

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

摘要

渣打集團有限公司今天公佈其截至二〇一六年九月三十日止季度的管理層中期報告。除另有說明外，所有數字均按表現概要表內所列的相關基準呈列。

「我們於執行去年所公佈的策略行動方面已取得進展。我們現時擁有更穩健的資產負債表，已減輕風險集中程度，並正變成更有效率，但收入及溢利水平仍然未如理想。藉著心繫客戶所需，我們將能改善本集團的表現。」

Bill Winters，集團行政總裁

第三季度財務表現概要

- 經營收入為**35億元**，延續近期的平穩走勢
- 其他經營支出為**21億元**，與上半年錄得的水平相若
- 監管支出維持高於**10億元**的年化水平
- 貸款減值為**5.96億元**，按季減少**5%**，但仍然持續高企
- 除稅前基本溢利為**4.58億元**，較二〇一五年同期的虧損**1.39億元**為佳
- 進一步重組開支為**1.41億元**，主要涉及清算組合
- 本集團錄得除稅前法定溢利**1.53億元**

貫徹執行策略

- 自第三季度末以來，在減持清算組合的風險承擔方面取得進展
- 就二〇一六年實現超過**10億元**的總成本效益方面仍符合預期進度
- 於年內加速投資步伐

穩健而具備高度流動性的資產負債表

- 普通股權一級資本比率為**13.0%**，仍處於**12%至13%**目標範圍的高位
- 於期內發行**20億元**的額外一級資本及**12.5億元**的二級資本，以及**22億元**的優先無抵押債務
- 近期已完成及進一步的重組行動預期將於第四季度為普通股權一級資本比率增加約**50個基點**

總結與展望

- 於第三季度錄得收入、基本盈利及資產負債表維持穩定
- 預期市況依然嚴峻
- 鑒於監管改革存在不確定性，故本集團維持穩健的資本水平

表現概要

	截至 二〇一六年 九月三十日止 三個月 百萬元	截至 二〇一六年 六月三十日止 三個月 百萬元	截至 二〇一五年 九月三十日止 三個月 百萬元	截至 二〇一六年 九月三十日止 九個月 百萬元	截至 二〇一五年 九月三十日止 九個月 百萬元
經營收入	3,465	3,465	3,682	10,275	12,177
其他經營支出	(2,109)	(1,982)	(2,263)	(6,097)	(6,852)
監管成本	(278)	(303)	(237)	(824)	(690)
未計減損及稅項前經營溢利	1,078	1,180	1,182	3,354	4,635
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(596)	(625)	(1,230)	(1,692)	(2,882)
其他減值	(64)	(90)	(161)	(277)	(247)
聯營公司及合營企業之溢利／（虧損）	40	(10)	70	67	179
除稅前基本溢利／（虧損）	458	455	(139)	1,452	1,685
重組 ¹	(141)	8	-	(256)	-
自身信貸調整	(164)	(159)	570	(234)	625
購回後償負債產生的收益	-	-	-	84	-
已出售／持作出售業務的（虧損）／收益	-	-	(1)	-	218
除稅前法定溢利	153	304	430	1,046	2,528

¹重組分別包括截至二〇一六年九月三十日止三個月及截至二〇一六年九月三十日止九個月的經營收入 1,100 萬元及 1.22 億元、其他經營支出 1,400 萬元及 2,400 萬元、貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備 1.08 億元及 3.08 億元以及其他減值 3,000 萬元及 4,600 萬元。

期內經營收入為 34.65 億元，與上一季度持平，延續了二〇一六年的平穩走勢。香港業績改善帶動大中華及北亞地區的收入增加，而東盟及南亞地區亦表現平穩，惟因非洲及中東地區和歐洲及美洲地區收入減少而有所抵銷。

年初至今，其他經營支出因採取重組措施而按年下降 11%至 60.97 億元。第三季度的其他經營支出為 21.09 億元，與上半年的水平相若。監管成本為 2.78 億元，較第二季度下降 8%，並繼續年化至高於 10 億元。

本集團就二〇一六年年末前實現超過 10 億元的總成本效益方面仍符合預期進度。這使我們能夠騰出資源投資於業務。今年的英國銀行徵費估計約為 4 億元。

第三季度及年初至今的貸款減值為 5.96 億元及 16.92 億元，分別較去年同期下跌 6.34 億元及 11.90 億元。這反映過往風險管理措施的成效。本集團業務所在市場的壓力猶存，但信貸組合仍繼續受到積極管理。

聯營公司及合營企業之溢利受到持續嚴峻的市況所影響。

因此，第三季度的除稅前基本經營溢利為 4.58 億元，與上一季度持平，較去年同期虧損 1.39 億元大幅改善。

第三季度重組開支為 1.41 億元，致使自二〇一五年十一月以來的重組總成本達 21 億元。本集團仍然預期重組開支一如於二〇一五年十一月所計劃的合共約 30 億元，但部分開支亦有可能於二〇一六年年末之後產生。

自第三季度末以來，本集團在減持清算組合的風險承擔方面取得進展。200 億元的風險加權資產中大約 70%現已解決，而重組開支亦無顯著增加。

客戶類別收入	截至	截至	截至	截至	截至
	二〇一六年 九月三十日止 三個月 百萬元	二〇一六年 六月三十日止 三個月 百萬元	二〇一五年 九月三十日止 三個月 百萬元	二〇一六年 九月三十日止 九個月 百萬元	二〇一五年 九月三十日止 九個月 百萬元
企業及機構銀行	1,596	1,563	1,725	4,743	5,668
商業銀行	323	349	377	990	1,296
私人銀行	125	146	127	386	417
零售銀行	1,186	1,165	1,199	3,502	3,941
中央及其他項目	235	242	254	654	855
經營收入總額	3,465	3,465	3,682	10,275	12,177

企業及機構銀行業務的收入為 15.96 億元，按季增加 2%，此乃受惠於強勁的客戶債務發行水平、交易價值相對保持穩定及注重為客戶營運帳戶提供服務。有關增幅被外匯需求下降及企業融資活動減少所抵銷。

商業銀行業務的收入為 3.23 億元，按季減少 7%，而按年則減少 14%。交易銀行服務及金融市場的按季收入增長被持續的組合優化導致貸款收入減少所抵銷。香港及中國的業績按季有所提升，足以抵銷阿聯酋及非洲業績進一步疲弱。

私人銀行業務的收入為 1.25 億元，按季減少 2,100 萬元或 14%。倘不計及先前所披露第二季度的一次性保險賠償款 2,500 萬元，私人銀行業務的收入按季上升 3%。於第三季度，投資者情緒有所改善，本集團將繼續對該分部作策略性優先投資。

儘管受到較早前的業務出售及減低風險措施影響，零售銀行業務於第三季度的收入為 11.86 億元，按季上升 2%，而按年則大致維持穩定。財富管理的投資銷售呈現改善，存款結餘持續增長以及信用卡及私人貸款漸趨穩定。本集團繼續建立優先理財客戶業務，該業務現時佔零售銀行業務的收入總額約 40%。就地區而言，香港及韓國的收入按季上升，惟部分被新加坡及阿聯酋的收入倒退所抵銷。

中央及其他項目的收入很大程度上與資產負債管理及企業司庫活動有關。受資產負債管理的證券銷售減少影響，收入按季下跌 3%至 2.35 億元。

按產品劃分的經營收入

	截至 二〇一六年 九月三十日止 三個月 百萬元	截至 二〇一六年 六月三十日止 三個月 百萬元	截至 二〇一五年 九月三十日止 三個月 百萬元	截至 二〇一六年 九月三十日止 九個月 百萬元	截至 二〇一五年 九月三十日止 九個月 百萬元
交易銀行服務	722	702	800	2,140	2,517
貿易	300	299	363	904	1,167
現金管理及託管	422	403	437	1,236	1,350
金融市場	714	642	622	2,053	2,339
外匯	249	264	361	878	1,120
利率	187	174	180	530	652
商品	59	34	61	137	209
信貸及資本市場	112	80	72	267	284
其他金融市場	107	90	(52)	241	74
企業融資	421	474	517	1,365	1,378
財富管理	387	370	375	1,106	1,269
零售產品	925	918	952	2,758	3,055
信用卡、私人貸款及其他無抵押借貸	394	390	443	1,187	1,492
存款	333	327	291	961	902
按揭及汽車	178	183	199	554	601
其他零售產品	20	18	19	56	60
資產負債管理	63	112	78	280	326
借貸及組合管理	93	130	180	373	586
資本融資	(30)	(37)	(17)	(197)	142
其他	170	154	175	397	565
經營收入總額	3,465	3,465	3,682	10,275	12,177

期內，交易銀行服務收入為 7.22 億元，按季上升 3%。當中，貿易收入為 3 億元，大致維持穩定，而現金管理及託管收入則上升 5%。平均貿易結餘及邊際利潤與第二季度大致維持一致，與此同時，由於本集團繼續增加優質的客戶存款，因此現金結存上升 3%，而邊際利潤則錄得輕微升幅。

金融市場收入為 7.14 億元，較上一個季度上升 11%，並因第一及第二債務市場的業務量上升而受惠。有關增幅部分被外匯活動減少所抵銷。

由於市況嚴峻，本集團押後了原計劃進行的交易，致使企業融資收入按季下跌 11%至 4.21 億元。

第三季度的財富管理收入為 3.87 億元，按季上升 5%，此乃受惠於投資者情緒有所改善及本集團專注於更加富裕的零售銀行及私人銀行客戶。

零售產品收入為 9.25 億元，與上一個季度相比大致維持穩定，而按年則減少 3%。由於本集團專注於更加富裕的客戶類別，無抵押借貸比率較去年有所下跌。本集團正繼續投資於數碼功能以及提高核心市場的銷售能力。

第三季度的資本融資收入為負 3,000 萬元。本集團業務所在地區的股市持續疲弱，導致投資出現進一步的公允價值虧損，令本年度的負收入總額增至 1.97 億元。

資產質素

二〇一六年九月三十日

二〇一六年六月三十日

	二〇一六年九月三十日			二〇一六年六月三十日		
	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	265,837	7,070	272,907	265,293	7,266	272,559
客戶貸款及墊款淨額	262,036	3,991	266,027	261,670	4,204	265,874
信貸質素						
不履約貸款總額	6,151	6,640	12,791	6,005	6,806	12,811
個別減值撥備	(3,141)	(3,079)	(6,220)	(3,045)	(3,062)	(6,107)
不履約貸款淨額	3,010	3,561	6,571	2,960	3,744	6,704
信貸等級 12 賬戶	1,529	50	1,579	1,247	82	1,329
保障比率 ¹	63%	46%	55%	62%	45%	53%
保障比率 (扣除抵押品) ²	74%	62%	68%	73%	61%	67%
風險加權資產 (十億元)	273	19	292	273	20	293

¹ 包括組合減值撥備

² 不包括組合減值撥備

信貸質素於第三季度大致維持穩定，而不履約貸款總額則維持在 128 億元。持續經營業務的不履約貸款總額為 62 億元，佔不履約貸款總額約一半以及佔貸款及墊款總額的 2.3%。

持續經營業務中，不履約貸款總額增加 1.46 億元，而信貸等級 12 賬戶則增加 2.82 億元，大部分均與相對為數較少的企業及機構銀行業務客戶有關，反映市況持續嚴峻。

本集團的保障比率（未計及抵押品的利益）於第三季度自 53% 上升至 55%，而持續經營業務的保障比率則輕微增加至 63%。

自第三季度末以來，清算組合方面已取得一定進展，預期將會減少 26 億元的不履約貸款總額及 132 億元的風險加權資產。這將會提升清算組合的保障比率至 60% 以上。

主要資產負債表指標

	二〇一六年 九月三十日 百萬元	二〇一六年 六月三十日 百萬元	二〇一六年 三月三十一日 百萬元	二〇一五年 十二月三十一日 百萬元
資產負債表				
客戶貸款及墊款	266,027	265,874	257,763	261,403
客戶存款	382,421	371,698	365,626	359,127
資本				
普通股權一級資本比率（終點）	13.0%	13.1%	13.1%	12.6%
總資本比率（過渡狀況）	20.5%	19.5%	19.6%	19.5%
風險加權資產總額	292,055	293,226	295,310	302,925
槓桿				
一級資本（終點）	41,999	40,315	40,741	40,149
槓桿風險承擔總額（終點）	744,721	731,131	745,761	729,220
槓桿比率	5.6%	5.5%	5.5%	5.5%
季度平均風險承擔指標	739,937	729,426	738,595	不適用
平均槓桿比率	5.6%	5.5%	5.5%	不適用
反週期槓桿比率緩衝	-	-	175	不適用

由於已採取經過深思熟慮的管理措施，本集團的資產負債表穩健、具備高度流動性，並漸趨多元化。本集團已於期內就企業及機構銀行業務設立專責的組合管理單位，以進一步提升資產負債表的效率，而各個客戶類別亦持續專注提升負債質素。

客戶貸款及墊款為 2,660 億元，自二〇一六年六月三十日以來大致維持穩定。期內客戶存款上升 110 億元或 3%至 3,820 億元，此乃由於投資持續流入產生較高質量的流動資金的範疇（包括現金管理及託管以及零售銀行業務）。因此，本集團的貸款對存款比率為 69.6%，而二〇一六年六月三十日則為 71.5%。

本集團的普通股權一級資本比率為 13.0%，較上半年減少 5 個基點，但仍然維持在本集團目標範圍（12–13%）的高位。清算組合及其他重組行動減少預期將會為第四季度增加約 50 個基點。然而，資本方面仍有多項不利因素，包括落實銀行資本要求的監管改革的最終結果。

審慎監管局會定期檢討所有銀行的第二 A 支柱要求。本集團於期內獲告知，其要求已經增加，使本集團已知的最低普通股權一級資本要求由 9.2% 提升至二〇一九年的 9.8%。本集團繼續以超乎此已知最低要求的水平良好營運，而其目標範圍（12–13%）則維持不變。

本集團於債務資本市場繼續表現活躍，已分別發行 20 億元的額外一級資本及 12.5 億元的二級資本，以及 22 億元的優先無抵押債務。為秉承專注提升財務回報的方針，本集團並無計劃於二〇一七年一月行使其購股權，以贖回於二〇〇六年發行的 7.5 億元的 6.409%非累計可贖回優先股。

總結

自一年前宣佈更新策略以來，我們已在為本集團重新定位方面取得良好進展。該等集體行動及我們在客戶關係方面的優勢已讓我們連續三個季度錄得穩定的基本溢利及收入。

我們預期市場環境仍將充滿挑戰。我們在一年前制訂的策略仍然適用於此等情況，而我們將會專注持續改善生產力、效益及產生更高回報的能力。

承董事會命
集團公司秘書
Elizabeth Lloyd, CBE

香港，二〇一六年十一月一日

截至本公告日期，渣打集團有限公司的董事會成員為：

主席：

John Wilfred Peace 爵士（將於二〇一六年十二月一日辭任）

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（高級獨立董事）；José María Viñals Iñiguez 先生（將於二〇一六年十二月一日繼任為主席）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收入

按客戶類別劃分的基本經營收入	二〇一六年	二〇一六年	二〇一六年	二〇一五年	二〇一五年	二〇一五年	二〇一五年
	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						
企業及機構銀行	1,596	1,563	1,584	1,513	1,725	1,939	2,004
商業銀行	323	349	318	309	377	386	533
私人銀行	125	146	115	117	127	148	142
零售銀行	1,186	1,165	1,151	1,166	1,199	1,340	1,402
中央及其他項目	235	242	177	157	254	261	340
經營收入總額	3,465	3,465	3,345	3,262	3,682	4,074	4,421

按產品劃分的基本經營收入	二〇一六年	二〇一六年	二〇一六年	二〇一五年	二〇一五年	二〇一五年	二〇一五年
	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						
交易銀行服務	722	702	716	733	800	859	858
貿易	300	299	305	314	363	392	412
現金管理及託管	422	403	411	419	437	467	446
金融市場	714	642	697	582	622	746	971
外匯	249	264	365	281	361	311	448
利率	187	174	169	106	180	200	272
商品	59	34	44	50	61	49	99
信貸及資本市場	112	80	75	81	72	121	91
其他金融市場	107	90	44	64	(52)	65	61
企業融資	421	474	470	459	517	392	469
財富管理	387	370	349	364	375	467	427
零售產品	925	918	915	915	952	1,022	1,081
信用卡、私人貸款及其他無抵押借貸	394	390	403	417	443	497	552
存款	333	327	301	283	291	310	301
按揭及汽車	178	183	193	197	199	195	207
其他零售產品	20	18	18	18	19	20	21
資產負債管理	63	112	105	45	78	87	161
借貸及組合管理	93	130	150	134	180	199	207
資本融資	(30)	(37)	(130)	(88)	(17)	129	30
其他	170	154	73	118	175	173	217
經營收入總額	3,465	3,465	3,345	3,262	3,682	4,074	4,421

法律及監管事宜

本集團已獲香港證券及期貨事務監察委員會告知，其擬對渣打證券（香港）有限公司（「渣打證券香港」）擔任有關於二〇〇九年香港聯交所上市首次公開招股的聯席保薦人角色一事對渣打證券香港採取行動。倘香港證券及期貨事務監察委員會果真採取行動，則或會對渣打證券香港造成財務影響。

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」）於二〇一六年九月三十日及截至該日止九個月的業績。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，包括除稅前基本溢利／（虧損）、保障比率及信貸等級 12。

該等表現指標的定義如下：

除稅前基本溢利／（虧損）

除稅前基本溢利／（虧損）已就列示於第 2 頁的若干項目作出調整，以比較本集團的相關表現。

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。

保障比率

保障比率反映已計提減值撥備對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。