



## 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)

## 截至二〇二二年六月三十日止上半年及第二季度之業績 — 第一部分

### 表現摘要

除另有說明外，所有數字均按基本基準呈列，而比較數字乃與二〇二一年數字按呈報貨幣基準進行比較而得出。自基本業績撇除的重組及其他項目的對賬載於下文。

### 集團行政總裁Bill Winters表示：

「我們本年度上半年的業績強勁，收入按正常基準計算上升10%，受惠於良好的業務勢頭延續至第二季度，收入於該季度內上升11%。我們繼續審慎控制開支，大量節流，並且保持穩健的資本水平，普通股權一級資本比率為13.9%。我們亦於今天宣佈即將進行新一輪的5億元股份回購。我們有信心可達成在二月定下的財務目標。」

### 五項策略性行動的最新進展

- 企業、商業及機構銀行業務推動回報改善：風險加權資產收入回報上升110個基點至6.0%；金融機構客戶業務收入現時佔企業、商業及機構銀行業務收入44%，上升3個百分點
- 個人、私人及中小企業銀行業務改革盈利能力：成本對收入比率較二〇二一年全年改善2個百分點至72%；於二〇二二年上半年節省9,800萬元總開支；透過合作夥伴新增35萬名客戶
- 把握中國機遇：中國在岸收入創出上半年新高；中國—東盟走廊及中國—南亞的網絡收入均錄得強勁增長，分別按年上升36%及24%
- 審慎控制成本以創造經營槓桿：於二〇二二年上半年節省1.99億元總結構性成本
- 實質的股東分派：普通股權一級資本比率維持貼近13-14%目標範圍的頂端；即將開始新一輪5億元股份回購。本年度目前為止已宣佈合共14億元股東分派

### 可持續發展

- 可持續金融業務收入上升43%，資產按年增長11%

### 財務表現的節選資料(除另有說明外，以下為二〇二二年上半年之數據)

- 有形股東權益回報為10.1%，較二〇二一年上半年上升20個基點
- 收入上升8%至82億元，按固定匯率基準、撇除債務價值調整並按二〇二一年國際財務報告準則第9號利率調整正常化計算則上升10%
  - 淨利息收入按固定匯率基準計算上升12%
  - 金融市場業務的表現創半年度新高，上升5億元或18% (按固定匯率基準計算，並撇除債務價值調整)
  - 交易銀行業務繼續維持良好勢頭，收入上升14% (按固定匯率基準計算)
  - 財富管理業務下跌2億元或16% (按固定匯率基準計算)
  - 二〇二二年第二季度的收入按年上升6%，按固定匯率基準、撇除債務價值調整並按二〇二一年國際財務報告準則第9號利率調整正常化計算則上升11%
  - 二〇二二年第二季度淨息差因利率上升而按季增加6個基點至1.35%
- 支出按年增加4%至53億元，按固定匯率基準計算則上升7%，按固定匯率基準計算並撇除與表現掛鈎的應計薪酬支出增加則上升6%
  - 節省1.99億元總開支，足以超過抵銷對策略行動及創投業務的投資增加
  - 正收入與成本增長差為2% (按固定匯率基準計算並撇除債務價值調整)，成本對收入比率下降至65%
- 信貸減值支出2.67億元，按年上升3.14億元；二〇二二年第二季度按季減少1.33億元
  - 包括2.37億元與中國商業房地產相關的第三階段風險敞口，及7,000萬元因斯里蘭卡外幣主權評級被下調
  - 二〇二二年上半年的管理層額外撥加減少1.29億元；現時總額為2.16億元；當中9,000萬元與新型冠狀病毒相關，1.26億元則與中國商業房地產相關
  - 二〇二二年上半年的高風險資產增加4億元，乃由於早期預警賬戶增加
- 除稅前基本溢利按固定匯率基準計算上升7%至28億元；除稅前法定溢利按固定匯率基準計算上升10%至28億元
- 稅項支出6.84億元；基本實際稅率為24.6%，上升0.5個百分點，乃由於溢利分佈地區變動所致
- 本集團的資產負債表保持流動性及多元化

- 客戶貸款及墊款自二〇二二年三月三十一日以來減少20億元或1%，若不包括外匯及風險加權資產優化措施則增加50億元或2%
- 墊款對存款比率為59.6%（二〇二二年三月三十一日：60.0%）；流動性覆蓋比率為142%（二〇二二年三月三十一日：140%）
- 風險加權資產為2,550億元，自二〇二一年十二月三十一日以來減少160億元
  - 信貸風險加權資產下降140億元：80億元的資產增長及組合和60億元來自監管變動的負面影響，被140億元的效益行動、80億元的正面外匯影響及60億元的正向信貸轉移所抵銷
  - 市場風險的風險加權資產減少20億元至230億元；營運風險的風險加權資產大致持平
- 本集團保持資本雄厚
  - 普通股權一級資本比率為13.9%（二〇二一年十二月三十一日：14.1%）：錄得溢利及減少風險加權資產的正面因素，被監管變動而導致的100個基點負面影響、7.5億元股份回購計劃，以及財資業務證券組合收益率上升的影響下按公允價值計入其他全面收入導致的50個基點負面影響所抵銷
  - 中期普通股股息達1.19億元，相等於每股4仙
  - 即將開始5億元股份回購，預期會令普通股權一級資本比率下降約20個基點
- 每股盈利增加5.1仙或9%至63.4仙

## 二〇二二年展望

二〇二二年的開局表現強勁，但外圍環境仍然難以預測。因應當前表現及外圍環境，我們更新二〇二二年的全年指引如下：

- 收入（撇除債務價值調整）增長約10%，按固定匯率基準計算；負面的貨幣匯兌影響估計達4億元
- 本年度下半年淨息差將進一步擴闊，預期本年度全年的平均數將約為140個基點，二〇二三年則為160個基點
- 開支（不包括英國銀行徵費）約為106億元；包括現時估計為3億元的正面貨幣匯兌影響
- 風險加權資產將大致與二〇二一年全年水平相若（按固定匯率基準計算）
- 信貸減值將正常化，中期貸款損失率為30-35個基點
- 在13-14%的普通股權一級資本比率目標範圍內靈活經營

我們穩步向前，致力於二〇二四年（甚或更早）實現10%的有形股東權益回報。

# 業績報表

	截至二〇二二年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇二一年 六月三十日止 六個月 百萬元	變動 <sup>1</sup> %
<b>基本表現</b>			
經營收入	8,200	7,618	8
經營支出	(5,267)	(5,092)	(3)
信貸減值	(267)	47	nm
其他減值	(2)	(25)	92
聯營公司及合營企業之溢利	153	134	14
除稅前溢利	2,817	2,682	5
普通股股東應佔溢利 <sup>2</sup>	1,910	1,826	5
普通股股東有形權益回報(%)	10.1	9.9	20個基點
成本對收入比率(不包括銀行徵費)(%)	64.3	66.8	250個基點
<b>法定表現</b>			
經營收入	8,225	7,628	8
經營支出	(5,328)	(5,221)	(2)
信貸減值	(263)	51	nm
其他減值	(15)	(40)	63
聯營公司及合營企業之溢利	153	141	9
除稅前溢利	2,772	2,559	8
稅項	(684)	(631)	(8)
本期間溢利	2,088	1,928	8
母公司股東應佔溢利	2,089	1,914	9
普通股股東應佔溢利 <sup>2</sup>	1,873	1,718	9
普通股股東有形權益回報(%)	9.9	8.7	120個基點
成本對收入比率(包括銀行徵費)(%)	64.8	68.4	360個基點
淨息差(%) (經調整)	1.32	1.22	10個基點
	二〇二二年 六月三十日 百萬元	二〇二一年 十二月三十一日 百萬元	變動 <sup>1</sup> %
<b>資產負債表及資本</b>			
總資產	835,917	827,818	1
權益總額	49,692	52,636	(6)
普通股股東應佔平均有形權益 <sup>2</sup>	38,109	39,671	(4)
客戶貸款及墊款	293,508	298,468	(2)
客戶存款	453,742	474,570	(4)
風險加權資產	255,082	271,233	(6)
總資本	53,637	57,644	(7)
總資本比率(%)	21.0	21.3	(23)個基點
普通股權一級資本	35,373	38,362	(8)
普通股權一級資本比率(%)	13.9	14.1	(28)個基點
墊款對存款比率(%) <sup>3</sup>	59.6	59.1	0.5
流動性覆蓋比率(%)	142	143	(1)
槓桿比率(%)	4.5	4.9	(35)個基點
<b>每股普通股資料</b>			
	仙	仙	變動 <sup>1</sup>
每股盈利—基本 <sup>4</sup>	63.4	58.3	5.1
—法定 <sup>4</sup>	62.1	54.8	7.3
每股資產淨值 <sup>5</sup>	1,434	1,456	(22)
每股有形資產淨值 <sup>5</sup>	1,248	1,277	(29)
期末普通股數(百萬股)	2,967	3,057	(3)

1 差異指較佳/(較差)，惟資產、負債及風險加權資產除外。變動為總資本比率(%)、普通股權一級資本比率(%)、淨息差(%)、墊款對存款比率(%)、流動性覆蓋比率(%)、英國槓桿比率(%)兩個點之間的百分點差異，而非百分比變動。變動為每股盈利、每股資產淨值及每股有形資產淨值兩點之間的仙差異，而非百分比變動

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

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

4 指基本或法定盈利除以股份基本加權平均數。上一期間指截至二〇二一年六月三十日止六個月

5 按期末資產淨值、有形資產淨值及股份數目計算

# 目錄

表現摘要	1
業績報表	3
集團行政總裁回顧	5
集團財務總監回顧	8
補充財務資料	17
基本及法定業績對賬	31
其他表現指標	35
集團風險總監回顧	36

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。亞洲包括澳洲、孟加拉、汶萊、柬埔寨、中國內地、香港、印度、印尼、日本、韓國、老撾、澳門、馬來西亞、緬甸、尼泊爾、菲律賓、新加坡、斯里蘭卡、台灣、泰國及越南；非洲及中東地區包括安哥拉、巴林、博茨瓦納、喀麥隆、科特迪瓦、埃及、岡比亞、加納、伊拉克、約旦、肯尼亞、黎巴嫩、毛里求斯、尼日利亞、阿曼、巴基斯坦、卡塔爾、沙特阿拉伯、塞拉利昂、南非、坦桑尼亞、阿拉伯聯合酋長國(阿聯酋)、烏干達、贊比亞和津巴布韋；及歐洲及美洲地區包括阿根廷、巴西、哥倫比亞、福克蘭群島、法國、德國、愛爾蘭、澤西島、波蘭、瑞典、土耳其、英國及美國。

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

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

## 集團行政總裁回顧

### 無懼困境，表現強勁

我們本年度上半年的業績強勁，收入上升10%（按正常化固定匯率基準計算），受惠於良好的業務勢頭延續至第二季度，收入於該季度內增加11%。我們的有形股東權益回報達10.1%。健康的業務勢頭帶動營業收入增長，金融市場業務錄得歷來最好的表現，而淨利息收入亦有雙位數字的增長。我們將派發的中期股息上升至1.19億元，相等於每股4仙。我們於今天宣佈即將進行新一輪的5億元股份回購；並積極管理資本，目標在未來三年向股東回饋超過50億元資本。

能夠取得如此佳績，是因為我們積極為客戶及社區在持續艱難的環境中提供支援。鑒於俄烏戰爭、新型冠狀病毒的持續影響及供應鏈廣泛受阻，外圍環境很可能繼續充滿挑戰。美國及歐洲步入衰退的風險正在增加，多地央行行為應對通脹快速顯著攀升而被迫加息。

然而，我們所在的多個亞洲市場已處於疫情後的初期復甦。中國正實施強勁的政策刺激措施，應有助振興經濟，刺激國內及區內的活動。本集團多年來建立了穩固的風險管理基礎，加上多元化業務模式的抗逆能力，使我們具備雄厚實力在複雜的宏觀經濟環境中穿越前行。

在此背景下，我們有信心可達成二月定下的財務及策略目標，於二〇二四年（甚或更早）達成10%的有形股東權益回報。

### 五項策略性行動

我們於二月定下五項策略性行動，協助我們達成二〇二四年的目標。

其後，地緣政治及宏觀經濟動盪不安，對全球經濟環境造成不利影響。目前來看，我們市場所受到的影響較西方輕微，部分市場正從新型冠狀病毒疫情中復甦過來，我們的業績正反映了相關情況。這五項策略性行動仍然非常適切，對整個集團有催化作用。本人十分滿意我們作出這些承諾以來所取得的進展。

### 企業、商業及機構銀行業務：推動回報改善

在企業、商業及機構銀行業務方面，我們力求提高回報，目標將風險加權資產的收入回報提高160個基點。於本年度首六個月，風險加權資產的收入回報為6.0%，已較二〇二一年提高110個基點。這歸功於金融機構客戶業務的收入錄得強勁增長，上升16%，現時佔企業、商業及機構銀行業務收入44%。此外，企業、商業及機構銀行業務團隊於本年度上半年已成功完成在三年內實現220億元風險加權資產優化目標的三分之一，使業務朝著風險加權資產的二〇二四年目標保持良好表現。

### 個人、私人及中小企業銀行業務：改革盈利能力

個人、私人及中小企業銀行業務的團隊穩步推進改革盈利能力方面的工作，並已取得初步成果，成本對收入比率於本年度至今已下降2個百分點至72%。個人、私人及中小企業銀行業務目標在三年內節省5億元總開支，當中二〇二二年的目標是節省2億元，目前已達成一半目標。已採取的行動包括關閉額外31間分行，並正執行計劃以完成本年度的餘下目標。

本業務的新客戶數目亦透過合作夥伴繼續錄得非常健康的增長，今年目前為止已新增超過35萬名客戶，是帶動大眾零售客戶數目增長的主要原因。踏入二〇二二年下半年，個人、私人及中小企業銀行業務應可受惠於利率環境好轉，以及新型冠狀病毒的限制一旦放鬆，財富管理業務的前景將有望改善，亦有利成本對收入比率。

## 把握中國機遇

中國是本集團未來幾年其中一個最龐大的策略性機遇。我們的中國業務於本年度錄得歷來最佳的上半年度收入表現。企業、商業及機構銀行業務取得良好進展，中國網絡收入錄得強勁增長，連接東盟及南亞地區多條主要走廊的收入分別上升36%及24%，新加坡、印度及孟加拉的中國相關業務流增長亦尤為強勁。此外，可持續金融業務收入及來自新經濟行業客戶的收入均錄得強勁增長。

我們對於個人、私人及中小企業銀行業務在中國的發展遇到挑戰並不意外，新型冠狀病毒導致大規模封城，財富管理業務因市場氣氛疲弱而受到影響。儘管如此，我們在重點發展數碼合作夥伴方面繼續取得良好進展，與京東及微眾銀行等展開多項新的計劃。

中國開放金融及資本市場相關的結構性轉變所帶來的長遠前景保持不變。我們相信，本集團的獨特地位將有助把握上述市場開放的重大機遇，並正於本年度投資5,000萬元於在岸及離岸的業務能力，作為整個3億元三年期投資計劃的一部分，以進一步鞏固我們的地位。

## 創造經營槓桿

開支效益是讓我們創造正營運槓桿的關鍵，同時創造能力讓我們繼續投資於策略行動。截至目前為止，我們已達成13億元總結構性成本節約目標中的約2億元。

## 實質的股東分派

最後，我們計劃於未來三年向股東回饋超過50億元的資本，並正靈活地管理普通股權一級資本比率維持在13-14%的目標範圍之內。目前為止，我們於本年度已完成7.5億元股份回購，並剛剛公佈即將開始新一輪5億元的回購。該等回購連同1.19億元中期股息將讓我們保持良好進展邁向50億元的目標。

## 策略性重點工作及網絡業務

我們在去年初亦定下四項策略性重點工作，分別為繼續發展網絡業務、繼續發展富裕客戶業務、令大眾零售銀行業務回復增長，以及全面推進可持續發展的工作。我們在此各個方面均取得良好進展。

鑒於經濟環境瞬息萬變，我將會對網絡業務作較深入的說明。本集團獨特及與別不同的網絡會繼續成為我們的競爭優勢，有助我們促進客戶的投資、貿易及資金流活動。網絡收入是指在客戶總部國家或市場以外地方入賬的收入，佔企業、商業及機構銀行業務收入約55%，並於本年度目前為止升幅強勁，按年增長14%。我們所有主要貿易走廊的業務表現均取得良好進展。

網絡收入對我們極具吸引力，為本集團帶來較高的回報，其中風險加權資產收入回報為7.2%，較企業、商業及機構銀行業務的平均數高出120個基點。亞洲為網絡收入的最大來源地區，本年度首六個月的收入為11億元，上升14%；其中來自亞洲各國之間的走廊業務收入約佔四分之三，增長10%，中國為最大的單一網絡業務市場。亞洲以外增長最快的地區走廊為東西走廊，增長達39%。

歐洲及美洲地區的網絡收入為10億元，增長10%，當中一半與亞洲相關，東盟及南亞地區走廊的增長尤為強勁，增長達22%。最後，非洲及中東地區為本集團帶來3億元的網絡收入，同時是歐洲、美洲和亞洲的重要走廊。

由於網絡業務的整體表現有利於本集團，我們正採取行動聚焦於最重大的增長機遇，同時精簡業務。為此，我們於四月宣佈正撤出七個市場的在岸業務，並全力專注於兩個額外市場的企業、商業及機構銀行業務。這將讓我們把非洲及中東地區的資源重新投放於沙特阿拉伯和埃及等新市場，以及繼續投資於撒哈拉以南非洲地區的幾個較大型市場，建基於我們在該等市場強大的企業、零售及數碼銀行業務。



## 可持續發展

可持續金融業務繼續保持強勁的收入勢頭，收入及資產分別按年增長43%及11%；業務流繼續增強，我們有信心在中期內達成10億元收入的抱負。

俄烏戰爭令企業及國家尋求其他能源供應以滿足需求，為可持續金融造成一些負面氣氛。核心商品的波動及價格上升亦將對可再生能源公司的供應鏈造成影響。然而，這在中期內可能令氣候轉型加速，能源獨立現已變成安全問題。

本人很高興Marisa Drew獲委任為可持續發展總監。Marisa的經驗豐富，她將帶領新設的可持續發展總監團隊統籌可持續性策略、客戶解決方案及淨零排放計劃。我們將繼續推展抱負遠大的淨零排放進程，包括三月宣佈的優化措施。

我們發表的《Just in Time》報告繼續展現出本集團的思想領導地位。該報告對達至淨零碳排放轉型的成本及社會經濟影響進行研究，發現新興市場最需要取得資金，並需要近95萬億元進行轉型。這些資金需求十分龐大，可見要在我們市場達至淨零排放絕非易事。然而，我們保持樂觀，相信我們有能力擔當關鍵角色，支持公正及可持續的轉型。

## 創投業務

最後，是有關新成立的創投業務分部。我們已建立一個多元化的組合，涵蓋30多個創投項目及20多項投資，橫跨六個信念堅定的主題，為我們的未來提供選擇。我們正在多個範疇取得有意義的進展。

現時多個不同的創投項目合共擁有超過120萬名客戶，當中香港的虛擬銀行Mox擁有超過35萬名客戶，單是第二季度已增加10萬名客戶。現時來自多個平台的客戶資產總值達到接近25億元，本年度首六個月的交易流約為80億元。

我們最近宣佈與SBI Holdings建立合作關係，將有助加快針對微型、小型及中型企業的B2B數碼市場平台Solv的增長。

此外，數個令人興奮的新創投項目亦快將陸續推出。Trust是我們在亞洲第二間取得獨立牌照的數碼銀行，由我們與NTUC夥拍合作，正處於Beta測試階段，計劃於未來幾個月內上線。我們「即裝即用」(plug-and-play)的「銀行即服務」(banking as a service)解決方案Nexus已於印尼取得監管批准，計劃在短期內推出。我們現時正研究將此業務擴展至第二個市場，將於本年度提供進一步更新。

正如各位所見，創投業務自創立以來已取得很大進展，未來的潛力相當可觀。

## 總結

我們在本年度上半年締造出強勁的財務表現，並正就二月定下的五項策略性行動取得令人鼓舞的早期進展。展望未來，雖然西方國家步入衰退的風險增加，但我們於經營所在的多個市場已看見疫情後的初期復甦，為增長前景提供支持。我們擁有正確的策略、業務模式及抱負以達成二〇二四年的目標。本人及管理團隊將繼續專注於達成這些目標，同時為本集團創造卓越非凡的長期價值。

集團行政總裁  
Bill Winters

# 集團財務總監回顧

本集團二〇二二年上半年表現強勁

## 財務表現概要

	二〇二二年 上半年 百萬元	二〇二一年 上半年 百萬元	變動 %	固定 匯率變動 <sup>1</sup> %	二〇二二年 第二季度 百萬元	二〇二一年 第二季度 百萬元	變動 %	固定 匯率變動 <sup>1</sup> %	二〇二二年 第一季度 百萬元	變動 %	固定 匯率變動 <sup>1</sup> %
淨利息收入	3,642	3,375	8	12	1,852	1,713	8	13	1,790	3	6
其他收入	4,558	4,243	7	10	2,074	1,976	5	9	2,484	(17)	(15)
基本經營收入	8,200	7,618	8	11	3,926	3,689	6	11	4,274	(8)	(6)
其他經營支出	(5,272)	(5,086)	(4)	(7)	(2,636)	(2,592)	(2)	(7)	(2,636)	—	(3)
英國銀行徵費	5	(6)	183	200	5	(6)	183	200	—	nm <sup>3</sup>	nm <sup>3</sup>
基本經營支出	(5,267)	(5,092)	(3)	(7)	(2,631)	(2,598)	(1)	(6)	(2,636)	—	(3)
未計減值及稅項前基本經營溢利	2,933	2,526	16	18	1,295	1,091	19	21	1,638	(21)	(20)
信貸減值	(267)	47	nm <sup>3</sup>	nm <sup>3</sup>	(67)	67	(200)	nm <sup>3</sup>	(200)	67	57
其他減值	(2)	(25)	92	92	(1)	(9)	89	90	(1)	—	—
聯營公司及合營企業之溢利	153	134	14	16	90	87	3	5	63	43	43
除稅前基本溢利	2,817	2,682	5	7	1,317	1,236	7	8	1,500	(12)	(13)
重組	(45)	(123)	63	63	(37)	(90)	59	60	(8)	nm <sup>3</sup>	nm <sup>3</sup>
除稅前法定溢利	2,772	2,559	8	10	1,280	1,146	12	13	1,492	(14)	(15)
稅項	(684)	(631)	(8)	(18)	(371)	(317)	(17)	(19)	(313)	(19)	(15)
本期間溢利	2,088	1,928	8	8	909	829	10	11	1,179	(23)	(23)
淨息差(%) <sup>2</sup>	1.32	1.22	10		1.35	1.22	13		1.29	6	
有形股東權益基本回報(%) <sup>2</sup>	10.1	9.9	20		8.9	8.0	90		11.2	(230)	
按基本基準計算之每股盈利(仙)	63.4	58.3	9		28.2	24.8	14		34.8	(19)	

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

2 變動指兩個期間之間的基點差異，而非百分比變動

3 無意義

## 法定財務表現概要

	二〇二二年 上半年 百萬元	二〇二一年 上半年 百萬元	變動 %	固定 匯率變動 <sup>1</sup> %	二〇二二年 第二季度 百萬元	二〇二一年 第二季度 百萬元	變動 %	固定 匯率變動 <sup>1</sup> %	二〇二二年 第一季度 百萬元	變動 %	固定 匯率變動 <sup>1</sup> %
淨利息收入	3,638	3,369	8	12	1,850	1,711	8	13	1,788	3	6
其他收入	4,587	4,259	8	11	2,083	1,978	5	10	2,504	(17)	(15)
法定經營收入	8,225	7,628	8	11	3,933	3,689	7	11	4,292	(8)	(6)
法定經營開支	(5,328)	(5,221)	(2)	(6)	(2,663)	(2,693)	1	(4)	(2,665)	—	(3)
未計減值及稅項前法定經營溢利	2,897	2,407	20	23	1,270	996	28	30	1,627	(22)	(21)
信貸減值	(263)	51	nm <sup>3</sup>	nm <sup>3</sup>	(66)	68	(197)	nm <sup>3</sup>	(197)	66	57
其他減值	(15)	(40)	63	63	(9)	(12)	25	25	(6)	(50)	(50)
聯營公司及合營企業之溢利	153	141	9	9	85	94	(10)	(10)	68	25	25
除稅前法定溢利	2,772	2,559	8	10	1,280	1,146	12	13	1,492	(14)	(15)
稅項	(684)	(631)	(8)	(18)	(371)	(317)	(17)	(19)	(313)	(19)	(15)
本期間溢利	2,088	1,928	8	8	909	829	10	11	1,179	(23)	(23)
淨息差(%) <sup>2</sup>	1.32	1.22	10		1.35	1.22	13		1.29	6	
有形股東權益法定回報(%) <sup>2</sup>	9.9	8.7	120		8.7	7.0	170		11.1	(240)	
按法定基準計算之每股盈利(仙)	62.1	54.8	13		27.2	22.1	23		34.6	(21)	

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

2 變動指兩個期間之間的基點差異，而非百分比變動

3 無意義



二〇二二年上半年本集團表現強勁，儘管不再出現去年的減值撥回淨額，除稅前基本溢利按固定匯率基準計算仍增加7%。收入按固定匯率基準計算增長10%，當中不計及債務價值正向調整及不再出現二〇二一年的國際財務報告準則第9號的追補利息收入調整(國際財務報告準則第9號調整)作出調整。市況波動導致客戶對金融市場能力的需求增加，加息則促進淨息差強勢擴大。按固定匯率基準計算且不計及債務價值調整，本集團產生2%的正向收入與成本增長差，乃由於支出按固定匯率基準計算增加7%。信貸減值支出等於年化貸款損失率，為15個基點，遠低於30至35個基點的中期指引。本集團仍然資本充裕，且具有充裕的流動性。流動性覆蓋比率為142%，遠超最低監管要求。普通股權一級資本比率為13.9%，仍貼近13%至14%目標範圍的上限，儘管已完成於二月宣佈的7.50億元股份回購計劃，得益於自二〇二一年十二月三十一日以來風險加權資產減少6%，可立即開始新一輪的5億元股份回購計劃。

- 經營收入於上半年增加8%，按固定匯率基準計算則增加10%(不包括債務價值正向調整1.21億元及去年的國際財務報告準則第9號調整5,000萬元)。金融市場的創記錄表現及淨息差的擴大部分被財富管理收入減少所抵銷
- 淨利息收入增加8%，按固定匯率基準計算及就不再出現的二〇二一年國際財務報告準則第9號調整作出調整後則增加13%。淨息差按年上升10個基點，乃得益於加息
- 其他收入按列賬貨幣基準及固定匯率基準計算均增加7%，當中不計及債務價值正向調整的影響，金融市場的強勁表現包括融資息差擴大產生的按市價計值的負債收益2.02億元。這被財富管理收入減少和財務業務變現收益減少所部分抵銷
- 經營支出(不包括英國銀行徵費)增加4%，按固定匯率基準計算則增加7%。支出增加乃由於績效薪酬增加、加薪，以及本集團繼續發展其數碼轉型能力使投資支出增加。成本對收入比率下降2個百分點至65%(不包括債務價值調整和英國銀行徵費)，按固定匯率基準計算且不計及債務價值調整，本集團產生2%的正向收入與成本增長差
- 信貸減值為支出2.67億元，二〇二一年上半年為撥回淨額4,700萬元，反映15個基點的年化貸款損失率。與中國商業房地產第三階段風險承擔有關的減值支出共計2.37億元，當中7,000萬元的變動乃由於斯里蘭卡的外幣主權評級降級所致。這被管理層額外撥加撥回淨額1.29億元所部分抵銷。目前，餘下管理層額外撥加共計2.16億元，其中9,000萬元與新型冠狀病毒有關，1.26億元與中國商業房地產行業有關
- 其他減值為200萬元，減少2,300萬元，乃由於並無進一步的飛機租賃組合的相關減值支出所致
- 聯營公司及合營企業之溢利增加14%至1.53億元，乃由於於渤海銀行的溢利增加
- 與重組有關的支出減少7,800萬元至4,500萬元，反映與新型冠狀病毒期間轉變至新的工作方式有關的開支不再出現
- 稅項按法定基準計算為6.84億元，年初至今的基本實際稅率為24.6%，較二〇二一年上半年的24.1%略有上升，反映了溢利地區組合的變化
- 有形股東權益基本回報上升20個基點至10.1%。過往期間的有形股東權益回報經已重列，以反映有形股東權益回報計算方法的變動，本集團創投資務組合的權益估值變動目前作為按正常基準計算的項目納入本期間溢利。這令本集團創投資務組合價值的變動在本集團的主要回報參數範圍內。此舉導致二〇二一年上半年的有形股東權益回報由之前報告的9.3%增加至9.9%。方法變動對本期間的有形股東權益回報並無重大影響。按年增加20個基點乃由於有形股東權益減少，反映股東分派(包括股份回購)及利率和外匯變動導致儲備發生不利變動。溢利按年增加被過往年度有關創投資務組合估值的未變現收益不再出現所抵銷

## 經營收入—按產品劃分

	二〇二二年 上半年 百萬元	二〇二一年 上半年 百萬元	變動 %	固定 匯率變動 <sup>1</sup> %	二〇二二年 第二季度 百萬元	二〇二一年 第二季度 百萬元	變動 %	固定 匯率變動 <sup>1</sup> %	二〇二二年 第一季度 百萬元	變動 %	固定 匯率變動 <sup>1</sup> %
交易銀行服務	1,575	1,422	11	14	835	709	18	22	740	13	15
貿易及營運資金 <sup>2,3</sup>	705	710	(1)	2	343	363	(6)	(2)	362	(5)	(3)
現金管理	870	712	22	25	492	346	42	46	378	30	34
金融市場 <sup>3</sup>	3,096	2,576	20	23	1,373	1,268	8	11	1,723	(20)	(19)
宏觀交易	1,604	1,243	29	32	664	571	16	21	940	(29)	(28)
信貸市場 <sup>3</sup>	834	913	(9)	(7)	374	484	(23)	(21)	460	(19)	(16)
信貸交易	197	233	(15)	(15)	87	102	(15)	(12)	110	(21)	(19)
融資解決方案及發行 <sup>3</sup>	637	680	(6)	(4)	287	382	(25)	(23)	350	(18)	(16)
結構性融資 <sup>3</sup>	196	228	(14)	(13)	102	128	(20)	(20)	94	9	9
融資及擔保服務	342	193	77	80	198	86	130	121	144	38	36
債務價值調整	120	(1)	nm <sup>4</sup>	nm <sup>4</sup>	35	(1)	nm <sup>4</sup>	nm <sup>4</sup>	85	(59)	(57)
借貸及組合管理 <sup>2,3</sup>	282	361	(22)	(20)	136	188	(28)	(26)	146	(7)	(6)
財富管理	988	1,200	(18)	(16)	458	554	(17)	(15)	530	(14)	(12)
零售產品	1,804	1,695	6	11	955	846	13	19	849	12	16
信用卡及私人貸款以及其他無抵押貸款	618	640	(3)	—	313	320	(2)	3	305	3	6
存款	611	442	38	45	363	209	74	84	248	46	50
按揭及汽車	482	515	(6)	(2)	235	268	(12)	(7)	247	(5)	(2)
其他零售產品	93	98	(5)	(2)	44	49	(10)	(4)	49	(10)	(4)
財資	522	394	32	37	205	137	50	58	317	(35)	(34)
其他 <sup>3</sup>	(67)	(30)	(123)	(25)	(36)	(13)	(177)	(14)	(31)	(16)	3
基本經營收入總額	8,200	7,618	8	11	3,926	3,689	6	11	4,274	(8)	(6)

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

2 於重組後，借貸及組合管理結餘已重新分類至貿易及營運資金(包括過往期間數字)。過往期間已重新呈列，總收入並無變動

3 過往於其他產品中報告的與本集團的專業收回部門—集團特別資產管理部有關的收入已分配至相關產品。過往期間已重新呈列，總收入概無變動

4 無意義

交易銀行業務收入增加11%。現金管理增加22%，乃得益於在近期利率上升的背景下息差擴大，資產負債表增長及費用收入增加。貿易及營運資金減少1%，不包括貨幣匯兌的影響則增加2%，資產負債表增長被息差收窄所抵銷，反映了充足的市場流動性及轉向更低的息差，惟高效的風險加權資產產品增加。

金融市場業務收入增加20%或17%(不包括債務價值調整及去年的國際財務報告準則第9號調整不再出現)。宏觀交易增加29%，外匯收入實現強勁的雙位數增長，此乃由於宏觀交易活動導致客戶需求增加以及波動加劇導致買入賣出價差擴大。商品業務亦實現強勁的雙位數增長，包括於第一季度受益於能源價格波動時創下記錄，利率收入亦錄得雙位數增長。信貸市場收入減少9%，乃由於在艱難市況下信貸批授及分銷活動強勁增長足以超過抵銷不斷擴闊的信貸息差。結構性融資減少14%，乃由於航空融資費用收入減少。融資及擔保服務收入增加77%，包括按市價計值的負債收益2.02億元，預期將於融資息差正常化後撥回。

借貸及組合管理業務收入減少22%，如剔除去年的國際財務報告準則第9號調整的影響則減少18%，優化風險加權資產的行動導致貸款銷售損失及首次公開發售相關借貸減少。

財富管理業務收入減少18%，於二〇二一年上半年則錄得歷來最佳表現。在市況波動導致交易量下降以及受到新型冠狀病毒限制影響(尤其是北亞地區)的情況下，客戶情緒更願意規避風險，導致若干分行關閉及客流量減少，引致面對面銷售造成負面影響。管理投資收入下降三分之一，財資產品收入錄得雙位數下降，銀行保險業務收入則持平。負面的市場變動導致管理資產量下降，而新增銷售淨額保持正向，儘管水平低於二〇二一年上半年。

零售產品收入按列賬貨幣基準計算上升6%，按固定匯率基準計算則上升11%。存款收入增加38%，乃由於利率上升的大環境擴大了息差及交易量增加，當中不計及貨幣匯兌的影響。按揭及汽車收入按固定匯率基準計算下降2%，乃由於融資成本上升令息差收窄和北亞地區的銷售放緩導致費用減少。信用卡及私人貸款收入按固定匯率基準計算持平，而信用卡結餘的強勁增長被費用收入減少(尤其是活動水平受新型冠状病毒干擾的香港地區)所抵銷。

財資業務收入上升32%，淨利息收入上升75%，得益於對沖結餘增加及若干市場的利率上升令資產回報增加，部分被變現收益減少8,500萬元至3,400萬元所抵銷。

## 除稅前溢利 — 按客戶類別及地區劃分

	二〇二二年 上半年 百萬元	二〇二一年 上半年 百萬元	變動 %	固定 匯率變動 <sup>2</sup> %	二〇二二年 第二季度 百萬元	二〇二一年 第二季度 百萬元	變動 %	固定 匯率變動 <sup>2</sup> %	二〇二二年 第一季度 百萬元	變動 %	固定 匯率變動 <sup>2</sup> %
企業、商業及機構銀行業務	1,967	1,821	8	10	868	936	(7)	(5)	1,099	(21)	(20)
個人、私人及中小企業銀行業務 <sup>1</sup>	720	853	(16)	(13)	348	353	(1)	4	372	(6)	(4)
創投業務 <sup>1</sup>	(151)	(123)	(23)	(26)	(74)	(84)	12	9	(77)	4	4
中央及其他項目(類別) <sup>1</sup>	281	131	115	101	175	31	nm <sup>3</sup>	nm <sup>3</sup>	106	65	34
除稅前基本溢利	2,817	2,682	5	7	1,317	1,236	7	8	1,500	(12)	(13)
亞洲	1,862	2,239	(17)	(15)	955	1,005	(5)	(2)	907	5	5
非洲及中東地區	581	475	22	28	279	285	(2)	5	302	(8)	(2)
歐洲及美洲地區	704	337	109	109	192	104	85	80	512	(63)	(62)
中央及其他項目(地區)	(330)	(369)	11	2	(109)	(158)	31	14	(221)	51	44
除稅前基本溢利	2,817	2,682	5	7	1,317	1,236	7	8	1,500	(12)	(13)

1 隨著創投業務的戰略重要性提升並向管理層報告，其已自二〇二二年一月一日起成為獨立經營類別。過往期間經已重列

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

3 無意義

作為持續執行全新策略的其中一環，本集團擴大和重組其申報結構，由二〇二二年一月一日開始增設第三個客戶類別，即創投業務。創投業務綜合了SC Ventures及其相關實體，以及本集團擁有大部分股權的兩間數碼銀行，即香港的Mox和新加坡的Trust，與目前的客戶類別並行申報；企業、商業及機構銀行業務服務大型公司及機構，個人、私人及中小企業銀行業務則服務個人及中小企業銀行客戶。地區申報結構並無任何變動。

企業、商業及機構銀行業務收入上升14%，如不計及債務價值調整變動及去年國際財務報告準則第9號調整，則上升12%，當中金融市場收入按正常基準計算上升17%，現金管理收入上升22%。溢利增加8%，收入增長部分被開支增加5%及信貸減值支出增加3.32億元所抵銷。

個人、私人及中小企業銀行業務溢利減少16%，按固定匯率基準計算則減少13%。收入減少3%，按固定匯率基準計算則持平，財富管理收入減少被邊際利潤增長背景下存款收入增加所抵銷。開支按固定匯率基準計算增加5%，而減值則減少1,400萬元。

創投業務的虧損增至1.51億元，反映本集團持續投資於數碼轉型，令開支增加24%。

中央及其他項目(類別)溢利增長逾一倍至2.81億元，而收入上升25%，乃由於財資業務收入上升。應佔渤海銀行的溢利亦有所增加。

亞洲地區溢利下降17%，當中信貸減值增加3.51億元，反映與中國商業房地產行業有關的支出及斯里蘭卡的外幣主權評級降級。按固定匯率基準計算收入增加4%，被開支按固定匯率基準計算增加6%所抵銷。

非洲及中東地區溢利上升22%至5.81億元，為過去六年最高的半年溢利表現。收入按固定匯率基準計算增加8%，其中9,900萬元的減值撥回淨額被開支按固定匯率基準計算增加3%所部分抵銷。

歐洲及美洲地區溢利增加逾一倍，乃由於收入上升46%，如不計及債務價值調整變動，則上升39%，其中金融市場的強勁表現包括融資息差擴大產生的按市價計值的負債收益。開支按固定匯率基準計算上升9%，而減值撥回淨額則減少3,300萬元至2,900萬元。

中央及其他項目(地區)錄得虧損3.30億元，減少3,900萬元，其中收入增加3,000萬元，去年的其他減值不再出現被開支增加1,700萬元所部分抵銷。

## 經調整淨利息收入及淨息差

	二〇二二年 上半年 百萬元	二〇二一年 上半年 百萬元	變動 <sup>1</sup> %	二〇二二年 第二季度 百萬元	二〇二一年 第二季度 百萬元	變動 <sup>1</sup> %	二〇二二年 第一季度 百萬元	變動 <sup>1</sup> %
經調整淨利息收入 <sup>2</sup>	3,697	3,375	10	1,888	1,705	11	1,809	4
平均計息資產	565,335	557,215	1	561,493	558,089	1	569,220	(1)
平均計息負債	527,104	513,805	3	524,273	517,939	1	529,966	(1)
總收益率(%) <sup>3</sup>	2.06	1.85	21	2.21	1.86	35	1.92	29
支付率(%) <sup>3</sup>	0.80	0.69	11	0.92	0.69	23	0.68	24
淨收益率(%) <sup>3</sup>	1.26	1.16	10	1.29	1.17	12	1.24	5
淨息差(%) <sup>3,4</sup>	1.32	1.22	10	1.35	1.22	13	1.29	6

1 差異指更好/(更差)，惟資產及負債的差異指增加/(減少)

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

3 變動指兩個期間之間的基點差異，而非百分比變動

4 經調整淨利息收入除以平均計息資產(年化計算)

經調整淨利息收入上升10%，乃由於上半年平均值為132個基點的淨息差上升8%，按年上升10個基點，就不再出現的二〇二一年國際財務報告準則第9號的追補利息收入調整作出調整後上升13個基點。於第二季度，淨息差按季上升6個基點至135個基點：

- 本季度平均計息資產下降1%，撇除貨幣匯兌及優化風險加權資產的行動的影響後則大致持平。與上一季度平均水平相比，總收益率上升29個基點，乃由於利率上升對消費者貸款的定價和財資組合收益率的影響所致
- 本季度平均計息負債下降1%，乃受貨幣匯兌所影響。負債支付率上升24個基點，反映加息對零售定期存款及企業存款支付率以及財資業務對外融資所支付利息的影響

## 信貸風險概要

### 損益賬

	二〇二二年 上半年 百萬元	二〇二一年 上半年 百萬元	變動 <sup>1</sup> %	二〇二二年 第二季度 百萬元	二〇二一年 第二季度 百萬元	變動 <sup>1</sup> %	二〇二二年 第一季度 百萬元	變動 <sup>1</sup> %
信貸減值支出/(撥回)總額	267	(47)	(668)	67	(67)	(200)	200	(67)
其中第一及第二階段	(10)	(105)	(90)	71	(70)	(201)	(81)	(188)
其中第三階段	277	58	378	(4)	3	(233)	281	(101)

1 差異指當前報告期與過往報告期相比的增加/(減少)

## 資產負債表

	二〇二二年 六月三十日 百萬元	二〇二二年 三月三十一日 百萬元	變動 <sup>1</sup> %	二〇二一年 十二月三十一日 百萬元	變動 <sup>1</sup> %	二〇二一年 六月三十日 百萬元	變動 <sup>1</sup> %
客戶貸款及墊款總額 <sup>2</sup>	298,728	301,066	(1)	304,122	(2)	303,982	(2)
其中第一階段	279,136	280,021	—	279,178	—	277,290	1
其中第二階段	12,539	13,823	(9)	16,849	(26)	17,634	(29)
其中第三階段	7,053	7,222	(2)	8,095	(13)	9,058	(22)
預期信貸虧損撥備	(5,220)	(5,281)	(1)	(5,654)	(8)	(5,979)	(13)
其中第一階段	(502)	(475)	6	(473)	6	(447)	12
其中第二階段	(385)	(430)	(10)	(524)	(27)	(544)	(29)
其中第三階段	(4,333)	(4,376)	(1)	(4,657)	(7)	(4,988)	(13)
客戶貸款及墊款淨額	293,508	295,785	(1)	298,468	(2)	298,003	(2)
其中第一階段	278,634	279,546	—	278,705	—	276,843	1
其中第二階段	12,154	13,393	(9)	16,325	(26)	17,090	(29)
其中第三階段	2,720	2,846	(4)	3,438	(21)	4,070	(33)
第三階段保障比率(計入抵押品前/後)(%) <sup>3</sup>	61/80	61/78	0/2	58/75	3/5	55/75	6/5
信貸等級12賬戶(百萬元)	835	988	(15)	1,730	(52)	1,623	(49)
早期預警(百萬元)	7,524	6,653	13	5,534	36	8,970	(16)
投資級別企業風險承擔(%) <sup>3</sup>	71	69	2	69	2	63	8

1 差異指當前報告期與過往報告期相比的增加/(減少)

2 包括按攤銷成本持有的反向回購協議及其他類似已抵押貸款78.94億元(於二〇二二年六月三十日)、125.71億元(於二〇二二年三月三十一日)、73.31億元(於二〇二一年十二月三十一日)及45.84億元(於二〇二一年六月三十日)

3 變動乃兩點之間的百分點差異，而非百分比變動

上半年的資產質素依然具有彈性，儘管減值支出按年增加，但多個基本信貸指標均有所改善。然而，本集團繼續對不可預測且充滿挑戰的外部環境保持警覺，包括新型冠狀病毒對主要市場的持續影響、中國商業房地產行業的壓力、商品價格波動及俄烏戰爭的影響。該戰爭是造成我們業務足跡市場的商品價格波動以及通脹及加息速度加快的部分原因，進而加劇全球衰退風險並導致美元兌大多數發達及新興市場的貨幣升值。

上半年信貸減值為支出2.67億元，二〇二一年上半年則為撥回淨額4,700萬元，相當於年化貸款損失率為15個基點，低於本集團30至35個基點的中期指引。

第一及第二階段減值撥回1,000萬元，反映宏觀經濟前景改變、與拖欠相關的持續撇銷及個人、私人及中小企業銀行業務多種經濟情景的模型後調整，被管理層額外撥加撥回淨額1.29億元所抵銷，其中1,800萬元為第三階段。額外撥加中新型冠狀病毒部分減少1.60億元，被與中國商業房地產行業有關的部分增加3,100萬元所抵銷。於二〇二二年六月三十日，管理層額外撥加合共2.16億元，其中1.26億元與中國商業房地產行業有關，而新型冠狀病毒部分合共9,000萬元。

第三階段減值為2.77億元，包括與中國商業房地產風險承擔有關的2.37億元及與斯里蘭卡的外幣主權評級下調有關的7,000萬元，部分被與企業、商業及機構銀行業務內第三階段撥備有關的撥回所抵銷。

第三階段客戶貸款及墊款總額為71億元，較二〇二一年十二月三十一日減少10億元，主要由於還款、貸款銷售、客戶評級上升及撇銷所致，被斯里蘭卡外幣主權降級(原因是斯里蘭卡暫停償還外債)所抵銷。該等信貸減值貸款佔貸款及墊款總額的2.4%，較二〇二一年十二月三十一日減少30個基點。

第三階段保障比率為61%，較二〇二一年十二月三十一日增加3個百分點，計入抵押品後的保障比率為80%，上升5個百分點，兩種情況下保障比率均上升乃由於數個重大賬戶獲升級或被出售及第三階段撥備增加所致。



信貸等級12結餘自二〇二一年十二月三十一日以來增加逾一半至8.35億元，反映斯里蘭卡外幣主權評級下調至第三階段及客戶評級上升轉出信貸等級12的影響。

早期預警賬戶自二〇二一年十二月三十一日以來增加20億元至75億元，主要與中國商業房地產行業波動及俄烏戰爭導致的不確定性有關。鑒於當前充滿挑戰的宏觀經濟環境所導致的不尋常壓力，本集團持續謹慎地監察其高風險行業及特定市場的風險承擔。

投資級別企業風險承擔比例自二〇二一年十二月三十一日以來增加2個百分點至71%，乃由於發放高質素貸款所致。

## 重組、商譽減值及其他項目

	二〇二二年 上半年 重組 百萬元	二〇二一年 上半年 重組 百萬元
經營收入	25	10
經營支出	(61)	(129)
信貸減值	4	4
其他減值	(13)	(15)
聯營公司及合營企業之溢利	—	7
<b>除稅前虧損</b>	<b>(45)</b>	<b>(123)</b>

本集團的法定表現乃經調整以下項目：資本性質的溢利或虧損、因策略性的投資交易而產生的款項、本期間就本集團一般業務盈利而言有重大或重要影響的其他非經常及／或特殊交易以及管理層及投資者於按期評估基本表現時通常會單獨識別的項目。

重組費用為4,500萬元，主要與裁員有關，被資本融資及船隻租賃組合收入所部分抵銷。

本集團已宣佈退出非洲及中東地區的七個市場，並將僅專注於兩個市場的企業、商業及機構銀行業務類別。預期有關已退出市場及業務的業績將於退出程序進一步推進時於重組中報告。

## 資產負債表及流動資金

	二〇二二年 六月三十日 百萬元	二〇二二年 三月三十一日 百萬元	變動 %	二〇二一年 十二月三十一日 百萬元	變動 %	二〇二一年 六月三十日 百萬元	變動 <sup>1</sup> %
<b>資產</b>							
銀行同業貸款及墊款	36,201	35,638	2	44,383	(18)	45,188	(20)
客戶貸款及墊款	293,508	295,785	(1)	298,468	(2)	298,003	(2)
其他資產	506,208	507,694	—	484,967	4	452,719	12
<b>總資產</b>	<b>835,917</b>	<b>839,117</b>	<b>—</b>	<b>827,818</b>	<b>1</b>	<b>795,910</b>	<b>5</b>
<b>負債</b>							
銀行同業存款	31,173	28,930	8	30,041	4	30,567	2
客戶存款	453,742	456,404	(1)	474,570	(4)	441,147	3
其他負債	301,310	301,943	—	270,571	11	271,339	11
<b>總負債</b>	<b>786,225</b>	<b>787,277</b>	<b>—</b>	<b>775,182</b>	<b>1</b>	<b>743,053</b>	<b>6</b>
<b>權益</b>	<b>49,692</b>	<b>51,840</b>	<b>(4)</b>	<b>52,636</b>	<b>(6)</b>	<b>52,857</b>	<b>(6)</b>
<b>權益及負債總額</b>	<b>835,917</b>	<b>839,117</b>	<b>—</b>	<b>827,818</b>	<b>1</b>	<b>795,910</b>	<b>5</b>
墊款對存款比率(%) <sup>2</sup>	59.6%	60.0%		59.1%		64.0%	
流動性覆蓋比率(%)	142.0%	140.0%		143.0%		146.0%	

1 差異指當前報告期與過往報告期相比的增加／(減少)

2 本集團現時撇除中央銀行所持已於壓力點確認為須予償還款項的169.18億元(二〇二二年三月三十一日：119.70億元，二〇二一年十二月三十一日：151.68億元，二〇二一年六月三十日：162.13億元)



本集團的資產負債表保持強健、流動性及多元化：

- 銀行同業貸款及墊款自二〇二一年十二月三十一日以來減少18%或80億元至360億元，乃由於財資業務貸款及金融機構貿易貸款減少所致
- 客戶貸款及墊款自二〇二一年十二月三十一日以來減少2%至2,940億元，倘剔除不利的貨幣匯兌及企業、商業及機構銀行業務於上半年進行的優化風險加權資產的活動的影響，按基本基準計算則增加4%或100億元。基本增長乃由財資業務及貿易業務貸款結餘增加所推動
- 客戶存款自二〇二一年十二月三十一日以來減少4%至4,540億元，倘剔除貨幣匯兌的影響（乃由於客戶活動及管理層行動導致剝離若干非經營性存款），按基本基準計算則減少70億元
- 其他資產自二〇二一年十二月三十一日以來增加4%，其中衍生工具結餘及未結算貿易結餘均有所增加。其他負債增加11%，乃由於衍生工具負債、現金抵押品負債及未結算貿易負債均有所增加

墊款對存款比率由二〇二一年十二月三十一日的59.1%上升至59.6%，反映上半年客戶存款流出。流動性覆蓋比率下跌1個百分點至142%，仍遠超最低監管要求100%的水平。

## 風險加權資產

	二〇二二年 六月三十日 百萬元	二〇二二年 三月三十一日 百萬元	變動 <sup>1</sup> %	二〇二一年 十二月三十一日 百萬元	變動 <sup>1</sup> %	二〇二一年 六月三十日 百萬元	變動 <sup>1</sup> %
按風險類別劃分							
信貸風險	205,179	210,637	(3)	219,588	(7)	229,348	(11)
營運風險	27,177	27,177	—	27,116	—	27,116	—
市場風險	22,726	23,019	(1)	24,529	(7)	23,763	(4)
風險加權資產總額	255,082	260,833	(2)	271,233	(6)	280,227	(9)

1 差異指當前報告期與過往報告期相比的增加／(減少)

風險加權資產總額自二〇二一年十二月三十一日以來減少6%或162億元至2,551億元：

- 信貸風險的風險加權資產於上半年減少144億元至2,052億元。貨幣匯兌減少81億元，企業、商業及機構銀行業務中以優化為目標的低回報資產組合減少69億元、其他風險加權資產效益行動產生75億元及正向信貸遷移的影響58億元，被監管變化導致的增加58億元及資產增長和組合共同導致的增加81億元所抵銷
- 營運風險的風險加權資產基本持平，為272億元
- 市場風險的風險加權資產減少18億元至227億元，反映按標準化方法計算的特定利率風險倉位減少及涉險值計算法的變動

## 資本基礎及比率

	二〇二二年 六月三十日 百萬元	二〇二二年 三月三十一日 百萬元	變動 <sup>1</sup> %	二〇二一年 十二月三十一日 百萬元	變動 <sup>1</sup> %	二〇二一年 六月三十日 百萬元	變動 <sup>1</sup> %
普通股權一級資本	35,373	36,296	(3)	38,362	(8)	39,589	(11)
額外一級資本	5,244	5,235	—	6,791	(23)	6,293	(17)
一級資本	40,617	41,531	(2)	45,153	(10)	45,882	(11)
二級資本	13,020	13,505	(4)	12,491	4	13,279	(2)
總資本	53,637	55,036	(3)	57,644	(7)	59,161	(9)
普通股權一級資本比率(%) <sup>2</sup>	13.9	13.9	—	14.1	(0.2)	14.1	(0.2)
總資本比率(%) <sup>2</sup>	21.0	21.1	(0.1)	21.3	(0.3)	21.1	(0.1)
槓桿比率(%) <sup>2</sup>	4.5	4.4	0.1	4.9	(0.4)	5.2	(0.7)

1 差異指當前報告期與過往報告期相比的增加／(減少)

2 變動乃兩點之間的百分點差異而非百分比變動

本集團普通股權一級資本比率為13.9%，較二〇二一年十二月三十一日下降28個基點，但於二〇二二年一月一日降低本集團普通股權一級資本比率的監管變化生效時，普通股權一級資本比率上升42個基點。按基本基準計算上升42個基點反映，儘管斥資7.50億元進行股份回購，上半年優化風險加權資產的行動及溢利增加的影響導致上升約150個基點。普通股權一級資本比率較本集團最新的最低監管比率10.2%高出3.7個百分點，並貼近13%至14%中期目標範圍的上限。

於二〇二二年一月一日生效的監管變化包括終止軟件補貼、內部評級基準計算模型修訂計劃的影響，以及引進衍生工具及其他工具交易對手信用風險標準化規則。總括而言，該等監管變化令普通股權一級資本減少11億元及風險加權資產上升58億元，導致普通股權一級資本比率減少約70個基點。

儲備下降令普通股權一級資本比率下跌57個基點，而儲備下降主要與市場收益率上升令過往年度的債務證券未變現收益撥回以及貨幣匯兌變動令匯兌儲備及風險加權資產減少有關。

董事會已建議派付今年上半年應計的二〇二二年建議普通股中期股息每股股份4仙，有關股息根據公式按去年全年股息的三分之一計算，令普通股權一級資本比率下跌約4個基點。

本集團於今年上半年斥資7.54億元購買1.11億股每股面值0.50元的普通股，成交量加權平均每股價格為5.18英鎊。該等股份隨後被註銷，令已發行股本總額減少4%，普通股權一級資本比率減少27個基點。

董事會已決定即將進行額外股份回購，代價最高為5億元，以透過註銷購回股份進一步減少已發行普通股數目。購回期限將予公佈，且該計劃預期於近期開始，並預計將二〇二二年第三季度本集團普通股權一級資本比率減少約20個基點。

本集團的槓桿比率為4.5%，較二〇二一年十二月三十一日的4.9%下跌35個基點。這反映了在普通股權一級資本減少及召回10億元的額外一級資本結餘，以及資產增長令槓桿風險上升情況下，一級資本有所下降。本集團的槓桿比率仍顯著高於其3.7%的最低要求。

## 展望

二〇二二年的開局表現強勁，但外圍環境仍然難以預測。因應當前表現及外圍環境，我們更新二〇二二年的全年指引如下：

- 收入(撇除債務價值調整)增長約10%，按固定匯率基準計算；負面的貨幣匯兌影響現時估計達4億元
- 本年度下半年淨息差將進一步擴闊，預期本年度全年的平均數將約為140個基點，二〇二三年則為160個基點
- 開支(不包括英國銀行徵費)約為106億元；包括現時估計為3億元的正面貨幣匯兌影響
- 風險加權資產將大致與二〇二一年全年水平相若(按固定匯率基準計算)
- 二〇二二年全年信貸減值將正常化，中期貸款損失率為30-35個基點
- 在13-14%的普通股權一級資本比率目標範圍內靈活經營

我們穩步向前，致力於二〇二四年(甚或更早)實現10%的有形股東權益回報。

集團財務總監

**Andy Halford**

二〇二二年七月二十九日

# 補充財務資料

## 按客戶類別劃分的基本表現

	二〇二二年上半年				
	企業、 商業及機構 銀行業務 百萬元	個人、私人 及中小企業 銀行業務 百萬元	創投業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
經營收入	4,877	2,871	5	447	8,200
外部	4,581	2,612	5	1,002	8,200
分部間	296	259	—	(555)	—
經營支出	(2,714)	(2,071)	(146)	(336)	(5,267)
未計減損及稅項前經營溢利／(虧損)	2,163	800	(141)	111	2,933
信貸減值	(196)	(79)	(3)	11	(267)
其他減值	—	(1)	—	(1)	(2)
聯營公司及合營企業之溢利／(虧損)	—	—	(7)	160	153
除稅前基本溢利／(虧損)	1,967	720	(151)	281	2,817
重組	(4)	(21)	(1)	(19)	(45)
除稅前法定溢利／(虧損)	1,963	699	(152)	262	2,772
總資產	427,483	134,979	1,371	272,084	835,917
其中：客戶貸款及墊款 <sup>2</sup>	192,439	132,275	342	29,418	354,474
客戶貸款及墊款	134,154	132,233	342	26,779	293,508
按公允價值計入損益持有的貸款	58,285	42	—	2,639	60,966
總負債	500,400	179,637	770	105,418	786,225
其中：客戶存款 <sup>2</sup>	321,517	175,747	689	9,058	507,011
風險加權資產	154,177	52,518	1,043	47,344	255,082
有形股東權益基本回報(%)	12.7	14.0	nm <sup>3</sup>	0.3	10.1
成本對收入比率(%)	55.6	72.1	nm <sup>3</sup>	76.3	64.3

	二〇二一年上半年				
	企業、 商業及機構 銀行業務 <sup>1</sup> 百萬元	個人、私人 及中小企業 銀行業務 <sup>1</sup> 百萬元	創投業務 <sup>1</sup> 百萬元	中央及 其他項目 <sup>1</sup> 百萬元	總計 百萬元
經營收入	4,292	2,971	(3)	358	7,618
外部	4,087	2,775	(3)	759	7,618
分部間	205	196	—	(401)	—
經營支出	(2,582)	(2,025)	(118)	(367)	(5,092)
未計減損及稅項前經營溢利／(虧損)	1,710	946	(121)	(9)	2,526
信貸減值	136	(93)	—	4	47
其他減值	(25)	—	—	—	(25)
聯營公司及合營企業之溢利／(虧損)	—	—	(2)	136	134
除稅前基本溢利／(虧損)	1,821	853	(123)	131	2,682
重組	(38)	(22)	—	(63)	(123)
除稅前法定溢利／(虧損)	1,783	831	(123)	68	2,559
總資產	387,542	137,190	624	270,554	795,910
其中：客戶貸款及墊款	197,732	134,281	10	23,153	355,176
客戶貸款及墊款	141,205	134,182	10	22,606	298,003
按公允價值計入損益持有的貸款	56,527	99	—	547	57,173
總負債	452,449	179,249	757	110,598	743,053
其中：客戶存款 <sup>2</sup>	307,619	174,862	695	8,416	491,592
風險加權資產	174,393	56,162	518	49,154	280,227
有形股東權益基本回報(%)	11.2	15.9	nm <sup>3</sup>	(2.6)	9.9
成本對收入比率(%)	60.2	68.2	nm <sup>3</sup>	100.8	66.8

1 隨著創投業務的戰略重要性提升並向管理層報告，其已自二〇二二年一月一日起成為獨立經營類別。過往期間經已重列

2 客戶存款包括按公允價值計入損益及回購協議

3 無意義

## 企業、商業及機構銀行業務<sup>1</sup>

	二〇二二年 上半年 百萬元	二〇二一年 上半年 百萬元	變動 <sup>5</sup> %	固定 匯率變動 <sup>4,5</sup> %	二〇二二年 第二季度 百萬元	二〇二一年 第二季度 百萬元	變動 <sup>5</sup> %	固定 匯率變動 <sup>4,5</sup> %	二〇二二年 第一季度 百萬元	變動 <sup>5</sup> %	固定 匯率變動 <sup>4,5</sup> %
經營收入	4,877	4,292	14	16	2,305	2,131	8	11	2,572	(10)	(9)
交易銀行服務	1,524	1,377	11	14	810	685	18	22	714	13	16
貿易及營運資金 <sup>2,3</sup>	674	682	(1)	2	328	347	(5)	(2)	346	(5)	(3)
現金管理	850	695	22	25	482	338	43	47	368	31	34
金融市場	3,096	2,576	20	23	1,373	1,268	8	11	1,723	(20)	(19)
宏觀交易	1,604	1,243	29	32	664	571	16	21	940	(29)	(28)
信貸市場 <sup>3</sup>	834	913	(9)	(7)	374	484	(23)	(21)	460	(19)	(16)
信貸交易	197	233	(15)	(15)	87	102	(15)	(12)	110	(21)	(19)
融資解決方案及發行 <sup>3</sup>	637	680	(6)	(4)	287	382	(25)	(23)	350	(18)	(16)
結構性融資 <sup>3</sup>	196	228	(14)	(13)	102	128	(20)	(20)	94	9	9
融資及擔保服務	342	193	77	80	198	86	130	121	144	38	36
債務價值調整	120	(1)	nm <sup>9</sup>	nm <sup>9</sup>	35	(1)	nm <sup>9</sup>	nm <sup>9</sup>	85	(59)	(57)
借貸及組合管理 <sup>2,3</sup>	262	344	(24)	(22)	124	181	(31)	(29)	138	(10)	(8)
其他	(5)	(5)	—	—	(2)	(3)	33	—	(3)	33	—
經營支出	(2,714)	(2,582)	(5)	(8)	(1,388)	(1,294)	(7)	(11)	(1,326)	(5)	(7)
未計減損及稅項前經營溢利	2,163	1,710	26	29	917	837	10	12	1,246	(26)	(25)
信貸減值	(196)	136	nm <sup>9</sup>	nm <sup>9</sup>	(49)	108	(145)	(152)	(147)	67	61
其他減值	—	(25)	100	100	—	(9)	100	100	—	nm <sup>9</sup>	nm <sup>9</sup>
除稅前基本溢利	1,967	1,821	8	10	868	936	(7)	(5)	1,099	(21)	(20)
重組	(4)	(38)	89	90	(2)	(39)	95	97	(2)	—	50
除稅前法定溢利	1,963	1,783	10	12	866	897	(3)	(1)	1,097	(21)	(20)
總資產	427,483	387,542	10	12	427,483	387,542	10	12	420,168	2	3
其中：客戶貸款及墊款 <sup>6</sup>	192,439	197,732	(3)	1	192,439	197,732	(3)	1	200,625	(4)	(2)
總負債	500,400	452,449	11	13	500,400	452,449	11	13	489,720	2	4
其中：客戶存款 <sup>6</sup>	321,517	307,619	5	7	321,517	307,619	5	7	329,206	(2)	(1)
風險加權資產	154,177	174,393	(12)	nm <sup>9</sup>	154,177	174,393	(12)	nm <sup>9</sup>	156,753	(2)	nm <sup>9</sup>
風險加權資產基本回報(%) <sup>7</sup>	2.5	2.2	30個基點	nm <sup>9</sup>	2.2	2.2	—	nm <sup>9</sup>	2.7 (50)個基點	nm <sup>9</sup>	nm <sup>9</sup>
有形股東權益基本回報(%) <sup>7</sup>	12.7	11.2	150個基點	nm <sup>9</sup>	11.4	11.2	20個基點	nm <sup>9</sup>	14.0 (260)個基點	nm <sup>9</sup>	nm <sup>9</sup>
成本對收入比率(%) <sup>8</sup>	55.6	60.2	4.6	4.3	60.2	60.7	0.5	0.2	51.6	(8.6)	(9.2)

1 隨著創投業務的戰略重要性提升並向管理層報告，其已自二〇二二年一月一日起成為獨立經營類別。過往期間經已重列

2 於重組後，借貸及組合管理結餘已重新分類至貿易及營運資金(包括過往期間數字)。過往期間已重新呈列，總收入並無變動

3 過往於其他產品中報告的與本集團的專業收回部門—集團特別資產管理部有關的收入已分配至相關產品。過往期間已重新呈列，總收入並無變動

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

5 差異指更好/(更差)，惟風險加權資產、資產及負債的差異指增加/(減少)

6 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

7 變動指兩個期間之間的基點差異，而非百分比變動

8 變動指兩個期間之間的百分點差異，而非百分比變動

9 無意義

## 表現摘要

- 除稅前基本溢利增加8%至19.67億元，乃由於收入增加，部分被支出及信貸減值增加所抵銷
- 基本經營收入增加14%至48.77億元(按固定匯率基準計算並撇除債務價值調整則增加13%)，主要由於金融市場的宏觀業務收入增加以及加息對現金管理邊際利潤產生積極影響，部分被借貸收入減少所抵銷
- 信貸減值增加主要來自中國商業房地產風險承擔的變動及斯里蘭卡主權評級下降，部分被收回及管理層額外撥加的撥回所抵銷
- 風險加權資產自二〇二一年十二月三十一日起減少90億元，主要由於優化低回報組合、正向信貸轉移及有利的外匯匯率換算，部分被相關資產增長及監管不利因素所抵銷
- 有形股東權益回報由11.2%增加至12.7%

## 個人、私人及中小企業銀行業務<sup>1</sup>

	二〇二二年 上半年 百萬元	二〇二一年 上半年 百萬元	變動 <sup>4</sup> %	固定 匯率變動 <sup>3,4</sup> %	二〇二二年 第二季度 百萬元	二〇二一年 第二季度 百萬元	變動 <sup>4</sup> %	固定 匯率變動 <sup>3,4</sup> %	二〇二二年 第一季度 百萬元	變動 <sup>4</sup> %	固定 匯率變動 <sup>3,4</sup> %
經營收入	2,871	2,971	(3)	—	1,448	1,438	1	5	1,423	2	4
交易銀行服務	51	45	13	13	25	24	4	4	26	(4)	—
貿易及營運資金 <sup>2</sup>	31	28	11	7	15	16	(6)	(6)	16	(6)	(6)
現金管理	20	17	18	24	10	8	25	25	10	—	11
借貸及組合管理 <sup>2</sup>	20	17	18	25	12	7	71	57	8	50	22
財富管理	988	1,200	(18)	(16)	458	554	(17)	(15)	530	(14)	(12)
零售產品	1,799	1,699	6	10	951	848	12	18	848	12	15
信用卡及私人貸款以及 其他無抵押貸款	612	641	(5)	(1)	308	321	(4)	1	304	1	5
存款	612	444	38	45	363	210	73	83	249	46	49
按揭及汽車	482	515	(6)	(2)	235	268	(12)	(7)	247	(5)	(2)
其他零售產品	93	99	(6)	(2)	45	49	(8)	(2)	48	(6)	(4)
其他	13	10	30	44	2	5	(60)	(40)	11	(82)	(73)
經營支出	(2,071)	(2,025)	(2)	(5)	(1,054)	(1,039)	(1)	(5)	(1,017)	(4)	(6)
未計減損及稅項前經營溢利	800	946	(15)	(13)	394	399	(1)	4	406	(3)	—
信貸減值	(79)	(93)	15	12	(45)	(46)	2	(2)	(34)	(32)	(39)
其他減值	(1)	—	nm <sup>8</sup>	nm <sup>8</sup>	(1)	—	nm <sup>8</sup>	nm <sup>8</sup>	—	nm <sup>8</sup>	nm <sup>8</sup>
除稅前基本溢利	720	853	(16)	(13)	348	353	(1)	4	372	(6)	(4)
重組	(21)	(22)	5	—	(14)	(13)	(8)	(15)	(7)	(100)	(114)
除稅前法定溢利	699	831	(16)	(13)	334	340	(2)	3	365	(8)	(6)
總資產	134,979	137,190	(2)	4	134,979	137,190	(2)	4	138,063	(2)	1
其中：客戶貸款及墊款 <sup>5</sup>	132,275	134,281	(1)	4	132,275	134,281	(1)	4	135,333	(2)	1
總負債	179,637	179,249	—	5	179,637	179,249	—	5	182,197	(1)	1
其中：客戶存款 <sup>5</sup>	175,747	174,862	1	5	175,747	174,862	1	5	177,953	(1)	1
風險加權資產	52,518	56,162	(6)	nm <sup>8</sup>	52,518	56,162	(6)	nm <sup>8</sup>	53,463	(2)	nm <sup>8</sup>
風險加權資產基本回報(%) <sup>6</sup>	2.7	3.1	(40)個基點	nm <sup>8</sup>	2.5	2.5	—	nm <sup>8</sup>	2.8	(30)個基點	nm <sup>8</sup>
有形股東權益基本回報(%) <sup>6</sup>	14.0	15.9	(190)個基點	nm <sup>8</sup>	13.6	13.0	60個基點	nm <sup>8</sup>	14.4	(80)個基點	nm <sup>8</sup>
成本對收入比率(%) <sup>7</sup>	72.1	68.2	(3.9)	(4.0)	72.8	72.3	(0.5)	(0.3)	71.5	(1.3)	(1.1)

1 隨著創投業務的戰略重要性提升並向管理層報告，其已自二〇二二年一月一日起成為獨立經營類別。過往期間經已重列

2 於重組後，借貸及組合管理結餘已重新分類至貿易及營運資金（包括過往期間數字）。過往期間已重新呈列，總收入並無變動

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

4 差異指更好／(更差)，惟風險加權資產、資產及負債的差異指增加／(減少)

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

6 變動指兩個期間之間的基點差異，而非百分比變動

7 變動指兩個期間之間的百分點差異，而非百分比變動

8 無意義

### 表現摘要

- 除稅前基本溢利減少16%至7.20億元，乃由於收入減少、支出增加及信貸減值增加
- 基本經營收入減少3%至28.71億元（按固定匯率基準計算則持平），乃由於部分主要市場的宏觀經濟環境影響財富管理表現，大部分被零售存款收入增加38%所抵銷，此乃由於邊際利潤增加及成交量增加
- 客戶貸款及墊款自二〇二二年三月三十一日起減少2%（按固定匯率基準計算則增加1%）
- 有形股東權益回報由15.9%減少至14.0%



## 創投業務<sup>1</sup>

	二〇二二年 上半年 百萬元	二〇二一年 上半年 百萬元	變動 <sup>3</sup> %	固定 匯率變動 <sup>2,3</sup> %	二〇二二年 第二季度 百萬元	二〇二一年 第二季度 百萬元	變動 <sup>3</sup> %	固定 匯率變動 <sup>2,3</sup> %	二〇二二年 第一季度 百萬元	變動 <sup>3</sup> %	固定 匯率變動 <sup>2,3</sup> %
經營收入	5	(3)	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>	4	(1)	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>	1	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>
零售產品	5	(4)	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>	4	(2)	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>	1	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>
信用卡及私人貸款 以及其他無抵押貸款	6	(1)	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>	5	(1)	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>	1	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>
存款	(1)	(2)	50	67	—	(1)	100	100	(1)	100	100
其他零售產品	—	(1)	100	nm <sup>7</sup>	(1)	—	nm <sup>7</sup>	(100)	1	(200)	nm <sup>7</sup>
其他	—	1	(100)	(100)	—	1	(100)	(100)	—	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>
經營支出	(146)	(118)	(24)	(26)	(74)	(82)	10	6	(72)	(3)	(6)
未計減損及稅項前經營虧損	(141)	(121)	(17)	(19)	(70)	(83)	16	13	(71)	1	1
信貸減值	(3)	—	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>	—	—	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>	(3)	100	100
其他減值	—	—	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>	—	—	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>	—	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>
聯營公司及合營企業之虧損	(7)	(2)	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>	(4)	(1)	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>	(3)	(33)	(33)
除稅前基本虧損	(151)	(123)	(23)	(26)	(74)	(84)	12	9	(77)	4	4
重組	(1)	—	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>	(1)	—	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>	—	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>
除稅前法定虧損	(152)	(123)	(24)	(27)	(75)	(84)	11	7	(77)	3	3
總資產	1,371	624	120	121	1,371	624	120	121	1,115	23	24
其中：客戶貸款及墊款 <sup>4</sup>	342	10	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>	342	10	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>	115	197	197
總負債	770	757	2	3	770	757	2	3	693	11	11
其中：客戶存款 <sup>4</sup>	689	695	(1)	—	689	695	(1)	—	621	11	11
風險加權資產	1,043	518	101	nm <sup>7</sup>	1,043	518	101	nm <sup>7</sup>	876	19	nm <sup>7</sup>
風險加權資產基本回報(%) <sup>5</sup>	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>
有形股東權益基本回報(%) <sup>5</sup>	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>
成本對收入比率(%) <sup>6</sup>	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>

1 隨著創投業務的戰略重要性提升並向管理層報告，其已自二〇二二年一月一日起成為獨立經營類別。過往期間經已重列

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

3 差異指更好/(更差)，惟風險加權資產、資產及負債的差異指增加/(減少)

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

5 變動指兩個期間之間的基點差異，而非百分比變動

6 變動指兩個期間之間的百分點差異，而非百分比變動

7 無意義

## 表現摘要

- 除稅前基本虧損增加23%至1.51億元，主要由於隨著我們繼續投資新的及現有創投項目所帶來的支出增加
- 客戶貸款及墊款自二〇二二年三月三十一日起幾乎翻了三倍，乃由於客戶數目增長及對客溝通增強

## 中央及其他項目(類別)

	二〇二二年 上半年 百萬元	二〇二一年 上半年 百萬元	變動 <sup>3</sup> %	固定 匯率變動 <sup>2,3</sup> %	二〇二二年 第二季度 百萬元	二〇二一年 第二季度 百萬元	變動 <sup>3</sup> %	固定 匯率變動 <sup>2,3</sup> %	二〇二二年 第一季度 百萬元	變動 <sup>3</sup> %	固定 匯率變動 <sup>2,3</sup> %
經營收入	447	358	25	39	169	121	40	76	278	(39)	(36)
財資	522	394	32	37	205	137	50	58	317	(35)	(34)
其他	(75)	(36)	(108)	(26)	(36)	(16)	(125)	(3)	(39)	8	21
經營支出	(336)	(367)	8	(6)	(115)	(183)	37	17	(221)	48	38
未計減損及稅項前經營溢利/ (虧損)	111	(9)	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>	54	(62)	187	176	57	(5)	(30)
信貸減值	11	4	175	200	27	5	nm <sup>7</sup>	200	(16)	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>
其他減值	(1)	—	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>	—	—	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>	(1)	100	100
聯營公司及合營企業之溢利	160	136	18	19	94	88	7	8	66	42	42
除稅前基本溢利	281	131	115	101	175	31	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>	106	65	34
重組	(19)	(63)	70	69	(20)	(38)	47	49	1	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>
商譽減值	—	—	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>	—	—	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>	—	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>
其他項目	—	—	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>	—	—	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>	—	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>
除稅前法定溢利/(虧損)	262	68	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>	155	(7)	nm <sup>7</sup>	nm <sup>7</sup>	107	45	17
總資產	272,084	270,554	1	5	272,084	270,554	1	5	279,771	(3)	(1)
其中：客戶貸款及墊款 <sup>4</sup>	29,418	23,153	27	33	29,418	23,153	27	33	27,979	5	11
總負債	105,418	110,598	(5)	(3)	105,418	110,598	(5)	(3)	114,667	(8)	(8)
其中：客戶存款 <sup>4</sup>	9,058	8,416	8	13	9,058	8,416	8	13	10,277	(12)	(10)
風險加權資產	47,344	49,154	(4)	nm <sup>7</sup>	47,344	49,154	(4)	nm <sup>7</sup>	49,741	(5)	nm <sup>7</sup>
風險加權資產基本回報(%) <sup>5</sup>	1.1	0.5	60個基點	nm <sup>7</sup>	1.4	0.2	120個基點	nm <sup>7</sup>	0.8	60個基點	nm <sup>7</sup>
有形股東權益基本回報(%) <sup>5</sup>	0.3	(2.6)	290個基點	nm <sup>7</sup>	(0.3)	(7.9)	760個基點	nm <sup>7</sup>	0.9	(120)個基點	nm <sup>7</sup>
成本對收入比率(%) <sup>6</sup>	76.3	100.8	24.5	20.8	71.0	146.3	75.3	74.3	79.5	8.5	(1.4)

1 隨著創投業務的戰略重要性提升並向管理層報告，其已自二〇二二年一月一日起成為獨立經營類別。過往期間經已重列

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

3 差異指更好/(更差)，惟風險加權資產、資產及負債的差異指增加/(減少)

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

5 變動指兩個期間之間的基點差異，而非百分比變動

6 變動指兩個期間之間的百分點差異，而非百分比變動

7 無意義

## 表現摘要

- 除稅前基本溢利增加逾一倍至2.81億元，乃由於財資經營收入增加及來自聯營公司渤海銀行的溢利增加
- 來自財資的基本經營收入增加32%(按固定匯率基準計算則增加37%)，主要由於對沖活動淨利息收入增加以及因加息對資產重新定價導致利息增加，部分被變現機遇減少所抵銷

## 按地區劃分的基本表現

二〇二二年上半年

	亞洲地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
經營收入	5,522	1,291	1,445	(58)	8,200
經營支出	(3,417)	(808)	(771)	(271)	(5,267)
未計減損及稅項前經營溢利／(虧損)	2,105	483	674	(329)	2,933
信貸減值	(398)	99	29	3	(267)
其他減值	(2)	(1)	1	—	(2)
聯營公司及合營企業之溢利／(虧損)	157	—	—	(4)	153
除稅前基本溢利／(虧損)	1,862	581	704	(330)	2,817
重組	(19)	(7)	(6)	(13)	(45)
除稅前法定溢利／(虧損)	1,843	574	698	(343)	2,772
總資產	477,485	57,859	291,264	9,309	835,917
其中：客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>	259,484	28,003	66,987	—	354,474
客戶貸款及墊款	243,169	26,656	23,683	—	293,508
按公允價值計入損益持有的貸款	16,315	1,347	43,304	—	60,966
總負債	431,424	42,672	243,877	68,252	786,225
其中：客戶存款 <sup>1</sup>	332,705	33,480	140,826	—	507,011
風險加權資產	160,345	43,613	50,038	1,086	255,082
風險加權資產基本回報(%) <sup>2</sup>	2.2	2.5	2.8	nm <sup>4</sup>	2.1
有形股東權益基本回報(%) <sup>2</sup>	11.8	13.1	14.5	nm <sup>4</sup>	10.1
成本對收入比率(%) <sup>3</sup>	61.9	62.6	53.4	nm <sup>4</sup>	64.3

二〇二一年上半年

	亞洲地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
經營收入	5,463	1,250	993	(88)	7,618
經營支出	(3,298)	(815)	(725)	(254)	(5,092)
未計減損及稅項前經營溢利／(虧損)	2,165	435	268	(342)	2,526
信貸減值	(47)	40	62	(8)	47
其他減值	(15)	—	7	(17)	(25)
聯營公司及合營企業之溢利／(虧損)	136	—	—	(2)	134
除稅前基本溢利／(虧損)	2,239	475	337	(369)	2,682
重組	(27)	(3)	(20)	(73)	(123)
除稅前法定溢利／(虧損)	2,212	472	317	(442)	2,559
總資產	467,933	57,797	261,041	9,139	795,910
其中：客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>	255,630	29,825	69,721	—	355,176
客戶貸款及墊款	240,297	27,256	30,450	—	298,003
按公允價值計入損益持有的貸款	15,333	2,569	39,271	—	57,173
總負債	418,583	39,464	213,713	71,293	743,053
其中：客戶存款 <sup>1</sup>	334,639	32,847	124,106	—	491,592
風險加權資產	182,172	52,596	48,556	(3,097)	280,227
風險加權資產基本回報(%) <sup>2</sup>	2.5	1.9	1.4	nm <sup>4</sup>	1.9
有形股東權益基本回報(%) <sup>2</sup>	13.4	9.7	7.2	nm <sup>4</sup>	9.9
成本對收入比率(%) <sup>3</sup>	60.4	65.2	73.0	nm <sup>4</sup>	66.8

<sup>1</sup> 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

<sup>2</sup> 變動指兩個期間之間的基點差異，而非百分比變動

<sup>3</sup> 變動指兩個期間之間的百分點差異，而非百分比變動

<sup>4</sup> 無意義

## 亞洲地區<sup>1</sup>

	二〇二二年 上半年 百萬元	二〇二一年 上半年 百萬元	變動 <sup>2</sup> %	固定匯率 變動 <sup>1,2</sup> %	二〇二二年 第二季度 百萬元	二〇二一年 第二季度 百萬元	變動 <sup>2</sup> %	固定匯率 變動 <sup>1,2</sup> %	二〇二二年 第一季度 百萬元	變動 <sup>2</sup> %	固定匯率 變動 <sup>1,2</sup> %
經營收入	5,522	5,463	1	4	2,725	2,646	3	7	2,797	(3)	—
經營支出	(3,417)	(3,298)	(4)	(6)	(1,746)	(1,726)	(1)	(5)	(1,671)	(4)	(7)
未計減損及稅項前經營溢利	2,105	2,165	(3)	—	979	920	6	11	1,126	(13)	(11)
信貸減值	(398)	(47)	nm <sup>6</sup>	nm <sup>6</sup>	(113)	11	nm <sup>6</sup>	nm <sup>6</sup>	(285)	60	53
其他減值	(2)	(15)	87	87	(2)	(15)	87	88	—	nm <sup>6</sup>	nm <sup>6</sup>
聯營公司及合營企業之溢利	157	136	15	17	91	89	2	5	66	38	38
除稅前基本溢利	1,862	2,239	(17)	(15)	955	1,005	(5)	(2)	907	5	5
重組	(19)	(27)	30	32	(10)	(22)	55	62	(9)	(11)	11
除稅前法定溢利	1,843	2,212	(17)	(14)	945	983	(4)	(1)	898	5	5
總資產	477,485	467,933	2	7	477,485	467,933	2	7	475,917	—	3
其中：客戶貸款及墊款 <sup>3</sup>	259,484	255,630	2	7	259,484	255,630	2	7	263,871	(2)	2
總負債	431,424	418,583	3	7	431,424	418,583	3	7	424,264	2	4
其中：客戶存款 <sup>3</sup>	332,705	334,639	(1)	3	332,705	334,639	(1)	3	334,813	(1)	2
風險加權資產	160,345	182,172	(12)	nm <sup>6</sup>	160,345	182,172	(12)	nm <sup>6</sup>	163,447	(2)	nm <sup>6</sup>
風險加權資產基本回報(%) <sup>4</sup>	2.2	2.5	(30)	nm <sup>6</sup>	2.3	2.2	10	nm <sup>6</sup>	2.1	20	nm <sup>6</sup>
有形股東權益基本回報(%) <sup>4</sup>	11.8	13.4	(160)	nm <sup>6</sup>	12.3	11.8	50	nm <sup>6</sup>	11.3	100	nm <sup>6</sup>
成本對收入比率(%) <sup>5</sup>	61.9	60.4	(15)	(1.6)	64.1	65.2	1.1	1.3	59.7	(4.4)	(4.4)

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

2 差異指更好/(更差)，惟風險加權資產、資產及負債的差異指增加/(減少)

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

4 變動指兩個期間之間的基點差異，而非百分比變動

5 變動指兩個期間之間的百分點差異，而非百分比變動

6 無意義

## 表現摘要

- 除稅前基本溢利減少17%至18.62億元，乃由於支出及信貸減值增加，足以抵銷收入增加
- 基本經營收入增加1%至55.22億元(按固定匯率基準計算則增加4%)，主要由於利率上升令現金管理及零售存款受益，部分被財富管理收入減少所抵銷，而此乃由於市場情況令交易量下降，以及新型冠狀病毒限制的影響，影響主要市場(香港及中國)的收入
- 客戶貸款及墊款自二〇二二年三月三十一日起減少2%(按固定匯率基準計算則增加2%)，主要由新加坡、韓國及印度的貿易以及部分主要市場的零售無抵押貸款及按揭所推動
- 風險加權資產自二〇二二年三月三十一日起減少30億元

## 非洲及中東地區

	二〇二二年 上半年 百萬元	二〇二一年 上半年 百萬元	變動 <sup>2</sup> %	固定 匯率變動 <sup>1,2</sup> %	二〇二二年 第二季度 百萬元	二〇二一年 第二季度 百萬元	變動 <sup>2</sup> %	固定 匯率變動 <sup>1,2</sup> %	二〇二二年 第一季度 百萬元	變動 <sup>2</sup> %	固定 匯率變動 <sup>1,2</sup> %
經營收入	1,291	1,250	3	8	632	660	(4)	1	659	(4)	—
經營支出	(808)	(815)	1	(3)	(405)	(422)	4	(1)	(403)	—	(3)
未計減損及稅項前經營溢利	483	435	11	17	227	238	(5)	1	256	(11)	(5)
信貸減值	99	40	148	138	53	47	13	26	46	15	17
其他減值	(1)	—	nm <sup>6</sup>	nm <sup>6</sup>	(1)	—	nm <sup>6</sup>	nm <sup>6</sup>	—	nm <sup>6</sup>	nm <sup>6</sup>
除稅前基本溢利	581	475	22	28	279	285	(2)	5	302	(8)	(2)
重組	(7)	(3)	(133)	(133)	(8)	(2)	nm <sup>6</sup>	(150)	1	nm <sup>6</sup>	nm <sup>6</sup>
除稅前法定溢利	574	472	22	27	271	283	(4)	3	303	(11)	(6)
總資產	57,859	57,797	—	6	57,859	57,797	—	6	55,458	4	7
其中：客戶貸款及墊款 <sup>3</sup>	28,003	29,825	(6)	(2)	28,003	29,825	(6)	(2)	26,175	7	10
總負債	42,672	39,464	8	14	42,672	39,464	8	14	43,287	(1)	1
其中：客戶存款 <sup>3</sup>	33,480	32,847	2	8	33,480	32,847	2	8	34,705	(4)	(1)
風險加權資產	43,613	52,596	(17)	nm <sup>6</sup>	43,613	52,596	(17)	nm <sup>6</sup>	45,154	(3)	nm <sup>6</sup>
風險加權資產基本回報(%) <sup>4</sup>	2.5	1.9	60	nm <sup>6</sup>	2.5	2.2	30	nm <sup>6</sup>	2.6	(10)	nm <sup>6</sup>
有形股東權益基本回報(%) <sup>4</sup>	13.1	9.7	340	nm <sup>6</sup>	13.0	11.4	160	nm <sup>6</sup>	13.2	(20)	nm <sup>6</sup>
成本對收入比率(%) <sup>5</sup>	62.6	65.2	2.6	3.0	64.1	63.9	(0.2)	(0.1)	61.2	(2.9)	(2.0)

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

2 差異指更好/(更差)，惟風險加權資產、資產及負債的差異指增加/(減少)

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

4 變動指兩個期間之間的基點差異，而非百分比變動

5 變動指兩個期間之間的百分點差異，而非百分比變動

6 無意義

## 表現摘要

- 除稅前基本溢利增加22%至5.81億元，為二〇一五年以來的最高半年溢利，乃主要由於收入增加及信貸減值撥回
- 基本經營收入增加3%至12.91億元(按固定匯率基準計算則增加8%)，主要由金融市場及現金管理以及大多數其他產品的廣泛增長所帶動
- 自二〇二二年三月三十一日起，客戶貸款及墊款增加7%，而客戶存款減少4%
- 風險加權資產自二〇二二年三月三十一日起減少20億元

## 歐洲及美洲地區

	二〇二二年 上半年 百萬元	二〇二一年 上半年 百萬元	變動 <sup>2</sup> %	固定 匯率變動 <sup>1,2</sup> %	二〇二二年 第二季度 百萬元	二〇二一年 第二季度 百萬元	變動 <sup>2</sup> %	固定 匯率變動 <sup>1,2</sup> %	二〇二二年 第一季度 百萬元	變動 <sup>2</sup> %	固定 匯率變動 <sup>1,2</sup> %
經營收入	1,445	993	46	48	588	443	33	35	857	(31)	(31)
經營支出	(771)	(725)	(6)	(9)	(390)	(359)	(9)	(12)	(381)	(2)	(4)
未計減損及稅項前經營溢利	674	268	151	151	198	84	136	129	476	(58)	(58)
信貸減值	29	62	(53)	(53)	(7)	15	(147)	(147)	36	(119)	(119)
其他減值	1	7	(86)	(86)	1	5	(80)	(80)	—	nm <sup>6</sup>	nm <sup>6</sup>
除稅前基本溢利	704	337	109	109	192	104	85	80	512	(63)	(62)
重組	(6)	(20)	70	68	(9)	(1)	nm <sup>6</sup>	nm <sup>6</sup>	3	nm <sup>6</sup>	nm <sup>6</sup>
除稅前法定溢利	698	317	120	119	183	103	78	72	515	(64)	(64)
總資產	291,264	261,041	12	13	291,264	261,041	12	13	298,207	(2)	(2)
其中：客戶貸款及墊款 <sup>3</sup>	66,987	69,721	(4)	(2)	66,987	69,721	(4)	(2)	74,006	(9)	(8)
總負債	243,877	213,713	14	16	243,877	213,713	14	16	252,035	(3)	(3)
其中：客戶存款 <sup>3</sup>	140,826	124,106	13	15	140,826	124,106	13	15	148,539	(5)	(4)
風險加權資產	50,038	48,556	3	nm <sup>6</sup>	50,038	48,556	3	nm <sup>6</sup>	49,619	1	nm <sup>6</sup>
風險加權資產基本回報(%) <sup>4</sup>	2.8	1.4	140	nm <sup>6</sup>	1.5	0.9	60	nm <sup>6</sup>	4.1	(260)	nm <sup>6</sup>
有形股東權益基本回報(%) <sup>4</sup>	14.5	7.2	730	nm <sup>6</sup>	8.0	4.5	350	nm <sup>6</sup>	21.0	(1,300)	nm <sup>6</sup>
成本對收入比率(%) <sup>5</sup>	53.4	73.0	19.6	19.1	66.3	81.0	14.7	13.8	44.5	(218)	(22.0)

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

2 差異指更好/(更差)，惟風險加權資產、資產及負債的差異增加/(減少)

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

4 變動指兩個期間之間的基點差異，而非百分比變動

5 變動指兩個期間之間的百分點差異，而非百分比變動

6 無意義

## 表現摘要

- 除稅前基本溢利增加逾一倍至7.04億元，主要由於收入增加
- 基本經營收入增加46%至14.45億元(撇除債務價值調整的影響則增加39%)，乃由於金融市場主要是宏觀交易(外匯及商品)的強勁收入增長，以及按市值計價負債因資金息差擴大產生的收益。存款結餘大幅增加亦推動現金管理收入增加
- 自二〇二二年三月三十一日起，客戶貸款及墊款減少9%，而客戶存款減少5%



## 中央及其他項目(地區)

	二〇二二年 上半年 百萬元	二〇二一年 上半年 百萬元	變動 <sup>2</sup> %	固定 匯率變動 <sup>1,2</sup> %	二〇二二年 第二季度 百萬元	二〇二一年 第二季度 百萬元	變動 <sup>2</sup> %	固定 匯率變動 <sup>1,2</sup> %	二〇二二年 第一季度 百萬元	變動 <sup>2</sup> %	固定 匯率變動 <sup>1,2</sup> %
經營收入	(58)	(88)	34	41	(19)	(60)	68	71	(39)	51	51
經營支出	(271)	(254)	(7)	(29)	(90)	(91)	1	(51)	(181)	50	42
未計減損及稅項前經營虧損	(329)	(342)	4	(7)	(109)	(151)	28	10	(220)	50	44
信貸減值	3	(8)	138	133	—	(6)	100	100	3	(100)	(100)
其他減值	—	(17)	100	100	1	1	—	—	(1)	200	200
聯營公司及合營企業之溢利	(4)	(2)	(100)	(100)	(1)	(2)	50	—	(3)	67	67
除稅前基本虧損	(330)	(369)	11	2	(109)	(158)	31	14	(221)	51	44
重組	(13)	(73)	82	82	(10)	(65)	85	86	(3)	nm <sup>5</sup>	(200)
商譽減值	—	—	nm <sup>5</sup>	nm <sup>5</sup>	—	—	nm <sup>5</sup>	nm <sup>5</sup>	—	nm <sup>5</sup>	nm <sup>5</sup>
其他項目	—	—	nm <sup>5</sup>	nm <sup>5</sup>	—	—	nm <sup>5</sup>	nm <sup>5</sup>	—	nm <sup>5</sup>	nm <sup>5</sup>
除稅前法定虧損	(343)	(442)	22	16	(119)	(223)	47	37	(224)	47	41
總資產	9,309	9,139	2	3	9,309	9,139	2	3	9,535	(2)	(2)
總負債	68,252	71,293	(4)	(4)	68,252	71,293	(4)	(4)	67,691	1	(1)
風險加權資產	1,086	(3,097)	135	nm <sup>5</sup>	1,086	(3,097)	135	nm <sup>5</sup>	2,613	(58)	nm <sup>5</sup>
風險加權資產基本回報(%) <sup>3</sup>	nm <sup>5</sup>	nm <sup>5</sup>	nm <sup>5</sup>	nm <sup>5</sup>	nm <sup>5</sup>	nm <sup>5</sup>	nm <sup>5</sup>	nm <sup>5</sup>	nm <sup>5</sup>	nm <sup>5</sup>	nm <sup>5</sup>
有形股東權益基本回報(%) <sup>3</sup>	nm <sup>5</sup>	nm <sup>5</sup>	nm <sup>5</sup>	nm <sup>5</sup>	nm <sup>5</sup>	nm <sup>5</sup>	nm <sup>5</sup>	nm <sup>5</sup>	nm <sup>5</sup>	nm <sup>5</sup>	nm <sup>5</sup>
成本對收入比率(%) <sup>4</sup>	nm <sup>5</sup>	nm <sup>5</sup>	nm <sup>5</sup>	nm <sup>5</sup>	nm <sup>5</sup>	(141.7)	nm <sup>5</sup>	nm <sup>5</sup>	nm <sup>5</sup>	nm <sup>5</sup>	nm <sup>5</sup>

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

2 差異指更好/(更差)，惟風險加權資產、資產及負債的差異增加/(減少)

3 變動指兩個期間之間的基點差異，而非百分比變動

4 變動指兩個期間之間的百分點差異，而非百分比變動

5 無意義

## 表現摘要

- 除稅前基本虧損為3.30億元，而二〇二一年上半年虧損為3.69億元，主要由於收入改善及再無出現過往年度的飛機租賃減值

## 主要市場的基本表現

	二〇二二年上半年									
	香港 百萬元	韓國 百萬元	中國 百萬元	台灣 百萬元	新加坡 百萬元	印度 百萬元	印尼 百萬元	阿聯酋 百萬元	英國 百萬元	美國 百萬元
經營收入	1,737	609	599	236	875	677	111	305	773	533
經營支出	(1,011)	(369)	(414)	(172)	(528)	(372)	(87)	(175)	(363)	(295)
未計減損及稅項前經營溢利	726	240	185	64	347	305	24	130	410	238
信貸減值	(306)	(9)	(99)	(7)	25	(1)	1	57	14	7
其他減值	(1)	—	(1)	—	—	(1)	—	—	13	—
聯營公司及合營企業之溢利	—	—	157	—	—	—	—	—	—	—
除稅前基本溢利	419	231	242	57	372	303	25	187	437	245
所動用總資產	170,036	65,985	38,548	22,780	95,651	30,613	5,492	20,929	213,255	61,700
其中：客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>	84,187	43,499	16,688	11,227	58,445	16,624	1,938	9,351	43,445	19,179
所動用總負債	161,158	56,681	33,636	21,889	99,231	22,862	4,346	16,472	150,249	77,142
其中：客戶存款 <sup>1</sup>	133,000	43,900	24,159	18,915	71,765	14,621	2,815	12,330	95,933	35,475
有形股東權益基本回報(%)	9.5	14.9	11.3	12.0	15.7	14.4	7.8	16.5	13.8	17.2
成本對收入比率(%)	58.2	60.6	69.1	72.9	60.3	54.9	78.4	57.4	47.0	55.3

  

	二〇二一年上半年									
	香港 百萬元	韓國 百萬元	中國 百萬元	台灣 百萬元	新加坡 百萬元	印度 百萬元	印尼 百萬元	阿聯酋 百萬元	英國 百萬元	美國 百萬元
經營收入	1,844	580	569	258	818	613	109	276	484	389
經營支出	(970)	(387)	(364)	(174)	(523)	(348)	(90)	(179)	(340)	(280)
未計減損及稅項前經營溢利	874	193	205	84	295	265	19	97	144	109
信貸減值	(42)	8	(24)	3	69	19	(6)	28	25	14
其他減值	(16)	—	—	—	—	—	—	—	30	—
聯營公司及合營企業之溢利	—	—	135	—	—	—	—	—	—	—
除稅前基本溢利	816	201	316	87	364	284	13	125	199	123
所動用總資產	172,431	66,476	39,738	22,902	88,779	28,882	4,877	18,961	180,913	64,471
其中：客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>	86,230	43,537	18,499	11,562	56,440	14,611	2,058	9,998	48,283	16,733
所動用總負債	162,983	57,206	34,658	21,848	86,302	20,674	3,567	13,856	130,551	69,891
其中：客戶存款 <sup>1</sup>	133,956	45,637	25,635	20,439	66,750	14,819	2,523	11,012	76,725	39,189
有形股東權益基本回報(%)	19.1	10.3	14.9	17.4	14.4	11.1	3.4	10.3	6.5	8.9
成本對收入比率(%)	52.6	66.7	64.0	67.4	63.9	56.8	82.6	64.9	70.2	72.0

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

## 按產品劃分的季度基本經營收入

	二〇二二年 第二季度 百萬元	二〇二二年 第一季度 百萬元	二〇二一年 第四季度 百萬元	二〇二一年 第三季度 百萬元	二〇二一年 第二季度 百萬元	二〇二一年 第一季度 百萬元	二〇二〇年 第四季度 百萬元	二〇二〇年 第三季度 百萬元
交易銀行服務	835	740	730	734	709	713	707	721
貿易及營運資金 <sup>1、2</sup>	343	362	348	389	363	347	304	311
現金管理	492	378	382	345	346	366	403	410
金融市場 <sup>2</sup>	1,373	1,723	1,012	1,311	1,268	1,308	949	1,178
宏觀交易	664	940	433	540	571	672	435	517
信貸市場 <sup>2</sup>	374	460	361	516	484	429	404	458
信貸交易	87	110	60	144	102	131	119	129
融資解決方案及發行 <sup>2</sup>	287	350	301	372	382	298	285	329
結構性融資 <sup>2</sup>	102	94	104	159	128	100	102	101
融資及擔保服務	198	144	97	97	86	107	77	124
債務價值調整	35	85	17	(1)	(1)	—	(69)	(22)
借貸及組合管理 <sup>1、2</sup>	136	146	184	214	188	173	168	178
財富管理	458	530	466	559	554	646	442	572
零售產品	955	849	835	828	846	849	848	859
信用卡及私人貸款以及其他無抵押貸款	313	305	316	316	320	320	303	309
存款	363	248	213	205	209	233	271	301
按揭及汽車	235	247	261	260	268	247	234	211
其他零售產品	44	49	45	47	49	49	40	38
財資	205	317	155	149	137	257	92	40
其他 <sup>2</sup>	(36)	(31)	(52)	(30)	(13)	(17)	(7)	(29)
<b>基本經營收入總額</b>	<b>3,926</b>	<b>4,274</b>	<b>3,330</b>	<b>3,765</b>	<b>3,689</b>	<b>3,929</b>	<b>3,199</b>	<b>3,519</b>

1 隨著創投業務的戰略重要性提升並向管理層報告，其已自二〇二二年一月一日起成為獨立經營類別。過往期間經已重列

2 過往於其他產品中報告的與本集團的專業收回部門—集團特別資產管理部有關的收入已分配至相關產品。過往期間已重新呈列，總收入並無變動

## 每股普通股盈利

	二〇二二年 上半年 百萬元	二〇二一年 上半年 百萬元	變動 %	二〇二二年 第二季度 百萬元	二〇二一年 第二季度 百萬元	變動 %	二〇二二年 第一季度 百萬元	變動 %
權益持有人應佔期內溢利	2,088	1,928	8	909	829	10	1,179	(23)
非控股權益	1	(14)	nm <sup>1</sup>	4	(6)	nm <sup>1</sup>	(3)	nm <sup>1</sup>
分類為權益的優先股及 額外一級資本的應付股息	(216)	(196)	(10)	(94)	(132)	29	(121)	22
普通股股東應佔期內溢利	1,873	1,718	9	819	691	19	1,055	(22)
按正常基準計算之項目：								
重組	45	123	(63)	37	90	(59)	8	nm <sup>1</sup>
按正常基準計算項目的稅項	(8)	(15)	47	(5)	(8)	38	(3)	(67)
基本溢利	1,910	1,826	5	851	773	10	1,060	(20)
基本—加權平均股份數目(百萬股)	3,014	3,133	nm <sup>1</sup>	3,014	3,121	nm <sup>1</sup>	3,047	nm <sup>1</sup>
攤薄—加權平均股份數目(百萬股)	3,069	3,185	nm <sup>1</sup>	3,069	3,169	nm <sup>1</sup>	3,098	nm <sup>1</sup>
每股普通股基本盈利(仙) <sup>2</sup>	62.1	54.8	7.3	27.2	22.1	5.1	34.6	(7.5)
每股普通股攤薄盈利(仙) <sup>2</sup>	61.0	53.9	7.1	26.7	21.8	4.9	34.1	(7.4)
按基本基準計算之每股普通股基本盈利(仙) <sup>2</sup>	63.4	58.3	5.1	28.2	24.8	3.5	34.8	(6.6)
按基本基準計算之每股普通股攤薄盈利(仙) <sup>2</sup>	62.2	57.3	4.9	27.7	24.4	3.3	34.2	(6.5)

1 無意義

2 變動指兩個期間之間的百分點差異，而非百分比變動差異

## 有形股東權益回報

	二〇二二年 上半年 百萬元	二〇二一年 上半年 <sup>3</sup> 百萬元	變動 %	二〇二二年 第二季度 百萬元	二〇二一年 第二季度 <sup>3</sup> 百萬元	變動 %	二〇二二年 第一季度 <sup>3</sup> 百萬元	變動 %
母公司股東平均權益	45,106	46,242	(2)	44,617	46,460	(4)	45,595	(2)
減優先股溢價	(1,494)	(1,494)	—	(1,494)	(1,494)	—	(1,494)	—
減平均無形資產	(5,503)	(5,098)	(8)	(5,519)	(5,129)	(8)	(5,487)	(1)
普通股股東平均有形權益	38,109	39,650	(4)	37,604	39,837	(6)	38,614	(3)
權益持有人應佔期內溢利/(虧損)	2,088	1,928	8	909	829	10	1,179	(23)
非控股權益	1	(14)	nm <sup>1</sup>	4	(6)	nm <sup>1</sup>	(3)	nm <sup>1</sup>
分類為權益的優先股及額外一級資本的應付股息	(216)	(196)	(10)	(94)	(132)	29	(121)	22
普通股股東應佔期內溢利/(虧損)	1,873	1,718	9	819	691	19	1,055	(22)
正常化項目：								
重組	45	123	(63)	37	90	(59)	8	nm <sup>1</sup>
創投資務按公允價值計入其他 全面收入的未變現收益/(虧損)(扣除稅項)	(9)	116	nm <sup>1</sup>	(15)	20	nm <sup>1</sup>	6	nm <sup>1</sup>
正常化項目的稅項	(8)	(15)	47	(5)	(8)	38	(3)	(67)
普通股股東應佔期內基本溢利 <sup>2</sup>	1,901	1,942	(2)	836	793	5	1,066	(22)
有形股東權益基本回報	10.1%	9.9%	20個基點	8.9%	8.0%	90個基點	11.2%	(230)個基點
有形股東權益法定回報	9.9%	8.7%	120個基點	8.7%	7.0%	170個基點	11.1%	(240)個基點

1 無意義

2 包括來自創投資務按公允價值計入其他全面收入的未變現收益/(虧損)

3 已重列比較數字以包括來自創投資務按公允價值計入其他全面收入的未變現收益/(虧損)

## 每股有形資產淨值

	二〇二二年 六月三十日 百萬元	二〇二一年 六月三十日 百萬元	變動 %	二〇二一年 十二月 三十一日 百萬元	變動 %	二〇二二年 三月三十一日 百萬元	變動 %
母公司股東權益	44,055	46,752	(6)	46,011	(4)	45,178	(2)
減優先股溢價	(1,494)	(1,494)	—	(1,494)	—	(1,494)	—
減無形資產	(5,537)	(5,187)	(7)	(5,471)	(1)	(5,502)	(1)
股東有形權益淨值	37,024	40,071	(8)	39,046	(5)	38,182	(3)
已發行普通股，不包括自身持有的股份(百萬股)	2,967	3,119	(5)	3,057	(3)	2,993	(1)
每股有形資產淨值(仙) <sup>1</sup>	1,248	1,285	(37)	1,277	(29)	1,276	(28)

1 變動指兩個期間之間仙的差異，而非百分比變動

## 基本及法定業績對賬

基本與法定業績的對賬載於下表：

### 按客戶類別劃分的經營收入

	二〇二二年上半年				
	企業、 商業及機構 銀行業務 百萬元	個人、私人 及中小企業 銀行業務 百萬元	創投業務 百萬元	中央及 其他項目 (類別) 百萬元	總計 百萬元
基本經營收入	4,877	2,871	5	447	8,200
重組	25	—	—	—	25
法定經營收入	4,902	2,871	5	447	8,225

  

	二〇二一年上半年				
	企業、 商業及機構 銀行業務 <sup>1</sup> 百萬元	個人、私人 及中小企業 銀行業務 <sup>1</sup> 百萬元	創投業務 百萬元	中央及 其他項目 (類別) 百萬元	總計 百萬元
基本經營收入	4,292	2,971	(3)	358	7,618
重組	12	—	—	(2)	10
法定經營收入	4,304	2,971	(3)	356	7,628

1 隨著創投業務的戰略重要性提升並向管理層報告，其已自二〇二二年一月一日起成為獨立經營類別。過往期間經已重列

### 按地區劃分的經營收入

	二〇二二年上半年				
	亞洲地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
基本經營收入	5,522	1,291	1,445	(58)	8,200
重組	10	1	(1)	15	25
法定經營收入	5,532	1,292	1,444	(43)	8,225

  

	二〇二一年上半年				
	亞洲地區 <sup>1</sup> 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
基本經營收入	5,463	1,250	993	(88)	7,618
重組	25	2	—	(17)	10
法定經營收入	5,488	1,252	993	(105)	7,628

### 除稅前溢利

	二〇二二年上半年		
	基本 百萬元	重組 百萬元	法定 百萬元
經營收入	8,200	25	8,225
經營支出	(5,267)	(61)	(5,328)
未計減損及稅項前經營溢利/(虧損)	2,933	(36)	2,897
信貸減值	(267)	4	(263)
其他減值	(2)	(13)	(15)
聯營公司及合營企業之溢利	153	—	153
除稅前溢利/(虧損)	2,817	(45)	2,772

  

	二〇二一年上半年		
	基本 百萬元	重組 百萬元	法定 百萬元
經營收入	7,618	10	7,628
經營支出	(5,092)	(129)	(5,221)
未計減損及稅項前經營溢利/(虧損)	2,526	(119)	2,407
信貸減值	47	4	51
其他減值	(25)	(15)	(40)
聯營公司及合營企業之溢利	134	7	141
除稅前溢利/(虧損)	2,682	(123)	2,559

## 按客戶類別劃分的除稅前溢利

二〇二二年上半年

	企業、 商業及機構 銀行業務 百萬元	個人、私人 及中小企業 銀行業務 百萬元	創投業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
經營收入	4,877	2,871	5	447	8,200
外部	4,581	2,612	5	1,002	8,200
分部間	296	259	—	(555)	—
經營支出	(2,714)	(2,071)	(146)	(336)	(5,267)
未計減損及稅項前經營溢利／(虧損)	2,163	800	(141)	111	2,933
信貸減值	(196)	(79)	(3)	11	(267)
其他減值	—	(1)	—	(1)	(2)
聯營公司及合營企業之溢利／(虧損)	—	—	(7)	160	153
除稅前基本溢利／(虧損)	1,967	720	(151)	281	2,817
重組	(4)	(21)	(1)	(19)	(45)
除稅前法定溢利／(虧損)	1,963	699	(152)	262	2,772

二〇二一年上半年

	企業、 商業及機構 銀行業務 <sup>1</sup> 百萬元	個人、私人 及中小企業 銀行業務 <sup>1</sup> 百萬元	創投業務 <sup>1</sup> 百萬元	中央及 其他項目 <sup>1</sup> 百萬元	總計 百萬元
經營收入	4,292	2,971	(3)	358	7,618
外部	4,087	2,775	(3)	759	7,618
分部間	205	196	—	(401)	—
經營支出	(2,582)	(2,025)	(118)	(367)	(5,092)
未計減損及稅項前經營溢利／(虧損)	1,710	946	(121)	(9)	2,526
信貸減值	136	(93)	—	4	47
其他減值	(25)	—	—	—	(25)
聯營公司及合營企業之溢利／(虧損)	—	—	(2)	136	134
除稅前基本溢利／(虧損)	1,821	853	(123)	131	2,682
重組	(38)	(22)	—	(63)	(123)
除稅前法定溢利／(虧損)	1,783	831	(123)	68	2,559

1 隨著創投業務的戰略重要性提升並向管理層報告，其已自二〇二二年一月一日起成為獨立經營類別。過往期間經已重列



## 按地區劃分的除稅前溢利

二〇二二年上半年

	亞洲地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
經營收入	5,522	1,291	1,445	(58)	8,200
經營支出	(3,417)	(808)	(771)	(271)	(5,267)
未計減損及稅項前經營溢利／(虧損)	2,105	483	674	(329)	2,933
信貸減值	(398)	99	29	3	(267)
其他減值	(2)	(1)	1	—	(2)
聯營公司及合營企業之溢利／(虧損)	157	—	—	(4)	153
除稅前基本溢利／(虧損)	1,862	581	704	(330)	2,817
重組	(19)	(7)	(6)	(13)	(45)
除稅前法定溢利／(虧損)	1,843	574	698	(343)	2,772

二〇二一年上半年

	亞洲地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
經營收入	5,463	1,250	993	(88)	7,618
經營支出	(3,298)	(815)	(725)	(254)	(5,092)
未計減損及稅項前經營溢利／(虧損)	2,165	435	268	(342)	2,526
信貸減值	(47)	40	62	(8)	47
其他減值	(15)	—	7	(17)	(25)
聯營公司及合營企業之溢利／(虧損)	136	—	—	(2)	134
除稅前基本溢利／(虧損)	2,239	475	337	(369)	2,682
重組	(27)	(3)	(20)	(73)	(123)
除稅前法定溢利／(虧損)	2,212	472	317	(442)	2,559

## 有形股東權益回報

二〇二二年上半年					
	企業、 商業及機構 銀行業務 %	個人、私人 及中小企業 銀行業務 %	創投業務 %	中央及 其他項目 (類別) %	總計 %
有形股東權益基本回報	12.7	14.0	nm	0.3	10.1
重組					
其中：收入	0.2	—	—	—	0.1
其中：支出	(0.3)	(0.5)	(2.8)	(0.3)	(0.3)
其中：信貸減值	—	—	—	—	—
其中：其他減值	—	—	—	(0.3)	(0.1)
其中：聯營公司及合營企業之溢利	—	—	—	—	—
創投業務按公允價值計入其他 全面收入的未變現收益/(虧損)(扣除稅項)	—	—	25.2	—	—
按正常基準計算項目的稅項	0.1	0.1	0.7	—	0.1
有形股東權益法定回報	12.7	13.6	nm	(0.3)	9.9

二〇二一年上半年					
	企業、 商業及機構 銀行業務 <sup>1</sup> %	個人、私人 及中小企業 銀行業務 <sup>1</sup> %	創投業務 <sup>1</sup> %	中央及 其他項目 (類別) <sup>1</sup> %	總計 %
有形股東權益基本回報	11.2	15.9	nm	(2.6)	9.9
重組					
其中：收入	0.1	—	—	(0.1)	0.1
其中：支出	(0.4)	(0.5)	—	(1.6)	(0.7)
其中：信貸減值	—	—	—	—	—
其中：其他減值	—	—	—	(0.4)	(0.1)
其中：聯營公司及合營企業之溢利	—	—	—	0.2	—
創投業務按公允價值計入其他 全面收入的未變現收益/(虧損)(扣除稅項)	—	—	nm	—	(0.6)
按正常基準計算項目的稅項	—	0.1	—	—	0.1
有形股東權益法定回報	10.9	15.5	nm	(4.5)	8.7

1 隨著創投業務的戰略重要性提升並向管理層報告，其已自二〇二二年一月一日起成為獨立經營類別。過往期間已經重列

## 每股普通股盈利

截至二〇二二年六月三十日止六個月							
	基本 百萬元	監管事宜 撥備 百萬元	重組 百萬元	出售業務的 淨收益 百萬元	商譽減值 百萬元	按正常基準 計算項目的 稅項 百萬元	法定 百萬元
普通股股東應佔本年度溢利	1,910	—	(45)	—	—	8	1,873
基本—加權平均股份數目(百萬股)	3,014						3,014
每股普通股基本盈利(仙)	63.4						62.1
截至二〇二一年六月三十日止六個月							
	基本 百萬元	監管事宜 撥備 百萬元	重組 百萬元	出售業務的 淨收益 百萬元	商譽減值 百萬元	按正常基準 計算項目的 稅項 百萬元	法定 百萬元
普通股股東應佔本年度溢利	1,826	—	(123)	—	—	15	1,718
基本—加權平均股份數目(百萬股)	3,133						3,133
每股普通股基本盈利(仙)	58.3						54.8

## 其他表現指標

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

指標	定義
固定匯率基準	固定匯率基準表現指標旨在就調整比較期間呈列本年度的功能貨幣匯率。以下各項的結餘按固定匯率基準呈列： <ul style="list-style-type: none"> <li>經營收入</li> <li>經營支出</li> <li>除稅前溢利</li> <li>風險加權資產</li> </ul>
基本／正常基準	倘法定業績已就代表資本性質的溢利或虧損的重組及其他項目；因策略性的投資交易而產生的款項；及期內對本集團一般業務盈利有重大影響之其他非經常及／或特殊交易，以及管理層及投資者於按期評估表現時通常會單獨識別之項目作出調整，則表現指標以基本／正常基準描述。基本／正常表現及法定表現的對賬載於財務報表附註2。以下各項的結餘及指標按基本基準呈列： <ul style="list-style-type: none"> <li>經營收入</li> <li>經營支出</li> <li>除稅前溢利</li> <li>每股盈利(基本及攤薄)</li> <li>成本對收入比率</li> <li>收入與成本增長差</li> <li>有形股東權益回報</li> </ul>
墊款對存款／客戶墊款對存款比率	客戶貸款及墊款總額對客戶存款總額(不包括於央行持有的核定結餘(於壓力點確認為須予償還款項))的比率。低墊款對存款比率表示因著重從客戶取得高水平的穩定資金，故客戶存款多於客戶貸款。
成本對收入比率	總經營支出對總經營收入的比例。
保障比率	各階段減值撥備對各階段貸款總風險承擔的比率。
計入抵押品後的保障比率／計入抵押品的保障比率	第三階段貸款的減值撥備及就該等不履約貸款風險承擔持有的抵押品可變現價值對第三階段貸款的貸款總風險的比率。
總收益率	法定利息收入除以平均計息資產。
收入與成本增長差	收入變動率與經營支出變動率之間的差值。當收入百分比變動高於或不低於經營支出相應比率，收入與成本增長差為正數。
貸款損失率	客戶貸款及墊款的信貸減值總額除以平均客戶貸款及墊款。
每股有形資產淨值	有形資產淨值(總有形資產減總負債)對報告期末發行在外普通股股份數目的比率。
淨收益率	總收益率減支付率。
淨息差	根據用於向金融市場業務提供資金的攤銷成本負債產生的利息支出進行調整的淨利息收入除以平均計息資產(不包括按公允價值計入損益的金融資產)。
每名全職僱員的風險調整收益	風險調整收益的定義為基本經營收入減過去12個月的基本減值。風險調整收益除以12個月全職僱員的滾動平均值則為每名全職僱員的風險調整收益。
支付率	法定利息支出(經調整用於為按公允價值計入損益的金融工具提供資金的攤銷成本負債產生的利息支出)除以平均計息負債。
股東權益回報	本年度可供分派予普通股股東溢利加上與創投分部有關的計入其他全面收入的公允價值變動對報告期間加權平均普通股股東權益的比率。
普通股股東有形權益回報	本年度可供分派予普通股股東溢利對加權平均有形股東權益(即普通股股東權益)減報告期間的平均商譽及無形資產的比率。倘說明為目標有形股東權益回報，則此乃基於未來期間的溢利及權益預期。
有形股東權益基本回報	本年度可供分派予普通股股東溢利加上與創投業務分部有關的其他全面收入權益變動的公允價值對報告期間加權平均普通股股東權益的比率。
股東回報總額	本集團給予投資者的股東權益回報總額(股價上升及股息)。

## 集團風險總監回顧

### 「全球市場動盪，仍需保持警惕」

俄烏戰爭持續，二〇二二年上半年的宏觀經濟及地緣政治環境充滿挑戰。本集團在俄羅斯及烏克蘭的直接風險有限。然而，我們需要管理我們所面對的間接風險敞口及二階效應所帶來的風險，如為客戶管理能源及食品價格上升或燃氣供應中斷的風險、制裁對俄羅斯客戶資產價值及投資的影響。我們同時亦管理其他市場(尤其為信貸及商品)波動加劇令買賣風險上升。於二〇二二年上半年已進行定期壓力測試，以評估有關戰爭對本集團投資組合的影響。我們已成立俄烏風險監察小組，對各方面的風險進行考慮，並尋找緩解本集團所面對的直接及間接風險的方法。

在中國方面，新一波新型冠狀病毒疫情令多個城市封城，對全球供應鏈、全球經濟復甦以及包括中國商業房地產等多個領域的市場動盪造成影響。在通脹壓力升溫、疫情後的經濟復甦速度慢於預期以及面臨衰退風險的背景下，多國央行透過加息壓止通脹的壓力正不斷上升。俄烏戰爭持續及全球商品價格飛升加劇了疫情的長期影響，對主權評級帶來更大的壓力。斯里蘭卡於二〇二二年四月出現違約，已暫停償還外幣公債。財務赤字龐大及負有大額公債的主權國的借款成本較高，使其在減輕債務負擔及改善財政狀況方面面對更大的挑戰。於部分情況下，高昂的借款成本可能令新興市場主權國無法負擔發行新債。本集團正密切留意及主動管理主權評級進一步下降的風險，以及發生更多違約事件的可能性。

在個人銀行業務方面，消費者對加息的承受能力是關注焦點。我們已對住宅按揭投資組合進行利率敏感度分析。在信用卡及私人貸款組合方面，我們持續監察各個市場消費物價指數的影響及對商品供應鏈造成影響的問題，從而識別主要因俄烏戰爭所導致的通脹壓力影響的範疇。在合適情況下，我們已收緊批核標準，加入更嚴格的入息要求。我們將繼續監察市場投資組合表現數據是否有轉壞的訊號，並識別分部採取目標行動。

我們繼續留意周遭的新興風險，並與內部和外部夥伴合作，積極發現及緩解風險。有關我們應對新興及局部風險方法的進一步詳情，請參閱下文。

資產質素維持不變，但在環球市場動盪的情況下，我們需要繼續保持警惕。我們擁有強大的資本和流動性指標，繼續展現出我們的抗擊能力。新型冠狀病毒疫情及俄烏戰爭令內部和外部經營環境出現變化，出現欺詐、數據管理、信息和網絡安全、第三方、技術、員工及變化管理等非金融風險的機遇仍然高企。我們繼續透過積極的改善計劃提升營運方面的抗擊能力及對該等風險的防禦能力。我們亦正努力確保從銀行間同業拆借利率成功過渡至其他無風險利率。

於二〇二二年六月十日，本集團及英國其他主要銀行刊發彼等的處置可行性披露資料，而英倫銀行亦刊發其對業界的處置預案進行的評估。英倫銀行的整體結論為英國主要銀行現時均可安全進入處置程序，並已克服該等銀行「大到不能倒」的問題。英倫銀行並無發現本集團的處置能力有不足之處，但發現部分弱點及可進一步提升的地方，本集團已著手重點處理。

數碼化和技術發展仍然是本集團議程上的關鍵項目。我們繼續確保我們的監控框架和風險取向根據新業務發展和資產類別的步伐與時並進。

於二〇二一年，我們確定了三個立場，以發揮我們與別不同的長處，跨越界限努力工作，將資本、人才、構想及典範連繫起來，以解決當今部分至關重要的社會經濟挑戰。加速實現零排放便是其中之一，我們的目標是減少與融資活動相關的排放，並於二〇五〇年前達至淨零，當中亦為碳密集度最高的範疇設定二〇三〇年的中期目標。我們正與公私營持份者合作，動用3,000億元資金協助最需要及最具影響力的市場加快達至淨零。我們設有轉型融資框架指引客戶向低碳之路前進，並有專精相關方面的銀行家協助彼等採取行動，而我們的立場聲明已列出我們的期望及客戶對達致可持續性的要求。同時，我們已將環境及社會風險管理納入我們的聲譽及可持續性風險類別框架。

為了「提高社區參與」，我們正通過建立夥伴關係協助客戶獲取更廣泛的金融服務。就該等新的業務計劃而言，我們已針對我們的主要風險類別制定風險管理及風險評估方法，以應對該等獨特的風險。為向客戶提供更進一步的支持，我們通過金融教育和個人化服務(包括借貸及財富管理的數碼化解決方案)促進金融健康。我們亦專注於通過綠色產品提高客戶對環境可持續性的關注。作為我們重置全球化目標的一部分，我們相信我們在為Web 3經濟作準備方面扮演策略角色，Web 3為利用分佈式分類帳技術(如區塊鏈)提供的最新世代互聯網應用及服務概念，我們亦會透過全面採納數碼資產支援客戶及社區引領有關概念。我們繼續提升及鞏固數碼資產風險管理計劃<sup>1</sup>，使本集團各層面的數碼資產活動得到適當的管理，並在我們的風險取向範圍內。

<sup>1</sup> 數碼資產風險管理計劃包括數碼資產政策及相關項目。該等項目包括本集團數碼資產風險組合的評估及管理標準、指引、工具及範本。

+ 有關我們三個立場的更多資料，請參閱年報。有關我們實現淨零的整體策略的進一步詳情，請訪問[sc.com/netzero](https://sc.com/netzero)

### 優先處理主要風險項目的最新資料

二〇二二年的風險形勢仍然嚴峻，我們以強大的內在實力闖過挑戰。我們的風險管理方法是我們業務的靈魂，是我們實現可持續增長和表現的核心。我們的優先處理主要項目已取得進展，該等事項是：

**加強本集團的風險文化和操守：**我們繼續致力於提倡健全的風險文化和推動最高標準的操守。風險文化和操守是我們企業風險管理架構中不可或缺的部分。我們的企業風險管理架構為同事列明指引原則，使我們能夠於集團上下及三道防線之間進行綜合及全面的風險對話。該架構支撐整個企業識別及評估現有及新興風險、進行開放討論及迅速採取解決行動的能力。本集團高級管理層透過獎勵風險為本思維(包括在薪酬決策方面)、挑戰現狀以及為員工創造一個透明及安全的環境傳達風險顧慮，促進健全的風險文化。

我們透過達到操守成果，努力維護高操守標準。我們明白無法完全避免事件發生，但本集團絕不容忍故意或疏忽造成的不當行為。更廣泛地說，我們繼續專注於加強第一線的操守風險權責，包括通過發展更好的操守分析提高操守風險的洞察力，作為新的操守風險管理方法的一部分。由於操守風險可隨時在本集團內任何地方發生，因此每當在作出重大策略決定時均應考慮對客戶、投資者、股東、交易對手、僱員、市場及競爭的操守結果。

**確保持續改善資訊及網絡安全(ICS)能力：**因應繼續將資訊及網絡安全納入為我們創新及增長不可或缺的部分，我們已更新調整集團的資訊及網絡安全風險策略，以作支援動態網絡風險管理及確保因應我們的風險取向作出商業決定。為持續加強我們的端到端資訊及網絡安全風險管理能力，我們對業務及各部門展開威脅情景作主導的風險評估(TSRA)，並正繼續加快於不同國家實行此評估。威脅情景風險評估可根據威脅所帶來的潛在影響，更清晰預見該等實體特有的風險及控制措施，以及明確相關責任。

發展內部人才庫對支持關鍵資訊及網絡安全能力亦至關重要，確保我們透過不同措施為我們使命的核心注入多元化要素，如網絡知識提升計劃，其為一個以全行低層至中層女性員工為目標的計劃，透過組織嚴密的課程發展網絡方面的知識，並由資深領導人員有針對性地傳授相關知識予該目標員工。我們亦推進應用資訊及網絡安全所應用的風險文化應用及計量方法，將有關文化納入資訊及網絡安全風險類別框架，及繼續改進為董事會、董理團隊及其他關鍵同事提供的資訊及網絡安全培訓。



**納入氣候風險管理：**我們將氣候風險管理納入風險管理架構的初步工作重點為實體及轉型風險對我們信貸組合的影響，以及高排放行業客戶的氣候相關聲譽風險。我們已於二〇二二年上半年將其延伸至其他相關主要風險類別，包括交易風險、營運及科技風險、財務風險及合規風險。我們整合氣候風險的路線圖與巴塞爾委員會於二〇二二年六月發佈的氣候相關金融風險原則一致。我們對各個市場的氣候情境分析(包括英倫銀行的二〇二一年雙年度探索情景)有助加強我們對容易受氣候風險影響的主要組合的了解。我們在全球範圍內接觸了約兩千名客戶，以了解他們的轉型和實體風險概況、適應計劃、緩解措施和披露方法，提高了可用於風險識別的數據的細化程度，以及加強與客戶的接觸。氣候風險評估現被視為高碳行業中受影響客戶的聲譽和可持續發展交易審查的一部分，並已與我們企業、商業及機構銀行業務中最高排放行業及個人、私人及中小企業銀行中最大市場的授信決策整合。作為與倫敦帝國學院持續合作的一部分，我們支持對自然相關投資中屬於私人投資者的廣泛機遇的新氣候研究。我們的二〇二一年氣候相關財務披露工作小組報告提供了關於本集團在管理氣候風險和機遇方面的進展的進一步細節，包括本集團於二〇五〇年的淨零目標。

+ 有關詳情載於[sc.com/sustainability](https://sc.com/sustainability)和[sc.com/tcfd](https://sc.com/tcfd)

**管理我們的環境、社會及管治(ESG)風險：**於二〇二一年，我們推出全新的聲譽和可持續發展主要風險類別，將可持續發展整合至企業風險管理架構。我們的新風險取向指標覆蓋我們供應鏈中的環境和社會(E&S)風險及現代奴隸制風險，現時會定期向董事會及集團管理團隊報告。我們持續在基礎設施和技術方面進行投資，以跟上我們市場上新出現的ESG監管義務的步伐。我們應用內部的環境和社會風險目錄進行環境和社會風險評估，以提供本集團因我們的客戶業務活動所產生的，以及來自我們供應商及本行內選定職能內的環境和社會風險敞口的見解。是項評估強調環境和社會風險的重點優先範疇。此外，我們正主動界定及詳細闡述已嵌入整個組織的管治風險。於二〇二二年，我們就環境和社會風險的評估結果採取行動，考慮到第26屆聯合國氣候變化大會各國的承諾令外部對「生物多樣性損失」日益關注，加上自然相關財務披露工作小組的發展，我們已優先就「生物多樣性損失」的端對端控管進行詳細的審查，並著眼於非財務風險及財務風險。我們亦正制定跨年路線圖，以因應環境和社會風險提升供應商的挑選及盡職審查標準。有關做法確保我們的業務及供應鏈繼續支持我們的可持續發展目標。

隨著我們向市場提供更多的可持續金融產品，我們已制定健全的監管措施，有關措施載於最近期的氣候相關財務披露工作小組報告。我們在聲譽和可持續發展主要風險中管理可持續金融產品的方法是以透明度、專業、管治、審查、挑戰及核實為依據。

+ 有關詳情載於[sc.com/sustainability](https://sc.com/sustainability)和[sc.com/tcfd](https://sc.com/tcfd)

**管理金融罪行風險：**本集團將金融罪行控制在根據本集團的風險評估措施(包括金融罪行風險類別框架、風險及控制自我評估以及內部審核及保證審查)所評定的可接受水平內。業內近期的數次監管審查凸顯了對金融罪行保持警惕性的需要。為使金融罪行預防計劃持續有效，本集團著眼於成功管理團隊成員流失增加的情況、持續投資科技與時並進、繼續專注於維持自身的文化及管理其操守風險。

對俄羅斯的相關制裁繼續升級，其性質令業務營運變得越來越複雜。雖然本集團在俄羅斯相關制裁的直接風險敞口有限，我們正仔細評估最受制裁影響的業務性質，包括二階效應所帶來的影響，以確保我們對自俄烏戰爭以來所實施制裁的複雜程度及數量有足夠的控制。本集團繼續與各方合作，通過分享有關威脅的信息來領導打擊金融犯罪，以保護客戶和更廣泛的金融系統。

+ 有關本集團致力於打擊金融犯罪的方法的詳情載於[sc.com/fightingfinancialcrime](https://sc.com/fightingfinancialcrime)

**創新一風險及操守、金融罪行及合規(CFCC)基礎建設：**我們基礎建設的能力是建立數碼化及數據驅動的**第二道防線**的策略的關鍵，該道防線的目的為有效監督，與第一道防線的風險管理程序共同發揮作用，透過將風險整合平台與前線數據整合提供接近實時的專門設定的風險分析、決策和報告。我們繼續提升程序的效率，利用可調整的管理框架將CFCC諮詢委員會對第一道防線的複雜查詢作出的回應數碼化，並建立企業治理、風險和合規(GRC)平台將不同過程的工作流程自動化，包括營運風險、政策及標準的文件管理、業務連續性、保證、巴塞爾銀監委第239條自我評估及同業審查。我們的模型開發及驗證過程已就信貸、國際財務報告準則第9號及零售模型風險嵌入單一平台，透過更迅速交付模型、改善外部持份者的文件記錄及整合所有模型系列的庫存提升建模程序。隨著將個人賬戶處理、外部業務活動及自動化內幕人士名單管理整合至單一平台，加上創新的Chatbot功能不斷豐富在40個國家提供的自助服務工具內容，我們全球僱員的操守及合規情況獲得大幅改善。中心繼續用於集中專家知識及數據可視化、模型開發、驗證及管治的交付，以及支持過程的自動化以減少營運風險。

**嵌入模型風險管理：**於二〇二二年全年，我們繼續專注於進一步開發及維持有效的文化，支持應用政策及標準提升本行模型的質素。我們已按計劃在所有主要國家推出模型風險架構，包括培訓、庫存識別及產生國家級風險資料報告。本集團的模型庫存繼續因應行業標準改進，進一步推出增強功能擷取更多細緻的國家資料，並對報告概覽表作出改善。與模型事宜管理相關的管治程序已進一步加強，以提升委員會對主要模型相關事宜的注意及監測。巴塞爾銀監委第239條有關模型風險報告規定的實施取得重大進展。監管模型的交付一直是本集團的關鍵重點領域，包括符合與歐洲銀行管理局的新建模標準，以及管理我們向無風險利率轉移時停止銀行間同業拆借利率。隨著我們在整個公司層面嵌入模型風險的意識，其他模型風險培訓於年內如期進行。

### 我們於二〇二二年的風險狀況及表現

儘管俄烏戰爭持續及新型冠狀病毒疫情的影響更加深遠帶來挑戰，但我們憑藉鞏固的基礎於二〇二二年上半年維持理想表現。本年度繼續顯示了我們對強勁和可持續增長的承諾，擁有具抗擊能力的風險狀況和資產質素，反映了我們在疫情大流行長期影響下強有力的風險管理，並對市場動盪帶來的全球影響保持警惕性。

本集團第一階段的客戶貸款及墊款總額為2,791億元，佔總額的比例為93%（二〇二一年：2,792億元或92%），反映我們持續專注發放高質素貸款。由於能源、運輸、電訊及公用事業的風險承擔減少，企業、商業及機構銀行業務使第二階段的整體客戶貸款及墊款總額減少43億元至125億元。由於企業、商業及機構銀行業務的貸款銷售、評級上升及還款，當中部分作用被斯里蘭卡的外幣主權評級下調所抵銷，第三階段貸款減少10億元至71億元（二〇二一年：81億元）。由於企業、商業及機構銀行業務的少數重大賬戶升級或售出以及商業房地產組合的額外減值，使第三階段保障比率（不包括抵押品）上升3%至61%（二〇二一年：58%）。

於二〇二二年上半年，我們的早期預警風險承擔上升了36%（二〇二二年：75億元，二〇二一年：55億元），原因是中國商業房地產領域波動及俄烏戰爭帶來的不確定因素。雖然早期預警風險承擔較二〇二一年十二月時有所上升，其已由二〇二〇年的高位逐步回落（二〇二〇年上半年：144億元），而鑒於部分市場及行業的環境仍然充滿挑戰，本集團將繼續保持警惕。信貸等級12的餘額下降至8億元（二〇二一年：17億元），主要原因為作出還款及流向不履約貸款的流出額及風險下降。

由於發放高質素貸款，投資級企業風險承擔的百分比也由二〇二一年十二月的69%增加到71%。



## 主要指標

	二〇二二年 六月三十日	二〇二一年 十二月三十一日
本集團業務總額 <sup>1</sup>	298.7	304.1
第一階段貸款(十億元)	279.1	279.2
第二階段貸款(十億元)	12.5	16.8
信貸減值第三階段貸款(十億元)	7.1	8.1
第三階段保障比率	61%	58%
第三階段保障比率(計入抵押品)	80%	75%
<b>企業、商業及機構銀行業務</b>		
投資等級企業淨風險承擔佔企業淨風險承擔總額的百分比	71%	69%
早期預警組合的淨風險承擔(十億元)	7.5	5.5
信貸等級12結餘(十億元)	0.8	1.7
本集團前20大企業淨風險承擔總額佔一級資本的百分比	66%	61%
於一年以後到期的次投資等級淨風險承擔的抵押	47%	49%
<b>個人、私人及中小企業銀行業務</b>		
個人、私人及中小企業銀行業務按揭的貸款對價值比率	42%	41%

<sup>1</sup> 該等數字指客戶貸款及墊款總額。

本集團繼續出現信貸減值，支出淨額為2.67億元，而去年同期則為淨撥回4,700萬元。該增加乃因第三階段的減損支出所致，而第三階段的減損支出主要來自中國商業房地產風險承擔的額外減值2.37億元，被撥回企業、商業及機構銀行業務若干客戶的金額所抵銷。本年度下半年亦因斯里蘭卡的外幣主權評級下降產生支出淨額7,000萬元，包括為反映近期政治及經濟事件作出的4,200萬元額外撥加。個人、私人及中小企業銀行的第一及第二階段開支為4,300萬元，第三階段開支為3,600萬元。產生第一及第二階段開支的原因是對宏觀經濟前景作出修訂，在新型冠狀病毒的封城行動後，香港及中國的拖欠率相對較高，以及多種經濟情景的模型後調整增加2,100萬元。第三階段開支減少乃因撇銷金額在多個市場的延期還款計劃結束後從較高的水平回復正常，以及撥回1,400萬元的新冠狀病毒管理層額外撥加所帶來的裨益。創投業務的支出淨額300萬元主要來自Mox的第一階段貸款增加。

## 信貸減值

	截至二〇二二年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇二一年 六月三十日 止六個月 百萬元 <sup>1</sup>
企業、商業及機構銀行業務 <sup>1</sup>	196	(136)
個人、私人及中小企業銀行業務	79	93
創投業務	3	—
中央及其他項目	(11)	(4)
信貸減值支出/(回撥)	267	(47)
重組業務組合	(4)	(4)
信貸減值支出/(回撥)總額	263	(51)

<sup>1</sup> 隨著創投業務的戰略重要性提升並向管理層報告，其已自二〇二二年一月一日起成為獨立經營類別。過往期間經已重列

二〇二二年上半年的平均集團涉險值為5,050萬元，較前六個月(二〇二一年下半年：3,780萬元)上升34%，及較二〇二一年上半年(二〇二一年上半年：7,240萬元)下跌30%。總平均涉險值上升乃由於俄烏戰爭後商品價格(尤其為能源市場)受到影響，令市場極度波動。交易活動大致維持不變，仍然由客戶帶動。於二〇二二年上半年，有三個監管涉險值回溯測試的例外情況，而於過去250個營業日，有六個集團例外情況。

本集團流動性覆蓋比率為142%(二〇二一年：143%)，足以應付風險取向及監管規定的要求。本集團的墊款對存款比率由59.1%增加至59.6%，主要由客戶存款及客戶貸款及墊款減少所帶動。

本集團普通股權一級資本比率為13.9%(二〇二一年：14.1%)。進一步詳情載於資本回顧章節。

>本集團二〇二二年首六個月風險表現的進一步詳情載於風險狀況章節

## 風險管理方法的最新進展

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

### 主要及跨領域風險類別

主要風險指我們的策略及業務模式中固有的風險。我們的企業風險管理架構透過由董事會批核的風險取向，訂立提供監察及控制風險的架構，清晰界定該等主要風險。除主要風險類別外，本集團亦面對若干性質重大的跨領域風險，其主要透過相關主要風險類別實現。我們不會為促進收入增長或獲取更可觀的回報而背離我們的風險取向。下表提供本集團的主要及跨領域風險及其管理措施的概覽。主要風險於本年度上半年並無變動，進一步詳情請參閱二〇二一年年報第258至279頁。

主要風險類別	管理措施
信貸風險	本集團遵循在產品、地區、客戶類別及行業方面多元化的原則，管理其信貸風險
交易風險	本集團應控制其交易組合及活動以確保交易風險損失(財務或聲譽損失)不會對本集團業務造成重大損害
財務風險	本集團應保持充足的資本水平、構成或分配、自有資金及合格負債以支援本集團在正常環境及受壓情況下進行業務活動，並應有足夠且穩定或多元的資金來源以應付其到期的合約或或然責任。本集團亦應維持利率狀況以確保本行賬簿(非貿易)的利率變動造成的盈利或經濟價值下降不會嚴重損害本集團的特許經營權。此外，本集團需要確保有足夠資金應付其退休金計劃或其他長期福利義務，以免本集團的特許經營權嚴重受損。
營運及科技風險	本集團旨在控制營運及科技風險，以確保營運損失(財務或聲譽損失)，包括任何有關業務行為操守的損失，不會對本集團業務造成重大損害
資訊和網絡安全風險	本集團力求避免因對最重要資訊資產及系統的威脅而產生的資訊和網絡安全風險，對於影響這些資訊資產及系統或更廣泛的集團業務及聲譽的重大事故，本集團採取的風險取向為低
合規風險	本集團不欲違反與監管不合規事宜有關的法律及法規；本集團雖然致力防範與監管不合規有關的事件，但同時亦明白不能完全避免該等事件
金融罪行風險	本集團不欲違反與金融罪行有關的法律及法規。本集團雖然致力防範與金融罪行有關的事件，但同時亦明白不能完全避免該等事件
模型風險	本集團對於因不當使用模型或錯誤開發或實施模型導致的重大不利影響採取零容忍的態度，但接受模型的不確定性
聲譽和可持續發展風險	本集團旨在保護專營業務，透過確保任何業務活動均完滿透過適當程度的管理及監督加以評估及管理，免致其聲譽遭受重大損害。這包括可能未能堅持負責任的商業行為或在我們承諾不造成重大環境和社會危害方面的失誤
跨領域風險類別	管理措施
氣候風險	本集團旨在衡量和管理氣候變化引致的財務和非財務風險，並根據《巴黎協定》減少與我們自身活動和客戶融資相關的排放
數碼資產風險	此跨領域風險類別的管理目前由嵌入相關主要風險類別的風險取向指標支持
第三方風險	此跨領域風險類別的管理目前由嵌入相關主要風險類別的風險取向指標支持

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

### 新興風險及局部風險

新興及局部風險是指不可預測和不可控制的事件，有可能對我們的業務產生重大影響，或指可能出現，但仍在迅速演變的主題或事件。作為我們持續風險識別程序的一部分，我們已在《二〇二一年年度報告》中披露的基礎上就集團的新興及局部風險作出更新。

新興及局部風險自二〇二一年年報以來的主要變動載於下文。

- 俄烏戰爭成為新的主要議題及多個其他新興及局部風險的推動因素，有關內容連同緩解措施載於題為「俄羅斯入侵陷入持久戰及對市場的影響」的新興及局部風險一項中。
- 考慮到新型冠狀病毒清零政策令供應鏈出現中斷的風險因素上升，因而同時加入「中國經濟下滑的全球影響」作為新的主要風險議題。
- 「通脹擔憂的具體化」的主題已擴大為「緩和全球通脹和滯脹風險」，確認全球多個經濟體已出現有關風險、應對有關風險的不明朗因素及央行過度反應可能會令滯脹風險上升。

- 由於COVID-19疫情、供應短缺、俄烏戰爭的影響及努力爭取可持續替代方案的持續影響，「供應鏈錯位」已改稱「供應鏈錯位及抗逆能力」。
- 「擴大利益相關者對環境、社會和公司治理的預期」已更新為「環境、社會和公司治理(「ESG」)利益相關者的預期」，以解決ESG利益相關者整體不斷上升的預期。
- 「社會動亂」及「適應作為風土病的新型冠狀病毒疫情和K字型恢復」不再作為獨立的新興及局部風險呈列，該等風險大部分已於「新興市場的主權風險」及「ESG利益相關者的預期」等其他範疇內進行評估。

下頁表格總結了我們當前的新興及局部風險，概述自二〇二一年年底以來的風險趨勢變化、變化原因及我們基於現有了解及假設正採取的緩解措施。此表反映按照高級管理層所識別的風險而作出的最新內部評估。此表格並非詳盡無遺，可能存在其他對本集團有不利影響的風險。我們緩解該等風險的方法未必能消除該等風險，惟彰顯本集團如何尋求緩解或管理風險。由於若干風險隨著時間發展並顯現，管理層將根據風險對本集團的影響採取適當措施解決風險。

自二〇二一年			
新興風險及局部風險	起的風險趨勢 <sup>1</sup>	主要風險趨勢推動因素	緩解措施
不斷擴大的全球 緊張局勢	↑	<ul style="list-style-type: none"> <li>俄烏戰爭，相關政治聯盟表明立場，國際局勢出現大洗牌。有關危機的任何解決方案均會決定全球在可見將來的秩序，並會影響日後其他地緣政治侵略行為。</li> <li>緊張局勢升級正在改寫全球化的格局，並為民族主義和保護主義政策和言論的注入更多動力。</li> <li>中國和多個其他發達市場互相制裁，彼此間的關係仍然脆弱，而中美關係尤為脆弱。</li> <li>與此同時，美國的內部政局亦不穩定。</li> <li>中美角力對在兩地均有業務的公司帶來結構性的營運和策略影響。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>本集團正密切關注和評估對我們業務的影響。</li> <li>美國、中國乃至全球貿易及全球經濟增長急劇放緩，是本集團壓力測試情境的因素之一。這些壓力測試暴露主要風險弱點，以便管理層及時實行介入措施。</li> <li>持續對組合進行詳細審閱，並會於有需要時採取行動。</li> <li>本集團在監測地緣政治關係方面繼續保持警惕。加強為敏感行業客戶開戶及確保符合制裁方面的審查。</li> <li>本集團已專門對商品交易進行尾部風險分析。</li> </ul>
緩和全球通脹和 滯脹風險	↑	<ul style="list-style-type: none"> <li>通脹已成為全球的憂慮，一些市場的通脹處於幾十年來的高位。隨著發達市場經濟體重開，放寬新型冠狀病毒限制令需求激增，而勞工短缺加劇了物價壓力。俄烏戰爭進一步帶來價格壓力，特別是商品、食品和燃料的價格，使全球各地出現生活成本危機。</li> <li>雖然未來的加息速度和程度仍存在重大不確定性，已有一些市場開始收緊銀根。隨著財政和貨幣支持政策退場，加上多國上調利率，某些資產類別出現廣泛和無序價格調整的風險上升。收緊銀根同時帶來滯脹風險，出現經濟增長乏力但通脹持續的情況。</li> <li>能源和食品等必需品的價格上漲，可能會令發達國家和新興市場出現生活成本危機。一些國家亦因此引發社會動蕩。新興市場的風險加劇，由於非可控價格的上漲，可支配收入已出現不成比例的下降。</li> <li>美國急速收緊貨幣政策可能會導致美元對其他發達及新興市場的貨幣升值，可能會迫使其他央行在不太有利本國的情況下跟隨。這可能會令拖欠的情況增加。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>制定情境審視全球各地通脹壓力急升及商品供應震盪的影響。</li> <li>我們定期監測主權評級、前景及國家風險限額。</li> <li>我們亦針對主要市場的抵押貸款組合進行滯漲情境分析。</li> <li>持續進行詳細的投資組合審查，並在必要時採取行動。定期審查高風險行業，並作為信貸風險審查的一部分積極管理該等行業的風險敞口。</li> </ul>

自二〇二一年

新興風險及局部風險	起的風險趨勢 <sup>1</sup>	主要風險趨勢推動因素	緩解措施
中國經濟下滑的全球影響	↑	<ul style="list-style-type: none"> <li>中國經濟衰退和新型冠狀病毒清零政策可能會對全球造成影響。</li> <li>新型冠狀病毒清零政策正使中國二〇二二年的GDP預測下降，並加劇了供應鏈的瓶頸。</li> <li>本集團面臨中國經濟下滑的風險，這可導致房地產開發行業出現動蕩，及教育、科技和房地產等特定行業出現針對性立法。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>本集團正密切關注和評估對我們業務的影響</li> <li>中國乃至全球貿易及全球經濟增長急劇放緩，是本集團壓力測試情境的因素之一。這些壓力測試暴露主要風險弱點，以便管理層及時實行介入措施。作為我們壓力測試的一部分，我們評估了全球經濟中與急劇放緩有關的嚴重壓力。</li> <li>定期審查表現出高供應鏈壓力和脆弱性的行業，並作為信貸風險審查的一部分積極管理該等行業的風險敞口。</li> </ul>
俄羅斯入侵陷入持久戰及對市場的影響	↑	<ul style="list-style-type: none"> <li>歐盟、英國和美國連同多個其他國家共同對俄羅斯和各相關人士實施一系列的制裁。地緣政治動態、跨司法管轄區的監管複雜性以及急速的轉變步伐營造了非同尋常的局面，可能對本集團的業務及營運造成影響。</li> <li>從能源到金屬，以至農業及食品，全球商品市場無一不受影響。商品價格上漲將壓抑GDP增長，特別是石油或糧食淨進口地的發展中市場。</li> <li>危機可能升級，導致地緣政治更加不穩、貿易限制、全球供應鏈中斷和未結算盧布外匯交易中斷、商品和能源價格上漲引發全球通脹，以及全球經濟可能出現下滑。</li> <li>這場危機及相關的反應行動仍成為全球各地示威和民眾行動的觸發點。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>本集團在該地區的直接風險敞口有限。</li> <li>我們已成立俄烏風險監察小組，對各方面的風險進行考慮，並尋找緩解本集團所面對的直接及間接風險的方法。</li> <li>本集團透過監察地區和國家層面的發展，尋找不利的投資期風險。</li> <li>進行壓力測試模擬商品價格震盪和滯脹的影響。</li> </ul>
能源安全	↑	<ul style="list-style-type: none"> <li>新型冠狀病毒疫情後工業需求增加，加上向清潔能源加速過渡給供應鏈帶來了壓力。</li> <li>出現前述情況的原因為主導權向能源出口國轉移，發達市場和新興市場的能源安全都有所下降，令國家之間的關係更加緊張。在二〇二二年初俄羅斯開始以能源供應要脅歐元區時，能源安全的威脅開始顯現。</li> <li>能源價格上升，加上潛在供應短缺，可能會導致更多社會動蕩不安，尤其是高度依賴進口的新興和發展中國家。</li> <li>材料成本上升亦對可再生能源造成影響，可能令過渡至新能源的步伐減慢。</li> <li>俄烏戰爭令實用主義和環保主義之間的取舍變得明確。政策制定者必須在燃料供應和價格壓力與氣候目標之間取得平衡，一些發達經濟體已開始撤回部分綠色政策。</li> <li>本集團的可持續金融業務發展計劃的執行速度可能會比預期慢。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>作為壓力測試的一部分，我們制定了多個情境，其中一個著眼於石油衝擊，另一個則著眼於地緣政治緊張和商品市場錯位。</li> <li>定期審查表現出高供應鏈壓力和脆弱性的行業，並作為信貸風險審查的一部分積極管理該等行業的風險敞口。</li> <li>定期監測主權評級、展望和國家風險限額，並定期向高級管理層提供最新信息。</li> <li>集團正在實施一項氣候風險工作計劃，目的是在二〇二二年將氣候風險納入所有相關的主要風險類別。這包括情景分析和壓力測試能力，以了解氣候變化帶來的財務風險和機遇。</li> </ul>

新興風險及局部風險	起的風險趨勢 <sup>1</sup>	主要風險趨勢推動因素	緩解措施
新興市場的主權風險	↑	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 新型冠狀病毒已導致全球多個最貧窮國家出現流動性及潛在償付能力問題，並觀察到負面的主權評級行動。</li> <li>• 新型冠狀病毒後不均衡的復甦仍然是一個風險因素，新興市場因當地貨幣貶值、石油和食品價格上升以及旅遊業等主要行業持續受到影響而進一步受壓。</li> <li>• 發達市場的金融條件收緊可能導致當地貨幣對美元貶值，推高債務儲備成本。可支配收入出現不成比例下降的新興市場的風險較高。</li> <li>• 對於一些治理框架脆弱的國家，出現無法管理社會需求的風險較高，並最終可能演變成政權更迭。此外，食品和能源安全的挑戰有可能推動其他社會影響，如移民人數上升。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 密切監察並積極管理可能導致重大信貸減值和風險加權資產增加的風險敞口。</li> <li>• 我們在集團、國家和業務層面進行壓力測試和投資組合審查，以評估極端但合理的事件的影響，並對投資組合進行相應管理。</li> <li>• 我們積極利用緩解信貸風險的技術，包括信貸保險和抵押品。</li> <li>• 我們積極追蹤我們擁有業務的國家參與二十國集團的共同框架協議和暫停償債倡議的債務處理和相關的風險。</li> </ul>
供應鏈錯位及抗逆能力	↑	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 供應鏈瓶頸問題仍未得到解決，持續的限制對全球產業均造成影響(如半導體、燃料/能源短缺)。在新型冠狀病毒的限制措施放寬後，市場迅速重開，部分行業出現了供不應求的情況。</li> <li>• 各個市場(尤其是亞洲)不同的新型冠狀病毒政策方向可能令供應鏈瓶頸無法消除。</li> <li>• 由於燃料和食品價格飛升，俄烏戰爭進一步加劇了供應方壓力。</li> <li>• 為應對供應鏈瓶頸的問題，未來可能會出現供應鏈轉變，應急成本增加，並可能轉變為將生產轉移到離消費者更近的地方。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 定期審查表現出高供應鏈壓力和脆弱性的行業，並作為信貸風險審查的一部分積極管理該等行業的風險敞口。</li> <li>• 我們積極利用緩解信貸風險的技術，包括信貸保險和抵押品。</li> <li>• 本集團致力於通過《供應商憲章》處理人權的影響。</li> <li>• 本集團通過對關鍵風險領域應用供應鏈中斷和商品供應震盪情景進行壓力測試，監測供應鏈錯位的潛在影響。</li> </ul>
ESG利益相關者的預期	↔	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 如果集團不能迅速適應新的法規，以及不能實現公開聲明的可持續發展目標和幫助客戶過渡，這會產生風險。</li> <li>• 環境目標正被納入許多國家的國內政策和公司的商業模式中，制定雄心勃勃的可持續發展目標的壓力越來越大，包括披露要求的增加和圍繞「漂綠」等領域的審查。</li> <li>• 世界各地的採納和規管速度和規模都較為分散，這增加了管理全球業務的複雜性。ESG分類標準的分散，可能會導致意想不到的後果，包括資本分配不當。</li> <li>• 人權逐漸成為關注焦點，範圍也從直接侵犯擴大到數據管理、科技進步和供應鏈等其他領域。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 我們積極監察與可持續金融及ESG風險管理相關的監管發展，並就新興主題的雙邊磋商透過行業團體提供我們的反饋。</li> <li>• 我們繼續致力成為負責任的銀行，盡量減少對環境的影響，並透過敏感行業立場聲明和集團不會資助的禁止活動清單將我們的價值融入整個市場。在我們的立場聲明中，本集團致力通過社會保障措施為客戶管理人權影響。</li> <li>• 本集團積極參與有關氣候及生物多樣性的行業倡議及架構制定。在向適用的客戶提供服務時，我們加強對環境及社會標準的審查。</li> <li>• 持續進行詳細的投資組合審查，並在必要時採取行動，根據當地監管規定進行壓力測試，以測試氣候相關風險的恢復能力。</li> </ul>



自二〇二一年

新興風險及局部風險	起的風險趨勢 <sup>1</sup>	主要風險趨勢推動因素	緩解措施
數據及數碼	↑	<ul style="list-style-type: none"><li>與數據管理、數據保護、數據主權及隱私相關的監管要求及客戶期望不斷提高，包括數據及人工智能使用遵循道德規範。</li><li>地緣政治爭端促使部分政府頒佈數據主權法，在部分情況下具有域外效力，可能會對本集團的流程造成影響。在某些情況下，同一司法管轄區內的指引存在衝突。</li><li>高度有組織的威脅參與者令數據保護風險不斷上升，戰術變得越來越複雜，並已發展出勒索軟件等武器作為服務提供。</li><li>數據正向政府及大型私營公司集中。新技術(如雲計算服務)的供應商亦相對較少。</li><li>數碼服務不大可能全數完全過渡至能滿足所需表現水平的需求，隨著新技術登場但繼續保留現有系統，我們需要在恢復能力及靈活性之間取得平衡。</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>我們積極監測與數據管理、數據保護和隱私、數據主權和人工智能有關的監管發展。為確保業務的連續性，本集團在全球多個地點設有數據中心。</li><li>本集團進一步採納現有的數據管理風險的風險控制框架，加強並簡化了風險監督。</li><li>我們已經建立了一個數據和隱私營運團隊，並在全集團範圍內動員開展轉型計劃，以建立整個集團的數據管理能力和專業知識，確保遵守數據管理法規。</li><li>我們繼續提供新的控制和能力，以提高我們識別、檢測、保護和響應ICS威脅的能力。</li></ul>
新業務結構、渠道及競爭力	↔	<ul style="list-style-type: none"><li>客戶價值訴求出現重大變化。</li><li>未能適應及利用新技術及新業務模式將使銀行處於競爭劣勢。</li><li>自二〇〇九年起，數碼資產逐漸得到應用，而連結式業務模式亦日益重要。這為企業和消費者提供了修改業務模式的重大機遇，同時也存在風險。</li><li>增加使用合作夥伴關係及聯盟令第三方風險敞口上升。對於新的和不熟悉的活動的風險評估也可能不充分。</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>我們關注可能對銀行業構成影響的科技新趨勢、機遇及風險發展。</li><li>我們正提升能力，確保我們的系統具有彈性，我們持續關注並能夠快速利用技術趨勢。</li><li>個人、私人及中小企業銀行業務的數碼化能力經已提升，特別是在開戶、銷售及市場推廣方面的數據化能力。</li><li>我們已經制定並實施風險管理方法，以應對數碼資產活動產生的具體風險，以及關於如何利用現有風險管理實踐來應對新活動和新生風險的內部指南。</li><li>正在與金融科技公司建立策略夥伴關係及聯盟，以提升我們的競爭力。</li></ul>

自二〇二一年

新興風險及局部風險	起的風險趨勢 <sup>1</sup>	主要風險趨勢推動因素	緩解措施
未來人才儲備		<ul style="list-style-type: none"><li>在新型冠狀病毒疫情後，勞動力的期望正在發生變化。現時的重點已逐漸變成做「什麼」工作和「如何」交付工作。勞動力對工作彈性有一定期望。</li><li>上述趨勢在千禧世代和Z世代間更為明顯，他們在全球人才儲備中的比例越來越高，而數碼原生代亦具備我們實施策略所需的特質及技能。</li><li>隨著滾動自願流失率按年上升，加上多個主要工種、市場及僱員分部出現高流失情況，我們十分在意長遠和可持續地吸引、發展和挽留人才，我們必須通過公司層面的介入和針對性的行動，繼續投資及進一步鞏固我們的僱員價值主張。</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>我們的文化及僱員價值主張工作旨在直接解決年輕一代和我們希望獲得的多元化人才的新期望。我們每季度均會刊發品牌和文化概覽表，監察同事對我們僱員價值的看法，我們是否已履行我們所重視的文化行為和多元化及共融指數（以及其他方面）。</li><li>該概覽表會在地方管理團隊會議上討論，以識別需要採取的改善行動。</li><li>我們已正式展開Future Workplace Now (FWN)混合工作模式（供崗位適合的同事）。到目前為止，FWN計劃已於28個市場展開，覆蓋本集團68%。同事接納有關安排的比率持續處於高位。</li><li>我們已開始了一項多年計劃，通過建立持續學習型文化來發展同事的未來技能，我們特意通過部署技術，該彼等能通過自由取得學習內容及跨職能的發展經驗提升及重新培訓彼等的技能。</li><li>為滿足人才儲備對我們以目的為本的更高期望，我們已公佈了我們的立場（加速淨零、提升參與及全球化重置）。這些立場正在實施中，對指引我們的策略起著一定的作用。</li></ul>

↑ 風險於二〇二二年提高 ↓ 風險於二〇二二年降低 ← → 風險與二〇二一年持平

1 風險趨勢指整體風險評分趨勢，即包括潛在影響、可能性及變化速度

## 概要

我們仍然完全致力於穩健的風險管理，擁抱創新，同時確保我們在採用新技術和數碼能力時實現正確的風險結果。二〇二二年上半年，俄烏戰爭、全球通脹升溫、疫情後各市場復甦不均衡及主權風險在整個經濟環境中佔主導地位。繼續專注於提高風險管理能力和利用我們的技術，將有助於本集團成為一家更加可持續、創新、有韌性和以客戶為中心的銀行。

集團風險總監

Mark Smith

二〇二二年七月二十九日

## 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：0370 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：0370 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：

投資者關係主管Gregg Powell  
+852 2820 3050

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，二〇二二年七月二十九日

截至本公告日期，渣打集團有限公司的董事會成員為：

主席：

José María Viñals Iñiguez

執行董事：

William Thomas Winters，CBE及Andrew Nigel Halford

獨立非執行董事：

Shirish Moreshwar Apte；David Philbrick Conner；Byron Elmer Grote；Christine Mary Hodgson，CBE(高級獨立董事)；Gay Huey Evans，CBE；Robin Ann Lawther，CBE；Maria da Conceicao das Neves Calha Ramos；Philip George Rivett；鄧元鋆；唐家成及Jasmine Mary Whitbread