

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



STANDARD CHARTERED PLC

渣打集團有限公司

(於英格蘭及威爾士註冊之公眾有限公司，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九月三十日止三個月的管理層中期報告。除另有說明外，所有數字均按基本基準呈列，而所有比較數字乃與二〇一六年同期數字作出比較而得出。

對於第三季度表現，集團行政總裁Bill Winters表示：

「隨著我們持續發揮本集團的潛能並取得進展，我們的溢利較去年同期翻倍。我們的業務現正進行轉型，矢志產生更優質收入，從而提升可持續回報。此過渡過程及就此作出的持續投資乃反映於業績當中，並將為股東締造更高長遠價值。」

第三季度財務表現摘要

- 季內收入為 36 億元，按年增加 4%，而年初至今的收入則增加 5%
- 季內支出為 25 億元，增加 4%，主要由於加快投資所致
- 貸款減值為 3.48 億元，按年減少 42%，反映信貸質素有所改善
- 第三季度的除稅前基本溢利為 8.14 億元，按年增加 78%

更優質資產負債表及雄厚資本

- 本集團擁有高流動性，維持資金充裕
- 客戶貸款及墊款淨額為 2,770 億元，自二〇一七年六月三十日起增加 3%
- 客戶存款為 4,180 億元，於第三季度增加 5%
- 普通股權一級資本比率為 13.6%（二〇一七年上半年：13.8%），維持高於目標範圍
- 期內溢利及信貸風險加權資產減少的益處被企業模式轉變完全抵銷
- 估計國際財務報告準則第 9 號將令普通股權一級資本比率於五年內逐步減少 10 至 20 個基點

策略持續取得進展

- 企業及機構銀行業務於推行新客戶的開戶措施方面取得良好進展
- 零售銀行業務持續增加其來自優先理財客戶的收入佔比
- 商業銀行業務繼續重新定位，並選擇性拓展其客戶基礎
- 私人銀行業務於季內額外新增資金淨額 22 億元

總結與展望

- 除稅前法定溢利按季及年初至今均按年倍增
- 全球經濟緩慢復甦，惟競爭依然激烈，資產邊際利潤仍然受壓
- 本集團繼續專注增加優質收入，以進一步提升回報
- 持續投資旨在加強監控及提升效率，並集中投放於主要增長平台

表現概要

	截至 二〇一七年 九月三十日止 三個月 百萬元	截至 二〇一七年 六月三十日止 三個月 百萬元	截至 二〇一六年 九月三十日止 三個月 百萬元	截至 二〇一七年 九月三十日止 九個月 百萬元	截至 二〇一六年 九月三十日止 九個月 百萬元	二〇一七年 第三季度 相比 二〇一六年 第三季度 較佳/ (較差)%	二〇一七年 年初至今 相比 二〇一六年 年初至今 較佳/ (較差)%
經營收入	3,589	3,614	3,465	10,811	10,275	4	5
其他經營支出	(2,146)	(2,101)	(2,109)	(6,316)	(6,097)	(2)	(4)
監管成本	(336)	(290)	(278)	(935)	(824)	(21)	(13)
經營支出	(2,482)	(2,391)	(2,387)	(7,251)	(6,921)	(4)	(5)
未計減損及稅項前經營溢利	1,107	1,223	1,078	3,560	3,354	3	6
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(348)	(385)	(596)	(931)	(1,692)	42	45
其他減值	(19)	(31)	(64)	(103)	(277)	70	63
聯營公司及合營企業之溢利	74	67	40	207	67	85	n.m.
除稅前基本溢利/(虧損)	814	874	458	2,733	1,452	78	88
重組	(68)	(110)	(141)	(233)	(256)	52	9
其他項目	28	-	-	28	84	n.m.	(67)
除稅前法定溢利/(虧損)	774	764	317	2,528	1,280	144	98

第三季度的收入為 36 億元，較二〇一六年同期增加 4%。年初至今的收入按年增加 5%，當中負債帶動業務（包括交易銀行服務、財富管理及存款）以及財資的表現較為理想，惟部分被企業融資以及信用卡及私人貸款的收入減少以及市場波幅收窄對金融市場收入的影響所抵銷。

與二〇一六年同期相比，二〇一七年的經營支出有所增加，增幅與收入相若，於第三季度增加 4%，而年初至今則增加 5%，反映本集團加快投資於具競爭力的優勢領域，並加強監控措施及程序。全年度的非監管經營支出預期按年大致持平，而監管成本則可能輕微增加。

受惠於所有客戶類別的大幅改善，季內貸款減值為 3.48 億元，較去年同期減少 42% 及較上一季度減少 10%，反映過往管理層為改善本集團風險狀況而採取的行動奏效以及新批授質素有所提升。

其他減值因本集團決定退出資本融資業務而按年有所改善，現於重組內報告且不計入本集團二〇一七年的基本表現。

第三季度的聯營公司及合營企業之溢利為 7,400 萬元，按年有所增加，反映本集團的印尼合營企業表現轉好及本集團的中國聯營公司投資表現持續向好。

因此，第三季度的除稅前基本溢利為 8.14 億元，按年增加 78% 或撇除二〇一六年的資本融資虧損後則增加 42%。

經扣除主要與資本融資虧損有關的重組費用 6,800 萬元後，第三季度的除稅前法定溢利為 7.74 億元，較去年同期增長逾倍。

客戶類別收入

	截至 二〇一七年 九月三十日止 三個月 百萬元	截至 二〇一七年 六月三十日止 三個月 百萬元	截至 二〇一六年 九月三十日止 三個月 百萬元	截至 二〇一七年 九月三十日止 九個月 百萬元	截至 二〇一六年 九月三十日止 九個月 百萬元	二〇一七年 第三季度 相比 二〇一六年 第三季度 較佳/ (較差)%	二〇一七年 年初至今 相比 二〇一六年 年初至今 較佳/ (較差)%
企業及機構銀行業務	1,629	1,595	1,596	4,847	4,743	2	2
零售銀行業務	1,252	1,222	1,186	3,648	3,502	6	4
商業銀行業務	338	333	323	998	990	5	1
私人銀行業務	128	125	125	370	386	2	(4)
中央及其他項目	242	339	235	948	654	3	45
經營收入總額	3,589	3,614	3,465	10,811	10,275	4	5

企業及機構銀行業務的收入於第三季度及年初至今均按年增加 2%。撇除二〇一六年的資本融資虧損，第三季度的收入按年大致持平，惟年初至今的收入則下跌 2%。美元加息以及本集團持續專注吸納高質客戶經營賬戶結餘為現金管理的邊際利潤及交易量帶來益處，共同抵銷了市場波幅收窄對金融市場收入的影響。貿易融資及企業融資的交易量持續增長，惟被邊際利潤受壓所抵銷。

第三季度的零售銀行業務收入按年增加 6%，而年初至今的收入則增加 4%。大中華及北亞地區表現大幅改善，抵銷了退出東盟及南亞地區業務的影響。撇除退出業務的影響，第三季度的零售銀行業務收入按年增加 9%，反映優先理財銀行服務及財富管理的表現持續向好、業務銀行增長再創新高及個人銀行近期回穩。第三季度的財富管理收入乃受惠於提早獲取銀行保險的全年表現紅利約 4,000 萬元。

第三季度的商業銀行業務收入按年增加 5%，而年初至今的收入則增加 1%，其中負債產品的邊際利潤及結餘均有所增加（特別是於香港），部分抵銷了資產邊際利潤減少。

第三季度的私人銀行業務收入按年增加 2%，而撇除二〇一六年上半年的保險賠償款則較年初至今增加 2%。本集團繼續重整業務，自二〇一七年六月三十日以來已額外吸納新增資金淨額 22 億元。

第三季度的中央及其他項目收入按年增加 3%，乃由於二〇一六年以額外一級證券取代已發行後償債務導致利息支出減少所致。年初至今的中央及其他項目收入增加 45%，乃由於印度的證券銷售及香港的利好市況促使第一季度錄得財資收益所致。

地區收入

	截至 二〇一七年 九月三十日止 三個月 百萬元	截至 二〇一七年 六月三十日止 三個月 百萬元	截至 二〇一六年 九月三十日止 三個月 百萬元	截至 二〇一七年 九月三十日止 九個月 百萬元	截至 二〇一六年 九月三十日止 九個月 百萬元	二〇一七年 第三季度 相比 二〇一六年 第三季度 較佳/ (較差)%	二〇一七年 年初至今 相比 二〇一六年 年初至今 較佳/ (較差)%
大中華及北亞地區	1,414	1,410	1,310	4,205	3,861	8	9
東盟及南亞地區	937	958	1,005	2,901	3,059	(7)	(5)
非洲及中東地區	700	701	669	2,087	2,089	5	(0)
歐洲及美洲地區	378	374	383	1,187	1,200	(1)	(1)
中央及其他項目	160	171	98	431	66	63	n.m.
經營收入總額	3,589	3,614	3,465	10,811	10,275	4	5

第三季度的大中華及北亞地區收入按年增加 8%，而年初至今的收入則增加 9%，反映所有市場及客戶類別均錄得大幅增長，特別是財富管理、存款及現金管理產品。

與二〇一六年同期相比，第三季度的東盟及南亞地區收入減少 7%，而年初至今的收入則減少 5%。撇除本集團於二〇一

六年決定退出泰國及菲律賓的零售銀行業務的影響，收入受資產邊際利潤減少及金融市場的市場波幅收窄帶動而分別減少 4% 及 2%。

第三季度的非洲及中東地區收入按年增加 5%，而年初至今則持平。交易銀行服務及財富管理的表現轉好，惟被金融市場波幅收窄及企業融資的資產邊際利潤減少的影響所抵銷。

第三季度及年初至今的歐洲及美洲地區收入按年均大致穩定。與二〇一七年第二季度相比，金融市場的收入因波幅收窄而有所減少，惟部分被交易銀行服務產品的收入持續受惠於美元加息及結餘增加而有所增加所抵銷。

中央及其他項目的收入於第三季度及年初至今均受惠於二〇一六年出現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。收入按季減少 6%，乃由於第二季度的收入反映自一項策略性投資獲取股息所致。

資產質素

	二〇一七年九月三十日			二〇一七年六月三十日		
	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	280,538	3,494	284,032	271,795	3,643	275,438
客戶貸款及墊款淨額	276,342	1,068	277,410	267,692	1,206	268,898
信貸質素						
不履約貸款總額	6,101	3,473	9,574	6,303	3,619	9,922
個別減值撥備	(3,714)	(2,426)	(6,140)	(3,551)	(2,437)	(5,988)
不履約貸款淨額	2,387	1,047	3,434	2,752	1,182	3,934
信貸等級 12 賬戶 ¹	1,378	21	1,399	1,283	21	1,304
保障比率 ² (%)	71	70	70	67	67	67
保障比率 (計入抵押品) ³ (%)	77	83	79	73	81	76
風險加權資產	277,615	2,374	279,989	271,396	2,767	274,163

¹ 包括企業及機構銀行業務、商業銀行業務以及中央及其他項目

² 包括組合減值撥備

³ 不包括組合減值撥備

儘管部分組合仍然受壓，本集團的信貸質素整體已見改善，而鑒於部分市場及行業環境仍然嚴峻艱困，加上地緣政治持續不明朗，本集團維持審慎態度。

持續經營業務的不履約貸款總額自二〇一七年六月三十日起減少 2.02 億元至 61 億元，乃主要由於減低少數企業及機構銀行業務的風險承擔所致。

隨著非洲及中東地區因應當地營商環境持續充滿挑戰而減低少數商業銀行業務的風險承擔，持續經營業務的信貸等級 12 賬戶較同期增加 9,500 萬元。

由於我們就少數企業及機構銀行業務的風險承擔計提更多撥備以反映本集團目前的估值意見，故持續經營組合內不履約貸款的保障比率由 67% 上升至 71%，而計入抵押品後則由 73% 上升至 77%。

清算組合的信貸質素風險承擔於第三季度維持穩定。

資產負債表、資本及槓桿

	二〇一七年 九月三十日	二〇一七年 六月三十日	二〇一七年 三月三十一日	二〇一六年 十二月三十一日
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
資產負債表				
客戶貸款及墊款淨額	277,410	268,898	269,740	255,896
客戶存款	417,565	398,338	397,564	378,302
墊款對存款比率 (%)	66.4	67.5	67.8	67.6
資本				
普通股權一級資本比率 (%)	13.6	13.8	13.8	13.6
風險加權資產	279,989	274,163	273,303	269,445
槓桿				
英國槓桿比率 (%)	5.9	6.0	5.9	6.0

有關資本及槓桿的進一步詳情載於本集團的第三支柱披露

本集團的資產負債表維持穩健、具高流動性，且漸趨多元化。

客戶貸款及墊款淨額自二〇一七年六月三十日起增加 3% 至 2,770 億元，其中約一半增長乃受企業融資所帶動，而其餘部分則大致來自客戶類別、地區及產品。客戶存款為 4,180 億元，自二〇一七年六月三十日起增加 5%，反映回購協議的增長以及本集團繼續專注增加高質客戶經營賬戶。

因此，本集團於第三季度末的墊款對存款比率為 66.4%，而於二〇一七年六月三十日則為 67.5%。

本集團的普通股權一級資本比率為 13.6%，較二〇一七年六月三十日減少 15 個基點。本集團於第三季度產生溢利並減少基本信貸風險加權資產，共同導致普通股權一級資本比率增加逾 30 個基點，惟此得益被風險加權資產因於若干金融機構風險承擔應用違約損失率下限而有所增加（相等於普通股權一級資本比率減少逾 35 個基點）完全抵銷。本集團繼而於第三季度與審慎監管局就對本集團相關內部評級基準企業模式實施建議轉變達成協議。基於此反饋，本集團將於二〇一八年間就若干企業風險承擔對企業模式作出額外轉變。

本集團於期內獲告知，其由審慎監管局就所有銀行定期審閱的第二 A 支柱要求經已提高。因此，本集團二〇一九年的估計已知最低普通股權一級資本要求將由 9.9% 提升至 10.0%，而其二〇二二年的預期自有資金及合資格負債的最低要求（包括綜合緩衝資本）亦由 25.4% 提升至 25.9%。本集團繼續以高於估計已知普通股權一級資本最低要求的水平營運，並因應預期自有資金及合資格負債的最低要求維持良好水平。

基於目前所得資料，經計及監管預期損失的抵銷後，本集團估計於二〇一八年一月一日採納國際財務報告準則第 9 號對資本構成的影響將導致普通股權一級資本比率減少 10 至 20 個基點，並預期此影響將於五年內逐步呈現。

總結與展望

我們於執行策略方面再度取得進展，第三季度及年初至今的除稅前基本及法定溢利均見顯著增長。我們業務所在地的經濟狀況正緩慢復甦，惟競爭依然激烈，地緣政治的緊張局勢持續升級。我們針對加強本集團的監控、提升效率及增加潛在收入作出投資，並維持專注於提高優質收入增長率，以進一步提升回報。

承董事會命
集團公司秘書
Elizabeth Lloyd, CBE

香港，二〇一七年十一月一日

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：

Om Prakash Bhatt；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）；Ngozi Okonjo-Iweala 博士及Jasmine Mary Whitbread

如需進一步資料，請聯絡：

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

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

額外資料

季度經營收入	二〇一七年	二〇一七年	二〇一七年	二〇一六年	二〇一六年	二〇一六年	二〇一六年
	第三季度	第二季度	第一季度	第四季度	第三季度	第二季度	第一季度
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
企業及機構銀行業務	1,629	1,595	1,623	1,729	1,596	1,593	1,554
零售銀行業務	1,252	1,222	1,174	1,167	1,186	1,165	1,151
商業銀行業務	338	333	327	305	323	319	348
私人銀行業務	128	125	117	110	125	146	115
中央及其他項目	242	339	367	222	235	242	177
經營收入總額	3,589	3,614	3,608	3,533	3,465	3,465	3,345
	二〇一七年	二〇一七年	二〇一七年	二〇一六年	二〇一六年	二〇一六年	二〇一六年
	第三季度	第二季度	第一季度	第四季度	第三季度	第二季度	第一季度
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
大中華及北亞地區	1,414	1,410	1,381	1,329	1,310	1,277	1,274
東盟及南亞地區	937	958	1,006	993	1,005	1,011	1,043
非洲及中東地區	700	701	686	653	669	711	709
歐洲及美洲地區	378	374	435	464	383	426	391
中央及其他項目	160	171	100	94	98	40	(72)
經營收入總額	3,589	3,614	3,608	3,533	3,465	3,465	3,345
	二〇一七年	二〇一七年	二〇一七年	二〇一六年	二〇一六年	二〇一六年	二〇一六年
	第三季度	第二季度	第一季度	第四季度	第三季度	第二季度	第一季度
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
交易銀行服務	856	812	785	744	722	702	716
貿易	306	296	297	295	300	299	305
現金管理及託管	550	516	488	449	422	403	411
金融市場 ¹	663	637	708	780	727	753	775
外匯	238	272	225	272	249	264	365
利率	172	127	162	147	187	174	169
商品	42	32	48	53	59	34	44
信貸及資本市場	90	82	119	97	112	80	75
資本結構及分配 ¹	72	74	82	104	13	111	78
其他金融市場	49	50	72	107	107	90	44
企業融資 ^{1,2}	325	360	325	401	378	334	357
借貸及組合管理 ²	128	122	135	130	123	159	185
資本融資 ³	-	-	-	(20)	(30)	(37)	(130)
財富管理	488	435	421	377	387	370	349
零售產品	891	905	871	900	925	918	915
信用卡及私人貸款以及其他無抵押借貸	349	340	344	370	394	390	403
存款	344	363	346	326	333	327	301
按揭及汽車	179	185	164	185	178	183	193
其他零售產品	19	17	17	19	20	18	18
財資 ⁴	255	339	349	198	233	266	203
其他 ⁴	(17)	4	14	23	-	-	(25)
經營收入總額	3,589	3,614	3,608	3,533	3,465	3,465	3,345

¹ 本集團已成立資本結構及分配小組，以專注於資產分配，致使若干收入由企業融資重新分類至金融市場。所有過往期間的數字經已重列

² 之前於企業融資項下呈報的若干非專項借貸風險承擔現時於借貸及組合管理項下反映。所有過往期間的數字經已重列

³ 本集團於二〇一六年披露其退出資本融資業務的決定，因此自二〇一七年一月一日起，收益及虧損被視為重組且不計入本集團的基本表現

⁴ 財資收入包括之前於資產負債管理及其他收入的財資相關方面項下呈報的項目。此反映本集團重組其資產負債表、流動資金及資本管理活動，致使該等項目現時均於同一個財資類別內予以管理。所有過往期間的數字經已重列

呈列基準

此管理層中期報告涵蓋渣打集團有限公司及其附屬公司（「本集團」）於二〇一七年九月三十日及截至該日止三個月及九個月的業績。

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：

基本盈利

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、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。該等調整列載如下。

	截至二〇一七年九月 三十日止三個月		截至二〇一七年六月 三十日止三個月		截至二〇一六年九月 三十日止三個月	
	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	7	28	27	-	11	-
經營支出	(40)	-	(61)	-	(15)	-
未計減值及稅項前經營溢利	(33)	28	(34)	-	(4)	-
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(29)	-	(67)	-	(107)	-
其他減值	(6)	-	(9)	-	(30)	-
除稅前（虧損）／溢利	(68)	28	(110)	-	(141)	-

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，並可受或能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。本文件接收者不應倚賴且被勸喻不可倚賴任何前瞻性陳述。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、未來匯率及利率、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。