

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



STANDARD CHARTERED PLC

渣打集團有限公司

(於英格蘭及威爾士註冊之有限責任的公眾有限公司)

(編號：966425)

(股份代號：02888)

截至二〇二三年六月三十日止上半年及第二季度之業績 — 第二部分

目錄

風險回顧	2
資本回顧	55
財務報表	62
其他補充資料	121
詞彙	135

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。歐洲及美洲地區包括阿根廷、巴西、哥倫比亞、福克蘭群島、法國、德國、愛爾蘭、澤西島、波蘭、瑞典、土耳其、英國及美國。

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

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

風險回顧及資本回顧

風險索引

風險狀況	信貸風險 編製基準 信貸風險概覽 減值模型 金融工具階段 國際財務報告準則第9號預期信貸虧損原則及方法 最高信貸風險 按階段劃分的金融工具分析 信貸質素分析 <ul style="list-style-type: none">按客戶類別劃分的信貸質素按地區劃分的信貸質素 貸款及墊款、債務證券、未動用承諾及財務擔保的風險承擔總額及信貸減值的變動 債務證券、另類一級資本及其他合資格票據的變動 第二階段結餘分析 信貸減值支出 問題信貸管理及撥備 <ul style="list-style-type: none">按客戶類別劃分的暫緩還款及其他經修訂貸款按地區劃分的暫緩還款及其他經修訂貸款按客戶類別劃分的信貸減值(第三階段)貸款及墊款按地區劃分的信貸減值(第三階段)貸款及墊款 減低信貸風險措施 <ul style="list-style-type: none">抵押品就貸款及墊款持有的抵押品抵押品—企業、商業及機構銀行業務抵押品—個人、私人及中小企業銀行業務按地區劃分的按揭貸款對價值比率佔有或已通知收回的抵押品及其他信用強化措施其他減低信貸風險措施 其他組合分析 <ul style="list-style-type: none">按行業劃分的信貸質素按地區劃分的貸款及墊款的行業分析高風險及週期性行業表中國商業房地產債務證券及其他合資格票據 國際財務報告準則第9號預期信貸虧損方法
	交易風險 市場風險變動 交易對手信用風險 減低衍生金融工具信貸風險措施
	流動性及融資風險 流動性和融資風險測量標準 本集團資產負債表的流動性分析 銀行賬利率風險
	營運及技術風險 營運及技術風險狀況 其他主要風險
資本	資本概要 <ul style="list-style-type: none">資本比率資本基礎總資本的變動 風險加權資產 槓桿比率

以下風險回顧及資本回顧的部分組成此等財務報表的一部分並由外部核數師審核：

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

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

風險回顧

信貸風險(經審閱)

編製基準

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

本風險狀況章節內按攤銷成本持有的客戶及銀行同業貸款及墊款包括根據附註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法釐定預期信貸虧損，廣泛使用信貸模型。在可能的情況下，該等模型利用現有的進階內部評級基準(IRB)模型。倘若模型性能違反模型監控閾值或驗證標準，則可能需要進行模型後調整以糾正已識別的模型問題，一旦該等問題得到糾正，則問題將被消除。	國際財務報告準則第9號預期信貸虧損方法 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。請參閱納入前瞻性資訊、預測預期信貸虧損計算的主要宏觀經濟變數、非線性性質的影響及預期信貸虧損計算對宏觀經濟變數的敏感度。管理層額外撥加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 預測預期信貸虧損計算的主要宏觀經濟變數及非線性性質的影響 判斷性調整及對宏觀經濟變數的敏感度
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。	
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。	
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

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

最高信貸風險(經審閱)

下表列示本集團資產負債表內與資產負債表外之金融工具於二〇二三年六月三十日所承擔的最高信貸風險，並未計及和已計及任何所持有抵押品或其他減低信貸風險措施。

本集團資產負債表內所承擔的最高信貸風險總額增加220億元至8,110億元(二〇二二年十二月三十一日：7,900億元)。

客戶貸款及墊款減少205億元至2,900億元(二〇二二年十二月三十一日：3,110億元)，主要由於反向回購減少135億元至110億元(二〇二二年十二月三十一日：240億元)。有關減少被公允價值賬中的反向回購增加103億元至750億元(二〇二二年十二月三十一日：640億元)所抵銷。

不計及反向回購，客戶貸款減少70億元至2,790億元(二〇二二年十二月三十一日：2,860億元)。個人、私人及中小企業銀行業務減少40億元至1,280億元(二〇二二年十二月三十一日：1,320億元)，乃受按揭推動。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減少168億元至1,660億元(二〇二二年十二月三十一日：1,830億元)。

銀行同業貸款增加50億元至450億元(二〇二二年十二月三十一日：400億元)，且因Mox Bank及新加坡Trust Bank的投資組合增長而導致創投業務增加3億元至10億元(二〇二二年十二月三十一日：7億元)。

央行現金增加280億元至860億元(二〇二二年十二月三十一日：580億元)，乃主要由於於美國聯邦儲備局的隔夜存款。

衍生工具風險承擔減少33億元至600億元(二〇二二年十二月三十一日：640億元)，投資債務證券減少104億元至1,610億元(二〇二二年十二月三十一日：1,720億元)。

資產負債表外工具增加135億元至2,430億元(二〇二二年十二月三十一日：2,290億元)，乃因財務擔保增加所驅動。

	二〇二三年六月三十日				二〇二二年十二月三十一日			
	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	86,339			86,339	58,263			58,263
銀行同業貸款及墊款 ¹	44,602	1,383		43,219	39,519	978		38,541
其中一反向回購協議及其他類似 已抵押貸款 ⁷	1,383	1,383		-	978	978		-
客戶貸款及墊款 ¹	290,137	117,014		173,123	310,647	135,194		175,453
其中一反向回購協議及其他類似 已抵押貸款 ⁷	10,950	10,950		-	24,498	24,498		-
投資證券—債務證券及其他合資格票據 ²	161,254			161,254	171,640			171,640
按公允價值計入損益 ^{3,7}	117,959	74,785	-	43,174	102,575	64,491	-	38,084
銀行同業貸款及墊款	2,126			2,126	976			976
客戶貸款及墊款	5,368			5,368	6,546			6,546
反向回購協議及 其他類似貸款 ⁷	74,785	74,785		-	64,491	64,491		-
投資證券—債務證券及 其他合資格票據 ²	35,680			35,680	30,562			30,562
衍生金融工具 ^{4,7}	60,388	9,126	48,168	3,094	63,717	9,206	50,133	4,378
應計收入	2,895			2,895	2,706			2,706
持作出售的資產 ⁹	2,444			2,444	1,388			1,388
其他資產 ⁵	45,367			45,367	39,295			39,295
資產負債表總額	811,385	202,308	48,168	560,909	789,750	209,869	50,133	529,748
資產負債表外⁶								
未動用承諾	174,209	3,360		170,849	168,668	2,951		165,717
財務擔保及其他等值	68,403	2,388		66,015	60,410	2,592		57,818
資產負債表外總額	242,612	5,748	-	236,864	229,078	5,543	-	223,535
總額	1,053,997	208,056	48,168	797,773	1,018,828	215,412	50,133	753,283

1 信貸質素分析載於信貸質素分析一節。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8.25億元(二〇二二年十二月三十一日：8.08億元)。進一步詳情載於附註13金融工具

3 不包括股票及其他投資28.79億元(二〇二二年十二月三十一日：32.30億元)。進一步詳情載於附註13金融工具

4 本集團訂立淨額結算總協議，倘交易對手違約，則可透過適用衍生工具交易的按市價計值正額與市價計值負額之差額，而得出交易對手欠付或欠付交易對手的單一金額

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

6 不包括就負債及支出而於撥備下報告的預期信貸虧損撥備

7 抵押品上限為最高風險承擔(超額抵押)

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

9 該金額計及預期信貸虧損。進一步詳情載於附註20持作出售資產及相關負債

按階段劃分的金融工具分析(經審閱)

所持金融工具增加230億元，達至8,810億元(二〇二二年十二月三十一日：8,580億元)。

第一階段總結餘增加292億元，達至8,500億元(二〇二二年十二月三十一日：8,210億元)，其中280億元為存放中央銀行的現金，158億元為未動用承諾及財務擔保。有關增加被主要因反向回購減少導致的客戶貸款及墊款減少175億元所抵銷。債務證券亦減少93億元至1,570億元(二〇二二年十二月三十一日：1,660億元)。

第二階段金融工具減少60億元至220億元(二〇二二年十二月三十一日：280億元)，乃因企業、商業及機構銀行業務減少。

第三階段客戶貸款及墊款減少3億元至89億元(二〇二二年十二月三十一日：93億元)，乃主要因企業、商業及機構銀行業務。

二〇二三年六月三十日

	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元
現金及央行結存	85,611	-	85,611	451	(8)	443	301	(16)	285	86,363	(24)	86,339
銀行同業貸款及墊款 (攤銷成本)	43,980	(6)	43,974	565	(12)	553	78	(3)	75	44,623	(21)	44,602
客戶貸款及墊款 (攤銷成本)	277,711	(451)	277,260	10,110	(400)	9,710	7,687	(4,520)	3,167	295,508	(5,371)	290,137
債務證券及其他 合資格票據 ⁵	156,760	(35)		4,400	(39)		168	(53)		161,328	(127)	
攤銷成本	58,253	(21)	58,232	115	-	115	94	(53)	41	58,462	(74)	58,388
按公允價值計入 其他全面收入 ²	98,507	(14)		4,285	(39)		74	-		102,866	(53)	-
應計收入 (攤銷成本) ⁴	2,895		2,895			-			-	2,895	-	2,895
持作出售的資產	2,302	-	2,302	120	(2)	118	85	(61)	24	2,507	(63)	2,444
其他資產	45,369	(3)	45,366	-	-	-	4	(3)	1	45,373	(6)	45,367
未動用承諾 ³	169,843	(45)		4,363	(43)		3	(1)		174,209	(89)	
財務擔保、貿易 信貸及不可撤銷 信用證 ³	65,574	(13)		2,238	(20)		591	(120)		68,403	(153)	
總額	850,045	(553)		22,247	(524)		8,917	(4,777)		881,209	(5,854)	

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1億元(二〇二二年：2,800萬元)產生的信貸減值債務證券，減值1,400萬元(二〇二二年：1,300萬元)

二〇二二年十二月三十一日

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

1 資產負債表外的賬面總值為名義金額

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

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

4 第一階段預期信貸虧損並非重大

5 第三階段包括2,800萬元產生的信貸減值債務證券，減值1,300萬元

信貸質素分析(經審閱)

按客戶類別劃分的信貸質素

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

信貸質素配對

本集團採用下列內部風險配對釐定貸款的信貸質素。

信貸質素說明	企業、商業及機構銀行業務			私人銀行業務 ¹	個人及中小企業銀行業務 ⁵
	內部信貸等級配對	相等於標普外部評級	監管違約或然率範圍(%)	風險評級	拖欠日數
優質	第1A至5B級	AAA/AA+至BBB-/BB ²	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 ³	0.426至15.75	第II級及第III級	逾期29天內的貸款
較高風險	第12級	CCC+至C ⁴	15.751至99.999	由受壓資產風險管理內部管理	逾期30天及以上至90天內的貸款

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

2 銀行評級：AAA/AA+至BB+。主權評級：AAA至BB+

3 銀行評級：BB至[CCC+至C]。主權評級：BB+/BB至B-/CCC+

4 銀行評級：CCC+至C。主權評級：CCC+至[CCC+至C]

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

下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減少175億元至2,780億元(二〇二二年十二月三十一日：2,950億元)。

在企業、商業及機構銀行業務中，第一階段貸款減少81億元至1,180億元(二〇二二年十二月三十一日：1,260億元)。減少乃由於金融、保險及非銀行部門的風險承擔以及製造業部門減少。

個人、私人及中小企業銀行業務第一階段貸款減少40億元至1,250億元(二〇二二年十二月三十一日：1,290億元)，主要乃由於主要於香港的按揭貸款組合減少，其與考慮到利率不斷上升的環境而自二〇二二年末以來香港按揭貸款策略的改進相一致。

創投業務增加2億元，達至9億元(二〇二二年十二月三十一日：7億元)，來自Mox Bank及新加坡Trust Bank的新貸款。

中央及其他項目分類減少53億元至340億元(二〇二二年十二月三十一日：390億元)，乃因與政府的配售減少。

第一階段保障比率保持在0.2%(二〇二二年十二月三十一日：0.2%)。

第二階段：

第二階段客戶貸款及墊款減少29億元至101億元(二〇二二年十二月三十一日：130億元)，主要乃由於企業、商業及機構銀行業務中商業房地產及礦業及採石部門的貸款及墊款減少。第二階段貸款的比例亦降至3%(二〇二二年十二月三十一日：4%)。

個人、私人及中小企業銀行業務第二階段貸款增加3億元，達至20億元(二〇二二年十二月三十一日：17億元)，主要乃由於有抵押的財富產品增加。

被列為「較高風險」的第二階段客戶貸款減少6億元至12億元(二〇二二年十二月三十一日：18億元)，原因為企業、商業及機構銀行業務的還款及資金流出至第三階段。

整體第二階段保障比率大致保持穩定於4.0%(二〇二二年十二月三十一日：3.4%)。

第三階段：

第三階段客戶貸款總額減少2億元至77億元(二〇二二年十二月三十一日：78億元)，乃主要因企業、商業及機構銀行業務類別。減少乃因於二〇二三年上半年重大還款及債務出售。

個人、私人及中小企業銀行業務第三階段貸款大致維持在15億元(二〇二二年十二月三十一日：15億元)。

由於Mox Bank及新加坡Trust Bank的評級下調，創投業務第三階貸款餘額增加500萬元，達至600萬元(二〇二二年十二月三十一日：100萬元)。

按客戶類別劃分的貸款及墊款(經審閱)

二〇二三年六月三十日

	客戶							
	銀行同業 百萬元	企業、商業 及機構 銀行業務 百萬元	個人、 私人及 中小企業 銀行業務 百萬元	創投業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	客戶總計 百萬元	未動用承諾 百萬元	財務擔保 百萬元
攤銷成本								
第一階段	43,980	118,179	124,735	927	33,870	277,711	169,843	65,574
— 優質	33,450	81,296	120,215	920	33,579	236,010	153,463	43,749
— 滿意	10,530	36,883	4,520	7	291	41,701	16,380	21,825
第二階段	565	8,059	2,012	39	-	10,110	4,363	2,238
— 優質	260	1,632	1,519	20	-	3,171	1,091	263
— 滿意	50	5,366	336	9	-	5,711	2,785	1,620
— 較高風險	255	1,061	157	10	-	1,228	487	355
其中(第二階段)：								
— 逾期少於30天	-	268	336	9	-	613	-	-
— 逾期超過30天	7	111	157	10	-	278	-	-
第三階段，信貸減值金融資產	78	6,038	1,450	6	193	7,687	3	591
總結餘 ¹	44,623	132,276	128,197	972	34,063	295,508	174,209	68,403
第一階段	(6)	(105)	(332)	(14)	-	(451)	(45)	(13)
— 優質	(4)	(24)	(238)	(14)	-	(276)	(26)	(7)
— 滿意	(2)	(81)	(94)	-	-	(175)	(19)	(6)
第二階段	(12)	(280)	(116)	(4)	-	(400)	(43)	(20)
— 優質	(1)	(38)	(39)	(2)	-	(79)	(5)	(1)
— 滿意	(5)	(162)	(28)	(1)	-	(191)	(21)	(11)
— 較高風險	(6)	(80)	(49)	(1)	-	(130)	(17)	(8)
其中(第二階段)：								
— 逾期少於30天	-	(10)	(28)	(1)	-	(39)	-	-
— 逾期超過30天	-	(1)	(49)	(1)	-	(51)	-	-
第三階段，信貸減值金融資產	(3)	(3,724)	(779)	(5)	(12)	(4,520)	(1)	(120)
信貸減值總額	(21)	(4,109)	(1,227)	(23)	(12)	(5,371)	(89)	(153)
賬面淨值	44,602	128,167	126,970	949	34,051	290,137		
第一階段	0.0%	0.1%	0.3%	1.5%	0.0%	0.2%	0.0%	0.0%
— 優質	0.0%	0.0%	0.2%	1.5%	0.0%	0.1%	0.0%	0.0%
— 滿意	0.0%	0.2%	2.1%	0.0%	0.0%	0.4%	0.1%	0.0%
第二階段	2.1%	3.5%	5.8%	10.3%	0.0%	4.0%	1.0%	0.9%
— 優質	0.4%	2.3%	2.6%	10.0%	0.0%	2.5%	0.5%	0.4%
— 滿意	10.0%	3.0%	8.3%	11.1%	0.0%	3.3%	0.8%	0.7%
— 較高風險	2.4%	7.5%	31.2%	10.0%	0.0%	10.6%	3.5%	2.3%
其中(第二階段)：								
— 逾期少於30天	0.0%	3.7%	8.3%	11.1%	0.0%	6.4%	0.0%	0.0%
— 逾期超過30天	0.0%	0.9%	31.2%	10.0%	0.0%	18.3%	0.0%	0.0%
第三階段，信貸減值金融資產	3.8%	61.7%	53.7%	83.3%	6.2%	58.8%	33.3%	20.3%
保障比率	0.0%	3.1%	1.0%	2.4%	0.0%	1.8%	0.1%	0.2%
按公允價值計入損益								
履約	36,593	45,641	19	-	1	45,661	-	-
— 優質	31,754	29,652	19	-	-	29,671	-	-
— 滿意	4,839	15,956	-	-	-	15,956	-	-
— 較高風險	-	33	-	-	1	34	-	-
違約(信貸等級13至14)	-	25	-	-	-	25	-	-
總結餘(按公允價值計入損益) ²	36,593	45,666	19	-	1	45,686	-	-
賬面淨值(包括按公允價值計入損益)	81,195	173,833	126,989	949	34,052	335,823	-	-

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109.50億元，而「銀行同業」項下則擁有13.83億元，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403.18億元，而「銀行同業」項下則擁有344.67億元，乃按公允價值計入損益持有

二〇二二年十二月三十一日

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

1 貸款及墊款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款，「客戶」項下擁有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

按客戶類別信貸質素分析劃分的貸款及墊款

			企業、商業及機構銀行業務							
			二〇二三年六月三十日							
信貸等級	監管一年期違約 或然率範圍(%)	相等於標普外部 評級	總額				信貸減值			
			第一階段	第二階段	第三階段	總計	第一階段	第二階段	第三階段	總計
優質			81,296	1,632	-	82,928	(24)	(38)	-	(62)
1A至2B	0-0.045	AA-及以上	7,307	90	-	7,397	(1)	-	-	(1)
3A至4A	0.046-0.110	A+至A-	33,927	371	-	34,298	(5)	-	-	(5)
4B至5B	0.111-0.425	BBB+至BBB-/BB+	40,062	1,171	-	41,233	(18)	(38)	-	(56)
滿意			36,883	5,366	-	42,249	(81)	(162)	-	(243)
6A至7B	0.426-1.350	BB+/BB至BB-	22,743	739	-	23,482	(58)	(28)	-	(86)
8A至9B	1.351-4.000	BB-/B+至B+/B	9,571	3,327	-	12,898	(10)	(115)	-	(125)
10A至11C	4.001-15.75	B至B-/CCC+	4,569	1,300	-	5,869	(13)	(19)	-	(32)
較高風險			-	1,061	-	1,061	-	(80)	-	(80)
12	15.751-99.999	CCC+/C	-	1,061	-	1,061	-	(80)	-	(80)
信貸減值			-	-	6,038	6,038	-	-	(3,724)	(3,724)
13至14	100	違約	-	-	6,038	6,038	-	-	(3,724)	(3,724)
總計			118,179	8,059	6,038	132,276	(105)	(280)	(3,724)	(4,109)

			二〇二二年十二月三十一日							
信貸等級	監管一年期違約 或然率範圍(%)	相等於標普外部 評級	總額				信貸減值			
			第一階段	第二階段	第三階段	總計	第一階段	第二階段	第三階段	總計
優質			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)

			個人、私人及中小企業銀行業務							
			二〇二三年六月三十日							
信貸等級			總額				信貸減值			
			第一階段	第二階段	第三階段	總計	第一階段	第二階段	第三階段	總計
優質			120,215	1,519	-	121,734	(238)	(39)	-	(277)
抵押			103,006	1,185	-	104,191	(45)	(5)	-	(50)
無抵押			17,209	334	-	17,543	(193)	(34)	-	(227)
滿意			4,520	336	-	4,856	(94)	(28)	-	(122)
抵押			4,247	297	-	4,544	(6)	(3)	-	(9)
無抵押			273	39	-	312	(88)	(25)	-	(113)
較高風險			-	157	-	157	-	(49)	-	(49)
抵押			-	62	-	62	-	(6)	-	(6)
無抵押			-	95	-	95	-	(43)	-	(43)
信貸減值			-	-	1,450	1,450	-	-	(779)	(779)
抵押			-	-	1,066	1,066	-	-	(560)	(560)
無抵押			-	-	384	384	-	-	(219)	(219)
總計			124,735	2,012	1,450	128,197	(332)	(116)	(779)	(1,227)

個人、私人及中小企業銀行業務

二〇二二年十二月三十一日

信貸等級	總額				信貸減值			
	第一階段	第二階段	第三階段	總計	第一階段	第二階段	第三階段	總計
優質	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)

按地區劃分的信貸質素

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

客戶貸款及墊款

攤銷成本	二〇二三年六月三十日				二〇二二年十二月三十一日			
	亞洲地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元	亞洲地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
總額(第一階段)	233,386	17,068	27,257	277,711	248,625	17,553	29,041	295,219
撥備(第一階段)	(386)	(58)	(7)	(451)	(454)	(73)	(32)	(559)
總額(第二階段)	6,060	2,389	1,661	10,110	8,302	3,122	1,619	13,043
撥備(第二階段)	(256)	(93)	(51)	(400)	(337)	(104)	(3)	(444)
總額(第三階段)	4,511	2,941	235	7,687	4,562	2,725	558	7,845
撥備(第三階段)	(2,566)	(1,747)	(207)	(4,520)	(2,483)	(1,765)	(209)	(4,457)
貸款淨額 ¹	240,749	20,500	28,888	290,137	258,215	21,458	30,974	310,647

¹ 包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款

銀行同業貸款及墊款

攤銷成本	二〇二三年六月三十日				二〇二二年十二月三十一日			
	亞洲地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元	亞洲地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
總額(第一階段)	31,347	3,141	9,492	43,980	21,806	3,818	13,525	39,149
撥備(第一階段)	(4)	-	(2)	(6)	(3)	(4)	(2)	(9)
總額(第二階段)	38	276	251	565	212	116	9	337
撥備(第二階段)	(4)	(8)	-	(12)	(2)	(1)	-	(3)
總額(第三階段)	78	-	-	78	59	-	-	59
撥備(第三階段)	(3)	-	-	(3)	(14)	-	-	(14)
貸款淨額 ¹	31,452	3,409	9,741	44,602	22,058	3,929	13,532	39,519

¹ 包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款

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

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

方法

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

釐定表內主要單項的方法載列如下。

- **轉撥** — 一階段之間的轉撥被視為在月初發生，乃根據前一個月末的結餘計算
- **階段變動重新計量淨額** — 由階段變動引起的信貸減值撥備的重新計量乃於資產轉撥至的階段內呈報。例如，轉撥至第二階段的資產乃由12個月重新計量至全期預期信貸虧損，而重新計量的影響於第二階段呈報。就第三階段而言，此情況代表就年內轉撥至第三階段的個別資產而確認的特定撥備的初始重新計量
- **風險承擔變動淨額** — 包括年內批核的新業務扣除還款。於第一階段內，批核的新業務將產生最多12個月的預期信貸虧損支出。非攤銷貸款(主要為企業、商業及機構銀行業務)的還款所佔預期信貸虧損撥備金額較低，乃由於在到期日前年期撥回撥備。於第二及第三階段內，有關金額主要反映還款，然而於第二階段可能包括新批核業務(客戶屬於非純粹預防性早期預警或屬於信貸等級12)，又或當購入非投資級別債務證券。
- **風險參數變動** — 就第一及第二階段而言，此單項反映於年內資產的違約或然率、違約損失率及違約風險承擔的變動，包括在到期日前年期撥回撥備的影響。此單項亦計入年內宏觀經濟變數的預測變動及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、還款及撇銷之金額，連同信貸減值的相應變動

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

年內變動

第一階段風險承擔總額減少60億元至7,140億元(二〇二二年十二月三十一日：7,200億元)。企業、商業及機構銀行業務增加107億元至3,260億元(二〇二二年十二月三十一日：3,150億元)，乃由於資產負債表外風險承擔，其部分被客戶貸款及墊款減少所抵銷，減少乃主要由於反向回購狀況降低。個人、私人及中小企業銀行業務減少43億元至1,890億元(二〇二二年十二月三十一日：1,930億元)，乃主要受按揭貸款組合所推動。第一階段債務證券減少90億元至1,570億元(二〇二二年十二月三十一日：1,660億元)，乃由於流動資金管理及到期。

第一階段撥備總額減少9,500萬元至5.50億元(二〇二二年十二月三十一日：6.45億元)。個人、私人及中小企業銀行業務減少7,200萬元至3.41億元(二〇二二年十二月三十一日：4.13億元)，乃主要受判斷非線性模型後調整的撥回及額外撥加撥回所推動，兩者均於「風險參數變動」中呈報。企業、商業及機構銀行業務準備金減少3,400萬元至1.60億元(二〇二二年十二月三十一日：1.94億元)，主要乃由於新發放貸款及模型更新。債務證券撥備增加1,000萬元至3,500萬元(二〇二二年十二月三十一日：2,500萬元)。

第二階段風險承擔總額減少58億元至217億元(二〇二二年十二月三十一日：275億元)，主要受企業、商業及機構銀行業務風險承擔變化的50億元的淨流出所推動，尤其是在商業房地產、礦業及採石，以及食品及家居產品領域。個人、私人及中小企業銀行業務風險承擔增加3億元至22億元(二〇二二年十二月三十一日：18億元)，其中有抵押財富組合導致2億元。債務證券減少10億元至44億元(二〇二二年十二月三十一日：55億元)。

第二階段撥備減少1.04億元至5.14億元(二〇二二年十二月三十一日：6.18億元)。企業、商業及機構銀行業務撥備減少5,500萬元至3.56億元(二〇二二年十二月三十一日：4.11億元)，乃因風險承擔減少所致的回撥及轉撥至中國一個商業房地產風險承擔第三階段，其部分被於巴基斯坦主權客戶的第二階段內進一步降級及模型更新所抵銷，兩者均影響「風險參數變動」。個人、私人及中小企業銀行業務撥備大致保持於1.15億元(二〇二二年十二月三十一日：1.18億元)，乃由於正常的流動被判斷非線性模型後調整及「風險參數變動」內的額外撥加回撥所抵銷。中央及其他項目減少5,000萬元，乃主要由於風險承擔減少及縮短期限，特別是巴基斯坦。

企業、商業及機構銀行業務的第三階段貸款總額減少3億元至67億元(二〇二二年十二月三十一日：70億元)，乃因非洲及中東地區的主權降級及中國一名商業房地產客戶及尼日利亞的降級部分抵銷了升級及還款，而降級乃由於無法獲得美元，致使我們的客戶逾期超過90天。企業、商業及機構銀行業務撥備增加2,500萬元至38億元(二〇二二年十二月三十一日：38億元)，乃由於新升級的支出被還款導致的回撥所抵銷。個人、私人及中小企業銀行業務第三階段貸款總額穩定於15億元(二〇二二年十二月三十一日：15億元)及撥備增加500萬元至8億元(二〇二二年十二月三十一日：8億元)。債務證券總資產增加2,400萬元至1.68億元(二〇二二年十二月三十一日：1.44億元)，乃由於一筆新增流入。中央及其他項目第三階段撥備減少5,000萬元，乃由於加納債務重組。

所有類別(經審閱)

攤銷成本及 按公允價值計入 其他全面收入	第一階段			第二階段			第三階段 ⁵			總計		
	總結餘 ³ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 ³ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 ³ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 ³ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元
於二〇二二年一月一日	684,759	(609)	684,150	34,550	(652)	33,898	9,061	(4,941)	4,120	728,370	(6,202)	722,168
轉撥至第一階段	24,666	(555)	24,111	(24,633)	555	(24,078)	(33)	-	(33)	-	-	-
轉撥至第二階段	(46,960)	228	(46,732)	47,479	(246)	47,233	(519)	18	(501)	-	-	-
轉撥至第三階段	(176)	74	(102)	(3,630)	253	(3,377)	3,806	(327)	3,479	-	-	-
風險承擔變動淨額	83,204	(137)	83,067	(24,324)	93	(24,231)	(1,710)	338	(1,372)	57,170	294	57,464
階段變動重新計量淨額	-	45	45	-	(126)	(126)	-	(168)	(168)	-	(249)	(249)
模型變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
風險參數變動	-	106	106	-	(387)	(387)	-	(895)	(895)	-	(1,176)	(1,176)
核銷	-	-	-	-	-	-	(949)	949	-	(949)	949	-
到期末付利息	-	-	-	-	-	-	(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		14			(420)			(432)			(838)	
於二〇二三年一月一日	720,112	(645)	719,467	27,479	(618)	26,861	8,841	(4,724)	4,117	756,432	(5,987)	750,445
轉撥至第一階段	12,502	(475)	12,027	(12,501)	475	(12,026)	(1)	-	(1)	-	-	-
轉撥至第二階段	(24,381)	209	(24,172)	24,464	(211)	24,253	(83)	2	(81)	-	-	-
轉撥至第三階段	(31)	1	(30)	(1,334)	182	(1,152)	1,365	(183)	1,182	-	-	-
風險承擔變動淨額	10,296	(111)	10,185	(15,178)	34	(15,144)	(883)	260	(623)	(5,765)	183	(5,582)
階段變動重新計量淨額	-	34	34	-	(116)	(116)	-	(97)	(97)	-	(179)	(179)
風險參數變動	2	124	126	-	14	14	7	(434)	(427)	9	(296)	(287)
核銷	-	-	-	-	-	-	(456)	456	-	(456)	456	-
到期末付利息	-	-	-	-	-	-	2	(2)	-	2	(2)	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	97	97	-	97	97
匯兌差額及其他變動 ¹	(4,632)	313	(4,319)	(1,254)	(274)	(1,528)	(265)	(72)	(337)	(6,151)	(33)	(6,184)
於二〇二三年 六月三十日 ²	713,868	(550)	713,318	21,676	(514)	21,162	8,527	(4,697)	3,830	744,071	(5,761)	738,310
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回 ⁶		47			(68)			(271)			(292)	
收回先前核銷金額		-			-			141			141	
信貸減值(支出)/ 撥回總額 ⁴		47			(68)			(130)			(151)	

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1,371.38億元(二〇二二年：1,017.40億元)及信貸減值總額9,300萬元(二〇二二年：8,800萬元)

3 總結餘包括資產負債表外工具的名義金額

4 法定基準

5 第三階段包括總額1億元(二〇二二年：2,800萬元)及預期信貸虧損1,400萬元(二〇二二年：1,300萬元)產生的信貸減值債務證券

6 不包括1,000萬元(二〇二二年：200萬元)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
於二〇二二年一月一日	157,352	(67)	157,285	5,315	(42)	5,273	113	(66)	47	162,780	(175)	162,605
轉撥至第一階段	2,296	(22)	2,274	(2,296)	22	(2,274)	-	-	-	-	-	-
轉撥至第二階段	(3,942)	38	(3,904)	3,942	(38)	3,904	-	-	-	-	-	-
轉撥至第三階段	-	-	-	(66)	42	(24)	66	(42)	24	-	-	-
風險承擔變動淨額	21,613	(44)	21,569	(752)	9	(743)	-	1	1	20,861	(34)	20,827
階段變動重新計量淨額	-	10	10	-	(2)	(2)	-	(23)	(23)	-	(15)	(15)
風險參數變動	-	38	38	-	(98)	(98)	-	(13)	(13)	-	(73)	(73)
核銷	-	-	-	-	-	-	(30)	30	-	(30)	30	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
匯兌差額及其他變動 ¹	(11,216)	22	(11,194)	(688)	17	(671)	(5)	7	2	(11,909)	46	(11,863)
於二〇二二年 十二月三十一日	166,103	(25)	166,078	5,455	(90)	5,365	144	(106)	38	171,702	(221)	171,481
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回		4			(91)			(35)			(122)	
收回先前核銷金額		-			-			-			-	
信貸減值(支出)/ 撥回總額		4			(91)			(35)			(122)	
於二〇二三年一月一日	166,103	(25)	166,078	5,455	(90)	5,365	144	(106)	38	171,702	(221)	171,481
轉撥至第一階段	297	(1)	296	(297)	1	(296)	-	-	-	-	-	-
轉撥至第二階段	(394)	3	(391)	394	(3)	391	-	-	-	-	-	-
轉撥至第三階段	-	-	-	(17)	-	(17)	17	-	17	-	-	-
風險承擔變動淨額	(9,661)	(16)	(9,677)	(518)	2	(516)	-	-	-	(10,179)	(14)	(10,193)
階段變動重新計量淨額	-	3	3	-	(12)	(12)	-	-	-	-	(9)	(9)
風險參數變動	-	17	17	-	47	47	7	(4)	3	7	60	67
核銷	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
匯兌差額及其他變動 ¹	415	(16)	399	(617)	16	(601)	-	57	57	(202)	57	(145)
於二〇二三年 六月三十日	156,760	(35)	156,725	4,400	(39)	4,361	168	(53)	115	161,328	(127)	161,201
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回		4			37			(4)			37	
收回先前核銷金額		-			-			-			-	
信貸減值(支出)/ 撥回總額		4			37			(4)			37	

1 包括債務證券的公允價值調整及攤銷

2 第三階段包括總額1億元(二〇二二年:2,800萬元)及預期信貸虧損1,400萬元(二〇二二年:1,300萬元)產生的信貸減值債務證券

3 呈列按公允價值計入其他全面收入的工具時未扣除預期信貸虧損。儘管該表格按淨額基準呈列,資產負債表內總淨額為1,612.54億元(二〇二二年十二月三十一日:1,716.40億元)。請參閱按階段劃分的金融工具分析表格

企業、商業及機構銀行業務(經審閱)

攤銷成本及 按公允價值計入 其他全面收入	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元
於二〇二二年一月一日	313,132	(163)	312,969	25,437	(425)	25,012	7,372	(4,079)	3,293	345,941	(4,667)	341,274
轉撥至第一階段	17,565	(227)	17,338	(17,565)	227	(17,338)	-	-	-	-	-	-
轉撥至第二階段	(37,505)	48	(37,457)	37,944	(66)	37,878	(439)	18	(421)	-	-	-
轉撥至第三階段	(42)	-	(42)	(2,478)	134	(2,344)	2,520	(134)	2,386	-	-	-
風險承擔變動淨額	30,508	(44)	30,464	(21,915)	65	(21,850)	(1,314)	340	(974)	7,279	361	7,640
階段變動重新計量淨額	-	2	2	-	(42)	(42)	-	(104)	(104)	-	(144)	(144)
風險參數變動	-	21	21	-	(154)	(154)	-	(551)	(551)	-	(684)	(684)
核銷	-	-	-	-	-	-	(384)	384	-	(384)	384	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	(130)	130	-	(130)	130	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	110	110	-	110	110
匯兌差額及其他變動	(8,221)	169	(8,052)	(1,275)	(150)	(1,425)	(631)	64	(567)	(10,127)	83	(10,044)
於二〇二二年 十二月三十一日	315,437	(194)	315,243	20,148	(411)	19,737	6,994	(3,822)	3,172	342,579	(4,427)	338,152
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回 ²		(21)			(131)			(315)			(467)	
收回先前核銷金額		-			-			49			49	
信貸減值(支出)/ 撥回總額		(21)			(131)			(266)			(418)	
於二〇二三年一月一日	315,437	(194)	315,243	20,148	(411)	19,737	6,994	(3,822)	3,172	342,579	(4,427)	338,152
轉撥至第一階段	10,283	(346)	9,937	(10,283)	346	(9,937)	-	-	-	-	-	-
轉撥至第二階段	(20,151)	168	(19,983)	20,181	(170)	20,011	(30)	2	(28)	-	-	-
轉撥至第三階段	(5)	-	(5)	(810)	95	(715)	815	(95)	720	-	-	-
風險承擔變動淨額	22,348	(48)	22,300	(13,619)	30	(13,589)	(601)	264	(337)	8,128	246	8,374
階段變動重新計量淨額	-	11	11	-	(32)	(32)	-	(84)	(84)	-	(105)	(105)
風險參數變動	2	37	39	-	(44)	(44)	-	(232)	(232)	2	(239)	(237)
核銷	-	-	-	-	-	-	(157)	157	-	(157)	157	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	(52)	52	-	(52)	52	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	85	85	-	85	85
匯兌差額及其他變動	(1,771)	212	(1,559)	(554)	(170)	(724)	(259)	(174)	(433)	(2,584)	(132)	(2,716)
於二〇二三年 六月三十日	326,143	(160)	325,983	15,063	(356)	14,707	6,710	(3,847)	2,863	347,916	(4,363)	343,553
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回 ²		-			(46)			(52)			(98)	
收回先前核銷金額		-			-			24			24	
信貸減值(支出)/ 撥回總額		-			(46)			(28)			(74)	

1 總結餘包括資產負債表外工具的名義金額

2 不包括1,000萬元(二〇二二年: 200萬元)有關其他資產的撥回

個人、私人及中小企業銀行業務(經審閱)

攤銷成本及 按公允價值計入 其他全面收入	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元
於二〇二二年一月一日	190,860	(377)	190,483	3,675	(185)	3,490	1,578	(797)	781	196,113	(1,359)	194,754
轉撥至第一階段	4,798	(314)	4,484	(4,765)	314	(4,451)	(33)	-	(33)	-	-	-
轉撥至第二階段	(5,498)	92	(5,406)	5,578	(92)	5,486	(80)	-	(80)	-	-	-
轉撥至第三階段	(81)	-	(81)	(890)	151	(739)	971	(151)	820	-	-	-
風險承擔變動淨額	9,072	(49)	9,023	(1,611)	19	(1,592)	(396)	-	(396)	7,065	(30)	7,035
階段變動重新計量淨額	-	32	32	-	(82)	(82)	-	(25)	(25)	-	(75)	(75)
風險參數變動	-	63	63	-	(132)	(132)	-	(331)	(331)	-	(400)	(400)
核銷	-	-	-	-	-	-	(535)	535	-	(535)	535	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	(27)	27	-	(27)	27	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	26	26	-	26	26
匯兌差額及其他變動	(5,912)	140	(5,772)	(166)	(111)	(277)	(24)	(60)	(84)	(6,102)	(31)	(6,133)
於二〇二二年 十二月三十一日	193,239	(413)	192,826	1,821	(118)	1,703	1,454	(776)	678	196,514	(1,307)	195,207
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回		46			(195)			(356)			(505)	
收回先前核銷金額		-			-			245			245	
信貸減值(支出)/ 撥回總額		46			(195)			(111)			(260)	
於二〇二三年一月一日	193,239	(413)	192,826	1,821	(118)	1,703	1,454	(776)	678	196,514	(1,307)	195,207
轉撥至第一階段	1,911	(124)	1,787	(1,910)	124	(1,786)	(1)	-	(1)	-	-	-
轉撥至第二階段	(3,792)	36	(3,756)	3,845	(36)	3,809	(53)	-	(53)	-	-	-
轉撥至第三階段	(24)	1	(23)	(508)	87	(421)	532	(88)	444	-	-	-
風險承擔變動淨額	351	(42)	309	(1,059)	8	(1,051)	(232)	-	(232)	(940)	(34)	(974)
階段變動重新計量淨額	-	20	20	-	(72)	(72)	-	(12)	(12)	-	(64)	(64)
風險參數變動	-	59	59	-	11	11	-	(199)	(199)	-	(129)	(129)
核銷	-	-	-	-	-	-	(299)	299	-	(299)	299	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	54	(54)	-	54	(54)	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	12	12	-	12	12
匯兌差額及其他變動	(2,711)	122	(2,589)	(31)	(119)	(150)	-	37	37	(2,742)	40	(2,702)
於二〇二三年 六月三十日	188,974	(341)	188,633	2,158	(115)	2,043	1,455	(781)	674	192,587	(1,237)	191,350
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回		37			(53)			(211)			(227)	
收回先前核銷金額		-			-			117			117	
信貸減值(支出)/ 撥回總額		37			(53)			(94)			(110)	

1 總結餘包括資產負債表外工具的名義金額

個人、私人及中小企業銀行業務—有抵押(經審閱)

攤銷成本及 按公允價值計入 其他全面收入	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元
於二〇二二年一月一日	136,600	(96)	136,504	2,685	(32)	2,653	1,103	(517)	586	140,388	(645)	139,743
轉撥至第一階段	3,080	(28)	3,052	(3,054)	28	(3,026)	(26)	-	(26)	-	-	-
轉撥至第二階段	(3,254)	11	(3,243)	3,319	(11)	3,308	(65)	-	(65)	-	-	-
轉撥至第三階段	(38)	1	(37)	(473)	1	(472)	511	(2)	509	-	-	-
風險承擔變動淨額	3,093	(8)	3,085	(945)	1	(944)	(259)	-	(259)	1,889	(7)	1,882
階段變動重新計量淨額	-	1	1	-	(1)	(1)	-	(4)	(4)	-	(4)	(4)
風險參數變動	-	(4)	(4)	-	48	48	-	(80)	(80)	-	(36)	(36)
核銷	-	-	-	-	-	-	(78)	78	-	(78)	78	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
匯兌差額及其他變動	(4,119)	63	(4,056)	(119)	(51)	(170)	(158)	(27)	(185)	(4,396)	(15)	(4,411)
於二〇二二年 十二月三十一日	135,362	(60)	135,302	1,413	(17)	1,396	1,028	(552)	476	137,803	(629)	137,174
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回		(11)			48			(84)			(47)	
收回先前核銷金額		-			-			55			55	
信貸減值(支出)/ 撥回總額		(11)			48			(29)			8	
於二〇二三年一月一日	135,362	(60)	135,302	1,413	(17)	1,396	1,028	(552)	476	137,803	(629)	137,174
轉撥至第一階段	1,467	(15)	1,452	(1,467)	15	(1,452)	-	-	-	-	-	-
轉撥至第二階段	(2,735)	10	(2,725)	2,779	(9)	2,770	(44)	(1)	(45)	-	-	-
轉撥至第三階段	(5)	(7)	(12)	(267)	7	(260)	272	-	272	-	-	-
風險承擔變動淨額	(885)	(8)	(893)	(820)	-	(820)	(139)	-	(139)	(1,844)	(8)	(1,852)
階段變動重新計量淨額	-	2	2	-	(7)	(7)	-	(1)	(1)	-	(6)	(6)
風險參數變動	-	12	12	-	11	11	-	(52)	(52)	-	(29)	(29)
核銷	-	-	-	-	-	-	(2)	2	-	(2)	2	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	15	(15)	-	15	(15)	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	3	3	-	3	3
匯兌差額及其他變動	(1,598)	13	(1,585)	(22)	(12)	(34)	(62)	56	(6)	(1,682)	57	(1,625)
於二〇二三年 六月三十日	131,606	(53)	131,553	1,616	(12)	1,604	1,068	(560)	508	134,290	(625)	133,665
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回		6			4			(53)			(43)	
收回先前核銷金額		-			-			35			35	
信貸減值(支出)/ 撥回總額		6			4			(18)			(8)	

1 總結餘包括資產負債表外工具的名義金額

個人、私人及中小企業銀行業務—無抵押(經審閱)

攤銷成本及 按公允價值計入 其他全面收入	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元
於二〇二二年一月一日	54,260	(281)	53,979	990	(153)	837	475	(280)	195	55,725	(714)	55,011
轉撥至第一階段	1,718	(286)	1,432	(1,711)	286	(1,425)	(7)	-	(7)	-	-	-
轉撥至第二階段	(2,244)	81	(2,163)	2,259	(81)	2,178	(15)	-	(15)	-	-	-
轉撥至第三階段	(43)	(1)	(44)	(417)	150	(267)	460	(149)	311	-	-	-
風險承擔變動淨額	5,979	(41)	5,938	(666)	18	(648)	(137)	-	(137)	5,176	(23)	5,153
階段變動重新計量淨額	-	31	31	-	(81)	(81)	-	(21)	(21)	-	(71)	(71)
風險參數變動	-	67	67	-	(180)	(180)	-	(251)	(251)	-	(364)	(364)
核銷	-	-	-	-	-	-	(457)	457	-	(457)	457	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	(27)	27	-	(27)	27	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	26	26	-	26	26
匯兌差額及其他變動	(1,793)	77	(1,716)	(47)	(60)	(107)	134	(33)	101	(1,706)	(16)	(1,722)
於二〇二二年 十二月三十一日	57,877	(353)	57,524	408	(101)	307	426	(224)	202	58,711	(678)	58,033
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回		57			(243)			(272)			(458)	
收回先前核銷金額		-			-			190			190	
信貸減值(支出)/ 撥回總額		57			(243)			(82)			(268)	
於二〇二三年一月一日	57,877	(353)	57,524	408	(101)	307	426	(224)	202	58,711	(678)	58,033
轉撥至第一階段	444	(109)	335	(443)	109	(334)	(1)	-	(1)	-	-	-
轉撥至第二階段	(1,057)	26	(1,031)	1,066	(27)	1,039	(9)	1	(8)	-	-	-
轉撥至第三階段	(19)	8	(11)	(241)	80	(161)	260	(88)	172	-	-	-
風險承擔變動淨額	1,236	(34)	1,202	(239)	8	(231)	(93)	-	(93)	904	(26)	878
階段變動重新計量淨額	-	18	18	-	(65)	(65)	-	(11)	(11)	-	(58)	(58)
風險參數變動	-	47	47	-	-	-	-	(147)	(147)	-	(100)	(100)
核銷	-	-	-	-	-	-	(297)	297	-	(297)	297	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	39	(39)	-	39	(39)	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	9	9	-	9	9
匯兌差額及其他變動	(1,113)	109	(1,004)	(9)	(107)	(116)	62	(19)	43	(1,060)	(17)	(1,077)
於二〇二三年 六月三十日	57,368	(288)	57,080	542	(103)	439	387	(221)	166	58,297	(612)	57,685
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回		31			(57)			(158)			(184)	
收回先前核銷金額		-			-			82			82	
信貸減值(支出)/ 撥回總額		31			(57)			(76)			(102)	

1 總結餘包括資產負債表外工具的名義金額

第二階段結餘分析

下表按導致風險承擔被分類為第二階段的關鍵信貸風險顯著增加驅動因素，分析於二〇二三年六月三十日及二〇二二年十二月三十一日各板塊的第二階段表內及表外風險承擔總額及相關預期信貸撥備。

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

二〇二三年六月三十日

	企業、商業及機構銀行業務			個人、私人及中小企業銀行業務			創投資務			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	8,732	146	1.7%	1,653	101	6.1%	93	5	5.4%	2,649	19	0.7%	13,127	271	2.1%
非純粹預防性早期預警	3,158	14	0.4%	51	1	2.0%	-	-	0.0%	12	-	0.0%	3,221	15	0.5%
較高風險(信貸等級12)	1,269	84	6.6%	19	-	0.0%	-	-	0.0%	1,943	26	1.3%	3,231	110	3.4%
次投資級別	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%
補足/拋售(私人銀行)	-	-	0.0%	166	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	166	-	0.0%
其他	1,903	13	0.7%	128	3	2.3%	-	-	0.0%	326	3	0.9%	2,357	19	0.8%
逾期30天	1	-	0.0%	141	10	7.1%	3	-	0.0%	-	-	0.0%	145	10	6.9%
管理層額外撥加	-	99	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	99	0.0%
第二階段總計	15,063	356	2.4%	2,158	115	5.3%	96	5	5.2%	4,930	48	1.0%	22,247	524	2.4%

二〇二二年十二月三十一日

	企業、商業及機構銀行業務			個人、私人及中小企業銀行業務			創投資務			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%

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。

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風險承擔減少而減少。

個人、私人及中小企業銀行業務中，第二階段風險持有的7%撥備保持大致穩定。

「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(經審閱)

持續的信貸減值淨支出為1.72億元(二〇二二年六月三十日：2.64億元)。第三階段支出為1.39億元(二〇二二年六月三十日：2.75億元)。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1,100萬元)。

企業、商業及機構銀行業務第一及第二階段減值3,300萬元(二〇二二年六月三十日：撥回4,400萬元)，乃受巴基斯坦主權客戶，模型方法更新及中國商業房地產贊助商組合導致撥備淨額600萬元所推動。第三階段減值3,600萬元來自中國商業房地產客戶，2,600萬元來自尼日利亞客戶因外匯供應而降級至第三階段，被二〇二三年上半年大量顯著撥回所抵銷。

個人、私人及中小企業銀行業務貸款減值支出為1.08億元(二〇二二年六月三十日：7,900萬元)。第一及第二階段支出處於1,500萬元的低水平，原因為二〇二二年的非線性模型後調整撥回3,400萬元，因蒙特卡羅結果表明建模的非線性是足夠的；二〇二三年上半年的額外撥加撥回2,100萬元，其中巴林的新型冠狀病毒額外撥加悉數撥回1,600萬元；螞蟻金服的宏觀經濟變量更新及孟加拉國的模型刷新亦有撥回。第三階段為9,300萬元，主要為中國、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。

由於Mox Bank及新加坡Trust Bank的賬面增長，創投業務支出為2,300萬元(二〇二二年六月三十日：300萬元)。

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1,300萬元)，乃主要由於巴基斯坦主權銀行的風險承擔減少。

重組損益淨撥回1,100萬元(二〇二二年六月三十日：撥回100萬元)。

	二〇二三年六月三十日			二〇二二年六月三十日 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	33	36	69	(44)	238	194
個人、私人及中小企業銀行業務	15	93	108	43	36	79
創投業務	12	11	23	3	-	3
中央及其他項目	(27)	(1)	(28)	(13)	1	(12)
信貸減值支出/(撥回)	33	139	172	(11)	275	264
重組業務組合						
其他	(2)	(9)	(11)	(3)	2	(1)
信貸減值支出/(撥回)	(2)	(9)	(11)	(3)	2	(1)
信貸減值支出/(撥回)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。法定信貸減值並無變動

問題信貸管理及撥備(經審閱)

按客戶類別劃分的暫緩還款及其他經修訂貸款

因應客戶的財務困難給予貸款合約條款寬免時產生暫緩還款貸款。

暫緩還款貸款淨額減少1.50億元至9.75億元(二〇二二年十二月三十一日：11.25億元)，主要由於還款，其中履約暫緩貸款1億元及第三階段貸款5,000萬元。

下表呈列按類別劃分具有暫緩還款措施的貸款。

攤銷成本	二〇二三年六月三十日				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	總計 百萬元	企業、商業及機構銀行業務 百萬元	個人、私人及中小企業銀行業務 百萬元	創投業務 百萬元	總計 百萬元
所有具有暫緩還款措施的貸款	2,108	321	-	2,429	2,129	377	-	2,506
信貸減值(第一及第二階段)	(1)	(2)	-	(3)	(1)	-	-	(1)
信貸減值(第三階段)	(1,334)	(117)	-	(1,451)	(1,253)	(127)	-	(1,380)
賬面淨值	773	202	-	975	875	250	-	1,125
計入上表內								
履約暫緩還款貸款總額	7	47	-	54	89	63	-	152
修訂條款及條件 ¹	7	47	-	54	89	63	-	152
再融資 ²	-	-	-	-	-	-	-	-
減值撥備	(1)	(2)	-	(3)	(1)	-	-	(1)
修訂條款及條件 ¹	(1)	(2)	-	(3)	(1)	-	-	(1)
再融資 ²	-	-	-	-	-	-	-	-
履約暫緩還款貸款淨額	6	45	-	51	88	63	-	151
抵押品	-	42	-	42	7	60	-	67
不履約暫緩還款貸款總額	2,101	274	-	2,375	2,040	314	-	2,354
修訂條款及條件 ¹	2,057	274	-	2,331	1,997	314	-	2,311
再融資 ²	44	-	-	44	43	-	-	43
減值撥備	(1,334)	(117)	-	(1,451)	(1,253)	(127)	-	(1,380)
修訂條款及條件 ¹	(1,290)	(117)	-	(1,407)	(1,210)	(127)	-	(1,337)
再融資 ²	(44)	-	-	(44)	(43)	-	-	(43)
不履約暫緩還款貸款淨額	767	157	-	924	787	187	-	974
抵押品	265	50	-	315	243	68	-	311

1 修訂條款指因交易對手的信貸壓力導致除再融資以外的任何合約變動(即利息減少、貸款契據豁免)

2 再融資是與面對信貸壓力的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

暫緩還款貸款淨額減少1.50億元至9.75億元(二〇二二年十二月三十一日:11.25億元)，乃主要為亞洲及歐洲以及美洲地區履約暫緩還款貸款及於非洲及中東地區以及歐洲及美洲地區的第三階段暫緩還款貸款。

攤銷成本	二〇二三年六月三十日				二〇二二年十二月三十一日			
	亞洲地區 百萬元	非洲及中東地區 百萬元	歐洲及美洲地區 百萬元	總計 百萬元	亞洲地區 百萬元	非洲及中東地區 百萬元	歐洲及美洲地區 百萬元	總計 百萬元
履約暫緩還款貸款	43	8	-	51	129	9	13	151
第三階段暫緩還款貸款	623	104	197	924	568	144	262	974
暫緩還款貸款淨額	666	112	197	975	697	153	275	1,125

按客戶類別劃分的信貸減值(第三階段)貸款及墊款(經審閱)

本集團第三階段貸款總額減少2億元至77億元(二〇二二年十二月三十一日:78億元)。

在企業、商業及機構銀行業務中，第三階段的貸款減少1億元至60億元(二〇二二年十二月三十一日:61億元)，乃由於還款，其被第三階段貸款流入所抵銷，尤其是中國一名商業房地產客戶及尼日利亞客戶降級，而降級乃由於無法獲得美元，致使我們的客戶逾期超過90天。

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(二〇二二年十二月三十一日:15億元)。

第三階段保障比率(經審閱)

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

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

有關抵押品的進一步詳情載於減低信貸風險措施一節。

企業、商業及機構銀行業務第三階段保障比率增加2%至62%(二〇二二年十二月三十一日:60%)，此乃由於二〇二三年上半年採取新的及遞增第三階段預期信貸虧損撥備。

個人、私人及中小企業銀行業務第三階段保障比率大致保持穩定於54%(二〇二二年十二月三十一日：53%)。計入抵押品後的保障比率上升至95%(二〇二二年十二月三十一日：91%)，乃主要由於印度按揭貸款組合。

	二〇二三年六月三十日					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、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、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
攤銷成本										
信貸減值總額	6,038	1,450	6	193	7,687	6,143	1,453	1	248	7,845
信貸減值撥備	(3,724)	(779)	(5)	(12)	(4,520)	(3,662)	(776)	(1)	(18)	(4,457)
信貸減值淨額	2,314	671	1	181	3,167	2,481	677	-	230	3,388
保障比率	62%	54%	83%	6%	59%	60%	53%	100%	7%	57%
抵押品(百萬元)	843	605	-	-	1,448	956	543	-	-	1,499
保障比率(計入抵押品)	76%	95%	83%	6%	78%	75%	91%	100%	7%	76%

按地區劃分的信貸減值(第三階段)貸款及墊款

第三階段貸款總額減少2億元至77億元(二〇二二年十二月三十一日：78億元)。該減少主要受亞洲地區新流入(被還款核銷所抵銷)及非洲及中東地區新降級所推動。

	二〇二三年六月三十日				二〇二二年十二月三十一日			
	亞洲地區 百萬元	非洲及中東地區 百萬元	歐洲及美洲地區 百萬元	總計 百萬元	亞洲地區 百萬元	非洲及中東地區 百萬元	歐洲及美洲地區 百萬元	總計 百萬元
攤銷成本								
信貸減值總額	4,511	2,941	235	7,687	4,562	2,725	558	7,845
信貸減值撥備	(2,566)	(1,747)	(207)	(4,520)	(2,483)	(1,765)	(209)	(4,457)
信貸減值淨額	1,945	1,194	28	3,167	2,079	960	349	3,388
保障比率	57%	59%	88%	59%	54%	65%	37%	57%

減低信貸風險措施

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

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

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3,190億元(二〇二二年十二月三十一日：3,450億元)。

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。

企業、商業及機構銀行業務的抵押品減少53億元至329億元(二〇二二年十二月三十一日：382億元)及個人、私人及中小企業銀行業務的抵押品減少36億元至887億元(二〇二二年十二月三十一日：924億元)，乃由於按揭貸款組合的風險承擔減少。

第二階段抵押品減少7億元至43億元(二〇二二年十二月三十一日：50億元)，乃由於企業、商業及機構銀行業務貸款結餘減少，其部分被個人、私人及中小企業銀行業務的有抵押財富產品結餘增加所抵銷。

中央及其他項目的抵押品總額減少86億元至26億元(二〇二二年十二月三十一日：112億元)，乃由於反向回購協議下的貸款有所減少。

就貸款及墊款持有的抵押品

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

	二〇二三年六月三十日								
	尚未償還淨額			抵押品			淨風險承擔		
	總計 百萬元	第二階段 金融資產 百萬元	信貸減值 金融資產 (第三 階段) 百萬元	總計 ² 百萬元	第二階段 金融資產 百萬元	信貸減值 金融資產 (第三 階段) 百萬元	總計 百萬元	第二階段 金融資產 百萬元	信貸減值 金融資產 (第三 階段) 百萬元
攤銷成本									
企業、商業及機構銀行業務 ¹	172,769	8,332	2,389	32,865	3,138	843	139,904	5,194	1,546
個人、私人及中小企業銀行業務	126,970	1,896	671	88,704	1,163	605	38,266	733	66
創投業務	949	35	1	-	-	-	949	35	1
中央及其他項目	34,051	-	181	2,576	-	-	31,475	-	181
總計	334,739	10,263	3,242	124,145	4,301	1,448	210,594	5,962	1,794

	二〇二二年十二月三十一日								
	尚未償還淨額			抵押品			淨風險承擔		
	總計 百萬元	第二階段 金融資產 百萬元	信貸減值 金融資產 (第三 階段) 百萬元	總計 ² 百萬元	第二階段 金融資產 百萬元	信貸減值 金融資產 (第三 階段) 百萬元	總計 百萬元	第二階段 金融資產 百萬元	信貸減值 金融資產 (第三 階段) 百萬元
攤銷成本									
企業、商業及機構銀行業務 ¹	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

1 包括銀行同業貸款及墊款

2 根據已動用及未動用風險承擔部分而就超額抵押作出調整

抵押品 — 企業、商業及機構銀行業務(經審閱)

年期較長及次投資級別企業貸款的抵押品提升至55%(二〇二二年十二月三十一日:53%)。

本集團的批核標準鼓勵採用特定的資產抵押，且本集團一貫爭取優質的投資級別抵押品。

所持78%的有形抵押品(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。由於反向回購協議減少，整體抵押品減少53億元至330億元(二〇二二年十二月三十一日:380億元)。

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

企業、商業及機構銀行業務

攤銷成本	二〇二三年	二〇二二年
	六月三十日	十二月三十一日
	百萬元	百萬元
最高風險承擔	172,769	179,150
物業	9,980	10,152
廠房、機器及其他存貨	1,008	1,168
現金	2,422	2,797
反向回購	9,958	14,305
AAA	13	-
A-至AA+	7,421	10,551
BBB-至BBB+	864	1,485
低於BBB-	176	-
未被評級	1,484	2,269
財務擔保及保險	4,932	5,096
商品	45	37
船舶及飛機	4,520	4,596
抵押品總值 ¹	32,865	38,151
淨風險承擔	139,904	140,999

1 根據已動用及未動用風險承擔部分而就超額抵押作出調整

抵押品一個人、私人及中小企業銀行業務(經審閱)

於個人、私人及中小企業銀行業務方面，全部有抵押產品保持佔組合總額86%(二〇二二年十二月三十一日：86%)。

下表呈列按產品劃分的個人貸款分析；劃分為全部抵押、部分抵押及無抵押。

攤銷成本	二〇二三年六月三十日				二〇二二年十二月三十一日			
	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	108,888	352	17,731	126,970	112,556	449	17,950	130,955
個人貸款								
按揭	83,795	-	-	83,795	87,212	-	-	87,212
信用卡及私人貸款	271	-	16,424	16,695	221	-	16,711	16,932
汽車	398	-	-	398	502	-	-	502
有抵押財富產品	20,550	-	-	20,550	19,551	-	-	19,551
其他	3,873	352	1,307	5,532	5,070	449	1,239	6,758
抵押品總值 ¹				88,704				92,350
淨風險承擔 ²				38,266				38,605
佔貸款總額百分比	86%	0%	14%		86%	0%	14%	

1 抵押品價值在適當情況下根據本集團的減低風險政策及就超額抵押的影響予以調整

2 扣除預期信貸虧損的款額

按地區劃分的按揭貸款對價值比率(經審閱)

貸款對價值比率計量現時未償還按揭對已抵押物業現時的公允價值的比率。

就大部分按揭而言，持作抵押品的物業的價值遠超過按揭貸款的未償還本金。整體按揭組合的平均貸款對價值比率保持穩定，為45.1%(二〇二二年十二月三十一日：44.7%)。香港(佔住宅按揭組合的40.1%)的平均貸款對價值比率為49.9%(二〇二二年十二月三十一日：52.6%)。香港的平均貸款對價值比率下降乃由於物業價格指數恢復。本集團所有其他主要市場的組合貸款對價值比率繼續維持於低水平(韓國、新加坡及台灣則分別為40.5%、42.8%及47.0%)。韓國的平均貸款對價值比率上升，乃由於政府放寬對高度管制地區的限制，以遷就貸款對價值比率較高的客戶。

下表呈列按地區劃分的按揭組合中貸款對價值比率的分析。

	二〇二三年六月三十日			
	亞洲地區 % 總額	非洲及 中東地區 % 總額	歐洲及 美洲地區 % 總額	總計 % 總額
攤銷成本				
50%以下	60.6	48.1	26.2	59.6
50%至59%	15.5	17.9	17.0	15.5
60%至69%	9.7	13.8	35.5	10.3
70%至79%	7.9	12.2	16.3	8.2
80%至89%	3.9	5.0	3.4	3.9
90%至99%	2.1	1.7	1.2	2.1
100%及以上	0.3	1.3	0.4	0.4
平均組合貸款對價值	44.8	52.3	57.3	45.1
個人貸款－按揭(百萬元)	80,623	1,256	1,916	83,795

	二〇二二年十二月三十一日			
	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	總計 % 總額
攤銷成本				
50%以下	60.9	43.0	32.2	60.1
50%至59%	15.5	18.2	19.2	15.6
60%至69%	9.8	16.8	31.3	10.2
70%至79%	6.5	12.8	14.8	6.7
80%至89%	3.6	5.1	1.1	3.6
90%至99%	2.5	2.0	-	2.4
100%及以上	1.4	2.2	1.3	1.4
平均組合貸款對價值	44.4	54.3	56.6	44.7
個人貸款－按揭(百萬元)	83,954	1,388	1,870	87,212

佔有或已通知收回的抵押品及其他信用強化措施(經審閱)

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

所取得之若干股權證券可由本集團持有作投資用途，並分類為按公允價值計入損益，而相關貸款則撇銷。本集團佔有及持有的抵押品賬面值為970萬元(二〇二二年十二月三十一日：1,490萬元)。

	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
樓宇、機器及設備	5.0	9.6
擔保	4.7	5.3
總計	9.7	14.9

其他減低信貸風險措施(經審閱)

其他形式的減低信貸風險措施載於下文。

信用違約掉期

本集團就組合管理目的訂立信用違約掉期，所指貸款資產的名義價值為51億元(二〇二二年十二月三十一日：51億元)。根據國際財務報告準則第9號，此等信用違約掉期入賬列作財務擔保，因為其僅會就相關債務工具產生的損失向持有人提供補償。本集團繼續持有信用違約掉期所指相關資產，並繼續承擔與該等資產有關的信貸風險及外匯風險。

信貸掛鈎票據

本集團已發行信貸掛鈎票據以管理貸款組合，並參考名義價值為190億元(二〇二二年十二月三十一日：135億元)的貸款資產。本集團繼續持有信貸掛鈎票據可減輕其風險的基礎資產。信貸掛鈎票據於資產負債表按攤銷成本確認為金融負債。

衍生金融工具

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

資產負債表外的風險承擔

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

其他組合分析

本節載列按行業劃分的信貸質素及按地區劃分的行業及零售產品分析。

按行業劃分的信貸質素

貸款及墊款

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

從行業角度來看，貸款及墊款總額減少206億元至2,960億元(二〇二二年十二月三十一日：3,160億元)，其中110億元減少乃由於企業、商業及機構銀行業務，57億元減少乃由於中央及其他項目類別，及38億元減少乃由於個人、私人及中小企業銀行業務。

第一階段貸款減少175億元至2,780億元(二〇二二年十二月三十一日：2,950億元)，減少受下列各項所推動。香港及韓國借貸導致減少50億元。個人、私人及中小企業銀行業務中香港按揭貸款主要導致減少42億元。其與考慮到利率不斷上升的環境而自二〇二二年末以來香港按揭貸款策略的改進相一致。其部分被新加坡及香港有抵押財富產品增加8億元所抵銷。信用卡主要於創投業務增加2億元至71億元(二〇二二年十二月三十一日：69億元)。企業、商業及機構銀行業務的貸款減少75億元至1,100億元(二〇二二年十二月三十一日：1,180億元)，乃由於融資、保險及非銀行及製造業的風險承擔減少。

第二階段貸款減少29億元至101億元(二〇二二年十二月三十一日：130億元)，受企業、商業及機構銀行業務所推動，乃由於商業房地產的風險承擔減少(18億元)，礦業及採石減少(4億元)及食品家居產品減少(3億元)。

企業、商業及機構銀行業務導致第三階段貸款減少2億元至77億元(二〇二二年十二月三十一日：78億元)，乃由於中國商業地產組合有一筆新增流入，但被還款所抵銷。個人、私人及中小企業銀行業務第三階段貸款維持不變，為15億元(二〇二二年十二月三十一日：15億元)。

二〇二三年六月三十日

	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	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	9,347	(6)	9,341	501	(22)	479	977	(569)	408	10,825	(597)	10,228
製造業	19,111	(10)	19,101	1,027	(16)	1,011	790	(494)	296	20,928	(520)	20,408
融資、保險及 非銀行服務	29,037	(7)	29,030	453	(3)	450	199	(185)	14	29,689	(195)	29,494
運輸、電訊及 公用事業	14,656	(9)	14,647	2,106	(55)	2,051	482	(232)	250	17,244	(296)	16,948
食品及家居產品	8,399	(6)	8,393	371	(14)	357	414	(252)	162	9,184	(272)	8,912
商業房地產	13,254	(51)	13,203	1,454	(113)	1,341	1,600	(945)	655	16,308	(1,109)	15,199
礦業及採石	5,760	(3)	5,757	166	(4)	162	236	(157)	79	6,162	(164)	5,998
耐用消費品	7,179	(5)	7,174	410	(33)	377	346	(305)	41	7,935	(343)	7,592
建築業	2,235	(1)	2,234	638	(9)	629	411	(335)	76	3,284	(345)	2,939
貿易公司及分銷商	1,389	-	1,389	119	(1)	118	141	(80)	61	1,649	(81)	1,568
政府	37,615	(2)	37,613	598	(8)	590	359	(29)	330	38,572	(39)	38,533
其他	4,067	(5)	4,062	216	(2)	214	276	(153)	123	4,559	(160)	4,399
零售產品：												
按揭	82,461	(9)	82,452	978	(5)	973	548	(178)	370	83,987	(192)	83,795
信用卡	7,140	(100)	7,040	220	(47)	173	62	(45)	17	7,422	(192)	7,230
私人貸款及其他 無抵押貸款	10,231	(192)	10,039	304	(59)	245	277	(147)	130	10,812	(398)	10,414
汽車	397	-	397	1	-	1	-	-	-	398	-	398
有抵押財富產品	20,087	(40)	20,047	403	(6)	397	457	(351)	106	20,947	(397)	20,550
其他	5,346	(5)	5,341	145	(3)	142	112	(63)	49	5,603	(71)	5,532
賬面淨值(客戶) ¹	277,711	(451)	277,260	10,110	(400)	9,710	7,687	(4,520)	3,167	295,508	(5,371)	290,137

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109.50億元

二〇二二年十二月三十一日

攤銷成本	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	信貸減值		賬面淨值 百萬元	信貸減值		賬面淨值 百萬元	信貸減值		賬面淨值 百萬元	信貸減值		賬面淨值 百萬元
	總結餘 百萬元	總額 百萬元		總結餘 百萬元	總額 百萬元		總結餘 百萬元	總額 百萬元		總結餘 百萬元	總額 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 包括按揭銷成本持有的反向回購協議及其他類似已抵押貸款244.98億元

按地區劃分的貸款及墊款的行業及零售產品分析

本節載列本集團按行業及地區劃分的按揭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及中央及其他項目分部，我們最大的行業風險敞口為政府、融資、發行及非銀行以及製造行業，各自構成企業、商業及機構銀行業務及中央及其他項目向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3,326名客戶。

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840億元(二〇二二年十二月三十一日：874億元)，其中96%為本集團於亞洲地區的主要市場，有抵押財富為209億元(二〇二二年十二月三十一日：199億元)及個人貸款為108億元(二〇二二年十二月三十一日：112億元)。

在亞洲地區，融資、保險及非銀行服務減少59億元至188億元(二〇二二年十二月三十一日：247億元)，乃由於反向回購減少。政府行業減少48億元至349億元(二〇二二年十二月三十一日：397億元)，乃由於對香港及韓國的借貸減少。能源行業減少22億元至40億元(二〇二二年十二月三十一日：63億元)及製造業減少15億元至159億元(二〇二二年十二月三十一日：174億元)，乃由於風險承擔減少。

二〇二三年六月三十日

二〇二二年十二月三十一日

攤銷成本	亞洲地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元	亞洲地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
行業：								
能源	4,033	3,607	2,588	10,228	6,250	2,278	3,938	12,466
製造業	15,871	1,025	3,512	20,408	17,388	1,267	3,633	22,288
融資、保險及非銀行服務	18,809	630	10,055	29,494	24,674	761	10,262	35,697
運輸、電訊及公用事業	11,690	3,004	2,254	16,948	10,841	3,567	2,599	17,007
食品及家居產品	5,282	1,990	1,640	8,912	4,160	2,566	1,928	8,654
商業房地產	12,104	623	2,472	15,199	13,179	598	2,139	15,916
礦業及採石	3,666	483	1,849	5,998	3,785	390	1,909	6,084
耐用消費品	6,768	349	475	7,592	5,860	461	532	6,853
建築業	1,975	472	492	2,939	1,775	625	509	2,909
貿易公司及分銷商	1,424	104	40	1,568	2,281	101	32	2,414
政府	34,888	3,416	229	38,533	39,713	3,759	106	43,578
其他	3,073	641	685	4,399	3,636	702	790	5,128
零售產品：								
按揭	80,623	1,256	1,916	83,795	83,954	1,388	1,870	87,212
信用卡	6,962	268	-	7,230	6,642	291	-	6,933
私人貸款及其他無抵押貸款	8,787	1,520	107	10,414	9,056	1,541	100	10,697
汽車	374	24	-	398	469	33	-	502
有抵押財富產品	18,958	1,018	574	20,550	17,876	1,048	627	19,551
其他	5,462	70	-	5,532	6,676	82	-	6,758
客戶貸款及墊款淨額	240,749	20,500	28,888	290,137	258,215	21,458	30,974	310,647
銀行同業貸款及墊款淨額	31,452	3,409	9,741	44,602	22,058	3,929	13,532	39,519

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3億元至306億元(二〇二二年十二月三十一日：309億元)，主要由於特別是礦業及採石以及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增加63億元至2,580億元(二〇二二年十二月三十一日：2,510億元)。

第二階段高風險及週期性行業貸款減少25億元至31億元(二〇二二年十二月三十一日：56億元)。這主要由於商業房地產行業從流出減少至第三階段及還款。

第三階段高風險及週期性行業貸款大致保持於39億元(二〇二二年十二月三十一日：40億元)。然而，中國商業房地產客戶貸款增加，被其他較小波動所抵銷。

最高風險承擔

二〇二三年六月三十日

攤銷成本	資產負債表內最高風險承擔 (扣除信貸減值) 百萬元	抵押品 百萬元	資產負債表內風險承擔淨額 百萬元	未動用承擔 (扣除信貸減值) 百萬元	財務擔保 (扣除信貸減值) 百萬元	資產負債表外風險承擔淨額 百萬元	資產負債表內外淨風險承擔總額 百萬元
行業：							
航空 ¹	2,939	1,351	1,588	1,664	637	2,301	3,889
商業交易商	7,701	208	7,493	2,743	6,422	9,165	16,658
金屬及礦業	3,652	309	3,343	3,933	1,419	5,352	8,695
建築業	2,939	430	2,509	2,763	5,755	8,518	11,027
商業房地產	15,199	6,707	8,492	5,788	335	6,123	14,615
酒店及旅遊業	1,739	785	954	1,487	180	1,667	2,621
石油及天然氣	6,831	636	6,195	7,410	6,290	13,700	19,895
總額	41,000	10,426	30,574	25,788	21,038	46,826	77,400
企業、商業及機構銀行業務總額	128,167	29,849	98,318	99,995	59,318	159,313	257,631
集團總額	334,739	124,145	201,594	174,120	68,250	242,370	452,964

1 此外，本集團已將經營租賃項下的飛機33億元及航空貸款9億元分類為持作出售

二〇二二年十二月三十一日

攤銷成本	資產負債表內最高風險承擔 (扣除信貸減值) 百萬元	抵押品 百萬元	資產負債表內風險承擔淨額 百萬元	未動用承諾 (扣除信貸減值) 百萬元	財務擔保 (扣除信貸減值) 百萬元	資產負債表外風險承擔淨額 百萬元	資產負債表內外淨風險承擔總額 百萬元
行業：							
航空 ¹	3,072	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
建築業	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

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32億元的飛機

按階段劃分的貸款及墊款

二〇二三年六月三十日

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	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元
行業：												
航空 ¹	2,706	-	2,706	185	(2)	183	61	(11)	50	2,952	(13)	2,939
商業交易商	7,489	(4)	7,485	61	(1)	60	581	(425)	156	8,131	(430)	7,701
金屬及礦業	3,261	-	3,261	238	(2)	236	284	(129)	155	3,783	(131)	3,652
建築業	2,235	(1)	2,234	638	(9)	629	411	(335)	76	3,284	(345)	2,939
商業房地產	13,254	(51)	13,203	1,454	(113)	1,341	1,600	(945)	655	16,308	(1,109)	15,199
酒店及旅遊業	1,555	(2)	1,553	83	(1)	82	130	(26)	104	1,768	(29)	1,739
石油及天然氣	5,944	(10)	5,934	477	(10)	467	824	(394)	430	7,245	(414)	6,831
總額	36,444	(68)	36,376	3,136	(138)	2,998	3,891	(2,265)	1,626	43,471	(2,471)	41,000
企業、商業及機構銀行業務總額	118,179	(105)	118,074	8,059	(280)	7,779	6,038	(3,724)	2,314	132,276	(4,109)	128,167
集團總額	321,691	(457)	321,234	10,675	(412)	10,260	7,765	(4,523)	3,234	340,131	(5,392)	334,739

1 此外，本集團已將經營租賃項下的飛機33億元及航空貸款9億元分類為持作出售

二〇二二年十二月三十一日

攤銷成本	第一階段			第二階段			第三階段			總額		
	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
行業：												
航空 ¹	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
建築業	2,424	(2)	2,422	407	(5)	402	497	(412)	85	3,328	(419)	2,909
商業房地產	12,393	(43)	12,350	3,217	(195)	3,022	1,305	(761)	544	16,915	(999)	15,916
酒店及旅遊業	1,448	(2)	1,446	108	(1)	107	206	(18)	188	1,762	(21)	1,741
石油及天然氣	5,468	(4)	5,464	708	(6)	702	919	(442)	477	7,095	(452)	6,643
總額	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

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32億元的飛機

按地區劃分的貸款及墊款(扣除信貸減值)

行業：	二〇二三年六月三十日 ¹				二〇二二年十二月三十一日			
	亞洲地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元	亞洲地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
航空 ¹	2,094	34	811	2,939	1,105	1,259	708	3,072
商業交易商	4,116	648	2,937	7,701	3,497	978	3,096	7,571
金屬及礦業	1,577	1,642	433	3,652	2,966	347	1,441	4,754
建築業	1,984	484	471	2,939	1,776	624	509	2,909
商業房地產	12,128	836	2,235	15,199	13,180	598	2,138	15,916
酒店及旅遊業	993	199	547	1,739	880	465	396	1,741
石油及天然氣	3,483	1,706	1,642	6,831	3,574	1,445	1,624	6,643
總額	26,375	5,549	9,076	41,000	26,978	5,716	9,912	42,606

1 此外，本集團已將經營租賃項下的飛機33億元及航空貸款9億元分類為持作出售

信貸質素—貸款及墊款

攤銷成本	二〇二三年六月三十日							
	航空 ¹ 總額 百萬元	商品交易商 總額 百萬元	建築業 總額 百萬元	金屬及礦業 總額 百萬元	商業房地產 總額 百萬元	酒店及 旅遊業 總額 百萬元	石油及 天然氣 總額 百萬元	總計 總額 百萬元
信貸評級								
優質	2,440	4,837	1,162	2,525	7,816	1,336	4,193	24,309
滿意	451	2,705	1,668	962	6,796	301	2,149	15,032
較高風險	-	8	41	12	96	1	79	237
信貸減值(第三階段)	61	581	413	284	1,600	130	824	3,893
總結餘	2,952	8,131	3,284	3,783	16,308	1,768	7,245	43,471
優質	-	(1)	-	-	(21)	(2)	(1)	(25)
滿意	(2)	(3)	(4)	(2)	(137)	(1)	(11)	(160)
較高風險	-	(1)	(4)	(2)	(6)	-	(8)	(21)
信貸減值(第三階段)	(11)	(425)	(337)	(127)	(945)	(26)	(394)	(2,265)
信貸減值總額	(13)	(430)	(345)	(131)	(1,109)	(29)	(414)	(2,471)
優質	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.3%	0.1%	0.0%	0.1%
滿意	0.4%	0.1%	0.2%	0.2%	2.0%	0.3%	0.5%	1.1%
較高風險	0.0%	12.5%	9.8%	16.7%	6.3%	0.0%	10.1%	8.9%
信貸減值(第三階段)	18.0%	73.1%	81.6%	44.7%	59.1%	20.0%	47.8%	58.2%
保障比率	0.4%	5.3%	10.5%	3.5%	6.8%	1.6%	5.7%	5.7%

1 此外，本集團已將經營租賃項下的飛機33億元及航空貸款9億元分類為持作出售

二〇二二年十二月三十一日

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

1 除航空業的貸款風險承擔外，本集團於經營租賃項下擁有價值32億元的飛機。

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28億元(二〇二二年十二月三十一日：32億元)。

信貸減值風險承擔的比例上升至46%(二〇二二年十二月三十一日：33%)，乃由於本期間市況繼續惡化，及撥備覆蓋上升至60%(二〇二二年十二月三十一日：56%)，反映本期間撥備支出增加。被評為較高風險的貸款賬簿的比例亦下降6%至2%(二〇二二年十二月三十一日：8%)，主要由於本期間降級。

本集團繼續持有判斷性管理層額外撥加，較二〇二二年減少3,700萬元至1.36億元，反映降級及還款的利用。該額外撥加200萬元(二〇二二年十二月三十一日：500萬元)乃就資產負債表外風險承擔所持。非信貸減值組合的撥備覆蓋總額為9%。

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。

二〇二三年六月三十日

	中國 百萬元	香港 百萬元	集團餘下地區 百萬元	總計 百萬元
客戶貸款	761	1,997	59	2,817
資產負債表外	108	207	-	315
於二〇二三年六月三十日的總額	869	2,204	59	3,132
客戶貸款—按信貸質素				
總額				
優質	316	93	-	409
滿意	230	748	59	1,037
較高風險	8	54	-	62
信貸違約(第三階段)	207	1,102	-	1,309
於二〇二三年六月三十日的總額	761	1,997	59	2,817
客戶貸款—預期信貸虧損				
優質	-	(21)	-	(21)
滿意	-	(114)	(6)	(120)
較高風險	-	(2)	-	(2)
信貸違約(第三階段)	(47)	(733)	-	(780)
於二〇二三年六月三十日的總額	(47)	(870)	(6)	(923)

二〇二二年十二月三十一日

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

客戶貸款—按信貸質素

總額				
優質	256	221	-	477
滿意	459	921	39	1,419
較高風險	-	271	-	271
信貸違約(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)

債務證券及其他合資格票據(經審閱)

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減少104億元至1,613億元(二〇二二年十二月三十一日：1,717億元)，乃由於採取行動管理流動資金。

第一階段總結餘減少93億元至1,568億元(二〇二二年十二月三十一日：1,661億元)，其中減少55億元未被評級。

第二階段總結餘減少10億元至44億元(二〇二二年十二月三十一日：55億元)。

第三階段總結餘大致保持穩定，為2億元(二〇二二年十二月三十一日：1億元)。

二〇二三年六月三十日

二〇二二年十二月三十一日

攤銷成本及按公允價值計入其他全面收入	二〇二三年六月三十日			二〇二二年十二月三十一日		
	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	156,760	(35)	156,725	166,103	(25)	166,078
AAA	66,969	(9)	66,960	73,933	(10)	73,923
AA-至AA+	39,475	(2)	39,473	42,327	(4)	42,323
A-至A+	31,951	(2)	31,949	29,488	(2)	29,486
BBB-至BBB+	10,604	(10)	10,594	7,387	(1)	7,386
低於BBB-	1,315	(2)	1,313	1,047	(2)	1,045
未被評級	6,446	(10)	6,436	11,921	(6)	11,915
第二階段	4,400	(39)	4,361	5,455	(90)	5,365
AAA	21	-	21	21	-	21
AA-至AA+	88	-	88	40	-	40
A-至A+	148	(2)	146	17	(1)	16
BBB-至BBB+	2,219	(15)	2,204	2,605	(16)	2,589
低於BBB-	1,755	(20)	1,735	2,485	(71)	2,414
未被評級	169	(2)	167	287	(2)	285
第三階段	168	(53)	115	144	(106)	38
低於BBB-	74	-	74	67	(55)	12
未被評級	94	(53)	41	77	(51)	26
總結餘¹	161,328	(127)	161,201	171,702	(221)	171,481

1 第三階段總額包括信貸減值債務證券1億元(二〇二二年：2,800萬元)，減值1,400萬元(二〇二二年：1,300萬元)

2 按公允價值計入其他全面收入的工具的呈列未扣除預期信貸虧損。雖然該表的呈列以淨額為基準，但資產負債表內淨值總額為1,612.54億元(二〇二二年十二月三十一日：1,716.40億元)。請參閱按階段劃分的金融工具分析表

國際財務報告準則第9號預期信貸虧損方法(經審閱)

「釐定預期信貸虧損的方法」及「應用全期」請參閱二〇二二年年報第269至270頁，「信貸風險大幅增加」、「信貸減值金融資產的評估」及「關於預期信貸虧損的專家信貸判斷的管治及應用」請參閱第278至281頁。本集團釐定信貸風險大幅增加的方法較二〇二二年十二月三十一日並無任何變動。

信貸減值撥備的組成(經審閱)

下表概述本集團於二〇二三年六月三十日及二〇二二年十二月三十一日的信貸減值撥備餘額的主要組成部分。

	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
二〇二三年六月三十日					
模型預期信貸虧損撥備(基準預測)	421	554	23	91	1,089
多種經濟情景的模型影響	37	15	-	3	55
管理層判斷前預期信貸虧損撥備總額	458	569	23	94	1,144
判斷模型後調整					
一 模型校準	-	(17)	-	-	(17)
管理層額外撥加 ¹					
一 中國商業房地產	136	-	-	-	136
一 其他	13	9	-	-	22
模型撥備總額	607	561	23	94	1,285
其中：第一階段	160	341	14	38	553
第二階段	356	115	4	49	524
第三階段	91	105	5	7	208
第三階段非模型撥備	3,756	676	-	137	4,569
信貸減值撥備總額	4,363	1,237	23	231	5,854

	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 ² 百萬元	總計 百萬元
二〇二二年十二月三十一日					
模型預期信貸虧損撥備(基準預測)	505	556	12	194	1,267
多種經濟情景的模型影響 ³	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 多個經濟情景	-	34	-	-	34
管理層額外撥加 ¹					
一 中國商業房地產	173	-	-	-	173
一 其他	9	37	-	-	46
模型撥備總額	725	643	12	200	1,580
其中：第一階段	194	413	10	34	651
第二階段	411	118	1	100	630
第三階段	120	112	1	66	299
第三階段非模型撥備	3,702	664	-	129	4,495
信貸減值撥備總額	4,427	1,307	12	329	6,075

1 第一階段為4,600萬元(二〇二二年十二月三十一日：5,500萬元)；第二階段為9,900萬元(二〇二二年十二月三十一日：1.48億元)；及第三階段為1,300萬元(二〇二二年十二月三十一日：1,600萬元)

2 包括現金及央行結存、應計收入、持作出售資產及其他資產的預期信貸虧損

3 包括企業、商業及機構銀行業務一項(1,700)萬元模型後調整

模型表現模型後調整

作為正常模型監控和驗證操作流程的一部分，倘模型表現不符監測閾值或檢驗標準，則完成評估以確定是否需要進行模型表現模型後調整，以改正已識別的模型問題。模型表現模型後調整由集團信貸模型評估委員會批准，而將於模型已更新至改正已識別的模型問題或處於監測閾值內的預計回報時刪除。

於二〇二三年六月三十日，合計172項模型中，9項模型已應用於模型表現模型後調整。該等模型後調整總計減少集團減值撥備800萬元(0.1%的模型撥備)，而於二〇二二年十二月三十一日減少6,000萬元。其大部分與為計及企業、商業及機構銀行業務的短期客戶退出而令預期信貸虧損增加3,300萬元的調整及馬來西亞個人、私人及中小企業銀行業務客戶的預期信貸虧損減少2,200萬元有關。

除該等模型表現模型後調整外，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。該等調整於下文概述。

	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
模型表現模型後調整		
企業、商業及機構銀行業務	26	(22)
個人、私人及中小企業銀行業務	(37)	(38)
中央及其他項目	3	-
模型表現模型後調整總額	(8)	(60)

釐定預期信貸虧損的主要假設及判斷

納入前瞻性資訊

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

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

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

預測與預期信貸虧損計算方法有關的主要宏觀經濟變數及非線性的影響

在基礎預測中—管理層認為最可能的結果—在歐洲及美洲的帶動下，全球經濟的增幅預期於近期有所緩慢。全球GDP預測於二〇二三年增長少於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%。

新型冠狀病毒疫情已從頭條新聞中消失，俄烏戰爭可能成為一場凍結衝突(儘管地緣政治風險仍在加劇)。然而，這兩種衝擊對經濟的影響仍在繼續。北美洲、拉丁美洲及歐洲的央行積極收緊政策，以遏制通脹壓力，這在今年早些時候暴露了一些美國及歐洲銀行的脆弱性以及更廣泛的金融市場脆弱性。

儘管季度基準預測為本集團的策略計劃提供資料，但國際財務報告準則第9號的主要規定之一為對撥備的評估應考慮多種未來經濟環境。例如，全球經濟可能較基準預測更快或更慢地增長，而該等變數將對本集團現時應持有的撥備產生不同的影響。由於經濟衰退對信貸虧損的負面影響往往較經濟回升的正面影響為大，故倘本集團僅根據基準預測以預期信貸虧損設立撥備，則可能出現未能適當考慮潛在結果範圍的撥備水平。為解決此項屬性偏態(或非線性)，國際財務報告準則第9號規定以呈報預期信貸虧損作為就一系列可能結果計算的可能性加權預期信貸虧損。

為評估可能結果範圍，本集團圍繞基準預測而模擬一系列50個情景，根據各情景計算預期信貸虧損並為各情景結果分配2%的相等權重。此等情景乃透過蒙特卡羅(Monte Carlo)模擬法產生，用於解決在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。

中國增幅預計將從二〇二二年的約3%加速至二〇二三年的近6%。有利的基數效應及中國經濟的重新開放為經濟提供支持。同樣，香港經濟於二〇二二年底重新開放及中國經濟狀況的改善亦提升商業信心。於二〇二二年出現類似幅度的萎縮之後，香港GDP增長預計將提高至3%以上。相比之下，新加坡GDP增速預計將從二〇二二年的3%以上降至略高於1%。外部需求疲軟及電子產品週期見頂預計將繼續拖累經濟活動，尤其是與貿易相關的行業。由於高通脹、貨幣政策緊縮及金融穩定風險增加，預計今年美國及歐洲的經濟增長將大幅放緩。韓國的經濟增長預計亦將從2%以上放緩至二〇二三年的略低於1.5%，原因為外部環境疲軟，以及在高通脹及高利率下實際收入下降導致國內消費疲軟。印度的增長預計將從二〇二二年的7%以上放緩至5.5%，原因為新型冠狀病毒後被抑制需求的影響逐漸減弱。

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89元，而於二〇二二年約為100元。

二〇二三年六月三十日

	中國				香港			
	GDP增長 (按年百分比)	失業率 %	3個月利率 %	樓價 (按年百分比)	GDP增長 (按年百分比)	失業率 %	3個月利率 %	樓價 (按年百分比)
基準預測¹								
二〇二三年	5.8	4.2	2.2	(1.7)	3.6	3.3	3.8	(6.8)
二〇二四年	5.4	4.1	2.3	5.2	3.6	3.3	3.0	3.9
二〇二五年	5.3	4.0	2.5	5.6	2.5	3.3	2.5	3.7
二〇二六年	5.1	4.0	2.7	4.5	2.4	3.3	2.5	2.8
二〇二七年	4.7	3.9	3.0	4.4	2.4	3.3	2.5	2.7
5年平均²	5.1	4.0	2.6	4.3	3.0	3.3	2.7	2.6
最高點	5.8	4.2	3.0	7.2	6.7	3.4	3.9	4.9
最低點	4.5	3.9	2.2	(2.0)	2.2	3.3	2.5	(5.8)
蒙特卡羅								
低 ³	1.4	3.5	1.0	(3.2)	(3.5)	1.7	0.4	(20.2)
高 ⁴	9.4	4.5	4.5	12.1	8.7	5.3	5.3	27.7

二〇二三年六月三十日

	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	1.3	2.8	4.4	6.1	1.3	3.3	3.6	(4.1)
二〇二四年	2.8	2.8	3.6	(0.4)	2.3	3.4	3.0	3.8
二〇二五年	2.5	2.7	2.8	0.8	2.5	3.3	2.3	3.5
二〇二六年	2.2	2.7	2.6	3.1	2.4	3.2	2.2	2.7
二〇二七年	2.7	2.7	2.6	3.9	2.3	3.1	2.2	2.4
5年平均²	2.4	2.7	3.0	2.2	2.3	3.3	2.5	2.4
最高點	3.8	2.9	4.5	3.9	2.5	3.6	3.7	4.3
最低點	1.1	2.7	2.6	(0.7)	1.0	3.1	2.2	(4.6)
蒙特卡羅								
低 ³	(3.1)	1.9	0.7	(16.3)	(2.2)	1.4	0.7	(6.0)
高 ⁴	8.5	3.8	5.4	22.6	7.5	5.5	6.1	11.4

二〇二三年六月三十日

	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	6.2	2.9	88.8
二〇二四年	6.0	不適用	6.1	5.6	97.5
二〇二五年	6.0	不適用	6.4	7.0	109.3
二〇二六年	6.1	不適用	6.4	7.1	127.8
二〇二七年	6.4	不適用	5.9	7.0	124.9
5年平均²	6.1	不適用	6.2	6.1	113.5
最高點	6.5	不適用	6.5	7.2	132.0
最低點	4.8	不適用	5.9	2.2	88.0
蒙特卡羅					
低 ³	2.1	不適用	2.0	0.1	53.1
高 ⁴	10.6	不適用	11.3	11.6	221.6

二〇二二年十二月三十一日

	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	5.1	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

二〇二二年十二月三十一日

	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	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

二〇二二年十二月三十一日

	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	5.6	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

1 年度數字涵蓋每年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

2 二〇二三年六月三十日報告的5年平均²涵蓋二〇二三年第三季度至二〇二八年第二季度。二〇二二年十二月三十一日報告的百分比平均值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。

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5,500萬元(二〇二二年十二月三十一日：5,000萬元)。企業、商業及機構銀行業務以及中央及其他項目信貸組合為按零售信貸組合應佔的餘額1,500萬元(二〇二二年十二月三十一日：600萬元)計算的非線性4,000萬元(二〇二二年十二月三十一日：4,400萬元)。由於於二〇二二年十二月三十一日就個人、私人及中小企業銀行業務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。於二〇二三年上半年完成的隨後分析支持就個人、私人及中小企業銀行業務信貸組合計算的非線性乃適當，且判斷模型後調整乃回撥。

下表載列多種經濟場景以及管理層額外撥加及其他判斷性調整對第一階段、第二階段及第三階段模型預期信貸虧損的影響。

	基準預測 百萬元	多種經濟場景 ¹ 百萬元	管理層 額外撥加及 其他判斷性調整 百萬元	模型預期信貸 虧損總額 ² 百萬元
於二〇二三年六月三十日的預期信貸虧損總額 ³	1,089	55	141	1,285
於二〇二二年十二月三十一日的預期信貸虧損總額	1,267	84	229	1,580

1 包括與個人、私人及中小企業銀行業務有關的判斷模型後調整零元(二〇二二年十二月三十一日：3,400萬元)

2 模擬預期信貸虧損總額包括第一階段和第二階段的結餘10.77億元(二〇二二年十二月三十一日：12.81億元)及第三階段貸款的模擬預期信貸虧損2.08億元(二〇二二年十二月三十一日：2.99億元)

3 包括持作出售資產的預期信貸虧損

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5%。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

於二〇二三年六月三十日，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且將不再相關。

二〇二三年六月三十日	企業、商業及 機構銀行業務 百萬元	個人、私人及中小企業銀行業務			總計 百萬元	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	-	-	2	(19)	(17)	(17)
判斷性管理層額外撥加：						
— 中國商業房地產	136	-	-	-	-	136
— 其他	13	1	4	4	9	22
判斷性調整總額	149	1	6	(15)	(8)	141
按階段劃分的判斷性調整：						
— 第一階段	37	1	6	(3)	4	41
— 第二階段	99	-	-	(12)	(12)	87
— 第三階段	13	-	-	-	-	13

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	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	44
判斷性管理層額外撥加：						
— 中國商業房地產	173	-	-	-	-	173
— 其他	9	2	5	30	37	46
判斷性調整總額	182	5	16	60	81	263
按階段劃分的判斷性調整：						
— 第一階段	37	1	5	39	45	82
— 第二階段	138	3	9	17	29	165
— 第三階段	9	1	2	4	7	16

判斷模型後調整

於二〇二三年六月三十日，令預期信貸虧損減少1,700萬元(二〇二二年十二月三十一日：增加4,400萬元)的判斷模型後調整已應用於若干個人、私人及中小企業銀行業務模型，主要涉及就影響建模輸出的臨時因素作出調整。其將於觀察到的違約正常化時回撥。於二〇二二年十二月三十一日，與多種經濟場景有關的預期信貸虧損增加額為3,400萬元，已於二〇二三年上半年悉數撥回(請參閱「多種經濟場景的影響」)。

判斷性管理層額外撥加

中國商業房地產

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。

於二〇二三年六月三十日，本集團於中國商業房地產的客戶的貸款及墊款為28億元(二〇二二年十二月三十一日：32億元)。客戶層面的分析正在持續進行，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對該行業的風險敞口的影響，我們已作出1.36億元(二〇二二年十二月三十一日：1.73億元)的管理層額外撥加。該減少主要受還款及動用驅動。

其他

於二〇二二年十二月三十一日所持於個人、私人及中小企業銀行業務內持有餘下新型冠狀病毒額外撥加2,100萬元已於二〇二三年上半年悉數撥回，且於二〇二三年六月三十日並無持有新型冠狀病毒額外撥加。

額外撥加900萬元(二〇二二年十二月三十一日：1,600萬元)亦已於個人、私人及中小企業銀行業務內應用於反映營運環境的挑戰，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。

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1,300萬元(二〇二二年十二月三十一日：900萬元)針對在斯里蘭卡建模第三階段風險敞口於企業、商業及機構銀行業務內持有，而該風險尚未單獨進行減值評估。

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度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。第一種情景探討中國與西方(尤其是美國)之間地緣政治緊張局勢加劇的影響。鑒於近期美國及歐洲銀行業的不穩定性，第二種較為溫和的下行情景複製二〇〇八年至二〇〇九年的全球金融危機，但假設衝擊減半。

	基線		地緣政治風險加劇		全球金融危機(50%衝擊)	
	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	5.8/4.5	3.5	6.8/(6.4)	4.8	5.3/3.9
中國失業率	4.0	4.2/3.9	5.7	6.5/4.7	4.1	4.3/3.9
中國房地產價格	4.3	7.2/(2.0)	3.5	5.7/(3.1)	2.2	5.9/(7.5)
香港GDP	3.0	6.7/2.2	1.9	3.4/(4.1)	2.7	5.3/(1.9)
香港失業率	3.3	3.4/3.3	4.3	5.4/3.6	3.6	4.3/3.3
香港房地產價格	2.6	4.9/(5.8)	1.2	11.3/(13.5)	1.6	4.4/(6.9)
美國GDP	1.6	2.4/0.0	0.4	3.2/(9.0)	1.1	2.1/(1.2)
新加坡GDP	2.4	3.8/1.1	1.2	3.5/(6.9)	2.2	6.7/(3.5)
印度GDP	6.1	6.5/4.8	4.8	7.1/(2.9)	5.8	6.5/4.7
原油	113.5	132.0/88.0	89.5	114.6/69.0	106.4	132.0/56.8

期間涵蓋二〇二三年第三季度至二〇二八年第二季度

	基礎 (GDP, 按年漲跌幅)					地緣政治風險加劇 (GDP, 按年漲跌幅)					和基礎之間的差額				
	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	5.5	5.4	5.2	4.9	4.6	(4.0)	3.0	6.6	6.1	5.4	(9.5)	(2.4)	1.4	1.2	0.9
香港	5.1	2.8	2.4	2.4	2.4	(1.3)	1.3	3.3	3.2	2.9	(6.4)	(1.5)	0.9	0.8	0.6
美國	0.5	1.7	2.0	2.0	1.9	(6.8)	(0.1)	3.1	2.9	2.6	(7.2)	(1.9)	1.1	0.9	0.7
新加坡	1.8	3.3	1.8	2.6	2.7	(5.2)	1.5	2.8	3.4	3.3	(7.0)	(1.8)	1.0	0.9	0.6
印度	5.7	6.0	6.0	6.2	6.4	(1.2)	4.3	7.0	7.0	7.0	(6.9)	(1.7)	1.0	0.8	0.6

每年為第三季度至第二季度。例如，二〇二三年為二〇二三年第三季度至二〇二四年第二季度。

	基礎 (GDP, 按年漲跌幅)					全球金融危機(50%衝擊) (GDP, 按年漲跌幅)					和基礎之間的差額				
	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	5.5	5.4	5.2	4.9	4.6	4.5	4.9	5.2	4.9	4.6	(1.0)	(0.5)	0.0	0.0	0.0
香港	5.1	2.8	2.4	2.4	2.4	1.8	2.1	4.2	3.1	2.4	(3.3)	(0.7)	1.7	0.6	0.0
美國	0.5	1.7	2.0	2.0	1.9	(0.3)	(0.2)	1.9	2.0	1.9	(0.8)	(1.9)	(0.1)	0.0	0.0
新加坡	1.8	3.3	1.8	2.6	2.7	(1.2)	3.8	3.0	2.8	2.7	(3.0)	0.5	1.2	0.2	0.0
印度	5.7	6.0	6.0	6.2	6.4	5.0	5.5	6.0	6.2	6.4	(0.7)	(0.5)	0.0	0.0	0.0

每年為第三季度至第二季度。例如，二〇二三年為二〇二三年第三季度至二〇二四年第二季度。

與基線預期信貸虧損準備金(不包括多個經濟場景和在這些場景中已吸收了部分風險的管理層額外撥加的影響)相比，在全球金融危機(50%衝擊)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9,200萬元，及在地緣政治風險加劇場景下，高出3.46億元。在全球金融危機(50%衝擊)及地緣政治風險加劇場景下，第二階段資產的比例將從基本情況下的3.7%分別增加至4.2%和7.4%。這考慮了風險敞口自第一階段轉移至第二階段的影響，但未考慮第三階段違約金額的增加。

在此兩種場景下，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香港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。

模型撥備

	呈報的總額 ¹ 百萬元	呈報的預期 信貸虧損 ² 百萬元	預期信貸 虧損基本情況 百萬元	預期信貸虧損 (50%衝擊) 百萬元	預期信貸虧損 (地緣政治 風險加劇) 百萬元
建模的第一階段					
企業、商業及機構銀行業務	326,143	123	105	150	202
個人、私人及中小企業銀行業務	188,974	337	330	332	349
創投業務	927	14	14	14	14
中央及其他	197,824	35	33	37	40
不包括管理層判斷的總額	713,868	509	482	533	605
建模的第二階段					
企業、商業及機構銀行業務	15,063	257	239	275	441
個人、私人及中小企業銀行業務	2,158	127	119	123	138
創投業務	39	4	4	4	4
中央及其他	4,416	39	37	38	39
不包括管理層判斷的總額	21,676	427	399	440	622
建模的第一及第二階段總額					
企業、商業及機構銀行業務	341,206	380	344	425	643
個人、私人及中小企業銀行業務	191,132	464	449	455	487
創投業務	966	18	18	18	18
中央及其他	202,240	74	70	75	79
不包括管理層判斷的總額	735,544	936	881	973	1,227
不包括管理層判斷的第三階段風險敞口	8,527	4,684			
其他金融資產 ³	137,138	93			
管理層判斷的預期信貸虧損		141			
二〇二三年六月三十日報告的總額	881,209	5,854			

1 總餘額僅於報告基礎上列報以及包括資產負債表工具及資產負債表外工具；第一階段及第二階段之間的分配將因場景而異

2 包括資產負債表內及外有關工具的預期信貸虧損

3 包括現金及央行結存、應計收益、其他金融資產；及持有待售資產

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(經審閱)

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

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

有關市場風險管理的現行政策及常規概要乃載列於主要風險一節。

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、基本金屬及農業產品
- 信貸息差風險：由無風險利率水平以外的因素驅動的債務工具和信貸掛鈎衍生工具的價格變化所引起
- 股票風險：因股票價格、股票指數、一籃子股票及相關期權的引伸波幅變動而產生

市場風險變動(經審閱)

涉險值使本集團能夠管理整個交易賬和大部分公允價值非交易賬的市場風險。

二〇二三年上半年平均交易及非交易總涉險值水平為5,310萬元，較二〇二二年下半年(5,450萬元)低2.5%，較二〇二二年上半年(5,050萬元)高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)低10%，較二〇二二年上半年(5,920萬元)低15%，乃由於非交易公允價值信用價差持倉減少，抵銷二〇二三年第一季度銀行倒閉後波動性增加的影響。

就交易賬簿而言，二〇二三年上半年涉險值的平均水平為1,940萬元，較二〇二二年下半年(1,880萬元)上漲3.2%，較二〇二二年上半年(1,720萬元)上漲12.8%。交易活動保持相對不變且由客戶推動。

每日涉險值(按97.5%、一天的涉險值)(經審閱)

	截至二〇二三年 六月三十日止六個月				截至二〇二二年 十二月三十一日止六個月				截至二〇二二年 六月三十日止六個月			
	平均 百萬元	高 百萬元	低 百萬元	半年 百萬元	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	半年 百萬元
交易 ¹ 及非交易 ²												
利率風險	34.2	47.3	23.2	46.0	24.7	29.5	21.0	24.7	30.8	42.1	23.3	24.0
信貸息差風險	37.5	48.0	31.9	34.9	35.8	47.1	32.5	32.9	32.5	45.1	20.3	44.9
外匯風險	6.0	8.8	4.5	6.9	6.5	10.3	4.8	6.8	6.5	8.0	5.4	5.7
商品風險	6.4	9.7	3.7	5.3	7.6	10.7	5.7	8.3	6.3	11.9	3.5	6.6
股票風險	0.1	0.4	-	0.1	0.1	0.2	-	0.1	0.1	0.2	-	0.2
總額	53.1	65.5	44.2	50.2	54.5	64.1	43.2	55.8	50.5	61.1	40.3	59.2

交易 ¹	截至二〇二三年 六月三十日止六個月				截至二〇二二年 十二月三十一日止六個月				截至二〇二二年 六月三十日止六個月			
	平均 百萬元	高 百萬元	低 百萬元	半年 百萬元	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	半年 百萬元
利率風險	11.5	16.9	7.7	13.0	8.3	11.7	5.3	9.0	7.9	10.5	5.8	9.0
信貸息差風險	9.6	12.4	7.4	10.2	9.7	14.2	7.3	8.7	9.3	14.9	5.0	13.1
外匯風險	6.0	8.8	4.5	6.9	6.5	10.3	4.8	6.8	6.5	8.0	5.4	5.7
商品風險	6.4	9.7	3.7	5.3	7.6	10.7	5.7	8.3	6.3	11.9	3.5	6.6
股票風險	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
總額	19.4	24.0	14.7	19.9	18.8	22.1	15.7	21.8	17.2	24.4	12.6	19.2

非交易 ²	截至二〇二三年 六月三十日止六個月				截至二〇二二年 十二月三十一日止六個月				截至二〇二二年 六月三十日止六個月			
	平均 百萬元	高 百萬元	低 百萬元	半年 百萬元	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	半年 百萬元
利率風險	30.4	43.1	19.7	37.7	21.7	25.4	18.1	23.5	30.9	44.5	22.9	22.9
信貸息差風險	31.8	40.1	26.5	28.5	30.1	37.8	26.8	29.2	27.5	36.8	18.7	36.4
股票風險 ³	0.1	0.4	-	0.1	0.1	0.2	-	0.1	0.1	0.2	-	0.2
總額	46.8	53.4	41.7	44.3	43.4	49.4	35.1	41.3	45.9	52.5	36.3	48.1

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

2 非交易賬涉險值不包括銀團貸款

3 非交易賬股票風險涉險值僅包括上市股票

非涉險值風險

於二〇二三年上半年，未反映在涉險值中的主要市場風險有：

- 歷史市場價格數據有限並因此被代理的基準風險，導致潛在的代理基準風險未包含在涉險值內
- 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

於二〇二三年上半年，在本集團層面出現了三個監管回溯測試的負面例外情況(於二〇二二年下半年及二〇二二年上半年，在本集團層面分別出現了五個及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：

- 三月十六日：美國當局將Silicon Valley Bank及Signature Bank接管後，市場反應強烈，包括三月十六日的利率收益率顯著上升
- 六月一日：尼日利亞宣佈潛在的經濟改革計劃後，離岸奈拉外匯市場因預期奈拉貶值而出現劇烈波動
- 六月十二日：尼日利亞中央銀行行長被免職後，離岸奈拉外匯市場進一步出現大幅波動

涉險值模型目前正在強化，以提高其對市場波動突然上升的反應能力。

過往250個營業日內本集團出現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個百分位的損益置信水平與每日根據市場實際變動作出的假設損益作對比，此並不包括任何當日的交易活動。

市場風險相關活動所賺取的每日平均收入¹(經審閱)

二〇二三年上半年的總交易每日平均收入水平為1,330萬元，較二〇二二年下半年(1,240萬元)高7%及較二〇二二年上半年(1,570萬元)低15%。減少大部分來自原油價格下跌導致二〇二三年商品收入減少。利率收入下降乃主要由於結構性票據估值方法的改進，該方法於二〇二二年第四季度實施，以與市場慣例保持一致。

	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 十二月三十一日 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
交易			
利率風險	4.5	3.7	6.4
信貸息差風險	1.5	2.1	0.7
外匯風險	6.5	5.9	6.8
商品風險	0.7	0.8	1.8
股票風險	-	-	-
總計	13.3	12.4	15.7
	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 十二月三十一日 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
非交易			
利率風險	-	(0.3)	0.4
信貸息差風險	(0.8)	0.2	1.1
股票風險	0.1	-	-
總計	(0.8)	-	1.5

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

交易對手信用風險

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

減低衍生金融工具信貸風險措施

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

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

流動性及融資風險

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

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

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

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

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、墊款對存款比率及淨穩定資金比率。

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164%（二〇二二年十二月三十一日：147%），在董事會批准的風險取向及監管要求方面均存在盈餘。

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

	二〇二三年 六月三十日 百萬元	二〇二二年 十二月三十一日 百萬元
流動資金緩衝	197,035	177,037
淨現金流出總額	119,879	120,720
流動性覆蓋比率	164%	147%

壓力下的保障

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

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

「本集團應有足夠穩定及多元化的資金來源以履行其到期的合約及或然義務。」

本集團的內部流動資金壓力測試架構包括以下壓力測試情景：

- 渣打特定情景—涵蓋僅影響渣打的特殊事件(假設市場的其餘部分運作正常)所帶來的流動資金影響；
- 廣泛市場情景—涵蓋影響一個國家、地區或全球所有參與者的廣泛市場危機所帶來的流動資金影響；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、集中風險、即日風險、業務風險及企業信貸評級受損的相關風險。

於二〇二三年六月三十日，壓力測試結果顯示在所有情景下均能維持正數盈餘(即各國在各情景下均能於指定時間內存續)。在計算集團層面的流動性過剩時，有關結果計及貨幣的可兌換性及可調動性限制。

渣打銀行於二〇二三年六月三十日的信貸評級為A+(前景穩定)(惠譽)、A+(前景穩定)(標普)及A1(前景穩定)(穆迪)。截至二〇二三年六月三十日，長遠評級下調三個級別估計導致合約資金流出12億元。

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3.8%至53.6%，乃由於客戶存款增加2%，加上客戶貸款及墊款減少4%。於二〇二三年六月三十日的客戶存款為4,845.94億元(二〇二二年十二月三十一日：4,733.83億元)。

	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
客戶貸款及墊款總額 ^{1、2}	259,806	271,897
客戶存款總額 ³	484,593	473,383
墊款對存款比率	53.6%	57.4%

1 不包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款109.50億元以及包括按公允價值計入損益的客戶貸款及墊款53.68億元

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247.49億元(二〇二二年十二月三十一日：207.98億元)(於壓力點確認為須予償還款項)

3 包括按公允價值計入損益的客戶存款150.26億元(二〇二二年十二月三十一日：117.06億元)

淨穩定資金比率

淨穩定資金比率為一項審慎監管局的監管規定，要求機構就其資產的假定存續時間及資產負債表外活動於一年時間內維持穩定的資金狀況。此乃可獲得的穩定資金對所需穩定資金的比率。可獲得的穩定資金的因素乃根據所認為的穩定程度及所提供的穩定資金金額應用於資產負債表負債及資本。同樣地，所需穩定資金因素乃根據所需要的穩定資金金額應用於資產及資產負債表外風險承擔。淨穩定資金比率的監管規定乃維持最低100%的比率。於過往四個季度的平均比率為133.4%。

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1,970億元。下表的數字已計及扣減、貨幣的可兌換性及審慎監管局規定有關轉讓限制的可調動性限制，故不可與綜合資產負債表作直接比較。流動資金組合乃持作抵銷審慎監管局規則手冊中流動性覆蓋比率所界定的壓力流出額。

	二〇二三年六月三十日			
	亞洲地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
第一級證券				
現金及央行結存	39,730	2,133	60,950	102,813
央行、政府／公營機構	36,974	2,091	19,412	58,477
多邊開發銀行及國際機構	6,033	1,019	11,229	18,281
其他	6,728	33	387	7,148
第一級證券總額	89,465	5,276	91,978	186,719
第二A級證券	4,005	202	5,302	9,509
第二B級證券	22	46	739	807
流動性覆蓋比率的合資格資產總額	93,492	5,524	98,019	197,035

	二〇二二年十二月三十一日			
	亞洲地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
第一級證券				
現金及央行結存	34,101	1,066	36,522	71,689
央行、政府／公營機構	50,881	2,712	23,680	77,273
多邊開發銀行及國際機構	3,510	837	10,843	15,190
其他	37	7	1,430	1,474
第一級證券總額	88,529	4,622	72,475	165,626
第二A級證券	4,044	139	6,033	10,216
第二B級證券	71	21	1,103	1,195
流動性覆蓋比率的合資格資產總額	92,644	4,782	79,611	177,037

本集團資產負債表的流動性分析(經審閱)

資產及負債的合約到期日

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

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

於報告日期，資產仍以短期性質為主，到期日為一年以下者佔63%。截至二〇二三年六月三十日，本集團的六個月以下累計淨資金狀況較二〇二二年十二月三十一日提高310億元。

二〇二三年六月三十日

	一個月或以內 百萬元	一個月至 三個月內 百萬元	三個月至 六個月內 百萬元	六個月至 九個月內 百萬元	九個月至 一年內 百萬元	一年至 兩年內 百萬元	兩年至 五年內 百萬元	五年以上及 無特定期限 百萬元	總計 百萬元
資產									
現金及央行結存	78,466	-	-	-	-	-	-	7,873	86,339
衍生金融工具	11,401	12,763	8,659	6,973	4,159	6,028	6,700	3,705	60,388
銀行同業貸款及墊款 ^{1,2}	32,829	22,721	12,501	4,399	3,791	1,982	2,148	824	81,195
客戶貸款及墊款 ^{1,2}	92,357	44,382	23,542	14,018	14,454	22,554	29,889	94,627	335,823
投資證券 ¹	11,393	26,138	18,326	16,521	9,952	23,709	42,727	51,872	200,638
其他資產 ¹	24,683	29,214	1,107	206	616	10	39	18,453	74,328
總資產	251,129	135,218	64,135	42,117	32,972	54,283	81,503	177,354	838,711
負債									
銀行同業存款 ^{1,3}	31,444	2,391	3,621	734	305	1,051	1,246	6	40,798
客戶存款 ^{1,4}	380,956	52,106	30,113	13,484	9,704	8,263	33,713	1,452	529,791
衍生金融工具	10,789	13,072	8,826	7,543	3,935	6,262	7,616	4,980	63,023
優先債務 ⁵	1,011	1,615	1,056	1,306	1,243	9,843	18,734	11,281	46,089
其他已發行債務證券 ¹	3,795	6,068	9,369	5,201	2,016	733	775	176	28,133
其他負債	25,337	24,018	1,323	969	1,058	2,113	1,408	13,105	69,331
後償負債及其他借貸資金	5	70	15	1,158	41	858	1,917	7,801	11,865
總負債	453,337	99,340	54,323	30,395	18,302	29,123	65,409	38,801	789,030
流動資金淨額差距	(202,208)	35,878	9,812	11,722	14,670	25,160	16,094	138,553	49,681

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871億元

3 銀行同業存款包括回購協議及其他類似已抵押借款103億元

4 客戶存款包括回購協議及其他類似已抵押借款452億元

5 優先債務到期情況基於合同到期日，可能晚於本集團所持債務的認購期權

二〇二二年十二月三十一日

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

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

2 貸款及墊款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款900億元

3 銀行同業存款包括回購協議及其他類似已抵押借款70億元

4 客戶存款包括回購協議及其他類似已抵押借款468億元

5 優先債務到期情況基於合同到期日，可能晚於集團所持債務的認購期權

金融資產及負債之習性期限

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

以非折現基準計算之金融負債的期限(經審閱)

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

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

二〇二三年六月三十日

	一個月或以內 百萬元	一個月至 三個月內 百萬元	三個月至 六個月內 百萬元	六個月至 九個月內 百萬元	九個月至 一年內 百萬元	一年至 兩年內 百萬元	兩年至 五年內 百萬元	五年以上及 無特定限期 百萬元	總計 百萬元
銀行同業存款	31,429	2,400	3,676	753	308	1,061	1,246	527	41,400
客戶存款	381,616	52,559	30,771	13,884	10,024	8,560	34,175	2,594	534,183
衍生金融工具 ¹	59,397	36	164	607	68	288	1,018	1,445	63,023
已發行債務證券	5,008	7,714	10,834	6,849	3,656	11,521	21,699	12,685	79,966
後償負債及其他借貸資金	59	164	29	1,191	46	1,139	2,608	13,108	18,344
其他負債	20,968	25,277	1,216	965	1,048	2,113	1,408	11,871	64,866
總負債	498,477	88,150	46,690	24,249	15,150	24,682	62,154	42,230	801,782

二〇二二年十二月三十一日

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

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伸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，且很可能偏離當前市場預期。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。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。匯報敏感度將由多個因素隨時間變動，包括資產負債表構成、客戶行為及風險管理策略、基本情況的利率假設設定及其他市場狀況。因此，雖然淨利息收入敏感度是衡量本集團利率風險承擔的相關指標，但其不應被視作收入或利潤的預測。

二〇二三年六月三十日

期初收益率曲線平衡移動對盈利的估計 一年影響自以下情況起：	美元區 百萬元	港元區 百萬元	新加坡元區 百萬元	韓圓區 百萬元	人民幣區 百萬元	其他貨幣區 百萬元	總計 百萬元
上移50個基點	130	40	40	20	30	160	420
下移50個基點	(130)	(40)	(40)	(30)	(30)	(160)	(430)
上移100個基點	250	80	90	40	50	310	820

二〇二二年十二月三十一日

期初收益率曲線平衡移動對盈利的估計 一年影響自以下情況起：	美元區 百萬元	港元區 百萬元	新加坡元區 百萬元	韓圓區 百萬元	人民幣區 百萬元	其他貨幣區 百萬元	總計 百萬元
上移50個基點	80	20	40	50	30	150	370
下移50個基點	(80)	(20)	(40)	(60)	(30)	(140)	(370)
上移100個基點	160	40	90	100	50	300	740

於二〇二三年六月三十日，本集團估計，所有收益率曲線即時平衡上移50個基點的一年影響將增加4.20億元的預測淨利息收入。平衡下移50個基點的同等影響將導致預測淨利息收入減少4.30億元。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8.20億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二〇二二年十二月三十一日有所上升，乃由於短期美元對沖的持續縮減。

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」。營運風險可能發生在集團的任何地方，包括第三方流程。

營運及技術風險狀況

風險管理常規透過交付及嵌入有效的架構及政策，以及持續的監督及保證，幫助企業安全發展並確保營運及技術風險的管治及管理。良好的營運及技術風險管理使本集團更有效率，為客戶提供更好、更安全的服務。本集團的營運及技術風險管理架構旨在使本集團能夠規管、識別、衡量、監控及測試、管理及報告其營運及技術風險。本集團繼續確保營運及技術風險架構支持業務及職能部門在風險取向範圍內有效管理風險及控制，以實現其策略目標。

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。通過持續實施簡化及標準化的風險分類法，本集團在風險可見性及風險管理方面繼續取得進展。風險分類的實施將有助於確保對風險進行一致的識別、描述及評估，並改進風險匯總及呈報。

資訊及網絡安全、數據管理及交易處理等領域的運營及技術風險持續增加，該等領域正在實施控制增強計劃。其他重點領域包括變革、系統健康／技術風險、第三方風險、金融罪行及監管合規。本集團正實施旨在應對該等風險的控制措施，並繼續大力加強控制環境。

本集團繼續監控及管理與外部環境相關的運營及技術風險，如地緣政治因素及不斷增加的網絡攻擊風險。數碼化、監管預期及不斷變化的技術環境仍為本集團風險雷達上的關鍵新興領域，以跟上新業務發展，同時確保風險及控制架構與時並進。本集團繼續加強風險管理流程，以全面了解經營環境中的各種風險，增強防禦能力，提高應變能力。

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。

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。

	二〇二三年 六月三十日	二〇二二年 十二月 三十一日
普通股權一級資本	14.0%	14.0%
一級資本	16.2%	16.6%
總資本	21.1%	21.7%
槓桿比率	4.8%	4.8%
自有資金及合資格負債的最低要求	32.1%	32.1%
風險加權資產(RWA)百萬元	249,117	244,711

本集團資本、槓桿狀況及自有資金及合資格負債的最低要求均超出現時要求及董事會批核的風險取向範圍。進一步詳情請參閱二〇二三年上半年渣打集團有限公司第三支柱披露資料的資本分節。

自二〇二二年全年以來，本集團普通股權一級資本比率增加5個基點至14.0%。溢利、風險加權資產優化、按公允價值計入其他全面收入的變動及法規扣減減少部分抵銷分配(包括期內10億元的普通股回購)及外匯儲備的不利變動。

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。於二〇二三年六月三十日，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。於二〇二三年上半年，本集團最低普通股權一級資本要求為10.4%。

本集團截至二〇二三年上半年的普通股權一級資本比率反映了作為二〇二二年全年業績一部分而宣佈的10億元的股份回購，有關股份回購目前仍在進行中。普通股權一級資本比率還包括二〇二三年全年應計中期股息。董事會建議為二〇二三年上半年派發中期股息1.68億元或每股股份6仙，相當於二〇二二年股息總額的三分之一。

此外，董事會已宣佈10億元的進一步股份回購，其將於本集團二〇二三年第三季度的普通股權一級資本狀況約40個基點反映。

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。

於二〇二三年上半年，本集團對自有資金及合資格負債實施的最低要求相當於風險加權資產的27.3%。其包括23.5%的風險加權資產最低要求及本集團的綜合緩衝資本(包括防護緩衝資本、具全球系統重要性機構緩衝資本及反週期緩衝資本)。本集團於二〇二三年上半年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9.4%。

期內，本集團成功從其控股公司渣打集團有限公司成功籌集約37億元的MREL合資格優先債務證券。本集團於結算日後額外籌集25億元優先債務證券，這並未計入二〇二三年上半年的MREL持倉。

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

資本基礎¹(經審閱)

	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
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	5,389	5,436
其中：股本溢價賬	3,989	3,989
保留溢利	26,549	25,154
累計其他全面收入(及其他儲備)	7,932	8,165
非控股權益(綜合普通股權一級資本所允許的金額)	190	189
獨立審閱年終溢利	2,386	2,988
預期股息	(377)	(648)
法規調整前普通股權一級資本	42,069	41,284
普通股權一級資本法規調整		
額外價值調整(審慎估值調整)	(693)	(854)
無形資產(扣除相關稅項負債)	(5,825)	(5,802)
倚賴未來盈利能力的遞延稅項資產(不包括暫時差異所產生者)	(86)	(76)
有關現金流量對沖虧損淨額的公允價值儲備	317	564
計算額外預期損失引致的金額扣減	(787)	(684)
因自身信貸風險變動而引致的按公允價值列值的負債淨收益	203	63
界定福利的退休金基金資產	(134)	(116)
與衍生工具負債有關的機構自身信貸風險產生的公允價值收益	(64)	(90)
合資格計入1,250%風險權重的風險承擔金額	(52)	(103)
對普通股權一級資本作出的其他監管調整 ²	(52)	(29)
普通股權一級資本法規調整總額	(7,173)	(7,127)
普通股權一級資本	34,896	34,157
額外一級資本票據	5,512	6,504
額外一級資本法規調整	(20)	(20)
一級資本	40,388	40,641
二級資本票據	12,311	12,540
二級資本法規調整	(30)	(30)
二級資本	12,281	12,510
總資本	52,669	53,151
風險加權資產總額(未經審核)	249,117	244,711

1 資本要求指令資本按綜合賬目的監管範圍編製

2 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(5,200)萬元

總資本的變動(經審閱)

	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 十二月三十一 止六個月 百萬元
於一月一日/七月一日的普通股權一級資本	34,157	38,362
期內已發行普通股及股本溢價	-	-
股份回購	(1,000)	(1,258)
本期間溢利	2,386	2,988
自普通股權一級資本扣減的預期股息	(377)	(648)
已付股息及預期股息之間的差額	4	(301)
商譽及其他無形資產的變動	(23)	(1,410)
外幣匯兌差額	(641)	(1,892)
非控股權益	1	(12)
合資格其他全面收入的變動	410	(1,224)
倚賴未來盈利能力的遞延稅項資產	(10)	74
額外預期損失減少/(增加)	(103)	(104)
額外價值調整(審慎估值調整)	161	(189)
國際財務報告準則第9號對法規儲備的過渡影響(含首日)	(106)	(146)
合資格計入風險權重的風險承擔金額	51	(67)
與衍生工具負債有關的機構自身信貸風險產生的公允價值收益	26	(30)
其他	(40)	14
於六月三十日/十二月三十一日的普通股權一級資本	34,896	34,157
於一月一日/七月一日的額外一級資本	6,484	6,791
發行(贖回)淨額	(1,000)	241
外幣匯兌差額	8	9
超出額外一級資本原始限額的部分(不合資格)	-	(557)
於六月三十日/十二月三十一日的額外一級資本	5,492	6,484
於一月一日/七月一日的二級資本	12,510	12,491
法規攤銷	1,703	778
發行(贖回)淨額	(2,042)	(1,098)
外幣匯兌差額	110	(337)
二級資本不合資格少數股東權益	(3)	102
確認不合格額外一級資本	-	557
其他	3	17
於六月三十日/十二月三十一日的二級資本	12,281	12,510
於六月三十日/十二月三十一日的總資本	52,669	53,151

期內資本的主要變動為：

- 普通股權一級資本增加7億元，乃由於24億元的保留溢利、3億元的按公允價值計入其他全面收入變動及監管扣減減少1億元部分被10億元的股份回購、4億元的已付及預期分派及6億元的外幣匯兌影響所抵銷。
- 於二〇二三年四月贖回10億元7.75%證券後，額外一級資本減少10億元。
- 二級資本減少2億元，乃由於子彈二級證券的法規攤銷增加。

按業務劃分的風險加權資產

	二〇二三年六月三十日			
	信貸風險 百萬元	營運風險 百萬元	市場風險 百萬元	風險總計 百萬元
企業、商業及機構銀行業務	109,343	18,083	19,832	147,258
個人、私人及中小企業銀行業務	41,881	8,783	-	50,664
創投業務	1,888	35	2	1,925
中央及其他項目	44,039	960	4,271	49,270
風險加權資產總額	197,151	27,861	24,105	249,117

	二〇二二年十二月三十一日			
	信貸風險 百萬元	營運風險 百萬元	市場風險 百萬元	風險總計 百萬元
企業、商業及機構銀行業務	110,103	17,039	16,440	143,582
個人、私人及中小企業銀行業務	42,091	8,639	-	50,730
創投業務	1,350	6	2	1,358
中央及其他項目	43,311	1,493	4,237	49,041
風險加權資產總額	196,855	27,177	20,679	244,711

按地區劃分的風險加權資產

	二〇二三年 六月三十日	二〇二二年 十二月 三十一日
	百萬元	百萬元
亞洲地區	155,410	150,816
非洲及中東地區	41,068	40,716
歐洲及美洲地區	48,787	50,174
中央及其他項目	3,852	3,005
風險加權資產總額	249,117	244,711

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 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
二〇二一年十二月三十一日	125,813	42,731	756	50,288	219,588	27,116	24,529	271,233
於二〇二二年一月一日	125,813	42,731	756	50,288	219,588	27,116	24,529	271,233
資產增長及組合	(2,392)	58	278	(4,289)	(6,345)	-	-	(6,345)
資產質素	(5,648)	(32)	-	(163)	(5,843)	-	-	(5,843)
風險加權資產的效益	-	-	-	-	-	-	-	-
模型更新	2,073	2,628	-	-	4,701	-	(1,000)	3,701
方法及政策的變動	2,024	85	-	38	2,147	-	1,100	3,247
收購及出售	-	-	-	-	-	-	-	-
外幣匯兌	(4,081)	(1,591)	-	(2,392)	(8,064)	-	-	(8,064)
其他，包括非信貸風險變動	-	-	-	(1,005)	(1,005)	61	(1,903)	(2,847)
於二〇二二年六月三十日	117,789	43,879	1,034	42,477	205,179	27,177	22,726	255,082
資產增長及組合	(10,821)	(1,043)	316	(5,744)	(17,292)	0	-	(17,292)
資產質素	1,390	463	-	7,507	9,360	-	-	9,360
風險加權資產的效益	-	-	-	-	-	-	-	-
模型更新	2,256	(1,208)	-	-	1,048	-	-	1,048
方法及政策的變動	-	-	-	55	55	-	400	455
收購及出售	-	-	-	-	-	-	-	-
外幣匯兌	(802)	-	-	(984)	(1,786)	-	-	(1,786)
其他，包括非信貸風險變動	291	-	-	-	291	-	(2,447)	(2,156)
於二〇二二年十二月三十一日	110,103	42,091	1,350	43,311	196,855	27,177	20,679	244,711
資產增長及組合	(726)	693	538	2,000	2,505	-	-	2,505
資產質素	(157)	(125)	-	420	138	-	-	138
風險加權資產的效益	-	-	-	-	-	-	-	-
模型更新	800	-	-	-	800	-	700	1,500
方法及政策的變動	-	(200)	-	-	(200)	-	-	(200)
收購及出售	-	-	-	-	-	-	-	-
外幣匯兌	(677)	(578)	-	(1,692)	(2,947)	-	-	(2,947)
其他，包括非信貸風險變動	-	-	-	-	-	684	2,726	3,410
於二〇二三年六月三十日	109,343	41,881	1,888	44,039	197,151	27,861	24,105	249,117

風險加權資產的變動

風險加權資產較二〇二二年十二月三十一日增加44億元或1.8%至2,491億元。此乃主要由於市場風險的風險加權資產增加34億元、營運風險的風險加權資產增加7億元及信貸風險的風險加權資產增加3億元。

企業、商業及機構銀行業務

信貸風險的風險加權資產較二〇二二年十二月三十一日減少8億元或0.7%至1,093億元，乃主要由於：

- 資產增長及組合變動導致減少7億元，其中：
 - 包括減少較低回報組合在內的優化行動導致減少64億元
 - 資產結餘增長導致增加44億元
 - 衍生工具導致增加13億元
- 外幣匯兌導致減少7億元
- 減少2億元，主要由於反映亞洲及歐洲以及美洲的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
- 由於與金融市場的若干融資及借貸有關的模型變動導致增加8億元

個人、私人及中小企業銀行業務

信貸風險的風險加權資產較二〇二二年十二月三十一日減少2億元或0.5%至419億元，乃主要由於：

- 外幣匯兌導致減少6億元
- 與非洲及中東地區無抵押借貸組合有關的方法變動導致減少2億元
- 主要由於主要為亞洲地區的資產質素提升導致減少1億元
- 主要來自亞洲的資產增長及組合變動導致增加7億元

創投業務

創投業務由Mox Bank Limited、Trust Bank及SC Ventures組成。主要來自SC Ventures的資產結餘增長導致信貸風險的風險加權資產較二〇二二年十二月三十一日增加5億元或39.9%至19億元。

中央及其他項目

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

信貸風險的風險加權資產較二〇二二年十二月三十一日增加7億元或1.7%至440億元，乃主要由於：

- 主要來自亞洲地區的資產結餘導致增加20億元
- 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4億元
- 外幣匯兌導致減少17億元

市場風險

市場風險的風險加權資產總額較二〇二二年十二月三十一日增加34億元或16.6%至241億元，乃由於：

- 由於交易信貸組合增加，標準計算法特定利率風險的風險加權資產增加24億元
- 由於並非風險值的風險涉及的內部模型方法資本增加8億元
- 隨著能源轉型倉位增加，標準計算法商品風險增加2億元

營運風險

營運風險的風險加權資產較二〇二二年十二月三十一日增加7億元或2.5%至279億元，乃主要由於若干產品按三年時間滾動計算的平均收入略有增加。

槓桿比率

於二〇二三年上半年，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%。與二〇二二年全年相比，槓桿比率上升2個基點。槓桿敞口減少93億元，大部分由於優化措施所帶動。終點一級資本減少3億元，原因是普通股權一級資本增加7億元及於二〇二三年四月贖回10億元7.75%證券後，額外一級資本減少10億元。

槓桿比率

	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
一級資本(過渡狀況)	40,388	40,641
須逐步移除的額外一級資本	-	-
一級資本(終點)	40,388	40,641
衍生金融工具	60,388	63,717
衍生工具現金抵押品	9,304	12,515
證券融資交易	87,118	89,967
貸款及墊款以及其他資產	681,901	653,723
資產負債表內總資產	838,711	819,922
法規綜合調整 ¹	(102,523)	(71,728)
衍生工具調整		
衍生工具對銷	(44,747)	(47,118)
現金抵押品調整	(7,267)	(10,640)
沽出信貸保障淨額	931	548
衍生工具的潛在未來風險敞口	39,239	35,824
衍生工具調整總額	(11,844)	(21,386)
證券融資交易的交易對手槓桿風險敞口	7,591	15,553
資產負債表外項目	120,355	119,049
一級資本的法規扣減	(7,311)	(7,099)
風險敞口總額(不包括對央行的申索)	844,979	854,311
槓桿比率(不包括對央行的申索)(%)	4.8%	4.8%
平均槓桿風險承擔(不包括對央行的申索)	842,493	864,605
平均槓桿比率(不包括對央行的申索)(%)	4.7%	4.7%
逆週期槓桿比率緩衝	0.1%	0.1%
G-SII額外槓桿比率緩衝	0.4%	0.4%

1 包括合資格央行申索的調整

董事責任聲明

盡我們所深知，我們確認：

- 簡明綜合中期財務報表乃按照英國採納的國際會計準則第34號「中期財務報告」及歐盟採納的國際會計準則第34號編製。
- 管理層中期報告包括對以下所規定的資料的公平審閱：
 - (a) 披露及透明度規則第4.2.7條，即指出於截至二〇二三年六月三十日止六個月發生的重要事件及其對簡明綜合中期財務報表的影響；以及描述在該年度餘下六個月的主要風險及不明朗因素
 - (b) 披露及透明度規則第4.2.8條，即於截至二〇二三年六月三十日止六個月進行並對該期內公司的財務狀況或表現有重大影響的關連人士交易；以及上年度年報所述可能對該期內公司的財務狀況或表現有重大影響的關連人士交易的任何變動

承董事會命

集團財務總監
Andy Halford

二〇二三年七月二十八日

渣打集團有限公司董事會

主席
José Viñals

執行董事
Bill Winters
Andy Halford

非執行董事
Shirish Apte
David Conner
Gay Huey Evans
Jackie Hunt
Robin Lawther
鄧元鋆
唐家成
Phil Rivett
Maria Ramos
Linda Yueh

致渣打集團有限公司的獨立審閱報告

結論

我們承渣打集團有限公司(「貴公司」或「貴集團」)委聘，已審閱截至二〇二三年六月三十日止六個月的半年度財務報告內的簡明財務報表，包括簡明綜合中期損益賬、簡明綜合中期全面收入表、簡明綜合中期資產負債表、簡明綜合中期權益變動表、簡明綜合中期現金流量表、相關的附註1至31以及第51至112頁標記為「經審閱」的風險及資本披露資料(統稱「簡明綜合中期財務報表」)。我們已細閱半年度財務報告內的其他資料，以查看當中是否有任何明顯失實之處或是否與簡明財務報表內的資料有任何重大不符之處。

根據我們的審閱工作，並無任何事情令我們認為截至二〇二三年六月三十日止六個月的半年度財務報告內的簡明綜合中期財務報表於所有重大方面未有按照英國採納的國際會計準則第34號(國際會計準則第34號)、歐盟採納的國際會計準則第34號及英國金融行為監管局的披露指引及透明度規則編製。

結論的基礎

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

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

持續經營相關結論

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

本結論乃基於根據本國際審閱聘用協定準則進行的審閱程序，然而，未來事件或情況可能導致實體不再持續經營。

董事的責任

董事負責根據英國金融行為監管局的披露指引及透明度規則編製半年度財務報告。

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

核數師審閱財務資料的責任

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

我們報告的用途

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

安永會計師事務所

倫敦

二〇二三年七月二十八日

簡明綜合中期損益賬

截至二〇二三年六月三十日止六個月

	附註	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
利息收入		12,826	5,785
利息支出		(8,842)	(2,147)
淨利息收入	3	3,984	3,638
費用及佣金收入		2,079	2,023
費用及佣金支出		(434)	(359)
費用及佣金收入淨額	4	1,645	1,664
買賣收入淨額	5	3,233	2,679
其他經營收入	6	265	244
經營收入		9,127	8,225
員工成本		(4,158)	(3,853)
樓宇成本		(208)	(197)
一般行政支出		(741)	(686)
折舊及攤銷		(561)	(592)
經營支出	7	(5,668)	(5,328)
未計減損及稅項前經營溢利		3,459	2,897
信貸減值	8	(161)	(263)
商譽、樓宇、機器及設備以及其他減值	9	(77)	(15)
聯營公司及合營企業之溢利	19	102	153
除稅前溢利		3,323	2,772
稅項	10	(938)	(684)
本期間溢利		2,385	2,088
應佔溢利：			
非控股權益		(3)	(1)
母公司股東		2,388	2,089
本期間溢利		2,385	2,088
		仙	仙
每股盈利：			
每股普通股基本盈利	12	75.6	62.1
每股普通股攤薄盈利	12	73.9	61.0

附註為本財務報表的一部分。

簡明綜合中期全面收入表

截至二〇二三年六月三十日止六個月

	附註	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
本期間溢利		2,385	2,088
其他全面收入／(虧損)：			
不會重新分類至損益賬的項目：		(53)	135
指定為按公允價值計入損益的金融負債之自身信貸收益		(141)	138
按公允價值計入其他全面收入的股權工具		67	(70)
退休福利計劃義務的精算收益	26	35	84
與其他全面收入的組成部分有關之稅項		(14)	(17)
其後可能會重新分類至損益賬的項目：		(233)	(3,106)
海外業務匯兌差額：			
計入權益的虧損淨額		(979)	(1,885)
淨投資對沖收益淨額		294	482
分佔聯營公司及合營企業的其他全面虧損		(11)	(82)
按公允價值計入其他全面收入的債務工具：			
計入權益的估值收益／(虧損)淨額		167	(1,279)
重新分類至損益賬		84	(12)
預期信貸虧損之淨影響		(41)	(9)
現金流量對沖：			
現金流量對沖儲備變動淨額 ¹		271	(525)
與其他全面收入的組成部分有關之稅項		(18)	204
本期間除稅後之其他全面虧損		(286)	(2,971)
本期間全面收入／(虧損)總額		2,099	(883)
應佔全面收入／(虧損)總額：			
非控股權益		(31)	(32)
母公司股東		2,130	(851)
本期間全面收入／(虧損)總額		2,099	(883)

1 此項目於二〇二二年呈列為現金流量對沖儲備所有變動的結餘淨額

簡明綜合中期資產負債表

於二〇二三年六月三十日

	附註	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
資產			
現金及央行結存		86,339	58,263
按公允價值計入損益的金融資產	13	120,845	105,812
衍生金融工具	13、14	60,388	63,717
銀行同業貸款及墊款	13	44,602	39,519
客戶貸款及墊款	13	290,137	310,647
投資證券	13	162,079	172,448
其他資產	18	53,951	50,383
當期稅項資產		423	503
預付款項及應計收入		3,307	3,149
於聯營公司及合營企業的權益	19	1,734	1,631
商譽及無形資產	16	5,898	5,869
樓宇、機器及設備	17	2,216	5,522
遞延稅項資產	10	748	834
分類為持作出售的資產	20	6,044	1,625
總資產		838,711	819,922
負債			
銀行同業存款	13	28,560	28,789
客戶存款	13	469,567	461,677
回購協議及其他類似已抵押借款	13、15	13,320	2,108
按公允價值計入損益的金融負債	13	78,783	79,903
衍生金融工具	13、14	63,023	69,862
已發行債務證券	13	63,815	61,242
其他負債	21	50,450	43,527
當期稅項負債		723	583
應計項目及遞延收入		6,238	5,895
後償負債及其他借貸資金	13、24	11,865	13,715
遞延稅項負債	10	689	769
負債及支出的撥備		321	383
退休福利計劃義務	26	126	146
持作出售的出售組別中負債	20	1,550	1,307
總負債		789,030	769,906
權益			
股本及股本溢價賬	25	6,883	6,930
其他儲備		7,932	8,165
保留溢利		28,988	28,067
母公司股東權益總額		43,803	43,162
其他股權工具	25	5,512	6,504
權益總額(不包括非控股權益)		49,315	49,666
非控股權益		366	350
權益總額		49,681	50,016
權益及負債總額		838,711	819,922

附註為本財務報表的一部分。

本財務報表已於二〇二三年七月二十八日經董事會批准及獲授權刊發，並由下列董事代表簽署：

Andy Halford

集團財務總監

簡明綜合中期權益變動表

截至二〇二三年六月三十日止六個月

	普通股 股本及 股本溢價 百萬元	優先股 股本及 股本溢價 百萬元	資本及 合併儲備 ¹ 百萬元	自身信貸 調整儲備 百萬元	按公允價值	按公允價值	現金流量 對沖儲備 百萬元	匯兌儲備 百萬元	保留溢利 百萬元	母公司 股東權益 百萬元	其他股權		總計 百萬元
					計入其他 全面收入的 儲備-債務 百萬元	計入其他 全面收入的 儲備-權益 百萬元					工具	非控股權益	
於二〇二二年一月一日	5,528	1,494	17,246	(15)	103	249	(34)	(5,744)	27,184	46,011	6,254	371	52,636
本期間溢利/(虧損)	-	-	-	-	-	-	-	-	2,089	2,089	-	(1)	2,088
其他全面收入/(虧損)	-	-	-	115	(1,261)	(43)	(441)	(1,382)	72 ²	(2,940)	-	(31)	(2,971)
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(26)	(26)
贖回其他股權工具	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(990)	-	(990)
庫存股份變動淨額	-	-	-	-	-	-	-	-	11	11	-	-	11
購股權開支	-	-	-	-	-	-	-	-	104	104	-	-	104
普通股股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(274)	(274)	-	-	(274)
優先股及額外一級證券股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(216)	(216)	-	-	(216)
股份回購 ³	(56)	-	56	-	-	-	-	-	(754)	(754)	-	-	(754)
其他變動	-	-	-	-	-	-	-	(12) ⁴	35	23	-	61 ⁶	84
於二〇二二年六月三十日	5,472	1,494	17,302	100	(1,158)	206	(475)	(7,138)	28,251	44,054	5,264	374	49,692
本期間溢利/(虧損)	-	-	-	-	-	-	-	-	859	859	-	(45)	814
其他全面(虧損)/收入	-	-	-	(163)	42	-	(89)	(522)	(64) ²	(796)	-	(11)	(807)
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5)	(5)
已發行其他股權工具 (經扣除開支)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,240	-	1,240
贖回其他股權工具	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9) ⁴	-	(9)
庫存股份變動淨額	-	-	-	-	-	-	-	-	(214)	(214)	-	-	(214)
購股權開支，扣除稅項	-	-	-	-	-	-	-	-	59	59	-	-	59
普通股股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(119)	(119)	-	-	(119)
優先股及額外一級證券股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(185)	(185)	-	-	(185)
股份回購 ⁷	(36)	-	36	-	-	-	-	-	(504)	(504)	-	-	(504)
其他變動	-	-	-	-	-	-	-	24 ⁴	(16) ⁵	8	9 ⁴	37 ⁶	54
於二〇二二年十二月三十一日	5,436	1,494	17,338	(63)	(1,116)	206	(564)	(7,636)	28,067	43,162	6,504	350	50,016
本期間溢利/(虧損)	-	-	-	-	-	-	-	-	2,388	2,388	-	(3)	2,385
其他全面收入/(虧損)	-	-	-	(140)	204	50	247	(666)	47 ²	(258)	-	(28)	(286)
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(17)	(17)
贖回其他股權工具	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,000)	-	(1,000)
庫存股份變動淨額	-	-	-	-	-	-	-	-	23	23	-	-	23
購股權開支	-	-	-	-	-	-	-	-	90	90	-	-	90
普通股股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(401)	(401)	-	-	(401)
優先股及額外一級證券股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(243)	(243)	-	-	(243)
股份回購 ⁸	(47)	-	47	-	-	-	-	-	(1,000)	(1,000)	-	-	(1,000)
其他變動	-	-	-	-	-	-	-	25 ⁴	17	42	8 ⁴	64 ⁹	114
於二〇二三年六月三十日	5,389	1,494	17,385	(203)	(912)	256	(317)	(8,277)	28,988	43,803	5,512	366	49,681

1 包括資本儲備500萬元、資本贖回儲備2.69億元及合併儲備171.11億元

2 包括本集團界定福利計劃的精算收益(經扣除稅項)

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

4 有關匯兌調整及額外一級證券費用的變動

5 主要有關Power2SME Pte. Ltd. 2,100萬元非控股權益及(1,200)萬元有關匯兌調整的變動。800萬元有關截至二〇二二年十二月止半年所呈報的CurrencyFair上年庫存股份的變動

6 有關Mox Bank Limited (2,900萬元)、Trust Bank Singapore Ltd (2,300萬元)及Power2SME Pte. Ltd. (900萬元)非控股權益的變動涉及截至二〇二二年六月止半年。於截至二〇二二年十二月止半年進一步有關Mox Bank Limited (1,000萬元)、Trust Bank Singapore Ltd (2,400萬元)及Zodia Markets Holdings Ltd (300萬元)非控股權益的變動

7 於二〇二二年八月一日，本集團宣佈了一項回購計劃，以回購其每股面值0.50元的普通股。已購回股份的面值為3,600萬元，已支付的總代價為5.04億元(包括250萬元的費用)。已購回股份總數為73,073,837股，佔已發行普通股的2.5%。股份面值已自股本轉撥至資本贖回儲備賬

8 於二〇二三年二月十六日，本集團宣佈了一項額外回購計劃，以回購其每股面值0.50元的普通股。截至二〇二三年上半年，回購仍在進行中，但已購回股份的面值為4,700萬元，已支付的總代價為7.32億元，另有2.68億元與根據貨幣回購計劃回購股份的不可撤銷義務。已購回股份總數為93,894,706股，佔已發行普通股的3.24%。股份面值已自股本轉撥至資本贖回儲備賬

9 來自Zodia Custody Limited (2,700萬元)、Mox Bank Limited (1,700萬元)、Trust Bank Singapore Ltd (1,700萬元)和Zodia Market Holdings Limited (300萬元)的非控股權益的相關變動

附註25載有對每項儲備的描述。

附註為本財務報表的一部分。

簡明綜合中期現金流量表

截至二〇二三年六月三十日止六個月

	附註	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
來自經營業務的現金流量：			
除稅前溢利		3,323	2,772
就計入損益賬的非現金項目作出調整及其他調整	31	1,518	700
經營資產的變動	31	(2,061)	(24,285)
經營負債的變動	31	26,466	26,042
界定福利計劃的供款		(19)	(15)
已付英國及海外稅項		(633)	(252)
來自經營業務的現金淨額		28,594	4,962
來自投資業務的現金流量：			
內部產生的資本化軟件	16	(513)	(486)
購買樓宇、機器及設備	17	(205)	(553)
出售樓宇、機器及設備	17	68	139
出售持作出售的樓宇、機器及設備	20	136	79
收購於聯營公司及合營企業的投資(經扣除已獲得現金)	19	(23)	(4)
出售於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資(經扣除已獲得現金)		26	-
從聯營公司及合營企業所得的股息		-	58
購入投資證券		(140,689)	(145,272)
出售及已到期投資證券		150,779	135,373
來自/(用於)投資業務的現金淨額		9,579	(10,666)
來自融資業務的現金流量：			
行使購股權		-	11
出售庫存股份		23	-
註銷股份(包括股份回購)		(736)	(754)
樓宇及設備租賃負債本金付款		(120)	(164)
贖回一級資本	25	(1,000)	(990)
發行後償負債所得款項總額	31	-	750
支付後償負債的利息	31	(300)	(310)
償還後償負債	31	(2,000)	(1,048)
發行優先債務所得款項	31	7,072	6,511
償還優先債務	31	(2,715)	(3,618)
支付優先債務的利息	31	(561)	(487)
非控股權益的現金流入淨額		70	82
派付非控股權益、優先股股東及額外一級證券的股息		(260)	(242)
派付普通股股東的股息		(401)	(274)
用於融資業務的現金淨額		(928)	(533)
現金及現金等值項目增加/(減少)淨額		37,245	(6,237)
期初現金及現金等值項目		88,719	99,605
匯率變動對現金及現金等值項目的影響		(1,452)	(2,553)
期末現金及現金等值項目¹		124,512	90,815

1 包括現金及央行結存863.39億元(二〇二二年六月三十日: 670.05億元)、國庫券及其他合資格票據99.82億元(二〇二二年六月三十日: 128.26億元)、銀行同業貸款及墊款334.31億元(二〇二二年六月三十日: 211.95億元)、買賣證券26.56億元(二〇二二年六月三十日: 10.62億元)減受限制結餘78.96億元(二〇二二年六月三十日: 112.73億元)

已收利息為130.68億元(二〇二二年六月三十日: 60.43億元)，已付利息為78.98億元(二〇二二年六月三十日: 18.78億元)。

目錄 — 財務報表附註

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

財務報表附註

1. 會計政策

合規聲明

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

此等中期財務報表乃根據英國金融市場行為監管局(FCA)的披露指引及透明度規則及英國採納的國際會計準則第34號「中期財務報告」及歐盟採納的國際會計準則第34號編製。此等財務報表應與二〇二二年年報一併閱讀，該報告乃根據英國採用的國際會計準則及歐盟採用的國際財務報告準則(IFRS)(歐盟國際財務報告準則)編製。

以下風險回顧及資本回顧的部分組成此等簡明綜合中期財務報表的一部分：

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

概無會對簡明中期財務報表造成任何影響的新準則或準則修訂。

編製基準

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

綜合財務報表以美元(\$)表示，除非另有說明，所有值均四捨五入至最接近的百萬美元。

主要會計估計及判斷

於釐定若干資產和負債的賬面值時，本集團會就未能確定的未來事件於結算日對該等資產和負債的影響作出假設。本集團根據過往經驗和對未來事件的預計作出估計和假設，並定期審閱該等估計和假設。管理層對於應用本集團的會計政策作出的重大判斷及不明朗因素的主要來源，與於二〇二二年十二月三十一日及截至該日止年度的綜合財務報表內載明者相同。本集團主要會計政策概要收錄於二〇二二年年報。

國際財務報告準則及香港會計規定

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

比較數字

若干比較數字已根據本年度的披露重述。該等變動的詳情載於以下相關章節及附註：

- 附註2分部資料
- 附註12每股普通股盈利

持續經營

此等財務報表已於二〇二三年七月二十八日經董事會批准。董事已評估本集團持續經營的能力。作出該評估時已考慮當前的宏觀經濟及地緣政治阻力的影響，並已計及：

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

基於已進行的分析，董事確認彼等信納本集團擁有足夠資源可於自二〇二三年七月二十八日起至少12個月期間繼續經營業務。有鑒於此，本集團繼續採納持續經營的會計基準編製財務報表。

會計政策的變動

本集團已更改其有關釐定按攤銷成本持有的投資證券組合及債務證券以及其他合資格票據的會計政策，惟不包括列於按公允價值計入損益持有的金融工具者。參閱附註13金融工具。

2. 分部資料

編製基準

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

分部及地區

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

自基本業績撇除的重組項目

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

重組收益為5,600萬元，主要與退出非洲及中東地區及航空融資業務有關。本集團亦正將借方估值調整(DVA)變動重新分類為重組及其他項目。

基本與法定業績的對賬載於下表：

除稅前溢利

截至二〇二三年六月三十日止六個月

	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

截至二〇二二年六月三十日止六個月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重組、債務價值調整及其他項目已就自基本經營表現中剔除(i)退出非洲及中東地區市場及業務；(ii)航空融資；及(iii)債務價值調整作出重列

按客戶類別劃分的基本表現

截至二〇二三年六月三十日止六個月

	企業、商業及 機構銀行業務 百萬元	個人、私人及 中小企業 銀行業務 百萬元	創投業務 百萬元	中央及 其他項目 (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
總資產	401,001	129,660	3,076	304,974	838,711
其中：客戶貸款及墊款 ¹	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 ¹	333,584	185,741	2,072	8,394	529,791

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

截至二〇二二年六月三十日止六個月²

	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
總資產	427,483	134,979	1,371	272,084	835,917
其中：客戶貸款及墊款 ¹	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 ¹	321,517	175,747	689	9,058	507,011

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

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

按客戶類別劃分的經營收入

截至二〇二三年六月三十日止六個月

	企業、商業及 機構銀行業務 百萬元	個人、私人及 中小企業 銀行業務 百萬元	創投業務 百萬元	中央及 其他項目 (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

截至二〇二二年六月三十日止六個月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

按地區劃分的基本表現

截至二〇二三年六月三十日止六個月

	亞洲地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 (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
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

截至二〇二二年六月三十日止六個月²

	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
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

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

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

按地區劃分的經營收入

	截至二〇二三年六月三十日止六個月				
	亞洲地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及其他 項目(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

	截至二〇二二年六月三十日止六個月 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

額外分部資料(法定)

	截至二〇二三年六月三十日止六個月				
	企業、商業及 機構銀行業務 百萬元	個人、私人及 中小企業 銀行業務 百萬元	創投資務 百萬元	中央及其他 項目(類別) 百萬元	總計 百萬元
淨利息收入	2,272	2,451	31	(770)	3,984
費用及佣金收入淨額	861	816	26	(58)	1,645
買賣及其他收入淨額	2,838	312	32	316	3,498
經營收入	5,971	3,579	89	(512)	9,127

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

	截至二〇二三年六月三十日止六個月				
	亞洲地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及其他 項目(地區) 百萬元	總計 百萬元
淨利息收入	3,141	777	(304)	370	3,984
費用及佣金收入淨額	1,157	261	272	(45)	1,645
買賣及其他收入淨額	2,152	474	893	(21)	3,498
經營收入	6,450	1,512	861	304	9,127

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

截至二〇二三年六月三十日止六個月

	香港 百萬元	韓國 百萬元	中國 百萬元	台灣 百萬元	新加坡 百萬元	印度 百萬元	印尼 百萬元	阿聯酋 百萬元	英國 百萬元	美國 百萬元
淨利息收入	1,103	366	271	73	547	331	47	201	(506)	100
費用及佣金收入淨額	322	88	93	94	274	116	23	37	15	213
買賣及其他收入淨額	777	123	228	122	441	174	43	181	664	138
經營收入	2,202	577	592	289	1,262	621	113	419	173	451

截至二〇二二年六月三十日止六個月

	香港 百萬元	韓國 百萬元	中國 百萬元	台灣 百萬元	新加坡 百萬元	印度 百萬元	印尼 百萬元	阿聯酋 百萬元	英國 百萬元	美國 百萬元
淨利息收入	819	384	273	92	407	315	43	109	122	189
費用及佣金收入淨額	307	89	75	86	307	135	29	53	42	198
買賣及其他收入淨額	620	138	251	58	161	227	39	143	609	145
經營收入	1,746	611	599	236	875	677	111	305	773	532

3. 淨利息收入

	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
央行結存	1,211	146
銀行同業貸款及墊款	958	326
客戶貸款及墊款	7,407	3,962
債務證券	2,344	1,080
其他合資格票據	809	206
減值資產應計款項(折現值回撥)	97	65
利息收入	12,826	5,785
其中：按公允價值計入其他全面收入的金融工具	1,767	833
銀行同業存款	374	92
客戶存款	6,489	1,438
已發行債務證券	1,538	347
後償負債及其他借貸資金	415	247
國際財務報告準則第16號租賃負債項下的利息支出	26	23
利息支出	8,842	2,147
淨利息收入	3,984	3,638

4. 費用及佣金淨額

	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
費用及佣金收入	2,079	2,023
其中：		
非按公允價值計入損益的金融工具	687	650
信託及其他受託人活動	265	284
費用及佣金支出	(434)	(359)
其中：		
非按公允價值計入損益的金融工具	(145)	(114)
信託及其他受託人活動	(25)	(24)
費用及佣金淨額	1,645	1,664

截至二〇二三年六月三十日止六個月

	企業、商業及 機構銀行業務 百萬元	個人、私人及 中小企業 銀行業務 百萬元	創投業務 百萬元	中央及 其他項目 (類別) 百萬元	總計 百萬元
交易銀行服務	574	16	-	-	590
貿易及營運資金	296	12	-	-	308
現金管理	278	4	-	-	282
金融市場	442	-	-	-	442
借貸及組合管理	65	3	-	-	68
財富管理	-	644	-	-	644
零售產品	-	298	14	-	312
財資	-	-	-	(6)	(6)
其他	-	1	24	4	29
費用及佣金收入	1,081	962	38	(2)	2,079
費用及佣金支出	(220)	(146)	(12)	(56)	(434)
費用及佣金淨額	861	816	26	(58)	1,645

截至二〇二二年六月三十日止六個月

	企業、商業及 機構銀行業務 百萬元	個人、私人及 中小企業 銀行業務 百萬元	創投業務 百萬元	中央及 其他項目 (類別) 百萬元	總計 百萬元
交易銀行服務	525	17	-	-	542
貿易及營運資金	320	13	-	-	333
現金管理	205	4	-	-	209
金融市場	434	-	-	-	434
借貸及組合管理	53	3	-	-	56
財富管理	-	666	-	-	666
零售產品	-	293	4	-	297
財資	-	-	-	(4)	(4)
其他	-	16	4	12	32
費用及佣金收入	1,012	995	8	8	2,023
費用及佣金支出	(224)	(127)	(5)	(3)	(359)
費用及佣金淨額	788	868	3	5	1,664

前期銀行保險代價金額按直線法於代價相關合約期內攤銷。資產負債表中有關此等活動的遞延收入為5.07億元(二〇二二年六月三十日：5.92億元)。收入將於未來6年(二〇二二年六月三十日：7年)內平均賺取。截至二〇二三年六月三十日止六個月，4,200萬元的費用收入自遞延收入中扣除(二〇二二年六月三十日：4,200萬元)。

就包括年度表現花紅的銀行保險合約而言，根據至今的進度及預期將於年末極有可能達成表現目標，按比例分配相當於1.07億元的表現費用總額已於期內確認為費用收入。

5. 買賣收入淨額

	截至 二〇二三年 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
買賣收入淨額	3,233	2,679
買賣收入淨額內的重項目包括：		
持作買賣工具收益 ¹	2,876	2,480
強制按公允價值計入損益的金融資產收益	1,914	157
指定為按公允價值計入損益的金融資產收益/(虧損)	4	(6)
指定為按公允價值計入損益的金融負債(虧損)/收益	(1,642)	178

1 包括因兌換外幣貨幣資產及負債而產生的2,900萬元虧損(二〇二二年六月三十日：6.66億元收益)

6. 其他經營收入

	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
其他經營收入包括：		
經營租賃資產的租賃收入	246	203
出售按公允價值計入其他全面收入的債務工具淨(虧損)/收益	(85)	12
按攤銷成本計量的金融資產的淨(虧損)/收益	(20)	2
出售業務的淨收益/(虧損)	28	(1)
股息收入	10	6
出售飛機的收益	-	6
其他	86	16
其他經營收入	265	244

7. 經營支出

	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
員工成本：		
工資及薪金	3,204	2,963
社會保障成本	123	115
其他退休金成本	214	195
以股份為基礎的支付成本	112	122
其他員工成本	505	458
	4,158	3,853

其他員工成本包括裁員開支2,500萬元(二〇二二年六月三十日：2,400萬元)。此類別的其他成本包括培訓、公幹交通成本及其他員工相關成本。

	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
樓宇及設備支出	208	197
一般行政支出	741	686
折舊及攤銷：		
樓宇、機器及設備：		
樓宇	158	161
設備	54	64
經營租賃資產	27	105
無形資產：		
軟件	322	260
透過業務合併所購入	-	2
	561	592
總經營支出	5,668	5,328

經營支出包括研究開支4.72億元(二〇二二年六月三十日：4.08億元)，乃於期內確認為支出。

8. 信貸減值

	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
銀行同業及客戶貸款及墊款的信貸減值淨額	225	278
債務證券信貸減值淨額	(37)	(1)
有關財務擔保及貸款承擔的信貸減值淨額	(37)	(14)
有關其他金融資產的信貸減值淨額	10	-
信貸減值 ¹	161	263

1 並無重大購買或產生的信貸減值資產

9. 其他減值

	截至 二〇二三年 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
樓宇、機器及設備減值(附註17)	2	(1)
其他無形資產減值(附註16)	67	1
其他	8	15
其他減值	77	15

10. 稅項

下表載列年內稅項支出的分析：

	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
根據本期間溢利計算的稅項支出包括：		
當期稅項：		
按英國公司稅稅率23.5%(二〇二二年：19%)計算的稅項：		
本期間當期所得稅稅項支出	2	-
過往期間調整(包括雙重課稅寬免)	-	-
海外稅項：		
本期間當期所得稅稅項支出	892	578
過往期間調整	(3)	(6)
	891	572
遞延稅項：		
暫時差異的衍生／撥回	33	113
過往期間調整	14	(1)
	47	112
日常業務溢利的稅項	938	684
有效稅率	28.2%	24.7%

本期間稅項支出按預期將於截至二〇二三年十二月三十一日止年度應用的於二〇二三年六月三十日大致頒佈的有效稅率計算。稅率乃根據估計及應用各稅項司法權區的平均年度有效所得稅稅率計算。

本期間除稅前溢利33.23億元(二〇二二年六月三十日：27.72億元)的稅項支出9.38億元(二〇二二年六月三十日：6.84億元)反映不可扣稅開支及不可抵免預扣稅的影響被稅率低於英國的國家(當中以新加坡的影響最大)所抵銷。

海外稅項包括就香港應課稅溢利繳納的當期稅項9,800萬元(二〇二二年六月三十日：400萬元)。遞延稅項包括就香港應課稅溢利按稅率16.5%(二〇二二年六月三十日：16.5%)提撥的暫時差異的衍生或抵銷2,900萬元(二〇二二年六月三十日：3,600萬元)。

英國於二〇二三年六月二十日實質性頒佈了有關第二支柱所得稅的立法，適用於二〇二四年一月一日開始的時期。本集團正進行影響評估。已應用《國際會計準則》第12號例外情況，以確認和披露與第二支柱所得稅相關的遞延稅資產和負債的信息。

遞延稅項包括下列資產及負債：

	二〇二三年六月三十日			二〇二二年十二月三十一日		
	總計 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	總計 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
遞延稅項包括：						
加速稅項折舊	(402)	-	(402)	(589)	1	(590)
貸款及墊款減值撥備	343	361	(18)	334	339	(5)
結轉稅項虧損	148	125	23	212	90	122
按公允價值計入其他全面收入的股權工具	(86)	(1)	(85)	(74)	-	(74)
按公允價值計入其他全面收入的債務工具	53	40	13	61	45	16
現金流量對沖	67	75	(8)	89	85	4
自身信貸調整	6	(1)	7	5	(1)	6
退休福利計劃義務	(19)	9	(28)	2	15	(13)
以股份為基礎的支付	38	7	31	36	5	31
其他暫時差異	(89)	133	(222)	(11)	255	(266)
	59	748	(689)	65	834	(769)

11. 股息

普通權益股

	截至 二〇二三年六月三十日止 六個月		截至 二〇二二年十二月三十一日止 六個月		截至 二〇二二年六月三十日止 六個月	
	每股 仙	百萬元	每股 仙	百萬元	每股 仙	百萬元
期內已宣派及派付的二〇二二年/ 二〇二一年末期股息	14	401	-	-	9	274
年內已宣派及派付的二〇二二年中期股息	-	-	4	119	-	-

本集團於二〇二三年五月十一日向合資格股東派付二〇二二年末期股息每股普通股14仙(4.01億元)，並於該等中期賬目確認。

普通權益股的中期股息於其宣派期間入賬，而末期股息則於獲股東批准的期間入賬。

二〇二三年建議中期股息

本集團將於二〇二三年十月十三日向於二〇二三年八月十一日英國辦公時間結束時名列英國股東名冊的股東以英鎊、港元或美元派付二〇二三年中期股息每股普通股6仙。

優先股及額外一級證券

分類為權益的此等優先股及證券的股息於其宣派期間入賬。

		截至 二〇二三年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二〇二二年 十二月 三十一日止 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
		非累計可贖回優先股：	每股5元7.014%優先股	26
	每股5元6.409%優先股	23	14	6
		49	41	32
額外一級證券：固定利率重設永久後償或有可轉換證券		194	144	184
		243	185	216

12. 每股普通股盈利

	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 ¹ 百萬元
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)
普通股股東應佔期內溢利	2,145	1,873
按正常基準計算之項目：		
重組 ¹	(56)	(1)
債務價值調整	39	(120)
按正常基準計算項目的稅項	-	14
基本溢利 ¹	2,128	1,766
基本—加權平均股份數目(百萬計)	2,839	3,014
攤薄—加權平均股份數目(百萬計)	2,902	3,069
每股普通股基本盈利(仙)	75.6	62.1
每股普通股攤薄盈利(仙)	73.9	61.0
按基本基準計算之每股普通股基本盈利(仙) ¹	75.0	58.6
按基本基準計算之每股普通股攤薄盈利(仙) ¹	73.3	57.5

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

13. 金融工具

分類及計量

資產	附註	按公允價值列值的資產					按公允價值 列值的 金融資產 總額 百萬元	按攤銷成本 持有的資產 百萬元	總計 百萬元
		買賣 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	非買賣強制 按公允價值 計入損益 百萬元	指定為 按公允價值 計入損益 百萬元	按公允價值 計入其他 全面收入 百萬元			
現金及央行結存		-	-	-	-	-	86,339	86,339	
按公允價值計入損益的金融資產									
銀行同業貸款及墊款 ¹		2,126	-	-	-	2,126	-	2,126	
客戶貸款及墊款 ¹		5,106	-	262	-	5,368	-	5,368	
反向回購協議及其他類似 已抵押貸款	15	5,276	-	69,509	-	74,785	-	74,785	
債務證券、另類一級資本及 其他合資格票據		35,488	-	117	75	35,680	-	35,680	
股票		2,650	-	229	-	2,879	-	2,879	
其他資產	18	-	-	7	-	7	-	7	
		50,646	-	70,124	75	120,845	-	120,845	
衍生金融工具	14	57,366	3,022	-	-	60,388	-	60,388	
銀行同業貸款及墊款 ¹		-	-	-	-	-	44,602	44,602	
其中：反向回購協議及 其他類似已抵押貸款	15	-	-	-	-	-	1,383	1,383	
客戶貸款及墊款 ¹		-	-	-	-	-	290,137	290,137	
其中：反向回購協議及 其他類似已抵押貸款	15	-	-	-	-	-	10,950	10,950	
投資證券									
債務證券、另類一級資本及 其他合資格票據		-	-	-	-	102,866	58,388	161,254	
股票		-	-	-	-	825	-	825	
		-	-	-	-	103,691	58,388	162,079	
其他資產	18	-	-	-	-	-	45,367	45,367	
持作出售的資產	20	-	-	-	39	39	2,444	2,483	
於二〇二三年六月三十日的總額		108,012	3,022	70,124	114	284,963	527,277	812,240	

1 進一步分析載於風險回顧及資本回顧

資產	附註	按公允價值列值的資產					按公允價值列值的金融資產總額 百萬元	按攤銷成本持有的資產 百萬元	總計 百萬元
		買賣 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	非買賣強制 按公允價值 計入損益 百萬元	指定為 按公允價值 計入損益 百萬元	按公允價值 計入其他 全面收入 百萬元			
現金及央行結存		-	-	-	-	-	-	58,263	58,263
按公允價值計入損益的金融資產									
銀行同業貸款及墊款 ¹		976	-	-	-	-	976	-	976
客戶貸款及墊款 ¹		5,765	-	781	-	-	6,546	-	6,546
反向回購協議及其他類似 已抵押貸款	15	1,175	-	63,316	-	-	64,491	-	64,491
債務證券、另類一級資本及 其他合資格票據		30,162	-	324	76	-	30,562	-	30,562
股票		2,997	-	233	-	-	3,230	-	3,230
其他資產	18	-	-	7	-	-	7	-	7
		41,075	-	64,661	76	-	105,812	-	105,812
衍生金融工具	14	60,858	2,859	-	-	-	63,717	-	63,717
銀行同業貸款及墊款 ¹		-	-	-	-	-	-	39,519	39,519
其中：反向回購協議及 其他類似已抵押貸款	15	-	-	-	-	-	-	978	978
客戶貸款及墊款 ¹		-	-	-	-	-	-	310,647	310,647
其中：反向回購協議及 其他類似已抵押貸款	15	-	-	-	-	-	-	24,498	24,498
投資證券									
債務證券、另類一級資本及 其他合資格票據		-	-	-	-	111,926	111,926	59,714	171,640
股票		-	-	-	-	808	808	-	808
		-	-	-	-	112,734	112,734	59,714	172,448
其他資產	18	-	-	-	-	-	-	39,295	39,295
持作出售的資產	20	-	-	-	3	-	3	1,388	1,391
於二〇二二年十二月三十一日的總額		101,933	2,859	64,661	79	112,734	282,266	508,826	791,092

1 進一步分析載於風險回顧及資本回顧

負債	附註	按公允價值列值的負債					按公允價值列值的金融負債總額 百萬元	攤銷成本 百萬元	總計 百萬元
		買賣 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	指定為 按公允價值 計入損益 百萬元	指定為 按公允價值 計入損益 百萬元	指定為 按公允價值 計入損益 百萬元			
銀行同業存款		-	-	-	-	-	28,560	28,560	
客戶存款		-	-	-	-	-	469,567	469,567	
按公允價值計入損益的金融負債									
銀行同業存款		-	-	1,941	-	1,941	-	1,941	
客戶存款		43	-	14,983	-	15,026	-	15,026	
回購協議及其他類似已抵押借款	15	45	-	42,130	-	42,175	-	42,175	
已發行債務證券		-	-	10,407	-	10,407	-	10,407	
短倉		9,226	-	-	-	9,226	-	9,226	
其他負債		-	-	8	-	8	-	8	
		9,314	-	69,469	-	78,783	-	78,783	
衍生金融工具	14	59,371	3,652	-	-	63,023	-	63,023	
回購協議及其他類似已抵押借款	15	-	-	-	-	-	13,320	13,320	
已發行債務證券		-	-	-	-	-	63,815	63,815	
其他負債	21	-	-	-	-	-	49,958	49,958	
後償負債及其他借貸資金	24	-	-	-	-	-	11,865	11,865	
持作出售的出售組別中負債	20	-	-	-	-	-	1,194	1,194	
於二〇二三年六月三十日的總額		68,685	3,652	69,469	-	141,806	638,279	780,085	

負債	附註	按公允價值列值的負債			按公允價值列值的金融負債總額 百萬元	攤銷成本 百萬元	總計 百萬元
		買賣 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	指定為 按公允價值 計入損益 百萬元			
銀行同業存款		-	-	-	-	28,789	28,789
客戶存款		-	-	-	-	461,677	461,677
按公允價值計入損益的金融負債							
銀行同業存款		-	-	1,066	1,066	-	1,066
客戶存款		29	-	11,677	11,706	-	11,706
回購協議及其他類似已抵押借款	15	-	-	51,706	51,706	-	51,706
已發行債務證券		-	-	8,572	8,572	-	8,572
短倉		6,847	-	-	6,847	-	6,847
其他負債		-	-	6	6	-	6
		6,876	-	73,027	79,903	-	79,903
衍生金融工具	14	65,316	4,546	-	69,862	-	69,862
回購協議及其他類似已抵押借款	15	-	-	-	-	2,108	2,108
已發行債務證券		-	-	-	-	61,242	61,242
其他負債	21	-	-	-	-	42,915	42,915
後償負債及其他借貸資金	24	-	-	-	-	13,715	13,715
持作出售的出售組別中負債	20	5	-	-	5	1,230	1,235
於二〇二二年十二月三十一日的總額		72,197	4,546	73,027	149,770	611,676	761,446

利率基準改革

在二〇二三年上半年，在支持銀行間同業拆借利率過渡方面取得重大進展。

新的參考倫敦銀行同業拆息業務已全部停止，惟監管機構允許用於原有持倉風險管理的衍生品等有限例外情況除外。全方位參考無風險利率的衍生工具及現金產品現時乃本集團的標準產品。

本集團於二〇二一年底成功糾正所有非美元倫敦銀行同業拆息風險承擔，且並無倚賴合成利率，計劃的焦點為糾正原有的美元倫敦銀行同業拆息存量。具有原有美元倫敦銀行同業拆息貸款的客戶已答應透過主動轉換至替代利率或加入穩妥的後備方案等其他合適過渡機制糾正彼等的合約。就衍生工具而言，本集團就其所有交易實地遵守國際掉期及衍生品協會(ISDA)的二〇二〇年銀行間同業拆借利率後備方案議定書，並要求客戶作出相同行動或就糾正措施進行雙邊磋商。

本集團於二〇二三年上半年在完成對原有風險的糾正方面取得重大進展。受國際掉期及衍生品協議定書約束的場外衍生工具交易的後備方案已開始運作，並被重新記入有抵押隔夜融資利率加相關信用調整息差。本集團亦成功地參與中央對手清算所(CCP)的轉換事件，包括倫敦結算所(LCH)的美元倫敦銀行同業拆息及其新元/泰銖轉換的兩個層級，以及CME歐洲美元期貨及香港交易所(HKEX)的美元倫敦銀行同業拆息活動。這大大降低了我們對美元LIBOR的總體名義風險，因為集中清算的衍生品和具有回溯功能的雙邊衍生品佔了集團總體美元LIBOR名義風險的大部分。

於二〇二三年六月三十日，我們按範圍內個人客戶實體數量衡量的糾正率為93%，若不計及受影響的尚餘名義合約金額則糾正率超過97%。在糾正工作繼續進行的同時，少數未完成合約將暫時過渡至綜合美元倫敦銀行同業拆息。該等合同中的大多數為銀團貸款(其中涉及的大量參與者給過渡帶來額外的挑戰)，或為衍生工具對沖貸款或債券(其中對相關現金產品的糾正存在依賴)。

本集團因銀行間同業拆借利率過渡而面臨的風險

本集團很大程度上減輕與終止銀行間同業拆息基準有關的所有重大不利結果，而此並無要求本集團的風險管理策略需要作出變動。然而，本集團將繼續專注於其他基準需要的糾正事項，並將繼續監控及管理過渡的固有風險，並將特別留意以下各項：

- 法律風險：銀行間同業拆息過渡導致重大法律風險，而本集團已於可行情況下採取行動以減輕有關風險。本集團已採取行動，以加入穩妥的後備方案或主動將相關銀行間同業拆息交易轉換為新無風險利率期權。本集團一直積極監察糾正進度並跟進難以糾正的風險敞口，任何尚未解決的風險在二〇二四年九月底合成倫敦銀行同業拆息預期結束後將繼續呈列為尚未解決風險
- 操守風險：本集團將操守風險視作於整段過渡期間非財務風險的重大範疇。我們對操守風險的風險取向聲明旨在透過持續證明我們以「做正確的事情」的方式經營業務以維持合理結果。因此，我們認同識別及減輕因過渡而產生的操守風險對於成功過渡至新無風險利率基準利率至為重要。因此，本集團已就此採取行動，作為其銀行間同業拆借利率過渡計劃(包括全面拓展項目)的不可分割部分
- 營運風險：本集團認同持續識別及管理倫敦銀行同業拆息過渡導致的營運風險(包括因過渡對系統造成影響相關的風險)之重要性。該計劃已於其識別、量化及緩和過渡導致的營運風險的影響之方法內採納本集團現有的營運風險框架
- 市場風險：由於交易由銀行間同業拆借利率過渡至無風險利率，常規指標、限額結構及監控將會繼續適用。涉險值及市場風險敏感度乃符合集團風險取向聲明。與業務溝通後已設置新限額，以考慮無風險利率掛鈎產品的客戶需求及市場流動性以及監管預期值得注意的是，過往的倫敦銀行同業拆息敞口概無轉移到信貸敏感利率，本集團亦無計劃在未來的產品中提供這項服務
- 財務及定價風險：本集團繼續監測銀行間同業拆借利率過渡對該計劃中業務及職能工作流的任何財務影響，並已實施模型及定價變更以減輕該等風險，以及確保與替代參考利率及指數的慣例及定價機制保持一致
- 會計風險：本集團已識別可能受因銀行間同業拆借利率導致的合約變動的之會計處理、公允價值計量及對沖會計等會計問題影響的金融工具。隨著剩餘合同糾正措施的完成，我們繼續監察

於二〇二三年六月三十日，本集團預期於利率基準改革下的利率基準名義本金敞口如下。

截至二〇二三年六月三十日按基準劃分的 銀行間同業拆借利率敞口	美元 倫敦銀行 同業拆息 百萬元	英鎊 倫敦銀行 同業拆息 百萬元	新元 掉期利率 百萬元	泰銖 利率定盤 百萬元	其他銀行間 同業拆借利率 百萬元	銀行間 同業拆借 利率總額 百萬元
資產¹						
銀行同業貸款及墊款	90	-	-	-	-	90
客戶貸款及墊款	15,676	-	6	-	-	15,682
債務證券、額外一級資本及其他合資格票據	2,025	-	14	-	-	2,039
	17,791	-	20	-	-	17,811
負債¹						
銀行同業存款	322	-	-	-	-	322
客戶存款	396	-	-	32	-	428
回購協議及其他已抵押借款	-	-	-	-	-	-
已發行債務證券	1,001	-	-	-	-	1,001
後償負債及其他借貸資金	-	-	-	-	-	-
	1,719	-	-	32	-	1,751
衍生工具—外匯合約						
貨幣掉期及期權	413	-	-	-	-	413
衍生工具—利率合約						
掉期	5,340	-	-	-	-	5,340
遠期利率協議及期權	-	-	-	-	-	-
經交易所買賣的期貨及期權	-	-	-	-	-	-
股權及股票指數期權	-	-	-	-	-	-
信貸衍生工具合約	-	-	-	-	-	-
銀行間同業拆借利率衍生工具敞口總額	5,753	-	-	-	-	5,753
銀行間同業拆借利率敞口總額	25,263	-	20	32	-	25,315
表外貸款承擔	1,050	-	-	-	-	1,050

1 資產／負債金額包括賬面值為111億元的合約，其中補救條款已協定，但本集團正在等待簽署確認或更新內部系統

於二〇二二年十二月三十一日按基準劃分的 銀行間同業拆借利率敞口	美元 倫敦銀行 同業拆息 百萬元	英鎊 倫敦銀行 同業拆息 百萬元	新元 掉期利率 百萬元	泰銖 利率定盤 百萬元	其他銀行間 同業拆借 利率 百萬元	銀行間 同業拆借 利率總額 百萬元
資產						
銀行同業貸款及墊款	145	-	-	-	-	145
客戶貸款及墊款	21,395	-	420	-	-	21,815
債務證券、額外一級資本及其他合資格票據	2,843	-	15	-	-	2,858
	24,383	-	435	-	-	24,818
負債						
銀行同業存款	332	-	-	-	-	332
客戶存款	3,066	-	-	34	-	3,100
回購協議及其他已抵押借款	671	-	-	-	-	671
已發行債務證券	1,211	-	-	-	-	1,211
後償負債及其他借貸資金	-	-	-	-	-	-
	5,280	-	-	34	-	5,314
衍生工具—外匯合約						
貨幣掉期及期權	135,145	-	2,273	959	-	138,377
衍生工具—利率合約						
掉期	671,534	-	7,512	10,998	-	690,044
遠期利率協議及期權	22,067	-	-	9	-	22,076
經交易所買賣的期貨及期權	31,922	-	-	-	-	31,922
股權及股票指數期權	49	-	-	-	-	49
信貸衍生工具合約	3,974	-	46	129	-	4,149
銀行間同業拆借利率衍生工具敞口總額	864,691	-	9,831	12,095	-	886,617
銀行間同業拆借利率敞口總額	894,354	-	10,266	12,129	-	916,749
表外貸款承擔	2,798	-	14	-	-	2,812

指定為按公允價值計入損益的金融負債

	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
公允價值總額的賬面餘額	69,469	73,027
按合約責任於到期日須予償還的金額	70,986	74,138
公允價值總額與按合約責任於到期日須予償還款項的差額	(1,517)	(1,111)
入賬為信貸風險差額的公允價值累計變動	(201)	(56)

截至二〇二三年六月三十日止半年指定為按公允價值計入損益的金融負債的公允價值虧損淨額為16.42億元(二〇二二年十二月三十一日：虧損淨額6.77億元)。本集團自身信貸調整估值技術的進一步詳情於本附註稍後部分闡述。

金融工具的估值

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

估值方法職能負責獨立價格核查、監督公允價值及酌情估值調整以及上報估值問題。獨立價格核查程序旨在確定載於財務報表的估值經確認獨立於負責產品的業務領域。估值方法職能監督公允價值調整以確保金融工具的平倉定價。這些主要控制為確保載於財務報表的估值在重大方面均為準確。價格核查所用的市場數據可能包括來自涉及外在交易對手或第三方(如彭博、路透社、經紀及協商定價供應商)的近期交易數據的數據。估值方法職能持續審閱用作價格核查一部分的市場數據來源及每半年正式成文的公允價值過程，當中詳細載列用於價格測驗的市場數據之適用性。價格核查使用被視為最能代表工具交易市場的獨立來源數據。為釐定市場輸入數據的質素，當中考慮的因素包括多個數據來源的獨立性、相關性、可靠性、可得性以及定價供應商採用的方法。

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

主要會計估計及判斷

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

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

估值技術

請參閱有關公允價值等級 — 第一、二及三級的說明

• 按公允價值持有的金融工具

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

- **按攤銷成本持有的金融工具**

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

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

公允價值調整

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

	二〇二三年 一月一日 百萬元	本年度 變動 百萬元	二〇二三年 六月三十日 百萬元	二〇二二年 一月一日 百萬元	本年度 變動 百萬元	二〇二二年 十二月 三十一日 百萬元
買入賣出估值調整	118	1	119	101	17	118
信用估值調整	171	(32)	139	165	6	171
債務估值調整	(112)	39	(73)	(70)	(42)	(112)
模型估值調整	3	-	3	5	(2)	3
資金估值調整	46	(8)	38	-	46	46
其他公允價值調整	23	(3)	20	20	3	23
總計	249	(3)	246	221	28	249
收入遞延						
首日及其他遞延	186	(61)	125	147	39	186
總計	186	(61)	125	147	39	186

附註：括號指資產，並計入損益賬

- **買入賣出估值調整**：重估系統一般按市場中間價基準釐定市場參數，另須作出買入賣出估值調整，透過於市場出售量抵銷業務持倉的預期成本，從而令長倉定為買入及短倉定為出售。倘系統內長倉定為買入，短倉定為賣出，衍生工具組合買入賣出調整的計算方法涉及長倉及短倉之間的抵銷，以及根據對沖策略按行使價及年期將風險歸類
- **信用估值調整**：本集團就衍生工具產品公允價值進行信用估值調整。信用估值調整對交易公允價值進行調整，以反映本集團交易對手可能違約及我們可能無法收回未完成交易全部市場價值的可能性。信用估值調整為市場參與者於計算收購價以購買本集團風險承擔時將計及在內的調整估計。本集團按各附屬公司及各附屬公司各交易對手風險承擔計算信用估值調整，同時計及本集團所持任何抵押品。本集團以未來正面風險承擔的估計、市場引伸違約或然率及回收率計算信用估值調整。倘若未能即時取得市場數據，本集團將根據市場替代性數據估算違約或然率。錯向風險於交易對手的風險承擔與該交易對手的信貸質素呈反向相關性時產生，而本集團已推出一項模型，就若干主要錯向風險承擔記錄此影響。本集團亦於集團審慎估值調整框架中考慮錯向風險的相關不明朗因素
- **債務價值調整**：本集團就衍生工具負債計算債務價值調整，以反映自身信貸狀況的變動。倘信貸狀況惡化，則本集團的債務價值調整將會增加；反之，倘信貸狀況有所改善，則相關調整將會減少。就衍生工具負債而言，債務價值調整乃本集團對交易對手的負預期風險按本集團的違約或然率釐定。本集團的違約或然率及在違約時的預期損失乃根據與本集團發行相關的債券及信用違約掉期息差以及市場標準回收水平計算。預期風險承擔於交易預期有效期內根據對相關風險因素的模擬設定。此模擬方法會計入本集團提供的抵押品及淨額結算總協議的影響
- **模型估值調整**：估值模型或因定價缺失或限制而有需要進行估值調整。此等定價缺失或限制乃由於定價模型的選擇、實行及校準而出現
- **資金估值調整**：本集團就衍生工具產品(包括嵌入式衍生工具)進行資金估值調整。資金估值調整反映市場參與者計算相關風險承擔所產生之資金成本或收益而對公允價值進行的調整估計。資金估值調整透過釐定交易對手層面的預期淨風險承擔，然後就該等風險承擔採用資金利率以反映市場資金成本。無抵押(包括有部分抵押)的衍生工具的資金估值調整已計及該等交易融資相關的市場資金成本或利益的估計現值
- **其他公允價值調整**：在計算利率可贖回產品的公允價值時，本集團會根據一組具不同到期日、期限及交易成交價的市價作出調整
- **首日及其他遞延**：在若干情況下，最初的公允價值按估值技術計算得出，惟此公允價值可能不同於在初始確認時的交易價格。然而，該等收益僅於主要以可觀察市場輸入數據來進行估值的情況下方可確認。若用於初始確認公允價值的估值模型所需輸入數據無法從可觀察市場取得，則交易價與估值模型的差異不會即時於損益賬確認。該差異會於損益賬攤銷，直至輸入數據可觀察、交易到期或被終止。其他遞延主要指為反映若干衍生工具合約的特定條款及條件而作出的調整，有關調整會影響於計量日期的終止價值

此外，本集團就指定為按公允價值列賬的已發行債務(包括結構性票據)計算自身信貸調整，以反映其自身信貸狀況的變動。已發行債務使用在計量日期發行或購回類似工具的息差折現，因為此反映持有相同項目作為資產的市場參與者的價值。自身信貸調整計量截至報告日期按已發行債務的公允價值與已發行債務的理論公允價值之間的差額，就自身信貸息差自開始日期至計量日期的變化向上或向下調整。根據國際財務報告準則第9號，自身信貸調整組成部份的變動在其他全面收入下報告。倘信貸狀況較交易開始時惡化，則本集團的自身信貸調整儲備將會增加；反之，倘信貸狀況有所改善，則相關調整儲備將會減少。本集團的自身信貸調整儲備將隨負債到期而逆轉。

公允價值等級—按公允價值持有的金融工具

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

- 第一級：公允價值計量指源於相同資產或負債於活躍市場的未經調整報價的計量
- 第二級：公允價值計量指該等於活躍市場具有類似工具報價或於不活躍市場具有相同或類似工具報價的估值及使用所有重大輸入數據可觀察的模型估值的金融工具
- 第三級：公允價值計量指可能對工具的估值有重大影響的輸入數據並非基於可觀察市場數據得出的計量

下表載列按公允價值持有的金融工具按上述估值架構的分類：

資產	第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	總計 百萬元
按公允價值計入損益的金融工具				
銀行同業貸款及墊款	-	2,126	-	2,126
客戶貸款及墊款	-	4,145	1,223	5,368
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	-	73,270	1,515	74,785
債務證券及其他合資格票據	17,734	17,043	903	35,680
其中：				
由央行及政府發行	14,636	6,171	-	20,807
由企業(金融機構除外)發行 ¹	482	3,958	655	5,095
由金融機構發行 ¹	2,616	6,914	248	9,778
股票	2,701	3	175	2,879
衍生金融工具	973	59,302	113	60,388
其中：				
外匯	129	50,237	54	50,420
利率	16	7,401	28	7,445
信貸	-	378	29	407
股權及股票指數期權	-	97	2	99
商品	828	1,189	-	2,017
投資證券				
債務證券及其他合資格票據	55,613	47,202	51	102,866
其中：				
由央行及政府發行	47,196	18,322	51	65,569
由企業(金融機構除外)發行 ¹	1,520	2,079	-	3,599
由金融機構發行 ¹	6,897	28,801	-	33,698
股票	128	7	690	825
其他資產	-	-	7	7
於二〇二三年六月三十日的金融工具總額²	77,149	203,098	4,677	284,924
負債				
按公允價值計入損益的金融工具				
銀行同業存款	-	1,689	252	1,941
客戶存款	-	14,146	880	15,026
回購協議及其他類似已抵押借款	-	42,175	-	42,175
已發行債務證券	-	9,886	521	10,407
短倉	5,149	4,077	-	9,226
衍生金融工具	756	62,094	173	63,023
其中：				
外匯	125	49,979	17	50,121
利率	28	10,039	7	10,074
信貸	-	663	95	758
股權及股票指數期權	-	71	54	125
商品	603	1,342	-	1,945
其他負債	-	-	8	8
於二〇二三年六月三十日的金融工具總額²	5,905	134,067	1,834	141,806

1 包括擔保債券69.63億元、多邊開發銀行／國際機構發行的證券77.82億元以及國有機構及開發銀行發行的證券70.98億元

2 上表並不包括持作出售的資產3,900萬元及負債零元。有關金額連同公允價值等級於附註20呈報

在採用複雜建模技術的公允價值等級中被分類為第二級的衍生工具及已發行債務證券的公允價值為7.80億元。

截至二〇二三年六月三十日止期間的估值或等級分類方法並無重大變動。

截至二〇二三年六月三十日止期間，第一級及第二級按公允價值計量的金融資產與負債之間並無重大轉撥。

資產	第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	總計 百萬元
按公允價值計入損益的金融工具				
銀行同業貸款及墊款	-	955	21	976
客戶貸款及墊款	-	4,741	1,805	6,546
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	3	62,490	1,998	64,491
債務證券及其他合資格票據	14,702	14,707	1,153	30,562
其中：				
由央行及政府發行	14,086	4,734	-	18,820
由企業(金融機構除外)發行 ¹	91	3,452	517	4,060
由金融機構發行 ¹	525	6,521	636	7,682
股票	3,024	24	182	3,230
衍生金融工具	892	62,781	44	63,717
其中：				
外匯	139	54,020	13	54,172
利率	33	7,351	28	7,412
信貸	-	410	1	411
股權及股票指數期權	-	98	2	100
商品	720	902	-	1,622
投資證券				
債務證券及其他合資格票據	56,401	55,525	-	111,926
其中：				
由央行及政府發行	45,151	22,171	-	67,322
由企業(金融機構除外)發行 ¹	1,775	4,045	-	5,820
由金融機構發行 ¹	9,475	29,309	-	38,784
股票	146	7	655	808
其他資產	-	-	7	7
於二〇二二年十二月三十一日的金融工具總額 ²	75,168	201,230	5,865	282,263
負債				
按公允價值計入損益的金融工具				
銀行同業存款	-	778	288	1,066
客戶存款	-	10,734	972	11,706
回購協議及其他類似已抵押借款	-	51,706	-	51,706
已發行債務證券	-	8,121	451	8,572
短倉	4,085	2,722	40	6,847
衍生金融工具	642	69,099	121	69,862
其中：				
外匯	101	56,710	12	56,823
利率	29	10,020	12	10,061
信貸	-	899	42	941
股權及股票指數期權	-	191	55	246
商品	512	1,279	-	1,791
其他負債	-	-	6	6
於二〇二二年十二月三十一日的金融工具總額 ²	4,727	143,160	1,878	149,765

1 包括擔保債券84.55億元、多邊開發銀行/國際機構發行的證券114.38億元以及國有機構及開發銀行發行的證券92.11億元

2 上表並不包括持作出售的資產300萬元及負債500萬元。有關金額連同公允價值等級於附註20呈報

在採用複雜建模技術的公允價值等級中被分類為第二級的衍生工具及已發行債務證券的公允價值為7.81億元。

公允價值等級—按攤銷成本計量的金融工具

下表顯示未於本集團資產負債表內按公允價值呈列的該等金融資產及負債的賬面值，並納入本集團對該等金融資產及負債的公允價值的估計。這些公允價值可能與金融工具結算或到期時將收取或支付的實際金額有所不同。就若干並無可觀察價格的工具而言，公允價值可能透過假設而釐定。

	公允價值				總計 百萬元
	賬面值 百萬元	第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	
資產					
現金及央行結存 ¹	86,339	-	86,339	-	86,339
銀行同業貸款及墊款	44,602	-	44,409	145	44,554
其中：反向回購協議及其他類似已抵押貸款	1,383	-	1,381	-	1,381
客戶貸款及墊款	290,137	-	46,351	242,133	288,484
其中：反向回購協議及其他類似已抵押貸款	10,950	-	10,014	936	10,950
投資證券 ²	58,388	-	56,205	38	56,243
其他資產 ¹	45,367	-	45,367	-	45,367
持作出售的資產	2,444	-	1,891	553	2,444
於二〇二三年六月三十日	527,277	-	280,562	242,869	523,431
負債					
銀行同業存款	28,560	-	28,561	-	28,561
客戶存款	469,567	-	469,995	-	469,995
回購協議及其他類似已抵押借款	13,320	-	13,320	-	13,320
已發行債務證券	63,815	27,148	36,367	-	63,515
後償負債及其他借貸資金	11,865	10,906	313	-	11,219
其他負債 ¹	49,958	-	49,958	-	49,958
持作出售的負債	1,194	-	1,194	-	1,194
於二〇二三年六月三十日	638,279	38,054	599,708	-	637,762

1 由於此等金融工具屬短期性質或頻密按當前市場利率重新定價，故其賬面值被認為合理接近其公允價值

2 包括政府債券及國庫券於二〇二三年六月三十日的168.24億元

	公允價值				
	賬面值 百萬元	第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	總計 百萬元
資產					
現金及央行結存 ¹	58,263	-	58,263	-	58,263
銀行同業貸款及墊款	39,519	-	39,488	-	39,488
其中：反向回購協議及其他類似已抵押貸款	978	-	924	-	924
客戶貸款及墊款	310,647	-	58,663	251,560	310,223
其中：反向回購協議及其他類似已抵押貸款	24,498	-	15,727	8,911	24,638
投資證券 ²	59,714	-	56,444	25	56,469
其他資產 ¹	39,295	-	39,295	-	39,295
持作出售的資產	1,388	344	946	98	1,388
於二〇二二年十二月三十一日	508,826	344	253,099	251,683	505,126
負債					
銀行同業存款	28,789	-	28,813	-	28,813
客戶存款	461,677	-	461,665	-	461,665
回購協議及其他類似已抵押借款	2,108	-	2,108	-	2,108
已發行債務證券	61,242	24,624	36,148	-	60,772
後償負債及其他借貸資金	13,715	12,445	385	-	12,830
其他負債 ¹	42,915	-	42,914	1	42,915
持作出售的負債	1,230	398	832	-	1,230
於二〇二二年十二月三十一日	611,676	37,467	572,865	1	610,333

1 由於此等金融工具屬短期性質或頻密按當前市場利率重新定價，故其賬面值被認為合理接近其公允價值

2 包括政府債券及國庫券於二〇二二年十二月三十一日的179.43億元

本集團已將按攤銷成本持有的投資證券組合以及債務證券及其他合資格票據(按公允價值計入損益的金融工具除外)的成本確定方法，由加權平均成本法改為先進先出法。此會計政策變動將影響該等工具終止確認後的損益計算，以及該等工具初始信用風險的確定，但更能符合國際財務報告準則第9號關於減值虧損的確認及計量要求。該變動預期適用於某些但並非全部證券及交易。本集團難以確定此方法對過往期間每種證券及所進行的每項交易的影響。

金融工具的公允價值

第三級總結及重大不可觀察輸入數據

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

於二〇二三年
六月三十日的價值

工具	資產 百萬元	負債 百萬元	主要估值技術	重大不可觀察輸入數據	範圍 ¹	加權 平均值 ²
銀行同業貸款及墊款	-	-	折現現金流量	信貸息差	不適用	不適用
客戶貸款及墊款	1,223	-	折現現金流量	定價/收益率	0.01% - 28.7%	13.2%
				回收率	4.7% - 100%	44.9%
反向回購協議及其他類似 已抵押貸款	1,515	-	折現現金流量	回購曲線	5.3% - 8.3%	6.9%
				定價/收益率	1.6% - 7.9%	7.8%
債務證券、另類一級資本 及其他合資格證券	903	-	折現現金流量	定價/收益率	0.01% - 48.5%	9.9%
				信貸息差	0.2% - 1.5%	0.7%
政府債券及國庫券	51	-	折現現金流量	定價/收益率	17.7% - 21.8%	19.7%
資產抵押證券	-	-	折現現金流量	定價/收益率	不適用	不適用
股票(包括私募股權投資)	865	-	可比較價格/收益率	企業價值對扣除利息、稅項、 折舊及攤銷前盈利倍數	6.2倍 - 11.5倍	11.4倍
				企業價值對收入倍數	9.0倍 - 36.3倍	18.2倍
				市盈率倍數	11.3倍 - 33.1倍	15.8倍
				市賬率倍數	0.3倍 - 3.9倍	1.4倍
				市銷率倍數	1.5倍	1.5倍
				流通性折讓價	0.0% - 20.0%	8.9%
			折現現金流量	折現率	7.6% - 34.5%	13.1%
			期權定價模型	基於企業價值對收入倍數的 股權價值	8.0倍 - 52.0倍	25.9倍
				基於企業價值對扣除利息、 稅項、折舊及攤銷前盈利倍數 的股權價值	2.4倍	2.4倍
				基於波幅的股權價值	60.0%	60.0%
其他資產	7	-	資產淨值	不適用	不適用	不適用
衍生金融工具，其中：						
外匯	54	17	期權定價模型	外匯期權引伸波幅	(11.9%) - 7.5%	1.0%
			折現現金流量	外匯曲線	(1.8)% - 24.3%	5.6%
利率	28	7	折現現金流量	利率曲線	(1.8)% - 21.5%	8.8%
				外匯曲線	1.8% - 13.9%	3.0%
			期權定價模型	外匯期權引伸波幅	(6.8)% - 6.8%	1.2%
信貸	29	95	折現現金流量	信貸息差	0.2% - 2.5%	0.9%
				定價/收益率	不適用	不適用
權益及股票指數	2	54	內部定價模型	權益一權益相關係數	45.0% - 100%	85.1%
				權益一外匯相關係數	(40.0)% - 45.0%	12.0%
銀行同業存款	-	252	折現現金流量	信貸息差	0.3% - 3.4%	2.1%
				定價/收益率	5.3% - 10.0%	6.9%
				利率曲線	2.6% - 30.8%	5.2%
			內部定價模型	權益一權益相關係數	45.0% - 100%	85.1%
				權益一外匯相關係數	(40.0)% - 45.0%	12.0%
客戶存款	-	880	折現現金流量	信貸息差	不適用	不適用
				利率曲線	8.1% - 9.4%	8.7%
				定價/收益率	4.1% - 27.8%	17.0%
			內部定價模型	權益一權益相關係數	45.0% - 100%	85.1%
				權益一外匯相關係數	(40.0)% - 45.0%	12.0%
已發行債務證券	-	521	折現現金流量	信貸息差	1.0% - 8.4%	2.5%
				定價/收益率	4.5% - 12.4%	11.8%
			內部定價模型	權益一權益相關係數	45.0% - 100%	85.1%
				權益一外匯相關係數	(40.0)% - 45.0%	12.0%
短倉	-	-	折現現金流量	定價/收益率	不適用	不適用
其他負債	-	8	可比較定價/收益率	企業價值對扣除利息、稅項、 折舊及攤銷前盈利倍數	3.5倍 - 10.7倍	7.7倍
總計	4,677	1,834				

1 上表所示的價值範圍指於二〇二三年六月三十日評估本集團第三級金融工具價值時所使用的最高及最低水平。所使用的價值範圍反映該等第三級金融工具基於結算日市況的相關特點。然而，該等價值範圍或無法代表本集團第三級金融工具公允價值計量的不確定性

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

於二〇二二年
十二月三十一日的價值

工具	資產 百萬元	負債 百萬元	主要估值技術	重大不可觀察輸入數據	範圍 ¹	加權 平均值 ²
銀行同業貸款及墊款	21	-	折現現金流量	定價/收益率 信貸息差	不適用 2.9%	不適用 2.9%
客戶貸款及墊款	1,805	-	折現現金流量	定價/收益率 回收率	0.3% - 18.2% 5.0% - 100%	5.3% 90.5%
反向回購協議及其他類似 已抵押貸款	1,998	-	折現現金流量	回購曲線 定價/收益率	2.3% - 8.0% 1.9% - 7.2%	6.2% 6.0%
債務證券、另類一級資本及其他 合資格證券	1,152	-	折現現金流量	定價/收益率 回收率	3.1% - 48.5% 0.0% - 1.0%	7.1% 0.2%
政府債券及國庫券	-	-	折現現金流量	定價/收益率	不適用	不適用
資產抵押證券	1	-	折現現金流量	定價/收益率	6.8%	6.8%
股票(包括私募股權投資)	837	-	可比較定價/收益率	企業價值對扣除利息、 稅項、折舊及攤銷盈利 比率倍數 企業價值對收入倍數 市盈率倍數 市賬率倍數 市銷率倍數 流通性折讓價 折現現金流量 期權定價模型	7.0倍 - 13.1倍 8.2倍 - 23.2倍 13.4倍 - 29.7倍 0.3倍 - 3.3倍 2.1倍 - 2.2倍 10.0% - 29.7% 7.5% - 16.4% 4.8倍 - 76.1倍	11.0倍 12.9倍 17.6倍 1.3倍 2.2倍 17.5% 9.4% 32.9倍
				基於企業價值對扣除 利息、稅項、折舊及攤銷 前盈利倍數的股權價值 基於波幅的股權價值	2.6倍 60.0%	2.6倍 60.0%
其他資產	7	-	資產淨值	不適用	不適用	不適用
衍生金融工具，其中：						
外匯	13	12	期權定價模型 折現現金流量	外匯期權引伸波幅 外匯曲線	(21.0)% - 21.0% (4.6)% - 81.8%	(2.7)% 15.9%
利率	28	12	折現現金流量	利率曲線	(2.1)% - 50.2%	10.6%
信貸	1	42	折現現金流量	信貸息差 定價/收益率	0.1% - 2.3% 7.2% - 9.7%	1.4% 7.2%
權益及股票指數	2	55	內部定價模型	權益相關係數 權益 - 外匯相關係數	30.0% - 96.0% (70.0)% - 85.0%	67.0% 37.0%
銀行同業存款	-	288	折現現金流量	信貸息差 定價/收益率	0.9% - 3.4% 6.0%	1.8% 6.0%
客戶存款	-	972	折現現金流量 內部定價模型 折現現金流量	信貸息差 權益相關係數 權益 - 外匯相關係數 利率曲線 定價/收益率	0.9% - 19.1% 30.0% - 96.0% (70.0)% - 85.0% 不適用 3.1% - 22.9%	10.3% 67.0% 37.0% 不適用 17.8%
已發行債務證券	-	451	折現現金流量 內部定價模型	信貸息差 定價/收益率 權益 - 權益相關係數 權益 - 外匯相關係數	0.3% - 7.0% 6.8% - 12.4% 30.0% - 96.0% (70.0)% - 85.0%	4.7% 9.1% 67.0% 37.0%
短倉	-	40	折現現金流量	定價/收益率	6.8%	6.8%
其他負債	-	6	可比較定價/收益率	企業價值對扣除利息、稅項、折 舊及攤銷盈利比率倍數	4.2倍 - 9.0倍	6.1倍
總額	5,865	1,878				

1 上表所示的價值範圍指於二〇二二年十二月三十一日評估本集團第三級金融工具價值時所使用的最高及最低水平。所使用的價值範圍反映該等第三級金融工具基於結算日市況的相關特點。然而，該等價值範圍或無法代表本集團第三級金融工具公允價值計量的不確定性

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

下文載述於估值技術表中確定的重大不可觀察輸入數據：

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

第三級變動表—金融資產

下表對按公允價值列值的第三級金融資產變動作出分析。

二〇二三年六月三十日

資產	按公允價值計入損益					投資證券					總計 百萬元
	銀行同業 貸款及 墊款 百萬元	客戶 貸款及 墊款 百萬元	反向回購 協議及 其他類似 已抵押 貸款 百萬元	債務 證券、 另類一級 資本及 其他 合資格 票據 百萬元	股票 百萬元	其他資產 百萬元	衍生 金融工具 百萬元	債務 證券、 另類一級 資本及 其他 合資格 票據 百萬元	股票 百萬元		
於二〇二三年一月一日	21	1,805	1,998	1,153	182	7	44	-	655	5,865	
於損益賬確認的 (虧損)/收益總額	-	(62)	(12)	(217)	1	-	13	-	-	(277)	
買賣收入淨額	-	(62)	(12)	(217)	-	-	13	-	-	(278)	
其他經營收入	-	-	-	-	1	-	-	-	-	1	
於其他全面收入確認的 收益總額	-	-	-	-	-	-	-	1	69	70	
按公允價值計入其他 全面收入的儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	77	77	
匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	1	(8)	(7)	
購買	-	313	3,020	565	1	-	124	5	4	4,032	
出售	-	(481)	(3,156)	(282)	(9)	-	(56)	(10)	-	(3,994)	
結算	-	(221)	(335)	(310)	-	-	(9)	-	-	(875)	
轉出 ¹	(21)	(206)	-	(6)	-	-	(3)	(4)	(39)	(279)	
轉入 ²	-	75	-	-	-	-	-	59	1	135	
於二〇二三年 六月三十日	-	1,223	1,515	903	175	7	113	51	690	4,677	
於二〇二三年 六月三十日， 與所持資產 公允價值變動有關， 於損益賬買賣收入 淨額內確認的 未變現(虧損)/收益 總額	-	(10)	-	14	(1)	-	(10)	-	-	(7)	

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

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

下表對按公允價值列值的第三級金融資產變動作出分析。

資產	按公允價值計入損益						投資證券			
	銀行同業 貸款及 墊款 百萬元	客戶 貸款及 墊款 百萬元	反向回購 協議及 其他類似 已抵押 貸款 百萬元	債務 證券、 另類一級 資本及 其他 合資格 票據 百萬元	股票 百萬元	其他資產 百萬元	衍生 金融工具 百萬元	債務 證券、 另類一級 資本及 其他 合資格 票據 百萬元	股票 百萬元	總計 百萬元
於二〇二二年一月一日	9	1,357	1,566	349	186	26	90	40	493	4,116
於損益賬確認的 (虧損)/收益總額	(4)	(76)	2	(129)	4	-	13	-	-	(190)
買賣收入淨額	(4)	(76)	2	(129)	4	-	13	-	-	(190)
其他經營收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
於其他全面收入確認的 (虧損)總額	-	-	-	-	-	-	-	-	(40)	(40)
按公允價值計入其他 全面收入的儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	(32)	(32)
匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	-	(8)	(8)
購買	90	326	2,764	347	58	-	44	-	115	3,743
出售	(9)	(255)	(2,497)	(104)	(3)	(1)	(46)	-	(1)	(2,916)
結算	-	(321)	(221)	(2)	-	-	(4)	(25)	-	(573)
轉出 ¹	-	(65)	-	-	-	-	(4)	-	-	(69)
轉入 ²	-	19	-	76	-	-	11	-	-	106
於二〇二二年 六月三十日	86	985	1,614	537	245	25	104	14	567	4,177
於二〇二二年 六月三十日， 與所持資產 公允價值變動有關， 於損益賬買賣收入 淨額內確認的 未變現(虧損)/收益 總額	-	(40)	-	(2)	8	-	3	-	-	(31)

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

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

資產	按公允價值計入損益					投資證券					總計 百萬元
	銀行同業 貸款及 墊款 百萬元	客戶 貸款及 墊款 百萬元	反向回購 協議及 其他類似 已抵押貸款 百萬元	債務 證券、 另類一級 資本及 其他 合資格 票據 百萬元	股票 百萬元	其他資產 百萬元	衍生 金融工具 百萬元	債務 證券、 另類一級 資本及 其他 合資格 票據 百萬元	股票 百萬元		
於二〇二二年七月一日	86	985	1,614	537	245	25	104	14	567	4,177	
於損益賬確認的 (虧損)/收益總額	(12)	(56)	-	136	-	-	17	-	-	85	
買賣收入淨額	(12)	(56)	-	136	-	-	17	-	-	85	
其他經營收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
於其他全面收入確認 的(虧損)/收益總額	-	-	-	-	-	-	-	(4)	33	29	
按公允價值計入其他 全面收入的儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	31	31	
匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	(4)	2	(2)	
購買	(34)	1,279	3,674	716	-	8	80	-	60	5,783	
出售	(21)	18	(2,987)	(238)	(63)	(8)	(53)	-	(5)	(3,357)	
結算	(19)	(556)	(303)	1	-	-	(80)	-	-	(957)	
轉出 ¹	-	(95)	-	-	-	-	(25)	(10)	-	(130)	
轉入 ²	21	230	-	1	-	(18)	1	-	-	235	
於二〇二二年 十二月三十一日	21	1,805	1,998	1,153	182	7	44	-	655	5,865	
於二〇二二年 十二月三十一日， 與所持資產 公允價值變動有關， 於損益賬買賣收入 淨額內確認的 未變現收益/(虧損) 總額	-	40	-	2	(5)	-	(5)	-	-	32	

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

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

第三級變動表—金融負債

	二〇二三年六月三十日							總計 百萬元
	銀行同業存款 百萬元	客戶存款 百萬元	已發行 債務證券 百萬元	衍生金融工具 百萬元	短倉 百萬元	其他負債 百萬元		
於二〇二三年一月一日	288	972	451	121	40	6	1,878	
於損益賬確認的(收益)/虧損 總額—買賣收入淨額	(9)	16	(5)	3	-	2	7	
發行	271	868	654	225	-	-	2,018	
結算	(298)	(989)	(558)	(165)	(40)	-	(2,050)	
轉出 ¹	-	(5)	(21)	(13)	-	-	(39)	
轉入 ²	-	18	-	2	-	-	20	
於二〇二三年六月三十日	252	880	521	173	-	8	1,834	
於二〇二三年六月三十日，與所持負債 公允價值變動有關，於損益賬買賣收入 淨額內確認的未變現(收益)/虧損總額	-	(6)	3	(12)	-	-	(15)	

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

2 轉入主要與客戶存款及衍生金融工具有關，估值參數於期內變為不可觀察

二〇二二年六月三十日

	銀行同業存款 百萬元	客戶存款 百萬元	已發行 債務證券 百萬元	衍生金融工具 百萬元	短倉 百萬元	其他負債 百萬元	總計 百萬元
於二〇二二年一月一日	283	454	821	94	-	1	1,653
於損益賬確認的(收益)/虧損 總額—買賣收入淨額	(15)	(56)	(142)	104	(3)	3	(109)
發行	223	934	387	89	100	-	1,733
結算	(172)	(647)	(473)	(89)	-	-	(1,381)
轉出 ¹	-	-	(24)	(3)	-	-	(27)
轉入 ²	-	-	76	1	-	-	77
於二〇二二年六月三十日	319	685	645	196	97	4	1,946
於二〇二二年六月三十日，與所持負債 公允價值變動有關，於損益賬買賣收入 淨額內確認的未變現(收益)總額	-	(2)	(7)	(2)	-	-	(11)

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

2 轉入主要與已發行債務證券及衍生金融工具有關，估值參數於期內變為不可觀察

二〇二二年十二月三十一日

	銀行同業存款 百萬元	客戶存款 百萬元	已發行 債務證券 百萬元	衍生金融工具 百萬元	短倉 百萬元	其他負債 百萬元	總計 百萬元
於二〇二二年七月一日	319	685	645	196	97	4	1,946
於損益賬確認的(收益)/虧損總額—買賣 收入淨額	(21)	(26)	(16)	51	-	2	(10)
發行	224	884	428	89	40	-	1,665
結算	(229)	(620)	(593)	(203)	(97)	-	(1,742)
轉出 ¹	(5)	-	(14)	(18)	-	-	(37)
轉入 ²	-	49	1	6	-	-	56
於二〇二二年十二月三十一日	288	972	451	121	40	6	1,878
於二〇二二年十二月三十一日，與所持負債 公允價值變動有關，於損益賬買賣收入 淨額內確認的未變現(收益)總額	(1)	(15)	-	(1)	-	-	(17)

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

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

第三級資產及負債公允價值的敏感度

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

	按公允價值計入損益			按公允價值計入其他全面收入		
	淨風險承擔 百萬元	有利變動 百萬元	不利變動 百萬元	淨風險承擔 百萬元	有利變動 百萬元	不利變動 百萬元
按公允價值持有的金融工具						
貸款及墊款	1,223	1,236	1,189	-	-	-
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	1,515	1,522	1,508	-	-	-
資產抵押證券	-	-	-	-	-	-
債務證券、另類一級資本及其他合資格票據	903	1,027	782	51	55	47
股票	175	193	157	690	749	631
其他資產	7	8	6	-	-	-
衍生金融工具	(60)	(31)	(89)	-	-	-
客戶存款	(880)	(823)	(937)	-	-	-
銀行同業存款	(252)	(239)	(267)	-	-	-
短倉	-	-	-	-	-	-
已發行債務證券	(521)	(476)	(566)	-	-	-
其他負債	(8)	(7)	(9)	-	-	-
於二〇二三年六月三十日	2,102	2,410	1,774	741	804	678

按公允價值持有的金融工具						
貸款及墊款	1,826	1,851	1,758	-	-	-
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	1,998	2,013	1,979	-	-	-
資產抵押證券	1	1	1	-	-	-
債務證券、另類一級資本及其他合資格票據	1,152	1,168	1,124	-	-	-
股票	182	200	164	655	715	595
其他資產	7	8	6	-	-	-
衍生金融工具	(77)	(44)	(109)	-	-	-
客戶存款	(972)	(934)	(1,010)	-	-	-
銀行同業存款	(288)	(283)	(293)	-	-	-
短倉	(40)	(39)	(41)	-	-	-
已發行債務證券	(451)	(419)	(482)	-	-	-
其他負債	(6)	(5)	(7)	-	-	-
於二〇二二年十二月三十一日	3,332	3,517	3,090	655	715	595

合理可能替代估值可導致按公允價值計入損益的金融工具和該等分類為按公允價值計入其他全面收入的金融工具的公允價值按下文披露的金額增加或減少。

金融工具	公允價值變動	二〇二三年	二〇二二年
		六月三十日 百萬元	十二月三十一日 百萬元
按公允價值計入損益	可能增加	308	185
	可能減少	(328)	(242)
按公允價值計入其他全面收入	可能增加	63	60
	可能減少	(63)	(60)

14. 衍生金融工具

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

衍生工具

衍生工具	二〇二三年六月三十日			二〇二二年十二月三十一日		
	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
外匯衍生工具合約：						
遠期外匯合約	3,493,329	35,864	35,038	3,154,440	38,162	39,376
貨幣掉期及期權	1,152,637	14,556	15,083	1,168,026	16,010	17,447
	4,645,966	50,420	50,121	4,322,466	54,172	56,823
利率衍生工具合約：						
掉期	5,050,021	65,806	67,919	3,516,310	62,001	64,005
遠期利率協議及期權	174,233	2,254	2,753	98,465	2,214	2,880
經交易所買賣的期貨及期權	451,348	20	37	324,702	279	258
	5,675,602	68,080	70,709	3,939,477	64,494	67,143
信貸衍生工具合約	267,322	407	758	249,082	411	941
股權及股票指數期權	6,894	99	125	6,788	100	246
商品衍生工具合約	116,021	2,017	1,945	90,952	1,622	1,791
衍生工具總額	10,711,805	121,023	123,658	8,608,765	120,799	126,944
抵銷	-	(60,635)	(60,635)	-	(57,082)	(57,082)
淨衍生工具總額	10,711,805	60,388	63,023	8,608,765	63,717	69,862

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

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

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

持作對沖的衍生工具

本集團訂立衍生工具合約的目的是對沖資產、負債及預測交易中固有的利率、貨幣及結構性外匯風險。下表概述於報告日期在對沖會計關係中指定的衍生工具的名義本金額及賬面值。

上表包含為對沖目的而持有的衍生工具如下：

	二〇二三年六月三十日			二〇二二年十二月三十一日		
	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
指定為公允價值對沖的衍生工具：						
利率掉期	87,159	1,921	2,811	80,760	2,438	2,939
貨幣掉期	966	59	11	1,273	16	48
	88,125	1,980	2,822	82,033	2,454	2,987
指定為現金流量對沖的衍生工具：						
利率掉期	26,458	31	584	31,977	100	671
遠期外匯合約	8,215	460	59	11,987	99	385
貨幣掉期	12,100	211	163	11,787	86	362
	46,773	702	806	55,751	285	1,418
指定為淨投資對沖的衍生工具：						
遠期外匯合約	17,209	340	24	14,576	120	141
持作對沖的衍生工具總額	152,107	3,022	3,652	152,360	2,859	4,546

利率基準改革

於二〇二三年六月三十日，並無按公允價值或現金流量對沖會計關係指定的衍生工具與銀行間同業拆借利率參考利率掛鉤(二〇二二年十二月三十一日：657.69億元)。

15. 反向回購及回購協議(包括其他類似貸款及借款)

反向回購協議及其他類似已抵押貸款

	二〇二三年 六月三十日 百萬元	二〇二二年 十二月 三十一日 百萬元
銀行同業	35,850	24,932
客戶	51,268	65,035
	87,118	89,967
其中：		
按公允價值計入損益	74,785	64,491
銀行同業	34,467	23,954
客戶	40,318	40,537
按攤銷成本持有	12,333	25,476
銀行同業	1,383	978
客戶	10,950	24,498

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

	二〇二三年 六月三十日 百萬元	二〇二二年 十二月 三十一日 百萬元
已收證券及抵押品(按公允價值列值)	115,863	124,989
可再抵押或出售的證券及抵押品(按公允價值列值)	114,760	123,759
就融資活動向他人再抵押/轉讓以償還出售及回購協議項下的負債的金額(按公允價值列值)	43,439	44,628

回購協議及其他類似已抵押借款

	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
銀行同業	10,297	6,968
客戶	45,198	46,846
	55,495	53,814
其中：		
按公允價值計入損益	42,175	51,706
銀行同業	8,458	5,737
客戶	33,717	45,969
按攤銷成本持有	13,320	2,108
銀行同業	1,839	1,231
客戶	11,481	877

下表載列提供作為回購及其他已抵押借款交易抵押品的金融資產：

	二〇二三年六月三十日				
	按公允價值 計入損益 百萬元	按公允價值 計入其他 全面收入 百萬元	攤銷成本 百萬元	資產負債表外 百萬元	總計 百萬元
就回購協議已抵押的抵押品					
資產負債表內					
債務證券及其他合資格票據	5,920	4,584	2,643	-	13,147
資產負債表外					
已收並再抵押的抵押品	-	-	-	43,439	43,439
於二〇二三年六月三十日	5,920	4,584	2,643	43,439	56,586
	二〇二二年十二月三十一日				
就回購協議已抵押的抵押品					
資產負債表內					
債務證券及其他合資格票據	2,956	3,630	4,917	-	11,503
資產負債表外					
已收並再抵押的抵押品	-	-	-	44,628	44,628
於二〇二二年十二月三十一日	2,956	3,630	4,917	44,628	56,131

16. 商譽及無形資產

	二〇二三年六月三十日				二〇二二年十二月三十一日			
	商譽 百萬元	已收購 無形資產 百萬元	電腦軟件 百萬元	總計 百萬元	商譽 百萬元	已收購 無形資產 百萬元	電腦軟件 百萬元	總計 百萬元
成本								
於一月一日	2,471	295	5,178	7,944	2,595	457	4,464	7,516
匯兌差額	(38)	(13)	(56)	(107)	(108)	(26)	(22)	(156)
增置	-	-	513	513	-	-	1,096	1,096
減值	-	-	(90)	(90)	(14)	-	(7)	(21)
撤銷款額	-	-	(29)	(29)	-	(136)	(348)	(484)
分類為持作出售	(18)	(5)	-	(23)	(2)	-	(5)	(7)
於六月三十日／十二月三十一日	2,415	277	5,516	8,208	2,471	295	5,178	7,944
攤銷撥備								
於一月一日	-	276	1,799	2,075	-	437	1,608	2,045
匯兌差額	-	(13)	(22)	(35)	-	(29)	(11)	(40)
攤損	-	-	322	322	-	4	531	535
減值支出	-	-	(23)	(23)	-	-	5	5
撤銷款額	-	-	(29)	(29)	-	(136)	(331)	(467)
分類為持作出售	-	-	-	-	-	-	(3)	(3)
於六月三十日／十二月三十一日	-	263	2,047	2,310	-	276	1,799	2,075
賬面淨值	2,415	14	3,469	5,898	2,471	19	3,379	5,869

於二〇二三年六月三十日，自二〇〇五年一月一日起累計產生的商譽減損為33.31億元(二〇二二年十二月三十一日：33.31億元)，其中零元於二〇二三年確認(二〇二二年十二月三十一日：1,400萬元)。

本集已對每個現金產生單位獲分配的商譽進行評估，確定無跡象顯示出現減值，因此並未有在二〇二三年六月三十日作出現金產生單位可收回金額估算。

17. 樓宇、機器及設備

二〇二三年六月三十日

	樓宇 百萬元	設備 百萬元	經營租賃資產 百萬元	租賃樓宇資產 百萬元	租賃設備資產 百萬元	總計 百萬元
成本或估值						
於一月一日	1,773	840	4,420	1,652	29	8,714
匯兌差額	(48)	(21)	-	(10)	(2)	(81)
增置 ¹	14	35	156	158	-	363
出售及撤銷已全面折舊的資產 ²	(40)	(107)	(233)	(66)	(9)	(455)
轉撥至持作出售的資產	15	-	(4,343) ³	(3)	-	(4,331)
於六月三十日	1,714	747	-	1,731	18	4,210
折舊						
於一月一日累計	678	575	1,185	730	24	3,192
匯兌差額	(18)	(16)	-	(6)	(1)	(41)
年內支出	37	51	27	121	3	239
減損支出	-	-	-	2	-	2
已出售、轉讓或撤銷的資產的應佔額 ²	(31)	(106)	(178)	(39)	(9)	(363)
轉撥至持作出售的資產	2	(1)	(1,034) ³	(2)	-	(1,035)
於六月三十日累計	668	503	-	806	17	1,994
於六月三十日的賬面淨值	1,046	244	-	925	1	2,216

1 有關年內購買樓宇、機器及設備的2.05億元，請參閱現金流量表中來自投資業務的現金流量一項

2 於現金流量表中，年內出售樓宇、機器及設備為6,800萬元，包括期內出售資產產生作為其他經營收入(附註6)一部分的收益及虧損與已出售賬面淨值

3 航空業務已轉移至持作出售，請參閱附註20持作出售的資產及相關負債

二〇二二年十二月三十一日

	樓宇 百萬元	設備 百萬元	經營租賃資產 百萬元	租賃樓宇資產 百萬元	租賃設備資產 百萬元	總計 百萬元
成本或估值						
於一月一日	1,980	901	4,248	1,854	33	9,016
匯兌差額	(90)	(65)	-	(111)	(4)	(270)
增置 ¹	87	124	624	339	1	1,175
出售及撤銷已全面折舊的資產 ²	(142)	(102)	(452)	(425)	(1)	(1,122)
轉撥至持作出售的資產	(62)	(18)	-	(5)	-	(85)
於十二月三十一日	1,773	840	4,420	1,652	29	8,714
折舊						
於一月一日累計	795	611	1,155	819	20	3,400
匯兌差額	(39)	(39)	-	(33)	(3)	(114)
年內支出	76	116	202	250	7	651
減損支出	1	-	40	9	-	50
已出售、轉讓或撤銷的資產的應佔額 ²	(125)	(101)	(212)	(313)	-	(751)
轉撥至持作出售的資產	(30)	(12)	-	(2)	-	(44)
於十二月三十一日累計	678	575	1,185	730	24	3,192
於十二月三十一日的賬面淨值	1,095	265	3,235	922	5	5,522

1 有關年內購買樓宇、機器及設備的8.35億元，請參閱現金流量表(二〇二二年全年)中來自投資業務的現金流量一項

2 於現金流量表中(二〇二二年全年)，年內出售樓宇、機器及設備為3.43億元，包括年內出售資產產生作為其他經營收入(二〇二二年全年)(附註6)一部分的收益及虧損與已出售賬面淨值

18. 其他資產

	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
其他資產包括：		
按攤銷成本持有的金融資產(附註13)：		
香港特別行政區政府負債證明書(附註21) ¹	6,783	7,106
現金抵押品	9,304	12,515
承兌票據及背書	4,700	5,264
未結算交易及其他金融資產	24,580	14,410
	45,367	39,295
非金融資產：		
商品及排放證書 ²	8,209	10,598
其他資產	375	490
	53,951	50,383

1 香港特別行政區政府負債證明書後償於其他各方就已發行紙幣的申索

2 商品及排放證書乃按公允價值減出售成本列賬，24億元(二〇二二年十二月三十一日：60億元)被分類為第一級，58億元被分類為第二級(二〇二二年十二月三十一日：46億元)

19. 於聯營公司及合營企業的投資

分佔於聯營公司及合營企業的投資溢利包括：

	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
於合營企業的投資虧損	(7)	(3)
於聯營公司的投資溢利	109	156
總計	102	153

	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
於聯營公司及合營企業的權益		
於一月一日	1,631	2,147
匯兌差額	(27)	(232)
增置	40	26
應佔溢利	102	156
已收股息	-	(58)
出售	-	(1)
減值 ¹	(1)	(336)
分佔按公允價值計入其他全面收入及其他儲備	(11)	(79)
其他變動 ²	-	8
轉撥至持作出售的資產	-	-
於六月三十日/十二月三十一日	1,734	1,631

1 二〇二三年上半年減值與集團於其聯營公司Fintech的投資有關。二〇二二年全年其他減值主要與本集團於其聯營公司渤海銀行的投資有關

2 二〇二二年全年變動與CurrencyFair有關

本集團的主要聯營公司為：

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

本集團於渤海銀行的所有權百分比為16.26%。

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

截至二〇二三年六月三十日止期間，本集團確認了渤海銀行二〇二二年十月一日至二〇二三年三月三十一日的業績(六個月的盈利)。渤海銀行在本集團後發佈業績。由於渤海銀行提早編製財務報表供本集團使用不可行，因此，本集團將滯後三個月確認其應佔渤海銀行的盈利。

於二〇二三年三月三十一日後概無重要事件要求於截至二〇二三年六月三十日止期間就渤海銀行溢利的份額及本集團於其他全面收入確認的變動作出調整。

倘本集團對渤海銀行不具有重大影響，投資將按公允價值而非當前賬面價值列賬。

減值測試

於二〇二三年六月三十日，渤海銀行的上市股權價值低於本集團於聯營公司投資的賬面值。因此，本集團就其於渤海銀行投資的賬面值進行減值評估，並總結於二〇二三年六月三十日無需減值(二〇二二年：減值3.09億元)。本集團於渤海銀行投資的經修訂賬面值14.99億元(二〇二二年：17.29億元)為使用價值和公允價值減銷售成本的較高者。用於使用價值計算的財務預測反映了當前的經濟狀況。渤海銀行可收回金額的增幅(與二〇二二年相比)主要是確認本集團應佔渤海銀行溢利和外匯換算影響的結果。

渤海銀行	二〇二三年	二〇二二年
	六月三十日	十二月三十一日
	百萬元	百萬元
使用價值	1,499	1,421
賬面值 ¹	1,499	1,421
市場價值 ²	446	685

1 上述為本集團應佔16.26%資產淨值減本集團並無持有的其他股權工具。二〇二二年及二〇二三年的賬面值扣除了二〇二二年及二〇二一年作出的6.09億元累計減值

2 本集團持有的股份數目乘以期末的報價

可收回金額基準

減值測試通過比較渤海銀行的可收回金額(確定為使用價值和公允價值減去銷售成本的較高者)與其賬面值進行。

使用價值(「使用價值」)使用股息貼現模式(「股息貼現模式」)計算，其估計面向股權持有人的可分派未來現金流，並調整5年期的監管資本要求，此後，根據「戈登增長」模型計算終端值(「終端值」)。使用價值的主要假設如下：

- 根據管理層對普通股股東可得未來溢利的最佳估計得出之中短期預測，乃參考渤海銀行的最新已刊發財務業績及過往表現釐定；
- 預計使用公開可得資料且包括預測期間的正常表現，當中包括：(i)基於中國國內生產總值的資產增長假設；(ii)使用渤海銀行過往預期信貸虧損(基於信貸虧損佔客戶貸款及墊款的比例)的預期信貸虧損假設。此進一步調整以反映現行的中國市場挑戰及不確定性；(iii)淨息差從二〇二四年起增長，經參考中國第三方市場利率預測；及(iv)基於渤海銀行的最新實際稅率；根據管理層最佳估計就過往財務業績的短期預測，從更保守的觀點就中長期進行更新，以反映渤海銀行資產組合的任何未來變動；
- 應用於該等現金流的折現率乃參考中國當地市場的交易及經紀數據而估計，交叉檢查資本資產定價模式，其包括渤海銀行的長期無風險比率、beta及公司風險溢價假設；
- 中國的長期增長率用於將預期的中短期收益推斷為永久收益，從而得出最終價值；及
- 作出資本減值旨在估計渤海銀行在預測期內的目標監管資本要求。有關減值已考慮到根據風險加權資產佔資產總額的歷史比率以及所需資本總額(包括為滿足目標資本比率不時所須的保留盈利)預測的風險加權資產變動。

使用價值計算所使用的主要假設：

	二〇二三年 六月三十日 百分比	二〇二二年 十二月 三十一日 百分比
除稅前折現率	14.77	13.03
預期溢利長期增長率	3.99	4.00
總資產增長率	3.99	不適用 ¹
風險加權資產佔總資產百分比	64.00	不適用 ¹
淨息差	1.50 - 1.77	1.50-1.84
預期信貸虧損佔客戶貸款百分比	1.02	0.90 - 1.45
實際稅率	6.20 - 16.00	16.00
核心普通股權一級資本比率 ²	8.00	7.50

1 二〇二三年六月三十日後使用價值的計算中包含更詳細的資產負債表及風險加權資產假設

2 於二〇二三年三月三十一日，渤海銀行的核心普通股權一級資本比率為8.26%（於二〇二二年十二月三十一日為8.06%）。根據當地法規，最低核心普通股權一級資本比率為5.0%（含緩衝則為7.50%）

下文披露的敏感度是關於渤海銀行的折現率、正常溢利及風險加權資產假設的變化。所有該等敏感度分析均假設普通股權一級資本要求為8.00%。國內生產總值增長假設影響中短期及終端期的預測溢利，敏感度已經披露，因此並無就此輸入數據包含獨立的敏感度分析。

基本情況					敏感度 — 二〇二三年六月三十日							
					折現率		預期溢利 ¹		風險加權資產		合併 風險加權 資產-10%	合併 風險加權 資產+10%
					+1%	-1%	+10%	-10%	+10%	-10%	現金流量 -10%	現金流量 +10%
減值前 賬面值 百萬元	使用價值 百萬元	超額空間 百萬元	除稅前 折現率	國內生產 總值	減值 百萬元	減值 百萬元	減值 百萬元	減值 百萬元	減值 百萬元	減值 百萬元	減值 百萬元	減值 百萬元
1,499	1,499	—	14.77%	3.99%	(191)	255	247	(248)	(201)	200	(48)	47

1 結果包括淨息差的變化及添加的預期信貸虧損額外撥加假設，這些假設不一定屬線性

下表載列渤海銀行於應用本集團分佔聯營公司部分前的財務報表概要：

	二〇二三年 三月三十一日 百萬元	二〇二二年 三月三十一日 百萬元
總資產	237,604	240,876
總負債	221,897	224,212
經營收入 ¹	1,942	1,954
淨溢利 ¹	638	963
其他全面收入 ¹	(68)	(483)

1 此項指六個月的盈利（十月一日至三月三十一日）

20. 持作出售的資產及相關負債

二〇二三年一月十一日，本集團宣佈有意探索企業、商業及機構銀行業務下的航空融資貸款及租賃業務的未來所有權替代方案，期望引入新投資者繼續推動下一輪業務增長，同時讓本集團繼續專注提高股東回報，實現為二〇二四年定下的多項目標。本公司已於二〇二三年第一季度承諾將該業務出售予一名第三方。二〇二三年第二季度，本公司決定單獨出售貸款及租賃業務，預計交易將於二〇二三年年底前完成。因此，33億元的經營租賃資產飛機、22億元的航空貸款、3,700萬元的SDH Wings Leasing International Limited（在愛爾蘭註冊成立）股權已重新分類為「分類為持作出售的資產」，重新計量並無收益或虧損。此外，2.92億元的負債被重新分類為「分類為持作出售的負債」。其後，我們出於商業考慮決定取消其中12億元航空貸款的出售事項，分類為「持作出售的資產」的航空貸款餘額因而減少至9.09億元。

分類為持作出售的資產

下表所呈報的金融資產乃分類為第一級零元(二〇二二年十二月三十一日：3.45億元)、第二級18.91億元(二〇二二年十二月三十一日：9.46億元)及第三級5.92億元(二〇二二年十二月三十一日：1億元)。

	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
按公允價值計入損益的金融資產	39	3
股票	39	2
衍生金融工具—資產	-	1
按攤銷成本持有的金融資產	2,444	1,388
現金及央行結存	594	423
銀行同業貸款及墊款	238	81
客戶貸款及墊款	1,310	508
按攤銷成本持有的債務證券	302	376
商譽及無形資產	25	4
樓宇、機器及設備	3,381	174
飛機	3,309	-
船舶	43	133
其他	29	41
其他資產	155	56
	6,044	1,625

於二〇二三年六月三十日，分類為持作出售的資產的樓宇、機器及設備的出售為1.36億元(二〇二二年十二月三十一日：7,900萬元)。

分類為持作出售的負債

下表所呈報的金融負債乃分類為第一級零元(二〇二二年十二月三十一日：4.02億元)及第二級11.94億元(二〇二二年十二月三十一日：8.33億元)。

	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
按公允價值計入損益的金融負債	-	5
衍生金融工具	-	5
按攤銷成本持有的金融負債	1,194	1,230
銀行同業存款	15	17
客戶存款	1,179	1,213
其他負債	354	64
負債及支出的撥備	2	8
	1,550	1,307

21. 其他負債

	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
按攤銷成本持有的金融負債(附註13)		
流通紙幣 ¹	6,783	7,106
承兌票據及背書	4,700	5,264
現金抵押品	9,126	9,206
物業租賃	1,020	1,029
設備租賃	7	8
未結算交易及其他金融負債 ²	28,322	20,302
	49,958	42,915
非金融負債		
以現金結算的以股份為基礎的支付	80	81
其他負債	412	531
	50,450	43,527

1 以其他資產(附註18)中等額的香港特別行政區政府負債證明書作抵押的香港流通紙幣67.83億元(二〇二二年十二月三十一日：71.06億元)

2 自二〇一九年一月一日起按國際財務報告準則第16號的規定，其他金融負債包括租賃負債的現值。

22. 或然負債及承擔

下表載列於結算日未到期的資產負債表外交易的合約或相關本金額。合約或相關本金額顯示未償還的交易數額，並不代表風險金額。

	二〇二三年 六月三十日 百萬元	二〇二二年 十二月 三十一日 百萬元
財務擔保及貿易信貸		
財務擔保、貿易信貸及不可撤銷信用證	68,403	60,410
	68,403	60,410
承擔		
未動用正式備用信貸、信貸額及其他貸款承擔		
一年及以上	73,214	69,597
一年以下	32,563	31,688
可無條件撤銷	68,432	67,383
	174,209	168,668
資本承擔		
董事已批准但未於賬目中計提撥備的已訂約資本開支 ¹	71	257

¹ 其中本集團承諾於二〇二三年購買總值5,300萬元的飛機以作交付用途(二〇二二年十二月三十一日：2.09億元)。飛機交付後將歸類為附註20的持作出售資產的一部分。已就該等承諾支付交付前付款1,000萬元(二〇二二年十二月三十一日：4,000萬元)

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

23. 法律及監管事宜

本集團不時面對多個司法管轄區的法律索償，並須接受監管及執行調查及訴訟。除以下所述事宜外，本集團現時認為正在進行的索償、調查或訴訟個別而言並不重大。然而，鑒於有關事宜的不確定性，本集團概不保證目前不被視為重大的某一特定事宜或若干事宜的結果最終不會於某一特定報告期間對本集團的業績構成重大影響，此須視乎(其中包括)於有關期間該事宜或該等事宜所產生的虧損金額及其時呈報的業績而定。

自二〇一四年以來，本集團在由伊拉克及阿富汗襲擊的受害者或其家屬代表原告人對多間銀行(包括渣打銀行或其關聯公司)於美國紐約南區及東區聯邦地區法院提起的一系列訴訟中被列為被告人。每項訴訟的原告人均指控被告銀行協助及教唆與恐怖組織有聯繫的人士作出違法行為，違反美國反恐怖主義法案。該等訴訟均無具體說明索償的損害賠償金額。本集團繼續就該等訴訟作抗辯。

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

自二〇二〇年十月以來，200多名股東的代表於英國高等法院針對渣打集團有限公司提起四項訴訟，涉及指控渣打集團有限公司於二〇〇八年、二〇一〇年及二〇一五年的供股招股章程及/或關於本集團歷史制裁、洗錢及金融罪行合規問題的公開聲明中發表了不真實及/或誤導性的聲明，及/或信息有遺漏。該等訴訟乃根據二〇〇〇年金融服務及市場法第90及90A條提起。該等訴訟處於早期程序階段。

Bernard Madoff於二〇〇八年承認通過Bernard L. Madoff Investment Securities LLC (BMIS)實施龐氏騙局，這引發了針對本集團的多項訴訟。BMIS及Fairfield基金(投資於BMIS)分別處於破產及清算狀態。於二〇一〇年至二〇一二年期間，BMIS破產受託人及Fairfield基金的清算人對本集團提起五項訴訟，每項訴訟均旨在追回根據BMIS申請破產前提出的贖回請求支付予本集團客戶的資金。在該等案件中尋求的總金額超過3億美元，不包括可能裁定的任何判決前利息。Fairfield基金清算人提起的四項訴訟已被駁回，基金清算人對該等被駁回訴訟的上訴正在進行中。

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

24. 後償負債及其他借貸資金

	二〇二三年六月三十日			
	美元 百萬元	英鎊 百萬元	歐元 百萬元	總計 百萬元
定息後償債務	8,366	844	2,494	11,704
浮息後償債務	161	-	-	161
總計	8,527	844	2,494	11,865

	二〇二二年十二月三十一日			
	美元 百萬元	英鎊 百萬元	歐元 百萬元	總計 百萬元
定息後償債務	10,372	822	2,360	13,554
浮息後償債務	161	-	-	161
總計	10,533	822	2,360	13,715

年內贖回及回購

於二〇二三年一月十一日，渣打集團有限公司行使其權利，贖回20億美元、年息2.33%的二〇二三年後償債務。

年內發行

於期內並無發行情況。

25. 股本、其他股權工具及儲備

	普通股數目 百萬	普通股股本 ¹ 百萬元	普通股 股本溢價 百萬元	優先股 股本溢價 ² 百萬元	股本及 股本溢價總額 百萬元	其他股權工具 百萬元
於二〇二二年一月一日	3,079	1,539	3,989	1,494	7,022	6,254
註銷股份(包括股份回購)	(111)	(56)	-	-	(56)	-
額外一級股票贖回	-	-	-	-	-	(990)
於二〇二二年六月三十日	2,968	1,483	3,989	1,494	6,966	5,264
註銷股份(包括股份回購)	(73)	(36)	-	-	(36)	-
額外一級股票發行	-	-	-	-	-	1,240
於二〇二二年十二月三十一日	2,895	1,447	3,989	1,494	6,930	6,504
註銷股份(包括股份回購)	(94)	(47)	-	-	(47)	-
額外一級贖回	-	-	-	-	-	(992)
於二〇二三年六月三十日	2,801	1,400	3,989	1,494	6,883	5,512

1 已發行及繳足每股50仙的普通股

2 包括75,000元優先股股本

股份回購

於二〇二三年二月十六日，本集團宣佈回購計劃，回購其每股面值0.50元的普通股。截至二〇二三年上半年，回購仍在進行中，但已購回股份的面值為4,700萬元，已支付的總代價為7.32億元，另有2.68億元與根據現行回購計劃回購股份的不可撤銷義務有關。已購回股份總數為93,894,706股，佔已發行普通股的3.24%。股份面值已自股本轉撥至資本贖回儲備賬。

該等股份由渣打集團有限公司透過私有安排在不包括香港聯交所在內的多個交易所購買。

參閱權益變動表腳註8。

	普通股數目	已付最高價 英鎊	已付最低價 英鎊	已付每股 平均價 英鎊	已付總價 英鎊	已付總價 元
二〇二三年二月	9,522,684	7.994	7.416	7.77508	74,039,628	89,017,672
二〇二三年三月	48,672,024	7.946	5.790	7.07885	344,541,860	416,300,544
二〇二三年四月	9,521,811	6.582	6.106	6.30837	60,067,118	74,798,622
二〇二三年五月	10,662,964	6.660	5.928	6.28592	67,026,502	83,626,929
二〇二三年六月	15,515,223	6.922	6.360	6.70601	104,045,286	131,601,470

普通股股本

根據二〇〇六年公司法，本公司並無法定股本。每股普通股的面值為50仙。

期內，就僱員股份計劃發行零股股份。

優先股股本

於二〇二三年六月三十日，本公司擁有15,000股每股面值5元的已發行非累計可贖回優先股，溢價為99,995元，每股優先股繳足金額為100,000元。優先股可由本公司選擇予以贖回，並分類至權益。

本公司的可動用溢利優先分配予已發行優先股的持有人，其次向普通股持有人作出支付，以及優先或並列地向任何其他已發行股份類別的持有人作出支付。於清盤時，本公司資產會就相等於任何應付(經董事會批准)股息及股份面值的金額連同董事會釐定的任何溢價，優先分配予優先股的持有人，其次向普通股持有人作出支付，以及優先或並列地向任何其他已發行股份持有人作出支付。可贖回優先股可根據股份之條款，按本公司的選擇以其已實繳金額(包括溢價)贖回。優先股持有人無權出席任何股東大會或於會上投票，除非任何相關到期股息並未獲全數支付或所提呈的決議案對優先股的權利作出更改。

其他股權工具

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

發行日	面值	扣除發行成本後 所得款項淨額	利率 ¹	息票支付日期 ²	首個重設日期 ³	每股普通股的 轉換價
二〇一六年八月十八日	9.99億美元	9.90億美元	7.50%	每年四月二日及 十月二日	二〇二二年 四月二日	7.732美元
二〇一九年七月三日	7.50億新加坡元	5.52億美元	5.38%	每年四月三日及 十月三日	二〇二四年 十月三日	10.909 新加坡元
二〇二〇年六月二十六日	10.00億美元	9.92億美元	6.00%	每年一月二十六日及 七月二十六日	二〇二六年 一月二十六日	5.331美元
二〇二一年一月十四日	12.50億美元	12.39億美元	4.75%	每年一月十四日及 七月十四日	二〇三一年 七月十四日	6.353美元
二〇二一年八月十九日	15.00億美元	14.89億美元	4.30%	每年二月十九日及 八月十九日	二〇二八年 八月十九日	6.382美元
二〇二二年八月十五日	12.50億美元	12.39億美元	7.75%	每年二月十五日及 八月十五日	二〇二八年 二月十五日	7.333美元

1 由發行日(包括當日)至首個重設日期(但不包括當日)止期內利率

2 利息每半年屆滿時支付一次

3 證券於首個重設日期後第五年或五的整倍數之年度的每個日期可重設

渣打集團有限公司於其二〇二三年四月二日的首個可選贖回日期贖回10.00億元的固定利率重設永久或有可轉換證券。

上述的額外一級發行主要由機構投資者購買。

額外一級證券的主要條款載列如下：

- 證券為永久證券，可由渣打集團有限公司選擇於利率的首個重設日期及首個重設日期後第五年的每個日期全數(而非部分)贖回

- 證券亦可因若干監管或稅務原因而在任何日期贖回，贖回價相當於100%本金額加載至設定的贖回日期(不包括當日)之任何應計但未付之利息。渣打集團有限公司須向相關監管機構作出通知且獲相關監管機構授予許可，方可進行任何贖回
- 該等證券的利息支付款項將入賬列作股息
- 證券的利息僅會由渣打集團有限公司全權酌情決定到期支付，並受限於條款與條件內所載的若干額外限制。因此，渣打集團有限公司可以隨時選擇取消支付任何本應在任何利息支付日期支付的利息(或其中部分利息)
- 如本集團按滿負荷基準計算的普通股權一級資本比率低於7.0%，證券將按上表載列之事先釐定的價格轉換為渣打集團有限公司普通股。約9.47億股普通股將須用以應付上述所有證券的轉換

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

儲備

儲備的組成部分概述如下：

- 資本儲備即股本及股份溢價的計值貨幣於二〇〇一年由英鎊轉為美元時出現的匯兌差額。資本贖回儲備即所贖回優先股的面值
- 「資本及合併儲備」金額指採用錢櫃融資架構發行股份所產生的溢價，根據二〇〇六年公司法第612條的規定，該等發行規定本公司須設立合併儲備。透過採用該架構，本公司於二〇〇五年及二〇〇六年發行股份以協助為韓國(19億元)及台灣(12億元)收購提供資金，並於二〇〇八年、二〇一〇年及二〇一五年發行供股股份，主要用於資本維持要求及用加速建賬法於二〇〇九年發行的股份，所得款項用於本集團的日常業務。透過二〇〇八年、二〇一〇年及二〇一五年供股及二〇〇九年股份發行籌集的資金已全數保留於本公司。於二〇一五年融資中，15億元被用作認購本公司全資附屬公司渣打銀行的額外股權。除韓國、台灣及渣打銀行融資外，合併儲備被視為已變現及可分派。
- 自身信貸調整儲備指與自身信貸有關的指定為按公允價值計入損益的金融負債的累計收益及虧損。本年度與自身信貸有關的指定為按公允價值計入損益的金融負債的收益及虧損已由其他全面收入撥入本儲備。於終止確認適用工具時，任何自身信貸調整餘額不會重新撥入損益賬，但會於權益內轉撥至保留溢利
- 按公允價值計入其他全面收入的債務儲備指有關分類為按公允價值計入其他全面收入的金融資產的未變現公允價值收益及虧損(扣除預期信貸虧損及稅項)。收益及虧損會於本儲備內遞延，並於相關資產被售出、到期或減值時重新分類至損益賬。
- 按公允價值計入其他全面收入的股權儲備指有關分類為按公允價值計入其他全面收入的金融資產的未變現公允價值收益及虧損(扣除稅項)。收益及虧損於本儲備入賬，並永不轉撥至損益賬
- 現金流量對沖儲備指符合該等對沖類別的條件的衍生工具的盈虧的有效部分。盈虧於本儲備內遞延，並於相關被對沖項目影響損益或一項預期中的交易預期不再會發生時重新分類至損益賬
- 匯兌儲備指於匯兌本集團海外業務淨投資時所產生之累計外匯盈虧。自二〇〇四年一月一日起，盈虧均遞延至本儲備，並於相關海外業務被出售時重新分類至損益賬。用以對沖淨投資所採用的衍生工具所產生的盈虧，均與於匯兌海外業務淨投資所產生的外匯盈虧對銷
- 保留溢利為本集團及本公司於現有及之前期間賺取的溢利及其他全面收入，連同有關以股票支付的購股權的除稅後增幅，減分派股息、本身持有的股份(庫存股份)及購回股份

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

於二〇二三年六月三十日，渣打集團有限公司(本公司)的可分派儲備為150億元(二〇二二年十二月三十一日：130億元)。此等儲備包括保留溢利及合併儲備賬戶的170億元。分派儲備須以維持最低資本要求為前提。

本身股份

Computershare Trustees (Jersey) Limited乃二〇〇四年僱員利益信託(「二〇〇四年信託」)的受託人，Ocorian Trustees (Jersey) Limited乃一九九五年僱員股份擁有計劃信託(「一九九五年信託」)的受託人。二〇〇四年信託為連同本集團僱員股份計劃及其他僱員以股份為基礎的支付(如前期股份及薪金股份)一同使用，而一九九五年信託於過往用作交付其他僱員以股份為基礎的支付(如前期股份及固定薪酬津貼)。本集團成員公司不時向此等信託提供資金，以便受託人購入股份用以履行此等安排。

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

	一九九五年信託			二〇〇四年信託			總計		
	二〇二三年 六月三十日	二〇二二年 十二月 三十一日	二〇二二年 六月三十日	二〇二三年 六月三十日	二〇二二年 十二月 三十一日	二〇二二年 六月三十日	二〇二三年 六月三十日	二〇二二年 十二月 三十一日	二〇二二年 六月三十日
期內購入股份	-	-	-	-	30,203,531	-	-	30,203,531	-
購入股份的市價(百萬元)	-	-	-	-	218	-	-	218	-
信託間轉讓股份	-	-	-	-	-	-	-	-	-
期末股份持有量	-	-	-	3,541,529	27,525,624	479,591	3,541,529	27,525,624	479,591
期內股份最高持有量							27,525,624	27,976,046	22,459,399

股息豁免

二〇〇四年信託的受託人(即渣打集團有限公司僱員股份計劃營運相關的普通股持有人)豁免尚未分配予僱員的普通股結餘的任何股息，惟每股0.01便士除外。

26. 退休福利計劃義務

退休福利計劃義務包括：

	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	二〇二二年 六月三十日 百萬元
資產總市值	2,042	2,004	2,242
計劃負債的現值	(2,152)	(2,132)	(2,362)
界定福利計劃義務	(110)	(128)	(120)
界定供款計劃義務	(16)	(18)	(21)
義務淨值	(126)	(146)	(141)

退休福利計劃支出包括：

	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 十二月 三十一日止 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
界定福利計劃的退休金成本為：			
現時服務成本 ¹	23	25	28
過往服務成本及終止	9	3	(1)
退休金計劃資產的利息收入	(51)	(34)	(32)
退休金計劃負債的利息	54	35	34
於除稅前溢利的支出總額	35	29	29
計劃資產的虧損(不包括利息收入) ²	12	170	429
負債收益	(47)	(127)	(513)
直接於全面收入表內確認的除稅前(收益)/虧損總額	(35)	43	(84)
遞延稅項	4	(3)	23
除稅後(收益)/虧損總額	(31)	40	(61)

1 包括從計劃資產中支付的管理費用100萬元

2 資產的實際回報為收益3,900萬元

本集團於其業務地區設有超過60個界定福利計劃，其中很多已不再接受新參與者，而現時的新參與者均加入界定供款安排。該等計劃作為本集團對僱員財務福祉供款的一部分，旨在向僱員提供機會按與當地規例、稅項規定及市況一致的方式適當存儲退休金。界定福利計劃致使本集團承受貨幣風險、利率風險、投資風險及精算風險(如壽命風險)。

所持有的大量政府及企業債券部分對沖利率及通脹變動產生的負債變動。撇除貨幣波動等其他因素的變動，二〇二三年英國的折現率上升(其金額佔總負債的一半以上)導致負債減少。此等情況部分被所持資產價值下降所抵銷，但整體而言導致報告的退休金虧絀下跌。該等變動在下表以精算收益及虧損列示。

國際會計準則第19號要求的披露資料是由獨立合資格精算師以最近期的全面精算估值(如需要時，更新至二〇二三年六月三十日)計算。

27. 關連人士交易

董事及高級人員

於二〇二三年六月三十日，渣打銀行以其僱主供款退休福利計劃的獨立受託人為受益人，就6,700萬元(二〇二二年十二月三十一日：8,900萬元)的現金資產進行押記。

二〇二二年年報所述關連人士交易概無發生任何可對或已對本集團截至二〇二三年六月三十日止期間的財務狀況或表現造成重大影響之變動。於該期間進行之所有關連人士交易與二〇二二年年報所披露者性質相近。

聯營公司及合營企業

以下與關連人士的交易乃按公平基準進行：

	二〇二三年 六月三十日 百萬元	二〇二二年 十二月 三十一日 百萬元
資產		
貸款及墊款	-	20
其他資產	5	-
衍生資產	22	18
總資產	27	38
負債		
存款	788	610
其他負債	499	19
總負債	1,287	629
貸款承擔及其他擔保 ¹	103	164

1 期內最大貸款承擔及其他擔保為1.03億元(二〇二二年十二月三十一日：1.64億元)

28. 結算日後事項

於二〇二三年七月六日，渣打集團有限公司發行於二〇二七年到期的10億美元6.187厘固定利率重置票據、二〇三四年到期的10億美元6.296厘固定利率重置票據及二〇二七年到期的5億美元浮動利率票據。

於二〇二三年七月十四日，渣打(本行)與Access Bank Plc (Access)已訂立協議，出售渣打於其附屬公司Standard Chartered Bank Angola S.A.、Standard Chartered Bank Cameroon S.A.、Standard Chartered Bank Gambia Limited、Standard Chartered Bank Sierra Leone Limited及其於Standard Chartered Bank Tanzania Limited的個人、私人及中小企業銀行業務的股權。各項交易仍需獲得尼日利亞當地監管機構和銀行監管機構的批准。本集團預計該出售不會對其業績產生重大財務影響。

董事已於二〇二三年六月三十日後宣佈最高代價為10億元的股份回購。此舉將通過註銷已回購股份來減少已發行普通股的數量。

董事會已建議就二〇二三年上半年派發中期普通股股息每股6仙或1.68億元。

29. 企業管治

董事確認，本公司於期內一直遵守香港上市規則附錄十四內企業管治守則所載的守則條文。董事亦確認，此等業績公告已由本公司的審核委員會審閱。本公司確認，已採納董事進行證券交易的行為守則，條款不遜於香港上市規則附錄十所規定的標準，而經向全體董事作出具體查詢後，本公司董事於期內一直遵守所採納之行為守則的規定標準。本集團的企業管治安排詳情載於二〇二二年年報內。

誠如早前宣佈，自二〇二二年十二月三十一日以來，董事會組成發生以下變動。自二〇二三年一月一日起，Shirish Apte成為薪酬委員會主席兼管治及提名委員會成員，Linda Yueh博士，CBE獲委任為董事會獨立非執行董事，並成為文化及可持續發展委員會及薪酬委員會成員。於二〇二三年一月三十一日，Christine Hodgson自董事會退任。於二〇二三年五月三日，Jasmine Whitbread自董事會退任，Linda Yueh博士，CBE獲委任為文化及可持續發展委員會主席兼管治及提名委員會成員。各董事的履歷及委員會成員名單可於sc.com查閱。

根據香港上市規則第13.51B(1)條，本公司確認，自二〇二三年四月一日起，獨立非執行董事Jackie Hunt於二〇二三年三月二十八日自Man Group plc及於二〇二三年四月三十日自Rothesay Life plc退任後，獲委任為Willis Towers Watson plc董事會獨立非執行董事。獨立非執行董事唐家成於二〇二三年四月二十六日獲委任為於香港聯交所上市的香港交易及結算所有限公司的董事會政府委任獨立非執行董事。

30. 法定賬目

本半年報告所載資料未經審核，並不構成二〇〇六年公司法第434條界定的法定賬目。除非另有說明，否則本半年報告中提述的法定表現／業績均指根據附註1中界定的英國採納的國際會計準則及歐盟國際財務報告準則報告的金額，或參考截至二〇二二年十二月三十一日止年度的法定賬目。本文件於二〇二三年七月二十八日經由董事會核准。截至二〇二二年十二月三十一日止年度的法定賬目已經審核及已提交英格蘭及威爾士公司註冊處。該核數師報告(i)並無保留意見；(ii)並無包括核數師在不對報告作出保留意見的情況下，以強調方式提述需予注意的任何事宜；及(iii)亦無載有二〇〇六年公司法第498(2)條及498(3)條所指的陳述。

31. 現金流量附註

對損益賬內非現金項目的調整及其他調整

	二〇二三年 六月三十日 百萬元	二〇二二年 六月三十日 百萬元
投資證券的折讓價及溢價攤銷	(219)	195
後償負債的利息支出	415	247
已發行優先債務證券的利息支出	959	283
其他非現金項目	(168)	16
界定福利計劃的退休金成本	35	29
以股份為基礎的支付成本	112	122
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	161	263
其他減值	77	15
出售樓宇、機器及設備的收益	(32)	(32)
出售按公允價值計入其他全面收入及攤銷成本的金融資產的虧損／(收益)	105	(14)
折舊及攤銷	561	592
公允價值變動計入收益表	(357)	(199)
外幣重估價值	(29)	(666)
終止確認於聯營公司投資之收益淨額	-	2
聯營公司及合營企業之溢利	(102)	(153)
總計	1,518	700

經營資產的變動

	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
衍生金融工具減少／(增加)	2,893	(25,182)
按公允價值計入損益的債務證券、國庫券及股票(增加)／減少	(11,282)	7,861
銀行同業及客戶貸款及墊款淨減少	13,316	5,139
預付款項及應計收入淨增加	(205)	(244)
其他資產淨增加	(6,783)	(11,859)
總計	(2,061)	(24,285)

經營負債的變動

	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
衍生金融工具(減少)／增加	(6,511)	23,620
銀行同業存款、客戶存款、已發行債務證券、香港流通紙幣及短倉淨增加／(減少)	23,238	(14,783)
應計項目及遞延收入增加／(減少)	437	(353)
其他負債淨增加	9,302	17,558
總計	26,466	26,042

披露

	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
後償債務(包括應計利息)：		
期初結餘	13,929	16,885
發行所得款項	-	750
已付利息	(300)	(310)
還款	(2,000)	(1,048)
外匯變動	109	(401)
公允價值變動	38	(1,018)
應計利息及其他	282	320
期末結餘	12,058	15,178
優先債務(包括應計利息)：		
期初結餘	32,288	29,904
發行所得款項	7,072	6,511
已付利息	(561)	(487)
還款	(2,715)	(3,618)
外匯變動	(158)	(881)
公允價值變動	(98)	(804)
應計利息及其他	390	521
期末結餘	36,218	31,146

其他補充財務資料

補充財務資料

已投保及未投保存款

渣打銀行為諸多國家的客戶經營及提供服務，已投保存款根據當地法規所制定的限額釐定

	二〇二三年六月三十日		二〇二二年十二月三十一日	
	銀行存款 百萬元	客戶存款 百萬元	銀行存款 百萬元	客戶存款 百萬元
已投保存款	142	64,140	28	60,008
往來賬戶	9	15,755	8	16,373
儲蓄存款	-	29,387	-	26,973
定期存款	19	18,901	20	16,599
其他按金	114	97	-	63
未投保存款	40,656	465,651	36,795	460,221
往來賬戶	21,519	147,732	22,425	144,931
儲蓄存款	-	84,532	-	90,937
定期存款	8,436	187,017	6,870	176,090
其他存款	10,701	46,370	7,500	48,263
總計	40,798	529,791	36,823	520,229

已投保存款的分類乃根據本集團經營所在司法管轄區現行的當地存款保險條例而定。客戶存款水平最高的司法管轄區為香港、韓國及新加坡，根據總關係價值分別為高達500,000 港元、50,000,000 韓圓及75,000 新元的存款提供保險。

英國及非英國存款

下表根據客戶的居籍地或居住地將銀行及客戶存款就各自的賬戶線拆分為英國及非英國存款。

	二〇二三年六月三十日		二〇二二年十二月三十一日	
	銀行存款 百萬元	客戶存款 百萬元	銀行存款 百萬元	客戶存款 百萬元
英國存款	2,782	29,706	4,163	38,557
往來賬戶	995	8,769	903	8,955
儲蓄存款	-	563	-	420
定期存款	246	5,611	1,004	6,760
其他存款	1,541	14,763	2,256	22,422
非英國存款	38,016	500,085	32,660	481,672
往來賬戶	20,532	154,719	21,530	152,349
儲蓄存款	-	113,356	-	117,490
定期存款	8,210	200,306	5,886	185,929
其他存款	9,274	31,704	5,244	25,904
總計	40,798	529,791	36,823	520,229

貸款、投資證券及存款的合約到期日

二〇二三年六月三十日

	銀行同業 貸款及墊款 百萬元	客戶貸款及 墊款 百萬元	投資證券— 國庫券及 其他合資格 資產 百萬元	投資證券— 債務證券 百萬元	投資證券— 股票 百萬元	銀行存款 百萬元	客戶存款 百萬元
一年或以內	76,241	188,753	35,997	46,333	-	38,495	486,363
一至五年內	4,130	52,443	367	66,070	-	2,296	41,976
五至十年內	415	17,532	1	20,363	-	3	1,390
十至十五年內	85	13,559	-	9,883	-	-	52
十五年以上及無特定限期	324	63,536	-	17,920	3,704	4	10
總計	81,195	335,823	36,365	160,569	3,704	40,798	529,791
攤銷成本及按公允價值計入其他 全面收入風險承擔總額	44,602	290,137					
固定利率風險承擔	37,127	173,633					
浮動利率風險承擔	7,475	116,504					

二〇二二年十二月三十一日

	銀行同業 貸款及墊款 百萬元	客戶貸款及 墊款 百萬元	投資證券— 國庫券及 其他合資格 資產 百萬元	投資證券— 債務證券 百萬元	投資證券— 股票 百萬元	銀行存款 百萬元	客戶存款 百萬元
一年以內	60,132	208,691	42,269	47,193	-	35,240	508,125
一至五年內	3,630	52,563	482	63,523	-	1,576	10,281
五至十年內	411	18,067	-	20,078	-	7	694
十至十五年內	92	13,305	-	12,921	-	-	598
十五年以上及無特定限期	184	65,104	-	15,720	4,037	-	531
總計	64,449	357,730	42,751	159,435	4,037	36,823	520,229
攤銷成本及按公允價值計入其他 全面收入風險承擔總額	39,519	310,647					
固定利率風險承擔	36,218	170,609					
浮動利率風險承擔	3,301	140,038					

債務證券、另類一級資本及其他按攤銷成本持有的合資格票據的到期日及收益率

	一年或以內		一至五年內		五至十年內		十年以上		總計	
	百萬元	收益率(%)	百萬元	收益率(%)	百萬元	收益率(%)	百萬元	收益率(%)	百萬元	收益率(%)
中央及其他政府機構										
— 美國	1,569	1.45	6,470	1.48	7,548	1.57	4,271	3.91	19,858	2.03
— 英國	45	1.25	108	1.43	-	-	51	0.88	204	1.25
— 其他	4,353	2.44	11,884	2.64	2,245	2.88	6	4.32	18,488	2.63
其他債務證券	2,827	5.90	2,830	4.84	2,285	5.72	11,896	4.85	19,838	5.10
於二〇二三年 六月三十日	8,794	3.37	21,292	2.58	12,078	2.60	16,224	4.59	58,388	3.26

	一年或以內		一至五年內		五至十年內		十年以上		總計	
	百萬元	收益率(%)	百萬元	收益率(%)	百萬元	收益率(%)	百萬元	收益率(%)	百萬元	收益率(%)
中央及其他政府機構										
— 美國	2,208	1.58	5,437	1.41	6,317	1.32	4,498	3.47	18,460	1.90
— 英國	-	-	85	1.98	60	0.50	47	0.90	192	1.26
— 其他	3,599	2.71	9,659	1.98	3,541	2.24	44	4.00	16,843	2.19
其他債務證券	4,752	4.53	2,869	5.07	1,454	4.09	15,144	3.55	24,219	3.96
於二〇二二年 十二月三十一日	10,559	3.29	18,050	2.30	11,372	1.96	19,733	3.53	59,714	2.82

到期日分佈乃於上表中按剩餘合約到期日基準呈列。各到期日範圍的加權平均收益率乃通過將年內年化利息收入除以當
日債務證券的賬面金額計算得出。

資產負債表平均值及收益率

下列各表列示本集團截至二〇二三年六月三十日、二〇二二年十二月三十一日及二〇二二年六月三十日止期間的資產及負債的平均值及收益率。就該等表格而言，平均值按每日結餘計算，惟若干類別則按較長期間計算平均值。本集團認為，若該等平均值按每日結餘計算，該等列表所示的資料並不會因而有很大的差異。

資產平均值

資產平均值	截至二〇二三年六月三十日止六個月				
	非計息結餘的平均值 百萬元	計息結餘的平均值 百萬元	利息收入 百萬元	總收益率 %	結餘總額的 總收益率 %
現金及央行結存	10,799	63,057	1,211	3.87	3.31
銀行同業貸款及墊款總額	33,352	42,692	958	4.53	2.54
客戶貸款及墊款總額	57,325	305,444	7,504	4.95	4.17
銀行同業及客戶貸款及墊款之減值撥備	-	(5,996)	-	-	-
投資證券—國庫券及其他合資格票據	6,851	35,488	809	4.60	3.85
投資證券—債務證券	26,211	135,464	2,344	3.49	2.92
投資證券—股票	3,230	-	-	-	-
樓宇、機器及設備以及無形資產	9,278	-	-	-	-
預付款項、應計收入及其他資產	125,751	-	-	-	-
投資聯營公司及合營企業	1,781	-	-	-	-
資產平均值總額	274,578	576,149	12,826	4.49	3.04

資產平均值	截至二〇二二年十二月三十一日止六個月				
	非計息結餘的平均值 百萬元	計息結餘的平均值 百萬元	利息收入 百萬元	總收益率 %	結餘總額的 總收益率 %
現金及央行結存	15,814	53,421	619	2.34	1.80
銀行同業貸款及墊款總額	30,286	43,945	527	2.42	1.43
客戶貸款及墊款總額	60,000	308,454	6,141	4.01	3.36
銀行同業及客戶貸款及墊款之減值撥備	-	(6,232)	-	-	-
投資證券—國庫券及其他合資格票據	6,022	27,294	424	3.13	2.57
投資證券—債務證券	24,060	138,522	1,756	2.56	2.18
投資證券—股票	3,636	-	-	-	-
樓宇、機器及設備以及無形資產	8,913	-	-	-	-
預付款項、應計收入及其他資產	154,164	-	-	-	-
投資聯營公司及合營企業	2,109	-	-	-	-
資產平均值總額	305,004	565,404	9,467	3.38	2.19

截至二〇二二年六月三十日止六個月

資產平均值	非計息結餘的平均值 百萬元	計息結餘的平均值 百萬元	利息收入 百萬元	總收益率 %	結餘總額的 總收益率 %
現金及央行結存	23,650	55,603	146	0.53	0.37
銀行同業貸款及墊款總額	28,854	41,945	326	1.57	0.93
客戶貸款及墊款總額	62,985	305,280	4,027	2.66	2.21
銀行同業及客戶貸款及墊款之減值撥備	-	(5,496)	-	-	-
投資證券—國庫券及其他合資格票據	5,098	24,531	206	1.69	1.40
投資證券—債務證券	23,169	143,472	1,080	1.52	1.31
投資證券—股票	4,676	-	-	-	-
樓宇、機器及設備以及無形資產	8,727	-	-	-	-
預付款項、應計收入及其他資產	130,842	-	-	-	-
投資聯營公司及合營企業	2,196	-	-	-	-
資產平均值總額	290,197	565,335	5,785	2.06	1.36

負債平均值

截至二〇二三年六月三十日止六個月

負債平均值	非計息結餘的平均值 百萬元	計息結餘的平均值 百萬元	利息支出 百萬元	支付率 %	結餘總額的 支付率 %
銀行同業存款	14,395	25,176	374	3.00	1.91
客戶存款：					
往來賬戶	43,861	130,405	1,705	2.64	1.97
儲蓄存款	-	112,506	892	1.60	1.60
定期存款	14,489	187,106	3,830	4.13	3.83
其他存款	49,348	2,978	62	4.20	0.24
已發行債務證券	10,546	66,201	1,538	4.68	4.04
應計項目、遞延收入及其他負債	130,519	1,029	26	5.10	0.04
後償負債及其他借貸資金	-	12,148	415	6.89	6.89
非控股權益	320	-	-	-	-
股東資金	49,700	-	-	-	-
	313,178	537,549	8,842	3.32	1.04
調整金融市場交易賬簿資金成本			(822)		
計息資產的財務擔保費			36		
負債及股東資金平均值總額	313,178	537,549	8,056	3.02	0.95

截至二〇二二年十二月三十一日止六個月

負債平均值	非計息結餘的平均值 百萬元	計息結餘的平均值 百萬元	利息支出 百萬元	支付率 %	結餘總額的 支付率 %
銀行同業存款	15,805	25,321	341	2.72	1.67
客戶存款：					
往來賬戶	48,235	135,529	1,155	1.72	1.27
儲蓄存款	-	123,054	573	0.94	0.94
定期存款	12,312	160,419	2,191	2.75	2.56
其他存款	52,875	4,019	86	4.32	0.30
已發行債務證券	7,204	59,842	822	2.77	2.47
應計項目、遞延收入及其他負債	159,818	1,004	21	4.22	0.03
後償負債及其他借貸資金	-	14,438	323	4.51	4.51
非控股權益	284	-	-	-	-
股東資金	50,247	-	-	-	-
	346,780	523,626	5,512	2.12	1.28
調整金融市場交易賬簿資金成本			(463)		
計息資產的財務擔保費			80		
負債及股東資金平均值總額	346,780	523,626	5,129	1.98	1.19

截至二〇二二年六月三十日止六個月

負債平均值	非計息結餘的平均值 百萬元	計息結餘的平均值 百萬元	利息支出 百萬元	支付率 %	結餘總額的 支付率 %
銀行同業存款	18,293	29,193	92	0.64	0.39
客戶存款：					
往來賬戶	54,567	129,842	325	0.50	0.36
儲蓄存款	-	140,229	259	0.37	0.37
定期存款	10,848	143,679	830	1.16	1.08
其他存款	53,050	6,187	24	0.78	0.08
已發行債務證券	6,228	61,288	347	1.14	1.04
應計項目、遞延收入及其他負債	132,958	1,127	23	4.12	0.03
後償負債及其他借貸資金	-	15,559	247	3.20	3.20
非控股權益	340	-	-	-	-
股東資金	49,493	-	-	-	-
	325,777	527,104	2,147	0.82	0.51
調整金融市場交易賬簿資金成本			(106)		
計息資產的財務擔保費			47		
負債及股東資金平均值總額	325,777	527,104	2,088	0.80	0.49

淨息差

	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 十二月三十一日 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
利息收入(法定)	12,826	9,467	5,785
平均計息資產	576,149	565,403	565,335
總收益率(%)	4.49	3.38	2.06
利息支出(法定)	8,842	5,512	2,147
調整金融市場交易賬簿資金成本	(822)	(463)	(106)
計息資產的財務擔保費	36	80	47
用作撥充按公允價值持有的金融工具的經調整利息支出	8,056	5,129	2,088
平均計息負債	537,549	523,626	527,104
支付率(%)	3.02	1.98	0.80
淨收益率(%)	1.47	1.40	1.26
金融市場交易賬簿資金成本調整後的淨利息收入及計息資產的財務擔保費	4,770	4,338	3,697
淨息差(%)	1.67	1.52	1.32

A. 我們的公平薪酬約章

我們於二〇一八年推出公平薪酬約章，當中載列我們用於本集團薪酬決策的原則，該等原則公平、透明及具競爭力，為我們形成以績效為導向的包容性創新文化，以及為給予僱員差異化體驗提供支援。我們的公平薪酬約章原則以及該等原則在本集團實施進展的概述載於本集團二〇二二年年報。我們於二〇二三年二月發佈的第四份對外公平薪酬報告提供進一步詳情，並可於本集團網站查閱。

B. 集團股份計劃

酌情股份計劃

二〇二一年渣打股份計劃(「二〇二一年計劃」)於二〇二一年五月獲股東批准，是本集團的主要股份計劃以取代二〇一一年渣打股份計劃(「二〇一一年計劃」)於二〇二一年六月授出的新獎勵。其用於向本集團僱員及前僱員(包括董事及前執行董事)提供各類股份獎勵：

- 長期獎勵計劃獎勵授出的歸屬取決於表現指標，其先前包括：相對股東回報總額；有形股東權益回報(以普通股權一級資本比率作鞏固)；及策略指標。各項指標於三年期間內獨立評估。長期獎勵計劃之獎勵設有個人操守門檻要求，倘未達到該要求，則獎勵失效
- 遞延獎勵乃用作支付可變薪酬之遞延部分，符合市場慣例及監管要求。這些獎勵於授出時指定的週年獎勵日期分期歸屬。遞延獎勵不設任何計劃限制。這確保本集團符合有關遞延水平的監管規定，並且與市場慣例保持一致
- 在年度表現程序外作出的買斷獎勵，乃為新加入員工離開其前僱主而放棄獎勵的替代獎勵，而其於授出時指定的週年獎勵日期分期歸屬。這確保本集團符合有關買斷的監管規定，並且與市場慣例保持一致。與我們的競爭對手設立的類似計劃一致，買斷獎勵不設年度限制，並無附帶任何表現指標

根據二〇二一年計劃及二〇一一年計劃，毋須就收取獎勵支付授出代價。二〇二一年計劃可授出新獎勵的剩餘年限為八年。二〇一一年計劃已到期，且不能根據該計劃進一步授出獎勵。

全體僱員股份計劃

渣打二〇一三年儲股計劃(「二〇一三年儲股計劃」)已於二〇二三年五月到期。因此，不可根據二〇一三年儲股計劃作出進一步儲股邀請。

渣打二〇二三年儲股計劃已於二〇二三年五月獲股東批准。根據二〇二三年儲股計劃，僱員可訂立儲蓄合約。於第三週年屆滿後六個月期限內，僱員可購入本公司的普通股，價格較邀請接受儲股計劃當日的股價(稱為「購股權行使價」)折讓最多20%。根據二〇二三年儲股計劃授出的購股權並無附帶表現指標，且無需支付授出價以獲得購股權。

於部分本集團業務所在國家，一般由於證券法及規管限制的規定，根據二〇二三年儲股計劃提供股份並不可行。於此等國家，本集團於可行的情況下向其僱員提供同等以現金為基礎的支付計劃。

股份獎勵估值

用於釐定根據本集團股份計劃授出股份獎勵的公允價值的估值模型詳述於本集團二〇二二年年報中。

截至二〇二三年六月三十日止期間內股份獎勵變動的對賬

	長期獎勵 計劃 ¹	遞延／買斷 獎勵 ¹	儲股	加權平均 儲股行使價 (英鎊)
於二〇二三年一月一日尚未行使	11,339,951	46,449,040	17,109,519	3.81
已授出 ^{2、3}	2,140,739	21,288,282	-	-
已失效	(1,911,931)	(813,863)	(684,608)	4.10
已歸屬／已行使	(601,174)	(18,226,698)	(1,467,406)	4.96
於二〇二三年六月三十日尚未行使	10,967,585	48,696,761	14,957,505	3.68
該計劃下可發行的證券總數	10,967,585	48,696,761	14,957,505	
於二〇二三年六月三十日已發行股份百分比	0.39	1.74	0.53	3.68
於二〇二三年六月三十日可予行使	-	861,088	48,088	3.91
行使價範圍(英鎊)	-	-	3.14-5.13	
已歸屬但尚未行使的購股權的內在價值(百萬元)	0.00	7.48	0.18	
加權平均合約剩餘年期(年)	8.08	8.50	1.98	
期內已行使獎勵的加權平均股價(英鎊)	6.93	7.05	6.88	

- 僱員並未為此等獎勵的成本作出供款，就二〇二一年五月前的授出而言，獎勵受二〇一一年渣打股份計劃規則規限，就二〇二一年六月開始的授出而言，獎勵受二〇二一年渣打股份計劃規則規限
- 2,134,238份(長期獎勵計劃)於二〇二三年三月十三日授出；6,501份(長期獎勵計劃)於二〇二三年三月一日作為名義股息授出；20,828,385份(遞延／買斷獎勵)於二〇二三年三月十三日授出；121,314份(遞延獎勵)於二〇二三年三月一日作為名義股息授出；338,583份(遞延／買斷獎勵)於二〇二三年六月十九日授出
- 自二〇一五年六月以來，概無以購股權形式授予任何酌情獎勵(長期獎勵計劃或遞延／買斷獎勵)。就作為購股權授予並於截至二〇二三年六月三十日期間行使的歷史性獎勵而言，遞延／有限制股份購股權的行使價為零
- 所有儲股獎勵均為購股權形式。已行使儲股購股權的行使價為：二〇二二年授予的購股權為4.23英鎊，二〇二一年授予的購股權為3.67英鎊，二〇二〇年授予的購股權為3.14英鎊，二〇一九年授予的購股權為4.98英鎊
- 期內概無註銷購股權

C. 集團主席及獨立非執行董事於二〇二三年六月三十日普通股中的權益^{1、2}

	於二〇二二年 十二月三十一日 實益持有的股份	於二〇二三年 六月三十日 實益持有的股份
主席		
J Viñals	45,000	45,000
獨立非執行董事		
S M Apte	2,000	2,000
D P Conner	10,000	10,000
C Hodgson, CBE ³	2,571	-
G Huey Evans, CBE	2,615	2,615
J Hunt	2,000	2,000
R A Lawther, CBE	2,000	2,000
M Ramos	2,000	2,000
P G Rivett	2,128	2,128
鄧元鋆	2,000	2,000
唐家成	2,000	2,000
J M Whitbread ⁴	3,615	-
L Yueh ⁵	-	2,000

- 獨立非執行董事須持有面值1,000元的股份。全體董事已符合此項規定
- 董事及其關連人士於本公司普通股的實益權益載列如上。董事並無於本公司股份中擁有任何非實益權益。董事概無使用普通股作為任何貸款的抵押品。董事概無於i)本公司優先股或本集團任何附屬公司或聯營企業的債權股額中擁有權益；或ii)本公司普通股中擁有任何公司權益。所有數據均為二〇二三年六月三十日的數據。
- Christine Hodgson於二〇二三年一月三十一日退任董事職務
- Jasmine Whitbread於二〇二三年五月三日退任董事職務
- Linda Yueh於二〇二三年一月一日獲委任為董事

D. 執行董事於二〇二三年六月三十日普通股中的權益

期內計劃權益的獎勵、行使及失效

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

獎勵	表現指標	績效結果	累計名義股息？ ¹	批號
二〇一六年至二〇一八年	33%股東權益回報	27%	是	第一批：50%
	33%股東回報總額			第二至第五批：12.5%
二〇一七年至二〇一九年	33%策略	38%	否	五個等量批次
二〇一八年至二〇二〇年		26%		
二〇一九年至二〇二一年	33%有形股東權益回報	23%		
二〇二〇年至二〇二二年	33%股東回報總額	36.8%		
	33%策略			
二〇二一年至二〇二三年	30%有形股東權益回報	待二〇二三年年底評估		
二〇二二年至二〇二四年	30%股東回報總額	待二〇二四年年底評估		
二〇二三年至二〇二五年	15%可持續發展	待二〇二五年年底評估		
	25%策略			

1. 二〇一六年至二〇一八年及二〇一七年至二〇一九年長期獎勵計劃獎勵可能基於授予及歸屬間隙宣派的股息接獲股息等額股份。自二〇一七年一月一日起，歐洲銀行薪酬規例禁止獎勵股息等額股份。因此二〇一八年至二〇二〇年、二〇一九年至二〇二一年、二〇二〇年至二〇二二年、二〇二一年至二〇二三年、二〇二二年至二〇二四年及二〇二三年至二〇二五年長期獎勵計劃獎勵授予的股份數量計及缺少的股息等額(乃參考市場共識股息收益率計算)，以保持獎勵的總價值

下表顯示股份權益的變動。

二〇二三年一月一日至六月三十日期間的權益變動										
	授出日期	股份獎勵 價格(英鎊)	於一月一日	獎勵 ¹	股息獎勵 ²	已歸屬/ 行使 ^{3,4}	已失效	於 六月三十日	表現期末	歸屬日期
B Winters⁵										
二〇一六年至二〇一八年 長期獎勵計劃	二〇一六年 五月四日	5.560	33,507	-	3,292	36,799	-	-	二〇一九年 三月十一日	二〇二三年五月四日
二〇一七年至二〇一九年 長期獎勵計劃	二〇一七年 三月十三日	7.450	45,049	-	4,421	49,470	-	-	二〇二〇年 三月十三日	二〇二三年三月十三日
			45,049	-	-	-	-	45,049		二〇二四年三月十三日
二〇一八年至二〇二〇年 長期獎勵計劃	二〇一八年 三月九日	7.782	28,178	-	-	28,178	-	-	二〇二一年 三月九日	二〇二三年三月九日
			28,178	-	-	-	-	28,178		二〇二四年三月九日
			28,179	-	-	-	-	28,179		二〇二五年三月九日
二〇一九年至二〇二一年 長期獎勵計劃	二〇一九年 三月十一日	6.105	30,604	-	-	30,604	-	-	二〇二二年 三月十一日	二〇二三年三月十一日
			30,604	-	-	-	-	30,604		二〇二四年三月十一日
			30,604	-	-	-	-	30,604		二〇二五年三月十一日
			30,605	-	-	-	-	30,605		二〇二六年三月十一日
二〇二〇年至二〇二二年 長期獎勵計劃	二〇二〇年 三月九日	5.196	161,095	-	-	59,282	101,813	-	二〇二三年 三月九日	二〇二三年三月九日
			161,095	-	-	-	101,813	59,282		二〇二四年三月九日
			161,095	-	-	-	101,813	59,282		二〇二五年三月九日
			161,095	-	-	-	101,813	59,282		二〇二六年三月九日
			161,095	-	-	-	101,813	59,282		二〇二七年三月九日
二〇二一年至二〇二三年 長期獎勵計劃	二〇二一年 三月十五日	4.901	150,621	-	-	-	-	150,621	二〇二四年 三月十五日	二〇二四年三月十五日
			150,621	-	-	-	-	150,621		二〇二五年三月十五日
			150,621	-	-	-	-	150,621		二〇二六年三月十五日
			150,621	-	-	-	-	150,621		二〇二七年三月十五日
			150,621	-	-	-	-	150,621		二〇二八年三月十五日
二〇二二年至二〇二四年 長期獎勵計劃	二〇二二年 三月十四日	4.876	151,386	-	-	-	-	151,386	二〇二五年 三月十四日	二〇二五年三月十四日
			151,386	-	-	-	-	151,386		二〇二六年三月十四日
			151,386	-	-	-	-	151,386		二〇二七年三月十四日
			151,386	-	-	-	-	151,386		二〇二八年三月十四日
			151,388	-	-	-	-	151,388		二〇二九年三月十四日
二〇二三年至二〇二五年 長期獎勵計劃	二〇二三年 三月十三日	7.398	-	101,209	-	-	-	101,209	二〇二六年 三月十三日	二〇二六年三月十三日
			-	101,209	-	-	-	101,209		二〇二七年三月十三日
			-	101,209	-	-	-	101,209		二〇二八年三月十三日
			-	101,209	-	-	-	101,209		二〇二九年三月十三日
			-	101,209	-	-	-	101,209		二〇三〇年三月十三日

二〇二三年一月一日至六月三十日期間的權益變動

	授出日期	股份獎勵 價格(英鎊)	於一月一日	獎勵 ¹	股息獎勵 ²	已歸屬/ 行使 ^{3,4}	已失效	於 六月三十日	表現期末	歸屬日期
A Halford^{4,5}										
二〇一六年至二〇一八年 長期獎勵計劃	二〇一六年 五月四日	5,560	20,009	-	1,966	21,975	-	-	二〇一九年 三月十一日	二〇二三年五月四日
二〇一七年至二〇一九年 長期獎勵計劃	二〇一七年 三月十三日	7,450	27,888	-	2,740	30,628	-	-	二〇二〇年 三月十三日	二〇二三年三月十三日
			27,890	-	-	-	-	27,890		二〇二四年三月十三日
二〇一八年至二〇二〇年 長期獎勵計劃	二〇一八年 三月九日	7,782	17,448	-	-	17,448	-	-	二〇二一年 三月九日	二〇二三年三月九日
			17,448	-	-	-	-	17,448		二〇二四年三月九日
			17,448	-	-	-	-	17,448		二〇二五年三月九日
二〇一九年至二〇二一年 長期獎勵計劃	二〇一九年 三月十一日	6,105	19,571	-	-	19,571	-	-	二〇二二年 三月十一日	二〇二三年三月十一日
			19,571	-	-	-	-	19,571		二〇二四年三月十一日
			19,571	-	-	-	-	19,571		二〇二五年三月十一日
			19,572	-	-	-	-	19,572		二〇二六年三月十一日
二〇二〇年至二〇二二年 長期獎勵計劃	二〇二〇年 三月九日	5,196	99,976	-	-	36,791	63,185	-	二〇二三年 三月九日	二〇二三年三月九日
			99,976	-	-	-	63,185	36,791		二〇二四年三月九日
			99,976	-	-	-	63,185	36,791		二〇二五年三月九日
			99,976	-	-	-	63,185	36,791		二〇二六年三月九日
			99,977	-	-	-	63,186	36,791		二〇二七年三月九日
二〇二一年至二〇二三年 長期獎勵計劃	二〇二一年 三月十五日	4,901	96,283	-	-	-	-	96,283	二〇二四年 三月十五日	二〇二四年三月十五日
			96,283	-	-	-	-	96,283		二〇二五年三月十五日
			96,283	-	-	-	-	96,283		二〇二六年三月十五日
			96,283	-	-	-	-	96,283		二〇二七年三月十五日
			96,283	-	-	-	-	96,283		二〇二八年三月十五日
二〇二二年至二〇二四年 長期獎勵計劃	二〇二二年 三月十四日	4,876	96,772	-	-	-	-	96,772	二〇二五年 三月十四日	二〇二五年三月十四日
			96,772	-	-	-	-	96,772		二〇二六年三月十四日
			96,772	-	-	-	-	96,772		二〇二七年三月十四日
			96,772	-	-	-	-	96,772		二〇二八年三月十四日
			96,773	-	-	-	-	96,773		二〇二九年三月十四日
二〇二三年至二〇二五年 長期獎勵計劃	二〇二三年 三月十三日	7,398	-	64,700	-	-	-	64,700	二〇二六年 三月十三日	二〇二六年三月十三日
			-	64,700	-	-	-	64,700		二〇二七年三月十三日
			-	64,700	-	-	-	64,700		二〇二八年三月十三日
			-	64,700	-	-	-	64,700		二〇二九年三月十三日
			-	64,702	-	-	-	64,702		二〇三〇年三月十三日
二〇二二年儲股 ⁶		4,230	2,127	-	-	-	-	2,127	-	二〇二六年二月一日

- 就於二〇二三年三月十三日向Bill Winters及Andy Halford授出二〇二三年至二〇二五年長期獎勵計劃獎勵而言，所授出的價值為：Bill Winters：320萬英鎊；Andy Halford：210萬英鎊。長期獎勵計劃授予的股份數量計及缺少的股息等額(乃參考市場共識股息收益率計算)，以保持獎勵的總價值。表現指標應用於二〇二三年至二〇二五年長期獎勵計劃獎勵。於授出前一日的股份收市價為7,398英鎊。
- 獎勵股息等額股份可於二〇一八年一月一日之前授出的獎勵歸屬時獎授。於二〇二〇年三月三十一日，渣打宣佈，因應審慎監管局的要求，以及由於新型冠狀病毒疫情給世界帶來的前所未有的挑戰，董事會決定撤回派發二〇一九年末期股息的建議。二〇二三年歸屬的二〇一六年至二〇一八年及二〇一七年至二〇一九年長期獎勵計劃獎勵部分獲分配的股息等額股份並不包含任何與被取消股息有關的股份。
- 因長期獎勵計劃獎勵的歸屬部分向Bill Winters及Andy Halford交付股份(除稅前)。於交付股份前一日的股份數目及股份收市價如下：
 - 二〇一六年至二〇一八年長期獎勵計劃：二〇二三年五月四日，向Bill Winters交付36,799股股份及向Andy Halford交付21,975股股份。前一日股份收市價為6,114英鎊。
 - 二〇一七年至二〇一九年長期獎勵計劃：二〇二三年三月十三日，向Bill Winters交付49,470股股份及向Andy Halford交付30,628股股份。前一日股份收市價為7,398英鎊。
 - 二〇一八年至二〇二〇年長期獎勵計劃：二〇二三年三月九日，向Bill Winters交付28,178股股份及向Andy Halford交付17,448股股份。前一日股份收市價為7,874英鎊。
 - 二〇一九年至二〇二一年長期獎勵計劃：二〇二三年三月十三日，向Bill Winters交付30,604股股份及向Andy Halford交付19,571股股份。前一日股份收市價為7,398英鎊。
 - 二〇二〇年至二〇二二年長期獎勵計劃：二〇二三年三月十五日，向Bill Winters交付59,282股股份及向Andy Halford交付36,791股股份。前一日股份收市價為6,968英鎊。
- Andy Halford選擇參與二〇二二年儲股邀請。該未歸屬購股權為於二〇二二年十一月二十八日根據二〇一三年計劃授出的購股權，Andy須就行使該購股權支付每股4.23英鎊的行使價，行使價折讓20%。
- Bill Winters及Andy Halford持有的未歸屬長期獎勵計劃獎勵為有條件權利。彼等毋須為該等獎勵支付款項。根據該等獎勵，股份於歸屬時或其後於可行情況下盡快交付。
- 歸屬日期與儲蓄合同完結及六個月行使窗口開始有關。

於二〇二三年六月三十日，概無董事登記持有本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份或債券的權益或短倉，權益或短倉需根據《證券及期貨條例》第352條登記，或根據《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》知會本公司及香港聯交所。

持股量及股權

下表概述執行董事的持股量及股權。

	實益持有的 股份 ^{1, 2, 3}	毋須達致 表現指標的 未歸屬股份 獎勵(經扣除 稅項) ^{4, 5}	計入 持股規定 的股份總數	持股規定	薪金 ³	計入 持股規定 之股份價值 佔薪金的 百分比 ¹	須達致 表現指標 的未歸屬 股份獎勵 (除稅前)
B Winters	2,583,045	228,083	2,811,128	250%薪金	2,517,000英鎊	763%	2,016,082
A Halford	1,136,418	142,389	1,278,807	200%薪金	1,609,000英鎊	543%	1,288,778

- 除另有說明者外，所有數據均為截至二〇二三年六月三十日的數據。二〇二三年六月三十日的股份收市價為6.83英鎊。董事概無：(i)於渣打集團有限公司優先股或本集團任何附屬公司或聯營企業的債權股額中擁有權益；或(ii)於渣打集團有限公司普通股中擁有任何公司權益
- 董事及關連人士於本公司普通股的實益權益載列如上。執行董事並無於本公司股份中擁有任何非實益權益。概無執行董事使用普通股作為任何貸款的抵押品
- 薪資及實益持有的股份包括向執行董事發放薪資股份而授出的股份
- 由於已達致二〇二〇年至二〇二二年的股東回報總額及策略指標，二〇二〇年至二〇二二年長期獎勵計劃獎勵中的36.8%不再需要達致表現指標
- 由於Bill和Andy均為英國納稅人，因此假定適用於儲股的稅率為0%(由於儲股是英國一項稅收合資格的股份計劃)，適用於其他未歸屬股份獎勵的稅率為47%(邊際綜合PAYE所得稅稅率為45%，僱員國民保險費費率為2%) — 費率可能變動

E. 股價資料

普通股於二〇二三年六月三十日辦公時間結束時的市場中間價為683.0便士。二〇二三年上半年股份價格介乎591.8便士至790.8便士(以市場收市中間價為準)。

F. 主要股東

根據證券及期貨條例第XV部的披露規定，本公司及其股東獲授部分豁免。由於獲得此豁免，股東毋須根據證券及期貨條例第XV部(證券及期貨條例第5、11及12分部除外)通知本公司主要持股權益，而本公司亦毋須設置根據證券及期貨條例第336條規定的主要股東權益登記冊。然而，本公司仍須就任何在英國作出的權益披露於香港聯合交易所有限公司存檔。

G. 財務報告披露守則

英國金融協會財務報告披露守則載列五個披露原則及相關指引。該等原則為英國銀行將：提供優質、有意義及有助作出決定的披露；檢討及加強其在主要利益範疇下就金融工具所作的披露；評估建議的良好守則對披露的適用性及相關程度並同時確認該指引的重要性；致力加強財務報表披露與英國銀行同業的可比較性；及於其年報清楚區別經審核及未經審核的資料。

本集團截至二〇二三年六月三十日止六個月的中期財務報表已按照此守則的原則編製。

H. 僱員

有關我們薪酬政策、花紅計劃及培訓計劃的詳情與我們的二〇二二年年報及賬目並無重大變化，並且我們將在二〇二三年年報中更新該等事項。

I. 僱員人數

下表概述本集團旗下僱員人數：

	業務 ¹	支援服務 ²	總計 ^{3, 4}
於二〇二三年六月三十日	30,478	55,515	85,993
於二〇二二年十二月三十一日	30,619	52,647	83,266

1 業務被定義為直接隸屬於業務範圍的員工

2 支援服務包括支援業務營運或投資的僱員，其成本已全部返還至業務。二〇二三年上半年的支援服務增加，主要是由於對投資資源的業務需求增加，以及從企業、商業及機構銀行業務轉移約500名僱員

3 不包括來自數字風險投資實體(Autumn、TASConnect、Zodia Markets、Zodia Custody、Appro、Solv India、SolvKenya、Letsbloom、Myzoi及Tawi)的529名僱員(人數)

4 包括在已終止經營/重組業務中運營的僱員

股東資料

股息及利息派付日期

普通股	二〇二三年中期股息(僅現金)
公佈業績及股息	二〇二三年七月二十八日
除息日期	二〇二三年八月十日(英國時間)/九日(香港時間)
記錄日期	二〇二三年八月十一日
修改現金股息貨幣選擇指示的最後日期*	二〇二三年九月十八日
股息派付日期	二〇二三年十月十三日

*以美元、英鎊或港元計算

	二〇二三年末期股息(僅為暫定金額)
業績及股息公佈日期	二〇二四年二月二十日
優先股	下半年股息
7 ³ / ₈ %每股面值1英鎊非累計不可贖回優先股	二〇二三年十月二日
8 ¹ / ₄ %每股面值1英鎊非累計不可贖回優先股	二〇二三年十月二日
6.409%每股面值5元非累計優先股	二〇二三年七月三十日及二〇二三年十月三十一日
7.014%每股面值5元非累計優先股	二〇二三年七月三十一日

過往股息派付(並無因二〇一五年/二〇一〇年/二〇〇八年供股的影響作出調整)

股息及財政年度	派付日期	每股普通股股息	根據股份股息計劃— 股新普通股的成本
二〇〇八年中	二〇〇八年十月九日	25.67仙 / 13.96133便士 / 1.995046港元	14.00英鎊 / 26.0148元
二〇〇八年末	二〇〇九年五月十五日	42.32仙 / 28.4693便士 / 3.279597港元	8.342英鎊 / 11.7405元
二〇〇九年中	二〇〇九年十月八日	21.23仙 / 13.25177便士 / 1.645304港元	13.876英鎊 / 22.799元
二〇〇九年末	二〇一〇年五月十三日	44.80仙 / 29.54233便士 / 3.478306港元	17.351英鎊 / 26.252元
二〇一〇年中	二〇一〇年十月五日	23.35仙 / 14.71618便士 / 1.811274港元 / 0.984124印度盧比 ¹	17.394英鎊 / 27.190元
二〇一〇年末	二〇一一年五月十一日	46.65仙 / 28.272513便士 / 3.623404港元 / 1.9975170印度盧比 ¹	15.994英鎊 / 25.649元
二〇一一年中	二〇一一年十月七日	24.75仙 / 15.81958125便士 / 1.928909813港元 / 1.13797125印度盧比 ¹	14.127英鎊 / 23.140元
二〇一一年末	二〇一二年五月十五日	51.25仙 / 31.63032125便士 / 3.9776083375港元 / 2.6667015印度盧比 ¹	15.723英鎊 / 24.634元
二〇一二年中	二〇一二年十月十一日	27.23仙 / 16.799630190便士 / 2.111362463港元 / 1.349803950印度盧比 ¹	13.417英鎊 / 21.041元
二〇一二年末	二〇一三年五月十四日	56.77仙 / 36.5649893便士 / 4.4048756997港元 / 2.976283575印度盧比 ¹	17.40英鎊 / 26.28792元
二〇一三年中	二〇一三年十月十七日	28.80仙 / 17.8880256便士 / 2.233204992港元 / 1.6813印度盧比 ¹	15.362英鎊 / 24.07379元
二〇一三年末	二〇一四年五月十四日	57.20仙 / 33.9211444便士 / 4.43464736港元 / 3.354626印度盧比 ¹	11.949英鎊 / 19.815元
二〇一四年中	二〇一四年十月二十日	28.80仙 / 17.891107200便士 / 2.2340016000港元 / 1.671842560印度盧比 ¹	12.151英鎊 / 20.207元
二〇一四年末	二〇一五年五月十四日	57.20仙 / 37.16485便士 / 4.43329港元 / 3.514059印度盧比 ¹	9.797英鎊 / 14.374元
二〇一五年中	二〇一五年十月十九日	14.40仙 / 9.3979152便士 / 1.115985456港元 / 0.86139372印度盧比 ¹	8.5226英鎊 / 13.34383元
二〇一五年末	並無宣派股息	不適用	不適用
二〇一六年中	並無宣派股息	不適用	不適用
二〇一六年末	並無宣派股息	不適用	不適用
二〇一七年中	並無宣派股息	不適用	不適用
二〇一七年末	二〇一八年五月十七日	11.00仙 / 7.88046便士 / 0.86293港元 / 0.653643340印度盧比 ¹	7.7600英鎊 / 10.83451元
二〇一八年中	二〇一八年十月二十二日	6.00仙 / 4.59747便士 / 0.46978港元 / 0.3696175印度盧比 ¹	6.7104英鎊 / 8.51952元
二〇一八年末	二〇一九年五月十六日	15.00仙 / 11.569905便士 / 1.176260港元 / 0.957691650印度盧比 ¹	不適用
二〇一九年中	二〇一九年十月二十一日	7.00仙 / 5.676776便士 / 0.548723港元 / 0.425028600印度盧比 ¹	不適用
二〇一九年末	撤回股息	不適用	不適用
二〇二〇年中	並無宣派股息	不適用	不適用
二〇二〇年末	二〇二一年二月二十五日	9.00仙 / 6.472413便士 / 0.698501港元	不適用
二〇二一年中	二〇二一年十月二十二日	3.00仙 / 2.204877便士 / 0.233592港元	不適用
二〇二一年末	二〇二二年五月十二日	9.00仙 / 6.894144便士 / 0.705772港元	不適用
二〇二二年中	二〇二二年十月十四日	4.00仙 / 3.675912便士 / 0.313887港元	不適用
二〇二二年末	二〇二三年五月十一日	14.00仙 / 11.249168便士 / 1.09803港元	不適用

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

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

ShareCare

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

向ShareGift捐贈股份

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

銀行自動結算系統(BACS)

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

股份過戶登記處及股東垂詢

倘閣下對股權有任何疑問垂詢而閣下的股份乃於英國股東名冊登記持有，請聯絡本公司股份過戶登記處investorcentre.co.uk，並單擊該頁面底部的「ASK A QUESTION」鏈接。或者，請聯絡本公司股份過戶登記處Computershare Investor Services PLC(地址：The Pavilions, Bridgwater Road, Bristol, BS99 6ZZ)，或致電股東查詢熱線(電話號碼：0370 702 0138)。

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

英文版本

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

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

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

電子通訊

倘閣下的股份乃於英國股東名冊登記持有，並在日後欲以電子形式取代郵遞方式收取半年報告，可於：investorcentre.co.uk進行網上登記。登入網址後可按「註冊」，並依照指示行事。閣下需要輸入股東或ShareCare參考編號。有關編號載於閣下的股票或ShareCare結單。閣下一經登記及確認電郵通訊偏好後，將通過電郵收到通知，以便閣下能夠在網上提交代表委任表格。此外，閣下作為投資者中心的成員，將能夠在網上管理閣下的股權，並以電子形式提交股息選擇及更改銀行授權或地址資料。

重要通知

前瞻性陳述

本文件所載資料可能包含根據現時期望或信念，以及基於對未來事件之假設擬定的陳述而作出之「前瞻性陳述」。前瞻性陳述包括但不限於預測、估計、承諾、計劃、方法、抱負及目標(包括但不限於ESG承諾、抱負及目標)。前瞻性陳述通常使用之字眼，例如「或會」、「或能」、「將會」、「預期」、「有意」、「估計」、「預計」、「相信」、「計劃」、「尋求」、「目的」、「繼續」或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，請參閱本年報、本文件本集團財務報表。

金融工具

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

有關氣候及環境相關資料的警告

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

詞彙

絕對融資排放

我們應佔客戶溫室氣體排放的一項指標。

額外一級資本

額外一級資本包括普通股權一級資本以外符合資本要求規例(其為英國本地法例的一部分)條件計入一級資本的工具。

額外價值調整

請參閱「審慎估值調整」。

進階內部評級基準計算法

巴塞爾協議框架下的進階內部評級基準計算法用於根據本集團對審慎參數的估算以計算信貸風險資本。

其他表現指標

衡量過往或未來財務表現、財務狀況或現金流量的財務指標(適用財務報告框架所界定或說明的財務指標除外)。

東盟

東南亞國家聯盟(東盟)，其中包括本集團業務所在的汶萊、印尼、馬來西亞、菲律賓、新加坡、泰國及越南。

管理資產

本集團代其客戶持有的資產如存款、證券及基金的總市值。

巴塞爾協議II

巴塞爾銀行監管委員會(巴塞爾銀監委)於二〇〇六年六月以《國際資本計量及資本標準》的方式頒佈的資本充足率架構。

巴塞爾協議III

最初於二〇一〇年十二月公佈並於二〇一一年六月更新有關銀行資本充足率及流動性的全球監管標準。於二〇一七年十二月，巴塞爾銀監委發佈一份載列有關落實巴塞爾協議III框架的文件。於二〇一七年十二月公佈的最新規定已自二〇二二年起實施。

巴塞爾銀監委或巴塞爾銀行監管委員會

討論銀行監管事宜，為銀行業制定全球監管標準的論壇。其成員為來自45間中央銀行的官員或來自27個國家及區域的審慎監管者。

每股基本盈利

盈利除以基本加權平均股份數目。

基點

等於百分之一個百分點(0.01%)；100個基點等於1%。

資本要求指令

歐盟已大致落實一系列資本充足率規例並將其納入英國本地法律，包括資本要求指令及資本要求規例。該系列規例將巴塞爾協議III框架連同其部分規定的過渡性安排一併實施。資本要求指令IV於二〇一四年一月一日生效。歐盟CRR II和資本要求指令V對現有方案的修訂於二〇一九年六月生效，大部分變動於二〇二一年六月二十八日起生效。僅於二〇二〇年十二月三十一日或之前英國仍然為歐盟成員國時適用的歐盟CRR II部分獲實施。審慎監管局近期落實英國的CRR II版本，以於二〇二二年一月一日實施。

輕資本收入

低風險加權資產的產品或非資金性質的產品的收入。

資本資源

扣除法規調整後的一級資本及二級資本的總和。

現金產生單位

可識別的最小資產單位，其產生的現金流入很大程度上獨立於其他資產或資產單位的現金流入。

現金差額

根據工具合約條款到期的現金流量與本集團預期於工具合約年期內收取的現金流量之間的差額。

收回

個別人士須向本集團交還的款項，該款項在若干情況下須交還予本集團。

商業房地產

包括寫字樓、工廠物業、醫療中心、酒店、商場、零售店舖、購物中心、農地、多戶家庭住宅大廈、倉庫、車房及工廠物業。商業房地產貸款獲商業房地產資產組合抵押支援。

普通股權一級資本

普通股權一級資本包括本集團發行的普通股及相關股本溢價、保留溢利、累計其他全面收入及其他已披露的儲備、合資格非控股權益及計算普通股權一級所需的法規調整。

普通股權一級資本比率

本集團普通股權一級資本佔風險加權資產百分比的一項指標。

合約到期日

合約到期日指貸款或其他金融工具的最後付款日，於該日期所有餘下的未償還本金及利息將到期支付。

反週期緩衝資本

反週期緩衝資本為一套宏觀審慎工具的一部分，旨在幫助抵制金融體系中的順週期性。巴塞爾協議III標準中所界定的反週期緩衝資本訂明特定司法管轄區的銀行需持有相當於2.5%風險加權資產的額外資本要求。英倫銀行的金融政策委員會有權制定英國的反週期緩衝資本比率。每間銀行必須計算其「銀行特定」的反週期緩衝資本比率（界定為於銀行面臨信貸風險的司法管轄區內生效的反週期緩衝資本比率加權平均值）。機構特定的反週期緩衝資本比率隨後將應用於銀行的風險加權資產總額。

交易對手信貸風險

交易對手在履行其於衍生工具、證券融資交易或類似合約下的責任之前違約的風險。

信貸換算因素

為本集團預期客戶於違約時從信貸限額進一步提取的估計金額。信貸換算因素由資本要求規例指定或由銀行設定。

信用違約掉期

信用衍生工具指資產(所指資產)的信貸風險由保障的買方轉移至賣方的安排。信用違約掉期為信用保障賣方收取溢價或與利息有關款項，以換取就界定信用事件向信用保障買方付款而訂立的合約。信用事件一般包括破產、有關所指資產或資產的付款違約或被評級機構降級。

信貸機構

業務為向公眾吸收存款或其他可償還資金及為其自身賬戶批授信貸的機構。

減低信貸風險措施

減低信貸風險措施即利用抵押品、淨額結算協議、信貸保險、信貸衍生工具及擔保等一連串工具減少任何賬戶、客戶或組合產生的潛在信貸虧損的程序。

信用估值調整

對衍生工具合約公允價值的調整，反映交易對手可能違約以致本集團不能收取有關合約的市值全額的可能性。

客戶存款

所有個人及非信貸機構公司存入的款項，包括根據回購協議出售的證券(見回購/反向回購)。該等資金於本集團資產負債表中的客戶存款記錄為負債。

逾期天數

根據合約條款利息及/或本金付款逾期一天或以上的天數。

債務價值調整

對衍生工具合約的公允價值進行調整，反映本集團可能違約且不支付合約市值全額的可能性。

債務證券

債務證券為於本集團資產負債表的資產，並為信貸機構、公營機構或其他機構的負債證明書(不包括由央行所發出者)。

已發行債務證券

已發行債務證券為本集團給予證明書持有人的可轉移負債證明書。其為本集團的負債，並包括存款證明書。

遞延稅項資產

就一項於未來期間產生可減免稅款、稅項虧損結轉或未動用稅收抵免結轉的資產或負債而言，為其會計及計稅基礎間可予扣稅的暫時差異於未來期間的可收回所得稅。

遞延稅項負債

就一項於未來期間產生應課稅金額的資產或負債而言，為其會計及計稅基礎間應課稅暫時差異於未來期間的應課所得稅。

違約

違約金融資產指本金或利息逾期至少90天的金融資產及/或其資產被視作不大可能支付的金融資產(包括已發生信貸減值者)。

界定福利義務

就員工服務而承擔界定福利計劃義務的預期未來金額的現值。

界定福利計劃

界定供款計劃以外的退休金或其他退休後福利計劃。

界定供款計劃

退休金或其他退休後福利計劃，其中僱主義務僅限於對基金供款。

拖欠

債務或其他財務責任於付款到期時未被償還被視為拖欠。貸款及墊款持續未能按期償還時被視為拖欠，亦稱為拖欠款。

銀行同業存款

銀行同業存款指本集團欠付其他國內或國外信貸機構的款項，包括根據回購出售的證券。

每股攤薄盈利

盈利除以將發行在外股份的加權平均數目(假設全部潛在可攤薄普通股獲轉換)。

每股股息

為各股東於本公司可享應佔的溢利。以股份報價貨幣的最低單位計算。

早期預警(純粹及非純粹預防性)

具重大性質的風險或潛在問題而需要管理層更密切地監察、監督或關注的借款人賬戶。倘未有修正上述借款人賬戶內的問題，則可能會導致日後還款可能性降低，更可能會被降級至信貸等級12或更低等級。被列入早期預警的賬戶可分類為純粹預防性或非純粹預防性。純粹預防性賬戶為呈現早期預警特徵的賬戶，惟此等賬戶並無任何迫切的信貸問題。倘有徵兆顯示出現迫切的信貸問題，則本集團將會考慮將賬戶分類為非純粹預防性。

實際稅率

日常業務溢利/(虧損)稅項佔日常業務稅前溢利/(虧損)的百分比。

作為負債抵押品的資產

就本集團若干負債已質押或用作抵押品的資產負債表資產。

歐盟

歐盟為主要位於歐洲的27個成員國組成的一個政治及經濟聯盟。

歐元區

指採納歐元作為其通用貨幣的19個歐盟國家。

預期信貸虧損

指金融資產、未動用承諾或財務擔保的剩餘年期內預期現金差額的現值。

預期損失

本集團為計算資本充足率而應用內部評級計算信貸風險法計量得到風險承擔的預期損失。預期損失乃基於在一年範圍內的違約或然率、違約損失率及違約風險承擔，並按本集團對預期損失模型的觀察計量。

風險

信貸風險指向客戶借出之款項，以及任何未動用承諾。

違約風險承擔

本集團對客戶或交易對手於違約的事件及期間可能承擔的風險作出評估。於違約時，客戶可能並無全數取用貸款或可能已經償付部分本金，因此風險一般低於核定貸款限額。

外部信用評估機構(ECAI)

外部信用評級用於根據政府、公司及機構的標準算法以制定風險比重。外部評級由根據信用評級機構規例註冊或獲認證的信用評級機構或由頒授信用評級並獲豁免受此規例規管的央行釐定。

ESG

環境、社會及管治。

金融市場行為監管局

金融市場行為監管局監管金融公司的行為。就若干公司而言，則為於英國的審慎行事標準。該局的策略性目標為確保相關市場運作良好。

暫緩還款

因應債務人的金融困難給予貸款合約條款優惠時發生暫緩還款。本集團把該等經修訂貸款分類為「暫緩還款—未減值貸款」或「待暫緩還款—減值貸款」。一旦貸款被分類為其中一類，則該貸款會保留於此兩類的其中一類，直至該貸款到期或達成財務報表附註8所述的「補救」條件為止。

暫緩還款—未減值貸款

由於債務人的金融困難而修改合約條款的貸款，惟貸款不被視為減值。見「暫緩還款」。

已撥資／未撥資風險

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

資金估值調整

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

具全球系統重要性銀行(G-SIBs)

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

具全球系統重要性銀行(G-SIB)緩衝

指定為具全球系統重要性銀行所導致的普通股權一級資本緩衝。具全球系統重要性銀行緩衝介乎1%及3.5%之間，取決於根據年度評分分配給五個區間中的一個。在英國，具全球系統重要性銀行緩衝乃透過資本要求指令以具全球系統重要性機構(G-SII)的緩衝要求實施。

綠色和可持續產品框架

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

香港區域中心

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

利率風險

因利率變動而對本集團的損益賬造成不利影響的風險。

內部評級基準計算法

根據巴塞爾資本協定的風險加權計算法，該協定的資本要求乃根據公司本身估計的審慎參數而定。

內部模型計算法

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

國際會計準則(IAS)

構成國際財務報告準則框架一部分的準則。

國際會計準則理事會(IASB)

一個獨立的標準制定機構，負責制定及發佈國際財務報告準則，並批准國際財務報告準則詮釋委員會建議的國際財務報告準則的詮釋。

國際財務報告準則(IFRS)

國際會計準則理事會制定及頒佈的一套國際範圍通用的會計準則，包括國際財務報告準則及國際會計準則所載的原則性指引。所有於歐盟發行公開買賣證券的公司須按照經歐盟認可的國際財務報告準則及國際會計準則編製年報及中期報告。

國際財務報告準則詮釋委員會

國際財務報告準則詮釋委員會支援國際會計準則理事會就現有國際財務報告準則和國際會計準則未具體處理問題的會計做法提供權威指導。

投資等級

由外部機構給予信貸等級AAA到BBB的債務證券、國庫券或同類工具。

槓桿比率

資本要求指令IV引進的比率，將一級資本與風險總額作比較，當中包括若干資產負債表外承擔的風險(經規定的信貸換算因素調整)。計劃將為簡單、無風險的後備指標。

清算組合

一個超出我們目前的風險取向指標並持作清算的資產組合。

流動性覆蓋比率(LCR)

在隨後30天內，高質素流動資產的存量與預期淨現金流出的比率。高質素的流動資產不應作為負債抵押品，在壓力期間能在市場上流動，且理想地符合央行要求。

貸款風險

於資產負債表內呈報按攤銷成本持有或按公允價值計入其他全面收入的客戶貸款及墊款、不可撤銷信貸承擔及信用卡和透支額度的可撤銷信貸承擔。

客戶貸款及墊款

指根據於日常業務中與客戶訂立的雙邊協議並基於該文據的法律格式作出的貸款。

銀行同業貸款及墊款

貸予信貸機構的款項，包括根據反向回購購入的證券。

貸款對價值比率(LTV)

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

逾期貸款

已逾期最多90天的貸款，包括已部分償還者。

待暫緩還款—減值貸款

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

損失比率

使用經調整總支出率，透過使用過去12個月的每月撇銷及收回金額以及未償還結餘總額制定。

違約損失率(LGD)

為債務人違約時貸款人預期損失的風險百分比。

低回報客戶

見「長期次優客戶」。

返還

一項允許本集團因特定的具體化風險、行為、操守或不利表現防止歸屬所有或部分未歸屬可變薪酬獎勵款項的安排。

淨額結算總協議

一項規定訂有多份衍生工具合約的交易雙方透過單一付款以單一貨幣，在任何一項合約違約或終止時，以淨額結算所有合約的協議。

夾層資本

結合債務及股權性質的融資。例如，同時賦予貸出人獲取若干溢利的貸款。

自有資金及合資格負債的最低要求(MREL)

為根據銀行恢復及處置指令，供歐盟處置當局對各銀行訂立自有資金及合資格負債的最低要求，以實施金融穩定委員會的總吸收虧損能力標準。自有資金及合資格負債的最低要求旨在確保有充足股權及特定種類的負債，以促進有秩序的處置，把對金融穩定性的影響減至最低，並確保重要職能得以繼續運作，避免令納稅人蒙受損失。

每股資產淨值

淨資產(總資產減總負債)對報告期末發行在外普通股股份數目的比率。

淨風險承擔

客戶貸款及墊款／銀行同業貸款及墊款(扣除減值撥備後)、受限制存放央行結餘、衍生工具(扣除淨額結算總協議)、投資債務及股權證券以及信用證及擔保的總和。

淨零

致力到二〇二五年業務經營實現淨零碳排放及到二〇五〇年融資實現淨零碳排放。

淨利息收入(NII)

就資產收取的利息與就負債支付的利息之間的差額。

淨穩定資金比率(NSFR)

假設於壓力情景下，在一年時間內可獲得的穩定資金對所需穩定資金的比率。該比率為長期流動資金指標，乃為一年時間內限制批發借貸金額及鼓勵保持穩定資金而設。

不履約貸款(NPLs)

不履約貸款為已逾期90天以上或已個別減值的任何貸款。有關貸款不包括於逾期90天或之後獲重議條件者，惟自重議條件以來利息或本金付款在180天以上無出現拖欠，且預期不會損失本金的零售貸款。

非線性性質

當組合內預期信貸虧損平均數因惡劣經濟環境可能較良好經濟環境對預期信貸虧損的計算造成更大影響而高於基本情況(中位數)時，預期信貸虧損會呈現非線性性質。

按正常基準計算之項目

見「基本基準／正常基準」。

經營支出

員工及樓宇成本、一般行政支出、折舊及攤銷。基本經營支出不包括「按基本基準計算之盈利」所述的支出。按基本基準計算及按法定基準計算之盈利之間的對賬載於財務報表附註2。

經營收入或經營溢利

淨利息、費用淨額及買賣收入淨額以及其他經營收入。基本經營收入指以基本基準計算的上述收入項目。見「按基本基準計算之盈利」。

場外衍生工具(OTC)

並非在交易所買賣及採用估值模型估值的雙邊交易(如衍生工具)。

自身信貸調整(OCA)

本集團指定為按公允價值計入損益的已發行債務的調整，反映本集團可能違約且不支付合約全部市值的可能性。

長期次優客戶

為過去三年風險加權資產回報低於3%的客戶。

實體風險

日趨極端天氣情況的風險包括水災、旱災及海平面上升。

第一支柱

巴塞爾協議框架所載三大支柱中的第一支柱，其提供就信貸、市場及營運風險計算最低資本要求的方法。最低資本要求為本集團風險加權資產的8%。

第二支柱

巴塞爾協議框架所載三大支柱中的第二支柱，其要求銀行全面評估風險，並釐定在欠缺其他適用減低風險措施的情況下應對有關風險持有的適當資本金額。

第三支柱

巴塞爾協議框架所載三大支柱中的第三支柱，其旨在提供一致及全面的披露框架，以加強銀行間的可比較性，並進一步促進改善風險措施。

優先理財銀行業務

優先理財銀行業務客戶指在存款、管理資產、按揭貸款或每月薪資方面達到一定標準的個人。標準因國家而異。

私募股權投資

一般非於公開交易所報價的營運公司股權證券。私募股權投資通常涉及私人公司的資本投資。私募股權投資的資金透過零售或機構投資者籌集，並為投資策略(例如槓桿收購、風險資本、增長資本、受壓證券投資及夾層資本)提供資金。

違約或然率(PD)

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

概率加權

透過考慮指標所能假設的價值得出，經各價值發生概率加權。

普通股股東應佔溢利(虧損)

本年度經扣除非控股權益及就分類為股權的優先股宣派的股息後的溢利(虧損)。

審慎估值調整(PVA)

對普通股權一級資本作出的調整，以反映公允價值及審慎估值狀況之間的差額，而採用審慎方法將導致絕對賬面值低於財務報表中所確認者。

審慎監管局(PRA)

審慎監管局是一個負責對英國的銀行、建房合作社、信用社、保險公司及少數重要投資公司開展審慎監管的法定機構。審慎監管局為英倫銀行的一部分。

以收益為基礎的碳密度

我們客戶每美元收益所排放的溫室氣體數量的一項指標。

監管合併

渣打集團有限公司的監管合併與法定合併有所不同，其按比例合併基準包括Ascenta IV、Olea Global Pte. Ltd.、Seychelles International Mercantile Banking Corporation Limited.、Partior Holdings Pte. Ltd及CurrencyFair集團內的所有法律實體。該等實體就法定會計目的而言被視為聯營公司。

監管合併進一步排除以下已就法定會計目的綜合入賬的實體：Audax Financial Technology Pte. Ltd、Letsbloom Pte. Ltd、SCV Research and Development Pte. Ltd.、Standard Chartered Assurance Limited、Standard Chartered Isle of Man Limited、Pegasus Dealmaking Pte. Ltd.、Solv Sdn. Bhd.、Solvezy Technology Kenya Ltd、Solvezy Technology Ghana Ltd、Standard Chartered Botswana Education Trust、Standard Chartered Bancassurance Intermediary Limited、Standard Chartered Bank Insurance Agency (Proprietary) Limited、渣打商貿(上海)有限公司、Tawi Fresh Kenya Limited及Structured and Repackaged Asset Holdings S.à r.l.。

回購／反向回購

回購協議或回購為讓借款人出售金融資產(例如資產抵押證券或政府債券)作為抵押品，以換取現金的短期融資協議。作為協議的一部分，借款人同意於稍後日期(一般少於30天)回購證券，以償還貸款所得款項。就交易的另一方(購買證券及同意於日後出售)而言，其為反向回購協議或反向回購。

住宅按揭

用作購買住宅物業的貸款，及後以該物業作抵押品擔保貸款的償還。借款人就物業給予貸款人留置權，倘借款人未能根據協議條款償還貸款，貸款人可止贖物業。其亦稱為住宅貸款。

風險加權資產回報(RoRWA)

年度除稅前溢利佔風險加權資產的百分比。溢利或為法定或為基本，並在使用時指明。見「風險加權資產」及「按基本基準計算之盈利」。

風險加權資產(RWA)

銀行資產作出有關風險調整後的一項指標，根據適用標準或內部評級基準計算法的條文，以佔風險價值百分比呈列。

非涉險值風險(RNIV)

於框架內辨識及量化因任何原因(如尾端風險或無法取得必要的歷史市場數據)未由涉險值指標覆蓋的邊沿類別市場風險。

滾動率

使用指標計算拖欠狀態於不同期間的平均貸款遷徙率。其後進行指標乘法計算出不同時間範圍按拖欠天數劃分的最終違約或然率。

第一範疇排放量

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

第二範疇排放量

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

第三範疇排放量

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

有抵押(全面及部分)

有抵押貸款指借款人抵押資產作為貸款的抵押品，而倘借款人違約，本集團可取得該資產擁有權的貸款。倘抵押品的公允價值於發放貸款時等於或高於貸款，則全部有抵押貸款被視為全面抵押。所有其他有抵押貸款則視作部分抵押。

證券化

證券化為將信貸風險綜合為一個組別以用作抵押新證券的程序。根據傳統證券化交易，資產會售予結構實體，該實體隨後會按不同優次級別(信貸層級)向投資者發行新證券。此舉將該等資產的信貸質素與批授機構的信貸評級分開，並以符合外來投資者風險取向的方式向彼等轉移風險。合成證券化交易乃透過利用信貸衍生工具或擔保轉移風險，而證券化風險則仍為批授機構的風險。

優先債務

優先級別高於發行人欠負的其他無抵押債務或其他較「初級」債務的債務。優先債務在發行人資本結構中較後償債務的優先級別高。倘發行人破產，優先債務理論上必須於其他債權人收取任何款項之前獲償還。

信貸風險大幅增加(SICR)

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

單一

日期為二〇二三年六月七日的審慎監管局豁免函中所界定的單一監管集團與Standard Chartered Bank Company不同，原因是其包括六個附屬公司的完全合併，即Standard Chartered Holdings (International) B.V.、Standard Chartered MB Holdings B.V.、Standard Chartered Grindlays PTY Limited、SCMB Overseas Limited、Standard Chartered Capital Management (Jersey) LLC及Cerulean Investments L.P.。

政府風險承擔

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

第一階段

資產的信貸風險自批授起並無大幅增加，減值基於12個月預期信貸虧損進行確認。

第二階段

資產的信貸風險自批授起出現大幅增加，減值基於全期預期信貸虧損進行確認。

第三階段

資產違約及被視作信貸減值(不履約貸款)。

標準計算法

就信貸風險而言，使用外部信用評估機構(ECAI)評級及監管規定的風險權重計算信貸風險資本要求的方法。就營運風險而言，按監管規定百分比就八個指定業務範疇的總收入計算營運資本要求的方法。

結構性票據

一項投資工具，其回報與特定資產或指數的價值或水平掛鉤，有時於價值下跌時提供資本保障。結構性票據可與股票、利率、基金、商品及外幣掛鉤。

後償負債

倘發行人破產或清盤，於存款人及發行人之其他債權人之申索後償付的負債。

可持續發展目標

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

可持續金融資產

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

可持續金融收益

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

一級資本

普通股權一級資本與額外一級資本之和。

一級資本比率

一級資本佔風險加權資產的百分比。

二級資本

二級資本包括合資格後償負債及相關股本溢價賬。

總吸收虧損能力

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

過渡風險

市場動態或行業經濟因政府應對氣候變化的行動而有所變動的風險。

英國銀行徵費

適用於若干英國銀行及國外銀行英國業務的徵費。每年應付徵費按本集團英國稅收居民實體資產負債表的應徵費權益及負債百分比計算。應徵費權益及負債主要不包括一級資本、已投保或獲擔保的零售存款、以若干主權債務作抵押的回購及按淨額計算的負債。

公正

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

不大可能支付

不大可能支付的跡象包括：將信貸債務列作非應計狀態；於本集團承擔風險後信貸質素出現顯著下降而導致確認特定信貸調整；出售錄得重大信貸相關經濟損失的信貸債務；本集團同意受壓重組信貸債務（此舉可能導致大幅免除或延後支付本金、利息或其相關費用而令財務責任減輕）；就債務人對本集團的信貸債務申請債務人破產或類似命令；債務人已尋求或受到破產或類似保護，而此將免除或延遲向本集團償還信貸債務。

涉險值(VaR)

一項市場風險的量化計算指標，其估計在指定的統計置信區內，於指定期間內不會超逾的潛在虧損。

使用價值(ViU)

預期來自資產或現金產生單位的未來預期現金流量的現值。

撇減

墊款被識別為已減值並須作減值撥備之後，可能因作出沒有實際可能進一步收回墊款的結論而進入該階段。撇減會在債務被認為無法全部或部分收回時發生。

信貸及資金估值調整

信貸及資金估值調整包括對衍生金融工具的公允價值進行的信貸、債務及資金估值調整。見「信用估值調整」、「債務價值調整」及「資金估值調整」。

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 Moreswar 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；鄧元鑒；唐家成及Linda Yi-chuang Yueh，CBE