

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



STANDARD CHARTERED PLC

渣打集團有限公司

(於英格蘭及威爾士註冊之有限責任的公眾有限公司)

(編號：966425)

(股份代號：02888)

截至二〇二四年六月三十日止上半年及第二季度之業績 — 第二部分

目錄

風險回顧	2
資本回顧	58
財務報表	65
其他補充資料	119
詞彙	132

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

本報告的資料未經審核。

除文義另有所指外，於本文件內，「中國」指中華人民共和國，且僅就本文件而言不包括香港特別行政區（香港）、澳門特別行政區（澳門）及台灣。「韓國」或「南韓」均指大韓民國。

於本報告的表格內，空格指該數字未被披露，破折號指該數字為零，而nm則代表無意義。渣打集團有限公司於英格蘭及威爾士註冊成立為有限公司。渣打集團有限公司的總部設於倫敦。

本集團的總辦事處提供管治指引及監管準則。渣打集團有限公司的股份代號為：HKSE 02888及LSE STAN.LN。

風險回顧及資本回顧

風險索引

風險狀況	信貸風險
	編製基準
	信貸風險概覽
	減值模型
	金融工具階段
	國際財務報告準則第9號預期信貸虧損原則及方法
	信貸風險表現概要
	最高信貸風險敞口
	按階段劃分的金融工具分析
	信貸質素分析
	• 按客戶類別劃分的信貸質素
	• 按主要地理位置分析按客戶類別信貸質素的貸款及墊款
	貸款及墊款、債務證券、未動用承諾及財務擔保的風險敞口總額及信貸減值的變動
	債務證券、額外一級資本及其他合資格票據的變動
	第二階段結餘分析
	信貸減值支出
	問題信貸管理及撥備
	• 按客戶類別劃分的暫緩還款及其他經修訂貸款
	• 按主要地理位置劃分的暫緩還款及其他經修訂貸款
	減低信貸風險措施
	• 就貸款及墊款持有的抵押品
	• 抵押品－企業及投資銀行業務
	• 抵押品－財富管理及零售銀行業務
	• 按國家劃分的按揭貸款對價值比率
	• 佔有或已通知收回的抵押品及其他信用強化措施
	• 其他減低信貸風險措施
	其他組合分析
	• 按行業劃分的信貸質素
	• 按主要地理位置劃分的貸款及墊款的行業分析
	• 高風險、週期性及高碳行業
	• 中國商業房地產
	• 債務證券及其他合資格票據
	國際財務報告準則第9號預期信貸虧損方法
	交易風險
	市場風險變動
	交易對手信用風險
	衍生金融工具減低信貸風險措施
	流動性及融資風險
	流動性和融資風險測量標準
	本集團資產負債表的流動性分析
	銀行賬利率風險
	營運及技術風險
	營運及技術風險狀況
資本	資本概要
	• 資本比率
	• 資本基礎
	• 總資本的變動
	風險加權資產
	槓桿比率

以下風險回顧及資本回顧的部分組成此等財務報表的一部分並由外部核數師審閱：

a) 風險回顧：信貸風險一節開始至同一節內的營運及技術風險結束標記為「經審閱」的披露；及

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

風險回顧

信貸風險(經審閱)

編製基準

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

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

信貸風險概覽

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

減值模型

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

金融工具階段

尚未作出信貸減值的金融工具屬於第一階段，並會確認12個月預期信貸虧損撥備。

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

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

用於確定信貸風險大幅增加的架構載於下文。

第一階段

- 12個月預期信貸虧損
- 履約

第二階段

- 全期預期信貸虧損
- 履約惟信貸風險大幅增加

第三階段

- 信貸減值
- 不履約

國際財務報告準則第9號預期信貸虧損原則及方法

下表載列本集團採用的主要方法原則及方法。

標題	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 企業及投資銀行以及私人銀行客戶 撇銷
階段之間的轉撥	貸款風險敞口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訂貸款
關於預期信貸虧損的專家信貸判斷的管治及應用	

信貸風險表現概要

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91億元至8,070億元(二〇二三年十二月三十一日：7,980億元)。現金及央行結存減少58億元至640億元(二〇二三年十二月三十一日：700億元)，乃由於存放在央行的存款減少。按攤銷成本持有的銀行同業貸款保持穩定，為450億元(二〇二三年十二月三十一日：450億元)。按公允價值計入損益增加320億元至1,760億元(二〇二三年十二月三十一日：1,440億元)，乃主要由於債務證券及反向回購增加。此部分被客戶貸款及墊款減少110億元至2,760億元(二〇二三年十二月三十一日：2,870億元)所抵銷，其中50億元乃由於較高的利率環境導致新業務量縮減，促使韓國及香港的按揭減少，以及因貸款到期導致中央及其他項目減少42億元。債務證券減少87億元至1,520億元(二〇二三年十二月三十一日：1,600億元)。資產負債表外的工具增加79億元至2,650億元(二〇二三年十二月三十一日：2,570億元)，原因為受新業務所推動，財務擔保及其他等值項目增加。

進一步詳情載於「最高信貸風險敞口」一節。

貸款及墊款

本集團的客戶貸款及墊款總額的94%(二〇二三年十二月三十一日：94%)仍處於第一階段，為2,810億元(二〇二三年十二月三十一日：2,920億元)，反映我們持續專注發放高質素貸款。

第一階段貸款及墊款減少94億元至2,640億元(二〇二三年十二月三十一日：2,740億元)。財富管理及零售銀行業務第一階段結餘減少54億元至1,180億元(二〇二三年十二月三十一日：1,230億元)，其中50億元主要因按揭減少所致。這受韓國及香港的銷售業務因高利率環境而放緩所驅動。企業及投資銀行業務的第一階段結餘保持穩定，為1,210億元(二〇二三年十二月三十一日：1,210億元)。中央及其他項目的第一階段結餘減少45億元至240億元(二〇二三年十二月三十一日：280億元)，原因是反向回購減少。第一階段的保障比率保持穩定，為0.2%(二〇二三年十二月三十一日：0.2%)。

第二階段客戶貸款及墊款減少12億元至100億元(二〇二三年十二月三十一日：112億元)。財富管理及零售銀行業務第二階段結餘減少5億元至18億元(二〇二三年十二月三十一日：23億元)。這主要由於高利率環境導致韓國及香港的按揭業務組合新詢價縮減所致。中央及其他項目的較高風險敞口淨額減少10億元至1億元(二〇二三年十二月三十一日：10億元)，乃由於中東地區到期的短期貸款風險敞口被債務證券取代。第二階段的整體保障比率下降0.1%至3.6%(二〇二三年十二月三十一日：3.7%)。有關減少乃由於還款導致企業及投資銀行的中國商業不動房額外撥加撥回，部分被風險承擔減少導致財富管理及零售銀行業務增加所抵銷。創投業務的保障比率增加7%，達到46%(二〇二三年十二月三十一日：39%)，乃由於二〇二四年第一季度的違約率較高，但於二〇二三年第四季度採取信貸措施後，二〇二四年第二季度的違約率有所改善。

第三階段貸款及墊款減少6億元至66億元(二〇二三年十二月三十一日：72億元)，乃由於企業及投資銀行業務的還款、債務銷售及撇銷。由於還款及撇銷，企業及投資銀行業務第三階段保障比率增加4%至68%(二〇二三年十二月三十一日：64%)。財富管理及零售銀行業務第三階段貸款大體保持為15億元(二〇二三年十二月三十一日：15億元)。財富管理及零售銀行業務第三階段保障比率減少5%至46%(二〇二三年十二月三十一日：51%)，乃由於無擔保資產重新分類為持作出售導致馬來西亞的個人貸款撥備減少。第三階段中央及其他項目減少1.6億元至1億元(二〇二三年十二月三十一日：2億元)，原因為出於流動性目的，資金被轉投資於債務證券。第三階段整體保障比率增加3%至63%(二〇二三年十二月三十一日：60%)，乃由於風險承擔下降。計及抵押後的保障比率增加6%至82%(二〇二三年十二月三十一日：76%)。

進一步詳情，請參閱第42及43頁的「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；及「按行業劃分的信貸質素」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，第二階段企業及投資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。於財富管理及零售銀行業務中，第二階段逾期30日的貸款比例保持穩定。中央及其他項目的信貸等級12減少乃由於中東地區到期的短期貸款風險敞口被債務證券所取代。

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2.49億元(二〇二三年六月三十日：1.72億元)。

對於企業及投資銀行業務，第一及第二階段減值支出減少7,100萬元至撥回淨額3,800萬元(二〇二三年六月三十日：3,300萬元)，原因是還款導致中國商業房地產額外撥加撥回5,500萬元，以及主權評級上調。這部分被業務組合波動所抵銷。

企業及投資銀行業務第三階段減值支出減少3,300萬元至300萬元(二〇二三年六月三十日：3,600萬元)，乃由於收回多筆款項，部分被中國商業房地產投資組合的額外減值(包括一次新的降級)所抵銷。

對於財富管理及零售銀行業務，第一及第二階段減值支出增加1.2億元至1.35億元(二〇二三年六月三十日：1,500萬元)，乃主要由於新型冠狀病毒額外撥加的撥回及二〇二三年出現的其他一次過撥回。數字合作夥伴組合的增長亦導致預期信貸虧損增加。

財富管理及零售銀行業務第三階段減值支出增加5,400萬元至1.47億元(二〇二三年六月三十日：9,300萬元)。此受較高的利率環境影響客戶的可負擔能力，導致信用卡及個人貸款(主要在中國、香港、新加坡及韓國)整體撇銷，以及數字合作夥伴的成熟(在中國、印尼及越南)所驅動。

創投業務的減值支出總額增加2,000萬元至4,300萬元(二〇二三年六月三十日：2,300萬元)。在4,300萬元的支出中，Mox Bank佔3,300萬元。第一及第二階段減值支出減少500萬元至700萬元(二〇二三年六月三十日：1,200萬元)。在700萬元的支出中，200萬元來自Mox Bank，500萬元來自Trust Bank。隨著新的信貸控制措施於二〇二四年期間生效，Mox Bank的新賬及舊賬違約率及流動率均已好轉。

創投業務第三階段減值支出增加2,500萬元至3,600萬元(二〇二三年六月三十日：1,100萬元)。在3,600萬元中，3,000萬元來自Mox Bank，乃因撇銷總額及與破產相關開支。該等開支隨著二〇二四年上半年的進展有所下降。

對於中央及其他項目，第一及第二階段減值支出減少400萬元至撥回淨額3,100萬元(二〇二三年六月三十日：撥回淨額2,700萬元)，原因是宏觀經濟環境的改善推動主權評級上調。支出減少的另一個原因是債務證券組合到期，該等證券由財資業務持有，並按公允價值計入其他全面收入列賬。

中央及其他項目第三階段減值支出減少900萬元至撥回淨額1,000萬元(二〇二三年六月三十日：撥回淨額100萬元)，原因是一個主權國的本位貨幣頭寸上調至信貸等級12C(較高風險)。

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增加48億元至330億元(二〇二三年十二月三十一日：290億元)，主要由於石油和天然氣以及商品交易商行業第一階段的風險承擔增加。第二階段高風險及週期性行業貸款減少3億元至31億元(二〇二三年十二月三十一日：34億元)，乃主要由於商業房地產行業。第三階段高風險及週期性行業貸款減少3億元至33億元(二〇二三年十二月三十一日：36億元)，乃主要由於出售商業房地產行業的一筆貸款，部分被一項新的降級所抵銷。

本集團向商業房地產交易對手提供貸款，其中89億元乃授予企業及投資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53%(二〇二三年十二月三十一日：52%)。貸款對價值比率超過80%的貸款的比例已增至4%(二〇二三年十二月三十一日：3%)。

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4億元至22億元(二〇二三年十二月三十一日：26億元)，主要由於還款。客戶貸款信貸減值攤銷成本比例增至67%(二〇二三年十二月三十一日：58%)，主要乃由於履約組合的還款及評級下調。第三階段撥備覆蓋率增至77%(二〇二三年十二月三十一日：72%)，反映期內撥備的增加。被評為較高風險的貸款賬簿的臂力穩定在0.4%(二〇二三年十二月三十一日：0.3%)。

本集團繼續持有履約組合的判斷性一般性額外撥加，由於還款及降級至第三階段，其減少5,500萬元至8,600萬元(二〇二三年十二月三十一日：1.41億元)。

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。

最高信貸風險敞口(經審閱)

下表列示本集團資產負債表內與資產負債表外之金融工具於二〇二四年六月三十日所承擔的最高信貸風險敞口，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。

進一步詳情載於「信貸風險表現概要」一節。

	二〇二四年六月三十日				二〇二三年十二月三十一日			
	信貸風險管理				信貸風險管理			
	最高風險 承擔 百萬元	抵押品 ⁸ 百萬元	淨額結算 總協議 百萬元	淨風險 承擔 百萬元	最高風險 承擔 百萬元	抵押品 ⁸ 百萬元	淨額結算 總協議 百萬元	淨風險 承擔 百萬元
資產負債表內								
現金及央行結存	64,086			64,086	69,905			69,905
銀行同業貸款及墊款 ¹	45,231	3,991		41,240	44,977	1,738		43,239
其中一反向回購協議及其他類似 已抵押貸款 ⁷	3,991	3,991		-	1,738	1,738		-
客戶貸款及墊款 ¹	275,896	115,872		160,024	286,975	118,492		168,483
其中一反向回購協議及其他類似 已抵押貸款 ⁷	7,788	7,788		-	13,996	13,996		-
投資證券—債務證券及其他合資格票據 ²	151,580			151,580	160,263			160,263
按公允價值計入損益 ^{3,7}	176,460	93,202	-	83,258	144,276	81,847	-	62,429
銀行同業貸款及墊款	2,193			2,193	2,265			2,265
客戶貸款及墊款	6,877			6,877	7,212			7,212
反向回購協議及其他類似貸款 ⁷	93,202	93,202		-	81,847	81,847		-
投資證券—債務證券及其他合資格票據 ²	74,188			74,188	52,952			52,952
衍生金融工具 ^{4,7}	48,647	11,285	34,398	2,964	50,434	8,440	39,293	2,701
應計收入	2,786			2,786	2,673			2,673
持作出售的資產 ⁹	517			517	701			701
其他資產 ⁵	42,206			42,206	38,140			38,140
資產負債表總額	807,409	224,350	34,398	548,661	798,344	210,517	39,293	548,534
資產負債表外⁶								
未動用承諾	178,568	3,078		175,490	182,390	2,940		179,450
財務擔保及其他等值	86,094	2,351		83,743	74,414	2,590		71,824
資產負債表外總額	264,662	5,429	-	259,233	256,804	5,530	-	251,274
總額	1,072,071	229,779	34,398	807,894	1,055,148	216,047	39,293	799,808

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

2. 不包括股票及其他投資8.23億元(二〇二三年十二月三十一日：9.92億元)。進一步詳情載於附註13金融工具

3. 不包括股票及其他投資52.64億元(二〇二三年十二月三十一日：29.4億元)。進一步詳情載於附註13金融工具

4. 本集團訂立淨額結算總協議，倘出現違約，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。

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

6. 不包括就負債及支出而於撥備下報告的預期信貸虧損撥備

7. 抵押品上限為最高風險承擔(超額抵押)

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

9. 該金額計及預期信貸虧損。進一步詳情載於附註20持作出售的資產及相關負債

按階段劃分的金融工具分析(經審閱)

下表呈列於二〇二四年六月三十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。

進一步詳情載於「信貸風險表現概要」一節。

二〇二四年六月三十日

	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元
現金及央行結存	63,238	-	63,238	339	-	339	522	(13)	509	64,099	(13)	64,086
銀行同業貸款及墊款 (攤銷成本)	44,793	(4)	44,789	392	(3)	389	57	(4)	53	45,242	(11)	45,231
客戶貸款及墊款 (攤銷成本)	264,249	(480)	263,769	10,005	(362)	9,643	6,639	(4,155)	2,484	280,893	(4,997)	275,896
債務證券及其他 合資格票據 ⁵	149,422	(23)		1,787	(10)		387	(16)		151,596	(49)	
攤銷成本	55,961	(16)	55,945	396	-	396	62	-	62	56,419	(16)	56,403
按公允價值計入 其他全面收入 ²	93,461	(7)		1,391	(10)		325	(16)		95,177	(33)	
應計收入 (攤銷成本) ⁴	2,786		2,786			-			-	2,786	-	2,786
持作出售的資產 ⁴	429	-	429	50	(1)	49	114	(75)	39	593	(76)	517
其他資產	42,209	(3)	42,206	-	-	-	3	(3)	-	42,212	(6)	42,206
未動用承諾 ³	173,625	(46)		4,935	(47)		8	-		178,568	(93)	
財務擔保、貿易 信貸及不可撤銷 信用證 ³	83,957	(12)		1,423	(6)		714	(142)		86,094	(160)	
總額	824,708	(568)		18,931	(429)		8,444	(4,408)		852,083	(5,405)	

1 資產負債表外的賬面總值為名義金額

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

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

4 第一階段預期信貸虧損並不重大

5 第三階段包括2,300萬元(二〇二三年十二月三十一日：8,000萬元)產生的信貸減值債務證券，減值零元(二〇二三年十二月三十一日：1,400萬元)

二〇二三年十二月三十一日

	第一階段			第二階段			第三階段			總額		
	總結餘 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 第三階段包括8,000萬元產生的信貸減值債務證券，減值1,400萬元

信貸質素分析

按客戶類別劃分的信貸質素(經審閱)

就企業及投資銀行業務而言，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	企業及投資銀行業務			私人銀行業務 ¹	財富管理及零售銀行業務 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	內部信貸等級配對
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 財富管理及零售銀行業務不包括私人銀行業務。中小企業銀行業務內的中型企業客戶採用與企業及投資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。

進一步詳情載於「信貸風險表現概要」一節。

按客戶類別劃分的貸款及墊款(經審閱)

二〇二四年六月三十日

攤銷成本	客戶						未動用承諾 百萬元	財務擔保 百萬元
	銀行同業 百萬元	企業及投資 銀行業務 百萬元	財富管理及 零售銀行業務 百萬元	創投資務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	客戶總計 百萬元		
第一階段	44,793	121,272	118,064	1,103	23,810	264,249	173,625	83,957
— 優質	35,029	83,625	112,547	1,088	23,424	220,684	158,620	56,826
— 滿意	9,764	37,647	5,517	15	386	43,565	15,005	27,131
第二階段	392	7,980	1,848	48	129	10,005	4,935	1,423
— 優質	173	1,129	1,333	32	-	2,494	1,768	303
— 滿意	161	6,074	172	5	-	6,251	2,953	912
— 較高風險	58	777	343	11	129	1,260	214	208
其中(第二階段):								
— 逾期少於30天	-	228	172	5	-	405	-	-
— 逾期超過30天	3	7	343	11	-	361	-	-
第三階段, 信貸減值金融資產	57	5,048	1,518	9	64	6,639	8	714
總結餘 ¹	45,242	134,300	121,430	1,160	24,003	280,893	178,568	86,094
第一階段	(4)	(110)	(350)	(20)	-	(480)	(46)	(12)
— 優質	(2)	(70)	(274)	(19)	-	(363)	(30)	(3)
— 滿意	(2)	(40)	(76)	(1)	-	(117)	(16)	(9)
第二階段	(3)	(206)	(134)	(22)	-	(362)	(47)	(6)
— 優質	(2)	(15)	(49)	(16)	-	(80)	(9)	(1)
— 滿意	(1)	(144)	(27)	(3)	-	(174)	(26)	(2)
— 較高風險	-	(47)	(58)	(3)	-	(108)	(12)	(3)
其中(第二階段):								
— 逾期少於30天	-	(15)	(27)	(3)	-	(45)	-	-
— 逾期超過30天	-	-	(58)	(3)	-	(61)	-	-
第三階段, 信貸減值金融資產	(4)	(3,449)	(697)	(9)	-	(4,155)	-	(142)
信貸減值總額	(11)	(3,765)	(1,181)	(51)	-	(4,997)	(93)	(160)
賬面淨值	45,231	130,535	120,249	1,109	24,003	275,896		
第一階段	0.0%	0.1%	0.3%	1.8%	0.0%	0.2%	0.0%	0.0%
— 優質	0.0%	0.1%	0.2%	1.7%	0.0%	0.2%	0.0%	0.0%
— 滿意	0.0%	0.1%	1.4%	6.7%	0.0%	0.3%	0.1%	0.0%
第二階段	0.8%	2.6%	7.3%	45.8%	0.0%	3.6%	1.0%	0.4%
— 優質	1.2%	1.3%	3.7%	50.0%	0.0%	3.2%	0.5%	0.3%
— 滿意	0.6%	2.4%	15.7%	60.0%	0.0%	2.8%	0.9%	0.2%
— 較高風險	0.0%	6.0%	16.9%	27.3%	0.0%	8.6%	5.6%	1.4%
其中(第二階段):								
— 逾期少於30天	0.0%	6.6%	15.7%	60.0%	0.0%	11.1%	0.0%	0.0%
— 逾期超過30天	0.0%	0.0%	16.9%	27.3%	0.0%	16.9%	0.0%	0.0%
第三階段, 信貸減值金融資產 (第三階段)	7.0%	68.3%	45.9%	100.0%	0.0%	62.6%	0.0%	19.9%
— 第三階段抵押品	2	635	664	-	-	1,299	-	47
— 第三階段保障比率(計入抵押 品後)	10.5%	80.9%	89.7%	100.0%	0.0%	82.2%	0.0%	26.5%
保障比率	0.0%	2.8%	1.0%	4.4%	0.0%	1.8%	0.1%	0.2%
按公允價值計入損益								
履約	42,461	59,769	9	-	-	59,778	-	-
— 優質	37,129	40,917	6	-	-	40,923	-	-
— 滿意	5,332	18,801	3	-	-	18,804	-	-
— 較高風險	-	51	-	-	-	51	-	-
違約(信貸等級13至14)	-	33	-	-	-	33	-	-
總結餘(按公允價值計入損益) ²	42,461	59,802	9	-	-	59,811	-	-
賬面淨值(包括按公允價值計入 損益)	87,692	190,337	120,258	1,109	24,003	335,707	-	-

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77.88億元,而「銀行同業」項下則擁有39.91億元,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529.34億元,而「銀行同業」項下則擁有402.68億元,乃按公允價值計入損益持有

二〇二三年十二月三十一日

攤銷成本	客戶					客戶總計 百萬元	未動用承諾 百萬元	財務擔保 百萬元
	銀行同業 百萬元	企業及投資 銀行業務 百萬元	財富管理及 零售銀行業務 百萬元	創投資務 百萬元	中央及 其他項目 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(第三階段)	7.8%	64.1%	51.2%	100.0%	6.7%	59.8%	0.0%	16.7%
— 第三階段抵押品	2	621	554	-	-	1,175	-	34
— 第三階段保障比率(計入抵押品後)	10.4%	75.4%	88.5%	100.0%	6.7%	76.0%	0.0%	21.7%
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

按客戶類別信貸質素分析劃分的貸款及墊款

			企業及投資銀行業務								
			二〇二四年六月三十日								
信貸等級	監管一年期 違約或然率 範圍(%)	相等於標普 外部評級	總額				信貸減值				
			第一階段 百萬元	第二階段 百萬元	第三階段 百萬元	總額 百萬元	第一階段 百萬元	第二階段 百萬元	第三階段 百萬元	總額 百萬元	總覆蓋%
優質											
1A至2B	0-0.045	A+及以上	83,625	1,129	-	84,754	(70)	(15)	-	(85)	0.1%
3A至4A	0.046-0.110	A/A-至BBB+/BBB	11,929	28	-	11,957	(2)	-	-	(2)	0.0%
4B至5B	0.111-0.425	BBB至BBB-/BB+	33,470	559	-	34,029	(7)	(3)	-	(10)	0.0%
滿意			38,226	542	-	38,768	(61)	(12)	-	(73)	0.2%
6A至7B	0.426-1.350	BB+/BB至BB-	37,647	6,074	-	43,721	(40)	(144)	-	(184)	0.4%
8A至9B	1.351-4.000	BB-/B+至B	24,516	2,010	-	26,526	(19)	(80)	-	(99)	0.4%
10A至11C	4.001-15.75	B/B-至B-/CCC+	8,614	2,557	-	11,171	(12)	(49)	-	(61)	0.5%
較高風險			4,517	1,507	-	6,024	(9)	(15)	-	(24)	0.4%
12	15.751-99.999	CCC+/C	-	777	-	777	-	(47)	-	(47)	6.0%
信貸減值			-	777	-	777	-	(47)	-	(47)	6.0%
13至14	100	違約	-	-	5,048	5,048	-	-	(3,449)	(3,449)	68.3%
總額			-	-	5,048	5,048	-	-	(3,449)	(3,449)	68.3%
			121,272	7,980	5,048	134,300	(110)	(206)	(3,449)	(3,765)	2.8%

			企業及投資銀行業務								
			二〇二三年十二月三十一日								
信貸等級	監管一年期 違約或然率 範圍(%)	相等於標普 外部評級	總額				信貸減值				
			第一階段 百萬元	第二階段 百萬元	第三階段 百萬元	總額 百萬元	第一階段 百萬元	第二階段 百萬元	第三階段 百萬元	總額 百萬元	總覆蓋%
優質			84,248	1,145	-	85,393	(34)	(18)	-	(52)	0.1%
1A至2B	0-0.045	A+及以上	10,891	81	-	10,972	(1)	-	-	(1)	0.0%
3A至4A	0.046-0.110	A/A-至BBB+/BBB	31,974	558	-	32,532	(3)	-	-	(3)	0.0%
4B至5B	0.111-0.425	BBB至BBB-/BB+	41,383	506	-	41,889	(30)	(18)	-	(48)	0.1%
滿意			36,638	5,840	-	42,478	(67)	(179)	-	(246)	0.6%
6A至7B	0.426-1.350	BB+/BB至BB-	24,296	1,873	-	26,169	(38)	(77)	-	(115)	0.4%
8A至9B	1.351-4.000	BB-/B+至B	8,196	2,273	-	10,469	(13)	(90)	-	(103)	1.0%
10A至11C	4.001-15.75	B/B-至B-/CCC+	4,146	1,694	-	5,840	(16)	(12)	-	(28)	0.5%
較高風險			-	917	-	917	-	(60)	-	(60)	6.5%
12	15.751-99.999	CCC+/C	-	917	-	917	-	(60)	-	(60)	6.5%
信貸減值			-	-	5,508	5,508	-	-	(3,533)	(3,533)	64.1%
13至14	100	違約	-	-	5,508	5,508	-	-	(3,533)	(3,533)	64.1%
總額			120,886	7,902	5,508	134,296	(101)	(257)	(3,533)	(3,891)	2.9%

按主要地理位置分析按客戶類別信貸質素的貸款及墊款
企業及投資銀行業務

企業及投資銀行業務

二〇二四年六月三十日

	總額									信貸減值									覆蓋 %
	第一階段			第二階段			第三階段			第一階段			第二階段			第三階段			
	優質 百萬元	滿意 百萬元	總額 百萬元	優質 百萬元	滿意 百萬元	較高風險 百萬元	總額 百萬元	違約 百萬元	總額 百萬元	優質 百萬元	滿意 百萬元	總額 百萬元	優質 百萬元	滿意 百萬元	較高風險 百萬元	總額 百萬元	違約 百萬元	總額 百萬元	
香港	31,685	10,144	41,829	199	1,065	27	1,291	1,371	44,491	(36)	(7)	(43)	(2)	(70)	(3)	(75)	(1,111)	(1,229)	2.8%
企業借貸	14,459	6,614	21,073	162	853	27	1,042	1,361	23,476	(36)	(4)	(40)	(1)	(70)	(3)	(74)	(1,111)	(1,225)	5.2%
非企業借貸 ¹	2,848	1,685	4,533	-	212	-	212	10	4,755	-	(2)	(2)	-	-	-	-	-	(2)	0.0%
銀行同業	14,378	1,845	16,223	37	-	-	37	-	16,260	-	(1)	(1)	(1)	-	-	(1)	-	(2)	0.0%
新加坡	15,821	7,122	22,943	352	665	9	1,026	283	24,252	(5)	(5)	(10)	-	(18)	(3)	(21)	(90)	(121)	0.5%
企業借貸	8,421	3,348	11,769	319	515	9	843	236	12,848	(5)	(4)	(9)	-	(13)	(3)	(16)	(90)	(115)	0.9%
非企業借貸 ¹	1,395	572	1,967	30	144	-	174	-	2,141	-	(1)	(1)	-	(5)	-	(5)	-	(6)	0.3%
銀行同業	6,005	3,202	9,207	3	6	-	9	47	9,263	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.0%
英國	16,196	3,489	19,685	189	2,085	117	2,391	349	22,425	(7)	-	(7)	(7)	(34)	-	(41)	(198)	(246)	1.1%
企業借貸	6,957	835	7,792	188	1,670	-	1,858	224	9,874	(7)	-	(7)	(7)	(31)	-	(38)	(173)	(218)	2.2%
非企業借貸 ¹	7,096	1,023	8,119	1	353	110	464	121	8,704	-	-	-	-	(3)	-	(3)	(21)	(24)	0.3%
銀行同業	2,143	1,631	3,774	-	62	7	69	4	3,847	-	-	-	-	-	-	-	(4)	(4)	0.1%
美國	14,367	4,151	18,518	104	269	13	386	4	18,908	(4)	(2)	(6)	-	-	-	-	(4)	(10)	0.1%
企業借貸	5,706	2,056	7,762	-	264	-	264	1	8,027	(3)	(2)	(5)	-	-	-	-	(1)	(6)	0.1%
非企業借貸 ¹	7,640	441	8,081	18	5	-	23	3	8,107	(1)	-	(1)	-	-	-	-	(3)	(4)	0.0%
銀行同業	1,021	1,654	2,675	86	-	13	99	-	2,774	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.0%
中國	11,005	2,641	13,646	-	174	21	195	249	14,090	(3)	(1)	(4)	-	-	(2)	(2)	(131)	(137)	1.0%
企業借貸	4,976	2,069	7,045	-	174	21	195	246	7,486	(1)	(1)	(2)	-	-	(2)	(2)	(131)	(135)	1.8%
非企業借貸 ¹	3,515	309	3,824	-	-	-	-	-	3,824	(1)	-	(1)	-	-	-	-	-	(1)	0.0%
銀行同業	2,514	263	2,777	-	-	-	-	3	2,780	(1)	-	(1)	-	-	-	-	-	(1)	0.0%
其他	29,580	19,864	49,444	458	1,977	648	3,083	2,849	55,376	(17)	(27)	(44)	(8)	(23)	(39)	(70)	(1,919)	(2,033)	3.7%
企業借貸	16,478	15,285	31,763	394	1,160	610	2,164	2,740	36,667	(9)	(21)	(30)	(7)	(22)	(39)	(68)	(1,813)	(1,911)	5.2%
非企業借貸 ¹	4,134	3,410	7,544	17	724	-	741	106	8,391	(7)	(5)	(12)	-	-	-	-	(106)	(118)	1.4%
銀行同業	8,968	1,169	10,137	47	93	38	178	3	10,318	(1)	(1)	(2)	(1)	(1)	-	(2)	-	(4)	0.0%
總計	118,654	47,411	166,065	1,302	6,235	835	8,372	5,105	179,542	(72)	(42)	(114)	(17)	(145)	(47)	(209)	(3,453)	(3,776)	2.1%

1 包括金融、保險、非銀行企業及政府

企業及投資銀行業務

二〇二三年十二月三十一日

	總額									信貸減值									覆蓋 %
	第一階段			第二階段			第三階段			第一階段			第二階段			第三階段			
	優質 百萬元	滿意 百萬元	總額 百萬元	優質 百萬元	滿意 百萬元	較高風險 百萬元	總額 百萬元	違約 百萬元	總額 百萬元	優質 百萬元	滿意 百萬元	總額 百萬元	優質 百萬元	滿意 百萬元	較高風險 百萬元	總額 百萬元	違約 百萬元	總額 百萬元	
香港	32,997	10,151	43,148	167	937	30	1,134	1,284	45,566	(7)	(23)	(30)	(4)	(118)	(3)	(125)	(1,025)	(1,180)	2.6%
企業借貸	14,401	6,289	20,690	165	855	30	1,050	1,219	22,959	(5)	(20)	(25)	(3)	(118)	(3)	(124)	(1,024)	(1,173)	5.1%
非企業借貸 ¹	2,544	2,458	5,002	1	81	-	82	65	5,149	(1)	(2)	(3)	-	-	-	-	(1)	(4)	0.1%
銀行同業	16,052	1,404	17,456	1	1	-	2	-	17,458	(1)	(1)	(2)	(1)	-	-	(1)	-	(3)	0.0%
新加坡	13,180	6,046	19,226	361	509	36	906	285	20,417	(4)	(4)	(8)	(11)	(14)	(4)	(29)	(75)	(112)	0.5%
企業借貸	5,766	2,334	8,100	304	504	36	844	221	9,165	(4)	(3)	(7)	(11)	(13)	(4)	(28)	(74)	(109)	1.2%
非企業借貸 ¹	1,687	510	2,197	57	2	-	59	-	2,256	-	(1)	(1)	-	-	-	-	-	(1)	0.0%
銀行同業	5,727	3,202	8,929	-	3	-	3	64	8,996	-	-	-	-	(1)	-	(1)	(1)	(2)	0.0%
英國	8,364	4,171	12,535	56	785	83	924	257	13,716	(5)	(5)	(10)	-	(14)	(7)	(21)	(209)	(240)	1.7%
企業借貸	5,407	1,559	6,966	52	539	71	662	250	7,878	(4)	(5)	(9)	-	(13)	(7)	(20)	(202)	(231)	2.9%
非企業借貸 ¹	558	1,244	1,802	-	160	-	160	3	1,965	(1)	-	(1)	-	(1)	-	(1)	(3)	(5)	0.3%
銀行同業	2,399	1,368	3,767	4	86	12	102	4	3,873	-	-	-	-	-	-	-	(4)	(4)	0.1%
美國	14,550	4,742	19,292	219	176	19	414	5	19,711	(2)	(2)	(4)	-	-	-	-	(5)	(9)	0.0%
企業借貸	7,487	2,765	10,252	146	130	-	276	1	10,529	(1)	(2)	(3)	-	-	-	-	(1)	(4)	0.0%
非企業借貸 ¹	6,181	425	6,606	25	4	-	29	4	6,639	(1)	-	(1)	-	-	-	-	(4)	(5)	0.1%
銀行同業	882	1,552	2,434	48	42	19	109	-	2,543	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.0%
中國	9,737	2,733	12,470	31	298	8	337	262	13,069	(3)	(4)	(7)	-	-	-	-	(125)	(132)	1.0%
企業借貸	4,723	2,179	6,902	31	297	8	336	259	7,497	(2)	(1)	(3)	-	-	-	-	(125)	(128)	1.7%
非企業借貸 ¹	3,254	318	3,572	-	-	-	-	-	3,572	(1)	-	(1)	-	-	-	-	-	(1)	0.0%
銀行同業	1,760	236	1,996	-	1	-	1	3	2,000	-	(3)	(3)	-	-	-	-	-	(3)	0.2%
其他	40,704	17,895	58,599	366	3,347	1,014	4,727	3,492	66,818	(16)	(34)	(50)	(4)	(35)	(53)	(92)	(2,100)	(2,242)	3.4%
企業借貸	16,189	15,034	31,223	345	2,322	678	3,345	3,335	37,903	(8)	(27)	(35)	(3)	(28)	(46)	(77)	(2,012)	(2,124)	5.6%
非企業借貸 ¹	16,051	1,523	17,574	19	946	94	1,059	151	18,784	(6)	(6)	(12)	(1)	(6)	-	(7)	(87)	(106)	0.6%
銀行同業	8,464	1,338	9,802	2	79	242	323	6	10,131	(2)	(1)	(3)	-	(1)	(7)	(8)	(1)	(12)	0.1%
總計	119,532	45,738	165,270	1,200	6,052	1,190	8,442	5,585	179,297	(37)	(72)	(109)	(19)	(181)	(67)	(267)	(3,539)	(3,915)	2.2%

1 包括金融、保險、非銀行企業及政府

財富管理及零售銀行業務

財富管理及零售銀行業務

二〇二四年六月三十日

	總額									信貸減值									覆蓋
	第一階段			第二階段			第三階段			第一階段			第二階段			第三階段			
	優質 百萬元	滿意 百萬元	總額 百萬元	優質 百萬元	滿意 百萬元	較高風險 百萬元	總額 百萬元	違約 百萬元	總額 百萬元	優質 百萬元	滿意 百萬元	總額 百萬元	優質 百萬元	滿意 百萬元	較高風險 百萬元	總額 百萬元	違約 百萬元	總額 百萬元	
香港	41,284	196	41,480	351	44	36	431	189	42,100	(28)	(29)	(57)	(12)	(10)	(10)	(32)	(49)	(138)	0.3%
按揭	31,424	151	31,575	142	30	13	185	65	31,825	-	-	-	-	-	-	-	(4)	(4)	0.0%
信用卡	3,300	28	3,328	43	10	14	67	9	3,404	(14)	(28)	(42)	(4)	(9)	(5)	(18)	(9)	(69)	2.0%
其他	6,560	17	6,577	166	4	9	179	115	6,871	(14)	(1)	(15)	(8)	(1)	(5)	(14)	(36)	(65)	0.9%
新加坡	26,551	73	26,624	207	39	36	282	301	27,207	(14)	(15)	(29)	-	(5)	(5)	(10)	(249)	(288)	1.1%
按揭	14,287	21	14,308	161	31	15	207	20	14,535	-	-	-	-	-	-	-	(4)	(4)	0.0%
信用卡	1,617	21	1,638	10	5	16	31	10	1,679	(4)	(15)	(19)	-	(5)	(4)	(9)	(8)	(36)	2.1%
其他	10,647	31	10,678	36	3	5	44	271	10,993	(10)	-	(10)	-	-	(1)	(1)	(237)	(248)	2.3%
韓國	18,532	180	18,712	368	10	21	399	105	19,216	(26)	(2)	(28)	(11)	(2)	(2)	(15)	(29)	(72)	0.4%
按揭	13,230	133	13,363	280	8	17	305	57	13,725	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)	0.0%
信用卡	64	1	65	1	-	-	1	-	66	(1)	-	(1)	-	-	-	-	-	(1)	1.5%
其他	5,238	46	5,284	87	2	4	93	48	5,425	(25)	(2)	(27)	(11)	(2)	(2)	(15)	(28)	(70)	1.3%
其他	26,180	5,068	31,248	407	79	250	736	923	32,907	(206)	(30)	(236)	(26)	(10)	(41)	(77)	(370)	(683)	2.1%
按揭	14,589	2,249	16,838	137	38	136	311	444	17,593	(5)	(4)	(9)	(1)	(1)	(1)	(3)	(123)	(135)	0.8%
信用卡	1,400	88	1,488	74	1	17	92	47	1,627	(23)	(8)	(31)	(7)	-	(11)	(18)	(21)	(70)	4.3%
其他	10,191	2,731	12,922	196	40	97	333	432	13,687	(178)	(18)	(196)	(18)	(9)	(29)	(56)	(226)	(478)	3.5%
總計	112,547	5,517	118,064	1,333	172	343	1,848	1,518	121,430	(274)	(76)	(350)	(49)	(27)	(58)	(134)	(697)	(1,181)	1.0%

財富管理及零售銀行業務

二〇二三年十二月三十一日

	總額									信貸減值									覆蓋
	第一階段			第二階段			第三階段			第一階段			第二階段			第三階段			
	優質 百萬元	滿意 百萬元	總額 百萬元	優質 百萬元	滿意 百萬元	較高風險 百萬元	總額 百萬元	違約 百萬元	總額 百萬元	優質 百萬元	滿意 百萬元	總額 百萬元	優質 百萬元	滿意 百萬元	較高風險 百萬元	總額 百萬元	違約 百萬元	總額 百萬元	
香港	42,161	230	42,391	480	66	40	586	164	43,141	(17)	(33)	(50)	(14)	(10)	(9)	(33)	(39)	(122)	0.3%
按揭	32,374	152	32,526	282	53	13	348	63	32,937	-	-	-	(1)	-	-	(1)	(1)	(2)	0.0%
信用卡	3,278	32	3,310	46	9	13	68	8	3,386	(2)	(32)	(34)	(5)	(9)	(5)	(19)	(8)	(61)	1.8%
其他	6,509	46	6,555	152	4	14	170	93	6,818	(15)	(1)	(16)	(8)	(1)	(4)	(13)	(30)	(59)	0.9%
新加坡	26,412	64	26,476	379	41	32	452	280	27,208	(8)	(18)	(26)	(2)	(5)	(4)	(11)	(245)	(282)	1.0%
按揭	14,992	16	15,008	230	34	11	275	13	15,296	-	-	-	-	-	-	-	(4)	(4)	0.0%
信用卡	1,679	21	1,700	11	5	14	30	8	1,738	-	(17)	(17)	-	(5)	(3)	(8)	(8)	(33)	1.9%
其他	9,741	27	9,768	138	2	7	147	259	10,174	(8)	(1)	(9)	(2)	-	(1)	(3)	(233)	(245)	2.4%
韓國	22,965	211	23,176	462	20	9	491	93	23,760	(40)	-	(40)	(18)	-	-	(18)	(19)	(77)	0.3%
按揭	16,534	164	16,698	364	18	8	390	69	17,157	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.0%
信用卡	113	2	115	3	-	-	3	-	118	(4)	-	(4)	-	-	-	-	-	(4)	3.4%
其他	6,318	45	6,363	95	2	1	98	24	6,485	(36)	-	(36)	(18)	-	-	(18)	(19)	(73)	1.1%
其他	26,655	4,788	31,443	440	79	256	775	947	33,165	(169)	(29)	(198)	(31)	(7)	(41)	(79)	(457)	(734)	2.2%
按揭	14,681	2,297	16,978	155	48	134	337	374	17,689	(5)	(2)	(7)	(2)	(1)	(1)	(4)	(118)	(129)	0.7%
信用卡	1,420	68	1,488	73	1	15	89	40	1,617	(26)	(9)	(35)	(7)	-	(10)	(17)	(16)	(68)	4.2%
其他	10,554	2,423	12,977	212	30	107	349	533	13,859	(138)	(18)	(156)	(22)	(6)	(30)	(58)	(323)	(537)	3.9%
總額	118,193	5,293	123,486	1,761	206	337	2,304	1,484	127,274	(234)	(80)	(314)	(65)	(22)	(54)	(141)	(760)	(1,215)	1.0%

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

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

方法

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

釐定表內主要單項的方法載列如下。

- **轉撥** — 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(主要為企業及投資銀行業務)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減少78億元至7,160億元(二〇二三年十二月三十一日：7,240億元)。企業及投資銀行業務增加205億元至3,580億元(二〇二三年十二月三十一日：3,370億元)，主要乃由於財務擔保金額增加。財富管理及零售銀行業務減少156億元至1,750億元(二〇二三年十二月三十一日：1,910億元)，主要由於韓國及香港的抵押貸款組合以及資產負債表外的承擔。第一階段債務證券減少89億元至1,490億元(二〇二三年十二月三十一日：1,580億元)。

第一階段撥備總額增加3,900萬元至5.65億元(二〇二三年十二月三十一日：5.26億元)。工商業信貸撥備減少700萬元至1.44億元(二〇二三年十二月三十一日：1.51億元)，原因是還款導致中國的華創覆蓋釋放。這部分被投資組合變動導致的增長所抵銷。由於個人貸款和無抵押貸款組合出現拖欠，財富管理及零售銀行業務撥備增加3,300萬元至3.58億元(二〇二三年十二月三十一日：3.25億元)。此外，由於行業破產趨勢上升，香港及新加坡信用卡亦出現1,000萬元的額外費用。

第二階段總風險承擔減少37億元至190億元(二〇二三年十二月三十一日：220億元)，主要由於資產負債表外工具帶來的企業及投資銀行業務風險承擔淨減少，以及由財資業務持有，並按公允價值計入其他全面收入列賬的債務證券投資組合到期導致中央及其他項目的風險承擔減少。財富管理及零售銀行業務風險承擔減少5億元至20億元(二〇二三年十二月三十一日：25億元)。債務證券大致保持穩定為18億元(二〇二三年十二月三十一日：19億元)。

第二階段撥備減少8,900萬元至4.28億元(二〇二三年十二月三十一日：5.17億元)。企業及投資銀行業務信貸撥備減少5,900萬元至2.59億元(二〇二三年十二月三十一日：3.18億元)，主要由於償還中國商業房地產額外撥加撥回，以及主權升級導致的撥回。此部分被投資組合變動所抵銷。債務證券撥備減少2,400萬元至1,000萬元(二〇二三年十二月三十一日：3,400萬元)，主要由於宏觀經濟環境的改善推動主權評級上調。減少的另一個原因是債務證券組合到期，該等證券由財資業務持有，並按公允價值計入其他全面收入列賬。

受二〇二四年上半年模型和方法更新的影響，財富管理及零售銀行業務第一、第二及第三階段的模型撥備減少1,300萬元。

企業及投資銀行業務的第三階段貸款總額減少4億元至58億元(二〇二三年十二月三十一日：63億元)，原因是還款和核銷，但部分被新流入資金抵銷。企業及投資銀行業務撥備減少5,800萬元至36億元(二〇二三年十二月三十一日：37億元)，乃因還款及撤銷撥回，但被新的降級支出所抵銷。財富管理及零售銀行業務第三階段貸款穩定在15億元(二〇二三年十二月三十一日：15億元)，但撥備減少6,100萬元至7億元(二〇二三年十二月三十一日：8億元)，乃因無擔保組合在馬來西亞被歸類為持作出售。由於主權客戶的持倉，債務證券增加2.23億元至3.87億元(二〇二三年十二月三十一日：1.64億元)。

所有類別(經審閱)

	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)
撤銷	-	-	-	-	-	-	(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		69			(209)			(639)			(779)	
收回先前核銷金額		-			-			271			271	
信貸減值(支出)/撥回總額		69			(209)			(368)			(508)	
於二〇二四年一月一日	723,876	(526)	723,350	22,268	(517)	21,751	8,144	(4,499)	3,645	754,288	(5,542)	748,746
轉撥至第一階段	8,877	(299)	8,578	(8,862)	299	(8,563)	(15)	-	(15)	-	-	-
轉撥至第二階段	(18,521)	121	(18,400)	18,617	(122)	18,495	(96)	1	(95)	-	-	-
轉撥至第三階段	(347)	16	(331)	(576)	108	(468)	923	(124)	799	-	-	-
風險承擔變動淨額	13,748	(72)	13,676	(11,669)	27	(11,642)	(563)	165	(398)	1,516	120	1,636
階段變動重新計量淨額	-	44	44	-	(117)	(117)	-	(145)	(145)	-	(218)	(218)
風險參數變動	-	68	68	-	(25)	(25)	-	(314)	(314)	-	(271)	(271)
撤銷	-	-	-	-	-	-	(578)	578	-	(578)	578	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	13	(13)	-	13	(13)	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	69	69	-	69	69
匯兌差額及其他變動 ¹	(11,587)	83	(11,504)	(1,236)	(81)	(1,317)	(23)	(35)	(58)	(12,846)	(33)	(12,879)
於二〇二四年六月三十日 ²	716,046	(565)	715,481	18,542	(428)	18,114	7,805	(4,317)	3,488	742,393	(5,310)	737,083
損益賬預期信貸虧損(支出)/撥回 ⁶		40			(115)			(294)			(369)	
收回先前核銷金額		-			-			130			130	
信貸減值(支出)/撥回總額 ⁴		40			(115)			(164)			(239)	

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1,096.90億元(二〇二三年：1,114.78億元)及信貸減值總額9,500萬元(二〇二三年：5,900萬元)

3 不包括100萬元(二〇二三年：零)有關其他資產的撥回

4 列賬基準

5 第三階段包括2,300萬元(二〇二三年：8,000萬元)產生的信貸減值債務證券，減值零元(二〇二三年：1,400萬元)

6 總結餘包括資產負債表外工具的名義金額

其中一債務證券、額外一級資本及其他合資格票據的變動(經審閱)

攤銷成本及 按公允價值計入 其他全面收入	第一階段			第二階段			第三階段 ²			總計		
	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 ³ 百萬元
於二〇二三年一月一日	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
撇銷	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	
於二〇二四年一月一日	158,314	(26)	158,288	1,860	(34)	1,826	164	(61)	103	160,338	(121)	160,217
轉撥至第一階段	125	-	125	(125)	-	(125)	-	-	-	-	-	-
轉撥至第二階段	(555)	42	(513)	555	(42)	513	-	-	-	-	-	-
轉撥至第三階段	(131)	-	(131)	131	-	131	-	-	-	-	-	-
風險承擔變動淨額	(5,162)	(4)	(5,166)	2	(9)	(7)	272	22	294	(4,888)	9	(4,879)
階段變動重新計量淨額	-	-	-	-	2	2	-	-	-	-	2	2
風險參數變動	-	4	4	-	26	26	-	-	-	-	30	30
撇銷	-	-	-	-	-	-	(51)	51	-	(51)	51	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
匯兌差額及其他變動 ¹	(3,169)	(39)	(3,208)	(636)	47	(589)	2	(28)	(26)	(3,803)	(20)	(3,823)
於二〇二四年 六月三十日	149,422	(23)	149,399	1,787	(10)	1,777	387	(16)	371	151,596	(49)	151,547
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回		-			19			22			41	
收回先前核銷金額		-			-			-			-	
信貸減值(支出)/ 撥回總額		-			19			22			41	

1 包括債務證券的公允價值調整及攤銷

2 第三階段包括2,300萬元(二〇二三年十二月三十一日: 8,000萬元)及預期信貸虧損零元(二〇二三年十二月三十一日: 1,400萬元)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1,515.80億元(二〇二三年十二月三十一日: 1,602.63億元)。請參閱按階段劃分的金融工具分析表格

企業及投資銀行業務(經審閱)

攤銷成本及 按公允價值計入 其他全面收入	第一階段			第二階段			第三階段			總額		
	總結餘 ¹	信貸減值 總額	淨值	總結餘 ¹	信貸減值 總額	淨值	總結餘 ¹	信貸減值 總額	淨值	總結餘 ¹	信貸減值 總額	淨值
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
於二〇二三年一月一日	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)
撇銷	-	-	-	-	-	-	(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)	
於二〇二四年一月一日	337,189	(151)	337,038	16,873	(318)	16,555	6,256	(3,651)	2,605	360,318	(4,120)	356,198
轉撥至第一階段	5,730	(144)	5,586	(5,730)	144	(5,586)	-	-	-	-	-	-
轉撥至第二階段	(14,220)	41	(14,179)	14,245	(42)	14,203	(25)	1	(24)	-	-	-
轉撥至第三階段	(118)	13	(105)	(147)	(3)	(150)	265	(10)	255	-	-	-
風險承擔變動淨額	32,957	(23)	32,934	(10,137)	39	(10,098)	(479)	127	(352)	22,341	143	22,484
階段變動重新計量淨額	-	12	12	(1)	(32)	(33)	-	(83)	(83)	(1)	(103)	(104)
風險參數變動	-	38	38	-	3	3	-	(69)	(69)	-	(28)	(28)
撇銷	-	-	-	-	-	-	(107)	107	-	(107)	107	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	16	(16)	-	16	(16)	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	54	54	-	54	54
匯兌差額及其他變動	(3,878)	70	(3,808)	(538)	(50)	(588)	(102)	(53)	(155)	(4,518)	(33)	(4,551)
於二〇二四年 六月三十日	357,660	(144)	357,516	14,565	(259)	14,306	5,824	(3,593)	2,231	378,049	(3,996)	374,053
損益賬預期信貸 虧損(支出)/撥回 ²		27			10			(25)			12	
收回先前核銷金額		-			-			5			5	
信貸減值(支出)/ 撥回總額		27			10			(20)			17	

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

財富管理及零售銀行業務(經審閱)

攤銷成本及 按公允價值計入 其他全面收入	第一階段			第二階段			第三階段			總額		
	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)
撇銷	-	-	-	-	-	-	(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)	
於二〇二四年一月一日	190,999	(325)	190,674	2,472	(140)	2,332	1,485	(759)	726	194,956	(1,224)	193,732
轉撥至第一階段	2,963	(146)	2,817	(2,948)	146	(2,802)	(15)	-	(15)	-	-	-
轉撥至第二階段	(3,684)	36	(3,648)	3,755	(36)	3,719	(71)	-	(71)	-	-	-
轉撥至第三階段	(57)	-	(57)	(568)	112	(456)	625	(112)	513	-	-	-
風險承擔變動淨額	(11,173)	(27)	(11,200)	(668)	(3)	(671)	(196)	-	(196)	(12,037)	(30)	(12,067)
階段變動重新計量淨額	-	16	16	-	(82)	(82)	-	(26)	(26)	-	(92)	(92)
風險參數變動	-	15	15	-	(54)	(54)	-	(245)	(245)	-	(284)	(284)
撇銷	-	-	-	-	-	-	(382)	382	-	(382)	382	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	(3)	3	-	(3)	3	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	15	15	-	15	15
匯兌差額及其他變動	(3,604)	73	(3,531)	(38)	(81)	(119)	79	44	123	(3,563)	36	(3,527)
於二〇二四年 六月三十日	175,444	(358)	175,086	2,005	(138)	1,867	1,522	(698)	824	178,971	(1,194)	177,777
損益賬預期信貸虧損 (支出)／撥回		4			(139)			(271)			(406)	
收回先前核銷金額		-			-			124			124	
信貸減值(支出)／ 撥回總額		4			(139)			(147)			(282)	

1 總結餘包括資產負債表外工具的名義金額

財富管理及零售銀行業務—有抵押(經審閱)

攤銷成本及 按公允價值計入 其他全面收入	第一階段			第二階段			第三階段			總額		
	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)
撇銷	-	-	-	-	-	-	(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)	
於二〇二四年一月一日	129,798	(33)	129,765	1,827	(16)	1,811	1,062	(525)	537	132,687	(574)	132,113
轉撥至第一階段	2,353	(13)	2,340	(2,342)	13	(2,329)	(11)	-	(11)	-	-	-
轉撥至第二階段	(2,542)	3	(2,539)	2,591	(3)	2,588	(49)	-	(49)	-	-	-
轉撥至第三階段	(16)	-	(16)	(234)	2	(232)	250	(2)	248	-	-	-
風險承擔變動淨額	(6,534)	(4)	(6,538)	(431)	2	(429)	(113)	-	(113)	(7,078)	(2)	(7,080)
階段變動重新計量淨額	-	4	4	-	(10)	(10)	-	(1)	(1)	-	(7)	(7)
風險參數變動	-	(9)	(9)	-	17	17	-	(62)	(62)	-	(54)	(54)
撇銷	-	-	-	-	-	-	(63)	63	-	(63)	63	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	23	(23)	-	23	(23)	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	8	8	-	8	8
匯兌差額及其他變動	(2,768)	13	(2,755)	(26)	(17)	(43)	37	24	61	(2,757)	20	(2,737)
於二〇二四年 六月三十日	120,291	(39)	120,252	1,385	(12)	1,373	1,136	(518)	618	122,812	(569)	122,243
損益賬預期信貸虧損 (支出)／撥回		(9)			9			(63)			(63)	
收回先前核銷金額		-			-			43			43	
信貸減值(支出)／ 撥回總額		(9)			9			(20)			(20)	

1 總結餘包括資產負債表外工具的名義金額

財富管理及零售銀行業務—無抵押(經審閱)

攤銷成本及 按公允價值計入 其他全面收入	第一階段			第二階段			第三階段			總額		
	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)
撇銷	-	-	-	-	-	-	(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)	
於二〇二四年一月一日	61,201	(292)	60,909	645	(124)	521	423	(234)	189	62,269	(650)	61,619
轉撥至第一階段	610	(133)	477	(606)	133	(473)	(4)	-	(4)	-	-	-
轉撥至第二階段	(1,142)	33	(1,109)	1,164	(33)	1,131	(22)	-	(22)	-	-	-
轉撥至第三階段	(41)	-	(41)	(334)	110	(224)	375	(110)	265	-	-	-
風險承擔變動淨額	(4,639)	(23)	(4,662)	(237)	(5)	(242)	(83)	-	(83)	(4,959)	(28)	(4,987)
階段變動重新計量淨額	-	12	12	-	(72)	(72)	-	(25)	(25)	-	(85)	(85)
風險參數變動	-	24	24	-	(71)	(71)	-	(183)	(183)	-	(230)	(230)
撇銷	-	-	-	-	-	-	(319)	319	-	(319)	319	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	(26)	26	-	(26)	26	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	7	7	-	7	7
匯兌差額及其他變動	(836)	60	(776)	(12)	(64)	(76)	42	20	62	(806)	16	(790)
於二〇二四年 六月三十日	55,153	(319)	54,834	620	(126)	494	386	(180)	206	56,159	(625)	55,534
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回		13			(148)			(208)			(343)	
收回先前核銷金額		-			-			81			81	
信貸減值(支出)/ 撥回總額		13			(148)			(127)			(262)	

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，分析於二〇二四年六月三十日及二〇二三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。

進一步詳情載於「信貸風險表現概要」一節。

	二〇二四年六月三十日														
	企業及投資銀行業務			財富管理及零售銀行業務			創投資務			中央及其他項目 ¹			總額		
	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	7,885	115	1.5%	1,626	125	7.7%	51	25	49.0%	452	4	0.9%	10,014	269	2.7%
非純粹預防性早期預警	4,019	35	0.9%	30	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	4,049	35	0.9%
較高風險(信貸等級12)	674	22	3.3%	17	-	0.0%	-	-	0.0%	1,427	3	0.2%	2,118	25	1.2%
次投資等級	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%
補足/拋售(私人銀行)	-	-	0.0%	39	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	39	-	0.0%
其他	1,987	1	0.1%	147	4	2.7%	-	-	0.0%	426	-	0.0%	2,560	5	0.2%
逾期30天	-	-	0.0%	146	9	6.2%	5	-	0.0%	-	-	0.0%	151	9	6.0%
一般性額外撥加	-	86	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	86	0.0%
第二階段總計	14,565	259	1.8%	2,005	138	6.9%	56	25	44.6%	2,305	7	0.3%	18,931	429	2.3%

	二〇二三年十二月三十一日														
	企業及投資銀行業務			財富管理及零售銀行業務			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%
次投資等級	-	-	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%
一般性額外撥加	-	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%

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(經審閱)

下表分析截至二〇二四年六月三十日止半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「信貸風險表現概要」一節。

	二〇二四年六月三十日			二〇二三年六月三十日		
	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						
企業及投資銀行業務	(38)	3	(35)	33	36	69
財富管理及零售銀行業務	135	147	282	15	93	108
創投業務	7	36	43	12	11	23
中央及其他項目	(31)	(10)	(41)	(27)	(1)	(28)
信貸減值支出／(撥回)	73	176	249	33	139	172
重組業務組合						
其他	2	(11)	(9)	(2)	(9)	(11)
信貸減值支出／(撥回)	2	(11)	(9)	(2)	(9)	(11)
信貸減值支出／(撥回)總額	75	165	240	31	130	161

問題信貸管理及撥備

按客戶類別劃分的暫緩還款及其他經修訂貸款(經審閱)

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1.39億元至8.66億元(二〇二三年十二月三十一日：10.05億元)，乃主要由於未履約暫緩還款貸款存量減少。未履約暫緩還款貸款淨額減少1.36億元至8.31億元(二〇二三年十二月三十一日：9.67億元)，主要由於撤銷及還款。

	二〇二四年六月三十日				二〇二三年十二月三十一日			
	企業及投資 銀行業務 百萬元	財富管理 及零售 銀行業務 百萬元	創投業務 百萬元	總計 百萬元	企業及投資 銀行業務 百萬元	財富管理 及零售 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	2,139	299	-	2,438	2,340	314	-	2,654
信貸減值(第一及第二階段)	-	(2)	-	(2)	-	(2)	-	(2)
信貸減值(第三階段)	(1,450)	(120)	-	(1,570)	(1,529)	(118)	-	(1,647)
賬面淨值	689	177	-	866	811	194	-	1,005
計入上表內								
履約暫緩還款貸款總額	4	33	-	37	-	40	-	40
修訂條款及條件 ¹	4	33	-	37	-	40	-	40
再融資 ²	-	-	-	-	-	-	-	-
減值撥備	-	(2)	-	(2)	-	(2)	-	(2)
修訂條款及條件 ¹	-	(2)	-	(2)	-	(2)	-	(2)
再融資 ²	-	-	-	-	-	-	-	-
履約暫緩還款貸款淨額	4	31	-	35	-	38	-	38
抵押品	-	22	-	22	-	31	-	31
不履約暫緩還款貸款總額	2,135	266	-	2,401	2,340	274	-	2,614
修訂條款及條件 ¹	1,906	266	-	2,172	2,113	274	-	2,387
再融資 ²	229	-	-	229	227	-	-	227
減值撥備	(1,450)	(120)	-	(1,570)	(1,529)	(118)	-	(1,647)
修訂條款及條件 ¹	(1,240)	(120)	-	(1,360)	(1,337)	(118)	-	(1,455)
再融資 ²	(210)	-	-	(210)	(192)	-	-	(192)
不履約暫緩還款貸款淨額	685	146	-	831	811	156	-	967
抵押品	296	49	-	345	341	49	-	390

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

2 再融資是與面對信貸壓力的貸款人簽訂的新合約，以使其獲再融資並可支付其他無法兌現的債務合約

按國家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1.39億元至8.66億元(二〇二三年十二月三十一日:10.05億元)，乃主要為未履約暫緩還款貸款存量減少。「其他類別」中的第三階段暫緩還款貸款減少額主要來自企業及投資銀行業務，受阿聯酋(5,300萬元)及巴林(3,000萬元)所推動。

攤銷成本	二〇二四年六月三十日								二〇二三年十二月三十一日							
	香港 百萬元	韓國 百萬元	中國 百萬元	新加坡 百萬元	英國 百萬元	美國 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元	香港 百萬元	韓國 百萬元	中國 百萬元	新加坡 百萬元	英國 百萬元	美國 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元
履約暫緩還款貸款	2	6	-	3	-	-	24	35	-	6	-	3	-	-	29	38
第三階段暫緩還款貸款	135	20	91	34	49	1	501	831	104	22	114	37	46	1	643	967
暫緩還款貸款淨額	137	26	91	37	49	1	525	866	104	28	114	40	46	1	672	1,005

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。

就企業及投資銀行業務而言，於未調整超額抵押的情況下，所有資產類型的抵押品未經調整的市場價值增加至3,430億元(二〇二三年十二月三十一日:2,900億元)，主要是由於逆回購的增加。

就貸款及墊款持有的抵押品

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

攤銷成本	二〇二四年六月三十日								
	尚未償還淨額			抵押品			淨風險承擔		
	總計 百萬元	第二階段 金融資產 百萬元	信貸減值 金融資產 (第三 階段) 百萬元	總計 ² 百萬元	第二階段 金融資產 百萬元	信貸減值 金融資產 (第三 階段) 百萬元	總計 百萬元	第二階段 金融資產 百萬元	信貸減值 金融資產 (第三 階段) 百萬元
企業及投資銀行業務 ¹	175,766	8,163	1,652	32,993	2,797	638	142,773	5,366	1,014
財富管理及零售銀行業務	120,249	1,714	821	85,192	810	664	35,057	904	157
創投業務	1,109	26	-	-	-	-	1,109	26	-
中央及其他項目	24,003	129	64	1,678	128	-	22,325	1	64
總計	321,127	10,032	2,537	119,863	3,735	1,302	201,264	6,297	1,235

攤銷成本	二〇二三年十二月三十一日								
	尚未償還淨額			抵押品			淨風險承擔		
	總計 百萬元	第二階段 金融資產 百萬元	信貸減值 金融資產 (第三 階段) 百萬元	總計 ² 百萬元	第二階段 金融資產 百萬元	信貸減值 金融資產 (第三 階段) 百萬元	總計 百萬元	第二階段 金融資產 百萬元	信貸減值 金融資產 (第三 階段) 百萬元
企業及投資銀行業務 ¹	175,382	8,175	2,046	36,458	2,972	623	138,924	5,203	1,423
財富管理及零售銀行業務	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

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 — 企業及投資銀行業務(經審核)

年期較長及次投資級別企業貸款的抵押品保持穩定，為40%(二〇二三年十二月三十一日：41%)。

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84%(二〇二三年十二月三十一日：83%)的有形抵押品(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。主要由於反向回購減少，整體抵押品減少35億元至330億元(二〇二三年十二月三十一日：360億元)。

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，在釐定違約損失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)。

企業及投資銀行業務

	二〇二四年 六月三十日 百萬元	二〇二三年 十二月三十一日 百萬元
攤銷成本		
最高風險承擔	175,766	175,382
物業	8,634	9,339
廠房、機器及其他存貨	947	933
現金	2,782	2,985
反向回購	10,303	13,826
AAA	616	–
AA-至AA+	383	1,036
A-至A+	5,378	10,606
BBB-至BBB+	758	855
低於BBB-	35	169
未被評級	3,133	1,160
財務擔保及保險	5,274	5,057
商品	14	5
船舶及飛機	5,039	4,313
抵押品總值 ¹	32,993	36,458
淨風險承擔	142,773	138,924

¹ 根據已動用及未動用風險承擔部分而就超額抵押作出調整

抵押品 — 財富管理及零售銀行業務(經審閱)

於財富管理及零售銀行業務方面，全部抵押產品保持穩定，為全部組合中的85%(二〇二三年十二月三十一日：85%)。

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	二〇二四年六月三十日				二〇二三年十二月三十一日			
	全部抵押 百萬元	部分抵押 百萬元	無抵押 百萬元	總計 百萬元	全部抵押 百萬元	部分抵押 百萬元	無抵押 百萬元	總計 百萬元
最高風險承擔	101,615	522	18,112	120,249	106,914	505	18,640	126,059
個人貸款								
按揭	77,535	–	–	77,535	82,943	–	–	82,943
信用卡及私人貸款	423	–	16,850	17,273	375	–	17,395	17,770
汽車	224	–	–	224	312	–	–	312
有抵押財富產品	21,197	–	–	21,197	20,303	–	–	20,303
其他	2,236	522	1,262	4,020	2,981	505	1,245	4,731
抵押品總值 ¹				85,192				86,827
淨風險承擔 ²				35,057				39,232
佔貸款總額百分比	85%	0%	15%		85%	0%	15%	

¹ 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

按國家劃分的按揭貸款對價值比率(經審閱)

貸款對價值比率計量現時未償還按揭對已抵押物業現時的公允價值的比率。

就大部分按揭而言，持作抵押品的物業的價值遠超過按揭貸款的未償還本金。整體按揭組合的平均貸款對價值比率保持大體穩定在47.9%(二〇二三年十二月三十一日：47.1%)。佔住宅按揭組合79%的三大市場(香港、新加坡及韓國)的組合貸款對價值比率繼續維持於低水平(香港、新加坡及韓國則分別為56.8%、43.0%及40.6%)。

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。

就香港住宅按揭組合而言，8.1%的組合為負資產，即約4,000個賬戶的貸款總額超出其物業價值1.96億元。其中有13個賬戶逾期超過90天，貸款結餘共計940萬元。根據當地法規，貸款對價值比率超過70%的按揭(包括負資產按揭)一般必須由按揭保險計劃(MIP)承保。

二〇二四年六月三十日					
攤銷成本	香港 % 總額	新加坡 % 總額	韓國 % 總額	其他 % 總額	總計 % 總額
50%以下	43.3	53.5	68.2	51.7	53.8
50%至59%	18.8	23.5	11.6	15.7	16.9
60%至69%	10.6	14.4	10.9	16.6	12.6
70%至79%	4.8	8.2	8.4	11.3	7.7
80%至89%	6.3	0.3	0.7	4.1	3.3
90%至99%	8.1	0.0	0.1	0.4	2.9
100%及以上	8.1	0.0	0.1	0.2	2.8
平均組合貸款對價值	56.8	43.0	40.6	47.6	47.9
個人貸款 — 按揭(百萬元)	31,821	14,531	13,724	17,458	77,534

二〇二三年十二月三十一日					
攤銷成本	香港 % 總額	新加坡 % 總額	韓國 % 總額	其他 % 總額	總計 % 總額
50%以下	44.9	50.9	69.5	51.0	54.9
50%至59%	19.5	24.7	11.0	16.7	17.1
60%至69%	9.7	15.2	9.7	16.3	11.9
70%至79%	4.3	8.7	8.9	11.6	7.9
80%至89%	7.3	0.5	0.6	3.6	3.3
90%至99%	7.4	—	0.1	0.4	2.5
100%及以上	7.0	—	0.1	0.4	2.4
平均組合貸款對價值	55.7	43.4	40.4	47.8	47.1
個人貸款 — 按揭(百萬元)	32,935	15,292	17,157	17,559	82,943

佔有或已通知收回的抵押品及其他信用強化措施(經審閱)

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

所取得之若干股權證券可由本集團持有作投資用途，並分類為按公允價值計入損益，而相關貸款則撇銷。本集團佔有及持有的抵押品賬面值為1,190萬元(二〇二三年十二月三十一日：1,650萬元)。

	二〇二四年 六月三十日 百萬元	二〇二三年 十二月三十一日 百萬元
樓宇、機器及設備	9.0	10.5
擔保	2.9	6.0
總計	11.9	16.5

其他減低信貸風險措施(經審閱)

其他形式的減低信貸風險措施載於下文。

信用違約掉期

本集團就組合管理目的訂立信用違約掉期，所指貸款資產的名義價值為35億元(二〇二三年十二月三十一日：35億元)。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290億元(二〇二三年十二月三十一日：225億元)的貸款資產。本集團繼續持有信貸掛鈎票據可減輕其風險的基礎資產。信貸掛鈎票據於資產負債表按攤銷成本確認為金融負債。

衍生金融工具

本集團集團簽訂了主淨額結算協定，在違約情況下，通過淨額結算適用的衍生品交易的正負按市價計算價值之和，得出交易對手欠集團的單一金額。衍生金融工具的信用風險緩解措施如下。

資產負債表外的風險承擔

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

其他組合分析

本節載列按行業劃分的信貸質素分析以及按主要地理位置劃分的貸款及墊款的行業分析。

按行業劃分的信貸質素
貸款及墊款

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

進一步詳情載於「信貸風險表現概要」一節。

二〇二四年六月三十日

攤銷成本	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	信貸減值			信貸減值			信貸減值			信貸減值		
	總結餘 百萬元	總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	總額 百萬元	賬面淨值 百萬元
行業：												
能源	11,879	(15)	11,864	554	(19)	535	894	(570)	324	13,327	(604)	12,723
製造業	19,050	(9)	19,041	712	(14)	698	500	(383)	117	20,262	(406)	19,856
融資、保險及非銀行服務	30,566	(9)	30,557	666	(5)	661	107	(103)	4	31,339	(117)	31,222
運輸、電訊及公用事業	15,188	(10)	15,178	2,178	(48)	2,130	431	(152)	279	17,797	(210)	17,587
食品及家居產品	8,335	(6)	8,329	356	(8)	348	290	(226)	64	8,981	(240)	8,741
商業房地產	12,650	(45)	12,605	1,769	(73)	1,696	1,606	(1,194)	412	16,025	(1,312)	14,713
礦業及採石	5,622	(2)	5,620	219	(9)	210	101	(59)	42	5,942	(70)	5,872
耐用消費品	6,166	(3)	6,163	249	(18)	231	311	(277)	34	6,726	(298)	6,428
建築業	2,415	(2)	2,413	466	(3)	463	368	(325)	43	3,249	(330)	2,919
貿易公司及分銷商	623	-	623	36	-	36	86	(53)	33	745	(53)	692
政府	27,566	(4)	27,562	771	(3)	768	197	(19)	178	28,534	(26)	28,508
其他	5,022	(5)	5,017	133	(6)	127	221	(88)	133	5,376	(99)	5,277
總計	145,082	(110)	144,972	8,109	(206)	7,903	5,112	(3,449)	1,663	158,303	(3,765)	154,538
零售產品：												
按揭	76,084	(8)	76,076	1,008	(4)	1,004	586	(132)	454	77,678	(144)	77,534
信用卡	7,628	(112)	7,516	240	(67)	173	74	(53)	21	7,942	(232)	7,710
私人貸款及其他無抵押貸款	10,488	(215)	10,273	331	(75)	256	243	(100)	143	11,062	(390)	10,672
汽車	223	-	223	1	-	1	-	-	-	224	-	224
有抵押財富產品	20,888	(28)	20,860	183	(8)	175	488	(328)	160	21,559	(364)	21,195
其他	3,856	(7)	3,849	133	(2)	131	136	(93)	43	4,125	(102)	4,023
總計	119,167	(370)	118,797	1,896	(156)	1,740	1,527	(706)	821	122,590	(1,232)	121,358
賬面淨值(客戶) ¹	264,249	(480)	263,769	10,005	(362)	9,643	6,639	(4,155)	2,484	280,893	(4,997)	275,896
賬面淨值(銀行) ¹	44,793	(4)	44,789	392	(3)	389	57	(4)	53	45,242	(11)	45,231

¹ 包括按攤銷成本持有的反向回購協議及其他類似已抵押貸款39.91億元(銀行貸款)及77.88億元(客戶貸款)

二〇二三年十二月三十一日

攤銷成本	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元
行業：												
能源	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
總計	149,191	(101)	149,090	8,867	(258)	8,609	5,732	(3,548)	2,184	163,790	(3,907)	159,883
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
總計	124,501	(329)	124,172	2,358	(162)	2,196	1,496	(772)	724	128,355	(1,263)	127,092
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
賬面淨值(銀行)¹	44,384	(8)	44,376	540	(10)	530	77	(6)	71	45,001	(24)	44,977

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17.38億元(銀行貸款)及139.96億元(客戶貸款)

按主要地理位置劃分的貸款及墊款的行業分析

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

製造業行業集團遍布各個行業，包括汽車及零部件、資本貨物、製藥、生物技術及生命科學、技術硬件及設備、化學品、紙製品及包裝，貸款客戶達3,269家。

企業及投資銀行業務

二〇二四年六月三十日

二〇二三年十二月三十一日

攤銷成本	二〇二四年六月三十日							二〇二三年十二月三十一日						
	香港 百萬元	中國 百萬元	新加坡 百萬元	英國 百萬元	美國 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元	香港 百萬元	中國 百萬元	新加坡 百萬元	英國 百萬元	美國 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元
行業：														
能源	2,840	56	3,014	3,646	1,594	1,560	12,710	3,118	42	1,162	1,341	3,638	1,130	10,431
製造業	3,299	4,353	1,302	436	2,111	8,333	19,834	3,570	4,309	1,666	694	2,921	8,982	22,142
融資、保險及非銀行服務	3,505	3,823	2,031	8,535	8,098	3,943	29,935	3,700	3,570	1,708	1,724	6,627	14,864	32,193
運輸、電訊及公用事業	5,140	410	3,022	1,336	595	7,078	17,581	4,634	429	2,499	1,030	630	7,470	16,692
食品及家居產品	359	467	1,746	1,004	626	4,539	8,741	541	519	911	816	664	4,611	8,062
商業房地產	4,030	411	1,549	1,100	1,823	5,800	14,713	3,895	588	1,125	1,436	1,236	6,192	14,472
礦業及採石	955	691	506	1,520	195	2,005	5,872	1,028	735	427	1,729	279	2,071	6,269
耐用消費品	3,028	310	282	114	487	2,207	6,428	3,030	244	180	177	483	2,008	6,122
建築業	233	146	525	119	385	1,511	2,919	176	163	319	137	389	1,569	2,753
貿易公司及分銷商	119	185	125	31	37	195	692	119	75	121	31	20	321	687
政府	1,248	-	103	145	5	4,332	5,833	1,445	1	547	236	6	3,814	6,049
其他	2,247	321	661	349	167	1,532	5,277	1,676	265	646	257	264	1,425	4,533
客戶貸款及墊款淨額														
— 企業及投資銀行業務	27,003	11,173	14,866	18,335	16,123	43,035	130,535	26,932	10,940	11,311	9,608	17,157	54,457	130,405
銀行同業貸款及墊款淨額	16,258	2,779	9,263	3,843	2,774	10,314	45,231	17,457	1,996	8,994	3,868	2,544	10,119	44,978

財富管理及零售銀行業務

二〇二四年六月三十日

二〇二三年十二月三十一日

攤銷成本	二〇二四年六月三十日					二〇二三年十二月三十一日				
	香港 百萬元	韓國 百萬元	新加坡 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元	香港 百萬元	韓國 百萬元	新加坡 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元
零售產品：										
按揭	31,821	13,724	14,531	17,458	77,534	32,935	17,157	15,292	17,559	82,943
信用卡	3,335	65	1,643	1,558	6,601	3,325	114	1,705	1,549	6,693
私人貸款及其他無抵押貸款	1,015	2,907	255	6,495	10,672	950	3,230	220	6,676	11,076
汽車	-	-	171	53	224	-	-	240	72	312
有抵押財富產品	5,199	25	10,229	5,742	21,195	5,164	33	9,388	5,718	20,303
其他	592	2,423	90	918	4,023	644	3,149	82	856	4,731
客戶貸款及墊款淨額— 財富管理及零售銀行業務	41,962	19,144	26,919	32,224	120,249	43,018	23,683	26,927	32,430	126,058

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「信貸風險表現概要」一節。](#)

最高風險承擔

二〇二四年六月三十日

行業：	資產負債表內最高風險敞口 (扣除信貸減值) 百萬元	抵押品 百萬元	資產負債表內風險敞口淨額 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	資產負債表外風險敞口淨額 百萬元	資產負債表內外淨風險敞口總額 百萬元
汽車製造 ¹	3,120	61	3,059	3,350	290	3,640	6,699
航空 ^{1、2}	1,751	935	816	1,964	676	2,640	3,456
其中：高碳行業	1,395	970	425	1,202	632	1,834	2,259
商品交易商 ²	8,429	324	8,105	2,213	6,539	8,752	16,857
金屬及礦業 ^{1、2}	4,651	325	4,326	3,653	1,632	5,285	9,611
其中：鋼 ¹	2,068	216	1,852	692	376	1,068	2,920
其中：煤炭開採 ¹	13	5	8	50	101	151	159
其中：鋁 ¹	535	33	502	388	118	506	1,008
航運 ¹	7,285	4,621	2,664	2,851	433	3,284	5,948
建築業 ²	3,013	351	2,662	2,577	5,910	8,487	11,149
其中：水泥 ¹	949	55	894	621	277	898	1,792
商業房地產 ²	15,127	5,964	9,163	5,042	802	5,844	15,007
其中：高碳行業	8,511	3,460	5,051	2,421	659	3,080	8,131
酒店及旅遊業 ²	1,950	689	1,261	1,290	360	1,650	2,911
石油及天然氣 ^{1、2}	8,100	1,026	7,074	8,543	7,070	15,613	22,687
電力 ¹	5,356	1,103	4,253	3,516	918	4,434	8,687
總計 ³	58,782	15,399	43,383	34,999	24,630	59,629	103,012
其中：高風險及週期性行業	43,021	9,614	33,407	25,282	22,989	48,271	81,678
其中：高碳行業	37,332	11,550	25,782	23,634	10,874	34,508	60,290
企業及投資銀行業務總額 ⁴	190,337	27,434	162,903	110,067	74,551	184,618	347,521
集團總額 ⁵	423,399	119,863	303,536	178,475	85,934	264,409	567,945

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敞口包括按公允價值計入損益部分的22.54億元，其中高風險行業為16.5億元及高碳行業為11.86億元

4 包括資產負債表內企業及投資銀行業務客戶貸款按公允價值計入損益持有的金額分別598.02億元

5 集團總額包括按攤銷成本持有的銀行同業貸款及墊款淨額以及客戶貸款及墊款淨額，分別為452.31億元及2,758.96億元，以及按公允價值計入損益持有的銀行同業貸款以及客戶貸款及墊款淨額，分別為424.61億元及598.11億元。請參閱信貸質素表

二〇二三年十二月三十一日

行業：	資產負債表內最高風險敞口(扣除信貸減值)百萬元	抵押品百萬元	資產負債表內風險敞口淨額百萬元	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	資產負債表內風險敞口淨額百萬元	資產負債表內外淨風險敞口總額百萬元
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
商品交易商 ²	7,406	303	7,103	2,591	6,281	8,872	15,975
金屬及礦業 ^{1、2、4}	4,136	354	3,782	3,862	1,153	5,015	8,797
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
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
其中：水泥 ^{1、4}	671	47	624	769	259	1,028	1,652
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	53,600	14,904	38,696	34,876	23,072	57,948	96,644
其中：高風險及週期性行業	38,661	10,051	28,610	24,842	21,511	46,353	74,963
其中：高碳行業	32,867	10,362	22,505	22,169	10,136	32,305	54,810
企業及投資銀行業務總額 ⁵	188,903	32,744	156,159	104,437	63,183	167,620	323,779
集團總額 ⁶	423,276	125,760	297,516	182,299	74,278	256,577	554,093

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敞口包括按公允價值計入損益部分的6.4億元，其中高風險行業為6.02億元及高碳行業為1.25億元

4 經重列金屬及礦業與用作天氣報告的高風險及週期性行業的定義一致。其他金屬及礦業已從高碳行業中刪除，增加水泥，與用作天氣報告的個別高碳行業保持一致。

5 列示以包括資產負債表內企業及投資銀行業務客戶貸款按公允價值計入損益持有的金額584.98億元

6 列示以包括資產負債表內按公允價值計入損益的金額。二〇二三年，集團總額包括按攤銷成本持有的銀行同業貸款及墊款淨額以及客戶貸款及墊款淨額，分別為449.77億元及2,869.75億元，以及按公允價值計入損益持有的銀行同業貸款以及客戶貸款及墊款淨額，分別為328.13億元及585.11億元。請參閱信貸質素表

按階段劃分的貸款及墊款

二〇二四年六月三十日

	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元
攤銷成本												
行業：												
航空	1,605	(1)	1,604	77	-	77	63	(12)	51	1,745	(13)	1,732
商品交易商	7,838	(2)	7,836	31	(1)	30	503	(491)	12	8,372	(494)	7,878
金屬及礦業	3,889	(2)	3,887	188	(8)	180	110	(66)	44	4,187	(76)	4,111
建築業	2,415	(2)	2,413	466	(3)	463	368	(325)	43	3,249	(330)	2,919
商業房地產	12,650	(45)	12,605	1,769	(73)	1,696	1,606	(1,194)	412	16,025	(1,312)	14,713
酒店及旅遊業	1,789	(2)	1,787	35	-	35	125	(28)	97	1,949	(30)	1,919
石油及天然氣	7,211	(6)	7,205	530	(11)	519	524	(149)	375	8,265	(166)	8,099
總計	37,397	(60)	37,337	3,096	(96)	3,000	3,299	(2,265)	1,034	43,792	(2,421)	41,371
企業及投資銀行業務總額	121,272	(110)	121,162	7,980	(206)	7,774	5,048	(3,449)	1,599	134,300	(3,765)	130,535
集團總額	309,042	(482)	308,560	10,397	(367)	10,030	6,696	(4,159)	2,537	326,135	(5,008)	321,127

二〇二三年十二月三十一日

	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	總結餘 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	1,619	-	1,619	55	(1)	54	74	(15)	59	1,748	(16)	1,732
商品交易商	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
總計	33,658	(41)	33,617	3,350	(162)	3,188	3,550	(2,296)	1,254	40,558	(2,499)	38,059
企業及投資銀行業務總額	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

按地區劃分的貸款及墊款(扣除信貸減值)

二〇二四年六月三十日

二〇二三年十二月三十一日

	二〇二四年六月三十日							二〇二三年十二月三十一日						
	香港 百萬元	中國 百萬元	新加坡 百萬元	英國 百萬元	美國 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元	香港 百萬元	中國 百萬元	新加坡 百萬元	英國 百萬元	美國 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元
行業：														
航空 ^{1,2}	232	32	473	628	198	169	1,732	238	5	480	447	201	361	1,732
商品交易商	1,020	673	1,948	1,943	674	1,620	7,878	1,313	493	1,560	2,294	312	1,117	7,089
金屬及礦業	313	404	357	458	98	2,481	4,111	346	430	115	773	209	2,258	4,131
建築業	233	146	525	119	385	1,511	2,919	176	163	319	137	389	1,570	2,754
商業房地產	4,030	411	1,549	1,100	1,823	5,800	14,713	3,895	588	1,125	1,436	1,236	6,192	14,472
酒店及旅遊業	693	95	238	357	90	446	1,919	355	85	123	289	163	613	1,628
石油及天然氣	2,127	-	885	598	3,840	649	8,099	1,410	4	694	554	2,073	1,518	6,253
總計	8,648	1,761	5,975	5,203	7,108	12,676	41,371	7,733	1,768	4,416	5,930	4,583	13,629	38,059

信貸質素 — 貸款及墊款

二〇二四年六月三十日

攤銷成本 信貸評級	航空	商品交易商	建築業	金屬及礦業	商業房地產	酒店及 旅遊業	石油及 天然氣	總計
	總額 百萬元	總額 百萬元	總額 百萬元	總額 百萬元	總額 百萬元	總額 百萬元	總額 百萬元	總額 百萬元
優質	1,430	5,171	962	3,011	8,344	1,464	4,693	25,075
滿意	252	2,696	1,904	1,015	6,067	354	3,033	15,321
較高風險	-	2	15	51	8	5	15	96
信貸減值(第三階段)	63	503	368	110	1,606	126	524	3,300
總結餘	1,745	8,372	3,249	4,187	16,025	1,949	8,265	43,792
優質	-	(1)	-	(1)	(43)	(1)	(1)	(47)
滿意	(1)	(2)	(5)	(4)	(75)	(1)	(16)	(104)
較高風險	-	-	-	(6)	-	-	-	(6)
信貸減值(第三階段)	(12)	(491)	(325)	(65)	(1,194)	(28)	(149)	(2,264)
信貸減值總額	(13)	(494)	(330)	(76)	(1,312)	(30)	(166)	(2,421)
優質	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.5%	0.1%	0.0%	0.2%
滿意	0.4%	0.1%	0.3%	0.4%	1.2%	0.3%	0.5%	0.7%
較高風險	0.0%	0.0%	0.0%	11.8%	0.0%	0.0%	0.0%	6.3%
信貸減值(第三階段)	19.0%	97.6%	88.3%	59.1%	74.3%	22.2%	28.4%	68.6%
保障比率	0.7%	5.9%	10.2%	1.8%	8.2%	1.5%	2.0%	5.5%

二〇二三年十二月三十一日

信貸評級	航空	商品交易商	建築業	金屬及礦業	商業房地產	酒店及 旅遊業	石油及 天然氣	總計
	總額 百萬元	總額 百萬元	總額 百萬元	總額 百萬元	總額 百萬元	總額 百萬元	總額 百萬元	總額 百萬元
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%

高碳行業的到期日及預期信貸虧損

行業	二〇二四年 六月三十日	到期賬戶 ¹			預期信貸虧損 百萬元
	貸款及墊款 (已動用資金) 百萬元	一年以下 百萬元	一年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	
汽車製造	3,121	2,615	506	-	1
航空	1,403	181	133	1,089	8
水泥	984	586	398	-	35
煤炭開採	24	-	24	-	11
鋼	2,122	1,535	228	359	54
鋁	544	439	83	22	9
石油及天然氣	8,265	3,962	1,612	2,691	165
電力	5,453	1,753	1,083	2,617	97
航運	7,298	1,241	2,505	3,552	13
商業房地產	8,640	4,584	3,758	298	129
總結餘^{2,3}	37,854	16,896	10,330	10,628	522

1 到期賬戶的結餘總額

2 為與氣候報告保持一致而不包括其他金屬及礦業

3 包括按公允價值計入其他全面收入

行業	二〇二三年 十二月三十一日	到期賬戶 ¹			預期信貸虧損 百萬元
	貸款及墊款 (已動用資金) 百萬元	一年以下 百萬元	一年至五年 百萬元	五年以上 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
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^{2,3}	33,447	15,162	10,687	7,598	580

1 到期賬戶的結餘總額

2 為與氣候報告保持一致而不包括其他金屬及礦業

3 包括按公允價值計入其他全面收入

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「信貸風險表現概要」一節。

	二〇二四年六月三十日			
	中國 百萬元	香港 百萬元	集團餘下地區 ¹ 百萬元	總計 百萬元
攤銷成本				
客戶貸款	398	1,696	37	2,131
資產負債表外	6	38	-	44
於二〇二四年六月三十日的總額	404	1,734	37	2,175
客戶貸款 — 按信貸質素				
總額				
優質	9	11	-	20
滿意	214	422	37	673
較高風險	8	-	-	8
信貸減值(第三階段)	167	1,263	-	1,430
於二〇二四年六月三十日的總額	398	1,696	37	2,131
客戶貸款 — 預期信貸虧損				
優質	-	-	-	-
滿意	(3)	(79)	(12)	(94)
較高風險	-	-	-	-
信貸減值(第三階段)	(61)	(1,035)	-	(1,096)
於二〇二四年六月三十日的總額	(64)	(1,114)	(12)	(1,190)

1 集團餘下地區主要包括新加坡

二〇二三年十二月三十一日

	中國 百萬元	香港 百萬元	集團餘下地區 ¹ 百萬元	總計 百萬元
攤銷成本				
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 集團餘下地區主要包括新加坡

債務證券及其他合資格票據

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(二〇二三年年報第321頁)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87億元至1,520億元(二〇二三年十二月三十一日：1,600億元)，乃由於資本效益，主要於第一階段。

第一階段總結餘減少89億元至1,490億元(二〇二三年十二月三十一日：1,580億元)，其中減少51億元乃由於由A-轉變為A+評級，主要於香港。

第二階段總結餘維持穩定於18億元(二〇二三年十二月三十一日：19億元)。

第三階段總結餘增長2億元至4億元(二〇二三年十二月三十一日：2億元)，乃由於斯里蘭卡業務增加藉以重建流動性組合。

	二〇二四年六月三十日			二〇二三年十二月三十一日		
	總額 百萬元	預期信貸虧損 百萬元	淨額 ² 百萬元	總額 百萬元	預期信貸虧損 百萬元	淨額 ² 百萬元
攤銷成本及按公允價值計入其他全面收入						
第一階段	149,422	(23)	149,399	158,314	(26)	158,288
AAA	62,664	(9)	62,655	61,920	(5)	61,915
AA-至AA+	32,206	(2)	32,204	34,244	(2)	34,242
A-至A+	33,759	(3)	33,756	38,891	(2)	38,889
BBB-至BBB+	10,980	(4)	10,976	13,098	(7)	13,091
低於BBB-	2,766	(2)	2,764	1,611	(2)	1,609
未被評級	7,047	(3)	7,044	8,550	(8)	8,542
— 優質	6,107	(2)	6,105	7,415	(7)	7,408
— 滿意	940	(1)	939	1,135	(1)	1,134
第二階段	1,787	(10)	1,777	1,860	(34)	1,826
AAA	11	(1)	10	98	-	98
AA-至AA+	21	-	21	22	-	22
A-至A+	344	-	344	81	-	81
BBB-至BBB+	541	(4)	537	499	(3)	496
低於BBB-	826	(4)	822	893	(30)	863
未被評級	44	(1)	43	267	(1)	266
— 優質	1	-	1	217	-	217
— 滿意	43	(1)	42	50	(1)	49
— 高風險	-	-	-	-	-	-
第三階段	387	(16)	371	164	(61)	103
低於BBB-	346	(10)	336	72	(4)	68
已違約	41	(6)	35	92	(57)	35
總結餘 ¹	151,596	(49)	151,547	160,338	(121)	160,217

1 第三階段包括2,300萬元(二〇二三年十二月三十一日：8,000萬元)產生的信貸減值債務證券，減值零(二〇二三年十二月三十一日：1,400萬元)

2 呈列按公允價值計入其他全面收入的工具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1,515.8億元(二〇二三年十二月三十一日：1,602.63億元)。請參閱按階段劃分的金融工具分析表格

國際財務報告準則第9號預期信貸虧損方法(經審閱)

「釐定預期信貸虧損的方法」及「應用全期」請參閱二〇二三年年報第273頁，「信貸風險大幅增加」、「信貸減值金融資產的評估」及「關於預期信貸虧損的專家信貸判斷的管治及應用」請參閱第282至285頁。本集團釐定信貸風險大幅增加的方法較二〇二三年十二月三十一日並無任何變動。

信貸減值撥備的組成

下表概述本集團於二〇二四年六月三十日及二〇二三年十二月三十一日的信貸減值撥備餘額的主要組成部分。

二〇二四年六月三十日	企業及投資 銀行業務 百萬元	財富管理及 零售銀行業務 百萬元	創投業務 百萬元	中央及 其他項目 ⁴ 百萬元	總計 百萬元
模型預期信貸虧損撥備(基準預測)	342	595	41	80	1,058
多種經濟情景的模型影響	48	14 ¹	-	-	62
管理層判斷前預期信貸虧損撥備總額	390	609	41	80	1,120
包括：模型表現模型後調整	-	(23)	-	-	(23)
判斷模型後調整	-	(21) ²	10	-	(11)
判斷管理層調整 ³					
— 中國商業房地產	86	-	-	-	86
— 其他	-	13	-	-	13
模型撥備總額	476	601	51	80	1,208
其中：第一階段	144	358	20	46	568
第二階段	259	138	22	10	429
第三階段	73	105	9	24	211
第三階段非模型撥備	3,521	593	-	83	4,197
信貸減值撥備總額	3,997	1,194	51	163	5,405

二〇二三年十二月三十一日	企業及投資 銀行業務 百萬元	財富管理及 零售銀行業務 百萬元	創投業務 百萬元	中央及 其他項目 ⁴ 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	-	4	-	-	4
判斷管理層調整 ³					
— 中國商業房地產	141	-	-	-	141
— 其他	-	3	-	17	20
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

1 扣除令預期信貸虧損減少400萬元(二〇二三年十二月三十一日：零元)的判斷模型後調整

2 不包括在「多種經濟情景的模型影響」中報告的預期信貸虧損減少額400萬元(二〇二三年十二月三十一日：零元)。

3 第一階段為1,300萬元(二〇二三年十二月三十一日：2,700萬元)；第二階段為8,600萬元(二〇二三年十二月三十一日：1.38億元)

4 包括現金及央行結存、應計收入、持作出售資產及其他資產的預期信貸虧損

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，則進行評估以確定是否需要進行模型表現模型後調整，以改正已識別的模型問題。模型表現模型後調整由集團信貸模型評估委員會批准，而將於模型獲增強以改正已識別的模型問題或模型估計恢復至監測閾值或驗證標準範圍內的預計回報時刪除。

於二〇二四年六月三十日，合計167項模型中，五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2,300萬元(2%的模型撥備)，而於二〇二三年十二月三十一日減少3,100萬元。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。

如下文所載，除該等模型表現模型後調整外，亦已採用覆蓋模型並無涉及之風險的單獨判斷管理層調整。

	二〇二四年 六月三十日 百萬元	二〇二三年 十二月三十一日 百萬元
模型表現模型後調整		
企業及投資銀行業務	-	(3)
財富管理及零售銀行業務	(23)	(28)
模型表現模型後調整總額	(23)	(31)

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(管理層對最有可能出現的結果的看法)中，預計二〇二四年及二〇二五年全球經濟將分別增長3.1%及3.2%，亞洲仍將是全球經濟增長的主要引擎，而新型冠狀病毒之前10年(二〇一〇年至二〇一九年)的平均增長率為3.7%。二〇二二年及二〇二三年的增長率均超過3%，分別為3.4%及3.1%。

前景仍存在重大不確定性。地緣政治局勢高度緊張仍然是近期的一個重大不利風險，尤其是如果中東地區不斷演變的衝突加劇並擾亂能源及金融市場。今年多個國家的重要選舉可能會暫時拖累投資活動，尤其是美國大選可能會對二〇二五年的全球貿易產生影響。主要央行可能會在未來幾個月內啟動降息週期，為亞洲國家放鬆貨幣政策打開大門。

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确定性及此項偏態(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二〇二四年第一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高值及最低值。

預計二〇二四年中國GDP增長率將降至4.8%，二〇二五年降至4.5%。此前，二〇二三年的增長率為5.2%。消費者信心疲軟及房地產市場持續低迷給經濟前景蒙上陰影。中國經濟增長放緩亦將抑制香港經濟的擴張。預計二〇二四年及二〇二五年香港的經濟增長率分別為2.6%及2.9%，低於二〇二三年的3.2%。近期本地商業信心的疲軟亦將減緩香港的復甦。印度的經濟增長預計亦將放緩，由去年的7.6%降至二〇二四年的7%及二〇二五年的6.5%。一次性的支持因素預計會消退。最近，建築活動及電力需求(降雨量低於正常水平)、商品價格下降令企業盈利能力提高以及全球經濟依然強勁，均為經濟增長提供支持。

相比之下，新加坡的GDP增長率預計將由二〇二三年的1.0%加速至二〇二四年的略高於2.6%，到二〇二五年將達到2.9%。出口的有利基數效應以及全球電子及半導體行業的復甦預計將繼續支撐新加坡經濟。韓國的經濟增長亦將受益於這一關鍵行業的好轉及當前的人工智能「超級週期」。更嚴格的環保法規及與出口相關的設施投資亦將增加對新船舶的需求，從而為經濟提供支持。韓國的經濟增長率預計將由二〇二三年的1.3%提高至二〇二四年的2.5%及二〇二五年的2.1%。

二〇二四年六月三十日

	中國				香港			
	GDP增長 (按年百分比)	失業率 %	3個月利率 % (按年百分比)	樓價	GDP增長 (按年百分比)	失業率 %	3個月利率 % (按年百分比)	樓價
基準預測¹								
二〇二四年	4.8	3.6	1.9	(2.9)	2.6	3.1	4.5	4.3
二〇二五年	4.5	3.5	2.0	0.0	2.9	3.2	3.7	5.5
二〇二六年	4.3	3.3	2.2	2.7	2.5	3.2	3.2	3.3
二〇二七年	4.0	3.2	2.4	3.7	2.3	3.2	2.7	2.7
二〇二八年	3.8	3.2	2.6	4.3	2.2	3.2	2.7	2.6
5年平均²	4.1	3.3	2.3	2.3	2.5	3.2	3.1	4.0
最高點	5.6	3.6	2.7	4.4	4.0	3.2	4.3	11.1
最低點	2.8	3.1	1.8	(3.9)	1.9	3.2	2.7	2.6
蒙特卡羅								
低 ³	(0.8)	2.8	0.8	(6.0)	(4.5)	1.4	0.0	(19.7)
高 ⁴	9.3	3.8	4.5	10.1	8.6	6.1	6.5	26.8

二〇二四年六月三十日

	新加坡				韓國			
	GDP增長 (按年百分比)	失業率 %	3個月利率 % (按年百分比)	樓價	GDP增長 (按年百分比)	失業率 %	3個月利率 % (按年百分比)	樓價
基準預測¹								
二〇二四年	2.6	3.1	3.8	2.7	2.5	3.3	3.6	2.9
二〇二五年	2.9	2.8	3.1	2.5	2.1	3.3	3.2	5.7
二〇二六年	2.5	2.8	2.9	2.2	2.2	3.1	3.2	3.5
二〇二七年	2.5	2.8	2.7	3.0	2.1	3.0	3.2	2.4
二〇二八年	2.7	2.8	2.6	3.7	2.0	3.0	3.2	2.1
5年平均²	2.6	2.8	2.9	2.8	2.1	3.1	3.2	3.5
最高點	3.2	3.1	3.7	3.9	3.0	3.4	3.6	8.0
最低點	2.3	2.8	2.6	0.4	1.0	2.9	3.2	2.0
蒙特卡羅								
低 ³	(2.6)	1.9	0.9	(16.1)	(2.7)	1.2	0.5	(5.7)
高 ⁴	8.3	4.0	5.2	23.9	7.0	5.7	6.4	12.3

二〇二四年六月三十日

	印度				
	GDP增長 (按年百分比)	失業率 ⁷ %	3個月利率 % (按年百分比)	樓價	布倫特原油 (每桶元)
基準預測¹					
二〇二四年	7.0	不適用	6.3	6.6	83.2
二〇二五年	6.5	不適用	6.0	6.1	82.7
二〇二六年	6.5	不適用	6.0	6.4	82.6
二〇二七年	6.4	不適用	6.0	6.4	83.2
二〇二八年	6.5	不適用	6.0	6.3	81.3
5年平均²	6.6	不適用	6.0	6.4	82.4
最高點	7.7	不適用	6.5	7.5	83.4
最低點	6.3	不適用	6.0	5.9	80.9
蒙特卡羅					
低 ³	1.7	不適用	1.7	(0.9)	40.1
高 ⁴	11.5	不適用	9.8	11.7	140.4

二〇二三年十二月三十一日

	中國				香港			
	GDP增長 (按年百分比)	失業率 %	3個月利率 % (按年百分比)	樓價 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)
5年平均 ²	4.3	4.0	2.1	4.6	2.5	3.4	3.4	2.8
最高點	5.7	4.1	2.5	7.2	3.8	3.4	5.0	4.6
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

二〇二三年十二月三十一日

	新加坡				韓國			
	GDP增長 (按年百分比)	失業率 %	3個月利率 % (按年百分比)	樓價 (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)
5年平均 ²	2.9	2.8	2.9	2.2	2.3	3.1	3.1	3.3
最高點	3.8	2.9	4.1	3.9	2.6	3.5	3.7	5.3
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

二〇二三年十二月三十一日

	印度				
	GDP增長 (按年百分比)	失業率 ⁷ %	3個月利率 % (按年百分比)	樓價	布倫特原油 (每桶元)
5年平均 ²	6.2	不適用	6.2	6.1	88.2
最高點	9.1	不適用	6.3	6.5	93.8
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

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，故與本報告其他地方所呈列的預測略有不同。

2 二〇二四年六月三十日報告的5年平均²涵蓋二〇二四年第三季度至二〇二九年第二季度。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。

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。

7 由於數據不足，無法獲得印度的失業率

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6,200萬元(二〇二三年十二月三十一日：4,400萬元)。在計算出的非線性因素中，企業及投資銀行業務以及中央及其他項目組合佔4,800萬元(二〇二三年十二月三十一日：2,600萬元)，與二〇二三年十二月三十一日相比，項目融資組合的非線性因素有所增加。其餘1,400萬元(二〇二三年十二月三十一日：1,800萬元)來自於財富管理及零售銀行業務組合(扣除判斷模型後調整的400萬元)。

下表載列多種經濟場景以及一般性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	一般性 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 ^{2,3} 百萬元
於二〇二四年六月三十日的預期信貸虧損總額	1,058	62	88	1,208
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

1 包括與財富管理及零售銀行業務有關的判斷模型後調整400萬元(二〇二三年十二月三十一日：零百萬元)

2 模擬預期信貸虧損總額包括第一階段和第二階段的結餘9.97億元(二〇二三年十二月三十一日：11.05億元)及第三階段貸款的模擬預期信貸虧損1.94億元(二〇二三年十二月三十一日：1.93億元)

3 包括持作出售資產的預期信貸虧損1,700萬元(二〇二三年十二月三十一日：3,400萬元)

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6%(二〇二三年十二月三十一日：4%)。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(例如財富管理及零售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。

判斷管理層調整

於二〇二四年六月三十日，本集團持有預期信貸虧損的判斷性調整載於下表。所有的判斷性調整均於計及所呈報的模型表現模型後調整後釐定。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。

二〇二四年六月三十日	財富管理及零售銀行業務							總計 百萬元
	企業及 投資銀行業務 百萬元	按揭 百萬元	信用卡 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元	創投資務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	
判斷模型後調整	-	1	(4)	(22)	(25)	10	-	(15)
判斷管理層調整：								
— 中國商業房地產	86	-	-	-	-	-	-	86
— 其他	-	1	11	1	13	-	-	13
判斷調整總額	86	2	8	(22)	(12)	10	-	84
按階段劃分的判斷性調整：								
— 第一階段	-	1	8	(9)	-	10	-	10
— 第二階段	86	1	-	(11)	(10)	-	-	76
— 第三階段	-	-	-	(2)	(2)	-	-	(2)

二〇二三年十二月三十一日	財富管理及零售銀行業務							總計 百萬元
	企業及 投資銀行業務 百萬元	按揭 百萬元	信用卡 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元	創投資務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	
判斷模型後調整	-	-	1	1	2	-	-	2
判斷管理層調整：								
— 中國商業房地產	141	-	-	-	-	-	-	141
— 其他	-	1	2	2	5	-	17	22
判斷調整總額	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	-	-	-	-	-	-	-	-

判斷模型後調整

令預期信貸虧損減少淨額1,500萬元(二〇二三年十二月三十一日：增加200萬元)的判斷模型後調整已應用於若干財富管理及零售銀行業務及創投資務模型。就此包括因預期將多個非重大組合遷移至簡化模型方法而令財富管理及零售銀行業務的預期信貸虧損減少1,300萬元(二〇二三年十二月三十一日：零元)，以及與非線性有關的預期信貸虧損減少400萬元(二〇二三年十二月三十一日：零元)。其餘調整主要與影響建模輸出的臨時因素有關。其將於該等因素正常化時撥回。

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。

於二〇二四年六月三十日，本集團於中國商業房地產的客戶的貸款及墊款為21億元(二〇二三年十二月三十一日：24億元)。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不斷變化的性質，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8,600萬元(二〇二三年十二月三十一日：1.41億元)的一般性額外撥加。自二〇二三年十二月三十一日的有關減少主要受還款及一個風險敞口轉至第三階段所驅動。

其他

額外撥加1,300萬元(二〇二三年十二月三十一日：500萬元)亦已於財富管理及零售銀行業務內應用於反映新加坡及香港的信用卡破產行業趨勢增加的風險及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。於二〇二三年十二月三十一日，由於中東的暫時市場錯位，於中央及其他持有額外撥加1,700萬元，隨著情況的正常化，該等額外撥加於截至二〇二四年六月三十日止六個月內悉數撥回。

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度分析來研究集團業務覆蓋的市場中經濟恢復放緩產生的影響，並考慮了兩種下行場景。第一種場景是全球貿易關係再度緊張(RGTT)，探討美國與中國及其他經濟體之間貿易戰升級以及歐洲地緣政治緊張局勢加劇的問題。第二種更為嚴峻的場景乃基於美國聯邦儲備委員會的監管多德-弗蘭克法案壓力測試場景(美聯儲DFAST)，探討全球經濟深度衰退，亞洲發展中國家經濟疲軟，反映出中國經濟增長顯著放緩。利率及通脹率遠低於基準，房地產價格長期下跌。

	基線		RGTT		美聯儲DFAST	
	五年平均值	峰值／峰谷	五年平均值	峰值／峰谷	五年平均值	峰值／峰谷
中國國內生產總值	4.1	5.6/2.8	3.2	4.0/0.0	3.2	6.0/(1.5)
中國失業率	3.3	3.6/3.1	3.9	4.7/3.1	4.5	5.4/3.4
中國房地產價格	2.3	4.4/(3.9)	1.4	4.4/(4.5)	0.5	4.4/(5.7)
香港國內生產總值	2.5	4.0/1.9	1.6	2.1/0.1	1.6	4.3/(2.4)
香港失業率	3.2	3.2/3.2	3.6	4.2/3.2	3.8	4.5/3.3
香港房地產價格	4.0	11.1/2.6	3.3	8.4/0.9	2.7	7.1/(2.0)
美國GDP	1.8	2.6/1.4	0.9	1.6/(1.0)	1.3	6.4/(7.7)
新加坡國內生產總值	2.6	3.2/2.3	1.9	2.7/0.0	1.8	4.7/(1.8)
印度國內生產總值	6.6	7.7/6.3	6.3	6.6/5.7	5.8	7.5/3.3
原油	82.4	83.4/80.9	79.5	83.4/73.4	61.6	80.5/30.1

期間涵蓋二〇二四年第三季度至二〇二九年第二季度。

	基線 (GDP, 按年漲跌幅)					美聯儲DFAST (GDP, 按年漲跌幅)					和基線之間的差額				
	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	3.8	5.0	4.0	3.9	3.7	(0.1)	2.0	5.4	4.6	4.0	(3.9)	(3.0)	1.4	0.6	0.2
香港	3.3	2.6	2.4	2.3	2.0	(0.6)	(0.5)	3.7	3.0	2.2	(3.9)	(3.0)	1.3	0.7	0.2
美國	1.7	1.6	2.4	1.9	1.6	(4.6)	(2.5)	5.3	4.8	3.3	(6.3)	(4.1)	2.9	2.9	1.7
新加坡	2.8	2.7	2.4	2.6	2.7	(0.3)	(0.8)	4.0	3.3	2.7	(3.1)	(3.6)	1.6	0.6	0.0
印度	7.3	6.5	6.4	6.4	6.5	5.2	3.8	7.0	6.4	6.3	(2.1)	(2.7)	0.6	0.0	(0.1)

每年為第三季度至第二季度。例如，二〇二四年為二〇二四年第三季度至二〇二五年第二季度。

	基線(GDP, 按年漲跌幅)					RGTT(GDP, 按年漲跌幅)					和基線之間的差額				
	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	3.8	5.0	4.0	3.9	3.7	1.4	3.7	3.7	3.7	3.7	(2.4)	(1.3)	(0.4)	(0.2)	0.0
香港	3.3	2.6	2.4	2.3	2.0	0.9	1.5	1.7	1.9	2.0	(2.4)	(1.0)	(0.7)	(0.4)	0.0
美國	1.7	1.6	2.4	1.9	1.6	(0.3)	0.7	1.0	1.3	1.6	(1.9)	(0.9)	(1.4)	(0.6)	0.0
新加坡	2.8	2.7	2.4	2.6	2.7	0.5	1.9	2.2	2.4	2.7	(2.4)	(0.8)	(0.2)	(0.2)	0.0
印度	7.3	6.5	6.4	6.4	6.5	6.1	6.3	6.4	6.4	6.5	(1.2)	(0.1)	(0.1)	0.0	0.0

每年為第三季度至第二季度。例如，二〇二四年為二〇二四年第三季度至二〇二五年第二季度。

與基線預期信貸虧損準備金(不包括多個經濟場景和在這些場景中已吸收了部分風險的一般性額外撥加的影響)相比，在RGTT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1.22億元，及在美聯儲DFAST場景下，高出1.75億元。在RGTT及美聯儲DFAST場景下，第二階段風險敞口佔第一及第二階段的風險敞口的比例將從基本情況下的4.8%分別增加至5.1%及5.7%。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，企業及投資銀行業務的預期信貸虧損大部分增長來自主要企業、中國商業房地產及項目融資組合。對於主要企業模型下的組合，在RGTT及美聯儲DFAST場景，預期信貸虧損將分別增加2,900萬元及8,400萬元，且第二階段風險承擔的佔比將由基本情況下的3.9%分別增至4.3%及6.8%。

就財富管理及零售銀行業務組合而言，大多數預期信貸虧損增長來自無抵押零售組合。與RGTT相比，美聯儲DFAST場景下的預期信貸虧損有所減少，反映利率下調對韓國及台灣個人貸款組合的影響，因為利率與違約高度相關。在美聯儲DFAST場景下，利率高低範圍於台灣為1.5%至0.8%、於韓國為2.7%至1.1%，而RGTT下的利率高低範圍分別為3.0%至1.5%及4.2%至3.2%。在RGTT及美聯儲DFAST場景下，信用卡預期信貸虧損將分別增加800萬元及1,500萬元，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1.6%分別增至1.7%及1.9%，新加坡組合受影響最大。於各場景下按揭預期信貸虧損將增加不到100萬元，風險承擔的比例將大致穩定在1%左右。

建模的第三階段準備金沒有重大變更，這主要與無擔保財富管理及零售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。

	列賬基準的 總額 ¹ 百萬元	列賬基準的 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 RGTT 百萬元	預期信貸虧損 美聯儲DFAST 百萬元
建模的第一階段					
企業及投資銀行業務	357,660	144	139	165	215
財富管理及零售銀行業務	175,444	358	351	400	354
創投業務	1,103	5	5	5	5
中央及其他項目	181,839	48	47	52	57
不包括管理層判斷的第一階段總額	716,046	555	543	622	631
建模的第二階段					
企業及投資銀行業務	14,565	173	130	149	211
財富管理及零售銀行業務	2,005	148	141	165	147
創投業務	48	21	21	21	21
中央及其他項目	1,924	10	10	9	10
不包括一般性額外撥加的總額	18,542	352	302	345	389
建模的第一及第二階段總額					
企業及投資銀行業務	372,225	317	269	315	426
財富管理及零售銀行業務	177,449	506	492	565	501
創投業務	1,151	26	26	26	26
中央及其他項目	183,763	58	57	61	67
不包括一般性額外撥加的總額	734,588	907	845	967	1,020
不包括一般性額外撥加的第三階段風險敞口	7,805	4,319			
其他金融資產 ³	109,690	95			
一般性額外撥加的預期信貸虧損		84			
於二〇二四年六月三十日報告的金融資產總額	852,083	5,405			

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、應計收入、其他金融資產；及持作出售的資產

交易風險

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

市場風險(經審閱)

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

• 交易賬：

- 本集團向客戶提供進入金融市場的途徑，為此本集團會承擔適當市場風險。所有交易團隊均支援客戶活動。不存在自主交易團隊。因此，市場風險相關活動所賺取的收入主要受到客戶活動量的帶動。

• 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。
- 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：因股票價格及股票期權的引伸波幅變動而產生。

市場風險變動(經審閱)

涉險值使本集團能夠管理整個交易賬和大部分公允價值非交易賬的市場風險。

二〇二四年上半年平均交易及非交易總涉險值水平為4,290萬元，較二〇二三年下半年(5,340萬元)下降20%，及較二〇二三年上半年(5,310萬元)下降19%。二〇二四年上半年的交易及非交易總涉險值半年末水平為4,230萬元，較二〇二三年下半年(4,450萬元)下跌5%及較二〇二三年上半年(5,020萬元)下跌16%。交易及非交易平均涉險值下降乃由於市場波動性減少。

於二〇二四年上半年，交易平均涉險值保持相對不變，為2,150萬元，較二〇二三年下半年(2,350萬元)下降9%及較二〇二三年上半年(1,940萬元)增加11%。

每日涉險值(按97.5%、一天的涉險值)(經審閱)

	截至二〇二四年 六月三十日止六個月				截至二〇二三年 十二月三十一日止六個月				截至二〇二三年 六月三十日止六個月			
	平均 百萬元	高 百萬元	低 百萬元	半年 百萬元	平均 百萬元	高 百萬元	低 百萬元	半年 百萬元	平均 百萬元	高 百萬元	低 百萬元	半年 百萬元
交易 ¹ 及非交易 ²												
利率風險	35.5	43.9	26.3	34.9	45.0	54.1	29.2	30.5	34.2	47.3	23.2	46.0
信貸息差風險	21.9	31.3	12.8	20.2	30.0	34.1	25.0	31.7	37.5	48.0	31.9	34.9
外匯風險	8.9	14.5	5.2	9.1	7.9	12.2	5.3	7.4	6.1	9.7	4.2	5.1
商品風險	5.6	10.0	2.9	6.4	5.2	8.6	3.7	4.3	6.4	9.7	3.7	5.3
股票風險	0.4	0.9	-	0.1	-	0.1	-	-	0.1	0.4	-	0.1
風險分散效應 ³	(29.4)	不適用	不適用	(28.4)	(34.7)	不適用	不適用	(29.4)	(31.2)	不適用	不適用	(41.2)
總計	42.9	53.1	37.0	42.3	53.4	65.4	44.4	44.5	53.1	65.5	44.2	50.2

	截至二〇二四年 六月三十日止六個月				截至二〇二三年 十二月三十一日止六個月				截至二〇二三年 六月三十日止六個月			
	平均 百萬元	高 百萬元	低 百萬元	半年 百萬元	平均 百萬元	高 百萬元	低 百萬元	半年 百萬元	平均 百萬元	高 百萬元	低 百萬元	半年 百萬元
交易 ¹												
利率風險	13.2	22.0	9.1	10.6	14.7	20.4	8.7	11.6	11.5	16.9	7.7	13.0
信貸息差風險	7.2	9.6	4.8	6.0	9.3	10.6	7.9	9.4	9.6	12.4	7.4	10.2
外匯風險	8.9	14.5	5.2	9.1	7.9	12.2	5.3	7.4	6.1	9.7	4.2	5.1
商品風險	5.2	10.0	2.4	5.7	5.2	8.6	3.7	4.4	6.4	9.7	3.7	5.3
股票風險	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
風險分散效應 ³	(13.0)	不適用	不適用	(15.9)	(13.6)	不適用	不適用	(11.5)	(14.2)	不適用	不適用	(13.7)
總計	21.5	33.1	13.0	15.5	23.5	30.6	16.3	21.3	19.4	24.0	14.7	19.9

	截至二〇二四年 六月三十日止六個月				截至二〇二三年 十二月三十一日止六個月				截至二〇二三年 六月三十日止六個月			
	平均 百萬元	高 百萬元	低 百萬元	半年 百萬元	平均 百萬元	高 百萬元	低 百萬元	半年 百萬元	平均 百萬元	高 百萬元	低 百萬元	半年 百萬元
非交易 ²												
利率風險	30.8	35.5	26.4	32.4	38.0	43.6	23.7	23.9	30.4	43.1	19.7	37.7
信貸息差風險	17.7	24.8	10.0	17.8	24.7	28.9	21.5	24.4	31.8	40.1	26.5	28.5
外匯風險	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
商品風險	1.3	1.8	0.6	1.5	0.1	0.5	-	0.5	-	-	-	-
股票風險	0.4	0.9	-	0.1	-	0.1	-	-	0.1	0.4	-	0.1
風險分散效應 ³	(16.3)	不適用	不適用	(11.0)	(21.6)	不適用	不適用	(13.2)	(15.5)	不適用	不適用	(22.0)
總計	33.9	44.1	29.2	40.8	41.2	46.0	32.0	35.6	46.8	53.4	41.7	44.3

1 市場風險交易賬乃於審慎監管局規則手冊的交易賬(CRR)部分予以界定，該部分納入資本要求規例第三部條第三章的規定。這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 由於風險分散效應的影響，總涉險值並非各類風險相加之總和，其乃按個別風險類別或業務的涉險值總額與綜合總涉險值之間的差額計量。由於不同風險類別或業務的最高及最低天數不同，其對於計算用於該等計量的組合分散裨益並無意義。

非涉險值風險

於二〇二四年上半年，未反映在涉險值中的主要市場風險有：

- 歷史市場價格數據有限並因此被代理的基準風險，導致潛在的代理基準風險未包含在涉險值內
- 當前錨定或管理的貨幣的潛在脫鉤風險，在此情況下歷史一年期涉險值觀察期並未反映貨幣制度發生變化或突然脫鉤的可能性
- 當涉險值模型並無充分反映市場波動突增時，可能低估涉險值

額外資本被劃撥以應對該等「非涉險值風險」。

回溯測試

於二〇二四年上半年，並無監管回溯測試的例外情況。於到二〇二四年六月二十八日的一年期間，有兩個集團層面的回溯測試例外情況。

- 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。

涉險值模型強化已經審慎監管局批准，且一經實施預期將提高其對市場波動突然上升的反應能力。

市場風險相關活動所賺取的每日平均收入¹(經審閱)

交易：二〇二四年上半年的平均每日交易總收入為1,430萬元，較二〇二三年下半年(1,070萬元)高33.6%，較二〇二三年上半年(1,330萬元)高7.5%。二〇二四年的增長主要歸因於信貸交易及商品業務流動收入的雙位數增長，而外匯及利率業務收入的減少則抵銷這一增長。

非交易：二〇二四年上半年的非交易日收入平均水平為210萬元，主要歸因於埃及鎊兌美元貶值導致的財資一次性外匯重估收益，以及信貸交易中各種貨幣的外匯重估收益。

	截至二〇二四年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇二三年 十二月三十一日 止六個月 百萬元	截至二〇二三年 六月三十日 止六個月 百萬元
交易			
利率風險	5.5	4.5	4.6
信貸息差風險	1.9	0.9	1.5
外匯風險	5.8	4.4	6.4
商品風險	1.1	0.9	0.8
股票風險	-	-	-
總計	14.3	10.7	13.3
	截至二〇二四年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇二三年 十二月三十一日 止六個月 百萬元	截至二〇二三年 六月三十日 止六個月 百萬元
非交易			
利率風險	1.3	(0.1)	-
信貸息差風險	0.8	(0.6)	(0.8)
股票風險	-	0.1	0.1
總計	2.1	(0.6)	(0.7)

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

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。

本集團始終保持彈性並維持強勁的流動性狀況。本集團繼續專注於改善其資金組合的品質及多元化，並繼續致力於支援其客戶。

流動性和融資風險測量標準

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

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

流動性覆蓋比率

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

本集團根據審慎監管局規則手冊中流動性覆蓋比率監控及呈報其流動資金狀況，並維持其流動性覆蓋比率處於審慎監管要求水平以上。

於報告日期，本集團的流動性覆蓋比率為148%(二〇二三年十二月三十一日：145%)，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)。

	二〇二四年 六月三十日 百萬元	二〇二三年 十二月三十一日 百萬元
流動資金緩衝	173,493	185,643
淨現金流出總額	116,884	128,111
流動性覆蓋比率	148%	145%

壓力保障

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。我們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、企業信貸評級受損的相關風險及源自單一名稱及行業集中的集中風險。

於二〇二四年六月三十日，壓力測試結果顯示在所有情景下均能維持正數盈餘，而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。

渣打銀行於二〇二四年六月三十日的信貸評級為A+(前景穩定)(惠譽)、A+(前景穩定)(標普)及A1(前景穩定)(穆迪)。截至二〇二四年六月三十日，長遠評級下調三個級別估計導致合約資金流出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限額。

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(不包括於央行持有的核定結餘(於壓力點確認為須予償還款項))的比率。墊款對存款比率低於100%表示因著重從客戶獲得高水平穩定融資，導致客戶存款超過客戶貸款。

於二〇二四年上半年，本集團的墊款對存款比率下降0.8%至52.6%，乃由於客戶存款增加1%及客戶貸款及墊款減少3%。於二〇二四年六月三十日的客戶存款為4,880.07億元(二〇二三年十二月三十一日：4,866.66億元)。

	二〇二四年 六月三十日 百萬元	二〇二三年 十二月三十一日 百萬元
客戶貸款及墊款總額 ^{1、2}	256,566	259,481
客戶存款總額 ³	488,007	486,666
墊款對存款比率	52.6%	53.3%

1 不包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款77.88億元以及包括按公允價值計入損益的客戶貸款及墊款68.77億元

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184.19億元(二〇二三年十二月三十一日：207.1億元)(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198.5億元(二〇二三年十二月三十一日：172.48億元)

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期限及／或所認為的穩定程度以量化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敞口。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1,730億元。下表的數字已計及扣減、貨幣的可兌換性及審慎監管局規定有關轉讓限制的可調動性限制，故不可與綜合資產負債表作直接比較。流動資金組合乃持作抵銷審慎監管局規則手冊中流動性覆蓋比率所界定的壓力流出額。

	二〇二四年 六月三十日 百萬元	二〇二三年 十二月三十一日 百萬元
第一級證券		
現金及央行結存	74,141	81,675
央行、政府／公營機構	74,632	71,768
多邊開發銀行及國際機構	15,789	16,917
其他	1,240	1,291
第一級證券總額	165,802	171,651
第二A級證券	6,165	13,268
第二B級證券	1,526	724
流動性覆蓋比率的合資格資產總額	173,493	185,643

本集團資產負債表的流動性分析(經審閱)

資產及負債的合約到期日

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

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

於報告日期，資產仍以短期性質為主，到期日為一年以下者佔60%。

二〇二四年六月三十日

	一個月或以內 百萬元	一個月至 三個月內 百萬元	三個月至 六個月內 百萬元	六個月至 九個月內 百萬元	九個月至 一年內 百萬元	一年至 兩年內 百萬元	兩年至 五年內 百萬元	五年以上及 無特定限期 百萬元	總計 百萬元
資產									
現金及央行結存	54,216	-	-	-	-	-	-	9,870	64,086
衍生金融工具	10,026	6,008	7,662	5,234	2,818	5,261	6,924	4,714	48,647
銀行同業貸款及墊款 ^{1、2}	31,438	21,293	12,292	5,050	4,579	8,414	3,424	1,202	87,692
客戶貸款及墊款 ^{1、2}	83,116	51,429	21,244	15,126	11,686	33,798	25,855	93,453	335,707
投資證券 ¹	11,746	23,660	23,513	20,820	18,813	26,188	48,845	58,270	231,855
其他資產 ¹	22,827	30,911	1,457	335	619	129	44	11,118	67,440
總資產	213,369	133,301	66,168	46,565	38,515	73,790	85,092	178,627	835,427
負債									
銀行同業存款 ^{1、3}	27,480	3,237	1,938	913	465	3,794	2,647	4	40,478
客戶存款 ^{1、4}	379,475	46,011	28,154	9,360	11,613	9,805	45,223	2,621	532,262
衍生金融工具	8,837	8,975	7,076	5,436	3,201	5,216	6,874	4,969	50,584
優先債務 ⁵	1,180	910	1,249	1,584	4,031	9,049	19,481	16,575	54,059
其他已發行債務證券 ¹	1,944	5,123	8,107	4,206	2,989	907	264	415	23,955
其他負債	17,794	39,284	2,983	1,870	762	1,225	2,044	5,944	71,906
後償負債及其他借貸資金	10	72	508	160	43	358	1,954	7,751	10,856
總負債	436,720	103,612	50,015	23,529	23,104	30,354	78,487	38,279	784,100
流動資金淨額差距	(223,351)	29,689	16,153	23,036	15,411	43,436	6,605	140,348	51,327

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1,050億元

3 銀行同業存款包括回購協議及其他類似已抵押借款103億元

4 客戶存款包括回購協議及其他類似已抵押借款443億元

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

二〇二三年十二月三十一日

	一個月或以內 百萬元	一個月至 三個月內 百萬元	三個月至 六個月內 百萬元	六個月至 九個月內 百萬元	九個月至 一年內 百萬元	一年至 兩年內 百萬元	兩年至 五年內 百萬元	五年以上及 無特定限期 百萬元	總計 百萬元
資產									
現金及央行結存	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、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

金融資產及負債之習性期限

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

以非折現基準計算之金融負債的期限(經審閱)

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

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

二〇二四年六月三十日

	一個月或以內 百萬元	一個月至 三個月內 百萬元	三個月至 六個月內 百萬元	六個月至 九個月內 百萬元	九個月至 一年內 百萬元	一年至 兩年內 百萬元	兩年至 五年內 百萬元	五年以上及 無特定限期 百萬元	總計 百萬元
銀行同業存款	27,493	3,257	1,974	919	480	3,794	2,647	4	40,568
客戶存款	380,360	46,413	28,652	9,584	12,017	10,147	45,513	3,379	536,065
衍生金融工具	48,345	4	37	83	44	184	760	1,127	50,584
已發行債務證券	3,403	6,062	9,706	6,210	7,478	11,444	22,754	19,967	87,024
後償負債及其他借貸資金	15	174	558	167	48	185	2,355	16,017	19,519
其他負債	17,365	39,101	2,900	1,852	753	1,227	2,044	5,787	71,029
總負債	476,981	95,011	43,827	18,815	20,820	26,981	76,073	46,281	804,789

二〇二三年十二月三十一日

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

銀行賬利率風險(經審閱)

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伸利率變動情況及對遠期利率的預期。以下淨利息收入的敏感度將這一基本情況進一步增加50或100個基點。實際觀察到的利率變動很可能有別於市場預期。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敞口的相關指標，但其不應被視作收入或利潤的預測。

二〇二四年六月三十日						
期初收益率曲線平衡移動對盈利的估計 一年影響自以下情況起：	美元區 百萬元	港元區 百萬元	新加坡元區 百萬元	人民幣區 百萬元	其他貨幣區 ¹ 百萬元	總計 百萬元
上移50個基點	50	20	10	20	110	210
下移50個基點	(100)	(30)	(20)	(40)	(140)	(330)
上移100個基點	100	30	20	50	200	400
下移100個基點	(210)	(60)	(40)	(70)	(270)	(650)

二〇二三年十二月三十一日						
期初收益率曲線平衡移動對盈利的估計 一年影響自以下情況起：	美元區 百萬元	港元區 百萬元	新加坡元區 百萬元	人民幣區 百萬元	其他貨幣區 百萬元	總計 百萬元
上移50個基點	90	10	50	30	170	350
下移50個基點	(150)	(30)	(50)	(40)	(200)	(470)
上移100個基點	180	10	100	60	340	690
下移100個基點	(280)	(40)	(100)	(80)	(390)	(890)

¹ 表中列出的貨幣區不一定為報告日期最重要的貨幣區，因為該等貨幣區每年均會變動。其他貨幣區敏感性主要與歐元、英鎊、印度盧比、韓圓、馬來西亞元、新台幣有關。

於二〇二四年六月三十日，本集團估計，所有收益率曲線即時平衡上移50個基點的一年影響將增加2.10億元的預測淨利息收入。平衡下移50個基點的同等影響將導致預測淨利息收入減少3.30億元。本集團估計，所有收益率曲線即時平衡上移100個基點的一年影響將增加4.00億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6.50億元。

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二〇二三年十二月三十一日有所下降，乃由於結構對沖組合增加以及在特定投資組合中採取增加資產久期的行動。二〇二四年期間，用於在整個週期內降低淨利息收入敏感性的利率掉期及持有至到期投資債券組合的名義金額從470億元增加到510億元。於二〇二四年六月三十日，組合的加權平均年期為3.1年，以反映利率不敏感存款及其對沖的股本結餘的習性期限及其收益率為3.4%。

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讓本集團能夠規管、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。

本集團營運及技術風險狀況保持穩定，在迅速變化的技術環境下，風險理解及識別的質素已有所提高。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，而該等領域正在實施控制增強計劃。其他重點領域包括變革、系統健康／技術風險、第三方風險、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，並啟動多項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。

其他主要風險

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

資本回顧

資本回顧提供本集團資本及槓桿狀況和要求的分析。

資本概要

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

	二〇二四年 六月三十日	二〇二三年 十二月三十一日
普通股權一級資本	14.6%	14.1%
一級資本	17.3%	16.3%
總資本	22.1%	21.2%
槓桿比率	4.8%	4.7%
自有資金及合資格負債的最低要求	35.4%	33.3%
風險加權資產(風險加權資產)百萬元	241,926	244,151

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。進一步詳情請參閱二〇二四年上半年渣打集團有限公司第三支柱披露資料的資本分節。自二〇二三年全年以來，本集團普通股權一級資本增加59個基點至風險加權資產的14.6%。溢利、按公允價值計入其他全面收入的變動、監管扣減減少及風險加權資產優化部分被分派(包括年內10億元的普通股回購)及外匯儲備減少的不利變動抵銷。

於二〇二四年六月三十日，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。於二〇二四年上半年，本集團最低普通股權一級資本要求為10.6%。韓國的逆周期緩衝資本於第二季度提高至1.0%，從二〇二三年十二月起，對本集團普通股權一級資本最低要求的影響約為7個基點。

本集團於二〇二四年上半年的普通股權一級資本比率反映了於年內完成的10億元股份回購。普通股權一級資本比率還包括二〇二四年全年中期股息。董事會已建議派發二〇二四年上半年的中期股息23億元或每股9仙，佔二〇二三年全年股息總額的三分之一。此外，董事會已宣佈15億元的進一步股份回購，受此影響，本集團的普通股權一級資本將於二〇二四年第三季度減少約60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。

於二〇二四年上半年，本集團對MREL槓桿的要求相當於風險加權資產的28.4%。其包括24.5%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)。本集團於二〇二四年上半年的自有資金及合資格負債的最低要求狀況為風險加權資產的35.4%及槓桿風險承擔的9.8%。

於本期間，本集團從其控股公司渣打集團有限公司成功籌集70億元的MREL合資格證券。所發行的證券包括10億元的額外一級債及60億元的可贖回優先債。

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(經審閱)

	二〇二四年 六月三十日 百萬元	二〇二三年 十二月三十一日 百萬元
普通股權一級資本票據及儲備		
資本票據及相關股本溢價賬	5,264	5,321
其中：股本溢價賬	3,989	3,989
保留溢利	27,017	24,930
累計其他全面收入(及其他儲備)	8,274	9,171
非控股權益(綜合普通股權一級資本所允許的金額)	236	217
獨立審閱中期及年終溢利	2,409	3,542
預期股息	(478)	(768)
法規調整前普通股權一級資本	42,722	42,413
普通股權一級資本法規調整		
額外價值調整(審慎估值調整)	(678)	(730)
無形資產(扣除相關稅項負債)	(6,006)	(6,128)
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)	(44)	(41)
有關現金流量對沖虧損淨額的公允價值儲備	56	(91)
計算額外預期損失引致的金額扣減	(653)	(754)
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	260	(100)
界定福利的退休金基金資產	(110)	(95)
與衍生工具負債有關的機構自身信貸風險產生的公允價值收益	(90)	(116)
合資格計入1250%風險權重的風險承擔金額	(39)	(44)
對普通股權一級資本作出的其他監管調整	-	-
普通股權一級資本法規調整總額	(7,304)	(8,099)
普通股權一級資本	35,418	34,314
額外一級資本票據	6,504	5,512
額外一級資本法規調整	(20)	(20)
一級資本	41,902	39,806
二級資本票據	11,697	11,965
二級資本法規調整	(30)	(30)
二級資本	11,667	11,935
總資本	53,569	51,741
風險加權資產總額²	241,926	244,151

1 資本基礎按綜合賬目的監管範圍編製

2 風險加權資產總額不在安永的審閱範圍內

總資本的變動(經審閱)

	二〇二四年 六月三十日 百萬元	二〇二三年 十二月三十一日 百萬元
於一月一日/七月一日的普通股權一級資本	34,314	34,896
期內已發行普通股及股本溢價	-	-
股份回購	(1,000)	(1,000)
本期間/年度溢利	2,409	1,156
自普通股權一級資本扣減的預期股息	(478)	(391)
已付股息及預期股息之間的差額	8	(376)
商譽及其他無形資產的變動	122	(303)
外幣匯兌差額	(510)	164
非控股權益	19	27
合資格其他全面收入的變動	368	54
倚賴未來盈利能力的遞延稅項資產	(3)	45
額外預期損失減少/(增加)	101	33
額外價值調整(審慎估值調整)	52	(37)
國際財務報告準則第9號對法規儲備的過渡影響(含首日)	-	-
合資格計入風險權重的風險承擔金額	5	8
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	(52)
其他	(15)	90
於六月三十日/十二月三十一日的普通股權一級資本	35,418	34,314
於一月一日/七月一日的額外一級資本	5,492	5,492
發行(贖回)淨額	992	-
外幣匯兌差額	-	-
超出額外一級資本原始限額的部分(不合資格)	-	-
於六月三十日/十二月三十一日的額外一級資本	6,484	5,492
於一月一日/七月一日的二級資本	11,935	12,281
監管攤銷	822	(287)
發行(贖回)淨額	(1,000)	(118)
外幣匯兌差額	(91)	36
二級資本不合資格少數股東權益	(2)	22
確認不合格額外一級資本	-	-
其他	3	1
於六月三十日/十二月三十一日的二級資本	11,667	11,935
於六月三十日/十二月三十一日的總資本	53,569	51,741

期內資本的主要變動為：

- 普通股權一級資本增加11億元，乃由於24億元的保留溢利、2億元的按公允價值計入其他全面收入變動以及5億元的監管扣減及其他變動的減少部分被10億元的股份回購、5億元的已付及預期分派及5億元的外幣匯兌影響所抵銷。
- 於發行10億元7.875%證券後，額外一級資本增加10億元。
- 二級資本減少3億元，乃由於期內贖回10億元的二級資本，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

	二〇二四年六月三十日			
	信貸風險 百萬元	營運風險 百萬元	市場風險 百萬元	風險總計 百萬元
企業及投資銀行業務	105,356	19,987	23,790	149,133
財富管理及零售銀行業務	42,936	9,523	-	52,459
創投業務	1,981	142	6	2,129
中央及其他項目	34,731	(173)	3,647	38,205
風險加權資產總額	185,004	29,479	27,443	241,926

	二零二三年十二月三十一日			
	信貸風險 百萬元	營運風險 百萬元	市場風險 百萬元	風險總計 百萬元
企業及投資銀行業務	102,675	18,083	21,221	141,979
財富管理及零售銀行業務	42,559	8,783	-	51,342
創投業務	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

風險加權資產的變動

	信貸風險							
	企業及 投資銀行 業務 百萬元	財富管理 及零售 銀行業務 百萬元	創投業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元	營運風險 百萬元	市場風險 百萬元	風險總計 百萬元
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
於二〇二三年一月一日	110,103	42,091	1,350	43,311	196,855	27,177	20,679	244,711
資產增長及組合	(726)	693	538	2,000	2,505	-	-	2,505
資產質素	(157)	(125)	-	420	138	-	-	138
風險加權資產的效益	-	-	-	-	-	-	-	-
模型更新	800	-	-	-	800	-	700	1,500
方法及政策的變動	-	(200)	-	-	(200)	-	-	(200)
收購及出售	-	-	-	-	-	-	-	-
外幣匯兌	(677)	(578)	-	(1,692)	(2,947)	-	-	(2,947)
其他，包括非信貸風險變動	-	-	-	-	-	684	2,726	3,410
於二〇二三年六月三十日	109,343	41,881	1,888	44,039	197,151	27,861	24,105	249,117
資產增長及組合	(3,698)	35	(3)	(817)	(4,483)	-	-	(4,483)
資產質素	(234)	515	-	2,264	2,545	-	-	2,545
風險加權資產的效益	-	-	-	(688)	(688)	-	-	(688)
模型更新	(1,397)	(151)	-	(151)	(1,699)	-	(200)	(1,899)
方法及政策的變動	-	4	-	-	4	-	(800)	(796)
收購及出售	(1,630)	-	-	-	(1,630)	-	-	(1,630)
外幣匯兌	291	275	-	(343)	223	-	-	223
其他，包括非信貸風險變動	-	-	-	-	-	-	1,762	1,762
於二〇二三年十二月三十一日	102,675	42,559	1,888	44,304	191,423	27,861	24,867	244,151
資產增長及組合	4,273	53	96	(5,051)	(629)	-	-	(629)
資產質素	(741)	401	-	(2,334)	(2,674)	-	-	(2,674)
風險加權資產的效益	-	-	-	-	-	-	-	-
模型更新	462	818	-	-	1,280	-	-	1,280
方法及政策的變動	-	-	-	-	-	-	(1,300)	(1,300)
收購及出售	-	-	-	-	-	-	-	-
外幣匯兌	(1,313)	(895)	-	(954)	(3,162)	-	-	(3,162)
其他，包括非信貸風險變動	-	-	-	(1,234)	(1,234)	1,618	3,876	4,260
於二〇二四年六月三十日	105,356	42,936	1,981	34,731	185,004	29,479	27,443	241,926

風險加權資產的變動

風險加權資產較二〇二三年十二月三十一日減少22億元或0.9%至2,419億元。此乃主要由於信貸風險的風險加權資產減少64億元，部分被市場風險的風險加權資產增加26億元及營運風險的風險加權資產增加16億元所抵銷。

企業及投資銀行業務

信貸風險的風險加權資產較二〇二三年十二月三十一日增加27億元或2.6%至1,054億元，乃主要由於：

- 資產增長及組合變動導致增加43億元，其中：
 - 資產結餘增長導致增加51億元
 - 優化活動導致減少8億元
- 因應銀行及融資租賃組合內部評級基準計算模型表現而實施的全行業監管變化導致增加5億元。
- 外幣匯兌導致減少13億元
- 反映客戶升級的資產質素變動導致減少7億元。

財富管理及零售業銀行業務

信貸風險的風險加權資產較二〇二三年十二月三十一日增加4億元或0.9%至429億元，乃主要由於：

- 因應內部評級基準計算模型表現而實施的全行業監管變化導致增加8億元
- 主要位於亞洲地區的資產質素惡化導致增加4億元
- 資產增長及組合變動導致增加1億元
- 外幣匯兌導致減少9億元

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二〇二三年十二月三十一日增加1億元或5.1%至20億元。

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稅項資產有關。

信貸風險的風險加權資產較二〇二三年十二月三十一日減少96億元或21.6%至347億元，乃主要由於：

- 資產增長及組合變動(主要來自優化活動)導致減少51億元
- 主要由於亞洲地區的主權評級上調令資產質素改善減少23億元
- 報告加強導致減少12億元
- 外幣匯兌導致減少10億元

市場風險

市場風險的風險加權資產總額較二〇二三年十二月三十一日增加26億元或10%至274億元，乃主要由於：

- 由於政府債券組合利率上升，標準計算法特定利率風險的風險加權資產增加25億元
- 由於內部模型方法資本增加，導致涉險值及受壓涉險值方法增加11億元，被外匯市場波幅減少所抵銷，以及並非風險值的風險減少
- 由於回溯測試的例外情況減少令內部模型方法風險加權資產倍數減少，導致減少13億元

營運風險

營運風險的風險加權資產較二〇二三年十二月三十一日增加16億元或5.8%至295億元，乃主要由於若干產品按三年時間滾動計算的平均收入增加。

槓桿比率

本集團的槓桿比率(不包括對央行的合資格申索)於二〇二四年上半年為4.8%，高於現時最低要求3.8%。與二〇二三年全年相比，槓桿比率上升7個基點。一級資本增加21億元，原因是普通股權一級資本增加11億元及於二〇二四年二月發行10億元7.875%證券後，額外一級資本增加。槓桿敞口增加306億元，主要由於資產負債表內資產增加、屬於監管調整一部分的合資格中央銀行申索扣減減少，以及衍生工具對銷減少。

槓桿比率

	二〇二四年 六月三十日 百萬元	二〇二三年 十二月 三十一日 百萬元
一級資本(終點)	41,902	39,806
衍生金融工具	48,647	50,434
衍生工具現金抵押品	8,099	10,337
證券融資交易	104,981	97,581
貸款及墊款以及其他資產	673,700	664,492
資產負債表內總資產	835,427	822,844
監管綜合調整 ¹	(82,607)	(92,709)
衍生工具調整		
衍生工具對銷	(36,580)	(39,031)
現金抵押品調整	(6,876)	(9,833)
沽出信貸保障淨額	1,316	1,359
衍生工具的潛在未來風險敞口	45,488	42,184
衍生工具調整總額	3,348	(5,321)
證券融資交易的交易對手風險槓桿風險承擔	3,885	6,639
資產負債表外項目	125,194	123,572
一級資本的法規扣減	(7,474)	(7,883)
風險敞口總額(不包括對央行的申索)	877,773	847,142
槓桿比率(不包括對央行的申索)(%)	4.8%	4.7%
平均槓桿風險承擔(不包括對央行的申索)	870,657	853,968
平均槓桿比率(不包括對央行的申索)(%)	4.7%	4.6%
逆週期槓桿比率緩衝	0.2%	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

盡我們所深知，我們確認：

- 簡明綜合中期財務報表乃按照英國採納的國際會計準則第34號「中期財務報告」及歐盟採納的國際會計準則第34號編製。
- 管理層中期報告包括對以下所規定的資料的公平審閱：
 - (a) 披露及透明度規則第4.2.7條，即指出於截至二〇二四年六月三十日止六個月發生的重要事件及其對簡明綜合中期財務報表的影響；以及描述在該年度餘下六個月的主要風險及不明朗因素
 - (b) 披露及透明度規則第4.2.8條，即於截至二〇二四年六月三十日止六個月進行並對該期內公司的財務狀況或表現有重大影響的關連人士交易；以及上年度年報所述可能對該期內公司的財務狀況或表現有重大影響的關連人士交易的任何變動

承董事會命

集團財務總監
Diego De Giorgi

二〇二四年七月三十日

渣打集團有限公司董事會

主席
José Viñals

執行董事
Bill Winters
Diego De Giorgi

非執行董事
Shirish Apte
David Conner
Jackie Hunt
Diane Jurgens
Robin Lawther
Maria Ramos
Phil Rivett
鄧元鋆
Linda Yueh

致渣打集團有限公司的獨立審閱報告

結論

我們承渣打集團有限公司(「貴公司」)或連同其附屬公司「貴集團」委聘，已審閱截至二〇二四年六月三十日止六個月的半年度財務報告內的簡明財務報表，包括簡明綜合中期損益賬、簡明綜合中期全面收入表、簡明綜合中期資產負債表、簡明綜合中期權益變動表、簡明綜合中期現金流量表、相關的附註1至31以及標記為「經審閱」的風險及資本披露資料(連同「簡明綜合中期財務報表」)。我們已細閱半年度財務報告內的其他資料，以查看當中是否有任何明顯失實之處或是否與簡明財務報表內的資料有任何重大不符之處。

根據我們的審閱工作，並無任何事情令我們認為截至二〇二四年六月三十日止六個月的半年度財務報告內的簡明綜合中期財務報表於所有重大方面未有按照英國採納的國際會計準則第34號(國際會計準則第34號)、歐盟採納的國際會計準則第34號及英國金融行為監管局的披露指引及透明度規則編製。

結論的基礎

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

如附註1所披露，貴集團的年度財務報表乃根據英國採納的國際會計準則及歐盟採納的國際財務報告準則編製。半年度財務報告內的簡明財務報表乃按照英國採納的國際會計準則第34號及歐盟採納的國際會計準則第34號，以及英國金融行為監管局的披露指引及透明度規則編製。

持續經營相關結論

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

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

董事的責任

董事負責根據英國採納的國際會計準則第34號及歐盟採納的國際會計準則第34號，以及英國金融行為監管局的披露指引及透明度規則編製半年度財務報告。

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

核數師審閱財務資料的責任

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

我們報告的用途

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

安永會計師事務所
倫敦

二〇二四年七月三十日

簡明綜合中期損益賬

截至二〇二四年六月三十日止六個月

	附註	截至 二〇二四年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二〇二三年 六月三十日止 六個月 百萬元
利息收入		14,194	12,826
利息支出		(11,019)	(8,842)
淨利息收入	3	3,175	3,984
費用及佣金收入		2,363	2,079
費用及佣金支出		(442)	(434)
費用及佣金收入淨額	4	1,921	1,645
買賣收入淨額	5	4,749	3,233
其他經營收入	6	(54)	265
經營收入		9,791	9,127
員工成本		(4,336)	(4,158)
樓宇成本		(177)	(208)
一般行政支出		(1,027)	(741)
折舊及攤銷		(516)	(561)
經營支出	7	(6,056)	(5,668)
未計減損及稅項前經營溢利		3,735	3,459
信貸減值	8	(240)	(161)
商譽、樓宇、機器及設備以及其他減值	9	(147)	(77)
聯營公司及合營企業之溢利	19	144	102
除稅前溢利		3,492	3,323
稅項	10	(1,123)	(938)
本期間溢利		2,369	2,385
應佔溢利：			
非控股權益		(9)	(3)
母公司股東		2,378	2,388
本期間溢利		2,369	2,385
每股普通股基本盈利	12	83.3	75.6
每股普通股攤薄盈利	12	81.3	73.9

附註為本財務報表的一部分。

簡明綜合中期全面收入表

截至二〇二四年六月三十日止六個月

	附註	截至 二〇二四年 六月三十日 六個月 百萬元	截至 二〇二三年 六月三十日 六個月 百萬元
本期間溢利		2,369	2,385
其他全面虧損			
不會重新分類至損益賬的項目：		(265)	(53)
指定為按公允價值計入損益的金融負債之自身信貸虧損計入損益		(410)	(141)
按公允價值計入其他全面(虧損)/收入的股權工具		(25)	67
退休福利計劃義務的精算收益	26	31	35
重估盈餘		15	-
與其他全面收入的組成部分有關之稅項		124	(14)
其後可能會重新分類至損益賬的項目：		(649)	(233)
海外業務匯兌差額：			
計入權益的虧損淨額		(1,017)	(979)
淨投資對沖收益淨額		377	294
分佔聯營公司及合營企業的其他全面收入/(虧損)		9	(11)
按公允價值計入其他全面收入的債務工具：			
計入權益的估值收益淨額		56	167
重新分類至損益賬		90	84
預期信貸虧損之淨影響		(19)	(41)
現金流量對沖：			
現金流量對沖儲備變動淨額		(171)	271
與其他全面收入的組成部分有關之稅項		26	(18)
本期間其他全面虧損，除稅後		(914)	(286)
本期間全面收入總額		1,455	2,099
應佔全面收入總額：			
非控股權益		(16)	(31)
母公司股東		1,471	2,130
本期間全面收入總額		1,455	2,099

簡明綜合中期資產負債表

於二〇二四年六月三十日

	附註	二〇二四年 六月三十日 百萬元	二〇二三年 十二月三十一日 百萬元
資產			
現金及央行結存		64,086	69,905
按公允價值計入損益的金融資產	13	181,725	147,222
衍生金融工具	13、14	48,647	50,434
銀行同業貸款及墊款	13	45,231	44,977
客戶貸款及墊款	13	275,896	286,975
投資證券	13	152,403	161,255
其他資產	18	53,016	47,594
當期稅項資產		491	484
預付款項及應計收入		3,224	3,033
於聯營公司及合營企業的權益	19	1,088	966
商譽及無形資產	16	6,103	6,214
樓宇、機器及設備	17	2,202	2,274
遞延稅項資產	10	593	702
盈餘中的退休福利計劃	26	111	-
分類為持作出售的資產	20	611	809
總資產		835,427	822,844
負債			
銀行同業存款	13	28,087	28,030
客戶存款	13	468,157	469,418
回購協議及其他類似已抵押借款	13、15	7,539	12,258
按公允價值計入損益的金融負債	13	96,882	83,096
衍生金融工具	13、14	50,584	56,061
已發行債務證券	13	65,199	62,546
其他負債	21	47,440	39,221
當期稅項負債		1,061	811
應計項目及遞延收入		6,491	6,975
後償負債及其他借貸資金	13、24	10,856	12,036
遞延稅項負債	10	558	770
負債及支出的撥備		401	299
出現虧絀的退休福利計劃	26	268	183
持作出售的出售組別中負債	20	577	787
總負債		784,100	772,491
權益			
股本及股本溢價賬	25	6,758	6,815
其他儲備		8,274	9,171
保留溢利		29,381	28,459
母公司股東權益總額		44,413	44,445
其他股權工具	25	6,504	5,512
權益總額(不包括非控股權益)		50,917	49,957
非控股權益		410	396
權益總額		51,327	50,353
權益及負債總額		835,427	822,844

附註為本財務報表的一部分。

本財務報表已於二〇二四年七月三十日經董事會批准及獲授權刊發，並由下列董事代表簽署：

集團財務總監
Diego De Giorgi

簡明綜合中期權益變動表

截至二〇二四年六月三十日止六個月

	普通股		資本及 合併儲備 ¹	自身信貸 調整儲備	按公允價值 計入其他 全面收入的		現金流量 對沖儲備	匯兌儲備	保留溢利	母公司		其他股權 工具	非控股權益	總計
	股本及 股本溢價賬 百萬元	優先股 股本及 股本溢價賬 百萬元			儲備-債務	儲備-權益				股東權益	非控股權益			
於二〇二三年一月一日	5,436	1,494	17,338	(63)	(1,116)	206	(564)	(7,636)	28,067	43,162	6,504	350	50,016	
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	2,388	2,388	-	(3)	2,385	
其他全面(虧損)/收入 ⁷	-	-	-	(140)	204	50	247	(666)	47 ²	(258)	-	(28)	(286)	
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(17)	(17)	
贖回其他股權工具	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,000)	-	(1,000)	
庫存股份變動淨額	-	-	-	-	-	-	-	-	23	23	-	-	23	
購股權開支，扣除稅項	-	-	-	-	-	-	-	-	90	90	-	-	90	
普通股股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(401)	(401)	-	-	(401)	
優先股及額外一級證券股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(243)	(243)	-	-	(243)	
股份回購 ³	(47)	-	47	-	-	-	-	-	(1,000)	(1,000)	-	-	(1,000)	
其他變動	-	-	-	-	-	-	-	25 ⁴	17	42	8 ⁴	64 ⁵	114	
於二〇二三年六月三十日	5,389	1,494	17,385	(203)	(912)	256	(317)	(8,277)	28,988	43,803	5,512	366	49,681	
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	1,081	1,081	-	(4)	1,077	
其他全面收入/(虧損) ⁷	-	-	-	303	222	74	408	177	(94) ²	1,090	-	(3)	1,087	
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9)	(9)	
庫存股份變動淨額	-	-	-	-	-	-	-	-	(212)	(212)	-	-	(212)	
購股權開支，扣除稅項	-	-	-	-	-	-	-	-	83	83	-	-	83	
普通股股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(167)	(167)	-	-	(167)	
優先股及額外一級證券股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(209)	(209)	-	-	(209)	
股份回購 ^{3,6}	(68)	-	68	-	-	-	-	-	(1,000)	(1,000)	-	-	(1,000)	
其他變動	-	-	-	-	-	-	-	(13) ⁴	(11) ⁴	(24)	-	46 ⁵	22	
於二〇二三年十二月三十一日	5,321	1,494	17,453	100	(690)	330	91	(8,113)	28,459	44,445	5,512	396	50,353	
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	2,378	2,378	-	(9)	2,369	
其他全面(虧損)/收入 ⁷	-	-	-	(360)	137	(81) ¹¹	(147)	(644)	188 ^{2,12}	(907)	-	(7)	(914)	
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(25)	(25)	
已發行其他股權工具 (經扣除開支)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	992	-	992	
庫存股份變動淨額	-	-	-	-	-	-	-	-	29	29	-	-	29	
購股權開支，扣除稅項	-	-	-	-	-	-	-	-	148	148	-	-	148	
普通股股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(551)	(551)	-	-	(551)	
優先股及額外一級證券股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(209)	(209)	-	-	(209)	
股份回購 ⁸	(57)	-	57	-	-	-	-	-	(1,000)	(1,000)	-	-	(1,000)	
其他變動	-	-	-	-	7	-	-	134 ⁴	(61) ⁹	80	-	55 ¹⁰	135	
於二〇二四年六月三十日	5,264	1,494	17,510	(260)	(546)	249	(56)	(8,623)	29,381	44,413	6,504	410	51,327	

1 包括資本儲備500萬元、資本贖回儲備3.94億元及合併儲備171.11億元

2 包括本集團界定福利計劃的精算收益(經扣除稅項)

3 於二〇二三年二月十六日，本集團宣佈了一項額外回購計劃，以回購其每股面值0.50元的普通股。已購回股份的面值為5,800萬元(二〇二三年六月：4,700萬元)，其中1,100萬元於期內的二〇二三年六月三十日後至二〇二三年九月二十九日計劃完成時期間購買。已支付的總代價為10.00億元(二〇二三年六月：7.32億元)。已購回股份總數為116,710,492股(二〇二三年六月：93,894,706股)，佔已發行普通股的4.03%(二〇二三年六月：3.24%)。股份面值已自股本轉撥至資本贖回儲備賬

4 有關匯兌調整及額外一級證券費用的變動(二〇二三年六月)。二〇二四年六月餘額包括因出售SCB Zimbabwe Limited轉入其他經營收入而產生的1.9億元匯兌調整損失

5 變動主要與來自Zodia Custody Limited (2,700萬元)、Mox Bank Limited (1,700萬元)及Trust Bank Singapore Limited (1,700萬元)於截至二〇二三年六月止半年的非控股權益有關。進一步有關Mox Bank Limited (3,100萬元)、Trust Bank Singapore Ltd (1,700萬元)及Zodia Markets Holdings Ltd (100萬元)非控股權益的變動

6 於二〇二三年七月二十八日，本集團宣佈了一項回購計劃，以回購其每股面值0.50元的普通股。已購回股份的面值為5,700萬元，已支付的總代價為10.0億元，回購已於二〇二三年十一月六日完成。已購回股份總數為112,982,802股，佔購回開始時已發行普通股的3.90%。股份面值已自股本轉撥至資本贖回儲備賬

7 所有金額均為扣除稅項

8 於二〇二四年二月二十三日，本集團宣佈了一項回購計劃，以回購其每股面值0.50元的普通股。已購回股份的面值為5,700萬元，已支付的總代價為10.0億元，回購已於二〇二四年六月二十五日完成。已購回股份總數為113,266,516股，佔已發行普通股的4.25%。股份面值已自股本轉撥至資本贖回儲備賬。

9 包括與加納惡性通貨膨脹相關的7,700萬元保留盈利虧損

10 變動主要與Mox Bank Limited (800萬元)和Trust Bank Singapore Ltd (4,700萬元)的非控股權益有關。

11 包括轉撥至保留溢利的出售股權投資收益1.47億元，部分被遞延稅項負債撥回7,600萬元所抵銷

12 包括其他綜合收益儲備中轉撥至保留溢利的出售股權投資收益1.47億元，部分被1,300萬元資本收益稅所抵銷

附註25載有對每項儲備的描述。

附註為本財務報表的一部分。

簡明綜合中期現金流量表

截至二〇二四年六月三十日止六個月

	附註	截至 二〇二四年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二〇二三年 六月三十日止 六個月 (經重列) 百萬元
來自經營業務的現金流量：			
除稅前溢利		3,492	3,323
就計入損益賬的非現金項目作出調整及其他調整	31	1,730	1,518
經營資產的變動	31	(41,582)	(8,306)
經營負債的變動	31	20,466	26,466
界定福利計劃的供款		(19)	(19)
已付英國及海外稅項		(793)	(633)
(用於)／來自經營業務的現金淨額		(16,706)	22,349
來自投資業務的現金流量：			
內部產生的資本化軟件	16	(474)	(513)
出售內部產生的資本化軟件	16	5	-
購買樓宇、機器及設備	17	(76)	(205)
出售樓宇、機器及設備	17	31	68
出售持作出售的樓宇、機器及設備	20	-	136
收購於聯營公司及合營企業的投資(經扣除已獲得現金)	19	(4)	(23)
出售於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資(經扣除已獲得現金)		41	26
購入投資證券		(120,307)	(140,689)
出售及已到期投資證券		125,925	150,779
來自投資業務的現金淨額		5,141	9,579
來自融資業務的現金流量：			
出售庫存股份		29	23
透過股份回購註銷股份		(1,000)	(736)
樓宇及設備租賃負債本金付款		(105)	(120)
發行額外一級資本(經扣除開支)		992	-
贖回一級資本	25	-	(1,000)
支付後償負債的利息	31	(252)	(300)
償還後償負債	31	(1,000)	(2,000)
發行優先債務所得款項	31	7,698	7,072
償還優先債務	31	(7,191)	(2,715)
支付優先債務的利息	31	(548)	(561)
來自非控股權益的現金流入淨額		47	70
派付非控股權益、優先股股東及額外一級證券的分派及股息		(234)	(260)
派付普通股股東的股息		(551)	(401)
用於融資業務的現金淨額		(2,115)	(928)
現金及現金等值項目(減少)／增加淨額		(13,680)	31,000
期初現金及現金等值項目		107,635	97,595
匯率變動對現金及現金等值項目的影響		(1,740)	(1,452)
期末現金及現金等值項目^{1,2}		92,215	127,143

1 包括現金及央行結存640.86億元(二〇二三年六月三十日：863.39億元)、國庫券及其他合資格票據38.73億元(二〇二三年六月三十日：60.63億元)、銀行同業貸款及墊款126.91億元(二〇二三年六月三十日：136.5億元)、客戶貸款及墊款206.11億元(二〇二三年六月三十日：276.8億元)、投資8.24億元(二〇二三年六月三十日：13.07億元)減受限制結餘98.7億元(二〇二三年六月三十日：78.96億元)

2 有關重列的詳情，請參閱附註31

已收利息為145.75億元(二〇二三年六月三十日：130.68億元)，已付利息為109.48億元(二〇二三年六月三十日：78.98億元)。

目錄 — 財務報表附註

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

財務報表附註

1. 會計政策

合規聲明

本集團財務報表將渣打集團有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱為「本集團」)綜合入賬，而本集團於聯營公司及共同控制實體的權益則以權益會計法入賬。

此等中期財務報表乃根據英國金融市場行為監管局(FCA)的披露指引及透明度規則及英國採納的國際會計準則第34號「中期財務報告」及歐盟採納的國際會計準則第34號編製。此等財務報表應與二〇二三年年報一併閱讀，該報告乃根據英國採用的國際會計準則及歐盟採用的國際財務報告準則(IFRS)(歐盟國際財務報告準則)編製。

以下風險回顧及資本回顧的部分組成此等財務報表的一部分：

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

概無對該等簡明合併中期財務報表產生重大影響的新會計準則或詮釋

編製基準

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

簡明綜合財務報表以美元(\$)(作為本集團的呈列及功能貨幣)表示，除非另有說明，所有值均四捨五入至最接近的百萬美元。我們用以編製該等中期簡明合併財務報表的會計政策與二〇二三年年報及賬目第367至460頁所述者一致，計算方法亦一致。

主要會計估計及判斷

於釐定若干資產和負債的賬面值時，本集團會就未能確定的未來事件於結算日對該等資產和負債的影響作出假設。本集團根據過往經驗和對未來事件的預計作出估計和假設，並定期審閱該等估計和假設。管理層對於應用本集團的會計政策作出的重大判斷及不明朗因素的主要來源，與於二〇二三年十二月三十一日及截至該日止年度的綜合財務報表內載明者相同。

國際財務報告準則及香港會計規定

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

自二〇二四年六月十一日起，渣打集團有限公司已全面遵守修訂後的香港上市規則所引入的新庫存股份機制並將繼續遵守新機制。

比較數字

若干比較數字已根據本年度的披露重述。該等變動的詳情載於以下相關章節及附註：

- 簡明綜合中期現金流量表
- 附註4費用及佣金淨額
- 附註31現金流量表

持續經營

此等財務報表已於二〇二四年七月三十日經董事會批准。董事已評估本集團持續經營的能力。作出該評估時已考慮當前的宏觀經濟及地緣政治阻力的影響，並已計及：

- 對本集團策略及公司計劃的審查
- 對迄今為止的實際表現、貸款賬目質素、信貸減值、法律、監管及合規事項及更新的年度預算的評估
- 對已進行壓力測試的考慮，其中包括集團恢復計劃，其包括應用壓力情景。根據該等測試及通過一系列情景，該等行動及恢復與處置計劃的結果表明，本集團有充足資本及流動資金用於持續經營，且符合最低監管資本及流動資金要求

1. 會計政策(續)

- 對本集團資本、資金及流動資金狀況(包括資本及槓桿比率)以及內部資本充足性評估程序的分析，其總結本集團資本及風險評估流程、評估其資本要求及為符合該等要求的資源充足性。此外，按風險取向指標考慮新增資金及流動資金，包括流動性覆蓋比率、壓力存活水平及外部批發借貸亦審閱
- 本集團的內部流動資金充足性評估程序(ILAAP)，其考慮本集團的流動資金狀況、其架構及是否有維持充足流動資金資源以償還到期負債
- 已發行債務水平，包括年內贖回及發行、未來12個月內應償還到期債務及進一步發行債務計劃(包括本集團債務的市場取向)
- 對所有主要及局部／新興風險的詳盡審閱

基於已進行的分析，董事確認彼等信納本集團擁有足夠資源可於自二〇二四年七月三十日起至至少12個月期間繼續經營業務。有鑒於此，本集團繼續採納持續經營的會計基準編製財務報表。

2. 分部資料

編製基準

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

客戶類別

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

自基本業績撇除的重組及其他項目

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

已出售／持作出售業務的淨虧損1.89億元中包括1.74億元，主要由於外匯匯兌虧損的回收而出售津巴布韋業務，以及與出售航空貸款組合有關的1,500萬元虧損。本集團亦正將借方估值調整(DVA)變動重新分類為重組及其他項目。

基本與列賬基準業績的對賬載於下表：

	截至二〇二四年六月三十日止六個月					
	基本 百萬元	重組 百萬元	已出售/持作 出售業務的 淨虧損 ¹ 百萬元	其他項目 百萬元	債務價值調整 百萬元	列賬基準 百萬元
經營收入	9,958	48	(189)	-	(26)	9,791
經營支出	(5,673)	(283)	-	(100)	-	(6,056)
未計減損及稅項前經營溢利/(虧損)	4,285	(235)	(189)	(100)	(26)	3,735
信貸減值	(249)	9	-	-	-	(240)
其他減值	(143)	(4)	-	-	-	(147)
聯營公司及合營企業之溢利	64	80	-	-	-	144
除稅前溢利/(虧損)	3,957	(150)	(189)	(100)	(26)	3,492

1 出售業務的淨虧損包括與退出津巴布韋市場有關的1.74億元虧損

	截至二〇二三年六月三十日止六個月					
	基本 百萬元	重組 百萬元	已出售/持作 出售業務的 淨收益 百萬元	其他項目 百萬元	債務價值調整 百萬元	列賬基準 百萬元
經營收入	8,951	215	-	-	(39)	9,127
經營支出	(5,504)	(164)	-	-	-	(5,668)
未計減損及稅項前經營溢利/(虧損)	3,447	51	-	-	(39)	3,459
信貸減值	(172)	11	-	-	-	(161)
其他減值	(63)	(14)	-	-	-	(77)
聯營公司及合營企業之溢利	94	8	-	-	-	102
除稅前溢利/(虧損)	3,306	56	-	-	(39)	3,323

按客戶類別劃分的基本表現

	截至二〇二四年六月三十日止六個月				
	企業及 投資銀行業務 百萬元	財富管理及 零售銀行業務 百萬元	創投業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
經營收入	5,991	3,872	80	15	9,958
外部	5,018	1,749	80	3,111	9,958
分部間	973	2,123	-	(3,096)	-
經營支出	(2,921)	(2,156)	(230)	(366)	(5,673)
未計減損及稅項前經營溢利/(虧損)及稅項	3,070	1,716	(150)	(351)	4,285
信貸減值	35	(282)	(43)	41	(249)
其他減值	(104)	(27)	-	(12)	(143)
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	(6)	70	64
除稅前基本溢利/(虧損)	3,001	1,407	(199)	(252)	3,957
重組	(59)	(51)	(1)	(39)	(150)
債務價值調整	(26)	-	-	-	(26)
其他項目	-	(100)	-	(189)	(289)
除稅前列賬基準溢利/(虧損)	2,916	1,256	(200)	(480)	3,492
總資產	443,442	122,846	5,280	263,859	835,427
其中：客戶貸款及墊款	190,298	120,277	1,110	24,022	335,707
客戶貸款及墊款	130,496	120,268	1,110	24,022	275,896
按公允價值計入損益持有的貸款 ¹	59,802	9	-	-	59,811
總負債	467,875	208,565	4,347	103,313	784,100
其中：客戶存款 ¹	315,767	204,154	4,046	8,295	532,262

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

截至二〇二三年六月三十日止六個月

	企業及 投資銀行業務 百萬元	財富管理及 零售銀行業務 百萬元	創投業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
經營收入	5,823	3,556	89	(517)	8,951
外部	4,569	2,154	89	2,139	8,951
分部間	1,254	1,402	-	(2,656)	-
經營支出	(2,818)	(2,075)	(211)	(400)	(5,504)
未計減損及稅項前經營溢利／(虧損)及稅項	3,005	1,481	(122)	(917)	3,447
信貸減值	(69)	(108)	(23)	28	(172)
其他減值	(21)	-	-	(42)	(63)
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	(13)	107	94
除稅前基本溢利／(虧損)	2,915	1,373	(158)	(824)	3,306
重組	73	(16)	(1)	-	56
債務價值調整	(39)	-	-	-	(39)
除稅前列賬基準溢利／(虧損)	2,949	1,357	(159)	(824)	3,323
總資產	401,001	129,660	3,076	304,974	838,711
其中：客戶貸款及墊款	174,214	127,039	947	33,623	335,823
客戶貸款及墊款	128,548	127,020	947	33,622	290,137
按公允價值計入損益持有的貸款 ¹	45,666	19	-	1	45,686
總負債	490,697	190,690	2,317	105,326	789,030
其中：客戶存款 ¹	333,584	185,741	2,072	8,394	529,791

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

按客戶類別劃分的經營收入

截至二〇二四年六月三十日止六個月

	企業及 投資銀行業務 百萬元	財富管理及 零售銀行業務 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
基本與列賬基準對比：					
基本經營收入	5,991	3,872	80	15	9,958
重組	28	14	-	6	48
債務價值調整	(26)	-	-	-	(26)
其他項目 ¹	-	-	-	(189)	(189)
列賬基準經營收入	5,993	3,886	80	(168)	9,791
額外分部收入：					
淨利息收入	1,272	2,539	45	(681)	3,175
費用及佣金收入淨額	993	955	19	(46)	1,921
買賣及其他收入淨額 ¹	3,728	392	16	559 ¹	4,695
列賬基準經營收入	5,993	3,886	80	(168)	9,791

1 其他項目包括與退出津巴布韋市場有關的1.74億元虧損

截至二〇二三年六月三十日止六個月

	企業及 投資銀行業務 百萬元	財富管理及 零售銀行業務 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
基本與列賬基準對比：					
基本經營收入	5,823	3,556	89	(517)	8,951
重組	187	23	-	5	215
債務價值調整	(39)	-	-	-	(39)
列賬基準經營收入	5,971	3,579	89	(512)	9,127
額外分部收入：					
淨利息收入	2,272	2,451	31	(770)	3,984
費用及佣金收入淨額	861	816	26	(58)	1,645
買賣及其他收入淨額	2,838	312	32	316	3,498
列賬基準經營收入	5,971	3,579	89	(512)	9,127

截至二〇二四年六月三十日止六個月

	香港 百萬元	韓國 百萬元	中國 百萬元	台灣 百萬元	新加坡 百萬元	印度 百萬元	阿聯酋 百萬元	英國 百萬元	美國 百萬元	其他 百萬元	本集團 百萬元
淨利息收入	350	342	201	81	277	309	187	(503)	205	1,726	3,175
費用及佣金收入淨額	364	104	102	106	347	151	60	54	229	404	1,921
買賣及其他收入淨額	1,589	105	361	111	678	192	201	557	162	739	4,695
經營收入	2,303	551	664	298	1,302	652	448	108	596	2,869	9,791

截至二〇二三年六月三十日止六個月

	香港 百萬元	韓國 百萬元	中國 百萬元	台灣 百萬元	新加坡 百萬元	印度 百萬元	阿聯酋 百萬元	英國 百萬元	美國 百萬元	其他 百萬元	本集團 百萬元
淨利息收入	1,103	366	271	73	547	331	201	(506)	100	1,498	3,984
費用及佣金收入淨額	322	88	93	94	274	116	37	15	213	393	1,645
買賣及其他收入淨額	777	123	228	122	441	174	181	664	138	650	3,498
經營收入	2,202	577	592	289	1,262	621	419	173	451	2,541	9,127

3. 淨利息收入

	截至 二〇二四年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二〇二三年 六月三十日止 六個月 百萬元
央行結存	1,360	1,211
銀行同業貸款及墊款	1,052	958
客戶貸款及墊款	8,190	7,407
債務證券	2,716	2,344
其他合資格票據	807	809
減值資產應計款項(折現值回撥)	69	97
利息收入	14,194	12,826
其中：按公允價值計入其他全面收入的金融工具	1,707	1,767
銀行同業存款	441	374
客戶存款	8,361	6,489
已發行債務證券	1,794	1,538
後償負債及其他借貸資金	394	415
國際財務報告準則第16號租賃負債項下的利息支出	29	26
利息支出	11,019	8,842
淨利息收入	3,175	3,984

4. 費用及佣金淨額

	截至 二〇二四年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二〇二三年 六月三十日止 六個月 百萬元
費用及佣金收入	2,363	2,079
其中：		
非按公允價值計入損益的金融工具	722	687
信託及其他受託人活動	305	265
費用及佣金支出	(442)	(434)
其中：		
非按公允價值計入損益的金融工具	(125)	(145)
信託及其他受託人活動	(25)	(25)
費用及佣金淨額	1,921	1,645

截至二〇二四年六月三十日止六個月

	企業及 投資銀行業務 百萬元	財富管理及 零售銀行業務 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
交易服務	704	13	-	-	717
支付及流動資金	290	-	-	-	290
證券及主要經紀服務	127	-	-	-	127
貿易及營運資金	287	13	-	-	300
環球銀行業務	504	-	-	-	504
借貸及財務解決方案	336	-	-	-	336
資本市場及顧問	168	-	-	-	168
環球市場	24	-	-	-	24
宏觀交易	7	-	-	-	7
信貸交易	17	-	-	-	17
估值及其他調整	-	-	-	-	-
財富方案業務	-	822	-	-	822
投資產品	-	456	-	-	456
銀行保險	-	366	-	-	366
信用卡及私人貸款以及其他無抵押貸款	-	161	18	-	179
存款	-	75	-	-	75
按揭及其他有抵押貸款	-	46	-	-	46
財資	-	-	-	(12)	(12)
其他產品	-	-	12	(4)	8
費用及佣金收入	1,232	1,117	30	(16)	2,363
費用及佣金支出	(239)	(162)	(11)	(30)	(442)
費用及佣金淨額	993	955	19	(46)	1,921

截至二〇二三年六月三十日止六個月¹

	企業及 投資銀行業務 百萬元	財富管理及 零售銀行業務 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
交易服務	722	12	-	-	734
支付及流動資金	278	-	-	-	278
證券及主要經紀服務	148	-	-	-	148
貿易及營運資金	296	12	-	-	308
環球銀行業務	331	(1)	-	-	330
借貸及財務解決方案	243	(1)	-	-	242
資本市場及顧問	88	-	-	-	88
環球市場	28	-	-	-	28
宏觀交易	(7)	-	-	-	(7)
信貸交易	34	-	-	-	34
估值及其他調整	1	-	-	-	1
財富方案業務	-	644	-	-	644
投資產品	-	332	-	-	332
銀行保險	-	312	-	-	312
信用卡及私人貸款以及其他無抵押貸款	-	192	14	-	206
存款	-	84	-	-	84
按揭及其他有抵押貸款	-	30	-	-	30
財資	-	-	-	(6)	(6)
其他產品	-	1	24	4	29
費用及佣金收入	1,081	962	38	(2)	2,079
費用及佣金支出	(220)	(146)	(12)	(56)	(434)
費用及佣金淨額	861	816	26	(58)	1,645

1 產品現在的列報反映於二〇二四年四月二日發佈的關於財務信息列報的RNS。前期已重報，總收入無變化

前期銀行保險代價金額按直線法於代價相關合約期內攤銷。資產負債表中有關此等行動的遞延收入為4.46億元(二〇二三年六月三十日：5.07億元)。合約經二〇二三年重新磋商後，合約年期已再延長三年。因此，收入將於未來8年(二〇二三年六月三十日：6年)一段較長時間內平均賺取。截至二〇二四年六月三十日止六個月，2,800萬元的費用收入自遞延收入中撥回(二〇二三年六月三十日：4,200萬元)。

對於具有年度績效獎金的銀行保險合同，根據目前的進展情況和年底實現績效目標的可能性較大的情況，按績效費總額的比例分配，金額為1.16億元已確認為當期手續費收入。

5. 買賣收入淨額

	截至 二〇二四年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二〇二三年 六月三十日止 六個月 百萬元
買賣收入淨額	4,749	3,233
買賣收入淨額內的重重大項目包括：		
持作買賣工具收益 ¹	3,717	2,876
強制按公允價值計入損益的金融資產收益	2,499	1,914
指定為按公允價值計入損益的金融資產(虧損)/收益	(1)	4
指定為按公允價值計入損益的金融負債虧損	(1,595)	(1,642)

1 包括因兌換外幣貨幣資產及負債而產生的1.1億元收益(二〇二三年六月三十日：2,900萬元虧損)

6. 其他經營收入

	截至 二〇二四年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二〇二三年 六月三十日止 六個月 百萬元
其他經營收入包括：		
經營租賃資產的租賃收入	20	246
出售按公允價值計入其他全面收入的債務工具淨虧損	(90)	(85)
按攤銷成本計量的金融資產的淨收益/(虧損)	4	(20)
出售業務的淨(虧損)/收益	(169) ¹	28
股息收入	4	10
其他	177 ²	86
其他經營收入	(54)	265

1 包括出售子公司(SCB Zimbabwe Limited)虧損1.74億元，其中1.90億元與CTA虧損有關。出售航空業務造成的1,500萬元虧損，被出售Shoal and Autumn life Pte(子公司)獲得的1,700萬元收益所抵銷

2 包括《國際會計準則》第29號調整加納惡性通貨膨脹的影響(1.06億元)

7. 經營支出

	截至 二〇二四年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二〇二三年 六月三十日止 六個月 百萬元
員工成本：		
工資及薪金	3,288	3,204
社會保障成本	129	123
其他退休金成本	223	214
以股份為基礎的支付成本	172	112
其他員工成本	524	505
	4,336	4,158

其他員工成本包括裁員開支1.15億元(二〇二三年六月三十日：2,500萬元)。此類別的其他成本包括培訓、公幹交通成本及其他員工相關成本。

	截至 二〇二四年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二〇二三年 六月三十日止 六個月 百萬元
樓宇及設備支出	177	208
一般行政支出：	1,027	741
折舊及攤銷：		
樓宇、機器及設備：		
樓宇	148	158
設備	39	54
經營租賃資產	-	27
無形資產：		
軟件	329	322
	516	561
總經營支出	6,056	5,668

經營開支包括研究開支4.8億元(二〇二三年六月三十日：4.72億元)，乃於年內確認為開支。

8. 信貸減值

	截至 二〇二四年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二〇二三年 六月三十日止 六個月 百萬元
銀行同業及客戶貸款及墊款的信貸減值淨額	256	225
債務證券信貸減值淨額 ¹	(41)	(37)
有關財務擔保及貸款承擔的信貸減值淨額	24	(37)
有關其他金融資產的信貸減值淨額	1	10
信貸減值支出／(回撥)¹	240	161

¹ 包括對原始信貸減值債務證券減值撥回1,400萬元(二〇二三年六月三十日：100萬元支出)

9. 商譽、樓宇、機器及設備及其他減值

	截至 二〇二四年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二〇二三年 六月三十日止 六個月 百萬元
樓宇、機器及設備減值(附註17)	-	2
其他無形資產減值(附註16)	148	67
其他	(1)	8
商譽、樓宇、機器及設備以及其他減值	147	77

10. 稅項

下表載列期內稅項支出的分析：

	截至 二〇二四年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二〇二三年 六月三十日止 六個月 百萬元
根據本期間溢利計算的稅項支出包括：		
當期稅項：		
按英國公司稅稅率25%(二〇二三年：23.5%)計算的稅項：		
本期間當期所得稅稅項支出	10	2
過往期間調整(包括雙重課稅寬免)	2	-
海外稅項：		
本期間當期所得稅稅項支出	993	892
過往期間調整(包括雙重課稅寬免)	27	(3)
	1,032	891
遞延稅項：		
暫時差異的衍生／撥回	89	33
過往期間調整(包括雙重課稅寬免)	2	14
	91	47
日常業務溢利的稅項	1,123	938
實際稅率	32.2%	28.2%

本期間稅項支出按預期將於截至二〇二四年十二月三十一日止年度應用的於二〇二四年六月三十日大致頒佈的有效稅率計算。稅率乃根據估計及應用各稅項司法權區的平均年度有效所得稅稅率計算。

本期間除稅前溢利34.92億元(二〇二三年六月三十日：33.23億元)的稅項支出11.23億元(二〇二三年六月三十日：9.38億元)反映不可扣稅開支、未確認遞延所得稅資產的稅務損失及不可抵免預扣稅的影響被稅率低於英國的國家及地區(當中影響最大者包括香港及新加坡)所抵銷。

海外稅項包括就香港應課稅溢利繳納的當期稅項1.31億元(二〇二三年六月三十日：9,800萬元)。遞延稅項包括就香港應課稅溢利按稅率16.5%(二〇二三年六月三十日：16.5%)提撥的暫時差異的衍生或抵銷2,700萬元(二〇二三年六月三十日：2,900萬元)。

本集團屬於自二〇二四年一月一日起在英國適用的第二支柱全球最低稅率規則的範圍。已應用國際會計準則第12號例外情況，以確認和披露與第二支柱所得稅相關的遞延稅資產和負債的信息。截至二〇二四年六月三十日止期間的當期稅項包括1,000萬元的第二支柱所得稅(二〇二三年六月三十日：零元)。

遞延稅項包括下列資產及負債：

	二〇二四年六月三十日			二〇二三年十二月三十一日		
	總計 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	總計 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
遞延稅項包括：						
加速稅項折舊	(395)	15	(410)	(424)	3	(427)
貸款及墊款減值撥備	282	239	43	286	282	4
結轉稅項虧損	71	53	18	97	49	48
按公允價值計入其他全面收入的股權工具	(49)	(7)	(42)	(144)	(1)	(143)
按公允價值計入其他全面收入的債務工具	15	19	(4)	27	29	(2)
現金流量對沖	3	7	(4)	(25)	12	(37)
自身信貸調整	6	6	-	(71)	(1)	(70)
退休福利計劃義務	2	14	(12)	4	13	(9)
以股份為基礎的支付	39	11	28	43	9	34
其他暫時差異	61	236	(175)	139	307	(168)
	35	593	(558)	(68)	702	(770)

11. 股息

普通權益股

	截至 二〇二四年六月三十日止 六個月		截至 二〇二三年十二月三十一日止 六個月		截至 二〇二三年六月三十日止 六個月	
	每股 仙	百萬元	每股 仙	百萬元	每股 仙	百萬元
期內已宣派及派付的二〇二二年末期股息	-	-	-	-	14	401
年內已宣派及派付的二〇二三年中期股息	-	-	6	167	-	-
期內已宣派及派付的二〇二三年末期股息	21	551	-	-	-	-

本集團於二〇二四年五月十七日向合資格股東派付二〇二三年末期股息每股普通股21仙(5.51億元)，並於該等中期賬目確認。

普通權益股的中期股息於其宣派期間入賬，而末期股息則於獲股東批准的期間入賬。

二〇二四年建議中期普通股股息

本集團將於二〇二四年十月十日向於二〇二四年八月九日英國辦公時間結束時名列英國股東名冊的股東以英鎊、港元或美元派付二〇二四年中期股息每股普通股9仙。

優先股及額外一級證券

分類為權益的此等優先股及證券的股息於其宣派期間入賬。

	截至 二〇二四年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二〇二三年 十二月 三十一日止 六個月 百萬元	截至 二〇二三年 六月三十日止 六個月 百萬元
非累計可贖回優先股：			
每股5元7.014%優先股	26	27	26
每股5元浮息優先股 ¹	27	27	23
	53	54	49
額外一級證券：固定利率重設永久後償或有可轉換證券	156	155	194
	209	209	243

1 浮動利率乃基於有抵押隔夜融資利率(SOFR)釐定，浮息優先股的平均支付利率為7.24%(二〇二三年：6.62%)

12. 每股普通股盈利

	截至 二〇二四年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二〇二三年 六月三十日止 六個月 百萬元
權益持有人應佔期內溢利	2,369	2,385
非控股權益	9	3
分類為權益的優先股及額外一級資本的應付股息	(209)	(243)
普通股股東應佔期內溢利	2,169	2,145
按正常基準計算之項目：		
重組	150	(56)
出售業務的淨虧損(附註6)	189	-
債務價值調整	26	39
其他項目 ¹	100	-
按正常基準計算項目的稅項	(67)	-
基本溢利	2,567	2,128
基本 - 加權平均股份數目(百萬計)	2,605	2,839
攤薄 - 加權平均股份數目(百萬計)	2,669	2,902
每股普通股基本盈利(仙)	83.3	75.6
每股普通股攤薄盈利(仙)	81.3	73.9
按基本基準計算之每股普通股基本盈利(仙)	98.5	75.0
按基本基準計算之每股普通股攤薄盈利(仙)	96.2	73.3

1 有關韓國股票掛鈎證券的支出

每股基本盈利乃根據母公司權益持有人應佔溢利及基本加權平均股份數目(不包括於僱員福利信託中持有的庫存股份)計算。在計算每股攤薄盈利時，已發行股份的加權平均股份數目乃根據渣打集團有限公司持有的所有預期潛在攤薄普通股的影响作出調整，共計5,900萬股(二〇二三年六月三十日：5,600萬股)。根據被認為具有潛在攤薄影响的計劃，尚未行使的購股權總數為500萬份(二〇二三年六月三十日：700萬份)。該等期權的執行價格介乎3.96元至7.43元不等。於二〇二四年六月三十日的僱員購股權及股份獎勵的總數中，並無具有反攤薄影响的購股權及股份獎勵。

基本加權平均股份數目減少2.34億股(二〇二三年六月三十日：減少1.75億股)，乃主要由於年內完成的股份回購計劃的影響。

13. 金融工具 分類及計量

資產	附註	按公允價值列值的資產					按公允價值列值的金融資產總額 百萬元	按攤銷成本持有的資產 百萬元	總計 百萬元
		買賣 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	非買賣強制 按公允價值 計入損益 百萬元	指定為 按公允價值 計入損益 百萬元	按公允價值 計入其他 全面收入 百萬元			
現金及央行結存 ¹		-	-	-	-	-	-	64,086	64,086
按公允價值計入損益的金融資產									
銀行同業貸款及墊款 ²		2,188	-	5	-	-	2,193	-	2,193
客戶貸款及墊款 ²		6,657	-	220	-	-	6,877	-	6,877
反向回購協議及其他類似 已抵押貸款	15	8,704	-	84,498	-	-	93,202	-	93,202
債務證券、別類一級資本及 其他合資格票據		73,991	-	123	74	-	74,188	-	74,188
股票		5,046	-	218	-	-	5,264	-	5,264
其他資產	18	-	-	1	-	-	1	-	1
		96,586	-	85,065	74	-	181,725	-	181,725
衍生金融工具	14	46,166	2,481	-	-	-	48,647	-	48,647
銀行同業貸款及墊款 ²⁻³		-	-	-	-	-	-	45,231	45,231
其中 - 反向回購協議及 其他類似已抵押貸款	15	-	-	-	-	-	-	3,991	3,991
客戶貸款及墊款 ²		-	-	-	-	-	-	275,896	275,896
其中 - 反向回購協議及 其他類似已抵押貸款	15	-	-	-	-	-	-	7,788	7,788
投資證券									
債務證券、別類一級資本及 其他合資格票據		-	-	-	-	95,177	95,177	56,403	151,580
股票		-	-	-	-	823	823	-	823
		-	-	-	-	96,000	96,000	56,403	152,403
其他資產	18	-	-	-	-	-	-	42,206	42,206
持作出售的資產	20	-	-	-	-	-	-	517	517
於二〇二四年六月三十日的總額		142,752	2,481	85,065	74	96,000	326,372	484,339	810,711

1 包括於限制性賬戶中持有的現金98.7億元，以及活期或根據合約僅於隔夜到期的存款。其他中央銀行存款呈報為客戶貸款及墊款一部分

2 進一步分析載於風險回顧及資本回顧

3 銀行同業貸款及墊款包括除中央銀行外的其他銀行的活期款項

資產	附註	按公允價值列值的資產					按公允價值列值的金融資產總額 百萬元	按攤銷成本持有的資產 百萬元	總計 百萬元
		買賣 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	非買賣強制 按公允價值 計入損益 百萬元	指定為 按公允價值 計入損益 百萬元	按公允價值 計入其他 全面收入 百萬元			
現金及央行結存 ¹		-	-	-	-	-	-	69,905	69,905
按公允價值計入損益的金融資產									
銀行同業貸款及墊款 ²		2,265	-	-	-	-	2,265	-	2,265
客戶貸款及墊款 ²		6,930	-	282	-	-	7,212	-	7,212
反向回購協議及其他類似 已抵押貸款	15	9,997	-	71,850	-	-	81,847	-	81,847
債務證券、額外一級資本及 其他合資格票據		52,776	-	98	78	-	52,952	-	52,952
股票		2,721	-	219	-	-	2,940	-	2,940
其他資產	18	-	-	6	-	-	6	-	6
		74,689	-	72,455	78	-	147,222	-	147,222
衍生金融工具	14	48,333	2,101	-	-	-	50,434	-	50,434
銀行同業貸款及墊款 ²⁻³		-	-	-	-	-	-	44,977	44,977
其中 - 反向回購協議及 其他類似已抵押貸款	15	-	-	-	-	-	-	1,738	1,738
客戶貸款及墊款 ²		-	-	-	-	-	-	286,975	286,975
其中 - 反向回購協議及 其他類似已抵押貸款	15	-	-	-	-	-	-	13,996	13,996
投資證券									
債務證券、額外一級資本及 其他合資格票據		-	-	-	-	103,328	103,328	56,935	160,263
股票		-	-	-	-	992	992	-	992
		-	-	-	-	104,320	104,320	56,935	161,255
其他資產	18	-	-	-	-	-	-	38,140	38,140
持作出售的資產	20	-	-	-	-	-	-	701	701
於二〇二三年十二月三十一日的總額		123,022	2,101	72,455	78	104,320	301,976	497,633	799,609

1 包括於限制性賬戶中持有的現金61.53億元，以及活期或根據合約僅於隔夜到期的存款。其他中央銀行存款呈報為客戶貸款及墊款一部分

2 進一步分析載於風險回顧及資本回顧

3 銀行同業貸款及墊款包括除中央銀行外的其他銀行的活期款項

負債	附註	按公允價值持有的負債				攤銷成本 百萬元	總計 百萬元
		買賣 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	指定為 按公允價值 計入損益 百萬元	按公允價值 列值的 金融負債 總額 百萬元		
銀行同業存款		-	-	-	-	28,087	28,087
客戶存款		-	-	-	-	468,157	468,157
按公允價值計入損益的金融負債							
銀行同業存款		-	-	2,059	2,059	-	2,059
客戶存款		12	-	19,838	19,850	-	19,850
回購協議及其他類似已抵押借款	15	551	-	46,497	47,048	-	47,048
已發行債務證券		-	-	12,815	12,815	-	12,815
短倉		15,109	-	-	15,109	-	15,109
其他負債		-	-	1	1	-	1
		15,672	-	81,210	96,882	-	96,882
衍生金融工具	14	48,338	2,246	-	50,584	-	50,584
回購協議及其他類似已抵押借款	15	-	-	-	-	7,539	7,539
已發行債務證券		-	-	-	-	65,199	65,199
其他負債	21	-	-	-	-	46,901	46,901
後償負債及其他借貸資金	24	-	-	-	-	10,856	10,856
持作出售的出售組別中負債	20	-	-	-	-	535	535
於二〇二四年六月三十日的總額		64,010	2,246	81,210	147,466	627,274	774,740

負債	附註	按公允價值持有的負債				攤銷成本 百萬元	總計 百萬元
		買賣 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	指定為 按公允價值 計入損益 百萬元	按公允價值 列值的 金融負債 總額 百萬元		
銀行同業存款		-	-	-	-	28,030	28,030
客戶存款		-	-	-	-	469,418	469,418
按公允價值計入損益的金融負債							
銀行同業存款		-	-	1,894	1,894	-	1,894
客戶存款		39	-	17,209	17,248	-	17,248
回購協議及其他類似已抵押借款		-	-	-	-	-	-
零售借貸	15	1,660	-	39,623	41,283	-	41,283
已發行債務證券		-	-	10,817	10,817	-	10,817
短倉		11,846	-	-	11,846	-	11,846
其他負債		-	-	8	8	-	8
		13,545	-	69,551	83,096	-	83,096
衍生金融工具	14	52,747	3,314	-	56,061	-	56,061
回購協議及其他類似已抵押借款	15	-	-	-	-	12,258	12,258
已發行債務證券		-	-	-	-	62,546	62,546
其他負債	21	-	-	-	-	38,663	38,663
後償負債及其他借貸資金	24	-	-	-	-	12,036	12,036
持作出售的出售組別中負債	20	-	-	-	-	726	726
於二〇二三年十二月三十一日的總額		66,292	3,314	69,551	139,157	623,677	762,834

指定為按公允價值計入損益的金融負債

	二〇二四年 六月三十日 百萬元	二〇二三年 十二月三十一日 百萬元
公允價值總額的賬面餘額	81,211	69,551
按合約責任於到期日須予償還的金額	82,278	71,240
公允價值總額與按合約責任於到期日須予償還款項的差額	(1,067)	(1,689)
入賬為信貸風險差額的公允價值累計變動	(262)	156

本年度指定為按公允價值計入損益的金融負債的公允價值虧損淨額為15.95億元(二〇二三年十二月三十一日：虧損淨額26.49億元)。

本集團自身信貸調整估值技術的進一步詳情於本附註稍後部分闡述。

金融工具的估值

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

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

主要會計估計及判斷

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

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

倘第三級資產的公允價值估計計量較屬主觀判斷，則該等資產會基於使用重大程度的非市場不可觀察輸入數據的模型估值。

估值技術

請參閱有關公允價值等級說明 – 第一、二及三級

• 按公允價值持有的金融工具

- 債務證券 – 資產抵押證券：資產抵押證券乃根據自協商定價供應商、經紀報價、近期交易、安排人報價等取得的外部價格估價。具備可觀察價格的證券將被分類為第二級。如未能取得第三方的定價或有關定價不可信，則該證券將被分類為第三級。第三級證券的公允價值按市場標準現金流量模型估計，其中的輸入參數假設包括預付款速度、違約率、具相若年期的可比較證券之折現率差、抵押品類型及信貸評級等。
- 已發行債務證券：該等債務證券與本集團發行的結構性票據有關。倘獨立市場數據可透過定價供應商及經紀商來源取得，則該等持倉被分類為第二級。倘未能取得此等流通的外部價格，該等債務證券將使用債券息差及信貸息差等輸入參數進行估值，並被分類為第三級。該等輸入參數乃參考相同發行人(如可行)或可比較發行人或資產釐定。

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

• 按攤銷成本持有的金融工具

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

- 現金及央行結存：現金及央行結存的公允價值為其賬面值
- 已發行債務證券、後償負債及其他借貸資金：公允價值總額乃按市場報價計算。並無市場報價的票據則根據剩餘到期日所適用的當前市場相關收益率曲線採用折現現金流量模型計算
- 存款及借貸：無指定到期日的存款的估計公允價值為其按要價還的金額。定息存款及其他無市場報價借貸則採用具有類似信貸風險及剩餘到期日債務的當前市場利率基於折現現金流量估計其公允價值

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

公允價值調整

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

	二〇二四年 一月一日 百萬元	本年度變動 百萬元	二〇二四年 六月三十日 百萬元	二〇二三年 一月一日 百萬元	本年度變動 百萬元	二〇二三年 十二月 三十一日 百萬元
買入賣出估值調整	115	3	118	118	(3)	115
信用估值調整	119	5	124	171	(52)	119
債務價值調整	(129)	27	(102)	(112)	(17)	(129)
模型估值調整	4	1	5	3	1	4
資金估值調整	33	(8)	25	46	(13)	33
其他公允價值調整	25	3	28	23	2	25
總計	167	31	198	249	(82)	167
收入遞延						
首日及其他遞延	109	27	136	186	(77)	109
總計	109	27	136	186	(77)	109

附註：括號指資產，並計入損益賬

- 買入賣出估值調整：重估系統一般按市場中間價基準釐定市場參數，則須作出買入賣出估值調整，透過於市場出售量抵銷業務持倉的預期成本，從而令長倉定為買入及短倉定為出售。倘系統內長倉定為買入，短倉定為賣出，衍生工具組合買入賣出調整的計算方法涉及長倉及短倉之間的抵銷，以及根據對沖策略按行使價及年期將風險歸類

- **信用估值調整：**本集團就衍生工具產品公允價值進行信用估值調整。信用估值調整對交易公允價值進行調整，以反映本集團交易對手可能違約及我們可能無法收回未完成交易全部市場價值的可能性。信用估值調整為市場參與者於計算收購價以購買本集團風險承擔時將計及在內的調整估計。本集團按各附屬公司及各附屬公司各交易對手風險承擔計算信用估值調整，同時計及本集團所持任何抵押品。本集團以未來正面風險承擔的估計、市場引伸違約或然率及回收率計算信用估值調整。倘若未能即時取得市場數據，本集團將根據市場替代性數據估算違約或然率。錯向風險於交易對手的風險承擔與該交易對手的信貸質素呈反向相關性時產生，而本集團已推行一項模型，就若干主要錯向風險承擔記錄此影響。本集團亦於集團審慎估值調整框架中考慮錯向風險的相關不明朗因素
- **債務價值調整：**本集團就衍生工具負債計算債務價值調整，以反映自身信貸狀況的變動。倘信貸狀況惡化，則本集團的債務價值調整將會增加；反之，倘信貸狀況有所改善，則相關調整將會減少。就衍生工具負債而言，債務價值調整乃本集團對交易對手的負預期風險按本集團的違約或然率釐定。本集團的違約或然率及在違約時的預期損失乃根據與本集團發行相關的債券及信用違約掉期息差以及市場標準回收水平計算。預期風險承擔於交易預期有效期內根據對相關風險因素的模擬設定。此模擬方法會計入本集團提供的抵押品及淨額結算總協議的影響
- **模型估值調整：**估值模型或因定價缺失或限制而有需要進行估值調整。此等定價缺失或限制乃由於定價模型的選擇、實行及校準而出現
- **資金估值調整：**本集團就衍生工具產品(包括嵌入式衍生工具)進行資金估值調整。資金估值調整反映市場參與者計算相關風險承擔所產生之資金成本或收益而對公允價值進行的調整估計。資金估值調整透過釐定交易對手層面的預期淨風險承擔，然後就該等風險承擔採用資金利率以反映市場資金成本。無抵押(包括有部分抵押)的衍生工具的資金估值調整已計及該等交易融資相關的市場資金成本或為利益的估計現值
- **其他公允價值調整：**在計算利率可贖回產品的公允價值時，本集團會根據一組具不同到期日、期限及交易成交價的市價作出調整
- **首日及其他遞延：**在若干情況下，最初的公允價值會按估值技術計算出來。此技術有別於初始確認時的交易價格。然而，該等收益僅於主要以可觀察市場輸入數據來進行估值的情況下方可確認。若用於初始確認公允價值的估值模型所需輸入數據無法從可觀察市場取得，則交易價與估值模型的差異不會即時於損益賬確認。該差異會於損益賬攤銷，直至輸入數據可觀察、交易到期或被終止。其他遞延主要指為反映若干衍生工具合約的特定條款及條件而作出的調整，有關調整會影響於計量日期的終止價值

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

公允價值等級 – 按公允價值持有的金融工具

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

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

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

下表載列按公允價值持有的金融工具按上述估值架構的分類：

資產	第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	總計 百萬元
按公允價值計入損益的金融工具				
銀行同業貸款及墊款	-	2,157	36	2,193
客戶貸款及墊款	-	4,942	1,935	6,877
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	-	90,592	2,610	93,202
債務證券、額外一級資本及其他合資格票據	33,883	39,218	1,087	74,188
其中：				
由央行及政府發行	28,083	12,425	-	40,508
由企業(金融機構除外)發行 ¹	12	4,146	260	4,418
由金融機構發行 ¹	5,788	22,647	827	29,262
股票	4,927	148	189	5,264
衍生金融工具	325	48,205	117	48,647
其中：				
外匯	124	40,915	25	41,064
利率	53	6,028	80	6,161
信貸	-	386	9	395
股權及股票指數期權	-	180	3	183
商品	148	696	-	844
投資證券				
債務證券、額外一級資本及其他合資格票據	51,197	43,980	-	95,177
其中：				
由央行及政府發行	41,648	19,484	-	61,132
由企業(金融機構除外)發行 ¹	-	500	-	500
由金融機構發行 ¹	9,549	23,996	-	33,545
股票	47	1	775	823
其他資產	-	-	1	1
於二〇二四年六月三十日的金融資產總額	90,379	229,243	6,750	326,372
負債				
按公允價值計入損益的金融工具				
銀行同業存款	-	1,660	399	2,059
客戶存款	-	18,121	1,729	19,850
回購協議及其他類似已抵押借款	-	47,048	-	47,048
已發行債務證券	-	10,676	2,139	12,815
短倉	5,089	10,020	-	15,109
衍生金融工具	352	50,023	209	50,584
其中：				
外匯	161	38,468	9	38,638
利率	65	8,538	2	8,605
信貸	-	1,660	178	1,838
股權及股票指數期權	-	163	20	183
商品	126	1,194	-	1,320
其他負債	-	-	1	1
於二〇二四年六月三十日的金融負債總額	5,441	137,548	4,477	147,466

¹ 包括擔保債券50.62億元、多邊開發銀行／國際機構發行的證券113.39億元以及國有機構及開發銀行發行的證券168.78億元

在採用複雜建模技術的公允價值等級中被分類為第二級的金融資產及金融負債的公允價值分別為8.02億元及4.05億元。截至二〇二四年六月三十日止期間的估值或等級分類方法並無重大變動。

於截至二〇二四年六月三十日止期間，第一級及第二級按公允價值計量的金融資產與負債之間並無重大轉撥。

資產	第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	總計 百萬元
按公允價值計入損益的金融工具				
銀行同業貸款及墊款	-	2,265	-	2,265
客戶貸款及墊款	-	5,252	1,960	7,212
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	-	79,484	2,363	81,847
債務證券、額外一級資本及其他合資格票據	27,055	24,635	1,262	52,952
其中：				
由央行及政府發行	23,465	6,557	-	30,022
由企業(金融機構除外)發行 ¹	4	4,062	346	4,412
由金融機構發行 ¹	3,586	14,016	916	18,518
股票	2,386	370	184	2,940
衍生金融工具	954	49,400	80	50,434
其中：				
外匯	129	42,414	25	42,568
利率	37	6,293	6	6,336
信貸	-	438	47	485
股權及股票指數期權	-	73	2	75
商品	788	182	-	970
投資證券				
債務證券、額外一級資本及其他合資格票據	55,060	48,196	72	103,328
其中：				
由央行及政府發行	47,225	18,983	51	66,259
由企業(金融機構除外)發行 ¹	820	3,236	-	4,056
由金融機構發行 ¹	7,015	25,977	21	33,013
股票	199	6	787	992
其他資產	-	-	6	6
於二〇二三年十二月三十一日的金融資產總額	85,654	209,608	6,714	301,976
負債				
按公允價值計入損益的金融工具				
銀行同業存款	-	1,560	334	1,894
客戶存款	-	15,970	1,278	17,248
回購協議及其他類似已抵押借款	-	41,283	-	41,283
已發行債務證券	-	9,776	1,041	10,817
短倉	7,152	4,591	103	11,846
衍生金融工具	749	55,116	196	56,061
其中：				
外匯	122	45,314	10	45,446
利率	46	8,262	5	8,313
信貸	-	945	162	1,107
股權及股票指數期權	-	147	19	166
商品	581	448	-	1,029
其他負債	-	-	8	8
於二〇二三年十二月三十一日的金融負債總額	7,901	128,296	2,960	139,157

¹ 包括擔保債券75.09億元、多邊開發銀行/國際機構發行的證券241.92億元以及國有機構及開發銀行發行的證券75.64億元

在採用複雜建模技術的公允價值等級中被分類為第二級的金融資產及金融負債的公允價值分別為9.40億元及2.88億元。

公允價值等級 – 按攤銷成本計量的金融工具

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

	賬面值 百萬元	公允價值			總計 百萬元
		第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	
資產					
現金及央行結存 ¹	64,086	-	64,086	-	64,086
銀行同業貸款及墊款	45,231	-	45,176	-	45,176
其中 – 反向回購協議及其他類似已抵押貸款	3,991	-	3,992	-	3,992
客戶貸款及墊款	275,896	-	42,180	228,595	270,775
其中 – 反向回購協議及其他類似已抵押貸款	7,788	-	7,665	122	7,787
投資證券 ²	56,403	-	53,422	-	53,422
其他資產 ¹	42,206	-	42,206	-	42,206
持作出售的資產	517	3	474	40	517
於二〇二四年六月三十日	484,339	3	247,544	228,635	476,182
負債					
銀行同業存款	28,087	-	28,140	-	28,140
客戶存款	468,157	-	464,336	-	464,336
回購協議及其他類似已抵押借款	7,539	-	7,585	-	7,585
已發行債務證券	65,199	32,960	31,839	-	64,799
後償負債及其他借貸資金	10,856	10,109	335	-	10,444
其他負債 ¹	46,901	-	46,901	-	46,901
持作出售的資產	535	51	484	-	535
於二〇二四年六月三十日	627,274	43,120	579,620	-	622,740

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

2 包括政府債券及國庫券於二〇二四年六月三十日的214.75億元

	賬面值 百萬元	公允價值			總計 百萬元
		第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	
資產					
現金及央行結存 ¹	69,905	-	69,905	-	69,905
銀行同業貸款及墊款	44,977	-	44,921	-	44,921
其中 – 反向回購協議及其他類似已抵押貸款	1,738	-	1,738	-	1,738
客戶貸款及墊款	286,975	-	53,472	226,211	279,683
其中 – 反向回購協議及其他類似已抵押貸款	13,996	-	13,827	169	13,996
投資證券 ²	56,935	-	54,419	33	54,452
其他資產 ¹	38,140	-	38,140	-	38,140
持作出售的資產	701	101	541	59	701
於二〇二三年十二月三十一日	497,633	101	261,398	226,303	487,802
負債					
銀行同業存款	28,030	-	28,086	-	28,086
客戶存款	469,418	-	460,224	-	460,224
回購協議及其他類似已抵押借款	12,258	-	12,258	-	12,258
已發行債務證券	62,546	31,255	30,859	-	62,114
後償負債及其他借貸資金	12,036	11,119	336	-	11,455
其他負債 ¹	38,663	-	38,663	-	38,663
持作出售的資產	726	54	672	-	726
於二〇二三年十二月三十一日	623,677	42,428	571,098	-	613,526

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

2 包括政府債券及國庫券於二〇二三年十二月三十一日的194.22億元

金融工具公允價值

第三級總結及重大不可觀察輸入數據

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

工具	於二〇二四年 六月三十日的價值		主要估值技術	重大不可觀察輸入數據	範圍 ¹	加權 平均值 ²	
	資產 百萬元	負債 百萬元					
銀行貸款及墊款	36	-	折現現金流量	定價/收益率	33.6% - 100%	64.7%	
客戶貸款及墊款	1,935	-	折現現金流量	定價/收益率	0.1% - 100%	16.1%	
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	2,610	-	折現現金流量	回購曲線	2.7% - 7.7%	6.5%	
債務證券、額外一級資本及其他合資格證券	1,087	-	折現現金流量	定價/收益率	3.7% - 45.0%	10.4%	
				回收率	0.01% - 16.8%	10.6%	
政府債券及國庫券	-	-	折現現金流量	定價/收益率	不適用	不適用	
股票(包括私募股權投資)	964	-	可比較定價/收益率	企業價值對扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利倍數	13.0倍-15.9倍	14.3倍	
				企業價值對收入倍數	7.5倍-7.5倍	7.5倍	
				市盈率倍數	13.3倍-44.6倍	43.3倍	
				市賬率倍數	0.3倍-2.6倍	1.7倍	
				市銷率倍數	0.2倍-1.3倍	0.2倍	
				流通性折讓價	0.0%-29.9%	18.3%	
				折現現金流量	折現率	9.5%-20.5%	11.2%
				期權定價模型	基於企業價值對收入倍數的股權價值	6.3倍-38.6倍	24.2倍
					基於企業價值對扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利倍數的股權價值	2.6倍-2.6倍	2.6倍
					基於波幅的股權價值	28.5%-50.0%	28.7%
其他資產	1	-	資產淨值	不適用	不適用	不適用	
衍生金融工具							
外匯	25	9	期權定價模型	外匯期權引伸波幅	13.9% - 44.3%	33.3%	
			折現現金流量	利率曲線	3.3% - 34.8%	5.6%	
				外匯曲線	0.4% - 32.9%	6.3%	
利率	80	2	折現現金流量	利率曲線	3.3% - 6.81%	5.4%	
			期權定價模型	債券期權引伸波幅	3.3% - 5.3%	4.6%	
信貸	9	178	折現現金流量	信貸息差	1.0% - 7.4%	1.2%	
				定價/收益率	2.0% - 11.2%	8.1%	
			期權定價模型	債券期權引伸波幅	3.3% - 5.3%	4.6%	
權益及股票指數	3	20	內部定價模型	權益一權益相關係數	46.4% - 100%	82.2%	
				權益一外匯相關係數	(37.3)% - 55.3%	12.1%	
銀行同業存款	-	399	折現現金流量	信貸息差	0.05% - 3.9%	1.4%	
客戶存款	-	1,729	折現現金流量	信貸息差	0.05% - 1.8%	0.9%	
				利率曲線	2.2% - 5.3%	4.6%	
				定價/收益率	4.2% - 13.0%	6.8%	
				內部定價模型	權益一權益相關係數	46.4% - 100%	82.2%
					權益一外匯相關係數	(37.3)% - 55.3%	12.1%
				期權定價模型	債券期權引伸波幅	3.3% - 5.3%	4.6%
已發行債務證券	-	2,139	折現現金流量	信貸息差	0.4% - 1.8%	1.4%	
				定價/收益率	0.2% - 18.8%	6.2%	
				利率曲線	3.3% - 5.3%	4.6%	
				內部定價模型	權益一權益相關係數	46.4% - 100%	82.2%
					權益一外匯相關係數	(37.3)% - 55.3%	12.1%
					債券期權引伸波幅	3.3% - 23.0%	4.7%
短倉	-	-	折現現金流量	不適用	不適用	不適用	
其他負債	-	1	可比較定價/收益率	企業價值對扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利倍數	5.5倍 - 6.2倍	5.8倍	
總計	6,750	4,477					

1 上表所示的價值範圍指於二〇二四年六月三十日評估本集團第三級金融工具價值時所使用的最高及最低水平。所使用的價值範圍反映該等第三級金融工具基於結算日市況的相關特點。然而，該等價值範圍或無法代表本集團第三級金融工具公允價值計量的不確定性

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

於二〇二三年
十二月三十一日的價值

工具	資產 百萬元	負債 百萬元	主要估值技術	重大不可觀察輸入數據	範圍 ¹	加權平均值 ²
客戶貸款及墊款	1,960	-	折現現金流量	定價/收益率 信貸息差	1.7%-100% 0.1%-1.0%	12.0% 0.6%
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	2,363	-	折現現金流量	回購曲線 定價/收益率	5.1%-7.6% (2.7)%-10.3%	6.3% 6.0%
債務證券、額外一級資本及其他合資格證券	1,283	-	折現現金流量	定價/收益率 回收率	(14.0)%-25.8% 0.1%-1.0%	10.1% 0.2%
			內部定價模型	權益相關係數 數權益-外匯相關係數	44.1%-100% (35.9)%-45.5%	80.7% 14.2%
政府債券及國庫券	51	-	折現現金流量	定價/收益率	17.7%-21.8%	20.6%
股票(包括私募股權投資)	971	-	可比較定價/收益率	企業價值對扣除利息、稅項、折舊及攤銷盈利比率倍數 企業價值對收入倍數 市盈率倍數 市賬率倍數 市銷率倍數 流通性折讓價	13.8倍-15.6倍 9.3倍-30.9倍 10.6倍-51.8倍 0.3倍-2.7倍 0.2倍-1.6倍 7.5%-20.0%	14.9倍 15.8倍 45.7倍 1.6倍 0.3倍 15.1%
			折現現金流量	折現率	9.2%-35.6%	17.0%
			期權定價模型	基於企業價值對收入倍數的股權價值 基於企業價值對扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利倍數的股權價值 基於波幅的股權價值	8.4倍-42.5倍 3.1倍-3.1倍 21.0%-65.0%	27.5倍 3.1倍 30.1%
其他資產	6	-	不適用	不適用	不適用	不適用
衍生金融工具，其中：						
外匯	25	10	期權定價模型 折現現金流量	外匯期權引伸波幅 利率曲線 外匯曲線	0.5%-51% 3.6%-5.8% 0.6%-64.2%	31.8% 3.8% 12.8%
利率	6	5	折現現金流量	利率曲線	3.6%-8.6%	5.0%
信貸	47	162	折現現金流量	信貸息差 定價/收益率	1.0%-1.0% 1.7%-16.3%	1.0% 8.6%
權益及股票指數	2	19	內部定價模型	權益相關係數 權益-外匯相關係數	44.1%-100% (35.9)%-45.5%	80.7% 14.2%
銀行同業存款	-	334	折現現金流量	信貸息差	0.1%-3.4%	1.9%
客戶存款	-	1,278	折現現金流量	信貸息差 利率曲線 定價/收益率	1.0%-2.0% 2.9%-8.6% 4.8%-15.2%	1.2% 6.1% 9.9%
			內部定價模型	權益相關係數 權益-外匯相關係數	44.1%-100% (35.9)%-45.5%	80.7% 14.2%
已發行債務證券	-	1,041	折現現金流量	信貸息差 定價/收益率 利率曲線	0.3%-1.6% 6.6%-20.9% 2.9%-5.3%	1.1% 17.9% 4.4%
			內部定價模型	權益相關係數 權益-外匯相關係數 債券期權引伸波幅	44.1%-100% (35.9)%-45.5% 2.9%-5.3%	80.7% 14.2% 4.4%
短倉	-	103	折現現金流量	定價/收益率	7.1%-7.1%	7.1%
其他負債	-	8	可比較定價/收益率	企業價值對扣除利息、稅項、折舊及攤銷盈利比率倍數	5.8倍-11.2倍	8.5倍
總計	6,714	2,960				

1 上表所示的價值範圍指於二〇二三年十二月三十一日評估本集團第三級金融工具價值時所使用的最高及最低水平。所使用的價值範圍反映該等第三級金融工具基於結算日市況的相關特點。然而，該等價值範圍或無法代表本集團第三級金融工具公允價值計量的不確定性

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

下文載述於估值技術表中確定的重大不可觀察輸入數據：

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

第三級變動表 - 金融資產

下表對按公允價值列值的第三級金融資產變動作出分析。

資產	截至二〇二四年六月三十日止六個月									
	按公允價值計入損益					投資證券				
	銀行 同業貸款 及墊款 百萬元	客戶貸款 及墊款 百萬元	反向回購 協議及 其他類似 已抵押 貸款 百萬元	債務證券、 額外 一級資本 及其他 合資格 票據 百萬元	股票 百萬元	其他資產 百萬元	衍生 金融工具 百萬元	債務證券、 額外 一級資本 及其他 合資格 票據 百萬元	股票 百萬元	總計 百萬元
於二〇二四年一月一日	-	1,960	2,363	1,262	184	6	80	72	787	6,714
於損益賬確認的(虧損)/收益總額	-	(18)	(85)	25	(1)	(1)	(36)	-	-	(116)
買賣收入淨額	-	(18)	(85)	(6)	2	-	(36)	-	-	(143)
其他經營收入	-	-	-	31	(3)	(1)	-	-	-	27
於其他全面收入確認的虧損總額	-	-	-	-	-	-	-	(13)	(31)	(44)
按公允價值計入其他全面 收入的儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	(18)	(18)
匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	(13)	(13)	(26)
購買	18	2,538	2,725	468	3	-	166	13	37	5,968
出售	(2)	(2,631)	(2,199)	(668)	(3)	(4)	(114)	-	(18)	(5,639)
結算	(7)	(14)	(329)	-	-	-	(15)	-	-	(365)
轉出 ¹	(13)	(155)	(5)	-	-	-	(2)	(72)	(1)	(248)
轉入 ²	40	255	140	-	6	-	38	-	1	480
於二〇二四年六月三十日	36	1,935	2,610	1,087	189	1	117	-	775	6,750
於二〇二四年六月三十日， 與所持資產公允價值變動有關， 於損益賬買賣收入淨額內確認的 未變現收益/(虧損)總額	-	1	1	11	12	-	(10)	-	-	15

1 轉出包括貸款及墊款、反向回購協議、衍生金融工具、債務證券、額外一級資本以及其他合資格票據及股權，估值參數於期內變為可觀察，並轉為第一級及第二級

2 轉入主要與貸款及墊款、反向回購協議、股權以及衍生金融工具有關，估值參數於期內變為不可觀察

截至二〇二三年六月三十日止六個月

資產	按公允價值計入損益						投資證券			總計 百萬元
	銀行 同業貸款 及墊款 百萬元	客戶貸款 及墊款 百萬元	反向回購 協議及 其他類似 已抵押 貸款 百萬元	債務證券、 額外 一級資本 及其他 合資格 票據 百萬元	股票 百萬元	其他資產 百萬元	衍生 金融工具 百萬元	債務證券、 額外 一級資本 及其他 合資格 票據 百萬元	股票 百萬元	
於二〇二三年一月一日	21	1,805	1,998	1,153	182	7	44	-	655	5,865
於損益賬確認的(虧損)/收益總額	-	(62)	(12)	(217)	1	-	13	-	-	(277)
買賣收入淨額	-	(62)	(12)	(217)	-	-	13	-	-	(278)
其他經營收入	-	-	-	-	1	-	-	-	-	1
於其他全面收入確認的收益總額	-	-	-	-	-	-	-	1	69	70
按公允價值計入其他全面收入的儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	77	77
匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	1	(8)	(7)
購買	-	313	3,020	565	1	-	124	5	4	4,032
出售	-	(481)	(3,156)	(282)	(9)	-	(56)	(10)	-	(3,994)
結算	-	(221)	(335)	(310)	-	-	(9)	-	-	(875)
轉出 ¹	(21)	(206)	-	(6)	-	-	(3)	(4)	(39)	(279)
轉入 ²	-	75	-	-	-	-	-	59	1	135
於二〇二三年六月三十日	-	1,223	1,515	903	175	7	113	51	690	4,677
於二〇二三年六月三十日， 與所持資產公允價值變動有關， 於損益賬買賣收入淨額內確認的 未變現(虧損)/收益總額	-	(10)	-	14	(1)	-	(10)	-	-	(7)

1 轉出包括貸款及墊款、債務證券、額外一級資本及其他合資格票據、衍生金融工具以及股權，估值參數於期內變為可觀察，並轉為第一級及第二級

2 轉入主要與貸款及墊款、債務證券、額外一級資本及其他合資格票據以及股權有關，估值參數於期內變為不可觀察

截至二〇二三年十二月三十一日止六個月

資產	按公允價值計入損益						投資證券			總計 百萬元
	銀行 同業貸款 及墊款 百萬元	客戶貸款 及墊款 百萬元	反向 回購 及其他 類似 已抵押 貸款 百萬元	債務證券、 額外 一級資本 及其他 合資格 票據 百萬元	股票 百萬元	其他資產 百萬元	衍生 金融工具 百萬元	債務證券、 額外 一級資本 及其他 合資格 票據 百萬元	股票 百萬元	
於二〇二三年七月一日	-	1,223	1,515	903	175	7	113	51	690	4,677
於損益賬確認的收益/(虧損)總額	-	27	(95)	(75)	3	(1)	(1)	-	-	(142)
買賣收入淨額	-	27	(95)	(87)	5	-	(1)	-	-	(151)
其他經營收入	-	-	-	12	(2)	(1)	-	-	-	9
於其他全面收入確認的(虧損)/收益總額	-	-	-	-	-	-	-	(2)	32	30
按公允價值計入其他全面收入的儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	31	31
匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	(2)	1	(1)
購買	22	1,471	2,882	517	7	-	65	16	57	5,037
出售	(22)	(652)	(786)	(236)	(1)	-	(59)	(13)	(5)	(1,774)
結算	-	(221)	(1,153)	5	-	-	(16)	-	-	(1,385)
轉出 ¹	-	(19)	-	-	-	-	(24)	(12)	7	(48)
轉入 ²	-	131	-	148	-	-	2	32	6	319
於二〇二三年十二月三十一日	-	1,960	2,363	1,262	184	6	80	72	787	6,714
於二〇二三年十二月三十一日， 與所持負債公允價值變動有關， 於損益賬買賣收入淨額內確認的 未變現收益/(虧損)總額	-	7	3	(15)	5	-	(2)	-	-	(2)

1 轉出包括貸款及墊款、債務證券、額外一級資本及其他合資格票據、衍生金融工具及股權，估值參數於年內變為可觀察，並轉為第一級及第二級

2 轉入主要與貸款及墊款、債務證券、額外一級資本及其他合資格票據、衍生金融工具及股權有關，估值參數於期內變為不可觀察

第三級變動表 - 金融負債

截至二〇二四年六月三十日止六個月

負債	銀行同業存款 百萬元	客戶存款 百萬元	已發行 債務證券 百萬元	衍生 金融工具 百萬元	短倉 百萬元	其他負債 百萬元	總計 百萬元
於二〇二四年一月一日	334	1,278	1,041	196	103	8	2,960
於損益賬確認的虧損/(收益)總額							
一買賣收入淨額	37	(4)	16	(12)	-	(7)	30
發行	218	1,427	2,334	240	-	-	4,219
結算	(190)	(990)	(1,127)	(217)	-	-	(2,524)
轉出 ¹	-	(20)	(162)	(7)	(103)	-	(292)
轉入 ²	-	38	37	9	-	-	84
於二〇二四年六月三十日	399	1,729	2,139	209	-	1	4,477
於二〇二四年六月三十日， 與所持負債公允價值變動有關， 於損益賬買賣收入淨額內確認的 未變現虧損/(收益)總額	24	3	5	(4)	-	-	28

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

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

截至二〇二三年六月三十日止六個月

負債	銀行同業存款 百萬元	客戶存款 百萬元	已發行 債務證券 百萬元	衍生 金融工具 百萬元	短倉 百萬元	其他負債 百萬元	總計 百萬元
於二〇二三年一月一日	288	972	451	121	40	6	1,878
於損益賬確認的(收益)/虧損總額							
一買賣收入淨額	(9)	16	(5)	3	-	2	7
發行	271	868	654	225	-	-	2,018
結算	(298)	(989)	(558)	(165)	(40)	-	(2,050)
轉出 ¹	-	(5)	(21)	(13)	-	-	(39)
轉入 ²	-	18	-	2	-	-	20
於二〇二三年六月三十日	252	880	521	173	-	8	1,834
於二〇二三年六月三十日， 與所持負債公允價值變動有關， 於損益賬買賣收入淨額內確認的 未變現(收益)/虧損總額	-	(6)	3	(12)	-	-	(15)

1 轉出主要與客戶存款、已發行債務證券、衍生性金融工具及其他負債有關，估值參數於期內變為可觀察，並轉為第二級金融負債

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

截至二〇二三年十二月三十一日止六個月

負債	銀行同業存款 百萬元	客戶存款 百萬元	已發行 債務證券 百萬元	衍生 金融工具 百萬元	短倉 百萬元	其他負債 百萬元	總計 百萬元
於二〇二三年七月一日	252	880	521	173	-	8	1,834
於損益賬確認的虧損/(收益)總額							
一買賣收入淨額	16	(22)	44	(55)	3	1	(13)
發行	357	921	835	222	100	-	2,435
結算	(287)	(502)	(660)	(147)	-	-	(1,596)
轉出 ¹	(4)	(4)	(64)	2	-	(1)	(71)
轉入 ²	-	5	365	1	-	-	371
於二〇二三年十二月三十一日	334	1,278	1,041	196	103	8	2,960
於二〇二三年十二月三十一日， 與所持負債公允價值變動有關， 於損益賬買賣收入淨額內確認的 未變現(收益)/虧損總額	-	(15)	3	(35)	-	-	(47)

1 轉出主要與銀行存款、客戶存款、已發行債務證券、衍生性金融工具及其他負債有關，估值參數於期內變為可觀察，並轉為第二級金融負債

2 轉入主要與客戶存款及衍生性金融工具有關，估值參數於期內變為不可觀察

第三級資產及負債公允價值的敏感度

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

	按公允價值計入損益			按公允價值計入其他全面收入持有		
	淨風險承擔 百萬元	有利變動 百萬元	不利變動 百萬元	淨風險承擔 百萬元	有利變動 百萬元	不利變動 百萬元
按公允價值持有的金融工具						
貸款及墊款	1,971	2,008	1,915	-	-	-
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	2,610	2,663	2,557	-	-	-
資產抵押證券						
債務證券、額外一級資本及其他合資格票據	1,087	1,138	1,035	-	-	-
股票	189	208	170	775	874	708
其他資產	1	1	1	-	-	-
衍生金融工具	(92)	(72)	(113)	-	-	-
客戶存款	(1,729)	(1,606)	(1,852)	-	-	-
銀行同業存款	(399)	(399)	(399)	-	-	-
短倉	-	-	-	-	-	-
已發行債務證券	(2,139)	(2,082)	(2,196)	-	-	-
其他負債	(1)	(1)	(1)	-	-	-
於二〇二四年六月三十日	1,498	1,858	1,117	775	874	708

按公允價值持有的金融工具						
貸款及墊款	1,960	1,985	1,918	-	-	-
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	2,363	2,390	2,336	-	-	-
資產抵押證券						
債務證券、額外一級資本及其他合資格票據	1,262	1,309	1,193	72	78	66
股票	184	202	166	787	866	708
其他資產	6	7	5	-	-	-
衍生金融工具	(116)	(75)	(157)	-	-	-
客戶存款	(1,278)	(1,191)	(1,365)	-	-	-
銀行同業存款	(334)	(334)	(334)	-	-	-
回購協議及其他類似擔保借款	-	-	-	-	-	-
短倉	(103)	(101)	(105)	-	-	-
已發行債務證券	(1,041)	(966)	(1,115)	-	-	-
其他負債	(8)	(7)	(9)	-	-	-
於二〇二三年十二月三十一日	2,895	3,219	2,533	859	944	774

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

金融工具	公允價值變動	二〇二四年	二〇二三年
		六月三十日 百萬元	十二月三十一日 百萬元
按公允價值計入損益	可能增加	360	324
	可能減少	(381)	(362)
按公允價值計入其他全面收入	可能增加	99	85
	可能減少	(67)	(85)

14. 衍生金融工具

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

衍生工具	二〇二四年六月三十日			二〇二三年十二月三十一日		
	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
外匯衍生工具合約：						
遠期外匯合約	4,438,922	28,145	25,301	3,628,067	30,897	32,601
貨幣掉期及期權	1,286,136	12,919	13,337	1,145,702	11,671	12,845
	5,725,058	41,064	38,638	4,773,769	42,568	45,446
利率衍生工具合約：						
掉期	5,445,462	21,371	23,368	4,841,616	53,735	55,241
遠期利率協議及期權	319,883	2,216	2,650	313,253	2,057	2,520
	5,765,345	23,587	26,018	5,154,869	55,792	57,761
經交易所買賣的期貨及期權	512,905	55	68	325,051	39	47
信貸衍生工具合約	264,892	395	1,838	281,130	485	1,107
股權及股票指數期權	11,889	183	183	8,671	75	166
商品衍生工具合約	174,007	844	1,320	117,436	970	1,029
衍生工具總額	12,454,096	66,128	68,065	10,660,926	99,929	105,556
抵銷 ¹	-	(17,481)	(17,481)	-	(49,495)	(49,495)
衍生工具淨總額	12,454,096	48,647	50,584	10,660,926	50,434	56,061

1 於二〇二四年，本集團將與倫敦結算所簽訂的內部結算合約由町市保證金(CTM)轉為町市結算(STM)

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

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

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

持作對沖的衍生工具

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

上表包含為對沖目的而持有的衍生工具如下：

	二〇二四年六月三十日			二〇二三年十二月三十一日		
	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
指定為公允價值對沖的衍生工具：						
利率掉期	68,043	890	1,997	69,347	1,264	2,397
貨幣掉期	580	9	7	115	10	6
	68,623	899	2,004	69,462	1,274	2,403
指定為現金流量對沖的衍生工具：						
利率掉期	33,962	66	212	41,834	184	537
遠期外匯合約	6,315	666	-	12,071	420	183
貨幣掉期	13,365	591	22	14,321	191	150
	53,642	1,323	234	68,226	795	870
指定為淨投資對沖的衍生工具：						
遠期外匯合約	15,061	259	8	15,436	32	41
持作對沖的衍生工具總額	137,326	2,481	2,246	153,124	2,101	3,314

15. 反向回購及回購協議(包括其他類似貸款及借款)

反向回購協議及其他類似已抵押貸款

	二〇二四年 六月三十日 百萬元	二〇二三年 十二月 三十一日 百萬元
銀行同業	44,259	32,286
客戶	60,722	65,295
	104,981	97,581
其中：		
按公允價值計入損益	93,202	81,847
銀行同業	40,268	30,548
客戶	52,934	51,299
按攤銷成本持有	11,779	15,734
銀行同業	3,991	1,738
客戶	7,788	13,996

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

	二〇二四年 六月三十日 百萬元	二〇二三年 十二月 三十一日 百萬元
已收證券及抵押品(按公允價值列值)	108,948	101,935
可再抵押或出售的證券及抵押品(按公允價值列值)	107,853	101,845
就融資活動向他人再抵押/轉讓以償還出售及回購協議項下的負債的金額(按公允價值列值)	36,509	34,154

回購協議及其他類似已抵押貸款

	二〇二四年 六月三十日 百萬元	二〇二三年 十二月 三十一日 百萬元
銀行同業	10,332	5,585
客戶	44,255	47,956
	54,587	53,541
其中：		
按公允價值計入損益	47,048	41,283
銀行同業	9,430	4,658
客戶	37,618	36,625
按攤銷成本持有	7,539	12,258
銀行同業	902	927
客戶	6,637	11,331

下表載列提供作為回購及其他已抵押借款交易抵押品的金融資產：

	二〇二四年六月三十日				
	按公允價值 計入損益 百萬元	按公允價值 計入其他 全面收入 百萬元	攤銷成本 百萬元	資產負債表外 百萬元	總計 百萬元
就回購協議已抵押的抵押品					
資產負債表內					
債務證券及其他合資格票據	3,822	3,216	12,179	-	19,217
資產負債表外					
已收並再抵押的抵押品	-	-	-	36,509	36,509
於二〇二四年六月三十日	3,822	3,216	12,179	36,509	55,726

二〇二三年十二月三十一日

	按公允價值 計入損益 百萬元	按公允價值 計入其他 全面收入 百萬元	攤銷成本 百萬元	資產負債表外 百萬元	總計 百萬元
就回購協議已抵押的抵押品					
資產負債表內					
債務證券及其他合資格票據	4,993	8,157	10,181	-	23,331
資產負債表外					
已收並再抵押的抵押品	-	-	-	34,154	34,154
於二〇二三年十二月三十一日	4,993	8,157	10,181	34,154	57,485

16. 商譽及無形資產

二〇二四年六月三十日

二〇二三年十二月三十一日

	商譽 百萬元	已收購 無形資產 百萬元	電腦軟件 百萬元	總計 百萬元	商譽 百萬元	已收購 無形資產 百萬元	電腦軟件 百萬元	總計 百萬元
成本								
於一月一日	2,429	278	6,168	8,875	2,471	295	5,178	7,944
匯兌差額	(35)	(4)	(95)	(134)	(24)	(12)	21	(15)
增置	-	1	473	474	-	-	1,124	1,124
出售	-	-	(5)	(5)	-	-	-	-
減值	-	-	(149) ²	(149)	-	-	(151)	(151)
撤銷款額	-	(9)	(15)	(24)	(18) ¹	(5) ¹	(4)	(27)
於六月三十日／十二月三十一日	2,394	266	6,377	9,037	2,429	278	6,168	8,875
攤銷撥備	2,394	266	6,377	9,037	2,429	278	6,168	8,875
於一月一日	-	265	2,396	2,661	-	276	1,799	2,075
匯兌差額	-	(5)	(35)	(40)	-	(12)	11	(1)
攤銷	-	-	329	329	-	1	625	626
減值支出	-	-	(1) ²	(1)	-	-	(39)	(39)
撤銷款額	-	-	(15)	(15)	-	-	-	-
於六月三十日／十二月三十一日	-	260	2,674	2,934	-	265	2,396	2,661
賬面淨值	2,394	6	3,703	6,103	2,429	13	3,772	6,214

1 包括出售與航空金融租賃業務有關的商譽及其他無形資產。該等資產於二〇二三年分類為持作出售的資產，並於年內出售

2 包括與往年資本化軟件相關的1.48億元減值

於二〇二四年六月三十日，自二〇〇五年一月一日起累計產生的商譽減損為33.31億元(二〇二三年十二月三十一日：33.31億元)，其中零元於二〇二四年確認(二〇二三年十二月三十一日：零元)。

本集團已對每個現金產生單位獲分配的商譽進行評估，確定無跡象顯示出現減值，因此並未有在二〇二四年六月三十日作出現金產生單位可收回金額估算。

17. 樓宇、機器及設備

二〇二四年六月三十日

	樓宇 百萬元	設備 百萬元	經營租賃資產 百萬元	租賃樓宇資產 百萬元	租賃設備資產 百萬元	總計 百萬元
成本或估值						
於一月一日	1,741	810	-	1,864	18	4,433
匯兌差額	(37)	(25)	-	(24)	(1)	(87)
增置 ¹	31	45	-	96	-	172
出售及撤銷已全面折舊的資產 ²	(24)	(15)	-	(8)	(1)	(48)
轉撥至持作出售的資產	(2)	3	-	-	-	1
於六月三十日	1,709	818	-	1,928	16	4,471
折舊						
於一月一日累計	692	535	-	914	18	2,159
匯兌差額	(19)	(6)	-	(18)	(7)	(50)
年內支出	39	37	-	109	2	187
減損支出	(4)	-	-	4	-	-
已出售、轉讓或撤銷的資產的應佔額 ²	(7)	(15)	-	(7)	-	(29)
轉撥至持作出售的資產	(1)	3	-	-	-	2
於六月三十日累計	700	554	-	1,002	13	2,269
於六月三十日的賬面淨值	1,009	264	-	926	3	2,202

1 有關年內購買樓宇、機器及設備的7,600萬元，請參閱現金流量表中來自投資業務的現金流量一項

2 於現金流量表中，年內出售樓宇、機器及設備為3,100萬元，包括年內出售資產產生作為其他經營收入(附註6)一部分的收益及虧損與已出售賬面淨值。

二〇二三年十二月三十一日

	樓宇 百萬元	設備 百萬元	經營租賃資產 百萬元	租賃樓宇資產 百萬元	租賃設備資產 百萬元	總計 百萬元
成本或估值						
於一月一日	1,773	840	4,420	1,652	29	8,714
匯兌差額	(27)	(22)	-	(5)	(3)	(57)
增置	45	114	-	286	1	446
出售及撤銷已全面折舊的資產	(68)	(122)	(4,420) ¹	(69)	(9)	(4,688)
轉撥至持作出售的資產	18	-	-	-	-	18
於十二月三十一日	1,741	810	-	1,864	18	4,433
折舊						
於一月一日累計	678	575	1,185	730	24	3,192
匯兌差額	(21)	(17)	1	(25)	(1)	(63)
年內支出	77	99	27	238	4	445
減損支出	3	-	-	9	-	12
已出售、轉讓或撤銷的資產的應佔額	(47)	(122)	(1,213) ¹	(38)	(9)	(1,429)
轉撥至持作出售的資產	2	-	-	-	-	2
於十二月三十一日累計	692	535	-	914	18	2,159
於十二月三十一日的賬面淨值	1,049	275	-	950	-	2,274

1 包括航空融資租賃業務資產出售及船舶銷售。

18. 其他資產

其他資產包括：

	二〇二四年 六月三十日 百萬元	二〇二三年 十二月 三十一日 百萬元
按攤銷成本持有的金融資產(附註13)：		
香港特別行政區政府負債證明書(附註21) ¹	6,529	6,568
現金抵押品 ²	8,099	10,337
承兌票據及背書	5,781	5,326
未結算交易及其他金融資產	21,797	15,909
	42,206	38,140
非金融資產：		
商品及排放證書 ³	10,498	8,889
其他資產	312	565
	53,016	47,594

1 香港特別行政區政府負債證明書後償於其他各方就已發行紙幣的申索

2 現金抵押品乃為按市值計價淨衍生品持倉提供擔保的保證金

3 實物持有的商品及排放證書為按公允價值減銷售成本列賬的庫存，57億元(二〇二三年十二月三十一日：51億元)被分類為第一級，而47億元(二〇二三年十二月三十一日：37億元)被分類為第二級。商品的公允價值自相關交易的可觀察現貨或短期期貨價格得出。

19. 於聯營公司及合營企業的投資

分佔於聯營公司及合營企業的投資溢利包括：

	截至 二〇二四年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至 二〇二三年 六月三十日 止六個月 百萬元
於合營企業的投資虧損	(3)	(7)
於聯營公司的投資溢利	147	109
總計	144	102

	二〇二四年 六月三十日 百萬元	二〇二三年 十二月三十一日 百萬元
於聯營公司及合營企業的權益		
於一月一日	966	1,631
匯兌差額	(17)	16
增置 ¹	14	64
應佔溢利	144	141
已收股息 ²	(30)	(11)
減值	-	(872)
分佔按公允價值計入其他全面收入及其他儲備	9	(7)
其他變動	2	4
於六月三十日/十二月三十一日	1,088	966

1 包括來自Vault 22 Solutions Holdings Ltd的640萬元非現金代價(出售Autumn Life)及來自Verified Impacts Holdings Pte Ltd的360萬元(可轉換票據)

2 包括來自Ascenta IV的現金分派

本集團的主要聯營公司為：

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

本集團於渤海銀行的所有權百分比為16.26%。

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

渤海銀行在本集團後發佈業績。由於渤海銀行較早編製財務報表並不切實際，故本集團按三個月滯後基準確認其應佔渤海銀行的盈利。因此，本集團分別於本集團截至二〇二四年六月三十日止期間的綜合損益賬及綜合全面收入表確認其應佔渤海二〇二三年十月一日至二〇二四年三月三十一日期間其他綜合收益(六個月收益)的利潤和變動。

於二〇二四年三月三十一日後，並無發生需要對本集團截至二〇二四年六月三十日止期間確認的渤海利潤份額及其他綜合收益變動進行調整的重大事件。

倘本集團對渤海不具有重大影響，投資將按公允價值而非當前賬面價值計量，即如會計政策附註所述採用權益法入賬。

減值測試

於二〇二四年六月三十日，渤海的上市股權價值低於本集團於聯營公司投資的賬面值。因此，本集團對其於渤海銀行的投資之賬面值進行了減值評估，結論得出，截至二〇二四年六月三十日止期間，並無需要作出減值(截至二〇二三年六月三十日止期間：零元；於二〇二三年十二月三十一日：累積減值14.58億元)。本集團於渤海投資的賬面值7.66億元(二〇二三年：7.00億元)指使用價值與公允價值減出售成本的較高者。用於計算使用價值的財務預測反映了本集團管理層對渤海未來盈利的最佳估計，符合當前經濟狀況和渤海最新公佈的業績。

渤海銀行	二〇二四年 六月三十日 百萬元	二〇二三年 十二月 三十一日 百萬元
使用中價值	766	700
賬面價值 ¹	766	700
市值 ²	351	418

1 上述為本集團16.26%資產淨值股份減本集團並無持有的其他股權工具

2 本集團持有股數乘以期末股價

可收回金額基準

減值測試乃透過比較渤海的可收回金額(按使用價值和公允價值減銷售成本的較高者釐定)及其賬面值而進行。

使用價值乃使用股息折現模型計算，該模型在就對監管資本要求作出調整後，估計5年內可分派予權益持有人的未來現金流量，之後根據「戈登增長」模型計算終值。使用價值中的主要假設如下：

- 根據本集團管理層對普通股股東可得未來溢利的最佳估計得出之中短期預測，參考渤海銀行最新發佈的財務業績及過往表現釐定；
- 有關預測運用可得的資料並計及預測期間內按正常基準計算之表現，包括：(i)基於中國內地長期國內生產總值增長率的資產增長假設；(ii)以渤海過往報告的預期信貸虧損作基準的預期信貸虧損(基於客戶貸款及墊款的預期信貸虧損以及按攤銷成本及按公允價值計入其他全面收入計量的金融投資的比例)假設。此就銀行業調整及物業市場不明朗因素作出進一步調整；(iii)淨息差從二〇二五年起增長，經參考中國第三方市場利率預測；(iv)根據渤海的可獲得最新表現及組成部分(交易及手續費收入)的貢獻估計所得非利息收入；及(v)對渤海銀行的應稅利潤應用25%的法定稅率，並經考慮應稅和非應稅因素，與歷史報告結果一致；
- 應用於該等現金流的折現率乃參考中國當地市場的交易及經紀數據而估計，交叉檢查資本資產定價模式，其包括渤海的長期無風險比率、beta及公司風險溢價假設；
- 中國內地的長期國內生產總值增長率用於將預期的中短期收益推斷為永久收益，從而得出最終價值；及

- 資本維持比率包括作出旨在估計渤海銀行在預測期內的目標監管資本要求的資本減值。有關減值已考慮到根據風險加權資產佔資產總額的歷史比率以及所需資本(核心普通股權一級資本比率及最低核心普通股權一級資本比率)總額(包括為滿足目標資本比率不時所須的保留盈利)預測的風險加權資產變動。風險加權資產預測已作出調整，以反映管理層對於實施巴塞爾協議3.1於二〇二四年一月一日生效對中國所造成影響的最佳估計。

使用中價值模型於二〇二四年進行了完善，以包含每個時期更細化的預測假設。雖然本集團無法估計對未來期間的影響，但二〇二四年模型的主要變化總結如下：

- 對渤海銀行的應稅利潤應用25%的法定稅率，並經考慮應稅和非應稅因素，與歷史報告結果一致。在之前的模型中，稅項支出基於渤海銀行公佈的財務報表中呈報的有效稅率計算；
- 非利息收入採用非利息收入各組成部分的歷史平均回報率計算，預測期內按中國大陸的長期GDP增長率遞增。在之前的模型中，非利息收入根據渤海銀行最新報告的實際結果預測，並根據長期GDP增長率遞增。

使用中價值計算所使用的主要假設：

	二〇二四年 六月三十日 %	二〇二三年 十二月 三十一日 %
除稅前折現率 ¹	12.59	13.68
長期國內生產總值增長率	3.60	4.00
總資產增長率	3.60	4.00
風險加權資產佔總資產百分比	64.28-65.85	63.87-67.06
淨息差	1.14-1.41	1.21-1.48
淨手續費收入增長率	3.60	4.00
預期信貸虧損佔客戶貸款的百分比	0.78-1.22	0.80-1.24
預期信貸虧損佔按攤銷成本及按公允價值計入其他全面收入計量的金融投資的百分比	0.35	0.35-0.67
稅項支出 ²	13.00-16.00	不適用
資本維持比率 ³	8.34	8.28

1 二〇二四年及二〇二三年模型採用11.0%的稅後折現率。稅前折現率的差異與實際稅率變化有關

2 截至二〇二四年六月三十日的百分比代表非應稅收入及不可扣除費用的平均值，與歷史報告結果一致。對渤海銀行的應稅利潤應用25%的法定稅率，並經考慮應稅和非應稅因素。就二〇二三年十二月三十一日的使用價值而言，稅項支出基於渤海銀行公佈的財務報表中呈報的有效稅率計算

3 渤海銀行報告的核心普通股權一級資本比率

下表披露渤海銀行按管理層判斷的合理可能變化作出的主要假設的敏感度：有關變化按個別情況應用於每個現金流年度。假設的百分比變動反映管理階層評估所用假設的合理性及其對使用價值的影響的程度。

敏感度	基點	主要假設變動	
		增加 超額空間/(減值) 百萬元	減少 超額空間/(減值) 百萬元
折現率	100	(115)	160
長期國內生產總值增長率 ¹	100	125	(89)
總資產增長率	100	30	(22)
風險加權資產佔總資產百分比	100	(35)	42
淨息差	10	405	(398)
淨手續費收入	100	70	(61)
預期信貸虧損佔客戶貸款的百分比	10	(228)	235
預期信貸虧損佔按攤銷成本及按公允價值計入其他全面收入計量的金融投資的百分比	10	(114)	121
稅項支出 ²	300	45	(36)
資本維持比率	50	(179)	187

1 長期國內生產總值增長率變動僅適用於最終價值的計算

2 稅項支出的變動僅適用於非應稅所得及不可扣除費用的平均百分比

下表載列渤海銀行於應用本集團分佔聯營公司溢利部分前的財務報表概要：

	二〇二四年 三月三十一日 百萬元	二〇二三年 三月三十一日 百萬元
總資產	243,892	237,604
總負債	227,393	221,897
經營收入 ¹	1,862	1,942
淨溢利 ¹	441	638
其他全面收入 ¹	49	(68)

1 此項指六個月的盈利(十月一日至三月三十一日)

20. 持作出售的資產及相關負債

持作出售的資產

下表所呈報的金融資產乃分類為第一級300萬元(二〇二三年十二月三十一日：1.01億元)、第二級4.74億元(二〇二三年十二月三十一日：5.41億元)及第三級4,000萬元(二〇二三年十二月三十一日：5,900萬元)。

持作出售的資產	二〇二四年 六月三十日 百萬元	二〇二三年 十二月 三十一日 百萬元
按攤銷成本持有的金融資產	517	701
現金及央行結存	159	246
銀行同業貸款及墊款	3	24
客戶貸款及墊款	194	251
按攤銷成本持有的債務證券	161	180
樓宇、機器及設備	61	59
船舶	43	43
其他	18	16
其他	33	49
	611	809

持作出售的資產

下表所呈報的金融資產乃分類為第一級5,100萬元(二〇二三年十二月三十一日：5,400萬元)及第二級4.84億元(二〇二三年十二月三十一日：6.72億元)。

持作出售的資產	二〇二四年 六月三十日 百萬元	二〇二三年 十二月 三十一日 百萬元
按攤銷成本持有的金融負債	535	726
銀行同業存款	-	3
客戶存款	535	723
其他負債	30	51
負債及支出的撥備	12	10
	577	787

21. 其他負債

	二〇二四年 六月三十日 百萬元	二〇二三年 十二月 三十一日 百萬元
按攤銷成本持有的金融負債(附註13)		
流通紙幣 ¹	6,529	6,568
承兌票據及背書	5,784	5,386
現金抵押品 ²	11,285	8,440
物業租賃	1,028	1,054
設備租賃	9	4
未結算交易及其他金融負債	22,266	17,211
	46,901	38,663
非金融負債		
以現金結算的以股份為基礎的支付	94	102
其他負債	445	456
	47,440	39,221

1. 香港流通紙幣65.29億元(二〇二三年十二月三十一日：65.68億元)以等額的香港特別行政區政府負債證明書作抵押，並計入「其他資產」(附註18)

2. 現金抵押品乃就按市值計價淨衍生品持倉收取作為擔保的保證金

22. 或然負債及承擔

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

	二〇二四年 六月三十日 百萬元	二〇二三年 十二月 三十一日 百萬元
財務擔保及其他或然負債		
財務擔保、貿易信貸及不可撤銷信用證	86,094	74,414
	86,094	74,414
承擔		
未動用正式備用信貸、信貸額及其他貸款承擔		
一年及以上	75,382	78,356
一年以下	29,950	33,092
可無條件撤銷	73,236	70,942
	178,568	182,390
資本承擔		
董事已批准但未於賬目中計提撥備的已訂約資本開支	2	217

誠如附註23所載，本集團就若干法律及監管事宜而負有或然負債。

23. 法律及監管事宜

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

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

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

自二〇二〇年十月以來，200多名股東的代表於英國高等法院針對渣打集團有限公司提起四項訴訟，涉及指控渣打集團有限公司於二〇〇八年、二〇一〇年及二〇一五年的供股招股章程及／或關於本集團歷史制裁、洗錢及金融罪行合規問題的公開聲明中發表了不真實及／或誤導性的聲明，及／或信息有遺漏。該等訴訟乃根據二〇〇〇年金融服務及市場法第90及90A條提起。該等訴訟處於早期程序階段，審訊將於二〇二六年年尾開始。索償人聲稱，他們的損失約為15.6億英鎊(不包括可能授予的任何判決前利息)。除否認任何及所有責任之外，渣打集團有限公司亦將對索償人所稱的損失作出駁斥。

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

據媒體報導，包括Standard Chartered Bank Korea在內的多家韓國銀行向客戶出售了股票掛鈎證券(「股票掛鈎證券」)，該等證券的贖回價值乃由各種股票指數的表現決定。Standard Chartered Bank Korea向客戶出售了名義金額約為9億美元的相關股票掛鈎證券。由於恒生中國企業指數的表現，預計數千名Standard Chartered Bank Korea客戶可能會虧本贖回其股票掛鈎證券。由於股票掛鈎證券於二〇二六年不同日期到期，因此Standard Chartered Bank Korea客戶的預計虧損價值可能會出現波動。Standard Chartered Bank Korea可能會面臨客戶及其監管機構金融監管局的索償，以彌補該等部分或全部預計虧損，且亦可能面臨監管處罰。已就此事宜於資產負債表中提列撥備。

除上述韓國股票掛鈎證券事宜外，本集團認為上述事項未達到根據國際會計準則第37號撥備、或然負債及或然資產計提撥備的門檻；然而，該等事項的結果本質上並不確定及難以預測。

24. 後償負債及其他借貸資金

	二〇二四年六月三十日					二〇二三年十二月三十一日				
	美元	歐元	英鎊	盧比	總計	美元	歐元	英鎊	盧比	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
定息後償債務	7,431	2,546	861	18	10,856	8,524	2,602	892	18	12,036

二〇二四年期內贖回與回購

渣打集團有限公司行使其權利，贖回10億美元、利率為5.2%的二〇二四後償票據。

二〇二三年贖回與回購

渣打集團有限公司行使其權利，贖回20億美元、年息3.95%的二〇二三後償票據。此外，浮動利率無日期後償票據的未償還餘額已於年內贖回。

二〇二四年期內發行

於期內，概無發行情形。

二〇二三年發行

Standard Chartered Bank Nepal Limited 發行了24億盧比、利率為10.3%、二〇二八年到期的固定利率後償票據。

25. 股本、其他股權工具及儲備

	普通股數目 百萬股	普通股股本 ¹ 百萬元	普通股 股本溢價 百萬元	優先股 股本溢價 ² 百萬元	股本及 股本溢價總額 百萬元	其他權益 工具 百萬元
於二〇二三年一月一日	2,895	1,447	3,989	1,494	6,930	6,504
註銷股份(包括股份回購)	(94)	(47)	-	-	(47)	-
額外一級股票贖回	-	-	-	-	-	(992)
於二〇二三年六月三十日	2,801	1,400	3,989	1,494	6,883	5,512
註銷股份(包括股份回購)	(136)	(68)	-	-	(68)	-
於二〇二三年十二月三十一日	2,665	1,332	3,989	1,494	6,815	5,512
註銷股份(包括股份回購)	(113)	(57)	-	-	(57)	-
額外一級股票發行	-	-	-	-	-	992
於二〇二四年六月三十日	2,552	1,275	3,989	1,494	6,758	6,504

1 已發行及繳足每股50仙的普通股

2 包括75,000元優先股股本

股份回購

於二〇二四年二月二十三日，本集團宣佈了一項回購計劃，以回購其每股面值0.50元的普通股。已購回股份的面值為5,700萬元，已支付的總代價為10億元。回購於二〇二四年六月二十五日完成。已購回股份總數為113,266,516股，佔已發行普通股的4.25%。股份面值已自股本轉撥至資本贖回儲備賬。股份由渣打集團有限公司透過私下安排於香港聯交所除外的多個交易所購買。

	普通股數目	已付 最高價 英鎊	已付 最低價 英鎊	已付每股 平均價 英鎊	已付總價 英鎊	已付總價 元
二〇二四年二月	6,418,285	6.6920	6.3700	6.5039	41,743,905	52,831,654
二〇二四年三月	45,113,015	7.0000	6.4400	6.6765	301,197,187	383,771,653
二〇二四年四月	24,716,649	7.1300	6.3800	6.7727	167,398,467	209,475,694
二〇二四年五月	19,525,751	7.9540	6.9080	7.6883	150,119,738	189,885,098
二〇二四年六月	17,492,816	7.8840	7.1220	7.3676	128,879,487	164,035,854

普通股股本

根據二〇〇六年公司法，本公司並無法定股本。每股普通股的面值為50仙。

期內，就僱員股份計劃發行零股股份。

優先股股本

於二〇二四年六月三十日，本公司擁有15,000股每股面值5元的已發行非累計可贖回優先股，溢價為99,995元，每股優先股繳足金額為100,000元。優先股可由本公司選擇予以贖回，並分類至權益。

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

其他股權工具

下表載列渣打集團有限公司發行的尚未償還的固定利率重設永久後償或有可轉換額外一級證券詳情。發行證券所得款項淨額將用於本集團的一般業務用途及進一步加強本集團法定資本基礎。

發行日	面值	發行成本所得款項淨額	利率 ¹	息票支付日期 ²	首個重設日期 ³	每股普通股的轉換價 ⁴
二〇一九年七月三日	7.50億新加坡元	5.52億美元	5.375%	每年四月三日及十月三日	二〇二四年十月三日	10.909新加坡元
二〇二〇年六月二十六日	10億美元	9.92億美元	6%	每年一月二十六日及七月二十六日	二〇二六年一月二十六日	5.331美元
二〇二一年一月十四日	12.50億美元	12.39億美元	4.75%	每年一月十四日及七月十四日	二〇三一年七月十四日	6.353美元
二〇二一年八月十九日	15億美元	14.89億美元	4.30%	每年二月十九日及八月十九日	二〇二八年八月十九日	6.382美元
二〇二二年八月十五日	12.50億美元	12.39億美元	7.75%	每年二月十五日及八月十五日	二〇二八年二月十五日	7.333美元
二〇二四年三月八日	10億美元	9.92億美元	7.875%	每年三月八日及九月八日	二〇三〇年九月八日	8.216美元

1 由發行日(包括當日)至首個重設日期(但不包括當日)止期內利率

2 利息每半年屆滿時後償支付

3 證券於首個重設日期後第五年或五的整倍數之年度的每個日期可重設

4 參考股份收市價及任何適用折讓於定價時設定的轉換價

上述的額外一級發行主要由機構投資者購買。

額外一級證券的主要條款載列如下：

- 證券為永久證券，可由渣打集團有限公司選擇於利率的首個重設日期及首個重設日期後第五年的每個日期全數(而非部分)贖回
- 證券亦可因若干監管或稅務原因而在任何日期贖回，贖回價相當於100%本金額加載至設定的贖回日期(不包括當日)之任何應計但未付之利息。渣打集團有限公司須向相關監管機構作出通知且獲相關監管機構授予許可，方可進行任何贖回
- 該等證券的利息支付款項將入賬列作股息。
- 證券的利息僅會由渣打集團有限公司全權酌情決定到期支付，並受限於條款與條件內所載的若干額外限制。因此，渣打集團有限公司可以隨時選擇取消支付任何本應在任何利息支付日期支付的利息(或其中部分利息)。
- 如本集團按滿負荷基準計算的普通股權一級資本比率低於7.0%，證券將按下表載列之事先釐定的價格轉換為渣打集團有限公司普通股。約8.59億股普通股將須用以應付上述所有證券的轉換

證券的地位將次於以下人士對渣打集團有限公司的索償權：(a)非後償債權人；(b)其索償權可表述為次於渣打集團有限公司非後償債權人的索償權，但並無進一步或其他權利；或(c)其索償權為或可表述為次於渣打集團有限公司其他債權人(不論是後償債權人或非後償債權人)的索償權，例外者為其索償權的地位為或可表述為等同或次於公司清盤(在轉換觸發事件發生前出現)中額外一級證券持有人的索償權。發行證券所得款項淨額將用於本集團的一般業務用途及進一步加強本集團法定資本基礎。

儲備

儲備的組成部分概述如下：

- 資本儲備即股本及股份溢價的計值貨幣於二〇〇一年由英鎊轉為美元時出現的匯兌差額。資本贖回儲備即所贖回優先股的面值
- 「資本及合併儲備」金額指採用錢櫃融資架構發行股份所產生的溢價，根據二〇〇六年公司法第612條的規定，該等發行規定本公司須設立合併儲備。透過採用該架構，本公司於二〇〇五年及二〇〇六年發行股份以協助為韓國(19億元)及台灣(12億元)收購提供資金，並於二〇〇八年、二〇一〇年及二〇一五年發行供股股份，主要用於資本維持要求及用

加速建賬法於二〇〇九年發行的股份，所得款項用於本集團的日常業務。透過二〇〇八年、二〇一〇年及二〇一五年供股及二〇〇九年股份發行籌集的資金已全數保留於本公司。於二〇一五年融資中，15億元被用作認購本公司全資附屬公司渣打銀行的額外股權。除韓國、台灣及渣打銀行融資外，合併儲備被視為已變現及可分派。

- 自身信貸調整儲備指與自身信貸有關的指定為按公允價值計入損益的金融負債的累計收益及虧損。本年度指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債與自身信用有關的損益已透過其他綜合收益計入該儲備。於終止確認適用工具時，任何自身信貸調整餘額不會重新撥入損益賬，但會於權益內轉撥至保留溢利
- 按公允價值計入其他全面收入的債務儲備指有關分類為按公允價值計入其他全面收入的金融資產的未變現公允價值收益及虧損(扣除預期信貸虧損及稅項)。倘相關資產被售出、到期或減值，則收益及虧損會於本儲備內遞延並重新分類至損益賬。
- 按公允價值計入其他全面收入的股權儲備指有關分類為按公允價值計入其他全面收入的金融資產的未變現公允價值收益及虧損(扣除稅項)。收益及虧損於此儲備內入賬，並永不轉撥至損益賬
- 現金流量對沖儲備指符合該等對沖類別的條件的衍生工具的盈虧的有效部分。盈虧於本儲備內遞延，並於相關被對沖項目影響損益或一項預期中的交易預期不再會發生時重新分類至損益賬
- 匯兌儲備指於匯兌本集團海外業務淨投資時所產生之累計外匯盈虧。自二〇〇四年一月一日起，盈虧均遞延至本儲備，並於相關海外業務被出售時重新分類至損益賬。用以對沖淨投資所採用的衍生工具所產生的盈虧，均與於匯兌海外業務淨投資所產生的外匯盈虧對銷
- 保留溢利為本集團及本公司於現有及之前期間賺取的溢利及其他全面收入，連同有關以股票支付的購股權的除稅後增幅，減分派股息、本身持有的股份(庫存股份)及購回股份

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

於二〇二四年六月三十日，渣打集團有限公司(「本公司」)的可分派儲備為151億元(二〇二三年十二月三十一日：147億元)。渣打的分派儲備為151億元，乃根據二〇〇六年公司法第830條及第831條的規定，經計及受限條款，自合併儲備金及保留溢利計算得出。

本身股份

二〇〇四年僱員利益信託(二〇〇四年信託)連同本集團僱員股份計劃及其他僱員以股份為基礎的支付(如前期股份及固定薪酬津貼)結合使用。Computershare Trustees (Jersey) Limited乃二〇〇四年信託的受託人。本集團成員公司不時向二〇〇四信託提供資金，以使受託人購入渣打集團有限公司股份用以履行此等安排。

二〇〇四年信託所購入及持有的股份詳情載列如下。

	二〇〇四年信託		
	二〇〇四年 六月三十日	二〇〇三年 十二月三十一日	二〇〇三年 六月三十日
期內購入股份	40,707	29,069,539	-
購入股份的市價(百萬元)	0.35	237	-
期末股份持有量	1,863,677	28,095,542	3,541,529
期內股份最高持有量	28,085,688	28,893,930	27,525,624

除所披露者外，本公司或其任何附屬公司於期內概無購買、出售或贖回本公司於香港聯合交易所有限公司上市的任何證券。

股息豁免

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

26. 退休福利計劃義務

退休福利義務包括：

	二〇〇四年 六月三十日 百萬元	二〇〇三年 十二月 三十一日 百萬元	二〇〇三年 六月三十日 百萬元
界定福利計劃義務	(138)	(166)	(110)
界定供款計劃義務	(19)	(17)	(16)
義務淨值	(157) ¹	(183)	(126)

1 包括退休福利計劃的2.68億元虧損，部分被退休福利計劃的1.11億元盈餘所抵銷

退休福利計劃支出包括：

	截至 二〇〇四年 六月三十日止 六個月	截至 二〇〇三年 十二月 三十一日止 六個月	截至 二〇〇三年 六月三十日止 六個月
界定福利計劃的退休金成本為：			
現時服務成本 ¹	24	27	23
過往服務成本及終止	-	-	9
結算收益	-	2	-
退休金計劃資產的利息收入	(49)	(49)	(51)
退休金計劃負債的利息	51	51	54
於除稅前溢利的支出總額	26	31	35
計劃資產的損失/(回報)，不包括利息收入 ²	32	(82)	12
負債的虧損/(收益)	(63)	164	(47)
直接於全面收入表內確認的除稅前虧損/(收益)總額	(31)	82	(35)
遞延稅項	6	(15)	4
除稅後虧損/(收益)總額	(25)	67	(31)

1 包括從100萬元計劃資產中支付的管理費用

2 實際資產報酬率為收益1,700萬元

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

所述所持有的大量政府及企業債券部分對沖利率及通脹變動產生的負債變動。撇除貨幣波動等其他因素的變動，二〇二四年大部分地區的貼現率上升導致負債下降。此情況部分被所持債券價值下降以及二〇二四年上半年成長性資產(如股票及物業)表現強勁所抵銷，導致報告的退休金虧絀下降。該等變動在上表以精算收益及虧損列示。

國際會計準則第19號要求的披露資料是由獨立合資格精算師以最近期的全面精算估值(如需要時，更新至二〇二四年六月三十日)計算。

27. 關連人士交易

董事及高級人員

於二〇二四年六月三十日，渣打銀行以其僱主供款退休福利計劃的獨立受託人為受益人，就6,700萬元(二〇二三年十二月三十一日：6,800元)的現金資產進行押記。

二〇二三年年報所述關連人士交易概無發生任何可對或已對本集團截至二〇二四年六月三十日止期間的財務狀況或表現造成重大影響之變動。於該期間進行之所有關連人士交易與二〇二三年年報所披露者性質相近。

聯營公司及合營企業

以下與關連人士的交易乃按公平基準進行：

	二〇二四年 六月三十日 百萬元	二〇二三年 十二月 三十一日 百萬元
資產		
按公允價值計入其他全面收入的金融資產	-	14
衍生工具資產	9	12
總資產	9	26
負債		
存款	547	959
其他負債	-	2
總負債	547	961
貸款承擔及其他擔保 ¹	14	113

1 期內最大貸款承擔及其他擔保為1,400萬元(二〇二三年十二月三十一日：113億元)

28. 結算日後事項

於二〇二四年六月三十日後，董事已宣佈回購股份，最高代價為15億元。此將透過註銷回購股份減少已發行普通股的數量。

董事會建議派發二〇二四年上半年中期普通股股息每股9仙或2.3億元。

29. 企業管治

董事確認，本公司於期內一直遵守香港上市規則附錄C1內企業管治守則所載的守則條文。董事亦確認，此等業績公告已由本公司的審核委員會審閱。本公司確認，已採納董事進行證券交易的行為守則，條款不遜於香港上市規則附錄C3所規定的標準，而經向全體董事作出具體查詢後，本公司董事於期內一直遵守所採納之行為守則的規定標準。本集團企業管治安排詳情載列於二〇二三年年報內的董事會報告。

誠如早前宣佈，自二〇二三年十二月三十一日以來，董事會組成發生以下變動。於二〇二四年一月二日，Andy Halford自董事會退任，Diego De Giorgi獲委任為執行董事兼本集團首席財務官，自二〇二四年一月三日起生效。於二〇二四年二月二十九日，Gay Huey Evans自董事會及董事會風險委員會成員之職位退任。於二〇二四年三月一日，Diane Jurgens獲委任為董事會獨立非執行董事，並成為文化及可持續發展委員會成員。於二〇二四年五月九日，唐家成自董事會及審計和董事會風險委員會成員之職位退任。各董事的履歷及委員會成員名單可於www.sc.com/ourpeople查閱。

根據香港上市規則第13.51B(1)條，本公司確認於二〇二四年五月二十八日，獨立非執行董事Maria Ramos退任AngloGold Ashanti PLC董事會主席。

30. 法定賬目

本半年報告所載資料未經審核，並不構成二〇〇六年公司法第434條界定的法定賬目。本文件於二〇二四年七月三十日經由董事會核准。截至二〇二三年十二月三十一日止年度的法定賬目已經審核及已提交英格蘭及威爾士公司註冊處。該

核數師報告(i)並無保留意見；(ii)並無包括核數師在不對報告作出保留意見的情況下，以強調方式提述需予注意的任何事宜；及(iii)亦無載有二〇〇六年公司法第498(2)條及498(3)條所指的陳述。

31. 現金流量表

對損益賬內非現金項目的調整及其他調整

	二〇二四年 六月三十日 百萬元	二〇二三年 六月三十日 百萬元
投資證券的折讓價及溢價攤銷	249	(219)
後償負債的利息支出	394	415
已發行優先債務證券的利息支出	1,291	959
其他非現金項目	(91)	(168)
界定福利計劃的退休金成本	27	35
以股份為基礎的支付成本	172	112
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	240	161
其他減值	147	77
出售樓宇、機器及設備的收益	(13)	(32)
出售按公允價值計入其他全面收入及攤銷成本的金融資產的虧損	86	105
折舊及攤銷	516	561
按公允價值計入損益	(1,034)	(357)
外幣重估價值	(110)	(29)
聯營公司及合營企業之溢利	(144)	(102)
總計	1,730	1,518

經營資產的變動

	二〇二四年 六月三十日 百萬元	二〇二三年 六月三十日 (經重列) 百萬元
衍生金融工具淨減少	1,370	2,893
按公允價值計入損益的債務證券、國庫券及股票淨增加 ¹	(25,183)	(11,254)
銀行同業及客戶貸款及墊款淨(增加)/減少 ¹	(9,614)	7,043
預付款項及應計收入淨增加	(227)	(205)
其他資產淨增加	(7,928)	(6,783)
總計	(41,582)	(8,306)

¹ 二〇二三年六月三十日按公允價值計入損益的債務證券、國庫券及股票增加經已重列2,800萬元，而二〇二三年六月三十日銀行同業及客戶貸款及墊款增加則經已重列(62.73)億元

經營負債的變動

	二〇二四年 六月三十日 百萬元	二〇二三年 六月三十日 百萬元
衍生金融工具淨減少	(5,059)	(6,511)
銀行同業存款、客戶存款、已發行債務證券、香港流通紙幣及短倉淨增加	17,512	23,238
應計項目及遞延收入(減少)/增加	(380)	437
其他負債淨增加	8,393	9,302
總計	20,466	26,466

經營負債的變動 - 後償債務及優先債務

	二〇二四年 六月三十日 百萬元	二〇二三年 六月三十日 百萬元
後償債務(包括應計利息)：		
期初結餘	12,216	13,929
已付利息	(252)	(300)
還款	(1,000)	(2,000)
外匯變動	(91)	109
公允價值變動	(92)	38
應計利息及其他	244	282
期末結餘	11,025	12,058
優先債務(包括應計利息)：		
期初結餘	41,350	32,288
發行所得款項	7,698	7,072
已付利息	(548)	(561)
還款	(7,191)	(2,715)
外匯變動	(292)	(158)
公允價值變動	(92)	(98)
應計利息及其他	1,612	390
期末結餘	42,537	36,218

現金及現金等值項目

本集團二〇二三年六月三十日的現金及現金等值項目結餘經已重列，重列後金額增加26.31億元，因過去有符合現金及現金等值項目定義的中央銀行結餘被計入客戶貸款及墊款(276.8億元)而未計入現金及現金等值項目，而現金及現金等值項目過去亦曾計入未符合現金及現金等值項目定義的銀行同業貸款及墊款(197.81億元)、國庫券及其他合資格票據(39.19億元)以及投資(13.49億元)相關結餘。於本集團二〇二三年六月三十日的現金流量表中，經營資產的變動亦因該等變化而重列(62.45)億元。

其他補充資料 補充財務資料

已投保及未投保存款

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

	二〇二四年六月三十日		二〇二三年十二月三十一日	
	銀行存款 百萬元	客戶存款 百萬元	銀行存款 百萬元	客戶存款 百萬元
已投保存款	23	67,611	10	66,753
往來賬戶	9	15,237	9	15,767
儲蓄存款	-	27,472	-	27,376
定期存款	14	24,799	1	23,517
其他存款	-	103	-	93
未投保存款	40,455	464,651	35,500	467,868
往來賬戶	21,613	147,169	20,969	150,559
儲蓄存款	-	88,097	-	91,425
定期存款	7,775	184,152	8,295	176,977
其他存款	11,067	45,233	6,236	48,907
總計	40,478	532,262	35,510	534,621

英國及非英國存款

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

	二〇二四年六月三十日		二〇二三年十二月三十一日	
	銀行存款 百萬元	客戶存款 百萬元	銀行存款 百萬元	客戶存款 百萬元
英國存款	4,688	20,655	2,918	29,318
往來賬戶	1,156	8,619	925	7,062
儲蓄存款	-	193	-	330
定期存款	427	6,533	310	5,412
其他存款	3,105	5,310	1,683	16,514
非英國存款	35,790	511,607	32,592	505,303
往來賬戶	20,466	153,787	20,053	159,264
儲蓄存款	-	115,376	-	118,471
定期存款	7,362	202,418	7,986	195,082
其他存款	7,962	40,026	4,553	32,486
總計	40,478	532,262	35,510	534,621

貸款、投資證券及存款的合約到期日

	二〇二四年六月三十日						
	銀行同業 貸款及墊款 百萬元	客戶貸款及 墊款 百萬元	投資證券— 國庫券及 其他合資格 票據 百萬元	投資證券— 債務證券 百萬元	投資證券— 股票 百萬元	銀行存款 百萬元	客戶存款 百萬元
一年或以內	74,652	182,601	40,572	57,980	-	34,033	474,613
一至五年內	11,838	59,653	36	74,997	-	6,441	55,028
五至十年內	891	19,825	-	23,215	-	4	806
十至十五年內	70	13,178	-	7,514	-	-	1,287
十五年以上及無特定限期	241	60,450	-	21,453	6,088	-	528
總計	87,692	335,707	40,608	185,159	6,088	40,478	532,262
攤銷成本及按公允價值計入其他全面收入風險承擔總額	45,231	275,896					
其中：固定利率風險承擔	37,835	155,260					
其中：浮動利率風險承擔	7,396	120,636					

二〇二三年十二月三十一日

	銀行同業 貸款及墊款 百萬元	客戶貸款及 墊款 百萬元	投資證券— 國庫券及 其他合資格 票據 百萬元	投資證券— 債務證券 百萬元	投資證券— 股票 百萬元	銀行存款 百萬元	客戶存款 百萬元
一年或以內	72,717	197,125	38,877	59,023	—	31,333	485,909
一至五年內	3,975	52,532	4	69,075	—	4,174	46,364
五至十年內	837	19,184	1	18,804	—	2	567
十至十五年內	35	14,084	—	9,276	—	—	1,341
十五年以上及無特定限期	226	62,561	—	18,155	3,932	—	441
總計	77,790	345,486	38,882	174,333	3,932	35,509	534,622
攤銷成本及按公允價值計入其他全面收入風險承擔總額	44,977	286,975					
其中：固定利率風險承擔	38,505	168,697					
其中：浮動利率風險承擔	6,472	118,278					

債務證券、額外一級資本及其他按攤銷成本持有的合資格票據的到期日及收益率

	一年或以內		一至五年內		五至十年內		十年以上		總計	
	百萬元	收益率(%)	百萬元	收益率(%)	百萬元	收益率(%)	百萬元	收益率(%)	百萬元	收益率(%)
中央及其他政府機構										
— 美國	2,441	1.75	9,519	1.67	5,950	1.77	4,430	3.87	22,340	2.14
— 英國	286	1.62	673	1.91	55	1.25	—	—	1,014	1.79
— 其他	4,244	2.69	10,575	2.71	1,954	3.33	24	7.39	16,797	2.78
其他債務證券：	1,534	6.06	2,320	5.94	3,791	5.05	8,607	5.12	16,252	5.31
於二〇二四年六月三十日	8,505	2.99	23,087	2.58	11,750	3.08	13,061	4.70	56,403	3.23

	一年或以內		一至五年內		五至十年內		十年以上		總計	
	百萬元	收益率(%)	百萬元	收益率(%)	百萬元	收益率(%)	百萬元	收益率(%)	百萬元	收益率(%)
中央及其他政府機構										
— 美國	1,861	1.39	9,171	1.61	5,799	1.67	4,524	3.89	21,355	2.09
— 英國	39	2.75	85	1.06	101	0.67	—	—	225	1.18
— 其他	5,045	2.72	9,560	2.80	2,289	3.12	81	4.74	16,975	2.84
其他債務證券：	2,487	6.45	2,658	5.37	2,262	5.44	10,973	5.13	18,380	5.38
於二〇二三年十二月三十一日	9,432	3.44	21,474	2.61	10,451	2.79	15,578	4.77	56,935	3.37

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

資產負債表平均值及收益率

資產負債表平均值及收益率

為計算淨息差，已作出以下調整：

- 對法定淨利息收入進行調整，以剔除用於為環球市場業務提供資金的攤銷成本負債的利息支出
- 按公允價值計入損益的金融工具被分類為非計息
- 為管理計息資產而購買的財務擔保的溢價被視為利息支出。本集團認為，這使得淨息差更能反映銀行賬面業績。

下列各表列示根據淨息差的經修訂定義，本集團截至二〇二四年六月三十日、二〇二三年十二月三十一日及二〇二三年六月三十日止期間的資產及負債的平均值及收益率。就該等表格而言，平均值按每日結餘計算，惟若干類別則按較長期間計算平均值。本集團認為，若該等平均值按每日結餘計算，該等列表所示的資料並不會因而有很大的差異。

資產平均值

	截至二〇二四年六月三十日止六個月				
	非計息結餘的平均值 百萬元	計息結餘的平均值 百萬元	利息收入 百萬元	計息結餘的總收益率 %	結餘總額的總收益率 %
現金及央行結存	10,244	59,865	1,360	4.57	3.90
銀行同業貸款及墊款總額	39,425	41,801	1,052	5.06	2.60
客戶貸款及墊款總額	56,445	285,940	8,259	5.81	4.85
銀行同業及客戶貸款及墊款之減值撥備	-	(5,501)	-	-	-
投資證券—國庫券及其他合資格票據	13,364	28,990	807	5.60	3.83
投資證券—債務證券	53,058	132,693	2,716	4.12	2.94
投資證券—股票	4,545	-	-	-	-
樓宇、機器及設備以及無形資產	6,263	-	-	-	-
預付款項、應計收入及其他資產	120,866	-	-	-	-
投資聯營公司及合營企業	1,052	-	-	-	-
資產平均值總額	305,262	543,788	14,194	5.25	3.36

	截至二〇二三年十二月三十一日止六個月				
	非計息結餘的平均值 百萬元	計息結餘的平均值 百萬元	利息收入 百萬元	計息結餘的總收益率 %	結餘總額的總收益率 %
現金及央行結存	10,138	72,136	1,622	4.46	3.96
銀行同業貸款及墊款總額	36,110	45,606	1,136	4.94	2.80
客戶貸款及墊款總額	53,180	297,757	8,194	5.46	4.70
銀行同業及客戶貸款及墊款之減值撥備	-	(5,793)	-	-	-
投資證券—國庫券及其他合資格票據	9,041	28,621	787	5.45	4.20
投資證券—債務證券	33,551	130,622	2,661	4.04	3.26
投資證券—股票	3,151	-	-	-	-
樓宇、機器及設備以及無形資產	6,142	-	-	-	-
預付款項、應計收入及其他資產	129,624	-	-	-	-
投資聯營公司及合營企業	1,466	-	-	-	-
資產平均值總額	282,403	568,949	14,400	5.02	3.40

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

負債平均值

	截至二〇二四年六月三十日止六個月				
	非計息結餘的平均值 百萬元	計息結餘的平均值 百萬元	利息支出 百萬元	計息結餘的支付率 %	結餘總額的支付率 %
銀行同業存款	15,374	21,300	441	4.16	2.42
客戶存款：	-	-	-	-	-
往來賬戶	39,666	128,079	2,245	3.52	2.69
儲蓄存款	-	113,627	1,204	2.13	2.13
定期存款	19,131	186,811	4,642	5.00	4.53
其他存款	36,403	11,734	299	5.12	1.25
已發行債務證券	11,642	64,678	1,794	5.58	4.73
應計項目、遞延收入及其他負債	138,564	-	-	-	-
後償負債及其他借貸資金	-	11,379	394	6.96	6.96
非控股權益	389	-	-	-	-
股東資金	50,272	-	-	-	-
	311,442	537,608	11,019	4.12	1.30
就交易賬資金成本及其他作出的調整	-	-	(1,816)	-	-
負債及股東資金平均值總額	311,442	537,608	9,203	3.44	1.08

	截至二〇二三年十二月三十一日止六個月				
	非計息結餘的平均值 百萬元	計息結餘的平均值 百萬元	利息支出 百萬元	計息結餘的支付率 %	結餘總額的支付率 %
銀行同業存款	14,075	22,975	420	3.63	2.25
客戶存款：	-	-	-	-	-
往來賬戶	39,993	123,011	2,044	3.30	2.49
儲蓄存款	-	111,593	1,087	1.93	1.93
定期存款	16,188	185,482	4,276	4.57	4.21
其他存款	39,148	10,018	424	8.40	1.71
已發行債務證券	13,945	64,968	1,829	5.58	4.60
應計項目、遞延收入及其他負債	135,882	12,612	-	-	-
後償負債及其他借貸資金	-	12,447	535	8.53	8.53
非控股權益	370	-	-	-	-
股東資金	48,644	-	-	-	-
	308,246	543,106	10,615	3.88	2.47
就交易賬資金成本及其他作出的調整	-	-	(992)	-	-
負債及股東資金平均值總額	308,246	543,106	9,623	3.51	2.24

截至二〇二三年六月三十日止六個月

	非計息結餘的 平均值 百萬元	計息結餘的 平均值 百萬元	利息支出 百萬元	計息結餘的 支付率 %	結餘總額的 支付率 %
銀行同業存款	14,395	25,176	374	3.00	1.91
客戶存款：					
往來賬戶	43,861	130,405	1,705	2.64	1.97
儲蓄存款	-	112,506	892	1.60	1.60
定期存款	14,489	187,106	3,830	4.13	3.83
其他存款	49,348	2,978	62	4.20	0.24
已發行債務證券	10,546	66,201	1,538	4.68	4.04
應計項目、遞延收入及其他負債	130,519	1,029	26	5.10	0.04
後償負債及其他借貸資金	-	12,148	415	6.89	6.89
非控股權益	320	-	-	-	-
股東資金	49,700	-	-	-	-
	313,178	537,549	8,842	3.32	1.04
就交易賬資金成本及其他作出的調整			(786)		
負債及股東資金平均值總額	313,178	537,549	8,056	3.02	0.95

淨息差

	截至 二〇二四年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至 二〇二三年 十二月三十一日 止六個月 百萬元	截至 二〇二三年 六月三十日 止六個月 百萬元
利息收入(列賬基準)	14,194	14,400	12,826
平均計息資產	543,788	568,949	576,149
總收益率(%)	5.25	5.02	4.49
利息支出(列賬基準)	11,019	10,615	8,842
就交易賬資金成本及其他作出的調整	(1,816)	(992)	(786)
就交易賬資金成本及其他作出調整的利息支出	9,203	9,623	8,056
平均計息負債	537,608	543,106	537,549
支付率(%)	3.44	3.51	3.02
淨收益率(%)	1.81	1.51	1.47
就交易賬資金成本及其他作出的調整的淨利息收入	4,991	4,777	4,770
淨息差(%)	1.85	1.67	1.67

其他項目

A. 我們的公平薪酬約章

我們於二〇一八年推出公平薪酬約章，當中載列我們用於本集團薪酬決策的原則，該等原則公平、透明及具競爭力，為我們形成以績效為導向的包容性創新文化，以及為給予僱員差異化體驗提供支援。二〇二三年，我們對公平薪酬約章進行檢討並作出修訂，訂立本集團二〇二三年多元化、平等和包容性影響報告所載的四大原則。該報告就每一項原則提供說明，並總結我們如何在集團上下實施該等原則，可於本集團網站查閱。

B. 集團股份計劃

酌情股份計劃

二〇二一年渣打股份計劃（「二〇二一年計劃」）於二〇二一年五月獲股東批准，自二〇二一年六月起取代二〇一一年渣打股份計劃（「二〇一一年計劃」）成為本集團的主要股份計劃，用於向本集團僱員及前僱員，包括董事及前執行董事發放各類股份獎勵：

- 長期獎勵計劃獎勵授出獎勵的歸屬取決於表現指標，先前的表現指標包括：相對股東回報總額；股東有形權益回報（以普通股權一級資本作基準）；及策略及可持續指標。各項指標於三年期間內獨立評估。長期獎勵計劃獎勵設有個人操守門檻要求，倘未達到該要求，則獎勵失效。
- 遞延股份乃用作支付：
 - 可變薪酬之遞延部分。這些獎勵於授出時指定的週年獎勵日期分期歸屬。該等獎勵不設任何計劃限制。這確保本集團符合有關遞延水平的監管規定，並且與市場慣例保持一致。
 - 為新加入員工離開其前僱主而放棄獎勵的替代買斷獎勵。該等獎勵於前僱主獎勵原應歸屬當日後一季歸屬。這確保本集團符合有關買斷的監管規定，並且與市場慣例保持一致。

根據二〇二一年計劃及二〇一一年計劃，毋須就收取獎勵支付授出代價。二〇二一年計劃可授出新獎勵的剩餘年期為七年。二〇一一年計劃經已屆滿，不得再根據該計劃發放獎勵。

全體僱員股份計劃

渣打二〇二三年儲股計劃已於二〇二三年五月獲股東批准，並取代舊有的二〇一三年儲股計劃。根據二〇二三年儲股計劃，僱員可訂立儲蓄合約。於第三週年屆滿後六個月期限內，僱員可購入本公司的普通股，價格較邀請接受儲股計劃當日的股價折讓最多20%。根據二〇二三年儲股計劃授出的購股權並無附帶表現指標，且無需支付授出價以獲得購股權。

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

股份獎勵估值

用於釐定根據本集團股份計劃授出股份獎勵的公允價值的估值模型詳述於本集團二〇二三年年報中。

截至二〇二四年六月三十日止年度內股份獎勵變動的對賬

	酌情 ¹			加權平均儲股 行使價 (英鎊)
	長期獎勵計劃	遞延股份	儲股 ⁴	
於二〇二四年一月一日尚未行使 已授出 ^{2,3}	10,947,382	47,068,204	16,902,217	4.49
已失效	2,320,481	25,075,381	-	-
已歸屬/行使	(1,730,292)	(471,265)	(613,810)	4.68
	(901,531)	(18,131,269)	(2,441,150)	3.16
於二〇二四年六月三十日尚未行使 ⁵	10,636,040	53,541,051	13,847,257	4.72
該計劃下可發行的證券總數	10,636,040	53,541,051	13,847,257	4.72
於二〇二四年六月三十日已發行股份百分比 ⁶	0.42	2.10	0.54	
於二〇二四年六月三十日可予行使	-	361,802	91,880	4.65
行使價範圍(英鎊)	-	-	3.14-5.88	-
已歸屬但尚未行使的購股權的內在價值(百萬元)	0.00	3.27	0.29	-
加權平均合約剩餘年期(年)	7.89	8.64	2.11	-
期內已行使獎勵的加權平均股價(英鎊)	6.57	6.57	6.76	-

- 僱員並未為此等獎勵的成本作出供款，就二〇二一年五月前的授出而言，獎勵受二〇一一年渣打股份計劃規則規限，就二〇二一年六月開始的授出而言，獎勵受二〇二一年渣打股份計劃規則規限。
- 2,315,422份(長期獎勵計劃)於二〇二四年三月十二日授出，5,059份(長期獎勵計劃)於二〇二四年三月一日作為名義股息授出；24,381,791份(遞延股份)於二〇二四年三月十一日授出；229,896份(遞延股份)於二〇二四年三月一日作為名義股息授出；463,694份(遞延股份)於二〇二四年六月十七日授出。
- 自二〇一五年六月以來，概無以購股權形式授予任何酌情獎勵(長期獎勵計劃或遞延/買斷獎勵)。就作為購股權授予並於截至二〇二四年六月三十日期間行使的歷史性獎勵而言，遞延股份購股權的行使價為零。
- 所有儲股獎勵均為購股權形式。已行使儲股購股權的行使價為：二〇二三年授予的購股權為5.88英鎊，二〇二二年授予的購股權為4.23英鎊，二〇二一年授予的購股權為3.67英鎊及二〇二〇年授予的購股權為3.14英鎊。
- 期內概無註銷購股權或獎勵。
- 在此期間根據所有渣打集團有限公司股份計劃授出的股份數量佔該期間平均已發行股份數量的百分比為1.04%

C. 集團主席及獨立非執行董事於二〇二四年六月三十日普通股中的權益^{1,2}

	截至二〇二三年 十二月三十一日 實益持有的股份	截至二〇二四年 六月三十日 實益持有的股份
主席		
J Viñals	45,000	45,000
獨立非執行董事		
S M Apte	2,000	2,000
D P Conner	10,000	10,000
G Huey Evans, CBE ³	2,615	-
J Hunt	2,000	2,000
D E Jurgens ⁴	-	8,888
R A Lawther, CBE	2,000	2,000
M Ramos	2,000	2,000
P G Rivett	2,128	2,128
鄧元鋆	2,000	2,000
唐家成 ⁵	2,000	-
L Y Yueh	2,000	2,000

- 獨立非執行董事須持有面值1,000元的股份。全體董事已符合此項規定
- 董事及其關連人士於本公司普通股的實益權益載列如上。董事並無於本公司股份中擁有任何非實益權益。董事概無使用普通股作為任何貸款的抵押品。董事概無於i)本公司優先股或本集團任何附屬公司或聯營企業的債權股額中擁有權益；或ii)本公司普通股中擁有任何公司權益。所有數據均為二〇二四年六月三十日的數據
- Gay Huey Evans, CBE於二〇二四年二月二十九日退任董事職務
- Diane Jurgens於二〇二四年三月一日獲委任為董事
- 唐家成於二〇二四年五月九日退任董事職務

D. 執行董事於二〇二四年六月三十日普通股中的權益

期內計劃權益的獎勵、行使及失效

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

獎勵 ¹	表現指標	績效結果	累計名義股息？ ²
二〇一七年至二〇一九年	33%股東權益回報	38%	是
二〇一八年至二〇二〇年	33%股東回報總額 33%策略	26%	否
二〇一九年至二〇二一年	33%有形股東權益回報	23%	
二〇二〇年至二〇二二年	33%股東回報總額 33%策略	36.8%	
二〇二一年至二〇二三年	30%有形股東權益回報	57%	
二〇二二年至二〇二四年	30%股東回報總額	待二〇二四年底評估	
二〇二三年至二〇二五年	15%可持續發展 25%策略	待二〇二五年底評估	
二〇二四年至二〇二六年	30%有形股東權益回報 30%股東回報總額 25% ESG 15%其他策略	待二〇二六年底評估	

1. 獎勵分五個等量批次交付

2. 二〇一七年至二〇一九年長期獎勵計劃獎勵可能基於授予及歸屬間隙宣派的股息接獲股息等額股份。自二〇一七年一月一日起，歐洲銀行薪酬規例禁止獎勵股息等額股份。因此本日期後長期獎勵計劃獎勵授予的股份數量計及缺少的股息等額(乃參考市場共識股息收益率計算)，以保持獎勵的總價值

下表顯示股份權益的變動。

二〇二四年一月一日至六月三十日期間的權益變動										
授出日期	股份獎勵 價格(英鎊)	於一月一日	獎勵 ¹	股息獎勵 ²	已歸屬/ 行使 ^{3,4}	已失效	於 六月三十日	表現期末	歸屬日期	
Bill Winters⁵										
二〇一七年至二〇一九年 長期獎勵計劃	二〇一七年 三月十三日	7.450	45,049	-	6,127	51,176	-	-	二〇二〇年 三月十三日	二〇二四年三月十三日
二〇一八年至二〇二〇年 長期獎勵計劃	二〇一八年 三月九日	7.782	28,178	-	-	28,178	-	-	二〇二一年 三月九日	二〇二四年三月九日
			28,179	-	-	-	-	28,179		二〇二五年三月九日
二〇一九年至二〇二一年 長期獎勵計劃	二〇一九年 三月十一日	6.105	30,604	-	-	30,604	-	-	二〇二二年 三月十一日	二〇二四年三月十一日
			30,604	-	-	-	-	30,604		二〇二五年三月十一日
			30,605	-	-	-	-	30,605		二〇二六年三月十一日
二〇二〇年至二〇二二年 長期獎勵計劃	二〇二〇年 三月九日	5.196	59,282	-	-	59,282	-	-	二〇二三年 三月九日	二〇二四年三月九日
			59,282	-	-	-	-	59,282		二〇二五年三月九日
			59,282	-	-	-	-	59,282		二〇二六年三月九日
			59,282	-	-	-	-	59,282		二〇二七年三月九日
二〇二一年至二〇二三年 長期獎勵計劃	二〇二一年 三月十五日	4.901	150,621	-	-	85,853	64,768	-	二〇二四年 三月十五日	二〇二四年三月十五日
			150,621	-	-	-	64,768	85,853		二〇二五年三月十五日
			150,621	-	-	-	64,768	85,853		二〇二六年三月十五日
			150,621	-	-	-	64,768	85,853		二〇二七年三月十五日
			150,621	-	-	-	64,768	85,853		二〇二八年三月十五日
二〇二二年至二〇二四年 長期獎勵計劃	二〇二二年 三月十四日	4.876	151,386	-	-	-	-	151,386	二〇二五年 三月十四日	二〇二五年三月十四日
			151,386	-	-	-	-	151,386		二〇二六年三月十四日
			151,386	-	-	-	-	151,386		二〇二七年三月十四日
			151,386	-	-	-	-	151,386		二〇二八年三月十四日
			151,388	-	-	-	-	151,388		二〇二九年三月十四日
二〇二三年至二〇二五年 長期獎勵計劃	二〇二三年 三月十三日	7.398	101,209	-	-	-	-	101,209	二〇二六年 三月十三日	二〇二六年三月十三日
			101,209	-	-	-	-	101,209		二〇二七年三月十三日
			101,209	-	-	-	-	101,209		二〇二八年三月十三日
			101,209	-	-	-	-	101,209		二〇二九年三月十三日
			101,209	-	-	-	-	101,209		二〇三〇年三月十三日
二〇二四年至二〇二六年 長期獎勵計劃	二〇二四年 三月十二日	6.600	-	123,275	-	-	-	123,275	二〇二七年 三月十二日	二〇二七年三月十二日
			-	123,275	-	-	-	123,275		二〇二八年三月十二日
			-	123,275	-	-	-	123,275		二〇二九年三月十二日
			-	123,275	-	-	-	123,275		二〇三〇年三月十二日
			-	123,278	-	-	-	123,278		二〇三一年三月十二日

二〇二四年一月一日至六月三十日期間的權益變動

	授出日期	股份獎勵 價格(英鎊)	於一月一日	獎勵 ¹	股息獎勵 ²	已歸屬/ 行使 ^{3,4}	已失效	於 六月三十日	表現期末	歸屬日期
Andy Halford⁵										
二〇一七年至二〇一九年 長期獎勵計劃	二〇一七年 三月十三日	7.450	27,890	-	3,796	31,686	-	-	二〇二〇年 三月十三日	二〇二四年三月十三日
二〇一八年至二〇二〇年 長期獎勵計劃	二〇一八年 三月九日	7.782	17,448	-	-	17,448	-	-	二〇二一年 三月九日	二〇二四年三月九日
			17,448	-	-	-	-	17,448		二〇二五年三月九日
二〇一九年至二〇二一年 長期獎勵計劃	二〇一九年 三月十一日	6.105	19,571	-	-	19,571	-	-	二〇二二年 三月十一日	二〇二四年三月十一日
			19,571	-	-	-	-	19,571		二〇二五年三月十一日
			19,572	-	-	-	-	19,572		二〇二六年三月十一日
二〇二〇年至二〇二二年 長期獎勵計劃	二〇二〇年 三月九日	5.196	36,791	-	-	36,791	-	-	二〇二三年 三月九日	二〇二四年三月九日
			36,791	-	-	-	-	36,791		二〇二五年三月九日
			36,791	-	-	-	-	36,791		二〇二六年三月九日
			36,791	-	-	-	-	36,791		二〇二七年三月九日
二〇二一年至二〇二三年 長期獎勵計劃	二〇二一年 三月十五日	4.901	96,283	-	-	54,881	41,402	-	二〇二四年 三月十五日	二〇二四年三月十五日
			96,283	-	-	-	41,402	54,881		二〇二五年三月十五日
			96,283	-	-	-	41,402	54,881		二〇二六年三月十五日
			96,283	-	-	-	41,402	54,881		二〇二七年三月十五日
			96,283	-	-	-	41,402	54,881		二〇二八年三月十五日
二〇二二年至二〇二四年 長期獎勵計劃	二〇二二年 三月十四日	4.876	96,772	-	-	-	-	96,772	二〇二五年 三月十四日	二〇二五年三月十四日
			96,772	-	-	-	-	96,772		二〇二六年三月十四日
			96,772	-	-	-	-	96,772		二〇二七年三月十四日
			96,772	-	-	-	-	96,772		二〇二八年三月十四日
			96,773	-	-	-	-	96,773		二〇二九年三月十四日
二〇二三年至二〇二五年 長期獎勵計劃	二〇二三年 三月十三日	7.398	64,700	-	-	-	-	64,700	二〇二六年 三月十三日	二〇二六年三月十三日
			64,700	-	-	-	-	64,700		二〇二七年三月十三日
			64,700	-	-	-	-	64,700		二〇二八年三月十三日
			64,700	-	-	-	-	64,700		二〇二九年三月十三日
			64,702	-	-	-	-	64,702		二〇三〇年三月十三日
二〇二三年遞延股份 ⁶	二〇二四年 三月十一日	6.558	-	10,315	-	-	-	10,315	不適用	二〇二七年三月十一日
			-	10,315	-	-	-	10,315		二〇二八年三月十一日
			-	10,315	-	-	-	10,315		二〇二九年三月十一日
			-	10,315	-	-	-	10,315		二〇三〇年三月十一日
			-	10,319	-	-	-	10,319		二〇三一年三月十一日
二〇二三年儲股 ^{7,8}		4.230	2,127	-	-	-	-	2,127	不適用	二〇二六年二月一日
Diego De Giorgi⁵										
二〇二四年至二〇二六年 長期獎勵計劃	二〇二四年 三月十二日	6.600	-	80,812	-	-	-	80,812	二〇二七年 三月十二日	二〇二七年三月十二日
			-	80,812	-	-	-	80,812		二〇二八年三月十二日
			-	80,812	-	-	-	80,812		二〇二九年三月十二日
			-	80,812	-	-	-	80,812		二〇三〇年三月十二日
			-	80,814	-	-	-	80,814		二〇三一年三月十二日

- 就於二〇二四年三月十二日向Bill及Diego授出二〇二四年至二〇二六年長期獎勵計劃獎勵而言，所授出的價值為：Bill：330萬英鎊；Diego：220萬英鎊。長期獎勵計劃授予的股份數量計及缺少的股息等額(乃參考市場共識股息收益率計算)，以保持獎勵的總價值。表現指標應用於二〇二四年至二〇二六年長期獎勵計劃獎勵。於授出前一日的股份收市價為6.600英鎊。
- 獎勵股息等額股份可於二〇一八年一月一日之前授出的獎勵歸屬時獎授。於二〇二〇年三月三十一日，渣打宣佈，因應審慎監管局的要求，以及由於新型冠狀病毒疫情給世界帶來的前所未有的挑戰，董事會決定撤回派發二〇一九年末期股息的建議。二〇二四年歸屬的二〇一七年至二〇一九年獎勵獲分配的股息等額股份並不包含任何與被取消股息有關的股份。
- 因長期獎勵計劃獎勵的歸屬部分向Bill及Andy交付股份(除稅前)。於交付股份前一日的股份數目及股份收市價如下：
 - 二〇二四年三月十三日：二〇一七年至二〇一九年長期獎勵計劃股份。前一日股份收市價為6.698英鎊
 - 二〇二四年三月十一日：二〇一八年至二〇二〇年長期獎勵計劃、二〇一九年至二〇二一年長期獎勵計劃及二〇二〇年至二〇二二年長期獎勵計劃股份。前一日股份收市價為6.558英鎊
 - 二〇二四年三月十九日：二〇二一年至二〇二三年長期獎勵計劃股份。前一日股份收市價為6.502英鎊
- 在期內行使的獎勵的加權平均收市價為：Bill：6.567英鎊；Andy：6.566英鎊
- Bill、Andy及Diego持有的未歸屬長期獎勵計劃獎勵為有條件權利。彼等毋須為該等獎勵支付款項。根據該等獎勵，股份於歸屬時或其後於可行情況下盡快交付。
- 誠如我們二〇二三年年報及賬目所述，由於Andy Halford即將退休，其於二〇二四年並未獲得長期獎勵計劃獎勵，因此，為滿足二〇二三年的監管遞延要求，其部分年度獎勵以遞延股份形式發放。
- Andy選擇參與二〇二二年儲股邀請。該未歸屬購股權為於二〇二二年十一月二十八日根據二〇一三年計劃授出的購股權，Andy須就行使該購股權支付每股4.23英鎊的行使價，行使價折讓20%。
- 歸屬日期與儲蓄合同完結及六個月行使窗口開始有關。

於二〇二四年六月三十日，概無董事登記持有本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份或債券的權益或短倉，權益或短倉需根據《證券及期貨條例》第352條登記，或根據《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》知會本公司及香港聯合交易所有限公司。

持股量及股權

下表概述執行董事的持股量及股權。

	實益持有的股份 ^{1, 2, 3}	毋須達致表現指標的未歸屬股份獎勵(經扣除稅項) ^{4, 5}	計入持股規定的股份總數	持股規定	薪金 ³	計入持股規定之股份價值佔薪金的百分比 ¹	須達致的表現指標的未歸屬股份獎勵(除稅前)
Bill Winters	2,911,070	323,640	3,234,710	250%薪金	2,517,000英鎊	920%	1,879,355
Andy Halford	981,249	232,172	1,213,421	200%薪金	1,609,000英鎊	540%	807,363
Diego De Giorgi	70,445	-	70,445	200%薪金	1,650,000英鎊	31%	404,062

- 除另有說明者外，所有數據均為截至二〇二四年六月三十日的數據。二〇二四年六月三十日的股份收市價為7.16英鎊。董事概無：(i)於渣打集團有限公司優先股或本集團任何附屬公司或聯營企業的債權股額中擁有權益；或(ii)於渣打集團有限公司普通股中擁有任何公司權益
- 董事及關連人士於本公司普通股的實益權益載列如上。執行董事並無於本公司股份中擁有任何非實益權益。概無執行董事使用普通股作為任何貸款的抵押品
- 薪資及實益持有的股份包括向執行董事發放薪資股份而授出的股份
- 由於已達致二〇二一年至二〇二三年的有形股東權益回報及策略指標，年長期獎勵計劃獎勵中的57%不再需要達致表現指標
- 由於Bill、Andy及Diego均為英國納稅人，因此假定適用於儲股的稅率為0%(由於儲股是英國一項稅收合資格的股份計劃)，適用於其他未歸屬股份獎勵的稅率為47%(邊際綜合PAYE所得稅稅率為45%，僱員國民保險費繳費率為2%)—費率可能變動

E. 股價資料

普通股於二〇二四年六月三十日辦公時間結束時的市場中間價為716.0便士。二〇二四年上半年股份價格介乎573.9便士至785.9便士(以市場收市中間價為準)。

F. 主要股東

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

G. 財務報告披露守則

英國金融協會財務報告披露守則載列五個披露原則及相關指引。該等原則為英國銀行將：提供優質、有意義及有助作出決定的披露；檢討及加強其在主要利益範疇下就金融工具所作的披露；不斷審查並承諾持續重新評估及加強關鍵利益領域的金融工具披露，承認相關監管機構及標準制定者不時發佈的良好常規建議及類似指引的重要性，並評估有關指引對披露的適用性及相關性；致力加強財務報表披露與英國銀行同業的可比較性；及於其年報清楚區別經審核及未經審核的資料。

本集團截至二〇二四年六月三十日止六個月的中期財務報表已按照此守則的原則編製。

H. 僱員

有關我們薪酬政策、花紅計劃及培訓計劃的詳情與我們的二〇二三年年報及賬目並無重大變化，並且我們將在二〇二四年年報中更新該等事項。

I. 僱員人數

下表概述本集團旗下僱員人數：

	業務 ¹	支援服務 ²	總計 ^{3, 4}
於二〇二四年六月三十日	29,811	53,635	83,446
於二〇二三年十二月三十一日	29,929	55,078	85,007

- 業務被定義為直接隸屬於業務範圍的員工
- 支援服務包括支援業務營運或投資的僱員，其成本已全部返還至業務。二〇二四年上半年的支援服務減少，主要是由於對技術及營運支援資源的減少，因為招聘控制更加嚴格，以及我們繼續審查我們的員工組成及技能。
- 不包括來自數字風險投資實體(TasConnect、Zodia Markets、Zodia Custody、Appro、Audax、Solv India、Solv Kenya、Solv Ghana、Solv Malaysia、Letsbloom、MyZoi及TAWIFresh)的811名僱員(人數)
- 包括在已終止經營/重組業務中運營的僱員

股東資料

股息及利息派付日期

普通股

公佈業績及股息	二〇二四年中期股息(僅現金)
除息日期	二〇二四年七月三十日
記錄日期	二〇二四年八月八日(英國時間)/七日(香港時間)
修改現金股息貨幣選擇指示的最後日期*	二〇二四年八月九日
股息派付日期	二〇二四年九月十六日
	二〇二四年十月十日

* 以美元、英鎊或港元計算

業績及股息公佈日期	二〇二四年末期股息(僅為暫定金額)
	二〇二五年二月二十一日

優先股

7 ³ / ₈ %每股面值1英鎊非累計不可贖回優先股	下半年股息
8 ¹ / ₄ %每股面值1英鎊非累計不可贖回優先股	二〇二四年十月一日
6.409%每股面值5元非累計優先股	二〇二四年十月一日
7.014%每股面值5元非累計優先股	二〇二四年七月三十日及二〇二四年十月三十日
	二〇二四年七月三十日

過往股息派付(並無因二〇一五年/二〇一〇年/二〇〇八年供股的影響作出調整)

股息及財政年度	派付日期	每股普通股股息	根據股份股息計劃一 股新普通股的成本
二〇〇八年中期	二〇〇八年十月九日	25.67仙/13.96133便士/1.995046港元	14.00英鎊/26.0148元
二〇〇八年末期	二〇〇九年五月十五日	42.32仙/28.4693便士/3.279597港元	8.342英鎊/11.7405元
二〇〇九年中中期	二〇〇九年十月八日	21.23仙/13.25177便士/1.645304港元	13.876英鎊/22.799元
二〇〇九年末期	二〇一〇年五月十三日	44.80仙/29.54233便士/3.478306港元	17.351英鎊/26.252元
二〇一〇年中中期	二〇一〇年十月五日	23.35仙/14.71618便士/1.811274港元/0.984124印度盧比 ¹	17.394英鎊/27.190元
二〇一〇年末期	二〇一一年五月十一日	46.65仙/28.272513便士/3.623404港元/1.9975170印度盧比 ¹	15.994英鎊/25.649元
二〇一一年中期	二〇一一年十月七日	24.75仙/15.81958125便士/1.928909813港元/1.13797125印度盧比 ¹	14.127英鎊/23.140元
二〇一一年末期	二〇一二年五月十五日	51.25仙/31.63032125便士/3.9776083375港元/2.6667015印度盧比 ¹	15.723英鎊/24.634元
二〇一二年中期	二〇一二年十月十一日	27.23仙/16.799630190便士/2.111362463港元/1.349803950印度盧比 ¹	13.417英鎊/21.041元
二〇一二年末期	二〇一三年五月十四日	56.77仙/36.5649893便士/4.4048756997港元/2.976283575印度盧比 ¹	17.40英鎊/26.28792元
二〇一三年中期	二〇一三年十月十七日	28.80仙/17.8880256便士/2.233204992港元/1.6813印度盧比 ¹	15.362英鎊/24.07379元
二〇一三年末期	二〇一四年五月十四日	57.20仙/33.9211444便士/4.43464736港元/3.354626印度盧比 ¹	11.949英鎊/19.815元
二〇一四年中期	二〇一四年十月二十日	28.80仙/17.891107200便士/2.2340016000港元/1.671842560印度盧比 ¹	12.151英鎊/20.207元
二〇一四年末期	二〇一五年五月十四日	57.20仙/37.16485便士/4.43329港元/3.514059印度盧比 ¹	9.797英鎊/14.374元
二〇一五年中期	二〇一五年十月十九日	14.40仙/9.3979152便士/1.115985456港元/0.86139372印度盧比 ¹	8.5226英鎊/13.34383元
二〇一五年末期	並無宣派股息	不適用	不適用
二〇一六年中期	並無宣派股息	不適用	不適用
二〇一六年末期	並無宣派股息	不適用	不適用
二〇一七年中中期	並無宣派股息	不適用	不適用
二〇一七年末期	二〇一八年五月十七日	11.00仙/7.88046便士/0.86293港元/0.653643340印度盧比 ¹	7.7600英鎊/10.83451元
二〇一八年中中期	二〇一八年十月二十二日	6.00仙/4.59747便士/0.46978港元/0.3696175印度盧比 ¹	6.7104英鎊/8.51952元
二〇一八年末期	二〇一九年五月十六日	15.00仙/11.569905便士/1.176260港元/0.957691650印度盧比 ¹	不適用
二〇一九年中中期	二〇一九年十月二十一日	7.00仙/5.676776便士/0.548723港元/0.425028600印度盧比 ¹	不適用
二〇一九年末期	撤回股息	不適用	不適用
二〇二〇年中中期	並無宣派股息	不適用	不適用
二〇二〇年末期	二〇二一年二月二十五日	9.00仙/6.472413便士/0.698501港元	不適用
二〇二一年中中期	二〇二一年十月二十二日	3.00仙/2.204877便士/0.233592港元	不適用
二〇二一年末期	二〇二二年五月十二日	9.00仙/6.894144便士/0.705772港元	不適用
二〇二二年中中期	二〇二二年十月十四日	4.00仙/3.675912便士/0.313887港元	不適用
二〇二二年末期	二〇二三年五月十一日	14.00仙/11.249168便士/1.09803港元	不適用
二〇二三年中中期	二〇二三年十月十三日	6.00仙/4.910412便士/0.469085港元	不適用
二〇二三年末期	二〇二四年五月十七日	21.00仙/16.773519便士/1.641434港元	不適用

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

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

ShareCare

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

向ShareGift捐贈股份

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

銀行自動結算系統(BACS)

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

股份過戶登記處及股東垂詢

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

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

英文版本

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

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

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

電子通訊

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

重要通知

前瞻性陳述

本文件可能包含根據現時期望或信念，以及基於對未來事件之假設擬定的陳述而作出之「前瞻性陳述」。該等前瞻性陳述可依靠其不僅與以往或現時有關之事實予以識別。前瞻性陳述通常使用之字眼，例如「或會」、「或能」、「將會」、「預期」、「有意」、「估計」、「預計」、「相信」、「計劃」、「尋求」、「目的」、「繼續」或其他類似涵義之字眼。

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

有多項因素可能導致實際結果與該等前瞻性陳述中所表達或隱含者有重大不同。在有可能導致實際結果與這些前瞻性陳述中所述者有重大不同的因素中，包括(但不限於)：全球、政治、經濟、商業、競爭、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；立法、監管及政策發展，標準及詮釋的發展，本集團連同政府及其他持份者有效計量、管理及減緩氣候變動影響及更廣義的可持續發展相關問題的能力；健康危機及疫情產生的風險；涉及本集團的網絡攻擊、數據、信息或安全漏洞或技術故障的風險；稅率變動、未來業務合併或出售；及本集團其他特定因素，包括本集團財務報表中確定的因素。本文件所載的任何前瞻性陳述乃基於本集團過往或現時的趨勢及／或活動作出，概不應被視為該等趨勢或活動將在未來繼續的聲明。

本文件的陳述無意作為亦不應詮釋為溢利預測或暗示本集團於本年度或未來年度的盈利將必定達到或超過本集團過往或已公佈的盈利。每項前瞻性陳述僅針對特定陳述發佈之日的情況。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，請參閱年報、本文件及本集團財務報表。

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。

有關氣候及環境相關資料的警告

本文件內部分氣候及環境相關資料有若干限制，因此，讀者需要審慎處理所提供的資料，以及基於有關資料所得出的結論、預測及假設。有關資料可能因若干因素而受到限制，包括(但不限於)：缺乏可靠數據；數據標準不一；及未來不確定性。資料包括未經核實的外部數據。此外，編製有關資料所使用的部分數據、模型及方法可能會出現非我們所能控制的調整，而有關資料可能會在未有事先通知前作出修改。本免責聲明不適用於本集團的簡明綜合中期財務報表以及附註1一合規聲明所載的附註。

詞彙

絕對融資排放

我們應佔客戶溫室氣體排放的一項指標。

額外一級資本

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

額外價值調整

請參閱「審慎估值調整」。

進階內部評級基準計算法

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

其他表現指標

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

東盟

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

管理資產

本集團代其客戶持有的資產如存款、證券及基金的總市值。

巴塞爾協議II

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

巴塞爾協議III

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

巴塞爾銀監委或巴塞爾銀行監管委員會

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

每股基本盈利

盈利除以基本加權平均股份數目。

基點

等於百分之一個百分點(0.01%)；100個基點等於1%。

資本要求指令

審慎監管局採納的一系列資本充足率規例。資本要求指令包括資本要求指令及英國境內資本要求規例。該系列規例將巴塞爾協議III框架連同其部分規定的過渡性安排一併實施。資本要求指令IV於二〇一四年一月一日生效。歐盟CRR II和資本要求指令V對現有方案的修訂於二〇一九年六月生效，大部分變動於二〇二一年六月二十八日起生效。僅於二〇二〇年十二月三十一日或之前英國仍然為歐盟成員國時適用的歐盟CRR II部分獲實施。審慎監管局近期落實英國的CRR II版本，以於二〇二二年一月一日實施。

輕資本收入

低風險加權資產的產品或非資金性質的產品的收入。

資本資源

扣除法規調整後的一級資本及二級資本的總和。

現金產生單位

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

現金差額

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

收回

個別人士須向本集團交還的款項，該款項在若干情況下須交還予本集團。

商業房地產

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

普通股權一級資本

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

普通股權一級資本比率

本集團普通股權一級資本佔風險加權資產百分比的一項指標。

合約到期日

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

反週期緩衝資本

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

交易對手信貸風險

交易對手在履行其於衍生工具、證券融資交易或類似合約下的責任之前違約的風險。

信貸換算因素

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

信用違約掉期

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

信貸機構

業務為向公眾吸收存款或其他可償還資金及為其自身賬戶批授信貸的機構。

減低信貸風險措施

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

信用估值調整

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

客戶存款

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

逾期天數

根據合約條款利息及／或本金付款逾期一天或以上的天數。

債務價值調整

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

債務證券

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

已發行債務證券

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

遞延稅項資產

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

遞延稅項負債

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

違約

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

界定福利義務

就員工服務而承擔界定福利計劃義務的預期未來金額的現值。

界定福利計劃

界定供款計劃以外的退休金或其他退休後福利計劃。

界定供款計劃

退休金或其他退休後福利計劃，其中僱主義務僅限於對基金供款。

拖欠

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

銀行同業存款

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

每股攤薄盈利

盈利除以將發行在外股份的加權平均數目(假設全部潛在可攤薄普通股獲轉換)。

每股股息

為各股東於本公司可享應佔的溢利。以股份報價貨幣的最低單位計算。

早期預警(純粹及非純粹預防性)

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

實際稅率

日常業務溢利/(虧損)稅項對日常業務稅前溢利/(虧損)的百分比。

作為負債抵押品的資產

就本集團若干負債已質押或用作抵押品的資產負債表資產。

歐盟

歐盟為主要位於歐洲的27個成員國組成的一個政治及經濟聯盟。

歐元區

指採納歐元作為其通用貨幣的19個歐盟國家。

預期信貸虧損

指金融資產、未動用承諾或財務擔保的剩餘年期內預期現金差額的現值。

預期損失

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

風險

信貸風險指向客戶借出之款項，以及任何未動用承諾。

違約風險承擔

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

外部信用評估機構(ECAI)

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

環境、社會及管治(ESG)

環境、社會及管治。

金融行為監管局

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

暫緩還款

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

暫緩還款—未減值貸款

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

已撥資／未撥資風險

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

資金估值調整

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

具全球系統重要性銀行(G-SIBs)

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

具全球系統重要性銀行(G-SIB)緩衝

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

綠色和可持續產品框架

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

香港區域中心

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

利率風險

因利率變動而對本集團的損益賬造成不利影響的風險。

內部評級基準計算法

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

內部模型計算法

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

國際會計準則(IAS)

構成國際財務報告準則框架一部分的準則。

國際會計準則理事會(IASB)

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

國際財務報告準則(IFRS)

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

國際財務報告準則詮釋委員會

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

投資等級

由外部機構給予信貸等級AAA到BBB的債務證券、國庫券或同類工具。

槓桿比率

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

清算組合

一個超出我們目前的風險取向指標並持作清算的資產組合。

流動性覆蓋比率(LCR)

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

貸款風險

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

客戶貸款及墊款

指根據於日常業務中與客戶訂立的雙邊協議並基於該文據的法律格式作出的貸款。

銀行同業貸款及墊款

貸予信貸機構的款項，包括根據反向回購購入的證券。

貸款對價值比率(LTV)

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

以及為借款人貸款訂出適當價格。

逾期貸款

已逾期最多90天的貸款，包括已部分償還者。

待暫緩還款—減值貸款

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

損失比率

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

違約損失率(LGD)

為債務人違約時貸款人預期損失的風險百分比。

低回報客戶

見「長期次優客戶」。

返還

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

淨額結算總協議

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

夾層資本

結合債務及股權性質的融資。例如，同時賦予貸出人獲取若干溢利的貸款。

自有資金及合資格負債的最低要求(MREL)

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

每股資產淨值

淨資產(總資產減總負債)對報告期末發行在外普通股股份數目的比率。

淨面額

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

淨零

致力到二〇二五年業務經營實現淨零碳排放及到二〇五〇年融資實現淨零碳排放。

淨利息收入(NII)

就資產收取的利息與就負債支付的利息之間的差額。

淨穩定資金比率(NSFR)

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

不履約貸款(NPLs)

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

非線性性質

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

按正常基準計算之項目

見「基本基準／正常基準」。

經營支出

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

經營收入或經營溢利

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

場外衍生工具(OTC)

並非在交易所買賣及採用估值模型估值的雙邊交易(如衍生工具)。

自身信貸調整(OCA)

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

長期次優客戶

為過去三年風險加權資產回報低於3%的客戶。

實體風險

日趨極端天氣情況的風險包括水災、旱災及海平面上升。

第一支柱

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

第二支柱

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

第三支柱

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

優先理財銀行業務

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

私募股權投資

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

違約或然率(PD)

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

概率加權

透過考慮指標所能假設的價值得出，經各價值發生概率加權。

普通股股東應佔溢利(虧損)

本年度經扣除非控股權益及就分類為股權的優先股宣派的股息後的溢利(虧損)。

審慎估值調整(PVA)

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

審慎監管局(PRA)

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

以收益為基礎的碳密度

我們客戶每美元收益所排放的溫室氣體數量的一項指標。

監管合併

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

監管合併進一步排除以下已就法定會計目的綜合入賬的實體：Audax Financial Technology Pte. Ltd、Furaha Finserve Uganda Limited、Huma.Eco Pte. Ltd.、Inveco Pte. Ltd.、Karstenza B.V、Letsbloom Pte. Ltd、Letsbloom India Private Limited、Pegasus Dealmaking Pte. Ltd.、SCV Research and Development Pte. Ltd.、SCV Research and Development Pvt. Ltd.、Solv Sdn. Bhd.、Solv Vietnam Company Limited、Solvezy Technology Kenya Ltd、Standard Chartered Assurance Limited、Standard Chartered Isle of Man Limited、Standard Chartered Botswana Education Trust、Standard Chartered Bancassurance Intermediary Limited、Standard Chartered Bank Insurance Agency (Proprietary) Limited、Standard Chartered Research and Technology India Private Limited、渣打商貿(上海)有限公司、TASConnect (Hong Kong) Private Limited、Tawi Fresh Kenya Limited。

回購／反向回購

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

住宅按揭

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

風險加權資產回報(RoRWA)

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

風險加權資產(RWA)

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

非涉險值風險(RNIV)

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

滾動率

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

第一範疇排放量

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

第二範疇排放量

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

第三範疇排放量

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

有抵押(全面及部分)

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

證券化

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

優先債務

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

信貸風險大幅增加

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

單一

日期為二〇二〇年八月十日的審慎監管局豁免函中所界定的單一監管集團與Standard Chartered Bank Company不同，原因是其包括九個附屬公司的完全合併，即Standard Chartered Holdings (International) B.V.、Standard Chartered MB Holdings B.V.、Standard Chartered UK Holdings Limited、Standard Chartered Grindlays PTY Limited、SCMB Overseas Limited、Standard Chartered Capital Management (Jersey) LLC、Cerulean Investments L.P.、SC Ventures Innovation Investment L.P.及SC Ventures G.P. Limited。

政府風險承擔

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

第一階段

資產的信貸風險自批授起並無大幅增加，減值基於12個月預期信貸虧損進行確認。

第二階段

資產的信貸風險自批授起出現大幅增加，減值基於全期預期信貸虧損進行確認。

第三階段

資產違約及被視作信貸減值(不履約貸款)。

標準計算法

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

結構性票據

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

後償負債

倘發行人破產或清盤，於存款人及發行人之其他債權人之申索後償付的負債。

可持續發展目標

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

可持續金融資產

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

可持續金融收益

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

一級資本

普通股權一級資本與額外一級資本之和。

一級資本比率

一級資本佔風險加權資產的百分比。

二級資本

二級資本包括合資格後償負債及相關股本溢價賬。

總吸收虧損能力

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

轉型風險

市場動態或行業經濟因政府應對氣候變化的行動而有所變動的風險。

英國銀行徵費

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

公正

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

不大可能支付

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

涉險值(VaR)

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

使用中價值(ViU)

預期來自資產或現金產生單位的未來預期現金流量的現值。

撇減

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

信貸及資金估值調整

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

英文版本

本二〇二四年六月三十日止上半年及第二季度之業績 — 第二部分任何翻譯版本與英文版本如有任何爭議，概以英文版本為準。

聯絡資料

環球總部

Standard Chartered Group
1 Basinghall Avenue
London, EC2V 5DD
United Kingdom

電話：+44 (0)20 7885 8888

傳真：+44 (0)20 7885 9999

股東垂詢

ShareCare資料

網址：sc.com/shareholders

查詢熱線：+44 (0)370 702 0138

ShareGift資料

網址：ShareGift.org

查詢熱線：+44 (0)20 7930 3737

股份過戶登記處資料

英國

Computershare Investor Services PLC

The Pavilions
Bridgwater Road
Bristol, BS99 6ZZ
查詢熱線：+44 (0)370 702 0138

香港

香港中央證券登記有限公司

香港
灣仔
皇后大道東183號
合和中心17M樓

網址：computershare.com/hk/investors

中文版本

香港中央證券登記有限公司

香港
灣仔
皇后大道東183號
合和中心17M樓

電子通訊登記

網址：investorcentre.co.uk

有關進一步資料，請聯絡：

投資者關係環球主管Manus Costello

+44 (0) 20 7885 0017

倫敦股份代號：STAN.LN

香港股份代號：02888

承董事會命
集團公司秘書
Adrian de Souza

香港，二〇二四年七月三十日

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；Jacqueline Hunt；Diane Enberg Jurgens；Robin Ann Lawther，CBE；
Maria da Conceicao das Neves Calha Ramos (高級獨立董事)；Philip George Rivett；鄧元鑾及Linda Yi-chuang Yueh，CBE