

增編

要件

閣下如對本文件的任何內容有任何疑問，應諮詢獨立專業意見。香港交易及結算所有限公司（「香港交易所」）、香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）與香港中央結算有限公司（「香港結算」）對本文件之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本文件全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

無抵押結構性產品有關
將由



麥格理銀行有限公司
(ABN 46 008 583 542)

(根據澳洲法律註冊成立)

發行的結構性產品之基礎上市文件增編

本增編（「增編」）是日期為 2024 年 5 月 24 日的基礎上市文件（「基礎上市文件」）的補充文件，包括遵照香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）而提供有關麥格理銀行有限公司（「發行人」）與發行人不時發行的結構性產品（「結構性產品」）之資料，必須與基礎上市文件一併閱讀，而發行人對本增編負上全部責任。準投資者必須把本增編與基礎上市文件一併閱讀。本增編可於網站 www.warrants.com.hk 查閱。

各結構性產品均由發行人根據基礎上市文件發行。分銷任何結構性產品的任何其他各方僅為發行人之分銷商。麥格理資本股份有限公司是基礎上市文件條款項下的保薦人，為發行人提供多種行政服務。

結構性產品構成發行人而非任何其他人士之一般無抵押合約責任，於清盤時，各結構性產品之間及與發行人所有其他無抵押責任享有同等地位（法例規定優先者除外）。如閣下購買結構性產品，閣下是依賴發行人的信譽，而根據結構性產品，閣下並不享有針對（如適用）(a) 相關證券之發行公司；(b) 相關證券之發行基金，或其受託人（如適用）或管理人；或 (c) 任何相關指數之指數編製人之權利。倘若發行人無力償債或未能履行其於結構性產品項下的責任，則閣下可能無法收回有關結構性產品的部分或全部應收款項（如有）。

本增編並不構成亦不屬於認購或出售任何結構性產品或發行人或任何其他公司之其他證券之要約或邀請或要約游說，亦不旨在邀請任何人士以現金或其他代價認購或購買結構性產品或發行人或任何其他公司之其他證券。

發行人經合理查詢後確認，據其所知及所信，本增編所載的資料在各重要方面均準確完備，並無誤導或欺騙成份，並無遺漏其他事宜，以致本增編或基礎上市文件之任何陳述有所誤導。

結構性產品涉及衍生工具。除非閣下充份瞭解並願意承擔相關風險，否則不應投資。

結構性產品屬複雜產品，閣下應就此審慎行事。投資者務須注意，結構性產品之價格可急升亦可急跌，持有人或會損失所有投資。因此，有意購買者應確保其了解結構性產品的性質，並於投資結構性產品前，仔細閱讀基礎上市文件、本增編及有關之公佈及補充上市文件內列明的風險因素；如有需要，應尋求專業意見。

保薦人

麥格理資本股份有限公司

2024 年 11 月 29 日

發行人就各系列結構性產品承諾，由上市日（定義見有關之公佈及補充上市文件）至期滿日（定義見有關之公佈及補充上市文件），可於香港交易所披露易網站 www.hkexnews.hk 及我們的網站 www.warrants.com.hk 查閱本增編之中英文本、基礎上市文件之中英文本、有關之公佈及補充上市文件、發行人截至 2024 年 3 月 31 日止年度的經審核合併財務報表及截至 2024 年 9 月 30 日止半年度的中期財務報表以及 PricewaterhouseCoopers 發出之同意書。

The Issuer has undertaken, in respect of each series of Structured Products, from the Listing Date (as defined in the relevant launch announcement and supplemental listing document) until the Expiry Date (as defined in the relevant launch announcement and supplemental listing document) to make available on the website of the HKEX at www.hkexnews.hk and our website at www.warrants.com.hk, both an English and a Chinese version of this Addendum, both an English and a Chinese version of the Base Listing Document, the relevant launch announcement and supplemental listing document, the Issuer's audited consolidated financial statements for the year ended 31 March 2024 and interim financial statements for the half-year ended 30 September 2024, and the consent letters issued by PricewaterhouseCoopers.

其他有關發行人及受其控制實體之資料均可在有關系列結構性產品有效期間在發行人之網站 www.warrants.com.hk 查閱。敬希結構性產品持有人垂注，該等資料（如有）只屬概述，不應視為準確及/或正確無誤而加以依賴，而且該等資料並非專為發行人發行之任何特定金融工具（包括結構性產品）而編撰。

發行人的信貸評級為何？

發行人截至 2024 年 11 月 28 日的長期信貸評級如下：

評級機構	信貸評級*
標普全球評級	A+（穩定評級展望）
穆迪投資者服務公司	Aa2（穩定評級展望）

* 信貸評級受限於各評級機構不時全權決定作出的變更或撤回。閣下須不時從公眾資料作自行調查以獲取有關我們的評級的最近期資料。

評級機構一般會向其所評定的公司收取費用。當評估發行人的信譽時，閣下不應只依賴發行人的信貸評級，原因如下：

- (a) 信貸評級不構成購買、出售或持有結構性產品的建議；
- (b) 公司的評級可能涉及難以量化的因素，例如市場競爭、新產品及市場的成敗升跌，以及管理質素；
- (c) 高信貸評級未必代表低風險。發行人於上述日期之信貸評級僅作參考。假如發行人的評級被調低，可能會導致結構性產品價值下跌；
- (d) 信貸評級並非結構性產品的流通量或波幅指標；及
- (e) 倘發行人的信貸質素下降或發生與麥格理銀行有限公司及／或其受控制實體無關的其他事件，信貸評級可能被調低。

結構性產品不會獲評級。

發行人的財政狀況自上個財政年度完結以來有否改變？

除基礎上市文件附錄五及本增編所披露者外，自 2024 年 3 月 31 日以來，發行人的財政或經營狀況並無重大不利轉變。

發行人是否涉及任何訴訟？

我們及其他 Macquarie Group 實體（「集團」）目前面對索償。有關該等索償及集團相關情況的詳情現時需要保密，有必要之處已作出適當撥備。除基礎上市文件及本增編所披露者外，集團認為，截至本日本已存在的任何該等索償，其結果不論個別或綜合而言均不大可能對集團的經營或財政狀況有重大影響。

發行人是否受上市規則第 15A.13 (2) 條所述的香港金融管理局或第 15A.13 (3) 條所述的證券及期貨事務監察委員會監管？

發行人並非受第 15A.13(2) 條所述的香港金融管理局或第 15A.13(3) 條所述的證券及期貨事務監察委員會監管。發行人受（其中包括）Australian Prudential Regulation Authority（「APRA」）監管。

授權代表

我們已依照上市規則授命 Dean Herbert 及 Kathleen Kan 接收法律程序文件及通告（麥格理資本股份有限公司轉交，地址為香港中環港景街 1 號國際金融中心一期 22 樓）。

其他資料

交付基礎上市文件、本增編或銷售任何結構性產品在任何情況下概不表示發行人之事務自本增編刊發之日以來並無任何變化。概無任何人士獲授權就提呈發售各系列結構性產品提供或作出任何基礎上市文件、本增編及/或相關之公佈及補充上市文件所載以外或不符的資料或聲明，如有提供或作出，亦不得視為獲發行人授權而加以依賴。

香港交易所、聯交所與香港結算並無對發行人之財政是否穩健或投資結構性產品之優點進行評估，亦不對此承擔任何責任，而且沒有核實本增編所作陳述或所表達意見之準確性或真實性。

本增編中凡提述「港元」或「HK\$」，即指香港之法定貨幣；凡提述「澳元」或「A\$」，即指澳洲之法定貨幣。

除本增編及相關之公佈及補充上市文件另有所指外，所提述之時間均指香港時間。本增編未定義的用語具有基礎上市文件所賦之涵義。

目錄

頁次

有關我們之資料	5
發行人之補充財務資料	6
各方	尾頁

有關我們之資料

更新資料

自 2024 年 8 月 1 日起：

- 發行人的註冊辦事處、主要營業地點及主要行政辦事處；及發行人各有投票權董事及公司秘書之辦公地址已更改為 Level 1, 1 Elizabeth Street, Sydney NSW 2000, Australia；且在基礎上市文件對該等地址的提述應據此解釋；及
- 基礎上市文件第 5 頁「授權代表」一節下有關段落的資料被更改及取替如下：

“我們已依照上市規則授命 Dean Herbert 及 Kathleen Kan 接收法律程序文件及通告（麥格理資本股份有限公司轉交，地址為香港中環港景街 1 號國際金融中心一期 22 樓）。”。

APRA 行動近期的發展

2021 年 4 月 1 日，APRA 公佈有關麥格理銀行有限公司之風險管理實務與計算及報告關鍵審慎比率之能力所須之行動。APRA 增加了麥格理銀行有限公司之營運風險資本要求，並對其若干流動資金之審慎比率要求作出了調整，由 2021 年 4 月 1 日起生效。該等行動與 2018 年至 2020 年間特定的集團內資金安排以及違反 APRA 之流動資金報告標準有關。APRA 注意到，該等違反事項屬歷史性質，且不影響現時 Macquarie Group 之資本與流動資金狀況整體之可靠程度。2021 年 10 月 22 日，我們刊發麥格理銀行有限公司 2018 年 3 月至 2021 年 6 月期間之經重列歷史第三支柱披露。2024 年 9 月 30 日，麥格理銀行有限公司的一級資本比率（CET 1）為 12.8%，槓桿比率為 5.0%，遠高於 APRA 的巴塞爾協議 III 要求。

我們一直與 APRA 合作制訂補救計劃，以加強麥格理銀行有限公司之管治、文化、架構及報酬，確保全面持續遵守審慎標準及管理麥格理銀行的特有風險。

發行人之補充財務資料

截至 2024 年 9 月 30 日止半年度的中期財務報告

本增編以下資料摘錄自截至 2024 年 9 月 30 日止半年度的中期財務報告。除另有說明外，該報告乃根據發行人一貫的會計政策和程序編製。本節所示頁碼為有關文件的頁碼。

納入本增編的發行人截至 2024 年 9 月 30 日止半年度的財務報表已由特許會計師 PricewaterhouseCoopers 審閱（按其於財務報告內的審閱報告所示）。PricewaterhouseCoopers 對此等財務報表的審閱報告於其刊發日期獲提供予該報告的收件人，並受當中所載的免責聲明及保留意見所規限。在法律允許的範圍內，於該報告的刊發日期，PricewaterhouseCoopers 明確表示不會對收件人以外的任何一方承擔任何責任。

投資者可瀏覽發行人的網站查閱該份報告，網址為: <https://www.macquarie.com/hk/en/investors/reports.html>。

目錄

財務報表

合併收益表	19
合併全面收益表	20
合併財務狀況表	21
合併權益變動表	22
合併現金流量表	23
合併財務報表附註	24
1. 編製基準	24
2. 除所得稅前經營溢利	26
3. 分部呈報	29
4. 所得稅開支	33
5. 股息	33
6. 交易資產	33
7. 保證金款項及結算資產	34
8. 衍生工具資產	34
9. 其他資產	35
10. 借貸資產	35
11. 預期信貸虧損	36
12. 交易負債	41
13. 保證金款項及結算負債	42
14. 衍生工具負債	42
15. 其他負債	42
16. 已發行債務證券及其他借款	43
17. 實繳股本	44
18. 儲備及保留溢利	45
19. 現金流量表附註	46
20. 或然負債及承擔	46
21. 金融工具之計量類別	47
22. 資產及負債之公允價值	50
23. 報告日後之事項	58

法定報表

董事聲明	59
獨立核數師審閱報告	60

董事會於 2024 年 11 月 1 日授權發佈財務報告。

董事會有權修訂及重新發佈財務報告。

合併收益表

截至 2024 年 9 月 30 日止半年度

	附註	截至 24 年 9 月 30 日止半年度 百萬澳元	截至 24 年 3 月 31 日止半年度 百萬澳元	截至 23 年 9 月 30 日止半年度 百萬澳元
利息及類似收入				
實際利率法	2	7,035	6,819	6,127
其他	2	442	373	251
利息及類似開支	2	(5,907)	(5,521)	(4,918)
利息收入淨額		1,570	1,671	1,460
交易收入淨額	2	2,388	2,665	2,605
費用及佣金收入	2	1,266	1,349	1,242
信貸減值（支出）／撥回淨額	2	(13)	40	(6)
其他減值（支出）／撥回淨額	2	(21)	16	(1)
其他經營收入淨額	2	299	248	277
經營收入淨額		5,489	5,989	5,577
僱傭開支	2	(2,451)	(2,423)	(2,488)
經紀、佣金及費用開支	2	(319)	(316)	(278)
非薪酬技術開支	2	(459)	(467)	(475)
其他經營開支	2	(554)	(535)	(509)
經營開支總額		(3,783)	(3,741)	(3,750)
除所得稅前經營溢利		1,706	2,248	1,827
所得稅開支	4	(540)	(653)	(510)
除所得稅後溢利		1,166	1,595	1,317
麥格理銀行有限公司普通股本持有人應佔溢利		1,166	1,595	1,317

以上合併收益表應與隨附之附註一併閱讀。

合併全面收益表

截至 2024 年 9 月 30 日止半年度

	附註	截至 24 年 9 月 30 日止半年度 百萬澳元	截至 24 年 3 月 31 日止半年度 百萬澳元	截至 23 年 9 月 30 日止半年度 百萬澳元
除所得稅後溢利		1,166	1,595	1,317
其他全面收益／（虧損） ¹				
隨後可重新分類至收益表的項目變動				
以公允價值變動計入其他全面收益的儲備：				
重估變動	18	(24)	(12)	(12)
預期信貸虧損撥備之變動	18	-	(1)	(1)
現金流對沖儲備：				
重估變動	18	3	(32)	54
變現時轉入收益表	18	(9)	(6)	(27)
對沖成本儲備：				
重估變動	18	(11)	12	(47)
變現時轉入收益表	18	8	4	9
海外業務換算及對沖會計之外匯變動	18	(357)	(69)	266
所佔聯營公司及合營企業其他全面收益及其他儲備	18	4	39	4
不會被隨後重新分類至收益表的項目變動				
指定以公允價值變動計入損益之債項之自身信用風險應佔之公允價值變動	18	(2)	(5)	(4)
其他		1	1	-
其他全面（虧損）／收益總額		(387)	(69)	242
麥格理銀行有限公司普通股本持有人應佔全面收益總額		779	1,526	1,559

以上合併全面收益表應與隨附之附註一併閱讀。

¹ 所有項目均為除稅後（如適用）。

合併財務狀況表

於 2024 年 9 月 30 日

	附註	於 24 年 9 月 30 日 百萬澳元	於 24 年 3 月 31 日 百萬澳元	於 24 年 9 月 30 日 百萬澳元
資產				
現金及銀行結餘		15,861	28,055	25,542
現金抵押借貸及反向回購協議		61,932	49,575	57,811
交易資產	6	28,348	26,628	19,205
保證金款項及結算資產	7	16,028	16,627	17,137
衍生工具資產	8	23,479	23,766	28,909
金融投資		15,003	18,974	17,440
其他資產	9	6,762	8,107	9,114
借貸資產	10	166,196	156,736	149,514
應收其他 Macquarie Group 實體款項		4,745	4,784	6,107
物業、廠房及設備以及使用權資產		5,986	5,835	5,189
遞延稅務資產		981	1,076	1,002
資產總額		345,321	340,163	336,970
負債				
存款		158,395	148,340	135,892
現金抵押借款及回購協議		3,146	12,599	13,507
交易負債	12	5,013	4,937	8,145
保證金款項及結算負債	13	22,497	22,269	20,714
衍生工具負債	14	22,089	25,283	29,344
其他負債	15	8,667	10,280	9,808
應付其他 Macquarie Group 實體款項		9,501	12,288	15,899
已發行債務證券及其他借款	16	82,922	71,939	74,030
遞延稅務負債		14	22	14
負債總額（不包括借貸資本）		312,244	307,957	307,353
借貸資本		11,988	10,825	9,461
負債總額		324,232	318,782	316,814
資產淨額		21,089	21,381	20,156
股本權益				
實繳股本	17	10,210	10,184	10,148
儲備	18	852	1,238	1,303
保留溢利	18	10,027	9,959	8,705
麥格理銀行有限公司普通股本持有人應佔股本及儲備總額		21,089	21,381	20,156
股本權益總額		21,089	21,381	20,156

以上合併財務狀況表應與隨附之附註一併閱讀。

合併權益變動表

截至 2024 年 9 月 30 日止半年度

	附註	實繳股本 百萬澳元	儲備 百萬澳元	保留溢利 百萬澳元	股本權益總額 百萬澳元
於 2023 年 4 月 1 日之結餘		10,161	1,057	9,134	20,352
除所得稅後溢利		-	-	1,317	1,317
除稅後其他全面收益／（虧損）		-	246	(4)	242
全面收益總額		-	246	1,313	1,559
已付股息	5	-	-	(1,742)	(1,742)
其他權益變動	17	(13)	-	-	(13)
於 2023 年 9 月 30 日之結餘		10,148	1,303	8,705	20,156
除所得稅後溢利		-	-	1,595	1,595
除稅後其他全面虧損		-	(65)	(4)	(69)
全面收益總額		-	(65)	1,591	1,526
已付股息	5	-	-	(337)	(337)
其他權益變動	17	36	-	-	36
於 2024 年 3 月 31 日之結餘		10,184	1,238	9,959	21,381
除所得稅後溢利		-	-	1,166	1,166
除稅後其他全面虧損		-	(386)	(1)	(387)
全面收益總額		-	(386)	1,165	779
已付股息	5	-	-	(1,097)	(1,097)
其他權益變動	17	26	-	-	26
於 2024 年 9 月 30 日之結餘		10,210	852	10,027	21,089

以上合併權益變動表應與隨附之附註一併閱讀。

合併現金流量表

截至 2024 年 9 月 30 日止半年度

	附註	截至 24 年 9 月 30 日止半年度 百萬澳元	截至 24 年 3 月 31 日止半年度 ¹ 百萬澳元	截至 23 年 9 月 30 日止半年度 ¹ 百萬澳元
經營活動（所用）／所得之現金流量				
利息收入及開支：				
已收		7,478	7,275	6,140
已付		(6,019)	(5,491)	(4,589)
費用、佣金及其他收入及支出：				
已收		1,273	1,359	1,351
已付		(308)	(301)	(296)
已收經營租賃收入		396	377	366
已收股息及分派		16	25	12
已付經營開支：				
僱傭開支		(2,992)	(1,905)	(3,361)
其他經營開支，包括佣金及費用開支		(773)	(849)	(963)
已付所得稅		(387)	(365)	(521)
經營資產之變動：				
來自 Macquarie Group 實體之借貸資產及應收款項		(11,965)	(9,264)	(8,357)
經營租賃資產		(352)	(392)	(251)
其他資產（扣除負債）		(224)	(54)	(9)
持有流動性資產		3,541	(23)	(1,206)
交易及相關資產，以及抵押借貸結餘，包括於 Macquarie Group 實體之交易結餘（扣除負債）		(5,886)	(10,897)	6,220
經營負債之變動：				
存款		10,308	12,391	1,098
已發行債務證券、借款及其他資金		4,328	(1,926)	4,314
經營活動所用之現金流量淨額		(1,566)	(10,040)	(52)
投資活動（所用）／所得之現金流量				
金融投資所得／（所付）款項淨額		70	(8)	14
聯營公司、合營企業、附屬公司及業務：				
分派或出售所得款項，扣除解除合併入賬之現金		10	63	36
額外出資或收購付款，扣除所獲現金		(44)	(28)	(22)
收購物業、廠房及設備付款		(229)	(587)	(392)
投資活動所用之現金流量淨額		(193)	(560)	(364)
融資活動所得／（所用）之現金流量				
發行借貸資本所收款項		1,246	1,246	-
已付股息及分派		(1,097)	(337)	(1,742)
融資活動所得／（所用）之現金流量淨額		149	909	(1,742)
現金及等同現金項目減少淨額		(1,610)	(9,691)	(2,158)
期初之現金及等同現金項目	19	46,293	56,546	57,868
匯率變動對現金及等同現金項目之影響		(921)	(562)	836
期末之現金及等同現金項目	19	43,762	46,293	56,546

以上合併現金流量表應與隨附之附註一併閱讀。

¹ 比較資料已重列，以與本期間變動相一致。請參閱附註 19 現金流量表附註。

合併財務報表附註

截至 2024 年 9 月 30 日止半年度

附註 1

編製基準

本中期財務報告為截至 2024 年 9 月 30 日止半年度報告期之一般用途財務報告，按照澳洲會計準則 (Australian Accounting Standard) AASB 134 中期財務呈報 (AASB 134) 及《2001 年公司法》(Corporations Act 2001(Cth)) 編製。由於符合 AASB 134，故亦確保符合國際會計準則委員會 (IASB) 頒布的國際會計準則 IAS 34 中期財務呈報。

本中期財務報告包括麥格理銀行有限公司 (MBL 或本公司) 及其於截至 2024 年 9 月 30 日止半年度末或期間所控制之實體 (合併實體) 之合併財務報告。

本中期財務報告並不包括合併實體年度財務報告一般載列的所有披露類別。因此，本報告應與合併實體截至 2024 年 3 月 31 日止年度之年度財務報告以及合併實體根據澳洲證券交易所 (ASX) 刊發之持續披露規定於報告期內發出的任何公布一併閱讀。

除另有註明者外，董事報告及本中期財務報告所示之金額，均已根據澳洲證券及投資事務監察委員會法團 (於財務/董事報告中約整金額) 工具 2016/191 (ASIC Corporations (Rounding in Financial/Directors' Reports) Instrument 2016/191) 約整至最接近之百萬澳元。

編製本中期財務報告所採用之會計政策，與合併實體截至 2024 年 3 月 31 日止年度的年度財務報告所採用及披露者一致。

(i) 關鍵會計估算及重要判斷

根據澳洲會計準則編製本中期財務報告需要運用若干關鍵會計估算。在應用合併實體的會計政策之過程中，亦需要管理層運用判斷。

編製本中期財務報告時，估算不確定性之領域及管理層所運用的關鍵判斷之基礎，均與合併實體在截至 2024 年 3 月 31 日止年度的年度財務報告所運用及披露者一致。

估算及判斷乃持續予以評估，並以過往之經驗及其他因素，包括對未來事件之合理預期為基礎。

管理層相信用於編製本中期財務報告之估算及判斷乃屬合理。儘管如此，可能出現有別於管理層的假設及估計的結果，該等結果可能導致於未來報告期間對已呈報資產及負債之賬面值作出調整。

(ii) 本期間生效的新澳洲會計準則及澳洲會計準則修訂及詮釋之修訂

(a) AASB 2023-2 澳洲會計準則之修訂 – 國際稅務改革 – 第二支柱示範規則 (AASB 2023-2)

第二支柱示範規則為經濟合作暨發展組織為應對經濟數碼化帶來之稅務挑戰而設計之包容性框架的一部分。第二支柱示範規則：

- 旨在確保大型跨國集團就其營運所在之每個司法管轄區產生之收入支付最低額之稅項；及
- 將透過採用補足稅制度，導致在每個司法管轄區就全球反稅基侵蝕規則 (GloBE) 之收入所應付之稅項總額相當於至少 15% 之最低稅率，從而達致該目的。

合併實體之第二支柱項目

2022 年，合併實體開展了管理全球第二支柱規則之影響的項目。該項目的範圍是確保合併實體及其附屬公司能符合其第二支柱之合規義務。

作為該項目的一部分，合併實體監察該等示範規則在本地立法之執行進度。合併實體營運所在之若干司法管轄區已普遍開始制定該等規則，且從合併實體的 2025 年 3 月 31 日財政年度起具有實施效力。

對財務報告的影響

2023 年 6 月，AASB 公佈了 AASB 2023-2，對 AASB 112 所得稅作出修訂，即時生效。該項準則提供實施經濟合作暨發展組織公佈之第二支柱示範規則產生之遞延稅項會計的強制性暫時例外規定。合併實體在編製其中期財務報告時已應用此項例外規定。

合併實體現在須於多個司法管轄區遵守第二支柱法例。合併實體已評估其於 2024 年 9 月 30 日在該等司法管轄區的稅務責任，所得的結論是因為建基於司法管轄區的結果現時高於最低的門檻比率，因此無須累計第二支柱補足稅。

於 2024 年 9 月 30 日，澳洲概無制定實施補足稅的法例。因此，並無就僅屬於澳洲收入納入規則法例的實體累計第二支柱稅項。

附註 1

編製基準

基於應用法例及計算 GloBE 收入及所涵蓋稅項的複雜性，至今為止已制定或實質上已制定的法例的量化影響已使用多年的歷史性數據估算。根據此項評估，預計實施該等變動不會對合併實體的即期稅項開支造成重大影響。第二支柱所得稅法例對未來財務表現的影響則繼續有待評估。

(b) 對現存準則作出的其他修訂

就 2024 年 4 月 1 日開始之年度報告期間強制生效的現存準則修訂，並未對中期財務報告造成重大影響。

(iii) 本財政年度尚未生效的新澳洲會計準則及澳洲會計準則修訂及詮釋

(i) AASB 18 財務報表的列報和披露

2024 年 6 月，澳洲會計準則委員會 (AASB) 發出 AASB 18 財務報表的列報和披露 (AASB 18)，當中載列一般用途的財務報表中呈列及披露資料的規定。

AASB 18 將取代 AASB 101 財務報表的呈列。AASB 18 就 2027 年 1 月 1 日或以後開始的年度報告期間生效，並容許提早應用。

AASB 18 的過渡條文須要追溯應用。合併實體正繼續評估採納 AASB 18 的全面影響。

(ii) AASB 9 金融工具及 AASB 7 金融工具：披露之修訂

2024 年 8 月，澳洲會計準則委員會發出 AASB 2024-2，從而修訂 AASB 7 金融工具：披露及 AASB 9 金融工具。為回應國際會計準則委員會 2022 年對 AASB 9 的分類及計量規定及 AASB 7 的相關規定在實施後作出檢討的意見，AASB 2024-2 對 AASB 7 及 AASB 9 作出修訂。

該等修訂就 2026 年 1 月 1 日或以後開始的報告期間生效，並容許提早應用。實體須追溯性地應用該等修訂。

合併實體正繼續評估 AASB 7 及 AASB 9 的修訂的全面影響。

(iii) 對現存準則作出的其他修訂

並無於 2024 年 4 月 1 日開始的年度報告期間強制生效及未有被提早採納的對現存準則作出的其他修訂不大可能對合併實體的財務報表造成重大影響。

(iv) 其他發展

(a) AASB 可持續發展報告準則

2024 年 9 月，澳洲氣候相關的金融披露法例，即 2024 年財政法修正 (金融市場基建及其他措施) 法案 (「該法案」) 獲得御准。

該法案制定後，澳洲會計準則委員會 (AASB) 推出了第一套澳洲可持續發展報告準則 (ASRS)。

該等準則包括：

- AASB S1 可持續發展相關金融資訊一般披露規定：此自願性準則為實體提供以一致及可比較的方式披露可持續發展相關金融資訊的框架。
- AASB S2 氣候相關披露：此強制性準則要求實體詳盡披露其管治、策略、風險管理，以及氣候相關風險與機遇之衡量指標及目標。

根據該法案，合併實體的最終母公司 Macquarie Group Limited 將會就 2025 年 4 月 1 日開始的財政年度編製可持續發展報告。

(b) IBOR 改革：從銀行同業拆息 (IBOR) 過渡至替代參考利率 (ARR)

IBOR 是用於類型廣泛的金融工具 (如衍生工具及借貸安排) 之利率基準，此等基準正在進行改革。不同基準及司法管轄區的改革性質各有不同。

包括英鎊、日圓、歐元、瑞士法郎及美元倫敦銀行同業拆息 (「LIBOR」) 之 IBOR，以及若干其他非主要貨幣之 IBOR 已停止發佈。合併實體的 IBOR 改革項目監督該等風險之過渡，且合併實體根據行業及監管指引停止在新產品中使用 LIBOR。

合併實體仍有若干參考正在進行改革之 IBOR (包括墨西哥銀行同業平衡利率 (TIIE)) 的風險承擔。截至 2024 年 9 月 30 日止期間，除期內過渡至 ARR 的加元拆息的風險承擔外，合併實體承擔的 IBOR 過渡風險未有重大轉變。

(v) 比較數字

如必要，比較資料已重列，與本期間呈列變動相一致。

合併財務報表附註

截至 2024 年 9 月 30 日止半年度續

附註 2

除所得稅前經營溢利

	截至 24 年 9 月 30 日止半年度 百萬澳元	截至 24 年 3 月 31 日止半年度 百萬澳元	截至 23 年 9 月 30 日止半年度 百萬澳元
利息收入淨額			
利息及類似收入：			
實際利率法 — 攤銷成本	5,913	5,745	5,092
實際利率法 — 以公允價值變動計入其他全面收益	1,122	1,074	1,035
其他 — 以公允價值變動計入損益	442	373	251
利息及類似開支：			
實際利率法 — 攤銷成本	(5,888)	(5,486)	(4,878)
其他	(19)	(35)	(40)
利息收入淨額	1,570	1,671	1,460
交易收入淨額¹			
商品 ²	1,478	2,048	1,813
股本	564	307	289
信貸、利率及外匯產品	346	310	503
交易收入淨額	2,388	2,665	2,605
費用及佣金收入			
來自 Macquarie Group 實體之服務費	689	775	707
經紀及其他交易相關費用	178	182	152
投資組合行政費	158	148	148
借貸費用	73	73	77
其他費用及佣金收入	168	171	158
費用及佣金收入總額	1,266	1,349	1,242

¹ 包括按公允價值持有之交易資產、衍生工具及其他金融資產與金融負債之收益／虧損（包括對沖交易錄得之任何無效部分）。

² 包括運輸、存倉及若干其他交易相關費用 277 百萬澳元（截至 2024 年 3 月 31 日止半年度：328 百萬澳元；截至 2023 年 9 月 30 日止半年度：312 百萬澳元）。

附註 2

除所得稅前經營溢利續

	截至 24 年 9 月 30 日止半年度 百萬澳元	截至 24 年 3 月 31 日止半年度 百萬澳元	截至 23 年 9 月 30 日止半年度 百萬澳元
信貸及其他減值（支出）／撥回			
信貸減值（支出）／撥回			
借貸資產	(11)	15	14
保證金款項及結算資產	1	3	8
金融投資、其他資產及資產負債表外風險	(3)	22	(28)
信貸減值（支出）／撥回淨額	(13)	40	(6)
其他減值（支出）／撥回			
於聯營公司及合營企業之權益	(3)	20	(1)
無形資產及其他非金融資產	(18)	(4)	-
其他減值（支出）／撥回淨額	(21)	16	(1)
其他經營收入淨額			
投資收入			
金融投資及非金融資產虧損淨額	(20)	(7)	(5)
所佔聯營公司及合營企業溢利淨額	6	27	14
來自於聯營公司、合營企業、附屬公司及業務之權益之收益淨額	8	-	31
投資（虧損）／收入淨額	(6)	20	40
經營租賃收入			
租金收入	427	440	416
折舊	(214)	(220)	(203)
經營租賃收入淨額	213	220	213
其他收入淨額	92	8	24
其他經營收入淨總額	299	248	277
經營收入淨額	5,489	5,989	5,577

合併財務報表附註

截至 2024 年 9 月 30 日止半年度續

附註 2

除所得稅前經營溢利續

	截至 24 年 9 月 30 日止半年度 百萬澳元	截至 24 年 3 月 31 日止半年度 百萬澳元	截至 23 年 9 月 30 日止半年度 百萬澳元
僱傭開支			
薪酬及相關成本，包括佣金、退休金及表現相關溢利分享	(2,033)	(2,076)	(2,061)
以股份為基礎之支付	(253)	(200)	(246)
長期服務假期及年假撥備	(27)	(5)	(29)
薪酬開支總額	(2,313)	(2,281)	(2,336)
其他僱傭開支（包括間接成本、僱員招募及僱員培訓）	(138)	(142)	(152)
僱傭開支總額	(2,451)	(2,423)	(2,488)
經紀、佣金及費用開支			
經紀及其他交易相關費用開支	(271)	(252)	(234)
其他費用及佣金開支	(48)	(64)	(44)
經紀、佣金及費用開支總額	(319)	(316)	(278)
非薪酬技術開支			
資訊服務	(71)	(67)	(67)
自用資產折舊：設備	(14)	(12)	(11)
服務供應商及其他非薪酬技術開支	(374)	(388)	(397)
非薪酬技術開支總額	(459)	(467)	(475)
其他經營開支			
佔用開支			
租賃及其他佔用開支	(153)	(140)	(137)
自用資產折舊：樓宇、傢俬、固定裝置及租賃物業裝修	(42)	(22)	(21)
佔用開支總額	(195)	(162)	(158)
其他開支			
專業費用	(91)	(120)	(104)
間接及其他稅項	(40)	(54)	(67)
差旅及娛樂開支	(35)	(33)	(40)
廣告及宣傳開支	(24)	(24)	(20)
審計及其他服務費用	(17)	(19)	(17)
其他	(152)	(123)	(103)
其他開支總額	(359)	(373)	(351)
其他經營開支總額	(554)	(535)	(509)
經營開支總額	(3,783)	(3,741)	(3,750)
除所得稅前經營溢利	1,706	2,248	1,827

附註 3

分部呈報

(i) 經營分部

AASB 8 經營分部 規定需要採取「管理取向」披露有關合併實體的可呈報分部的資料。財務資料乃按管理層用作內部評估經營分部表現及決定如何分配資源至經營分部的相同基準呈報。有關資料可能使用與編製法定收益表時使用的不同方法編製。

為作內部呈報、表現衡量及風險管理，合併實體分為經營分部及一個企業分部（可呈報分部）。

所披露之財務資料與合併實體之日常業務有關。

此等分部乃根據其提供之主要產品及服務之差別而成立。經營分部包括：

- **BFS** 為零售客戶、顧問、經紀及商業客戶提供廣泛的個人理財、財富管理、商業銀行產品及服務。
- **CGM** 是環球業務，為廣泛客戶基礎提供資本及融資、風險管理、市場進入、實物交收及物流解決方案，橫跨商品、金融市場及資產融資。

企業分部並不視為經營分部，由總公司及中央服務分部組成，持有並無分配予任何經營分部的若干舊有及策略性投資、資產及業務。如有個別而言並非重大的結餘不屬於經營分部，亦作為企業分部的一部分呈報。

企業分部內之收入及開支項目包括管理麥格理銀行的流動資金及資金要求之淨值、關於應用對沖會計法的經濟對沖持倉的資本盈利及剩餘會計波幅，以及並不適用對沖會計法的其他經濟對沖持倉的會計波幅。

企業分部內其他收入及開支項目，包括投資盈利、信貸及其他減值或資產估值的中央套疊變動、遺留事宜撥備、未分配之總公司費用及中央服務分部之成本。企業分部亦包括表現相關溢利分配及以股份為基礎的付款開支及所得稅開支。

以下選列一些在釐定經營分部業績時的主要政策。

內部融資安排

集團司庫部負責管理合併實體之批發資金，而各經營分部則從集團司庫部取得其所需資金。就內部融資費用方面，各經營分部是假設悉數以債務作融資。集團司庫部收取的利率由貨幣及融資條款釐定。

一般而言，除存款出資外，只有在融資以經營分部之資產作保證的情況下，該經營分部才可直接從外部取得融資。在該等情況下，經營分部須直接承擔融資成本，且集團司庫部可在適當情況下收取額外費用。

經營分部之間的交易

經營分部與其他經營分部訂立安排時，必須按商業條款或合併實體行政總裁或財務總監同意的條款進行。

內部交易於每個收入及開支的相關類別確認，並於合併賬目時按適當情況對銷。

符合經濟效益而對沖利率風險之衍生工具之會計方式

就主要從借貸活動賺取收入的業務而言，對沖利率風險的衍生工具便以公允價值變動計入損益。公允價值的變動在交易收入淨額呈列，並會導致收益表波動，惟在對沖會計關係中指定者則除外。若在公允價值對沖會計關係中指定，被對沖項目的賬面值會就被對沖風險應佔的公允價值變動作出調整，從而減低收益表的波動。若於現金流量對沖會計關係中指定，衍生工具公允價值損益的實際部分便會在現金流量對沖儲備遞延作為其他全面收益的一部分，並隨後於被對沖項目就被對沖的風險影響收益表時於收益表確認。就分部呈報而言，倘企業分部透過應用對沖會計管理衍生工具波幅，或倘衍生工具波幅可能抵銷企業分部內管理的其他持倉的波幅，則衍生工具於各經營分部的業績按累算基準入賬。

合併財務報表附註

截至 2024 年 9 月 30 日止半年度續

附註 3

分部呈報續

(i) 經營分部續

中央服務分部

中央服務分部提供一系列職能，以支援 MGL 之經營分部，確保各經營分部設有合適之工作場所支援及系統以作有效營運，並擁有所需資源以符合其監管、合規、財務、法律及風險管理規定。

中央服務分部一般按時間及工作分配基準或按服務收費基準從經營分部收回成本。中央服務分部包括企業營運小組 (COG)、財務管理小組 (FMG)、風險管理小組 (RMG)、法律與管治小組 (LGG)，以及中央行政。

表現相關利潤分享及以股份為基礎的付款支出

有關麥格理集團僱員保留權益計劃 (MEREP) 的表現相關利潤分享及以股份為基礎的付款支出於企業分部確認，並非分配予經營分部。

所得稅

所得稅開支及利益乃於企業分部確認，並非分配予經營分部。然而，為了確認經營分部的永久所得稅差額，會使用內部管理收益／支出類別。

此內部管理收益／支出類別主要用於經營分部產生之永久所得稅差額，由在企業分部確認的同等及相反金額所抵銷，致令其於合併賬目後對銷。

分部收益表的呈列

在某些情況下，各個報告分部在以下頁面的收益表乃將非重大結餘組合後概述。所披露之財務資料與合併實體之日常業務有關。

可呈報分部資產

分部資產乃某分部在其經營活動中運用之外部經營資產。

附註 3

分部呈報續

(i) 經營分部續

下列為合併實體按可呈報分部分類的收益及業績分析：

	銀行及金融服務 百萬澳元	商品及環球市場 百萬澳元	企業 百萬澳元	總計 百萬澳元
截至 2024 年 9 月 30 日止半年度				
利息及交易收入淨額	1,326	2,178	454	3,958
費用及佣金收入	304	283	679	1,266
其他經營收入及支出				
信貸及其他減值支出淨額	(21)	(12)	(1)	(34)
其他經營收入及支出淨額	(19)	316	2	299
內部管理（支出）／收益	(4)	5	(1)	-
經營收入淨額	1,586	2,770	1,133	5,489
經營開支總額	(936)	(1,462)	(1,385)	(3,783)
除所得稅前經營溢利／（虧損）	650	1,308	(252)	1,706
所得稅開支	-	-	(540)	(540)
溢利／（虧損）淨額貢獻	650	1,308	(792)	1,166
可呈報分部資產	152,089	135,222	58,010	345,321
截至 2024 年 3 月 31 日止半年度				
利息及交易收入淨額	1,285	2,602	449	4,336
費用及佣金收入	281	302	766	1,349
其他經營收入及支出				
信貸及其他減值撥回淨額	38	9	9	56
其他經營收入及支出淨額	(4)	252	-	248
內部管理收益／（支出）	-	23	(23)	-
經營收入淨額	1,600	3,188	1,201	5,989
經營開支總額	(997)	(1,440)	(1,304)	(3,741)
除所得稅前經營溢利／（虧損）	603	1,748	(103)	2,248
所得稅開支	-	-	(653)	(653)
溢利／（虧損）淨額貢獻	603	1,748	(756)	1,595
可呈報分部資產	141,982	134,458	63,723	340,163
截至 2023 年 9 月 30 日止半年度				
利息及交易收入淨額	1,360	2,251	454	4,065
費用及佣金收入	273	271	698	1,242
其他經營收入及支出				
信貸及其他減值（支出）／撥回淨額	(23)	(1)	17	(7)
其他經營收入及支出淨額	(2)	270	9	277
內部管理收益／（支出）	1	-	(1)	-
經營收入淨額	1,609	2,791	1,177	5,577
經營開支總額	(971)	(1,423)	(1,356)	(3,750)
除所得稅前經營溢利／（虧損）	638	1,368	(179)	1,827
所得稅開支	-	-	(510)	(510)
溢利／（虧損）淨額貢獻	638	1,368	(689)	1,317
可呈報分部資產	135,821	138,287	62,862	336,970

合併財務報表附註

截至 2024 年 9 月 30 日止半年度續

附註 3

分部呈報續

(ii) 與客戶合約相關之費用及佣金收入／（開支）

下列為合併實體按可呈報分部分類的費用及佣金收入／（開支）分析：

	銀行及金融服務 百萬澳元	商品及環球市場 百萬澳元	企業 百萬澳元	總計 百萬澳元
費用及佣金收入				截至 2024 年 9 月 30 日止半年度
來自 Macquarie Group 實體之服務費	-	-	689	689
經紀及其他交易相關費用	25	153	-	178
投資組合行政費	158	-	-	158
借貸費用	71	2	-	73
其他費用及佣金收入	50	128	(10)	168
費用及佣金收入總額	304	283	679	1,266
費用及佣金收入				截至 2024 年 3 月 31 日止半年度
來自 Macquarie Group 實體之服務費	-	-	775	775
經紀及其他交易相關費用	20	162	-	182
投資組合行政費	148	-	-	148
借貸費用	72	1	-	73
其他費用及佣金收入	41	139	(9)	171
費用及佣金收入總額	281	302	766	1,349
費用及佣金收入				截至 2023 年 9 月 30 日止半年度
來自 Macquarie Group 實體之服務費	-	-	707	707
經紀及其他交易相關費用	19	133	-	152
投資組合行政費	148	-	-	148
借貸費用	74	3	-	77
其他費用及佣金收入	32	135	(9)	158
費用及佣金收入總額	273	271	698	1,242

附註 4

所得稅開支

	截至 24 年 9 月 30 日止半年度 百萬澳元	截至 24 年 3 月 31 日止半年度 百萬澳元	截至 23 年 9 月 30 日止半年度 百萬澳元
(i) 所得稅開支與表面稅務開支之對賬			
經營溢利之表面所得稅開支按稅率 30% 計算 (2024 年 3 月 31 日：30%；2023 年 9 月 30 日：30%)	(512)	(675)	(548)
計算應課稅收入時（不可抵扣）／毋須課稅金額之稅務影響：			
離岸收入之稅率差異	29	33	51
其他項目	(57)	(11)	(13)
所得稅開支總額	(540)	(653)	(510)
(ii) 與其他全面收益有關之稅項利益／（開支）			
以公允價值變動計入其他全面收益的儲備	11	5	6
自身信用風險	1	3	1
現金流對沖及對沖成本	1	2	13
外幣換算儲備	-	1	(1)
所佔聯營公司及合營企業其他全面虧損	(2)	(13)	-
與其他全面收益有關之稅項利益／（開支）總額	11	(2)	19

稅務機關進行風險審閱及審核，作為其日常業務之一部分。合併實體已評估此等及其他稅務申索及訴訟的狀況，包括在適當時尋求外部意見，並認為已計提合適撥備。

附註 5

股息

支付予母公司 (Macquarie B. H. Pty Limited) 的股息			
2024 年 6 月 28 日	1,097	-	-
2024 年 3 月 28 日	-	337	-
2023 年 9 月 29 日	-	-	623
2023 年 6 月 30 日	-	-	1,119
已付股息總額（附註 18）	1,097	337	1,742

附註 6

交易資產

	於 24 年 9 月 30 日 百萬澳元	於 24 年 3 月 31 日 百萬澳元	於 23 年 9 月 30 日 百萬澳元
股本證券	17,639	18,831	10,889
債務證券	5,408	2,853	2,720
商品庫存	3,061	1,964	2,057
商品合約	2,240	2,980	3,539
交易資產總額	28,348	26,628	19,205

合併財務報表附註

截至 2024 年 9 月 30 日止半年度續

附註 7

保證金款項及結算資產

	於 24 年 9 月 30 日 百萬澳元	於 24 年 3 月 31 日 百萬澳元	於 23 年 9 月 30 日 百萬澳元
保證金款項	12,469	12,711	14,013
證券結算資產	2,394	2,527	1,389
商品結算資產	1,165	1,389	1,735
保證金款項及結算資產總額	16,028	16,627	17,137

附註 8

衍生工具資產

持作交易	22,780	22,982	27,820
於對沖關係中指定	699	784	1,089
衍生工具資產總額	23,479	23,766	28,909

衍生工具包括就客戶交易用途及對沖其他已確認之金融工具及預測交易中之固有風險而訂立之利率、外匯、商品、信用及股票市場之期貨、遠期及遠期匯率協議、掉期及期權。誠如合併實體截至 2024 年 3 月 31 日止年度之年度財務報告附註 33 金融風險管理 所載，其金融風險管理方法在期內維持不變。

在合併實體具有合法執行權作抵銷及有意按淨額基準結算時，該等衍生工具結餘在相互抵銷後於財務狀況表呈列。在計及相關金融工具（主要為衍生工具負債）13,130 百萬澳元（2024 年 3 月 31 日：12,433 百萬澳元；2023 年 9 月 30 日：15,198 百萬澳元）、現金及其他金融抵押品 2,634 百萬澳元（2024 年 3 月 31 日：4,104 百萬澳元；2023 年 9 月 30 日：6,421 百萬澳元）後，剩餘之衍生工具資產風險承擔為 7,715 百萬澳元（2024 年 3 月 31 日：7,229 百萬澳元；2023 年 9 月 30 日：7,290 百萬澳元）。剩餘之衍生工具資產風險承擔大部分屬短期性質，且在合併實體之市場及信用風險架構內管理，當中大部分風險承擔來自投資級別之交易對手。

附註 9

其他資產

	於 24 年 9 月 30 日 百萬澳元	於 24 年 3 月 31 日 百萬澳元	於 23 年 9 月 30 日 百萬澳元
其他金融資產			
與商品相關之應收款項	3,870	4,797	6,174
貿易債務人及其他應收款項	1,160	1,685	1,361
應收費用及佣金	109	90	91
其他金融資產總額	5,139	6,572	7,626
其他非金融資產			
於聯營公司及合營企業之權益	509	505	451
預付款項	482	391	329
應收所得稅	293	298	367
應收間接稅項	146	117	110
無形資產	95	95	97
其他	98	129	134
其他非金融資產總額	1,623	1,535	1,488
其他資產總額	6,762	8,107	9,114

附註 10

借貸資產

	於 2024 年 9 月 30 日			於 2024 年 3 月 31 日			於 2023 年 9 月 30 日		
	總賬面值 百萬澳元	預期信貸 虧損撥備 ¹ 百萬澳元	賬面淨值 百萬澳元	總賬面值 百萬澳元	預期信貸 虧損撥備 ¹ 百萬澳元	賬面淨值 百萬澳元	總賬面值 百萬澳元	預期信貸 虧損撥備 ¹ 百萬澳元	賬面淨值 百萬澳元
住房貸款 ²	131,121	(112)	131,009	120,521	(106)	120,415	115,326	(116)	115,210
企業、商業及其他借貸 ²	28,587	(313)	28,274	28,952	(340)	28,612	26,048	(343)	25,705
資產融資 ²	6,995	(82)	6,913	7,814	(105)	7,709	8,737	(138)	8,599
借貸資產總額	166,703	(507)	166,196	157,287	(551)	156,736	150,111	(597)	149,514

¹ 由於就以公允價值變動計入其他全面收益計量之借貸資產入賬之預期信貸虧損撥備計入以公允價值變動計入其他全面收益的儲備中，故並無呈示於上表。請參閱附註 11 預期信貸虧損。

² 先前相應期間之資料已重列，以與合併實體截至 2024 年 3 月 31 日止年度之年度財務報告中之重列相一致。

合併財務報表附註

截至 2024 年 9 月 30 日止半年度續

附註 11

預期信貸虧損

合併實體對按攤銷成本或公允價值變動計入其他全面收益計量之資產負債表內金融資產（如貸款、債務證券及租賃應收款項）以及資產負債表外項目（如未提取貸款承擔、若干財務擔保及信用證）的預期信貸虧損進行建模。

模型輸入數據

合併實體將其信貸組合劃分為零售與批發風險，並一般基於共同風險特點而將此等組合再細分為具代表性之群組。

合併實體開發了多項預報預期信貸虧損的模型。該等模型計及一系列組成部分，尤其是違約風險、違約可能性及違約可能損失（「信用輸入數據」），以及前瞻性資料。

就零售組合而言，在釐定預期信貸虧損建模之輸入數據時，亦會考慮行為變數。

計量預期信貸虧損時採用的主要模型輸入數據包括：

- **違約風險：**違約風險是指在發生違約的情況下之估算風險。
- **違約可能性：**對零售與批發風險計算違約可能性時，一般都在融通層級進行。零售風險乃基於產品類型及與信用風險高度相關之共同特點（如地區、產品、交易對手群組、貸款與價值比率及其他類似準則）而予以劃分。批發組合違約可能性乃基於行業類型、內部信貸評級，以及用於釐定瞬時違約可能性估算之過渡矩陣而定。此外，零售與批發組合之違約可能性估算均就前瞻性資料予以調整。
- **違約可能損失：**與所用違約可能性相關之違約可能損失，是指在發生違約事件時之預期信貸虧損量值。違約可能損失之估算乃使用歷史損失比率，並計及就個別風險或組合而言之有關因素。

信用風險大幅增加

合併實體定期評估各項風險以確定信用風險有否大幅增加，該情況可以定性或定量因素佐證。定性因素包括（但不限於）內部信貸評級有重大變動，或某風險是否已被辨識並置於 **CreditWatch**（一個由管理層監督之內部信貸監察機制，藉以密切監察出現壓力跡象的風險）上。**CreditWatch** 上的所有風險均被分類為第二階段或第三階段（如已經違約）。

信用風險大幅增加之門檻乃用於確定某風險之信用風險有否大幅增加，當中需要運用判斷。信用風險大幅增加的方法是以一個相對信用風險方針為基礎，該方針考慮相關風險自產生起之信用風險變動。此可能會導致某些風險雖被分類為第二階段，

但其信貸質素卻高於被分類為第一階段之其他類似風險的情況。故此，儘管第二階段風險之數量的類似增加將揭示信貸質素相對惡化，但不應因而作出有關資產屬較低信貸質素的必然推斷。

零售風險

各風險均被指定一個行為分數，該分數計及風險於起初確認時之永久違約可能性。此行為分數予以定期評估及更新，以反映相關風險之行為變動。已經訂立產生日與報告日之間的行為分數變動之信用風險已大幅增加變動門檻，如超逾有關門檻，即導致所涉風險被分類為第二階段。

批發風險

基於在產生當日可取得的資料，合併實體於各風險產生時對其指定一個內部信貸評級。此等內部評級均大致上與標準普爾及穆迪等外部信貸評級機構相符。

如某風險之指定信貸評級轉差，而超越每個信貸評級於產生時預先界定之門檻，該風險即被分類為第二階段。此方法已予校準，使得與較低質素之信貸評級風險相比，較高質素之信貸評級風險被分類為第二階段所需之評級變動較大。

就零售與批發組合而言：

- 合併實體並無對重大組合應用 **AASB 9**「低信用風險」豁免規定
- 就重大零售組合而言，如某風險逾期超過 **30** 日，有關風險或組合之信用風險一般即視作已大幅增加，但如個別產品特點表明此門檻應予以駁斥則屬例外。

違約之定義

合併實體之違約定義，確定了預期信貸虧損組成部分（尤其是違約可能性）之計算參照點。違約一般被界定為：在合併實體並無對變現可動用抵押品等行動行使追索權的情況下，借款人相當可能不會悉數償付其信貸責任之時；或借款人逾期向合併實體履行還款責任 **90** 日或以上之時。

合併實體定期監察其風險以辨識潛在之違約指標，如借款人陷入重大財政困難（包括違反借貸契約）；借款人變成有可能會破產或進行其他財務重組；財政困難導致該金融資產之活躍市場消失；或金融資產按大幅折價而予以購買或產生而反映已發生之信貸虧損。

附註 11

預期信貸虧損續

前瞻性資料

在計算預期信貸虧損撥備時計及前瞻性資料，同時對違約可能性、信用風險已大幅增加之確定以及違約可能損失作出調整（違約可能損失與抵押品收回比率之釐定相關）。在計量預期信貸虧損時此等關鍵指標與關鍵模型組成部分（違約風險、違約可能性及違約可能損失）之間的預測關係，已透過分析歷史數據而予以訂定，並作為內部模型的制定、校準與驗證過程之一環。

合併實體在釐定模型的預測結果是否有任何固有風險方面作出其專業判斷。模型後期調整主要反映管理層對當前經濟及信貸環境相對於前瞻性資料信貸週期模型而作出的評估。這些套疊計入相關信用風險事件已發生，但尚未有可觀察的予以建模輸入數據反映該等事件，以及在予以建模的結果中難以計入的地區、交易對手或行業的特定風險。隨著時間過去，信貸模型將重新校準，從而加強預測能力。於報告日，此套疊約為 160 百萬澳元（2024 年 3 月 31 日：150 百萬澳元；2023 年 9 月 30 日：190 百萬澳元）。FMG 及 RMG 已於各報告日審閱該等判斷。

RMG 負責前瞻性資料的工作，包括制定情境並推薦應用於這些情境的機率加權範圍。就此而言，此段期間的四個可能經濟情境已予制定，分別是上行、下行、較嚴重下行及基線情境。在計算預期信貸虧損時，每個情境均予以機率加權計算，繼而應用於風險的違約可能性及違約可能損失。

在制定各情境時，已結合採用可供公眾取閱之數據、內部預測及第三方資訊，以構成最初基線。過程中會徵詢合併實體內之內部專家意見，以協助改良並質疑該基線及各替代情境。就本報告期間，除了基線情境外，合併實體已制定三個替代情境，而替代情境按相對基準錨定基線。

情境的細化包括以來自聲譽良好的來源的外界數據作為參照基準。這些來源包括多位市場經濟學家及官方資料來源（包括主要中央銀行）發佈之預測（如可取得）。

尚可供按前瞻性基準作為關鍵經濟指標之參照基準之官方數據來源有限，在釐定合併實體採用之宏觀經濟情境的持續期、嚴重程度及影響時，管理層會作出判斷。

對此等情境指定機率的過程需要運用專業判斷。此判斷乃借助內部風險與經濟專家的輸入數據，並涉及與一般市場展望及可供公眾取閱的市場評論進行比較。

各情境及相關之機率，均由高級風險及財務行政人員最終審批。

合併實體之預期信貸虧損衍生所在之各主要地區的情境載列於下頁。鑑於各可能情境及宏觀經濟結果涉及不同可能性，而且地緣政治事件、持續的通脹壓力以及貨幣政策走向的影響持續不明朗，此等情境乃代表於報告日言之成理的前瞻性觀點。

透過釐定違約可能性以及釐定在違約發生時可能招致之損失，此等情境乃影響予以建模之預期信貸虧損撥備水平。借款人透過個人或業務收入償付債務的能力一般乃採用失業率、國內生產總值、商品價格及利率予以估算。合併實體在一旦出現違約時可能招致之損失以及所動用之抵押品，一般乃透過物業價格及股價指數展望予以估算。

未來經濟狀況可能有別於概述之各情境，而相關影響將於未來報告期間予以計及。

合併財務報表附註

截至 2024 年 9 月 30 日止半年度續

附註 11

預期信貸虧損

前瞻性資料續

情境	權重	預期
基線 對此情境指配 100% 權重，會導致於報告日資產負債表上之估計預期信貸虧損撥備總額約為 650 百萬澳元 ¹	相當可能	環球： 隨著環球經濟預期在 2024 年下半年至 2025 年上半年受到持續減息的支持，基線情境預測實質環球國內生產總值的增長由 2024 年全年的 2.6% 擴張至 2025 年的按年增長 3.0%。 澳洲： 基於減稅及實質工資增長支持到家庭消費，預測 2025 年全年實質國內生產總值增長率為 2.1%。預期澳洲儲備銀行於 2025 年第一季開始減息，預計將進一步支持 2025 年的實質國內生產總值增長從 2024 年的 1.1% 加速。預測 2024 及 2025 年房屋價格將累計上升 10.0%。 美國： 預測 2025 年實質國內生產總值擴張 1.9%，低於 2024 年預期全年的國內生產總值增長 2.6%。預期失業率於 2025 年中在 4.7% 見頂。預計 2024 年下半年及 2025 年初勞工市場數據轉弱、經濟指標偏軟及通脹持續放緩，預期將導致美國聯儲局在 2024 年底前進一步減息 25 個基點，以及在 2025 年再減息 125 個基點。 歐洲： 本情境預測年度實質國內生產總值增長由 2024 年的 0.8% 上升至 2025 年的 1.8%。未來 2 年的失業率則預測在 6.5% 的水平維持穩定。
下行 對此情境指配 100% 權重，會導致於報告日資產負債表上之估計預期信貸虧損撥備總額約為 800 百萬澳元 ¹	可能	環球： 下行情境預測年度實質國內生產總值增長較基線情境低約 1 個百分點，直至 2025 年底。 澳洲： 本情境預測 2025 年全年國內生產總值增長 1.2%。預期失業率在 2024 至 2025 年期間上升，到 2025 年底時達到 5.4%。預期通脹率將維持高於澳洲儲備銀行的目標，平均為 3.6%，且澳洲儲備銀行預期在 2024 年最後一季初步上調現金利率 25 個基點，其後在 2025 年下半年預測累計下調 125 個基點。預期 2025 及 2026 年房屋價格累計下跌 15.0%。 美國： 本情境預測年度實質國內生產總值增長由 2024 年的 2.4% 放緩至 2025 年的 1.2%。預測 2025 年第一季按年通脹率上升至 4.0% 以上，並預期美國聯儲局為作應對，將把利率上調 25 個基點，其後才把利率維持不變，直至預測在 2025 年第四季才再次開始減息，從而支持放緩的經濟。預測失業率將於 2025 年第二季在 5.4% 見頂。 歐洲： 本情境預測 2024 至 2025 年經濟增長遲緩。預期 2024 年的年度實質國內生產總值增長 0.8%，並預測其後 2025 年全年增長 1.0%。預測失業率在 2026 年中在 7.5% 見頂。
嚴重下行 對此情境指配 100% 權重，會導致於報告日資產負債表上之估計預期信貸虧損撥備總額約為 1,100 百萬澳元 ¹	不大可能	環球： 本情境預測年度實質國內生產總值增長急速放緩，較基線情境低約 3 至 3.5 個百分點。 澳洲： 本情境預測實質國內生產總值於 2024 年第四季開始連續五季收縮。預測失業率將於 2026 年中在 7.2% 見頂。預期房屋價格將在 2025 及 2026 年連續九季下跌，累計跌幅 27.0%，其後在 2027 年初開始逐步上升，預期澳洲儲備銀行將大幅下調現金利率。 美國： 本情境預測經濟連續五季收縮，年度實質國內生產總值在 2024 年預計增長 2.4% 後，預測 2025 年將收縮 0.2%。預計失業率在 2025 年底上升至 7.3%，並在 2026 年第四季跌至低於 7%。預測通脹急升導致利率初步上調至 6.0% 至 6.3%，但預期美國聯儲局將在 2025 年第二季至 2026 年第二季展開一個 375 個基點的寬鬆週期。 歐洲： 本情境預計 2024 年年度實質國內生產總值增長 0.7%，並預測其後在 2025 年收縮 0.7%。預期直至 2026 年第一季方會出現經濟按季正增長，而失業率預期將於 2025 年第四季在 8.6% 見頂，並維持高於 8.0%，直至 2027 年第四季。
上行 對此情境指配 100% 權重，會導致於報告日資產負債表上之估計預期信貸虧損撥備總額約為 550 百萬澳元 ¹	可能	環球： 上行情境預測 2024 及 2025 年的年度實質國內生產總值增長高於基線情境約 1 個百分點。 澳洲： 本情境預測年度實質國內生產總值增長將從 2024 年的 1.3% 加速至 2025 年的 3.1%。預期通脹壓力舒緩，讓澳洲儲備銀行能在 2025 年第一季前下調現金利率 75 個基點至 3.6%，並在整個 2026 年維持利率穩定。預測失業率於 4.1% 的水平維持穩定，而房屋價格則預期在 2025 年上升 7.0%，並在 2026 年進一步上升 5%。 美國： 本情境預測 2024 至 2025 年經濟增長強勁，2025 年全年實質國內生產總值增長 3.0%。預期通脹率接近美國聯儲局 2.0% 的目標，讓局方能減息 125 個基點，把基準利率的目標帶到 4.0% 至 4.3%。預計房屋價格及股票價格截至 2026 年底分別上升 10.0%。 歐洲： 本情境預測經濟增長加快，帶動 2024 及 2025 年的年度實質國內生產總值分別擴張 0.9% 及 2.8%。預期 2024 年餘下時間至 2026 年的失業率將穩定於約 6% 的水平。

¹ 此數字提供在假設所概述情境之情況下於報告日之可資比較預期信貸虧損撥備資料，但並不反映在此等情境發生之情況下可能發生之交易對手信貸評級變動。信貸評級變動或會對此等預期信貸虧損撥備造成重大影響。

附註 11

預期信貸虧損續

下表載列在 AASB 9 金融工具之減值規定的規限下，按攤銷成本或以公允價值變動計入其他全面收益計量之資產及資產負債表外風險之風險總額及相關預期信貸虧損撥備。

	按下列方式列賬之 金融資產之風險總額				按下列方式列賬之 金融資產之預期信貸 虧損撥備			預期信貸 虧損撥備 總計
	以公允價值 變動計入其 攤銷成本		其他	風險總額	以公允價值 變動計入其 攤銷成本		其他	
	百萬元	百萬元			百萬元	百萬元		
於 2024 年 9 月 30 日								
現金及銀行結餘	15,861	-	-	15,861	-	-	-	-
現金抵押借貸及反向回購協議	17,400	35,300	-	52,700	3	-	-	3
保證金款項及結算資產	15,768	-	-	15,768	16	-	-	16
金融投資	2,069	12,698	-	14,767	-	1	-	1
其他資產	1,925	255	-	2,180	112	-	-	112
借貸資產	165,479	-	-	165,479	507	-	-	507
應收其他 Macquarie Group 實體款項	1,852	-	-	1,852	-	-	-	-
資產負債表外風險	-	-	24,711	24,711	-	-	39	39
總計	220,354	48,253	24,711	293,318	638	1	39	678
於 2024 年 3 月 31 日								
現金及銀行結餘	28,056	-	-	28,056	1	-	-	1
現金抵押借貸及反向回購協議	11,727	26,076	-	37,803	1	-	-	1
保證金款項及結算資產	16,392	-	-	16,392	40	-	-	40
金融投資	1,919	16,758	-	18,677	-	1	-	1
其他資產	2,550	255	-	2,805	114	-	-	114
借貸資產	156,081	-	-	156,081	551	-	-	551
應收其他 Macquarie Group 實體款項	562	-	-	562	-	-	-	-
資產負債表外風險	-	-	25,157	25,157	-	-	46	46
總計	217,287	43,089	25,157	285,533	707	1	46	754
於 23 年 9 月 30 日								
現金及銀行結餘	25,544	-	-	25,544	2	-	-	2
現金抵押借貸及反向回購協議	12,673	38,734	-	51,407	4	-	-	4
保證金款項及結算資產	16,783	-	-	16,783	43	-	-	43
金融投資	1,870	15,344	-	17,214	-	2	-	2
其他資產	2,234	193	-	2,427	108	-	-	108
借貸資產	149,836	1	-	149,837	596	-	-	596
應收其他 Macquarie Group 實體款項	684	-	-	684	-	-	-	-
資產負債表外風險	-	-	24,364	24,364	-	-	79	79
總計	209,624	54,272	24,364	288,260	753	2	79	834

合併財務報表附註

截至 2024 年 9 月 30 日止半年度續

附註 11

預期信貸虧損續

下表載列預期信貸虧損撥備的期初與期末結餘之對賬：

	現金及 銀行結餘 百萬澳元	現金抵押借貸 及回購協議 百萬澳元	保證金款項 及結算資產 百萬澳元	金融投資 百萬澳元	其他資產 百萬澳元	借貸資產 百萬澳元	資產負債 表外風險 百萬澳元	總計 百萬澳元
於 2023 年 4 月 1 日之結餘	1	7	51	3	94	624	65	845
信貸減值支出／（撥回）（附註 2）	1	(3)	(8)	(1)	21	(14)	10	6
已撇賬且先前已撥備之金額	-	-	-	-	(9)	(15)	-	(24)
重新分類、外匯及其他變動	-	-	-	-	2	1	4	7
於 2023 年 9 月 30 日之結餘	2	4	43	2	108	596	79	834
信貸減值（撥回）／支出（附註 2）	(1)	-	(3)	(2)	12	(15)	(31)	(40)
已撇賬且先前已撥備之金額	-	-	-	-	(24)	(14)	-	(38)
重新分類、外匯及其他變動	-	(3)	-	1	18	(16)	(2)	(2)
於 2024 年 3 月 31 日之結餘	1	1	40	1	114	551	46	754
信貸減值支出／（撥回）（附註 2）	1	2	(1)	-	7	11	(7)	13
已撇賬且先前已撥備之金額	-	-	(22)	-	(7)	(49)	-	(78)
重新分類、外匯及其他變動	(2)	-	(1)	-	(2)	(6)	-	(11)
於 2024 年 9 月 30 日之結餘	-	3	16	1	112	507	39	678

附註 11

預期信貸虧損續

借貸資產之預期信貸虧損

下表載列適用 AASB 9 金融工具 下之減值規定的借貸資產之預期信貸虧損撥備之對賬。

	永久預期信貸虧損			預期信貸虧損 撥備總計 百萬澳元
	第一階段 12 個月預期 信貸虧損 百萬澳元	第二階段 未經信貸減值 百萬澳元	第三階段 經信貸減值 百萬澳元	
於 2023 年 4 月 1 日之結餘	302	169	153	624
期內轉撥	14	(5)	(9)	-
信貸減值（撥回）／支出（附註 2）	(54)	(7)	47	(14)
已撇賬且先前已撥備之金額	-	-	(15)	(15)
重新分類、外匯及其他變動	-	-	1	1
於 2023 年 9 月 30 日之結餘	262	157	177	596
期內轉撥	12	(13)	1	-
信貸減值（撥回）／支出（附註 2）	(71)	(26)	82	(15)
已撇賬且先前已撥備之金額	-	-	(14)	(14)
重新分類、外匯及其他變動	-	-	(16)	(16)
於 2024 年 3 月 31 日之結餘	203	118	230	551
期內轉撥	12	(10)	(2)	-
信貸減值（撥回）／支出（附註 2）	(9)	1	19	11
已撇賬且先前已撥備之金額	-	-	(49)	(49)
重新分類、外匯及其他變動	(1)	(2)	(3)	(6)
於 2024 年 9 月 30 日之結餘	205	107	195	507

附註 12

交易負債

	於 24 年 9 月 30 日 百萬澳元	於 24 年 3 月 31 日 百萬澳元	於 23 年 9 月 30 日 百萬澳元
股本證券	4,824	4,884	8,077
債務證券	101	53	68
商品	88	-	-
交易負債總額	5,013	4,937	8,145

合併財務報表附註

截至 2024 年 9 月 30 日止半年度續

附註 13

保證金款項及結算負債

	於 24 年 9 月 30 日 百萬澳元	於 24 年 3 月 31 日 百萬澳元	於 23 年 9 月 30 日 百萬澳元
保證金款項	15,843	17,789	16,479
商品結算負債	3,390	2,576	2,939
證券結算負債	3,264	1,904	1,296
保證金款項及結算負債總額	22,497	22,269	20,714

附註 14

衍生工具負債

持作交易	21,221	24,196	27,950
於對沖關係中指定	868	1,087	1,394
衍生工具負債總額	22,089	25,283	29,344

附註 15

其他負債

其他金融負債			
商品相關應付款項	2,887	3,678	4,057
貿易及其他應付款項	1,338	1,130	975
租賃負債	663	734	747
其他金融負債總額	4,888	5,542	5,779
其他非金融負債			
撥備 ¹	1,456	1,456	1,405
僱傭相關負債	1,035	1,595	1,078
應計費用及其他應付款項	677	692	727
所得稅撥備 ²	282	440	393
應付間接稅項	59	199	101
其他	270	356	325
其他非金融負債總額	3,779	4,738	4,029
其他負債總額	8,667	10,280	9,808

¹ 在日常業務過程中，合併實體可能會面臨實際及潛在的民事申索及監管執法行動，在本期間包括在澳洲聯邦、美利堅合眾國、英國及德意志聯邦共和國的事宜。民事申索可能以和解或損害賠償作結，而監管執法行動可能導致處分、罰款、沒收利潤及非金錢制裁等結果。此金額包括對上述結果的撥備。有關結果的金額及時間並不確定，並可能有別於已確認的撥備。基於現有資料及各種可能的結果，該等事宜並未且目前預期不會對合併實體造成重大影響。合併實體認為，對並無撥備的申索及行動造成重大不利影響的風險實屬微乎其微。

² 稅務機關進行風險審閱及審核，作為其日常業務之一部分。合併實體已評估此等及其他稅務申索及訴訟的狀況，包括在適當時尋求外部意見，並認為已計提合適撥備。

附註 16

已發行債務證券及其他借款

	於 24 年 9 月 30 日 百萬澳元	於 24 年 3 月 31 日 百萬澳元	於 23 年 9 月 30 日 百萬澳元
商業票據	35,284	26,025	31,070
債券	22,978	21,585	19,318
證券化票據	11,038	11,621	10,925
結構性票據 ^{1,2}	1,196	1,081	995
存款證	2,083	1,333	3,207
已發行債務證券總額	72,579	61,645	65,515
借款	10,343	10,294	8,515
已發行債務證券及其他借款總額	82,922	71,939	74,030

已發行債務證券及其他借款按主要貨幣劃分之對賬

(按澳元等值貨幣劃分)

美元	50,685	41,628	45,877
澳元	17,778	19,446	20,033
歐元	9,109	7,094	4,348
英鎊	3,415	2,669	2,395
其他	1,935	1,102	1,377
已發行債務證券及其他借款總額	82,922	71,939	74,030

¹ 於到期時按合約規定將須向指定以公允價值變動計入損益計量之已發行債務證券持有人支付的金額為 1,649 百萬澳元（2024 年 3 月 31 日：1,399 百萬澳元；2023 年 9 月 30 日：1,350 百萬澳元）。此金額乃基於最終名義金額而非公允價值計算。有關指定以公允價值變動計入損益計量之已發行債務證券之賬面值，請參閱附註 21 金融工具之計量類別。

² 包括由於指定以公允價值變動計入損益計量的已發行債務證券的自身信用風險變動而於其他全面收益確認的累計公允價值收益 1 百萬澳元（2024 年 3 月 31 日：1 百萬澳元虧損；2023 年 9 月 30 日：10 百萬澳元）。

合併財務報表附註

截至 2024 年 9 月 30 日止半年度續

附註 17

實繳股本

	於 24 年 9 月 30 日 百萬澳元	於 24 年 3 月 31 日 百萬澳元	於 23 年 9 月 30 日 百萬澳元
普通股本	9,879	9,879	9,879
其他權益	331	305	269
實繳股本總額	10,210	10,184	10,148

	截至 24 年 9 月 30 日止半年度 百萬澳元	截至 24 年 3 月 31 日止半年度 百萬澳元	截至 23 年 9 月 30 日止半年度 百萬澳元
--	---------------------------------	---------------------------------	---------------------------------

(i) 普通股本¹

繳足普通股期初結餘			
發行 696,603,664 股股份予母公司 (Macquarie B.H. Pty Limited)	9,879	9,879	9,879
繳足普通股期末結餘	9,879	9,879	9,879

(ii) 其他權益²

最終母公司之股本注資

期初結餘	305	269	282
以股份為基礎的付款開支（包括遞延稅務）應佔之變動	26	36	(13)
期末結餘	331	305	269

¹ 普通股並無面值。

² 最終母公司 MGL 向發行予合併實體僱員的 MEREP 獎勵注資，而合併實體隨後沒有向 MGL 作出補償。

附註 18

儲備及保留溢利

	截至 24 年 9 月 30 日止半年度 百萬澳元	截至 24 年 3 月 31 日止半年度 百萬澳元	截至 23 年 9 月 30 日止半年度 百萬澳元
(i) 儲備			
外幣換算儲備			
期初結餘	1,197	1,266	1,000
除稅後海外業務換算及對沖會計之外匯變動	(357)	(69)	266
期末結餘	840	1,197	1,266
以公允價值變動計入其他全面收益的儲備			
期初結餘	(26)	(13)	-
除稅後重估變動	(24)	(12)	(12)
除稅後預期信貸虧損撥備變動	-	(1)	(1)
期末結餘	(50)	(26)	(13)
現金流對沖儲備			
期初結餘	81	119	92
除稅後重估變動	3	(32)	54
除稅後變現時轉入收益表	(9)	(6)	(27)
期末結餘	75	81	119
對沖成本儲備			
期初結餘	(59)	(75)	(37)
除稅後重估變動	(11)	12	(47)
除稅後變現時轉入收益表	8	4	9
期末結餘	(62)	(59)	(75)
所佔聯營公司及合營企業儲備及其他儲備			
期初結餘	45	6	2
所佔聯營公司及合營企業除稅後其他全面收益	4	39	4
期末結餘	49	45	6
期末儲備總額	852	1,238	1,303
(ii) 保留溢利			
期初結餘	9,959	8,705	9,134
麥格理銀行有限公司普通股持有人應佔溢利	1,166	1,595	1,317
普通股本已付股息（附註 5）	(1,097)	(337)	(1,742)
除稅後分類為指定以公允價值變動計入損益計量的債項因自身信用風險所致之公允價值變動	(2)	(5)	(4)
界定福利計劃重新計量	1	1	-
期末結餘	10,027	9,959	8,705

合併財務報表附註

截至 2024 年 9 月 30 日止半年度續

附註 19

現金流量表附註

	於 24 年 9 月 30 日 百萬澳元	於 24 年 3 月 31 日 百萬澳元	於 23 年 9 月 30 日 百萬澳元
現金及銀行結餘 ^{1,2}	8,389	19,929	19,839
現金抵押借貸及反向回購協議	34,265	24,452	35,485
金融投資 ³	1,108	1,912	1,222
期末之現金及等同現金項目	43,762	46,293	56,546

附註 20

或然負債及承擔

信用風險相關承擔：			
未動用信用額度及債務承擔 ⁴	22,567	23,137	22,142
信用證及擔保 ⁵	2,144	2,020	2,222
信用風險相關承擔總額	24,711	25,157	24,364
其他或然事項及承擔：			
表現相關或然事項	316	318	444
資產發展及購買承擔	145	527	1,010
其他或然事項及承擔總額	461	845	1,454
或然負債及承擔總額	25,172	26,002	25,818

¹ 未包含於現金及等同現金項目但於財務狀況表呈列為現金及銀行結餘之金額，主要涉及 7,183 百萬澳元（2024 年 3 月 31 日：8,015 百萬澳元；2023 年 9 月 30 日：5,434 百萬澳元）獨立於合併實體自有資金的來自客戶之資金，以及不能隨時用作履行合併實體短期現金承擔之其他結餘 289 百萬澳元（2024 年 3 月 31 日：111 百萬澳元；2023 年 9 月 30 日：269 百萬澳元）。

² 包括由合併結構實體持有但被合併實體限制使用之結餘、規定須維持於中央銀行及其他監管機構之結餘以及在現金匯往境外須受若干限制之國家持有之結餘 1,171 百萬澳元（2024 年 3 月 31 日：918 百萬澳元；2023 年 9 月 30 日：642 百萬澳元）。

³ 合併實體就流動性用途而維持高度流動性無負擔資產組合，包括具有不同合約到期日的金融投資。合資格作現金及等同現金項目的金融投資已作調整，從而排除於結算日剩餘期限為三個月或以下但於購入當日其期限超過三個月的投資。比較資料已呈列，以與本期間的變動相一致。
截至 2024 年 3 月 31 日止半年度，期初及期末現金及等同現金項目分別減少 4,708 百萬澳元及 7,311 百萬澳元，而所持流動性資產下來自經營活動之現金流量則減少 2,603 百萬澳元。截至 2023 年 9 月 30 日止半年度，期初及期末現金及等同現金項目分別減少 3,314 百萬澳元及 4,708 百萬澳元，而所持流動性資產下來自經營活動之現金流量則減少 1,394 百萬澳元。

⁴ 未動用信用額度包括客戶可根據已界定的條款及條件藉以借取資金的全部或部分未動用之承擔。結餘包括若干零售銀行產品可以撤銷之未提取承擔 16,455 百萬澳元（2024 年 3 月 31 日：14,839 百萬澳元；2023 年 9 月 30 日：14,973 百萬澳元），該等結餘被認為是涉及信用風險。

⁵ 就該等或然負債而確定任何外流之時間以及任何付還之可能性，並非切實可行之舉。若干或然負債具有抵押，而任何現金抵押品（及歸還抵押品之相關責任）乃於財務狀況表中確認。

附註 21

金融工具之計量類別

下表載列合併實體的資產及負債計量類別（即持作買賣、以公允價值變動計入損益、指定以公允價值變動計入損益、以公允價值變動計入其他全面收益或攤銷成本）的相關資料。各計量類別的說明載於合併實體截至 2024 年 3 月 31 日止年度的年度財務報告附註 41(vii) 金融工具。

在釐定資產及負債的公允價值時已應用的方法及重大假設，均於附註 22 資產及負債之公允價值披露。

	按以下方式入賬之金融工具				按以下方式入賬之項目之公允價值				
	公允價值				攤銷成本 百萬澳元	非金融工具 百萬澳元	財務狀況表 總計 百萬澳元	公允價值 百萬澳元	攤銷成本 百萬澳元
	持作買賣 百萬澳元	指定以 公允價值 變動計入 損益 百萬澳元	以公允 價值變動 計入損益 百萬澳元	以公允 價值變動 計入其他 全面收益 百萬澳元					
於 2024 年 9 月 30 日									
資產									
現金及銀行結餘	-	-	-	-	15,861	-	15,861	-	15,861
現金抵押借貸及反向回購協議	-	226	9,009	35,300	17,397	-	61,932	44,535	17,397
交易資產 ¹	25,287	-	-	-	-	3,061	28,348	28,348	-
保證金款項及結算資產	-	-	276	-	15,752	-	16,028	276	15,752
衍生工具資產	22,780	-	699	-	-	-	23,479	23,479	-
金融投資：									
股本	-	-	216	-	-	-	216	216	-
債務 ²	-	-	87	12,631	2,069	-	14,787	12,718	2,069
其他資產	-	-	3,068	255	1,816	1,623	6,762	3,323	1,816
借貸資產 ²	-	-	346	-	165,850	-	166,196	346	165,782
應收其他 Macquarie Group 實體款項 ³	2,410	-	-	-	1,852	483	4,745	2,410	1,852
物業、廠房及設備及 使用權資產 ²	-	-	-	-	-	5,986	5,986	-	-
遞延稅務資產	-	-	-	-	-	981	981	-	-
資產總額	50,477	226	13,701	48,186	220,597	12,134	345,321	115,651	220,529
負債									
存款	-	-	-	-	158,395	-	158,395	-	158,392
現金抵押借款及回購協議	-	5	-	-	3,141	-	3,146	5	3,141
交易負債	5,013	-	-	-	-	-	5,013	5,013	-
保證金款項及結算負債	-	-	-	-	22,497	-	22,497	-	22,497
衍生工具負債	21,221	-	868	-	-	-	22,089	22,089	-
其他負債 ⁴	-	2,881	6	-	2,001	3,779	8,667	2,887	1,341
應付其他 Macquarie Group 實體款項 ³	633	-	-	-	8,692	176	9,501	633	8,692
已發行債務證券及其他借款 ²	-	1,560	-	-	81,362	-	82,922	1,560	81,561
遞延稅務負債	-	-	-	-	-	14	14	-	-
借貸資本 ²	-	-	-	-	11,988	-	11,988	-	12,183
負債總額	26,867	4,446	874	-	288,076	3,969	324,232	32,187	287,807

¹ 「交易資產」下的非金融資產指按公允價值減出售成本入賬的商品。

² 按攤銷成本或成本計量的項目包括（如適用）就指定對沖風險作出的公允價值對沖會計調整。

³ 應收其他 Macquarie Group 實體款項及應付其他 Macquarie Group 實體款項包括分類為持作買賣的衍生工具及交易持倉。除非金融工具外，所有其他公司間應收款項或應付款項均按攤銷成本入賬。

⁴ 按攤銷成本入賬的其他負債之公允價值不包括租賃負債。指定以公允價值變動計入損益之其他負債的賬面值與到期時之合約應付款項相若。

合併財務報表附註

截至 2024 年 9 月 30 日止半年度續

附註 21

金融工具之計量類別續

	按以下方式入賬之金融工具					按以下方式入賬之項目之公允價值			
	公允價值					非金融 工具	財務狀況表 總計	公允價值	攤銷成本
	指定以 公允價值 變動計入 損益	以公允 價值變動 計入損益	以公允 價值變動 計入其他 全面收益	攤銷成本	持作買賣				
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	
資產	於 2024 年 3 月 31 日								
現金及銀行結餘	-	-	-	-	28,055	-	28,055	-	28,055
現金抵押借貸及反向回購協議	-	-	11,773	26,076	11,726	-	49,575	37,848	11,726
交易資產 ⁵	24,664	-	-	-	-	1,964	26,628	26,628	-
保證金款項及結算資產	-	-	275	-	16,352	-	16,627	275	16,352
衍生工具資產	22,982	-	784	-	-	-	23,766	23,766	-
金融投資：									
股本	-	-	238	-	-	-	238	238	-
債務 ⁶	-	-	114	16,703	1,919	-	18,736	16,817	1,919
其他資產	-	-	3,881	255	2,436	1,535	8,107	4,135	2,436
借貸資產 ⁶	-	-	450	-	156,286	-	156,736	450	156,112
應收其他 Macquarie Group 實體款項 ⁷	3,543	-	-	-	562	679	4,784	3,543	562
物業、廠房及設備及使用權資產 ⁶	-	-	-	-	-	5,835	5,835	-	-
遞延稅務資產	-	-	-	-	-	1,076	1,076	-	-
資產總額	51,189	-	17,515	43,034	217,336	11,089	340,163	113,700	217,162
負債									
存款	-	-	-	-	148,340	-	148,340	-	148,299
現金抵押借款及回購協議	-	83	-	-	12,516	-	12,599	83	12,516
交易負債	4,937	-	-	-	-	-	4,937	4,937	-
保證金款項及結算負債	-	-	-	-	22,269	-	22,269	-	22,269
衍生工具負債	24,196	-	1,087	-	-	-	25,283	25,283	-
其他負債 ⁸	-	3,669	-	-	1,873	4,738	10,280	3,669	1,444
應付其他 Macquarie Group 實體款項 ⁷	425	-	-	-	11,625	238	12,288	425	11,625
已發行債務證券及其他借款 ⁶	-	1,416	-	-	70,523	-	71,939	1,416	70,603
遞延稅務負債	-	-	-	-	-	22	22	-	-
借貸資本 ⁶	-	-	-	-	10,825	-	10,825	-	11,158
負債總額	29,558	5,168	1,087	-	277,971	4,998	318,782	35,813	277,914

⁵ 「交易資產」下的非金融資產指按公允價值減出售成本入賬的商品。

⁶ 按攤銷成本或成本計量的項目包括（如適用）就指定對沖風險作出的公允價值對沖會計調整。

⁷ 應收其他 Macquarie Group 實體款項及應付其他 Macquarie Group 實體款項包括分類為持作買賣的衍生工具及交易持倉。除非金融工具外，所有其他公司間應收款項或應付款項均按攤銷成本入賬。

⁸ 按攤銷成本入賬的其他負債之公允價值不包括租賃負債。指定以公允價值變動計入損益之其他負債的賬面值與到期時之合約應付款項相若。

附註 21

金融工具之計量類別續

	按以下方式入賬之金融工具					按以下方式入賬之項目之公允價值				
	公允價值					攤銷成本	非金融 工具	財務狀況表 總計	公允價值	攤銷成本
	指定以 公允價值 變動計入 持作買賣	以公允 價值變動 計入損益	以公允 價值變動 計入其他 全面收益	攤銷成本	攤銷成本					
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	
資產	於 2023 年 9 月 30 日									
現金及銀行結餘	-	-	-	-	25,542	-	25,542	-	25,542	
現金抵押借貸及反向回購協議	-	-	6,408	38,734	12,669	-	57,811	45,142	12,669	
交易資產 ⁹	17,148	-	-	-	-	2,057	19,205	19,205	-	
保證金款項及結算資產	-	-	397	-	16,740	-	17,137	397	16,740	
衍生工具資產	27,820	-	1,089	-	-	-	28,909	28,909	-	
金融投資：										
股本	-	-	250	-	-	-	250	250	-	
債務 ¹⁰	-	-	99	15,221	1,870	-	17,190	15,320	1,870	
其他資產	-	-	5,306	193	2,126	1,489	9,114	5,499	2,126	
借貸資產 ¹⁰	-	-	341	1	149,172	-	149,514	342	148,633	
應收其他 Macquarie Group 實體款項 ¹¹	4,562	-	-	-	684	861	6,107	4,562	684	
物業、廠房及設備及使用權資產 ¹⁰	-	-	-	-	-	5,189	5,189	-	-	
遞延稅務資產	-	-	-	-	-	1,002	1,002	-	-	
資產總額	49,530	-	13,890	54,149	208,803	10,598	336,970	119,626	208,264	
負債										
存款	-	-	-	-	135,892	-	135,892	-	135,831	
現金抵押借款及回購協議	-	144	-	-	13,363	-	13,507	144	13,363	
交易負債	8,145	-	-	-	-	-	8,145	8,145	-	
保證金款項及結算負債	-	-	-	-	20,714	-	20,714	-	20,714	
衍生工具負債	27,950	-	1,394	-	-	-	29,344	29,344	-	
其他負債 ¹²	-	3,787	-	-	1,992	4,029	9,808	3,787	1,065	
應付其他 Macquarie Group 實體款項 ¹¹	394	-	-	-	15,315	190	15,899	394	15,315	
已發行債務證券及其他借款 ¹⁰	-	1,338	-	-	72,692	-	74,030	1,338	72,686	
遞延稅務負債	-	-	-	-	-	14	14	-	-	
借貸資本 ¹⁰	-	-	-	-	9,461	-	9,461	-	9,554	
負債總額	36,489	5,269	1,394	-	269,429	4,233	316,814	43,152	268,528	

⁹ 「交易資產」下的非金融資產指按公允價值減出售成本入賬的商品。

¹⁰ 按攤銷成本或成本計量的項目包括（如適用）就指定對沖風險作出的公允價值對沖會計調整。

¹¹ 應收其他 Macquarie Group 實體款項及應付其他 Macquarie Group 實體款項包括分類為持作買賣的衍生工具及交易持倉。除非金融工具外，所有其他公司間應收款項或應付款項均按攤銷成本入賬。

¹² 按攤銷成本入賬的其他負債之公允價值不包括租賃負債。指定以公允價值變動計入損益之其他負債的賬面值與到期時之合約應付款項相若。

合併財務報表附註

截至 2024 年 9 月 30 日止半年度續

附註 22

資產及負債之公允價值

公允價值反映在計量當日市場參與者間之有序交易中，出售資產時所將收到或轉移負債時將支付之價格。

如市場交投活躍，公允價值可以所報價格或比率決定。倘金融工具及非金融工具之市場交投並不活躍，則公允價值以現值或其他估值方法根據計量當日之市況所輸入的數據進行估算。

運用此等方法所計得之價值，受估值模型的選擇及有關該等輸入資料的相關假設影響。

按公允價值計量的項目乃全數按下列公允價值架構之級別分類。

第 1 層	相同資產或負債在活躍市場中未經調整的報價
第 2 層	除了第 1 層所包括之報價外，資產或負債之其他可觀察輸入數據，可為直接（即例如價格）或間接（即源自價格）
第 3 層	資產或負債並非依據可觀察市場數據之輸入數據（即不可觀察輸入數據）。

項目合適的公允價值架構級別乃基於對公允價值計量而言屬重大的最低等級輸入數據而釐定。

AASB 13 公允價值計量 要求使用買賣差價範圍內最能代表公允價值之價格。估值系統一般會產生中期市場價格。在組合的基礎上，買盤/沽盤調整反映在以可用對沖工具結清絕大部分剩餘的淨市場風險的情況下將會招致買盤/沽盤成本的程度。

下列在財務狀況表按攤銷成本入賬的項目的公允價值按以下方法及重大假設釐定（如附註 21 金融工具之計量類別所披露）。

資產或負債	估值方法、輸入數據及其他重大假設
現金及銀行結餘、現金抵押借貸及反向回購協議、現金抵押借款及回購協議	現金及銀行結餘、現金抵押借貸及反向回購協議、現金抵押借款及回購協議，由於屬高度流動及短期性質，因而其公允價值與其賬面值相若。
借貸資產及存款	定息借貸資產及定期存款的公允價值乃參考利率及信用差價變動來釐定。 浮息借貸資產及存款的公允價值與其賬面值相若，但會因應信用差價變動作出任何調整。 無指定到期日的活期存款，由於性質屬於短期或按通知還款，因而其公允價值與其賬面值相若。
金融投資	流動資產及其他於 3 個月內到期的工具的公允價值與其賬面值相若。 定息債務投資的公允價值乃參照類似證券的現行市場利率及借款人的信用估算。 浮息投資的公允價值與其賬面值相若。
已發行債務證券、其他借款以及借貸資本	已發行債務證券、借款及借貸資本的公允價值以可用的活躍市場報價為基準。倘未能取得報價，公允價值使用適用於期限的比率以折現現金流量為基準，並計入合併實體本身信用差價變動。
保證金款項、結算資產及負債、其他金融資產及負債	保證金款項、結算資產、結算負債、其他金融資產及金融負債的公允價值與其賬面值相若，但會因應信用差價變動作出任何調整。

附註 22

資產及負債之公允價值續

下列在財務狀況表按公允價值入賬的項目的公允價值按以下方法及重大假設釐定。

資產或負債	估值方法、輸入數據及其他重大假設
交易資產、交易負債及衍生工具	交易資產（包括商品及商品合約）、交易負債、衍生金融工具及其他為買賣用途而進行的交易，乃參考可取得的活躍市場報價（如上市證券）按公允價值計量。倘無活躍市場的報價，則按其他認可估值方法估計公允價值。 對於無抵押衍生工具持倉，合併實體已計入該等無抵押衍生工具持倉的市場引伸融資成本，以作為融資估值調整。融資估值調整乃按交易對手水平計算淨預期風險，並應用合併實體的內部司庫部借貸利率作為一項計算輸入而釐定。
回購及反向回購協議	回購及反向回購協議為已抵押融資安排，乃參照現行市場利率，並考慮持作或提供作為抵押品的證券的公允價值，按公允價值計量。
金融投資	歸類為以公允價值變動計入損益或以公允價值變動計入其他全面收益的金融投資，乃參考可取得的活躍市場報價（如上市證券）按公允價值計量。倘無活躍市場的報價，則按其他在最大程度上使用報價及可觀察的市場輸入數據的認可估值方法估計公允價值。
借貸資產及已發行債務證券及其他借款	如取得活躍市場的報價，貸款及已發行債務證券的公允價值便參照有關報價釐定。倘無活躍市場的報價，則參照現行市場利率估計公允價值。
保證金款項、結算資產及結算負債、其他金融資產及負債	其他金融資產及金融負債的公允價值是按照適合有關工具的性質及種類的數據或估值方法釐定。

對於以公允價值入賬的金融資產，為計量交易對手的信用風險，估值中便納入一項調整。倘按組合基準管理風險，則有關的調整須就該等風險按交易對手基準計算。對於以公允價值入賬的金融負債，為計量合併實體本身的信用風險，估值中便納入一項調整。

若以估值方法釐定公允價值，則需經獨立於設立該等估值方法部門的合資格人員核實及定期審閱。估值方法的結果一定是不能完全確實計量的公允價值的估計。模型經定期審核及校準，從而測試結果及反映同一工具的現成可觀察市場的交易價格或者其他觀察得到的市場數據。

在可能的範圍內，模型只使用觀察得到之市場數據，但波幅及關聯性等無法從同一工具的現成可觀察市場交易之價格取得的若干輸入則需要管理層作出假設。

合併財務報表附註

截至 2024 年 9 月 30 日止半年度續

附註 22

資產及負債之公允價值續

按公允價值計量之資產及負債

下表概述於財務報表按公允價值確認及計量之資產及負債之公允價值架構等級：

	第 1 層 百萬澳元	第 2 層 百萬澳元	第 3 層 百萬澳元	總計 百萬澳元
於 2024 年 9 月 30 日				
資產				
現金抵押借貸及反向回購協議	-	44,535	-	44,535
交易資產	19,419	7,953	976	28,348
保證金款項及結算資產	-	276	-	276
衍生工具資產	12	23,182	285	23,479
金融投資	473	12,256	205	12,934
其他資產	-	3,302	21	3,323
借貸資產	-	341	5	346
應收其他 Macquarie Group 實體款項	-	2,410	-	2,410
資產總額	19,904	94,255	1,492	115,651
負債				
現金抵押借款及回購協議	-	5	-	5
交易負債	4,747	266	-	5,013
衍生工具負債	-	21,640	449	22,089
其他負債	-	2,873	14	2,887
應付其他 Macquarie Group 實體款項	-	633	-	633
已發行債務證券及其他借款	-	1,560	-	1,560
負債總額	4,747	26,977	463	32,187
於 2024 年 3 月 31 日				
資產				
現金抵押借貸及反向回購協議	-	37,848	-	37,848
交易資產	19,583	6,226	819	26,628
保證金款項及結算資產	-	275	-	275
衍生工具資產	-	23,403	363	23,766
金融投資	159	16,649	247	17,055
其他資產	-	4,078	57	4,135
借貸資產	-	428	22	450
應收其他 Macquarie Group 實體款項	-	3,543	-	3,543
資產總額	19,742	92,450	1,508	113,700
負債				
現金抵押借款及回購協議	-	83	-	83
交易負債	4,787	150	-	4,937
衍生工具負債	-	24,728	555	25,283
其他負債	-	3,616	53	3,669
應付其他 Macquarie Group 實體款項	-	425	-	425
已發行債務證券及其他借款	-	1,416	-	1,416
負債總額	4,787	30,418	608	35,813

附註 22

資產及負債之公允價值續

	第 1 層 百萬澳元	第 2 層 百萬澳元	第 3 層 百萬澳元	總計 百萬澳元
於 2023 年 9 月 30 日				
資產				
現金抵押借貸及反向回購協議	-	45,142	-	45,142
交易資產	11,806	6,242	1,157	19,205
保證金款項及結算資產	-	397	-	397
衍生工具資產	11	28,197	701	28,909
金融投資	2,206	12,990	374	15,570
其他資產	-	5,439	60	5,499
借貸資產	-	334	8	342
應收其他 Macquarie Group 實體款項	-	4,562	-	4,562
資產總額	14,023	103,303	2,300	119,626
負債				
現金抵押借款及回購協議	-	144	-	144
交易負債	7,999	146	-	8,145
衍生工具負債	2	28,430	912	29,344
其他負債	-	3,787	-	3,787
應付其他 Macquarie Group 實體款項	-	394	-	394
已發行債務證券及其他借款	-	1,338	-	1,338
負債總額	8,001	34,239	912	43,152

合併財務報表附註

截至 2024 年 9 月 30 日止半年度續

附註 22

資產及負債之公允價值續

公允價值架構等級第 3 層結餘之對賬

下表概述以經常性基準按公允價值計量之資產及負債之公允價值架構等級第 3 層之變動：

	交易資產 百萬澳元	金融投資 百萬澳元	其他資產 百萬澳元	借貸資產 百萬澳元	衍生金融工具 (公允價值 淨額) ¹ 百萬澳元	其他負債 百萬澳元	總計 百萬澳元
於 2023 年 4 月 1 日之結餘	758	273	48	3	5	-	1,087
購買、產生、發行及其他增添	645	45	52	4	47	-	793
出售、結算及還款	(220)	(2)	(14)	-	9	-	(227)
轉撥至第 3 層 ²	17	86	-	-	10	-	113
轉撥自第 3 層 ²	(68)	(47)	(32)	-	(111)	-	(258)
於收益表確認之公允價值變動：							
交易收入／(虧損)淨額 ³	25	8	-	1	(171)	-	(137)
其他(虧損)／收入	-	(9)	6	-	-	-	(3)
於其他全面收益確認之公允價值變動	-	20	-	-	-	-	20
於 2023 年 9 月 30 日之結餘	1,157	374	60	8	(211)	-	1,388
於財政年度末持有之資產及負債計入收益表之財政年度公允價值變動 ³	25	3	6	1	(172)	-	(137)
於 2023 年 10 月 1 日之結餘	1,157	374	60	8	(211)	-	1,388
購買、產生、發行及其他增添	67	(12)	6	21	(3)	(78)	1
出售、結算及還款	(382)	-	(32)	(6)	(234)	21	(633)
轉撥至第 3 層 ²	(7)	(53)	-	-	(2)	-	(62)
轉撥自第 3 層 ²	(82)	(34)	29	-	57	4	(26)
於收益表確認之公允價值變動：							
交易收入／(虧損)淨額 ³	66	12	-	(1)	201	-	278
其他(虧損)／收入	-	(49)	(6)	-	-	-	(55)
於其他全面收益確認之公允價值變動	-	9	-	-	-	-	9
於 2024 年 3 月 31 日之結餘	819	247	57	22	(192)	(53)	900
於財政年度末持有之資產及負債計入收益表之財政年度公允價值變動	66	(42)	(6)	(1)	200	-	217
於 2024 年 4 月 1 日之結餘	819	247	57	22	(192)	(53)	900
購買、產生、發行及其他增添	306	1	9	11	119	(28)	418
出售、結算及還款	(180)	(38)	(1)	(28)	(1)	4	(244)
重新分類	-	-	(50)	-	-	50	-
轉撥至第 3 層	129	37	10	-	-	-	176
轉撥自第 3 層	(125)	(18)	-	-	(98)	-	(241)
於收益表確認之公允價值變動：							
交易收入／(虧損)淨額	27	(8)	-	-	8	-	27
其他(虧損)／收入	-	(21)	(4)	-	-	13	(12)
於其他全面收益確認之公允價值變動	-	5	-	-	-	-	5
於 2024 年 9 月 30 日之結餘	976	205	21	5	(164)	(14)	1,029
於財政年度末持有之資產及負債計入收益表之財政年度公允價值變動 ³	(1)	(22)	(2)	-	8	5	(12)

¹ 上表內之衍生金融工具是按淨值呈列。按毛額基準，衍生工具資產為 285 百萬澳元（2024 年 3 月 31 日：363 百萬澳元；2023 年 9 月 30 日：701 百萬澳元），衍生工具負債為 449 百萬澳元（2024 年 3 月 31 日：555 百萬澳元；2023 年 9 月 30 日：912 百萬澳元）。

² 轉撥至或轉撥自第 3 層之資產及負債的呈列方式，猶如該等資產或負債已於財政年度初轉撥一樣。

³ 合併實體採用各項對沖技術以管理風險，包括第 3 層持倉的外匯風險。與該等對沖技術有關之損益可能包括購買或出售分類為第 1 層或第 2 層持倉按公允價值計量之金融工具，或按攤銷成本計量而並無於上表呈列之外幣金融工具。

附註 22

資產及負債之公允價值續

公允價值架構等級間之重大轉撥

於本期間，合併實體於第 1 層與第 2 層之間並無重大轉撥。

轉撥至第 3 層之原因是若干投資及交易結餘缺乏可觀察估值輸入。轉撥出第 3 層之主要原因是估值輸入於財政年度內變為可觀察估值輸入。基於確認或計量類別變動，或基於已出現重大影響或控制變動但某些形式之資產權益仍然保留，而重新分類至公允價值架構披露事項內／外之金融資產，亦呈列為轉撥至／自第 3 層。

未確認損益

初始確認公允價值之最佳憑據為交易價，除非其公允價值以對照同類工具當時在市場上可觀察得到之其他交易為憑據，或其估值方法之參數僅包括來自可觀察市場之數據（或尚來自不可觀察市場之輸入數據並不重大），則作別論。倘若存在此方面其他憑據，合併實體會於資產或負債予以确认后立即確認損益（「第 1 日損益」）。當重大不可觀察輸入數據用於釐定公允價值時，第 1 日損益予以遞延，並於交易期間內或於輸入數據變成可觀察時於收益表確認。

下表概述應用了使用重大不可觀察輸入數據的估值技術的損益遞延及確認：

	截至 24 年 9 月 30 日止半年度 百萬澳元	截至 24 年 3 月 31 日止半年度 百萬澳元	截至 23 年 9 月 30 日止半年度 百萬澳元
期初結餘	270	242	247
新交易及其他調整之遞延收益	61	145	46
外匯變動	(2)	(2)	-
年內於交易收入淨額中確認	(94)	(115)	(51)
財政年度末結餘	235	270	242

合併財務報表附註

截至 2024 年 9 月 30 日止半年度續

附註 22

資產及負債之公允價值續

重大不可觀察輸入數據

下表載有關於第 3 層估值所使用的重大不可觀察輸入數據的資料，以及計量公允價值時所使用的估值技術。價值範圍代表估值技術所使用的最高及最低輸入數據。有關範圍並不反映有關特定輸入數據的不明確水平，但反映相關資產及負債的不同相關特性。

	資產 百萬澳元	負債 百萬澳元	估值技術	重大不可觀察輸入數據	輸入數據範圍	
					最低值	最高值
於 2024 年 9 月 30 日						
商品	1,192	443	定價模型	商品邊際曲線	(542.5)	2,170.0
			定價模型	關聯性	(50.0%)	100.0%
			定價模型	波幅及相關可變因素	3.0%	97.3%
利率及其他產品	155	20	折現現金流	折現率 — 信用差價	0.0%	10.0%
股票及股票掛鉤產品	145	-	市場可比較性	價格百分比 ⁴		
總計	1,492	463				
於 2024 年 3 月 31 日						
商品	1,185	591	定價模型	商品邊際曲線	(230.9)	958.7
			定價模型	關聯性	(50.0%)	100.0%
			定價模型	波幅及相關可變因素	0.1%	212.1%
利率及其他產品	151	15	折現現金流	折現率 — 信用差價	0.0%	10.0%
股票及股票掛鉤產品	172	2	市場可比較性	價格百分比 ⁴		
總計	1,508	608				
於 2023 年 9 月 30 日						
商品	1,760	888	定價模型	商品邊際曲線	(372.2)	2,099.9
			定價模型	關聯性	(50.0%)	100.0%
			定價模型	波幅及相關可變因素	5.9%	415.0%
利率及其他產品	344	24	折現現金流	折現率 — 信用差價	5.5%	20.0%
股票及股票掛鉤產品	196	-	市場可比較性	價格百分比 ⁴		
總計	2,300	912				

⁴ 與市場可比較性相關之輸入數據範圍未予披露，乃因相關投資之多元性質致使輸入數據之範圍廣泛。

附註 22

資產及負債之公允價值續

下列資料載有關於用於計量第 3 層資產及負債公允價值的重大不可觀察輸入數據的詳情。

商品

商品邊際曲線：使用市場上相關可觀察的產品就若干商品進行估值，並把某個邊際應用於可觀察的市場輸入數據，從而減低產品差異的影響。該等邊際曲線的計算涉及判斷，視乎商品的質素或交付地點及其他經濟狀況而定。

關聯性：關聯性是輸入數據變數之間變動時的關係（即一項變數的變動如何影響另一項變數的變動）的計量，並以 -100% 至 +100% 之間的百分比表示，100% 代表完全關聯的變數，而 -100% 則代表反向關聯變數。關聯性為具有多於一項相關資產的衍生工具進行估值時的主要輸入數據（如利率、信用差價、匯率、通脹率或股價等），一般用來為混合型及特種工具估值。

波幅：波幅為既定相關輸入數據的回報變動或不明確性的計量，一般以百分比表示，代表特定相關工具、參數或指數的價值隨著時間改變的估算數額。波幅為對含有期權的衍生工具進行估值時的輸入數據。波幅受衍生工具的相關風險、年期及行使價影響。

關聯性及波幅均通過推斷可觀察的波幅、近期交易價格、其他市場參與者的報價及就當前的狀況作出了調整的歷史數據得出。

利率及其他產品

折現率 — 信用差價：貸款一般是以折現率作估值。重大不可觀察的輸入數據可能包括利率及交易對手的信用差價，以及一級市場債務發行的原有發行折扣。信用差價為市場就接納較低信用質素所需的高於基準利率的溢價，此項溢價將增加應用於未來現金流量的折現因子，從而減少資產的價值。信用差價可能引伸自市場價格，而在流動性較低的市場則未必得以觀察。

價格百分比：充分利用可資比較的交易為資產及負債的公允價值作出定價，並應用某個百分比釐清可與個別資產／負債作比較的交易價格的比例。此價格的百分比為不可觀察的輸入數據及屬判斷性質，視乎資產／負債的特點而定。

股票及股票掛鈎產品

非上市股票證券一般根據盈利或收入倍數進行估值，參考並非直接可資比較或量化的市場交易，並適當地就當前經濟狀況作出調整。其他重大不可觀察的輸入數據可能包括資產淨值及折現率，使用相關投資特有的輸入數據釐定，並預測所投資實體的現金流量及盈利／收入。

合併財務報表附註

截至 2024 年 9 月 30 日止半年度續

附註 22

資產及負債之公允價值續

採用不可觀察輸入數據之估值之敏感度分析

下表載有就全部或部分採用不可觀察輸入數據釐定公允價值之第 3 層資產及負債對合理地可能之替代假設的敏感度。對沖第 3 層持倉但歸類為第 1 或第 2 層持倉之工具敏感度的影響並未包括於下表：

產品類別	有利轉變	不利轉變
	損益 百萬澳元	損益 百萬澳元
於 2024 年 9 月 30 日		
商品	163	(134)
利率及其他產品	13	(30)
股票及股票掛鉤產品	35	(10)
總計	211	(174)
於 2024 年 3 月 31 日		
商品	213	(180)
利率及其他產品	13	(38)
股票及股票掛鉤產品	18	(19)
總計	244	(237)
於 2023 年 9 月 30 日		
商品	158	(91)
利率及其他產品	16	(32)
股票及股票掛鉤產品	15	(15)
總計	189	(138)

使用合理地可能的替代假設為上述產品類別估值的有利及不利轉變，已透過使用合併實體一系列合理地可能估算的受壓及重大不可觀察輸入數據重新校準估值模型計算。

附註 23

報告日後之事項

在 2024 年 9 月 30 日後直至財務報表獲授權刊發前，除財務報表其他部分已披露者外，概無發生須於中期財務報告中披露的重大事項。

董事聲明

截至 2024 年 9 月 30 日止半年度

董事認為：

- (a) 載於第 19 至 58 頁之財務報表及附註均符合《2001 年公司法》(Corporations Act 2001 (Cth)) 的規定，包括：
 - (i) 符合澳洲會計準則，並
 - (ii) 真實公平地反映合併實體於 2024 年 9 月 30 日之財務狀況及截至當日止半年度之業績表現，及
- (b) 有合理理由相信麥格理銀行有限公司有能力償還到期應付之債項。

董事已獲行政總裁及財務總監作出《2001 年公司法》(Corporations Act 2001 (Cth)) 第 295A 條規定之聲明。本聲明乃根據董事之決議發出。

[已簽署]

Glenn Stevens AC

獨立董事兼主席

[已簽署]

Stuart Green

董事總經理兼行政總裁

悉尼

2024 年 11 月 1 日

獨立核數師審閱報告

致麥格理銀行有限公司成員



就半年度財務報告作出之報告

結論

我們已審閱麥格理銀行有限公司（貴公司）及其在半年期間所控制實體（統稱合併實體）之半年度財務報告，包括於 2024 年 9 月 30 日之合併財務狀況表、截至該日止半年度之合併全面收益表、合併權益變動表、合併現金流量表及合併收益表、重大會計政策資料及所選說明附註，以及董事所作之聲明。

根據我們的審閱（並非審計），我們並未察覺任何事宜令我們相信隨附之麥格理銀行有限公司半年度財務報告並未按照《2001 年公司法》(Corporations Act 2001 (Cth)) 之規定，包括：

- 真實而中肯地反映合併實體於 2024 年 9 月 30 日之財務狀況及其截至該日止半年度之業績表現
- 符合會計準則 AASB 第 134 號「中期財務報告」及《2001 年公司規例》(Corporations Regulations 2001)。

結論之基礎

我們根據 ASRE 第 2410 號「實體之獨立核數師對財務報告之審閱」(ASRE 2410) 進行審閱。本報告內「核數師就審閱半年度財務報告之責任」一節將進一步說明我們的責任。

根據於澳洲審計年度財務報告相關的《2001 年公司法》(Corporations Act 2001 (Cth)) 的核數師獨立性規定及《會計專業與職業操守準則理事會》APES 第 110 號《專業會計師道德準則》（包括獨立準則）（守則）的專業操守規定，我們獨立於合併實體。我們亦已根據守則履行我們的其他職業操守責任。

董事就半年度財務報告之責任

貴公司董事須負責根據澳洲會計準則 (Australian Accounting Standards) 及《2001 年公司法》(Corporations Act 2001 (Cth)) 擬備半年度財務報告，包括提供真實而中肯的觀點，並對其認為就擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致重大錯誤陳述的半年度財務報告所必須的內部監控負責。

核數師就審閱半年度財務報告之責任

我們有責任根據我們之審閱，對半年度財務報告發表結論。ASRE 第 2410 號規定我們須總結是否察覺任何事宜，致使我們相信半年度財務報告不符合《2001 年公司法》(Corporations Act 2001 (Cth)) 之規定，包括：真實而中肯地反映合併實體於 2024 年 9 月 30 日之財務狀況及其截至該日止半年度之業績表現；以及符合會計準則 AASB 第 134 號「中期財務報告」及《2001 年公司規例》(Corporations Regulations 2001)。

半年度財務報告之審閱工作包括主要向負責財務及會計事宜之人員作出詢問，以及進行分析和其他審閱程序。審閱範圍遠小於根據澳洲審計準則 (Australian Auditing Standards) 進行之審計，因此無法保證我們能夠知悉在審計過程中可能發現的所有重大事宜。因此，我們不發表審計意見。

[已簽署]

PricewaterhouseCoopers

[已簽署]

Voula Papageorgiou

合夥人

悉尼

2024 年 11 月 1 日

各方

發行人的註冊辦事處及主要營業地點

Macquarie Bank Limited

Level 1, 1 Elizabeth Street
Sydney NSW 2000
Australia

保薦人兼流通量提供者

麥格理資本股份有限公司

香港中環
港景街 1 號
國際金融中心一期
22 樓

香港法律顧問

金杜律師事務所

香港中環
皇后大道中 15 號
置地廣場
告羅士打大廈
13 樓

核數師

PricewaterhouseCoopers

One International Towers Sydney
Watermans Quay
Barangaroo NSW 2000
GPO BOX 2650
Sydney NSW 2001
Australia