
信貸減值支出	406	432	838	78	185	263
重組業務組合						
其他	(2)	-	(2)	(2)	(7)	(9)
信貸減值支出	(2)	-	(2)	(2)	(7)	(9)
信貸減值支出總額	404	432	836	76	178	254

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十二月三十一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2.37億元(1.84億元來自自有抵押產品)，而餘下結存主要集中在亞洲地區。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 / 產品	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	14	0.1%	14	0.1%	-	-
按揭及汽車	90	0.1%	90	0.1%	-	-
中小企業銀行	133	1.3%	133	1.4%	-	-
於二〇二二年十二月三十一日 個人、私人及中小企業銀行業務總計	237	0.2%	237	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 企業、商業及機構銀行業務的尚未清償紓緩措施結餘低於1.00億元(二〇二一年十二月三十一日：11.95億元)，創投業務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

問題信貸管理及撥備(經審核)

按客戶類別劃分的暫緩還款及其他經修訂貸款

因應客戶的財務困難給予貸款合約條款寬免時產生暫緩還款貸款。

暫緩還款貸款淨額減少4.04億元至11.25億元(二〇二一年十二月三十一日：15.29億元)，其中履約暫緩還款貸款減少1.76億元，不履約暫緩還款貸款減少2.28億元。企業、商業及機構銀行業務的履約暫緩還款貸款減少乃由於二〇二一年的新型冠狀病毒紓緩措施於我們大部分市場均已屆滿，而不履約暫緩還款貸款減少乃由於一項重大還款所致。

下表呈列按類別劃分具有暫緩還款措施的貸款。

攤銷成本	二〇二二年				二〇二一年			
	企業、 商業及機構 銀行業務 百萬元	個人、私人 及中小企業 銀行業務 百萬元	創投業務 百萬元	總計 百萬元	企業、 商業及機構 銀行業務 百萬元	個人、私人 及中小企業 銀行業務 百萬元	創投業務 ¹ 百萬元	總計 百萬元
所有具有暫緩還款措施的貸款	2,129	377	-	2,506	2,526	406	-	2,932
信貸減值(第一及第二階段)	(1)	-	-	(1)	(4)	-	-	(4)
信貸減值(第三階段)	(1,253)	(127)	-	(1,380)	(1,237)	(162)	-	(1,399)
賬面淨值	875	250	-	1,125	1,285	244	-	1,529
計入上表內								
履約暫緩還款貸款總額	89	63	-	152	272	59	-	331
修訂條款及條件 ²	89	63	-	152	257	59	-	316
再融資 ³	-	-	-	-	15	-	-	15
減值撥備	(1)	-	-	(1)	(4)	-	-	(4)
修訂條款及條件 ²	(1)	-	-	(1)	(4)	-	-	(4)
再融資 ³	-	-	-	-	-	-	-	-
履約暫緩還款貸款淨額	88	63	-	151	268	59	-	327
抵押品	7	60	-	67	65	56	-	121
不履約暫緩還款貸款總額	2,040	314	-	2,354	2,253	348	-	2,601
修訂條款及條件 ²	1,997	314	-	2,311	2,095	348	-	2,443
再融資 ³	43	-	-	43	158	-	-	158
減值撥備	(1,253)	(127)	-	(1,380)	(1,237)	(162)	-	(1,399)
修訂條款及條件 ²	(1,210)	(127)	-	(1,337)	(1,106)	(162)	-	(1,268)
再融資 ³	(43)	-	-	(43)	(131)	-	-	(131)
不履約暫緩還款貸款淨額	787	187	-	974	1,016	186	-	1,202
抵押品	243	68	-	311	236	62	-	298

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

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

暫緩還款貸款淨額淨額減少4.04億元至11.25億元(二〇二一年十二月三十一日：15.29億元)，乃由企業、商業及機構銀行業務所推動，主要由於歐洲及美洲地區的還款。

攤銷成本	二〇二二年				二〇二一年			
	亞洲地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元	亞洲地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
履約暫緩還款貸款	129	9	13	151	205	76	46	327
第三階段暫緩還款貸款	568	144	262	974	572	137	493	1,202
暫緩還款貸款淨額	697	153	275	1,125	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(經審核)

本集團第三階段貸款總額為78億元(二〇二一年十二月三十一日：81億元)。貸款減少乃主要由於以下因素驅動：

在企業、商業及機構銀行業務中，第三階段的貸款減少4億元至61億元(二〇二一年十二月三十一日：65億元)，乃由於債務出售、核銷及實質性升級流出24億元。此被加納及斯里蘭卡主權相關客戶及中國商業房地產客戶評級下調導致流入20億元所抵銷。

個人、私人及中小企業銀行業務第三階段的貸款基本不變，為15億元，按揭及有抵押財富產品減少1億元。

創投業務貸款增加至100萬元(二〇二一年十二月三十一日：零)，乃因Mox Bank Hong Kong的評級下調。

中央及其他項目包括與斯里蘭卡當地貨幣違約有關的新流入。

第三階段保障比率(經審核)

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

未計提第三階段減值撥備的第三階段貸款結餘反映所持有抵押品之經調整價值及任何測試結果或追收策略結果的淨值。抵押品將所有客戶類別的風險降低一定程度並支援信貸質素及減值撥備後的保障比率評估。

有關抵押品的進一步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因還款及註銷而增加1%至60%(二〇二一年十二月三十一日：59%)，此乃由於還款及撤銷，被加納主權評級下調及中國商業房地產客戶的撥備所抵銷。

個人、私人及中小企業銀行業務保障比率增加2%至53%(二〇二一年十二月三十一日：51%)，乃因第三階段貸款餘額在有抵押財富及按揭組合中減少。

	二〇二二年					二〇二一年(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	中央及 其他項目 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	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
信貸減值總額	6,143	1,453	1	248	7,845	6,520	1,575	-	-	8,095
信貸減值撥備	(3,662)	(776)	(1)	(18)	(4,457)	(3,861)	(796)	-	-	(4,657)
信貸減值淨額	2,481	677	-	230	3,388	2,659	779	-	-	3,438
保障比率	60%	53%	100%	7%	57%	59%	51%	-	-	58%
抵押品(百萬元)	956	543	-	-	1,499	805	641	-	-	1,446
保障比率(計入抵押品)	75%	91%	100%	7%	76%	72%	91%	-	-	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

第三階段貸款總額減少3億元至78億元(二〇二一年十二月三十一日：81億元)。該減少的主要原因是非洲及中東地區以及歐洲及美洲地區的企業、商業及機構銀行業務債務銷售及償還，被加納及斯里蘭卡的主權降級所抵銷。

攤銷成本	二〇二二年				二〇二一年			
	亞洲地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元	亞洲地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
信貸減值總額	4,562	2,725	558	7,845	4,448	2,918	729	8,095
信貸減值撥備	(2,483)	(1,765)	(209)	(4,457)	(2,401)	(1,970)	(286)	(4,657)
信貸減值淨額	2,079	960	349	3,388	2,047	948	443	3,438
保障比率	54%	65%	37%	57%	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。

有抵押貸款指借款人抵押一項資產作為抵押品的貸款，而倘借款人違約則本集團有權佔有該抵押品。

就企業、商業及機構銀行業務而言，全部資產類別抵押品的未經調整市值(未就超額抵押作出調整)為3,450億元(二〇二一年十二月三十一日：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。

由於反向回購協議增加，企業、商業及機構銀行業務的抵押品增加90億元至382億元(二〇二一年十二月三十一日：294億元)。

由於按揭及有抵押財富產品結餘減少，個人、私人及中小企業銀行業務的抵押品減少100億元至924億元(二〇二一年十二月三十一日：1,028億元)。

第二階段抵押品減少11億元至50億元(二〇二一年十二月三十一日：61億元)，乃由於企業、商業及機構銀行業務貸款結餘減少。

中央及其他項目的抵押品總額增加48億元至112億元(二〇二一年十二月三十一日：64億元)，乃由於反向回購協議下的貸款有所增加。

就貸款及墊款持有的抵押品

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

攤銷成本	二〇二二年								
	尚未償還淨額			抵押品			淨風險承擔		
	總計 百萬元	第二階段 金融資產 百萬元	信貸減值 金融資產 (第三階段) 百萬元	總計 ² 百萬元	第二階段 金融資產 百萬元	信貸減值 金融資產 (第三階段) 百萬元	總計 百萬元	第二階段 金融資產 百萬元	信貸減值 金融資產 (第三階段) 百萬元
企業、商業及機構 銀行業務 ¹	179,150	11,366	2,526	38,151	3,973	956	140,999	7,393	1,570
個人、私人及中小企業 銀行業務	130,955	1,550	677	92,350	1,019	543	38,605	531	134
創投業務	698	17	-	-	-	-	698	17	-
中央及其他項目	39,363	-	230	11,214	-	-	28,149	-	230
總計	350,166	12,933	3,433	141,715	4,992	1,499	208,451	7,941	1,934

二〇二一年(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	9,976	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(經審核)

就企業、商業及機構銀行業務風險承擔持有的抵押品為380億元。

年期較長及次投資級別企業貸款的抵押品提升至53%(二〇二一年十二月三十一日：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79%(二〇二一年十二月三十一日：76%)的有形抵押品(不包括反向回購協議)由實物資產或物業，以及投資證券組成。由於反向回購協議增加，整體抵押品增加87億元至380億元(二〇二一年十二月三十一日：290億元)。

無形抵押品如擔保及備用信用證亦可持有作為企業風險承擔的抵押品，儘管此類抵押品在追收款項方面的財務影響較小。然而，在釐定違約或然率及其他信貸相關因素時，其亦會予以考慮。本集團亦就資產負債表外的風險承擔持有抵押品(包括未動用承諾及貿易相關工具)。

企業、商業及機構銀行業務

	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元
攤銷成本		
最高風險承擔	179,150	183,784
物業	10,152	10,589
廠房、機器及其他存貨	1,168	1,411
現金	2,797	3,549
反向回購	14,305	2,042
A-至AA+	10,551	122
BBB-至BBB+	1,485	483
未被評級	2,269	1,437
財務擔保及保險	5,096	6,616
商品	37	198
船舶及飛機	4,596	5,009
抵押品總值¹	38,151	29,414
淨風險承擔	140,999	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(經審核)

於個人、私人及中小企業銀行業務方面，1,130億元(相當於組合中86%)獲全部抵押(二〇二一年十二月三十一日：86%)。

下表呈列按產品劃分的個人貸款分析：劃分為全部抵押、部分抵押及無抵押。

攤銷成本	二〇二二年				二〇二一年(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 百萬元	全部抵押 百萬元	部分抵押 百萬元	無抵押 百萬元	總計 百萬元
最高風險承擔	112,556	449	17,950	130,955	117,129	1,329	17,972	136,430
個人貸款								
按揭	87,212	-	-	87,212	89,222	-	-	89,222
信用卡及私人貸款	221	-	16,711	16,932	150	-	16,943	17,093
汽車	502	-	-	502	542	-	-	542
有抵押財富產品	19,551	-	-	19,551	21,495	-	-	21,495
其他	5,070	449	1,239	6,758	5,720	1,329	1,029	8,078
抵押品總值 ¹				92,350				102,769
淨風險承擔 ²				38,605				33,661
佔貸款總額百分比	86%	0%	14%		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(經審核)

貸款對價值比率計量現時未償還按揭對已抵押物業現時的公允價值的比率。

就按揭而言，持作抵押品的物業的價值遠超過按揭貸款的未償還本金。整體按揭組合的平均貸款對價值比率增加至44.7%(二〇二一年十二月三十一日：41.1%)，主要來自香港，因房地產價格指數下降。香港(佔按揭組合的40%)的平均貸款對價值比率為52.6%(二〇二一年十二月三十一日：43.8%)。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37.3%、42.9%及45.1%)。

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。

攤銷成本	二〇二二年			
	亞洲地區 % 總額	非洲及 中東地區 % 總額	歐洲及 美洲地區 % 總額	總計 % 總額
50%以下	60.9	43.0	32.2	60.1
50%至59%	15.5	18.2	19.2	15.6
60%至69%	9.8	16.8	31.3	10.2
70%至79%	6.5	12.8	14.8	6.7
80%至89%	3.6	5.1	1.1	3.6
90%至99%	2.5	2.0	-	2.4
100%及以上	1.4	2.2	1.3	1.4
平均組合貸款對價值	44.4	54.3	56.6	44.7
個人貸款—按揭(百萬元)	83,954	1,388	1,870	87,212

二〇二一年

攤銷成本	二〇二一年			總計 % 總額
	亞洲地區 ¹ % 總額	非洲及 中東地區 % 總額	歐洲及 美洲地區 % 總額	
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(經審核)

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

所取得之若干股權證券可由本集團持有作投資用途，並分類為按公允價值計入損益，而相關貸款則撇銷。本集團佔有及持有的抵押品賬面值為1,490萬元(二〇二一年十二月三十一日：1,180萬元)。

	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元
樓宇、機器及設備	9.6	5.8
擔保	5.3	6.0
總計	14.9	11.8

其他減低信貸風險措施(經審核)

其他形式的減低信貸風險措施載於下文。

信用違約掉期

本集團就組合管理目的訂立信用違約掉期，所指貸款資產的名義價值為51億元(二〇二一年十二月三十一日：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風險及外匯風險。

信貸掛鈎票據

本集團已發行信貸掛鈎票據以管理貸款組合，並參考名義價值為135億元(二〇二一年十二月三十一日：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。減低衍生金融工具信貸風險的措施載列如下。

資產負債表外的風險承擔

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

其他組合分析

本節載列按行業劃分的信貸質素及按地區劃分的行業及零售產品分析。

按客戶類別劃分的貸款及墊款的合約到期日分析

企業、商業及機構銀行業務類別的貸款及墊款主要仍為短期性質，983億元或68%（二〇二一年十二月三十一日：955億元或66%）的到期日為一年以下。

銀行貸款及墊款減少49億元至395億元（二〇二一年十二月三十一日：444億元），其中96%的到期日為一年以下（二〇二一年十二月三十一日：98%）。

個人、私人及中小企業銀行業務一年或以下的短期賬簿穩定在組合總額的25%（二〇二一年十二月三十一日：26%），而五年以上的長期賬簿增加至組合總額的64%（二〇二一年十二月三十一日：62%）。

攤銷成本	二〇二二年			總計 百萬元
	一年或以下 百萬元	一年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	
企業、商業及機構銀行業務	98,335	34,635	10,789	143,759
個人、私人及中小企業銀行業務	33,365	14,161	84,731	132,257
創投業務	548	162	-	710
中央及其他項目	39,373	-	8	39,381
客戶貸款及墊款總額	171,621	48,958	95,528	316,107
減值撥備	(4,767)	(574)	(119)	(5,460)
客戶貸款及墊款淨額	166,854	48,384	95,409	310,647
銀行同業貸款及墊款淨額	38,105	1,211	203	39,519

攤銷成本	二〇二一年(經重列) ¹			總計 百萬元
	一年或以下 百萬元	一年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	
企業、商業及機構銀行業務	95,454	36,953	11,299	143,706
個人、私人及中小企業銀行業務	35,900	16,783	85,093	137,776
創投業務	91	-	-	91
中央及其他項目	22,318	224	7	22,549
客戶貸款及墊款總額	153,763	53,960	96,399	304,122
減值撥備	(5,057)	(462)	(135)	(5,654)
客戶貸款及墊款淨額	148,706	53,498	96,264	298,468
銀行同業貸款及墊款淨額	43,274	955	154	44,383

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。

從行業角度來看，貸款及墊款總額增加120億元至3,160億元（二〇二一年十二月三十一日：3,040億元），其中168億元來自中央及其他項目分類，被個人、私人及中小企業銀行業務的55億元所抵銷。企業、商業及機構銀行業務穩定在1,440億元，第一階段貸款的增加被第二階段貸款的減少所抵銷。

第一階段貸款增加160億元至2,952億元（二〇二一年十二月三十一日：2,792億元），乃因政府貸款增加，尤其是香港、新加坡及韓國。個人、私人及中小企業銀行業務貸款減少45億元至1,298億元（二〇二一年十二月三十一日：1,344億元），乃主要由於私人銀行業務風險敞口減少（主要來自英國、香港及新加坡所有類別的風險敞口），及韓國住宅按揭分類的風險敞口減少（乃由於新政府指引後債務服務比率收緊）。此被信用卡組合增加10億元所抵銷。在企業、商業及機構銀行業務貸款方面，貸款大致穩定，乃因來自幾名知名客戶的融資、保險及非銀行服務的風險承擔增加105億元，運輸、電訊及公用事業因升級而增加15億元，但被因還款導致製造業減少28億元以及商業房地產貸款減少53億元所抵銷。

第二階段貸款減少38億元至130億元（二〇二一年十二月三十一日：168億元），主要乃由於企業、商業及機構銀行業務，運輸、電訊及公用事業因升級至第一階段及還款而減少26億元，能源減少12億元。這被商業房地產貸款的增加所抵銷，因該分類的賬戶被置於非純粹預防性早期預警及較高風險類別。

第三階段貸款減少3億元至78億元(二〇二一年十二月三十一日：81億元)，其中企業、商業及機構銀行業務以及中央及其他項目大致持平，乃因加納及斯里蘭卡的主權評級下調的影響被償還及升級所抵銷。個人、私人及中小企業銀行業務第三階段貸款在有抵押財富及按揭組合中減少。

二〇二二年

攤銷成本	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元
行業：												
能源	10,959	(8)	10,951	818	(7)	811	1,324	(620)	704	13,101	(635)	12,466
製造業	20,990	(23)	20,967	1,089	(27)	1,062	777	(518)	259	22,856	(568)	22,288
融資、保險及 非銀行服務	34,915	(9)	34,906	774	(3)	771	195	(175)	20	35,884	(187)	35,697
運輸、電訊及 公用事業	14,273	(22)	14,251	2,347	(36)	2,311	669	(224)	445	17,289	(282)	17,007
食品及家居產品	7,841	(21)	7,820	695	(20)	675	418	(259)	159	8,954	(300)	8,654
商業房地產	12,393	(43)	12,350	3,217	(195)	3,022	1,305	(761)	544	16,915	(999)	15,916
礦業及採石	5,482	(4)	5,478	537	(5)	532	248	(174)	74	6,267	(183)	6,084
耐用消費品	6,403	(4)	6,399	420	(17)	403	358	(307)	51	7,181	(328)	6,853
建築業	2,424	(2)	2,422	407	(5)	402	495	(410)	85	3,326	(417)	2,909
貿易公司及分銷商	2,205	(1)	2,204	170	(2)	168	122	(80)	42	2,497	(83)	2,414
政府	42,825	(2)	42,823	603	(1)	602	168	(15)	153	43,596	(18)	43,578
其他	4,684	(4)	4,680	278	(5)	273	312	(137)	175	5,274	(146)	5,128
零售產品：												
按揭	85,859	(12)	85,847	996	(7)	989	556	(180)	376	87,411	(199)	87,212
信用卡	6,912	(103)	6,809	155	(46)	109	59	(44)	15	7,126	(193)	6,933
私人貸款及其他 無抵押貸款	10,652	(253)	10,399	215	(57)	158	296	(156)	140	11,163	(466)	10,697
汽車	501	-	501	1	-	1	-	-	-	502	-	502
有抵押財富產品	19,269	(45)	19,224	235	(10)	225	407	(305)	102	19,911	(360)	19,551
其他	6,632	(3)	6,629	86	(1)	85	136	(92)	44	6,854	(96)	6,758
賬面淨值(客戶)¹	295,219	(559)	294,660	13,043	(444)	12,599	7,845	(4,457)	3,388	316,107	(5,460)	310,647

1 包括按揭攤銷成本持有的反向回購協議及其他類似已抵押貸款244.98億元

	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
攤銷成本												
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
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攤銷成本列值的貸款組合(扣除撥備)分析。

於企業、商業及機構銀行業務以及中央及其他項目分部方面，本集團的最大行業風險承擔為政府、融資、保險及非銀行服務以及製造業，各佔企業、商業及機構銀行業務以及中央及其他項目的客戶貸款及墊款的至少10%。

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3,330名客戶。

本集團向商業房地產交易對手提供169億元的貸款，佔客戶貸款及墊款總額的9%。整體而言，其中91億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。履約貸款商業房地產組合的平均貸款對價值比率降至49%，而二〇二一年為50%。貸款對價值比率超過80%的貸款的比例已降至1%，而二〇二一年為2%。中國商業房地產組合正受到密切監控，並於下文單獨披露。

按揭貸款組合繼續佔個人、私人及中小企業銀行業務組合的最大部分，為874億元，信用卡為71億元及個人貸款組合為112億元。

在亞洲地區，融資、保險及非銀行服務增加105億元至247億元(二〇二一年十二月三十一日：142億元)，政府行業增加167億元至397億元(二〇二一年十二月三十一日：230億元)，乃由於對香港、新加坡及韓國主權的借貸增加所致，信用卡組合增加8億元至66億元(二〇二一年十二月三十一日：58億元)。此被製造業減少34億元，商業房地產減少40億元(乃由於第一階段的還款所致)及按揭及有抵押財富產品減少39億元所抵銷。

攤銷成本	二〇二二年				二〇二一年			
	亞洲地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元	亞洲地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
行業：								
能源	6,250	2,278	3,938	12,466	6,265	2,721	3,719	12,705
製造業	17,388	1,267	3,633	22,288	20,771	1,751	2,702	25,224
融資、保險及非銀行服務	24,674	761	10,262	35,697	14,184	905	10,588	25,677
運輸、電訊及公用事業	10,841	3,567	2,599	17,007	11,661	4,218	2,446	18,325
食品及家居產品	4,160	2,566	1,928	8,654	5,497	2,360	1,033	8,890
商業房地產	13,179	598	2,139	15,916	17,150	1,048	1,649	19,847
礦業及採石	3,785	390	1,909	6,084	3,833	572	950	5,355
耐用消費品	5,860	461	532	6,853	6,742	398	403	7,543
建築業	1,775	625	509	2,909	1,839	814	400	3,053
貿易公司及分銷商	2,281	101	32	2,414	1,047	176	37	1,260
政府	39,713	3,759	106	43,578	22,987	4,117	305	27,409
其他	3,636	702	790	5,128	4,681	670	1,311	6,662
零售產品：								
按揭	83,954	1,388	1,870	87,212	85,765	1,651	1,806	89,222
信用卡 ¹	6,642	291	-	6,933	5,849	291	-	6,140
私人貸款及其他無抵押貸款 ¹	9,056	1,541	100	10,697	9,241	1,700	100	11,041
汽車	469	33	-	502	500	42	-	542
有抵押財富產品	17,876	1,048	627	19,551	19,984	545	966	21,495
其他	6,676	82	-	6,758	7,265	813	-	8,078
客戶貸款及墊款淨額	258,215	21,458	30,974	310,647	245,261	24,792	28,415	298,468
銀行同業貸款及墊款淨額	22,058	3,929	13,532	39,519	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。

高風險及週期性行業的資產負債表風險承擔淨額總值減少47億元至309億元(二〇二一年十二月三十一日：355億元)，主要由於特別是商業房地產行業的未動用結餘水平較低所致。企業、商業及機構銀行業務的資產負債表內及表外風險承擔淨額總值減少78億元至2,513億元(二〇二一年十二月三十一日：2,592億元)。

第二階段高風險及週期性行業貸款減少18億元至56億元(二〇二一年十二月三十一日：74億元)。這主要由於航空行業的階段升級及石油及天然氣行業的還款而減少，部分被商業房地產的增加所抵銷。

第三階段高風險及週期性行業貸款增加4億元至40億元(二〇二一年十二月三十一日：36億元)，主要來自中國商業房地產客戶及石油及天然氣行業。

本節包括建築業且過往年度的表格已重新呈列。

最高風險承擔

二〇二二年

攤銷成本	資產負債表內最高風險承擔 (扣除信貸減值)	抵押品	資產負債表內風險承擔淨額	未動用承擔 (扣除信貸減值)	未動用財務擔保 (扣除信貸減值)	資產負債表外風險承擔淨額	資產負債表內淨風險承擔總額
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
行業：							
航空 ¹	3,072	1,597	1,475	1,762	632	2,394	3,869
商業交易商	7,571	341	7,230	2,578	6,095	8,673	15,903
金屬及礦業	4,754	321	4,433	3,425	852	4,277	8,710
製造業	2,909	552	2,357	2,762	5,969	8,731	11,088
商業房地產	15,916	7,205	8,711	6,258	224	6,482	15,193
酒店及旅遊業	1,741	919	822	1,346	138	1,484	2,306
石油及天然氣	6,643	806	5,837	7,630	7,158	14,788	20,625
總額	42,606	11,741	30,865	25,761	21,068	46,829	77,694
企業、商業及機構銀行業務總額	139,631	35,229	104,402	95,272	51,662	146,934	251,336
集團總額	350,166	141,715	208,451	168,574	60,224	228,798	437,249

二〇二一年

攤銷成本	資產負債表內最高風險承擔 (扣除信貸減值)	抵押品	資產負債表內風險承擔淨額	未動用承諾 (扣除信貸減值)	財務擔保 (扣除信貸減值)	資產負債表外風險承擔淨額	資產負債表內外淨風險承擔總額
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
行業：							
航空 ¹	3,458	2,033	1,425	1,914	431	2,345	3,770
商業交易商	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
製造業	3,053	544	2,509	2,374	5,860	8,234	10,743
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	47,922	12,397	35,525	27,506	20,185	47,691	83,216
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32億元(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

攤銷成本	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									
行業：												
航空	2,377	(1)	2,376	573	-	573	155	(32)	123	3,105	(33)	3,072
商業交易商	7,187	(6)	7,181	138	(2)	136	689	(435)	254	8,014	(443)	7,571
金屬及礦業	4,184	(1)	4,183	475	(4)	471	257	(157)	100	4,916	(162)	4,754
製造業	2,424	(2)	2,422	407	(5)	402	497	(412)	85	3,328	(419)	2,909
商業房地產	12,393	(43)	12,350	3,217	(195)	3,022	1,305	(761)	544	16,915	(999)	15,916
酒店及旅遊業	1,448	(2)	1,446	108	(1)	107	206	(18)	188	1,762	(21)	1,741
石油及天然氣	5,468	(4)	5,464	708	(6)	702	919	(442)	477	7,095	(452)	6,643
總額	35,481	(59)	35,422	5,626	(213)	5,413	4,028	(2,257)	1,771	45,135	(2,529)	42,606
企業、商業及機構銀行業務總額	126,261	(143)	126,118	11,355	(323)	11,032	6,143	(3,662)	2,481	143,759	(4,128)	139,631
集團總額	334,368	(568)	333,800	13,380	(447)	12,933	7,904	(4,471)	3,433	355,652	(5,486)	350,166

二〇二一年

	第一階段			第二階段			第三階段			總額		
	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元
攤銷成本												
行業：												
航空	1,120	-	1,120	2,174	(11)	2,163	239	(64)	175	3,533	(75)	3,458
商業交易商	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
建築業	2,279	(3)	2,276	505	(19)	487	916	(626)	290	3,701	(647)	3,053
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	39,205	(57)	39,148	7,428	(170)	7,259	3,588	(2,073)	1,515	50,222	(2,299)	47,922
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				二〇二一年			
	亞洲地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元	亞洲地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
行業：								
航空 ¹	1,105	1,259	708	3,072	1,356	1,214	888	3,458
商業交易商	3,497	978	3,096	7,571	4,352	660	3,720	8,732
金屬及礦業	2,966	347	1,441	4,754	2,736	492	388	3,616
建築業	1,776	624	509	2,909	1,781	644	628	3,053
商業房地產	13,180	598	2,138	15,916	17,150	1,048	1,649	19,847
酒店及旅遊業	880	465	396	1,741	1,464	397	529	2,390
石油及天然氣	3,574	1,445	1,624	6,643	2,770	2,248	1,808	6,826
總額	26,978	5,716	9,912	42,606	31,609	6,703	9,610	47,922

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32億元(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

攤銷成本	二〇二二年							
	航空 總額 百萬元	商品交易商 總額 百萬元	建築業 總額 百萬元	金屬及礦業 總額 百萬元	商業房地產 總額 百萬元	酒店及 旅遊業 總額 百萬元	石油及 天然氣 總額 百萬元	總計 總額 百萬元
信貸評級								
優質	1,437	4,419	1,164	3,425	8,000	1,047	3,923	23,415
滿意	1,413	2,894	1,634	1,208	7,334	494	2,215	17,192
較高風險	100	12	33	26	276	15	38	500
信貸減值(第三階段)	155	689	497	257	1,305	206	919	4,028
總結餘	3,105	8,014	3,328	4,916	16,915	1,762	7,095	45,135
優質	-	(3)	-	-	(25)	(1)	(1)	(30)
滿意	(1)	(4)	(3)	(5)	(129)	(1)	(7)	(150)
較高風險	-	(1)	(4)	-	(84)	(1)	(2)	(92)
信貸減值(第三階段)	(32)	(435)	(412)	(157)	(761)	(18)	(442)	(2,257)
信貸減值總額	(33)	(443)	(419)	(162)	(999)	(21)	(452)	(2,529)
優質	0.0%	0.1%	0.0%	0.0%	0.3%	0.1%	0.0%	0.1%
滿意	0.1%	0.1%	0.2%	0.4%	1.8%	0.2%	0.3%	0.9%
較高風險	0.0%	8.3%	12.1%	0.0%	30.4%	6.7%	5.3%	18.4%
信貸減值(第三階段)	20.6%	63.1%	82.9%	61.1%	58.3%	8.7%	48.1%	56.0%
保障比率	1.1%	5.5%	12.6%	3.3%	5.9%	1.2%	6.4%	5.6%

二〇二一年

信貸評級	航空 總額 百萬元	商品交易商 總額 百萬元	建築業 總額 百萬元	金屬及礦業 總額 百萬元	商業房地產 總額 百萬元	酒店及 旅遊業 總額 百萬元	石油及 天然氣 總額 百萬元	總計 總額 百萬元
優質	896	5,878	1,181	1,730	9,581	731	3,594	23,591
滿意	2,257	2,788	1,506	1,781	9,735	1,353	2,892	22,312
較高風險	141	11	123	22	151	200	108	756
信貸減值(第三階段)	239	713	892	219	833	182	486	3,564
總結餘	3,533	9,390	3,701	3,752	20,300	2,466	7,080	50,222
優質	-	(1)	(24)	-	(92)	-	-	(117)
滿意	(8)	(5)	(3)	(14)	(21)	(4)	(24)	(79)
較高風險	(3)	(3)	(17)	(4)	(5)	(6)	(15)	(53)
信貸減值(第三階段)	(64)	(649)	(603)	(118)	(335)	(66)	(215)	(2,050)
信貸減值總額	(75)	(658)	(647)	(136)	(453)	(76)	(254)	(2,299)
優質	0.0%	0.0%	2.0%	0.0%	1.0%	0.0%	0.0%	0.5%
滿意	0.4%	0.2%	0.2%	0.8%	0.2%	0.3%	0.8%	0.4%
較高風險	2.1%	27.3%	14.2%	18.2%	3.3%	3.0%	13.9%	7.1%
信貸減值(第三階段)	26.8%	91.0%	67.6%	53.9%	40.2%	36.3%	44.2%	57.5%
保障比率	2.1%	7.0%	17.5%	3.6%	2.2%	3.1%	3.6%	4.6%

中國商業房地產

於企業、商業及機構銀行業務內，本集團承擔中國商業房地產風險的客戶貸款及墊款總額為32億元(二〇二一年十二月三十一日：37億元)。

信貸減值風險承擔的比例由二〇二一年的12%上升至33%，乃由於本年度市況繼續惡化，及二〇二一年撥備覆蓋由18%上升至57%，反映本年度撥備支出增加。被評為較高風險的貸款賬簿的比例亦較二〇二一年上升，且被評為優質的部分由38%下降至15%，乃由於大多數非信貸減值開發商客戶被置於非純粹預防性的早期預警中。

本集團繼續持有判斷性管理層額外撥加，較二〇二一年增加7,800萬元至1.73億元，反映不確定性增加及組合惡化程度加深。該額外撥加500萬元(二〇二一年：30萬元)乃就資產負債表外風險承擔所持。非信貸減值組合的覆蓋總額為10%或2%，不包括判斷性額外撥加。

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。

	二〇二二年			總計 百萬元
	中國 百萬元	香港 百萬元	集團餘下地區 百萬元	
客戶貸款	953	2,248	39	3,240
資產負債表外	74	85	8	167
於二〇二二年十二月三十一日的總額	1,027	2,333	47	3,407

客戶貸款 — 按信貸質素

總額

優質	256	221	-	477
滿意	459	921	39	1,419
較高風險	-	271	-	271
信貸違約(第三階段)	238	835	-	1,073
於二〇二二年十二月三十一日的總額	953	2,248	39	3,240

客戶貸款 — 預期信貸虧損

優質	-	(19)	-	(19)
滿意	(9)	(110)	-	(119)
較高風險	-	(83)	-	(83)
信貸違約(第三階段)	(37)	(559)	-	(596)
於二〇二二年十二月三十一日的總額	(46)	(771)	-	(817)

	二〇二一年			總計 百萬元
	中國 百萬元	香港 百萬元	集團餘下地區 百萬元	
客戶貸款	881	2,728	130	3,739
資產負債表外	286	86	20	392
於二〇二一年十二月三十一日的總額	1,167	2,814	150	4,131

客戶貸款 — 按信貸質素

總額

優質	278	1,104	46	1,428
滿意	592	1,187	84	1,863
較高風險	-	-	-	-
信貸違約(第三階段)	11	437	-	448
於二〇二一年十二月三十一日的總額	881	2,728	130	3,739

客戶貸款 — 預期信貸虧損

優質	-	(60)	(2)	(62)
滿意	(2)	(31)	(1)	(34)
較高風險	-	-	-	-
信貸違約(第三階段)	(4)	(120)	-	(124)
於二〇二一年十二月三十一日的總額	(6)	(211)	(3)	(220)

債務證券及其他合資格票據(經審核)

本節載有債務證券及國庫券總額的進一步詳情。

本集團採用的標準信貸評級乃根據標準普爾或其對等機構所採用的評級。對於所持擁有短期評級的債務證券，本集團乃按照發行人的長期評級呈報。對於未被評級的證券，本集團則採用信貸評級及計量一節所述的內部信貸評級方法作評級。

債務證券及其他合資格票據總額增加89億元至1,717億元(二〇二一年十二月三十一日：1,628億元)。

第一階段總結餘增加88億元至1,661億元(二〇二一年十二月三十一日：1,574億元)，其中增加73億元未被評級。未評級證券中，97%(二〇二一年十二月三十一日：88%)內部評級為優質，且3%(二〇二一年十二月三十一日：12%)內部評級為滿意。

第二階段總結餘大致持平，為55億元(二〇二一年十二月三十一日：53億元)，包括巴基斯坦主權降級。

第三階段總結餘為1億元(二〇二一年十二月三十一日：1億元)，包括加納主權降級。

攤銷成本及按公允價值計入其他全面收入	二〇二二年			二〇二一年		
	總額 百萬元	預期信貸虧損 百萬元	淨額 ² 百萬元	總額 百萬元	預期信貸虧損 百萬元	淨額 ² 百萬元
第一階段	166,103	(25)	166,078	157,352	(67)	157,285
AAA	73,933	(10)	73,923	75,920	(23)	75,897
AA-至AA+	42,327	(4)	42,323	40,577	(8)	40,569
A-至A+	29,488	(2)	29,486	23,993	(3)	23,990
BBB-至BBB+	7,387	(1)	7,386	11,071	(27)	11,044
低於BBB-	1,047	(2)	1,045	1,123	(1)	1,122
未被評級	11,921	(6)	11,915	4,668	(5)	4,663
第二階段	5,455	(90)	5,365	5,315	(42)	5,273
AAA	21	-	21	641	(7)	634
AA-至AA+	40	-	40	592	(3)	589
A-至A+	17	(1)	16	22	(1)	21
BBB-至BBB+	2,605	(16)	2,589	2,869	(10)	2,859
低於BBB-	2,485	(71)	2,414	809	(21)	788
未被評級	287	(2)	285	382	-	382
第三階段	144	(106)	38	113	(66)	47
低於BBB-	67	(55)	12	-	-	-
未被評級	77	(51)	26	113	(66)	47
總結餘¹	171,702	(221)	171,481	162,780	(175)	162,605

1 第三階段總額包括信貸減值債務證券2,800萬元(二〇二一年:3,300萬元),減值1,300萬元(二〇二一年:零)

2 按公允價值計入其他全面收入的工具的呈列未扣除預期信貸虧損。雖然該表的呈列以淨額為基準,但資產負債表內淨值總額為1,716.40億元(二〇二一年十二月三十一日:1,627億元)。請參閱按階段劃分的金融工具分析表

國際財務報告準則第9號預期信貸虧損方法(經審核)

釐定預期信貸虧損的方法

信貸虧損詞彙

組成部分	定義
概約或然率	交易對手自報告日期(第一階段)起未來12個月或產品全期(第二階段)將違約的概率,並納入對信貸風險造成影響的前瞻性經濟假設的影響,如失業率及國內生產總值預測。 違約或然率估計將隨經濟週期波動。違約或然率的全期(或期限結構)乃基於統計模型,使用歷史數據校準並調整至包含前瞻性經濟假設。
違約損失率	於違約時預計造成的損失(經納入相關前瞻性經濟假設的影響),代表到期合約現金流量與銀行預期收取的金額之間的差額。 經計及相關前瞻性經濟假設,本集團根據回收率的歷史記錄估計違約損失率,並考慮收回金融資產的任何重要抵押品。
違約風險承擔	於違約時的預期資產負債表風險承擔(經計及風險承擔期間的預期變動),其中包括動用信貸額度、償還本金和利息和攤銷的影響。

為釐定預期信貸虧損,此等組成部分相乘:參考期間的違約或然率(最多12個月或全期)×違約損失率×違約風險承擔,並以實際利率為折現率折現至結算日。

國際財務報告準則第9號預期信貸虧損模型乃按全球基準為企業、商業及機構銀行業務而制定,與其各自組合保持一致。然而,部分主要國家亦已制定針對特定國家的模型。

在國家或地區層面評估前瞻性資訊的校準,以考慮當地的宏觀經濟條件。

零售銀行業務的預期信貸虧損模型針對特定國家和產品構建,以表現個人、私人及中小企業銀行業務的當地特性。

對於較不重大的零售組合，本集團採用基於歷史滾動率或損失比率的簡化方法處理：

- 就中型的零售組合而言，組合採用滾動率模型。該模型使用矩陣按期計算拖欠狀態的平均貸款遷移率，其後透過將拖欠情況逾期期數除以不同時間範圍，進行矩陣乘法計算最終違約或然率。
- 就較小型的零售組合而言，組合採用損失比率模型。此等模型使用經調整總銷賬率，乃按過去12個月的每月撇銷和收回以及未償還總餘額計算得出。
- 儘管損失比率模型未包含前瞻性資料，但是倘宏觀經濟預測發生重大變動，將完成對模型結果是否需要進行調整的評估。

就有限數目的風險承擔而言，倘並無數據可用於計算批授時的違約或然率，則使用模擬參數或方法，以應用信貸風險大幅增加標準；或就部分零售組合而言，其中並無違約損失率數據的全部紀錄，則使用類似組合的虧損經驗作出估計。模擬的使用受到監察及將隨時間減少。

以下流程用於評估模型的持續表現：

- 季度模型監測，使用最新數據比較模型預測與實際結果之間的差異與經批准限額。
- 集團模型驗證部對重大模型表現的年度獨立驗證；非重大模型的簡化驗證已完成。

應用全期

預期信貸虧損乃根據本集團面臨信貸風險的期間估計。對於大多數風險承擔而言，這相當於最長合約期。然而，就零售信用卡和企業業務而言，本集團一般不會就透支額度強制實行合約期，合約期最短可達一天。因此，就此等工具而言，本集團面臨信貸風險的期間反映了其行為年期(含客戶行為預期)及信貸風險管理行動減少風險承擔期間的程度。零售信用卡於我們業務所在市場的平均行為年期為3至6年。

於二〇二二年，我們使用近期數據重新估算企業透支額度的行為年期，並確認現有的24個月年期仍屬合適。

信貸減值撥備的組成(經審核)

下表概述本集團於二〇二二年十二月三十一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。

管理層判斷前預期信貸虧損撥備總額包括模型表現模型後調整及多種經濟情景的影響。於二〇二二年十二月三十一日，模型預期信貸虧損撥備總額(亦包括判斷模型後調整及管理層額外撥加)佔信貸虧損撥備總額的26%(二〇二一年十二月三十一日：23%)。於二〇二二年十二月三十一日，模型預期信貸虧損撥備的17%與判斷性調整有關，而於二〇二一年十二月三十一日為25%。

二〇二二年十二月三十一日	企業、商業及 機構銀行業務 百萬元	個人、私人及 中小企業 銀行業務 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
模型預期信貸虧損撥備(基準預測)	505	556	12	194	1,267
多種經濟情景的影響 ¹	38	6	-	6	50
管理層判斷前預期信貸虧損撥備總額	543	562	12	200	1,317
判斷模型後調整					
一 模型校準	-	10	-	-	10
一 多種經濟情景	-	34	-	-	34
管理層額外撥加 ²					
一 新型冠狀病毒及其他	-	37	-	-	37
一 中國商業房地產	173	-	-	-	173
一 斯里蘭卡	9	-	-	-	9
模型撥備總額	725	643	12	200	1,580
其中：第一階段	194	413	10	34	651
第二階段	411	118	1	100	630
第三階段	120	112	1	66	299
第三階段非模型撥備	3,702	664	-	129	4,495
信貸減值撥備總額	4,427	1,307	12	329	6,075

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 ³ 百萬元	中央及 其他項目 ^{3,4} 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
判斷模型後調整	-	-	-	-	-
一 模型校準	-	7	-	-	7
一 多個經濟情景	-	-	-	-	-
管理層額外撥加 ²					
一 新型冠狀病毒	102	147	-	-	249
一 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1,700萬元的模型後調整(二〇二一年：5,100萬元)

2 第一階段為5,500萬元(二〇二一年：1.15億元)；第二階段為148億元(二〇二一年：2.08億元)；及第三階段為1,600萬元(二〇二一年：2,100萬元)

3 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

4 包括現金及央行結存、應計收益、持有待售資產和其他資產

模型後調整

作為正常模型監控和驗證操作流程的一部分，倘模型表現不符監測閾值或檢驗標準，則完成評估以確定是否需要進行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。

於二〇二二年十二月三十一日，合計172項模型中，9項模型已應用於模型後調整。模型後調整總計減少6,000萬元(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，且主要與企業、商業及機構銀行業務多種經濟場景的減少1,700萬元及馬來西亞個人、私人及中小企業銀行業務客戶的預期信貸虧損減少2,400萬元有關。

在該等模型後調整的基礎上，亦已採用覆蓋模型並無涉及之風險的單獨判斷管理層調整。該等調整概述如下。

	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元
模型表現模型後調整		
企業、商業及機構銀行業務	(22)	24
個人、私人及中小企業銀行業務	(38)	(15)
中央及其他項目	-	8
模型表現模型後調整總額	(60)	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—全球經濟的增幅預期於近期有所緩慢，原因為央行保持貨幣政策的限制性。全球GDP預測於二〇二三年增長少於3%。於新型冠狀病毒之前的10年(二〇一〇年至二〇一九年)世界經濟增幅平均為3.7%。大多數經濟體於二〇二二年面臨的眾多逆風可能會在未來數月持續。然而，預計於二〇二三年下半年增幅恢復穩定。

二〇二三年展望面臨的風險平衡為下行方向。其中包括通脹及利率上升的影響、持續的地緣政治緊張局勢，為防止新型冠狀病毒蔓延而重新實施的封鎖/限制措施，以及主要國家房地產行業的調整。

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二〇二二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。

以下國內生產總值圖表說明有關先前期間主要足跡市場實際情況的基準預測情況。長期增長率乃基於二〇三〇年預期的經濟擴張速度。下表載列本集團對主要業務所在市場的基準預測概要，以及不同情景的相應時段。表格中最高點／最低點表示基準預測內的最高值及最低值。

中國增幅預計於二〇二三年加速至5.8%，而於二〇二二年則少於3.5%。隨著國家逐漸放鬆新型冠狀病毒清零的立場並開始重新開放，消費會開始復蘇。最近宣佈的房地產行業政策支持措施亦預期將會提升二〇二三年下半年整體經濟前景。與中國一樣，香港的GDP預計將從二〇二二年的收縮3%提高至二〇二三年增長約2.5%，其受益於旅行限制及社交距離措施的不斷放鬆，以及勞工市場的大幅改善。然而，上行空間將受到外部行業預期疲軟的限制。由於緊縮的貨幣政策及高通脹，美國及歐洲地區等主要經濟體預期將大幅放緩。外部需求放緩亦將是新加坡二〇二三年GDP增長從二〇二二年約3.5%放緩至2.8%、韓國從2.7%放緩至約2%的一個關鍵因素。預期印度增長亦將放緩，預計二〇二四年全年(截至二〇二四年三月)的GDP增長將從二〇二三年全年的7%增加5.5%。被壓抑的需求減弱(尤其是服務行業)，利率上升，實際工資增長有限，以及與該地區其他國家一樣，全球需求放緩，將對經濟活動產生壓力。

近期全球GDP增長放緩將轉化為二〇二三年商品需求增長放緩。布倫特原油的平均價格預計於二〇二三年約為91元，而於二〇二二年約為100元。

二〇二二年

	中國				香港			
	GDP增長 (按年百分比)	失業率 %	3個月利率 % (按年百分比)	樓價	GDP增長 (按年百分比)	失業率 %	3個月利率 % (按年百分比)	樓價
基準預測¹								
二〇二三年	5.8	4.0	1.4	0.6	2.4	3.0	3.6	(4.4)
二〇二四年	5.4	3.9	1.9	3.3	2.5	2.9	3.1	3.9
二〇二五年	5.2	3.8	2.4	4.9	2.2	2.9	2.5	3.7
二〇二六年	4.8	3.8	2.7	4.5	2.3	2.9	2.4	2.8
二〇二七年	4.5	3.8	3.0	4.4	2.1	2.9	2.4	2.7
5年平均²	5.1	3.9	2.3	3.6	2.3	3.0	2.8	1.7
最高點	7.9	4.1	3.0	5.0	4.3	3.1	3.6	4.9
最低點	4.5	3.8	1.4	0.0	0.5	2.9	2.4	(8.4)
蒙特卡羅								
低 ³	1.1	3.4	0.6	(3.4)	(3.8)	1.7	0.5	(22.0)
高 ⁴	9.6	4.3	4.4	10.0	8.0	4.2	6.1	26.8

二〇二二年

	新加坡				韓國			
	GDP增長 (按年百分比)	失業率 %	3個月利率 % (按年百分比)	樓價	GDP增長 (按年百分比)	失業率 %	3個月利率 % (按年百分比)	樓價
基準預測¹								
二〇二三年	2.8	3.2	4.5	1.0	2.1	3.2	3.9	0.0
二〇二四年	2.5	3.0	3.3	1.6	2.5	3.2	3.3	2.2
二〇二五年	2.6	3.0	2.5	3.9	2.3	3.1	2.9	2.8
二〇二六年	2.9	3.0	2.4	3.5	2.0	3.1	2.7	2.8
二〇二七年	2.8	3.0	2.4	3.9	1.8	3.0	2.7	2.8
二〇二七年	2.7	3.0	3.1	2.8	2.2	3.1	3.1	2.1
5年平均²	3.7	3.2	4.7	4.7	2.5	3.3	3.9	2.8
最高點	1.7	3.0	2.4	(2.4)	1.8	3.0	2.7	(0.4)
最低點	2.8	3.2	4.5	1.0	2.1	3.2	3.9	0.0
蒙特卡羅								
低 ³	(3.4)	2.1	0.8	(15.9)	(2.8)	1.1	1.1	(5.4)
高 ⁴	8.6	4.5	5.6	20.4	7.0	4.9	5.9	10.0

二〇二二年

	印度				
	GDP增長 (按年百分比)	失業率 %	3個月利率 % (按年百分比)	樓價	布倫特原油 (每桶元)
基準預測¹					
二〇二三年	5.5	不適用	6.0	2.9	91.0
二〇二四年	6.0	不適用	5.4	5.6	97.5
二〇二五年	6.5	不適用	5.5	7.1	109.3
二〇二六年	7.4	不適用	5.5	7.1	116.9
二〇二七年	7.5	不適用	5.3	7.0	118.3
5年平均²	6.4	不適用	5.6	5.7	106.6
最高點	7.7	不適用	6.3	7.2	118.8
最低點	3.2	不適用	5.3	1.6	88.0
蒙特卡羅					
低 ³	1.5	不適用	1.9	(1.1)	42.4
高 ⁴	12.1	不適用	9.5	13.0	204.2

二〇二一年

	中國				香港			
	GDP增長 (按年百分比)	失業率 %	3個月利率 % (按年百分比)	樓價	GDP增長 (按年百分比)	失業率 %	3個月利率 % (按年百分比)	樓價
5年平均²	5.4	3.4	2.8	4.0	2.6	3.8	1.5	3.1
最高	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

	新加坡				韓國			
	GDP增長 (按年百分比)	失業率 %	3個月利率 % (按年百分比)	樓價	GDP增長 (按年百分比)	失業率 %	3個月利率 % (按年百分比)	樓價
5年平均²	2.5	3.1	1.4	3.6	2.5	3.3	1.6	2.7
最高	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

	印度				
	GDP增長 (按年百分比)	失業率 %	3個月利率 % (按年百分比)	樓價	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 二〇二二年十二月三十一日報告的5年平均²涵蓋二〇二三年第一季度至二〇二七年第四季度

3 指用於釐定非線性經濟情景範圍中的第10個百分位數

4 指用於釐定非線性經濟情景範圍中的第90個百分位數

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。蒙特卡羅模型於二〇二二年重新開發，以增加模型預測的情景範圍。

重新開發的蒙特卡羅模型於二〇二二年第四季度實施並預測範圍更廣的情景。計算為按蒙特卡羅模型計算的概率權重預期信貸虧損與非權重基準預測預期信貸虧損之間的差額的非線性總額為5,000萬元(二〇二一年十二月三十一日：400萬元)。企業、商業及機構銀行業務以及中央及其他項目信貸組合為按零售信貸組合應佔的餘額600萬元計算的非線性4,400萬元。由於就個人、私人及中小企業銀行業務信貸組合計算的非線性仍然相對較低，判斷模型後調整3,400萬元予以應用。

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 百萬元	多種經濟場景 ¹ 百萬元	管理層 額外撥加及 其他判斷性調整 百萬元	模型預期信貸 虧損總額 ² 百萬元
於二〇二二年十二月三十一日的預期信貸虧損總額	1,267	84	229	1,580
於二〇二一年十二月三十一日的預期信貸虧損總額	1,000	55	351	1,406

1 包括與個人、私人及中小企業銀行業務有關的判斷模型後調整3,400萬元(二〇二一年十二月三十一日：零元)。二〇二一年包括模型表現模型後調整5,100萬元

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12.81億元(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2.99億元(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7%。對非線性敏感度較高的組合包括具有較高槓桿及/或較長期限的組合，例如項目及航運融資組合。其他組合顯示最低水平的非線性，乃由於結構原因(例如個人、私人及中小企業銀行業務組合的重大抵押化)而對宏觀經濟影響的回應有限。

判斷性調整

於二〇二二年十二月三十一日，本集團持有預期信貸虧損的判斷性調整載於下表。所有的判斷性調整均於計及所呈報的模型表現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。

二〇二二年十二月三十一日	企業、商業及 機構銀行業務 百萬元	個人、私人及中小企業銀行業務			總計 百萬元
		按揭 百萬元	信用卡 百萬元	其他 百萬元	
判斷模型後調整	-	3	11	30	44
判斷性管理層額外撥加：					
— 新型冠狀病毒及其他額外撥加	-	2	5	30	37
— 中國商業房地產	173	-	-	-	-
— 斯里蘭卡	9	-	-	-	-
判斷性調整總額	182	5	16	60	81
按階段劃分的判斷性調整：					
— 第一階段	37	1	5	39	45
— 第二階段	138	3	9	17	29
— 第三階段	9	1	2	4	7

個人、私人及中小企業銀行業務

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	按揭 百萬元	信用卡 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元
判斷模型後調整	-	-	-	7	7
判斷性管理層額外撥加：					
— 新型冠狀病毒	102	36	15	96	147
— 中國商業房地產	95	-	-	-	-
— 斯里蘭卡	-	-	-	-	-
判斷性調整總額	197	36	15	103	154
按階段劃分的判斷性調整：					
— 第一階段	31	-	13	75	87
— 第二階段	166	25	2	19	46
— 第三階段	-	11	1	9	21

模型後調整

於二〇二二年十二月三十一日，令預期信貸虧損增加4,400萬元(二〇二一年十二月三十一日：700萬元)的判斷模型後調整已應用於若干個人、私人及中小企業銀行業務模型。此金額3,400萬元(二〇二一年十二月三十一日：零元)與多個經濟情景有關。餘下乃因延期還款及其他支持計劃已抑制觀察到的違約，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**企業、商業及機構銀行業務****新型冠狀病毒**

於二〇二一年十二月三十一日的新型冠狀病毒額外撥加1.02億元已於二〇二二年悉數撥回，且於二〇二二年十二月三十一日並無持有額外撥加。

中國商業房地產

中國房地產開發商繼續面臨流動性問題，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。

於二〇二二年十二月三十一日，本集團於中國商業房地產的客戶的貸款及墊款為32億元(二〇二一年十二月三十一日：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。鑒於中國商業房地產行業風險的不斷演變的性質，通過估計進一步惡化而被置於早期預警狀態的客戶的影響，我們已作出1.73億元(二〇二一年十二月三十一日：9,500萬元)的管理層額外撥加。

斯里蘭卡

由於二〇二二年上半年斯里蘭卡主權違約後持續的經濟不確定性，判斷性額外撥加900萬元(二〇二一年十二月三十一日：零元)針對在斯里蘭卡建模第三階段風險敞口持有，而該風險尚未單獨進行減值評估。

個人、私人及中小企業銀行業務

雖然就大多數市場而言，全行業的政府新型冠狀病毒救濟措施已經結束，但一些市場的救濟措施近期才結束或可獲得有限的救濟。於二〇二二年十二月三十一日，就該等組合的餘下新型冠狀病毒相關風險持有2,100萬元(二〇二一年十二月三十一日：1.47億元)。

額外撥加1,600萬元(二〇二一年十二月三十一日：零元)亦已應用於反映營運環境的挑戰，部分由於若干市場不斷上升的利率及二〇二二年最後季度主權違約的影響所導致，兩者並無完全體現模型結果。

第三階段資產

透過壓力資產風險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，並考慮了兩種下行場景。第一種情景基於英倫銀行二〇二二年監管年度週期性情景(二〇二二年ACS)，並為深度同步的全球衰退，其特徵是商品價格相對於基準、通脹及利率顯著上漲。在第二種較為溫和的下行情景中，由於供應鏈危機加劇及促使進一步收緊貨幣政策，發達經濟體的通脹短期內意外呈上行趨勢。金融市場疲軟，債券收益率飆升，股票劇跌。情緒惡化亦導致對房地產市場進行調整。於第二種場景下，發達經濟體較新興市場受到的衝擊更大。

	基準		二〇二二年ACS		低迷的經濟衰退	
	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	7.9/4.5	3.1	4.7/(2.6)	4.9	7.2/3.7
中國失業率	3.9	4.1/3.8	5.2	5.6/4.6	4.1	4.3/3.8
中國房地產價格	3.6	5.0/0.0	(6.5)	9.2/(22.1)	3.3	6.9/(1.8)
香港GDP	2.3	4.3/0.5	(0.7)	2.9/(9.7)	2.1	3.4/(0.1)
香港失業率	3.0	3.1/2.9	5.8	7.0/2.7	3.1	3.2/3.0
香港房地產價格	1.7	4.9/(8.4)	(10.6)	6.2/(24.8)	1.4	5.1/(9.5)
美國GDP	1.7	3.1/(0.4)	0.1	2.4/(5.9)	1.6	3.9/(2.6)
新加坡GDP	2.7	3.7/1.7	1.1	4.6/(7.0)	2.6	3.1/1.4
印度GDP	6.4	7.7/3.2	4.3	6.6/(0.2)	6.3	7.7/3.2
原油	106.6	118.8/88.0	140.3	148.4/118.8	90.2	104.9/77.3

期間涵蓋二〇二三年第一季度至二〇二七年第四季度

	基準 (GDP, 按年漲跌幅)					二〇二二年ACS (GDP, 按年漲跌幅)					和基準之間的差額				
	二〇二三年	二〇二四年	二〇二五年	二〇二六年	二〇二七年	二〇二三年	二〇二四年	二〇二五年	二〇二六年	二〇二七年	二〇二三年	二〇二四年	二〇二五年	二〇二六年	二〇二七年
中國	5.8	5.4	5.2	4.8	4.5	0.1	2.2	4.6	4.2	4.2	(5.7)	(3.2)	(0.6)	(0.6)	(0.4)
香港	2.4	2.5	2.2	2.3	2.1	(5.7)	(3.5)	2.5	1.7	1.4	(8.1)	(6.0)	0.3	(0.6)	(0.7)
美國	(0.2)	1.8	2.6	2.1	2.1	(3.3)	(1.2)	1.7	1.5	1.5	(3.1)	(3.0)	(0.8)	(0.6)	(0.6)
新加坡	2.8	2.5	2.6	2.9	2.8	(3.7)	(0.6)	3.6	3.0	2.9	(6.5)	(3.1)	0.9	0.1	0.1
印度	4.9	5.9	6.3	7.2	7.6	1.7	2.7	4.7	6.0	6.4	(3.1)	(3.3)	(1.6)	(1.1)	(1.2)

每年為第一季度至第四季度。例如，二〇二三年為二〇二三年第一季度至二〇二三年第四季度。

	基準 (GDP, 按年漲跌幅)					低迷的經濟衰退 (GDP, 按年漲跌幅)					和基準之間的差額				
	二〇二三年	二〇二四年	二〇二五年	二〇二六年	二〇二七年	二〇二三年	二〇二四年	二〇二五年	二〇二六年	二〇二七年	二〇二三年	二〇二四年	二〇二五年	二〇二六年	二〇二七年
中國	5.8	5.4	5.2	4.8	4.5	5.0	5.0	5.2	4.8	4.5	(0.8)	(0.4)	0.1	0.0	0.0
香港	2.4	2.5	2.2	2.3	2.1	1.6	2.0	2.4	2.3	2.1	(0.8)	(0.5)	0.1	0.0	0.0
美國	(0.2)	1.8	2.6	2.1	2.1	(1.6)	1.5	3.1	2.4	2.7	(1.5)	(0.3)	0.6	0.3	0.6
新加坡	2.8	2.5	2.6	2.9	2.8	1.9	2.3	2.8	3.0	3.0	(0.9)	(0.2)	0.2	0.1	0.2
印度	4.9	5.9	6.3	7.2	7.6	4.8	5.5	6.2	7.2	7.6	(0.1)	(0.4)	(0.1)	0.0	0.0

每年為第一季度至第四季度。例如，二〇二三年為二〇二三年第一季度至二〇二三年第四季度

與基線預期信貸虧損準備金(不包括多個經濟場景和在這些場景中已吸收了部分風險的管理層額外撥加的影響)相比，在低迷的經濟衰退場景下，建模的第一階段及第二階段的預期信貸虧損準備金(包括表內和表外資產負債表工具)總額高出約3,200萬元，及在二〇二二年ACS場景下，高出4.59億元。在低迷的經濟衰退及二〇二二年ACS場景下，第二階段資產的比例將從基本情況下的3.1%分別增加至3.3%和8.1%。這考慮了風險敞口自第一階段轉移至第二階段的影響，但未考慮第三階段違約金額的增加。

在此兩種場景下，企業、商業及機構銀行業務的大部分增長來自受影響的阿聯酋及香港的主要企業及項目融資組合。就個人、私人及中小企業銀行業務組合而言，大多數增長來自無抵押零售組合及受影響的台灣及新加坡信用卡組合。

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

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

	呈報的總額 ¹ 百萬元	呈報的預期 信貸虧損 ¹ 百萬元	預期信貸 虧損基本情況 百萬元	低迷的 經濟衰退 百萬元	二〇二二年 ACS 百萬元
建模的第一階段					
企業、商業及機構銀行業務	315,437	157	138	148	191
個人、私人及中小企業銀行業務	193,239	395	372	379	447
創投業務	691	10	10	10	10
中央及其他項目	210,745	28	25	26	38
不包括管理層額外撥加的總額	720,112	590	545	563	686
建模的第二階段					
企業、商業及機構銀行業務	19,432	275	256	269	435
個人、私人及中小企業銀行業務	1,821	106	89	90	227
創投業務	18	1	1	1	1
中央及其他項目	6,208	88	85	85	86
不包括管理層額外撥加的總額	27,479	470	431	445	749
建模的第一及第二階段總額					
企業、商業及機構銀行業務	334,869	432	394	417	626
個人、私人及中小企業銀行業務	195,060	501	461	469	674
創投業務	709	11	11	11	11
中央及其他項目	216,953	116	110	111	124
不包括管理層額外撥加的總額	747,859	1,060	976	1,008	1,435
第三階段風險敞口	8,975	4,778			
其他資產 ²	101,606	18			
管理層額外撥加的預期信貸虧損		219			
二〇二二年十二月三十一日報告的總額	858,172	6,075			

1 包括資產負債表內及外有關工具

2 包括現金及央行結存；應計收益；其他資產；及持有待售資產

信用風險顯著增加(SICR)

定量標準

信用風險顯著增加通過將報告日的違約風險與信用發起時的違約風險對比進行評估。違約風險的變動是否顯著通過定量和定性標準進行評估。已針對每一業務單獨確定定量顯著惡化閾值。如適用，應一致應用於各業務線。

如果資產在風險敞口剩餘期限內的平均年化有效期違約概率突破相對和絕對閾值，則資產被視為出現信用風險顯著增加。

信用風險增加的絕對指標用來描述以下情況：風險敞口的國際財務報告準則第9號違約概率在初始確認時相對較低，即使其增加數倍，也不代表信用風險顯著增加。當國際財務報告準則第9號違約概率相對較高時，更適合使用相對指標來評估當國際財務報告準則第9號違約概率快速攀升時，信用風險是否顯著增加。

已依據以下原則對信用風險顯著增加閾值進行了校準：

- 穩定性：設置的閾值被用來實現信貸組合級的穩定第二階段統計總體，盡量減少在第一階段和第二階段之間的較短期間來回移動的賬戶數量
- 準確性：設置的閾值使得第二階段風險敞口最終違約的傾向顯著高於第一階段風險敞口
- 依賴於最後擔保：閾值比較嚴格，使得有較高比例的賬戶因為前瞻性國際財務報告準則第9號違約概率的變動，而不是因為後顧式最後擔保(比如拖欠)進入第二階段
- 與業務和產品風險概況的關係：業務反映了不同產品之間的相對風險差異，並與業務流程保持一致

對於企業、商業及機構銀行客戶，相對閾值是國際財務報告準則第9號違約概率增加100%，國際財務報告準則第9號違約概率的絕對變動在50個基點和100個基點之間。

對於個人及中小企業銀行客戶，香港、新加坡、馬來西亞、阿聯酋及台灣已於二〇二二年就信用卡及一個個人貸款組合引入組合特量化門檻。門檻包括國際財務報告準則第9號違約概率的相對及絕對增加，以及該等風險敞口的平均全期國際財務報告準則第9號違約概率截止值，而該等敞口屬於客戶使用限制範圍(就信用卡而言)，在餘下期限(就個人貸款而言)及現有風險敞口與已逾期1至29日的風險敞口之間的差額內。

門檻範圍適用於：

組合	相關國際財務報告準則第9號違約或然率上升(%)	絕對國際財務報告準則第9號違約或然率上升(%)	客戶使用率(%)	餘下期限(%)	平均國際財務報告準則第9號違約或然率(全期)
信用卡—當期	50%–150%	3.4%–9.3%	15%–90%	–	4.15%–11.6%
信用卡—逾期1至29日	100%–210%	3.5%–6.1%	25%–67%	–	1.5%–18.5%
個人貸款—當期	–	3.5%	–	70%	2.8%
個人貸款—逾期1至29日	25%	3%	–	75%	–

此變動的影響已轉移至信用卡結餘2.12億元，且個人貸款結餘1,400萬元由第二階段轉移至第一階段，導致預期信貸虧損減少淨額1,500萬元。

就所有其他個人及中小企業銀行業務組合而言，閾值與二〇二一年維持相同，相對閾值是國際財務報告準則第9號違約或然率增加100%，國際財務報告準則第9號違約或然率的絕對變動在100個基點和350個基點之間(視產品而定)。一些國家的絕對閾值較高，這反映了與集團的其他個人信貸組合相比，其個人信貸組合違約率較低。

依據與抵押品補充或出售等相關的債務拖欠指標，對私人銀行賬戶進行定性評估。

對於二〇一八年一月一日前發起的債券，內部信用評級等同於投資級的債券被分配至第一階段，全部其他債券被分配至第二階段。二〇一八年一月一日後發放的債券，使用與企業、商業及機構銀行客戶相同的方法和閾值。

定性標準

表明信用風險出現顯著增加的定性因素包括與當前風險管理相關的流程，比如為貸款提出非純粹預防性早期預警。

最後擔保方案

在全部信貸組合中，本金和／或利息的合同付款逾期日達到30日或以上(逾期日達到30日)，上述標準未涉及的賬戶被視為出現了信用風險的顯著增加。

在評估信用風險的顯著增加時，在模型或上述標準未涉及的特定風險範圍內，可以應用專家信用判斷。這種情況預計極少，比如，臨近報告日的事件和重大不確定性。

企業、商業及機構銀行客戶

定量標準

依據如上所述的國際財務報告準則違約概率從發放到報告日的絕對和相對變動，對風險敞口進行評估。

為了解釋內部信用評級(在發起流程中應用)和國際財務報告準則違約概率之間的非線性關係(例如，投資級一個等級的降級導致升高後的國際財務報告準則違約概率低於次投資級)，絕對閾值已根據發起時的信用質量(用投資級或次投資級等內部信用評級來衡量)作出區分。

定性標準

被提出早期預警(非純粹預防性)的客戶的全部資產被視為已出現了信用風險的顯著增加。

如果賬戶顯示出重大的、需要管理層密切監測、監督或注意的風險或潛在問題，該賬戶會被定性為非純粹預防性早期預警。如果該賬戶的問題不予以糾正，或導致還款前景惡化，並有可能被降級。指標包括業內地位迅速下降，擔心管理層的經營管理能力，經營業績低迷／惡化，流動性緊張，貸款餘額逾期等其他因素。

被評為信貸等級12評級(等同於「高風險」)的全部客戶資產，被視為已出現了信用風險的顯著增長。被評為CG12的賬戶主要由企業、商業及機構銀行業務部門的客戶關係經理管理，且就若干賬戶得到受壓資產風險管理部的支持。除非經過嚴格管理流程得到豁免，否則，當逾期日數達到30日時，企業、商業及機構銀行客戶將被評為CG12。

個人和中小企業銀行客戶

定量標準

已構建統計模型的重要信貸組合(定義為國家和產品的組合，例如香港抵押貸款，台灣信用卡)，依據先前所述的國際財務報告準則第9號違約概率從發放到報告日的絕對和相對變動進行評估。對於這些信貸組合，依據原始申請評分或客戶的風險分類確定原始有效期國際財務報告準則第9號違約概率期限結構。

定性標準

按照定性標準未被體現的逾期日數達到30日的賬戶，被視為未出現信用風險的顯著增加。對於依據滾動率或損失率方法建模的不太重要的信貸組合，主要通過逾期日期為30日的觸發值評估信用風險顯著增加。

私人銀行客戶

對於私人銀行賬戶，通過參考為發放的信貸提供的抵押品的性質和水平(稱為「風險級別」)來評估信用風險。

定性標準

對於全部私人銀行類別，依據風險管理規程，當違反保證金或貸款價值比承諾時，被視為信用風險增加。

對於第I級資產(提供多元、流動性較好抵押品的貸款)，如果達到觸發值後30日內未滿足保證金要求，則推定出現了信用風險的顯著增加。

對於第I級和第III級資產(房地產貸款)，當銀行在達到觸發值後5日內，無法出售適用資產來滿足修訂後的抵押品要求時，推定出現了信用風險的顯著增加。

第II級資產通常無擔保或提供部分擔保，或通過私人公司的股票等流動性較差的抵押品來提供擔保。如果達到了早期警報觸發值，則該等資產被視為出現了明顯信用惡化。

債券

定量標準

對於二〇一八年一月一日前發放的債券，本行使用低信用風險簡化方法，內部信用評級為投資級的債券被分配至第一階段，全部其他債券被分配至第二階段。二〇一八年一月一日後發起的債券，依據從發起日到報告日的國際財務報告準則第9號違約概率的絕對和相對變動進行評估。

定性標準

債券使用與企業、商業及機構銀行客戶部門相同的定性標準，包括進行早期預警或被分類為CG12。

信貸減值金融資產的評估

個人及中小企業銀行客戶

釐定信貸減值預期信貸虧損撥備的核心組成部分為支出總額及收回金額。當確定賬戶不太可能透過正常流程支付時，則確認支出總額及／或虧損撥備。收回經信貸減值後的無抵押債務乃根據直接來自客戶或透過向第三方機構出售違約貸款而收取的實際現金確認。若未償還貸款獲全額支付(撥回全額撥備)，或撥備高於未償還貸款(撥回超額撥備)，則確認有抵押貸款的信貸減值撥備撥回。

企業、商業及機構銀行以及私人銀行客戶

經信貸減值賬戶由本集團的專業收回部門—壓力資產風險管理部管理，該部門獨立於本集團的主要業務。若任何金額被視為無法收回，則會產生第三階段信貸減值撥備。該第三階段撥備為貸款賬面金額與估計未來現金流量的概率加權現值之間的差額，反映一系列情景(通常為最佳、最差和最可能的收回結果)。若現金流量包括可變現抵押品，則使用的價值將包含前瞻性經濟信息的影響。

集團壓力資產風險管理部進行涉及重大判斷的未來現金流量及未來收回款項時間的估計時，會考慮每名客戶的個別情況。同時考慮所有已知來源，例如經營活動產生的現金流量、出售資產或附屬公司、變現抵押品或擔保付款。本集團在作出有關計提撥備的任何決定時，會嘗試平衡經濟狀況、當地知識及經驗和獨立資產審核的結果。

撤銷

若認為沒有實際可能收回已計提減值撥備的風險承擔的某部分，則該金額將予以撤銷。

關於預期信貸虧損的專家信貸判斷的管治及應用

本集團的信貸政策及標準框架詳述了持續監控的規定，以辨別信貸質素及由此產生的評級的任何變化，以及確保監控、管理及減少信貸風險的一致方法。該框架透過早期確認推動第二階段及第三階段預期信貸虧損的評級之重大惡化來管治預期信貸虧損估計。

用於釐定預期信貸虧損的模型由模型風險委員會指定的集團信貸模型評估委員會審查和批准。集團信貸模型評估委員會有責任評估和批准模型的使用，並審查與模型相關的所有國際財務報告準則第9號詮釋。集團信貸模型評估委員會還監督與模型開發、績效監控及模型驗證活動相關的經營事宜，包括標準及監管事宜。

在提交予集團信貸模型評估委員會批准前，模型先經由集團模型驗證部確認，該部門獨立於業務和模型開發人員。集團模型驗證部的分析包括審查模型文檔、模型設計及方法、數據確認、審查模型開發及校準過程、樣本性能測試及根據國際財務報告準則第9號規則和內部標準評估合規審查。

訂有季度模型監測程序，使用最新數據比較模型預測與實際結果之間的差異與經批准限額。倘一個模型的表現違反了監測限額，則須完成一項有關是否需要模型後調整的評估以糾正已確定的模型問題。

計算的主要輸入數據及得出的預期信貸虧損撥備由國際財務報告準則第9號減值委員會審查和批准，該委員會由集團風險委員會委任。國際財務報告準則第9號減值委員會由來自風險、財務及集團經濟研究的高級代表組成。每季至少召開兩次會議，一次是在模型運行前批准計算中的主要輸入數據，一次是在模型運行後批准預期信貸虧損撥備及任何可能屬必要的判斷否決。

國際財務報告準則第9號減值委員會：

- 監控所有業務模式評估及僅為本金及利息付款測試的適當性；
- 審查並批准於各財務報告期分類為第一、第二及第三階段的金融資產的預期信貸虧損；
- 審查並批准階段分配規則及限額；
- 批准與按公允價值計入其他全面收入和以攤銷成本呈列的金融資產的預期信貸虧損相關的重大調整；
- 審查、查問和批准於前瞻性預期信貸虧損計算中使用的基本宏觀經濟預測及多重宏觀經濟情景方法

國際財務報告準則第9號減值委員會獲得專家小組的支持，亦審查並查問基本案例預測及多重宏觀經濟情景。專家小組成員由企業風險管理(包括情景設計團隊)、財務、集團經濟研究及主要司法管轄區的國家代表組成。

模型後調整可用於說明模型估計中的已辨別弱項。辨別模型後調整需求、計算模型後調整水平及批准模型後調整的流程於全球模型風險管理主管批准的信貸風險國際財務報告準則第9號預期信貸虧損模型家庭標準中予以規定。模型後調整計算方法由集團模型驗證部審查，並提交予集團信貸模型評估委員會(作為模型批准人或國際財務報告準則第9號減值委員會)。所有模型後調整均具有可修復已辨別模型弱項的整治計劃，且該等計劃將呈報予集團信貸模型評估委員會並由集團信貸模型評估委員會進行跟蹤。

此外，本情況預測或由模型計算產生(例如，由突發事件或重大不確定性所引起)的預期信貸虧損中並無考慮判斷性管理調整。所有風險事件迭加須經國際財務報告準則第9號減值委員會計及事件性質、風險未能於模型中發現的原因及計算迭加量的依據後予以批准。判斷性管理調整每季度須經國際財務報告準則第9號減值委員會審查及重新批准及將在風險不再相關時予以解除。

交易風險

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

市場風險(經審核)

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

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

有關市場風險管理的現行政策及常規概要乃載列於主要風險一節。

本集團的市場風險主要類別為：

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

市場風險變動(經審核)

涉險值使本集團能夠管理整個交易賬和大部分公允價值非交易賬的市場風險。

二〇二二年平均交易及非交易總涉險值水平為5,250萬元，較二〇二一年(5,480萬元)下降4.2%。二〇二二年末的交易及非交易總涉險值實際水平為5,580萬元，較二〇二一年(4,340萬元)上升28.6%，乃由於二〇二二年下半年市場波幅增大所致，而波幅增大受一些央行提高利率以抑制通貨膨脹所帶動。

對於交易賬，二〇二二年涉險值的平均水平為1,800萬元，較二〇二一年(1,720萬元)上漲4.6%。交易活動保持相對不變且由客戶推動。

每日涉險值(按97.5%、一天的涉險值)(經審核)

	二〇二二年				二〇二一年			
	平均 百萬元	高 百萬元	低 百萬元	年末 百萬元	平均 百萬元	高 百萬元	低 百萬元	年末 百萬元
交易¹及非交易²								
利率風險	27.8	42.1	21.0	24.7	31.3	68.3	16.4	26.0
信貸息差風險	34.2	47.1	20.3	32.9	34.0	97.6	14.8	21.5
外匯風險	6.5	10.3	4.8	6.8	7.3	19.0	4.2	7.0
商品風險	7.0	11.9	3.5	8.3	4.5	10.4	2.3	3.6
股票風險	0.1	0.2	-	0.1	1.3	1.7	1.0	1.4
總額	52.5	64.1	40.3	55.8	54.8	140.7	30.7	43.4

	二〇二二年				二〇二一年			
	平均 百萬元	高 百萬元	低 百萬元	年末 百萬元	平均 百萬元	高 百萬元	低 百萬元	年末 百萬元
交易¹								
利率風險	8.1	11.7	5.3	9.0	7.6	10.2	5.2	7.2
信貸息差風險	9.5	14.9	5.0	8.7	8.6	19.2	4.2	6.2
外匯風險	6.5	10.3	4.8	6.8	7.3	19.0	4.2	7.0
商品風險	7.0	11.9	3.5	8.3	4.5	10.4	2.3	3.6
股票風險	-	-	-	-	-	-	-	-
總額	18.0	24.4	12.6	21.8	17.2	28.4	12.3	15.3

	二〇二二年				二〇二一年			
	平均 百萬元	高 百萬元	低 百萬元	年末 百萬元	平均 百萬元	高 百萬元	低 百萬元	年末 百萬元
非交易²								
利率風險	26.3	44.5	18.1	23.5	32.4	68.2	18.2	24.3
信貸息差風險	28.8	37.8	18.7	29.2	29.2	80.0	14.4	20.2
股票風險 ³	0.1	0.2	-	0.1	1.3	1.7	1.0	1.4
總額	44.6	52.5	35.1	41.3	47.1	106.3	25.3	38.3

下表載列交易及非交易涉險值如何於本集團的產品中分派：

	二〇二二年				二〇二一年			
	平均 百萬元	高 百萬元	低 百萬元	年末 百萬元	平均 百萬元	高 百萬元	低 百萬元	年末 百萬元
交易¹及非交易²	52.5	64.1	40.3	55.8	54.8	140.7	30.7	43.4
交易¹								
宏觀交易 ⁴	12.8	17.4	10.2	16.9	12.7	21.2	9.0	12.2
環球信貸	10.1	15.7	4.2	8.4	6.9	18.7	3.6	4.8
股票	-	-	-	-	-	-	-	-
信貸及資金估值調整	3.9	5.0	2.4	4.6	5.2	11.9	2.5	2.5
總額	18.0	24.4	12.6	21.8	17.2	28.4	12.3	15.3
非交易²								
財資市場	38.7	47.5	29.7	40.3	40.5	83.1	22.7	36.4
財資管理	9.1	15.3	6.4	9.1	9.2	22.7	4.9	6.5
環球信貸	3.4	5.0	2.3	3.5	5.2	11.7	2.3	2.5
上市私募股權	0.1	0.2	-	0.1	1.3	1.7	1.0	1.4
總額	44.6	52.5	35.1	41.3	47.1	106.3	25.3	38.3

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

2 非交易賬涉險值不包括銀團貸款。

3 非交易股票風險涉險值僅包括上市股票

4 宏觀交易包括利率、外匯及商品業務

非涉險值風險

於二〇二二年，未反映在涉險值中的主要市場風險有：

- 歷史市場價格數據有限並因此被代理的基準風險，導致潛在的代理基準風險未包含在涉險值內
 - 當前錨定或管理的貨幣的潛在脫鈎風險，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鈎等變化的可能性
 - 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
 - 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」。

回溯測試

於二〇二二年，在本集團層面出現了八個監管回溯測試的負面例外情況(於二〇二一年，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
- 九月二十九日：英倫銀行通過負債驅動投資(LDI)風險敞口干預金邊債券市場，以保護英國養老基金
- 十月四日：澳大利亞儲備銀行提高澳大利亞利率低於預期。美國國債收益率下跌，美元貶值
- 十月二十五日：英國新首相上任後，英鎊大幅升值
- 十月二十六日：新的經濟數據表明，美聯儲將放慢預期中的美國加息步伐。美元收益率下降，美元貶值
- 十月二十七日：埃及中央銀行宣佈埃及鎊(EGP)將轉向持久靈活的匯率制度，並將EGP利率提高200個基點

涉險值模型目前正在強化，以提高其對市場波動突然上升的反應能力

總而言之，過往250個營業日內本集團出現八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。

交易虧損日數

	二〇二二年	二〇二一年
就金融市場交易賬總產品收入呈報的虧損日數 ¹	15	15

¹ 反映金融市場總產品收入：

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

市場風險相關活動所賺取的每日平均收入¹(經審核)

於二〇二二年，總交易每日平均收入水平為1,400萬元，比二〇二一年(980萬元)高43%。增長大部分來自受增加的流動所帶動的宏觀交易客戶收入增加及受市場波幅較大及商品價格上漲所帶動的交易收入增加。

交易	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元
利率風險	5.0	3.3
信貸息差風險	1.4	0.9
外匯風險	6.3	4.7
商品風險	1.3	0.9
股票風險	-	-
總計	14.0	9.8

非交易	百萬元	百萬元
利率風險	-	0.4
信貸息差風險	0.6	0.2
股票風險	-	-
總計	0.6	0.6

¹ 反映產品收入總額，為客戶收入及自身賬戶收入的總和。包括市場風險相關活動所產生的交易收入、利息收入及其他收入部分。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

結構性外匯風險承擔

下表載列本集團的主要結構性外匯風險承擔(扣除投資對沖)。

	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元
印度盧比	4,396	4,323
人民幣元	3,497	4,186
港元	3,333	4,757
韓圓	2,409	1,756
新加坡元	1,888	2,228
馬來西亞林吉特	1,571	1,532
新台幣	1,055	1,188
泰銖	782	775
阿聯酋迪拉姆	670	643
巴基斯坦盧比	352	429
印尼盾	261	289
其他	4,958	4,976
	25,172	27,082

於二〇二二年十二月三十一日，本集團已使用衍生金融投資而採取淨投資對沖，以對沖部分港元風險62.36億元(二〇二一年：49.75億元)、韓圓風險33.30億元(二〇二一年：28.56億元)、新加坡元風險16.08億元(二〇二一年：7.29億元)、人民幣元風險16.08億元(二〇二一年：16.42億元)、阿聯酋迪拉姆風險13.34億元(二〇二一年：11.98億元)、新台幣風險10.75億元(二〇二一年：11.49億元)及印度盧比風險6.20億元(二〇二一年：6.56億元)。本集團已就該等風險作出分析，以評估若美元匯率下跌1%並且計入此等貨幣兌美元的相互關係後所造成的影響。該影響將導致上述持倉價值增加4.21億元(二〇二一年：3.99億元)。該等持倉估值的變動乃撥入儲備。本集團資本狀況及要求的分析載於資本回顧。

交易對手信用風險

交易對手信用風險為衍生工具交易對手違約時產生損失的潛在風險，並且反映合資格抵押品的價值及減低風險措施。本集團的交易對手信用風險敞口載列於信貸風險一節。

減低衍生金融工具信貸風險措施

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

此外，本集團在認為有需要或適宜以抵押品減低風險承擔的情況下，與交易對手訂立信貸支持附件。根據變動保證金程序，倘交易對手的無抵押風險承擔總額(按市價計值)超出信貸支持附件中指定的限額及最低轉移額，本集團會向其收取包括現金的抵押品。就若干交易對手而言，信貸支持附件屬相互性質，倘抵押品整體按市價計值有利於交易對手且超出協議限額，交易對手將要求本集團給予抵押品。

流動性及融資風險

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

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

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

儘管面臨充滿挑戰的宏觀經濟環境，本集團始終保持彈性並維持強勁的流動性狀況。本集團繼續專注於改善其資金組合的品質及多元化，並繼續致力於支援其客戶。

主要融資來源(經審核)

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

本集團的資產主要由客戶存款提供資金，並輔以批發資金(其類型及到期日分佈廣泛)。

本集團在業務所在的所有主要金融中心維持批發融資的市場渠道，以確保本集團通曉市場信息、維持穩定融資渠道，以及在進行利率風險管理活動時獲取最佳定價。

於二〇二二年，本集團發行來自其控股公司渣打集團有限公司約52億元優先債務證券、7.5億元次級債務證券及12.5億元額外一級證券(二〇二一年：68億元優先債務證券、12億元次級債務證券及27.5億元額外一級證券)。於未來12個月，本集團約54億元的優先債務、次級債務證券及額外一級證券總額須按合同到期償還或由本集團贖回。

流動性和融資風險測量標準

本集團定期監察流動性的主要測量標準，分別按國家、地區以及本集團整體合計管理。

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

流動性覆蓋比率

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

本集團根據審慎監管局規則手冊中流動性覆蓋比率監控及呈報其流動資金狀況，並維持其流動性覆蓋比率處於審慎監管要求水平以上。儘管受到宏觀經濟和地緣政治環境的持續影響，本集團維持強勁的流動性比率。

於報告日期，本集團的流動性覆蓋比率為147%（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 百萬元	二〇二一年 百萬元
流動資金緩衝	177,037	172,178
淨現金流出總額	120,720	120,788
流動性覆蓋比率	147%	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及多元化的資金來源以履行其到期的合約及或然義務。」

本集團的內部流動資金壓力測試架構包括以下壓力測試情景：

- 渣打特定情景—涵蓋僅影響渣打的特殊事件（假設市場的其餘部分運作正常）所帶來的流動資金影響；
- 廣泛市場情景—涵蓋影響一個國家、地區或全球所有參與者的廣泛市場危機所帶來的流動資金影響；及
- 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。

於二〇二二年十二月三十一日，壓力測試結果顯示在所有情景下均能維持正數盈餘（即各國在各情景下均能於指定時間內存續）。在計算集團層面的流動性過剩時，有關結果計及貨幣的可兌換性及可調動性限制。

渣打銀行於二〇二二年十二月三十一日的信貸評級為A+（前景穩定）（惠譽）、A+（前景穩定）（標普）及A1（前景穩定）（穆迪）。截至二〇二二年十二月三十一日，長遠評級下調三個級別估計導致合約資金流出15億元。

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下降1.7%至57.4%，主要由於客戶存款減少2%及客戶貸款及墊款減少5%。

	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元
客戶貸款及墊款總額 ^{1,2}	271,897	285,922
客戶存款總額 ³	473,383	483,861
墊款對存款比率	57.4%	59.1%

1 不包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款244.98億元以及包括按公允價值計入損益的客戶貸款及墊款65.46億元

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207.98億元（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117.06億元（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審慎監管局的監管規定，要求機構就其資產的假定存續時間及資產負債表外活動於一年時間內維持穩定的資金狀況。此乃可獲得的穩定資金對所需穩定資金的比率。可獲得的穩定資金的因素乃根據所認為的穩定程度及所提供的穩定資金金額應用於資產負債表負債及資本。同樣地，所需穩定資金因素乃根據所需要的穩定資金金額應用於資產及資產負債表外風險承擔。淨穩定資金比率的監管規定乃維持最低100%的比率。於過往四個季度的平均比率為129.6%。

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1,770億元。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審慎監管局規則手冊中流動性覆蓋比率所界定的壓力流出額。

	二〇二二年			
	亞洲地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
第一級證券				
現金及央行結存	34,101	1,066	36,522	71,689
央行、政府／公營機構	50,881	2,712	23,680	77,273
多邊開發銀行及國際機構	3,510	837	10,843	15,190
其他	37	7	1,430	1,474
第一級證券總額	88,529	4,622	72,475	165,626
第二A級證券	4,044	139	6,033	10,216
第二B級證券	71	21	1,103	1,195
流動性覆蓋比率的合資格資產總額	92,644	4,782	79,611	177,037

	二〇二一年			
	亞洲地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
第一級證券				
現金及央行結存	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。

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

	因與交易對手(央行除外) 交易產生的作為負債抵押品的資產				其他資產 (包括於央行的作為負債抵押品的資產及不作為負債抵押品的資產)					
	資產 百萬元	因證券化產生 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元	存置於 央行的資產 (即之前存置於 央行及作為 負債抵押品的 資產) 百萬元	未存置於央行的資產				總計 百萬元
						可即時作為 負債抵押品 百萬元	可作為 負債抵押品 的其他資產 百萬元	衍生工具及 反向回購/ 證券借貸 百萬元	不可作為 負債抵押品 百萬元	
現金及央行結存	58,263	-	-	-	9,166	49,097	-	-	-	58,263
衍生金融工具	63,717	-	-	-	-	-	-	63,717	-	63,717
銀行同業貸款及 墊款 ¹	64,449	-	163	163	-	27,735	11,048	24,932	571	64,286
客戶貸款及墊款 ¹	357,730	-	4,635	4,635	-	-	274,695	65,035	13,365	353,095
投資證券 ²	206,240	-	16,989	16,989	222	152,962	31,550	-	4,517	189,251
其他資產 ¹	50,390	-	19,621	19,621	-	-	11,640	-	19,129	30,769
當期稅項資產	503	-	-	-	-	-	-	-	503	503
預付款項及 應計收入	3,149	-	-	-	-	-	1,753	-	1,396	3,149
於聯營公司及 合營企業的權益	1,631	-	-	-	-	-	-	-	1,631	1,631
商譽及無形資產	5,869	-	-	-	-	-	-	-	5,869	5,869
樓宇、機器及設備	5,522	-	-	-	-	-	448	-	5,074	5,522
遞延稅項資產	834	-	-	-	-	-	-	-	834	834
分類持作出售的 資產	1,625	-	-	-	-	-	-	-	1,625	1,625
總額	819,922	-	41,408	41,408	9,388	229,794	331,134	153,684	54,514	778,514

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

	因與交易對手(央行除外) 交易產生的作為負債抵押品的資產				其他資產 (包括於央行的作為負債抵押品的資產及不作為負債抵押品的資產)					
	資產 百萬元	因證券化產生 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元	存置於 央行的資產 (即之前存置於 央行及作為 負債抵押品的 資產) 百萬元	未存置於央行的資產				總計 百萬元
						可即時作為 負債抵押品 百萬元	可作為 負債抵押品 的其他資產 百萬元	衍生工具及 反向回購/ 證券借貸 百萬元	不可作為 負債抵押品 百萬元	
現金及央行結存	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 ¹	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1,237.59億元(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446.28億元(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(經審核)

資產及負債的合約到期日

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

下表中現金及央行結存、銀行同業存款及按公允價值計入其他全面收入的投資證券乃主要由本集團用作流動資金管理用途。於報告日期,資產仍以短期性質為主,到期日為一年以下者佔61%。本集團的三個月以下累計淨資金狀況較去年提高220億元。

二〇二二年

	一個月或以內 百萬元	一個月至 三個月內 百萬元	三個月至 六個月內 百萬元	六個月至 九個月內 百萬元	九個月至 一年內 百萬元	一年至 兩年內 百萬元	兩年至 五年內 百萬元	五年以上及 無特定限期 百萬元	總計 百萬元
資產									
現金及央行結存	49,097	-	-	-	-	-	-	9,166	58,263
衍生金融工具	15,558	12,030	8,352	4,446	3,602	6,026	8,410	5,293	63,717
銀行同業貸款及墊款 ^{1、2}	24,135	15,293	11,595	4,971	4,138	2,608	1,022	687	64,449
客戶貸款及墊款 ^{1、2}	96,351	58,605	27,751	12,540	13,444	19,150	33,413	96,476	357,730
投資證券 ¹	14,175	26,008	23,364	13,024	12,891	22,805	41,217	52,756	206,240
其他資產 ¹	15,210	31,276	1,341	181	698	89	23	20,705	69,523
總資產	214,526	143,212	72,403	35,162	34,773	50,678	84,085	185,083	819,922
負債									
銀行同業存款 ^{1、3}	29,733	2,042	2,245	871	349	1,432	144	7	36,823
客戶存款 ^{1、4}	402,069	49,769	25,110	15,961	15,216	7,830	2,451	1,823	520,229
衍生金融工具	15,820	15,810	8,645	5,002	4,102	6,795	7,904	5,784	69,862
優先債務 ⁵	204	342	509	963	711	5,855	19,673	12,086	40,343
其他已發行債務證券 ¹	2,758	5,504	8,732	7,316	2,935	1,088	870	268	29,471
其他負債	19,857	24,725	1,616	521	503	902	1,043	10,296	59,463
後償負債及其他借貸資金	2,004	105	22	248	25	1,882	2,045	7,384	13,715
總負債	472,445	98,297	46,879	30,882	23,841	25,784	34,130	37,648	769,906
流動資金淨額差距	(257,919)	44,915	25,524	4,280	10,932	24,894	49,955	147,435	50,016

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

2 貸款及墊款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款900億元

3 銀行同業存款包括回購協議及其他類似已抵押借款70億元

4 客戶存款包括回購協議及其他類似已抵押借款468億元

5 優先債務到期情況基於合同到期日，可能晚於集團所持債務的認購期權

二〇二一年

	一個月或以內 百萬元	一個月至 三個月內 百萬元	三個月至 六個月內 百萬元	六個月至 九個月內 百萬元	九個月至 一年內 百萬元	一年至 兩年內 百萬元	兩年至 五年內 百萬元	五年以上及 無特定限期 百萬元	總計 百萬元
資產									
現金及央行結存	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 ¹	11,813	13,590	12,070	13,266	13,407	26,424	53,189	54,964	198,723
其他資產 ¹	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	2,593	9,394	16,646
總負債	494,619	101,014	46,824	21,033	21,040	19,360	29,694	41,598	775,182
流動資金淨額差距	(264,645)	29,189	11,190	13,553	15,087	34,683	67,785	145,794	52,636

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

2 貸款及墊款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款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(經審核)

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

於「五年以上及無特定限期」期限範圍內的為無註明到期日的金融負債，其大部分與後償債項有關，當中並不包括利息支付款項，鑒於該等工具無註明到期日，故該資料並無含義。此等工具的利息支付款項已按相關到期日計入至多五年的各欄。

二〇二二年

	一個月或以內 百萬元	一個月至 三個月內 百萬元	三個月至 六個月內 百萬元	六個月至 九個月內 百萬元	九個月至 一年內 百萬元	一年至 兩年內 百萬元	兩年至 五年內 百萬元	五年以上及 無特定限期 百萬元	總計 百萬元
銀行同業存款	29,742	2,048	2,275	876	362	1,455	144	8	36,910
客戶存款	401,893	49,196	24,713	15,614	15,283	8,280	5,937	2,591	523,507
衍生金融工具 ¹	65,912	48	12	116	213	940	1,185	1,436	69,862
已發行債務證券	3,060	5,912	9,631	8,574	3,979	7,844	22,259	18,465	79,724
後償負債及其他借貸資金	2,097	165	44	273	28	2,029	2,610	14,004	21,250
其他負債	17,275	25,751	1,517	504	496	895	901	9,669	57,008
總負債	519,979	83,120	38,192	25,957	20,361	21,443	33,036	46,173	788,261

二〇二一年

	一個月或以內 百萬元	一個月至 三個月內 百萬元	三個月至 六個月內 百萬元	六個月至 九個月內 百萬元	九個月至 一年內 百萬元	一年至 兩年內 百萬元	兩年至 五年內 百萬元	五年以上及 無特定限期 百萬元	總計 百萬元
銀行同業存款	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。

期初收益率曲線平衡移動對盈利的估計 一年影響自以下情況起：	二〇二二年						總計 百萬元
	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	
上移50個基點	80	20	40	50	30	150	370
下移50個基點	(80)	(20)	(40)	(60)	(30)	(140)	(370)
上移100個基點	160	40	90	100	50	300	740

期初收益率曲線平衡移動對盈利的估計 一年影響自以下情況起：	二〇二一年						總計 百萬元
	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	
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

於二〇二二年十二月三十一日，本集團估計，所有收益率曲線即時平衡上移50個基點的一年影響將增加3.70億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3.70億元。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7.40億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十二月三十一日更高的利率。此外，由於港元按揭貸款由香港銀行同業拆息轉向最優惠利率，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，以及由於模型假設的變動，反映當前利率環境下零售及交易銀行往來賬戶及儲蓄賬戶的預期重新定價活動，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」，本集團可能受到一系列營運風險的影響，該等風險乃集團策略及業務模式的固有風險。

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，本集團營運風險狀況保持穩定，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。本集團繼續透過強而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，以跟上新的業務發展，同時確保控制架構及風險取向與時並進。

營運彈性

為符合監管預期，渣打集團有限公司董事會已批准集團的重大業務服務、影響容忍度聲明及營運彈性自我評估。當局希望本集團於二〇二五年三月三十一日前完成繪圖，繼續進行情景測試以識別漏洞，對已識別的漏洞進行補救，並嵌入可持續治理、保證及測試。

營運風險事件及虧損

營運虧損是一個反映非財務風險控制環境的效率及穩健與否的指標。

本集團於二〇二二年及二〇二一年的營運虧損事件的狀況於下表概述。該表按巴塞爾協議業務類別呈列營運虧損總額的百分比分佈。

按巴塞爾協議業務類別劃分的營運虧損分佈	%虧損	
	二〇二二年	二〇二一年 ¹
代理服務	2.6%	0.6%
資產管理	0.2%	0.0%
商業銀行業務	9.2%	3.1%
企業融資	0.0%	2.9%
企業項目	3.8%	41.6%
支付和結算	45.0%	32.9%
零售銀行業務	24.1%	12.6%
零售經紀	0.0%	0.0%
貿易及銷售	15.1%	6.3%

1 二〇二一年虧損已經重列以包括於二〇二二年確認的增量事件

本集團於二〇二二年及二〇二一年的營運虧損事件的狀況亦於下表按巴塞爾協議事件類別概述。該表按巴塞爾協議事件類別呈列營運虧損總額的百分比分佈。

按巴塞爾協議事件類別劃分的營運虧損分佈	%虧損	
	二〇二二年	二〇二一年 ¹
業務中斷及系統故障	4.5%	0.3%
客戶產品及業務實踐	6.9%	3.1%
實物資產損壞	0.0%	0.0%
僱傭常規及工作場所安全	0.1%	0.0%
執行交付及流程管理	79.4%	87.6%
外部欺詐	8.1%	8.8%
內部欺詐	1.0%	0.2%

1 二〇二一年虧損已經重列以包括於二〇二二年確認的增量事件

其他主要風險

就其他主要及綜合風險的營運失效所產生的虧損乃呈報為營運虧損。營運虧損不包括營運風險相關信貸減值。

企業風險管理架構

有效風險管理是讓我們向所有持份者提供穩定及可持續業績表現的必要條件，亦是本集團財務及經營管理的中心部分。本集團為客戶乃至他們營運所處社區提供增值服務，透過承擔及管理適當風險級別為股東締造回報。

本集團採用企業風險管理架構管理整個集團的風險，以維持在我們風險取向範圍內爭取最大的風險調整回報。企業風險管理架構乃基於本集團矢志改善風險管理的明確目標而設，自二〇一八年一月推出以來，該架構已融入整個集團，並向分行及附屬公司推行¹。

本集團每年審查一次企業風險管理架構，而最新版本自二〇二三年一月生效。

風險文化

本集團的風險文化就員工於管理風險時應有的行為提供指導原則。董事會已批閱風險文化聲明，以鼓勵及促進下列行為和結果：

- 於企業層面識別及評估當前與未來的風險、公開討論此等風險並迅速採取行動的能力。
- 以具透明度的方式積極主動披露及管理所有類別的風險，從而維持高水平的誠信。
- 各部門通力合作，進行具建設性的監督及檢討，並及時作出決定。
- 各員工須為自身決定承擔責任，並可按自行判斷並經深思熟慮後作出有關決定。

我們深明銀行業務無可避免涉及風險承擔，亦會不時出現未如理想的結果；然而，我們應當藉機從經驗中學習，並確定我們所作所為予以改進。我們期望管理人員能透過自行識別問題並加以管理致使該等問題得以持續糾正，時刻高度關注及控制風險。

策略性風險管理

本集團透過以下措施管理策略性風險：

- 於策略回顧程序中分析增長計劃、策略行動及業務模式易受影響程度對風險狀況的影響，以積極識別及管理新風險或有需要重訂優次的現有風險。
- 於策略回顧程序中確認增長計劃及策略行動可在經批准的風險取向範圍內執行，及／或建議董事會考慮額外風險取向。
- 參照向董事會提交的經批准或建議的風險取向聲明而核證企業計劃。董事會批准策略回顧及五年企業計劃，並獲集團風險總監確認計劃與企業風險管理架構及預測獲批准的集團風險取向聲明一致。
- 國家風險管理方法及國家風險檢討用於確保國家限制及風險承擔在合理範圍內，且與集團策略、國家策略及營運環境相符，同時考慮已識別的風險。

角色及責任

高級經理制度²

企業風險管理架構項下的角色及職責與高級經理制度的目的一致。集團風險總監負責本集團企業風險管理架構的整體發展及維護，以及識別本集團可能面對的重大風險類別。集團風險總監授權監督主要風險類別第二道防線的風險架構負責人有效實施風險類別架構。此外，集團風險總監已被正式確定為負責制定本集團數碼資產風險評估方法及氣候風險管理的高級經理，因為當中牽涉氣候變化對本集團所產生的財務及非財務風險。其中不包括企業社會責任因素、本集團對氣候變化的貢獻及支援低碳轉型的可持續金融策略，此為其他相關高級經理的責任。

風險職能

風險職能負責以監督及檢討的方式，透過於本集團進行有效風險管理確保業務可持續發展，確保業務經營方式符合監管預期。

集團風險總監直接管理單獨及獨立於業務的發起、交易及銷售職能的風險職能。風險職能負責：

- 維護企業風險管理架構，確保維持與本集團的業務活動相關及適用於有關活動，並在本集團內部全面有效傳達及實施，以及管理相關的管治及匯報程序。
- 使本集團風險及回報決定整體上保持一致，確保風險獲適當地評估，在具透明度的情況下根據此適當評估作出有關決定，並按照本集團標準及風險取向控制風險。
- 就企業風險管理架構項下的主要風險類別及綜合風險類型的管理進行監督及檢討。

風險職能的獨立性確保做出風險及回報決定須取得的平衡不會因要在短期內賺取收入的壓力而作出妥協。

此外，風險職能是在機構較廣泛層面提供有關風險管理程序專業服務的卓越服務中心。

風險職能透過建立可持續架構，以與本集團業務的性質、規模及複雜性一致的方式，將監管及合規標準以及適當操守的企業文化定為本集團的首要工作事項，幫助本集團實現「一心做好，始終如一」的承諾。

在管理團隊成員集團操守、金融罪行及合規總監領導下，操守、金融罪行及合規與企業風險管理架構內的風險職能互相配合，提供統一的第二道防線。

三道防線模型

風險管理的角色及職責乃根據三道防線模型界定。每一道防線描述一套具體的風險管理及控制職責(如下表所示)。

防禦線道	定義	主要職責包括
第一道防線	參與或支援帶來收入活動的業務及職能，承擔及管理其風險	<ul style="list-style-type: none">• 提出進行收入活動所需承擔的風險• 識別、評估和監察風險及問題，向第二道防線及高級管理層上報，並提倡穩健的風險文化、良好的操守• 驗證和自我評估架構及政策是否符合風險類別，確認驗證質素，並根據證據向第二道防線確認• 將風險維持於風險取向範圍內、制定及執行補救計劃，並確保遵守法律及法規• 確保系統符合第二道防線訂立的風險數據整合、風險報告及數據質素規定。
第二道防線	獨立於第一道防線的控制職能，就風險管理進行監督及檢討，從而加強集團風險總監、高級管理層及董事會的信心	<ul style="list-style-type: none">• 識別和監察風險及問題並上報集團風險總監、高級管理層及董事會，以及提倡穩健的風險文化及良好的操守• 監督及檢討第一道防線承擔風險的活動，並檢討第一道防線風險方案• 向董事會建議風險取向，監察及匯報遵循風險取向的情況，並於業務不符合現行或經調整風險取向時，或存在嚴重違反政策規定的情況或營運控制措施未能有效管理風險的情況下介入並縮減業務• 訂立風險數據整合、風險報告及數據質素規定• 確保有符合適用法律法規的適當控制措施，並向高級管理層及相關委員會上報重大違規事件。
第三道防線	內部審核職能，就支援第一道防線管理業務活動風險及第二道防線執行程序的控制有效性提供獨立保證	<ul style="list-style-type: none">• 獨立評估管理層是否已識別業務中的主要風險及按照既定的風險管理程序就該等風險進行匯報及監管• 獨立評估控制設計是否充分及有效運作。

風險取向及狀況

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

- **風險容量**即在不違反資本及流動資金要求以及內部營運環境釐定的限制或未達到監管機構及執法機構的預期內，本集團所能夠承擔的最高風險水平。
- **風險取向**由本集團界定並獲董事會批准。風險取向為本集團於實施策略時願意承受的最大風險額度及風險類別。風險取向不得超過風險容量。

董事會負責批准風險取向聲明，當中包括一組財務及經營控制參數——風險取向指標及相關限額，直接限制本集團內能夠承受的風險承擔總額。

本集團風險取向至少每年審查一次，以確保其符合有關目標並與相關策略保持一致，且將重點放在新興風險或新風險上。風險取向聲明乃由概述本集團風險取向原則的總體聲明作補充。

風險取向原則

本集團的風險取向乃根據風險管理原則作出定義，有關原則將影響我們處理風險管理及風險文化的整體方針。我們奉行最高道德標準，確保合理的客戶回報並促進金融市場有效運作，同時符合監管機構及執法機構的期望。我們的風險取向用以確保我們可持續發展業務，避免對盈利或整體財務穩健造成衝擊，並管理聲譽風險，以致不會嚴重損害我們的投資者以及所有內部及外部持份者的信心。

風險取向聲明

本集團不會為促進收入增長或獲取更可觀的回報而損害其風險取向。本集團風險取向透過細分成多層面的額度、政策、標準及其他營運控制參數等風險控制工具輔助，讓本集團的風險狀況處於風險取向範圍內。本集團的風險狀況為於某一特定時間點的整體風險承擔，涵蓋所有適用風險類別。不利風險取向的情況(包括違反風險限額的情況及補救計劃(如適用))會向董事會、董事會風險委員會及集團風險委員會匯報。為確保本集團的風險狀況處於風險取向範圍內(因此亦處於風險容量範圍內)，我們將重大集團風險取向指標逐級應用於營運重大業務所在市場的主要風險類別。

風險識別及評估

識別及評估潛在不利風險事件乃管理任何業務或活動風險時的關鍵第一步。為確保溝通保持一致，我們將風險承擔歸類至各主要風險類別。

儘管如此，我們亦認為有需要保持全面整體的視野，乃因單一交易或活動可能會產生多項風險承擔類別，密切相關的多項風險承擔可能導致風險集中，而既定的風險承擔亦可能會由一種風險類別轉變為另一種風險類別。還有一些風險來源超出我們自身的營運範圍，例如本集團依賴供應商提供特定服務和技術。

由於本集團對有關第三方的行為所產生的風險仍負有責任，因此未能充分監控和管理該等關係可能會對本集團的經營能力產生重大影響，並可能影響我們繼續提供對本集團重要服務的能力。

為促進風險識別及評估程序，本集團維持靈活的風險偵測程序，當中考慮內部及外部風險環境以及對業務及客戶而言的潛在威脅及機遇。本集團維持策略及業務模式固有的主要風險類別、綜合風險類型及風險子類別，以及包含近期及長期不明朗因素的專題及新興風險的清單。近期風險是指即將出現且可在一定程度上計量並減輕的風險，而不明朗因素為應可預測但未能完全計量的長期事務。

集團風險總監及集團風險委員會審查有關主要風險類別的風險狀況、對經批准風險取向的遵守情況以及集團風險清單(包括新興風險及不明朗因素)的定期報告。彼等利用該資訊上報各風險事件的重大進展，並就公司計劃的任何潛在變動每年向董事會提出建議。

壓力測試

進行壓力測試旨在支援本集團評估其是否：

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

企業壓力測試包括資本及流動資金充足率壓力測試(包括在資本充足、恢復及處置的情況下)，以及評估我們的業務模式受到質疑的情景(例如英倫銀行雙年度探索情景)或無法有效運作的情景的壓力測試(例如反向壓力測試)。

壓力測試在廣泛的風險及不同嚴重程度下於集團、國家、業務及投資組合層面進行。除非有英倫銀行設定，情景設計為定制程序，旨在探索會對本集團造成不利影響的風險。

董事會授權董事會風險委員會審批向英倫銀行提交的壓力測試，而該委員會審閱來自集團風險委員會的建議。

基於壓力測試結果，集團財務總監及集團風險總監可向董事會建議採取策略性行動，以確保集團策略維持在董事會批准的風險取向範圍內。

主要風險類別

主要風險類別為我們策略及業務模式中固有的風險，並已於本集團的企業風險管理架構內正式界定。本集團透過清晰的風險類別架構管理此等風險。風險類別架構乃由集團風險總監審批。

主要風險類別及相關風險取向聲明由董事會審批。

本集團目前將氣候風險、數碼資產風險及第三方風險確認為綜合風險類型。氣候風險被界定為「因氣候變化和社會對其所作反應而可能產生的財務虧損及非財務損失」；數碼資產風險被界定為「因本集團的客戶、產品及項目引起的數碼資產資產風險或數碼資產相關活動而可能對本集團造成的監管處罰、財務損失及／或聲譽損害」；第三方風險被界定為「因未能管理使用第三方所引起的多種風險而可能帶來的損失或不利影響，並為該等風險的總和」。

在今後的檢討時，我們將會持續考慮現有主要風險類別或遞增風險是否應被視為綜合風險類型。下表列示本集團現時的主要風險類別。

主要風險類別	定義
信貸風險	• 因交易對手未能履行對本集團的協定付款責任而可能導致損失的風險。
交易風險	• 本集團在金融市場開展活動可能造成損失的風險。
財務風險	• 資本、流動性或資金不足以支持我們的運營的可能性，利率變動影響銀行賬面項目造成的收益或價值減少的風險，以及集團退休金計劃出現虧損的可能性。
營運及技術風險	• 因內部程序不足或失效、技術事件、人為錯誤或外部事件(包括法律風險)的影響而可能導致損失的風險。
資訊及網絡安全風險	• 因未經授權訪問、使用、披露、中斷、修改或銷毀資訊資產及／或資訊系統，所導致本集團資產、營運及個人的潛在風險。
合規風險	• 因本集團未能遵守法律或法規而可能導致本集團面臨處罰或損失或對我們的客戶、持份者或我們經營所在市場的誠信產生不利影響。
金融罪行風險	• 因未能遵守與國際制裁、反洗錢、反賄賂及腐敗以及詐騙有關的適用法律及法規而可能導致法律或監管處罰、重大財務損失或聲譽損害的風險。
模型風險	• 因在開發、執行或使用模型過程中出現錯誤，主要基於模型結果作出的決定或錯誤估計風險而可能導致損失的風險。
聲譽及可持續發展風險	• 因持份者對集團作出的實際行動、觀察的行動或不行動(包括未能秉持負責任的商業操守，或未能在與客戶及第三方關係上，或在自身業務上，履行對環境及社會不造成嚴重損害的承諾)抱有負面印象，而導致損害專營業務(如失去信任、盈利損失或市值損失)的潛在風險。

企業風險管理架構成效檢討

集團風險總監負責每年確認企業風險管理架構對董事會風險委員會的成效。為便於該確認，本集團於二〇一八年設立企業風險管理架構成效檢討，遵循以證據為基礎的自我評估原則，就所有風險類別架構及相關政策進行成效檢討。對有關結果的自上而下檢討及盤查乃由集團風險總監於全體風險架構負責人開展，而有關內部控制環境的意見由集團內部審計部提供。

企業風險管理架構成效檢討每年開展，並根據二〇一八年基準計量了所取得的進展。二〇二二年成效檢討的關鍵結果為：

- 二〇二二年的重點依然是將架構高效納入整個集團。
- 更成熟的財務風險繼續得到更有效的管理，本集團在嵌入非財務風險管理方面繼續取得進展。
- 其他方面的企業風險管理架構(包括關鍵風險委員會及關鍵支持標準)均已建立。
- 於我們業務所在市場開展的自我評估反映了本集團嵌入採納日趨成熟的企業風險管理架構，強調第一道風險防線責任。國家和地區風險委員會在重大國家問題的管理和監督中繼續起到積極重要的作用。

持續的企業風險管理架構成效檢討允許採用結構化的方法來確定改進機會，並制定計劃解決有關問題。於二〇二三年，本集團旨在透過改善其業務、職能及經營所在市場內的非財務風險管理及綜合風險，進一步加強風險管理慣例及對綜合性質的風險的管理。

行政人員及董事會風險監督

概覽

董事會在五個核心董事會級委員會的協助下負責最終風險管理，並會參考來自董事會風險委員會的建議審批企業風險管理架構。董事會風險委員會亦就所有主要風險類別的集團風險取向聲明作出建議。此外，文化及可持續發展委員會監督本集團的文化及關鍵的可持續發展重點。

集團風險委員會

集團風險委員會由集團風險總監授權，負責確保本集團風險得到有效管理，以支援本集團執行策略。集團風險委員會由集團風險總監擔任主席，其成員均來自本集團管理團隊。該委員會監督企業風險管理架構在本集團的有效實施，包括向適當的人士或妥為成立的小組委員會授出任何部分的權力。

集團風險委員會小組委員會

集團非財務風險委員會由全球風險職能及營運風險主管擔任主席，負責規管客戶、業務、產品和職能部門的非財務風險類別。委員會亦審閱所有主要風險類別的內部監控系統是否健全。

集團金融罪行風險委員會由集團操守、金融罪行及合規主管擔任主席，負責規管整個集團的金融風險類型(不包括因主要風險類別附帶的風險而自然導致的欺詐風險及次級聲譽風險)。該委員會確保在經批准的風險取向及政策範圍內管理金融罪行風險狀況。

集團責任及聲譽風險委員會由集團操守、金融罪行及合規主管擔任主席，負責本集團整體聲譽及可持續發展風險的有效管理，包括對與客戶、產品、交易及策略性覆蓋有關的決策所引起的事宜以及相應風險架構負責人所提交的事宜進行監督。

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

模型風險委員會由全球企業風險管理主管擔任主席，其確保有效計量及管理模型風險，以符合內部政策及模型風險取向。

企業、商業及機構銀行業務風險委員會由企業、商業及機構銀行業務以及歐洲及美洲地區風險總監擔任主席，確保企業、商業及機構銀行業務以及歐洲及美洲地區的風險得以有效管理，以支援本集團執行策略。

個人、私人及中小企業銀行業務風險委員會由個人、私人及中小企業銀行業務風險總監擔任主席，確保整個個人、私人及中小企業銀行業務的風險得到有效管理，以支援本集團執行策略。

亞洲地區風險委員會以及非洲及中東地區風險委員會由各自地區的風險總監擔任主席，該等委員會確保其各自地區的風險得到有效管理，以支援本集團執行策略。

投資委員會由風險職能部門的一名代表擔任主席，確保本集團對股權、準股權(不包括夾層)、基金及其他另類投資(不包括債務／類債務證券)以及通過重組不良債務、非核心股票及與企業、商業及機構銀行業務有關並由信貸及投資組合管理部門管理的基金的有限合夥人投資而獲得的股權或準股權的現有直接投資活動以最佳方式結束。

運輸資產投資委員會由企業、商業及機構銀行業務以及歐洲及美洲地區風險總監或企業、商業及機構銀行業務信貸及投資組合管理部門全球主管擔任主席，確保優化本集團對航空及貨運經營租賃資產的投資，以在整個週期內提供最佳回報並清理康云經營租賃資產。

渣打創投風險委員會由渣打創投風險總監擔任主席，獲集團風險總監直接授權，監管整個渣打創投及旗下個別營運實體的風險得到有效管理。

氣候風險管理委員會由企業風險管理全球主管擔任主席，負責監督集團氣候風險工作計劃的有效實施。這包括相關的監管要求，並涵蓋與氣候風險相關的財務及非財務風險。

監管詮釋委員會由企業風險管理全球主管及集團中央財務主管擔任聯席主席，對《資本要求條例》(經英國立法修訂)、審慎監管局規則手冊及其他影響集團監管資本計算及報告的相關法規的重大監管詮釋進行監督。範圍內的領域及風險類型為信貸風險、交易風險、操作風險、大額風險承擔及槓桿率。

數碼資產風險委員會由企業風險管理全球主管擔任主席，確保整個集團對數碼資產(DA)相關風險的有效管理。這包括對項目、產品及客戶以及第三方為任何業務提供的數碼資產服務所產生的數碼資產風險相關事宜進行監督。

集團資產負債委員會

集團資產負債委員會由集團財務總監擔任主席，其成員主要來自管理團隊。委員會負責釐定本集團的資產負債表策略及恢復規劃方法。該委員會亦負責確保在執行本集團的策略期間，本集團乃於內部批准的風險取向範圍內，按與資本、吸收虧損能力、流動性、槓桿及銀行賬利率風險、銀行賬基準風險及結構性外匯風險相關的外部要求經營業務，以及監測圍繞可持續金融、淨零及氣候風險的決定的結構性影響。該委員會亦負責確保符合內部及外部恢復規劃要求。

主要風險

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

信貸風險

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

風險取向聲明

本集團遵循在產品、地區、客戶類別和行業方面多元化的原則，管理其信貸風險。

角色及責任

本集團業務分部的信貸風險類別架構乃由風險總監制定及掌管。信貸風險職能為第二道防線控制職能，負責獨立檢討及監督從事或支援創收活動的業務和職能部門(構成第一道防線)的信貸風險管理實踐。此外，彼等確保信貸風險得到適當評估且具透明度，信貸決定乃根據本集團的風險取向、信貸政策及標準進行控制。

減低風險措施

本集團已制定具體分部政策以管理信貸風險。企業、商業及機構銀行業務客戶覆蓋的信貸政策確立了就端到端信貸流程必須遵循的原則，包括信貸審批、信貸等級、信貸評估、產品架構、減低信貸風險、監控及存檔。

個人、私人及中小企業銀行業務信貸風險管理政策確立了個人、私人及中小企業銀行業務分部管理的原則，端對端信貸程序(包括信貸發起、信貸評估及對該等分部借貸進行監控)必須遵循該原則。

本集團亦就減低信貸風險安排的資格、可強制執行性及有效性設定標準。本集團利用抵押品、淨額結算協議、信貸保險、信貸衍生工具及擔保等一連串工具減低任何指定賬戶、客戶或組合產生的潛在信貸虧損。

本集團已就市場價值、法律可強制執行性以及保障提供者的相關性及交易對手風險方面，對減低風險工具作出審慎評估。

抵押品須於提款前進行估值並於提款後按規定進行定期估值，以反映當時市況、回收機率及清盤時的抵押品變現時長。本集團亦尋求拓展資產類別及市場所持的抵押品類別。

倘使用擔保、信貸保險、備用信用證或信貸衍生工具減低信貸風險，則使用適用於債務人的相同信貸審批政策評估及監察保障提供者的可信度。

管治委員會監督

於董事會層面，董事會風險委員會監督銀行內部信貸風險及其他風險的有效管理。於行政層面，集團風險委員會監督及指派小組委員會管理包括信貸風險在內的所有風險類型，尤其於企業、商業及機構銀行業務風險委員會、個人、私人及中小企業銀行業務流程管治及風險委員會、亞洲地區風險委員會以及非洲及中東地區風險委員會。集團風險委員亦接收其他重要集團委員會的報告，例如渣打銀行執行風險委員會(亦包括信貸風險)。

此等委員會負責監督所有的風險狀況，包括本集團各業務領域及地區的信貸風險狀況。委員會定期舉行會議，監察所有重大信貸風險承擔、主要內部發展及外圍趨勢，並確保採取適當行動。

決策權力及授權

信貸風險類別架構為集團風險總監(作為信貸風險類別高級經理)向業務分部風險總監等個人付託信貸風險權責的正式機制。此等人士根據按客戶類別或組合劃分的風險調整比率進一步向個別信貸主任付託信貸權力。

本集團至少每年檢討信貸風險權責以確保仍然合宜。企業、商業及機構銀行業務客戶覆蓋方面，授出信貸風險權力的個別人士透過每月抽樣檢討由獲授權信貸主任審批的額度申請進行監督。在個人、私人及中小企業銀行業務方面，信貸決定採用信貸決定系統及工具(如申請評分卡)，有關風險模型須進行質素監控及定期檢查。當採用人手或自定信貸決定時，則授出信貸風險權力的個別人士須定期進行質素控制評估及保證檢查。

監察

本集團定期監察信貸風險、組合表現、可能影響風險管理結果的外部趨勢及新興風險。向風險委員會呈交的內部風險管理報告中載述主要組合及國家的主要政治及經濟趨勢、組合的拖欠情況以及貸款減值表現等資料。

行業投資組合授權由企業、商業及機構銀行業務客戶覆蓋業務及風險職能部門共同開發，提供對風險的前瞻性評估，是透過達成外部行業展望、投資組合概覽、風險取向、包銷原則及壓力測試見解等共識來實施業務策略、風險考慮及客戶規劃的一個平台。

企業、商業及機構銀行業務客戶覆蓋方面，一旦有跡象顯示客戶及組合出現實際或潛在問題，本集團會就該等客戶及組合進行額外審閱，例如客戶在業內的地位轉差、財務狀況轉壞、違反契諾、於特定期限內不履行責任。該等賬戶須在相關國家的信貸事宜委員會監管下按特定程序加以處理，而客戶賬戶策略及信貸等級會被重估。此外，可能會採取補救行動(包括將賬戶置於早期警戒狀態以加強審查、減低貸款額、增加抵押品或清退有關賬戶)。若干賬戶亦可能調歸獨立於本集團主要業務的企業、商業及機構銀行業務客戶覆蓋的專業回收部門(受壓資產風險管理部)控制。

任何可能影響主權評級的國家內部重大發展均由國家風險團隊密切監測。國家風險預警系統乃一個基於分流的風險識別系統，根據對可能降級的前瞻性看法及潛在降級的預期增量風險資產評估影響對國家進行分類。

個人、私人及中小企業銀行業務的風險承擔方面，抵押品監察按不同客戶分部的對手方及／或組合水平進行，以確保交易及組合敞口保持在風險取向範圍內。組合拖欠走勢受持續詳細監察。拖欠(或被視為高風險但未有拖欠)的賬戶追收或收回程序會由獨立於批授職能的專家職能管理。於部分國家，追收行動會被外包。就自定借貸組合而言，遵循商業客戶覆蓋的類似程序。

此外，作為企業風險管理的一部分，獨立的信貸風險回顧團隊透過深入檢討、比較分析以及審核及檢討信貸審批基準，對各投資組合級別的信貸風險狀況進行基於判斷的評估，並重點關注特定國家及類別。該審查確保透過迅速及前瞻性緩解行動，在我們的風險取向和政策範圍內，令企業、商業及機構銀行業務以及個人、私人及中小企業銀行業務不斷發展的信貸風險狀況得到良好管理。

信貸評級及計量

所有信貸申請均須經完善的信貸風險評估，包括全面評估客戶的信貸質素(包括還款的意願和還款能力)。借貸決定的首要考慮因素基於客戶的信貸質素及還款能力(包括交易對手的營運現金流量和個人借款人的個人收入或財富)。風險評估亦同時適當考慮客戶流動資金及槓桿狀況。信貸評估亦包括減低信貸風險安排的詳盡分析(如適用)，用以釐定在客戶信貸質素嚴重受損而拖欠賬款的情況下對該等減低信貸風險安排(視同第二還款來源)的依賴程度。就財富借貸而言，抵押品被認為是主要的還款來源，據此，貸款協議預計貸款償還乃基於出售所提供的抵押品。

風險計量連同判斷和經驗在風險承擔和組合管理的決定上發揮主要作用。本集團採用巴塞爾協議監管框架下的進階內部評級基準計算法，來計算信貸風險資本要求。本集團亦制定了一項全球計劃，對為符合最新修訂的巴塞爾協議III(定稿)(巴塞爾協議IV)條例而須予實施的資本規定進行綜合評估。

在企業、商業及機構銀行業務客戶覆蓋方面，本集團使用一套按字母與數字評分的標準信貸風險級別系統。數字級別分為1至14，而部分級別會進一步細分，信貸等級數字較低者被視為出現拖欠付款的機會較低。履約的客戶均獲給予信貸等級1至12；不履約或拖欠付款的客戶則獲給予信貸等級13及14。

按內部評級基準計算的零售銀行業務組合使用經校準的應用及行為信貸評分計算違約或然率。作為信貸評級系統的風險決定架構支持提供波動受控制的最佳風險調整回報，並用於界定無抵押個人業務分部的組合／新賬簿分割、形成及決定標準。

進階內部評級基準計算模型涵蓋本集團絕大部分風險，並用於評估客戶及組合層面的風險、制定策略及作出最佳的集團風險回報決定。重大內部評級基準風險計量模型會經模型風險委員會審批。於審閱及批准前，所有內部評級基準計算模型均由獨立的模型驗證團隊詳細確認，該團隊獨立於開發及管理模型的團隊。模型驗證團隊亦會就有關模型進行年度確認。倘於年度確認之間的持續表現監察程序中，發現模型的表現與預定標準比較出現重大差異，亦會引致有需要進行審閱。

信貸集中風險

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

信貸減值

就所有分類為攤銷成本或公允價值計入其他全面收入的金融資產釐定預期信貸虧損。預期信貸虧損乃透過評估一系列可能發生的結果、貨幣的時間價值，並考慮前瞻性資訊(如主要全球或國家特定的宏觀經濟變量)計算出來的公正概率加權撥備。有關國際財務報告準則第9號預期信貸虧損計算所用宏觀經濟數據的更多詳情，請參閱風險狀況一節。

在批授或購買非信貸減值金融資產(第一階段)時，預期信貸虧損表示自結算日起至未來12個月止因可能發生的違約事件所導致的現金短缺。預期信貸虧損會繼續按此基礎釐定，直至資產的信貸風險顯著增加(第二階段)為止，在此情況下，資產會就全期內可能發生的違約事件確認預期信貸虧損。倘有客觀證據顯示出現信貸減值或違約(第三階段)，則預期信貸虧損將繼續按全期基準計量。為向董事會提供監督和保證，使批授資產的質素與本集團策略保持一致，我們採用了風險取向指標監控過往12個月中批授資產的第一階段和第二階段預期信貸虧損。

企業、商業及機構銀行業務客戶覆蓋方面，倘有分析及檢查顯示貸款在足額支付利息或本金(包括是否按時支付該等款項)方面存疑或已拖欠利息或本金達90天，該貸款即被視為信貸減值。該等信貸減值賬戶乃由本集團的專業回收部門(受壓資產風險管理部)負責管理。

個人、私人及中小企業銀行業務方面，一旦拖欠利息或本金達90天或滿足破產、債務重組、欺詐或身故等其他客觀減值條件，向個人及小企業的貸款即被視為信貸減值。當金融資產滿足按實證據表明該客戶可能無法履行合約義務或預期將損失本金時設定的若干預設最低條件時，該金融資產將予以撤銷。

估計日後收回款項的金額及時間時涉及重大判斷，並須考慮未來經濟狀況及或無現成買賣市場的抵押品的價值等事宜的評估。由於本集團容易受到經營所在地的經濟及信貸狀況的變動影響，因此本集團的減值撥備總額實質上是不確定的。有關國際財務報告準則第9號項下的預期信貸虧損敏感度分析的詳情，請參閱風險狀況一節。

壓力測試

壓力測試是一種前瞻性的風險管理工具，為識別、監察和減低信貸風險同時有助風險取向校準的主要輸入數據。信貸組合／分部定期進行壓力測試，以預測面對壓力條件的易受影響程度，並及時開展適當規模的減低風險計劃。此外，監管機構亦要求進行多項企業層級和國家層級壓力測試，以評估在業務面臨潛在不利衝擊時，本集團及其附屬公司繼續滿足資本要求的能力。該等監管壓力測試乃遵循企業壓力測試政策規定的原則進行。主要投資組合的壓力測試在投資組合監督過程中由信貸風險類別架構負責人(或付託權責者)審查，而對本集團而言屬重大的事項則上報至集團風險總監及各自的地區風險委員會。

交易風險

本集團將交易風險界定為本集團在金融市場經營業務而產生損失的潛在風險。

風險取向聲明

本集團控制其金融市場活動以確保交易風險損失不會對本集團業務造成重大損害。

角色及責任

交易風險類別架構為本集團的交易風險設定角色及責任，由全球交易風險管理主管制定。作為第一道防線的業務前線人員負責在董事會制定的直屬組織職責範圍內有效管理風險。

交易風險管理為核心第二道防線控制職能，負責獨立質詢、監察並監督第一道防線的交易風險管理慣例(主要是金融市場及財資市場)。第一及第二道防線由組織架構、工作職能及獲交易風險控制負責人委派的授權人士所支援。

減低風險措施

交易風險類別架構規定，交易風險限額界定於適當水平，以確保本集團維持在風險取向範圍內。所有涉及交易風險的業務必須遵守交易風險類別架構。交易風險政策規定端到端交易風險管理過程必須遵循的原則，包括限額設定、風險捕捉及計量、限額監控及升級、減低風險措施及壓力測試。政策及標準確保該等交易風險限額得以實施。全球交易風險管理主管至少每兩年檢討並審批政策一次，以確保政策持續有效。

管治委員會監督

於董事會層面，董事會風險委員會監督交易風險的有效管理。於行政層面，集團風險委員會授權企業、商業及機構銀行業務風險委員會監督集團的交易風險狀況。就附屬公司而言，當地董事會將設定交易風險限額的權限，授予當地風險委員會、國家風險總監以及交易風險經理。委員會定期舉行會議，監測所有重大的交易風險敞口，以及主要的內部發展和外部趨勢，並確保採取適當的行動。

決策權力及授權

交易風險類別架構乃一個正式的機制，將交易風險的權力從集團風險總監(作為交易風險類別的高級經理)逐級下放至全球交易風險管理主管，後者進一步將權力下放到指定的個人。

本集團每年至少進行一次交易風險權力檢討，以確保權力維持恰當及評估獲授權人士所作決定的質素。涉及主要風險承擔的決定僅由若干具備技能、判斷及見解的人士作出，以確保達至本集團的控制標準及風險回報目標。

市場風險

本集團採用涉險值模型計算因未來市場利率、價格及波幅的潛在不利變動導致虧損的風險。涉險值為市場風險的量化計算，採用近期的過往市況估計在指定的統計置信區內，於指定期間內不會超逾的潛在未來市值虧損。涉險值提供了一種隨時間變動可應用於各類交易業務及產品的一致計量標準，並可根據每日交易損益實際結果設定。

就日常風險管理而言，涉險值是計算在97.5%的置信水平下，於一個營業日辦公時間結束時(通常為英國時間)的預期市場波動。日內的風險水平可能與於當日結束時所呈報的涉險值有所不同。

本集團運用兩種涉險值計算方法：

- 過往記錄模擬法：涉及重估所有現有持倉量的價值，以反映過往於市場風險因素觀察到的變化對現有投資組合價值的影響。本方法用於一般市場風險因素及大部分特定(信貸息差)風險涉險值。
- 蒙特卡羅(Monte Carlo)模擬法：本方法與過往記錄模擬法類似，但觀察更多風險因素作為數據。此乃由隨機取樣技術產生，但結果保留過往觀察到的風險因素變動的關鍵差異和相關性。本方法用於信貸市場中部分有關特殊風險的特定(信貸息差)風險涉險值。

兩種方法均選用一年的歷史觀察期。

作為監管資本的一個輸入數據，交易賬涉險值用於計算置信水平為99%的10個營業日內的預期變動。若干市場風險類別未能包括於監管涉險值指標計算內，此非涉險值風險將會承受追加資本。

二〇二二年的涉險值及回溯測試結果的分析載於風險狀況一節。

交易對手信貸風險

本集團使用潛在未來風險敞口模型來衡量交易產品按市價計值之正額計算以及市場利率、價格和波幅的未來潛在變動而產生的信貸風險。潛在未來風險為交易對手信貸風險的量化計算，採用近期的過往市況估計在97.5%的置信區，於指定期間內不會超逾之潛在未來信貸風險敞口。潛在未來風險根據交易的期限、針對不同時間範圍內的預期市場變動來計算。

本集團採用兩種潛在未來風險計算方法：主要採用的基於模擬的方法以及基於附加值的方法。

包銷

證券及貸款的包銷包括在本集團就交易風險設定的風險取向範圍內。集團風險總監批准的附加限制乃根據行業集中度及最長持有期限設定。包銷委員會在集團風險總監的授權下審批就客戶包銷新證券發行及貸款提出的個別申請。

監察

交易風險管理部監察整體組合風險並確保其處於特定限額內，亦即風險取向範圍內。限額通常每年審閱兩次。本集團每日監察大部分交易風險是否符合經批准的限額。除非另行設定日內限額，否則交易風險限額適用於所有時候。本集團基於對導致超額和擬議補救計劃的情況的評估作出限額超額審批決定。限額及超額僅可由獲適當授權的交易風險經理審批。

壓力測試

本集團對市場風險及交易對手信貸風險進行壓力測試以突顯嚴重但有可能發生的市場事件可能導致的潛在風險，從而補足涉險值及潛在未來風險計量。

壓力測試是交易風險管理架構不可分割的一部分。測試方法考慮到以往市場事件及前瞻性情景。交易賬及非交易賬均採用一致的壓力測試方法。壓力測試方法是假設基於發生壓力的情況之下，可採取的管理行動將會有限，反映市場流動性預期會減低。壓力測試情景會被應用於利率、信貸息差、匯率、商品價格及股票價格。壓力情景會進行檢討並於必要時更新，以反映風險狀況及經濟事件的轉變。

交易風險管理職能檢討壓力測試的結果，並在有需要時強制減低整體市場風險承擔。集團風險委員會視壓力測試的結果為監察風險取向的其中一環。集團及業務整體壓力測試由法定實體壓力測試補足，並受相關地方監管所約束。

財務風險

財務風險被界定為「支持我們業務的資本、流動性或資金不足的可能性，影響銀行賬面項目的利率變動造成的收益或價值減少的風險，以及集團退休金計劃短缺造成損失的可能性」。

風險取向聲明

本集團應保持足夠的資本、流動性及資金，以支持其運營，並保持利率狀況，確保影響銀行賬面項目的利率變動所造成的盈利或價值的減少不會對本集團業務造成重大損害。此外，本集團應確保其退休金計劃有足夠的資金。

角色及責任

全球企業風險管理主管負責根據企業風險管理架構就財務風險制定風險類別架構。

作為第一道防線，集團司庫由司庫及財務部團隊支持，以實施財務風險類型架構，並負責管理財務風險。

於地區及國家層面，行政總裁在地區及國家層面的財務及財政團隊的支持下，負責管理作為第一道防線的財務風險。區域財務部首席風險官及國家首席風險官負責財務風險(退休金風險除外)，退休金風險主管負責監督及查驗第一道防線。

減低風險措施

本集團制定政策處理重大財務風險，並旨在將風險狀況維持在風險取向範圍內。為此，本集團對資本風險、流動性和資金風險以及銀行賬利率風險設定指標。在適當的情況下，風險取向指標逐級下達，以至地區及國家作為限制及引導管理層採取行動。

資本風險

為管理資本風險，本集團制定涵蓋五年的策略業務及資本計劃(企業計劃)，每年由董事會審批。資本計劃確保本集團維持充裕的資本(包括吸收虧損能力)以及不同資本成分的有效資本組合，藉以支援本集團的策略及業務計劃。

財資部負責持續評估對資本的需求，以及更新本集團的資本計劃。

包括資本、槓桿、自有資金及合資格負債的最低要求以及雙重槓桿的風險取向指標根據公司計劃接受評估，以確保在風險承受能力範圍內實現策略。

結構性外匯風險

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

本集團訂立對沖合約以根據董事會批准的風險取向管理其結構性外匯狀況，而因此，本集團已採取淨投資對沖覆蓋其對若干非美元貨幣的部分風險，從而減低對資本比率的外匯影響。

流動性及資金風險

於集團、地區及國家層面，我們經營各項常規業務及注重風險指標，並根據限額及管理層行動觸發點進行監察。除此以外，於相關情況下，亦針對具體風險制定監測指標。此舉確保本集團維持充足、多元化的流動資金緩衝及穩定的資金來源基礎，以滿足其流動性和資金監管規定。本集團透過內部流動資金充足性評估過程每年評估風險管理方針及董事會風險取向。透過制定資金計劃為有效的流動性預測，本集團確保為所需的貨幣獲得充足的資金，來履行其義務及客戶資金需求。資金計劃乃整個公司計劃進程的一部分，與資本要求相一致。

銀行賬利率風險

有關風險源於重新定價原則、利率基礎及銀行賬資產、負債及資產負債表外項目選項的差異。銀行賬利率風險指集團及其資本充足率的經濟和商業風險。本集團根據董事會風險取向監督銀行賬利率風險。

退休金風險

退休金風險指由於必須滿足集團退休金計劃的精算評估缺口而導致的潛在損失。公司的退休金責任風險產生於其對職業退休金計劃或其他長期福利義務的合約或其他負債。就有資金的計劃而言，其代表由於未來計劃資金短缺而需要額外繳款的風險，或就並無資金的責任而言，其代表滿足未來福利支付的成本大於目前預期的風險。退休金風險與界定風險取向指標相比的狀況向集團風險委員會報告。該等指標包括當前的國際會計準則第19條赤字，以及與退休金風險有關的總資本要求（包括第一支柱及第二A支柱資本），兩者均以風險加權資產的基點數量表示。

恢復及處置規劃

根據審慎監管的規定，本集團設有恢復計劃，為管理層在危機中使用的應變計劃，以使本集團恢復穩定及可持續的地位。恢復計劃包括一套恢復指標、上報架構及一套可在緊張的情況下可實施的管理措施。各主要實體內部亦設有恢復計劃，且所有恢復計劃均須接受定期防火演習測試。

英倫銀行作為英國的處置機構，須為本集團制定一套優先處置策略。英倫銀行的優先處置策略是在最終控股公司層面（渣打集團有限公司）對整個集團進行單點進入內部紓困，並將由英倫銀行作為本集團內部處置機構領導進行。為支援該策略，本集團持續開發一套能力、安排及資源計劃以實現所需結果。二〇二二年六月十日，集團及英國其他主要銀行公佈彼等的處置可行性披露，同時公佈英倫銀行對行業處置準備工作的公開評估。英倫銀行並未發現本集團處置能力方面的重大缺陷，但亦發現若干不足及需要進一步加強之處。解決該等問題仍然屬本集團的一個關鍵優先事項。我們已經取得重大進展，並正在按計劃履行對英倫銀行的承諾。

管治委員會監督

於董事會層面，董事會風險委員會監督財務風險的有效管理。於行政層面，集團資產負債委員會確保本集團整體所有風險得到有效管理以支援本集團的策略，及領導本集團實施資產負債表優化策略，並確保本集團的運作符合內部批准的風險取向以及其他與財務風險（退休金風險除外）有關的內外財務規定。集團風險委員會及區域風險委員會對退休金風險進行監督。

各地區及國家資產負債委員會負責監察其所在地區及國家的財務狀況。各地區及國家分行及經營附屬公司必須確保其遵循集團的財務風險政策與慣例，以及當地監管規定。

決策權力及授權

集團財務總監負責管理企業高級經理制度項下的資本、資金及流動性。集團風險總監已將與財務風險相關的風險架構負責人職責授權予全球企業風險管理主管。全球企業風險管理主管將銀行賬簿中的資本風險、流動性及資金風險以及利率風險的二線監督及檢討責任授權予財務風險總監及國家風險總監，以及就退休金風險的二線監督及檢討責任授權予退休金主管。

監察

財務風險日常管理由司庫、財務及國家行政總裁負責。本集團定期匯報及監察其業務活動中的固有資本及流動性風險，以及因內部及外部事件而引致的風險。

有關部門會向相關國家資產負債表委員會呈交內部風險管理報告，報告內容涵蓋資產負債表以及資本及流動性狀況。該報告載述有關資產負債表趨勢、風險與風險取向以及相關輔助風險計量等主要資料，使成員能夠就資產負債表的整體管理作出知情決定。

此外，作為企業風險管理的一部分，獨立司庫風險總監回顧財務風險管理。

退休金風險由退休金主管積極管理，並由國家風險、情景分析、保險及退休金風險主管監督。退休金主管確保與國家風險、情景分析及退休金風險主管、財務總監及全球企業風險管理主管定期分享有關退休金風險的準確、完整和及時的更新。

壓力測試

壓力測試及情景分析是財務風險架構的重要部分，本集團以此確保內部資本及流動性評估考慮極端但有可能發生的情景對其風險狀況的影響。我們定期運行若干由內部設定或監管機構要求的壓力情景。

這有助於了解重大不利事件對本集團資本及流動性狀況的潛在影響及如何透過適當的管理行動減低有關影響，從而確保本集團維持在批准的風險取向範圍及監管限額內。

我們亦每日運行流動性壓力情景，確保本集團維持充足的優質流動資產，以抵禦極端流動性事件。

營運及技術風險

本集團將營運及技術風險界定為因內部程序不足或失效、技術事件、人為錯誤或外部事件(包括法律風險)的影響而可能導致損失的風險。

風險取向聲明

本集團旨在控制營運及技術風險，以確保營運損失(財務或聲譽損失)，包括任何有關業務行為操守的損失，不會對本集團業務造成重大損害。

角色及責任

營運及技術風險類別架構由全球風險、職能及營運風險主管就本集團營運風險制定角色及責任。此架構集體界定並未被列入主要風險類別的本集團營運風險子類別及為識別、控制、監察和處理風險設定標準。有關標準適用所有主要風險類別和營運及技術風險類別架構中的風險子類別。該等風險子類別與執行能力、企業管治、報告及責任、法律可強制執行性及營運方面的穩健性(包括客戶服務、變革管理、人員管理、安全及保安以及技術風險)有關。

營運及技術風險類別架構加強對整個集團風險管理的明確責任，並將第二道防線職責付託指定相關領域專家。各風險子類別方面，相關領域專家均制定本集團須遵守的政策及標準，並指導、監督和檢討本集團活動。他們確保僅由具備必要技能、判斷和觀點的個人進行主要風險決策，以確保符合本集團的風險回報目標。

減低風險措施

營運及技術風險類別架構載列本集團在符合本集團營運及技術風險取向情況下管理營運風險的整體方法。由風險及控制自我評估給予支援，該標準界定識別、控制和監察風險的角色和責任(適用於所有主要風險類別、風險子類別及綜合風險)。

風險及控制自我評估乃用於確定每個流程的設計強度及可靠性，並規定：

- 將客戶類別、產品及職能的流程記錄於總體流程
- 識別有關流程的潛在故障以及此類故障的相關風險
- 按一致的規模評估已識別風險的影響
- 設計和監察控制措施，以減輕優先風險
- 評估剩餘風險和就高風險作及時的行動。

超出本集團營運及技術風險取向的風險需要制定處理計劃以解決根本原因。

管治委員會監督

於董事會層面，董事會風險委員會監督營運及技術風險的有效管理。於行政層面，集團風險委員會負責本集團營運風險的管治及監督，監察本集團的營運及技術風險取向並依靠其他主要集團委員會（特別是集團非財務風險委員會）來管理營運及技術風險。

地區業務分部及職能委員會亦對各自的流程和相關營運風險進行企業監督。此外，國家非財務風險委員會監督國家（或實體）層面上的營運風險管理。在較細小國家，國家非財務風險委員會的責任可由國家風險委員會（針對分行）或執行風險委員會（針對附屬公司）直接行使。

決策權力及授權

營運及技術風險類別架構為授權營運風險機構的正式機制。全球風險、職能及營運風險主管依賴風險職能以外的各高級管理人員透過該架構對風險子類別進行第二道防線監控。高級管理人員可進一步將其第二道防線權責授予在全球業務、產品及職能層面以及地區或國家層面指定的個人。

監察

為向客戶提供服務及參與金融服務行業，本集團進行面臨營運風險的流程。本集團優先考慮和管理對客戶和金融服務行業而言屬重大的風險。本集團定期監察控制指標，以確定本集團面對的剩餘風險。

剩餘風險評估及事件報告構成本集團的營運風險狀況。營運風險狀況的完整性確保按適當優次及時作出風險決定，當中包括風險接納及針對超出可接受界限風險的處理計劃。

透過針對所選風險報告的指標，董事會可知悉遵守營運及技術風險取向的情況。本集團會監察有關指標，並根據風險的重要性來制定匯報界限。該等營運及技術風險取向指標定期合併，並向相關集團委員會匯報。此舉為高級管理層提供相關資料以作出知情的風險決策。

壓力測試

壓力測試及情景分析用作評估營運風險的資本要求。此方法考慮極端但有可能發生的情景對本集團營運風險狀況的影響。本集團已識別多個情景測試本集團流程的穩健性，並評估對本集團的潛在影響。此等情景包括反洗錢及制裁以及資訊及網絡安全。

資訊及網絡安全風險

本集團將資訊及網絡安全風險界定為因可能未經授權訪問、使用、披露、擾亂、修改或銷毀資訊資產及／或資訊系統，所導致本集團資產、營運及個人的風險。

風險取向聲明

本集團對極高的資訊及網絡安全剩餘風險取向為零，對導致服務、數據或資金損失的高資訊及網絡安全剩餘風險取向為低。本集團將實施有效的資訊及網絡安全控制環境，並積極主動地識別和應對新出現的資訊及網絡安全威脅，以限制資訊及網絡安全事故對本集團業務的影響。

角色及責任

本集團的資訊及網絡安全風險類別架構界定了整個集團的資訊及網絡安全風險管理及管治中第一道及第二道防線的角色及責任，以及強調各業務及個人的責任。

集團首席轉型、技術和運營總監對資訊及網絡安全風險負有第一道防線的全面責任，並對集團的資訊及網絡安全策略負責。集團首席資訊安全總監領導資訊及網絡安全策略的制定及執行。在集團首席資訊安全風險總監的監督下，第一道防線亦負責管理所有關鍵的資訊及網絡安全風險、違規行為及風險處理計劃。資訊及網絡安全風險狀況、風險取向漏洞及補救狀態會於董事會及執行委員會以及業務、職能及國家治理委員會內匯報。

本集團風險部門內的首席資訊安全風險總監，作為第二道防線，負責制定框架、政策、標準方法，以對集團資訊及網絡安全風險進行評估、評分及考慮其優先次序。該職能部門全面負責對資訊及網絡安全風險第一道防線的管治、監督及獨立質詢。集團首席風險總監授權予集團首席資訊安全風險總監，以作為資訊及網絡安全風險架構責任人，就集團資訊及網絡安全風險架構策略負責。

減低風險措施

資訊及網絡安全風險乃透過具結構性的資訊及網絡安全風險類別架構進行管理，該架構包含與符合業內推薦做法的風險評估方法以及支援政策、規範及方法。我們每年進行一次年度資訊及網絡安全成效檢討，以評估資訊及網絡安全風險管理實踐與企業風險管理框架的一致性。

於二〇二二年，我們提升資訊及網絡安全風險風險類別架構，以納入更新的資訊及網絡安全風險端到端風險管理及治理方法，並繼續在整個集團推出威脅導向性的情景風險評估。集團首席資訊安全風險總監職能部門通過審查集團首席資訊安全總監的風險評估並進行獨立的保證審查以監察集團就資訊及網絡安全架構的合規性。

管治委員會監督

董事會風險委員會監督資訊及網絡安全風險的有效管理。集團風險委員會已授權集團非財務風險委員會，以確保有效實施資訊及網絡安全風險類別架構。集團風險委員會及集團非財務風險委員會負責監督評為極高及高風險級別的資訊及網絡安全風險狀態及風險取向違規。集團非財務風險委員會的分委會監督業務部門、地區及職能部門所產生的資訊及網絡安全風險管理。

同時，由本集團行政總裁主持的網絡安全諮詢論壇(非治理論壇)，讓管理團隊、集團主席及多位非執行董事自由提出任何問題，以進一步參與資訊及網絡安全討論。

決策權力及授權

資訊及網絡安全風險類別架構界定了本集團如何管理資訊及網絡安全風險。集團首席資訊安全風險總監透過資訊及網絡安全風險類別架構(包括業務、職能、區域及國家層面的第二道防線責任)將有關權限授予指定代理人。

集團首席資訊安全總監負責在本集團內實施資訊及網絡安全風險管理，利用集團流程負責人及業務首席資訊安全總監將資訊及網絡安全風險管理擴大至業務部門、職能及國家，以遵守資訊及網絡安全風險類別架構政策及標準。

監察

集團首席資訊安全總監實行經強化後的威脅導向性的風險評估來識別主要風險、有關的應用程式及主要控制措施以確保本集團在可承受風險取向內。

所有業務部門、職能及國家資訊及網絡安全風險狀態整合呈現集團級別的整体資訊及網絡安全風險狀態，以持續監測風險。

在進行該等審查時，根據集團的控制措施對各風險的狀況進行評估以識別其所帶來的影響及可能性的任何變動，以確定對整体風險評級的影響。

集團首席資訊安全總監及集團首席資訊安全風險總監監控資訊及網絡安全風險狀況，並確保向適當的管治委員會或領導層匯報違反風險取向的情況，以便進行適當的補救及跟進。集團首席資訊安全風險總監特別團隊通過執行進攻性安全測試演習以支持該項工作，以達致顯示更廣泛的風險安全狀況，從而更加清晰地辨識「進行中」的潛在風險。

壓力測試

本集團採用壓力測試及情景分析以評估資訊及網絡安全風險的資本需求。在第一道及第二道防線資訊及網絡安全團隊的合作下，每年均會制定具體情景，其中包括極端但合理的資訊及網絡安全風險事故。

合規風險

本集團將合規風險界定為因本集團未能遵守法律或法規而可能導致本集團面臨處罰或損失，或對我們的客戶、持份者或我們經營所在市場的誠信產生不利影響。

風險取向聲明

本集團無意違反與監管違規有關的法律及法規；明白雖然有關事件屬意外，但無法完全避免。

角色及責任

集團操守、金融罪行及合規總監是合規風險的風險架構負責人，透過：

- 就操守、金融罪行及合規監管要求提供詮釋及意見以及指出對本集團的影響
- 成立及維持合規風險類別架構，制定合規風險管理的企業整體標準
- 制定方案監察合規風險

以在監管及合規事宜上向高級管理層提供支援。

集團操守、金融罪行及合規總監根據審慎監管局的规定進行金融行為監管局控制職能及合規風險監督高級管理職能。合規風險類別架構制定本集團合規風險管理的整體方法，並制定相關角色及責任。本集團從事的所有活動在設計上必須符合我們經營所在國家的適用法律及法規。操守、金融罪行及合規職能對與合規風險有關的第一道防線風險管理活動提供第二道防線監督及質詢。

如因未能管理另一主要風險類別或子類別而出現或可能出現合規風險，則根據合規風險類別架構概述將責任授予各自風險架構負責人或控制職能，以確保合適的第二道防線職能有效監督及質詢第一道防線。

獲分配責任的各第二道防線職能負責在本集團和國家層面上監督非金融服務監管機構的相關監管發展、政策制定、執行及驗證以及監督和質詢第一道防線的程序和控制。此外，於二〇二二年進一步明確了操守、金融罪行及合規在合規風險方面的作用以及與其他主要風險類別的責任界限。

減低風險措施

操守、金融罪行及合規職能是制定及部署相關政策及標準以訂明本集團為確保持續遵守適用的法律及法規而須遵守的要求及控制措施。合規風險架構負責人透過結合標準制定、風險評估、控制監察及審查活動，致力確保所有政策均按預期運作，以減低其所涵蓋的風險。設定適當程序及監控是減低合規風險的主要措施工具。為此，營運及技術風險類別架構的相關要求會被遵從以確保程序及監控管理的一致性。我們於二〇二二年繼續部署技術解決方案以提高效率並簡化流程。該等方案包括推出一個新的平台，以管理外部商業活動、個人賬戶交易、密切金融關係及交易／可報告事件的衝突審查，並連同數碼聊天機器人，就複雜的查詢與顧問聯繫。

管治委員會監督

在管理層面，各國家、業務、產品及職能非財務風險委員會（包括負責操守、金融罪行及合規程序的風險及操守、金融罪行及合規非財務風險委員會）負責監督合規風險，以及因程序及控制失效而導致法律及法規上的不合規風險。如有規定，相關事項進一步上報集團非財務風險委員會及集團風險委員會。在董事會層面，合規風險的監督主要由審計委員會提供，就相關事宜而言，亦由董事會風險委員會提供。

雖然並無成立正式的委員會，但操守、金融罪行及合規監督團隊監督操守、金融罪行及合規風險（包括合規風險類別架構的有效執行）。合規風險架構負責人建立一個監管變化監督論壇，以了解及監督來自金融服務監管機構的影響非金融風險的重大及／或複雜的大規模監管變化。此外，成立操守、金融罪行及合規政策委員會，就操守、金融罪行及合規所屬政策的重大變化及立場向合規以及金融罪行及合規政策責任人提供監督、質詢及指導，包括與監管詮釋及集團的操守、金融罪行及合規風險取向有關的問題。

決策權力及授權

合規風險類別架構是授予合規風險權力的正式機制。集團操守、金融罪行及合規總監有權將操守、金融罪行及合規職能內的第二道防線責任授予給相關並具合適資格的人士。

監察

本集團根據營運及技術風險類別架構監察控制以減低程序中的不合規風險。本集團已制定合規風險的監察及匯報程序，其中包括在適當的情況下向風險及操守、金融罪行及合規非財務風險委員會、集團非財務風險委員會、集團風險委員會、董事會風險委員會及審核委員會上報和匯報。

壓力測試

壓力測試及情景分析是用以評估合規風險資本要求，並根據營運及技術風險類別架構的分析組合構成整體情景。特定情景是每年由負責及管理風險的業務部及作為合規風險第二道防線的操守、金融罪行及合規職能部合作發展。此方法考慮到對本集團合規風險狀況的極端但可能發生的情況的影響。

金融罪行風險

本集團將金融罪行風險界定為因未能遵守與國際制裁、反洗錢、反賄賂及貪腐以及欺詐相關的適用法律及法規而可能導致受到法律或監管處罰、重大財務損失或聲譽損害的風險。

風險取向聲明

本集團不欲違反與金融罪行有關的法律及法規，但同時亦明白到該等事件卻不能完全避免。

角色及責任

集團操守、金融罪行及合規總監對金融罪行風險有全面責任，並負責建立及維持有效的系統及控制措施，以履行有關金融罪行風險的法律及監管責任。集團操守、金融罪行及合規總監為本集團的合規及洗錢報告主任，並根據金融行為監管局制定的規定(包括其系統及監控手冊所載的規定)履行金融行為監管局所要求的監控的職能及高級管理層職能。作為企業的第一道防線，業務單位程序負責人有責任實施政策控制措施以及識別及評估與金融罪行有關的風險。業務單位必須按照既定授權的模式，將風險及任何政策違規情況通報第二道防線相關部門以供檢討及審批。

減低風險措施

本集團設有四項集團政策支援金融罪行風險類別架構：

- 本集團反賄賂及貪腐政策
- 本集團反洗錢及反恐融資政策
- 本集團制裁政策
- 本集團欺詐風險管理政策。

本集團執行風險為本的評估及控制措施，以支援其金融罪行風險計劃，包括(但不限於)：

- 集團風險評估—本集團透過包含金融罪行風險及合規風險評估的操守、金融罪行及合規風險評估程序監督企業整體金融罪行風險。每年進行一次全集團金融罪行風險評估，以評估固有的金融罪行風險承擔、以及減輕該等風險的相關程序及控制措施。
- 金融罪行監控—基於風險的系統及流程，用於預防及檢測金融罪行。

除操守、金融罪行及合規保證職能的監督外，該等控制措施的力度亦會透過本集團的營運及技術風險類別架構進行測試及評估。

管治委員會監督

本集團內部的金融罪行風險由集團金融罪行風險委員會規管；而欺詐風險則由集團非財務風險委員會規管，該委員會由集團風險委員會委任並向集團風險委員會作出匯報。

透過本集團，集團金融罪行風險委員會負責確保與金融罪行風險有關的營運風險得到有效管理，而集團非財務風險委員會則負責確保與非財務風險(包括欺詐風險)有關的營運風險得到有效管理。鑒於董事會金融罪行風險委員會在金融罪行風險管理方面取得的進展，董事會將董事會金融罪行風險委員會的工作重新分配到審核委員會、董事會風險委員會及董事會，自二〇二二年四月一日起生效。董事會金融罪行風險委員會監督權力的重新分配，可更全面、更有效地檢查及討論密切相關的風險。

決策權力及授權

金融罪行風險類別架構是授予金融罪行風險權力的正式機制。集團操守、金融罪行及合規總監為本集團企業風險管理架構下金融罪行風險的風險架構負責人。金融罪行合規、第二道防線監督及檢討方面的若干範疇已授權予操守、金融罪行及合規職能負責。本集團已制定審批架構，以就新客戶的開戶措施、潛在的違反制裁規例或政策行為，以及潛在的洗錢(及恐怖份子籌資活動)、賄賂及貪腐或內部及外部欺詐情況作出風險決策。

監察

本集團根據董事會批准的一套風險取向指標監察金融罪行風險合規。此等指標經定期檢討，並定期向集團金融罪行風險委員會、集團非財務風險委員會、董事會風險委員會及董事會審核委員會匯報。

壓力測試

本集團透過企業壓力測試評估處於受壓環境或發生機率甚低的極端事件情況下對金融罪行造成的影響程度，而情景分析是用以評估因金融罪行風險所引致的資本要求，並根據營運及技術風險類別架構的分析組合構成的整體情景分析。特定情景是每年由負責及管理風險的業務部及作為金融罪行合規風險第二道防線的操守、金融罪行及合規職能部合作制定及發展，以納入重大金融罪行風險事件。此方法考慮到極端但有可能發生的情況對本集團金融罪行風險狀況的影響。

模型風險

本集團將模型風險界定為主要根據錯誤開發、實施或使用該等模型所產生的結果而作出的決定及錯估風險而可能產生的損失。

風險取向聲明

本集團對於因不當使用模型或錯誤開發或實施模型導致的重大不利影響採取零容忍的態度，但接受模型的不確定性。

角色及責任

全球企業風險管理主管為集團企業風險管理架構下負責模型風險的風險架構負責人。模型風險類別架構的監督及執行責任授予全球模型風險管理主管。

模型風險類別架構透過三道防線模型載列明確責任和模型風險管理的角色。模型保薦人(業務或職能主管)負責模型風險的第一道防線，並為每個模型分配一位模型負責人，以及監察模型負責人活動。模型負責人負責執行模型開發過程，代表模型用戶並負責整個模型設計過程，包括與模型用戶接觸，以徵求對擬議模型解決方案的反饋。模型負責人亦協調模型提交以進行驗證及審批，並確保適當實施及使用模型。模型開發人員負責模型的開發，並作為模型負責人的代表，負責根據政策需求記錄和測試模型，與模型用戶合作作為開發過程的一部分。模型風險管理部提供第二道防線的監督，該部門包含集團模型驗證(GMV)以及模型風險政策及管治。

本集團採納集團模型風險政策規定的行業標準模型定義，及在模型風險類型框架中詳細說明定義的模型系列類型的適用範圍。模型負責人負責確保管轄範圍內的所有模型由集團模型驗證獨立驗證。模型須在使用前驗證及之後持續按照與模型相關的模型風險的感知水平，或根據特定的監管要求，更頻繁地進行驗證。

集團模型驗證對模型進行獨立檢討及評級，以符合設計目標、業務用途及合規要求，並透過提出模型相關問題強調已識別的模型風險。模型風險政策及管治團隊監督模型風險活動，進行定期模型風險評估及向高級管理層匯報風險狀況。

對於模型風險類型框架範圍內的國家或法人實體，集團模型風險政策規定國家模型風險框架負責人授權國家風險總監，負責確保在國家或法人實體內正確釐定模型的使用，建立適當的地方管治流程，以管理需要地方監管機構批准的模型及迎合在國家或法人實體層面的任何其他特定地方監管要求。在驗證模型時，集團模型驗證將考慮任何國家或法人實體的特定因素，按照集團層面批准模型，隨後透過地方管治程序批准國家或法人實體使用。

減低風險措施

模型風險政策及標準界定模型開發及驗證活動的要求，包括定期監測模型表現。任何驗證過程中識別的模型問題或缺陷透過應用模型監控、模型疊加及／或模型重建計劃(需經有效審核、檢討及審批)緩解。根據營運及技術風險類別架構，營運控制措施透過定期進行風險評估來評估該等控制措施的適當性及有效性，且必要時實施補救計劃，以管理所有模型風險相關程序。

管治委員會監督

於董事會層面，董事會風險委員會監督集團內的模型風險。於行政層面，集團風險委員會已委任模型風險委員會以確保模型風險得到有效計量及管理。小組委員會(如信貸模型評估委員會、交易風險模型評估委員會及金融犯罪合規模型評估委員會)監督各自範圍內的模型，並向模型風險委員會上報任何重大模型風險。業務及職能層面的風險委員會同時監督彼等各自程序中使用的模型。

決策權力及授權

模型風險類別架構為授予模型風險權力的正式機制。

全球企業風險管理主管透過風險類別架構授權予指定個人或政策負責人。國家層面上的模型風險第二道防線責任授予適用分行及附屬公司的國家風險總監。

模型風險委員會負責審批可供使用的模型。模型審批權力亦授予信貸模型評估委員會、交易風險模型評估委員會及金融犯罪合規模型評估委員會，倘模型重要性較低，則授權予個別指定模型批准人。

監察

本集團根據董事會批准的一套風險取向指標監控模型風險。我們定期向董事會風險委員會、集團風險委員會及模型風險委員會匯報模型風險取向的遵守情況以及任何超越風險界限項目。該等指標及界限每年檢討，以確保界限設定保持適當及有關檢討充分覆蓋當前風險。

本集團就認知到的模型風險水平為模型進行定期監測，並向模型風險管理部及經授權模型批准人匯報監測結果及違反表現指標項目。

模型風險管理制定涵蓋模型環境的模型風險報告，包括表現指標、識別的模型問題及補救計劃。本集團定期向模型風險管治委員會匯報該等報告以供討論。

壓力測試

模型在本集團的壓力測試中具有重要作用，並經嚴格用戶檢驗以確保模型在受壓市場狀況下完全適合使用。本集團亦將模型風險管理規定及監管指引的遵守情況作為每項壓力測試的一部分進行評估，透過模型疊加及界定補救計劃縮小任何已識別的差距。

聲譽及可持續發展風險

本集團將聲譽及可持續發展風險界定為因持份者對集團作出的實際行動、觀察的行動或非行動(包括未能秉持負責任的商業操守，或未能在於客戶及第三方關係上，或在自身業務上，履行對環境及社會不造成嚴重損害的承諾)抱有負面印象，而導致損害專營業務(如失去信任、盈利損失或市值損失)的潛在風險。

風險取向聲明

本集團旨在保護專營業務，透過確保任何業務活動均圓滿透過適當程度的管理及監督加以評估及管理，免致其聲譽遭受重大損害。這包括可能無法維護負責任的商業行為，或未能履行不造成重大環境及社會危害的承諾。

聲譽及可持續發展風險依然是一個日益重要的領域，帶動對整個業務活動及風險管理的策略轉型需求，以確保我們堅持負責任的業務行為原則，繼續為我們的利益持份者、環境及受影響的社區做正確的事情。我們的政策框架及立場聲明將價值觀融入核心工作實踐，闡明我們對敏感行業客戶的方法，以及我們對氣候變化和人權的承諾。我們將繼續推進轉型議程，推動世行的淨零承諾，建設領先的可持續業務。我們迄今取得的進展包括設定公開的淨零目標，在自願碳減排市場發揮引領作用，以及持續支持綠色創新、轉型和社會融資。

銀行業提供的可持續金融產品增長促使更穩健的監管措施防止洗綠。我們正在迅速採取行動，將反洗綠政策、標準和控制措施納入風險管理活動。在為各種監管發展準備的同時，我們繼續投資數據和基礎設施，以加強合規工作，並積極與數間監管機構溝通。於二〇二二年，我們提高整體情況分析的能力，專注開發有效的營運模式來管理監管變化，以加強我們在業務營運和供應鏈系統跟蹤新興風險的努力。

角色及責任

全球企業風險管理主管為本集團企業風險管理架構項下的聲譽及可持續發展風險的風險架構負責人。

聲譽及可持續發展風險管理的責任授予企業風險管理部門的聲譽及可持續發展風險主管，以及區域、國家及客戶業務層面的風險總監。他們構成第二道防線，監督並檢討行政總裁、業務主管、產品主管及職能主管分別負責的有關聲譽及可持續發展相關風險的風險管理活動的第一道防線。

在第一道防線，我們於二〇二二年委任可持續發展總監(「CSO」)，職權範圍涵蓋可持續發展策略及客戶解決方案。可持續發展策略團隊向CSO報告，並管理整個集團可持續發展策略及參與。在客戶解決方案方面，可持續金融團隊負責銀行可持續金融產品和框架，以協助識別綠色和可持續金融及過渡金融機會，助力客戶實現可持續發展之旅。此外，環境及社會風險管理團隊亦為管理因本集團的客戶關係及交易而產生的環境及社會風險及影響提供專業的諮詢及挑戰。

減低風險措施

根據「負責任的商業行為，不得造成嚴重損害」原則，本集團認為聲譽及可持續發展風險來自：

- 持份者由於對與客戶、產品、交易、第三方及策略性覆蓋有關的決策而產生負面看法的轉變(包括由於洗綠申索產生的轉變)
- 由於本集團的行動／非行動而對自然環境(環境)造成潛在的重大損害或退化
- 由於本集團的行動／非行動而可能對個人或社區(社會)造成潛在的重大損害。

本集團的聲譽風險政策載列由於持份者看法的負面轉變引致的聲譽風險的主要來源以及識別、評估、上報以及有效管理聲譽風險的責任、控制及監督標準。本集團基於清晰的原則，採用結構性方法評估與個別客戶、交易、產品及策略性覆蓋決策如何影響本集團及其活動予人觀感相關的風險(包括但不限於人權、博彩、辯護及兩用品)。一旦識別潛在持份者憂慮，事項均必須事先得與所考慮事項的重要性相稱的管理權批准。有關權力可接受或拒絕風險，或對建議施加條件，以保障本集團的聲譽。於二〇二二年，我們增強聲譽風險政策，包括對在氣候風險增加的行業經營的客戶更嚴格的評估。

本集團的可持續發展風險政策以多項行業準則(如經合組織的《負責任商業行為盡責管理指南》、《赤道原則》、《聯合國可持續發展目標》及《巴黎協定》)為指引，訂明管理本集團、客戶及第三方以及我們自身的營運、環境及社會風險的規定及責任。

- 客戶應遵守最低限度的監管及合規要求，包括本集團的立場聲明所載的標準。於二〇二二年，我們增強可持續發展風險政策，包括監察有關可持續金融產品、交易和客戶的整個生命週期內(由標籤至披露)的固有風險。
- 如供應商的第三方必須遵守本集團的《供應商約章》，當中載列本集團對於道德、反賄賂及反腐敗、人權、環境、健康及安全標準、勞動力及環保等方面的期望。
- 對於自身業務，本集團力求將對環境的影響降至最低，並設下減少耗能、耗水及浪費的目標。

聲譽及可持續發展風險政策及標準適用於所有集團實體。然而，若干市場的地方監管機構可能會對銀行管理及追蹤聲譽及可持續發展風險的方法施加額外規定。在此等情況下，除集團政策及標準外，本集團亦遵守該等規定。

管治委員會監督

在董事會層面，文化及可持續發展委員會負責監督我們的可持續發展策略，而董事會風險委員會監督聲譽及可持續發展風險，作為企業風險管理架構的一部分。集團風險委員會提供行政人員層面的委員會監督，並向集團責任及聲譽風險委員會給予可確保聲譽及可持續發展風險得到有效管理的權限。

集團聲譽風險及責任委員會的職權為：

- 質疑、限制並在必要時終止聲譽及可持續發展風險與本集團風險取向不一致的業務活動。
- 根據本集團的聲譽及可持續發展風險重要性評估指標就被評估為高或極高風險的聲譽及可持續發展風險事宜及由地區或客戶業務上報的事宜作出決策。
- 監督重大聲譽及可持續發展風險及／或其他風險類別的潛在失效所引致的專題問題。
- 識別局部及新興風險，作為動態風險分析過程的一部分
- 監控現有或新的監管重點

可持續金融管治委員會由集團聲譽風險及責任委員會委任，負責為本集團的可持續金融服務提供領導、管治及監督。此包括：

- 檢討及支持本集團有關綠色及可持續產品架構及過渡融資，以供集團聲譽風險及責任委員會批准。該等框架載列了對帶有可持續金融及／或過渡融資標籤的產品及交易進行審批的指引。
- 對任何風險加權資產救濟的可持續資產資格的決策權力。
- 除常規產品管理及管治外，批准產品的可持續金融及過渡金融標籤
- 檢討有關可持續金融產品及服務的洗綠申索所引起的聲譽風險。

當由於其他主要風險類別分類失敗導致持份者對本集團的看法發生負面變化時，集團非財務風險委員會則會監督聲譽風險的控制環境並進行有效管理。區域及客戶業務風險委員會在其職權範圍內對聲譽及可持續風險狀況進行監督。國家非財務風險委員會對國家聲譽及可持續風險進行監督。

決策權力及授權

聲譽及可持續風險類別架構為授權聲譽及可持續風險機構的正式機制。全球企業風險管理主管將就持份者的認知風險將風險接受權限授予第一道防線及第二道防線的指定個人或透過風險權力指標授予委員會(例如集團聲譽風險及責任委員會)。

該等風險權力指標按國家、地區、業務部門或集團層面分級，並針對策略覆蓋範圍、客戶、產品或交易中產生的風險建立。對於環境及社會風險而言，環境及社會風險管理團隊必須審查並支援客戶和交易的風險評估，並按照要求升級至聲譽及可持續發展風險。

監察

透過風險重要性評估指標內概述的既定觸發因素，對交易、客戶、產品及策略性覆蓋所引起的持份者認知風險的風險承擔進行監控，以透過第一道防線提示基於風險的考慮的正確水平，並在必要時上調至第二道防線。本集團亦對風險接受度決策及主題趨勢進行定期審閱。

可持續發展風險的風險承擔監控透過第一道防線流程內的觸發因素進行。在此過程中，客戶及交易層面的環境及社會風險將透過環境及社會風險評估被列入考慮範圍，而供應鏈內的供應商環境及社會風險則透過現代奴隸問卷調查被評估。

此外，對風險偏好指標進行監測及報告，確保管理團隊及董事會對關鍵指標的績效及違規下限進行適當監督，關鍵指標包括重大聲譽風險的集中程度、與集團淨零目標及立場聲明的一致程度以及供應商的現代奴隸風險。

壓力測試

於企業壓力測試中考慮聲譽風險結果，並將其納入本集團的壓力測試情景。例如，本集團可能會研究導致特定市場的流動資金提供者喪失信心的假設性事件，或為保護品牌對支援本集團的一部分品牌可能具有的影響或意義。隨著可持續發展風險繼續演變為一個新興的監管重點領域，各種市場正在制定ESG監管指引，我們正跟隨外部發展的步伐，使我們能夠日後探索有意義的情景分析，以改善聲譽及可持續發展風險管理。

氣候風險

本集團將氣候風險視為綜合風險類型。氣候風險指因氣候變化和社會對其所作反應而可能產生的財務虧損及非財務損失。

風險取向聲明

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

自二〇一七年以來，氣候風險已被視為新湧現的風險並於二〇一九年提升至我們的核心風險架構(即企業風險管理架構)內的綜合風險類型(前稱為重大跨領域風險)。我們今年在將氣候風險考慮納入受影響的主要風險類別方面取得進一步進展，透過使用管理情景分析的結果，我們可以很好地了解氣候變化影響最大的市場及行業。然而，氣候風險仍然屬於一個相對新興的風險領域，並將隨著時間的推移(特別是隨著數據可用性的改進)而成熟及發展。

角色及職責

根據企業風險管理架構，三道防線模型適用於氣候風險。集團風險總監負有氣候風險的第二道防線及高級管理終極職責。集團風險總監由負有日常監督及第二道防線氣候風險活動核心職責的全球企業風險管理主管提供支援。由於氣候風險納入了相關主要風險類別，第二道防線在於風險架構負責人(集團、地區及國家層面)，並由核心氣候風險團隊提供標的事項專家支援。

減低風險措施

作為一項透過其他主要風險類別而顯現出來的主要風險類別，減低風險的活動均特別針對個別主要風險類別。本集團已在將氣候風險納入主要風險類別程序取得進展。氣候風險評估被認為是高碳界別客戶及交易的聲譽及可持續性交易審查的一部分。我們利用客戶級別的氣候風險問卷直接與客戶就其適應性及緩解計劃進行了接觸，且就企業、商業及機構銀行業務約70%企業客戶而言，將氣候風險納入信貸程序。作為個人、私人及中小企業銀行業務的季度信貸組合審查的一部分，住宅抵押貸款投資組合的實體風險評估亦受到監控，以了解集中度。

交易風險壓力測試框架涵蓋氣候風險的市場影響—包括一種過渡風險及兩種實體風險情景。本集團廣泛使用主權國家的實際及過渡風險評級，並用於風險管理和報告目的。

對營運及技術風險的關注點最初為物業、彈性及第三方風險管理，目前正在擴展至重大技術安排。我們亦為流動性穩健的提供商完成流動性風險評估。各區域主要風險類別的相關政策及標準已作更新，以納入氣候風險考慮因素，而二〇二二年的重點領域將建立風險管理、數據及建模能力。

管治委員會監督

透過董事會風險委員會執行董事會層面的監督，並定期向董事會及董事會風險委員會提供氣候風險的最新情況。集團風險委員會在行政人員層面監督氣候風險工作計劃的實施。集團風險委員會亦已指定了一個氣候風險管理委員會，成員包括來自業務、風險、策略及其他職能部門(如合規、審核及財務)的高級代表。氣候風險管理委員會每年至少舉行六次會議監察氣候風險工作計劃的實施，在監管要求取得進展，監測集團的氣候風險概況，並檢討氣候風險相關的披露及壓力測試。我們亦於二〇二二年因應整個關鍵市場的氣候風險狀況加強國家及地區管治監督。

工具及方法

鑒於對固有數據及方法存在質疑(包括前瞻性長期視野的需求)，應用現有的風險管理工具來量化氣候風險具有挑戰性。為量化氣候實際及過渡風險，我們利用及已投資於多個工具及合作夥伴關係：

- 慕尼黑再保險公司 — 我們正在使用慕尼黑再保險公司的實體風險評估工具，該工具乃基於大量的再保險經驗建立。
- Baringa Partners — 我們正在使用Baringa的旗艦氣候模型來了解氣候場景並計算過渡風險及溫度協調。
- 標準普爾 — 我們正在採用標普及Trucost涵蓋資產定位、能源組合及排放的大量氣候數據。
- 帝國理工學院 — 我們正在運用帝國理工學院的學術專長來加深我們對氣候科學的了解、提高員工及高級管理層的技能及
- 推進有關氣候風險並精準定位新興市場的獨立研究。
- 德勤 — 我們正與德勤合作建立內部國際財務報告準則第9號及壓力測試模型。

決策權力及授權

全球企業風險管理主管由企業風險管理職能部門下的核心氣候風險團隊提供支援。全球氣候風險及淨零監督主管負責確保及落實氣候風險工作計劃的實施，該計劃將界定本集團的決策權力及授權。

監察

根據董事會風險委員會的建議，董事會每年審批及檢討氣候風險取向聲明。

集團已開發第一代氣候風險報告及董事會／管理團隊級別的風險取向指標，並將於二〇二三年繼續加強。管理資訊及風險偏好指標亦正在區域及國家層面逐步推出。

壓力測試

氣候風險隨著時間的推進逐漸增加，而未來全球氣溫是否上升將取決於今天的過渡途徑。考慮不同過渡場景對評估未來十年、二十年及五十年的氣候風險乃非常重要。因此我們採用壓力測試及場景分析來評估氣候風險的資本要求，並自二〇二〇年以來，實體及過渡風險已被納入集團內部資本充足評估程序。於二〇二二年，集團進行多項氣候風險壓力測試，包括新加坡金融管理局及內部管理情景分析。由於渣打銀行及集團的業務活動存在大量重疊，我們將倚賴該等壓力測試來了解集團層面的脆弱性。

於二〇二三年，集團有意擴展管理情景能力，這將加強業務策略及財務規劃，並支持集團的淨零旅程。

數碼資產風險

本集團確認數碼資產風險為一種綜合風險類型。數碼資產風險被界定為因本集團的客戶、產品及項目引起的數碼資產資產風險或數碼資產相關活動而可能對本集團造成的監管處罰、財務損失及／或聲譽損害。

風險取向聲明

由於數碼資產風險通過各種主要風險類別，因此適用於主要風險類別的特定風險取向聲明。

自二〇二〇年以來，數碼資產風險一直以數碼資產風險管理方法進行管理，在企業風險管理框架內釐定為一種綜合風險類型(前稱為重大跨領域風險)。數碼資產風險遵循主要風險類別中規定的穩健風險管理實踐，應用數碼資產專家的特定專業知識。風險管理實踐以審慎監管局及金融市場行為監管局於二〇一八年六月發佈的「致行政總裁」函件及二〇二二年六月的更新通知為指引。此屬於一個發展中的風險領域，隨著時間推移以及技術及相關研究會逐漸成熟穩定。

角色及職責

企業風險管理框架界定的三道防線模型適用於數碼資產風險。集團風險總監設有第二道防線及高級管理層負責有關框架的數碼資產風險。各業務部門的高級經理負責其業務分部內數碼資產計劃的全面管理。

集團風險總監由企業風險管理全球主管及數碼資產風險管理全球主管提供支持，對第二道防線數碼資產風險活動負有日常監督及核心責任。由於數碼資產風險納入相關的主要風險類別，風險框架負責人及專門的事項專家亦承擔主要風險類別的數碼資產風險的第二道防線責任。

減低風險措施

本集團制定數碼資產具體政策，並概述數碼資產相關活動的增量風險管理要求。本集團其他主要風險類別的政策亦包括數碼資產要求，其中相關的減低風險活動亦針對個別主要風險類別，本集團展開數碼資產風險的開發並將其納入主要風險類別流程。數碼資產風險評估針對若干高風險的數碼資產相關項目和產品進行。該等具體的風險評估詳細說明主要風險類別的具體固有風險、餘下風險、控制和減低風險措施，並由相應的風險框架負責人及數碼資產事項專家進行檢討及支持。

管治委員會監督

董事會層面的監督透過董事會風險委員會進行，並根據要求向董事會及董事會風險委員會提供數碼資產風險更新。集團風險委員會在執行層面監督數碼資產的風險管理。集團風險總監亦委任一個專門的數碼資產風險委員會，由集團的高級代表、風險框架負責人及事項專家組成，並包括業務、風險及法律等其他職能部門。數碼資產風險委員會按每年至少四次的預定頻率舉行會議，審查及評估與數碼資產相關的詳細風險評估項目及產品，討論數碼資產風險管理的開發及實施，圍繞數碼資產提供結構化的管治。

決策權力及授權

企業風險管理全球主管由企業風險管理架構職能部門的核心數碼資產團隊提供支持及負責數碼資產框架。各主要風險類別風險框架負責人及事項專家在各主要風險類別內或以個人身份行使授予決策權力。

監察

數碼資產透過各主要風險類別中現有的集團風險取向指標進行監控。此外，集團風險委員會每年批准及審查特定的數碼資產風險取向指標。有關其他主要風險類別的數碼資產決定在各主要風險類別的職權範圍內作出。

壓力測試

壓力測試及情景分析用於助力評估數碼資產風險的資本需求，構成營運及技術風險類型框架下管理的整體情景分析組合的一部分。每年由擁有及管理風險的業務部與數碼資產風險職能部合作發展特定情景，以考慮相關的數碼資產情景。這種方法考慮極端但有可能發生的情景對有關集團與數碼資產的資本狀況的影響。

第三方風險

本集團確認第三方風險為一種綜合風險類型。第三方風險被界定為因未能管理使用第三方所引起的多種風險而可能帶來的損失或不利影響，並為該等風險的總和。

風險取向聲明

此綜合風險類型由嵌入相關綜合風險類型的風險偏好指標支撐。與第三方合作提供產品、服務及貨品，對本集團有效運作尤為重要。然而，我們亦理解如此舉動可能會引入增量風險，如果管理不當，可能導致不合規、財務損失及或對客戶造成不利影響。我們繼續加強政策、標準、流程及控制，以確保安全管理因使用第三方而帶來的任何增量風險。

角色及職責

風險、職能及營運風險全球主管對企業風險管理框架中界定的第三方風險負有第二道防線監督責任。第三道防線模式適用於第三方風險，第三方風險管理政策及標準中進一步界定角色及責任。尤為重要的是，作為一種綜合風險類型，與第三方管理相關的風險跨越多個主要風險類別。因此，主要風險類別的風險框架負責人負責在其風險類別框架、政策及標準適當嵌入管理第三方風險的需求，確保符合風險、職能及營運風險全球主管規定的最低要求。

減低風險措施

為確保我們繼續優先考慮第三方的參與及安全管理任何風險，第三方風險管理政策及標準與主要風險類別政策及標準相結合，全面規定本集團在識別、減低及管理使用第三方所產生的風險的最低控制要求。該等最低控制要求於二〇二二年得到加強，以確保符合監管機構發佈的新要求。

本集團的目標為在風險取向範圍內管理其風險概況，為此，第三方風險的風險取向指標嵌入各主要風險類別，包括資訊及網絡安全、合規、金融犯罪及營運以及技術風險。為了進一步作出補充，我們在著手額外的的工作，以加強集團對風險集中的方法。在適當的情況下，風險取向指標逐級達至國家。

管治委員會監督

在董事會層面，董事會風險委員會監督第三方風險的有效管理。在執行層面，集團風險委員會負責管理及監督集團的第三方風險。集團第三方風險管理委員會隸屬於集團非財務風險委員會，負責監督集團所有第三方風險類別及相關風險，以及在各主要風險類別有效嵌入第三方風險。

第三方風險管理由國家第三方風險管理委員會在國家或實體層面進行監督。在較細小的市場，責任由執行風險委員會(針對附屬公司)或國家風險委員會(針對分行)直接行使。

決策權力及授權

集團風險總監根據高級經理制度承擔第三方風險的第二道防線責任。集團風險總監透過企業風險管理框架將與第三方風險相關的綜合風險框架負責人責任授予風險、職能及營運風險全球主管。國家或實體層面的第三方風險的第二道防線監督及挑戰責任授予國家風險總監。

監察

根據營運及管理技術風險類型框架，在集團總體流程範圍內對第三方風險進行監察。

第三方風險管理概況向國家第三方風險管理委員會報告，包括對風險取向的監測及監督、對新的第三方安排的評估、對第三方安排的持續績效監測、內外部事件及適當處理計劃的高風險。

壓力測試

壓力測試及情景分析用於評估第三方風險的資本需求，構成在營運及技術風險類型框架下管理的整體情景分析組合的一部分。每年由擁有及管理風險的業務部與第二道防線合作發展特定情景。這種方法考慮極端但有可能發生的情景對集團風險概況的影響。

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、槓桿狀況及自有資金及合資格負債的最低要求(MREL)狀況的最低要求維持在董事會批核的風險取向範圍內。本集團的資本充裕及槓桿水平低，並具備高水平的吸收虧損能力。

	二〇二二年	二〇二一年
普通股權一級資本	14.0%	14.1%
一級資本	16.6%	16.6%
總資本	21.7%	21.3%
槓桿比率	4.8%	4.9%
自有資金及合資格負債的最低要求	32.1%	31.7%
風險加權資產(RWA)百萬元	244,711	271,233

本集團資本、槓桿狀況及自有資金及合資格負債的最低要求超出現時要求及董事會批核的風險取向範圍。

自二〇二一年全年以來，本集團普通股權一級資本減少19個基點至14.0%，原因為溢利及風險加權資產優化不足以抵銷分配(包括年內13億元的普通股回購)、監管不利因素、按公允價值計入其他全面收入的變動及外匯儲備和監管扣減增加。

審慎監管局在二〇二二年第四季度更新了本集團的第二A支柱要求。於二〇二二年十二月三十一日，本集團的第二A支柱為風險加權資產的3.7%，其中至少2.1%必須以普通股權一級資本持有。於二〇二二年十二月三十一日，本集團最低普通股權一級資本要求為10.4%。英國逆週期緩衝將增至1.0%，對本集團最低普通股權一級資本要求的影響為自二〇二二年十二月起上升約8個基點。

自二〇二二年一月一日起，風險加權資產增加，原因為：(a)以下審慎監管局有關內部評級基準模型的新規則的模型後調整導致額外產生約57億元的風險加權資產；及(b)引入標準化規則以評估衍生品和其他工具的交易對手信用風險產生約19億元的額外風險加權資產。該等監管變化包括移除軟件收益及其他後令普通股權一級資本比率減少約80個基點。

本集團截至二〇二二年十二月三十一日的普通股權一級資本比率反映了二〇二二年上半年完成的7.54億元和二〇二二年第三及第四季度完成的5.04億元的購回股份。普通股權一級資本比率還包括二〇二二全年應計股息。董事會建議為二〇二二全年派發末期股息每股14仙，令二〇二二年的股息總額為每股18仙，較二〇二一年的股息增加50%。此外，董事會已宣佈再回購股份10億元，此舉的影響將使本集團在二〇二三年第一季度的普通股權一級資本減少約40個基點。

本集團預計在13至14%的目標範圍內動態管理普通股權一級資本，以支持我們實現未來可持續股東分派的目標。

於二〇二二年十二月三十一日，本集團對自有資金及合資格負債實施的最低要求總額為風險加權資產的27.3%。其包括23.6%的風險加權資產最低要求及本集團的綜合緩衝資本(包括防護緩衝資本、具全球系統重要性機構緩衝資本及反週期緩衝資本)。本集團於二〇二二年十二月三十一日的自有資金及合資格負債的最低要求狀況為風險加權資產的32.1%及槓桿風險承擔的9.2%。

於二〇二二年，本集團成功從其控股公司渣打集團有限公司成功籌集約72億元的MREL合資格證券。發行遍佈資本結構，包括13億元的額外一級資本、8億元的二級資本和52億元的可贖回優先債務。

本集團為一間具全球系統重要性機構(G-SII)，須符合1.0% G-SII普通股權一級資本緩衝要求。渣打集團有限公司的G-SII披露資料刊載於：sc.com/en/investors/financial-results。

資本基礎¹(經審核)

	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元
普通股權一級資本票據及儲備		
資本票據及相關股本溢價賬	5,436	5,528
其中：股本溢價賬	3,989	3,989
保留溢利 ²	25,154	24,968
累計其他全面收入(及其他儲備)	8,165	11,805
非控股權益(綜合普通股權一級資本所允許的金額)	189	201
獨立審閱年終溢利	2,988	2,346
預期股息	(648)	(493)
法規調整前普通股權一級資本	41,284	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)	(854)	(665)
無形資產(扣除相關稅項負債)	(5,802)	(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)	(76)	(150)
有關現金流量對沖虧損淨額的公允價值儲備	564	34
計算額外預期損失引致的金額扣減	(684)	(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	63	15
界定福利的退休金基金資產	(116)	(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	(90)	(60)
合資格計入1,250%風險權重的風險承擔金額	(103)	(36)
對普通股權一級資本作出的其他監管調整 ³	(29)	-
普通股權一級資本法規調整總額	(7,127)	(5,993)
普通股權一級資本	34,157	38,362
額外一級資本票據	6,504	6,811
額外一級資本法規調整	(20)	(20)
一級資本	40,641	45,153
二級資本票據	12,540	12,521
二級資本法規調整	(30)	(30)
二級資本	12,510	12,491
總資本	53,151	57,644
風險加權資產總額(未經審核)	244,711	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1.06億元國際財務報告準則第9號資本紓緩(過渡期)

3 對普通股權一級資本作出的其他監管調整包括對不良風險敞口覆蓋不足之額(2,900)萬元

總資本的變動(經審核)

	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元
於一月一日的普通股權一級資本	38,362	38,779
期內已發行普通股及股本溢價	-	-
股份回購	(1,258)	(506)
本期間溢利	2,988	2,346
自普通股權一級資本扣減的預期股息	(648)	(493)
已付股息及預期股息之間的差額	(301)	(303)
商譽及其他無形資產的變動	(1,410)	(118)
外幣匯兌差額	(1,892)	(652)
非控股權益	(12)	21
合資格其他全面收入的變動	(1,224)	(306)
倚賴未來盈利能力的遞延稅項資產	74	(12)
額外預期損失(增加)/減少	(104)	121
額外價值調整(審慎估值調整)	(189)	(175)
國際財務報告準則第9號對法規儲備的過渡影響(含首日)	(146)	(142)
合資格計入風險權重的風險承擔金額	(67)	(10)
與衍生工具負債有關的機構自身信貸風險產生的公允價值收益	(30)	(12)
其他	14	(176)
於十二月三十一日的普通股權一級資本	34,157	38,362
於一月一日的額外一級資本	6,791	5,612
發行淨額(贖回)	241	1,736
外幣匯兌差額	9	(2)
超出額外一級資本原始限額的部分(不合資格)	(557)	(555)
於十二月三十一日的額外一級資本	6,484	6,791
於一月一日的二級資本	12,491	12,657
法規攤銷	778	(1,035)
發行淨額(贖回)	(1,098)	573
外幣匯兌差額	(337)	(181)
二級資本不合資格少數股東權益	102	(81)
確認不合格額外一級資本	557	555
其他	17	3
於十二月三十一日的二級資本	12,510	12,491
於十二月三十一日的總資本	53,151	57,644

期內資本的主要變動為：

- 普通股權一級資本減少42億元，乃由於30億元的保留溢利不足以抵銷13億元的股份回購、9億元的已付及預期分派、19億元的外幣匯兌影響、13億元的其他全面收入變動、監管變化包括移除軟件收益12億元以及7億元的法規扣減增加及其他變動所致
- 額外一級資本減少3億元，乃由於以下贖回10億元7.5%證券及最終取消確認原有一級證券6億元所致，部分被發行13億元7.75%證券所抵銷
- 二級資本維持大部分不變，乃由於發行8億元新二級票據，以及不合格額外一級資本的確認部分被年內的法規攤銷及二級資本的18億元的贖回所抵銷

按業務劃分的風險加權資產

	二〇二二年			
	信貸風險 百萬元	營運風險 百萬元	市場風險 百萬元	風險總計 百萬元
企業、商業及機構銀行業務	110,103	17,039	16,440	143,582
個人、私人及中小企業銀行業務	42,092	8,639	-	50,731
創投業務	1,350	6	2	1,358
中央及其他項目	43,310	1,493	4,237	49,040
風險加權資產總額	196,855	27,177	20,679	244,711

	二〇二一年			
	信貸風險 百萬元	營運風險 百萬元	市場風險 百萬元	風險總計 百萬元
企業、商業及機構銀行業務	125,813	16,595	20,789	163,197
個人、私人及中小企業銀行業務	42,731	8,501	-	51,232
創投業務 ¹	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

按地區劃分的風險加權資產

	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元
亞洲地區	150,816	170,381
非洲及中東地區	40,716	48,852
歐洲及美洲地區	50,174	50,283
中央及其他項目	3,005	1,717
風險加權資產總額	244,711	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	127,581	44,755	289	47,816	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	2,269	3,612	467	3,894	10,242	-	-	10,242
資產質素	(1,537)	(662)	-	13	(2,186)	-	-	(2,186)
風險加權資產的效益	(415)	(30)	-	(657)	(1,102)	-	-	(1,102)
模型更新	-	(3,701)	-	-	(3,701)	-	-	(3,701)
方法及政策的變動	-	-	-	-	-	-	2,065	2,065
收購及出售	-	-	-	-	-	-	-	-
外幣匯兌	(2,085)	(1,243)	-	(1,106)	(4,434)	-	-	(4,434)
其他，包括非信貸風險變動	-	-	-	328	328	316	871	1,515
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	(13,213)	(984)	594	(10,034)	(23,637)	-	-	(23,637)
資產質素	(4,258)	431	-	7,344	3,517	-	-	3,517
風險加權資產的效益	-	-	-	-	-	-	-	-
模型更新	4,329	1,420	-	-	5,749	-	(1,000)	4,749
方法及政策的變動	2,024	85	-	93	2,202	-	1,500	3,702
收購及出售	-	-	-	-	-	-	-	-
外幣匯兌	(4,883)	(1,591)	-	(3,376)	(9,850)	-	-	(9,850)
其他，包括非信貸風險變動	291	-	-	(1,005)	(714)	61	(4,350)	(5,003)
於二〇二二年十二月三十一日	110,103	42,092	1,350	43,310	196,855	27,177	20,679	244,711

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 企業、商業及機構銀行業務的資產增長及組合包括優化措施(139)億元及其他效率行動(72)億元。中央及其他項目的資產增長及組合包括主要與信用保險有關的其他效率行動(39)億元

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265億元或9.8%至2,447億元。此乃主要由於信貸風險的風險加權資產減少227億元及市場風險的風險加權資產減少39億元，部分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較二〇二一年十二月三十一日減少157億元或12.5%至1,101億元，乃主要由於：

- 資產增長及組合變動導致減少132億元，其中：
 - 包括減少較低回報組合在內的優化行動導致減少139億元
 - 其他業務效率行動導致減少72億元
 - 資產結餘增長導致增加79億元
- 外幣匯兌導致減少49億元
- 減少43億元，主要由於反映客戶升級的資產質素改善，部分被非洲及中東地區主權評級下調所抵銷
- 經修訂資本要求規則導致增加43億元
- 經修訂資本要求規則導致增加21億元
- 由於與若干交易銀行融資有關的程序提升導致增加3億元

個人、私人及中小企業銀行業務

信貸風險的風險加權資產較二〇二一年十二月三十一日減少6億元或1.5%至421億元，乃主要由於：

- 外幣匯兌導致減少16億元
- 主要亞洲地區的資產增長及組合變動導致減少9億元
- 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14億元
- 主要由於亞洲地區的資產質素惡化增加4億元
- 修訂資本要求規則導致增加1億元

創投業務

創投業務由Mox Bank Limited、Trust Bank及SC Ventures組成。主要來自Mox的資產結餘增長導致信貸風險的風險加權資產較二〇二一年十二月三十一日增加6億元或78.6%至14億元。

中央及其他項目

中央及其他項目的風險加權資產主要與財資市場的流動性組合、股權工具及當期及遞延資產有關。

信貸風險的風險加權資產較二〇二一年十二月三十一日減少70億元或13.9%至433億元，乃主要由於：

- 資產增長及組合變動導致減少100億元，其中：
 - 主要亞洲地區的資產結餘降低導致減少61億元
 - 若干產品的信貸保障導致減少39億元
- 外幣匯兌導致減少34億元
- 終止軟件補貼導致減少10億元
- 主要由於非洲及中東地區的主權評級被下調令資產質素惡化增加73億元

市場風險

市場風險的風險加權資產總額較二〇二一年十二月三十一日減少39億元或15.7%至207億元，乃主要由於：

- 由於交易信貸組合減少，標準計算法特定利率風險的風險加權資產減少38億元
- 由於內部模型方法持倉減少及涉險值及受壓涉險值方法，減少12億元
- 由於改良方法涉險值及受壓涉險值方法，減少10億元
- 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15億元
- 隨著SFX對沖增加，標準計算法結構外匯風險增加5億元
- 其他個別較小的變動淨增加1億元

營運風險

營運風險的風險加權資產較二〇二一年十二月三十一日增加1億元或0.2%至272億元，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

於二〇二二全年，本集團的槓桿比率(不包括對央行的合資格申索)為4.8%，高於現時最低要求3.7%。與二〇二一全年相比，槓桿比率下降14個基點。槓桿敞口減少568億元，原因是資產負債表內項目減少79億元、資產負債表外項目及其他減少508億元及追加證券融資交易增加18億元。風險減少大部分由於優化措施所帶動。終點一級資本減少41億元，原因是普通股權一級資本減少40億元，以及12.5億元7.75%額外一級證券的發行被部分透過贖回10億元7.5%額外一級證券所抵銷。

槓桿比率

	二〇二二年 百萬元	二〇二一年 百萬元
一級資本(過渡狀況)	40,641	45,153
須逐步移除的額外一級資本	-	(557)
一級資本(終點)	40,641	44,596
衍生金融工具	63,717	52,445
衍生工具現金抵押品	12,515	9,217
證券融資交易	89,967	88,418
貸款及墊款以及其他資產	653,723	677,738
資產負債表內總資產	819,922	827,818
法規綜合調整 ¹	(71,728)	(63,704)
衍生工具調整		
衍生工具對銷	(47,118)	(34,819)
現金抵押品調整	(10,640)	(17,867)
沽出信貸保障淨額	548	1,534
衍生工具的潛在未來風險敞口	35,824	50,857
衍生工具調整總額	(21,386)	(295)
證券融資交易的交易對手槓桿風險敞口	15,553	13,724
資產負債表外項目	119,049	139,505
一級資本的法規扣減	(7,099)	(5,908)
風險敞口總額(不包括對央行的申索)	854,311	911,140
槓桿比率(不包括對央行的申索)(%)	4.8%	4.9%
平均槓桿風險承擔(不包括對央行的申索)	864,605	897,992
平均槓桿比率(不包括對央行的申索)(%)	4.7%	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 包括就合資格央行申索及未結算常規方式交易的調整

董事責任聲明

董事負責根據適用法律及規例編製年報及本集團與本公司的財務報表。

公司法規定董事須於每個財政年度編製本集團與本公司的財務報表。按照公司法：

- 本集團的財務報表按照英國採納的國際會計準則和歐盟採納的國際財務報告準則編製；
- 本公司的財務報表已根據英國採納的國際會計準則妥為編製，其已根據二〇〇六年公司法第408條予以應用；及
- 財務報表乃根據二〇〇六年公司法的要求編製。

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

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

董事有責任置存完備的會計紀錄，以充分反映及說明本公司的交易，並於任何時間合理地準確披露本公司的財務狀況，致令有關紀錄可確保其財務報表符合二〇〇六年公司法的規定。董事須負責其認為必要的內部監控¹，致使財務報表的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述，並有一般責任採取合理可行的步驟，以保護本集團資產，並防止及偵察欺詐與其他異常情況。

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

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

1 本集團的風險管理框架和內部控制制度僅適用於本集團的全資附屬公司，不適用於本集團的聯營企業、合營企業或結構實體。

股東資料

重要通知

前瞻性陳述

本文件所載資料可能包含根據現時期望或信念，以及基於對未來事件之假設擬定的陳述而作出之「前瞻性陳述」。前瞻性陳述包括但不限於預測、估計、承諾、計劃、方法、抱負及目標(包括但不限於ESG承諾、抱負及目標)。前瞻性陳述通常使用之字眼，例如「或會」、「或能」、「將會」、「預期」、「有意」、「估計」、「預計」、「相信」、「計劃」、「尋求」、「目的」、「繼續」或其他類似涵義之字眼。前瞻性陳述可同時(或另行)依靠其不僅與以往或現時有關之事實予以識別。

由於前瞻性陳述本身之性質使然，其受制於已知及未知風險以及不明朗因素，及可受可能導致實際結果之其他因素所影響，而本集團的計劃及目標，可能與該等前瞻性陳述中所表達或隱含者有重大不同。讀者不應依賴且被勸喻不可依賴任何前瞻性陳述。

有多項因素可能導致實際結果與該等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、競爭以及市場力量或狀況變動，或未來匯率及利率變動；環境、地緣政治、社會或實體風險變動；法律、監管及政策發展，包括應對氣候變化及更廣義的可持續發展相關問題的監管措施；標準及詮釋的發展，包括環境、社會及管治報告中不斷變化的要求與實務；本集團連同政府及其他持份者有效計量、管理及減緩氣候變動影響及更廣義的可持續發展相關問題的能力；健康危機及疫情產生的風險；涉及本集團的網絡攻擊、數據、信息或安全漏洞或技術故障的風險；稅率變動、未來業務合併或出售；及本集團其他特定因素，包括本年報及本集團財務報表中確定的因素。本文件所載的任何前瞻性陳述乃基於本集團過往或現時的趨勢及／或活動作出，概不應被視為該等趨勢或活動將在未來繼續的聲明。

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

有關可能對本集團的實際結果以及其計劃及目標與任何前瞻性陳述中所表達或隱含者構成不利影響之若干風險及因素的討論，請參閱本文件。

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。

重要通知一 與數據限制有關的編製基準及警告

渣打集團有限公司於英格蘭及威爾士註冊成立為有限公司，總部設於倫敦。

本文件所載資料已按下列基準編製：

- i. 本文件若干資料未經審核；
- ii. 本文件所載的所有資料、狀況及陳述可能會在未有事先通知前作出修改；
- iii. 本文件所載資料並不構成任何投資、會計、法律、監管或稅務意見，或訂立任何交易的邀請或建議；
- iv. 本文件所載資料可能使用有若干限制的模型、方法及數據編製而成。該等限制包括：缺乏可靠數據(由於(其中包括)計量技術及分析方法仍在發展中)；數據欠缺標準準則(鑒於(其中包括)數據及方法標準缺乏國際協調)；及未來不確定因素(由於(其中包括)與技術發展及全球與地區法律、法規及政策有關的預測不斷變化，以及無法利用強大的歷史數據)；
- v. 本文件所載資料採用的模型、外部數據及方法會或可能會出現非我們所能控制的調整；
- vi. 任何意見及估計應被視為屬指示性、初步及僅供說明用途。預期及實際結果可能有別於本文件所載者(如「前瞻性陳述」一節所闡釋)；
- vii. 本文件列出的部分相關資料可能來自公開及其他來源。儘管本集團相信該等資料屬可靠，惟本集團並無獨立核實該等資料，且本集團並無就該等資料的質量、完整性、準確性、對特定用途的適用性或非侵權作出任何聲明或保證；
- viii. 本文件載入的資料已經作出多項主要判斷及假設。所採用的假設及所行使的判斷可能其後變得不準確。本文件所呈列的判斷及數據不可替代讀者獨立作出的判斷及分析；
- ix. 本文件中表達的任何第三方意見或觀點乃來自已識別第三方的意見或觀點，而非來自本集團、其聯屬人士、董事、高級職員、僱員或代理。本集團納入或引述第三方的意見及觀點，並無以任何方式認可或支持有關意見或觀點；
- x. 儘管本集團對本文件所載資料承擔主要責任，其概不就任何第三方為編製本文件所載資料而加入的外來資料承擔任何責任；
- xi. 本文件所載數據反映相關時間的可用資料及估計；
- xii. 倘本集團使用第三方開發的任何方法或工具，則有關方法或工具的應用(或其應用的後果)不得詮釋為與任何法律或合約責任有衝突，且在應用有關方法或工具之前應優先處理有關法律或合約責任；
- xiii. 倘本集團使用第三方提供或來源的任何相關數據，則數據的使用不得詮釋為與任何法律或合約責任有衝突，且在使用數據之前應優先處理有關法律或合約責任；
- xiv. 本重要通知的適用範圍不限於文件中已認定數據、指標及方法存在限制以及本重要通知提述的相關章節。本重要通知適用於整份文件；
- xv. 報告、標準或其他原則的進一步發展可影響本文件所載資料或本文件所載任何指標、數據及目標(據悉環境、社會及管治報告及標準面臨快速變化及發展)；及
- xvi. 儘管於編製本文件所載資料時已採取一切合理審慎措施，惟本集團或其任何聯屬人士、董事、高級職員、僱員或代理概無就其質量、準確性或完整性作出任何聲明或保證，且彼等概不就本資料的內容(包括任何事實錯誤、遺漏或所表達的意見)負責或承擔任何責任。

閣下應就本文件所載任何事宜的風險及後果自行作出獨立判斷(如有需要，應諮詢閣下的專業顧問的意見)。

本集團、其聯屬人士、董事、高級職員、僱員或代理明確表示概不就閣下可能作出的任何決定或行動承擔任何責任及負責，亦不就閣下使用或依賴本資料而可能蒙受的任何損害或損失承擔任何責任及負責。本文件所載的所有材料、文字、文章及資料(第三方的材料、文字、文章及資料除外)的版權為本集團的財產，且僅可在本集團授權簽署人的許可下複製。

謹此確認第三方創作的材料、文字、文章及資料的版權以及有關各方的版權所附帶的權利。不屬於第三方的所有其他材料的版權及該等材料的版權均作為彙編歸屬，並將一直保留作為本集團的版權，且除非代表本集團用作業務目的或獲本集團授權簽署人事先明確書面同意，否則不得複製或使用。版權所有。

承董事會命
集團公司秘書
Adrian de Souza

香港，二〇二三年二月十六日

截至本公告日期，本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；Gay Huey Evans，CBE；Jacqueline Hunt；Robin Ann Lawther，CBE；Maria da Conceicao das Neves Calha Ramos(高級獨立董事)；Philip George Rivett；鄧元鑿；唐家成；Jasmine Mary Whitbread及Linda Yi-chuang Yueh，CBE