

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)

管理層中期報告

渣打集團有限公司（「本集團」）今天公佈其截至二〇一七年三月三十一日止季度的管理層中期報告。除另有說明外，所有數字均按相關基準呈列。

對於第一季度表現，集團行政總裁Bill Winters表示：

「我們於改善本集團的表現方面取得良好進展。貸款減值偏低，加上我們專注於成本控制，令除稅前溢利大幅上升。儘管我們的市場仍然競爭激烈，惟我們於業務的投資及對客戶的專注令我們更具競爭力，並將有助我們於未來達致可持續收入增長。」

第一季度財務表現摘要

- 收入為36億元，按年增加8%或撇除去年資本融資的虧損後則增加4%
- 支出成功控制於24億元，與二〇一六年錄得的整體水平一致
- 貸款減值為1.98億元，數字偏低，按年減少58%
- 除稅前溢利為10億元，按年增加94%或撇除資本融資後則增加26%
- 扣除重組費用5,500萬元後，除稅前法定溢利為10億元（二〇一六年第一季度：5億元）

穩健資產負債表及雄厚資本

- 客戶貸款及墊款淨額較年末增加5%至2,700億元
- 客戶存款於季內增加5%至3,980億元
- 墊款對存款比率於季末為67.8%
- 本集團已符合其二〇二二年的預期自有資金及合資格負債的最低要求
- 普通股權一級資本比率為13.8%，自二〇一六年年底起增加20個基點
- 本集團於二〇一七年一月發行10億元的額外一級資本

總結與展望

- 貸款減值偏低及成本控制得宜，令除稅前溢利有所增加
- 已採取行動以可持續改善收入趨勢
- 總成本效益繼續創造投資空間
- 儘管投資組合若干部分仍然受壓，惟整體信貸質素維持穩定
- 儘管我們的市場仍然競爭激烈，惟本集團繼續進行投資，創造增長機會

表現概要

	截至	截至	截至	二〇一七年	二〇一七年
	二〇一六年	二〇一六年	二〇一七年	第一季度	第一季度
	三月三十一日止	十二月三十一日止	三月三十一日止	二〇一六年	二〇一六年
	三個月	三個月	三個月	第一季度	第四季度
	百萬元	百萬元	百萬元 ¹	較佳／	較佳／
				(較差)	(較差)
經營收入	3,345	3,533	3,608	8%	2%
其他經營支出	(2,006)	(2,368)	(2,069)	(3%)	13%
監管成本	(243)	(303)	(309)	(27%)	(2%)
英國銀行徵費	-	(383)	-	nm	nm
未計減值及稅項前經營溢利	1,096	479	1,230	12%	157%
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(471)	(690)	(198)	58%	71%
其他減值	(123)	(106)	(53)	57%	50%
聯營公司及合營企業之溢利／(虧損)	37	(42)	66	78%	nm
除稅前基本溢利／(虧損)	539	(359)	1,045	94%	nm
重組	(123)	(599)	(55)	55%	91%
其他項目	84	87	-	nm	nm
除稅前法定溢利／(虧損)	500	(871)	990	98%	nm

¹於二〇一六年，本集團決定退出資本融資業務，因此，自二〇一七年一月一日起，收益及虧損乃被視為重組且計入本集團的基本表現

收入為36億元，按年增加8%或撇除二〇一六年第一季度資本融資的虧損後則增加4%。收入按季增加2%，反映資產負債管理的較高收入，部分被企業融資交易的時機及疲弱的外匯收入所抵銷。

其他經營支出按年增加3%，反映我們專注成本控制的成果。監管成本按年增加27%，按季則增加2%。本集團致力於二〇一八年年末前實現額外計劃總成本效益11億元，用以為更多投資提供資金以創造與客戶的增長機遇以及加強本集團的監控及合規基建。

貸款減值為1.98億元，較去年同期減少58%及較上一季度減少71%。企業及機構銀行業務以及商業銀行業務的貸款減值減少，部分反映於二〇一六年第四季度對鑽石及珠寶行業計提的撥備不再出現。零售銀行貸款減值低於二〇一六年下半年錄得的水平。儘管整體信貸質素較去年同期有所改善，惟貸款減值異常偏低，故我們對我們市場的信貸狀況維持審慎態度。

撇除資本融資的虧損後，其他減值為5,300萬元，按年減少7,000萬元，約為二〇一六年第四季度錄得水平的一半。

聯營公司及合營企業之溢利為6,600萬元，按年及按季均有所增加，部分受本集團於印尼的合營企業表現改善所帶動，反映於該區採取穩定業務的行動。

因此，除稅前基本溢利為10億元，按年增加94%或撇除資本融資後則增加26%。

除稅前法定溢利為10億元，包括主要與資本融資的虧損有關的重組費用5,500萬元，令我們自二〇一五年十一月公佈策略回顧以來的重組費用總達28億元。

基本客戶類別收入

	截至 二〇一六年 三月三十一日止 三個月 百萬元	截至 二〇一六年 十二月三十一日止 三個月 百萬元	截至 二〇一七年 三月三十一日止 三個月 百萬元	二〇一七年 第一季度 相比 二〇一六年 第一季度 較佳/ (較差)	二〇一七年 第一季度 相比 二〇一六年 第四季度 較佳/ (較差)
企業及機構銀行	1,554	1,729	1,623	4%	(6%)
零售銀行	1,151	1,167	1,174	2%	1%
商業銀行	348	305	327	(6%)	7%
私人銀行	115	110	117	2%	6%
中央及其他項目	177	222	367	107%	65%
經營收入總額	3,345	3,533	3,608	8%	2%

企業及機構銀行業務的收入為16億元，按年增加4%，惟按季則減少6%。撇除資本融資的虧損後，收入按年及按季分別減少4%及7%。資產負債表於第一季度的勢頭大致被較低的企業融資收入及外匯收入因波動減少而有所減少所抵銷。

零售銀行業務的收入為12億元，按年增加2%，而按季則增加1%。資產邊際利潤下滑以及部分信用卡及私人貸款的收入因結餘季節性減少而下降，惟被優先理財客戶的比例增加導致財富管理及存款的收入增加（特別是在香港）所抵銷。

商業銀行業務的收入為3.27億元，按年減少6%，乃由於負債邊際利潤及結餘的增加被資產邊際利潤及結餘減少以及外匯的收入減少所抵銷。隨著外匯的收入有所改善後，有關收入較二〇一六年第四季度增加7%。

私人銀行業務的收入為1.17億元，按年增加2%，並較二〇一六年第四季度增加6%。第一季度的存款邊際利潤增加及財富管理的財資產品銷售額增加抵銷二〇一六年採取改善該分部風險狀況的行動後借貸結餘及邊際利潤的減少。二〇一七年初現勢頭，第一季度新增資金淨額9億元。

中央及其他項目包括資產負債管理的收入，該收入按年增加9,900萬元，按季則增加1.76億元，乃由於印度及香港在利好市況下錄得收益所致。

基本地區收入

	截至 二〇一六年 三月三十一日止 三個月 百萬元	截至 二〇一六年 十二月三十一日止 三個月 百萬元	截至 二〇一七年 三月三十一日止 三個月 百萬元	二〇一七年 第一季度 相比 二〇一六年 第一季度 較佳/ (較差)	二〇一七年 第一季度 相比 二〇一六年 第四季度 較佳/ (較差)
大中華及北亞	1,274	1,329	1,381	8%	4%
東盟及南亞	1,043	993	1,002	(4%)	1%
非洲及中東	709	653	686	(3%)	5%
歐洲及美洲	391	464	435	11%	(6%)
中央及其他項目	(72)	94	104	nm	11%
經營收入總額	3,345	3,533	3,608	8%	2%

大中華及北亞的收入為14億元，按年增加8%，按季則增加4%。零售銀行業務及私人銀行業務的增長受香港及財富管理及存款收入的持續增長勢頭抵銷邊際利潤下滑以及信用卡及私人貸款結餘季節性減少所帶動。企業及機構銀行業務方面，金融市場表現改善及現金管理邊際利潤增加被企業融資的收入減少所抵銷。該地區受惠於資產負債管理在利好市況下的收入按季增加。

東盟及南亞的收入為10億元，按年減少4%，按季則增加1%。企業及機構銀行業務受企業融資的收入減少所影響，而零售銀行業務的收入亦因近期計劃退出菲律賓及泰國的業務而有所減少。此被資產負債管理的收入增加所抵銷。

非洲及中東的收入為6.86億元，按年減少3%，受非洲當地貨幣貶值及中東的金融市場收入減少所影響，僅部分被邊際利潤改善及現金管理的結餘增加所抵銷。有關收入較二〇一六年第四季度增加5%，乃由於財富管理及金融市場的較佳表現所致。

歐洲及美洲為本集團企業及機構銀行網絡業務的主要貢獻者。受現金管理結餘增加及邊際利潤改善所帶動，收入為4.35億元，按年增加11%。與二〇一六年第四季度相比，收入減少6%，乃由於外匯及企業融資的收入減少所致。

中央及其他項目的收入為1.04億元，按年及按季均有所增加，乃受惠於屬資本融資一部分的私募股權投資公允價值估值虧損不再出現。

資產質素

	二〇一六年十二月三十一日			二〇一七年三月三十一日		
	持續經營 業務 百萬元	清算組合 百萬元	總計 百萬元	持續經營 業務 百萬元	清算組合 百萬元	總計 百萬元
貸款及墊款						
客戶貸款及墊款總額	258,396	3,854	262,250	272,287	3,768	276,055
客戶貸款及墊款淨額	254,463	1,433	255,896	268,349	1,391	269,740
信貸質素						
不履約貸款總額	5,880	3,807	9,687	6,145	3,724	9,869
個別減值撥備	(3,355)	(2,421)	(5,776)	(3,354)	(2,377)	(5,731)
不履約貸款淨額	2,525	1,386	3,911	2,791	1,347	4,138
信貸等級12賬戶 ¹	1,499	22	1,521	1,164	20	1,184
保障比率 ²	69%	64%	67%	66%	64%	65%
保障比率（扣除抵押品） ³	73%	80%	76%	72%	79%	75%
風險加權資產	265,637	3,808	269,445	269,536	3,767	273,303

¹包括企業及機構銀行業務、商業銀行業務及中央及其他項目

²包括組合減值撥備

³不包括組合減值撥備

儘管組合若干部分仍然受壓，本集團的信貸質素整體大致維持穩定。

持續經營業務的不履約貸款總額自二〇一六年十二月三十一日起增加2.65億元至61億元，而信貸等級12賬戶則減少3.35億元，故少部分企業及機構銀行業務客戶降級，反映營商環境仍然充滿挑戰。不履約貸款的保障比率由69%下降至66%，惟計入抵押品後大致維持穩定。

清算組合的信貸質素風險維持穩定。

資產負債表、資本及槓桿	二〇一六年 十二月三十一日 百萬元	二〇一七年 三月三十一日 百萬元	增加／ (減少)
資產負債表			
客戶貸款及墊款淨額	255,896	269,740	13,844
客戶存款	378,302	397,564	19,262
墊款對存款比率	67.6	67.8	
資本			
普通股權一級資本比率	13.6%	13.8%	20個基點
風險加權資產	269,445	273,303	3,858
槓桿			
槓桿比率	6.0%	5.9%	(10)個基點

有關資本及槓桿的進一步詳情載於本集團第三支柱披露

本集團的資產負債表維持穩健、高流動性且漸趨多元化。

客戶貸款及墊款淨額自二〇一六年十二月三十一日起增加5%至2,700億元，主要受企業融資及按揭勢頭所帶動。客戶存款亦增加5%至3,980億元，乃由於本集團繼續專注於增加優質的客戶營運賬戶所致。

因此，本集團於第一季度末的墊款對存款比率為67.8%，而於二〇一六年十二月三十一日則為67.6%。

本集團的普通股權一級資本比率為13.8%，較二〇一六年十二月三十一日高20個基點，主要反映期內溢利及貨幣滙兌，惟仍存在多項資本不明朗因素，包括落實銀行資本要求的監管改革的最終結果。

本集團於季內發行10億元的額外一級資本，於債務資本市場維持活躍。

英倫銀行已確認，自二〇二二年一月一日起，本集團的無約束指示性自有資金及合資格負債的最低要求將為風險加權資產的21.6%。預期可添加綜合緩衝資本。本集團估計其於二〇一六年十二月三十一日的自有資金及合資格負債的最低規定狀況將佔風險加權資產超過26%。

總結與展望

本集團於第一季度的盈利能力有所改善，乃由於貸款減值偏低及持續專注於成本控制所致。我們眾多市場的競爭環境仍然激烈，惟本集團繼續覓得與客戶的機遇，並投資於具競爭優勢的領域，繼續專注於達致穩健且可持續的收入增長。

承董事會命
集團公司秘書
Elizabeth Lloyd, CBE

香港，二〇一七年四月二十六日

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：

Om Prakash Bhatt；Kurt Michael Campbell 博士；張子欣博士；David Philbrick Conner；Byron Elmer Grote 博士；韓升洙博士，KBE；Christine Mary Hodgson；Gay Huey Evans，OBE；Naguib Kheraj（副主席及高級獨立董事）及Jasmine Mary Whitbread

如需進一步資料，請聯絡：

Mark Stride，投資者關係部主管 +44 (0)20 7885 8596

Julie Gibson，傳媒關係部主管 +44 (0)20 7885 2434

額外資料

於最近七個季度的季度基本經營收入

按客戶類別劃分	二〇一五年	二〇一五年	二〇一六年	二〇一六年	二〇一六年	二〇一六年	二〇一七年
	第三季度	第四季度	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	第一季度
	百萬元	百萬元	百萬元 ¹	百萬元 ¹	百萬元	百萬元	百萬元
企業及機構銀行	1,725	1,513	1,554	1,593	1,596	1,729	1,623
零售銀行	1,199	1,166	1,151	1,165	1,186	1,167	1,174
商業銀行	377	309	348	319	323	305	327
私人銀行	127	117	115	146	125	110	117
中央及其他項目	254	157	177	242	235	222	367
經營收入總額	3,682	3,262	3,345	3,465	3,465	3,533	3,608

¹ 企業及機構銀行以及商業銀行的收入經已重列3,000萬元以正確反映於二〇一六年第一季度的資本融資虧損分配

按地區劃分	二〇一五年	二〇一五年	二〇一六年	二〇一六年	二〇一六年	二〇一六年	二〇一七年
	第三季度	第四季度	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	第一季度
	百萬元						
大中華及北亞	1,391	1,298	1,274	1,277	1,310	1,329	1,381
東盟及南亞	1,116	937	1,043	1,011	1,005	993	1,002
非洲及中東	667	638	709	711	669	653	686
歐洲及美洲	439	452	391	426	383	464	435
中央及其他項目	69	(63)	(72)	40	98	94	104
經營收入總額	3,682	3,262	3,345	3,465	3,465	3,533	3,608

按產品劃分	二〇一五年	二〇一五年	二〇一六年	二〇一六年	二〇一六年	二〇一六年	二〇一七年
	第三季度	第四季度	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	第一季度
	百萬元						
交易銀行服務	800	733	716	702	722	744	785
貿易	363	314	305	299	300	295	297
現金管理及託管	437	419	411	403	422	449	488
金融市場	622	582	697	642	714	676	626
外匯	361	281	365	264	249	272	225
利率	180	106	169	174	187	147	162
商品	61	50	44	34	59	53	48
信貸及資本市場	72	81	75	80	112	97	119
其他金融市場	(52)	64	44	90	107	107	72
企業融資	517	459	470	474	421	532	447
財富管理	375	364	349	370	387	377	421
零售產品	952	915	915	918	925	900	871
信用卡、私人貸款及其他無抵押借貸	443	417	403	390	394	370	344
存款	291	283	301	327	333	326	346
按揭及汽車	199	197	193	183	178	185	164
其他零售產品	19	18	18	18	20	19	17
資產負債管理	78	45	105	112	63	28	204
借貸及組合管理	180	134	150	130	93	103	95
資本融資 ²	(17)	(88)	(130)	(37)	(30)	(20)	-
其他	175	118	73	154	170	193	159
經營收入總額	3,682	3,262	3,345	3,465	3,465	3,533	3,608

² 於二〇一六年，本集團決定退出資本融資業務，因此，自二〇一七年一月一日起，收益及虧損乃被視為重組且不計入本集團的基本表現

呈列基準

此管理層中期報告涵蓋渣打集團有限公司（連同其附屬公司，簡稱「本集團」）於二〇一七年三月三十一日及截至該日止三個月的業績。繼本集團採用國際財務報告準則第9號金融工具要求以反映歸屬於其他綜合收入中自身信貸公允價值選擇性負債的變動後，截至二〇一六年三月三十一日止三個月及截至二〇一六年十二月三十一日止三個月的表現概要表經已重列以移除自身信貸調整。

於說明其業務表現及財務狀況時，本集團採用多項其他表現指標，包括基本盈利、信貸等級12賬戶及保障比率。該等表現指標的定義如下：

重組及其他項目

本集團的法定業績經調整以下項目：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；期內就本集團一般業務盈利而言有重大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。該等調整列載如下。

	截至二〇一六年三月三十一日 止三個月		截至二〇一六年十二月三十一日 止三個月		截至二〇一七年三月三十一日 止三個月	
	重組 百萬元	其他項目百 萬元	重組 百萬元	其他項目 百萬元	重組 百萬元	其他項目 百萬元
經營收入	-	84	(207)	253	(28)	-
經營支出	-	-	(211)	-	(40)	-
未計減值及稅項前經營溢利	-	84	(418)	253	(68)	-
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(107)	-	(102)	-	(5)	-
其他減值	(16)	-	(17)	(166)	-	-
聯營公司及合營企業之（虧損）／溢利	-	-	(62)	-	18	-
除稅前（虧損）／溢利	(123)	84	(599)	87	(55)	-

信貸等級12賬戶

信貸等級12賬戶指其現時表現呈潛在信貸疲弱且於日後可能會出現減值的客戶賬戶。然而，現時預期不會產生本金或利息虧損，故信貸等級12賬戶的利息計入收入。信貸評級的進一步詳情及信貸質素配對表分別載於二〇一六年年報第142至143頁及第152頁。

保障比率

保障比率反映已計提減值撥備的不履約貸款的保障水平。

前瞻性陳述

本文件可能包含根據現時期望或信念，以至對未來事件的假設而作出的「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的事實予以識別。前瞻性陳述通常使用如「或會」、「或能」、「將會」、「預期」、「有意」、「估計」、「預計」、「相信」、「計劃」、「尋求」、「繼續」的字眼或其他類似涵義的字眼。由於這些陳述本身的性質使然，其受制於已知及未知風險以及不明朗因素，並可受導致實際結果的其他因素所影響，而本集團的計劃及目標可能與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。有可能導致實際結果與前瞻性陳述中所述者有重大不同的因素包括（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。