



STANDARD CHARTERED PLC

渣打集團有限公司

(於英格蘭及威爾士註冊之有限責任的公眾有限公司)

(編號：966425)

(股份代號：02888)

截至二〇二三年六月三十日止上半年及第二季度之業績 — 第一部分

表現摘要

除另有說明外，所有數字均按基本基準呈列，而比較數字乃與二〇二二年數字按呈報貨幣基準進行比較而得出。

集團行政總裁Bill Winters表示：

「集團於二〇二三年首六個月的業績表現亮麗。收入按年增長18%，稅前基本溢利上升29%至33億元。我們保持強勁的盈利能力、高流動性及穩健的資本水平，因此將通過今日宣佈新的股份回購計劃，向股東額外回報10億元。我們對業務前景充滿信心，決定上調二〇二三年的收入、收入與成本增長差及有形股東權益回報的預測指引，現時預計全年有形股東權益回報將達到10%。」

二〇二三年第二季財務表現的節選資料(除另有說明外，以下比較數字為二〇二二年第二季之數據)

- 有形股東權益回報為12.1%，按年上升4個百分點
- 收入上升20%至46億元，按固定匯率基準計算則上升24%
 - 淨利息收入按固定匯率基準計算上升33%至24億元；其他收入按固定匯率基準計算上升15%至21億元
 - 淨息差自二〇二三年三月三十一日以來上升8個基點至1.71%，當中6個基點增幅受惠於息率上升，以及因對沖到期而產生的4個基點增幅，但被不利的債務和資產組合增加而抵銷2個基點；存款轉移與beta的表現符合預期
 - 金融市場業務收入創新高，上升15%(按固定匯率基準計算)，倘撇除二〇二二年第二季按市價計值負債的一次性1.22億元收益則上升27%
 - 財富管理業務上升10%(按固定匯率基準計算)，扭轉連續五個季度的跌勢
- 支出按年增加11%至28億元，按固定匯率基準計算則上升14%
 - 支出增加是由於通脹、業務增長以及分階段支付與表現掛鈎的應計薪酬所致
 - 正收入與成本增長差為10%
- 信貸減值支出146億元，按年上升8,000萬元；包括與中國商業房地產有關的8,400萬元支出
- 客戶貸款及墊款為2,900億元，自二〇二三年三月三十一日以來減少100億元或3%，按基本基準計算則持平
- 客戶存款為4,700億元，自二〇二三年三月三十一日以來增加70億元或2%；按固定匯率基準計算則增加110億元或2%
- 風險加權資產為2,490億元，自二〇二三年三月三十一日以來減少20億元
- 稅前基本溢利為16億元，按固定匯率基準計算上升32%

二〇二三年上半年財務表現的節選資料(除另有說明外，以下比較數字為二〇二二年上半年之數據)

- 有形股東權益回報為12.0%，按年上升3個百分點
- 收入上升14%至90億元，按固定匯率基準計算則按年上升18%
 - 淨利息收入上升35%至48億元；其他收入上升4%至42億元
 - 淨息差按年上升35個基點，二〇二三年上半年平均為1.67%
 - 金融市場業務上升4%，倘撇除二〇二二年上半年按市價計值負債的一次性2.16億元收益則上升13%，宏觀交易及信貸交易業務創新高
 - 財富管理業務上升5%，受惠於中國重開帶來的正面影響

- 支出按年增加8%至55億元，按固定匯率基準計算則上升12%
 - 支出增加是由於通脹、業務增長以及針對性的投資，部分被生產力效益提升所支援
 - 正收入與成本增長差為6%；成本對收入比率改善3個百分點至61%
- 信貸減值支出1.72億元，按年下降9,200萬元
 - 中國商業房地產風險承擔支出8,200萬元；主權評級相關撥回淨額為2,100萬元；個人、私人及中小企業銀行業務支出1.08億元
 - 貸款損失率為11個基點(二〇二二年上半年：15個基點)，高風險資產為89億元，自二〇二二年十二月三十一日以來減少10億元
- 稅前基本溢利為33億元，按固定匯率基準計算上升29%，創二〇一五年以來的新高
- 稅項支出9億元；基本實際稅率為28%，上升3個百分點
- 本集團的資產負債表保持強健、高流動性及多元化
 - 客戶貸款及墊款為2,900億元，自二〇二二年十二月三十一日以來減少210億元或7%；按基本基準計算則穩定
 - 客戶存款為4,700億元，自二〇二二年十二月三十一日以來增加80億元或2%；按固定匯率基準計算則增加110億元或2%
 - 流動性覆蓋比率為164%(二〇二二年十二月三十一日：147%)
 - 墊款對存款比率為53.6%(二〇二二年十二月三十一日：57.4%)
- 風險加權資產為2,490億元，自二〇二二年十二月三十一日以來增加40億元
 - 信貸風險的風險加權資產大致持平，其中因風險加權資產優化及效益行動而減少70億元，因外匯而減少30億元，但被資產增長及組合變動增加80億元及因衍生工具增加10億元所抵銷
 - 市場風險的風險加權資產上升30億元，經營風險的風險加權資產上升10億元
- 本集團保持資本雄厚
 - 普通股權一級資本比率為14.0%(二〇二二年十二月三十一日：14.0%)，達到13-14%目標範圍的頂端
 - 中期普通股股息增加50%，相當於每股6仙(即1.68億元)
 - 10億元新的股份回購即將與現有回購計劃同步進行，預期令普通股權一級資本比率下降約40個基點
- 按基本基準計算的每股盈利增加16.4仙或28%至75.0仙；法定的每股盈利增加22%至75.6仙

策略性行動的最新情況(除另有說明外，以下為二〇二三年上半年之數據)

- 企業、商業及機構銀行業務推動改善回報：風險加權資產收入回報達8.0%，提前達到較早前定下二〇二四年達6.5%的目標；自二〇二二年一月一日以來優化的風險加權資產為200億元
- 個人、私人及中小企業銀行業務改革盈利能力：成本對收入比率為58%，按年改善14個百分點，與二〇二四年達到60%的目標一致；自二〇二二年一月一日以來節省3億元總支出
- 把握中國機遇：中國在岸及離岸除稅前溢利按年增加超過4倍至7億元
- 創造經營槓桿：生產力效益提升總額自二〇二二年一月一日以來已達6億元；成本對收入比率按年改善3個百分點至61%
- 實質的股東分派：今日宣佈10億元的股份回購；自二〇二二年一月一日以來總回報達到39億元

其他摘要(除另有說明外，以下為二〇二三年上半年之數據)

- 創投業務：自推出以來，兩間數碼銀行Mox及Trust已吸納超過一百萬個客戶。創投業務亦已完成出售首個孵化企業CardsPal
- 可持續發展：於二〇二三年五月已公佈有關石油和天然氣行業的排放絕對值目標。自二〇二二年十二月三十一日以來，我們的可持續金融業務持續增長，收入按年增長37%，資產增長8%
- 市場退出安排：我們宣佈重新調配非洲及中東地區的資源後，已經就7項業務簽署具約束力的銷售協議

展望

我們二〇二三年開局表現強勁，受五項策略性行動所取得的進展所支持，預期我們業務覆蓋的市場將繼續較西方市場更快速增長。

因此，我們將向上修訂二〇二三年的目標指引：

- 按固定匯率基準計算收入增長12-14%
- 全年平均淨息差約170個基點
- 二〇二三年下半年資產以低個位數的百分比範圍內增長(相比二〇二三年六月三十日)
- 風險加權資產以低個位數的百分比範圍內增長
- 正收入與成本增長差約為4%(撇除英國銀行徵費，並按固定匯率基準計算)
- 全年貸款損失率範圍為17-25個基點
- 在13-14%的普通股權一級資本比率目標範圍內靈活經營
- 有形股東權益回報達10%

業績報表

	截至二〇二三年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇二二年 六月三十日止 六個月 百萬元	變動 ¹ %
基本表現²			
經營收入	8,951	7,859	14
經營支出	(5,504)	(5,096)	(8)
信貸減值	(172)	(264)	35
其他減值	(63)	(1)	nm ⁸
聯營公司及合營企業之溢利	94	153	(39)
除稅前溢利	3,306	2,651	25
普通股股東應佔溢利 ³	2,128	1,766	20
普通股股東有形權益回報(%)	12.0	9.3	270個基點
成本對收入比率(不包括銀行徵費)(%)	61.5	64.9	345個基點
法定表現			
經營收入	9,127	8,225	11
經營支出	(5,668)	(5,328)	(6)
信貸減值	(161)	(263)	39
其他減值	(77)	(15)	nm ⁸
聯營公司及合營企業之溢利	102	153	(33)
除稅前溢利	3,323	2,772	20
稅項	(938)	(684)	(37)
本期間溢利	2,385	2,088	14
母公司股東應佔溢利	2,388	2,089	14
普通股股東應佔溢利 ³	2,145	1,873	15
普通股股東有形權益回報(%)	11.9	9.9	200個基點
成本對收入比率(%)	62.1	64.8	270個基點
淨息差(%) (經調整) ⁷	1.67	1.32	35個基點
	二〇二三年 六月三十日 百萬元	二〇二二年 十二月三十一日 百萬元	變動 ¹ %
資產負債表及資本			
總資產	838,711	819,922	2
權益總額	49,681	50,016	(1)
普通股股東應佔平均有形權益 ³	36,422	37,186	(2)
客戶貸款及墊款	290,137	310,647	(7)
客戶存款	469,567	461,677	2
風險加權資產	249,117	244,711	2
總資本	52,669	53,151	(1)
總資本比率(%)	21.1	21.7	(60)個基點
普通股一級資本	34,896	34,157	2
普通股一級資本比率(%)	14.0	14.0	-
墊款對存款比率(%) ⁴	53.6	57.4	(380)個基點
流動性覆蓋比率(%)	164	147	1,700個基點
槓桿比率(%)	4.8	4.8	-
	仙	仙	變動 ¹
每股普通股資料			
每股盈利—基本 ⁵	75.0	58.6	16.4
—法定 ⁵	75.6	62.1	13.5
每股資產淨值 ⁶	1,513	1,453	60
每股有形資產淨值 ⁶	1,302	1,249	53
期末普通股數(百萬股)	2,797	2,867	(2)

1 差異指較佳/(較差)，惟資產、負債及風險加權資產除外。變動為總資本比率(%)、普通股一級資本比率(%)、淨息差(%)、墊款對存款比率(%)、流動性覆蓋比率(%)、槓桿比率(%)、成本對收入比率(%)及普通股股東有形權益回報(%)兩個點之間的百分點差異，而非百分比變動。變動為每股盈利、每股資產淨值及每股有形資產淨值兩點之間的仙差異，而非百分比變動

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

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

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

5 指基本或法定盈利除以股份基本加權平均數。上一期間指截至二〇二二年六月三十日止六個月

6 按期末資產淨值、有形資產淨值及股份數目計算

7 淨息差乃按經調整淨利息收入除以平均計息資產(年化)計算得出

8 無意義

渣打集團有限公司 二〇二三年半年業績 — 第一部分 目錄

表現摘要	1
業績報表	3
集團行政總裁回顧	5
集團財務總監回顧	8
補充財務資料	17
基本及法定業績對賬	30
其他表現指標	35
集團風險總監回顧	37

除另有指明其他貨幣外，本文件中提述的「元」字或「\$」符號概指美元，而「仙」字或「c」符號概指一百分之一美元。

除文義另有所指外，於本文件內，「中國」指中華人民共和國，且僅就本文件而言不包括香港特別行政區(香港)、澳門特別行政區(澳門)及台灣。「韓國」或「南韓」均指大韓民國。亞洲包括澳洲、孟加拉、汶萊、柬埔寨、中國內地、香港、印度、印尼、日本、韓國、老撾、澳門、馬來西亞、緬甸、尼泊爾、菲律賓、新加坡、斯里蘭卡、台灣、泰國及越南；非洲及中東地區包括安哥拉、巴林、博茨瓦納、喀麥隆、科特迪瓦、埃及、岡比亞、加納、伊拉克、約旦、肯尼亞、黎巴嫩、毛里求斯、尼日利亞、阿曼、巴基斯坦、卡塔爾、沙特阿拉伯、塞拉利昂、南非、坦桑尼亞、阿拉伯聯合酋長國(阿聯酋)、烏干達、贊比亞和津巴布韋；及歐洲及美洲地區包括阿根廷、巴西、哥倫比亞、福克蘭群島、法國、德國、愛爾蘭、澤西島、波蘭、瑞典、土耳其、英國及美國。

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

渣打集團有限公司於英格蘭及威爾士註冊成立為有限公司。渣打集團有限公司的總部設於倫敦。本集團的總辦事處提供管治指引及監管準則。渣打集團有限公司的股份代號為：HKSE 02888及LSE STAN.LN。

集團行政總裁回顧

在充滿挑戰的外圍環境下表現強勁

我們於二〇二三年首六個月的業績表現亮麗。按固定匯率基準計算收入按年上升18%，第二季度的業務勢頭尤其強勁，增長24%。我們於過去數年大力投資的金融市場業務，於第二季度創出業績新高。財富管理業務在連續五個季度按年下跌之後，於第二季度恢復增長，主要受惠於對專營權的持續投資以及中國內地及香港的客戶活動回升。

我們繼續節省開支，使我們有能力作進一步投資以加速增長，推動正收入與成本增長差達到6%。我們維持良好的貸款組合，信貸減值低於去年水平，有助推動稅前基本溢利上升29%至33億元，是自二〇一五年以來錄得最高的上半年溢利，而有形股東權益回報亦達12.0%。本集團業務所在的地區普遍均錄得強勁的表現，其中19個市場的上半年收入創歷史新高，而17個市場的上半年溢利亦創歷史新高。

我們在締造如此佳績的同時，並無影響到我們穩健的流動性及資本基礎。本集團依然保持高流動性，具備多元化及穩定的存款基礎，墊款對存款比率為53.6%，流動性覆蓋比率為164%。我們保持充足資本，增加股本及繼續嚴格控制風險加權資產，上半年普通股權一級資本比率為14.0%，達到我們目標範圍的頂端。

我們繼續致力與股東分享本集團的成功，宣佈進一步回購10億元股份，將迅即展開行動，會與正踏入尾聲的現有計劃同步進行。過去18個月，我們已令股份數目減少約9%。

持續落實策略性重點工作

我們的策略清晰，並繼續就二〇二一年年初制定的四項策略性重點工作分別取得重大進展。我們壯大網絡業務及富裕客戶業務，加快大眾零售銀行業務的增長，並全面推進我們的可持續發展議程。

壯大網絡業務及富裕客戶業務

企業、商業及機構銀行業務的跨境收入於本年度首六個月上升44%，當中以中國業務的增長尤其強勁，升幅達59%。中國對東盟的跨境收入增長82%，反映對走廊銀行家的投資以及兩地之間的供應鏈及貿易流轉變。二〇二三年上半年，我們的富裕客戶業務持續增長，客戶經理數目增加，帶來新增資金淨額為130億元，較去年同期比較增長逾一倍。

加快大眾零售銀行業務的增長

我們繼續擴大大眾零售銀行業務的客戶基礎，本年度吸納約450,000名全新客戶，另外有100,000名客戶由大眾零售銀行業務客戶升級為富裕客戶。

推進可持續發展議程

可持續金融業務方面的收入上升37%，預期二〇二四年的總收入將接近10億元。在更廣泛的可持續發展議程方面，我們建基於二〇二二年取得的良好進展，於本年度已就石油及天然氣行業相關業務的實際排放制定目標。此外，我們正與業界、投資者及領先的專業團體合作，建立更佳的可持續投資行業標準。我們最近亦加入了世界銀行的「私營機構投資實驗室」(Private Sector Investment Lab)；該團隊主力為私營機構在新興市場及可持續發展項目投資中遇到的障礙尋求解決方案。在整個過程中，我們將繼續遵照行業的最佳操守，優先關注我們可對集團總排放量發揮最大影響力的領域。

五項策略性行動取得重大進展

二〇二二年二月，我們制定了五項策略性行動，以加快實現雙位數字的有形股東權益回報，目前我們在這五方面均已取得重大進展。

企業、商業及機構銀行業務：推動改善回報

在企業、商業及機構銀行業務方面，我們的目標是於二〇二四年將風險加權資產收入回報提升約160個基點至6.5%，而風險加權資產優化目標為220億元。本年度首六個月，我們的風險加權資產收入回報已超越目標，風險加權資產收入回報達8.0%。這尤其歸功於金融機構客戶業務的收入增長強勁，上升34%，現時佔企業、商業及機構銀行業務收入48%。此外，企業、商業及機構銀行業務團隊在過去18個月已成功執行200億元的風險加權資產優化。

個人、私人及中小企業銀行業務：改革盈利能力

在個人、私人及中小企業銀行業務方面，我們正取得重大進展，本年度上半年的成本對收入比率為58%，與達到60%的目標一致。團隊的目標是要在三年內節省5億元總開支，現已完成節省3億元，過程中並無對客戶服務造成影響，我們各個市場的最新客戶滿意度評分均有所提升，在九個主要市場中，其中八個市場的優先理財銀行業務均獲得最佳的策略淨推薦值評分。在富裕客戶群方面，我們現時為亞洲三大財富管理行之一。

把握中國機遇

我們的第三項策略性行動是要將中國在岸及離岸的除稅前溢利翻倍，即於二〇二四年達至14億元。有關溢利於本年度首六個月上升超過四倍至7億元，主要受離岸收入增長59%所推動。我們於五月在香港及新加坡舉行聚焦亞洲的投資者及分析師研討會，由我們的亞洲區行政總裁洪丕正聯同其管理團隊的其他成員，展示我們將如何繼續利用集團的獨特優勢投資及把握亞洲區內的龐大增長機遇。討論的重點之一是中國開放金融及資本市場，以及這將如何推動本集團的增長。我們於本年度的領先指標數據優秀，在中國吸納的新富裕客戶數目較去年翻倍，在香港則增加兩倍，這些均支持我們對中國的機遇保持樂觀態度。

創造經營槓桿

開支效益依然是讓我們創造正營運槓桿的關鍵。本集團在過去18個月的總結構性成本節約已達到6億元，並有望於二〇二四年底前實現13億元的目標。我們的成本對收入比率自二〇二一年年底以來已下降9個百分點，本年度首六個月已達至61%。我們正朝著於二〇二四年達到約60%的目標穩步前進。

實質的股東分派

最後，我們定下目標，於二〇二二年至二〇二四年期間向股東回報超過50億元資本。我們今天宣佈的10億元股份回購，加上中期股息，令我們自二〇二二年初以來的股東回報總額將達到39億元。同樣地，我們在此方面正向三年目標穩步進發。

堅實執行管理層的決策

我們除了締造強勁的財務表現外，亦繼續執行範圍廣泛的管理層議程、優化網絡、出售非核心業務及投資新技術與業務模式。所有措施將加快實現雙位數字的有形股東權益回報，令本集團別具優勢在未來持續增長及取得成功。

去年四月，我們提出計劃將非洲及中東地區的資源重新調配至規模及增長潛力最大的地區。當中包括有意退出七個市場的在岸業務，並將另外兩個只專注於企業、商業及機構銀行業務的市場。我們於這些計劃的執行均進展順利。我們繼三月及六月分別簽署出售約旦業務及津巴布韋業務的協議後，於七月初宣佈進一步出售五個市場，即安哥拉、喀麥隆、岡比亞、塞拉利昂，以及我們在坦桑尼亞的個人、私人及中小企業銀行業務。

此外，我們在宣佈非洲及中東地區計劃的同時，亦強調我們現正在沙特阿拉伯王國及埃及阿拉伯共和國作出投資。在沙特阿拉伯，自二〇二一年六月開設首間分行以來，企業、商業及機構銀行業務的跨境收入一直強勁增長，二〇二三年上半年收入增長逾140%。在埃及，我們現正按計劃於本年度下半年開設辦事處，惟須待監管機構批准。

我們於二〇二二年開始將創投業務作為一個獨立業務部分披露。隨著繼續建立新的業務模式及合作夥伴關係，我們開始見到成果。我們的兩家虛擬銀行，即香港的Mox和新加坡的Trust正不斷壯大，現已合共擁有過百萬名客戶。兩家銀行均以未來數年達到盈利為目標，Mox的目標為二〇二四年，而Trust的目標則為二〇二五年。

我們亦與印尼的Bukalapak合作推出了「銀行即服務」產品Nexus，並已吸納超過220,000名客戶，我們亦已獲得監管機構批准推出「先買後付」產品。我們計劃將Nexus引入其他市場。

二〇二三年六月，我們宣佈出售CardsPal，是SC Ventures透過內部創業計劃成功孕育出的企業。這是我們首次出售SC Ventures旗下的初創企業。

與別不同的定位推動增長

以上各項管理層決策旨在提升本集團與別不同的優越地位。我們於增長迅速的亞洲、非洲及中東市場創造大部分盈利，同時與西方經濟體緊密連繫。我們的業務反映我們與全球最活躍市場的聯繫，例如我們是領先的離岸中國人民幣業務銀行，同時亦是紐約主要美元結算銀行之一。

亞洲經濟的吸引力一如以往強勁。我們近期的《未來貿易》報告分析了13個主要市場的貿易流量及預測，預計亞洲在這十年的餘下時間將繼續主導全球貿易，而直至二〇三〇年為止，亞洲地區的出口增長將會超逾所有其他經濟地區。

我們預期亞洲於二〇二三年及二〇二四年的國內生產總值增長率比美國及歐洲的超過兩倍，而我們在亞洲的業務覆蓋無與倫比。我們於21個市場經營業務，當中包括全部10個東盟市場，同時亦是南亞地區最大的國際銀行之一。我們在香港及新加坡的兩個金融中心別具優勢擔當超級連繫人，推動跨境增長。在新加坡，我們是首家獲頒發顯著扎根外資銀行特權的外國銀行；在香港，我們是三家發鈔銀行之一。

我們在非洲及中東地區有扎根深厚的傳統，與亞洲業務覆蓋相輔相承。我們是非洲大陸最大的國際銀行之一，在中東七個市場擁有龐大的業務。作為全球兩大金融機構網絡貿易銀行之一，我們將經營所在、充滿活力的市場連繫起來，並且連接至其他經濟體。

憑藉我們獨特的定位，我們有信心可達成二〇二四年的目標，並可持續實現高增長的有形股東權益回報。

總結

我們順利跨越過去幾年的市場波動，於本年度上半年再次錄得非常強勁的財務表現。我們在二〇二二年二月提出的五項策略性行動均取得重大進展，亦正堅實地在多方面執行管理層決策。

我們注意到外圍宏觀經濟的不利因素及銀行業近期面對的挑戰；然而，我們的資產負債表穩健，並具備正確的策略、業務模式及竭力達成目標的抱負。由於本年度開局強勁、前景樂觀，我們提升對二〇二三年的預期，現時目標將有形股東權益回報於二〇二三年及二〇二四年分別達到10%及超逾11%，並於往後繼續增長。

本人及管理團隊將繼續專注於達成二〇二四年的目標，把握增長機遇，以及為本集團及股東創造卓越非凡的長期價值。

集團行政總裁

Bill Winters

二〇二三年七月二十八日

集團財務總監回顧

本集團二〇二三年首六個月表現亮麗

財務表現概要

	二〇二三年 上半年 百萬元	二〇二二年 上半年 ³ 百萬元	變動 %	固定 匯率變動 ¹ %	二〇二三年 第二季度 百萬元	二〇二二年 第二季度 ³ 百萬元	變動 %	固定 匯率變動 ¹ %	二〇二三年 第一季度 百萬元	變動 %	固定 匯率變動 ¹ %
基本淨利息收入 ⁴	4,777	3,694	29	35	2,436	1,890	29	33	2,341	4	5
基本其他收入 ⁴	4,174	4,165	-	4	2,119	1,893	12	15	2,055	3	3
基本經營收入	8,951	7,859	14	18	4,555	3,783	20	24	4,396	4	4
其他經營支出	(5,501)	(5,101)	(8)	(12)	(2,826)	(2,551)	(11)	(14)	(2,675)	(6)	(6)
英國銀行徵費	(3)	5	nm ⁵	nm ⁵	(3)	5	nm ⁵	nm ⁵	-	nm ⁵	nm ⁵
基本經營支出	(5,504)	(5,096)	(8)	(12)	(2,829)	(2,546)	(11)	(14)	(2,675)	(6)	(6)
未計減值及稅項前基本經營溢利	3,447	2,763	25	29	1,726	1,237	40	44	1,721	-	-
信貸減值	(172)	(264)	35	31	(146)	(66)	(121)	(87)	(26)	nm ⁵	nm ⁵
其他減值	(63)	(1)	nm ⁵	nm ⁵	(63)	-	nm ⁵	nm ⁵	-	nm ⁵	nm ⁵
聯營公司及合營企業之溢利	94	153	(39)	(39)	83	90	(8)	(8)	11	nm ⁵	nm ⁵
除稅前基本溢利	3,306	2,651	25	29	1,600	1,261	27	32	1,706	(6)	(6)
重組	56	1	nm ⁵	nm ⁵	8	(16)	150	142	48	(83)	(83)
債務價值調整	(39)	120	(133)	(133)	(93)	35	nm ⁵	nm ⁵	54	nm ⁵	nm ⁵
除稅前法定溢利	3,323	2,772	20	24	1,515	1,280	18	24	1,808	(16)	(16)
稅項	(938)	(684)	(37)	(50)	(474)	(371)	(28)	(36)	(464)	(2)	-
本年度溢利	2,385	2,088	14	17	1,041	909	15	19	1,344	(23)	(22)
淨息差(%) ²	1.67	1.32	35		1.71	1.35	36		1.63	8	
有形股東權益基本回報(%) ²	12.0	9.3	270		12.1	8.4	370		11.9	20	
按基本基準計算之每股盈利(仙)	75.0	58.6	28		37.3	26.6	40		37.6	(1)	

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

2 變動指兩個期間之間的基點差異，而非百分比變動

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

4 為與淨息差的計算方法及我們的業務管理方針保持一致，我們改變基本淨利息收入及基本其他收入的定義。對淨息差所做的調整，包括與交易賬融資有關的利息支出，現將顯示於基本其他收入內，而非基本淨利息收入內。過往期間已經重列。對總收入並無影響

5 無意義

法定財務表現概要

	二〇二三年 上半年 百萬元	二〇二二年 上半年 ³ 百萬元	變動 %	固定 匯率變動 ¹ %	二〇二三年 第二季度 百萬元	二〇二二年 第二季度 ³ 百萬元	變動 %	固定 匯率變動 ¹ %	二〇二三年 第一季度 百萬元	變動 %	固定 匯率變動 ¹ %
淨利息收入	3,984	3,638	10	15	1,978	1,850	7	11	2,006	(1)	-
其他收入	5,143	4,587	12	16	2,589	2,083	24	28	2,554	1	2
法定經營收入	9,127	8,225	11	15	4,567	3,933	16	20	4,560	-	1
法定經營支出	(5,668)	(5,328)	(6)	(11)	(2,918)	(2,663)	(10)	(13)	(2,750)	(6)	(7)
未計減值及稅項前法定經營溢利	3,459	2,897	19	24	1,649	1,270	30	35	1,810	(9)	(8)
信貸減值	(161)	(263)	39	35	(141)	(66)	(114)	(85)	(20)	nm ³	nm ³
商譽及其他減值	(77)	(15)	nm ³	nm ³	(77)	(9)	nm ³	nm ³	-	nm ³	nm ³
聯營公司及合營企業之溢利	102	153	(33)	(33)	84	85	(1)	(1)	18	nm ³	nm ³
除稅前法定溢利	3,323	2,772	20	25	1,515	1,280	18	24	1,808	(16)	(16)
稅項	(938)	(684)	(37)	(50)	(474)	(371)	(28)	(36)	(464)	(2)	-
本年度溢利	2,385	2,088	14	17	1,041	909	15	19	1,344	(23)	(22)
淨息差(%) ²	1.67	1.32	35		1.71	1.35	36		1.63	8	
有形股東權益法定回報(%) ²	11.9	9.9	200		10.8	8.7	210		13.0	(220)	
按法定基準計算之每股盈利(仙)	75.6	62.1	22		34.8	27.1	28		40.7	(14)	

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

2 變動指兩個期間之間的基點差異，而非百分比變動

3 無意義

二〇二三年上半年本集團表現亮麗，創二〇一五年以來最佳的半年溢利。除稅前基本溢利按固定匯率基準計算增長29%，達至33億元。收入按固定匯率計算增長18%，基本淨利息收入增長35%，基本其他收入增長4%。加息則促進淨息差強勢擴大，金融市場部的宏觀交易業務亦取得創紀錄的半年業績。財富管理業務亦顯示出復甦的早期跡象。按固定匯率基準計算，本集團產生6%的正收入與成本增長差，乃由於支出增加12%。信貸減值支出相當於11個基點的年化貸款損失率，遠低於30至35個基點的歷史週期貸款損失率範圍。本集團資本充裕，且具有充裕的流動性。為應對近期若干市場流動性狀況的波動，流動性覆蓋比率一直保持在164%的較高水平，遠高於最低監管要求。普通股權一級資本比率為14.0%，處於本集團目標範圍的最高點，溢利增長抵銷了二〇二三年二月宣佈的10億元股份回購計劃及自二〇二二年十二月三十一日以來風險加權資產增長2%。鑒於雄厚的資本實力，讓董事會可宣佈中期普通股股息每股6仙，增加2仙或50%，並宣佈即將開始新一輪的10億元的股份回購計劃，與正踏入尾聲的現有計劃同時進行。

- 經營收入為90億元，是自二〇一四年下半年以來最高的半年收入，上半年增長14%，按固定匯率基準計算增長18%。這主要受惠於淨息差的擴闊及金融市場的強勁表現，使淨利息收入實現強勁增長。惟對沖虧損部分抵銷有關增長
- 基本淨利息收入(不包括與交易賬融資有關的利息支出)增長29%，按固定匯率基準計算則增長35%，乃由於淨息差增加27%或35個基點。對沖拖累按年增加23個基點亦無礙有關收入增加。本集團提高資產定價及財資組合收益率的速度快於為負債基礎重新定價的速度，反映嚴格的定價原則及轉付率管理
- 基本其他收入(包括與交易賬融資有關的利息支出)保持穩定，按固定匯率基準計算則增長4%。這是由於金融市場表現強勁，增長4%，撇除上一年一次過的按市價計值負債收益2.16億元則增長13%
- 經營支出(不包括英國銀行徵費)增加8%，按固定匯率基準計算則增加12%，乃由於本集團繼續投資於戰略投資及不斷增長的業務，包括財富管理、金融市場及可持續金融。除通脹的影響外，增加投資的部分資金來自上半年節省的2億元總結構性成本。本集團產生6%的正收入與成本增長差，而成本對收入比率改善3個百分點至61%
- 信貸減值支出1.72億元，按年減少9,200萬元，年化貸款損失率為11個基點。與正在進行的個人、私人及中小企業銀行業務組合有關的減值支出，以及與中國商業地產部門有關的8,200萬元支出，部分被與早前主權評級下調有關的撥回淨額2,100萬元所抵銷
- 其他減值6,300萬元，主要與撇減軟件資產有關
- 於聯營公司及合營企業的溢利減少39%至9,400萬元，反映了渤海銀行的溢利減少
- 本集團的除稅前基本經營溢利不再包括債務價值調整的變動、其有意退出非洲及中東地區的市場及業務以及航空融資業務(現於重組及其他項目內呈報)。重組溢利5,600萬元，主要反映退出市場及航空融資業務的經營溢利。上半年債務價值調整錄得3,900萬元的支出
- 稅項按法定基準計算為9.38億元，年初至今的基本實際稅率為28.4%，高於二〇二二年上半年的25.3%，反映溢利地區組合的變化以及不可扣稅開支的影響增加
- 有形股東權益基本回報上升270個基點至12.0%，乃由於溢利增加及有形股東權益減少。有形股東權益減少乃由於股東分派以及利率和外匯變動導致儲備於二〇二二年期間出現不利變動

經營收入 — 按產品劃分

	二〇二三年 上半年 百萬元	二〇二二年 上半年 ^{2,3} 百萬元	變動 %	固定 匯率變動 ¹ %	二〇二三年 第二季度 百萬元	二〇二二年 第二季度 ^{2,3} 百萬元	變動 %	固定 匯率變動 ¹ %	二〇二三年 第一季度 ³ 百萬元	變動 %	固定 匯率變動 ¹ %
交易銀行服務	2,860	1,553	84	92	1,461	824	77	83	1,399	4	5
貿易及營運資金	665	692	(4)	-	334	336	(1)	3	331	1	2
現金管理	2,195	861	155	166	1,127	488	131	138	1,068	6	6
金融市場	2,805	2,812	-	4	1,391	1,255	11	15	1,414	(2)	(1)
宏觀交易	1,655	1,601	3	8	825	662	25	30	830	(1)	-
信貸市場	922	870	6	10	462	396	17	19	460	-	1
信貸交易	312	189	65	76	140	84	67	75	172	(19)	(18)
融資解決方案及發行 ³	610	681	(10)	(8)	322	312	3	5	288	12	12
融資及擔保服務 ³	228	341	(33)	(32)	104	197	(47)	(47)	124	(16)	(18)
借貸及組合管理	266	282	(6)	-	132	136	(3)	2	134	(1)	(1)
財富管理	1,006	984	2	5	495	456	9	10	511	(3)	(3)
零售產品	2,452	1,781	38	43	1,240	944	31	35	1,212	2	3
信用卡及私人貸款以及其他無抵押貸款	576	610	(6)	(2)	286	310	(8)	(4)	290	(1)	(1)
存款	1,619	596	172	185	848	355	139	146	771	10	10
按揭及汽車	188	481	(61)	(60)	74	235	(69)	(68)	114	(35)	(34)
其他零售產品	69	94	(27)	(22)	32	44	(27)	(23)	37	(14)	(8)
財資	(393)	515	(176)	(178)	(160)	201	(180)	(179)	(233)	31	33
其他	(45)	(68)	34	24	(4)	(33)	88	90	(41)	90	93
基本經營收入總額	8,951	7,859	14	18	4,555	3,783	20	24	4,396	4	4

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

2 二〇二二年有關期間的基本收入已就剔除(i)退出非洲及中東地區市場及業務；(ii)航空融資；及(iii)債務價值調整作出重列。法定表現並無變動

3 航運融資目前在「融資解決方案及發行」項下報告，第一季度在「融資及擔保服務」項下報告

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

交易銀行業務收入增加92%，現金管理收入增加166%，反映強大的定價規則及轉付率管理受惠於加息環境。貿易及營運資金收入保持穩定，反映出手續費收入減少，資產負債表及或然業務量下降，惟由於本集團專注於高回報的貿易產品，利潤率有所提高，從而抵銷收入的減少。

金融市場業務收入增加4%，撇除二〇二二年上半年一次過的按市價計值負債收益2.16億元，則增加13%。佔金融市場業務收入超過三分之二的流量收入增長10%，臨時收入增加4%。宏觀交易業務上半年創下歷史新高，增長8%，其中利率業務錄得兩位數的強勁增長，外匯業務實現高個位數的增長，創新高表現，部分抵銷去年一次過的商品業務的創新高表現。信貸市場收入增長10%，其中信貸交易收入強勁增長，並創半年度新高，惟被融資解決方案及發行收入減少所抵銷，融資解決方案及發行收入減少乃由於在利率波動的環境下資本市場發行減少所致。撇除一次過的按市價計值收益，融資及擔保服務收入因擔保服務收入受惠於利率上升而幾乎翻倍。

借貸及組合管理業務收入持平，風險加權資產優化行動導致的業務量下降被手續費收入的增加所抵銷。

財富管理業務收入增加5%，反映主要業務足跡市場新型冠狀病毒疫情限制放寬後的逐步復甦。外匯、固定收入及結構性產品錄得雙位數的強勁增長，部分被管理投資收入因交易量受到業務所在地區股市疲弱影響而減少所抵銷。銀行保險業務收入因強勁的客戶吸納而增長9%，而財富管理的抵押貸款收入則因客戶去槓桿化及資金成本上升而減少三分之一。

零售產品收入上升43%。存款收入增加185%，乃由於在加息環境下轉付率偏低，部分被由CASA轉移至定期存款所抵銷。按揭及汽車收入減少60%，原因是雖然利率上升令資金成本上升，但香港的最優惠利率上限限制了重新為按揭定價的能力。信用卡及私人貸款收入減少2%，信用卡結餘因Mox及Trust銀行的客戶數量增加而出現雙位數增長，惟被較低的手續費收入所抵銷。

財資業務收入於上半年虧損3.93億元，結構性及短期對沖在加息環境下錄得虧損。該等虧損隨第二季短期對沖到期後有所收窄，其餘短期對沖將於二〇二四年二月到期。

除稅前溢利 — 按客戶類別及地區劃分

	二〇二三年 上半年 百萬元	二〇二二年 上半年 ² 百萬元	變動 %	固定 匯率變動 ¹ %	二〇二三年 第二季度 百萬元	二〇二二年 第二季度 ² 百萬元	變動 %	固定 匯率變動 ¹ %	二〇二三年 第一季度 百萬元	變動 %	固定 匯率變動 ¹ %
企業、商業及機構銀行業務	2,915	1,810	61	71	1,430	815	75	87	1,485	(4)	(4)
個人、私人及中小企業銀行業務	1,373	714	92	100	696	346	101	107	677	3	2
創投資務	(158)	(151)	(5)	(6)	(55)	(74)	26	27	(103)	47	47
中央及其他項目(類別)	(824)	278	nm ³	nm ³	(471)	174	nm ³	nm ³	(353)	(33)	(32)
除稅前基本溢利	3,306	2,651	25	29	1,600	1,261	27	32	1,706	(6)	(6)
亞洲地區	2,749	1,776	55	59	1,354	918	47	53	1,395	(3)	(3)
非洲及中東地區	653	551	19	39	349	271	29	45	304	15	15
歐洲及美洲地區	(11)	646	(102)	(102)	7	177	(96)	(97)	(18)	139	135
中央及其他項目(地區)	(85)	(322)	74	70	(110)	(105)	(5)	(14)	25	nm ³	nm ³
除稅前基本溢利	3,306	2,651	25	29	1,600	1,261	27	32	1,706	(6)	(6)

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

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

3 無意義

除另有說明外，以下有關客戶類別及地區的評論按基本基準呈列，而比較數字乃與二〇二二年同期數字按固定匯率基準進行比較得出。

企業、商業及機構銀行業務溢利上升71%。收入增長33%，其中現金管理受惠於利率上升環境下嚴格的定價措施，金融市場業務的宏觀及信貸交易業績亦創新高。支出上升13%，反映對業務的進一步投資，部分被信貸減值淨減少1.25億元所抵銷。

個人、私人及中小企業銀行業務溢利翻倍，其中收入上升30%，原因是利率上升為零售存款收入帶來的益處部分被香港的最優惠利率上限產生的負面影響力令按揭收入下跌所抵銷。支出上升5%，而信貸減值則增加2,800萬元。

創投資務的虧損增加700萬元，達至1.58億元，反映本集團在轉型數碼計劃方面的持續投資，支出增加6,500萬元，惟由於Mox及Trust Bank的客戶數量增加導致的收入增加8,400萬元抵銷有餘。減損支出增加2,000萬元至2,300萬元，反映隨著信貸組合增長，預期信貸虧損撥備亦有所上升。

中央及其他項目(類別)錄得虧損8.24億元，其中負收入5.17億元主要由於對沖虧損所致。支出增加6,500萬元，信貸減值的淨撥回被與軟件資產有關的其他減值抵銷有餘。分佔聯營公司之溢利減少5,300萬元。

亞洲地區溢利上升59%，原因是收入增長23%。現金管理、零售存款及金融市場收入的強勁增長被按揭收入減少及財資市場虧損所抵銷。支出增加9%，而信貸減值支出則減半。應佔渤海銀行的溢利減少5,100萬元。

非洲及中東地區溢利增加39%，原因是收入增加34%，其中現金管理、金融市場及零售存款收入增長強勁，部分被支出增加13%(反映該地區的通脹壓力)所抵銷。減損支出為撥回淨額900萬元，較去年撥回減少9,000萬元。

歐洲及美洲地區錄得虧損1,100萬元，原因是收入下降38%，反映財資業務的對沖成本增加，而交易銀行業務收入的強勁增長部分被金融市場業務收入減少所抵銷。支出增加15%，而信貸減值增加3,500萬元，因去年的淨撥回不復存在。

中央及其他項目(地區)錄得虧損8,500萬元，而二〇二二年上半年則為虧損3.22億元。收入增至3.05億元，主要是因為在加息環境下，就提供予該等地區權益向財資業務支付的回報增加，部分被其他減值支出6,900萬元所抵銷。

經調整淨利息收入及淨息差

	二〇二三年 上半年 百萬元	二〇二二年 上半年 百萬元	變動 ¹ %	二〇二三年 第二季度 百萬元	二〇二二年 第二季度 百萬元	變動 ¹ %	二〇二三年 第一季度 百萬元	變動 ¹ %
經調整淨利息收入 ²	4,770	3,697	29	2,430	1,888	29	2,340	4
平均計息資產	576,149	565,335	2	569,811	561,493	1	582,557	(2)
平均計息負債	537,549	527,104	2	536,142	524,273	2	538,969	(1)
總收益率(%) ³	4.49	2.06	nm ⁵	4.61	2.21	nm ⁵	4.37	24
支付率(%) ³	3.02	0.80	nm ⁵	3.08	0.92	nm ⁵	2.97	11
淨收益率(%) ³	1.47	1.26	21	1.53	1.29	24	1.40	13
淨息差(%) ^{3,4}	1.67	1.32	35	1.71	1.35	36	1.63	8

1 差異指更好/(更差)，惟資產及負債的差異指增加/(減少)

2 經調整淨利息收入指法定淨利息收入減交易賬資金成本及生息資產的財務擔保費用

3 變動指兩個期間之間的基點差異，而非百分比變動

4 淨息差乃按經調整淨利息收入除以平均計息資產(年化)計算

5 無意義

經調整淨利息收入上升29%，乃由於上半年平均值為167個基點的淨息差上升27%，按年上升35個基點。淨息差按季較第一季度上升8個基點至171個基點，這得益於對沖大幅下降，但被資產組合的不利變動略微抵銷，而有關不利變動反映從高收益客戶貸款向現金及央行結存的轉移：

- 本季度平均計息資產下降2%，撇除貨幣匯兌及優化風險加權資產的行動的影響後則大致持平。與第一季度水平相比，總收益率上升24個基點，乃由於利率上升對消費者貸款的定價和財資組合收益率的影響所致
- 本季度平均計息負債下降1%，乃受貨幣匯兌所影響。負債支付率上升11個基點，反映加息以及從利率較低的CASA賬戶轉入利率較高的定期存款的影響

信貸風險概要

損益賬

	二〇二三年 上半年 百萬元	二〇二二年 上半年 ² 百萬元	變動 ¹ %	二〇二三年 第二季度 百萬元	二〇二二年 第二季度 ² 百萬元	變動 ¹ %	二〇二三年 第一季度 百萬元	變動 ¹ %
信貸減值支出/(撥回)總額	172	264	(35)	146	66	121	26	nm ³
其中第一及第二階段	33	(11)	nm ³	27	70	(61)	6	nm ³
其中第三階段	139	275	(49)	119	(4)	nm ³	20	nm ³

1 差異指當前報告期與過往報告期相比的增加/(減少)

2 二〇二二年有關期間的基本信貸減值已就剔除(i)非洲及中東地區的退出市場及業務；及(ii)航空融資作出重列。法定信貸減值並無變動

3 無意義

資產負債表

	二〇二三年 六月三十日 百萬元	二〇二三年 三月三十一日 百萬元	變動 ¹ %	二〇二二年 十二月三十一日 百萬元	變動 ¹ %	二〇二二年 六月三十日 百萬元	變動 ¹ %
客戶貸款及墊款總額 ²	295,508	305,975	(3)	316,107	(7)	298,729	(1)
其中第一階段	277,711	286,335	(3)	295,219	(6)	279,137	(1)
其中第二階段	10,110	12,216	(17)	13,043	(22)	12,539	(19)
其中第三階段	7,687	7,424	4	7,845	(2)	7,053	9
預期信貸虧損撥備	(5,371)	(5,348)	-	(5,460)	(2)	(5,220)	3
其中第一階段	(451)	(507)	(11)	(559)	(19)	(502)	(10)
其中第二階段	(400)	(446)	(10)	(444)	(10)	(385)	4
其中第三階段	(4,520)	(4,395)	3	(4,457)	1	(4,333)	4
客戶貸款及墊款淨額	290,137	300,627	(3)	310,647	(7)	293,509	(1)
其中第一階段	277,260	285,828	(3)	294,660	(6)	278,635	-
其中第二階段	9,710	11,770	(18)	12,599	(23)	12,154	(20)
其中第三階段	3,167	3,029	5	3,388	(7)	2,720	16
第三階段保障比率(計入抵押品前/後)(%) ³	59 / 78	59 / 79	0 / (1)	57 / 76	2 / 2	61 / 80	(2) / (2)
信貸等級12賬戶(百萬元)	1,316	1,642	(20)	1,574	(16)	835	58
早期預警(百萬元)	4,443	5,351	(17)	4,967	(11)	7,524	(41)
投資級別企業風險承擔(%) ³	74	75	(1)	76	(2)	71	3

1 差異指當前報告期與過往報告期相比的增加/(減少)

2 包括按攤銷成本持有的反向回購協議及其他類似已抵押貸款109.50億元(於二〇二三年六月三十日)、143.98億元(於二〇二三年三月三十一日)、244.98億元(於二〇二二年十二月三十一日)及78.94億元(於二〇二二年六月三十日)

3 變動乃兩點之間的百分點差異，而非百分比變動

上半年的資產質素依然保持穩定，這反映在信貸減值支出的降低及若干基本信貸指標的改善。然而，外部環境動盪不定及充滿挑戰，若干市場及行業出現特殊壓力，本集團將繼續對此保持警惕。

上半年的信貸減值支出為1.72億元，按年減少35%。與個人、私人及中小企業銀行業務有關的持續支出為1.08億元(扣除與非線性模型後調整相關的撥回3,400萬元及新型冠狀病毒相關的管理層額外撥加撥回2,100萬元)。有關主權降級的撥回淨額為2,100萬元，原因為與斯里蘭卡的額外支出被與加納主權風險有關的撥回淨額抵銷有餘。與中國商業房地產有關的淨支出為8,200萬元，當中第三階段增加的減值被管理層額外撥加減少3,700萬元部分抵銷。中國商業房地產現時餘下的管理層額外撥加為1.36億元，而新型冠狀病毒的額外撥加已悉數撥回。

信貸減值支出的年化貸款損失率較低信貸減值支出本身所隱含的貸款損失率高出11個基點，乃由於不包括債務證券的減值撥回3,700萬元。

第三階段客戶貸款及墊款總額為77億元，與二〇二二年十二月三十一日相比下降2%，反映出還款、客戶評級上升、風險敞口下降及撇銷金額足以超過抵銷新增流入。半年度的信貸減值貸款佔貸款及墊款總額的2.6%，增加12個基點，反映出客戶貸款及墊款總額較第三階段貸款總額縮減更快。

第三階段保障比率為59%，較截至二〇二二年十二月三十一日增加2個百分點。計入抵押品後的保障比率亦增加2個百分點，達至78%，兩種情況下保障比率均上升由於上半年新增及追加撥備增加所致。

信貸等級12結餘自二〇二二年十二月三十一日以來減少16%至13億元，既反映較強信貸等級的改善，亦反映降級至第三階段的情況。

早期預警賬戶為44億元，自二〇二二年十二月三十一日以來減少5億元，自二〇二二年六月三十日以來減少31億元。上半年減少主要與航空領域的評級提升及中國商業地產領域的還款有關。鑒於當前充滿挑戰的宏觀經濟環境所導致的不尋常壓力，本集團持續謹慎地監察其在高風險行業及特定市場的風險承擔。

投資級別企業風險承擔比例自二〇二二年十二月三十一日以來下降2個百分點至74%，反映出反向回購協議的減少。

重組及其他項目

	二〇二三年上半年		二〇二二年上半年 ¹	
	重組 百萬元	債務價值 調整 百萬元	重組 百萬元	債務價值 調整 百萬元
經營收入	215	(39)	246	120

經營支出	(164)	-	(232)	-
信貸減值	11	-	1	-
其他減值	(14)	-	(14)	-
聯營公司及合營企業之溢利	8	-	-	-
除稅前溢利／(虧損)	56	(39)	1	120

1 二〇二二年有關期間的重組、債務價值調整及其他項目已就剔除(i)退出非洲及中東地區市場及業務；(ii)航空融資；及(iii)基本經營業績的債務價值調整作出重列。本集團的法定表現乃經調整以下項目：資本性質的溢利或虧損、因策略性的投資交易而產生的款項、本期間就本集團一般業務盈利而言有重大或重要影響的其他非經常及／或特殊交易以及管理層及投資者於按期評估基本表現時通常會單獨識別的項目。

本集團已簽署銷售協議退出非洲及中東地區七個市場的在岸業務，並將僅專注於另外兩個「退出市場」的企業、商業及機構銀行業務。此外，本集團宣佈其有意探索其航空融資業務未來所有權的替代方案。由於該等公佈，自二〇二三年一月一日起，本集團不再將退出市場及航空融資業務計入本集團的除稅前基本經營溢利，惟將於重組內呈報有關業務。

本集團亦將債務價值調整的變動由除稅前基本經營溢利重新分類至其他項目。

為方便與過往期間的數據進行比較，本集團已從二〇二二年的除稅前基本經營溢利中剔除退出市場、航空融資業務及債務價值調整。

重組溢利5,600萬元主要反映退出市場及航空融資業務的溢利，當中部分被餘下的資本融資組合的虧損及裁員開支所抵銷。

由於本集團衍生負債風險敞口的資產掉期息差收窄，債務價值調整錄得3,900萬元的反向變動。受債務價值調整影響的投資組合規模並無重大變動。

資產負債表及流動資金

	二〇二三年 六月三十日 百萬元	二〇二三年 三月三十一日 百萬元	變動 ¹ %	二〇二二年 十二月三十一日 百萬元	變動 ¹ %	二〇二二年 六月三十日 百萬元	變動 ¹ %
資產							
銀行同業貸款及墊款	44,602	38,216	17	39,519	13	36,201	23
客戶貸款及墊款	290,137	300,627	(3)	310,647	(7)	293,508	(1)
其他資產	503,972	481,835	5	469,756	7	506,208	-
總資產	838,711	820,678	2	819,922	2	835,917	-
負債							
銀行同業存款	28,560	26,889	6	28,789	(1)	31,173	(8)
客戶存款	469,567	462,169	2	461,677	2	453,742	3
其他負債	290,903	281,609	3	279,440	4	301,310	(3)
總負債	789,030	770,667	2	769,906	2	786,225	-
權益	49,681	50,011	(1)	50,016	(1)	49,692	-
權益及負債總額	838,711	820,678	2	819,922	2	835,917	-
墊款對存款比率(%) ²	53.6%	56.2%		57.4%		59.6%	
流動性覆蓋比率(%)	164%	161%		147%		142%	

1 差異指當前報告期與過往報告期相比的增加／(減少)

2 本集團現時撇除中央銀行所持已於壓力點確認為須予償還款項的247.49億元(二〇二三年三月三十一日：241.73億元，二〇二二年十二月三十一日：207.98億元，二〇二二年六月三十日：169.18億元)。墊款不包括回購協議及其他類似已抵押貸款109.50億元，且包括按公允價值計入損益的客戶貸款及墊款53.68億元。存款包括按公允價值計入損益的客戶存款149.35億元

本集團的資產負債表保持強健、流動性及多元化：

- 銀行同業貸款及墊款較二〇二二年十二月三十一日增加13%或50億元至450億元
- 客戶貸款及墊款較二〇二二年十二月三十一日減少7%或210億元至2,900億元。該等項目包括持作收取的財資及證券支持貸款(主要為反向回購協議)減少200億元的影響、企業、商業及機構銀行業務中風險加權資產優化行動、不利的貨幣匯兌以及價值10億元的航空融資貸款重新分類為持作出售資產的影響。倘撇除該等調整，貸款及墊款上半年大致保持平穩
- 客戶存款較二〇二二年十二月三十一日增加2%或80億元至4,700億元。現金管理業務結餘及零售定期存款增加被零售往來賬戶結餘流出部分抵銷
- 其他資產較二〇二二年十二月三十一日增加7%或340億元至5,040億元。現金及央行結存增加280億元，惟部分被投資證券減少100億元及衍生工具結餘減少30億元所抵銷
- 其他負債較二〇二二年十二月三十一日增加4%或120億元至2,910億元，其中回購協議的增加部分被衍生工具負債的減少所抵銷

墊款對存款比率由二〇二二年十二月三十一日的57.4%下降至53.6%。流動性保障比率增加17個百分點至164%，仍然維持於遠超最低監管要求的水平。

風險加權資產

	二〇二三年 六月三十日 百萬元	二〇二三年 三月三十一日 百萬元	變動 ¹ %	二〇二二年 十二月三十一日 百萬元	變動 ¹ %	二〇二二年 六月三十日 百萬元	變動 ¹ %
按風險類別劃分							
信貸風險	197,151	200,632	(2)	196,855	-	205,179	(4)
營運風險	27,861	27,861	-	27,177	3	27,177	3
市場風險	24,105	22,400	8	20,679	17	22,726	6
風險加權資產總額	249,117	250,893	(1)	244,711	2	255,082	(2)

1 差異指當前報告期與過往報告期相比的增加/(減少)

風險加權資產總額自二〇二二年十二月三十一日以來增加2%或44億元至2,491億元：

- 信貸風險的風險加權資產上半年大致持平，為1,972億元。主要為企業、商業及機構銀行業務中低回報資產組合的優化行動減少69億元，以及貨幣匯兌減少29億元，被資產增長及組合增加82億元以及衍生工具增加13億元所抵銷
- 營運風險的風險加權資產增加7億元，乃主要由於按三年時間滾動計算的平均收入增加，其中較高的二〇二二年收入取代了較低的二〇一九年收入
- 市場風險的風險加權資產增加34億元至241億元，反映金融市場活動水平增加，以及內部模型方法就未被涉險值捕獲風險的追加額增加

資本基礎及比率

	二〇二三年 六月三十日 百萬元	二〇二三年 三月三十一日 百萬元	變動 ¹ %	二〇二二年 十二月三十一日 百萬元	變動 ¹ %	二〇二二年 六月三十日 百萬元	變動 ¹ %
普通股權一級資本	34,896	34,402	1	34,157	2	35,373	(1)
額外一級資本	5,492	5,492	-	6,484	(15)	5,244	5
一級資本	40,388	39,894	1	40,641	(1)	40,617	(1)
二級資本	12,281	12,424	(1)	12,510	(2)	13,020	(6)
總資本	52,669	52,318	1	53,151	(1)	53,637	(2)
普通股權一級資本比率(%) ²	14.0	13.7	0.3	14.0	0.0	13.9	0.1
總資本比率(%) ²	21.1	20.9	0.2	21.7	(0.6)	21.0	0.1
槓桿比率(%) ²	4.8	4.7	0.1	4.8	-	4.5	0.3

1 差異指當前報告期與過往報告期相比的增加/(減少)

2 變動乃兩點之間的百分點差異而非百分比變動

本集團的普通股權一級資本比率為14.0%，較二〇二二年十二月三十一日上升5個基點。風險加權資產增加及股東分派導致的普通股權一級資本減少被溢利增加所抵銷。普通股權一級資本比率仍然較本集團最新的最低監管比率10.4%高出3.6個百分點，並處於13-14%目標範圍的頂端。

本集團已完成於二〇二三年二月十六日宣佈的10億元股份回購計劃的一部分，並已於二〇二三年六月三十日斥資7.36億元購買及註銷9,400萬股普通股，令股份數目減少約3%。即使股份回購於二〇二三年六月三十日仍在進行，全數10億元已於本期間全部自普通股權一級資本中扣除，令普通股權一級資本比率下降41個基點。

董事會決定立即開始進行最多10億元的額外股份回購，通過註銷所回購的股份進一步減少已發行的普通股數量。回購條款將於稍後公佈，計劃將與現行計劃同步進行，預期將於二〇二三年第三季令本集團的普通股權一級資本比率下降約40個基點。

董事會建議派付每股6仙的二〇二三年中期普通股股息，增加50%，為二〇二二年全年派發的普通股股息的三分之一。

上半年風險加權資產增加44億元，令普通股權一級資本比率下降25個基點。上述普通股權一級資本比率的下降被上半年溢利增加帶來的97個基點的上升所抵銷。

本集團的槓桿比率為4.8%，與二〇二二年十二月三十一日持平。此乃主要由於溢利增加但被自二〇二三年四月二日起召回10億元額外一級證券以及股東分派抵銷所致。本集團的槓桿比率仍顯著高於其3.7%的最低要求。

展望

我們二〇二三年開局表現強勁，積極的勢頭得到我們五項策略性行動所取得的進展支持，預期我們業務覆蓋市場將繼續較西方市場更快速增長。

因此，我們將向上修訂二〇二三年的目標指引：

- 按固定匯率基準計算收入增長12-14%
- 全年平均淨息差約170個基點
- 相比二〇二三年六月三十日，本年度下半年資產以低個位數的百分比範圍內增長
- 風險加權資產以低個位數的百分比範圍內增長
- 正收入與成本增長差約為4個百分點(撇除英國銀行徵費，並按固定匯率基準計算)
- 全年貸款損失率範圍為17-25個基點
- 在13-14%的普通股權一級資本比率目標範圍內靈活經營
- 有形股東權益回報達10%

集團財務總監
Andy Halford

二〇二三年七月二十八日

補充財務資料

按客戶類別劃分的基本表現

	二〇二三年上半年				
	企業、 商業及機構 銀行業務 百萬元	個人、私人 及中小企業 銀行業務 百萬元	創投業務 百萬元	中央及 其他項目 (類別) 百萬元	總計 百萬元
經營收入	5,823	3,556	89	(517)	8,951
外部	4,569	2,154	89	2,139	8,951
分部間	1,254	1,402	-	(2,656)	-
經營支出	(2,818)	(2,075)	(211)	(400)	(5,504)
未計減損及稅項前經營溢利/(虧損)	3,005	1,481	(122)	(917)	3,447
信貸減值	(69)	(108)	(23)	28	(172)
其他減值	(21)	-	-	(42)	(63)
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	(13)	107	94
除稅前基本溢利/(虧損)	2,915	1,373	(158)	(824)	3,306
重組	73	(16)	(1)	-	56
債務價值調整	(39)	-	-	-	(39)
除稅前法定溢利/(虧損)	2,949	1,357	(159)	(824)	3,323
總資產	401,001	129,660	3,076	304,974	838,711
其中：客戶貸款及墊款 ²	174,214	127,039	947	33,623	335,823
客戶貸款及墊款	128,548	127,020	947	33,622	290,137
按公允價值計入損益持有的貸款	45,666	19	-	1	45,686
總負債	490,697	190,690	2,317	105,326	789,030
其中：客戶存款 ²	333,584	185,741	2,072	8,394	529,791
風險加權資產	147,258	50,664	1,925	49,270	249,117
風險加權資產收入回報(%)	8.0	14.1	13.0	(2.1)	7.3
有形股東權益基本回報(%)	20.8	28.2	nm ³	(25.6)	12.0
成本對收入比率(%)	48.4	58.4	nm ³	nm ³	61.5

	二〇二二年上半年 ¹				
	企業、 商業及機構 銀行業務 百萬元	個人、私人 及中小企業 銀行業務 百萬元	創投業務 百萬元	中央及 其他項目 (類別) 百萬元	總計 百萬元
經營收入	4,569	2,845	5	440	7,859
外部	4,273	2,586	5	995	7,859
分部間	296	259	-	(555)	-
經營支出	(2,565)	(2,050)	(146)	(335)	(5,096)
未計減損及稅項前經營溢利/(虧損)	2,004	795	(141)	105	2,763
信貸減值	(194)	(80)	(3)	13	(264)
其他減值	-	(1)	-	-	(1)
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	(7)	160	153
除稅前基本溢利/(虧損)	1,810	714	(151)	278	2,651
重組	30	(17)	(1)	(11)	1
債務價值調整	120	-	-	-	120
除稅前法定溢利/(虧損)	1,960	697	(152)	267	2,772
總資產	427,483	134,979	1,371	272,084	835,917
其中：客戶貸款及墊款 ²	192,439	132,275	342	29,418	354,474
客戶貸款及墊款	134,154	132,233	342	26,779	293,508
按公允價值計入損益持有的貸款	58,285	42	-	2,639	60,966
總負債	500,400	179,637	770	105,418	786,225
其中：客戶存款 ²	321,517	175,747	689	9,058	507,011
風險加權資產	154,177	52,518	1,043	47,344	255,082
風險加權資產收入回報(%)	5.7	10.7	2.0	1.7	5.9
有形股東權益基本回報(%)	11.7	14.0	nm ³	(0.4)	9.3
成本對收入比率(%)	56.1	72.1	nm ³	77.3	64.9

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

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

3 無意義

企業、商業及機構銀行業務

	二〇二三年 上半年 百萬元	二〇二二年 上半年 ^{1,4} 百萬元	變動 ³ %	固定 匯率變動 ^{2,3} %	二〇二三年 第二季度 百萬元	二〇二二年 第二季度 ^{1,4} 百萬元	變動 ³ %	固定 匯率變動 ^{2,3} %	二〇二三年 第一季度 ⁴ 百萬元	變動 ³ %	固定 匯率變動 ^{2,3} %
經營收入	5,823	4,569	27	33	2,931	2,176	35	39	2,892	1	2
交易銀行服務	2,772	1,501	85	92	1,416	798	77	83	1,356	4	5
貿易及營運資金	642	661	(3)	1	322	321	0	4	320	1	1
現金管理	2,130	840	154	164	1,094	477	129	136	1,036	6	6
金融市場	2,805	2,812	-	4	1,391	1,255	11	15	1,414	(2)	(1)
宏觀交易	1,655	1,601	3	8	825	662	25	30	830	(1)	-
信貸市場	922	870	6	10	462	396	17	19	460	-	1
信貸交易	312	189	65	76	140	84	67	75	172	(19)	(18)
融資解決方案及發行 ⁴	610	681	(10)	(8)	322	312	3	5	288	12	12
融資及擔保服務 ⁴	228	341	(33)	(32)	104	197	(47)	(47)	124	(16)	(18)
借貸及組合管理	249	260	(4)	-	125	124	1	5	124	1	2
零售產品	1	-	nm ⁸	nm ⁸	1	-	nm ⁸	nm ⁸	-	nm ⁸	nm ⁸
存款	1	-	nm ⁸	nm ⁸	1	-	nm ⁸	nm ⁸	-	nm ⁸	nm ⁸
其他	(4)	(4)	-	20	(2)	(1)	(100)	-	(2)	-	-
經營支出	(2,818)	(2,565)	(10)	(13)	(1,403)	(1,313)	(7)	(10)	(1,415)	1	-
未計減損及稅項前經營溢利	3,005	2,004	50	58	1,528	863	77	86	1,477	3	3
信貸減值	(69)	(194)	64	64	(77)	(48)	(60)	(36)	8	nm ⁸	nm ⁸
其他減值	(21)	-	nm ⁸	nm ⁸	(21)	-	nm ⁸	nm ⁸	-	nm ⁸	nm ⁸
除稅前基本溢利	2,915	1,810	61	71	1,430	815	75	86	1,485	(4)	(4)
重組	73	30	143	nm ⁸	34	17	100	192	39	(13)	(5)
債務價值調整	(39)	120	(133)	(133)	(93)	35	nm ⁸	nm ⁸	54	nm ⁸	nm ⁸
除稅前法定溢利	2,949	1,960	50	59	1,371	867	58	69	1,578	(13)	(13)
總資產	401,001	427,483	(6)	(5)	401,001	427,483	(6)	(5)	394,873	2	3
其中：客戶貸款及墊款 ⁵	174,214	192,439	(9)	(9)	174,214	192,439	(9)	(9)	181,335	(4)	(3)
總負債	490,697	500,400	(2)	(1)	490,697	500,400	(2)	(1)	476,993	3	4
其中：客戶存款 ⁵	333,584	321,517	4	5	333,584	321,517	4	5	335,996	(1)	-
風險加權資產	147,258	154,177	(4)	nm ⁸	147,258	154,177	(4)	nm ⁸	148,550	(1)	nm ⁸
風險加權資產收入回報(%) ⁶	8.0	5.7	230個基點	nm ⁸	8.1	5.5	260個基點	nm ⁸	8.0	10個基點	nm ⁸
有形股東權益基本回報(%) ⁶	20.8	11.7	910個基點	nm ⁸	20.4	10.7	970個基點	nm ⁸	21.2	(80)個基點	nm ⁸
成本對收入比率(%) ⁷	48.4	56.1	7.7	8.3	47.9	60.3	12.4	13.0	48.9	1.0	(11.4)

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

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

3 差異指更好/(更差)，惟風險加權資產、資產及負債的差異指增加/(減少)

4 航運融資目前在「融資解決方案及發行」項下報告，二〇二三年第一季度在「融資及擔保服務」項下報告

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

6 變動指兩個期間之間的基點差異，而非百分比變動

7 變動指兩個期間之間的百分點差異，而非百分比變動

8 無意義

表現摘要

- 除稅前基本溢利增加61%至29.15億元，主要乃由於收入增加及減值減少，部分被支出增加所抵銷
- 基本經營收入增加27%至58.23億元(按固定匯率基準計算則增加33%)，主要由於現金管理，同比增長一倍以上，反映強大的定價規則及轉付率管理受惠於加息環境。金融市場收入同比大致持平，但撇除一次過的按市價計值負債收益2.16億元則增加8%。宏觀交易業務上半年創下歷史新高，增長8%，其中利率業務錄得兩位數的強勁增長，外匯業務實現高個位數的增長，創新高表現，部分抵銷去年一次過的商品業務的創新高表現。信貸市場收入增長10%，其中信貸交易收入強勁增長，並創半年度新高，惟被融資解決方案及發行收入減少所抵銷
- 信貸減值為主要來自第二及第三階段的淨支出6,900萬元，主要涉及中國商業房地產風險敞口
- 自二〇二二年十二月三十一日以來，風險加權資產增加40億元，主要乃由於相關資產增長及組合，部分被優化低回報組合及有利的外匯匯率換算所抵銷
- 有形股東權益回報由11.7%增加至20.8%

個人、私人及中小企業銀行業務

	二〇二三年 上半年 百萬元	二〇二二年 上半年 ¹ 百萬元	變動 ³ %	固定 匯率變動 ^{2,3} %	二〇二三年 第二季度 百萬元	二〇二二年 第二季度 ¹ 百萬元	變動 ³ %	固定 匯率變動 ^{2,3} %	二〇二三年 第一季度 百萬元	變動 ³ %	固定 匯率變動 ^{2,3} %
經營收入	3,556	2,845	25	30	1,784	1,435	24	27	1,772	1	1
交易銀行服務	88	52	69	80	45	26	73	80	43	5	5
貿易及營運資金	23	31	(26)	(23)	12	15	(20)	(20)	11	9	9
現金管理	65	21	nm ⁷	nm ⁷	33	11	nm ⁷	nm ⁷	32	3	3
借貸及組合管理	17	22	(23)	(11)	7	12	(42)	(36)	10	(30)	(30)
財富管理	1,006	984	2	5	495	456	9	10	511	(3)	(3)
零售產品	2,434	1,776	37	43	1,227	940	31	34	1,207	2	2
信用卡及私人貸款以及 其他無抵押貸款	539	604	(11)	(7)	264	305	(13)	(10)	275	(4)	(3)
存款	1,638	597	174	188	857	355	141	148	781	10	10
按揭及汽車	188	481	(61)	(60)	74	235	(69)	(68)	114	(35)	(34)
其他零售產品	69	94	(27)	(22)	32	45	(29)	(23)	37	(14)	(8)
其他	11	11	-	(8)	10	1	nm ⁷	nm ⁷	1	nm ⁷	nm ⁷
經營支出	(2,075)	(2,050)	(1)	(5)	(1,042)	(1,044)	-	(2)	(1,033)	(1)	(2)
未計減損及稅項前經營溢利	1,481	795	86	94	742	391	90	96	739	-	-
信貸減值	(108)	(80)	(35)	(44)	(46)	(45)	(2)	(9)	(62)	26	23
其他減值	-	(1)	100	-	-	-	nm ⁷	-	-	nm ⁷	nm ⁷
除稅前基本溢利	1,373	714	92	100	696	346	101	107	677	3	2
重組	(16)	(17)	6	30	(14)	(13)	(8)	7	(2)	nm ⁷	nm ⁷
除稅前法定溢利	1,357	697	95	105	682	333	105	112	675	1	1
總資產	129,660	134,979	(4)	(3)	129,660	134,979	(4)	(3)	130,669	(1)	-
其中：客戶貸款及墊款 ⁴	127,039	132,275	(4)	(3)	127,039	132,275	(4)	(3)	128,102	(1)	-
總負債	190,690	179,637	6	7	190,690	179,637	6	7	188,050	1	2
其中：客戶存款 ⁴	185,741	175,747	6	7	185,741	175,747	6	7	182,856	2	2
風險加權資產	50,664	52,518	(4)	nm ⁷	50,664	52,518	(4)	nm ⁷	50,621	-	nm ⁷
風險加權資產收入回報(%) ⁵	14.1	10.7	340個基點	nm ⁷	14.1	10.9	320個基點	nm ⁷	14.1	-	nm ⁷
有形股東權益基本回報(%) ⁵	28.2	14.0	1,420個基點	nm ⁷	28.3	13.6	1,470個基點	nm ⁷	28.0	30個基點	nm ⁷
成本對收入比率(%) ⁶	58.4	72.1	13.7	13.9	58.4	72.8	14.4	14.5	58.3	(0.1)	(0.3)

1 二〇二二年有關期間的基本表現已就剔除退出非洲及中東地區市場及業務作出重列

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

3 差異指更好/(更差)，惟風險加權資產、資產及負債的差異指增加/(減少)

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

5 變動指兩個期間之間的基點差異，而非百分比變動

6 變動指兩個期間之間的百分點差異，而非百分比變動

7 無意義

表現摘要

- 除稅前基本溢利幾乎增長一倍至13.73億元，乃由於收入增加，部分被支出增加及信貸減值增加所抵銷
- 基本經營收入增加25%至35.56億元(按固定匯率基準計算則增加30%)，原因是利率上升為零售存款收入帶來的益處部分被香港的最優惠利率上限產生的負面影響力令按揭收入下跌所抵銷，以及財富管理業務恢復增長，按固定匯率基準計算增長5%
- 客戶存款自二〇二二年六月三十日起上升6%(按固定匯率基準計算則上升7%)
- 有形股東權益回報由14.0%增加至28.2%

創投業務

	二〇二三年 上半年 百萬元	二〇二二年 上半年 百萬元	變動 ² %	固定 匯率變動 ^{1,2} %	二〇二三年 第二季度 百萬元	二〇二二年 第二季度 百萬元	變動 ² %	固定 匯率變動 ^{1,2} %	二〇二三年 第一季度 百萬元	變動 ² %	固定 匯率變動 ^{1,2} %
經營收入	89	5	nm ⁶	nm ⁶	72	4	nm ⁶	nm ⁶	17	nm ⁶	nm ⁶
零售產品	17	5	nm ⁶	167	12	4	nm ⁶	175	5	140	120
信用卡及私人貸款 以及其他無抵押貸款	37	6	nm ⁶	nm ⁶	22	5	nm ⁶	nm ⁶	15	47	47
存款	(20)	(1)	nm ⁶	nm ⁶	(10)	-	nm ⁶	nm ⁶	(10)	-	(10)
其他零售產品	-	-	nm ⁶	nm ⁶	-	(1)	100	nm ⁶	-	nm ⁶	nm ⁶
財資	12	-	nm ⁶	nm ⁶	7	-	nm ⁶	nm ⁶	5	40	40
其他	60	-	nm ⁶	nm ⁶	53	-	nm ⁶	nm ⁶	7	nm ⁶	nm ⁶
經營支出	(211)	(146)	(45)	(45)	(109)	(74)	(47)	(45)	(102)	(7)	(7)
未計減損及稅項前經營虧損	(122)	(141)	13	12	(37)	(70)	47	46	(85)	56	55
信貸減值	(23)	(3)	nm ⁶	nm ⁶	(13)	-	nm ⁶	nm ⁶	(10)	(30)	(30)
其他減值	-	-	nm ⁶	nm ⁶	-	-	nm ⁶	nm ⁶	-	nm ⁶	nm ⁶
聯營公司及合營企業之溢利	(13)	(7)	(86)	(86)	(5)	(4)	(25)	(25)	(8)	38	38
除稅前基本虧損	(158)	(151)	(5)	(6)	(55)	(74)	26	25	(103)	47	46
重組	(1)	(1)	0	0	(1)	(1)	-	-	-	nm ⁶	nm ⁶
除稅前法定虧損	(159)	(152)	(5)	(6)	(56)	(75)	25	25	(103)	46	45
總資產	3,076	1,371	124	141	3,076	1,371	124	141	2,683	15	16
其中：客戶貸款及墊款 ³	947	342	177	176	947	342	177	176	812	17	17
總負債	2,317	770	nm ⁶	nm ⁶	2,317	770	nm ⁶	nm ⁶	1,955	19	19
其中：客戶存款 ³	2,072	689	nm ⁶	nm ⁶	2,072	689	nm ⁶	nm ⁶	1,767	17	18
風險加權資產	1,925	1,043	85	nm ⁶	1,925	1,043	85	nm ⁶	1,627	18	nm ⁶
風險加權資產收入回報(%) ⁴	13.0	2.0	1,100個基點	nm ⁶	18.9	2.2	1,670個基點	nm ⁶	5.5	1,340個基點	nm ⁶
有形股東權益基本回報(%) ⁴	nm ⁶	nm ⁶	nm ⁶	nm ⁶	nm ⁶	nm ⁶	nm ⁶	nm ⁶	nm ⁶	nm ⁶	nm ⁶
成本對收入比率(%) ⁵	nm ⁶	nm ⁶	nm ⁶	nm ⁶	nm ⁶	nm ⁶	nm ⁶	nm ⁶	nm ⁶	nm ⁶	nm ⁶

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

2 差異指更好/(更差)，惟風險加權資產、資產及負債的差異指增加/(減少)

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

4 變動指兩個期間之間的基點差異，而非百分比變動

5 變動指兩個期間之間的百分點差異，而非百分比變動

6 無意義

表現摘要

- 除稅前基本虧損增加700萬元至1.58億元，反映本集團在轉型數碼計劃方面的持續投資，支出增加6,500萬元，惟被由於Mox及Trust Bank的客戶數量增加導致的收入增加8,400萬元抵銷有餘
- 信貸減值增加2,000萬元至2,300萬元，反映隨著信貸組合增長，預期信貸虧損撥備亦有所上升
- 自二〇二二年六月三十日以來，客戶貸款及墊款增加近三倍，乃由於Mox及Trust的客戶數量增加及訂約增加
- 自二〇二二年六月三十日以來，客戶存款負債增加三倍亦受於新加坡推出Trust Bank所推動

中央及其他項目(類別)

	二〇二三年 上半年 百萬元	二〇二二年 上半年 ¹ 百萬元	變動 ³ %	固定 匯率變動 ^{2,3} %	二〇二三年 第二季度 百萬元	二〇二二年 第二季度 ¹ 百萬元	變動 ³ %	固定 匯率變動 ^{2,3} %	二〇二三年 第一季度 百萬元	變動 ³ %	固定 匯率變動 ^{2,3} %
經營收入	(517)	440	nm ⁷	nm ⁷	(232)	168	nm ⁷	nm ⁷	(285)	19	21
財資	(405)	515	(179)	(181)	(167)	201	(183)	(183)	(238)	30	31
其他	(112)	(75)	(49)	(70)	(65)	(33)	(97)	(121)	(47)	(38)	(33)
經營支出	(400)	(335)	(19)	(37)	(275)	(115)	(139)	(171)	(125)	(120)	(121)
未計減損及稅項前經營 (虧損)/溢利	(917)	105	nm ⁷	nm ⁷	(507)	53	nm ⁷	nm ⁷	(410)	(24)	(22)
信貸減值	28	13	115	64	(10)	27	(137)	(168)	38	(126)	(136)
其他減值	(42)	-	nm ⁷	nm ⁷	(42)	-	nm ⁷	nm ⁷	-	nm ⁷	nm ⁷
聯營公司及合營企業之溢利	107	160	(33)	(33)	88	94	(6)	(6)	19	nm ⁷	nm ⁷
除稅前基本(虧損)/溢利	(824)	278	nm ⁷	nm ⁷	(471)	174	nm ⁷	nm ⁷	(353)	(33)	(32)
重組	-	(11)	100	110	(11)	(19)	42	19	11	nm ⁷	(193)
除稅前法定(虧損)/溢利	(824)	267	nm ⁷	nm ⁷	(482)	155	nm ⁷	nm ⁷	(342)	(41)	(41)
總資產	304,974	272,084	12	12	304,974	272,084	12	12	292,453	4	5
其中：客戶貸款及墊款 ⁴	33,623	29,418	14	14	33,623	29,418	14	14	36,816	(9)	(7)
總負債	105,326	105,418	(0)	0	105,326	105,418	(0)	0	103,669	2	2
其中：客戶存款 ⁴	8,394	9,058	(7)	(8)	8,394	9,058	(7)	(8)	5,792	45	47
風險加權資產	49,270	47,344	4	nm ⁷	49,270	47,344	4	nm ⁷	50,095	(2)	nm ⁷
風險加權資產收入回報(%) ⁵	(2.1)	1.7	(380)個基點	nm ⁷	(1.9)	1.3	(320)個基點	nm ⁷	(2.3)	40個基點	nm ⁷
有形股東權益基本回報(%) ⁵	(25.6)	(0.4)	nm ⁷	nm ⁷	(25.4)	(0.8)	nm ⁷	nm ⁷	(25.7)	30個基點	nm ⁷
成本對收入比率(%) (不包括 英國銀行徵費) ⁶	nm ⁷	77.3	nm ⁷	nm ⁷	nm ⁷	71.4	nm ⁷	nm ⁷	(43.9)	nm ⁷	nm ⁷

1 二〇二二年有關期間的基本表現已就剔除(i)非洲及中東地區的退出市場；及(ii)航空融資作出重列。法定表現並無變動

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

3 差異指更好/(更差)，惟風險加權資產、資產及負債的差異指增加/(減少)

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

5 變動指兩個期間之間的基點差異，而非百分比變動

6 變動指兩個期間之間的百分點差異，而非百分比變動

7 無意義

表現摘要

- 中央及其他項目(類別)錄得虧損8.24億元，其中負收入為5.17億元，包括對沖虧損5.38億元。支出增加6,500萬元，信貸減值的淨撥回被與軟件資產有關的其他減值抵銷有餘。分佔聯營公司之溢利減少5,300萬元

按地區劃分的基本表現

二〇二三年上半年

	亞洲地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 (地區) 百萬元	總計 百萬元
經營收入	6,355	1,441	850	305	8,951
經營支出	(3,527)	(796)	(866)	(315)	(5,504)
未計減損及稅項前經營溢利/(虧損)	2,828	645	(16)	(10)	3,447
信貸減值	(182)	9	(4)	5	(172)
其他減值	(2)	(1)	9	(69)	(63)
聯營公司及合營企業之溢利	105	-	-	(11)	94
除稅前基本溢利/(虧損)	2,749	653	(11)	(85)	3,306
重組	(22)	35	19	24	56
債務價值調整	(22)	(3)	(14)	-	(39)
除稅前法定溢利/(虧損)	2,705	685	(6)	(61)	3,323
總資產	500,118	50,716	278,561	9,316	838,711
其中：客戶貸款及墊款 ¹	255,211	22,498	58,114	-	335,823
客戶貸款及墊款	240,304	20,987	28,846	-	290,137
按公允價值計入損益持有的貸款	14,907	1,511	29,268	-	45,686
總負債	445,833	40,487	233,442	69,268	789,030
其中：客戶存款 ¹	353,487	30,922	145,382	-	529,791
風險加權資產	155,410	41,068	48,787	3,852	249,117
風險加權資產收入回報(%) ²	8.3	7.1	3.4	17.1	7.3
有形股東權益基本回報(%) ²	19.1	16.5	(0.3)	nm ⁵	12.0
成本對收入比率(%) ³	55.5	55.2	101.9	nm ⁵	61.5

二〇二二年上半年⁴

	亞洲地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 (地區) 百萬元	總計 百萬元
經營收入	5,339	1,202	1,375	(57)	7,859
經營支出	(3,318)	(749)	(762)	(267)	(5,096)
未計減損及稅項前經營溢利/(虧損)	2,021	453	613	(324)	2,763
信貸減值	(398)	99	31	4	(264)
其他減值	(3)	(1)	2	1	(1)
聯營公司及合營企業之溢利	156	-	-	(3)	153
除稅前基本溢利/(虧損)	1,776	551	646	(322)	2,651
重組	13	19	(12)	(19)	1
債務價值調整	43	15	62	-	120
除稅前法定溢利/(虧損)	1,832	585	696	(341)	2,772
總資產	477,485	57,859	291,264	9,309	835,917
其中：客戶貸款及墊款 ¹	259,484	28,003	66,987	-	354,474
客戶貸款及墊款	243,169	26,656	23,683	-	293,508
按公允價值計入損益持有的貸款	16,315	1,347	43,304	-	60,966
總負債	431,424	42,672	243,877	68,252	786,225
其中：客戶存款 ¹	332,705	33,480	140,826	-	507,011
風險加權資產	160,345	43,613	50,038	1,086	255,082
風險加權資產收入回報(%) ²	6.4	5.3	5.4	(5.3)	5.9
有形股東權益基本回報(%) ²	11.3	12.4	13.3	nm ⁵	9.3
成本對收入比率(%) ³	62.1	62.3	55.4	nm ⁵	64.9

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

² 變動指兩個期間之間的基點差異，而非百分比變動

³ 變動指兩個期間之間的百分點差異，而非百分比變動

⁴ 二〇二二年有關期間的基本表現已剔除(i)退出非洲及中東地區市場及業務；(ii)航空融資；及(iii)債務價值調整作出重列。法定表現並無變動

⁵ 無意義

亞洲地區

	二〇二三年 上半年 百萬元	二〇二二年 上半年 ⁶ 百萬元	變動 ² %	固定匯率 變動 ^{1,2} %	二〇二三年 第二季度 百萬元	二〇二二年 第二季度 ⁶ 百萬元	變動 ² %	固定匯率 變動 ^{1,2} %	二〇二三年 第一季度 百萬元	變動 ² %	固定匯率 變動 ^{1,2} %
經營收入	6,355	5,339	19	23	3,164	2,641	20	22	3,191	(1)	-
經營支出	(3,527)	(3,318)	(6)	(9)	(1,777)	(1,696)	(5)	(7)	(1,750)	(2)	(2)
未計減損及稅項前經營溢利	2,828	2,021	40	44	1,387	945	47	50	1,441	(4)	(3)
信貸減值	(182)	(398)	54	53	(118)	(115)	(3)	6	(64)	(84)	(86)
其他減值	(2)	(3)	33	-	(3)	(3)	-	-	1	nm ⁷	nm ⁷
聯營公司及合營企業之溢利	105	156	(33)	(33)	88	91	(3)	(3)	17	nm ⁷	nm ⁷
除稅前基本溢利	2,749	1,776	55	59	1,354	918	47	53	1,395	(3)	(3)
重組	(22)	13	nm ⁷	nm ⁷	(15)	6	nm ⁷	nm ⁷	(7)	(114)	(114)
債務價值調整	(22)	43	(151)	(152)	(35)	12	nm ⁷	nm ⁷	13	nm ⁷	nm ⁷
除稅前法定溢利	2,705	1,832	48	52	1,304	936	39	44	1,401	(7)	(7)
總資產	500,118	477,485	5	6	500,118	477,485	5	6	488,860	2	4
其中：客戶貸款及墊款 ³	255,211	259,484	(2)	(1)	255,211	259,484	(2)	(1)	259,161	(2)	-
總負債	445,833	431,424	3	4	445,833	431,424	3	4	441,492	1	2
其中：客戶存款 ³	353,487	332,705	6	7	353,487	332,705	6	7	352,016	-	1
風險加權資產	155,410	160,345	(3)	nm ⁷	155,410	160,345	(3)	nm ⁷	153,062	2	nm ⁷
風險加權資產收入回報(%) ⁴	8.3	6.4	190個基點	nm ⁷	8.2	6.4	180個基點	nm ⁷	8.4	(20)個基點	nm ⁷
有形股東權益基本回報(%) ⁴	19.1	11.3	780個基點	nm ⁷	18.8	11.9	694個基點	nm ⁷	19.6	(80)個基點	nm ⁷
成本對收入比率(%) ⁵	55.5	62.1	6.6	6.6	56.2	64.2	8.0	8.0	54.8	(1.4)	(1.4)

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

2 差異指更好/(更差)，惟風險加權資產、資產及負債的差異指增加/(減少)

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

4 變動指兩個期間之間的基點差異，而非百分比變動

5 變動指兩個期間之間的百分點差異，而非百分比變動

6 二〇二二年有關期間的基本表現已就剔除(i)航空融資；及(ii)債務價值調整作出重列。法定表現並無變動

7 無意義

表現摘要

- 除稅前基本溢利增加55%至27.49億元，乃由於收入強勁增加及信貸減值降低，部分被支出增加及分佔渤海銀行的溢利減少5,100萬元所抵銷
- 基本經營收入增加19%至63.55億元(按固定匯率基準計算則增加23%)。現金管理、零售存款、金融市場及財富管理收入強勁增長被按揭收入減少及財資市場虧損所抵銷
- 二〇二三年上半年的信貸減值較去年同期的3.98億元減少逾一半至1.82億元，乃主要由於與中國商業房地產行業有關的撥備減少
- 客戶貸款及墊款自二〇二二年六月三十日起減少2%(按固定匯率基準計算則減少1%)
- 風險加權資產自二〇二二年六月三十日起減少50億元
- 有形股東權益基本回報由11.3%增至19.1%

非洲及中東地區

	二〇二三年 上半年 百萬元	二〇二二年 上半年 ⁶ 百萬元	變動 ² %	固定 匯率變動 ^{1,2} %	二〇二三年 第二季度 百萬元	二〇二二年 第二季度 ⁶ 百萬元	變動 ² %	固定 匯率變動 ^{1,2} %	二〇二三年 第一季度 百萬元	變動 ² %	固定 匯率變動 ^{1,2} %
經營收入	1,441	1,202	20	34	765	593	29	42	676	13	14
經營支出	(796)	(749)	(6)	(13)	(399)	(376)	(6)	(13)	(397)	(1)	(2)
未計減損及稅項前經營溢利	645	453	42	74	366	217	69	98	279	31	32
信貸減值	9	99	(91)	(96)	(17)	55	(131)	(135)	26	(165)	(183)
其他減值	(1)	(1)	-	(100)	-	(1)	100	(100)	(1)	100	(100)
除稅前基本溢利	653	551	19	39	349	271	29	45	304	15	15
重組	35	19	84	nm ⁷	17	3	nm ⁷	nm ⁷	18	(6)	-
債務價值調整	(3)	15	(120)	(120)	(10)	6	nm ⁷	nm ⁷	7	nm ⁷	nm ⁷
除稅前法定溢利	685	585	17	39	356	280	27	45	329	8	9
總資產	50,716	57,859	(12)	(4)	50,716	57,859	(12)	(4)	52,124	(3)	1
其中：客戶貸款及墊款 ³	22,498	28,003	(20)	(13)	22,498	28,003	(20)	(13)	24,334	(8)	(4)
總負債	40,487	42,672	(5)	2	40,487	42,672	(5)	2	39,606	2	5
其中：客戶存款 ³	30,922	33,480	(8)	(1)	30,922	33,480	(8)	(1)	30,933	-	2
風險加權資產	41,068	43,613	(6)	nm ⁷	41,068	43,613	(6)	nm ⁷	41,995	(2)	nm ⁷
風險加權資產收入回報(%) ⁴	7.1	5.3	180個基點	nm ⁷	7.6	5.3	230個基點	nm ⁷	6.7	90個基點	nm ⁷
有形股東權益基本回報(%) ⁴	16.5	12.4	410個基點	nm ⁷	17.9	12.5	537個基點	nm ⁷	15.1	280個基點	nm ⁷
成本對收入比率(%) ⁵	55.2	62.3	7.1	10.2	52.2	63.4	11.2	13.4	58.7	6.5	6.4

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

2 差異指更好/(更差)，惟風險加權資產、資產及負債的差異指增加/(減少)

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

4 變動指兩個期間之間的基點差異，而非百分比變動

5 變動指兩個期間之間的百分點差異，而非百分比變動

6 二〇二二年有關期間的基本表現已就剔除(i)非洲及中東地區的退出市場及業務；及(ii)債務價值調整作出重列。法定表現並無變動

7 無意義

表現摘要

- 除稅前基本溢利為6.53億元，為二〇一五年以來的最高半年溢利，增加19%(按固定匯率基準計算則增加39%)，乃由於收入增加，部分被信貸撥備撥回減少及開支增加所抵銷
- 基本經營收入增加20%(按固定匯率基準計算則增加34%)至14.41億元。其中，現金管理、金融市場及零售存款增長強勁
- 二〇二三年上半年信貸減值為撥回淨額900萬元，而二〇二二年上半年為撥回9,900萬元
- 客戶貸款及墊款自二〇二二年六月三十日起減少20%，乃部分由於外匯貶值及去風險行動，以及客戶存款減少8%
- 風險加權資產自二〇二二年六月三十日起減少6%
- 有形股東權益基本回報由12.4%增至16.5%

歐洲及美洲地區

	二〇二三年 上半年 百萬元	二〇二二年 上半年 ⁶ 百萬元	變動 ² %	固定 匯率變動 ^{1,2} %	二〇二三年 第二季度 百萬元	二〇二二年 第二季度 ⁶ 百萬元	變動 ² %	固定 匯率變動 ^{1,2} %	二〇二三年 第一季度 百萬元	變動 ² %	固定 匯率變動 ^{1,2} %
經營收入	850	1,375	(38)	(38)	437	567	(23)	(23)	413	6	5
經營支出	(866)	(762)	(14)	(15)	(433)	(385)	(12)	(13)	(433)	-	0
未計減損及稅項前經營溢利/(虧損)	(16)	613	(103)	(103)	4	182	(98)	(99)	(20)	120	111
信貸減值	(4)	31	(113)	(113)	(6)	(7)	14	29	2	nm ⁷	nm ⁷
其他減值	9	2	nm ⁷	nm ⁷	9	2	nm ⁷	nm ⁷	-	nm ⁷	nm ⁷
除稅前基本溢利/(虧損)	(11)	646	(102)	(102)	7	177	(96)	(97)	(18)	139	135
重組	19	(12)	nm ⁷	nm ⁷	(3)	(11)	73	64	22	(114)	(119)
債務價值調整	(14)	62	(123)	(123)	(48)	17	nm ⁷	nm ⁷	34	nm ⁷	nm ⁷
除稅前法定溢利/(虧損)	(6)	696	(101)	(101)	(44)	183	(124)	(125)	38	nm ⁷	nm ⁷
總資產	278,561	291,264	(4)	(5)	278,561	291,264	(4)	(5)	270,332	3	3
其中：客戶貸款及墊款 ³	58,114	66,987	(13)	(15)	58,114	66,987	(13)	(15)	63,570	(9)	(9)
總負債	233,442	243,877	(4)	(5)	233,442	243,877	(4)	(5)	222,235	5	5
其中：客戶存款 ³	145,382	140,826	3	3	145,382	140,826	3	3	143,462	1	1
風險加權資產	48,787	50,038	(3)	nm ⁷	48,787	50,038	(3)	nm ⁷	51,929	(6)	nm ⁷
風險加權資產基本回報(%) ⁴	3.4	5.4	(200)個基點	nm ⁷	3.6	4.5	(90)個基點	nm ⁷	3.2	40個基點	nm ⁷
有形股東權益收入回報(%) ⁴	(0.3)	13.3	(1,360)個基點	nm ⁷	0.2	7.3	(709)個基點	nm ⁷	(1.0)	120個基點	nm ⁷
成本對收入比率(%) ⁵	101.9	55.4	(46.5)	(47.0)	99.1	67.9	(31.2)	(31.8)	104.8	5.7	5.1

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

2 差異指更好/(更差)，惟風險加權資產、資產及負債的差異增加/(減少)

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

4 變動指兩個期間之間的基點差異，而非百分比變動

5 變動指兩個期間之間的百分點差異，而非百分比變動

6 二〇二二年有關期間的基本表現已就剔除(i)非洲及中東地區的退出市場及業務；及(ii)債務價值調整作出重列。法定表現並無變動

7 無意義

表現摘要

- 除稅前基本虧損為1,100萬元，而去年利潤為6.46億元，乃由於收入減少、開支增加及減值增加
- 基本經營收入減少38%至8.50億元，反映財資業務的對沖成本增加，而交易銀行業務收入的強勁增長部分被金融市場業務收入減少所抵銷
- 支出增加14%，而信貸減值增加3,500萬元，因去年的淨撥回不復存在
- 有形股東權益基本回報由二〇二二年上半年的13.3%下降至負0.3%

中央及其他項目(地區)

	二〇二三年 上半年 百萬元	二〇二二年 上半年 ⁵ 百萬元	變動 ² %	固定 匯率變動 ^{1,2} %	二〇二三年 第二季度 百萬元	二〇二二年 第二季度 ⁵ 百萬元	變動 ² %	固定 匯率變動 ^{1,2} %	二〇二三年 第一季度 百萬元	變動 ² %	固定 匯率變動 ^{1,2} %
經營收入	305	(57)	nm ⁶	nm ⁶	189	(18)	nm ⁶	nm ⁶	116	63	61
經營支出	(315)	(267)	(18)	(37)	(220)	(89)	(147)	(176)	(95)	(132)	(133)
未計減損及稅項前經營溢利/(虧損)	(10)	(324)	97	96	(31)	(107)	71	66	21	nm ⁶	nm ⁶
信貸減值	5	4	25	67	(5)	1	nm ⁶	nm ⁶	10	(150)	(150)
其他減值	(69)	1	nm ⁶	nm ⁶	(69)	2	nm ⁶	nm ⁶	-	nm ⁶	nm ⁶
聯營公司及合營企業之溢利	(11)	(3)	nm ⁶	(175)	(5)	(1)	nm ⁶	nm ⁶	(6)	17	17
除稅前基本溢利/(虧損)	(85)	(322)	74	70	(110)	(105)	(5)	(14)	25	nm ⁶	nm ⁶
重組	24	(19)	nm ⁶	nm ⁶	9	(14)	164	169	15	(40)	(44)
債務價值調整	-	-	nm ⁶	nm ⁶	-	-	nm ⁶	nm ⁶	-	nm ⁶	nm ⁶
除稅前法定溢利/(虧損)	(61)	(341)	82	80	(101)	(119)	15	7	40	nm ⁶	nm ⁶
總資產	9,316	9,309	-	-	9,316	9,309	-	-	9,362	-	-
總負債	69,268	68,252	1	1	69,268	68,252	1	1	67,334	3	3
風險加權資產	3,852	1,086	nm ⁶	nm ⁶	3,852	1,086	nm ⁶	nm ⁶	3,907	(1)	nm ⁶
風險加權資產基本回報(%) ³	17.1	(5.3)	nm ⁶	-	19.7	(3.4)	nm ⁶	nm ⁶	14.2	550個基點	-
風險加權資產收入回報(%) ³	nm ⁶	nm ⁶	nm ⁶	nm ⁶	nm ⁶	nm ⁶	nm ⁶	nm ⁶	nm ⁶	nm ⁶	nm ⁶
成本對收入比率(%)(不包括 銀行徵費) ⁴	nm ⁶	nm ⁶	nm ⁶	nm ⁶	nm ⁶	nm ⁶	nm ⁶	nm ⁶	nm ⁶	nm ⁶	nm ⁶

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

2 差異指更好/(更差)，惟風險加權資產、資產及負債的差異增加/(減少)

3 變動指兩個期間之間的基點差異，而非百分比變動

4 變動指兩個期間之間的百分點差異，而非百分比變動

5 二〇二二年有關期間的基本表現已就剔除航空融資作出重列。法定表現並無變動

6 無意義

表現摘要

- 除稅前基本溢利為8,500萬元，而二〇二二年上半年則為虧損3.22億元。收入增至3.05億元，主要是因為在加息環境下，就提供予該等地區權益向財資業務支付的回報增加，部分被其他減值支出6,900萬元所抵銷

主要市場的基本表現

	二〇二三年上半年									
	香港 百萬元	韓國 百萬元	中國 百萬元	台灣 百萬元	新加坡 百萬元	印度 百萬元	印尼 百萬元	阿聯酋 百萬元	英國 百萬元	美國 百萬元
經營收入	2,091	582	593	288	1,263	627	113	421	185	452
經營支出	(962)	(359)	(439)	(165)	(606)	(420)	(92)	(200)	(425)	(324)
未計減損及稅項前經營溢利	1,129	223	154	123	657	207	21	221	(240)	128
信貸減值	(110)	(23)	(35)	(31)	2	(3)	3	9	(7)	8
其他減值	-	-	-	-	(1)	-	-	(1)	5	(3)
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	105	-	-	-	-	-	-	-
除稅前基本溢利	1,019	200	224	92	658	204	24	229	(242)	133
所動用總資產	182,512	62,885	41,808	21,536	99,103	35,830	5,064	19,105	171,028	91,860
其中：客戶貸款及墊款 ¹	85,004	37,764	14,554	10,838	64,268	14,980	2,388	7,519	34,338	19,284
所動用總負債	170,945	53,204	34,064	20,448	103,381	27,937	3,922	16,742	132,756	84,648
其中：客戶存款 ¹	142,766	41,075	24,127	18,656	77,591	20,788	2,896	12,856	85,767	49,749
有形股東權益基本回報(%)	24.1	13.9	12.1	21.7	30.4	10.3	9.1	24.6	(8.2)	7.7
成本對收入比率(%)	46.0	61.7	74.0	57.3	48.0	67.0	81.4	47.5	229.7	71.7

	二〇二二年上半年 ²									
	香港 百萬元	韓國 百萬元	中國 百萬元	台灣 百萬元	新加坡 百萬元	印度 百萬元	印尼 百萬元	阿聯酋 百萬元	英國 百萬元	美國 百萬元
經營收入	1,594	598	596	235	870	664	110	292	721	530
經營支出	(904)	(370)	(415)	(173)	(528)	(374)	(91)	(176)	(363)	(296)
未計減損及稅項前經營溢利	690	228	181	62	342	290	19	116	358	234
信貸減值	(306)	(9)	(99)	(7)	25	(1)	1	57	16	8
其他減值	(1)	-	(1)	-	-	(1)	-	-	13	-
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	157	-	-	-	-	-	-	-
除稅前基本溢利／(虧損)	383	219	238	55	367	288	20	173	387	242
所動用總資產	170,036	65,985	38,548	22,780	95,651	30,613	5,493	20,929	213,255	61,700
其中：客戶貸款及墊款 ¹	84,187	43,499	16,688	11,227	58,445	16,624	1,938	9,351	43,445	19,179
所動用總負債	161,158	56,681	33,636	21,889	99,231	22,862	4,346	16,472	150,249	77,142
其中：客戶存款 ¹	133,000	43,900	24,159	18,915	71,765	14,621	2,815	12,330	95,933	35,475
有形股東權益基本回報(%)	8.8	14.1	11.1	11.5	15.5	13.7	6.5	15.3	12.2	17.0
成本對收入比率(%)	56.7	61.9	69.6	73.6	60.7	56.3	82.7	60.3	50.3	55.8

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

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

按產品劃分的季度基本經營收入

	二〇二三年 第二季度 百萬元	二〇二三年 第一季度 ² 百萬元	二〇二二年 第四季度 ^{1,2} 百萬元	二〇二二年 第三季度 ^{1,2} 百萬元	二〇二二年 第二季度 ^{1,2} 百萬元	二〇二二年 第一季度 ^{1,2} 百萬元	二〇二一年 第四季度 ^{1,2} 百萬元	二〇二一年 第三季度 ^{1,2} 百萬元
交易銀行服務	1,461	1,399	1,254	1,067	824	729	718	722
貿易及營運資金	334	331	316	335	336	356	341	381
現金管理	1,127	1,068	938	732	488	373	377	341
金融市場	1,391	1,414	1,147	1,386	1,255	1,557	900	1,170
宏觀交易	825	830	628	736	662	939	427	538
信貸市場	462	460	436	455	396	474	462	670
信貸交易	140	172	147	152	84	105	59	143
融資解決方案及發行 ²	322	288	289	303	312	369	403	527
融資及擔保服務 ²	104	124	83	195	197	144	11	(38)
借貸及組合管理	132	134	112	164	136	146	183	212
財富管理	495	511	358	454	456	528	464	557
零售產品	1,240	1,212	1,147	1,099	944	837	823	816
信用卡及私人貸款以及其他無抵押貸款	286	290	294	298	310	300	311	311
存款	848	771	805	620	355	241	206	198
按揭及汽車	74	114	12	140	235	246	260	259
其他零售產品	32	37	36	41	44	50	46	48
財資	(160)	(233)	(173)	(5)	201	314	150	147
其他	(4)	(41)	(80)	(27)	(33)	(35)	(54)	(30)
基本經營收入總額	4,555	4,396	3,765	4,138	3,783	4,076	3,184	3,594

1 以上涵蓋關於(a)退出非洲及中東地區的七個市場；(b)退出航空融資業務；及(c)呈報基本收入以外的債務價值調整線下項目的重列

2 航運融資目前在「融資解決方案及發行」項下報告，第一季度在「融資及擔保服務」項下報告

每股普通股盈利

	二〇二三年 上半年 百萬元	二〇二二年 上半年 ¹ 百萬元	變動 %	二〇二三年 第二季度 百萬元	二〇二二年 第二季度 ¹ 百萬元	變動 %	二〇二三年 第一季度 百萬元	變動 %
權益持有人應佔期內溢利	2,385	2,088	14	1,041	909	15	1,344	(23)
非控股權益	3	1	200	6	4	50	(3)	nm ³
分類為權益的優先股及 額外一級資本的應付股息	(243)	(216)	(13)	(65)	(95)	32	(178)	63
普通股股東應佔期內溢利	2,145	1,873	15	982	818	20	1,163	(16)
按正常基準計算之項目：								
重組	(56)	(1)	nm ³	(8)	16	nm ³	(48)	83
債務價值調整	39	(120)	nm ³	93	(35)	nm ³	(54)	nm ³
按正常基準計算項目的稅項	-	14	nm ³	(15)	2	nm ³	15	nm ³
普通股股東應佔期內基本溢利	2,128	1,766	20	1,052	801	31	1,076	(2)
基本—加權平均股份數目(百萬股)	2,839	3,014	nm ³	2,818	3,014	nm ³	2,860	nm ³
攤薄—加權平均股份數目(百萬股)	2,902	3,069	nm ³	2,884	3,069	nm ³	2,921	nm ³
每股普通股基本盈利(仙) ²	75.6	62.1	13.5	34.8	27.1	7.7	40.7	(5.8)
每股普通股攤薄盈利(仙) ²	73.9	61.0	12.9	34.0	26.7	7.3	39.8	(5.8)
按基本基準計算之每股普通股基本盈利(仙) ²	75.0	58.6	16.4	37.3	26.6	10.8	37.6	(0.3)
按基本基準計算之每股普通股攤薄盈利(仙) ²	73.3	57.5	15.8	36.5	26.1	10.4	36.8	(0.3)

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

2 變動指兩個期間之間的百分點差異，而非百分比變動差異

3 無意義

有形股東權益回報

	二〇二三年 上半年 百萬元	二〇二二年 上半年 ¹ 百萬元	變動 %	二〇二三年 第二季度 百萬元	二〇二二年 第二季度 ¹ 百萬元	變動 %	二〇二三年 第一季度 百萬元	變動 %
母公司股東平均權益	43,803	45,106	(3)	43,964	44,617	(1)	43,643	1
減優先股溢價	(1,494)	(1,494)	-	(1,494)	(1,494)	-	(1,494)	-
減平均無形資產	(5,887)	(5,503)	(7)	(5,895)	(5,519)	(7)	(5,880)	-
普通股股東平均有形權益	36,422	38,109	(4)	36,575	37,604	(3)	36,269	1
權益持有人應佔期內溢利	2,385	2,088	14	1,041	909	15	1,344	(23)
非控股權益	3	1	200	6	4	50	(3)	nm ²
分類為權益的優先股及額外一級資本的應付股息	(243)	(216)	(13)	(65)	(95)	32	(178)	63
普通股股東應佔期內溢利	2,145	1,873	15	982	818	20	1,163	(16)
正常化項目：								
重組	(56)	(1)	nm ²	(8)	16	nm ²	(48)	83
創投資務按公允價值計入其他 全面收入的未變現收益/(虧損)(扣除稅項)	43	(8)	nm ²	52	(14)	nm ²	(9)	nm ²
債務價值調整	39	(120)	nm ²	93	(35)	nm ²	(54)	nm ²
正常化項目的稅項	-	14	nm ²	(15)	2	nm ²	15	nm ²
就創投資務按公允價值計入其他全面收入作出調整的 普通股股東應佔期內基本溢利	2,171	1,758	23	1,104	787	40	1,067	3
有形股東權益基本回報	12.0%	9.3%	270個基點	12.1%	8.4%	370個基點	11.9%	20個基點
有形股東權益法定回報	11.9%	9.9%	200個基點	10.8%	8.7%	210個基點	13.0%	(220)個基點

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

2 無意義

每股有形資產淨值

	二〇二三年 六月三十日 百萬元	二〇二二年 六月三十日 百萬元	變動 %	二〇二二年 十二月 三十一日 百萬元	變動 %	二〇二三年 三月三十一日 百萬元	變動 %
母公司股東權益	43,803	44,054	(1)	43,162	1	44,125	(1)
減優先股溢價	(1,494)	(1,494)	-	(1,494)	-	(1,494)	-
減無形資產	(5,898)	(5,537)	(7)	(5,869)	-	(5,891)	-
股東有形權益淨值	36,411	37,023	(2)	35,799	2	36,740	(1)
已發行普通股，不包括自身持有的股份(百萬股)	2,797	2,967	(6)	2,867	(2)	2,833	(1)
每股有形資產淨值(仙) ¹	1,302	1,248	54	1,249	53	1,297	5

1 變動指兩個期間之間仙的差異，而非百分比變動

基本及法定業績對賬

基本與法定業績的對賬載於下表：

按客戶類別劃分的經營收入

	二〇二三年上半年				
	企業、 商業及機構 銀行業務 百萬元	個人、私人 及中小企業 銀行業務 百萬元	創投業務 百萬元	中央及 其他項目 (類別) 百萬元	總計 百萬元
基本經營收入	5,823	3,556	89	(517)	8,951
重組	187	23	-	5	215
債務價值調整	(39)	-	-	-	(39)
法定經營收入	5,971	3,579	89	(512)	9,127

	二〇二二年上半年 ¹				
	企業、 商業及機構 銀行業務 百萬元	個人、私人 及中小企業 銀行業務 百萬元	創投業務 百萬元	中央及 其他項目 (類別) 百萬元	總計 百萬元
基本經營收入	4,569	2,845	5	440	7,859
重組	213	26	-	7	246
債務價值調整	120	-	-	-	120
法定經營收入	4,902	2,871	5	447	8,225

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

按地區劃分的經營收入

	二〇二三年上半年				
	亞洲地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 (地區) 百萬元	總計 百萬元
基本經營收入	6,355	1,441	850	305	8,951
重組	117	74	25	(1)	215
債務價值調整	(22)	(3)	(14)	-	(39)
法定經營收入	6,450	1,512	861	304	9,127

	二〇二二年上半年 ¹				
	亞洲地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 (地區) 百萬元	總計 百萬元
基本經營收入	5,339	1,202	1,375	(57)	7,859
重組	150	75	7	14	246
債務價值調整	43	15	62	-	120
法定經營收入	5,532	1,292	1,444	(43)	8,225

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

淨利息收入及其他收入

	二〇二三年上半年					二〇二二年上半年				
	基本 百萬元	重組 百萬元	金融市場 資金成本 百萬元	計息 資產的 財務 擔保費 百萬元	法定 百萬元	基本 百萬元	重組 百萬元	金融市場 資金成本 百萬元	計息 資產的 財務 擔保費 百萬元	法定 百萬元
淨利息收入 ¹	4,777	(7)	(822)	36	3,984	3,694	3	(106)	47	3,638
其他收入 ¹	4,174	183	822	(36)	5,143	4,165	363	106	(47)	4,587
總收入	8,951	176	-	-	9,127	7,859	366	-	-	8,225

1 為與淨息差的計算方法保持一致，我們改變基本淨利息收入及基本其他收入的定義。對淨息差所做的調整，包括與交易賬融資有關的利息支出，現將顯示於基本其他收入內，而非基本淨利息收入內。對總收入並無影響

除稅前溢利

	二〇二三年上半年			
	基本 百萬元	重組 百萬元	債務 價值調整 百萬元	法定 百萬元
經營收入	8,951	215	(39)	9,127
經營支出	(5,504)	(164)	-	(5,668)
未計減損及稅項前經營溢利／(虧損)	3,447	51	(39)	3,459
信貸減值	(172)	11	-	(161)
其他減值	(63)	(14)	-	(77)
聯營公司及合營企業之溢利	94	8	-	102
除稅前溢利／(虧損)	3,306	56	(39)	3,323

	二〇二二年上半年 ¹			
	基本 百萬元	重組 百萬元	債務 價值調整 百萬元	法定 百萬元
經營收入	7,859	246	120	8,225
經營支出	(5,096)	(232)	-	(5,328)
未計減損及稅項前經營溢利	2,763	14	120	2,897
信貸減值	(264)	1	-	(263)
其他減值	(1)	(14)	-	(15)
聯營公司及合營企業之溢利	153	-	-	153
除稅前溢利	2,651	1	120	2,772

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

按客戶類別劃分的除稅前溢利

	二〇二三年上半年				
	企業、 商業及機構 銀行業務 百萬元	個人、私人 及中小企業 銀行業務 百萬元	創投業務 百萬元	中央及 其他項目 (類別) 百萬元	總計 百萬元
經營收入	5,823	3,556	89	(517)	8,951
外部	4,569	2,154	89	2,139	8,951
分部間	1,254	1,402	-	(2,656)	-
經營支出	(2,818)	(2,075)	(211)	(400)	(5,504)
未計減損及稅項前經營溢利／(虧損)	3,005	1,481	(122)	(917)	3,447
信貸減值	(69)	(108)	(23)	28	(172)
其他減值	(21)	-	-	(42)	(63)
聯營公司及合營企業之(虧損)／溢利	-	-	(13)	107	94
除稅前基本溢利／(虧損)	2,915	1,373	(158)	(824)	3,306
重組	73	(16)	(1)	-	56
債務價值調整	(39)	-	-	-	(39)
除稅前法定溢利／(虧損)	2,949	1,357	(159)	(824)	3,323

二〇二二年上半年¹

	企業、 商業及機構 銀行業務 百萬元	個人、私人 及中小企業 銀行業務 百萬元	創投業務 百萬元	中央及 其他項目 (類別) 百萬元	總計 百萬元
經營收入	4,569	2,845	5	440	7,859
外部	4,273	2,586	5	995	7,859
分部間	296	259	-	(555)	-
經營支出	(2,565)	(2,050)	(146)	(335)	(5,096)
未計減損及稅項前經營溢利/(虧損)	2,004	795	(141)	105	2,763
信貸減值	(194)	(80)	(3)	13	(264)
其他減值	-	(1)	-	-	(1)
聯營公司及合營企業之(虧損)/溢利	-	-	(7)	160	153
除稅前基本溢利/(虧損)	1,810	714	(151)	278	2,651
重組	30	(17)	(1)	(11)	1
債務價值調整	120	-	-	-	120
除稅前法定溢利/(虧損)	1,960	697	(152)	267	2,772

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

按地區劃分的除稅前溢利

二〇二三年上半年

	亞洲地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 (地區) 百萬元	總計 百萬元
經營收入	6,355	1,441	850	305	8,951
經營支出	(3,527)	(796)	(866)	(315)	(5,504)
未計減損及稅項前經營溢利/(虧損)	2,828	645	(16)	(10)	3,447
信貸減值	(182)	9	(4)	5	(172)
其他減值	(2)	(1)	9	(69)	(63)
聯營公司及合營企業之溢利/(虧損)	105	-	-	(11)	94
除稅前基本溢利/(虧損)	2,749	653	(11)	(85)	3,306
重組	(22)	35	19	24	56
債務價值調整	(22)	(3)	(14)	-	(39)
除稅前法定溢利/(虧損)	2,705	685	(6)	(61)	3,323

二〇二二年上半年¹

	亞洲地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 (地區) 百萬元	總計 百萬元
經營收入	5,339	1,202	1,375	(57)	7,859
經營支出	(3,318)	(749)	(762)	(267)	(5,096)
未計減損及稅項前經營溢利/(虧損)	2,021	453	613	(324)	2,763
信貸減值	(398)	99	31	4	(264)
其他減值	(3)	(1)	2	1	(1)
聯營公司及合營企業之溢利/(虧損)	156	-	-	(3)	153
除稅前基本溢利/(虧損)	1,776	551	646	(322)	2,651
重組	13	19	(12)	(19)	1
債務價值調整	43	15	62	-	120
除稅前法定溢利/(虧損)	1,832	585	696	(341)	2,772

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

有形股東權益回報

	二〇二三年上半年	二〇二二年上半年 ¹
	百萬元	百萬元
母公司股東平均權益	43,803	45,106
減優先股溢價	(1,494)	(1,494)
減平均無形資產	(5,887)	(5,503)
普通股東平均有形權益	36,422	38,109
權益持有人應佔期內溢利	2,385	2,088
非控股權益	3	1
分類為權益的優先股及額外一級資本的應付股息	(243)	(216)
普通股東應佔期內溢利	2,145	1,873
正常化項目：		
重組	(56)	(1)
創投業務按公允價值計入其他全面收入的未變現收益／(虧損)(扣除稅項)	43	(8)
債務價值調整	39	(120)
正常化項目的稅項	-	14
就創投業務按公允價值計入其他全面收入作出調整的普通股東應佔期內基本溢利	2,171	1,758
有形股東權益基本回報	12.0%	9.3%
有形股東權益法定回報	11.9%	9.9%

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

	二〇二三年上半年				
	企業、 商業及機構 銀行業務 %	個人、私人 及中小企業 銀行業務 %	創投業務 %	中央及 其他項目 (類別) %	總計 %
有形股東權益基本回報	20.8	28.2	nm ²	(25.6)	12.0
重組					
其中：收入	1.8	0.6	-	0.1	1.2
其中：支出	(1.1)	(1.0)	nm ²	(0.3)	(0.9)
其中：信貸減值	0.1	-	-	(0.1)	0.1
其中：其他減值	(0.1)	(0.1)	-	-	(0.1)
其中：聯營公司及合營企業之溢利	-	-	-	0.2	-
創投業務按公允價值計入其他 全面收入的未變現收益／(虧損)(扣除稅項)	-	-	nm ²	-	(0.2)
債務價值調整	(0.4)	-	-	-	(0.2)
按正常基準計算項目的稅項	(0.1)	0.2	nm ²	0.2	-
有形股東權益法定回報	21.0	27.9	nm ²	(25.5)	11.9

	二〇二二年上半年 ¹				
	企業、 商業及機構 銀行業務 %	個人、私人 及中小企業 銀行業務 %	創投業務 %	中央及 其他項目 (類別) %	總計 %
有形股東權益基本回報	11.7	14.0	nm ²	(0.4)	9.3
重組					
其中：收入	1.8	0.6	-	0.1	1.4
其中：支出	(1.5)	(1.1)	nm ²	(0.3)	(1.2)
其中：信貸減值	-	-	-	-	-
其中：其他減值	-	-	-	(0.3)	(0.1)
其中：聯營公司及合營企業之溢利	-	-	-	-	-
創投業務按公允價值計入其他 全面收入的未變現收益／(虧損)(扣除稅項)	-	-	nm ²	-	-
債務價值調整	1.0	-	nm ²	-	0.6
按正常基準計算項目的稅項	(0.3)	0.1	nm ²	0.6	(0.1)
有形股東權益法定回報	12.7	13.6	nm ²	(0.3)	9.9

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

淨註銷比率

	二〇二三年六月三十日			二〇二二年六月三十日		
	年／期內 信貸減值 (註銷)／撥回 百萬元	平均貸款及 墊款淨額 百萬元	淨註銷比率 %	年／期內 信貸減值 (註銷)／撥回 百萬元	平均貸款及 墊款淨額 百萬元	淨註銷比率 %
	第一階段	34	325,639	0.01%	10	316,426
第二階段	(115)	11,803	(0.97)%	(1)	14,216	(0.01)%
第三階段	(144)	3,205	(4.49)%	(287)	3,081	(9.32)%
風險承擔總額	(225)	340,647	(0.07)%	(278)	333,723	(0.08)%

每股普通股盈利

	二〇二三年上半年				
	基本 百萬元	重組 百萬元	債務 價值調整 百萬元	按正常基準 計算項目的 稅項 百萬元	法定 百萬元
普通股股東應佔本年度溢利／(虧損)	2,128	56	(39)	-	2,145
基本一加權平均股份數目(百萬股)	2,839				2,839
每股普通股基本盈利(仙)	75.0				75.6

	二〇二二年上半年				
	基本 百萬元	重組 百萬元	債務 價值調整 百萬元	按正常基準 計算項目的 稅項 百萬元	法定 百萬元
普通股股東應佔本年度溢利／(虧損)	1,766	1	120	(14)	1,873
基本一加權平均股份數目(百萬股)	3,014				3,014
每股普通股基本盈利(仙)	58.6				62.1

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

其他表現指標

其他表現指標乃為適用財務報告框架所界定或說明的財務指標以外，用作衡量過往或未來財務表現、財務狀況或現金流量的財務指標。以下為本集團衡量財務表現及財務狀況所使用的主要其他表現指標。

指標	定義
固定匯率基準	固定匯率基準表現指標旨在就調整比較期間呈列本年度的功能貨幣匯率。以下各項的結餘按固定匯率基準呈列： <ul style="list-style-type: none"> · 經營收入 · 經營支出 · 除稅前溢利 · 風險加權資產
基本／正常基準	倘法定業績已就代表資本性質的溢利或虧損的重組及其他項目；債務價值調整；因策略性的投資交易而產生的款項(不包括因創投交易而產生的款項，因為其被視為本集團日常業務過程中發生)；及期內對本集團一般業務盈利有重大影響之其他非經常及／或特殊交易，以及管理層及投資者於按期評估表現時通常會單獨識別的項目作出調整，則表現指標以基本／正常基準描述。重組包括對業務損益的影響，其已作為不再為本集團持續業務的一部分、裁員成本、關閉或搬遷業務地點成本、資產減值及與本集團持續業務無關的其他成本披露。於該背景下的重組與國際會計準則第37號所界定的重組撥備不同。 <p>基本／正常表現及法定表現的對賬載於財務報表附註2。以下各項的結餘及指標按基本基準呈列：</p> <ul style="list-style-type: none"> · 經營收入 · 經營支出 · 除稅前溢利 · 每股盈利(基本及攤薄) · 成本對收入比率 · 收入與成本增長差 · 有形股東權益回報
基本淨利息收入	按基本基準正常化，並就用於向金融市場業務提供資金的攤銷成本負債產生的利息支出及計息資產財務擔保費作出調整的法定淨利息收入。
基本其他收入	按基本基準正常化，並就用於向金融市場業務提供資金的攤銷成本負債產生的利息支出及計息資產財務擔保費作出調整的法定其他收入。
墊款對存款／客戶墊款對存款比率	客戶貸款及墊款總額對客戶存款總額(不包括於央行持有的核定結餘(於壓力點確認為須予償還款項))的比率。低墊款對存款比率表示因著重從客戶取得高水平的穩定資金，故客戶存款多於客戶貸款。
成本對收入比率	總經營支出對總經營收入的比例。
保障比率	各階段減值撥備對各階段貸款總風險承擔的比率。
計入抵押品後的保障比率／計入抵押品的保障比率	第三階段貸款的減值撥備及就該等不履約貸款風險承擔持有的抵押品可變現價值對第三階段貸款的貸款總風險的比率。
總收益率	法定利息收入除以平均計息資產。
風險加權資產收入回報率(IRoRWA)	年化收入(不包括債務估值調整)佔平均風險加權資產的百分比
收入與成本增長差	收入變動率與經營支出變動率之間的差值。當收入百分比變動高於或不低於經營支出相應比率，收入與成本增長差為正數。
貸款損失率	客戶貸款及墊款的信貸減值總額除以平均客戶貸款及墊款。
淨註銷比率	淨信貸減損支出或撥回與平均未償還貸款及墊款淨額的比率
每股有形資產淨值	有形資產淨值(總有形資產減總負債)對報告期末發行在外普通股股份數目的比率。
淨收益率	總收益率減支付率。

指標	定義
淨息差	根據用於向金融市場業務提供資金的攤銷成本負債產生的利息支出及計息資產的財務擔保費進行調整的法定淨利息收入除以平均計息資產(不包括按公允價值計入損益的金融資產)。
每名全職僱員的風險調整收益	風險調整收益的定義為基本經營收入減過去12個月的基本減值。風險調整收益除以12個月全職僱員的滾動平均值則為每名全職僱員的風險調整收益。
支付率	法定利息支出(經調整用於為按公允價值計入損益的金融工具提供資金的攤銷成本負債產生的利息支出)除以平均計息負債。
股東權益回報	本年度可供分派予普通股股東溢利加上與創投分部有關的計入其他全面收入的公允價值變動對報告期間加權平均普通股股東權益的比率。
普通股股東有形權益回報	本年度可供分派予普通股股東溢利對加權平均有形股東權益(即普通股股東權益)減報告期間的平均商譽及無形資產的比率。倘說明為目標有形股東權益回報，則此乃基於未來期間的溢利及權益預期。
有形股東權益基本回報	本年度可供分派予普通股股東溢利加上與創投業務分部有關的其他全面收入權益變動的公允價值對報告期間加權平均普通股股東權益的比率。
股東回報總額	本集團給予投資者的股東權益回報總額(股價上升及股息)。

集團風險總監回顧

「採取積極風險管理措施應對宏觀經濟環境挑戰」

二〇二三年上半年的風險形勢仍然嚴峻，但我們以強大的內在實力闖過挑戰。我們的風險管理方法是我們業務的靈魂，是我們實現可持續增長和表現的核心。宏觀經濟和地緣政治環境仍然嚴峻，本集團業務所在多個市場的通脹居高不下，利率持續上升。今年第一季度，受銀行倒閉潮拖累，金融市場環境轉趨動盪。儘管我們對此等金融機構的持倉有限，但我們仍積極採取風險管理措施，審視金融機構投資組合的風險和限額。第二季度，美國因債務上限問題可能出現違約危機。雖然最終簽署債務上限協議，但政府可能易受到管治影響，我們將繼續密切監察主權國家的財政和政策管治風險。在美國信貸評級可能被下調的預期下，我們對金融市場和財資市場資產採取積極的風險管理措施。

由於多個新興市場面臨通脹加劇、匯率下跌和外圍融資風險擴大等重大風險，我們業務足跡市場的主權風險依然突出。在本集團的業務版圖中，巴基斯坦的主權違約風險依然存在，贊比亞和斯里蘭卡的債務重組進展緩慢，加納在處理主權違約問題上進展神速，早於二〇二三年二月已完成國內債務轉換。我們一直使用國家風險早期預警系統(CREWS)追蹤風險指標的惡化情況。CREWS是一個分類系統，根據對降級可能性及潛在降級的財務影響的綜合評估對國家進行分類。對於屬最高風險類別的市場，會對定性及定量風險觸發因素加強監控，我們已於二〇二三年上半年對最高風險市場實施限額和風險管理策略。

對於企業、商業及機構銀行業務，我們密切監察可能因利率上升、外匯變動、商品波動或必需品價格上漲而面臨困難的客戶；亦進行壓力測試及投資組合審查，以確定高風險敞口。然後，通過健全的早期預警監測程序跟蹤該等風險。我們跟蹤地緣政治風險，以便於該等事件發生時採取行動。我們繼續通過深入研究和壓力測試對我們的全球商業房地產投資組合進行監察。在中國，復蘇仍慢於預期，商業房地產行業持續受流動性緊縮和消費者信心疲弱等問題困擾。

儘管如此，我們的信貸投資組合在此環境下仍然保持強韌，從投資級企業投資組合(二〇二三年六月三十日：74%)所見，我們整體資產質量保持穩健。考慮到當前的宏觀經濟挑戰，我們已對美國銀行、非銀行金融機構、槓桿貸款和若干地區進行額外審查。

雖然個人、私人及中小企業銀行投資組合過去幾年表現強韌，但我們對經濟前景不明朗等風險仍保持警惕。在日益嚴峻的經營環境下，我們持續監察可能在任何季度出現的突發遠期風險。最近，某些市場的拖欠率有所上升，反映疫情的效應縈繞不散，另外，由於之前長期處於低息環境的市場息口不斷上升，客戶的償付壓力日增。我們正積極應對某些市場面臨的國家風險加劇為個人、私人及中小企業銀行投資組合帶來的挑戰，並一直關注尤其是此等地方挑戰可能產生的次級和三級影響；例如，政府削減開支和國際貨幣基金組織實施緊縮措施後消費者可支配收入減少的風險。對於我們的已抵押和無抵押消費信貸投資組合，我們一直監控對重點市場客戶負擔能力的影響，並對新造貸款、投資組合管理和收款策略作出適當的動態調整。

我們的流動性和資本風險管理旨在確保資產負債表的表現亮麗、有韌性，並足以支持本集團的可持續增長。我們將繼續加強財務風險框架，汲取近期市場事件和遠期風險的教訓。本集團和主要法人實體的流動性保持穩健。本集團流動性覆蓋比率為164%（二〇二二年十二月三十一日：147%），足以應付風險取向及監管規定的要求。普通股權一級資本比率為14.0%（二〇二二年十二月三十一日：14.0%）。二〇二三年三月，融資市場的急劇變化和客戶短時間內撤走存款在美國和瑞士掀起銀行倒閉潮，財務風險備受關注。此等問題在美國市場最為嚴重並殃及全球。在此期間，我們的流動性維持穩健並聚焦風險管理。我們亦從危機中汲取教訓。儘管我們擁有多元化存款基礎，但我們繼續監測存款人集中帶來的風險。我們也對營運賬戶分類進行詳細審查，並將於二〇二三年下半年推出一個改良框架。

風險職能一直積極參與持續改善本集團的處置可行性。二〇二三年的測試和保證工作正在進行中，範圍涵蓋處置可行性障礙級別的所有關鍵領域以及整體測試活動，並將持續至二〇二三年十月提交二〇二三年集團處置可行性報告之前。我們通過引入準則（當中載列最低要求並清楚說明三道防線的角色和責任）完善保證框架。審查分多層次以不同主題專業知識對方法、測試結果和關鍵控制進行反覆測試。

管理氣候變化風險是我們策略與立場的核心要素。我們在二〇二三年重點關注領域取得了良好進展，包括建立及澄清高過渡風險領域淨零投資組合管理與其對信用風險評估準則的影響之間的聯繫。我們繼續建立及嵌入我們的內部氣候風險模型、培訓及教育，以及與數據供應商及客戶合作，提升我們的氣候風險識別及測量能力。通過使用我們的情景分析結果，我們正在對氣候變化影響將產生最大影響的市場及行業建立良好的理解。氣候風險評估繼續被視為高碳行業中受影響客戶的聲譽及可持續發展交易審查的一部分，並被納入我們約80%的企業客戶限額的信貸申請程序。我們已將個人、私人及中小企業銀行業務按揭組合的實際風險識別延伸到較細小的市場以及個人、私人及中小企業銀行業務產品，並且正在推行試點計劃衡量我們的個人、私人及中小企業銀行業務按揭組合的過渡風險。作為與倫敦帝國學院持續學術合作的一部分，我們支持對印度交通電氣化跨領域影響的新氣候研究。

我們繼續推進組織內的環境、社會及管治(ESG)風險管理，並已進一步將環境及社會風險的考慮因素嵌入企業、商業及機構銀行業務以及個人、私人及中小企業銀行業務客戶類別及職能的風險及控制自我評估。為了與我們的可持續和轉型融資目標保持一致，我們加大政策、流程和控制方面的力度以管理與產品、交易、披露和市場推廣材料中「綠色清洗」相關的風險，並取得良好進展。

+有關我們實現淨零的整體策略的進一步詳情，載於sc.com/netzero

+有關詳情載於sc.com/sustainability

我們亦繼續加強我們的數碼資產風險管理能力。目前，本集團直接面對的數碼資產相關活動風險非常有限且並不重大。然而，我們認同在考慮新的商業活動時新興數碼資產監管和風險評估的重要性。任何潛在的活動或風險敞口增加將須根據本集團的數碼資產風險管理方法進行詳細審查和加強盡職調查。

對於非金融風險，資訊及網絡安全以及金融罪行的管理仍然是本集團的關鍵優先事項。我們繼續加強我們的資訊及網絡安全監督和治理框架，其中包括為風險管理行動定義明確的問責制，使我們能夠不斷改善我們的風險文化。我們的資訊及網絡安全政策和標準與資訊及網絡安全風險管理的行業最佳實踐模型(包括國家標準與技術研究院、ISO 27001(資訊安全管理標準)和支付卡行業數據安全標準)保持一致，我們將繼續關注擬議的新指引。我們的資訊及網絡安全培訓計劃包括年度強制性學習及網絡釣魚應對練習，以及持續的主題活動，該等活動突出同事面臨的最普遍的威脅及風險。除一般資訊及網絡安全意識外，被確定為擔任關鍵職位的同事須接受與其職責相關的額外培訓。

我們進行網絡危機模擬演習，以提高我們的網絡應對，並確保董事會和高級管理層在應對網絡事件時意識到他們的責任。為評估系統與流程的安全性，我們的資訊及網絡安全能力包括進行內部控制測試、漏洞評估及滲透測試(對計算機系統進行授權的模擬攻擊，以評估系統的安全性)的正式流程。

本集團將金融罪行風險控制在根據本集團的風險評估過程(包括金融罪行風險類別框架、風險及控制自我評估以及保證審查)所評定的可接受水平內。雖然本集團在俄羅斯相關制裁的直接風險敞口有限，我們繼續監控及應對不斷變化的制裁規定。本集團繼續與業界、政府及第三產業建立及保持合作關係，以加強打擊金融犯罪及解決其造成的損害的舉措的成效。

+有關本集團致力打擊金融罪行的進一步詳情，載於sc.com/fightingfinancialcrime

我們繼續留意局部及新興風險，並與內部和外部夥伴合作，在發現風險時主動降低風險。有關我們應對局部及新興風險方法的進一步詳情，請參閱下文。

我們於二〇二三年的風險狀況及表現

本集團第一階段的大部分客戶貸款及墊款總額維持穩定，為2,777億元，佔總額的比例為94%(二〇二二年十二月三十一日：2,952億元或93%)，反映我們持續專注發放高質素貸款。由於商業房地產、礦業及採石及食品及家居產業的風險敞口減少，企業、商業及機構銀行業務使第二階段的整體客戶貸款及墊款總額減少29億元至101億元(二〇二二年十二月三十一日：130億元)。第三階段貸款減少2億元至77億元(二〇二二年十二月三十一日：79億元)，主要是企業、商業及機構銀行業務類別。減少乃由於二〇二三年上半年的還款及債務出售。第三階段保障比率為59%(二〇二二年十二月三十一日：57%)，增加2個百分點，而計入抵押品後的保障比率為78%，上升2個百分點(二〇二二年十二月三十一日：76%)。

在二〇二三年，我們的早期預警風險下降12%(二〇二三年六月三十日：44億元，二〇二二年十二月三十一日：50億元)，乃受信貸等級12及非履約貸款流出、賬戶合法化及風險敞口減少所推動，部分被新流入所抵銷。信貸等級12結餘減少至13億元(二〇二二年十二月三十一日：16億元)，反映信貸評級升級及非履約貸款流出。鑒於若干市場及行業持續面臨挑戰，本集團繼續保持警惕。

個人、私人及中小企業銀行業務的整體投資組合仍有86%(二〇二二年十二月三十一日：86%)獲全部抵押，平均住宅按揭貸款對價值比率(LTV)為45.1%(二〇二二年十二月三十一日：44.7%)。

投資級別企業風險承擔的百分比輕微減至74%(二〇二二年十二月三十一日：76%)，主要乃由於各中央結算對手方的反向回購協議風險敞口減少。主要由於交易銀行業務的風險承擔減少，我們的前20家企業客戶的風險承擔佔一級資本的百分比已下降至62%(二〇二二年十二月三十一日：65%)。

主要指標

	二〇二三年 六月三十日	二〇二二年
本集團業務總額 ¹	295.5	316.1
第一階段貸款(十億元)	277.7	295.2
第二階段貸款(十億元)	10.1	13.0
信貸減值第三階段貸款(十億元)	7.7	7.9
第三階段保障比率	59%	57%
第三階段保障比率(計入抵押品)	78%	76%
商業、企業及機構銀行業務		
投資等級企業淨風險承擔佔企業淨風險承擔總額的百分比	74%	76%
早期預警組合的淨風險承擔(十億元)	4.4	5.0
信貸等級12結餘(十億元)	1.3	1.6
本集團前20大企業淨風險承擔總額佔一級資本的百分比 ²	62%	65%
於一年以後到期的次投資等級淨風險承擔的抵押	55%	53%
個人、私人及中小企業銀行業務		
個人、私人及中小企業銀行業務按揭的貸款對價值比率	45.1%	44.7%

1 該等數字指客戶貸款及墊款總額

2 不包括反向回購協議

本集團的持續信貸減值為淨支出1.72億元(二〇二二年六月三十日：2.67億元)，減少9,500萬元。第一及第二階段支出為3,300萬元(二〇二二年六月三十日：撥回1,000萬元)，第三階段支出為1.39億元(二〇二二年六月三十日：2.77億元)。

對於企業、商業及機構銀行業務，第一及第二階段減值支出3,300萬元(二〇二二年六月三十日：撥回4,400萬元)乃由於巴基斯坦主權客戶、模型方法更新以及中國商業房地產組合淨支出600萬元。對於企業、商業及機構銀行業務，第三階段減值為3,600萬元(二〇二二年六月三十日：2.40億元)乃受中國商業房地產客戶及尼日利亞客戶評級下降，而此乃由於客戶因不可得美元而逾期超過90日。此部分被二〇二三年上半年大幅撥回所抵銷。

對於個人、私人及中小企業銀行業務，第一及第二階段減值支出減少1,500萬元(二〇二二年六月三十日：4,300萬元)，乃由於自二〇二二年起非線性模型後調整撥回3,400萬元、二〇二三年上半年來自巴林的額外撥加撥回2,100萬元(新型冠狀病毒額外撥加悉數撥回)及螞蟻金服的宏觀經濟變量更新撥回。個人、私人及中小企業銀行業務第三階段為9,300萬元(二〇二二年六月三十日：3,600萬元)，乃由於中國、香港及印度的沖銷，部分被主要來自巴林新型冠狀病毒額外撥加撥回500萬元所抵銷。

創投資業務為支出2,300萬元(二〇二二年六月三十日：300萬元)，乃由於Mox Bank及新加坡Trust Bank的賬面增長。

中央及其他項目第一及第二階段減值撥回2,700萬元(二〇二二年六月三十日：撥回1,200萬元)，乃主要由於巴基斯坦主權銀行的風險承擔減少。

信貸減值

	二〇二三年六月三十日			二〇二二年六月三十日 ¹		
	第一階段及 第二階段 百萬元	第三階段 百萬元	總計 百萬元	第一階段及 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	33	36	69	(44)	240	196
個人、私人及中小企業銀行業務	15	93	108	43	36	79
創投資業務	12	11	23	3	-	3
中央及其他項目	(27)	(1)	(28)	(12)	1	(11)
信貸減值支出/(回撥)	33	139	172	(10)	277	267
重組業務組合						
其他	(2)	(9)	(11)	(4)	-	(4)
信貸減值支出/(回撥)	(2)	(9)	(11)	(4)	-	(4)
信貸減值支出/(回撥)總額	31	130	161	(14)	277	263

1 基本信貸減值已就剔除(i)退出非洲及中東地區市場及業務；及(ii)航空融資作出重列。法定表現並無變動

二〇二三年平均交易及非交易總涉險值(VaR)水平為5,310萬元，較二〇二二年下半年(5,450萬元)下跌2.5%及較二〇二二年上半年(5,050萬元)增加5.2%。二〇二三年上半年的交易及非交易總涉險值實際水平為5,020萬元，較二〇二二年下半年(5,580萬元)減少10%，及較二〇二二年上半年(5,920萬元)減少15%，乃由於非交易公允價值信貸息差減少，被二〇二三年第一季度銀行倒閉後波動加劇的影響所抵銷。

本集團二〇二三年首六個月風險表現的進一步詳情載於風險狀況章節。

風險管理方法的最新進展

我們的企業風險管理架構(ERMF)概述了我們管理集團、分支機構及附屬公司風險的方式¹。該架構提供了一個根據我們風險取向有效管理現有風險的結構，讓我們可以全面識別風險。

主要及跨領域風險類別

主要風險指我們的策略及業務模式中固有的風險。我們的企業風險管理架構透過由董事會批核的風險取向，訂立提供監察及控制風險的架構，清晰界定該等主要風險。我們不會為促進收入增長或獲取更可觀的回報而背離我們的風險取向。下表提供本集團的主要及跨領域風險的概覽及風險取向聲明。除主要風險外，本集團已確定了氣候風險的風險取向聲明。本年度上半年，主要及跨領域風險並無變動，且進一步詳情載於二〇二二年年報。

主要風險類型	風險取向聲明
信貸風險	本集團遵循在產品、地區、客戶類別及行業方面多元化的原則，管理其信貸風險。
交易風險	本集團應控制其財務市場及活動以確保交易風險損失不會對本集團業務造成重大損害。
財務風險	本集團應保持充足的資本、流動資金及資金以支援其營運，亦應維持利率狀況以確保影響本行賬簿項目的利率變動造成的盈利或價值下降不會嚴重損害本集團的業務。此外，本集團應確保有足夠資金應付其退休金計劃。
營運及科技風險	本集團旨在控制營運及科技風險，以確保營運損失(財務或聲譽損失)，包括任何有關業務行為操守的損失，不會對本集團業務造成重大損害。
資訊及網絡安全風險(ICS)	對於導致服務、數據或資金損失且具有極高資訊及網絡安全風險的遺留風險以及具有高資訊及網絡安全風險的遺留風險，本集團分別採取零容忍態度及低風險取向。本集團將實施有效的資訊及網絡安全風險控制環境，並主動識別及應對新興的資訊及網絡安全風險危險，從而限制影響本集團業務的資訊及網絡安全風險事件。
合規風險	本集團不欲違反與監管不合規事宜有關的法律及法規；本集團雖然致力防範與監管不合規有關的事件，但同時亦明白不能完全避免該等事件。
金融罪行風險	本集團不欲違反與金融罪行有關的法律及法規。本集團雖然致力防範與金融罪行有關的事件，但同時亦明白不能完全避免該等事件。
模型風險	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。
聲譽及可持續發展風險	本集團旨在保護專營業務，透過確保任何業務活動均完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。這包括可能未能堅持負責任的商業行為或在我們承諾不造成重大環境和社會危害方面的失誤。
氣候風險	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。
數碼資產風險	此種跨領域風險類型的管理目前由嵌入相關主要風險類型的風險取向指標支持。
第三方風險	此種跨領域風險類型的管理目前由嵌入相關主要風險類型的風險取向指標支持。

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

局部風險及新興風險

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

作為我們持續風險識別程序的一部分，我們已在二〇二二年年報中披露的基礎上就本集團的局部及新興風險作出更新。下文總結了我們所作的更新，概述我們基於現有瞭解和假設正採取的緩解措施，反映高級管理層所作出的最新內部評估。

此局部及新興風險清單並非詳盡無遺，可能存在其他風險對本集團產生不利影響。我們緩解該等風險的方法未必能消除該等風險，惟彰顯本集團減低或管理風險的意識以及作出的嘗試。由於若干風險隨著時間發展並顯現，管理層將根據風險對本集團的影響採取適當措施緩解風險。

局部及新興風險自二〇二二年年報以來的主要變動載於下文。

- 我們新增一項局部及新興風險「不斷變化的監管環境」，以反映形勢格局上的變化以及變化的速度。
- 將「不斷擴大的全球緊張局勢」的內容擴大至「地緣政治新秩序和不斷擴大的全球緊張局勢」，以反映國際事務日益兩極化的格局。

宏觀經濟及地緣政治考慮

由於美元融資條件對全球市場的重要性、高通脹環境，以及能源、食品、半導體及稀有金屬關鍵供應鏈的全球性或集中性，該等風險之間存在相互聯繫。本集團通過投資直接面臨，或通過其客戶而間接面臨該等風險。雖然風險主要影響財務，但可能存在其他影響，例如聲譽、合規或營運考慮因素。

地緣政治新秩序和不斷擴大的全球緊張局勢

俄烏戰事引發制裁和國際貿易關係所起的變化，迫使相關政治聯盟表明立場，國際局勢出現大洗牌。

中國和多個其他發達市場互相制裁，彼此間的關係仍然脆弱，而中國與西方國家的關係尤為脆弱。日益增加的技术限制以及與台灣主權有關的潛在升級是許多可能爆發點之一。經濟及地緣政治行動還可能加劇不信任、貿易脫鉤及增加低效生產，從而可能產生進一步通脹壓力。

此外，中國在國際舞台上崛起、加強與中東國家的合作和深化與俄羅斯的雙邊關係，全球多國分裂成不同政治和經濟陣營的風險開始浮現，對在兩地均有業務的公司帶來結構性的營運和策略影響。

高通脹及美元強勢

通脹現已成為全球關注的問題，亦是許多正經歷數十年來最高通脹水平國家的首要政策問題。

聯邦儲備局(聯儲局)持續抗擊美國通脹，導致美元對全球許多其他貨幣升值。這導致全球進口成本及以美元計價的債務償債成本上升。部分資產類別出現普遍的價格調整。部分市場(特別是新興市場)在不造成其他不利影響的情況下捍衛其貨幣的選擇有限。

銀行和非銀行金融機構領域的經營環境很可能正在接受考驗。二〇二三年第一季度的銀行倒閉反映流動性、信貸、再融資和市場風險管理方面的重重挑戰。主要由私募股權及專業貸款機構組成的非銀行金融機構業務亦面臨相同問題，從二〇二二年底債務投資的波動可見一斑。

食品及燃料等必需品價格上漲在本集團經營所在的多個市場引發生活成本危機。政府為抵銷部分價格升幅而採取的支援措施，只會增加在新型冠狀病毒疫情時期已經居高不下的國債水平。降低如此高的債務水平在政治上十分困難，尤其是當此等措施會導致社會動盪不安。

不斷變化的監管環境

鑒於近期的銀行倒閉潮，監管機構開始重新評估監管環境。彼等聚焦資產／負債管理、壓力測試和治理等領域，並涵蓋各類金融機構，包括非銀行金融機構。

另外，我們留意到不同司法管轄區的監管步伐各有不同，長臂監管及規範的情況越來越多，可能為跨國集團在業務管理方面帶來更大困難。

全球經濟下行風險

到目前為止，二〇二三年多國仍繼續收緊貨幣政策以對抗通脹。雖然有跡象顯示利率可能快將見頂，但多個大型發達國家瀕臨滯脹邊沿。高利率也滲透到信貸市場。

中國於二〇二三年初重新開放，儘管國內生產總值預測低於多年來的水平，但可望為全球經濟增長放緩的程度提供緩衝。

本集團在亞洲的強大業務網絡使其受到上述許多影響，這些影響可能對其經營所在的國家產生負面影響。

新興市場的主權風險

新興市場因石油和食品價格上升、利率上漲以及新型冠狀病毒疫情對旅遊業等主要行業的遺留影響而受到擠壓。

本集團的若干業務市場已出現一些問題，包括近期加納的債務違約、巴基斯坦政治動蕩、土耳其的高通脹以及整個非洲的問題，特別是對燃料及其他商品價格敏感的經濟體。

對於一些國家，出現無法管理社會需求的風險較高，並最終可能導致政治脆弱性增加。此外，食品安全(因武裝衝突和氣候變化的影響加劇)和能源安全的挑戰(南非分區輪流停電)有可能推動其他社會影響。

由於融資方眾多，債務延期和再融資活動變得異常複雜，因大部分這些活動在巴黎俱樂部以外的雙邊基礎上進行。彼等的利益有時與其他債權人並不一致，導致債權人之間陷入長期談判並出現拖延，使得一些發展中國家在解決債務問題上出現瓶頸。

供應鏈問題及主要材料短缺加劇

全球供應鏈中的供需不平衡越來越呈結構性，對食品、能源、礦產和原材料等各類商品造成影響。主要的錯位與制裁和貿易制裁所造成的衝突和政治限制有關，所帶來的價格上升等問題對作為特定供應鏈一方的公司到最終消費者和主權國家造成影響。

對半導體等特定關鍵行業的集中影響可能會產生擴散效應。圍繞技術霸權的政治爭論進一步增加了市場中斷和全球化倒退的風險。對若干行業部門可能增加有針對性的限制，這可能導致全球供應的變化。

這可能導致未來的供應鏈發生轉變，由於更多地使用在岸、近岸或友岸外包，全球供應鏈進一步分散。這對於失去業務的國家而言屬於利淡因素，但利好從中受惠的國家。

對關鍵零件和資源安全需求的政治意識也日益增強。由於俄烏戰事和更廣泛的地緣政治緊張局勢，多國政府日益關注關鍵項目僅集中在少數國家的風險，例如台灣和半導體行業。因此，可能會出現使供應多樣化的迅速行動和措施，在某些領域獲得一國發展所需的資源量；例如電動汽車生產所需的稀土金屬。

能源安全及政治聯盟轉移

俄烏戰事凸顯多個發達市場能源供應模式的短板，促使其迅速擺脫傳統的供應渠道。這提高了大型能源出口國的話語權，使它們在國家二氧化碳減排問題的談判上佔上風。

衝突令實用主義和環保主義之間的取捨變得明確，多國相繼撤回或暫緩之前的ESG政策和目標。政策制定者必須在供應

和價格壓力與氣候目標之間取得平衡，而短期危機的風險增加將注意力及資源從較長期的氣候行動上轉移。

某些國家在發展綠色產業方面投入了大量資金，其中最大的是美國的《通脹削減法案》。然而，所提供的大量補貼也有可能扭曲國際貿易流動，在貿易夥伴之間激起對立，進一步加劇地緣政治緊張局勢。

如何緩解該等風險／下一步行動

- 我們在集團、國家和業務層面進行主題壓力測試和投資組合審查，以評估極端但合理的事件的影響，並對投資組合進行相應管理。
- 定期審查高風險行業，並作為信貸風險審查的一部分管理該等行業的風險敞口。
- 定期監測主權評級、風險敞口、展望和國家風險限額，並根據需要採取緩解行動。
- 密切監察並管理可能導致重大信貸減值和風險加權資產增加的風險敞口。
- 我們利用緩解信貸風險的技術，包括信貸保險和抵押品。
- 我們追蹤我們擁有業務的國家參與二十國集團的共同框架協議和暫停償債倡議的債務處理和相關的風險。
- 我們在監測地緣政治關係方面繼續保持警惕。加強為敏感行業客戶開戶及確保符合制裁方面的審查。
- 我們通過限額、產品和交易對手方密切監察非銀行金融機構風險。

環境及社會考慮

ESG利益相關者的預期

氣候相關目標正被納入全球商業模式中，多家公司在鼓勵下制定雄心勃勃的可持續發展目標。

利益相關者對公平和平衡披露的預期也在增加，包括營銷活動。隨著各種監管發展，加快了對綠色清洗的審查速度，例如金融行為監管局關於反綠色清洗規則的諮詢。

世界各地的採納和規管速度和規模都較為分散，這增加了管理全球業務的複雜性。ESG分類標準的分散，可能會導致意想不到的後果，包括資本分配不當、實施不同ESG分類標準框架的成本增加，以及政治及訴訟風險。

人權逐漸成為關注焦點，範圍也從直接侵犯擴大到數據管理、科技進步和供應鏈等其他領域。

如果本集團未能迅速適應新的零散法規，以及未能實現公開聲明的可持續發展目標和幫助客戶過渡，將會產生風險。

如何緩解該等風險／下一步行動

- 在向客戶提供服務時增加對環境及社會標準的審查。
- 我們監察與可持續金融及ESG風險管理相關的監管發展，並就雙邊磋商透過行業團體提供我們的反饋。

- 我們專注於透過敏感行業立場聲明和集團不會資助的禁止活動清單將我們的價值融入整個市場。
- 我們正將綠色清洗風險管理嵌入我們的聲譽及可持續發展風險架構、政策及標準。產品及交易的綠色、可持續和轉型融資標籤反映我們的綠色及可持續產品架構、綠色債券框架及過渡融資架構所載的標準。我們定期審閱該等架構並每年就可持續融資資產取得外部核證。
- 本集團致力於尊重普遍人權，我們根據各種國際原則以及我們的社會保障及供應商章程評估客戶及供應商。更多詳情請瀏覽現代反奴隸聲明及人權立場聲明。
- 根據適用的監管規定進行詳細的投資組合審查及壓力測試，以測試氣候相關風險的恢復能力。
- 目前正在開展工作，將氣候風險考慮因素納入所有相關主要風險類型，包括壓力測試／情景分析，將客戶氣候風險評估納入信貸流程，建立內部建模能力，並與我們的淨零目標聯繫起來，以瞭解氣候變化帶來的金融風險和機遇。

技術考慮

數據及數碼

持份者對數據管理及質量(包括數據留存、記錄管理、數據保護及隱私)、數據主權、人工智能(AI)的使用及遵循道德規範使用數據的期望不斷提高。對數據的監管日益增加，但尚未成形而且分散。

地緣政治緊張局勢促使頒佈性質上具有域外法權數據主權法(包括數據不出境的規定和跨境讀取限制)。

高度有組織及老練的威脅參與者令數據洩露風險不斷上升，以服務形式提供的勒索軟件降低了對企業發動網絡襲擊的門檻。

數據正向政府及大型私營公司集中，新技術(如雲服務)的供應商亦相對較少。

人工智能解決方案的複雜性和使用率呈幾何增長。監管框架的發展速度緩慢，因此需要強有力的自我管理。

隨著新技術登場但繼續保留現有系統，我們需要在恢復能力及靈活性之間取得平衡。新技術也需要清晰的所有權、架構和監督。

如何緩解該等風險／下一步行動

- 我們監察影響數據管理的監管發展，包括個別國家的要求。我們參與監管諮詢，並與監管機構合作，對關鍵舉措表達支持。
- 我們通過合規風險類別架構管理數據風險，通過資訊及網絡安全風險類別架構管理資訊安全風險，同時意識到風險之間的相互關聯。
- 我們有專門的數據合規政策和五項相關的全球標準，並根據監管改革和行業最佳實踐對其進行審查。
- 我們已制定集團數據策略並作出組織修訂，以促進該策略的執行，並加強對相關數據風險的控制。
- 我們的首席數據官團隊為遵守數據管理法規提供核心支持，包括管理一個專門的人工智能治理論壇和集團數據委員會，以監督集團數據策略的執行。
- 我們持續進行工作計劃，以增強我們的數據風險管理能力和控制、遵守巴塞爾銀監委第239條關於有效風險數據匯總和風險報告的要求，並提供新的控制和能力，以提高我們識別、檢測、保護和響應資訊及網絡安全威脅的能力。

- 本集團已實施深入的資訊及網絡安全防禦控制環境策略，以保護、檢測和響應已知和新興的資訊及網絡安全威脅，從而主動識別和響應新興的資訊及網絡安全威脅，管理網絡安全風險。
- 我們通過執行風險治理委員會監督數據風險的管理，包括持續交付強化控制計劃。

新業務結構、渠道及競爭力

未能利用新技術及新業務模式會使銀行處於競爭劣勢。然而，該等創新需要專業的技能，為威脅的實現提供了新的載體，並需要強有力的風險評估和管理。基於對主流金融服務(特別是數碼資產相關活動)風險蔓延的憂慮，我們已加強監管審查力度，預計監管將得到強化。此外，獲得新發展的機會不同，會導致不同國家和社群之間的發展出現分歧和不均的情況。

本集團因不斷探索合作夥伴關係、聯盟和生成技術獲得更多機會和更高效率，但同時也提高了保持運營彈性為客戶和業務提供適當支持的需求。

加速使用人工智能以及其他更先進的技術，正促使銀行嚴格評估內部專業知識和風險治理的充分性，以滿足日益增長的監管關注。

如何緩解該等風險／下一步行動

- 我們關注可能對銀行業構成影響的科技新趨勢、機遇及風險發展。
- 我們根據新計劃的機會評估風險，相應地降低風險和／或停止計劃，將風險保持在偏好範圍內。隨著本集團對人工智能應用的發展，我們的負責任人工智能委員會確保我們的風險治理與新出台的監管指引和要求保持一致。
- 我們與主要監管機構接洽，以確保我們了解使用人工智能相關不斷變化的監管格局。
- 我們正在投資新技術，探索替代商業模式，並推出以技術為重點的新業務，增強我們的知識和能力，更好地準備和保護自身免受此類技術開發和新生第三方可能濫用技術和帶來的破壞。
- 通過第三方風險管理政策和標準的新舉措風險評估確定合作夥伴關係、聯盟和生成技術帶來的新風險。

人員考慮

未來人才儲備

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

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

流失率處於高於新型冠狀病毒疫情前的水平，為可持續地吸引、發展和挽留人才，我們必須通過公司層面的介入和針對性的行動，繼續投資及進一步鞏固我們的僱員價值主張。

如何緩解該等風險／下一步行動

- 我們的文化及僱員價值主張旨在解決我們希望獲得的多元化人才的新期望。每季度的品牌和文化概覽表監察我們的多元化及共融指數和同事對我們僱員價值主張的看法，以及我們是否正在履行我們重視的企業文化行為。地方管理團隊討論概覽表以確定行動，並由整個集團的干預措施中心庫提供支持。

- 我們的Future Workplace Now是一項在合適地方實施混合工作模式的計劃，目前已於38個市場實施，於該等市場中，76%的同事正採用靈活的工作安排。我們繼續監測潛在人員風險，緩解措施包括混合學習節、「閒聊」氛圍工具包、社交關係平台及人員領導指引。
- 我們正在進行一項多年計劃，透過建立持續學習型文化發展未來技能，以平衡「建立」與「引入」技能。我們正借助科技讓所有人員均可取閱學習內容及發展經驗。
- 我們多年來一直通過營造終生學習的文化，鼓勵員工培育迎合未來需要的新技能，在「培育」和「引入」之間取得適當的平衡。
- 為滿足人才儲備對我們以目的為本的更高期望，我們已公佈我們的立場(加快實現零排放、提高社區參與、重置全球化)。這些措施正開始實施，並在指導我們的戰略方向方面發揮作用。

承董事會命
集團公司秘書
Adrian de Souza

香港，二〇二三年七月二十八日

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；鄧元鑾；唐家成及Linda Yi-chuang Yueh，CBE