

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



STANDARD CHARTERED PLC

渣打集團有限公司

(於英格蘭及威爾士註冊之有限責任的公眾有限公司)

(編號：966425)

(股份代號：02888)

內幕消息

二〇二三年全年度及第四季度業績 額外財務資料 — 第一部分

本公告載有內幕消息，乃根據證券及期貨條例第XIVA部及香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.09(2)(a)條發出。

摘要

渣打集團有限公司(「本集團」)今天公佈其截至二〇二三年十二月三十一日止年度的業績。以下各頁提供有關該公告的額外資料。

目錄

風險回顧及資本回顧

風險狀況	2
企業風險管理架構	67
主要風險	74
資本回顧	94
董事責任聲明	100

股東資料	102
------	-----

風險狀況

信貸風險(經審核)

編製基準

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

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

信貸風險概覽

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

減值模型

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

金融工具階段

尚未作出信貸減值的金融工具屬於第一階段，並會確認12個月預期信貸虧損撥備。

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

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

用於確定信貸風險大幅增加的架構載於下文。

第二階段

- 全期預期信貸虧損
- 履約性信貸風險大幅增加

第三階段

- 信貸減值
- 不履約

第一階段

- 12個月預期信貸虧損
- 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	補充資料
釐定預期信貸虧損的方法	國際財務報告準則第9號方法 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	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	定量及定性標準
信貸減值金融資產的評估	個人及中小企業銀行客戶 企業、商業及機構銀行以及私人銀行客戶 撤銷
階段之間的轉撥	貸款風險承擔及預期信貸虧損的變動
經修改金融資產	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	

二〇二三年表現概要

貸款及墊款

本集團的客戶貸款及墊款總額的94%(二〇二二年十二月三十一日:93%)仍處於第一階段，為2,737億元(二〇二二年十二月三十一日:2,952億元)，反映我們持續專注發放高質素貸款。

第一階段貸款減少215億元至2,740億元(二〇二二年十二月三十一日：2,950億元)。企業、商業及機構銀行業務的第一階段結餘增至客戶貸款及墊款總額的90%(二〇二二年十二月三十一日：88%)，而整體減少乃由於融資、保險及非銀行分部業務減少。個人、私人及中小企業銀行業務第一階段結餘減少56億元，主要受韓國及香港的按揭銷售業務放緩所驅動，部分被亞洲地區的新信用卡及個人貸款業務所抵銷。中央及其他項目的第一階段結餘減少108億元，原因是亞洲地區中央銀行的風險承擔減少。第一階段的保障比率保持穩定，為0.2%(二〇二二年十二月三十一日：0.2%)。

第二階段的客戶貸款及墊款總額減少18億元至112億元(二〇二二年十二月三十一日：130億元)。此乃由於企業、商業及機構銀行業務的風險承擔減少及轉撥至第三階段的商業房地產分部及運輸分部的風險承擔減少。此部分被個人、私人及中小企業銀行業務中韓國及香港按揭組合及新加坡私人銀行業務增加所抵銷。中央及其他項目的較高風險承擔淨額增加10億元，乃由於非洲及中東地區中央銀行的短期風險承擔，部分被第三階段的企業、商業及機構銀行業務的風險承擔減少及轉撥至第三階段的企業、商業及機構銀行業務所抵銷。第二階段的保障比率增加0.3%至3.7%(二〇二二年十二月三十一日：3.4%)。有關增加乃受創投業務因違約增加及組合增長(主要為Mox Bank)而推動。企業、商業及機構銀行業務的保障比率增加乃由於風險承擔減少及轉撥至第三階段令預期信貸虧損減少。個人、私人及中小企業銀行業務的第二階段保障比率減少乃主要由於有抵押風險承擔增加，且違約損失率相對較低。

第三階段貸款減少6億元至72億元(二〇二二年十二月三十一日：78億元)，乃由於企業、商業及機構銀行業務的還款、債務銷售及撇銷。儘管組合按年減少，但中國商業房地產客戶為本年度的主要流入。由於還款及增量撥備，企業、商業及機構銀行業務第三階段保障比率增加4.5%至64%(二〇二二年十二月三十一日：60%)。個人、私人及中小企業銀行業務第三階段保障比率減少2.2%至51%(二〇二二年十二月三十一日：53%)，乃由於少量風險承擔增加(主要於有抵押財富產品)。創投業務第三階段風險承擔增加1,100萬元至1,200萬元(二〇二二年十二月三十一日：100萬元)。計及抵押後的保障比率保持穩定，為76%(二〇二二年十二月三十一日：76%)。

進一步詳情載於「按階段劃分的金融工具分析」一節；「按客戶類別劃分的信貸質素」一節；「按行業劃分的信貸質素」一節。第三階段保障比率亦於「第三階段保障比率」及「按地區劃分的信貸減值(第三階段)貸款及墊款」一節。

最高風險承擔

本集團資產負債表內所承擔的最高信貸風險總額增加86億元至7,980億元(二〇二二年十二月三十一日：7,900億元)。央行現金增加116億元至700億元(二〇二二年十二月三十一日：580億元)，乃由於存放在美聯儲的存款。向銀行貸款亦增加50億元至450億元(二〇二二年十二月三十一日：400億元)。按公允價值計入損益增加420億元至1,440億元(二〇二二年十二月三十一日：1,030億元)，乃主要由於債務證券及反向回購增加。此部分被衍生金融工具減少130億元及客戶貸款及墊款減少237億元至2,870億元(二〇二二年十二月三十一日：3,110億元)所抵銷。客戶貸款及墊款減少237億元中，作為本集團流動資金管理行動的一部分，反向回購相關減少105億元及攤銷成本債務證券相關減少110億元。資產負債表外的工具增加280億元至2,570億元(二〇二二年十二月三十一日：2,290億元)，乃受新業務所推動。

進一步詳情載於「最高信貸風險」一節。

第二階段分析

造成風險承擔分類為第二階段的信貸風險顯著增加的主要推動力仍然令違約或然率增加。由於違約或然率增加，第二階段企業、商業及機構銀行業務的風險承擔的比率減少，部分原因是更多客戶被置於並無突破違約或然率範圍的非純粹預防性早期預警中。於個人、私人及中小企業銀行業務中，第二階段逾期30日的貸款比例減少2%至6%（二〇二二年十二月三十一日：8%）。「其他」類別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。

進一步詳情載於「第二階段結餘分析」一節。

信貸減值支出

本集團持續的信貸減值為淨支出5.08億元（二〇二二年十二月三十一日：8.36億元）。

對於企業、商業及機構銀行業務，第一及第二階段減值支出減少1.37億元至1,100萬元（二〇二二年十二月三十一日：1.48億元），原因是二〇二二年包括巴基斯坦主權降級及中國商業房地產額外撥加，部分被新型冠狀病毒額外撥加悉數撥回1.02億元所抵銷。於二〇二三年，減值支出1,100萬元乃由於組合波動，包括巴基斯坦主權客戶減值及中國商業房地產額外撥加，部分被模型方法更新撥回淨額1,300萬元所抵銷。

企業、商業及機構銀行業務第三階段減值支出減少1.65億元至1.12億元（二〇二二年十二月三十一日：2.77億元），主要乃由於中國商業房地產客戶撥回增加及減值減少。於二〇二三年，減值支出1.12億元乃主要受中國商業房地產客戶減值及多個客戶撥回所驅動。

對於個人、私人及中小企業銀行業務，第一及第二階段減值支出減少2,200萬元至1.29億元（二〇二二年十二月三十一日：1.51億元）。於二〇二三年，減值支出1.29億元乃來自正常流動，主要來自中國、香港、印度及新加坡的無抵押貸款組合。此部分被新型冠狀病毒額外撥加撥回2,100萬元所抵銷，包括巴林新型冠狀病毒剩餘額外撥加悉數撥回1,600萬元。

個人、私人及中小企業銀行第三階段減值支出增加1.14億元至2.25億元（二〇二二年十二月三十一日：1.11億元）。增加乃主要受無抵押業務驅動，原因是新加坡、香港及韓國的破產企業增加以及數碼合夥組合增長。

對於創投業務，第一及第二階段支出增加2,900萬元至4,200萬元（二〇二二年十二月三十一日：1,300萬元），乃主要由於Mox Bank的組合增長。

創投業務第三階段減值支出增加4,000萬元至4,300萬元（二〇二二年十二月三十一日：300萬元），乃主要由於Mox Bank的組合增長及破產企業增加。已採取緩解措施以解決該等問題。

對於中央及其他項目，第一及第二階段減值支出減少1.39億元，乃由於撥回淨額4,400萬元（二〇二二年十二月三十一日：9,500萬元），原因是二〇二二年包括巴基斯坦主權信貸等級12的評級下降。於二〇二三年，減值支出撥回淨額4,400萬元乃受巴基斯坦政府的風險承擔減少及結餘期限縮短。此部分被因肯尼亞主權降級導致的支出800萬元所抵銷。

中央及其他項目第三階段減值支出減少2,800萬元至1,000萬元（二〇二二年十二月三十一日：3,800萬元），原因是二〇二二年斯里蘭卡及加納的風險承擔降級至第三階段。

進一步詳情載於「信貸減值支出」一節。

高風險及週期性行業

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30億元至290億元(二〇二二年十二月三十一日：320億元)，主要由於退出航空業務及特別是商業房地產行業的已動用結餘水平較低所致，其中資產負債表內風險承擔減少18億元至145億元(二〇二二年十二月三十一日：163億元)。第二階段高風險及週期性行業貸款減少23億元至33億元(二〇二二年十二月三十一日：56億元)，乃主要由於商業房地產行業的風險承擔減少14億元及轉撥至第三階段。第三階段高風險及週期性行業貸款減少5億元至36億元(二〇二二年十二月三十一日：40億元)，乃主要由於石油及天然氣以及商品行業，部分被商業房地產行業的新增流入所抵銷。

本集團向商業房地產交易對手提供貸款，其中96億元乃授予企業、商業及機構銀行業務類別中還款來源主要來自房地產租金或銷售，並以房地產抵押品作抵押的交易對手。其餘商業房地產貸款包括對房地產企業授出的營運資金貸款、非物業抵押品貸款、無抵押貸款及對多元化集團企業的房地產實體授出的貸款。履約貸款商業房地產組合的平均貸款對價值比率增至52%(二〇二二年十二月三十一日：49%)。貸款對價值比率超過80%的貸款的比例已增至3%(二〇二二年十二月三十一日：1%)。

進一步詳情載於「高風險、週期性及高碳行業」一節。

中國商業房地產

中國商業房地產的總風險承擔減少8億元至26億元(二〇二二年十二月三十一日：34億元)，主要由於風險承擔減少。信貸減值風險承擔的比例增至58%(二〇二二年十二月三十一日：33%)，原因是期內市況持續惡化，且撥備覆蓋率增至72%(二〇二二年十二月三十一日：56%)，反映期內撥備支出增加。被評為較高風險的貸款賬簿的比例亦減少8%至0.3%(二〇二二年十二月三十一日：8.4%)，主要由於期內評級下降。

本集團繼續持有判斷性管理層額外撥加，其減少3,200萬元至1.41億元(二〇二二年十二月三十一日：1.73億元)，反映組合變動及降級至第三階段。

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。

進一步詳情載於「中國商業房地產」一節。

管理層調整

鑒於中國商業房地產行業的風險不斷變化的性質，已透過估計該行業風險承擔進一步惡化的影響進行管理層額外撥加1.41億元(二〇二二年十二月三十一日：1.73億元)。額外撥加500萬元(二〇二二年十二月三十一日：1,600萬元)已於個人、私人及中小企業銀行應用於反映主權違約或主權風險增加造成的宏觀經濟環境挑戰及額外撥加1,700萬元(二〇二二年十二月三十一日：零)應用於中央及其他項目，原因是非洲及中東地區的暫時市場錯位。

已於二〇二三年悉數撥回二〇二二年十二月三十一日持有的個人、私人及中小企業銀行業務的新型冠狀病毒剩餘額外撥加2,100萬元。於斯里蘭卡主權違約後於二〇二二年十二月三十一日持有的個人、私人及中小企業銀行業務的第三階段額外撥加900萬元亦於二〇二三年悉數撥回。

進一步詳情載於「判斷性管理層額外撥加」一節。模型表現及判斷性模型後調整亦於「模型表現模型後調整」一節披露。

最高信貸風險(經審核)

下表列示本集團資產負債表內與資產負債表外之金融工具於二〇二三年十二月三十一日所承擔的最高信貸風險，並未計及和已計及任何所持有抵押品或其他減低信貸風險措施。

	二〇二三年				二〇二二年			
	信貸風險管理				信貸風險管理			
	最高風險 承擔 百萬元	抵押品 ⁸ 百萬元	淨額結算 總協議 百萬元	淨風險 承擔 百萬元	最高風險 承擔 百萬元	抵押品 ⁸ 百萬元	淨額結算 總協議 百萬元	淨風險 承擔 百萬元
資產負債表內								
現金及央行結存	69,905			69,905	58,263			58,263
銀行同業貸款及墊款 ¹	44,977	1,738		43,239	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	1,738	1,738		-	978	978		-
客戶貸款及墊款 ¹	286,975	118,492		168,483	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	13,996	13,996		-	24,498	24,498		-
投資證券－債務證券及 其他合資格票據 ²	160,263			160,263	171,640			171,640
按公允價值計入損益 ^{3,7}	144,276	81,847	-	62,429	102,575	64,491	-	38,084
銀行同業貸款及墊款	2,265			2,265	976			976
客戶貸款及墊款	7,212			7,212	6,546			6,546
反向回購協議及 其他類似貸款 ⁷	81,847	81,847		-	64,491	64,491		-
投資證券－債務證券及 其他合資格票據 ²	52,952			52,952	30,562			30,562
衍生金融工具 ^{4,7}	50,434	8,440	39,293	2,701	63,717	9,206	50,133	4,378
應計收入	2,673			2,673	2,706			2,706
持作出售的資產 ⁹	701			701	1,388			1,388
其他資產 ⁵	38,140			38,140	39,295			39,295
資產負債表總額	798,344	210,517	39,293	548,534	789,750	209,869	50,133	529,748
資產負債表外 ⁶								
未動用承諾	182,390	2,940		179,450	168,668	2,951		165,717
財務擔保及其他等值	74,414	2,590		71,824	60,410	2,592		57,818
資產負債表外總額	256,804	5,530	-	251,274	229,078	5,543	-	223,535
總額	1,055,148	216,047	39,293	799,808	1,018,828	215,412	50,133	753,283

- 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
- 不包括股票及其他投資9.92億元(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
- 不包括股票及其他投資29.40億元(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
- 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
- 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
- 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
- 抵押品上限為最高風險承擔(超額抵押)
- 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
- 該金額為計及預期信貸虧損後之金額。進一步詳情載於附註21持作出售的資產及相關負債

按階段劃分的金融工具分析(經審核)

下表呈列於二〇二三年十二月三十一日按階段劃分的本集團攤銷成本及按公允價值計入其他全面收入的金融工具的總額及信貸減值結餘。

二〇二三年

	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	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	69,313	-	69,313	207	(7)	200	404	(12)	392	69,924	(19)	69,905
銀行同業貸款及墊款 (攤銷成本)	44,384	(8)	44,376	540	(10)	530	77	(6)	71	45,001	(24)	44,977
客戶貸款及墊款 (攤銷成本)	273,692	(430)	273,262	11,225	(420)	10,805	7,228	(4,320)	2,908	292,145	(5,170)	286,975
債務證券及其他 合資格票據 ⁵	158,314	(26)		1,860	(34)		164	(61)		160,338	(121)	
攤銷成本	56,787	(16)	56,771	103	(2)	101	120	(57)	63	57,010	(75)	56,935
按公允價值計入 其他全面收入 ²	101,527	(10)		1,757	(32)		44	(4)		103,328	(46)	-
應計收入 (攤銷成本) ⁴	2,673	-	2,673	-	-	-	-	-	-	2,673	-	2,673
持作出售的資產 ⁴	661	(33)	628	76	(4)	72	1	-	1	738	(37)	701
其他資產	38,139	-	38,139	-	-	-	4	(3)	1	38,143	(3)	38,140
未動用承諾 ³	176,654	(52)		5,733	(39)		3	-		182,390	(91)	
財務擔保、貿易 信貸及不可撤銷 信用證 ³	70,832	(10)		2,910	(14)		672	(112)		74,414	(136)	
總額	834,662	(559)		22,551	(528)		8,553	(4,514)		865,766	(5,601)	

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 第三階段總額包括8,000萬元(二〇二二年十二月三十一日：2,800萬元)產生的信貸減值債務證券，減值1,400萬元(二〇二二年十二月三十一日：1,300萬元)

二〇二二年

	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	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 第三階段總額包括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(經審核)

按客戶類別劃分的信貸質素

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

信貸質素配對

本集團採用下列內部風險配對釐定貸款的信貸質素。

信貸質素說明	企業、商業及機構銀行業務			私人銀行業務 ¹	個人及中小企業銀行業務 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	內部等級配對
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

下表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。

按客戶類別劃分的貸款及墊款(經審核)

二〇二三年

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 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	44,384	120,886	123,486	1,015	28,305	273,692	176,654	70,832
— 優質	35,284	84,248	118,193	1,000	27,967	231,408	162,643	47,885
— 滿意	9,100	36,638	5,293	15	338	42,284	14,011	22,947
第二階段	540	7,902	2,304	54	965	11,225	5,733	2,910
— 優質	55	1,145	1,761	34	-	2,940	1,090	830
— 滿意	212	5,840	206	7	-	6,053	4,169	1,823
— 較高風險	273	917	337	13	965	2,232	474	257
其中(第二階段):								
— 逾期少於30天	-	78	206	7	-	291	-	-
— 逾期超過30天	-	10	337	13	-	360	-	-
第三階段, 信貸減值金融資產	77	5,508	1,484	12	224	7,228	3	672
總結餘¹	45,001	134,296	127,274	1,081	29,494	292,145	182,390	74,414
第一階段	(8)	(101)	(314)	(15)	-	(430)	(52)	(10)
— 優質	(3)	(34)	(234)	(14)	-	(282)	(31)	(2)
— 滿意	(5)	(67)	(80)	(1)	-	(148)	(21)	(8)
第二階段	(10)	(257)	(141)	(21)	(1)	(420)	(39)	(14)
— 優質	(1)	(18)	(65)	(14)	-	(97)	(5)	-
— 滿意	(2)	(179)	(22)	(3)	-	(204)	(23)	(7)
— 較高風險	(7)	(60)	(54)	(4)	(1)	(119)	(11)	(7)
其中(第二階段):								
— 逾期少於30天	-	(2)	(22)	(3)	-	(27)	-	-
— 逾期超過30天	-	(1)	(54)	(4)	-	(59)	-	-
第三階段, 信貸減值金融資產	(6)	(3,533)	(760)	(12)	(15)	(4,320)	-	(112)
信貸減值總額	(24)	(3,891)	(1,215)	(48)	(16)	(5,170)	(91)	(136)
賬面淨值	44,977	130,405	126,059	1,033	29,478	286,975		
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%	1.4%	0.0%	0.1%	0.0%	0.0%
— 滿意	0.1%	0.2%	1.5%	6.7%	0.0%	0.4%	0.1%	0.0%
第二階段	1.9%	3.3%	6.1%	38.9%	0.1%	3.7%	0.7%	0.5%
— 優質	1.8%	1.6%	3.7%	41.2%	0.0%	3.3%	0.5%	0.0%
— 滿意	0.9%	3.1%	10.7%	42.9%	0.0%	3.4%	0.6%	0.4%
— 較高風險	2.6%	6.5%	16.0%	30.8%	0.1%	5.3%	2.3%	2.7%
其中(第二階段):								
— 逾期少於30天	0.0%	2.6%	10.7%	42.9%	0.0%	9.3%	0.0%	0.0%
— 逾期超過30天	0.0%	10.0%	16.0%	30.8%	0.0%	16.4%	0.0%	0.0%
第三階段, 信貸減值金融資產	7.8%	64.1%	51.2%	100.0%	6.7%	59.8%	0.0%	16.7%
保障比率	0.1%	2.9%	1.0%	4.4%	0.1%	1.8%	0.0%	0.2%
按公允價值計入損益								
履約	32,813	58,465	13	-	-	58,478	-	-
— 優質	28,402	38,014	13	-	-	38,027	-	-
— 滿意	4,411	20,388	-	-	-	20,388	-	-
— 較高風險	-	63	-	-	-	63	-	-
違約(信貸等級13至14)	-	33	-	-	-	33	-	-
總結餘(按公允價值計入損益)²	32,813	58,498	13	-	-	58,511	-	-
賬面淨值(包括按公允價值計入損益)	77,790	188,903	126,072	1,033	29,478	345,486	-	-

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139.96億元,而「銀行同業」項下則擁有17.38億元,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512.99億元,而「銀行同業」項下則擁有305.48億元,乃按公允價值計入損益持有

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

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

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

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										
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 百萬元	第二階段 百萬元	第三階段 百萬元	總計 百萬元	第一階段 百萬元	第二階段 百萬元	第三階段 百萬元	總計 百萬元
優質			84,248	1,145	-	85,893	(34)	(18)	-	(52)
1A至2B	0-0.045	A+及以上	10,891	81	-	10,972	(1)	-	-	(1)
3A至4A	0.046-0.110	A/A-至BBB+/BBB	31,974	558	-	32,532	(3)	-	-	(3)
4B至5B	0.111-0.425	BBB至BBB-/BB+	41,383	506	-	41,889	(30)	(18)	-	(48)
滿意			36,638	5,840	-	42,478	(67)	(179)	-	(246)
6A至7B	0.426-1.350	BB+/BB 至BB-	24,296	1,873	-	26,169	(38)	(77)	-	(115)
8A至9B	1.351-4.000	BB-/B+至B	8,196	2,273	-	10,469	(13)	(90)	-	(103)
10A至11C	4.001-15.75	B/B-至B-/CCC+	4,146	1,694	-	5,840	(16)	(12)	-	(28)
較高風險			-	917	-	917	-	(60)	-	(60)
12	15.751-99.999	CCC+/C	-	917	-	917	-	(60)	-	(60)
違約			-	-	5,508	5,508	-	-	(3,533)	(3,533)
13至14	100	違約	-	-	5,508	5,508	-	-	(3,533)	(3,533)
總計			120,886	7,902	5,508	134,296	(101)	(257)	(3,533)	(3,891)

企業、商業及機構銀行業務										
二〇二二年										
信貸等級	監管一年期違約 或然率範圍(%)	相等於標普外部 評級	總額				信貸減值			
			第一階段 百萬元	第二階段 百萬元	第三階段 百萬元	總計 百萬元	第一階段 百萬元	第二階段 百萬元	第三階段 百萬元	總計 百萬元
優質			89,567	2,068	-	91,635	(43)	(30)	-	(73)
1A至2B	0-0.045	A+及以上	8,247	117	-	8,364	(4)	-	-	(4)
3A至4A	0.046-0.110	A/A-至BBB+/BBB	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	9,979	3,116	-	13,095	(20)	(35)	-	(55)
10A至11C	4.001-15.75	B/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)
違約			-	-	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)

企業借貸 ¹ - 亞洲地區										
二〇二三年										
信貸等級	監管一年期違約 或然率範圍(%)	相等於標普外部 評級	總額				信貸減值			
			第一階段 百萬元	第二階段 百萬元	第三階段 百萬元	總計 百萬元	第一階段 百萬元	第二階段 百萬元	第三階段 百萬元	總計 百萬元
優質			36,959	802	-	37,761	(12)	(15)	-	(27)
1A至2B	0-0.045	A+及以上	3,550	24	-	3,574	-	-	-	-
3A至4A	0.046-0.110	A/A-至BBB+/BBB	12,634	400	-	13,034	(1)	-	-	(1)
4B至5B	0.111-0.425	BBB至BBB-/BB+	20,775	378	-	21,153	(11)	(15)	-	(26)
滿意			22,581	2,534	-	25,115	(35)	(137)	-	(172)
6A至7B	0.426-1.350	BB+/BB 至BB-	14,740	739	-	15,479	(28)	(68)	-	(96)
8A至9B	1.351-4.000	BB-/B+至B	5,243	1,134	-	6,377	(5)	(66)	-	(71)
10A至11C	4.001-15.75	B/B-至B-/CCC+	2,598	661	-	3,259	(2)	(3)	-	(5)
較高風險			-	231	-	231	-	(19)	-	(19)
12	15.751-99.999	CCC+/C	-	231	-	231	-	(19)	-	(19)
違約			-	-	2,870	2,870	-	-	(2,014)	(2,014)
13至14	100	違約	-	-	2,870	2,870	-	-	(2,014)	(2,014)
總計			59,540	3,567	2,870	65,977	(47)	(171)	(2,014)	(2,232)

1 向客戶提供的企業貸款及墊款不包括向「融資、保險及非銀行服務」及「政府」交易對手提供的貸款

企業借貸¹- 亞洲地區

			二〇二二年							
			總額				信貸減值			
			第一階段 百萬元	第二階段 百萬元	第三階段 百萬元	總計 百萬元	第一階段 百萬元	第二階段 百萬元	第三階段 百萬元	總計 百萬元
優質			40,402	1,361	-	41,763	(28)	(21)	-	(49)
1A至2B	0-0.045	A+及以上	3,857	52	-	3,909	(3)	-	-	(3)
3A至4A	0.046-0.110	A/A-至BBB+/BBB	14,694	250	-	14,944	(2)	(1)	-	(3)
4B至5B	0.111-0.425	BBB至BBB-/BB+	21,851	1,059	-	22,910	(23)	(20)	-	(43)
滿意			22,064	3,859	-	25,923	(55)	(99)	-	(154)
6A至7B	0.426-1.350	BB+/BB至BB-	14,512	1,285	-	15,797	(47)	(81)	-	(128)
8A至9B	1.351-4.000	BB-/B+至B	5,091	1,451	-	6,542	(7)	(7)	-	(14)
10A至11C	4.001-15.75	B/B-至B-/CCC+	2,461	1,123	-	3,584	(1)	(11)	-	(12)
較高風險			-	463	-	463	-	(106)	-	(106)
12	15.751-99.999	CCC+/C	-	463	-	463	-	(106)	-	(106)
違約			-	-	3,063	3,063	-	-	(1,748)	(1,748)
13至14	100	違約	-	-	3,063	3,063	-	-	(1,748)	(1,748)
總計			62,466	5,683	3,063	71,212	(83)	(226)	(1,748)	(2,057)

1 向客戶提供的企業貸款及墊款不包括向「融資、保險及非銀行服務」及「政府」交易對手提供的貸款

企業借貸¹- 非洲及中東地區

			二〇二三年							
			總額				信貸減值			
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	第一階段 百萬元	第二階段 百萬元	第三階段 百萬元	總計 百萬元	第一階段 百萬元	第二階段 百萬元	第三階段 百萬元	總計 百萬元
優質			7,756	43	-	7,799	(1)	(2)	-	(3)
1A至2B	0-0.045	A+及以上	358	-	-	358	-	-	-	-
3A至4A	0.046-0.110	A/A-至BBB+/BBB	1,952	-	-	1,952	-	-	-	-
4B至5B	0.111-0.425	BBB至BBB-/BB+	5,446	43	-	5,489	(1)	(2)	-	(3)
滿意			2,801	492	-	3,293	(18)	(13)	-	(31)
6A至7B	0.426-1.350	BB+/BB至BB-	1,512	82	-	1,594	(2)	(3)	-	(5)
8A至9B	1.351-4.000	BB-/B+至B	587	175	-	762	(4)	(7)	-	(11)
10A至11C	4.001-15.75	B/B-至B-/CCC+	702	235	-	937	(12)	(3)	-	(15)
較高風險			-	515	-	515	-	(37)	-	(37)
12	15.751-99.999	CCC+/C	-	515	-	515	-	(37)	-	(37)
違約			-	-	1,435	1,435	-	-	(1,079)	(1,079)
13至14	100	違約	-	-	1,435	1,435	-	-	(1,079)	(1,079)
總計			10,557	1,050	1,435	13,042	(19)	(52)	(1,079)	(1,150)

1 向客戶提供的企業貸款及墊款不包括向「融資、保險及非銀行服務」及「政府」交易對手提供的貸款

企業借貸¹- 非洲及中東地區

			二〇二二年							
			總額				信貸減值			
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	第一階段 百萬元	第二階段 百萬元	第三階段 百萬元	總計 百萬元	第一階段 百萬元	第二階段 百萬元	第三階段 百萬元	總計 百萬元
優質			6,268	311	-	6,579	-	-	-	-
1A至2B	0-0.045	A+及以上	338	6	-	344	-	-	-	-
3A至4A	0.046-0.110	A/A-至BBB+/BBB	2,049	23	-	2,072	-	-	-	-
4B至5B	0.111-0.425	BBB至BBB-/BB+	3,881	282	-	4,163	-	-	-	-
滿意			4,389	642	-	5,031	(32)	(41)	-	(73)
6A至7B	0.426-1.350	BB+/BB至BB-	1,454	218	-	1,672	(11)	(3)	-	(14)
8A至9B	1.351-4.000	BB-/B+至B	2,361	320	-	2,681	(11)	(24)	-	(35)
10A至11C	4.001-15.75	B/B-至B-/CCC+	574	104	-	678	(10)	(14)	-	(24)
較高風險			-	653	-	653	-	(26)	-	(26)
12	15.751-99.999	CCC+/C	-	653	-	653	-	(26)	-	(26)
違約			-	-	1,735	1,735	-	-	(1,344)	(1,344)
13至14	100	違約	-	-	1,735	1,735	-	-	(1,344)	(1,344)
總計			10,657	1,606	1,735	13,998	(32)	(67)	(1,344)	(1,443)

1 向客戶提供的企業貸款及墊款不包括向「融資、保險及非銀行服務」及「政府」交易對手提供的貸款

企業借貸¹- 歐洲及美洲地區

			二〇二三年							
			總額				信貸減值			
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	第一階段 百萬元	第二階段 百萬元	第三階段 百萬元	總計 百萬元	第一階段 百萬元	第二階段 百萬元	第三階段 百萬元	總計 百萬元
優質			9,283	198	-	9,481	(11)	-	-	(11)
1A至2B	0-0.045	A+及以上	528	-	-	528	-	-	-	-
3A至4A	0.046-0.110	A/A-至BBB+/BBB	4,413	124	-	4,537	(1)	-	-	(1)
4B至5B	0.111-0.425	BBB至BBB-/BB+	4,342	74	-	4,416	(10)	-	-	(10)
滿意			4,778	1,621	-	6,399	(5)	(22)	-	(27)
6A至7B	0.426-1.350	BB+/BB至BB-	3,912	768	-	4,680	(4)	(2)	-	(6)
8A至9B	1.351-4.000	BB-/B+至B	596	821	-	1,417	(1)	(15)	-	(16)
10A至11C	4.001-15.75	B/B-至B-/CCC+	270	32	-	302	-	(5)	-	(5)
較高風險			-	77	-	77	-	(7)	-	(7)
12	15.751-99.999	CCC+/C	-	77	-	77	-	(7)	-	(7)
違約			-	-	980	980	-	-	(345)	(345)
13至14	100	違約	-	-	980	980	-	-	(345)	(345)
總計			14,061	1,896	980	16,937	(16)	(29)	(345)	(390)

1 向客戶提供的企業貸款及墊款不包括向「融資、保險及非銀行服務」及「政府」交易對手提供的貸款

企業借貸¹- 歐洲及美洲地區

			二〇二二年							
			總額				信貸減值			
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	第一階段 百萬元	第二階段 百萬元	第三階段 百萬元	總計 百萬元	第一階段 百萬元	第二階段 百萬元	第三階段 百萬元	總計 百萬元
優質			10,033	225	-	10,258	(13)	-	-	(13)
1A至2B	0-0.045	A+及以上	575	-	-	575	-	-	-	-
3A至4A	0.046-0.110	A/A-至BBB+/BBB	4,065	8	-	4,073	(1)	-	-	(1)
4B至5B	0.111-0.425	BBB至BBB-/BB+	5,393	217	-	5,610	(12)	-	-	(12)
滿意			4,498	2,077	-	6,575	(4)	(25)	-	(29)
6A至7B	0.426-1.350	BB+/BB至BB-	3,867	1,376	-	5,243	(4)	(25)	-	(29)
8A至9B	1.351-4.000	BB-/B+至B	537	636	-	1,173	-	-	-	-
10A至11C	4.001-15.75	B/B-至B-/CCC+	94	65	-	159	-	-	-	-
較高風險			-	387	-	387	-	(1)	-	(1)
12	15.751-99.999	CCC+/C	-	387	-	387	-	(1)	-	(1)
違約			-	-	1,230	1,230	-	-	(398)	(398)
13至14	100	違約	-	-	1,230	1,230	-	-	(398)	(398)
總計			14,531	2,689	1,230	18,450	(17)	(26)	(398)	(441)

1 向客戶提供的企業貸款及墊款不包括向「融資、保險及非銀行服務」及「政府」交易對手提供的貸款

個人、私人及中小企業銀行業務

二〇二三年

	亞洲地區				非洲及中東地區				歐洲及美洲地區				總計
	按揭	信用卡	其他	總計	按揭	信用卡	其他	總計	按揭	信用卡	其他	總計	
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	
第一階段													
總額													
優質	77,270	6,234	30,027	113,531	974	263	2,471	3,708	335	-	619	954	118,193
滿意	659	113	2,418	3,190	158	11	121	290	1,812	-	1	1,813	5,293
總計	77,929	6,347	32,445	116,721	1,132	274	2,592	3,998	2,147	-	620	2,767	123,486
預期信貸虧損													
優質	(5)	(25)	(181)	(211)	(2)	(7)	(13)	(22)	-	-	(1)	(1)	(234)
滿意	-	(57)	(19)	(76)	-	-	(2)	(2)	(2)	-	-	(2)	(80)
總計	(5)	(82)	(200)	(287)	(2)	(7)	(15)	(24)	(2)	-	(1)	(3)	(314)
覆蓋%	0%	1%	1%	0%	0%	3%	1%	1%	0%	0%	0%	0%	0%
第二階段													
總額													
優質	1,014	124	583	1,721	17	8	15	40	-	-	-	-	1,761
滿意	122	14	29	165	4	1	9	14	27	-	-	27	206
較高風險	161	39	118	318	5	3	11	19	-	-	-	-	337
總計	1,297	177	730	2,204	26	12	35	73	27	-	-	27	2,304
預期信貸虧損													
優質	(1)	(12)	(43)	(56)	(1)	(1)	(7)	(9)	-	-	-	-	(65)
滿意	-	(14)	(7)	(21)	-	-	(1)	(1)	-	-	-	-	(22)
較高風險	(1)	(17)	(34)	(52)	-	(1)	(1)	(2)	-	-	-	-	(54)
總計	(2)	(43)	(84)	(129)	(1)	(2)	(9)	(12)	-	-	-	-	(141)
覆蓋%	0%	24%	12%	6%	4%	17%	26%	16%	0%	0%	0%	0%	6%
第三階段													
總信貸減值	382	53	841	1,276	53	3	59	115	85	-	8	93	1,484
預期信貸虧損	(84)	(36)	(566)	(686)	(25)	(2)	(33)	(60)	(14)	-	-	(14)	(760)
覆蓋%	22%	68%	67%	54%	47%	67%	56%	52%	16%	0%	0%	15%	51%
總計													
總額													
優質	78,284	6,358	30,610	115,252	991	271	2,486	3,748	335	-	619	954	119,954
滿意	781	127	2,447	3,355	162	12	130	304	1,839	-	1	1,840	5,499
較高風險	161	39	118	318	5	3	11	19	-	-	-	-	337
信貸減值	382	53	841	1,276	53	3	59	115	85	-	8	93	1,484
總計	79,608	6,577	34,016	120,201	1,211	289	2,686	4,186	2,259	-	628	2,887	127,274
預期信貸虧損													
優質	(6)	(37)	(224)	(267)	(3)	(8)	(20)	(31)	-	-	(1)	(1)	(299)
滿意	-	(71)	(26)	(97)	-	-	(3)	(3)	(2)	-	-	(2)	(102)
較高風險	(1)	(17)	(34)	(52)	-	(1)	(1)	(2)	-	-	-	-	(54)
信貸減值	(84)	(36)	(566)	(686)	(25)	(2)	(33)	(60)	(14)	-	-	(14)	(760)
總計	(91)	(161)	(850)	(1,102)	(28)	(11)	(57)	(96)	(16)	-	(1)	(17)	(1,215)
覆蓋%	0%	2%	2%	1%	2%	4%	2%	2%	1%	0%	0%	1%	1%

個人、私人及中小企業銀行業務

二〇二二年

	亞洲地區				非洲及中東地區				歐洲及美洲地區				總計 百萬元
	按揭 百萬元	信用卡 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元	按揭 百萬元	信用卡 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元	按揭 百萬元	信用卡 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元	
第一階段													
總額													
優質	81,738	5,781	32,297	119,816	1,004	281	2,590	3,875	397	-	646	1,043	124,734
滿意	1,155	145	1,378	2,678	189	9	71	269	1,372	-	81	1,453	4,400
總計	82,893	5,926	33,675	122,494	1,193	290	2,661	4,144	1,769	-	727	2,496	129,134
預期信貸虧損													
優質	-	(49)	(233)	(282)	(3)	(6)	(37)	(46)	(2)	-	(2)	(4)	(332)
滿意	(6)	(37)	(27)	(70)	(1)	-	(1)	(2)	(2)	-	-	(2)	(74)
總計	(6)	(86)	(260)	(352)	(4)	(6)	(38)	(48)	(4)	-	(2)	(6)	(406)
覆蓋%	0%	1%	1%	0%	0%	2%	1%	1%	0%	0%	0%	0%	0%
第二階段													
總額													
優質	576	88	388	1,052	112	2	46	160	1	-	2	3	1,215
滿意	75	10	14	99	43	1	3	47	-	-	-	-	146
較高風險	150	34	63	247	12	3	13	28	34	-	-	34	309
總計	801	132	465	1,398	167	6	62	235	35	-	2	37	1,670
預期信貸虧損													
優質	(2)	(26)	(27)	(55)	(3)	(1)	(3)	(7)	-	-	-	-	(62)
滿意	(1)	(9)	(7)	(17)	-	-	-	-	-	-	-	-	(17)
較高風險	(2)	(6)	(28)	(36)	-	(1)	(4)	(5)	-	-	-	-	(41)
總計	(5)	(41)	(62)	(108)	(3)	(2)	(7)	(12)	-	-	-	-	(120)
覆蓋%	1%	31%	13%	8%	2%	33%	11%	5%	0%	0%	0%	0%	7%
第三階段													
總信貸減值	368	48	783	1,199	111	10	56	177	77	-	-	77	1,453
預期信貸虧損	(97)	(35)	(524)	(656)	(76)	(7)	(30)	(113)	(7)	-	-	(7)	(776)
覆蓋%	26%	73%	67%	55%	68%	70%	54%	64%	9%	0%	0%	9%	53%
總計													
總額													
優質	82,314	5,869	32,685	120,868	1,116	283	2,636	4,035	398	-	648	1,046	125,949
滿意	1,230	155	1,392	2,777	232	10	74	316	1,372	-	81	1,453	4,546
較高風險	150	34	63	247	12	3	13	28	34	-	-	34	309
信貸減值	368	48	783	1,199	111	10	56	177	77	-	-	77	1,453
總計	84,062	6,106	34,923	125,091	1,471	306	2,779	4,556	1,881	-	729	2,610	132,257
預期信貸虧損													
優質	(2)	(75)	(260)	(337)	(6)	(7)	(40)	(53)	(2)	-	(2)	(4)	(394)
滿意	(7)	(46)	(34)	(87)	(1)	-	(1)	(2)	(2)	-	-	(2)	(91)
較高風險	(2)	(6)	(28)	(36)	-	(1)	(4)	(5)	-	-	-	-	(41)
信貸減值	(97)	(35)	(524)	(656)	(76)	(7)	(30)	(113)	(7)	-	-	(7)	(776)
總計	(108)	(162)	(846)	(1,116)	(83)	(15)	(75)	(173)	(11)	-	(2)	(13)	(1,302)
覆蓋%	0%	3%	2%	1%	6%	5%	3%	4%	1%	0%	0%	0%	1%

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				二〇二二年			
	亞洲地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元	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)	229,289	17,536	26,867	273,692	248,625	17,553	29,041	295,219
撥備(第一階段)	(363)	(39)	(28)	(430)	(454)	(73)	(32)	(559)
總額(第二階段)	6,660	3,276	1,289	11,225	8,302	3,122	1,619	13,043
撥備(第二階段)	(321)	(70)	(29)	(420)	(337)	(104)	(3)	(444)
總額(第三階段)	4,604	2,273	351	7,228	4,562	2,725	558	7,845
撥備(第三階段)	(2,734)	(1,387)	(199)	(4,320)	(2,483)	(1,765)	(209)	(4,457)
貸款淨額¹	237,135	21,589	28,251	286,975	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				二〇二二年			
	亞洲地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元	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)	35,338	2,803	6,243	44,384	21,806	3,818	13,525	39,149
撥備(第一階段)	(7)	-	(1)	(8)	(3)	(4)	(2)	(9)
總額(第二階段)	17	311	212	540	212	116	9	337
撥備(第二階段)	(2)	(8)	-	(10)	(2)	(1)	-	(3)
總額(第三階段)	73	-	4	77	59	-	-	59
撥備(第三階段)	(2)	-	(4)	(6)	(14)	-	-	(14)
貸款淨額¹	35,417	3,106	6,454	44,977	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(經審核)

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

方法

表內的變動單項為年內按月變動的匯總，故將反映年內多次交易的累計情況。於損益表的信貸減損支出包括下方表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，風險承擔變動淨額反映還款，然而於第二階段可能包括新批信貸(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。此單項亦包括年內宏觀經濟變數的預測變動的影響。於第三階段，此單項指在第三階段內所持有就風險承擔確認的額外特定撥備。
- **到期未付利息** — 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增加38億元至7,240億元(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風險承擔增加218億元至3,370億元(二〇二二年十二月三十一日：3,150億元)，原因是資產負債表外風險承擔，部分被客户貸款及墊款減少所抵銷。個人、私人及中小企業銀行業務減少22億元至1,910億元(二〇二二年十二月三十一日：1,930億元)，主要受韓國及香港的按揭組合所帶動。第一階段債務證券減少78億元至1,580億元(二〇二二年十二月三十一日：1,660億元)，原因是流動資金管理及到期。

第一階段撥備總額減少1.19億元至5.26億元(二〇二二年十二月三十一日：6.45億元)。企業、商業及機構銀行業務撥備減少4,300萬元至1.51億元(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，部分被模型更新所抵銷。債務證券撥備穩定，為2,600萬元(二〇二二年十二月三十一日：2,500萬元)。個人、私人及中小企業銀行業務減少8,800萬元至3.25億元(二〇二二年十二月三十一日：4.13億元)，主要受撥回判斷性非線性模型後調整及額外撥回撥回所驅動，該兩項撥回均於「風險參數變動」呈報。

第二階段風險承擔總額減少52億元至220億元(二〇二二年十二月三十一日：270億元)，主要受企業、商業及機構銀行業務(尤其是商業房地產)及運輸行業的風險承擔淨減少。個人、私人及中小企業銀行業務風險承擔增加7億元至25億元(二〇二二年十二月三十一日：18億元)，其中4億元來自自有抵押組合。債務證券減少36億元至19億元(二〇二二年十二月三十一日：55億元)。

第二階段撥備減少1.01億元至5.17億元(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9,300萬元至3.18億元(二〇二二年十二月三十一日：4.11億元)，來自風險承擔減少、中國商業房地產風險承擔及模型更新轉撥至第三階段導致的撥回。此部分被第二階段中巴基斯坦主權客戶進一步降級所抵銷。個人、私人及中小企業銀行業務撥備增加2,200萬元至1.40億元(二〇二二年十二月三十一日：1.18億元)，原因是違約增加。此部分被因基本因素不再有效而撥回判斷性非線性模型後調整及於「風險參數變動」呈報的額外撥回撥回所抵銷。債務證券減少5,600萬元至3,400萬元(二〇二二年十二月三十一日：9,000萬元)，乃主要由於風險承擔減少及年期縮短，尤其是於巴基斯坦。

於二〇二三年模型及方法更新的影響令第一及第二階段撥備減少1,500萬元，其中1,000萬元為企業、商業及機構銀行業務及中央及其他項目，而500萬元為個人、私人及中小企業銀行業務。

在企業、商業及機構銀行業務方面，第三階段貸款總額減少7億元至63億元(二〇二二年十二月三十一日：70億元)，原因為還款及撇銷部分被中國商業房地產客戶降級所抵銷。企業、商業及機構銀行業務撥備減少1.71億元至37億元(二〇二二年十二月三十一日：38億元)，原因是新降級支出因還款及撇銷而撥回所抵銷。個人、私人及中小企業銀行業務第三階段貸款穩定，為15億元(二〇二二年十二月三十一日：15億元)，而撥備減少1,700萬元至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2,000萬元至1.64億元(二〇二二年十二月三十一日：1.44億元)。

所有類別(經審核)

攤銷成本及 按公允價值計入 其他全面收入	第一階段			第二階段			第三階段 ⁵			總計		
	總結餘 ³ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	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)
風險參數變動	-	106	106	-	(387)	(387)	-	(895)	(895)	-	(1,176)	(1,176)
核銷	-	-	-	-	-	-	(949)	949	-	(949)	949	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	(157)	157	-	(157)	157	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	136	136	-	136	136
匯兌差額及其他變動 ¹	(25,381)	203	(25,178)	(1,963)	(108)	(2,071)	(658)	9	(649)	(28,002)	104	(27,898)
於二〇二二年 十二月三十一日 ²	720,112	(645)	719,467	27,479	(618)	26,861	8,841	(4,724)	4,117	756,432	(5,987)	750,445
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回		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	19,594	(661)	18,933	(19,583)	661	(18,922)	(11)	-	(11)	-	-	-
轉撥至第二階段	(42,628)	174	(42,454)	42,793	(182)	42,611	(165)	8	(157)	-	-	-
轉撥至第三階段	(96)	6	(90)	(2,329)	326	(2,003)	2,425	(332)	2,093	-	-	-
風險承擔變動淨額	23,717	(185)	23,532	(22,727)	22	(22,705)	(1,708)	624	(1,084)	(718)	461	(257)
階段變動重新計量淨額	-	52	52	-	(199)	(199)	-	(163)	(163)	-	(310)	(310)
風險參數變動	-	202	202	-	(32)	(32)	-	(1,100)	(1,100)	-	(930)	(930)
核銷	-	-	-	-	-	-	(1,027)	1,027	-	(1,027)	1,027	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	(83)	83	-	(83)	83	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	180	180	-	180	180
匯兌差額及其他變動 ¹	3,177	531	3,708	(3,365)	(495)	(3,860)	(128)	(102)	(230)	(316)	(66)	(382)
於二〇二三年 十二月三十一日 ²	723,876	(526)	723,350	22,268	(517)	21,751	8,144	(4,499)	3,645	754,288	(5,542)	748,746
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回 ⁶		69			(209)			(639)			(779)	
收回先前核銷金額		-			-			271			271	
信貸減值(支出)/ 撥回總額 ⁴		69			(209)			(368)			(508)	

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1,114.78億元(二〇二二年十二月三十一日:1,017.40億元)及信貸減值總額5,900萬元(二〇二二年十二月三十一日:8,800萬元)

3 總結餘包括資產負債表外工具的名義金額

4 列賬基準

5 第三階段包括總額8,000萬元(二〇二二年十二月三十一日:2,800萬元)及預期信貸虧損1,400萬元(二〇二二年十二月三十一日:1,300萬元)產生的信貸減值債務證券

6 不包括有關其他資產的撥回(二〇二二年十二月三十一日:200萬元)

其中一債務證券、另類一級資本及其他合資格票據的變動(經審核)

攤銷成本及 按公允價值計入 其他全面收入	第一階段			第二階段			第三階段 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	371	(65)	306	(371)	65	(306)	-	-	-	-	-	-
轉撥至第二階段	(884)	14	(870)	884	(14)	870	-	-	-	-	-	-
轉撥至第三階段	-	-	-	(16)	-	(16)	16	-	16	-	-	-
風險承擔變動淨額	(11,583)	(28)	(11,611)	(1,899)	(44)	(1,943)	7	-	7	(13,475)	(72)	(13,547)
階段變動重新計量淨額	-	7	7	-	(18)	(18)	-	-	-	-	(11)	(11)
風險參數變動	-	32	32	-	105	105	-	(4)	(4)	-	133	133
核銷	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
匯兌差額及其他變動 ¹	4,307	39	4,346	(2,193)	(38)	(2,231)	(3)	49	46	2,111	50	2,161
於二〇二三年 十二月三十一日	158,314	(26)	158,288	1,860	(34)	1,826	164	(61)	103	160,338	(121)	160,217
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回	-	11	-	-	43	-	-	(4)	-	-	50	-
收回先前核銷金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
信貸減值(支出)/ 撥回總額	-	11	-	-	43	-	-	(4)	-	-	50	-

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8,000萬元(二〇二二年十二月三十一日:2,800萬元)及預期信貸虧損1,400萬元(二〇二二年十二月三十一日: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1,602.63億元(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(經審核)

攤銷成本及 按公允價值計入 其他全面收入	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	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	14,948	(347)	14,601	(14,948)	347	(14,601)	-	-	-	-	-	-
轉撥至第二階段	(34,133)	80	(34,053)	34,175	(88)	34,087	(42)	8	(34)	-	-	-
轉撥至第三階段	(17)	-	(17)	(1,270)	141	(1,129)	1,287	(141)	1,146	-	-	-
風險承擔變動淨額	41,314	(73)	41,241	(20,084)	89	(19,995)	(1,335)	623	(712)	19,895	639	20,534
階段變動重新計量淨額	-	15	15	-	(45)	(45)	-	(82)	(82)	-	(112)	(112)
風險參數變動	-	60	60	-	(68)	(68)	-	(668)	(668)	-	(676)	(676)
核銷	-	-	-	-	-	-	(340)	340	-	(340)	340	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	(120)	120	-	(120)	120	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	155	155	-	155	155
匯兌差額及其他變動	(360)	308	(52)	(1,148)	(283)	(1,431)	(188)	(184)	(372)	(1,696)	(159)	(1,855)
於二〇二三年 十二月三十一日	337,189	(151)	337,038	16,873	(318)	16,555	6,256	(3,651)	2,605	360,318	(4,120)	356,198
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回 ²		2			(24)			(127)			(149)	
收回先前核銷金額		-			-			31			31	
信貸減值(支出)/ 撥回總額		2			(24)			(96)			(118)	

1 總結餘包括資產負債表外工具的名義金額

2 不包括有關其他資產的撥回(二〇二二年十二月三十一日: 200萬元)

個人、私人及中小企業銀行業務(經審核)

攤銷成本及 按公允價值計入 其他全面收入	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	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	4,265	(246)	4,019	(4,254)	246	(4,008)	(11)	-	(11)	-	-	-
轉撥至第二階段	(7,544)	73	(7,471)	7,667	(73)	7,594	(123)	-	(123)	-	-	-
轉撥至第三階段	(64)	1	(63)	(1,049)	187	(862)	1,113	(188)	925	-	-	-
風險承擔變動淨額	1,965	(78)	1,887	(1,713)	14	(1,699)	(395)	-	(395)	(143)	(64)	(207)
階段變動重新計量淨額	-	31	31	-	(137)	(137)	-	(38)	(38)	-	(144)	(144)
風險參數變動	-	110	110	-	(69)	(69)	-	(426)	(426)	-	(385)	(385)
核銷	-	-	-	-	-	-	(649)	649	-	(649)	649	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	37	(37)	-	37	(37)	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	24	24	-	24	24
匯兌差額及其他變動	(862)	197	(665)	-	(190)	(190)	59	33	92	(803)	40	(763)
於二〇二三年 十二月三十一日	190,999	(325)	190,674	2,472	(140)	2,332	1,485	(759)	726	194,956	(1,224)	193,732
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回		63			(192)			(464)			(593)	
收回先前核銷金額		-			-			239			239	
信貸減值(支出)/ 撥回總額		63			(192)			(225)			(354)	

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(經審核)

攤銷成本及 按公允價值計入 其他全面收入	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	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	3,311	(20)	3,291	(3,302)	20	(3,282)	(9)	-	(9)	-	-	-
轉撥至第二階段	(5,340)	11	(5,329)	5,436	(9)	5,427	(96)	(2)	(98)	-	-	-
轉撥至第三階段	(28)	1	(27)	(463)	1	(462)	491	(2)	489	-	-	-
風險承擔變動淨額	(3,138)	(16)	(3,154)	(1,250)	3	(1,247)	(216)	-	(216)	(4,604)	(13)	(4,617)
階段變動重新計量淨額	-	4	4	-	(16)	(16)	-	(3)	(3)	-	(15)	(15)
風險參數變動	-	22	22	-	24	24	-	(110)	(110)	-	(64)	(64)
核銷	-	-	-	-	-	-	(109)	109	-	(109)	109	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	(3)	3	-	(3)	3	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	12	12	-	12	12
匯兌差額及其他變動	(369)	25	(344)	(7)	(22)	(29)	(24)	20	(4)	(400)	23	(377)
於二〇二三年 十二月三十一日	129,798	(33)	129,765	1,827	(16)	1,811	1,062	(525)	537	132,687	(574)	132,113
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回		10			11			(113)			(92)	
收回先前核銷金額		-			-			68			68	
信貸減值(支出)/ 撥回總額		10			11			(45)			(24)	

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(經審核)

攤銷成本及 按公允價值計入 其他全面收入	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	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	954	(226)	728	(952)	226	(726)	(2)	-	(2)	-	-	-
轉撥至第二階段	(2,204)	62	(2,142)	2,231	(64)	2,167	(27)	2	(25)	-	-	-
轉撥至第三階段	(36)	-	(36)	(586)	186	(400)	622	(186)	436	-	-	-
風險承擔變動淨額	5,103	(62)	5,041	(463)	11	(452)	(179)	-	(179)	4,461	(51)	4,410
階段變動重新計量淨額	-	27	27	-	(121)	(121)	-	(35)	(35)	-	(129)	(129)
風險參數變動	-	88	88	-	(93)	(93)	-	(316)	(316)	-	(321)	(321)
核銷	-	-	-	-	-	-	(540)	540	-	(540)	540	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	40	(40)	-	40	(40)	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	12	12	-	12	12
匯兌差額及其他變動	(493)	172	(321)	7	(168)	(161)	83	13	96	(403)	17	(386)
於二〇二三年 十二月三十一日	61,201	(292)	60,909	645	(124)	521	423	(234)	189	62,269	(650)	61,619
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回		53			(203)			(351)			(501)	
收回先前核銷金額		-			-			171			171	
信貸減值(支出)/ 撥回總額		53			(203)			(180)			(330)	

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，分析於二〇二三年十二月三十一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。

	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 ¹			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	8,262	75	0.9%	1,962	109	5.6%	96	23	24.0%	599	13	2.2%	10,919	220	2.0%
非純粹預防性早期預警	5,136	26	0.5%	37	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	5,173	26	0.5%
較高風險(信貸等級12)	1,008	56	5.6%	26	1	3.8%	-	-	0.0%	2,020	17	0.8%	3,054	74	2.4%
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%	148	2	1.4%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	148	2	1.4%
其他	2,467	37	1.5%	151	16	10.6%	-	-	0.0%	489	-	0.0%	3,107	53	1.7%
逾期30天	-	-	0.0%	148	12	8.1%	2	-	0.0%	-	-	0.0%	150	12	8.0%
管理層額外撥加	-	124	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	17	0.0%	-	141	0.0%
第二階段總計	16,873	318	1.9%	2,472	140	5.7%	98	23	23.5%	3,108	47	1.5%	22,551	528	2.3%

	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 ¹			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%

1 包括現金及央行結存和持作出售的資產的總額及預期信貸虧損

信貸減值支出(經審核)

下表分析截至二〇二三年十二月三十一日止年度持續業務組合及重組業務組合的信貸減值支出或撥回。

進一步詳情載於「二〇二三年表現概要」。

	二〇二三年			二〇二二年 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	11	112	123	148	277	425
個人、私人及中小企業銀行業務	129	225	354	151	111	262
創投業務	42	43	85	13	3	16
中央及其他項目	(44)	10	(34)	95	38	133
信貸減值支出/(撥回)	138	390	528	407	429	836
重組業務組合						
其他	1	(21)	(20)	(1)	1	-
信貸減值支出/(撥回)	1	(21)	(20)	(1)	1	-
信貸減值支出/(撥回)總額	139	369	508	406	430	836

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)航空金融作出重列。列賬基準信貸減值並無變動

問題信貸管理及撥備(經審核)

按客戶類別劃分的暫緩還款及其他經修訂貸款

因應客戶的財務困難給予貸款合約條款寬免時產生暫緩還款貸款。

暫緩還款貸款淨額減少1.20億元至10.05億元(二〇二二年十二月三十一日：11.25億元)，乃主要由於履約暫緩還款貸款股票。履約暫緩還款貸款淨額由1.51億元減至3,800萬元，而不履約暫緩還款貸款淨額保持穩定，為9.67億元(二〇二二年十二月三十一日：9.74億元)。

	二〇二三年				二〇二二年			
	企業、 商業及機構 銀行業務 百萬元	個人、私人 及中小企業 銀行業務 百萬元	創投業務 百萬元	總計 百萬元	企業、 商業及機構 銀行業務 百萬元	個人、私人 及中小企業 銀行業務 百萬元	創投業務 百萬元	總計 百萬元
攤銷成本								
所有具有暫緩還款措施的貸款	2,340	314	-	2,654	2,129	377	-	2,506
信貸減值(第一及第二階段)	-	(2)	-	(2)	(1)	-	-	(1)
信貸減值(第三階段)	(1,529)	(118)	-	(1,647)	(1,253)	(127)	-	(1,380)
賬面淨值	811	194	-	1,005	875	250	-	1,125
計入上表內								
履約暫緩還款貸款總額								
修訂條款及條件 ¹	-	40	-	40	89	63	-	152
再融資 ²	-	-	-	-	-	-	-	-
減值撥備								
修訂條款及條件 ¹	-	(2)	-	(2)	(1)	-	-	(1)
再融資 ²	-	-	-	-	-	-	-	-
履約暫緩還款貸款淨額	-	38	-	38	88	63	-	151
抵押品								
不履約暫緩還款貸款總額	2,340	274	-	2,614	2,040	314	-	2,354
修訂條款及條件 ¹	2,113	274	-	2,387	1,997	314	-	2,311
再融資 ²	227	-	-	227	43	-	-	43
減值撥備								
修訂條款及條件 ¹	(1,337)	(118)	-	(1,454)	(1,210)	(127)	-	(1,337)
再融資 ²	(192)	-	-	(192)	(43)	-	-	(43)
不履約暫緩還款貸款淨額	811	156	-	967	787	187	-	974
抵押品								
	341	49	-	390	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借款人簽訂的新合約，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1.20億元至10.05億元(二〇二二年十二月三十一日：11.25億元)，乃主要為履約暫緩還款貸款，尤其是於亞洲地區及歐洲及美洲地區。

攤銷成本	二〇二三年				二〇二二年			
	亞洲地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元	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	34	4	-	38	129	9	13	151
第三階段暫緩還款貸款	661	75	231	967	568	144	262	974
暫緩還款貸款淨額	695	79	231	1,005	697	153	275	1,125

第三階段保障比率(經審核)

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

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

有關抵押品的進一步資料載於「減低信貸風險措施」一節。

有關第三階段貸款及墊款以及保障比率的更多詳情載於「二〇二三年表現概要」。

攤銷成本	二〇二三年					二〇二二年				
	企業、個人、私人 商業及機構 銀行業務 百萬元	個人、私人 及中小企業 銀行業務 百萬元	創投業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元	企業、個人、私人 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
信貸減值總額	5,508	1,484	12	224	7,228	6,143	1,453	1	248	7,845
信貸減值撥備	(3,533)	(760)	(12)	(15)	(4,320)	(3,662)	(776)	(1)	(18)	(4,457)
信貸減值淨額	1,975	724	-	209	2,908	2,481	677	-	230	3,388
保障比率	64%	51%	100%	7%	60%	60%	53%	100%	7%	57%
抵押品(百萬元)	623	554	-	-	1,177	956	543	-	-	1,499
保障比率(計入抵押品)	75%	89%	100%	7%	76%	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6億元至72億元(二〇二二年十二月三十一日：78億元)。該減少的主要原因是非洲及中東地區還款及撇銷，被亞洲地區的新增流入所抵銷。

進一步詳情載於「二〇二三年表現概要」。

攤銷成本	二〇二三年				二〇二二年			
	亞洲地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元	亞洲地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
信貸減值總額	4,604	2,273	351	7,228	4,562	2,725	558	7,845
信貸減值撥備	(2,734)	(1,388)	(198)	(4,320)	(2,483)	(1,765)	(209)	(4,457)
信貸減值淨額	1,870	885	153	2,908	2,079	960	349	3,388
保障比率	59%	61%	56%	60%	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。

抵押品(經審核)

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)減至2,900億元(二〇二二年十二月三十一日：3,450億元)，乃主要由於反向回購減少。

下表所載的抵押品價值(涵蓋銀行同業及客戶貸款及墊款，但不包括按公允價值計入損益持有的貸款及墊款)在適當情況下根據本集團的減低風險政策及就超額抵押的影響予以調整。超額抵押的程度已參照已動用及未動用風險承擔部分而釐定，乃由於此舉最有效反映抵押品及其他信用強化措施對預期信貸虧損所產生金額的影響。抵押品價值反映管理層最佳估計並根據我們過往的經驗進行回溯測試。平均而言，所有非現金抵押品類別的價值約為其當前市值的一半。

由於按揭組合的風險承擔減少，企業、商業及機構銀行業務的抵押品減少17億元至365億元(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55億元至868億元(二〇二二年十二月三十一日：924億元)。由於第一階段反向回購減少，中央及其他項目的抵押品總額減少87億元至25億元(二〇二二年十二月三十一日：112億元)。然而，由於與非洲及中東地區中央銀行的短期反向回購，第二階段中央及其他項目的抵押品增加10億元(二〇二二年十二月三十一日：零)。

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								
	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	175,382	8,175	2,046	36,458	2,972	623	138,924	5,203	1,423
個人、私人及中小企業銀行業務	126,059	2,163	724	86,827	1,136	554	39,232	1,027	170
創投業務	1,033	33	-	-	-	-	1,033	33	-
中央及其他項目	29,478	964	209	2,475	964	-	27,003	-	209
總計	331,952	11,335	2,979	125,760	5,072	1,177	206,192	6,263	1,802

	二〇二二年								
	尚未償還淨額			抵押品			淨風險承擔		
	總計 百萬元	第二階段 金融資產 百萬元	信貸減值 金融資產 (第三 階段) 百萬元	總計 ² 百萬元	第二階段 金融資產 百萬元	信貸減值 金融資產 (第三 階段) 百萬元	總計 百萬元	第二階段 金融資產 百萬元	信貸減值 金融資產 (第三 階段) 百萬元
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(經審核)

年期較長及次投資級別企業貸款的抵押品減至41%(二〇二二年十二月三十一日:53%)，乃主要由於退出航空業務。

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83%(二〇二二年十二月三十一日:85%)的有形抵押(不包括反向回購協議及財務擔保)由實物資產或物業組成，剩餘以現金持有。主要由於物業抵押減少，整體抵押品減少20億元至360億元(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 百萬元	二〇二二年 百萬元
最高風險承擔	175,382	179,150
物業	9,339	10,152
廠房、機器及其他存貨	933	1,168
現金	2,985	2,797
反向回購	13,826	14,305
AA-至AA ⁺	1,036	92
A-至A ⁺	10,606	10,459
BBB-至BBB ⁺	855	1,485
低於BBB-	169	-
未被評級	1,160	2,269
財務擔保及保險	5,057	5,096
商品	5	37
船舶及飛機	4,313	4,596
抵押品總值¹	36,458	38,151
淨風險承擔	138,924	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

2 過往年度經已重列，以提供細化的信貸評級

抵押品 — 個人、私人及中小企業銀行業務(經審核)

於個人、私人及中小企業銀行業務方面，全部抵押產品保持穩定，為全部組合中的85%(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				二〇二二年			
	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	106,914	505	18,640	126,059	112,556	449	17,950	130,955
個人貸款								
按揭	82,943	-	-	82,943	87,212	-	-	87,212
信用卡及私人貸款	375	-	17,395	17,770	221	-	16,711	16,932
汽車	312	-	-	312	502	-	-	502
有抵押財富產品	20,303	-	-	20,303	19,551	-	-	19,551
其他	2,981	505	1,245	4,731	5,070	449	1,239	6,758
抵押品總值¹				86,827				92,350
淨風險承擔²				39,232				38,605
佔貸款總額百分比	85%	0%	15%		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(經審核)

貸款對價值比率計量現時未償還按揭對已抵押物業現時的公允價值的比率。

就大部分按揭而言，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增加至47.1%(二〇二二年十二月三十一日：44.7%)，乃受香港、韓國及中國等幾個主要市場的物業價格下跌推動，香港佔住宅按揭組合的39.9%，平均貸款對價值比率為55.9%(二〇二二年十二月三十一日：52.6%)。香港住宅按揭的貸款對價值比率增加乃由於物業價格指數減少。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%、43.0%及47.0%)。韓國的平均貸款對價值比率增加乃由於政府放寬政策，據此，已放寬受高度規管的領域，以適應高貸款對價值比率的客戶。

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			
	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	55.5	51.1	31.0	54.8
50%至59%	17.1	14.7	17.4	17.1
60%至69%	11.4	13.7	33.9	12.0
70%至79%	7.7	12.8	14.4	7.9
80%至89%	3.3	3.9	2.5	3.3
90%至99%	2.6	2.1	0.6	2.5
100%及以上	2.5	1.7	0.3	2.4
平均組合貸款對價值	46.9	51.1	56.0	47.1
個人貸款—按揭(百萬元)	79,517	1,183	2,243	82,943

	二〇二二年			
	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(經審核)

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

所取得之若干股權證券可由本集團持有作投資用途，並分類為按公允價值計入損益，而相關貸款則撇銷。本集團佔有及持有的抵押品賬面值為1,650萬元(二〇二二年十二月三十一日：1,490萬元)。

	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元
樓宇、機器及設備	10.5	9.6
擔保	6.0	5.3
總計	16.5	14.9

其他減低信貸風險措施(經審核)

其他形式的減低信貸風險措施載於下文。

信用違約掉期

本集團就組合管理目的訂立信用違約掉期，所指貸款資產的名義價值為35億元(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225億元(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確認為按攤銷成本持有的金融負債。

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到期日分析。

按客戶類別劃分的貸款及墊款的到期日分析

企業、商業及機構銀行業務類別的貸款及墊款主要仍為短期性質，910億元(二〇二二年十二月三十一日：980億元)的到期日為一年以下。98%(二〇二二年十二月三十一日：96%)的銀行貸款到期日為一年以下，較二〇二二年有所增加，原因是淨風險承擔增加55億元至450億元(二〇二二年十二月三十一日：395億元)。較短期限令我們可靈活迅速應對事件及重新平衡或減少我們面臨的客戶或正面臨較高壓力或不確定性的行業類別的風險敞口。

個人、私人及中小企業銀行業務一年或以下的短期賬簿及五年以上的長期賬簿分別穩定在組合總額的26%(二〇二二年十二月三十一日：25%)及63%(二〇二二年十二月三十一日：64%)。

攤銷成本	二〇二三年			總計 百萬元
	一年或以下 百萬元	一年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	
企業、商業及機構銀行業務	90,728	30,746	12,822	134,296
個人、私人及中小企業銀行業務	33,397	13,711	80,166	127,274
創投業務	747	334	-	1,081
中央及其他項目	29,448	43	3	29,494
客戶貸款及墊款總額	154,320	44,834	92,991	292,145
減值撥備	(4,872)	(185)	(113)	(5,170)
客戶貸款及墊款淨額	149,448	44,649	92,878	286,975
銀行同業貸款及墊款淨額	43,955	1,021	1	44,977

二〇二二年

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

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。

二〇二三年

攤銷成本	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元
行業：												
能源	9,397	(8)	9,389	672	(22)	650	949	(535)	414	11,018	(565)	10,453
製造業	21,239	(8)	21,231	708	(16)	692	656	(436)	220	22,603	(460)	22,143
融資、保險及 非銀行服務	31,633	(13)	31,620	571	(1)	570	80	(77)	3	32,284	(91)	32,193
運輸、電訊及 公用事業	14,710	(8)	14,702	1,722	(36)	1,686	481	(178)	303	16,913	(222)	16,691
食品及家居產品	7,668	(15)	7,653	323	(7)	316	355	(262)	93	8,346	(284)	8,062
商業房地產	12,261	(30)	12,231	1,848	(129)	1,719	1,712	(1,191)	521	15,821	(1,350)	14,471
礦業及採石	5,995	(4)	5,991	220	(10)	210	151	(84)	67	6,366	(98)	6,268
耐用消費品	5,815	(3)	5,812	300	(21)	279	329	(298)	31	6,444	(322)	6,122
建築業	2,230	(2)	2,228	502	(8)	494	358	(326)	32	3,090	(336)	2,754
貿易公司及分銷商	581	-	581	57	-	57	107	(58)	49	745	(58)	687
政府	33,400	(6)	33,394	1,783	(5)	1,778	367	(33)	334	35,550	(44)	35,506
其他	4,262	(4)	4,258	161	(3)	158	187	(70)	117	4,610	(77)	4,533
零售產品：												
按揭	81,210	(8)	81,202	1,350	(5)	1,345	519	(123)	396	83,079	(136)	82,943
信用卡	7,633	(104)	7,529	244	(65)	179	69	(50)	19	7,946	(219)	7,727
私人貸款及其他 無抵押貸款	10,867	(188)	10,679	324	(77)	247	315	(165)	150	11,506	(430)	11,076
汽車	310	-	310	1	-	1	1	-	1	312	-	312
有抵押財富產品	19,923	(22)	19,901	278	(10)	268	474	(340)	134	20,675	(372)	20,303
其他	4,558	(7)	4,551	161	(5)	156	118	(94)	24	4,837	(106)	4,731
賬面淨值(客戶) ¹	273,692	(430)	273,262	11,225	(420)	10,805	7,228	(4,320)	2,908	292,145	(5,170)	286,975

1 包括按揭攤銷成本持有的反向回購協議及其他類似已抵押貸款139.96億元

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

¹ 包括按揭攤銷成本持有的反向回購協議及其他類似已抵押貸款244.98億元

按地區劃分的貸款及墊款的行業及零售產品分析

本節載列本集團按行業及地區劃分的按攤銷成本列值的貸款組合(扣除撥備)分析。

於企業、商業及機構銀行業務以及中央及其他項目分部方面，本集團的最大行業風險承擔為政府、融資、保險及非銀行服務以及製造業，各佔企業、商業及機構銀行業務以及中央及其他項目的客戶貸款及墊款的至少8%。

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3,255名客戶。

按揭組合繼續佔個人、私人及中小企業銀行業務組合的最大部分，為831億元(二〇二二年十二月三十一日：874億元)，其中96%繼續位於亞洲地區。信用卡、個人貸款及其他無抵押借貸增至個人、私人及中小企業銀行業務組合中的15%(二〇二二年十二月三十一日：14%)，主要位於亞洲地區，原因是Mox Bank及數碼合作合夥的增長。

在亞洲地區，融資、保險及非銀行服務減少19億元至228億元(二〇二二年十二月三十一日：247億元)，而商業房地產行業減少20億元至112億元(二〇二二年十二月三十一日：132億元)，乃由於風險承擔減少。政府行業減少92億元至305億元(二〇二二年十二月三十一日：397億元)，原因是向韓國的借貸減少。

	二〇二三年				二〇二二年			
	亞洲地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元	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								
行業：								
能源	4,143	3,986	2,324	10,453	6,250	2,278	3,938	12,466
製造業	16,828	1,077	4,238	22,143	17,388	1,267	3,633	22,288
融資、保險及非銀行服務	22,771	829	8,593	32,193	24,674	761	10,262	35,697
運輸、電訊及公用事業	12,122	2,650	1,919	16,691	10,841	3,567	2,599	17,007
食品及家居產品	4,856	1,726	1,480	8,062	4,160	2,566	1,928	8,654
商業房地產	11,176	623	2,672	14,471	13,179	598	2,139	15,916
礦業及採石	3,856	375	2,037	6,268	3,785	390	1,909	6,084
耐用消費品	5,033	429	660	6,122	5,860	461	532	6,853
建築業	1,803	333	618	2,754	1,775	625	509	2,909
貿易公司及分銷商	527	109	51	687	2,281	101	32	2,414
政府	30,487	4,778	241	35,506	39,713	3,759	106	43,578
其他	3,401	584	548	4,533	3,636	702	790	5,128
零售產品：								
按揭	79,517	1,183	2,243	82,943	83,954	1,388	1,870	87,212
信用卡	7,449	278	-	7,727	6,642	291	-	6,933
私人貸款及其他無抵押貸款	9,426	1,565	85	11,076	9,056	1,541	100	10,697
汽車	295	17	-	312	469	33	-	502
有抵押財富產品	18,774	987	542	20,303	17,876	1,048	627	19,551
其他	4,671	60	-	4,731	6,676	82	-	6,758
客戶貸款及墊款淨額	237,135	21,589	28,251	286,975	258,215	21,458	30,974	310,647
銀行同業貸款及墊款淨額	35,417	3,106	6,454	44,977	22,058	3,929	13,532	39,519

高風險、週期性及高碳行業

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。

我們根據國際標準行業分類體系進行行業識別及分組，並更新數量以就高碳行業納入用於設定目標的所有國際標準行業分類編碼。

表格中所示的最高風險包括根據國際財務報告準則第9號—金融工具以百萬元列示的按攤銷成本持有的客戶貸款及墊款、按公允價值計入損益以及可用的承諾融資。

進一步詳情載於「二〇二三年表現概要」。

最高風險承擔

二〇二三年

行業：	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
汽車製造 ¹	3,564	65	3,499	3,791	538	4,329	7,828
航空 ^{1,2}	1,775	974	801	1,794	668	2,462	3,263
其中：高碳行業	1,330	974	356	944	615	1,559	1,915
商業交易商 ²	7,406	303	7,103	2,591	6,281	8,872	15,975
金屬及礦業 ^{1,2}	4,589	307	4,282	3,373	1,218	4,591	8,873
其中：鋼 ¹	1,596	193	1,403	601	358	959	2,362
其中：煤炭開採 ¹	29	9	20	51	99	150	170
其中：鋁 ¹	526	9	517	338	188	526	1,043
其中：其他金屬及礦業 ¹	2,438	96	2,342	2,383	573	2,956	5,298
航運 ¹	5,964	3,557	2,407	2,261	291	2,552	4,959
建築業 ²	2,853	448	2,405	2,753	5,927	8,680	11,085
商業房地產 ²	14,533	6,363	8,170	4,658	311	4,969	13,139
其中：高碳行業	7,498	3,383	4,115	1,587	112	1,699	5,814
酒店及旅遊業 ²	1,680	715	965	1,339	227	1,566	2,531
石油及天然氣 ^{1,2}	6,278	894	5,384	7,845	6,944	14,789	20,173
電力 ¹	5,411	1,231	4,180	3,982	732	4,714	8,894
總計³	54,053	14,857	39,196	34,387	23,137	57,524	96,720
其中：高風險及週期性行業	38,880	9,983	28,897	24,842	21,511	46,353	75,250
其中：高碳行業 ⁴	34,634	10,411	24,223	23,783	10,450	34,233	58,456
企業、商業及機構銀行業務總額	130,405	32,744	97,661	104,437	63,183	167,620	265,281
集團總額	331,952	125,760	206,192	182,299	74,278	256,577	462,769

1 高碳行業

2 高風險及週期性行業

3 資產負債表內最高風險承擔包括按公允價值計入損益部分的9.55億元，其中高風險行業為8.21億元及高碳行業為4.43億元

4 不包括建築業下價值6.71億元(已扣除預期信貸虧損)的水泥

行業：	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
汽車製造 ¹	3,167	84	3,083	3,683	560	4,243	7,326
航空 ^{1,2,3}	3,154	1,597	1,557	1,762	632	2,394	3,951
其中：高碳行業	2,540	1,582	958	695	555	1,250	2,208
商業交易商 ²	8,133	341	7,792	2,578	6,095	8,673	16,465
金屬及礦業 ^{1,2}	4,990	333	4,657	3,732	930	4,662	9,319
其中：鋼 ¹	1,227	157	1,070	1,450	327	1,777	2,847
其中：煤炭開採 ¹	48	15	33	8	7	15	48
其中：鋁 ¹	728	107	621	285	74	359	980
其中：其他金屬及礦業 ¹	2,987	54	2,933	1,989	522	2,511	5,444
航運 ¹	5,322	3,167	2,155	1,870	256	2,126	4,281
建築業 ²	2,909	552	2,357	2,762	5,969	8,731	11,088
商業房地產 ²	16,286	7,205	9,081	6,258	224	6,482	15,563
其中：高碳行業	6,547	2,344	4,203	3,996	90	4,086	8,289
酒店及旅遊業 ²	1,741	919	822	1,346	138	1,484	2,306
石油及天然氣 ^{1,2}	6,668	806	5,862	7,630	7,158	14,788	20,650
電力 ¹	4,771	1,258	3,513	4,169	1,176	5,345	8,858
總計⁴	57,141	16,262	40,879	35,790	23,138	58,928	99,807
其中：高風險及週期性行業	43,678	11,741	31,937	25,761	21,068	46,829	78,766
其中：高碳行業 ⁵	34,005	9,574	24,431	25,775	10,725	36,500	60,931
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 高碳行業

2 高風險及週期性行業

3 除航空業的貸款風險承擔外，於二〇二二年，本集團於經營租賃項下擁有價值32億元的飛機

4 資產負債表內最高風險承擔包括按公允價值計入損益部分的12.51億元，其中高風險行業為10.72億元及高碳行業為5.74億元

5 不包括建築業下價值6.71億元(已扣除預期信貸虧損)的水泥

按階段劃分的貸款及墊款

二〇二三年

攤銷成本	第一階段			第二階段			第三階段			總額		
	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	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	1,619	-	1,619	55	(1)	54	74	(15)	59	1,748	(16)	1,732
商業交易商	6,912	(2)	6,910	129	(1)	128	555	(504)	51	7,596	(507)	7,089
金屬及礦業	3,934	(1)	3,933	140	(8)	132	154	(88)	66	4,228	(97)	4,131
建築業	2,230	(2)	2,228	502	(8)	494	358	(326)	32	3,090	(336)	2,754
商業房地產	12,261	(30)	12,231	1,848	(129)	1,719	1,712	(1,191)	521	15,821	(1,350)	14,471
酒店及旅遊業	1,468	(2)	1,466	61	-	61	126	(25)	101	1,655	(27)	1,628
石油及天然氣	5,234	(4)	5,230	615	(15)	600	571	(147)	424	6,420	(166)	6,254
總額	33,658	(41)	33,617	3,350	(162)	3,188	3,550	(2,296)	1,254	40,558	(2,499)	38,059
企業、商業及機構銀行業務總額	120,886	(101)	120,785	7,902	(257)	7,645	5,508	(3,533)	1,975	134,296	(3,891)	130,405
集團總額	318,076	(438)	317,638	11,765	(430)	11,335	7,305	(4,326)	2,979	337,146	(5,194)	331,952

二〇二二年

	第一階段			第二階段			第三階段			總額		
	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元
攤銷成本												
行業：												
航空 ¹	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，於二〇二二年，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)

	二〇二三年				二〇二二年 ¹			
	亞洲地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元	亞洲地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
行業：								
航空	1,077	7	648	1,732	1,105	1,259	708	3,072
商業交易商	3,778	675	2,636	7,089	3,497	978	3,096	7,571
金屬及礦業	1,628	1,522	981	4,131	2,966	347	1,441	4,754
建築業	1,803	333	618	2,754	1,776	624	509	2,909
商業房地產	11,176	623	2,672	14,471	13,180	598	2,138	15,916
酒店及旅遊業	998	178	452	1,628	880	465	396	1,741
石油及天然氣	2,639	1,815	1,800	6,254	3,574	1,445	1,624	6,643
總額	23,099	5,153	9,807	38,059	26,978	5,716	9,912	42,606

1 除航空業的貸款風險承擔外，於二〇二二年，本集團於經營租賃項下擁有價值32億元的飛機

信貸質素—貸款及墊款

	二〇二三年							
	航空 總額 百萬元	商品交易商 總額 百萬元	建築業 總額 百萬元	金屬及礦業 總額 百萬元	商業房地產 總額 百萬元	酒店及 旅遊業 總額 百萬元	石油及 天然氣 總額 百萬元	總計 總額 百萬元
攤銷成本								
信貸評級								
優質	1,452	4,444	1,012	3,213	7,326	1,090	4,024	22,561
滿意	222	2,592	1,702	788	6,751	439	1,726	14,220
較高風險	-	5	18	73	32	-	101	229
信貸減值(第三階段)	74	555	358	154	1,712	126	569	3,548
總結餘	1,748	7,596	3,090	4,228	15,821	1,655	6,420	40,558
優質	-	(1)	(1)	-	(20)	(1)	(3)	(26)
滿意	(1)	(2)	(6)	(1)	(139)	(1)	(12)	(162)
較高風險	-	-	(4)	(8)	-	-	(4)	(16)
信貸減值(第三階段)	(15)	(504)	(325)	(88)	(1,191)	(25)	(147)	(2,295)
信貸減值總額	(16)	(507)	(336)	(97)	(1,350)	(27)	(166)	(2,499)
優質	0.0%	0.0%	0.1%	0.0%	0.3%	0.1%	0.1%	0.1%
滿意	0.5%	0.1%	0.4%	0.1%	2.1%	0.2%	0.7%	1.1%
較高風險	0.0%	0.0%	22.2%	11.0%	0.0%	0.0%	4.0%	7.0%
信貸減值(第三階段)	20.3%	90.8%	90.8%	57.1%	69.6%	19.8%	25.8%	64.7%
保障比率	0.9%	6.7%	10.9%	2.3%	8.5%	1.6%	2.6%	6.2%

二〇二二年

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，於二〇二二年，本集團於經營租賃項下擁有價值32億元的飛機

高碳行業的到期日及預期信貸虧損

行業	二〇二三年	到期賬戶 ¹			二〇二三年
	貸款及墊款 (已動用資金) 百萬元	一年或以下 百萬元	一年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	預期信貸虧損 百萬元
汽車製造	3,566	3,106	460	-	2
航空	1,339	149	145	1,045	9
水泥	719	512	189	18	48
煤炭開採	42	9	33	-	13
鋼	1,649	1,258	185	206	53
其他金屬及礦業	2,151	1,886	240	25	34
鋁	537	442	63	32	11
石油及天然氣	6,444	2,980	1,576	1,888	166
電力	5,516	1,933	1,533	2,050	105
航運	5,971	1,051	2,568	2,352	7
商業房地產	7,664	3,722	3,935	7	166
總結餘¹	35,598	17,048	10,927	7,623	614

1 不包括其他金屬及礦業的公允價值3.21億元

行業	二〇二二年	到期賬戶 ¹			二〇二二年
	貸款及墊款 (已動用資金) 百萬元	一年或以下 百萬元	一年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	預期信貸虧損 百萬元
汽車製造	3,167	2,450	717	-	-
航空	2,595	118	749	1,728	55
水泥	762	661	63	38	43
煤炭開採	60	2	41	17	12
鋼	1,268	1,080	180	8	41
其他金屬及礦業	1,964	1,660	281	23	44
鋁	744	528	114	102	16
石油及天然氣	6,550	3,100	1,734	1,716	238
電力	4,903	1,615	1,279	2,009	132
航運	5,374	918	2,567	1,889	52
商業房地產	6,598	2,568	3,949	81	51
總結餘²	33,985	14,700	11,674	7,611	684

1 信貸減值總額

2 不包括其他金屬及礦業以及石油及天然氣的公允價值5,800萬元

中國商業房地產

下表載列承擔資產負債表內外項目按信貸質素劃分的中國商業房地產風險。

進一步詳情載於「二〇二三年表現概要」。

	二〇二三年			總計 百萬元
	中國 百萬元	香港 百萬元	集團餘下地區 ¹ 百萬元	
客戶貸款	584	1,821	39	2,444
資產負債表外	42	82	-	124
於二〇二三年十二月三十一日的總額	626	1,903	39	2,568

客戶貸款 — 按信貸質素

總額

優質	33	-	-	33
滿意	339	619	39	997
較高風險	8	-	-	8
信貸減值(第三階段)	204	1,202	-	1,406
於二〇二三年十二月三十一日的總額	584	1,821	39	2,444

客戶貸款 — 預期信貸虧損

優質	-	-	-	-
滿意	(3)	(134)	(12)	(149)
較高風險	-	-	-	-
信貸減值(第三階段)	(70)	(941)	-	(1,011)
於二〇二三年十二月三十一日的總額	(73)	(1,075)	(12)	(1,160)

1 集團餘下地區包括新加坡

	二〇二二年			總計 百萬元
	中國 百萬元	香港 百萬元	集團餘下地區 ¹ 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
信貸減值(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)
信貸減值(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)

1 集團餘下地區包括新加坡

債務證券及其他合資格票據(經審核)

本節載有債務證券及國庫券總額的進一步詳情。

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

債務證券及其他合資格票據總額減少114億元至1,600億元(二〇二二年十二月三十一日：1,720億元)，乃由於採取行動管理流動資金，主要於第一階段。

第一階段總結餘減少78億元至1,580億元(二〇二二年十二月三十一日：1,660億元)，其中減少34億元未被評級。

第二階段總結餘減少36億元至20億元(二〇二二年十二月三十一日：50億元)。

第三階段總結餘大致穩定，為2億元(二〇二二年十二月三十一日：1億元)。

攤銷成本及按公允價值計入其他全面收入	二〇二三年			二〇二二年		
	總額 百萬元	預期信貸虧損 百萬元	淨額 ² 百萬元	總額 百萬元	預期信貸虧損 百萬元	淨額 ² 百萬元
第一階段	158,314	(26)	158,288	166,103	(25)	166,078
AAA	61,920	(5)	61,915	73,933	(10)	73,923
AA-至AA+	34,244	(2)	34,242	42,327	(4)	42,323
A-至A+	38,891	(2)	38,889	29,488	(2)	29,486
BBB-至BBB+	13,098	(7)	13,091	7,387	(1)	7,386
低於BBB-	1,611	(2)	1,609	1,047	(2)	1,045
未被評級	8,550	(8)	8,542	11,921	(6)	11,915
-優質	7,415	(7)	7,408	11,760	(6)	11,754
-滿意	1,135	(1)	1,134	161	-	161
第二階段	1,860	(34)	1,826	5,455	(90)	5,365
AAA	98	-	98	21	-	21
AA-至AA+	22	-	22	40	-	40
A-至A+	81	-	81	17	(1)	16
BBB-至BBB+	499	(3)	496	2,605	(16)	2,589
低於BBB-	893	(30)	863	2,485	(71)	2,414
未被評級	267	(1)	266	287	(2)	285
-優質	217	-	217	26	(2)	24
-滿意	50	(1)	49	-	-	-
-較高風險	-	-	-	261	-	261
第三階段	164	(61)	103	144	(106)	38
低於BBB-	72	(4)	68	67	(55)	12
未被評級	92	(57)	35	77	(51)	26
總結餘¹	160,338	(121)	160,217	171,702	(221)	171,481

1 第三階段總額包括產生的信貸減值債務證券8,000萬元(二〇二二年十二月三十一日：2,800萬元)，減值1,400萬元(二〇二二年十二月三十一日：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1,602.63億元(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(經審核)

釐定預期信貸虧損的方法

信貸虧損詞彙

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

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

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

在國家或地區層面評估前瞻性資訊的校準，以考慮當地的宏觀經濟條件。

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

對於較不重大的零售組合，本集團採用基於歷史滾動率或損失比率的簡化方法處理：

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

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

以下流程用於評估模型的持續表現：

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

應用全期

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

企業透支額度的行為年期為24個月。

信貸減值撥備的組成(經審核)

下表概述本集團於二〇二三年十二月三十一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。

二〇二三年十二月三十一日	企業、商業及 機構銀行業務 百萬元	個人、私人及 中小企業 銀行業務 百萬元	創投業務 百萬元	中央及 其他項目 ² 百萬元	總計 百萬元
模型預期信貸虧損撥備(基準預測)	372	553	48	98	1,071
多種經濟情景的模型化影響	20	18	-	6	44
管理層判斷前預期信貸虧損撥備總額	392	571	48	104	1,115
包括：模型表現模型後調整	(3)	(28)	-	-	(31)
判斷模型後調整	-	2	-	-	2
管理層額外撥加 ¹					
— 中國商業房地產	141	-	-	-	141
— 其他	-	5	-	17	22
模型撥備總額	533	578	48	121	1,280
其中：第一階段	151	325	15	68	559
第二階段	318	140	21	49	528
第三階段	64	113	12	4	193
第三階段非模型撥備	3,587	646	-	88	4,321
信貸減值撥備總額	4,120	1,224	48	209	5,601

二〇二二年十二月三十一日	企業、商業及 機構銀行業務 百萬元	個人、私人及 中小企業 銀行業務 百萬元	創投業務 百萬元	中央及 其他項目 ² 百萬元	總計 百萬元
模型預期信貸虧損撥備(基準預測)	505	556	12	194	1,267
多種經濟情景的模型化影響	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
包括：模型表現模型後調整	(22)	(38)	-	-	(60)
判斷模型後調整	-	44	-	-	44
管理層額外撥加 ¹					
— 中國商業房地產	173	-	-	-	173
— 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2,200萬元(二〇二二年十二月三十一日：5,500萬元)；第二階段為1.41億元(二〇二二年十二月三十一日：1.48億元)；及第三階段為零元(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、應計收益、持作出售的和其他資產的預期信貸虧損

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，且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。

於二〇二三年十二月三十一日，合計172項模型中，5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3,100萬元(2%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。其大部分與為計及韓國個人貸款而令預期信貸虧損減少的調整有關，原因是國際財務報告準則第9號違約或然率模型受利率波動範圍擴大的影響。

如以下頁數所載，除該等模型表現模型後調整外，亦已採用單獨判斷模型後及管理層調整。

	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元
模型表現模型後調整		
企業、商業及機構銀行業務	(3)	(22)
個人、私人及中小企業銀行業務	(28)	(38)
模型表現模型後調整總額	(31)	(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—全球經濟的增幅預期於近期有所緩慢。全球GDP預測於二〇二四年增長略低於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%。儘管風險巨大，但於數年來最進取的貨幣緊縮週期後，世界經濟應可實現軟著陸。發達經濟體受到進取的央行收緊政策的滯後影響最深。

通脹持續及地緣政治問題發展為全球軟著陸情況面臨的風險。烏克蘭戰爭持續、中東衝突、中美緊張局勢持續及二〇二四年十一月美國大選為地緣政治及政治風險的主要來源；其來自全球分裂加劇的背景。在通脹方面，尚不清楚是否會持續放緩。部分市場核心通脹問題仍然棘手，顯示相關壓力持續。結構性風險—包括財政赤字較高、氣候轉型成本及近期化石燃料投資不足—可能令通脹高於新型冠狀病毒之前期間。石油價格及地緣政治衝突亦為上行通脹風險的來源。

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。為解決經濟預測的固有不確定性及此項偏態(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二〇二三年第三季度期間觀察到的歷史不確定性(或波動性)程度、模型化的各宏觀經濟變數趨勢及圍繞該等趨勢的不能解釋的變動的相關性。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大值及最小值。

中國GDP增幅預計由二〇二三年逾5%放緩至二〇二四年的4.8%。此反映房地產行業持續萎縮、外匯貿易的負貢獻及消費者及企業信心下降。同樣，香港亦面臨多項不利因素，其GDP增長預計由二〇二三年約3.3%放緩至2.9%。該等不利因素包括房地產行業疲軟及利率上升，將拖累對香港資產的投資偏好。來自主要市場的外部需求有限亦將拖累出口。受更緊縮的財政及信貸狀況影響及由於之前央行加息的影響傳導至經濟，美國增長預計放緩。出於類似原因，二〇二四年歐元區增長預計仍然疲軟。烏克蘭戰爭持續、中東衝突的不確定性打擊全球投資者及企業的信心。印度增長預計由二〇二三年的6.7%放緩至6%，原因是大選前不確定性、更緊縮的借貸狀況及全球經濟蕭條擔憂的影響。

相反，新加坡的GDP增長預計加快，由去年的0.8%增至二〇二四年的略高於2.5%。儘管全球增長前景疲軟，但有利的基數效應可促進出口。全球電子產品及半導體行業顯示觸底的信號。儘管預期不會有強有力的反彈，但補充存貨可略微促進新加坡的電子行業。韓國的經濟增長亦將受益於該主要行業的好轉。預計GDP增長將由去年的1.3%達到二〇二四年的2.3%。

二〇二三年年末預測

	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 ⁵ (按年百分比)	GDP增長 (按年百分比)	失業率 %	3個月利率 % (按年百分比)	樓價 (按年百分比)
基準預測¹								
二〇二三年	5.4	4.1	2.0	(0.8)	3.3	3.0	4.8	(6.8)
二〇二四年	4.8	4.1	1.7	3.9	2.9	3.4	4.6	2.1
二〇二五年	4.5	4.0	1.8	5.6	2.5	3.4	4.1	3.8
二〇二六年	4.3	4.0	2.0	4.5	2.3	3.4	3.5	2.8
二〇二七年	4.0	3.9	2.2	4.4	2.4	3.4	2.5	2.7
5年平均²	4.3	4.0	2.1	4.6	2.5	3.4	3.4	2.8
季度最高點	5.7	4.1	2.5	7.2	3.8	3.4	5.0	4.6
季度最低點	3.8	3.8	1.7	1.5	1.5	3.4	2.3	(1.1)
蒙特卡羅								
低 ³	0.6	3.3	0.8	(1.5)	(3.8)	1.4	0.3	(19.3)
高 ⁴	7.7	4.4	3.8	12.0	8.2	6.4	8.3	25.5

二〇二三年年末預測

	新加坡				韓國			
	GDP增長 (按年百分比)	失業率 ⁶ %	3個月利率 % (按年百分比)	樓價 (按年百分比)	GDP增長 (按年百分比)	失業率 %	3個月利率 % (按年百分比)	樓價 (按年百分比)
基準預測¹								
二〇二三年	0.8	2.7	4.1	6.8	1.3	2.7	3.8	(5.8)
二〇二四年	2.6	2.8	3.8	(0.2)	2.3	3.3	3.5	3.3
二〇二五年	3.1	2.8	3.3	0.4	2.5	3.3	3.1	5.0
二〇二六年	3.3	2.8	2.8	2.9	2.4	3.1	3.1	3.5
二〇二七年	2.8	2.8	2.4	3.9	2.2	3.0	3.1	2.4
5年平均²	2.9	2.8	2.9	2.2	2.3	3.1	3.1	3.3
季度最高點	3.8	2.9	4.1	3.9	2.6	3.5	3.7	5.3
季度最低點	1.9	2.8	2.3	(0.7)	2.0	3.0	3.1	(0.3)
蒙特卡羅								
低 ³	(2.4)	1.7	0.6	(16.2)	(2.3)	1.4	0.7	(6.1)
高 ⁴	8.5	3.8	5.9	19.2	7.0	5.8	6.3	12.5

二〇二三年年末預測

	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 (按年百分比)	布倫特原油 (每桶元)
基準預測¹					
二〇二三年	6.7	不適用	6.4	5.3	84.2
二〇二四年	6.0	不適用	5.9	5.3	89.5
二〇二五年	6.0	不適用	6.3	6.3	90.3
二〇二六年	6.4	不適用	6.3	6.5	92.8
二〇二七年	6.5	不適用	6.2	6.4	84.9
5年平均²	6.2	不適用	6.2	6.1	88.2
季度最高點	9.1	不適用	6.3	6.5	93.8
季度最低點	4.4	不適用	5.8	4.7	82.8
蒙特卡羅					
低 ³	2.1	不適用	2.7	(0.5)	46.0
高 ⁴	10.5	不適用	9.9	13.8	137.8

二〇二二年年末預測

	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 ⁵	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
季度最高	7.9	4.1	3.0	5.0	4.3	3.1	3.6	4.9
季度最低點	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

二〇二二年年末預測

	新加坡				韓國			
	GDP增長 (按年百分比)	失業率 ⁶ %	3個月利率 % (按年百分比)	樓價	GDP增長 (按年百分比)	失業率 %	3個月利率 % (按年百分比)	樓價
5年平均²	2.7	3.0	3.1	2.8	2.2	3.1	3.1	2.1
季度最高	3.7	3.2	4.7	4.7	2.5	3.3	3.9	2.8
季度最低點	1.7	3.0	2.4	(2.4)	1.8	3.0	2.7	(0.4)
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

二〇二二年年末預測

	印度					布倫特原油 (每桶元)
	GDP增長 (按年百分比)	失業率 %	3個月利率 % (按年百分比)	樓價	樓價	
5年平均²	6.4	不適用	5.6	5.7	106.6	
季度最高點	7.7	不適用	6.3	7.2	118.8	
季度最低點	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 所呈列數字乃用於計算預期信貸虧損。由於於期末前定稿，故與年報其他地方所呈列的預測略有不同。

2 二〇二三年年報報告的5年平均²涵蓋二〇二四年第一季度至二〇二八年第四季度。二〇二二年年報報告的5年平均²涵蓋二〇二三年第一季度至二〇二七年第四季度。

3 指用於釐定非線性經濟情景範圍中的第10個百分位數。

4 指用於釐定非線性經濟情景範圍中的第90個百分位數。

5 如所討論者，判斷管理層調整乃就中國商業房地產行業持有。

6 新加坡失業率涵蓋居民失業率，指公民及永久居民。

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替代場景。

計算為按蒙特卡羅模型計算的概率權重預期信貸虧損與非權重基準預測預期信貸虧損之間的差額的非線性總額為4,400萬元(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組合為按個人、私人及中小企業銀行業務組合應佔的餘額1,800萬元(二〇二二年十二月三十一日：600萬元)計算的非線性2,600萬元(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隨後後備分析參照採用蒙特卡羅模型計算的預期信貸虧損(非線性)，確認就個人、私人及中小企業銀行業務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
於二〇二三年十二月三十一日的預期信貸虧損總額	1,071	44	165	1,280
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 模型預期信貸虧損總額包括第一階段和第二階段的結餘11.05億元(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型預期信貸虧損1.93億元(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3,700萬元(二〇二二年十二月三十一日：1,000萬元)

多種場景下的平均預期信貸虧損較僅使用最可能出現場景(基準預測)計算的預期信貸虧損高4%(二〇二二年：7%)。對非線性敏感度較高的組合包括具有較高槓桿及/或較長期限的組合，例如項目及航運融資組合。其他組合顯示最低水平的非線性，乃由於結構原因(例如個人、私人及中小企業銀行業務按揭組合的重大抵押化)而對宏觀經濟影響的回應有限。

判斷性調整

於二〇二三年十二月三十一日，本集團持有預期信貸虧損的判斷性調整載於下表。所有的判斷性調整均於計及所呈報的模型表現模型後調整後釐定。其按季度重新評估並經國際財務報告準則第9號減值委員會審核並批准，且將於不再相關時撥回。

二〇二三年十二月三十一日	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				中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
		按揭 百萬元	信用卡 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元		
判斷模型後調整	-	-	1	1	2	-	2
判斷性管理層額外撥加：							
一 中國商業房地產	141	-	-	-	-	-	141
一 其他	-	1	2	2	5	17	22
判斷性調整總額	141	1	3	3	7	17	165
按階段劃分的判斷性調整：							
第一階段	17	1	3	6	10	-	27
第二階段	124	-	-	(3)	(3)	17	138
第三階段	-	-	-	-	-	-	-

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				中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
		按揭 百萬元	信用卡 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元		
判斷模型後調整	-	3	11	30	44	-	44
判斷性管理層額外撥加：							
一 中國商業房地產	173	-	-	-	-	-	173
一 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	136	3	9	17	29	-	165
第三階段	9	1	2	4	7	-	16

模型後調整

於二〇二三年十二月三十一日，令預期信貸虧損增加淨額200萬元(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。其將於該等因素正常化時撥回。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

自二〇二一年底以來中國房地產市場現呈下行狀態，這可由銷售及與該行業的投資持續下降證明。中國房地產開發商到二〇二三年持續面臨流動資金問題，更多開發商違反其於海內外的責任。於二〇二三年，內地政府已推出大量政策幫助行業復甦及重建購買情緒。此有助穩定有關城市的市場，惟整體而言需求及房價仍放緩。持續政策放鬆（包括住房限購相關政策）、境內金融機構對合資格項目的完全支持、按揭利率放寬及保障性住房的進一步支持均為逆轉銷售及投資持續下降及確保二〇二四年穩定前景的關鍵。

於二〇二三年十二月三十一日，本集團於中國商業房地產的客戶的貸款及墊款為24億元（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，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（如適用），以進行密切監察。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承擔的影響，我們已作出1.41億元（二〇二二年十二月三十一日：1.73億元）的管理層額外撥加。自二〇二二年十二月三十一日的有關減少主要受還款及部分風險承擔轉至第三階段所驅動。

其他

額外撥加500萬元（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主權違約或主權風險提高導致的宏觀經濟環境的挑戰，其影響並無完全體現模型結果。額外撥加1,700萬元（二〇二二年：零）應用於中央及其他項目，原因是非洲及中東地區的暫時市場錯位。

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悉數撥回。於斯里蘭卡主權違約後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的第三階段額外撥加900萬元亦已於二〇二三年悉數撥回。

第三階段資產

透過壓力資產小組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，並根據國際財務報告準則第9號獲分配個別概率比重。此等假設並非基於蒙特卡羅模擬法，而是透過基準預測得知。

預期信貸虧損計算方法對宏觀經濟變數的敏感度

預期信貸虧損計算方法倚賴多重變數，且一向為非線性及視乎組合而定，這表示並無單一分析可充分顯示預期信貸虧損對宏觀經濟變數變動的敏感度。本集團已進行一系列分析，旨在識別可能對整體預期信貸虧損有最大影響的宏觀經濟變數。此涵蓋單一變數及多重變數項目，使用簡單的上升／下跌變更及摘取自實際計算數據，以及專門設定的情景設計評估。

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

本集團面臨與宏觀經濟展望不確定性相關的經營環境的下行風險。為此，本集團實施了預期信貸虧損敏感性分析來研究集團業務覆蓋的市場中經濟恢復放緩產生的影響。具體而言，考慮了兩種下行場景來研究當前商品價格的不確定因素。第一種情景全球滯脹探討短期內因烏克蘭戰爭持續及中東衝突導致商品價格、通脹及利率短暫飆升（相對於基準）。第二種更為嚴重的情景為基於英倫銀行最近期年度週期性情景(ACS)，其探討商品價格、通脹及利率持續上漲。

	基線		全球滯脹		ACS	
	五年平均值	峰值／低谷	五年平均值	峰值／低谷	五年平均值	峰值／低谷
中國GDP	4.3	5.7/3.8	3.7	6.2/(0.8)	2.2	3.9/(3.4)
中國失業率	4.0	4.1/3.8	5.3	6.4/3.8	5.3	5.7/4.6
中國房地產價格	4.6	7.2/1.5	4.4	15.9/(17.5)	(5.5)	9.2/(16.3)
香港GDP	2.5	3.8/1.5	1.8	5.6/(1.4)	(0.6)	2.9/(9.4)
香港失業率	3.4	3.4/3.4	5.4	7.4/3.4	6.3	7.5/3.9
香港房地產價格	2.8	4.6/(1.1)	1.6	9.4/(3.8)	(9.7)	6.2/(22.5)
美國GDP	1.7	2.3/0.8	1.4	2.7/(1.3)	0.1	1.5/(4.8)
新加坡GDP	2.9	3.8/1.9	2.7	5.0/(1.6)	1.2	5.9/(8.7)
印度GDP	6.2	9.1/4.4	4.9	6.6/0.6	4.2	7.3/(0.7)
原油	88.2	93.8/82.8	95.3	152.9/82.8	118	147.9/83.6

期間涵蓋二〇二四年第一季度至二〇二八年第四季度

	基礎 (GDP, 按年漲跌幅)					全球滯脹					和基礎之間的差額				
	二〇二四年	二〇二五年	二〇二六年	二〇二七年	二〇二八年	二〇二四年	二〇二五年	二〇二六年	二〇二七年	二〇二八年	二〇二四年	二〇二五年	二〇二六年	二〇二七年	二〇二八年
中國	4.8	4.5	4.3	4.0	3.8	1.5	1.6	4.8	5.7	4.8	(3.3)	(2.9)	0.5	1.7	1.0
香港	2.9	2.5	2.3	2.4	2.2	0.9	(1.0)	1.7	5.0	2.4	(2.0)	(3.5)	(0.6)	2.5	0.2
美國	1.4	1.5	1.8	1.9	1.9	0.0	0.2	1.8	2.6	2.4	(1.5)	(1.3)	0.0	0.7	0.5
新加坡	2.6	3.1	3.3	2.8	2.6	0.3	0.6	3.7	4.8	4.0	(2.3)	(2.4)	0.4	2.0	1.3
印度	6.0	5.5	6.5	6.4	6.6	2.6	3.9	5.6	6.5	5.7	(3.4)	(1.6)	(0.8)	0.1	(0.9)

每年為第一季度至第四季度。例如，二〇二四年為二〇二四年第一季度至二〇二四年第四季度。

	基礎 (GDP, 按年漲跌幅)					ACS					和基礎之間的差額				
	二〇二四年	二〇二五年	二〇二六年	二〇二七年	二〇二八年	二〇二四年	二〇二五年	二〇二六年	二〇二七年	二〇二八年	二〇二四年	二〇二五年	二〇二六年	二〇二七年	二〇二八年
中國	4.8	4.5	4.3	4.0	3.8	(0.9)	1.3	3.7	3.4	3.4	(5.6)	(3.2)	(0.5)	(0.6)	(0.4)
香港	2.9	2.5	2.3	2.4	2.2	(5.3)	(3.5)	2.6	1.8	1.5	(8.1)	(6.0)	0.3	(0.6)	(0.7)
美國	1.4	1.5	1.8	1.9	1.9	(1.7)	(1.5)	1.0	1.3	1.3	(3.2)	(2.9)	(0.8)	(0.6)	(0.6)
新加坡	2.6	3.1	3.3	2.8	2.6	(3.8)	0.0	4.2	2.9	2.7	(6.4)	(3.1)	0.9	0.1	0.1
印度	6.0	5.5	6.5	6.4	6.6	2.8	2.2	4.9	5.3	5.5	(3.2)	(3.3)	(1.6)	(1.1)	(1.2)

每年為第一季度至第四季度。例如，二〇二四年為二〇二四年第一季度至二〇二四年第四季度

與基線預期信貸虧損準備金(不包括多個經濟場景和在這些場景中已吸收了部分風險的管理層額外撥加的影響)相比，在全球通脹場景下，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153億元，及在ACS場景下，高出4.89億元。在全球通脹及ACS場景下，第二階段風險承擔佔第一及第二階段的風險承擔的比例將從基本情況下的3.7%分別增加至4.1%及6.5%。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預期信貸虧損大部分增長來自主要企業及商業房地產組合。對於主要企業組合，在全球通脹及ACS場景，預期信貸虧損將分別增加2,000萬元及7,900萬元，且第二階段風險承擔的佔比將由基本情況下的5.5%分別增至5.9%及8.2%。

就個人、私人及中小企業銀行業務組合而言，大多數預期信貸虧損增長來自無抵押零售組合及受影響的台灣及韓國個人貸款。在全球滯脹及ACS場景下，信用卡預期信貸虧損將分別增加2,800萬元及6,600萬元，主要為新加坡及香港組合，且於各場景下，第二階段信用卡風險承擔佔比將由基本情況下的1.5%分別增至2.1%及3.3%，新加坡組合受影響最大。於各場景下按揭預期信貸虧損將分別增加100萬元及4,500萬元，香港及韓國的組合受影響最大，且第二階段按揭佔比將由基本情況下的1.2%分別增至1.7%及14%，香港及新加坡組合受影響最大。

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

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

	呈報的 總額 ¹ 百萬元	呈報的預期 信貸虧損 ² 百萬元	預期信貸 虧損基本 情況 百萬元	預期 信貸虧損 (全球通脹) 百萬元	預期 信貸虧損 (ACS) 百萬元
建模的第一階段					
企業、商業及機構銀行業務	337,189	134	124	136	164
個人、私人及中小企業銀行業務	190,999	315	306	355	455

創投業務	1,015	15	15	15	15
中央及其他項目	194,673	35	32	40	50
不包括管理層判斷的第一階段總額	723,876	499	477	546	684
建模的第二階段					
企業、商業及機構銀行業務	16,873	194	184	234	333
個人、私人及中小企業銀行業務	2,472	143	134	167	263
創投業務	54	21	21	21	21
中央及其他項目	2,869	21	18	19	22
不包括管理層判斷的第二階段總額	22,268	379	357	441	639
建模的第一及第二階段總額					
企業、商業及機構銀行業務	354,062	328	308	370	497
個人、私人及中小企業銀行業務	193,471	458	440	522	718
創投業務	1,069	36	36	36	36
中央及其他項目	197,542	56	50	59	72
不包括管理層判斷的總額	746,144	878	834	987	1,323
第三階段風險敞口(不包括其他資產)					
其他金融資產 ³	8,144	4,499			
管理層判斷的預期信貸虧損	111,478	59			
管理層判斷的預期信貸虧損		165			
二〇二三年十二月三十一日報告的金融資產總額	865,766	5,601			

1 總額結餘包括資產負債表內及外有關工具；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；及持作出售的資產

信用風險顯著增加(SICR)

定量標準

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

如果資產在風險敞口剩餘期限內的平均年化國際財務報告準則第9號有效期違約或然率突破相對和絕對閾值，則資產被視為出現信用風險顯著增加。

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

已依據以下原則對信用風險顯著增加閾值進行了校準：

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

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

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

門檻範圍適用於：

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

個人貸款—逾期1至29日	25%	3%	-	75%	-
--------------	-----	----	---	-----	---

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

依據與抵押品補充或出售等相關的債務拖欠指標，對私人銀行客戶進行定性評估。

定性標準

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

最後擔保方案

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

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

企業、商業及機構銀行客戶

定量標準

依據如上所述的國際財務報告準則第9號違約或然率從發放到報告日的絕對和相對變動，對風險敞口進行評估。

為了解釋內部信用評級（在發起流程中應用）和國際財務報告準則第9號違約或然率之間的非線性關係（例如，投資級一個等級的降級導致升高後的國際財務報告準則第9號違約或然率低於次投資級），絕對閾值已根據發起時的信用質量（用投資級或次投資級等內部信用評級來衡量）作出區分。

定性標準

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

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

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

個人和中小企業銀行客戶

定量標準

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

定性及底線標準

按照定性標準未被體現的逾期日數達到30日的賬戶，被視為未出現信用風險的顯著增加。對於依據滾動率或損失率方法建模的不太重要的信貸組合，主要通過逾期日期為30日的觸發值評估信用風險顯著增加。此外，亦評估在市場發生尚未於模型結果或其他指標反映的特定風險上升事件情況下是否發生信用風險顯著增加。此共同應用於受影響的特定產品／客戶群或受影響市場的整體個人銀行組合中。

私人銀行客戶

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

定性標準

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

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

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

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

債券

定量標準

對於二〇一八年一月一日前發放的債券，本行使用低信用風險簡化方法，內部信用評級為投資級的債券被分配至第一階段，全部其他債券被分配至第二階段。對於企業、商業及機構銀行業務客戶，二〇一八年一月一日後發起的債券，依據從發起日到報告日的國際財務報告準則第9號違約或然率的絕對和相對變動採用相同閾值進行評估。

定性標準

債券使用與企業、商業及機構銀行客戶部門相同的定性標準，包括進行非純粹預防早期預警或被分類為信貸等級12。

信貸減值金融資產的評估

個人及中小企業銀行客戶

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

企業、商業及機構銀行以及私人銀行客戶

經信貸減值賬戶由本集團的專業收回部門—壓力資產小組管理部管理，該部門獨立於本集團的主要業務。若任何風險承擔部分被視為無法收回，則會產生第三階段信貸減值撥備。該第三階段撥備為貸款賬面金額與估計未來現金流量的概率加權現值之間的差額，反映一系列情景(通常為上行、下行和最可能的收回結果)。若風險承擔以抵押品抵押，則使用的價值將包含可收回抵押品價值的前瞻性經濟信息及變現時間的影響。

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

撤銷

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

關於預期信貸虧損的專家信貸判斷的管治及應用

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

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

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

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

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

國際財務報告準則第9號減值委員會：

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

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

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

此外，風險事件迭加可解釋突發事件，因此在基準個案預測或由模型計算產生的預期信貸虧損中無法發現。所有風險事件迭加須經國際財務報告準則第9號減值委員會計及事件性質、風險未能於模型中發現的原因及計算迭加量的依據後予以批准。風險事件迭加每季度須經國際財務報告準則第9號減值委員會審查及重新批准及將在風險不再相關時予以解除。

交易風險

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

市場風險(經審核)

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

- 交易賬：
 - 本集團向客戶提供進入金融市場的途徑，為此本集團會承擔適當市場風險。所有交易團隊均支援客戶活動。不存在自主交易團隊。因此，市場風險相關活動所賺取的收入主要受到客戶活動量而非承受風險的帶動
- 非交易賬：
 - 財資市場部須持有流動資產緩衝，當中大部分為優質有價債務證券
 - 本集團有以美元以外貨幣投資的資本及結算的相關收入來源。在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、農業產品以及一籃子商品
- 信貸息差風險：由無風險利率水平以外的因素驅動的債務工具和信貸掛鈎衍生工具的價格變化所引起
- 股票風險：因股票價格、股票指數、一籃子股票及相關期權的引伸波幅變動而產生

市場風險變動(經審核)

涉險值使本集團能夠管理整個交易賬和大部分公允價值非交易賬的市場風險。

二〇二三年平均交易及非交易總涉險值水平為5,330萬元，較二〇二二年(5,250萬元)增加15%。二〇二三年的交易及非交易總涉險值年末水平為4,450萬元，較二〇二二年(5,580萬元)下降20.2%，乃由於非貿易狀況減少。

對於交易賬，二〇二三年涉險值的平均水平為2,150萬元，較二〇二二年(1,800萬元)上漲19.4%。交易活動保持相對不變且由客戶推動。

每日涉險值(按97.5%、一天的涉險值)(經審核)

	二〇二三年				二〇二二年			
	平均 百萬元	高 百萬元	低 百萬元	年末 百萬元	平均 百萬元	高 百萬元	低 百萬元	年末 百萬元
交易¹及非交易²								
利率風險	39.5	54.1	23.2	30.5	27.8	42.1	21.0	24.7
信貸息差風險	33.8	48.0	25.0	31.7	34.2	47.1	20.3	32.9
外匯風險	7.0	12.2	4.2	7.4	6.5	10.3	4.8	6.8
商品風險	5.8	9.7	3.7	4.3	7.0	11.9	3.5	8.3
股票風險	0.1	0.4	-	-	0.1	0.2	-	0.1
風險分散效應	(32.9)	不適用	不適用	(29.4)	(23.1)	不適用	不適用	(17.0)
總額	53.3	65.5	44.2	44.5	52.5	64.1	40.3	55.8

	二〇二三年				二〇二二年			
	平均 百萬元	高 百萬元	低 百萬元	年末 百萬元	平均 百萬元	高 百萬元	低 百萬元	年末 百萬元
交易¹								
利率風險	13.1	20.4	7.7	11.6	8.1	11.7	5.3	9.0
信貸息差風險	9.4	12.4	7.4	9.4	9.5	14.9	5.0	8.7
外匯風險	7.0	12.2	4.2	7.4	6.5	10.3	4.8	6.8
商品風險	5.8	9.7	3.7	4.4	7.0	11.9	3.5	8.3
股票風險	-	-	-	-	-	-	-	-
風險分散效應	(13.8)	不適用	不適用	(11.5)	(13.1)	不適用	不適用	(11.0)
總額	21.5	30.6	14.7	21.3	18.0	24.4	12.6	21.8

	二〇二三年				二〇二二年			
	平均 百萬元	高 百萬元	低 百萬元	年末 百萬元	平均 百萬元	高 百萬元	低 百萬元	年末 百萬元
非交易²								
利率風險	34.2	43.6	19.7	23.9	26.3	44.5	18.1	23.5
信貸息差風險	28.3	40.1	21.5	24.4	28.8	37.8	18.7	29.2
股票風險	0.1	0.4	-	-	0.1	0.2	-	0.1
風險分散效應	(18.6)	不適用	不適用	(12.7)	(10.6)	不適用	不適用	(11.5)
總額	44.0	53.4	32.0	35.6	44.6	52.5	35.1	41.3

下表載列交易及非交易涉險值如何於本集團的產品中分派：

	二〇二三年				二〇二二年			
	平均 百萬元	高 百萬元	低 百萬元	年末 百萬元	平均 百萬元	高 百萬元	低 百萬元	年末 百萬元
交易¹及非交易²	53.3	65.5	44.2	44.5	52.5	64.1	40.3	55.8
交易¹								
宏觀交易 ³	13.8	20.2	9.2	15.4	12.8	17.4	10.2	16.9
環球信貸	12.8	18.2	8.5	10.1	10.1	15.7	4.2	8.4
信貸及資金估值調整	4.8	7.0	3.4	4.5	3.9	5.0	2.4	4.6
風險分散效應	(9.9)	不適用	不適用	(8.7)	(8.8)	不適用	不適用	(8.1)
總額	21.5	30.6	14.7	21.3	18	24.4	12.6	21.8
非交易²								
財資 ⁴	43.4	50.2	31.1	34.9	38.7	47.5	29.7	40.3
環球信貸	3.9	13.6	2.0	4.0	3.4	5.0	2.3	3.5
上市私募股權	0.1	0.4	0.0	0.0	0.1	0.2	-	0.1
風險分散效應	(3.4)	不適用	不適用	(3.3)	2.4	不適用	不適用	(2.6)
總額	44.0	53.4	32.0	35.6	44.6	52.5	35.1	41.3

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

2 非交易賬涉險值不包括銀團貸款

3 宏觀交易包括利率、外匯及商品業務

4 財資包括財資市場及財資資本管理業務

非涉險值風險

於二〇二三年，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鉤風險，因為歷史一年期涉險值觀察期並未反映貨幣制度發生突然脫鉤等變化的可能性
- 波動率偏斜風險是由於期權波動在不同行使價時的變動而導致，而涉險值僅反映平價貨幣波動的變動
- 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

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，在本集團層面出現了五個監管回溯測試的負面例外情況(於二〇二二年，在本集團層面出現了八個監管回溯測試的負面例外情況)。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
- 十一月一日及十一月三日：尼日利亞政府宣佈於十月三十日其計劃目標匯率為1元兌750奈拉，在岸現貨市場對地量多的波動更大。

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五個例外情況。此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。

交易虧損日數

	二〇二三年	二〇二二年
就金融市場交易賬總產品收入呈報的虧損日數 ¹	16	15

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

市場風險相關活動所賺取的每日平均收入¹(經審核)

於二〇二三年，總交易每日平均收入水平為1,200萬元，比二〇二二年(1,400萬元)低14%。減少主要由於二〇二三年商品業務收入減少，原因為波動性降低及原油價格下跌。此外，外匯業務的減少乃由於跨境流量減少及外匯波動減弱。

二〇二三年非交易日收入總額的平均水平為-70萬元，較二〇二二年(60萬元)低217%。減少主要由於信貸解決方案業務的收入減少。

交易	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元
利率風險	4.5	5.0
信貸息差風險	1.2	1.4
外匯風險	5.5	6.3
商品風險	0.8	1.3
股票風險	-	-
總計	12.0	14.0
非交易	百萬元	百萬元
利率風險	(0.1)	-
信貸息差風險	(0.7)	0.6
股票風險	0.1	-
總計	(0.7)	0.6

1 反映產品收入總額，為客戶收入及自身賬戶收入的總和。包括市場風險相關活動所產生的交易收入、利息收入及不可退還收入部分。利率、信貸及資金估值調整以及財資收入已計入信貸息差風險

結構性外匯風險承擔

下表載列本集團的主要結構性外匯風險承擔(扣除投資對沖)。

	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 ¹ 百萬元
港元	4,662	3,333
人民幣元	3,523	3,497
印度盧比	3,309	4,396
新加坡元	2,415	1,888
韓圓	2,114	2,409
馬來西亞林吉特	1,540	1,571
新台幣	1,222	1,055
歐元	1,125	893
孟加拉塔卡	1,007	832
泰銖	782	782
阿聯酋迪拉姆	709	670
巴基斯坦盧比	306	352
印尼盾	293	261
其他	3,206	3,233
	26,213	25,172

1 過往年度經已重列，以提供細化的貨幣詳情

於二〇二三年十二月三十一日，本集團已使用衍生金融投資而採取淨投資對沖，以對沖部分港元風險56.03億元(二〇二二年十二月三十一日：62.36億元)、韓圓風險28.84億元(二〇二二年十二月三十一日：33.30億元)、印度盧比風險18.09億元(二〇二二年十二月三十一日：6.20億元)、人民幣元風險15.16億元(二〇二二年十二月三十一日：16.08億元)、阿聯酋迪拉姆風險14.70億元(二〇二二年十二月三十一日：13.34億元)、新加坡元風險10.47億元(二〇二二年十二月三十一日：16.08億元)、新台幣風險10.25億元(二〇二二年十二月三十一日：10.75億元)及南非蘭特風險6,400萬元(二〇二二年十二月三十一日：零萬元)。本集團已就該等風險作出分析，以評估若美元匯率下跌1%並且計入此等貨幣兌美元的相互關係後所造成的影響。該影響將導致上述持倉價值增加2.60億元(二〇二二年十二月三十一日：4.21億元)。該等持倉估值的變動乃撥入儲備。本集團資本狀況及要求的分析載於資本回顧。

交易對手信用風險

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

減低衍生金融工具信貸風險措施

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

此外，本集團在認為有需要或適宜以抵押品減低風險承擔的情況下，與交易對手訂立信貸支持附件。根據變動保證金程序，倘交易對手的無抵押風險承擔總額(按市價計值)超出信貸支持附件中指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。

主要融資來源(經審核)

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

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

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

於二〇二三年，本集團發行約81億元證券，全部為來自其控股公司渣打集團有限公司的優先債務證券(二〇二二年：52億元優先債務證券、7.5億元次級債務證券及12.5億元額外一級證券)。於未來12個月，本集團約85億元的優先債務、次級債務證券及額外一級證券總額須按合同到期償還或由本集團贖回。

流動性和融資風險測量標準

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

下列流動性和融資董事會風險取向的測量標準，界定本集團在實施其策略時願意承受的最大風險額度及類別：流動性覆蓋比率、流動資金壓力存活水平、恢復能力及淨穩定資金比率。除董事會風險取向外，還有其他適用於集團及國家層面的限制，如外部批發借貸及跨貨幣限制。

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145%（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 百萬元	二〇二二年 百萬元
流動資金緩衝	185,643	177,037
淨現金流出總額	128,111	120,720
流動性覆蓋比率	145%	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。
- 複合情景—假設渣打的特定及廣泛市場事件同時影響本集團，因此為最嚴重的情景。

所有情景包括但不限於零售及批發融資模擬外流、資產負債表外的融資風險、跨貨幣融資風險、即日風險、業務風險及企業信貸評級受損的相關風險。已加強集中風險方法，以反映單一名稱及行業集中。

於二〇二三年十二月三十一日，壓力測試結果顯示在所有情景下均能維持正數盈餘（即各國在各情景下均能於指定時間內存續）。在計算集團層面的流動性過剩時，有關結果計及貨幣的可兌換性及可調動性限制。

渣打銀行於二〇二三年十二月三十一日的信貸評級為A+（前景穩定）（惠譽）、A+（前景穩定）（標普）及A1（前景穩定）（穆迪）。截至二〇二三年十二月三十一日，長遠評級下調三個級別估計導致合約資金流出11億元。

對外批發借貸

制定風險限額防止過度依賴批發借貸。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4.1%至53.3%，主要由於客戶存款增加3%及客戶貸款及墊款減少5%。截至二〇二三年十二月三十一日，客戶存款為4,866.66億元(二〇二二年十二月三十一日：4,733.83億元)。

	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元
客戶貸款及墊款總額 ^{1,2}	259,481	271,897
客戶存款總額 ³	486,666	473,383
墊款對存款比率	53.3%	57.4%

1 不包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款139.96億元以及包括按公允價值計入損益的客戶貸款及墊款72.12億元

2 用於計算墊款對存款比率的客戶貸款及墊款不包括於央行持有的核定結餘207.10億元(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172.48億元(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136%。

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1,860億元。下表的數字已計及審慎監管局規則中關於轉移限制的扣減、貨幣的可兌換性及可調動性限制，故不可與綜合資產負債表作直接比較。流動資金組合乃持作抵銷審慎監管局規則手冊中流動性覆蓋比率所界定的壓力流出額。

	二〇二三年			
	亞洲地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
第一級證券				
現金及央行結存	32,504	2,456	46,715	81,675
央行、政府／公營機構	54,562	1,363	15,843	71,768
多邊開發銀行及國際機構	5,202	961	10,754	16,917
其他	130	-	1,161	1,291
第一級證券總額	92,398	4,780	74,473	171,651
第二A級證券	6,194	128	6,946	13,268
第二B級證券	348	-	376	724
流動性覆蓋比率的合資格資產總額	98,940	4,908	81,795	185,643

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

本集團資產負債表的流動性分析(經審核)

資產及負債的合約到期日

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

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

於報告日期，資產仍以短期性質為主，到期日為一年以下者佔63%。截至二〇二三年十二月三十一日，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350億元。

	二〇二三年								總計 百萬元
	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	
資產									
現金及央行結存	63,752	-	-	-	-	-	-	6,153	69,905
衍生金融工具	12,269	10,632	6,910	3,611	2,921	4,650	6,038	3,403	50,434
銀行同業貸款及墊款 ^{1,2}	28,814	23,384	10,086	4,929	5,504	1,583	2,392	1,098	77,790
客戶貸款及墊款 ^{1,2}	86,695	55,009	25,492	15,392	14,537	25,987	26,545	95,829	345,486
投資證券 ¹	12,187	28,999	17,131	18,993	20,590	24,244	44,835	50,168	217,147
其他資產 ¹	17,611	31,729	1,286	409	587	67	93	10,300	62,082
總資產	221,328	149,753	60,905	43,334	44,139	56,531	79,903	166,951	822,844
負債									
銀行同業存款 ^{1,3}	26,745	1,909	1,398	503	778	1,326	2,848	2	35,509
客戶存款 ^{1,4}	384,444	47,723	28,288	13,647	11,806	7,787	38,578	2,349	534,622
衍生金融工具	13,111	12,472	6,655	4,001	3,433	5,142	6,932	4,315	56,061
優先債務 ⁵	130	1,111	1,537	1,389	624	11,507	20,127	14,443	50,868
其他已發行債務證券 ¹	3,123	5,822	6,109	3,235	3,037	492	482	195	22,495
其他負債	14,929	26,447	1,695	544	883	1,830	1,809	12,763	60,900
後償負債及其他借貸資金	980	68	19	172	453	312	1,936	8,096	12,036
總負債	443,462	95,552	45,701	23,491	21,014	28,396	72,712	42,163	772,491
流動資金淨額差距	(222,134)	54,201	15,204	19,843	23,125	28,135	7,191	124,788	50,353

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

2 貸款及墊款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款976億元

3 銀行同業存款包括回購協議及其他類似已抵押借款56億元

4 客戶存款包括回購協議及其他類似已抵押借款480億元

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

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

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

2 貸款及墊款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款900億元

3 銀行同業存款包括回購協議及其他類似已抵押借款70億元

4 客戶存款包括回購協議及其他類似已抵押借款468億元

5 優先債務到期情況基於合同到期日，可能晚於集團所持債務的認購期權

金融資產及負債之習性期限

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

以非折現基準計算之金融負債的期限(經審核)

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

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

二〇二三年

	一個月或以內 百萬元	一個月至三個月內 百萬元	三個月至六個月內 百萬元	六個月至九個月內 百萬元	九個月至一年內 百萬元	一年至兩年內 百萬元	兩年至五年內 百萬元	五年以上及無特定限期 百萬元	總計 百萬元
銀行同業存款	26,759	1,921	1,417	513	790	1,328	2,848	4	35,580
客戶存款	385,361	48,140	28,763	14,049	12,190	8,118	39,000	3,036	538,657
衍生金融工具	53,054	517	46	44	103	202	887	1,208	56,061
已發行債務證券	3,507	6,995	8,015	5,070	4,002	13,663	23,413	16,396	81,061
後償負債及其他借貸資金	1,043	134	46	208	570	395	2,389	14,367	19,152
其他負債	12,200	26,291	1,560	515	884	1,832	1,810	11,513	56,605
總負債	481,924	83,998	39,847	20,399	18,539	25,538	70,347	46,524	787,116

二〇二二年

	一個月或以內 百萬元	一個月至三個月內 百萬元	三個月至六個月內 百萬元	六個月至九個月內 百萬元	九個月至一年內 百萬元	一年至兩年內 百萬元	兩年至五年內 百萬元	五年以上及無特定限期 百萬元	總計 百萬元
銀行同業存款	29,742	2,048	2,275	876	362	1,455	144	8	36,910
客戶存款	401,893	49,196	24,713	15,614	15,283	8,280	5,937	2,591	523,507
衍生金融工具	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

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(上移及下移)

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

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

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

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

期初收益率曲線平衡移動對盈利的估計 一年影響自以下情況起：	二〇二三年						總計 百萬元
	美元區 百萬元	港元區 百萬元	新加坡元區 百萬元	韓圓區 百萬元	人民幣區 百萬元	其他貨幣區 百萬元	
上移50個基點	90	10	50	10	30	160	350
下移50個基點	(150)	(30)	(50)	(20)	(40)	(180)	(470)
上移100個基點	180	10	100	20	60	320	690
下移100個基點	(280)	(40)	(100)	(40)	(80)	(350)	(890)

期初收益率曲線平衡移動對盈利的估計 一年影響自以下情況起：	二〇二二年						總計 百萬元
	美元區 百萬元	港元區 百萬元	新加坡元區 百萬元	韓圓區 百萬元	人民幣區 百萬元	其他貨幣區 百萬元	
上移50個基點	80	20	40	50	30	150	370
下移50個基點	(80)	(20)	(40)	(60)	(30)	(140)	(370)
上移100個基點	160	40	90	100	50	300	740

於二〇二三年十二月三十一日，本集團估計，所有收益率曲線即時平衡上移50個基點的一年影響將增加3.50億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4.7億元。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6.9億元的預測淨利息收入。平衡下移100個基點的同等影響將導致預測淨利息收入減少8.9億元。

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。利率下降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，乃由於模型假設的變動，反映當前利率環境下零售及交易銀行往來賬戶及儲蓄賬戶的預期重新定價活動。

二〇二三年，用於以編程方式對沖結構性股權的作用年期及CASA結餘的利率掉期規模及HTC賬號債券組合由310億元增至470億元。於二〇二三年十二月三十一日，組合的加權平均年期為2.9年(反映利率敏感性存款及其對沖的股本結餘的作用年期)及收益率為3.1%。

營運及技術風險

本集團界定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」。營運及技術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。管理營運及技術風險可提高本集團的效率，使其能夠為客戶提供更好、可持續的服務。本集團的營運及技術風險類別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。

通過實施標準化的風險分類法，本集團在確保風險可見性及風險管理方面取得進展。標準化的風險分類法能夠改進風險匯總及呈報，並提供機會簡化風險識別及評估過程。經修訂總體流程連同原因及控制分類法已經設計完成，並將於二〇二四年實施，控制類別支持精簡及消除重覆控制，降低複雜性，改善風險及控制管理。宏觀流程將提供以客戶為中心的視角，使交付責任更加明確，並根據業務目標管理風險。

資訊及網絡安全、數據管理及交易處理等領域的營運及技術風險有所提升。其他重點領域包括變革、系統健康／技術風險、第三方風險、彈性及監管合規。管理層已集中精力解決該等領域的問題，改善可持續的營運環境，並啟動一系列計劃以加強控制環境。本集團繼續監控及管理與外部環境相關的營運及技術風險，如地緣政治因素及不斷增加的網絡攻擊風險。數碼化及人工智能的不當使用、我們業務涉足市場的不同監管預期及不斷變化的技術環境仍為需要管理的關鍵新興領域，以令本集團能夠跟上新業務發展步伐，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，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。

營運風險事件及虧損

營運虧損是一個反映非財務風險控制環境的效率及穩健與否的指標。

本集團於二〇二三年及二〇二二年的營運虧損事件的狀況於下表概述。該表按巴塞爾協議業務類別呈列營運虧損總額的分佈。

按巴塞爾協議業務類別劃分的營運虧損分佈	%虧損	
	二〇二三年	二〇二二年 ¹
代理服務	1.8%	3.0%
資產管理	0.1%	0.8%
商業銀行業務	8.4%	8.9%
企業融資	7.6%	1.1%
企業項目	35.5%	2.5%
支付和結算	17.6%	42.9%
零售銀行業務	20.3%	25.5%
零售經紀	0.0%	0.0%
貿易及銷售	8.5%	15.2%

1 二〇二二年虧損已經重列以包括於二〇二三年確認的增量事件

本集團於二〇二三年及二〇二二年的營運虧損事件的狀況亦於下表按巴塞爾協議事件類別概述。該表按巴塞爾協議事件類別呈列營運虧損總額分佈。

按巴塞爾協議事件類別劃分的營運虧損分佈	%虧損	
	二〇二三年	二〇二二年 ¹
業務中斷及系統故障	6.0%	3.5%
客戶產品及業務實踐	3.6%	7.1%
實物資產損壞	0.0%	0.0%
僱傭常規及工作場所安全	0.6%	0.2%
執行交付及流程管理	75.0%	79.6%
外部欺詐	14.6%	8.6%
內部欺詐	0.2%	0.9%

1 二〇二二年虧損已經重列以包括於二〇二三年確認的增量事件

其他主要風險

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

企業風險管理架構

風險管理是銀行業務的核心，亦為我們的工作。有效管理風險是我們為客戶及社區推動商業及繁榮的方式，亦為我們作為一個組織實現可持續發展及盈利的方式。

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

本集團採用企業風險管理架構管理整個集團的風險，以維持在我們風險取向範圍內爭取最大的風險調整回報。企業風險管理架構已融入整個集團，包括其分行及附屬公司，並每年進行審閱。其最新版本自二〇二四年一月起生效。

年度回顧

二〇二三年回顧，跨領域風險類別及跨領域風險類別擁有人職責終止。透過風險類別架構及相關專門政策對跨領域風險類別(即氣候風險、數碼資產及第三方風險)進行監督。標的事項專家(作為該等風險的政策擁有人)對主要風險類別中的風險監督及管理方式提供全面管治及進行整體檢視。

風險文化

風險文化包括我們對風險的整體意識、態度及行為以及企業層面管理風險方式。

健康的風險文化是每個人都承擔個人的責任識別及評估、公開討論及迅速採取措施解決現有及新興風險。我們預期我們的控制職能中的有關文化為以建設性、合作性及及時性方式提供監督及質疑。該工作於我們重視的企業文化行為中反映，並包括行為及道德守則，並透過我們僱用、發展及獎勵員工及服務客戶以及為全球社區作出貢獻的方式得以加強。

我們面臨的風險不斷變化，且我們必須始終尋找盡可能有效進行管理的方式。儘管不時發生不利結果，但健康的風險文化意味著我們快速且採取透明方式進行應對。我們其後可藉此機會在經驗中學習，並提高我們的框架及流程。

策略性風險管理

集團的策略性風險管理方法包括以下各項：

- 風險識別：對本集團的增長計劃、策略舉措及業務模式脆弱性所產生的風險影響分析進行審查。這會評估現有風險在相對重要性方面如何演變，或是否已出現新的風險。
- 風險取向：進行影響分析，以評估策略舉措是否能在風險取向範圍內實現，並突出應考慮增加風險取向的領域。
- 壓力測試：策略審查及其他風險識別過程中強調的風險用於制定企業壓力測試的情景。為確保本集團的策略不超出已批准風險取向範圍，集團風險總監及集團財務總監根據壓力測試結果提出策略行動建議。

角色及責任

高級管理層職能²

企業風險管理架構下的角色及責任與高級管理層職能的目標一致。集團風險總監負責本集團企業風險管理架構的整體開發及維護，並負責識別本集團可能面臨的重大風險。首席風險官委託風險框架所有者有效實施風險類別架構，風險框架所有者負責對各自的主要風險類別進行第二道防線監督。

此外，集團風險總監亦為負責制定本集團數碼資產風險評估方法及管理氣候風險的高級經理。

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

2 高級管理層指獲指定為負責金融市場行為監管局及審慎監管局的高級經理制度項下高級管理層職能的人士。

風險職能

風險職能對本集團的風險管理進行監督及質疑，確保業務經營方式符合監管預期。集團風險總監直接管理獨立於業務的發起、交易及銷售職能的風險職能。風險職能負責：

- 確定風險取向，以供本集團的管理團隊(GMT)及董事會批准。
- 維護企業風險管理架構，確保維持與本集團的業務活動相關及適用於有關活動，並在本集團內部全面有效傳達及實施。
- 確保按照本集團的標準及風險取向對風險進行適當評估，風險及回報決策透明，以及風險受到控制。
- 就企業風險管理架構項下的主要風險類別的管理進行監督及檢討。
- 透過風險職能的獨立性來確保做出風險及回報決定須取得的平衡不會因要在短期內賺取收入的壓力而作出妥協。

此外，風險職能提供有關風險管理程序專業服務的卓越服務中心。

風險職能透過建立可持續的企業風險管理架構，將監管及合規標準以及適當操守的企業文化定為本集團的首要工作事項，為本集團的策略提供支持。

我們的操守、金融罪行及合規職能與企業風險管理架構內的風險職能互相配合，提供統一的第二道防線。

三道防線模型

本集團在日常活動中採用三道防線模型，以進行有效的風險管理，並加強強有力的治理及控制環境。通常情況下：

- 參與或支援帶來收入活動並承擔及管理其風險的業務及職能構成第一道防線。
- 獨立於第一道防線且就風險管理活動進行監督及檢討的控制職能作為第二道防線。
- 內部審核作為第三道防線，對支援第一道及第二道防線職能活動的控制措施的有效性提供獨立保證。

風險取向及狀況

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

- 風險容量即鑒於其當前能力及資源，在不違反資本及流動資金要求或內部營運環境釐定的限制或未達到監管機構及執法機構的預期內，本集團能夠承擔的最高風險水平。
- 風險取向由本集團界定並獲董事會批准。其乃本集團為實現其策略目標及公司計劃而願意承擔的風險界限。

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

本集團風險取向至少每年審查一次，以確保其符合有關目標並與相關策略保持一致，且將重點放在新風險或新興風險上。

風險取向框架

本集團的風險取向乃根據風險管理原則作出定義，有關原則將影響我們處理風險管理及風險文化的整體方針。我們設定風險取向用以確保我們可在管理風險、為持份者帶來信心的同時可持續發展。

本集團風險取向透過細分成多層面的額度、政策、標準及其他營運控制參數等風險控制工具輔助，讓本集團的風險狀況處於核准風險取向範圍內。

風險取向聲明

本集團不會為促進收入增長或獲取更可觀的回報而損害其風險取向。

有關風險取向聲明的設定，請參閱表1。

風險識別及評估

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

我們亦認為有需要保持全面整體的視野，乃因：

- 單一交易或活動可能會產生多項風險承擔類別；
- 密切相關的多項風險承擔可能導致風險集中；及
- 既定的風險承擔亦可能會由一種風險類別轉變為另一種風險類別。

還有一些風險來源超出我們自身的營運範圍，例如本集團依賴供應商提供特定服務和技術。

由於本集團對有關第三方的行為所產生的風險仍負有責任，因此未能充分監控和管理該等關係可能會對本集團的經營能力產生重大影響。

本集團維持靈活的風險偵測程序，當中考慮內部及外部風險環境以及對業務及客戶而言的潛在威脅及機遇。本集團維持主要風險類別及風險子類別，以及包含近期及長期不明朗因素的專題及新興風險的清單。每年針對本集團的風險取向進行計劃增長及策略舉措風險評估。

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

壓力測試

進行壓力測試旨在支援本集團評估其是否：

- 並無風險過度集中的風險組合，致使在嚴峻但有可能發生的情景下產生極高的虧損；
- 擁有充裕的財務資源面對嚴峻但有可能發生的情景；
- 具有高財務靈活度以應對極端但有可能發生的情景；
- 了解主要業務模式的風險、考慮可能會引致該等風險的事件種類(即使為極端且不大可能發生的事件)；
- 在有需要的情況下釐定可減低該等事件發生的可能性或影響的措施；
- 考慮可能發生的壓力事件的結果(包括專題及新興風險)如何影響獲得流動資金及監管資金；及
- 設定合適水平的風險取向指標。

企業壓力測試包括資本及流動資金充足率壓力測試(包括在資本充足、恢復及處置的情況下)，以及反向壓力測試。

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

董事會授權批准向董事會風險委員會提交英倫銀行壓力測試，而該委員會審閱來自集團風險委員會的建議。基於壓力測試結果，集團財務總監及集團風險總監可向董事會建議採取策略性行動，以確保集團策略維持在風險取向範圍內。

此外，在主要風險類別層面進行分析，以評估本集團可能面臨的特定風險及集中風險。該等分析包括定性評估(例如信貸領域或組合的壓力測試)、風險價值等指標及交易風險中的多因素情景以及內部受壓流動性指標。非金融風險類別亦受壓評估營運及技術風險類別框架下的必要資本需求。

本集團亦進行多項氣候風險壓力測試(其均獲監管機構授權)以及管理情景。

主要風險類別

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

主要風險類別及相關風險取向聲明會每年進行審查。

下表列示本集團現時的主要風險類別。

表1：主要風險類別定義及風險取向聲明

主要風險類別	定義	風險取向聲明
信貸風險	信貸風險是指因交易對手未能履行對本集團的議定付款責任而可能導致損失的風險。	本集團遵循在產品、地區、客戶類別及行業方面多元化的原則，管理其信貸風險。
交易風險	交易風險是指本集團於金融市場經營業務而可能導致損失的風險。	本集團控制其金融市場及活動以確保市場及交易對手信貸風險損失不會對本集團業務造成重大損害。
財務風險	支持我們業務的資本、流動性或資金不足的可能性，影響銀行賬面項目的利率變動造成的收益或價值減少的風險，以及集團退休金計劃短缺造成損失的可能性。	本集團應保持足夠的資本、流動性及資金，以支持其運營，並保持利率狀況，確保影響銀行賬面項目的利率變動所造成的盈利或價值的減少不會對本集團業務造成重大損害。此外，本集團應確保其退休金計劃有足夠的資金。
營運及技術風險	因內部程序不足或失效、技術事件、人為錯誤或外部事件(包括法律風險)的影響而可能導致損失的風險。	本集團旨在控制營運及技術風險，以確保營運損失(財務或聲譽損失)，包括有關業務行為操守的任何損失，不會對本集團業務造成重大損害。
金融罪行風險 ¹	因未能遵守與國際制裁、反洗錢、反賄賂及貪腐以及欺詐相關的適用法律及法規而可能導致受到法律或監管處罰、重大財務損失或聲譽損害的風險。	本集團不欲違反與金融罪行有關的法律及法規，但同時亦明白到該等事件卻不能完全避免。
合規風險	因本集團未能遵守法律或法規而可能導致本集團面臨處罰或損失，或對我們的客戶、持份者或我們經營所在市場的誠信產生不利影響。	本集團無意違反與監管違規有關的法律及法規；明白雖然有關事件屬意外，但無法完全避免。
資訊及網絡安全風險	因可能未經授權訪問、使用、披露、擾亂、修改或銷毀資訊資產及/或資訊系統，所導致本集團資產、營運及個人的風險。	本集團矢志減輕及控制資訊及網絡安全風險，確保事故不會對銀行造成重大傷害、業務中斷、財務損失或聲譽損害，同時認識到儘管我們不希望發生事故，但卻無法完全避免事故。
聲譽及可持續發展風險	因持份者對集團作出的實際行動、觀察的行動或非行動(包括在我們竭力於客戶及第三方關係上或在自身業務上履行對環境及社會不造成嚴重損害的同時，未能秉持負責任的商業操守)抱有負面印象，而導致損害專營業務(如失去信任、盈利損失或市值損失)的潛在風險。	本集團旨在保護專營業務，透過確保任何業務活動均圓滿透過適當程度的管理及監督加以評估及管理，免致其聲譽遭受重大損害。這包括在竭力而造成重大環境及社會危害的同時，可能無法維護負責任的商業行為。
模型風險	主要根據錯誤開發、實施或使用該等模型所產生的結果而作出的決定及錯估風險而可能產生的損失。	本集團對於因不當使用模型或錯誤開發或實施模型導致的重大不利影響採取零容忍的態度，但接受若干模型的不確定性。

¹ 欺詐構成金融罪行風險取向聲明的一部分，但根據市場慣例，不採用零容忍方法

除主要風險類別外，還有一份關於氣候風險的風險取向聲明：「本集團旨在衡量和管理氣候變化引致的財務和非財務風險，並根據《巴黎協定》減少與我們自身活動和客戶融資相關的排放」。

企業風險管理架構成效檢討

集團風險總監負責透過成效檢討每年確認企業風險管理架構對董事會風險委員會的成效。該項審查就所有風險類別架構及相關政策使用以證據為基礎的自我評估。對有關結果的自上而下檢討及盤查乃由集團風險總監於全體風險架構負責人開展，而有關內部控制環境的意見由集團內部審計部提供。

企業風險管理架構成效檢討可衡量每年的進展情況。二〇二三年檢討的主要成果如下：

- 繼續專注於將企業風險管理框架納入整個集團。
- 財務風險繼續得到更有效的管理，而本集團在嵌入非財務風險管理方面繼續取得良好進展。
- 其他方面的企業風險管理架構(包括關鍵風險委員會及關鍵支持標準)均已建立。
- 國家主導的自我評估確保了對企業風險管理架構的遵守。國家和地區風險委員會在重大國家問題的管理和監督中繼續起到積極重要的作用。

持續的成效檢討允許採用結構化的方法來確定改進機會，並制定計劃解決有關問題。

於二〇二四年，本集團旨在透過改善其業務、職能及經營所在市場內的非財務風險管理，進一步加強風險管理慣例。

行政人員及董事會風險監督

概覽

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

董事會及行政人員層面風險委員會管治架

下列委員會管治架構為截至二〇二三年的觀點。

集團風險委員會

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

集團風險委員會小組委員會

- **集團非財務風險委員會**由全球風險職能及營運風險主管擔任主席，負責管理整個集團的非財務風險，為企業風險管理架構及本集團策略提供支援。集團非財務風險委員會亦審閱範圍內主要風險類別的內部監控系統是否健全。
- **集團金融罪行風險委員會**由集團操守、金融罪行及合規主管擔任主席，負責規管金融風險類型(不包括因金融罪行風險而自然導致的欺詐風險及次級聲譽風險)。集團金融罪行風險委員會確保在風險取向及政策範圍內管理金融罪行風險狀況。
- **集團責任及聲譽風險委員會**由集團操守、金融罪行及合規主管擔任主席，負責本集團整體聲譽及可持續發展風險的有效管理，包括對與客戶、產品、交易及策略性覆蓋有關的決策所引起的事宜以及相應風險架構負責人提交的事宜進行監督。
- **國際財務報告準則第9號減值委員會**由全球企業風險管理主管以及集團中央財務主管擔任聯席主席，確保預期信貸虧損計算方式得到有效管理，以及就季度財務報告的金融資產的階段性分配。
- **模型風險委員會**由全球企業風險管理主管擔任主席，其確保有效計量及管理模型風險，以符合內部政策及模型風險取向。

- **企業、商業及機構銀行業務風險委員會**由企業、商業及機構銀行業務風險總監擔任主席，確保企業、商業及機構銀行業務以及歐洲及美洲地區的風險得以有效管理，以支援本集團執行策略。
- **個人、私人及中小企業銀行業務風險委員會**由個人、私人及中小企業銀行業務風險總監擔任主席，確保整個個人、私人及中小企業銀行業務的風險得到有效管理，以支援本集團執行策略。
- **亞洲地區風險委員會**以及**非洲及中東地區風險委員會**由各自地區的風險總監擔任主席，該等委員會確保其各自地區的風險得到有效管理，以支援本集團執行策略。
- **投資委員會**由風險職能部門的代表(風險總監、壓力資產小組、信貸總監)擔任主席，確保本集團對股權、準股權(不包括夾層)、基金及其他另類投資(不包括債務/類債務證券)的現有直接投資活動以最佳方式結束。這包括通過重組不良債務、非核心股票及與企業、商業及機構銀行業務有關並由信貸及投資組合管理部門管理的基金的有限合夥人投資而獲得的股權或準股權。
- **渣打創投風險委員會**由渣打創投風險總監擔任主席，獲集團風險總監直接授權，監管整個渣打創投及旗下營運附屬公司組合的風險得到有效管理，以支援本集團策略。
- **氣候風險管理委員會**由企業風險管理全球主管擔任主席，負責監督集團氣候風險政策及工作計劃的有效實施。這包括相關的監管要求，並涵蓋與氣候風險相關的財務及非財務風險。
- **監管詮釋委員會**由企業風險管理全球主管及集團中央財務主管擔任聯席主席，對《資本要求條例》(經英國立法修訂)、審慎監管局規則手冊及其他影響集團監管資本計算及報告的相關法規的重大監管詮釋進行監督。範圍內的領域及風險類型為信貸風險、交易風險、操作風險、大額風險承擔、槓桿率及證券化。
- **數碼資產風險委員會**由企業風險管理全球主管擔任主席，負責監督集團數碼資產風險狀況的有效風險管理。這包括對主要風險類別中數碼資產相關活動所產生的數碼資產風險事項進行監督並提供相關專長。

集團資產負債委員會

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

主要風險

我們透過清晰的風險類別架構、政策及風險取向管理並控制我們的主要風險類別。

信貸風險

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

風險取向聲明

本集團遵循在產品、地區、客戶類別和行業方面多元化的原則，管理其信貸風險。

角色及責任

本集團各業務分部的信貸風險類別架構乃由風險總監制定及掌管。

信貸風險控制職能為第二道防線，負責獨立檢討及監督第一道防線的信貸風險管理實踐。此外，彼等確保信貸風險得到適當評估且具透明度，信貸決定乃根據本集團的風險取向、信貸政策及標準進行控制。

減低風險措施

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

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

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

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

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

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

管治委員會監督

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

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

決策權力及授權

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

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

監察

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

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

業務及風險部門的高級成員每年均會參與針對若干公司行業集團的更廣泛的投資組合審查。除審查投資組合資料外，該強化審查(稱為行業投資組合審查)還包括行業前景、業務策略的關鍵要素、風險評估、信貸狀況及新興/遠期風險。該等行業投資組合審查的精簡版亦將與企業、商業及機構銀行業務風險委員會共享。

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

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

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

信貸評級及計量

所有信貸申請均須經完善的信貸風險評估，包括全面評估客戶的信貸質素(包括還款的意願和還款能力)。借貸決定的首要考慮因素基於客戶的信貸質素及還款能力(包括交易對手的營運現金流量和個人借款人的個人收入或財富)。風險評估亦同時適當考慮客戶流動資金及槓桿狀況。

信貸評估亦包括減低信貸風險安排的詳盡分析(如適用)，用以釐定在客戶信貸質素嚴重受損而拖欠賬款的情況下對該等減低信貸風險安排(視同第二還款來源)的依賴程度。財富借貸的整體風險評估會考慮客戶收入、淨值及各類資產的流動性。財富借貸的信貸限額取決於是否有合資格抵押品。

風險計量連同判斷和經驗在風險承擔和組合管理的決定上發揮主要作用。本集團採用巴塞爾協議監管框架下的進階內部評級基準計算法，來計算信貸風險資本要求。本集團亦制定了一項全球計劃，對為符合最新修訂的巴塞爾協議III定稿(稱為巴塞爾協議3.1或巴塞爾協議IV)條例而須予實施的資本規定進行評估。

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

按內部評級基準計算的個人、私人及中小企業銀行業務組合使用經校準的應用及行為信貸評分計算違約或然率。風險決定架構使用信貸評級系統來界定無抵押個人業務分部的組合／新賬簿分割、形成及決定標準。

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

信貸集中風險

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

信貸減值

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

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

對於企業、商業及機構銀行業務，根據監管指引，當債務人逾期90天以上未向本集團支付任何應付款項，或債務人有跡象表明不可能在到期時全額支付其信貸責任時，則考慮第三階段信貸減值。該等信貸減值賬戶乃由受壓資產風險管理部負責管理。

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

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

交易風險

本集團將交易風險界定為本集團在金融市場經營業務而產生損失的潛在風險。

風險取向聲明

本集團控制其金融市場及活動以確保市場及交易對手信貸風險損失不會對本集團業務造成重大損害。

角色及責任

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

交易風險管理為第二道防線控制職能，負責獨立質詢、監察並監督第一道防線的交易風險管理慣例(主要是金融市場及財資市場)。

減低風險措施

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

管治委員會監督

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

決策權力及授權

集團風險總監(作為交易風險類別的高級經理)逐級下放至全球交易風險管理主管，後者進一步將權力下放到指定的個人。

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

市場風險

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

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

本集團運用兩種涉險值計算方法：

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

兩種方法均選用一年的歷史觀察期。

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

二〇二三年的涉險值及回溯測試結果的分析載於風險狀況一節。

交易對手信用風險

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

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

包銷

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

監察

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

財務風險

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

風險取向聲明

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

角色及責任

全球企業風險管理主管負責根據企業風險管理架構就財務風險制定風險類別架構。

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

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

減低風險措施

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

資本風險

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

財資部負責持續評估對資本的需求，以及更新本集團的資本計劃。

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

結構性外匯風險

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

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

流動性及資金風險

於集團、地區及國家層面，我們經營各項常規業務及注重風險指標，以監察及管理流動性及資金風險。此舉確保本集團維持充足、多元化的流動資金緩衝及穩定的資金來源基礎，以滿足其流動性和資金監管規定。本集團透過內部流動資金充足性評估過程每年評估風險管理方針及風險取向。透過制定資金計劃為有效的流動性預測，本集團確保為所需的貨幣獲得充足的資金，來履行其義務及客戶資金需求。資金計劃乃整個公司計劃進程的一部分，與資本要求相一致。

銀行賬利率風險

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

退休金風險

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

恢復及處置規劃

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

英倫銀行作為英國的處置機構，須為本集團制定一套優先處置策略。英倫銀行的優先處置策略是在最終控股公司層面(渣打集團有限公司)對整個集團進行單點進入內部紓困，並將由英倫銀行領導進行。為支援該策略，本集團持續開發一套能力、安排及資源計劃以實現所需結果。繼英倫銀行於二〇二二年對英國主要公司進行首次處置可行性評估及公開披露之後，第二個處置可行性評估架構週期正在進行中。本集團於二〇二三年十月六日向英倫銀行及審慎監管局提交處置可行性評估報告，並將於二〇二四年六月發佈其處置可行性公開披露。

管治委員會監督

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

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

決策權力及授權

集團財務總監負責管理企業高級經理制度項下的資本、資金及流動性。集團風險總監已將與財務風險相關的風險架構負責人職責授權予全球企業風險管理主管。全球企業風險管理主管將銀行賬簿中的資本風險、流動性及資金風險以及利率風險的第二道防線監督及檢討責任授權予財務風險總監及國家風險總監，以及就退休金風險的第二道防線監督及檢討責任授權予退休金主管。

監察

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

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

此外，作為企業風險管理的一部分，獨立司庫風險總監回顧財務風險管理。

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

營運及技術風險

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

風險取向聲明

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

第三方風險的變動

自二〇二四年一月起，本集團取消綜合風險類型分類，正式將第三方風險列為營運及技術風險下的子風險。第三方風險被界定為因未能管理第三方的入職、生命週期及退出策略而可能帶來的損失或不利影響。第三方風險管理政策及標準與各自的主要風險類別政策及標準相結合，全面規定本集團在識別、減低及管理使用第三方所產生的風險的最低控制要求。

角色及責任

營運及技術風險類別架構就本集團的營運及技術風險制定角色及責任。營運及技術風險類別架構界定了本集團營運及技術風險子類別，並為識別、控制、監察和處理風險設定了標準。有關標準適用所有主要風險類別和營運及技術風險類別架構中的風險子類別。營運及技術風險子類別清單包括執行能力、企業管治、報告及責任、法律可強制執行性及營運方面的穩健性(包括客戶服務、變革管理、人員管理、安全及保安以及技術風險)。

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

減低風險措施

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

風險及控制自我評估乃用於確定每個流程的設計強度及可靠性，並規定：

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

超出本集團營運及技術風險取向的風險需要制定處理計劃以解決根本原因。

管治委員會監督

於董事會層面，董事會風險委員會監督營運及技術風險的有效管理。於行政層面，集團風險委員會負責本集團營運及技術風險的管治及監督。集團風險委員會在集團非財務風險委員會的支援下，監察本集團的營運及技術風險取向並依靠其他主要委員會來管理營運及技術風險。

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

決策權力及授權

集團風險總監已將與營運及技術風險類別架構相關的風險架構負責人職責授權予全球風險、職能及營運風險主管。

營運及技術風險類別架構為授權營運及技術風險機構的正式機制。全球風險、職能及營運風險主管依賴標的事項專家透過營運及技術風險類別架構對有關營運及技術風險子類別進行第二道防線監控。

監察

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

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

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

金融罪行風險

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

風險取向聲明

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

角色及責任

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

減低風險措施

本集團設有四項集團政策支援金融罪行風險類別架構：

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

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

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

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

管治委員會監督

本集團內部的金融罪行風險由集團金融罪行風險委員會規管；而欺詐風險則由集團非財務風險委員會規管。

集團金融罪行風險委員會負責確保與金融罪行風險有關的營運風險得到有效管理。董事會層面對金融罪行風險的監督由審核委員會及董事會風險委員會開展。

決策權力及授權

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

監察

本集團根據一套風險取向指標監察金融罪行風險合規。此等指標經定期檢討，並定期向集團金融罪行風險委員會、集團非財務風險委員會、董事會風險委員會及相關董事會委員會匯報。

合規風險

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

風險取向聲明

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

角色及責任

集團操守、金融罪行及合規總監是合規風險的風險架構負責人，透過以下方式在監管及合規事宜上向高級管理層提供支援：

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

集團操守、金融罪行及合規總監根據金融行為監管局的規定進行金融行為監管局控制職能及合規風險監督高級管理職能。

本集團從事的所有活動在設計上必須符合我們經營所在國家的適用法律及法規。操守、金融罪行及合規職能對與合規風險有關的第一道防線風險管理活動提供第二道防線監督及質詢。如因未能管理另一主要風險類別或子類別而出現或可能出現合規風險，則根據合規風險類別架構概述將責任授予各自風險架構負責人或控制職能，以確保合適的第二道防線職能有效監督及質詢第一道防線。

獲分配責任的各第二道防線職能負責在本集團和國家層面上監督非金融服務監管機構的相關監管發展、政策制定、執行及驗證以及監督和質詢第一道防線的程序和控制。此外，於二〇二三年進一步明確了操守、金融罪行及合規在合規風險方面的作用以及與其他主要風險類別的責任界限。

減低風險措施

操守、金融罪行及合規負責制定及維護政策、標準及控制措施，以確保持續的法律及監管合規，並減低合規風險。為此，營運及技術風險類別架構的相關要求會被遵從以確保程序及監控管理的一致性。

我們於二〇二三年繼續部署技術解決方案以提高效率並簡化流程。該等方案包括為本集團監管責任管理推出新的監管變化管理系統，以及進一步加強Ask Compliance平台。

管治委員會監督

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

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

決策權力及授權

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

監察

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

資訊及網絡安全風險

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

風險取向聲明

本集團矢志減輕及控制資訊及網絡安全風險，確保事故不會對銀行造成重大傷害、業務中斷、財務損失或聲譽損害，同時認識到儘管我們不希望發生事故，但卻無法完全避免事故。

角色及責任

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

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

本集團風險部門內的首席資訊安全風險總監，作為第二道防線，負責制定框架、政策、標準方法，以對集團資訊及網絡安全風險進行評估、評分及考慮其優先次序。資訊及網絡安全政策和標準與行業最佳實踐模型(包括國家標準與技術研究院的網絡安全框架及ISO 27001)保持一致。該職能部門負責對資訊及網絡安全風險第一道防線的管治、監督及獨立質詢，集團首席風險總監授權予集團首席資訊安全風險總監，以作為資訊及網絡安全風險架構責任人，就集團資訊及網絡安全風險架構策略負責。

減低風險措施

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

管治委員會監督

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

決策權力及授權

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

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

監察

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

所有業務部門、職能及國家資訊及網絡安全風險狀況整合呈現集團級別的整體資訊及網絡安全風險狀況，以持續監測風險。強制性的資訊及網絡安全進修、網絡釣魚訓練以及針對性的培訓均有助於同事監測及管理有關風險。

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

集團首席資訊安全總監及集團首席資訊安全風險總監監控資訊及網絡安全風險狀況，並確保向適當的管治委員會或領導層匯報違反風險取向的情況，以便進行補救及跟進。集團首席資訊安全風險總監特別團隊通過執行進攻性安全測試演習(包括漏洞評估及滲透測試)以支持該項工作，以達致顯示更廣泛的本集團風險狀況，從而更加清晰地辨識「進行中」的潛在風險。本集團亦會跟進經外部評估(例如英倫銀行的CBEST威脅情報評估及香港金融管理局(金管局)以風險資訊主導的網絡攻防模擬測試)發現的保安事宜的補救措施。

聲譽及可持續發展風險

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

風險取向聲明

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

角色及責任

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

我們的聲譽及可持續發展風險類別架構按照三道防線模式分配責任。

在第一道防線中，可持續發展總監負責管理本集團的整體可持續發展策略及參與。專責的可持續金融解決方案團隊負責可持續金融產品和框架，以協助識別綠色和可持續金融及過渡金融機會，助力客戶實現可持續發展之旅。可持續發展總監團隊與企業合作推出各種可持續金融產品。此外，環境及社會風險管理團隊亦為管理因本集團的客戶關係及交易而產生的環境及社會風險及影響提供專業的諮詢及挑戰。

在第二道防線中，聲譽及可持續發展風險管理的責任授予集團環境、社會及企業管治與聲譽風險團隊，以及區域、國家及客戶業務層面的風險總監。彼等構成第二道防線，監督並檢討行政總裁、業務主管、產品主管及職能主管負責的第一道防線。集團環境、社會及企業管治與聲譽風險團隊負責建立管理聲譽及可持續發展風險的風險取向、框架及政策，以符合我們各市場新出現的監管預期。

減低風險措施

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

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

本集團的聲譽風險政策載列由於持份者看法的負面轉變引致的聲譽風險的主要來源以及識別、評估、上報以及有效管理聲譽風險的責任、控制及監督標準。本集團基於清晰的原則評估與個別客戶、交易、產品及策略性覆蓋決策如何影響本集團及其活動予人觀感相關的風險(包括但不限於人權及氣候變化)。評估持份者方面的風險考慮多項因素。一旦識別潛在持份者憂慮，事項均必須得到第一及第二道防線的審閱及決定。

本集團的可持續發展風險政策載列管理本集團、客戶及第三方以及我們自身的營運、環境及社會風險的規定及責任。此包括按照國內外監管責任透過於整個生命週期內(由標籤至披露)持續監察有關可持續金融產品、交易和客戶管理綠色清洗風險。

- 預期客戶遵守最低限度的監管及合規要求，包括本集團的立場聲明所載敏感行業的標準，其中加強環境及社會風險。本集團亦界定針對若干持份者觀點有衝突的特定行業的方針。
- 如供應商的第三方必須遵守本集團的《供應商約章》，當中載列本集團對於道德、反賄賂及反腐敗、人權、環境、健康及安全標準、勞動力及環保等方面的期望。本集團致力於尊重普遍人權，我們根據各種國際原則以及我們的社會保障進行評估。
- 對於自身業務，本集團力求將對環境的影響降至最低，並設下減少耗能、耗水及浪費的目標。我們承諾於二〇二五年前成為我們自身營運中的淨零排放。
- 我們依賴我們的框架來幫助對可持續金融所得款項用途使用產品及交易貼標籤，以及對純參與客戶進行分類。

聲譽及可持續發展風險政策及標準適用於所有集團實體。然而，倘地方監管機構施加額外規定，除本集團現有規定外，本集團亦遵守該等規定。

管治委員會監督

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

集團聲譽風險及責任委員會的職權為：

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

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

- 檢討及支持本集團有關綠色及可持續產品架構及過渡融資，以供集團聲譽風險及責任委員會批准。該等框架載列了對帶有可持續金融及／或過渡融資標籤的產品及交易進行審批的指引；
- 對任何風險加權資產救濟的可持續資產資格的決策權力；

- 除常規產品管理及管治外，批准產品的可持續金融及過渡金融標籤；
- 檢討有關可持續金融產品及服務的洗綠申索所引起的聲譽風險。

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

決策權力及授權

全球企業風險管理主管將就持份者的認知風險將風險接受權限授予第一道防線及第二道防線的指定個人或透過風險權力指標授予委員會(例如集團聲譽風險及責任委員會)。

該等風險權力指標按國家、地區、業務部門或集團層面分級，並針對策略覆蓋範圍、客戶、產品或交易中產生的風險建立。對於環境及社會風險而言，環境及社會風險管理團隊會審查並支援客戶和交易的風險評估，並按照要求上報至集團環境、社會及企業管治與聲譽風險團隊。

監察

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

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

此外，對風險偏好指標進行監測及報告，確保管理團隊及董事會對關鍵指標的績效及違規下限進行適當監督。

模型風險

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

風險取向聲明

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

角色及責任

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

模型風險架構透過三道防線模型載列明確責任和模型風險管理的角色。模型保薦人(業務或職能主管)負責模型風險的第一道防線，並分配一位模型負責人，以及監察模型負責人活動。模型負責人對模型開發過程負責，代表模型用戶，負責整個模型設計過程，協調模型提交以進行驗證及審批，並確保適當實施及使用。模型開發人員負責模型的開發，並負責根據政策需求記錄和測試模型，與模型用戶合作。

模型風險管理部提供第二道防線的監督，其包含集團模型驗證(「GMV」，以獨立審查及評定模型)以及模型風險政策及管治團隊(負責監督模型風險活動，並通過各委員會向高級管理層報告)。

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

模型風險框架通過當地增編或當地框架文件的方式，連同國家模型風險架構負責人的具體職責，逐級達至範圍內國家。範圍內國家會參考監管資本要求，包括信貸風險內部評級基準計算法、交易對手信貸風險內部模型法或市場風險內部模型法在監管資本計算中使用模型的許可；以及監管機構規定了具體模型風險要求的國家。此外，還考慮其他標準，包括財務重要性、監管重要性、重要業務服務或關鍵經濟功能。

國家模型風險架構負責人的主要職責是確保正確識別模型用途，建立合適的本地管理流程，並為各國持份者提供基本的模型風險培訓。

根據監管機構對模型風險的預期水平，採用分級方法，提供基於風險的相關要求的深度及嚴格程度。

減低風險措施

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

管治委員會監督

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

決策權力及授權

模型風險架構為授予模型風險權力的正式機制。

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

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

監察

本集團根據一套風險取向指標監控模型風險。我們向董事會風險委員會、集團風險委員會及模型風險委員會匯報模型風險取向的遵守情況以及任何超越風險界限項目。該等指標及界限每年檢討兩次，以確保界限設定保持適當及有關檢討充分覆蓋當前風險。

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

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

氣候風險(自二〇二四年一月起，監督移至聲譽及可持續發展風險項下)

自二〇二四年一月起，本集團取消了綜合風險類型分類。氣候風險指因氣候變化和社會對其所作反應而可能產生的財務虧損及非財務損失。我們正在制定各種方法，以識別、衡量及管理我們通過自身營運、供應商、客戶以及我們營運的市場所面臨的實際風險及轉型風險。

風險取向聲明

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

角色及責任

集團風險總監負有氣候風險的第二道防線及終極職責，由負有日常監督及第二道防線氣候風險活動核心職責的全球企業風險管理主管提供支援。由於氣候風險嵌入了相關主要風險類別，第二道防線在於該等風險架構負責人(集團、地區及國家層面)，並由核心氣候風險團隊提供標的事項專家支援。

減低風險措施

我們於二〇二三年完成約4,100項氣候風險評估(約佔企業、商業及機構銀行業務企業投資組合限額的85-90%)，以衡量客戶的轉型風險。黑色及紅色評級客戶的集中度保持在建議的風險取向水平內，即6%。四個行業(油氣、航運、商業房地產及採礦)與信貸包銷原則的聯繫已確定，包括改進的氣候相關分析、投資組合水平上限及額外的數據收集措施。未來的一個重點領域是將氣候風險及淨零目標納入業務及信貸決策。為此，我們已成立淨零氣候風險工作論壇，以促進針對高氣候風險及淨零分歧客戶的賬戶計劃討論。截至二〇二三年九月，我們已評估個人、私人及中小企業銀行業務賬戶的實際風險(79%)及轉型風險(54%)。

營運及技術風險的重點是評估我們的物業及數據中心以及第三方的實際風險。目前正在監測主要企業流動資金供應商的高轉型風險集中度及低減低風險措施水平。

管治委員會監督

透過董事會風險委員會執行董事會層面的監督，並定期提供氣候風險的最新情況。在行政人員層面，集團風險委員會已指定氣候風險管理委員會每年至少舉行六次會議，以監察氣候風險工作計劃的實施及監測集團的氣候風險概況。

於二〇二三年，我們已透過逐級下達已確定的風險取向指標及推出氣候風險管理資料，因應整個關鍵市場的氣候風險狀況加強國家及地區管治監督。

決策權力及授權

全球企業風險管理主管由企業風險管理職能部門下的氣候風險團隊提供支援。環境、社會及企業管治以及聲譽風險全球主管負責落實氣候風險工作計劃的實施，該計劃將界定本集團的決策權力及授權。

監察

根據董事會風險委員會的建議，董事會每年審批及檢討氣候風險取向聲明。

集團已開發第一代氣候風險報告及董事會／管理團隊級別的風險取向指標，並將於二〇二四年繼續加強。管理資訊及風險偏好指標亦正在區域及國家層面逐步推出。管理資料每季度審查一次，任何違反風險取向的情況均會向集團風險委員會及董事會風險委員會作出報告。

數碼資產風險

自二〇二四年一月起，本集團取消了綜合風險類型分類。本集團確認數碼資產風險為一種根據企業風險管理框架進行管理的資產類別。數碼資產風險被界定為因本集團的業務在客戶、產品、投資及項目中引起的數碼資產相關活動而可能對本集團造成的監管處罰、財務損失及／或聲譽損害。

風險取向聲明

由於數碼資產風險通過各種主要風險類別，因此主要風險類別的個別風險取向聲明會計及數碼資產的特定風險。

角色及責任

第一道防線上的高級經理負責全面管理其業務分部可能出現的數碼資產風險、舉措及風險敞口。

集團風險總監在第二道防線上負責透過數碼資產風險管理方法制定本集團管理數碼資產相關風險的管理框架。全球企業風險管理主管及全球數碼資產風險管理主管負責數碼資產風險管理方法的第二道防線的日常監督工作，為集團風險總監提供支援。由於數碼資產風險管理已納入相關主要風險類別，主要風險類別的風險架構負責人及專責的標的事項專家對各自主要風險類別的數碼資產風險負有第二道防線責任。

減低風險措施

本集團根據數碼資產風險管理方法制定了一項數碼資產風險管理政策，以確定數碼資產相關活動的增量風險管理要求。其後，各主要風險類別將具體的減低風險措施要求納入其主要風險類別的相關流程、政策及標準中。數碼資產風險評估針對若干高風險的數碼資產相關項目和產品進行。該等風險評估詳細說明主要風險類別的具體固有風險、餘下風險、控制和減低風險措施，並由相應的業務、風險框架負責人及數碼資產事項專家進行檢討及支持。

管治委員會監督

董事會層面的監督透過董事會風險委員會進行，並根據要求向董事會及董事會風險委員會提供數碼資產風險更新。集團風險委員會在執行層面監督數碼資產的風險管理。集團風險總監亦委任一個專門的數碼資產風險委員會，由來自本集團的高級業務代表、風險框架負責人及數碼資產事項專家組成。數碼資產風險委員會每年舉行會議至少四次，審查及評估與數碼資產相關的風險評估項目及產品，討論數碼資產風險管理方法的開發及實施，圍繞數碼資產提供結構化的管治。

決策權力及授權

企業風險管理全球主管由企業風險管理架構職能部門的核心數碼資產團隊提供支持及負責數碼資產風險管理方法的設計及維護。數碼資產政策規定了決策權力及授權，概述了增量責任及嵌入了相關政策及風險工件中的風險管理。

企業負責實施數碼資產風險管理方法、各自的業務管治論壇，主要風險類別風險架構負責人及數碼資產事項專家利用各自的業務、主要風險類別或以個人身份授予的決策權來評估及批准可能引致風險的發展議程活動及風險敞口。

數碼資產風險遵循主要風險類別中規定的穩健風險管理實踐，應用數碼資產專家的特定專業知識。審慎監管局及金融市場行為監管局於二〇一八年六月發佈「致行政總裁」函件及二〇二二年六月的更新通知，為風險管理實踐提供了參考。最近發佈的關於審慎處理數碼資產的巴塞爾銀監委d545文件(將於二〇二五年一月生效)進一步完善了風險管理方法。數碼資產是一個不斷發展的領域，隨著技術以及其在金融服務及相關研究中的應用日益成熟，其將隨著時間的推移不斷成熟及穩定。

監察

數碼資產風險透過各主要風險類別中現有的集團風險取向指標進行監控。此外，具體的數碼資產風險管理監測級別指標由相關的個別風險評估小組進行審查及監測。有關其他主要風險類別的數碼資產風險決定在各主要風險類別的職權範圍內作出。

資本回顧

資本回顧提供本集團資本及槓桿狀況的分析。

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	二〇二二年
普通股權一級資本	14.1%	14.0%
一級資本	16.3%	16.6%
總資本	21.2%	21.7%
槓桿比率	4.7%	4.8%
自有資金及合資格負債的最低要求	33.3%	32.1%
風險加權資產(RWA)百萬元	244,151	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全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10個基點至14.1%。溢利、航空租賃銷售所得收益、按公允價值計入其他全面收入的變動及風險加權資產優化部分被分派(包括年內20億元的普通股回購)、本集團於渤海銀行投資減值、外匯儲備減少及法規扣減增加的不利變動抵銷。

審慎監管局在二〇二三年第四季度更新了本集團的第二A支柱要求。於二〇二三年十二月三十一日，本集團的第二A支柱為風險加權資產的3.8%，其中至少2.1%必須以普通股權一級資本持有。於二〇二三年十二月三十一日，本集團最低普通股權一級資本要求為10.5%。英國的反週期緩衝區提高到2.0%，從二〇二三年七月起對本集團普通股權一級資本最低要求的影響約為8個基點。

本集團截至二〇二三年十二月三十一日的普通股權一級資本比率反映了於年內完成的20億元的股份回購。普通股權一級資本比率還包括二〇二三年全年應計股息。董事會建議為二〇二三年全年派發末期股息5.60億元或每股股份21仙，導致二〇二三年全年股息為每股27仙，較二〇二二年股息增加50%。此外，董事會已宣佈10億元的進一步股份回購，其影響將使本集團普通股權一級資本在二〇二四年第一季度減少約40個基點。

本集團預計在我們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。

於二〇二三年十二月三十一日，本集團對自有資金及合資格負債實施的最低要求為風險加權資產的27.4%。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十二月三十一日的自有資金及合資格負債的最低要求狀況為風險加權資產的33.3%及槓桿風險承擔的9.6%。

於二〇二三年，本集團成功從其控股公司渣打集團有限公司成功籌集81億元的MREL合資格證券。發行全部為可贖回優先債務。

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

資本基礎¹(經審核)

	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元
普通股權一級資本票據及儲備		
資本票據及相關股本溢價賬	5,321	5,436
其中：股本溢價賬	3,989	3,989
保留溢利 ²	24,930	25,154
累計其他全面收入(及其他儲備)	9,171	8,165
非控股權益(綜合普通股權一級資本所允許的金額)	217	189
獨立審閱年終溢利	3,542	2,988
預期股息	(768)	(648)
法規調整前普通股權一級資本	42,413	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)	(730)	(854)
無形資產(扣除相關稅項負債)	(6,128)	(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)	(41)	(76)
有關現金流量對沖虧損淨額的公允價值儲備	(91)	564
計算額外預期損失引致的金額扣減	(754)	(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	(100)	63
界定福利的退休金基金資產	(95)	(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	(116)	(90)
合資格計入1,250%風險權重的風險承擔金額	(44)	(103)
對普通股權一級資本作出的其他監管調整 ³	-	(29)
普通股權一級資本法規調整總額	(8,099)	(7,127)
普通股權一級資本	34,314	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	39,806	40,641
二級資本票據	11,965	12,540
二級資本法規調整	(30)	(30)
二級資本	11,935	12,510
總資本	51,741	53,151
風險加權資產總額(未經審核)	244,151	244,711

1 資本要求指令資本按綜合賬目的監管範圍編製

2 保留溢利包括零元(二〇二二年：1.06億元)國際財務報告準則第9號資本紓緩(過渡期)

3 對普通股權一級資本作出的其他監管調整包括對不良風險敞口覆蓋不足之額零元(二〇二二年：(2,900)萬元)

總資本的變動(經審核)

	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元
於一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	(2,000)	(1,258)
本期間溢利	3,542	2,988
自普通股權一級資本扣減的預期股息	(768)	(648)
已付股息及預期股息之間的差額	(372)	(301)
商譽及其他無形資產的變動	(326)	(1,410)
外幣匯兌差額	(477)	(1,892)
非控股權益	28	(12)
合資格其他全面收入的變動	464	(1,224)
倚賴未來盈利能力的遞延稅項資產	35	74
額外預期損失增加	(70)	(104)
額外價值調整(審慎估值調整)	124	(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	59	(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	50	14
於十二月三十一日的普通股權一級資本	34,314	34,157
於一月一日的額外一級資本	6,484	6,791
發行(贖回)淨額	(1,000)	241
外幣匯兌差額及其他	8	9
超出額外一級資本原始限額的部分(不合資格)	-	(557)
於十二月三十一日的額外一級資本	5,492	6,484
於一月一日的二級資本	12,510	12,491
法規攤銷	1,416	778
發行(贖回)淨額	(2,160)	(1,098)
外幣匯兌差額	146	(337)
二級資本不合資格少數股東權益	19	102
確認不合格額外一級資本	-	557
其他	4	17
於十二月三十一日的二級資本	11,935	12,510
於十二月三十一日的總資本	51,741	53,151

期內資本的主要變動為：

- 普通股權一級資本增加2億元，乃由於35億元的保留溢利、6億元的按公允價值計入其他全面收入變動部分被20億元的股份回購、11億元的已付及預期分派、5億元的外幣匯兌影響以及監管扣減增加及其他變動3億元所抵銷。
- 於贖回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6億元，乃由於年內贖回22億元的二級資本，部分被監管攤銷及外幣匯兌影響的撥回所抵銷。

按業務劃分的風險加權資產

	二〇二三年			
	信貸風險 百萬元	營運風險 百萬元	市場風險 百萬元	風險總計 百萬元
企業、商業及機構銀行業務	102,675	18,083	21,221	141,979
個人、私人及中小企業銀行業務	42,559	8,783	-	51,342
創投資務	1,885	35	3	1,923
中央及其他項目	44,304	960	3,643	48,907
風險加權資產總額	191,423	27,861	24,867	244,151

	二〇二二年			
	信貸風險 百萬元	營運風險 百萬元	市場風險 百萬元	風險總計 百萬元
企業、商業及機構銀行業務	110,103	17,039	16,440	143,582
個人、私人及中小企業銀行業務	42,091	8,639	-	50,730
創投資務	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 百萬元	二〇二二年 百萬元
亞洲地區	155,995	150,816
非洲及中東地區	38,393	40,716
歐洲及美洲地區	46,106	50,174
中央及其他項目	3,657	3,005
風險加權資產總額	244,151	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	創投資務 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
於二〇二一年十二月三十一日	125,813	42,731	756	50,288	219,588	27,116	24,529	271,233
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	(13,213)	(985)	594	(10,033)	(23,637)	-	-	(23,637)
資產質素	(4,258)	431	-	7,344	3,517	-	-	3,517
風險加權資產的效益	-	-	-	-	-	-	-	-
模型更新	4,329	1,420	-	-	5,749	-	(1,000)	4,749
方法及政策的變動	2,024	85	-	93	2,202	-	1,500	3,702
收購及出售	-	-	-	-	-	-	-	-
外幣匯兌	(4,883)	(1,591)	-	(3,376)	(9,850)	-	-	(9,850)
其他，包括非信貸風險變動	291	-	-	(1,005)	(714)	61	(4,350)	(5,003)
於二〇二二年十二月三十一日	110,103	42,091	1,350	43,311	196,855	27,177	20,679	244,711
資產增長及組合	(4,424)	728	535	1,183	(1,978)	-	-	(1,978)
資產質素	(391)	390	-	2,684	2,683	-	-	2,683
風險加權資產的效益	-	-	-	(688)	(688)	-	-	(688)
模型更新	(597)	(151)	-	(151)	(899)	-	500	(399)
方法及政策的變動	-	(196)	-	-	(196)	-	(800)	(996)
收購及出售	(1,630)	-	-	-	(1,630)	-	-	(1,630)
外幣匯兌	(386)	(303)	-	(2,035)	(2,724)	-	-	(2,724)
其他，包括非信貸風險變動	-	-	-	-	-	684	4,488	5,172
於二〇二三年十二月三十一日	102,675	42,559	1,885	44,304	191,423	27,861	24,867	244,151

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減少6億元或0.2%至2,442億元。此乃由於信貸風險的風險加權資產減少54億元、市場風險的風險加權資產增加42億元及營運風險的風險加權資產增加7億元。

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74億元或6.7%至1,027億元，乃主要由於：

- 資產增長及組合變動導致減少44億元，其中：
 - 包括減少較低回報組合在內的優化行動導致減少103億元
 - 組合其餘部分資產結餘增長導致增加59億元
- 出售航空業務導致減少16億元
- 因應內部評級基準計算模型表現而實施的全行業監管變化導致減少9億元
- 外幣匯兌導致減少4億元
- 因資產質素變動而減少4億元，反映亞洲、歐洲及美洲的客戶升級，部分被非洲及中東地區主權評級下調所抵銷
- 金融市場及借貸模型變動導致增加3億元

個人、私人及中小企業銀行業務

信貸風險的風險加權資產較二〇二二年十二月三十一日增加5億元或1.1%至426億元，乃主要由於：

- 主要來自亞洲地區的資產增長及組合變動導致增加7億元
- 主要位於亞洲地區的資產質素惡化導致增加4億元
- 外幣匯兌導致減少3億元
- 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
- 因應內部評級基準計算模型表現而實施的全行業監管變化導致減少1億元

創投業務

創投業務由Mox Bank Limited、Trust Bank及SC Ventures組成。主要來自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39.7%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10億元或2.3%至443億元，乃主要由於：

- 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27億元
- 資產增長及組合變動導致增加12億元
- 外幣匯兌導致減少20億元
- 風險加權資產效率導致減少7億元
- 財資市場模型變動導致減少2億元

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42億元或20.3%至249億元，乃由於：

- 受與交易信貸組合有關的特定利率風險增加所推動，標準計算法風險加權資產增加24億元，部分被淨結構性外匯持倉減少所抵銷
- 由於持倉增加及市場波動加劇導致內部模型方法風險加權資產增加21億元
- 由於引入新的涉險值模型以應對二〇二二年涉險值回溯測試例外情況的增加，導致內部模型方法風險加權資產增加5億元
- 由於二〇二三年涉險值回溯測試例外情況少於二〇二二年降低了內部模型方法倍數，導致內部模型方法風險加權資產減少8億元

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

本集團的英國槓桿比率(不包括對央行的合資格申索)為4.7%，高於現時最低要求3.7%。與二〇二二年全年相比，槓桿比率下跌6個基點。一級資本減少8億元，原因是普通股權一級資本增加2億元，被贖回10億元7.75%額外一級證券所抵銷有餘。槓桿敞口減少72億元，乃受益於中央銀行債權扣減增加196億元、證券融資交易及追加減少13億元，部分被其他資產增加72億元，資產負債表外項目增加45億元及衍生工具增加20億元所抵銷。

槓桿比率

	二〇二三年 百萬元	二〇二二年 百萬元
一級資本	39,806	40,641
衍生金融工具	50,434	63,717
衍生工具現金抵押品	10,337	12,515
證券融資交易	97,581	89,967
貸款及墊款以及其他資產	664,492	653,723
資產負債表內總資產	822,844	819,922
法規綜合調整¹	(92,709)	(71,728)
衍生工具調整		
衍生工具對銷	(39,031)	(47,118)
現金抵押品調整	(9,833)	(10,640)
沽出信貸保障淨額	1,359	548
衍生工具的潛在未來風險敞口	42,184	35,824
衍生工具調整總額	(5,321)	(21,386)
證券融資交易的交易對手槓桿風險敞口	6,639	15,553
資產負債表外項目	123,572	119,049
一級資本的法規扣減	(7,883)	(7,099)
風險敞口總額(不包括對央行的申索)	847,142	854,311
槓桿比率(不包括對央行的申索)(%)	4.7%	4.8%
平均槓桿風險承擔(不包括對央行的申索)	853,968	864,605
平均槓桿比率(不包括對央行的申索)(%)	4.6%	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及未結算常規方式交易的調整

董事責任聲明

董事負責根據適用法律及規例編製年報及本集團與本公司的財務報表。

公司法規定董事須於每個財政年度編製本集團與本公司的財務報表。按照公司法：

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

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

於編製每份本集團及本公司的財務報表時，董事須：

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

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

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

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

就年度財務報告作出的董事責任聲明

盡我們所知，我們確認：

財務報表乃按照一套適用的會計準則編製，可真實公平地反映本公司的資產、負債、財務狀況及損益，以及整體綜合資料所涵蓋企業的狀況；及

策略報告公平地審視本公司及整體綜合資料所涵蓋企業的業務發展、業務表現及狀況，並描述彼等所面對的新興風險及不明朗因素

我們認為，年報及賬目整體而言為公平、公正及易理解，並載有股東所需的資料，以評估本集團的狀況及表現、業務模式及策略。

承董事會命

集團財務總監

Diego De Giorgi

二〇二四年二月二十三日

股東資料

重要通知

前瞻性陳述

本文件所載資料可能包含根據現時期望或信念，以及基於對未來事件之假設擬定的陳述而作出之「前瞻性陳述」。前瞻性陳述包括但不限於預測、估計、承諾、計劃、方法、抱負及目標(包括但不限於ESG承諾、抱負及目標)。前瞻性陳述通常使用之字眼，例如「或會」、「或能」、「將會」、「預期」、「有意」、「估計」、「預計」、「相信」、「計劃」、「尋求」、「目的」、「繼續」或與前述任何涵義相似之其他字眼。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以及可能導致實際結果之其他因素，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本集團的實際結果及其計劃及目標與該等前瞻性陳述中所表達或隱含者有重大不同。有關因素包括(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ESG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；稅率或政策變動、未來業務合併或出售；及本集團其他特定因素，包括本年報及本集團財務報表中確定的因素。倘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。各項前瞻性陳述僅截至作出日期為止。除任何適用法例或規例的規定外，本集團明確表示概不就修訂或更新本文件內所包含的任何前瞻性陳述承擔任何責任，不論該等陳述是否因新資料、未來事件或其他因素而受到影響。

有關可能對本集團的實際結果造成不利影響以及導致其計劃及目標與任何前瞻性陳述中所表達或隱含者有重大差異之若干風險及因素的討論，請參閱本年報及本集團財務報表。

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。

與數據限制有關的編製基準及警告

本節與(其中包括)本報告全文所載可持續發展及氣候模型、計算及披露特別相關。

本文件所載資料已按下列基準編製：

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

- xv. 報告、標準或其他原則的進一步發展可影響本文件所載資料或本文件所載任何指標、數據及目標(據悉ESG報告及標準面臨快速變化及發展)；及
- xvi. 儘管於編製本文件所載資料時已採取一切合理審慎措施，惟本集團或其任何聯屬人士、董事、高級職員、僱員或代理概無就其質量、準確性或完整性作出任何聲明或保證，且彼等概不就本資料的內容(包括任何事實錯誤、遺漏或所表達的意見)負責或承擔任何責任。

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

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

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

承董事會命
集團公司秘書
Adrian de Souza

香港，二〇二四年二月二十三日

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Diego De Giorgi

獨立非執行董事：

Shirish Moreshwar Apte；David Philbrick Conner；Gay Huey Evans, CBE；Jacqueline Hunt；Robin Ann Lawther，CBE；Maria da Conceicao das Neves Calha Ramos(高級獨立董事)；Philip George Rivett；鄧元鑿；唐家成及Linda Yi-chuang Yueh，CBE