

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



STANDARD CHARTERED PLC

渣打集團有限公司

(於英格蘭及威爾士註冊之公眾有限公司，編號966425)

(股份代號：02888)

截至二〇一九年六月三十日止六個月業績 — 第一部分

渣打集團有限公司 — 表現摘要

截至二〇一九年六月三十日止六個月

渣打集團有限公司(本集團)今日公佈其截至二〇一九年六月三十日止六個月的業績。除另有說明外，所有數字乃按基本基準呈列，而比較數字乃與二〇一八年上半年數字進行比較而得出。法定與基本業績的對賬載於二〇一九年半年報告第82頁。

「我們於上半年在財務表現和策略性重點工作方面均取得良好進展，按固定匯率基準計算，收入增長4%，溢利增加13%。我們致力發展和擴大創新的業務模式和規模，支持並與客戶共同成長。我們今日的投資會為未來開拓更多選擇路向，我對這些正在創造的機遇感到相當雀躍。」

集團行政總裁Bill Winters

執行策略與展望

- 主要表現指標有形股東權益回報提升88個基點至8.4%
- 新的策略性重點工作取得良好進展
 - 運用本集團國際網絡營商的企業及機構客戶帶來的收入增加9%
 - 富裕個人客戶所帶來的收入增加5%
 - 生產力提升，全職僱員平均所產生的收入增加4%
 - 重組企業架構取得良好進展，在香港及新加坡設立資本及流動資金樞紐
 - 實施多項創新數碼計劃，包括在香港籌備推出虛擬銀行
- 推行10億元回購計劃，至二〇一九年七月二十六日收購並註銷價值7.40億元的股份
- 貿易局勢緊張影響市場氣氛，預期貨幣政策正常化將逆轉
- 憑藉著紮實的基本因素和受惠於我們營運市場的表現，預測全球繼續錄得增長
- 我們仍然充滿信心，於二〇二一年將全年有形股東權益回報提升至超過10%

財務表現

- 除稅前基本溢利增加11%至26億元
- 撇除監管事宜的撥備、重組及其他項目，所呈報的除稅前法定溢利增加3%至24億元
- 經營收入增加1%至77億元，按固定匯率基準計算則增加4%
- 按呈報及固定匯率基準計算，正收入對成本增長差均為4%
 - 經營支出減少3%至50億元，按固定匯率基準計算則持平
 - 計入撥備前的經營溢利增加8%，按固定匯率基準計算則增加10%
 - 預期二〇一九年下半年的成本略高於二〇一九年上半年，全年成本增長低於通脹水平
- 信貸減值減少13%至2.54億元，整體資產質素按年改善
 - 第三階段信貸減值減少44%，受惠於商業銀行業務的表現，以及私人銀行業務回撥4,800萬元
 - 第一階段及第二階段信貸減值為8,000萬元，而二〇一八年上半年則淨回撥1,700萬元
- 本期間稅項為9.18億元，當中包括重組企業架構的相關支出1.79億元
 - 基本實際稅率為28.6%，而二〇一八年上半年則為26.5%
- 每股盈利增加9%至49.1仙，按法定基準計算之每股盈利受監管事宜撥備及稅項增加影響
- 宣派每股中期股息7仙，增加17%

資產負債表及資本

- 平均計息資產及計息負債較二〇一八年同期分別增加6%及5%
 - 客戶貸款及墊款以及交易賬資產主要在企業及機構銀行業務旗下錄得增長
 - 負債增加，受客戶存款結餘增加抵銷回購協議縮減所帶動
- 風險加權資產自二〇一八年十二月三十一日以來增加5%，而與二〇一八年六月三十日相比則維持於相若水平，增幅略低於收入的相關比率
 - 二〇一九年上半年的增長中約有三分之二的與基本資產增長相關，其餘三分之一與市場風險的季節性及國際財務報告準則第16號相關
 - 在自然增長及其他優化措施的支持下，預期收入增長將隨時間超過風險加權資產增長
- 普通股一級資本比率為13.5%，處於13-14%目標範圍的中間值
 - 普通股股東應佔基本溢利帶動上半年風險加權資產增加
 - 普通股一級資本比率已扣除10億元股份回購計劃的全部影響(即39個基點)後列賬
 - 監管撥備及重組企業架構的相關稅項導致該比率減少15個基點

渣打集團有限公司 — 業績概要
截至二〇一九年六月三十日止六個月

| | 截至二〇一九年 六月三十日止 六個月 百萬元 | 截至二〇一八年 十二月三十一日 止 六個月 百萬元 | 截至二〇一八年 六月三十日 止 六個月 百萬元 |
|-----------------------------|---------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|
| 基本表現 | | | |
| 經營收入 | 7,696 | 7,319 | 7,649 |
| 經營支出 | (4,969) | (5,347) | (5,117) |
| 信貸減值 | (254) | (447) | (293) |
| 其他減值 | (21) | (97) | (51) |
| 聯營公司及合營企業之溢利 | 157 | 73 | 168 |
| 除稅前溢利 | 2,609 | 1,501 | 2,356 |
| 普通股股東有形權益回報(%) | 8.4 | 2.7 | 7.5 |
| 成本對收入比率(%) | 64.6 | 73.1 | 66.9 |
| 法定表現 | | | |
| 經營收入 | 7,830 | 7,162 | 7,627 |
| 經營支出 | (5,298) | (6,462) | (5,185) |
| 信貸減值 | (254) | (439) | (214) |
| 其他減值 | (44) | (132) | (50) |
| 聯營公司及合營企業之溢利 | 180 | 73 | 168 |
| 除稅前溢利 | 2,414 | 202 | 2,346 |
| 母公司股東應佔溢利／(虧損) | 1,477 | (506) | 1,560 |
| 普通股股東應佔溢利／(虧損) ¹ | 1,256 | (725) | 1,343 |
| 普通股股東有形權益回報(%) | 6.5 | (3.6) | 6.8 |
| 淨息差(%) | 1.59 | 1.56 | 1.59 |
| 成本對收入比率(%) | 67.7 | 90.2 | 68.0 |
| 資產負債表及資本 | | | |
| 總資產 | 712,504 | 688,762 | 694,874 |
| 權益總額 | 50,439 | 50,352 | 51,488 |
| 客戶貸款及墊款 | 263,595 | 256,557 | 259,331 |
| 客戶存款 | 401,597 | 391,013 | 382,107 |
| 總資本 | 54,957 | 55,696 | 58,019 |
| 墊款對存款比率(%) ² | 63.7 | 63.1 | 64.9 |
| 普通股權一級資本比率(%) | 13.5 | 14.2 | 14.2 |
| 總資本(%) | 20.3 | 21.6 | 21.3 |
| 英國槓桿比率(%) | 5.3 | 5.6 | 5.8 |
| 每股普通股資料 | | | |
| | 仙 | 仙 | 仙 |
| 每股盈利 — 基本 | 49.1 | 16.5 | 44.9 |
| — 法定 | 38.0 | (21.9) | 40.7 |
| 每股普通股股息 ³ | 7.0 | 15.0 | 6.0 |
| 每股資產淨值 | 1,338.7 | 1,319.3 | 1,353.4 |
| 每股有形資產淨值 | 1,181.6 | 1,166.4 | 1,202.8 |

1 普通股股東應佔溢利／(虧損)已扣除應付予持有分類為權益的非累計可贖回優先股及額外一級證券的人士之股息

2 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借款)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。客戶存款總額包括按公允價值計入損益的客戶存款

3 指建議的每股普通股股息

渣打集團有限公司 — 目錄

目錄

| | |
|----------|----|
| 表現摘要 | 1 |
| 業績概要 | 2 |
| 集團主席報告 | 4 |
| 集團行政總裁回顧 | 5 |
| 集團財務總監回顧 | 7 |
| 客戶類別回顧 | 14 |
| 地區回顧 | 20 |
| 集團風險總監回顧 | 25 |
| 補充財務資料 | 32 |
| 股東資料 | 37 |

渣打集團有限公司 — 集團主席報告

集團主席報告

落實執行新的策略性重點工作

本人欣然匯報，渣打集團於今年上半年取得良好進展，順利推行二月公佈的新策略性重點工作，穩步實踐「以獨特的多元化推動社會商業繁榮」之願景，財務表現因而繼續改善

我們正投放資源加強我們既有的獨特優勢，優化或制定全新的客戶方案(尤其是數碼化服務)，以把握我們市場上的龐大機遇。

資本與股息

渣打集團的資本狀況維持穩健，主要比率 — 普通股權一級資本比率介乎13%至14%之間，達到我們二月更新的目標範圍中間，當中已扣除於第一季度業績公佈後不久推出的10億元股份回購計劃所引致的39個基點減幅，有關回購工作現已完成近四分之三。我們在四月解決過往遺留下來的金融犯罪事宜，消除本集團過往在監管方面所面對的主要不明朗因素。我們現在決心以更靈活的方式管理資本，持續提高股東回報。

誠如本人於二〇一八年年報所述，我們由今年開始採用公式運算釐定中期股息的水平，為前一年每股全年股息的三分之一。本集團去年全年股息為21仙，因此二〇一九年的建議中期股息為每股7仙，較二〇一八年的中期股息多1仙或17%。

重視管治和可持續發展

董事會除了檢視本集團的業務表現和策略執行之外，於今年上半年亦重點審視了多個重要事項，包括網絡安全、數碼化以及品牌和活動策略、股份回購計劃等，並深入探討各業務類別和地區的表现。

我們繼續發展可持續發展理念，將環境保護及可持續發展方面的工作焦點，由審視我們不做甚麼以避免造成損害，轉移至我們能積極地做甚麼以成為良好的動力，將可持續發展理念融入我們的機構決策之中，包括探討如何在市場上與客戶、供應商、政府和非政府組織合作，合力應對可持續發展及環境保護方面的一些重大挑戰。

此外，我們於六月宣佈鄧元鋆加入董事會。鄧元鋆駐於北京，對我們部分主要市場(尤其是中國內地)的新興科技具有深入認識和豐富經驗，本人熱烈歡迎他加入董事會。

地緣政治局勢與宏觀經濟環境

全球經濟於二〇一八年最後幾個月及今年上半年增長放緩。儘管經濟環境仍然相當不明朗，尤其是貿易問題尚未解決，但是我們的營運市場相對更有活力，令董事會有信心本集團能夠落實執行策略性重點工作。

貿易保護主義不利全球經濟，有關憂慮繼續對全球市場以至我們多個營業市場造成影響。然而，隨著中國持續開放並加強發展從亞洲延伸至非洲及中東市場的貿易走廊，我們將能從中得益。

在這種時刻，渣打集團的銀行實體網絡及專業知識對客戶而言別具價值，協助他們在瞬息萬變的國際貿易市場中脫穎而出。我們期望國際間可為貿易不明朗問題達成可持續的解決方案，令客戶更有信心應對將來。

總結

我們於二月制定一項計劃，將渣打的經營方針由扭轉表現變為改革業務，旨在於二〇二一年或之前令有形股東權益回報提升至超過10%。我很高興看到有關計劃在第一年的中期便取得良好進展，並保證我們會矢志繼續提升業務表現，為所服務的客戶和社區作出貢獻。

集團主席

José Viñals

二〇一九年八月一日

集團行政總裁回顧

進展良好，符合進度

我們於今年上半年取得良好進展，按固定滙率基準計算，收入增長4%，基本溢利增加13%。儘管地緣政治局勢波動，我們的財務表現穩步進展，我們聚焦於客戶及策略性重點工作的努力正取得成效

營運摘要

我們以企業為主要服務對象的兩個客戶類別均錄得按年增長，當中尤其受到金融市場業務的良好勢頭所支持；金融市場業務無論在實際數字或與大部分同業比較均繼續錄得傑出表現。至於以個人為主要服務對象的客戶類別則喜憂參半，市場氣氛疲弱影響財富管理業務的客戶交易量，導致去年同期表現尤其強勁的零售銀行業務相對輕微下跌。相比之下，近年對私人銀行業務所作的投資則帶動有關業務增長超過10%。

我們於全年業績中提及，要改善四個低回報市場的業務表現，有關工作的進展令人鼓舞。儘管前路漫長，但是受惠於我們就改善當地業務質素和可持續性所作出的行動，這些市場錄得的溢利總額已比二〇一八年上升14%。

發揮網絡優勢

運用我們國際網絡營商的企業及機構客戶所帶來的收入繼續錄得良好增長，較去年上升9%。中美貿易談判的緊張局勢對世界各地的影響將會延續至整個二〇一九年，但隨著跨境融資規定日趨複雜，我們的優勢將更見提升，超越大部分本地及地區競爭對手，以至許多全球銀行同業。作為唯一一間在所有東盟及大部分南亞市場均擁有業務的國際銀行，本集團佔有優勢在中期內把握地區及全球供應鏈重新整合所帶來的機遇。雖然目前市場環境嚴峻，但正因如此，我們將繼續投資，加強我們在這方面獨一無二的競爭優勢。

協助客戶取得成功

隨著我們市場內有數以百萬人成為中產階級，我們協助客戶創造、投資及保障財富與繁榮的責任越加重要和實質。我們十大市場的富裕優先理財客戶基礎於今年上半年增加14%，而我們將繼續對優越和回報較高的富裕客戶及財富相關業務作出投資，帶動長遠收入。

提高生產力

我們引入一系列提高生產力的目標，以更有效和高效率地滿足客戶需求。我們的進度良好，致力達成所有客戶類別及職能的全年目標。我們所追蹤的其中一項生產力表現指標，是每名面向客戶的僱員所產生的平均經風險調整收益。經風險調整收益指收入扣除信貸減值，與純粹計算收益增長相比，我們認為該指標能更有效評估可持續性。今年上半年，此項數據顯著增長13%。

我們正全面改革企業架構，務求更加善用本集團的資本及流動資金。雖然過程複雜，而預期的龐大潛在財務利益需要一些時間才能實現，但我們已取得重大進展。

- 於三月，在香港控制我們最大單一市場業務的企業實體變成直接由本集團的上市控股公司全資擁有，現時並已取得我們中國附屬公司的擁有權。我們亦正尋求監管批准，將韓國及台灣附屬公司移至香港實體旗下，以實現設立大中華及北亞地區樞紐的願景
- 於五月，在新加坡我們將多項業務從分行轉移至附屬公司，使我們成為首間由附屬公司全面經營當地業務的全球銀行。該附屬公司將會是我們計劃設立的東盟地區樞紐的核心

實現數碼化轉型，顛覆市場營運模式

我們於二月承諾將透過數碼化及合作夥伴形式來鞏固我們的競爭優勢，並一直就此努力不懈，以下為部分正在進行的計劃：

- 於全年業績公佈後不久，我們宣佈與電訊盈科、香港電訊及攜程金融成立策略性合營企業，將於香港推出一間獨立的全新虛擬零售銀行。我們為首批獲發牌照的三家集團之一，正與合作夥伴攜手積極籌備推出新銀行
- 在新加坡金融管理局的支持下，我們將於明年初設立一個外匯電子貿易及定價平台，為區內客戶提供更便捷的服務，買賣130種貨幣及超過5,000種貨幣組合
- 我們與IBM合作推出「增強型智能貿易引擎」(Trade Augmented Intelligence Engine)，以提高營運效率及監控交易文件處理流程
- 我們與深圳前海聯易融金融服務有限公司簽署諒解備忘錄，利用其領先的數碼化區塊鏈供應鏈融資平台，為中國的企業客戶提供服務
- 我們宣佈為印度中小型企業推出開放式數碼平台，提供一系列金融及商業解決方案，協助他們發展業務

我們去年於科特迪亞推出數碼化零售銀行，現正繼續於整個非洲業務網絡推出此業務方案，並於第二季度在博茨瓦納、贊比亞及津巴布韋成功推行。自推出以來，我們目前已於八個市場推行數碼化銀行方案，擴展步伐以任何標準來說都十分迅速。

解決過往遺留下來的操守及監控事宜

我們於四月向美國部門支付9.47億元，並向英國金融市場行為監管局支付1.02億英鎊，以解決先前所披露我們過往有關制裁及金融罪行監控問題的調查。正如本人當時所說，以往那些狀況是完全不能接受的，亦不代表今天我所領導並引以自豪的渣打。當局所識別的絕大部分違規行為及監控缺失於二〇一二年前發生，而二〇一四年後概無出現該等事宜。解決方案文件確認，自解決方案中所述的操守及監控事宜發生後，我們作為一家機構已進行全面及積極的改革，金融市場行為監管局及美國當局於解決方案達成時對我們的整治工作、合規文化方面的改善以及在公私營合作打擊金融罪行中所擔當的領導角色，均予以正面評價。

總結及展望

我們對本年度迄今為止的成績感到滿意。按主要計量指標有形股東權益回報計算，我們的表現上升88個基點，使我們有信心能夠實現於二月訂立的財務目標。

我們多個市場的氣氛大致保持平衡，因應地緣政治壓力變化而波動。中美糾紛已由貿易問題擴展至保安及科技層面，要解決問題難上加難。全球經濟繼續保持增長，但通脹依然偏低，因此美元利率可能會下降，為我們帶來更多額外挑戰。

未來全球增長預期更多由我們的營業市場所帶動，我們將對全球經濟重心東移所帶來的機遇及風險保持警覺。

儘管前景尚未明朗，但世事向來如此。能夠確定的是我們會繼續「一心做好、始終如一」，進一步優化客戶服務及持續提高回報。

正如本人於二月所說，我們積極裝備自我及增強實力，以發展及擴大創新的業務模式。我們今日作出的投資，會為未來開拓更多選擇路向，我對這些正在創造的機遇感到相當雀躍。

集團行政總裁
Bill Winters

二〇一九年八月一日

集團財務總監回顧

進一步提升盈利能力及回報

本集團於二〇一九年上半年表現令人欣慰。收入以高於成本的增速大幅增長，信貸質素得到改善，資本及流動資金水平保持穩健，而資產負債表方面顯示增長。

除另有說明外，以下所有評論乃按基本基準呈列，而比較數字乃與二〇一八年同期數字進行比較而得出。法定與基本業績的全部對賬載於半年報告財務報表附註。

- 除稅前溢利增加11%至26億元，按固定滙率基準計算增加13%。除稅前法定溢利(經扣除監管事宜撥備、重組及其他項目)增加3%至24億元
- 經營收入增加1%至77億元，按固定滙率基準計算增加4%
- 淨利息收入增加6%，乃由於交易量增長及金融市場交易賬資產的貢獻增加所致。銀行賬資產的淨利差大致維持穩定
- 其他收入減少6%，乃由於與金融市場交易賬資產有關的對沖貢獻減少，以及債務價值調整的不利變動7,000萬元所致
- 貨幣滙兌影響對收入造成不利影響，但對成本有利，經營支出按各自滙率基準減少3%至50億元，而按固定滙率基準計算持平。成本收緊控制使得按呈報滙率及固定滙率基準計算正收入對成本增長差均為4%
- 信貸減值為2.54億元，減少3,900萬元，乃受惠於私人銀行業務撥回4,800萬元，以及貸款損失率由二〇一八年的21個基點減少至17個基點
- 由於本集團已決定終止經營船舶租賃業務，故其他減值為2,100萬元，減少3,000萬元。於二〇一九年，船舶租賃減值呈列為重組支出，且不會計入基本業績內
- 聯營公司及合營企業之溢利為1.57億元，減少7%。在決定PT Bank Permata Tbk不再為核心業務後，分佔該業務的盈利不再計入本集團二〇一九年的基本業績
- 期間稅項為9.18億元，包括與轉移本集團於中國的附屬公司至渣打銀行(香港)有限公司有關的1.79億元。倘撇除此項開支及有關監管事宜撥備、重組及其他項目的稅項影響，基本實際稅率為28.6%(二〇一八年上半年：26.5%)
- 普通股權一級資本比率(經扣除二〇一九年五月宣佈的10億元股份購回計劃的全部影響，即39個基點)為13.5%
- 本集團的有形股東權益回報改善88個基點至8.4%
- 按基本基準計算之每股盈利增加4.2仙至49.1仙。受監管事宜撥備及稅項支出增加之影響，按法定基準計算之每股盈利減少2.7仙至38.0仙
- 董事會已宣派中期普通股股息每股7仙 — 增加1仙或17% — 即二〇一八年全年股息的三分之一

渣打集團有限公司 — 集團財務總監回顧

表現概要

| | 截至 | 截至 | 截至 | 二〇一九年上半年相比 | |
|----------------------|-------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|---|------------|
| | 二〇一九年 六月三十日止 六個月 百萬元 | 二〇一八年 十二月 三十一日止 六個月 百萬元 | 二〇一八年 六月三十日止 六個月 百萬元 | 二〇一八年上半年 較佳/(較差) % 固定滙率% ¹ | |
| 淨利息收入 | 4,643 | 4,453 | 4,387 | 6 | |
| 其他收入 | 3,053 | 2,866 | 3,262 | (6) | |
| 經營收入 | 7,696 | 7,319 | 7,649 | 1 | 4 |
| 其他經營支出 | (4,969) | (5,023) | (5,117) | 3 | |
| 英國銀行徵費 | - | (324) | - | - | |
| 經營支出 | (4,969) | (5,347) | (5,117) | 3 | (0) |
| 未計減值及稅項前經營溢利 | 2,727 | 1,972 | 2,532 | 8 | 10 |
| 信貸減值 | (254) | (447) | (293) | 13 | |
| 其他減值 | (21) | (97) | (51) | 59 | |
| 聯營公司及合營企業之溢利 | 157 | 73 | 168 | (7) | |
| 除稅前基本溢利 | 2,609 | 1,501 | 2,356 | 11 | 13 |
| 監管事宜撥備 | (204) | (900) | - | nm | |
| 重組及其他項目 | 9 | (399) | (10) | nm | |
| 除稅前法定溢利 | 2,414 | 202 | 2,346 | 3 | |
| 稅項 | (918) | (686) | (753) | (22) | |
| 本期間溢利/(虧損) | 1,496 | (484) | 1,593 | (6) | |
| 淨息差(%) | 1.59 | 1.56 | 1.59 | | |
| 有形股東權益基本回報(%) | 8.4 | 2.7 | 7.5 | | |
| 按基本基準計算之每股盈利(仙) | 49.1 | 16.5 | 44.9 | | |
| 有形股東權益法定回報(%) | 6.5 | (3.6) | 6.8 | | |
| 按法定基準計算之每股盈利/(虧損)(仙) | 38.0 | (21.9) | 40.7 | | |
| 每股股息(仙) | 7.0 | 15.0 | 6.0 | | |
| 普通股權一級資本(%) | 13.5 | 14.2 | 14.2 | | |

1 比較數字乃按本期間功能貨幣滙率基準呈列

按產品劃分的收入

交易銀行服務收入增加6%，乃由於現金管理表現強勁所致。零售產品收入增加1%，而按固定滙率基準計算則增加5%。儘管於本期間後期市況挑戰接踵而來，然而憑藉信貸及資本市場、利率及外滙的雙位數增長，金融市場收入增加7%，或增加12%（不計及債務價值調整）。財富管理收入包括有關確認部分銀行保險業務年度紅利的增幅帶來的額外2,800萬元，惟鑒於去年市況極度暢旺，故此錄得跌幅2%。財資收入減少11%，乃由於受利率上升超過抵銷對沖無效有利變動的影響所致。其他產品收入減少7,700萬元，部分是受採納國際財務報告準則第16號的影響帶動所致。

按客戶類別劃分的收入

憑藉輕資本及網絡相關業務的良好表現，企業及機構銀行業務的收入增加5%。多項產品錄得大幅增長，超過抵銷債務價值調整的影響，加上交易銀行業務和現金管理業務繼續表現強勁，金融市場因而受惠。上述各項亦抵銷了貿易、企業融資及借貸的資產邊際利潤受壓的影響。

零售銀行業務收入減少1%，按固定滙率基準計算增加3%。財富管理市況疲弱的影響被存款收入持續增加所抵銷。大中華及北亞地區收入增加2%，超過抵銷東盟及南亞地區減少1%以及非洲及中東地區（主要受阿聯酋所帶動）減少14%。

商業銀行業務的收入增加6%，按固定滙率基準計算增加9%，乃因現金管理結餘及邊際利潤增加，從而帶動絕大部分地區收入增加。

受財富管理及存款業務帶動，私人銀行業務吸納17億元新增資金淨額，收入增加13%。

中央及其他項目(分部)收入減少26%，乃由於利率上升、採納國際財務報告準則第16號以及印度於二〇一八年獲得的退稅的影響抵銷對沖無效有利變動帶來的利益(與二〇一八年的大幅虧損相比，於二〇一九年錄得小幅盈利)所致。

渣打集團有限公司 — 集團財務總監回顧

按地區劃分的收入

大中華及北亞地區的收入減少1%，而按固定匯率基準計算則增加2%。利率上升為現金管理及零售存款收入帶來的利益部分被財資及財富管理貢獻減少所抵銷。中國的收入增加超過抵銷韓國及台灣收入減少。香港收入持平，現金管理及金融市場的貢獻增加抵銷了財資的貢獻減少。

東盟及南亞地區的收入增加3%，按固定匯率基準計算則增加6%，而大部分市場錄得增長(尤其是新加坡、孟加拉及印度)。金融市場及交易銀行服務收入增長率達到雙位數，惟部分被財資收入減少所抵銷。

於非洲及中東地區，當地貨幣換算的影響對地區表現造成尤其嚴重的負面影響。收入減少3%，而按固定匯率基準計算則增加3%。阿聯酋及津巴布韋收入減少，惟部分被尼日利亞的收入增加所抵銷。

歐洲及美洲地區的收入減少9%，反映金融市場債務價值向下調整。倘不計及債務價值調整的影響，收入減少4%，乃由於財資收入減少被現金管理業務收入增加抵銷所致。

中央及其他項目(地區)收入增加48%，主要是受對沖無效的有利變動帶動所致。

支出

經營支出為50億元，減少3%，而按固定匯率基準計算則保持平穩。所採取的措施達致成本效益，故按呈報匯率及固定匯率基準計算為正收入對成本經營槓桿(或收入對成本增長差)貢獻4%。

本集團繼續以成本增長低於通脹率，以及於二〇一九年至二〇二一年達致正增長差為目標，與此同時，本集團正大力投資於更多有關策略性的項目(包括技術提升措施)。該等投資將於年內進行，加上先前期間投資的攤銷，預期將導致二〇一九年下半年的成本稍高於上半年。

減值

信貸減值為2.54億元，減少13%，佔平均貸款及墊款的17個基點。

有關第一及第二階段風險的預期信貸虧損為8,000萬元，較二〇一八年上半年撥回淨額1,700萬元增加9,700萬元。此被與第三階段風險有關的信貸減值減少1.36億元所抵銷，當中包括新商業銀行業務減值減少(主要於大中華及中東地區)以及私人銀行業務撥回4,800萬元帶來的利益。

其他減值為2,100萬元，減幅過半。由於本集團決定終止其船舶租賃業務，相關減值作為重組支出入賬且不計入基本業績。

聯營公司及合營企業之溢利

聯營公司及合營企業之溢利為1.57億元，減少7%，乃由於本集團分佔PT Bank Permata Tbk的盈利不計入二〇一九年的基本業績。本集團其他聯營公司及合營企業之盈利大致維持穩定。

整體

除稅前溢利增加11%至26億元，乃受收入增加、開支減少及減值減少，令企業及機構銀行業務、商業銀行業務及私人銀行業務表現大幅改善帶動所致。零售銀行業務溢利持平，乃受外匯匯兌及減值輕微增加影響所致。按地區劃分，大部分市場的經營溢利大幅改善，惟部分被財資收入減少以及香港、新加坡及倫敦樞紐的債務價值調整的影響所抵銷。

除稅前法定溢利增加3%至24億元，乃經扣除監管事宜撥備、重組及其他項目後列賬。

渣打集團有限公司 — 集團財務總監回顧

| | 截至 二〇一九年 六月三十日止 六個月 百萬元 | 截至 二〇一八年 六月三十日止 六個月 百萬元 | 二〇一九年 上半年相比 二〇一八年 上半年 較佳/(較差)% |
|-----------|-------------------------------------|-------------------------------------|--|
| 企業及機構銀行業務 | 1,354 | 1,093 | 24 |
| 零售銀行業務 | 618 | 617 | 0 |
| 商業銀行業務 | 286 | 140 | nm |
| 私人銀行業務 | 100 | (5) | nm |
| 中央及其他項目 | 251 | 511 | (51) |
| 除稅前基本溢利 | 2,609 | 2,356 | 11 |

| | 截至 二〇一九年 六月三十日止 六個月 百萬元 | 截至 二〇一八年 六月三十日止 六個月 百萬元 | 二〇一九年 上半年相比 二〇一八年 上半年 較佳/(較差)% |
|----------|-------------------------------------|-------------------------------------|--|
| 大中華及北亞地區 | 1,329 | 1,289 | 3 |
| 東盟及南亞地區 | 760 | 589 | 29 |
| 非洲及中東地區 | 441 | 387 | 14 |
| 歐洲及美洲地區 | 13 | 86 | (85) |
| 中央及其他項目 | 66 | 5 | nm |
| 除稅前基本溢利 | 2,609 | 2,356 | 11 |

淨息差

本集團的淨息差乃按法定基準計算。法定淨利息收入為46億元，增加6%。二〇一八年全球利率攀升及資產組合變動，抵銷激烈競爭所帶來的持續影響，令資產收益率增加40個基點，加上計息資產增長速度高於計息負債，共同抵銷負債支付率上升的47個基點。

法定淨利息收入包括交易賬資產的貢獻增加，並已抵銷自相關對沖產生的其他收入。本集團銀行賬資產的淨息差與二〇一八年下半年相比大致維持穩定。

| | 截至 二〇一九年 六月三十日止 六個月 百萬元 | 截至 二〇一八年 十二月三十一日止 六個月 百萬元 | 截至 二〇一八年 六月三十日止 六個月 百萬元 |
|---------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|
| 法定淨利息收入 | 4,618 | 4,432 | 4,361 |
| 平均計息資產 | 584,769 | 561,992 | 554,214 |
| 平均計息負債 | 508,734 | 481,608 | 486,569 |
| 總收益率(%) | 3.39 | 3.19 | 2.99 |
| 支付率(%) | 2.07 | 1.90 | 1.60 |
| 淨收益率(%) | 1.32 | 1.29 | 1.39 |
| 淨息差(%) ¹ | 1.59 | 1.56 | 1.59 |

¹ 法定淨利息收入除以年度平均計息資產計算

企業架構

本集團正對其法律實體架構作出若干變動，以為大中華及北亞地區於香港建立一個資本及流動資金樞紐。自將渣打銀行(香港)有限公司轉為渣打集團有限公司之直接全資附屬公司以來，本集團已將其中國附屬公司改組至香港實體旗下。為完成該地區樞紐的成立，本集團已尋求監管批核，以進行類似遷移，將台灣及韓國附屬公司遷移至香港旗下。該等行動使得本集團更有效地使用資本及流動資金，並將隨著時間減少集資成本。

本集團就本次內部重組產生1.79億元的資本增值稅開支。

信貸質素

整體資產質素按年有所改善，而表現較差的資產質素持續改善，且並無發現新壓力範疇。鑒於地緣政治持續不明朗，本集團仍會保持警惕，並定期對其組合進行檢討及壓力測試，以識別出可能會產生的風險並減輕風險。反映出本集團於二〇一八年就減低清算組合風險承擔所推行的措施已大致完成，並於二〇一九年作為持續經營業務的一部分呈報。

第三階段客戶貸款及墊款總額為62億元，減少7.06億元，乃由於收取多筆還款及撇銷以及新流入大量減少。該等信貸減值貸款由二〇一八年十二月三十一日估貸款及墊款總額的2.6%減少至2.3%。該等信貸減值貸款中60%於計入抵押品前受保障以及81%於計入抵押品後受保障。

屬投資級別的企業風險承擔比例下跌至57%，乃由於與結算經紀的反向回購協議減少所致。餘下組合內的投資等級風險承擔比例維持穩定，早期預警的風險承擔減少6.99億元，而信貸等級12賬戶則減少1.07億元。

渣打集團有限公司 — 集團財務總監回顧

| | 二〇一九年 六月三十日 百萬元 | 二〇一八年 十二月三十一日 百萬元 | | |
|------------------------|-----------------------|-------------------------|-------|---------|
| | 總計 | 持續經營業務 | 清算組合 | 總計 |
| 客戶貸款及墊款總額 ¹ | 268,055 | 260,094 | 1,361 | 261,455 |
| 其中第一及第二階段 | 261,837 | 254,445 | 86 | 254,531 |
| 其中第三階段 | 6,218 | 5,649 | 1,275 | 6,924 |
| 預期信貸虧損撥備 | (4,460) | (3,932) | (966) | (4,898) |
| 其中第一及第二階段 | (757) | (838) | (4) | (842) |
| 其中第三階段 | (3,703) | (3,094) | (962) | (4,056) |
| 客戶貸款及墊款淨額 | 263,595 | 256,162 | 395 | 256,557 |
| 其中第一及第二階段 | 261,080 | 253,607 | 82 | 253,689 |
| 其中第三階段 | 2,515 | 2,555 | 313 | 2,868 |
| 第三階段保障比率(計入抵押品前/後)(%) | 60/81 | 55/78 | 75/93 | 59/81 |
| 信貸等級12賬戶(百萬元) | 1,416 | 1,437 | 86 | 1,523 |
| 早期預警(百萬元) | 4,068 | 4,767 | — | 4,767 |
| 投資級別企業風險承擔(%) | 57 | 62 | — | 62 |

¹ 包括於二〇一九年六月三十日及二〇一八年十二月三十一日按攤銷成本持有的反向回購協議及其他類似已抵押貸款分別27.04億元及31.51億元

重組及其他項目

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表現時通常會單獨識別的項目。該等調整載列於下文。

本集團就監管事宜計提撥備2.04億元，主要與解決過往遺留下來的操守及監控事宜有關。

資本融資風險承擔重估加上與本集團已終止經營的船舶租賃業務相關的溢利，為二〇一九年上半年重組費用淨額1,400萬元的主要來源。

如先前所述，本集團於印尼的合營企業投資不再被視為核心業務，故此，於二〇一九年錄得的相關溢利2,300萬元會自基本表現撤除並於其他項目內呈報。

| | 截至二〇一九年 六月三十日止六個月 | | | 截至二〇一八年 十二月三十一日止六個月 | | 截至二〇一八年 六月三十日止六個月 | |
|--------------|----------------------|--------------|-------------|------------------------|-----------|----------------------|-------------|
| | 監管事宜撥備 百萬元 | 重組 百萬元 | 其他項目 百萬元 | 監管事宜撥備 百萬元 | 重組 百萬元 | 重組 百萬元 | 其他項目 百萬元 |
| 經營收入 | — | 134 | — | — | (157) | (91) | 69 |
| 經營支出 | (204) | (125) | — | (900) | (215) | (68) | — |
| 信貸減值 | — | — | — | — | 8 | 79 | — |
| 其他減值 | — | (23) | — | — | (35) | 1 | — |
| 聯營公司及合營企業之溢利 | — | — | 23 | — | — | — | — |
| 除稅前溢利/(虧損) | (204) | (14) | 23 | (900) | (399) | (79) | 69 |

資產負債表及流動資金

本集團擁有穩健、具高流動性及多元化的資產負債表。

客戶貸款及墊款較二〇一八年十二月三十一日增加3%至2,636億元，乃由於一系列產品(尤其是企業及機構銀行業務以及大中華及北亞地區)錄得大幅增長所致。客戶存款較二〇一八年十二月三十一日增加3%，主要為企業定期存款。本集團繼續專注改善其負債質素及組合。

墊款對存款比率由二〇一八年十二月三十一日的63%輕微上升至64%。

渣打集團有限公司 — 集團財務總監回顧

| | 二〇一九年 六月三十日 百萬元 | 二〇一八年 十二月三十一日 百萬元 | 增加／(減少) 百萬元 | 增加／(減少) % |
|----------------------------|-----------------------|-------------------------|----------------|--------------|
| 資產 | | | | |
| 銀行同業貸款及墊款 | 59,210 | 61,414 | (2,204) | (4) |
| 客戶貸款及墊款 | 263,595 | 256,557 | 7,038 | 3 |
| 其他資產 | 389,699 | 370,791 | 18,908 | 5 |
| 總資產 | 712,504 | 688,762 | 23,742 | 3 |
| 負債 | | | | |
| 銀行同業存款 | 30,783 | 29,715 | 1,068 | 4 |
| 客戶存款 | 401,597 | 391,013 | 10,584 | 3 |
| 其他負債 | 229,685 | 217,682 | 12,003 | 6 |
| 總負債 | 662,065 | 638,410 | 23,655 | 4 |
| 權益 | 50,439 | 50,352 | 87 | — |
| 權益及負債總額 | 712,504 | 688,762 | 23,742 | 3 |
| 墊款對存款比率¹ | 64% | 63% | | |

1 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68.35億元(二〇一八年十二月三十一日：74.12億元)

按業務及類別劃分的風險加權資產

風險加權資產總額較二〇一八年十二月三十一日增加124億元或5%。

信貸風險的風險加權資產增加89億元，主要反映企業及機構銀行業務的資產增長以及採納國際財務報告準則第16號所產生為數14億元的影響，部分被正信貸轉移、風險加權資產效益及外匯換算所產生的正面影響所抵銷。

市場風險的風險加權資產增加40億元，乃由於交易賬下的債務證券較二〇一八年十二月三十一日季節性低持倉量有所增加以及監管回溯測試的例外情況增加令模式改變所致。

營運風險的風險加權資產減少4億元，乃主要由於較低的二〇一八年收入取代較高的二〇一五年收入，導致三年滾動期間的平均收入減少所致。

| | 二〇一九年 六月三十日 百萬元 | 二〇一八年 十二月三十一日 百萬元 | 增加／(減少) 百萬元 | 增加／(減少) % |
|-----------------|-----------------------|-------------------------|----------------|--------------|
| 按客戶類別劃分 | | | | |
| 企業及機構銀行業務 | 137,986 | 128,991 | 8,995 | 7 |
| 零售銀行業務 | 42,772 | 42,903 | (131) | — |
| 商業銀行業務 | 31,574 | 30,481 | 1,093 | 4 |
| 私人銀行業務 | 6,615 | 5,861 | 754 | 13 |
| 中央及其他項目 | 51,792 | 50,061 | 1,731 | 3 |
| 風險加權資產總額 | 270,739 | 258,297 | 12,442 | 5 |
| 按風險類別劃分 | | | | |
| 信貸風險 | 220,010 | 211,138 | 8,872 | 4 |
| 營運風險 | 27,620 | 28,050 | (430) | (2) |
| 市場風險 | 23,109 | 19,109 | 4,000 | 21 |

資本基礎及比率

本集團的資本及流動資金狀況強勁，各項指標均維持高於監管門檻。

普通股一級資本比率為13.5%，屬於本集團目標範圍13%至14%的中間值。普通股股東應佔基本溢利抵銷風險加權資產增加的影響。本集團須確認二〇一九年五月宣佈的10億元股份購回計劃的全部影響，即39個基點。監管事宜撥備及有關遷移本集團中國附屬公司至其香港實體旗下的資本增值稅令該比率下跌15個基點。

董事會已建議將中期股息增加17%至每股普通股7仙，這與先前所述採納公式運算釐定中期股息的金額(即前一年全年股息的三分之一)的意願一致。

渣打集團有限公司 — 集團財務總監回顧

| | 二〇一九年 六月三十日 百萬元 | 二〇一八年 十二月三十一日 百萬元 |
|-----------------|-----------------------|-------------------------|
| 普通股權一級資本 | 36,511 | 36,717 |
| 額外一級資本工具 | 6,612 | 6,684 |
| 一級資本 | 43,123 | 43,401 |
| 二級資本 | 11,834 | 12,295 |
| 總資本 | 54,957 | 55,696 |
| 普通股權一級資本比率終點(%) | 13.5 | 14.2 |
| 總資本比率過渡狀況(%) | 20.3 | 21.6 |
| 英國槓桿比率(%) | 5.3 | 5.6 |

總結與展望

我們切實執行二月制訂的財務目標並取得良好進展。外幣滙兌嚴重影響收入的按年比較，惟在某程度上令成本受惠，故此對溢利水平的影響大致中性。我們致力於二〇二一年實現大幅正增長差，而按呈報滙率及固定滙率基準計算，我們已於本年度上半年達成此目標，令計入撥備前的經營溢利增加8%。上述情況加上減值維持於低水平，令我們的主要表現指標有形股東權益回報再次錄得連續增長。

低水平的減值力證我們的資產負債表根基更為穩健，客戶滿意度持續提升，而我們亦竭力維持以表現為本及勇於創新的文化。

風險加權資產按年持平，於上半年增加5%，而同期收入增長率略為提高。我們會繼續專注於風險加權資產的內部及外部優化措施，使收入增長能按我們預期般隨時間超過風險加權資產增長。

對貿易局勢緊張潛在升級的憂慮影響市場氣氛，而中央銀行的評論顯示貨幣政策正常化將會逆轉。但在紮實的基本因素(尤其是我們營運所在市場)支持下，加上我們正在實施多項旨在提高成本、資本及流動資金效益以及收入質素的自我提升措施，全球增長預測維持穩健，使我們充滿信心，可於二〇二一年前實現有形股東權益回報提升至少10%的目標。

集團財務總監

Andy Halford

二〇一九年八月一日

渣打集團有限公司 — 客戶類別回顧

客戶類別回顧

按客戶類別劃分的基本表現

按產品及類別劃分的經營收入分析

下表提供按產品及客戶類別劃分的本集團基本經營收入明細。

| 截至二〇一九年六月三十日止六個月 | | | | | | |
|-----------------------|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-----------|
| | 企業及機構 銀行業務 百萬元 | 零售 銀行業務 百萬元 | 商業 銀行業務 百萬元 | 私人 銀行業務 百萬元 | 中央及 其他項目 百萬元 | 總計 百萬元 |
| 交易銀行服務 | 1,519 | 9 | 424 | — | — | 1,952 |
| 貿易 | 366 | 9 | 184 | — | — | 559 |
| 現金管理 | 983 | — | 240 | — | — | 1,223 |
| 證券服務 | 170 | — | — | — | — | 170 |
| 金融市場 | 1,339 | — | 157 | — | — | 1,496 |
| 外匯 | 508 | — | 95 | — | — | 603 |
| 利率 | 338 | — | 19 | — | — | 357 |
| 商品 | 75 | — | 14 | — | — | 89 |
| 信貸及資本市場 | 279 | — | 6 | — | — | 285 |
| 資本結構分配小組 | 146 | — | 10 | — | — | 156 |
| 其他金融市場 | (7) | — | 13 | — | — | 6 |
| 企業融資 ¹ | 601 | — | 48 | 2 | — | 651 |
| 借貸及組合管理 | 159 | — | 110 | — | — | 269 |
| 財富管理 | — | 778 | 2 | 195 | — | 975 |
| 零售產品 | — | 1,809 | 3 | 109 | — | 1,921 |
| 信用卡及私人貸款以及 其他無抵押貸款 | — | 625 | — | — | — | 625 |
| 存款 | — | 896 | 3 | 92 | — | 991 |
| 按揭及汽車 | — | 239 | — | 17 | — | 256 |
| 其他零售產品 | — | 49 | — | — | — | 49 |
| 財資 | — | — | — | — | 559 | 559 |
| 其他 | (11) | (1) | 2 | — | (117) | (127) |
| 基本經營收入總額 | 3,607 | 2,595 | 746 | 306 | 442 | 7,696 |

1 於二〇一八年十二月，決定終止經營船舶經營租賃業務，任何未來損益將呈報為重組。過往期間並無重列

| 截至二〇一八年六月三十日止六個月 | | | | | | |
|-----------------------|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-----------|
| | 企業及機構 銀行業務 百萬元 | 零售 銀行業務 百萬元 | 商業 銀行業務 百萬元 | 私人 銀行業務 百萬元 | 中央及 其他項目 百萬元 | 總計 百萬元 |
| 交易銀行服務 | 1,430 | 10 | 400 | — | — | 1,840 |
| 貿易 | 385 | 10 | 194 | — | — | 589 |
| 現金管理 | 875 | — | 206 | — | — | 1,081 |
| 證券服務 | 170 | — | — | — | — | 170 |
| 金融市場 | 1,248 | — | 153 | — | — | 1,401 |
| 外匯 | 439 | — | 91 | — | — | 530 |
| 利率 | 281 | — | 17 | — | — | 298 |
| 商品 | 92 | — | 12 | — | — | 104 |
| 信貸及資本市場 | 187 | — | 6 | — | — | 193 |
| 資本結構分配小組 | 133 | — | 14 | — | — | 147 |
| 其他金融市場 | 116 | — | 13 | — | — | 129 |
| 企業融資 | 616 | — | 49 | — | — | 665 |
| 借貸及組合管理 | 174 | — | 104 | — | — | 278 |
| 財富管理 | — | 820 | 1 | 170 | — | 991 |
| 零售產品 | — | 1,793 | 2 | 101 | — | 1,896 |
| 信用卡及私人貸款以及 其他無抵押貸款 | — | 696 | — | — | — | 696 |
| 存款 | — | 739 | 3 | 83 | — | 825 |
| 按揭及汽車 | — | 314 | — | 18 | — | 332 |
| 其他零售產品 | — | 44 | (1) | — | — | 43 |
| 財資 | — | — | — | — | 628 | 628 |
| 其他 | (17) | (3) | (3) | — | (27) | (50) |
| 基本經營收入總額 | 3,451 | 2,620 | 706 | 271 | 601 | 7,649 |

渣打集團有限公司 — 客戶類別回顧

按客戶類別劃分的基本表現

| | 截至二〇一九年六月三十日止六個月 | | | | | |
|------------------------------|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-----------|
| | 企業及機構 銀行業務 百萬元 | 零售 銀行業務 百萬元 | 商業 銀行業務 百萬元 | 私人 銀行業務 百萬元 | 中央及 其他項目 百萬元 | 總計 百萬元 |
| 經營收入 | 3,607 | 2,595 | 746 | 306 | 442 | 7,696 |
| 外部 | 3,703 | 2,134 | 799 | 171 | 889 | 7,696 |
| 分部間 | (96) | 461 | (53) | 135 | (447) | — |
| 經營支出 | (2,124) | (1,823) | (425) | (253) | (344) | (4,969) |
| 未計減損及稅項前經營溢利 | 1,483 | 772 | 321 | 53 | 98 | 2,727 |
| 信貸減值 | (110) | (154) | (35) | 47 | (2) | (254) |
| 其他減值 | (19) | — | — | — | (2) | (21) |
| 聯營公司及合營企業之溢利 | — | — | — | — | 157 | 157 |
| 除稅前基本溢利 | 1,354 | 618 | 286 | 100 | 251 | 2,609 |
| 監管事宜撥備 | — | — | — | — | (204) | (204) |
| 重組 | 23 | (1) | — | (1) | (35) | (14) |
| 應佔PT Bank Permata Tbk合營企業的溢利 | — | — | — | — | 23 | 23 |
| 除稅前法定溢利 | 1,377 | 617 | 286 | 99 | 35 | 2,414 |
| 總資產 | 332,599 | 103,320 | 32,821 | 15,654 | 228,110 | 712,504 |
| 其中：客戶貸款及墊款(包括按公允價值 計入損益) | 152,577 | 101,195 | 28,229 | 15,521 | 9,120 | 306,642 |
| 客戶貸款及墊款 | 110,677 | 100,892 | 27,388 | 15,521 | 9,117 | 263,595 |
| 按公允價值計入損益的貸款 | 41,900 | 303 | 841 | — | 3 | 43,047 |
| 總負債 | 386,223 | 142,655 | 34,773 | 18,616 | 79,798 | 662,065 |
| 其中：客戶存款 | 239,816 | 139,256 | 31,876 | 18,473 | 15,490 | 444,911 |

| | 截至二〇一八年六月三十日止六個月 | | | | | |
|-----------------------------|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-----------|
| | 企業及機構 銀行業務 百萬元 | 零售 銀行業務 百萬元 | 商業 銀行業務 百萬元 | 私人 銀行業務 百萬元 | 中央及 其他項目 百萬元 | 總計 百萬元 |
| 經營收入 | 3,451 | 2,620 | 706 | 271 | 601 | 7,649 |
| 外部 | 3,560 | 2,413 | 799 | 155 | 722 | 7,649 |
| 分部間 | (109) | 207 | (93) | 116 | (121) | — |
| 經營支出 | (2,218) | (1,884) | (460) | (275) | (280) | (5,117) |
| 未計減損及稅項前經營溢利/(虧損) | 1,233 | 736 | 246 | (4) | 321 | 2,532 |
| 信貸減值 | (81) | (119) | (106) | (1) | 14 | (293) |
| 其他減值 | (59) | — | — | — | 8 | (51) |
| 聯營公司及合營企業之溢利 | — | — | — | — | 168 | 168 |
| 除稅前基本溢利/(虧損) | 1,093 | 617 | 140 | (5) | 511 | 2,356 |
| 重組 | (76) | (4) | (1) | (6) | 8 | (79) |
| 購回優先及後償負債產生的收益 | 3 | — | — | — | 66 | 69 |
| 除稅前法定溢利/(虧損) | 1,020 | 613 | 139 | (11) | 585 | 2,346 |
| 總資產 | 310,487 | 103,581 | 32,347 | 13,616 | 234,843 | 694,874 |
| 其中：客戶貸款及墊款(包括按公允價值 計入損益) | 143,297 | 101,530 | 28,571 | 13,565 | 9,756 | 296,719 |
| 客戶貸款及墊款 | 106,780 | 101,017 | 28,213 | 13,565 | 9,756 | 259,331 |
| 按公允價值計入損益的貸款 | 36,517 | 513 | 358 | — | — | 37,388 |
| 總負債 | 384,593 | 135,384 | 35,024 | 19,938 | 68,447 | 643,386 |
| 其中：客戶存款 | 246,667 | 132,254 | 32,696 | 19,830 | 3,567 | 435,014 |

渣打集團有限公司 — 客戶類別回顧

企業及機構銀行業務

在逾60個市場支援客戶的交易銀行服務、企業融資、金融市場及借貸需求，向超過5,000名客戶提供解決方案

策略性工作重點

- 透過了解客戶的計劃、提供值得信賴的建議及以數據為本的分析見解並提升網絡傳送質素，為客戶帶來可持續增長
- 透過提高資產負債表流通速度、改善資金質素及維持風險監控，締造優質回報
- 與客戶及第三方結成合作夥伴以拓展能力，同時加快數碼平台及數據分析工作

進展

- 繼續加深與現有客戶及新經合組織客戶的關係。新經合組織客戶所產生的收入增長24%
- 輕資本收入增長15%及網絡收入增長9%，帶動收入質素不斷提高
- 維持資產負債表質素，投資級別客戶佔客戶貸款及墊款的56%（二〇一八年：63%），而優質經營賬戶結餘¹所佔交易銀行服務客戶結餘增加至57%（二〇一八年：49%¹）
- 繼續投資平台建設，以提升客戶體驗、推進數碼化及自動化
- 與中國專注於金融科技的供應鏈融資公司Linklogis結成戰略合作夥伴
- 在全球多個重要網絡走廊的信貸措施支持下，金融市場表現強勁

表現摘要

- 除稅前基本溢利增加24%至13.54億元，主要受收入增加及成本減少所帶動
- 收入增加5%²至36.07億元，主要受現金管理及金融市場的收入（惟其部分被貿易融資的邊際利潤受壓所抵銷）帶動。資產負債表勢頭良好，客戶貸款及墊款增加6%
- 低回報客戶風險加權資產的比例為15.2%（二〇一八年十二月：15.5%）
- 有形股東權益回報由7.6%增加至10.0%

1 於二〇一九年六月的經營賬戶結餘就採納新的經營賬戶計算方法而予以重列（使用更細分的交易資料釐定核心及非核心結餘）

2 撇除債務價值調整及船舶經營租賃的影響，企業及機構銀行業務的基本收入增長8%

渣打集團有限公司 — 客戶類別回顧

零售銀行業務

向全球眾多發展最快城市中超過900萬名富裕和新興富裕人士與小型企業提供服務

策略性工作重點

- 投資於富裕及新興富裕客戶，尤其專注於財富管理及存款，以把握我們市場的中產階級迅速崛起所帶來的機遇
- 透過我們的客戶業務網絡及聯盟計劃拓展業務
- 透過已提升的端對端數碼化服務、便捷的平台以及世界一流的產品及服務，提升我們的客戶體驗，以回應我們市場客戶數碼化習慣的變化

進展

- 來自優先理財客戶的收入佔比由二〇一八年的47%增加至49%，乃由於財富管理及存款的強勁收入增長及客戶數量不斷增加所致
- 於二〇一九年第一季度在四個市場(即肯尼亞、烏干達、坦桑尼亞及加納)及其後於六月在另外三個市場(即博茨瓦納、贊比亞及津巴布韋)推出科特迪亞模式的數碼銀行
- 成功申請香港數碼銀行牌照，並與電訊盈科、香港電訊及攜程金融結成合作夥伴，將可提升客戶的銀行服務體驗
- 於印度及新加坡推出實時信用卡及私人貸款開戶服務，提高信用卡及私人貸款申請效率，大大提升客戶體驗
- 數碼化應用方面進一步改善，目前活躍使用網上或流動銀行服務的客戶佔52%，而過往則佔47%

表現摘要

- 除稅前基本溢利持平，為6.18億元，乃由於支出減少被收入減少及信貸減值增加抵銷所致
- 基本收入減少1%(按固定匯率基準計算則增加3%)至25.95億元。大中華及北亞地區增長2%(按固定匯率基準計算則增加5%)，抵銷東盟及南亞地區減少1%(按固定匯率基準計算則增加3%)以及非洲及中東地區減少14%(按固定匯率基準計算則減少7%)
- 存款收入勢頭強勁，帶動邊際利潤及結餘增長，增幅達到21%。總括而言，財富管理及存款的收入佔零售銀行業務收入的65%，增幅為7%
- 有形股東權益回報由14.3%增加至14.6%

渣打集團有限公司 — 客戶類別回顧

商業銀行業務

為超過45,000間本地企業及中型企業提供支援

策略性工作重點

- 透過加深與現有客戶的關係及吸納新客戶，並專注於迅速發展及國際化的公司，以推動優質可持續增長
- 改善資產負債表和收入組合，加快利用現金和外匯產品增長
- 繼續加強資本分配規管及信貸風險管理
- 透過科技和投資前線培訓、工具及分析，提升客戶體驗

進展

- 二〇一九年上半年吸納3,100名新客戶，而二〇一八年則吸引6,400名新客戶。該等客戶帶來收入約7,800萬元及現金負債30億元
- 繼續重整輕資本產品的收入組合：現金及外匯收入應佔總收入的比例由二〇一八年上半年的42%增加至45%
- 由於我們繼續支持商業銀行業務客戶及把握國際機遇，網絡收入增長12%，主要來自中國及印度的客戶
- 加強信貸風險管理基礎及改善資產質素：風險加權資產效益¹改善至74% (二〇一八年上半年：79%)，而信貸減值下降67%，主要源自第三階段減少
- 繼續提升客戶體驗：將客戶審批時間由九日減少至五日
- 利用合夥關係加速客戶招徠：與中國數碼化區塊鏈供應鏈平台合作

表現摘要

- 除稅前基本溢利增加104%至2.86億元，乃受減值減少、收入增長及成本下降所帶動
- 基本收入增加6%至7.46億元，主要受現金管理及金融市場增長所帶動。大中華及北亞地區的收入增加2%，東盟及南亞地區的收入增加6%，非洲及中東地區的收入增加12%
- 有形股東權益回報由4.3%增加至9.1%

¹ 風險加權資產效益乃按信貸風險加權資產除以資產及或然項目計算

渣打集團有限公司 — 客戶類別回顧

私人銀行業務

私人銀行業務為我們業務網絡的高淨值個人客戶提供投資、信貸及財富計劃解決方案的全方位服務，以增加及保障他們的財富

策略性工作重點

- 利用我們市場的重大財富創造及財富轉移擴大業務規模
- 讓客戶更容易接觸集團內的產品及服務。透過加強我們的顧問建議及縮短投資程序處理時間，提升客戶體驗及增加客戶管理資產的比例
- 實施嚴格計劃加強監控，以平衡增長及監控

進展

- 劃分更清晰的客戶類別，以提供我們獨特的顧問及產品建議，同時提升盈利
- 透過加強關係管理及產品專家服務計劃及採取更嚴謹的銷售策略，提高客戶的參與度
- 利用主要優勢提高品牌知名度，推出以撇除偏見方能作出更佳財務決策為主題的私人銀行業務市場推廣計劃，強調我們的顧問建議不含偏見，並支援開放式業務設計
- 繼續把握大中華及南亞地區的財富商機
- 透過全面自動化及直接處理交易，繼續進一步提升我們的開放式業務設計衍生平台
- 繼續於我們各個市場投資建立前線客戶經理高級團隊

表現摘要

- 受營業額收入增長及成本減少帶動，基本溢利為1.00億元(包括信貸減值放款4,800萬元)，而上一期間則為虧損600萬元
- 基本收入增加13%至3.06億元，連續第二年錄得收入增加。收入增加主要是受財富產品收入增加(上升15%)及產品邊際利潤增加所帶動
- 主要受新增資金淨額17億元及市場走勢向好帶動，管理資產較二〇一八年十二月三十一日增加60億元或10%
- 有形股東權益回報由負1.0%增加至15.7%

渣打集團有限公司 — 地區回顧

按地區劃分的基本表現

| | 截至二〇一九年六月三十日止六個月 | | | | | |
|------------------------------|---------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-----------|
| | 大中華及 北亞地區 百萬元 | 東盟及 南亞地區 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 | 3,080 | 2,136 | 1,340 | 794 | 346 | 7,696 |
| 經營支出 | (1,826) | (1,292) | (850) | (715) | (286) | (4,969) |
| 未計減損及稅項前經營溢利 | 1,254 | 844 | 490 | 79 | 60 | 2,727 |
| 信貸減值 | (70) | (84) | (49) | (66) | 15 | (254) |
| 其他減值 | (8) | — | — | — | (13) | (21) |
| 聯營公司及合營企業之溢利 | 153 | — | — | — | 4 | 157 |
| 除稅前基本溢利 | 1,329 | 760 | 441 | 13 | 66 | 2,609 |
| 監管事宜撥備 | — | — | — | — | (204) | (204) |
| 重組 | (3) | (16) | (2) | (15) | 22 | (14) |
| 應佔PT Bank Permata Tbk合營企業的溢利 | — | 23 | — | — | — | 23 |
| 除稅前法定溢利／(虧損) | 1,326 | 767 | 439 | (2) | (116) | 2,414 |
| 淨息差 | 1.48% | 1.96% | 3.10% | 0.55% | | 1.59% |
| 總資產 | 275,414 | 151,714 | 59,189 | 214,126 | 12,061 | 712,504 |
| 其中：客戶貸款及墊款(包括按公允價值計入損益) | 134,440 | 82,826 | 30,161 | 59,215 | — | 306,642 |
| 客戶貸款及墊款 | 127,769 | 80,769 | 29,289 | 25,768 | — | 263,595 |
| 按公允價值計入損益的貸款 | 6,671 | 2,057 | 872 | 33,447 | — | 43,047 |
| 總負債 | 240,802 | 132,763 | 37,000 | 215,504 | 35,996 | 662,065 |
| 其中：客戶存款 | 196,994 | 101,594 | 29,621 | 116,702 | — | 444,911 |

| | 截至二〇一八年六月三十日止六個月 | | | | | |
|-------------------------|---------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-----------|
| | 大中華及 北亞地區 百萬元 | 東盟及 南亞地區 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 | 3,097 | 2,073 | 1,376 | 870 | 233 | 7,649 |
| 經營支出 | (1,903) | (1,360) | (919) | (736) | (199) | (5,117) |
| 未計減損及稅項前經營溢利 | 1,194 | 713 | 457 | 134 | 34 | 2,532 |
| 信貸減值 | (17) | (138) | (70) | (68) | — | (293) |
| 其他減值 | (44) | 7 | — | 17 | (31) | (51) |
| 聯營公司及合營企業之溢利 | 156 | 7 | — | 3 | 2 | 168 |
| 除稅前基本溢利 | 1,289 | 589 | 387 | 86 | 5 | 2,356 |
| 重組 | (26) | 88 | (41) | (5) | (95) | (79) |
| 購回優先及後償負債產生的收益 | — | — | — | 3 | 66 | 69 |
| 除稅前法定溢利／(虧損) | 1,263 | 677 | 346 | 84 | (24) | 2,346 |
| 淨息差 | 1.46% | 2.03% | 3.12% | 0.44% | | 1.59% |
| 總資產 | 268,294 | 147,017 | 58,343 | 208,599 | 12,621 | 694,874 |
| 其中：客戶貸款及墊款(包括按公允價值計入損益) | 132,679 | 82,078 | 30,967 | 50,995 | — | 296,719 |
| 總負債 | 235,214 | 126,815 | 38,493 | 210,002 | 32,862 | 643,386 |
| 其中：客戶存款 | 190,305 | 95,228 | 31,540 | 117,941 | — | 435,014 |

渣打集團有限公司 — 地區回顧

大中華及北亞地區

大中華及北亞地區於二〇一九年上半年為本集團貢獻40%的收入，佔本集團的收入比例最大，覆蓋我們在香港、韓國、中國、台灣、日本及澳門的客戶

策略性工作重點

- 借助我們的網絡優勢，提供對內及對外跨境交易服務及滿足我們客戶的投資需求
- 把握中國開放帶來的機遇，包括大灣區、人民幣、「一帶一路」倡議、在岸資本市場及內地財富，並抓緊拓展數碼服務的機遇
- 鞏固於香港的市場地位，並改善於韓國的表現

進展

- 積極參與開放的中國資本市場，協助境外投資者透過「債券通」、「滬港通及深港通」及「合格境內機構投資者」計劃等渠道經商
- 香港零售銀行業務進展仍然良好。我們於年內吸納約32,500名新優先理財客戶，而活躍合資格優先理財客戶亦增加11%
- 與電訊盈科、香港電訊及攜程金融合作申請，我們於二〇一九年三月二十七日獲香港金融管理局發出虛擬銀行牌照，為香港新虛擬銀行計劃下首批獲發牌照的機構之一
- 繼續改革韓國專營業務以提高回報並專注於中國開放。中國幾乎較所有其他市場為本集團產生更高的網絡收入

表現摘要

- 除稅前基本溢利增加3%至13.29億元，開支減少部分被信貸減值增加所抵銷
- 基本收入基本持平，為30.08億元，市場及分部(尤其是香港及中國)均見大幅增長，惟被財資收入表現下滑所抵銷。零售銀行業務收入增加2%，乃受存款加上邊際利潤上升及資產負債表強勁增長所帶動，惟部分被財富管理表現疲弱所抵銷。私人銀行業務受財富管理帶動表現出色，收入增長26%。企業及機構銀行業務和商業銀行業務收入分別增加4%及2%，乃受現金管理及金融市場的強勁表現所帶動
- 資產負債表的勢頭持續，客戶貸款及墊款增加1%，而客戶存款增加4%

渣打集團有限公司 — 地區回顧

東盟及南亞地區

我們乃唯一一間於全部東盟國家均擁有業務的國際銀行，並於大部分南亞市場經營強大業務

策略性工作重點

- 利用我們的國際網絡的優點，支持高增長的東盟及南亞地區走廊的客戶跨境貿易及投資業務
- 在主要市場(新加坡、印度、馬來西亞及孟加拉)提供綜合全面的客戶計劃，並於其他高增長市場(如印尼及越南)提供定向產品及服務
- 繼續投資於科技及數碼能力以提升客戶體驗及有效擴大業務規模
- 改善資本效率及加大高回報業務的投資
- 繼續重整印度及印尼的業務，提升回報

進展

- 所有客戶分部及12個市場中的九個市場經營溢利有所增加
- 優先理財及全球附屬公司等高回報業務錄得雙位數增長，輕資本業務收入佔總收入的60%
- 吸納超過8,000名新優先理財銀行客戶及1,000名新商業銀行客戶
- 進一步增強我們與優先理財私人客戶的價值定位，為新加坡及馬來西亞的富裕客戶服務，為商業銀行業務推出東盟計劃
- 為新加坡及印度的信用卡及儲蓄賬戶推出實時開戶手續，加速數碼化及提升客戶滿意水平
- 印度及印尼的經營溢利合共錄得雙位數增長；印度的成本對收入比率由71%改善至65%

表現摘要

- 除稅前基本溢利增長29%至7.60億元，乃受收入增長3%及信貸減值因信貸質素改善而減少39%所帶動
- 基本收入增長3%至21.36億元，其中企業及機構銀行業務、商業銀行業務及私人銀行業務收入錄得雙位數增長，抵銷零售銀行業務收入小幅下滑
- 風險加權資產下跌2%，而客戶貸款及墊款則增加1%，反映信貸質素改善。客戶存款增長7%，其中零售往來及儲蓄賬戶以及現金負債增長6%

渣打集團有限公司 — 地區回顧

非洲及中東地區

我們的業務遍及該地區25個市場，當中收入佔比最高的市場為阿聯酋、尼日利亞、肯尼亞及巴基斯坦。我們相比任何其他國際銀行集團於更多非洲撒哈拉以南地區市場經營業務

策略性工作重點

- 提供最佳結構及融資解決方案，並透過客戶計劃增加批授
- 投資加快差異化國際網絡及富裕客戶業務增長
- 投資於零售銀行業務的領先市場數位化計劃，以保障及提高在核心市場的市場份額；繼續進行零售轉型議程以重整我們的網絡及精簡架構
- 降低風險及提高收入質素，並繼續專注提升回報

進展

- 該地區與主權客戶進行的大量的重大企業及機構銀行業務交易尤其反映客戶業務活躍
- 網絡收入增長13%，且本集團的全球附屬公司業務增長10%
- 二〇一八年上半年成功於科特迪亞開設純數碼銀行後，此計劃已擴展至其他七個市場（烏干達、坦桑尼亞、加納、肯尼亞、津巴布韋、博茨瓦納及贊比亞）
- 儘管地緣政治及宏觀經濟不利因素持續，資產質素改善及良好的風險管控，令信貸減值減少
- 實現成本效益，使我們能夠於週期內持續進行投資

表現摘要

- 除稅前基本溢利增長14%至4.41億元，乃由於支出減少及信貸減值改善，部分被收入下滑所抵銷
- 基本收入為13.40億元，按固定匯率基準計算增長3%，按呈報基準計算減少3%。我們於整個地區的企業及機構銀行業務以及商業銀行業務均錄得較好表現。按固定匯率基準計算，非洲地區增長9%，而中東地區及巴基斯坦則減少1%
- 在阿聯酋及博茨瓦納，金融市場及企業融資業務的強勁表現被零售銀行業務邊際利潤減少及財富管理業務下滑所抵銷
- 自二〇一八年十二月以來，客戶貸款及墊款增加1%，而客戶存款減少1%

渣打集團有限公司 — 地區回顧

歐洲及美洲地區

位於歐洲及美洲地區的客戶貢獻企業及機構銀行業務的收入超過三分之一，而該收入的三分之二計入在本集團提供服務的其他地區

策略性工作重點

- 繼續吸引新國際企業及金融機構客戶，並透過於我們網絡中更多市場為現有及新客戶提供銀行服務，加深與彼等的關係，將彼等與全球最快增長市場對接
- 利用亞非重要貿易走廊，擴大歐洲大陸業務規模
- 提升資本效益、維持嚴謹風險監督並進一步改善我們資金來源基礎的質素
- 發展倫敦及澤西的私人銀行業務及增加管理資產
- 隨著國際新電子商貿行業的興起，善用我們的網絡能力

進展

- 我們於提升目標跨國企業客戶業務份額方面進展良好，「New」經合組織及「Next」客戶計劃的收入分別增長25%及9%
- 我們主要的大中華走廊的持續增長推動來自歐洲及美洲客戶的豐厚網絡回報
- 本集團已就英國脫歐做好準備，Standard Chartered Bank AG (德國) 現已運營，為歐洲大陸的業務增長提供穩固基礎
- 推出可持續金融業務及發行首批新興市場可持續債券

表現摘要

- 除稅前基本溢利減少85%至1,300萬元，主要是經營收入減少部分被成本削減抵銷所致
- 基本收入減少9%至7.94億元，乃由於本集團自身的信貸風險緩解及財資收入減少導致金融市場債務估值調整的不利波動所致。這抵銷了交易銀行及金融市場業務的強勁表現
- 歐洲及美洲客戶所產生的收入(但於我們網絡內的其他地區入賬)增加4%
- 資產信貸質素提升以及收入增長良好致使來自歐洲及美洲客戶的回報增加

除另有說明外，所有比較數字均基於與去年同期數字進行比較而得出

集團風險總監回顧

可持續增長，奠定穩固基礎

風險形勢不斷演化，我們需要確保採取靈活有效的方針應對挑戰。我們繼續加大科技投資，簡化流程，以更好地服務客戶及銳意創新。我們重點關注主要風險基本因素，資產質素按年持續改善，自二〇一八年年末以來維持穩定，信貸減值持續減少(現時包括清算組合)，較二〇一八年同期有所下降。我們繼續管理投資組合，確保在行業、產品及地理方面維持多元化。資本狀況強勁，使我們得以在購回股份的同時，有控制性地透過資產增長提升風險加權資產。我們的流動性指標亦維持穩健。

二〇一九年，全球充斥各種不明朗因素，中美貿易緊張局勢及其他地緣政治事件迫使所有公司評估各自營業方式。新德國附屬公司的成立使我們在繼續服務客戶的同時，令有關脫歐的部分風險得以緩解。我們亦加強專注全球環境問題，同時增加對促進可持續發展未來的領域的支持。可持續發展是我們發展議程的重要環節，我們認識到自身在促進經濟及社會可持續發展方面所肩負的重要角色。

有關本集團可持續發展理念的更多資料請瀏覽[sc.com/en/sustainability/philosophy](https://www.sc.com/en/sustainability/philosophy)

優先處理主要風險項目

我們將確保善用人力及資源，鞏固及全面優化本集團風險管理方式。我們意識到我們必須不斷發展，以於我們所營運市場佔據一席之地，因此，我們必須努力提升各方各面的能力。以下是我們於二〇一九年的主要優先處理項目：

加強本集團的風險文化

鞏固健全的風險文化仍為本集團於所有領域的核心目標。其支持本集團於企業層面識別及評估、公開討論並迅速採取行動以解決所有已有及新興風險的能力。我們的企業風險管理架構載列員工的指引原則，並使我們能夠就本集團進行綜合及全面的風險對話。透過繼續確保本集團上下貫徹執行正確的風險行為，我們能專注於風險職能的刷新目標，即透過承擔正確的風險促進業務繁榮。

改善資訊及網絡安全

我們繼續投資於安全能力，確保資訊及網絡安全風險管理融入到客戶業務的每個階段。二〇一九年，本集團制定新的資訊及網絡安全策略，以與其整體企業策略保持一致，提升本集團整體管理資訊及網絡安全風險的凝聚力。該策略為一項三年期前瞻性計劃，在識別快速變化的網絡威脅環境的同時，對本集團創新議程及客戶服務承諾形成補充。本集團推進多項措施鞏固資訊及網絡安全基礎，實施穩健管治、行政參與及改善業務問責，成就卓越安全文化。

管理氣候風險

鑑於氣候變化對物理環境、人類健康的廣泛已知影響以及其對經濟增長的潛在不利影響，我們視其為當前全球面臨的最大挑戰之一。氣候有關風險已自二〇一七年以來被列作本集團的主要不明朗因素。我們於企業風險管理職能中設立了中央氣候風險小組，將負責制定氣候風險框架，載列本集團識別、評估及管理氣候風險的一致方法，以及處理監管規定。我們與外部專家及多個跨行業論壇合作，分享和確立穩健應對氣候風險的方法。我們認識到我們能夠透過支持客戶採行低碳方式及培養氣候彈性或適應能力，為抵禦氣候變化貢獻一己之力。我們繼續加大對符合聯合國可持續發展目標的客戶的融資力度，並致力計量、管理及最終減少有關我們融資的排放。我們於二〇一九年五月刊發白皮書詳述我們的有關進度，並邀請客戶、銀行同業、監管機構及其他各方加入我們，攜手應對已識別的挑戰。我們致力透過穩健識別及管理有關風險及機遇，推動向低碳經濟的有序轉變。

有關本集團白皮書的更多資料請瀏覽[sc.com/emissions](https://www.sc.com/emissions)

管理金融罪行風險

二〇一九年上半年，我們解決早前由美國及英國當局就本集團過往制裁及金融罪行監控所進行的調查，現正專注執行我們根據和解令須採取的餘下行動。我們更新了金融罪行合規的使命，即「與合作夥伴走在打擊金融罪行的最前線」。我們越來越重視合作，因為只有透過與其他金融機構、監管機構、執法機構及非政府組織合作，才可最有效地打擊金融罪行。為此，除與金融情報機構及世界各地的其他機構合作外，我們加入英國、美國、香港及新加坡正式公私資訊共享合作關係，與執法部、監管機構、金融機構及其他持份者合作，更有效地識別和申報任何可疑活動。我們更新了打擊金融罪行微型網站，充分發揮有關金融罪行合規的信息來源及思想領導作用。我們的代理銀行學院繼續提供最佳常規，透過實施「透過教育降低風險」（該舉措獲金融穩定委員會高度認可），鼓勵金融普及。

強化操守環境

操守仍為本集團的重點關注範疇，去年已提升至主要風險類別，以協助確保本集團在決策過程中將操守納入主要考慮範圍內。二〇一九年的要務為進一步在國家、業務及職能更細分的層面上納入該架構。操守風險類別框架載列穩健一致的方法，以協助確保識別、監督及管理操守風險。操守計劃為於所有國家、業務及職能實現該架構的重要一環，負責識別、記錄及制訂行動計劃以緩解操守風險。操守計劃的責任制為第一道防線，並由合規部門進行檢討及提出質疑。該等計劃在協助我們保持最高操守標準方面起著關鍵作用，儘管無法完全避免發生事故，本集團對蓄意或疏忽職守行為持零容忍態度。

加強合規基礎建設

我們不斷於有關檢討及加強現有架構及程序的多年計劃方面取得實質性進步。二〇一九年第一季度，我們推行新的政策與文件管理系統，以更廣泛地實施策略性監管、風險及合規解決方案。年內餘下時間，我們將進一步實施監管、風險及合規提升措施，包括發行管理及合規保證自動化模塊。為促進更快作出業務決策，我們推出自動化的自助資訊及諮詢門戶，並將透過添加手機渠道及學習機器人而進一步擴闊。我們將合規與金融罪行及合規職能的顧問小組合併成為操守、金融罪行及合規小組。此舉將減少組織繁冗從而更專注於客戶、減少層級設置及更快地作出決策。另一方面，由於在操守、金融罪行及監管合規方面須承擔的第一道防線風險較大，故合併後的小組將可加深對該等跨部門風險類別的認識，從而更全面地進行風險管理以支持業務發展。

提高效率及效益

我們繼續投放資源改善基礎建設，包括風險承擔管理、數據質素及壓力測試。我們已成功使用敏捷交付法完善營運風險管理、工作流程及申報平台。我們透過內部創新與金融科技公司夥伴合作並舉的方式發展新概念，並探尋機械學習及人工智能的新機遇。我們進一步發展數據及分析基建，提升風險決策的速度及質素。基建的完善使我們得以繼續梳理、精簡程序，為客戶提供更優質服務及提高內部效率。

風險狀況及表現

本集團於本年度首六個月的風險表現印證我們對強勁及穩健增長的承諾。下述指標說明我們資產質素穩定、資本指標強勁以及流動資金穩健。儘管並無出現新的壓力區域，我們仍然對持續的地緣政治不明朗因素保持警惕。

我們持續主要貸款予我們界定風險取向內的高質素交易對手及加入特選新客戶。透過專注於質素批授，過去三年，我們極大地加強了我們的風險狀況，確保其有能力應對經濟環境的任何潛在變動。本集團給予客戶的貸款以短期居多，且我們的組合廣泛分散於不同客戶分部、地理及行業類別。本集團前20大企業客戶的淨風險承擔佔一級資本的百分比有所上升（二〇一九年上半年：62%；二〇一八年下半年：55%），主要為投資等級的短期風險。我們繼續專注於預早辨識我們所有組合的新興風

渣打集團有限公司 — 集團風險總監回顧

險，以積極方式管理任何潛在問題領域。我們亦定期檢討投資組合併進行壓力測試，幫助減低可能出現的任何風險。

過去三年，本集團的信貸減值持續錄得改善，二〇一九年上半年總共為2.54億元，平均客戶貸款及墊款的貸款虧損率為17個基點。與二〇一八年首六個月相比減少13% (二〇一八年上半年：2.93億元¹)。企業及機構銀行業務的信貸減值較前六個月有所減少，但較二〇一八年上半年有所增加，乃由於第一階段及第二階段減值收回減少及回撥淨額減少所致。商業銀行類別較去年錄得大幅減少，乃由於期間錄得的第三階段撥備及收回減少。零售銀行業務的信貸減值有所增加，原因為二〇一八年上半年無抵押組合及韓國重組組合的非經常性撥回；剔除上述各項，基本減值保持在相若水平。私人銀行業務因二〇一九年的撥備回撥淨額4,700萬元而減少。

信貸減值

| | 截至 二〇一九年 六月三十日止 六個月 百萬元 ¹ | 截至 二〇一八年 十二月三十一日止 六個月 百萬元 | 截至 二〇一八年 六月三十日止 六個月 百萬元 |
|-----------------|--|---------------------------------------|-------------------------------------|
| 企業及機構銀行業務 | 110 | 161 | 81 |
| 商業銀行業務 | 35 | 138 | 106 |
| 零售銀行業務 | 154 | 148 | 119 |
| 私人銀行業務 | (47) | (1) | 1 |
| 中央及其他 | 2 | 1 | (14) |
| 信貸減值支出合計 | 254 | 447 | 293 |
| 重組支出 | - | (8) | (79) |

¹ 二〇一九年清算組合已計入進行中業務。並無重列過往期間

企業組合的信貸質素維持穩定，許多指標均錄得改善。信貸等級12結餘較去年輕微減少至14億元，但仍然較二〇一八年上半年高出40%。增加主要由於印度自第三階段重大升級及二〇一八年最後一個季度錄得的商業銀行的資金流入所致。早期預警淨風險承擔繼續減少，由48億元減少至本年度首六個月的41億元，主要是由於交易對手風險減少及規範賬戶所致。儘管企業淨風險承擔內投資等級客戶的百分比於二〇一九年上半年已由62%降至57%，乃主要受與結算經紀的回購協議(性質上屬波動)減少所驅動。剔除回購協議的影響，投資等級淨風險保持穩定，為52% (二〇一八年十二月三十一日：51%)。

本集團現將流動資產組合作為其相關資產的一部分予以呈報。信貸減值(第三階段)貸款總額減少至62億元(二〇一八年十二月三十一日：69億元)。減少主要發生在企業及機構銀行業務，其減少5億元，主要是由於非洲及中東地區的重大賬戶錄得撤銷或已作出大部分或全數撥備。企業及機構銀行業務以及商業銀行業務的第三階段資金流入水平平均有所減少。今年迄今為止，零售銀行業務及私人銀行業務的第三階段貸款維持穩定，分別為8億元及2億元。

二〇一九年上半年，總計賬的第三階段保障比率(計入抵押品前)輕微上升至60% (二〇一八年十二月三十一日：59%)，計入抵押品則維持穩定，為81%。

本集團維持強勁的流動資金狀況，緩衝資本穩健，高於其風險取向及最低監管規定。流動性覆蓋比率由二〇一八年年底的154%下降至139%，乃受期末資金流入及負債組合變動導致資金流出增加，以及高質素流動資產略增所帶動。貸款及存款均錄得增長，墊款對存款比率基本維持不變，為64% (二〇一八年下半年：63%)。我們繼續為銀行同業市場流動資金的淨提供者，而我們客戶存款基礎的種類及到期日分佈多元化。我們持有大量有價證券組合，倘流動資金壓力事件發生時可供變現。

我們的普通股權一級資本比率為13.5%，屬於本集團目標範圍13%至14%之間，較二〇一九年上半年下跌72個基點，主要是由於股份購回、監管撥備及企業實體重組的相關稅項所致。本集團的風險加權資產增加124億元，乃受基本資產增長帶動所致，惟部分被風險加權資產效率所抵銷。

二〇一九年上半年，平均集團涉險值較前六個月上升36%及二〇一八年同期上升38%至2,820萬元 (二〇一八年下半年：2,080萬元；二〇一八年上半年：2,040萬元)，主要受非交易涉險值增加(當中

渣打集團有限公司 — 集團風險總監回顧

包括財資市場債券存量增加及組合多元化下降)所帶動。交易活動仍主要為客戶主導。

有關二〇一九年首六個月風險表現的進一步詳情載於風險狀況一節

主要指標

| | 二〇一九年 六月三十日 百萬元 | 二〇一八年 十二月三十一日 百萬元 | 二〇一八年 六月三十日 百萬元 |
|------------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|
| 本集團業務總額¹ | | | |
| 第一階段貸款(十億元) | 245.7 | 237.1 | 235.1 |
| 第二階段貸款(十億元) | 16.1 | 17.4 | 21.8 |
| 第三階段貸款(十億元) | 6.2 | 6.9 | 7.7 |
| 第三階段保障比率 | 60% | 59% | 57% |
| 第三階段保障比率(計入抵押品) | 81% | 81% | 79% |
| 企業及機構銀行業務以及商業銀行業務 | | | |
| 投資等級企業風險承擔佔企業風險承擔總額的百分比 | 57% | 62% | 61% |
| 於一年或以內到期的貸款及墊款佔客戶貸款及墊款總額的百分比 | 61% ² | 60% ² | 71% |
| 早期預警組合(十億元) | 4.1 | 4.8 | 6.9 |
| 信貸等級12(十億元) | 1.4 | 1.5 | 1.0 |
| 本集團前20大企業風險承擔總額佔一級資本的百分比 | 62% | 55% | 53% |
| 於一年以後到期的次投資等級風險承擔的抵押 | 47% | 51% | 55% |
| 零售銀行業務 | | | |
| 個人按揭的貸款對價值比率 | 44% | 45% | 45% |

1 此等數字指客戶貸款及墊款總額

2 不包括按公允價值計入損益(包括按公允價值計入損益：二〇一九年六月三十日：69%；二〇一八年十二月三十一日：70%)

風險管理方法

我們繼續構建企業風險管理架構，使本集團能夠全面識別及管理風險，並加強本集團理解、表達及監控我們所承擔的風險性質及水平，同時保持有效服務客戶的能力。

自二〇一八年推出企業風險管理架構以來，框架意識顯著提升，且我們在推行戰略舉措將整個企業風險管理架構納入整個集團方面取得不俗進展。上年度我們檢討了企業風險管理架構的有效性，由此確定解決我們管理10大主要風險時有待改善問題的主要措施。我們密切監督該等措施於本集團的推行進展。

企業風險管理架構創建全新的風險文化及更加清晰的三線防禦職責界定，並已於各分行及附屬公司採納。為便於落實，我們開展了國家自評程序，以評估企業風險管理架構及風險類型框架是如何在本地實施的。年內，本集團努力在其營運市場加強風險管理常規，在三線防禦之間建立更加緊密的聯繫及加強第一線風險責任制。

主要風險

主要風險為我們策略及業務模式中固有的風險。此等風險已於我們的企業風險管理架構內正式界定，而該架構提供一套體系以透過董事會批核的風險取向去監察及控制此等風險。本集團不會為促進收益增長或獲取更可觀的回報而背離其風險取向。下表提供本集團的主要風險及管理措施的概覽。本集團的主要風險自我們的二〇一八年年報刊發日期起並無變動及有關資料的進一步詳情請參閱我們的二〇一八年年報。

渣打集團有限公司 — 集團風險總監回顧

| 主要風險類別 | 管理措施 |
|-------------------|---|
| 信貸風險 | 本集團遵循在各產品、地區、客戶類別及行業維持多元化的原則，管理其信貸風險 |
| 國家風險 ¹ | 本集團遵循在各地區維持多元化的原則，管理其國別跨境風險，並監控業務活動以符合司法管轄區的風險水平 |
| 交易風險 | 本集團應監控其交易組合及活動以確保交易風險損失(財務或聲譽)不會對本集團業務造成重大損害 |
| 資本及流動性風險 | 本集團應保持穩健的資本狀況，其中包括充裕的管理緩衝資本以配合其策略性目標，並持有充裕的優質流動資產緩衝資本，以在極端但有可能發生的流動資金壓力情景下持續經營至少60天，而毋須要求中央銀行提供特殊支援 |
| 營運風險 | 本集團旨在監控營運風險以確保營運損失(財務或聲譽)，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 |
| 聲譽風險 | 本集團確保任何業務活動均由適當的管理層進行評估及管理，並接受政府的監察，旨在保障業務聲譽免受重大損害 |
| 合規風險 | 本集團對於違反各項法例及法規採取零容忍的態度；明白到不合規行為無法完全避免，但已致力將其減至最少 |
| 操守風險 | 本集團對因本集團或個人疏忽或蓄意行為導致的負面操守風險後果採取零容忍的態度，認識到事件實屬不妥當，但卻無法完全避免 |
| 資訊及網絡安全風險 | 本集團力求避免重要資料資產及系統的風險及不明朗因素，其對影響此等資產及系統或銀行較廣泛業務及聲譽的重大事件的風險取向較低 |
| 金融罪行風險 | 本集團對於違反與金融罪行有關的法例及法規採取零容忍的態度，認識到事件實屬不妥當，但卻無法完全避免 |

¹ 自二〇一九年七月起，國家風險類別架構已經更新，以擴大風險覆蓋範圍，涵蓋現有國家跨境風險至總國家風險(包括轉讓及轉換風險及地方貨幣風險)。進一步詳情將載於二〇一九年年報

主要不明朗因素

主要不明朗因素指可能對我們的業務構成重大影響的若干事件及情況所帶來不可預知及控制的後果。作為我們持續風險識別程序的一部分，我們已就本集團於二〇一八年年報所披露的主要不明朗因素作出更新。

下表總結我們當前的主要不明朗因素，概述相對於二〇一八年年底的風險趨勢變化、變化原因及我們基於現有了解和假設正採取的緩解措施。此表反映高級管理層所識別的本集團面臨重大風險的最新內部評估。該列表未必詳盡，可能有其他風險顯現或對本集團產生不利影響。我們緩解該等風險的方法未必能徹底消除該等風險，而是彰顯本集團減低或管理風險的嘗試。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業務影響的嚴重性採取適當增量措施。

| 主要不明朗因素 | 自二〇一八年十二月起的風險趨勢 ¹ | 主要風險趨勢推動因素 | 緩解措施 |
|---|------------------------------|--|---|
| 地緣政治事件(尤其是地緣政治及貿易糾紛擴大貿易緊張局勢、香港騷亂、中東地區地緣政治局勢緊張及英國脫歐後的影響) | ↑ | 隨著中美關係的惡化，對全球地緣政治及貿易影響的擔憂不斷增加。近期的政治抗議活動又進一步加劇了香港的風險。伊朗問題導致中東風險升級，而英國政治事件增加了英國脫歐混亂局面的風險 | <ul style="list-style-type: none"> 我們監察及評估地緣政治事件，並採取適當的行動確保將其對本集團及我們客戶的影響減至最低 我們在集團、國家及業務層面進行壓力測試及風險組合檢討，以評估極端但有可能發生的地緣政治事件的影響 |
| 宏觀經濟狀況(尤其是以中國為首的主要業務所在市場增長放緩及政治動盪)。新興及已開發市場利率大幅波動及外匯波動 | ↔ | 風險維持於二〇一八年年底的相若水平 | <ul style="list-style-type: none"> 我們監察經濟趨勢，並在集團、國家及業務層面進行壓力測試及風險組合檢討，以評估極端但有可能發生的事件的影響 我們集中監察合約及行為利率風險承擔，並在明確界定的風險管理架構及風險取向內進行管理 |

渣打集團有限公司 — 集團風險總監回顧

| 主要不明朗因素 | 自二〇一八年十二月起的風險趨勢 ¹ | 主要風險趨勢推動因素 | 緩解措施 |
|-------------------------------------|------------------------------|--|--|
| 氣候相關的實體風險及過渡風險 ² | ↔ | 風險維持於二〇一八年年底的相若水平 | <ul style="list-style-type: none"> 我們正在制訂氣候風險架構，以在氣候風險管理上貫徹應用一致的集團層面的方法。我們亦為英格蘭銀行氣候金融風險論壇旗下的風險管理工作小組成員 我們透過引進燃煤發電廠的技術標準及對新煤炭開採客戶及項目的限制，減低我們對碳密集行業的風險取向。我們於二〇一八年九月宣佈不再為全球任何新燃煤發電廠提供融資。二〇一九年二月，經過我們溝通，我們不再買賣燃煤衍生產品 我們提前兩年達成我們的公開目標，即於二〇一六年至二〇二〇年期間為清潔能源技術提供及落實40億元的資金 |
| 監管審查及調查以及法律訴訟 | ↓ | 經與英美當局就長期金融罪行相關事宜達成和解後，該風險現已降低 | <ul style="list-style-type: none"> 我們投資於強化系統和監控及實施補救方案(倘相關) 我們繼續培訓及教育員工有關操守、利益衝突、資訊安全及金融罪行合規方面的知識，以減少我們的法律及監管訴訟 |
| 監管變動 | ↔ | 風險維持於二〇一八年年底的相若水平 | <ul style="list-style-type: none"> 我們積極監察業務所在地的監管措施，以識別任何潛在影響及對我們業務模式作出的變動 我們已建立相關項目管理計劃，以審查及改善端對端程序，包括監督與問責、透明度、許可與監控，以及法律實體層面的限制與培訓 |
| 新科技及數位化(包括業務中斷風險、以負責任方式使用人工智能及過時風險) | ↑ | 新技術日趨先進並進一步應用於銀行業。監管機構日趨重視我們的抗逆性。我們的業務模式日益依賴第三方供應商 | <ul style="list-style-type: none"> 我們監察可能影響銀行業的科技新趨勢、機遇及風險 我們正發展我們的能力，確保我們仍能緊貼科技趨勢並能迅速抓緊機遇 我們繼續在利用新科技方面取得進展，並正投資機械學習解決方案，迅速分析大型數據集及調整我們金融罪行監控工具的準確性 我們正積極專注採用以科技及創新為主導的方法，減少過時/已終止的支援技術 |
| 策略及更廣泛的使用數據增加了數據私隱及安全風險 | ↑ | 近期遭受數據丟失或違約的公司所接受的懲罰，說明風險與日俱增 | <ul style="list-style-type: none"> 我們現時訂有就部署新科技的管治及監控架構 我們已設計了一個程序以管理不斷演進的網絡安全威脅所帶來的風險 我們對有關數據保護的法律及監管發展保持警惕，以識別對業務的任何潛在影響 |

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

2 實體風險指極端天氣情況增加的風險，而過渡風險則指市場動態因政府應對氣候變化的行動而有所變動的風險

渣打集團有限公司 — 集團風險總監回顧

總結

我們希望敢為人先，打造一個可持續和抗逆的金融行業，並形成支持我們全球業務所在地區社會及經濟發展的風險文化。我們已經打好基礎，眼下我們尋求建立充分利用我們競爭優勢的創新風險及操守、金融罪行及合規職能，清楚認識我們的優勢及不足，確保我們取得長足進展及符合我們「一心做好，始終如一」的品牌承諾。

集團風險總監

Mark Smith

二〇一九年八月一日

渣打集團有限公司 — 補充財務資料

補充財務資料

1. 主要市場的基本表現分析

下表提供本集團業務所在主要市場的資料。數據按管理層意見編製。有關詳情請參閱半年報告財務報表附註。

| | 截至二〇一九年六月三十日止六個月 | | | | | | | |
|-------------------------|------------------|-----------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|-----------|
| | 香港 百萬元 | 韓國 百萬元 | 中國 百萬元 | 新加坡 百萬元 | 印度 百萬元 | 阿聯酋 百萬元 | 英國 百萬元 | 美國 百萬元 |
| 經營收入 | 1,854 | 505 | 445 | 871 | 502 | 327 | 330 | 365 |
| 經營支出 | (938) | (390) | (323) | (484) | (328) | (210) | (342) | (296) |
| 未計減損及稅項前經營溢利／(虧損) | 916 | 115 | 122 | 387 | 174 | 117 | (12) | 69 |
| 信貸減值 | (36) | 7 | (43) | (7) | (41) | (26) | (15) | (50) |
| 其他減值 | (8) | — | — | — | — | — | — | — |
| 聯營公司及合營企業之溢利 | — | — | 153 | — | — | — | — | — |
| 除稅前基本溢利／(虧損) | 872 | 122 | 232 | 380 | 133 | 91 | (27) | 19 |
| 所動用總資產 | 158,434 | 50,832 | 31,702 | 84,532 | 31,036 | 20,934 | 150,284 | 53,320 |
| 其中：客戶貸款及墊款(包括按公允價值計入損益) | 73,924 | 32,059 | 15,725 | 46,953 | 16,154 | 10,673 | 41,903 | 15,008 |
| 所動用總負債 | 142,036 | 44,965 | 27,523 | 83,526 | 21,188 | 14,467 | 154,052 | 53,447 |
| 其中：客戶存款 | 118,556 | 36,132 | 20,513 | 63,702 | 15,808 | 10,702 | 86,514 | 26,335 |

| | 截至二〇一八年十二月三十一日止六個月 | | | | | | | |
|-------------------------|--------------------|-----------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|-----------|
| | 香港 百萬元 | 韓國 百萬元 | 中國 百萬元 | 新加坡 百萬元 | 印度 百萬元 | 阿聯酋 百萬元 | 英國 百萬元 | 美國 百萬元 |
| 經營收入 | 1,903 | 475 | 399 | 702 | 467 | 280 | 378 | 334 |
| 經營支出 | (983) | (393) | (342) | (497) | (333) | (220) | (341) | (300) |
| 未計減損及稅項前經營溢利 | 920 | 82 | 57 | 205 | 134 | 60 | 37 | 34 |
| 信貸減值 | (42) | 2 | (21) | (59) | (101) | (140) | (6) | (7) |
| 其他減值 | (64) | (4) | — | 10 | 1 | — | (7) | — |
| 聯營公司及合營企業之溢利 | — | — | 49 | — | — | — | — | — |
| 除稅前基本溢利／(虧損) | 814 | 80 | 85 | 156 | 34 | (80) | 24 | 27 |
| 所動用總資產 | 153,372 | 51,306 | 30,272 | 81,882 | 29,886 | 19,847 | 136,967 | 48,706 |
| 其中：客戶貸款及墊款(包括按公允價值計入損益) | 71,971 | 33,435 | 12,894 | 46,342 | 16,567 | 10,749 | 41,248 | 13,464 |
| 所動用總負債 | 139,332 | 45,347 | 27,158 | 80,200 | 20,554 | 13,679 | 148,041 | 42,301 |
| 其中：客戶存款 | 116,999 | 36,894 | 21,801 | 58,415 | 16,306 | 10,517 | 93,096 | 16,218 |

| | 截至二〇一八年六月三十日止六個月 | | | | | | | |
|-------------------------|------------------|-----------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|-----------|
| | 香港 百萬元 | 韓國 百萬元 | 中國 百萬元 | 新加坡 百萬元 | 印度 百萬元 | 阿聯酋 百萬元 | 英國 百萬元 | 美國 百萬元 |
| 經營收入 | 1,849 | 534 | 422 | 845 | 482 | 357 | 441 | 333 |
| 經營支出 | (961) | (404) | (333) | (512) | (344) | (233) | (330) | (321) |
| 未計減損及稅項前經營溢利 | 888 | 130 | 89 | 333 | 138 | 124 | 111 | 12 |
| 信貸減值 | (15) | (3) | (9) | (56) | (29) | (56) | (45) | (29) |
| 其他減值 | (45) | 5 | — | (10) | (2) | — | 24 | — |
| 聯營公司及合營企業之溢利 | — | — | 156 | — | — | — | — | — |
| 除稅前基本溢利／(虧損) | 828 | 132 | 236 | 267 | 107 | 68 | 90 | (17) |
| 所動用總資產 | 153,021 | 52,536 | 31,639 | 83,211 | 27,370 | 18,477 | 140,227 | 52,578 |
| 其中：客戶貸款及墊款(包括按公允價值計入損益) | 73,390 | 33,289 | 13,959 | 46,022 | 15,958 | 11,100 | 37,828 | 11,173 |
| 所動用總負債 | 135,252 | 46,942 | 28,693 | 82,305 | 18,049 | 14,373 | 154,925 | 45,610 |
| 其中：客戶存款 | 112,948 | 38,029 | 21,492 | 59,619 | 14,397 | 11,890 | 94,960 | 18,190 |

渣打集團有限公司 — 補充財務資料

2. 按零售銀行業務及商業銀行業務分部劃分的基本表現分析

零售銀行業務

| | 截至二〇一九年六月三十日止六個月 | | | | |
|----------------------|---------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-----------|
| | 大中華及 北亞地區 百萬元 | 東盟及 南亞地區 百萬元 | 非洲及 中東地區 百萬元 | 歐洲及 美洲地區 百萬元 | 總計 百萬元 |
| 經營收入 | 1,520 | 707 | 349 | 19 | 2,595 |
| 經營支出 | (979) | (531) | (301) | (12) | (1,823) |
| 未計減損及稅項前經營溢利 | 541 | 176 | 48 | 7 | 772 |
| 信貸減值 | (65) | (63) | (26) | – | (154) |
| 除稅前基本溢利 | 476 | 113 | 22 | 7 | 618 |
| 重組 | – | (1) | – | – | (1) |
| 除稅前法定溢利 | 476 | 112 | 22 | 7 | 617 |
| 客戶貸款及墊款(包括按公允價值計入損益) | 67,192 | 28,103 | 5,371 | 529 | 101,195 |
| 客戶存款 | 95,598 | 34,152 | 8,440 | 1,066 | 139,256 |

| | 截至二〇一八年十二月三十一日止六個月 | | | | |
|----------------------|---------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-----------|
| | 大中華及 北亞地區 百萬元 | 東盟及 南亞地區 百萬元 | 非洲及 中東地區 百萬元 | 歐洲及 美洲地區 百萬元 | 總計 百萬元 |
| 經營收入 | 1,401 | 640 | 361 | 19 | 2,421 |
| 經營支出 | (987) | (524) | (330) | (11) | (1,852) |
| 未計減損及稅項前經營溢利 | 414 | 116 | 31 | 8 | 569 |
| 信貸減值 | (41) | (70) | (37) | – | (148) |
| 其他減值 | (5) | – | – | – | (5) |
| 除稅前基本溢利/(虧損) | 368 | 46 | (6) | 8 | 416 |
| 重組 | (17) | (17) | (30) | – | (64) |
| 除稅前法定溢利/(虧損) | 351 | 29 | (36) | 8 | 352 |
| 客戶貸款及墊款(包括按公允價值計入損益) | 67,718 | 27,812 | 5,595 | 510 | 101,635 |
| 客戶存款 | 95,086 | 32,120 | 8,433 | 1,052 | 136,691 |

| | 截至二〇一八年六月三十日止六個月 | | | | |
|----------------------|---------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-----------|
| | 大中華及 北亞地區 百萬元 | 東盟及 南亞地區 百萬元 | 非洲及 中東地區 百萬元 | 歐洲及 美洲地區 百萬元 | 總計 百萬元 |
| 經營收入 | 1,485 | 712 | 404 | 19 | 2,620 |
| 經營支出 | (972) | (559) | (338) | (15) | (1,884) |
| 未計減損及稅項前經營溢利 | 513 | 153 | 66 | 4 | 736 |
| 信貸減值 | (31) | (65) | (23) | – | (119) |
| 除稅前基本溢利 | 482 | 88 | 43 | 4 | 617 |
| 重組 | (1) | (3) | – | – | (4) |
| 除稅前法定溢利 | 481 | 85 | 43 | 4 | 613 |
| 客戶貸款及墊款(包括按公允價值計入損益) | 66,897 | 28,128 | 5,973 | 532 | 101,530 |
| 客戶存款 | 90,840 | 31,292 | 8,987 | 1,135 | 132,254 |

渣打集團有限公司 — 補充財務資料

商業銀行業務

截至二〇一九年六月三十日止六個月

| | 大中華及 北亞地區 百萬元 | 東盟及 南亞地區 百萬元 | 非洲及 中東地區 百萬元 | 總計 百萬元 |
|----------------------|---------------------|--------------------|--------------------|-----------|
| 經營收入 | 301 | 278 | 167 | 746 |
| 經營支出 | (177) | (143) | (105) | (425) |
| 未計減損及稅項前經營溢利 | 124 | 135 | 62 | 321 |
| 信貸減值 | (9) | (13) | (13) | (35) |
| 除稅前基本溢利 | 115 | 122 | 49 | 286 |
| 除稅前法定溢利 | 115 | 122 | 49 | 286 |
| 客戶貸款及墊款(包括按公允價值計入損益) | 14,051 | 9,255 | 4,923 | 28,229 |
| 客戶存款 | 19,018 | 9,694 | 3,164 | 31,876 |

截至二〇一八年十二月三十一日止六個月

| | 大中華及 北亞地區 百萬元 | 東盟及 南亞地區 百萬元 | 非洲及 中東地區 百萬元 | 總計 百萬元 |
|----------------------|---------------------|--------------------|--------------------|-----------|
| 經營收入 | 289 | 260 | 136 | 685 |
| 經營支出 | (191) | (170) | (102) | (463) |
| 未計減損及稅項前經營溢利 | 98 | 90 | 34 | 222 |
| 信貸減值 | (6) | (48) | (84) | (138) |
| 除稅前基本溢利/(虧損) | 92 | 42 | (50) | 84 |
| 重組 | (6) | (3) | (2) | (11) |
| 除稅前法定溢利/(虧損) | 86 | 39 | (52) | 73 |
| 客戶貸款及墊款(包括按公允價值計入損益) | 13,926 | 9,118 | 4,227 | 27,271 |
| 客戶存款 | 22,011 | 9,720 | 3,129 | 34,860 |

截至二〇一八年六月三十日止六個月

| | 大中華及 北亞地區 百萬元 | 東盟及 南亞地區 百萬元 | 非洲及 中東地區 百萬元 | 總計 百萬元 |
|----------------------|---------------------|--------------------|--------------------|-----------|
| 經營收入 | 295 | 263 | 148 | 706 |
| 經營支出 | (198) | (160) | (102) | (460) |
| 未計減損及稅項前經營溢利 | 97 | 103 | 46 | 246 |
| 信貸減值 | (17) | (25) | (64) | (106) |
| 除稅前基本溢利/(虧損) | 80 | 78 | (18) | 140 |
| 重組 | (1) | — | — | (1) |
| 除稅前法定溢利/(虧損) | 79 | 78 | (18) | 139 |
| 客戶貸款及墊款(包括按公允價值計入損益) | 14,628 | 9,281 | 4,662 | 28,571 |
| 客戶存款 | 20,496 | 9,282 | 2,918 | 32,696 |

渣打集團有限公司 — 補充財務資料

3. 資產負債表平均值及收益率

下列各表列示本集團截至二〇一九年六月三十日、二〇一八年十二月三十一日及二〇一八年六月三十日止期間的資產及負債的平均值及收益率。就該等表格而言，平均值按每日結餘計算，惟若干類別則按較長期間計算平均值。本集團認為，若該等平均值按每日結餘計算，該等列表所示的資料並不會因而有很大的差異。

資產平均值

| | 截至二〇一九年六月三十日止六個月 | | | |
|-------------------|------------------|-----------------|-------------|-----------|
| | 非計息結餘的平均值 百萬元 | 計息結餘的平均值 百萬元 | 利息收入 百萬元 | 總收益率 % |
| 現金及央行結存 | 18,068 | 30,318 | 189 | 1.26 |
| 銀行同業貸款及墊款總額 | 2,306 | 84,011 | 1,356 | 3.25 |
| 客戶貸款及墊款總額 | — | 318,653 | 5,851 | 3.70 |
| 銀行同業及客戶貸款及墊款之減值撥備 | — | (5,030) | — | — |
| 投資證券 | 2,794 | 156,817 | 2,447 | 3.15 |
| 樓宇、機器及設備以及無形資產 | 10,945 | — | — | — |
| 預付款項、應計收入及其他資產 | 79,040 | — | — | — |
| 投資聯營公司及合營企業 | 2,547 | — | — | — |
| 資產平均值總額 | 115,700 | 584,769 | 9,843 | 3.39 |

| | 截至二〇一八年十二月三十一日止六個月 | | | |
|-------------------|--------------------|-----------------|-------------|-----------|
| | 非計息結餘的平均值 百萬元 | 計息結餘的平均值 百萬元 | 利息收入 百萬元 | 總收益率 % |
| 現金及央行結存 | 21,126 | 32,238 | 193 | 1.19 |
| 銀行同業貸款及墊款總額 | (109) | 86,389 | 1,210 | 2.78 |
| 客戶貸款及墊款總額 | — | 302,311 | 5,527 | 3.63 |
| 銀行同業及客戶貸款及墊款之減值撥備 | — | (5,384) | — | — |
| 投資證券 | 2,456 | 146,438 | 2,107 | 2.85 |
| 樓宇、機器及設備以及無形資產 | 10,825 | — | — | — |
| 預付款項、應計收入及其他資產 | 74,894 | — | — | — |
| 投資聯營公司及合營企業 | 2,439 | — | — | — |
| 資產平均值總額 | 111,631 | 561,992 | 9,037 | 3.19 |

| | 截至二〇一八年六月三十日止六個月 | | | |
|-------------------|------------------|-----------------|-------------|-----------|
| | 非計息結餘的平均值 百萬元 | 計息結餘的平均值 百萬元 | 利息收入 百萬元 | 總收益率 % |
| 現金及央行結存 | 28,382 | 33,230 | 171 | 1.04 |
| 銀行同業貸款及墊款總額 | 2,809 | 85,661 | 1,083 | 2.55 |
| 客戶貸款及墊款總額 | — | 301,476 | 5,091 | 3.41 |
| 銀行同業及客戶貸款及墊款之減值撥備 | — | (6,023) | — | — |
| 投資證券 | 2,625 | 139,870 | 1,882 | 2.71 |
| 樓宇、機器及設備以及無形資產 | 10,492 | — | — | — |
| 預付款項、應計收入及其他資產 | 82,047 | — | — | — |
| 投資聯營公司及合營企業 | 2,477 | — | — | — |
| 資產平均值總額 | 128,832 | 554,214 | 8,227 | 2.99 |

渣打集團有限公司 — 補充財務資料

負債平均值

| | 截至二〇一九年六月三十日止六個月 | | | |
|----------------|------------------|-----------------|-------------|----------|
| | 非計息結餘的平均值 百萬元 | 計息結餘的平均值 百萬元 | 利息支出 百萬元 | 支付率 % |
| 銀行同業存款 | 6,027 | 39,264 | 613 | 3.15 |
| 客戶存款： | | | | |
| 往來賬戶及儲蓄存款 | 38,489 | 179,706 | 989 | 1.11 |
| 定期存款及其他存款 | 8,390 | 217,373 | 2,625 | 2.44 |
| 已發行債務證券 | — | 57,510 | 608 | 2.13 |
| 應計項目、遞延收入及其他負債 | 87,681 | 4 | — | — |
| 後償負債及其他借貸資金 | — | 14,877 | 390 | 5.29 |
| 非控股權益 | 9 | — | — | — |
| 股東資金 | 50,054 | — | — | — |
| 負債及股東資金平均值總額 | 190,650 | 508,734 | 5,225 | 2.07 |
| 淨收益率 | | | | 1.32 |
| 淨息差 | | | | 1.59 |

| | 截至二〇一八年十二月三十一日止六個月 | | | |
|----------------|--------------------|-----------------|-------------|----------|
| | 非計息結餘的平均值 百萬元 | 計息結餘的平均值 百萬元 | 利息支出 百萬元 | 支付率 % |
| 銀行同業存款 | 5,899 | 33,529 | 372 | 2.20 |
| 客戶存款： | | | | |
| 往來賬戶及儲蓄存款 | 37,585 | 174,397 | 940 | 1.07 |
| 定期存款及其他存款 | 9,309 | 205,271 | 2,230 | 2.16 |
| 已發行債務證券 | (26) | 53,488 | 682 | 2.53 |
| 應計項目、遞延收入及其他負債 | 98,040 | — | — | — |
| 後償負債及其他借貸資金 | — | 14,922 | 381 | 5.06 |
| 非控股權益 | 22 | — | — | — |
| 股東資金 | 49,711 | — | — | — |
| 負債及股東資金平均值總額 | 200,540 | 481,608 | 4,605 | 1.90 |
| 淨收益率 | | | | 1.29 |
| 淨息差 | | | | 1.56 |

| | 截至二〇一八年六月三十日止六個月 | | | |
|----------------|------------------|-----------------|-------------|----------|
| | 非計息結餘的平均值 百萬元 | 計息結餘的平均值 百萬元 | 利息支出 百萬元 | 支付率 % |
| 銀行同業存款 | 6,748 | 35,481 | 439 | 2.50 |
| 客戶存款： | | | | |
| 往來賬戶及儲蓄存款 | 40,255 | 182,578 | 727 | 0.80 |
| 定期存款及其他存款 | 8,000 | 197,362 | 1,867 | 1.91 |
| 已發行債務證券 | 301 | 54,496 | 447 | 1.65 |
| 應計項目、遞延收入及其他負債 | 92,341 | — | — | — |
| 後償負債及其他借貸資金 | — | 16,652 | 386 | 4.67 |
| 非控股權益 | 74 | — | — | — |
| 股東資金 | 50,779 | — | — | — |
| 負債及股東資金平均值總額 | 198,498 | 486,569 | 3,866 | 1.60 |
| 淨收益率 | | | | 1.39 |
| 淨息差 | | | | 1.59 |

渣打集團有限公司 — 股東資料

股息及利息派付日期

二〇一九年中期股息

| | |
|--------|-----------------------------|
| 除息日期 | 二〇一九年八月八日(英國)，二〇一九年八月七日(香港) |
| 股息記錄日期 | 二〇一九年八月九日 |
| 股息派付日期 | 二〇一九年十月二十一日 |

二〇一九年末期股息

(暫定)

| | |
|-----------|-------------|
| 業績及股息公佈日期 | 二〇二〇年二月二十七日 |
|-----------|-------------|

優先股

| | |
|-----------------------|-----------------------|
| 7 ¾%每股面值1英鎊非累計不可贖回優先股 | 下一期半年股息 二〇一九年十月一日 |
| 8 ¼%每股面值1英鎊非累計不可贖回優先股 | 二〇一九年十月一日 |
| 6.409%每股面值5元非累計優先股 | 二〇一九年七月三十日，二〇一九年十月三十日 |
| 7.014%每股面值5元非累計優先股 | 二〇一九年七月三十日 |

過往股息派付(並無因二〇一五年/二〇一〇年/二〇〇八年供股的影響作出調整)

| 股息及財政年度 | 派付日期 | 每股普通股股息 | 根據股份股息計劃 一股新普通股的成本 |
|----------|-------------|---|-----------------------|
| 二〇〇六年中期 | 二〇〇六年十月十一日 | 20.83仙/11.14409便士/1.622699港元 | 13.2360英鎊/25.03589元 |
| 二〇〇六年末期 | 二〇〇七年五月十一日 | 50.21仙/25.17397便士/3.926106港元 | 14.2140英鎊/27.42591元 |
| 二〇〇七年中期 | 二〇〇七年十月十日 | 23.12仙/11.39043便士/1.794713港元 | 15.2560英鎊/30.17637元 |
| 二〇〇七年末期 | 二〇〇八年五月十六日 | 56.23仙/28.33485便士/4.380092港元 | 16.2420英鎊/32.78447元 |
| 二〇〇八年中期 | 二〇〇八年十月九日 | 25.67仙/13.96133便士/1.995046港元 | 14.00英鎊/26.0148元 |
| 二〇〇八年末期 | 二〇〇九年五月十五日 | 42.32仙/28.4693便士/3.279597港元 | 8.342英鎊/11.7405元 |
| 二〇〇九年中期 | 二〇〇九年十月八日 | 21.23仙/13.25177便士/1.645304港元 | 13.876英鎊/22.799元 |
| 二〇〇九年末期 | 二〇一〇年五月十三日 | 44.80仙/29.54233便士/3.478306港元 | 17.351英鎊/26.252元 |
| 二〇一〇年中期 | 二〇一〇年十月五日 | 23.35仙/14.71618便士/1.811274港元/0.984124印度盧比 ¹ | 17.394英鎊/27.190元 |
| 二〇一〇年末期 | 二〇一一年五月十一日 | 46.65仙/28.272513便士/3.623404港元/1.9975170印度盧比 ¹ | 15.994英鎊/25.649元 |
| 二〇一一年中期 | 二〇一一年十月七日 | 24.75仙/15.81958125便士/1.928909813港元/1.13797125印度盧比 ¹ | 14.127英鎊/23.140元 |
| 二〇一一年末期 | 二〇一二年五月十五日 | 51.25仙/31.63032125便士/3.9776083375港元/2.6667015印度盧比 ¹ | 15.723英鎊/24.634元 |
| 二〇一二年中期 | 二〇一二年十月十一日 | 27.23仙/16.799630190便士/2.111362463港元/1.349803950印度盧比 ¹ | 13.417英鎊/21.041元 |
| 二〇一二年末期 | 二〇一三年五月十四日 | 56.77仙/36.5649893便士/4.4048756997港元/2.976283575印度盧比 ¹ | 17.40英鎊/26.28792元 |
| 二〇一三年中期 | 二〇一三年十月十七日 | 28.80仙/17.8880256便士/2.233204992港元/1.6813印度盧比 ¹ | 15.362英鎊/24.07379元 |
| 二〇一三年末期 | 二〇一四年五月十四日 | 57.20仙/33.9211444便士/4.43464736港元/3.354626印度盧比 ¹ | 11.949英鎊/19.815元 |
| 二〇一四年中期 | 二〇一四年十月二十日 | 28.80仙/17.891107200便士/2.2340016000港元/1.671842560印度盧比 ¹ | 12.151英鎊/20.207元 |
| 二〇一四年末期 | 二〇一五年五月十四日 | 57.20仙/37.16485便士/4.43329港元/3.514059印度盧比 ¹ | 9.797英鎊/14.374元 |
| 二〇一五年中期 | 二〇一五年十月十九日 | 14.40仙/9.3979152便士/1.115985456港元/0.86139372印度盧比 ¹ | 8.5226英鎊/13.34383元 |
| 二〇一五年末期 | 並無宣派股息 | 不適用 | 不適用 |
| 二〇一六年中期 | 並無宣派股息 | 不適用 | 不適用 |
| 二〇一六年末期 | 並無宣派股息 | 不適用 | 不適用 |
| 二〇一七年年中期 | 並無宣派股息 | 不適用 | 不適用 |
| 二〇一七年年末期 | 二〇一八年五月十七日 | 11.00仙/7.88046便士/0.86293港元/0.653643340印度盧比 ¹ | 7.7600英鎊/10.83451元 |
| 二〇一八年年中期 | 二〇一八年十月二十二日 | 6.00仙/4.59747便士/0.46978港元/0.3696175印度盧比 ¹ | 6.7104英鎊/8.51952元 |
| 二〇一八年年末期 | 二〇一九年五月十六日 | 15.00仙/11.569905便士/1.176260港元/0.957691650印度盧比 ¹ | 不適用 |

1 印度盧比股息為每份印度預託證券的股息

ShareCare

ShareCare可供名列本公司之英國股東名冊及具備英國地址及銀行賬戶的股東選擇，使閣下能以代名人賬戶持有渣打的股份。閣下的股份可透過電子形式持有，故閣下無須憂慮妥善存放股票的問題。倘閣下參加ShareCare，閣下仍會獲邀出席本公司股東週年大會，而閣下仍會如其他人一樣於同一時間收取閣下的股息。閣下可免費參加ShareCare，無須繳付年費。倘閣下欲收取更多資料，請致電股東查詢熱線0370 702 0138。

向ShareGift捐贈股份

持有少數股份的股東通常發現出售其少數股份並不符合經濟原則。另一選擇便是考慮將股份捐贈予慈善團體ShareGift(註冊慈善團體1052686)，該團體收集所捐贈的零碎股份，直至股份數目足夠後，便將該等股份出售並利用所得之款項資助英國的慈善團體。有關詳情可於本公司的股份過戶登記處或ShareGift(020 7930 3737或sharegift.org)索取。閣下向慈善團體捐

渣打集團有限公司 — 股東資料

贈之股份並不會計算資本收益稅(並無收益或虧損)，而英國納稅人可就彼等所捐贈股份的價值申請所得稅減免。

銀行自動結算系統(BACS)

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

股份過戶登記處及股東垂詢

本公司的普通股列於正式牌價表內及於倫敦交易所買賣。本公司的普通股亦於香港聯合交易所有限公司上市，並透過印度預託證券於孟買證券交易所及印度國家證券交易所上市。

倘閣下對股權有任何垂詢而閣下是在英國股東名冊登記閣下持有的股份，敬請聯絡本公司股份過戶登記總處 Computershare Investor Services PLC (地址：The Pavilions, Bridgwater Road, Bristol, BS99 6ZZ)，或致電股東查詢熱線0370 702 0138。

倘閣下的股份在香港股份過戶登記分處登記，而閣下有任何疑問垂詢，請聯絡香港中央證券登記有限公司(地址：香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓)。閣下可在以下網址查核閣下之持股量：computershare.com/hk/investors。

倘閣下是印度預託證券持有人，而閣下有任何疑問垂詢，請聯絡以下地址：Karvy Fintech Private Limited, Karvy Selenium, Tower B, Plot 31-32., Financial District, Nanakramguda, Hyderabad 500032, India。

英文版本

本半年報告之英文譯本可向香港中央證券登記有限公司索取，地址：香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓。If you would like an English version of this Half Year Report, please contact: Computershare Hong Kong Investor Services Limited at 17M Floor, Hopewell Centre, 183 Queen's Road East, Wan Chai, Hong Kong. 名列香港股東名冊分冊並且已要求收取企業通訊中文本或英文本的股東，可聯絡香港中央證券登記有限公司更改有關選擇。本半年報告之譯本與英文本如有任何歧義，概以英文本為準。

稅項

閣下倘為英國、香港及美國股東，有關適用於向閣下派付的股息稅項資料將連同閣下的股息文件寄發。

前瞻性陳述

本文件可能包含根據現時期望或信念，以至對未來事件之假設而作出之「前瞻性陳述」。這些前瞻性陳述是可以靠其不單與以往或現時有關之事實予以識別。前瞻性陳述通常使用之字眼，例如「或會」、「或能」、「將會」、「預期」、「有意」、「估計」、「預計」、「相信」、「計劃」、「尋求」、「繼續」或其他類似涵義之字眼。由於這些陳述本身之性質使然，其受制於已知及未知風險以及不明朗因素，及可受導致實際結果之其他因素所影響，而本集團的計劃及目標，可能與這些前瞻性陳述中所表達或隱含者有重大不同。

本文件接收者不應依賴且被勸喻不可依賴任何前瞻性陳述。有多項因素可能導致實際結果與這些前瞻性陳述中所表達或隱含者有重大不同。在有可能導致實際結果與這些前瞻性陳述中所述者有重大不同的因素中，包括(但不限於)全球、政治、經濟、商業、競爭、市場及監管力量或狀況變動、未來滙率及利率、稅率變動、未來業務合併或出售及本集團其他特定因素。本文件所載的任何前瞻性陳述乃基於本集團過往或現時的趨勢及/或活動作出，概不應被視為該等趨勢或活動將在未來繼續的聲明。

本文件的陳述無意作為溢利預測或暗示本集團於本年度或未來年度的盈利將必定達到或超過本集團過往或已公佈的盈利。每項前瞻性陳述僅截至個別聲明之日為止。除任何適用法例或規例的規定外，本集團明確表示概不就修訂或更新本文件內所包含的任何前瞻性陳述承擔任何責任，不論該等陳述是否因新資料、未來事件或其他因素而受到影響。

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

承董事會命
集團公司秘書
Amanda Mellor

香港，二〇一九年八月一日

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及Andrew Nigel Halford

獨立非執行董事：

張子欣博士；David Philbrick Conner；Byron Elmer Grote 博士；Christine Mary Hodgson (高級獨立董事)；Gay Huey Evans，OBE；Naguib Kheraj (副主席)；Ngozi Okonjo-Iweala 博士；鄧元鑾；唐家成及Jasmine Mary Whitbread