



渣打集團有限公司

(於英格蘭及威爾士成立及註冊之上市有限公司)

(股份代號：2888)

截至二零零六年六月三十日止六個月業績

摘要

已報告業績

- 經營收入上升27%，由二零零五年上半年32.36億元增加至41.12億元(二零零五年下半年：36.25億元)
- 與二零零五年上半年13.33億元(二零零五年下半年：13.48億元)比較，除稅前經營溢利上升15%至15.27億元
- 普通股股東應佔溢利上升14%，由二零零五年上半年9.56億元增加至10.88億元(二零零五年下半年：9.61億元)
- 總資產上升16%，由二零零五年上半年2,050億元增加至2,380億元(二零零五年下半年：2,150億元)

不計入韓國之業績*

- 經營收入上升15%，由29.27億元增加至33.78億元(二零零五年下半年：29.77億元)
- 與二零零五年上半年12.25億元(二零零五年下半年：11.92億元)比較，除稅前經營溢利上升6%至12.93億元
- 開支由15.41億元上升15%至17.65億元(二零零五年下半年：16.38億元)
- 按正常基準成本收入比率為52.2%(二零零五年上半年：52.6%，二零零五年下半年：54.8%)

業績表現數字**

- 按正常基準每股盈利為84.1仙，上升12%(二零零五年上半年：75.2仙；二零零五年下半年：78.7仙)
- 按正常基準普通股股東回報率達17.9%(二零零五年上半年：18.3%；二零零五年下半年：18.1%)
- 中期股息每股上升10%至20.83仙
- 按正常基準成本收入比率為53.6%(二零零五年上半年：52.6%，二零零五年下半年：57.3%)
- 總資本比率為14.2%(二零零五年上半年：12.9%，二零零五年下半年：13.6%)

突出表現

- 除稅前經營溢利上升15%，儘管台灣錄得虧損
- 商業銀行業務及個人銀行業務經營收入錄得雙位數字增長
- 韓國之除稅前經營溢利比較二零零五年下半年上升50%
- 標準普爾對渣打之長期信用評級調升至A+

對上述業績之評價，渣打集團有限公司主席Bryan Sanderson表示：

「今年中期業績再創佳績，反映我們的策略得以成功實行。我們的地區網絡覆蓋範圍及產品組合進一步擴大，提升我們對個別市場事件的抵禦力。我們非常有信心能繼續為股東帶來良好回報。」

附註：

* 由於二零零六年上半年計入Standard Chartered First Bank Korea Limited (SCFB)完整六個月之業績，而二零零五年上半年只計入兩個半月，故此呈列不計入韓國之業績。

** 按正常基準業績反映渣打集團有限公司及其附屬公司(本集團)不計入附註4所呈列項目之業績。

除另有指明其他貨幣外，本文件中提述的「元」字或「\$」符號概指美元，而「仙」字或「c」符號概指一百分之一美元。

於本文件內，「香港」指中華人民共和國香港特別行政區；「中東及南亞區其他地區」包括阿拉伯聯合酋長國（阿聯酋）、巴林、約旦、巴基斯坦及孟加拉；而「亞太區其他地區」包括中國、印尼、泰國、台灣及菲律賓。

渣打集團有限公司－業績概要 截至二零零六年六月三十日止六個月

	截至二零零六年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二零零五年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二零零五年 十二月三十一日 止 六個月 百萬元
業績			
經營收入	4,112	3,236	3,625
貸款及墊支減損	(349)	(194)	(125)
除稅前經營溢利	1,527	1,333	1,348
母公司股東應佔溢利	1,103	971	975
普通股股東應佔溢利*	1,088	956	961
資產負債表			
總資產	238,148	204,643	215,096
總股本	13,850	12,534	12,333
資本基礎	19,164	15,720	17,118
每股普通股資料			
	仙	仙	仙
每股盈利－按正常基準**	84.1	75.2	78.7
－基本	82.8	74.7	74.0
每股股息	20.83	18.94	45.06
每股資產淨值	983.5	841.0	889.4
比率			
	%	%	%
普通股股東回報率－按正常基準**	17.9	18.3	18.1
成本收入比率－按正常基準**	53.6	52.6	57.3
資本比率：			
第一級資本	8.4	7.3	7.7
總資本	14.2	12.9	13.6

* 普通股股東應佔溢利已扣除應付予持有非累計可贖回優先股人士之股息（請參閱附註3）。

** 按正常基準業績反映本集團不計入呈列於附註4的項目之業績。

渣打集團有限公司－主席報告

二零零六年上半年業績

本人欣然宣佈，渣打上半年業績表現再創佳績：

- 收入上升27%至超過41億元
- 除稅前經營溢利上升15%至15億元
- 每股盈利增長理想，按正常基準每股盈利為84.1仙，上升12%

董事會宣佈中期股息為每股20.83仙，上升10%。

渣打今年中期業績再創佳績，反映我們的策略得以成功實行。我們的地區網絡覆蓋範圍及產品組合進一步擴大，提升我們對個別市場事件的抵禦力。此策略正幫助我們為股東帶來價值及持續理想表現。

經濟增長

我們一直於全球經濟蓬勃發展的形勢下經營業務，而近年來，我們經營業務之地區，一直受惠於強勁增長、貿易額增加、本地需求熾熱及低通脹。

然而，於現階段經濟週期，由於增長率似乎見頂、利率上升及通脹增加，預期金融市場波幅增加及不明朗，實屬自然。油價上升速度、全球經濟失衡，以至近年來若干金融市場價值不足以抵銷其風險，更為金融市場增添不明朗因素。

近幾個月來市場對風險介心越來越重，新興市場最受影響，而面對全球流動資金緊縮之情況，市場於未來一段時間將備受考驗。

但上述因素須從整體環境角度予以考慮。

亞洲、非洲及中東地區經濟增長率預計繼續高於經濟合作暨發展組織各國之經濟增長率。整體而言，渣打於經營業務之市場的經濟及政治氣候顯著有所改善。與十年前比較，新興市場的通脹由平均約66%下跌至8%。當時，少於15%的新興市場經濟被視為屬於投資級別；目前該數字剛好超過40%。亞洲各國往來賬已有所改善，除此之外，亞洲國家現時持有全球外匯儲備三分之二。中東地區流動資金相當充裕。於二零零五年，此地區貿易盈餘達2,110億元，甚至高於亞洲1,740億元之龐大盈餘。非洲受惠於商品價格高企，而在減債安排協助下，宏觀經濟政策的制定已有所改善。

經濟走勢

新興市場整體而言較以往處於更有利位置以應付挑戰。此等市場之抵禦力及從全球經濟若干相關走勢受惠之能力，使我們對新興市場充滿信心。

作為一間銀行，我們所作出的改變令我們處於優勢，可以盡量把握上述經濟發展所帶來的機會及減低風險。我們的市場覆蓋範圍廣潤，並從多元化業務賺取盈利，讓我們有信心在這樣之環境下仍能具備充分條件實現穩定業績。

亞洲、非洲及中東地區有大量基建項目正在施工當中，令區內經濟呈多元化發展，並刺激本地需求增長。由於亞洲成為新興市場中零負債小康經濟，區內於未來十年預計增加7.5億個職位，而中國及印度則會崛起成為經濟強國。

金融市場將追隨亞洲經濟增長、中東地區經濟發展多元化及非洲經濟冒升而呈縱向及橫向發展及增長。由於海灣地區將於二零一零年前推行單一貨幣，我們同時預期，外匯將會進一步轉移，而亞洲區內越來越多經濟體系，盡力控制本身貨幣及與其貿易伙伴之一籃子貨幣間的關係。

市場繼續出現新興的貿易渠道。我們現已見證着商品、貨物、服務、金融及資本、人才及外匯之流向增加。

亞洲區內貿易急速上升，反映出中國之增長、區域性公司冒起以及跨國公司轉移其投資至亞洲。亞洲區內之供應鍊互相連繫，致使更專門化，及作出更有效之資源分配，以推廣區內合併及增長。跨地區貿易額顯著上升。中非貿易額從一九九九年之65億元上升至二零零五年之400億元。新興的貿易渠道出現，足以證明經濟、社會及政治聯繫正在轉移。亞洲及其他新興市場地區內很多經濟體系現時應被視為經濟生力軍及未來全球增長之推動力。

公司管治

我們在這樣變化多端之環境下經營業務時，公司管治顯得更為重要。

最近委任一名新的獨立非執行董事，董事會得以進一步鞏固。Turner勳爵於商界及公共事務(包括銀行、顧問業務及於九十年代領導英國工業總會)累積豐富經驗。Turner勳爵近年來則以擔任英國的獨立退休金委員會主席之工作而廣為人知。我們歡迎Turner勳爵加入董事會。此外，於本年底，Rudy Markham將肩負額外董事會職責，出任為我們新的高級獨立董事，以其傑出經驗及獨到眼光為董事會作出貢獻。

總結

渣打繼續表現卓越，財政狀況良好，從近期獲調高其信用評級得以證明。渣打正處於有利位置，從最近的經濟發展盡量把握機會及減低風險。集團已採納適當的管治措施。

我們的市場覆蓋範圍廣闊，並從多元化業務賺取盈利，使我們有信心能繼續為股東帶來良好回報。

主席

Bryan Sanderson CBE

二零零六年八月八日

渣打集團有限公司－集團行政總裁回顧

業績表現

透過有規律地執行我們的策略，以及我們遍佈全球隊伍之努力，我們再創佳績：

- 通過在不同業務本身及之間取得平衡，以及我們在地區多元化之支持，我們正推動強勁之自然增長。
- 韓國之 SC First Bank，業績表現理想。
- 我們保持本身在管理開支及風險方面之規律。
- 我們繼續為未來作出投資。

自二零零一年上半年以來，按正常基準每股盈利增長16%(複合年增長率)，而收入則增長14%。我們的往績清晰，而我們對於集團內建立之業績表現文化倍感自豪。

管理議程之成果

於年初，我們已為二零零六年制定需要優先發展之項目：

- 加速兩方面業務的增長，並專注於優先市場
 - － 深化商業銀行業務的客戶關係
 - － 於個人銀行業務開展新客戶層面
- 推動韓國市場的增長及表現
- 提升服務及創新
- 成為企業責任的榜樣

於上述各方面我們正取得良好進展。

商業銀行業務

於商業銀行業務方面，增長來自深化客戶關係，主要為擴大產品組合及進行更多交叉銷售活動帶動客戶收入增加。商業銀行業務繼續轉型。

今年的中期業績顯示我們的網絡為我們帶來明顯的競爭優勢。我們有能力辦理及完成複雜跨境交易，亦帶動我們取得收入增長。

因此，我們正成為於多個提供創新產品、服務及交易的地區的領導者。我們目前所有亞洲區貨幣定息交易排行首兩位，而就亞太區銀團貸款則排行首三位。我們於二零零三年開辦項目融資業務，現時於亞洲(不包括日本、澳洲)排行首兩位。我們約三年前於印度開辦合併及收購業務，現時於當地市場成為提供跨境合併及收購服務之主要銀行。於七月，我們於馬來西亞完成該國有史以來首宗伊斯蘭銀行業務之交叉貨幣掉期交易。我們現時於多個市場推出我們之二十四小時「不間斷」交易處理服務，而此舉正是我們於較傳統銀行業務中創新之例子。

個人銀行業務

於個人銀行業務方面，我們越來越廣闊的業務網絡全面達致雙位數字增長。增加集中於如中小型企業(中小企)及財富管理，為我們帶來良好業績，中小企客戶資產上升15%，而財富管理收入則上升46%。

個人銀行業務優先發展之項目仍然為產品創新、優質服務及為未來作出投資。

於產品創新方面，我們今年於香港牽頭多宗以香港銀行同業拆息為基礎之按揭。我們於網絡內推出之其他產品包括於六個市場為中小企客戶推出特快貿易服務，並於其第五個主要市場推出Manhattan信用卡。

我們繼續專注於客戶服務。舉例而言，於阿拉伯聯合酋長國(阿聯酋)，本行現時為新Manhattan信用卡或金卡提供一日內完成處理申請之保證，而我們現時為阿聯酋之主要發卡銀行。

我們會繼續投資未來－於新產品、更多分行、自動櫃員機及基礎設備，以及我們員工之技能。

韓國

於韓國方面，我們曾表示會推動市場的增長及表現。韓國於上半年錄得良好業績，而我們繼續通過成功推出一系列新產品以維持增長。於個人銀行業務方面，我們為超過500,000名新客戶提供產品及戶口服務。商業銀行業務方面，收入已連續多個半年度增長28%，而我們繼續就客戶收入錄得強勁增長。

服務及創新

我們仍然矢志提升服務及創新。我們的「優秀客戶服務精神」計劃取得極大進展，而我們目前建基於我們沿用的方法，並研究其他行業主要業務，以尋求新方法改善我們的業績表現。營運隊伍在「優秀客戶服務精神」歷程中扮演重要角色—舉例而言，我們現時於多個市場就一系列銀行服務提供服務承諾，為我們創造競爭優勢。

於集團內我們繼續專注於業務效益及開支管理。我們正在創造投資空間，而我們在改善本行之基礎設備上正取得重大進展。我們繼續改善核心業務平台，並整合我們的數據中心。上述所有元素最終對我們業務之效益及服務質素作出貢獻。

樹立榜樣

就二零零六年最後的議程，我們逐步成為企業責任的榜樣，不單只贊助長期計劃，如「看得見的希望」及「關懷愛滋」，但亦確保我們建立可持續發展之業務，及對我們的行事結果持遠大目光。建立可持續發展之業務意味著吸引優質員工、提供適當之產品及服務、對可持續發展環境作出貢獻，並確保我們獲得客戶、股東、僱員及其他利益相關團體之信任。我們追求透過社會包容、環境保護及良好公司管治，支持可持續經濟發展。於公司行動備受關注之環境下，上述元素漸趨相互關連。

我們正就優先發展項目取得良好進展，而管理議程將於二零零六年下半年繼續推動我們的增長。

為增長作出投資

過去幾年我們一直專注於主要市場及窺準某些產品增加投資，現時已取得成果，並賺取理想回報。我們會繼續投資於分銷、基礎設備、產品創新及員工。二零零六年上半年收入的自然增長強勁，並為本集團賺取收入增長約三分之二。我們現時就上半年從16個市場所賺取的收入超過5,000萬元。

本行之業務發展越趨均衡。我們就地區及業務活動之擴展，讓我們可以抗禦惡劣環境，並確保我們之業績表現能延續下去。舉例而言，台灣之無抵押貸款減損支出已被我們很多其他市場之強勁增長所抵銷。

以下三個地區的業務概況為我們增長歷程之印證。

印度

於印度方面，在二零零六年上半年，我們的收入較去年同期增加26%，而經營溢利則增加超過50%。年內，截至目前為止，我們於主要印度城市已開設16間個人理財中心。此舉使我們的網絡共有81間分行、185座自動櫃員機及21間個人理財中心。我們現時於印度之不同業務及與集團共用位於清奈之服務中心聘用超過14,000名僱員。於印度之商業銀行業務方面，我們於二零零六年上半年之客戶收入，已超過二零零四年全年之客戶收入總額。我們已增加向本地公司提供服務之所在地數目，由16個增加至33個，而客戶關係經理數目亦增長近乎兩倍。

印度之年輕人口及動力充沛之商業環境提供大量商機。印度為新興市場之經濟巨人，我們在這市場已建立鞏固根基，並成為我們未來增長計劃之支柱。

非洲

非洲從商品及能源價格高企而受惠。非洲為一個多元化之大陸，包括多個蓬勃發展之經濟體系，預測增長率達6%或以上—包括尼日利亞、坦桑尼亞、加納、贊比亞及博茨瓦納。就我們於非洲之業務而言，我們擁有主要市場佔有率，而在其他方面我們正在建立根基—舉例而言，於尼日利亞，我們察覺到市場存在一股非常強大之動力。由於我們為非洲唯一一家國際銀行，同時於亞洲及非洲擁有雄厚根基，讓我們處於獨一無二之地位，並從非洲—亞洲（尤其涉及中國）之間新興的貿易渠道而受惠。

中東及南亞區其他地區

中東及南亞區其他地區繼續增長良好，收入上升25%，我們亦察覺到巴基斯坦及阿聯酋於上半年之收入增長尤其強勁。我們於正在增長之市場，如巴林、約旦、巴基斯坦及孟加拉等為當地最大之國際銀行，而該區為我們的重點管理、投資及策略性專注之範疇。

渣打為阿布扎比及杜拜之主要銀行，當地市場潛力雄厚。新杜拜國際金融中心（杜拜國金）將成為世界級地區資本市場中心，並提供讓資金流入及流出該區之通道。渣打為杜拜國金於二零零四年九月開業時首間獲發牌之商業銀行。

我們於杜拜國金之Gate Precinct擁有一座新大樓，並將於本年較後時間遷移500名員工至該大樓。

聯盟及收購

在我們實現增長故事之背後，實有賴聯盟及收購的積極支持，所涉及之範疇通常為小眾市場及我們現時尚未經營之業務。近期之例子為我們於六月公佈同意收購First Africa之25%股權，該行為經營泛非洲企業融資顧問業務之主要銀行，將為商業銀行業務帶來新商機。當我們認為某項收購可

透過提高市場滲透率、重大協同效應或擴大產品組合而為股東創造真正價值，我們就會進行重大收購，如Korea First Bank。我們就韓國於上半年錄得之業績顯示我們有能力作出可賺取良好回報之投資。

品牌投資

我們之品牌知名度繼續增加，這不僅限於我們已建立悠久歷史之市場，如香港，更在於我們新近踏足之市場，如韓國。本年度我們透過投資於一項嶄新推廣活動，反映本行之價值觀及我們客戶之期望，進一步鞏固品牌。

多元化

本行之其中一項重要特色為多元化，這不僅是指產品及地區，更包括員工，我們現時400名頂級管理人員當中，共有27種不同國籍人士，較二零零五年之22種有所增加，而於本年度我們取錄之畢業生則共有22種不同國籍人士。由於全國成為一體化市場，主要企業將越來越需要透過其對國際市場之理解及優秀員工與其他企業區分。我們現已並將繼續成為具備上述特色之企業，及通過強化我們的管理人員隊伍，確保我們具備所需之員工創造商機，及從商機中獲益。

展望

本集團於二零零六年上半年取得重大進展。我們對展望抱正面態度，並預期收入繼續錄得良好增長。我們的注意力將繼續放在開支管理上，而開支增長應大致與全年收入增長一致。我們將繼續採取均衡手法控制風險，與此同時識別外在環境的變動。

總結

我們有信心能繼續以往績為根基取得出色業績表現。渣打於活力市場處於有利位置，取得良好策略進程及為未來增長作出投資。我們對未來持樂觀態度。

集團行政總裁
戴維思，CBE

二零零六年八月八日

渣打集團有限公司－財務回顧

集團概要

集團業績在截至二零零六年六月三十日止六個月再一次創下佳績。經營收入增加27%或8.76億元至41.12億元，除稅前經營溢利達15.27億元，較二零零五年同期上升15%。按正常基準每股盈利上升12%達84.1仙。（請參閱附註4）。

集團由二零零五年四月十五日起擁有SCFB。於二零零五年十一月二十八日，渣打設於韓國分行的資產及業務轉移至SCFB。SCFB收購後的業績對二零零五年的業績的影響，連同分行轉移，影響截至二零零六年六月三十日止六個月業績與二零零五年同期業績的可比較性。「韓國」二零零五年的業績反映渣打分行完整六個月業績連同SCFB收購後的業績。為達致有效的比較，下表及之後的大部份討論將韓國業務的業績由渣打集團其餘的業績分割出來。

	截至二零零六年 六月三十日止六個月			截至二零零五年 六月三十日止六個月*			截至二零零五年 十二月三十一日止六個月*		
	韓國 百萬元	不計入韓國 百萬元	如申報 百萬元	韓國 百萬元	不計入韓國 百萬元	如申報 百萬元	韓國 百萬元	不計入韓國 百萬元	如申報 百萬元
利息收入淨額	548	1,962	2,510	235	1,737	1,972	590	1,773	2,363
費用及佣金收入 淨額	68	826	894	29	698	727	16	752	768
交易收入淨額	51	480	531	34	375	409	29	331	360
其他經營收入	67	110	177	11	117	128	13	121	134
	186	1,416	1,602	74	1,190	1,264	58	1,204	1,262
經營收入	734	3,378	4,112	309	2,927	3,236	648	2,977	3,625
經營支出	(460)	(1,765)	(2,225)	(167)	(1,541)	(1,708)	(465)	(1,638)	(2,103)
扣除減損前經營溢利	274	1,613	1,887	142	1,386	1,528	183	1,339	1,522
貸款及墊款減損	(40)	(309)	(349)	(34)	(160)	(194)	(27)	(98)	(125)
其他減損	—	(8)	(8)	—	(1)	(1)	—	(49)	(49)
聯營公司虧損	—	(3)	(3)	—	—	—	—	—	—
除稅前經營溢利	234	1,293	1,527	108	1,225	1,333	156	1,192	1,348

* 重列。見附註6。

不計入韓國之經營收入及溢利

經營收入較去年同期上升15%或4.51億元達33.78億元。個人銀行業務及商業銀行業務各自錄得雙位數字的收入增長。上半年增長反映去年於投資的影響，隨著地區、產品及客戶層面愈來愈廣闊而達到理想的增長。

利息收入淨額增加2.25億元或13%達19.62億元。淨息差為2.5%，較去年上半年2.6%有所下降，反映資產息差(特別是按揭)持續受壓。

費用及佣金上升1.28億元或18%至8.26億元。費用及佣金上升，主要由財富管理、現金管理及環球市場產品於大部份市場的銷量上升所帶動。

受惠於商業銀行外匯買賣量上升，交易收入淨額增長1.05億元或28%至4.80億元。其他經營收入下跌700萬元或6%至1.10億元。

經營開支上升2.24億元或15%至17.65億元，正常成本收入比率下跌至52.2%，而去年上半年則為52.6%。開支增長與收入增長大致同步，技術生產及經營開支與上一年比較為持平。因而促使個人銀行業務及商業銀行業務持續於新產品、基礎設備及分銷能力進行投資，藉此支持雙位數字經營收入增長。

扣除減損前經營溢利增加2.27億元或16%至16.13億元。

貸款及墊款減損上升1.49億元或93%至3.09億元，主要因為台灣個人銀行業務無抵押組合之減損支出增加。商業銀行業務持續從大部份市場的健康信貸環境受惠。

除稅前經營溢利增加6,800萬元或6%至12.93億元。

韓國經營收入及溢利

韓國二零零五年上半年的業績只計入SCFB少於該期間一半的業績。因此，以韓國當期業績比較二零零五年下半年業績的方法更為實用。經營收入受到個人銀行業務及商業銀行業務的收入同時強勁增長帶動，增加8,600萬元或13%至7.34億元。經營開支微跌1%至4.60億元。扣除減損前經營溢利因而增加50%或9,100萬元。貸款減損上升48%或1,300萬元，其中大部份增幅屬於個人銀行業務。經營溢利增加50%或7,800萬元。

個人銀行業務

為提供有意義的比較，不計入韓國之個人銀行業務與二零零五年上半年作比較，而韓國個人銀行業務則與二零零五年下半年比較列出。

不計入韓國之個人銀行業務

廣泛地區市場同時錄得增長，致令經營收入增加1.51億元或10%至16.65億元。香港及新加坡錄得約4%的增長，而這兩個市場佔總收入的41%，而上一年同期則為43%。這兩個市場以外的收入增加14%，其中以中東及南亞區其他地區的增長特別強勁，增幅達34%。

收入增長主要受到財富管理產品及中小企客戶分類的帶動。存款收入顯著增長反映客戶存款額增加及息差改善。資產繼續持平，按揭減少抵銷中小企及無抵押借貸增加。

開支增加6,700萬元或9%至8.32億元。開支增長包括支持中國、日本、以及我們的私人銀行及個人融資的開支。我們亦已作出投資，提高產品的分銷能力。產品量增加對開支的影響大部分已被經營效率所得收益抵銷。

扣除減損前經營溢利上升8,400萬元或11%。

減損增加逾倍，上升2.13億元至3.72億元。減損增加大部份來自台灣的無抵押組合，當地銀行業整體受客戶拖欠率大幅上升的不利影響。台灣貸款減損支出由二零零五年下半年的7,500萬元增至二零零六年上半年的2.03億元(而二零零五年上半年為2,300萬元)。此等撥備包括2,800萬元之折讓，而此折讓是以重組貸款組合的原本利率所計算。近期有跡象顯示，情況正持續改善，並預期台灣的貸款減損支出於今年下半年將會大幅減少。然而，鑒於近期及未來監管改變，個人信貸市場的進展仍存在大量不明朗因素。台灣以外的減損增加3,300萬元或24%，反映組合的配搭及到期日的轉變，以及泰國及印尼信貸質素基於經濟環境而轉壞。

個人銀行業務經營溢利較二零零五年上半年減少1.29億元或22%至4.61億元。經營溢利下降主要因為台灣貸款減損支出足以抵銷扣除減損前經營溢利增加有餘。

香港業務的經營溢利增加9%至2.80億元。收入增長達4%，開支則上升1%。扣除減損前經營溢利增長6%。新產品(如馬拉松活期存款)及市場活動增加，加上息差好轉，帶動財富管理及存款結餘出現雙位數字經營收入增長。中小企分類亦錄得雙位數字收入增長，未來前景理想。貸款減損支出較上一個期間減少21%或600萬元。

新加坡業務的收入於二零零五年上半年增加4%。收入增長受到財富管理產品及中小企分類的強勁增長所帶動。期內持續推出創新產品，包括推出外幣及中小企儲蓄賬戶。按揭息差面對激烈的市場競爭而持續受壓。在新產品投資帶動下，開支上升6%至6,600萬元。貸款減損減少6%，反映個人信貸環境大致健康。經營溢利增加5%至8,800萬元。資產減幅為7%，中小企借貸增加抵銷按揭資產減少。

馬來西亞業務的收入增加11%至1.12億元。由於新產品(包括回教中小企產品)成功推出，財富管理及中小企分類的收入增加強勁，足以抵銷因息差受壓引致按揭業績表現下挫致令收入減少有餘。經營開支增加300萬元或7%至4,900萬元。貸款減損減少6%，反映從撥備撥回受惠。經營溢利增加24%至4,700萬元。

亞太區其他地區的收入增長為9%，受惠於所有產品的資產負債表增長強勁。中國業務的收入增長逾倍，主要來自中小企分類增長理想。印尼及泰國亦錄得雙位數字收入增長。收入增長強勁被台灣收入表現欠佳所抵銷。經營開支增加15%，反映為未來增長作出的投資。貸款減損增加主要受到台灣的影響，亦反映出泰國及印尼信貸環境稍微日趨困難。

印度的收入在財富管理產品及中小企分類增長的帶動下較去年同期增加10%，當中部份被按揭收入減少所抵銷。由於重新部署資源及採取其他成效措施，新產品及銷售能力的投資只通過增加開支5%就得以實現。

中東及南亞區其他地區的經營收入上升34%至2.38億元。收入表現強勁受到財富管理、信用卡及中小企分類所帶動。針對基礎設備及分銷渠道作出以維持良好收入增長的投資，增加開支38%至1.16億元。貸款減損增加14%至1,600萬元。資產亦上升9%。

非洲業務的經營溢利上升19%至2,500萬元，由於收入增長3%及開支減少6%，財富管理收入亦在新產品推出及新銷售模式的帶動下迅速增加，而開支亦因提升生產力及有規率的成本控制措施有所減少。貸款減損增至900萬元。資產受到無抵押借貸所帶動上升30%。

美洲、英國及集團總辦事處的經營溢利由500萬元增至1,100萬元，主要受澤西業務收入增加所帶動。

韓國個人銀行業務

韓國的個人銀行業務之業績與二零零五年下半年作比較。按此基準，經營收入在財富管理產品及中小企分類帶動下增加9%至5.30億元。財富管理的創新產品吸引新賬戶及新資金。其中一項新產品e-Click吸引超過250,000個新賬戶。

按揭息差同時受到利率環境及同業競爭影響而下降。開支與上一個期間比較大致持平。扣除減損前經營溢利增加4,600萬元或43%。貸款減損增加1,100萬元至3,300萬元。資產在按揭及無抵押借貸帶動下增長5%。

下表呈列按個人銀行業務以地區劃分的經營溢利分析：

截至二零零六年六月三十日止六個月

	亞太區					中東及南亞區		美洲、英國及集團總辦事處	不計入韓國之個人銀行總計	個人銀行總計	
	香港	新加坡	馬來西亞	韓國	亞太區其他地區	印度	其他地區				
	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	
經營收入	505	170	112	530	317	158	238	128	37	1,665	2,195
開支	(203)	(66)	(49)	(378)	(186)	(90)	(116)	(94)	(28)	(832)	(1,210)
貸款減損	(22)	(16)	(16)	(33)	(275)	(20)	(16)	(9)	2	(372)	(405)
經營溢利	280	88	47	119	(144)	48	106	25	11	461	580

截至二零零五年六月三十日止六個月

	亞太區					中東及南亞區		美洲、英國及集團總辦事處	不計入韓國之個人銀行總計	個人銀行總計	
	香港	新加坡	馬來西亞	韓國	亞太區其他地區	印度	其他地區				
	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	
經營收入	485	163	101	209	292	143	177	124	29	1,514	1,723
開支	(201)	(62)	(46)	(123)	(162)	(86)	(84)	(100)	(24)	(765)	(888)
貸款減損	(28)	(17)	(17)	(34)	(53)	(27)	(14)	(3)	—	(159)	(193)
經營溢利	256	84	38	52	77	30	79	21	5	590	642

截至二零零五年十二月三十一日止六個月

	亞太區									不計入 美洲、 英國 及集團 總辦事處 百萬元	不計入 韓國 之個人 銀行業務 總計 百萬元	個人 銀行業務 總計 百萬元
	亞太區					中東及 南亞區		非洲				
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	馬來西亞 百萬元	韓國 百萬元	其他地方 百萬元	印度 百萬元	其他地方 百萬元					
經營收入*	491	161	109	488	319	143	202	134	32	1,591	2,079	
開支	(214)	(64)	(49)	(382)	(180)	(93)	(98)	(105)	(28)	(831)	(1,213)	
貸款減損	(6)	(13)	(20)	(22)	(113)	(29)	(19)	(10)	—	(210)	(232)	
其他減損	—	—	—	—	—	—	—	(3)	—	(3)	(3)	
經營溢利	271	84	40	84	26	21	85	16	4	547	631	

* 誠如附註6所作的更全面解釋，內部收入已重列。所帶來的影響為個人銀行業務經營收入總額於二零零五下半年減少500萬元，商業銀行業務則相應增加。

按產品劃分之個人銀行業務收入分析如下：

按產品劃分之經營收入	截至二零零六年 六月三十日止六個月			截至二零零五年 六月三十日止六個月*			截至二零零五年 十二月三十一日止六個月*		
	總計 百萬元	韓國 百萬元	不計入韓國 百萬元	總計 百萬元	韓國 百萬元	不計入韓國 百萬元	總計 百萬元	韓國 百萬元	不計入韓國 百萬元
信用卡及貸款	824	180	644	706	88	618	822	186	636
財富管理及存款	926	179	747	634	53	581	808	159	649
按揭及汽車融資	388	157	231	350	66	284	408	141	267
其他	57	14	43	33	2	31	41	2	39
	2,195	530	1,665	1,723	209	1,514	2,079	488	1,591

* 重列。見附註6。

不計入韓國之產品表現

信用卡及個人貸款業務經營收入增加2,600萬元或4%至6.44億元。香港推出新信用卡(包括聯營信用卡)，帶動客戶結餘較去年同期上升。巴基斯坦、印度及泰國資產增長良好，無抵押未償還款額錄得雙位數字增長。

於財富管理方面，收入增加1.66億元或29%至7.47億元，主要由存款增長及息差改善所帶動。大部份國家均出現這方面的改善，其中香港、新加坡、印度及中東及南亞區其他地區的貢獻最大。創新的存款產品(如中東及南亞區其他地區的回教儲蓄賬戶)有助吸引部份市場的新客戶及基金。

受到利率上升及競爭對手減價的影響，部份市場的按揭息差持續受壓。按揭未償還款項減少14.12億元或6%至207.99億元。這方面的影響導致按揭及汽車融資收入減少5,300萬元或19%至2.31億元。儘管可見未來仍然極具挑戰，數個市場(如香港和新加坡)的創新產品及重訂價格措施有助紓緩息差受壓的影響。

韓國產品表現

與二零零五年下半年作比較。

新產品之推出令財富管理及存款收入增加13%或2,000萬元至1.79億元。整體信用卡經營收入較上一個時期下跌3%。按揭收入增加11%或1,600萬元，而未償還款項增加足以抵銷息差受壓的影響有餘。

商業銀行業務

於商業銀行業務方面，不計入韓國之商業銀行業務的表現與二零零五年上半年作比較，韓國商業銀行業務則與二零零五年下半年作比較。

不計入韓國之商業銀行業務

商業銀行業務上半年表現強勁，以客為主的策略再一次於所有地區、產品及客戶層錄得重大的收入增長。

在客戶收入增長21%的支持下，收入增加3億元或21%至17.13億元。客戶收入繼續由總收入約五分之四組成，並為持續增長的主要帶動因素。產品(如外幣、債務資本市場銀團貸款、衍生工具及期權)收入增長的速度，反映出以往年度作出重大的投資。

經營開支增加20%或1.57億元。投資支出主要著眼於提升產品的層面及能力、加強系統基建、擴展客戶覆蓋及增強遵規及監控。

扣除減損前經營溢利增加22%或1.43億元。

貸款減損回撥淨額為6,300萬元，去年同期的支銷則為100萬元。回撥淨額從信貸環境持續健康反映出來，撥備淨額只有3,100萬元，並且持續成功錄得收回款項。

下表呈列按商業銀行業務以地區劃分的經營溢利分析：

截至二零零六年六月三十日止六個月

	亞太區					印度	中東及 南亞區 其他地區	非洲	美洲、 英國 及集團 總辦事處	不計入 韓國 之商業 銀行總計	商業銀行 總計
	香港	新加坡	馬來西亞	韓國	亞太區 其他地區						
	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	百萬元
經營收入	289	120	76	204	265	222	244	187	310	1,713	1,917
開支	(141)	(71)	(30)	(82)	(150)	(70)	(109)	(107)	(255)	(933)	(1,015)
貸款減損	30	(3)	4	(7)	(2)	13	2	(8)	27	63	56
其他減損	—	—	—	—	—	—	—	(6)	(2)	(8)	(8)
經營溢利	178	46	50	115	113	165	137	66	80	835	950

截至二零零五年六月三十日止六個月

	亞太區					印度	中東及 南亞區 其他地區	非洲	美洲、 英國 及集團 總辦事處	不計入 韓國 之商業 銀行總計	商業銀行 總計
	香港	新加坡	馬來西亞	韓國	亞太區 其他地區						
	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	百萬元
經營收入*	265	98	55	100	232	159	210	131	263	1,413	1,513
開支	(116)	(61)	(27)	(44)	(134)	(57)	(74)	(95)	(212)	(776)	(820)
貸款減損	(41)	(17)	3	—	64	4	(1)	(27)	14	(1)	(1)
其他減損	(1)	—	—	—	—	1	—	—	(1)	(1)	(1)
經營溢利	107	20	31	56	162	107	135	9	64	635	691

截至二零零五年十二月三十一日止六個月

	亞太區					印度	中東及 南亞區 其他地區	非洲	美洲、 英國 及集團 總辦事處	不計入 韓國 之商業 銀行總計	商業銀行 總計
	香港	新加坡	馬來西亞	韓國	亞太區 其他地區						
	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	百萬元
經營收入*	243	92	70	160	214	148	223	164	232	1,386	1,546
開支	(118)	(59)	(28)	(83)	(134)	(70)	(83)	(99)	(216)	(807)	(890)
貸款減損	(42)	4	4	(5)	53	2	43	(3)	51	112	107
其他減損	—	—	—	—	—	—	—	(8)	(2)	(10)	(10)
經營溢利	83	37	46	72	133	80	183	54	65	681	753

* 誠如附註6所作的更全面解釋，內部收入已重列。所帶來的影響為商業銀行業務經營收入總額於二零零五下半年增加500萬元，個人銀行業務則相應減少。

若從地區基準衡量，商業銀行業務為網絡式業務，此情況意味以地區劃分業務，可能未能就業務不同部份相對表現給予最準確分析。

香港業務收入增長2,400萬元或9%至2.89億元。環球市場銷售銳升47%，尤其在衍生工具及外匯方面增幅最大。現金管理受惠於有利利率環境，託管業務則受惠於股市暢旺。開支上升22%至1.41億元，此增幅大部份用於建立銷售隊伍及產品能力，並深化來自現有客戶關係的收入。收回款項帶動貸款減損支出顯著改善，回撥淨額達3,000萬元。

新加坡業務收入上升22%至1.20億元。現金管理受惠於利率環境，有助客戶收入增長25%。環球市場銷售在衍生工具及外匯產品帶動下增加37%，尤其在企業融資及財團方面的升幅最大。大部份增長均來自環球企業。開支上升16%至7,100萬元，反映出於產品及銷售能力的投資增加，從而維持客戶收入強勁的走勢。

馬來西亞業務收入增加38%至7,600萬元，當中現金管理及外匯的業務增長強勁，並以本地企業分類升幅最大。開支增加11%至3,000萬元。

亞太區其他地區的收入增加14%至2.65億元，開支增長控制於12%，增至1.50億元。扣除減損前經營溢利增加17%或1,700萬元。貸款減損只有200萬元，但去年並無重大的貸款減損回撥及收回款項，經營溢利減少30%至1.13億元。

印度業務的經營收入增加6,300萬元或40%至2.22億元。經營收入由現金管理、貿易融資、衍生工具及外匯以及企業融資帶動，亦受惠於合法的收回款項。開支上升23%，投資集中於新產品、基礎設備及銷售。貸款減損受惠於健康的信貸環境，而收回款項及回撥作出淨進賬1,300萬元的貢獻。經營溢利增加54%。

中東及南亞區其他地區的經營收入上升16%至2.44億元。客戶收入在現金管理表現強勁帶動下增加23%。企業融資及利率衍生工具表現強勁亦帶動收入增長。投資於員工及基礎設備以維持雙位數字收入增長致令開支增加47%至1.09億元。中東及南亞區其他地區的經營溢利增加1%至1.37億元。

非洲業務的收入錄得1.87億元，較去年增加43%。經營收入改善，受惠於產品銷售及資產負債管理業務取得強勁的交易業績。客戶收入增長於肯亞、加納及尼日利亞特別強勁。開支增加13%。經營溢利上升5,700萬元至6,600萬元。非洲亦從於二零零五年上半年就嚴重通貨膨脹作出的支出4,400萬元撥回受惠。

美洲、英國及集團總辦事處業務收入增加18%至3.10億元。開支增加20%，反映於產品及銷售的投資。貸款收回款項強勁有助推動經營溢利上升25%。

韓國商業銀行業務

韓國商業銀行業務的業績與二零零五年下半年作比較。經營收入增加28%，經營溢利亦升60%至1.15億元。經營收入增加主要由貿易及借貸，以及環球市場產品所帶動，尤其在衍生工具及外匯方面增幅最大。

下表呈列按產品劃分的商業銀行收入分析：

按產品劃分之經營收入	截至二零零六年 六月三十日止六個月			截至二零零五年 六月三十日止六個月*			截至二零零五年 十二月三十一日止六個月*		
	總計 百萬元	韓國 百萬元	不計入韓國 百萬元	總計 百萬元	韓國 百萬元	不計入韓國 百萬元	總計 百萬元	韓國 百萬元	不計入韓國 百萬元
交易及借貸	511	77	434	438	33	405	442	45	397
環球市場**	925	86	839	756	58	698	681	65	616
現金管理及託管	481	41	440	319	9	310	423	50	373
	1,917	204	1,713	1,513	100	1,413	1,546	160	1,386

* 重列。見附註6。

** 環球市場包括以下業務：衍生工具及外匯、債務資本市場、企業融資及資產負債管理業務。

不計入韓國之產品表現

貿易及借貸收入增加7%至4.34億元。貿易結餘額增加，以貿易量錄得雙位數字增長，足以抵銷息差縮減的影響有餘。借貸收入由於息差收窄及嚴格控制資產增長而大致上持平。

環球市場收入大幅上升1.41億元或20%至8.39億元。隨著本地企業滲透增長導致市場波動，利率及外匯買賣受惠於更專門的產品組合。由於產品及分銷能力加強，債務資本市場業務大幅增長。此外，企業融資亦達到良好增長。資產負債管理收入較去年同期有所下跌。

現金管理及託管業務收入增加42%至4.40億元，主要受到結餘較去年同期上升接近25%及息差在加息環境下獲得改善的影響。

風險

集團透過其風險管理架構，有效管理核心風險：信貸、市場、債務國及流動資金風險。該等風險乃源自集團商業活動直接引起；而法規及監管風險、營運風險及聲譽風險，乃經營任何業務引起之正常後果。

集團採用的風險管理的基本原則包括：

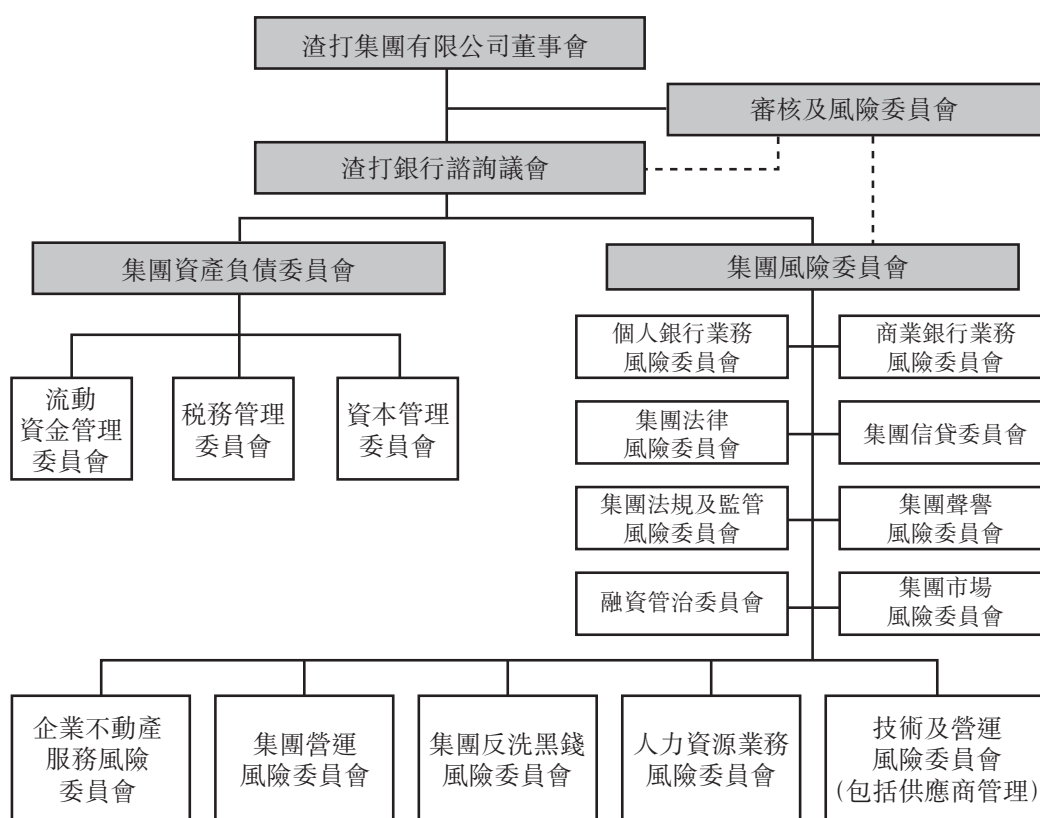
- 確保業務活動按調整風險回報的基準受到控制；
- 在協定的參數下管理風險，盡可能將風險數量化；
- 從開始一直持續評估集團將持續承受的風險；
- 遵守所有適用的法例及法規和集團進行業務的每一個國家的良好管治標準；
- 集團在與所有客戶、僱員和其他利益相關團體的關係上，採用一致的高道德標準；及
- 遵照基本控制標準來進行業務。這些控制包括計劃、監察、分類、授權和批准、記錄、保障、對賬和估值方面的規定。

風險管理架構

本公司董事會最終負責有效管理風險。審核及風險委員會(成員全部為本公司獨立非執行董事)則獲董事會授權，審核特別風險範疇，並監控集團風險委員會及集團資產負債委員會的活動。

集團風險委員會負責信貸風險、市場風險、營運風險、法規及監管風險、法律風險及聲譽風險。集團資產負債委員會則負責流動資金風險、結構性利率及外匯風險及資本比率。

下表顯示集團風險委員會與集團之主要風險委員會的關係。



渣打集團有限公司的全體集團執行董事、渣打銀行的董事及集團風險及集團特別資產管理主管均為集團風險委員會的成員。該委員會是由集團風險主管擔任主席。集團風險委員會負責協定集團在風險計量和管理標準，亦將權力和責任下放風險委員會、集團及地區信貸委員會以及風險主任。

委員會的工作旨在確保標準及政策得以透過組織架構中由董事會經集團風險委員會及集團資產及負債委員會下達至各職能、地區及國家市場層面的委員會。重要信息經由各國家、地區及職能委員會傳達至集團，從而確保標準及政策得以遵循。

集團財務董事及集團風險主管管理風險的職能與業務部門分開：

- 就集團風險評估及管理準則及政策提出建議；
- 監察及滙報集團的債務國、信貸、市場及營運風險概況；
- 審批市場風險限制及監察風險概況；
- 設定債務國風險限制及監察風險概況；
- 擔當信貸委員會主席，授予信貸權責；
- 確認有效的風險模式；及
- 建議可承受風險的程度及風險策略。

個別集團執行董事須負責管理其本身業務及支援職能的風險，以及須就其本身具有管治職責的國家負責。有關責任包括：

- 在各業務領域全面實施集團風險委員會協定的政策及準則；
- 配合集團風險委員會協定的可承受風險程度管理風險情況；及
- 建立及維持適當的風險管理基本架構和系統，以便遵守風險政策。

集團風險管理架構識別18類風險，並由指定風險類別擁有者管理，彼等均屬英國金融服務局監管架構認可人士，負責制定最低標準以及管治及保證程序。風險類別擁有者將經由專責風險委員會向集團風險委員會或（就流動資金風險而言）集團資產負債委員會匯報。

集團財務董事及集團風險主管聯同集團審核部門給予獨立保證，確保按照集團標準和政策計量和管理風險。

信貸風險管理

信貸風險指交易對手不按照協定條款履行本身責任的風險。

信貸風險包括個別借款人及交易對手關連集團以及銀行及交易賬上的貸款組合。

集團風險委員會在信貸風險承擔明確的權責。信貸風險管理的標準由集團風險委員會批准，該委員會並監督透過集團財務董事將信貸權責委予集團風險主管、集團及地區信貸委員會及獨立風險主任，於集團、商業銀行業務及個人銀行業務層面釐定風險政策。

管理信貸風險的程序於業務層面釐定，特定政策及程序切合各種風險環境及業務目標。風險主任被派駐有關業務，盡量加快決策效率，惟獨立於業務部門而須向集團風險主管作獨立匯報。

有關業務與風險主任合作，負責遵循集團標準、政策及業務策略規定管理風險定價、組合分布及整體資產質素。

商業銀行業務

就商業銀行業務而言，集團利用數字評分系統來計算和交易對手有關的風險。這項評分乃根據以一系列數量和質量方式來分析客戶拖欠款項的可能性。有關職責清楚劃分，貸款申請與審批程序分開處理。重大風險乃經審閱及透過集團或地區信貸委員會進行中央審批。該等委員會向集團風險委員會負責。

個人銀行業務

個人銀行業務方面，一般採用標準信貸申請表，交由中央單位處理，並採用適用於客戶、產品或市場的人手或自動化審批程序。與商業銀行業務一樣，接受申請及審批環節均分工進行。

貸款組合

客戶貸款及墊款總額比去年同期增加12%至1,200億元。

商業銀行業務組合在地區及行業均達到理想多元化水平，並沒有顯著集中於製造、財務、保險及商業服務、商業或運輸、倉儲及通訊的副行業類別層面。

二零零六年六月三十日

	亞太區								美洲、 英國及 集團總 辦事處 百萬元	總計 百萬元
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	馬來西亞 百萬元	韓國 百萬元	亞太區 其他地區 百萬元	印度 百萬元	中東 及南亞區 其他地區 百萬元	非洲 百萬元		
個人貸款										
按揭	11,281	3,903	2,562	23,240	1,096	1,440	159	214	144	44,039
其他	2,132	1,044	725	4,727	3,114	924	2,160	442	148	15,416
中小型企業	861	1,651	840	4,754	908	389	90	116	—	9,609
個人銀行業務	14,274	6,598	4,127	32,721	5,118	2,753	2,409	772	292	69,064
農業、林業及漁業	22	24	43	9	96	83	71	150	378	876
建築業	72	33	23	141	85	248	290	48	18	958
商業	1,291	1,132	328	278	826	469	1,530	359	1,343	7,556
電力、煤氣及供水	347	16	61	50	257	26	228	54	684	1,723
融資、保險及商業服務	2,535	1,460	687	1,748	1,178	466	1,048	119	1,589	10,830
政府	—	2,625	3,199	15	155	—	84	—	282	6,360
礦業及採石	—	—	8	64	244	28	207	104	863	1,518
製造業	1,773	360	402	2,865	3,053	1,310	1,392	491	2,191	13,837
商業不動產	1,249	589	7	737	549	238	3	7	7	3,386
運輸、倉庫及通訊	567	243	106	170	231	101	647	138	1,661	3,864
其他	112	115	39	—	13	3	266	24	55	627
商業銀行業務	7,968	6,597	4,903	6,077	6,687	2,972	5,766	1,494	9,071	51,535
組合減損撥備	(54)	(26)	(23)	(74)	(198)	(30)	(32)	(10)	(7)	(454)
客戶貸款及墊款總額	22,188	13,169	9,007	38,724	11,607	5,695	8,143	2,256	9,356	120,145
銀行同業貸款及墊款總額	3,131	1,155	153	1,835	3,433	285	1,501	563	5,586	17,642

客戶貸款及墊款總額包括5.95億元以公平值呈列於損益表內確認公平值的款額。銀行同業貸款及墊款總額包括8.92億元以公平值呈列於損益表內確認公平值的款額。

二零零五年六月三十日

	亞太區							#中東 及南亞區 其他地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及 集團總 辦事處 百萬元	#總計 百萬元
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	馬來西亞 百萬元	韓國 百萬元	亞太區 其他地區 百萬元	印度 百萬元	其他地區 百萬元				
個人貸款											
按揭	12,599	4,416	2,559	18,792	895	1,390	81	85	186	41,003	
其他	1,967	1,087	538	3,691	2,943	1,269	2,052	413	216	14,176	
中小型企業	761	1,618	705	4,475	315	281	84	92	—	8,331	
個人銀行業務	15,327	7,121	3,802	26,958	4,153	2,940	2,217	590	402	63,510	
農業、林業及漁業	—	19	54	—	78	15	20	146	283	615	
建築業	64	240	10	14	78	99	202	47	31	785	
商業	1,765	948	189	347	805	270	1,373	339	894	6,930	
電力、煤氣及供水	507	21	90	76	233	108	185	31	636	1,887	
融資、保險及商業服務	1,450	909	628	2,467	980	605	1,555	170	1,956	10,720	
政府	—	1,520	1,270	51	228	—	72	—	506	3,647	
礦業及採石	—	31	30	5	226	9	133	106	729	1,269	
製造業	1,531	288	273	1,382	2,577	837	1,427	423	2,220	10,958	
商業不動產	1,181	629	1	1,116	474	9	1	33	1	3,445	
運輸、倉庫及通訊	296	299	75	211	269	220	349	127	1,051	2,897	
其他	18	68	52	441	111	59	201	12	70	1,032	
商業銀行業務	6,812	4,972	2,672	6,110	6,059	2,231	5,518	1,434	8,377	44,185	
組合減損撥備	(37)	(29)	(23)	(61)	(70)	(33)	(29)	(10)	(22)	(314)	
客戶貸款及墊款總額	22,102	12,064	6,451	33,007	10,142	5,138	7,706	2,014	8,757	107,381	
銀行同業貸款及墊款總額	3,667	2,956	474	2,804	1,596	195	1,166	199	7,898	20,955	

於二零零五年六月三十日由其他歸類為中小企的9.97億元已作撥回。

客戶貸款及墊款總額包括8.71億元以公平值呈列於損益表內確認公平值的款額。銀行同業貸款及墊款總額包括10.81億元以公平值呈列於損益表內確認公平值的款額。

二零零五年十二月三十一日

	亞太區						中東 及南亞區 其他地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及 集團總 辦事處 百萬元	總計 百萬元
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	馬來西亞 百萬元	韓國 百萬元	亞太區 其他地區 百萬元	印度 百萬元				
個人貸款										
按揭	12,051	4,129	2,532	22,522	996	1,469	132	88	152	44,071
其他	2,154	1,043	663	3,954	3,145	947	2,001	525	158	14,590
中小型企業	791	1,673	794	4,727	989	332	78	107	—	9,491
個人銀行業務	14,996	6,845	3,989	31,203	5,130	2,748	2,211	720	310	68,152
農業、林業及漁業	24	—	44	9	110	17	25	183	234	646
建築業	91	48	11	90	64	139	223	41	6	713
商業	2,004	958	325	237	598	392	1,324	420	819	7,077
電力、煤氣及供水	290	1	65	17	284	49	180	12	664	1,562
融資、保險及商業服務	1,425	925	589	1,135	1,065	502	1,235	168	1,842	8,886
政府	—	2,323	1,976	66	101	—	70	7	331	4,874
礦業及採石	24	11	8	19	140	10	185	75	656	1,128
製造業	1,223	302	344	1,702	2,955	1,019	1,210	402	2,186	11,343
商業不動產	1,194	834	3	797	555	61	5	13	18	3,480
運輸、倉庫及通訊	320	235	240	80	304	108	452	174	1,477	3,390
其他	50	85	49	750	11	5	257	46	40	1,293
商業銀行業務	6,645	5,722	3,654	4,902	6,187	2,302	5,166	1,541	8,273	44,392
組合減損撥備	(57)	(26)	(30)	(68)	(107)	(33)	(29)	(10)	(7)	(367)
客戶貸款及墊款總額	21,584	12,541	7,613	36,037	11,210	5,017	7,348	2,251	8,576	112,177
銀行同業貸款及墊款總額	5,688	2,431	173	3,222	2,213	238	1,255	313	7,426	22,959

客戶貸款及墊款總額包括3.86億元以公平值呈列於損益表內確認公平值的款額。銀行同業貸款及墊款總額包括12.58億元以公平值呈列於損益表內確認公平值的款額。

到期日分析

約49%的集團貸款及墊款為短期性質，合約到期日為一年或以下。商業銀行組合主要為短期貸款，79%貸款及墊款的合約到期日為一年或以下。個人銀行業務方面，組合當中64%為按揭賬目，傳統上年期較長。個人銀行中其他及中小企貸款的合約到期日則較短，惟於日常業務過程中，此等貸款可予續期和以較長年期還款。

二零零六年六月三十日

	一年或以下	一年至五年	五年以上	總計
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
個人銀行業務				
按揭	3,513	9,201	31,325	44,039
其他	8,527	5,882	1,007	15,416
中小型企業	5,827	2,038	1,744	9,609
總計	17,867	17,121	34,076	69,064
商業銀行業務	40,942	7,443	3,150	51,535
組合減損撥備				(454)
客戶貸款及墊款	58,809	24,564	37,226	120,145

二零零五年六月三十日

	一年或以下 百萬元	一年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	總計 百萬元
個人銀行業務				
按揭	5,016	10,432	25,555	41,003
其他	7,259	5,079	1,838	14,176
中小型企業	6,117	415	1,799	8,331
總計	18,392	15,926	29,192	63,510
商業銀行業務 組合減損撥備	32,898	7,572	3,715	44,185 (314)
客戶貸款及墊款	51,290	23,498	32,907	107,381

二零零五年十二月三十一日

	一年或以下 百萬元	一年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	總計 百萬元
個人銀行業務				
按揭	4,756	9,598	29,717	44,071
其他	8,352	4,666	1,572	14,590
中小型企業	5,883	1,687	1,921	9,491
總計	18,991	15,951	33,210	68,152
商業銀行業務 組合減損撥備	33,450	7,246	3,696	44,392 (367)
客戶貸款及墊款	52,441	23,197	36,906	112,177

問題信貸管理及撥備

個人銀行業務

當款項沒有於到期日收訖，賬戶便被視為出現拖欠。逾期30天以上（按揭業務為60天以上）未償還的賬戶列為拖欠賬戶。集團會密切監察拖欠賬戶，並可就此採取特別追收程序。逾期90天以上的賬戶視為不履約。逾期150天以上的按揭賬戶視為不履約。

提撥撥備的程序乃視乎個別產品的需要。就按揭之個別撥備而言，凡逾期150天者，以及其他有抵押產品凡逾期90天者，一般按未償還貸款金額與未來現金流量估計現值兩者間之差異提撥撥備。無抵押產品亦提撥個別撥備，而貸款凡逾期150天者即予支銷。

組合減損撥備之持有乃為損失的內在風險提供保障，該等風險雖然並未個別確定，惟根據經驗應存在於貸款組合，包括履約貸款及逾期貸款。撥備之設定，乃參考過去經驗，採用流動比率並考慮到各種判斷性因素例如我們之核心市場的經濟及業務環境，以及若干組合指標的走勢而提撥撥備。

保障比率反映獲個別及組合減損撥備保障的不履約貸款總額。未獲減損撥備保障的不履約貸款結餘反映所持有抵押品之水平及／或任何收回款項的估計淨值。

下表載列個人銀行業務不履約組合總額：

二零零六年六月三十日

	亞太區					印度	中東 及南亞區 其他地區	非洲	美洲、 英國及 集團總 辦事處	總計
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	馬來西亞 百萬元	韓國 百萬元	亞太區 其他地區 百萬元					
貸款及墊款－不履約總額	102	113	186	683	157	48	26	17	20	1,352
個別減損撥備	(27)	(33)	(67)	(287)	(94)	(14)	(18)	(11)	—	(551)
不履約貸款扣除 個別減損撥備 組合減損撥備	75	80	119	396	63	34	8	6	20	801 (362)
不履約貸款及墊款 淨額										439
保障比率										68%

二零零五年六月三十日*

	亞太區					印度	中東 及南亞區 其他地區	非洲	美洲、 英國及 集團總 辦事處	總計
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	馬來西亞 百萬元	韓國 百萬元	亞太區 其他地區 百萬元					
貸款及墊款－不履約總額	69	124	162	868	63	42	37	16	31	1,412
個別減損撥備	(28)	(29)	(61)	(302)	(24)	(12)	(29)	(7)	(5)	(497)
不履約貸款扣除 個別減損撥備 組合減損撥備	41	95	101	566	39	30	8	9	26	915 (222)
不履約貸款及墊款 淨額										693
保障比率										51%

* 於二零零五年六月三十日之資產負債表已重列，以反映於收購SCFB時購入資產及負債的經修訂公平值。

二零零五年十二月三十一日*

	亞太區					印度	中東 及南亞區 其他地區	非洲	美洲、 英國及 集團總 辦事處	總計
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	馬來西亞 百萬元	韓國 百萬元	亞太區 其他地區 百萬元					
貸款及墊款－不履約總額	81	117	171	856	101	53	22	17	29	1,447
個別減損撥備	(22)	(31)	(63)	(310)	(61)	(13)	(16)	(9)	(3)	(528)
不履約貸款扣除 個別減損撥備 組合減損撥備	59	86	108	546	40	40	6	8	26	919 (278)
不履約貸款及墊款 淨額										641
保障比率										56%

* 於二零零五年六月三十日之資產負債表已重列，以反映於收購SCFB時購入資產及負債的經修訂公平值。

商業銀行業務

商業銀行業務方面，一旦有跡象顯示客戶或組合出現問題，即列入預警範圍。該等賬戶及組合須受高級風險主任及集團特別資產管理部監管下按特有程序加以處理，期間會重估賬戶計劃、協定補救行動及進行監察，直至有關程序完成為止。補救行動包括(但不限於)減低貸款額、增加抵押品、取消有關賬戶或即時將有關賬戶調歸集團特別資產管理部(專責收回拖欠賬項的部門)監控。

凡拖欠利息或本金逾90天或以上，或確認在足額支付利息或本金方面存在問題的貸款，即列作減損和視為不履約。減損之賬戶由獨立於集團主要業務的集團特別資產管理部管理。若集團認為本金或部份本金將不可能收回，則需以貸款賬面值與貸款產生的未來現金流量估計(包括任何可變現抵押品之價值)之現值兩者之間的差異作出個別減損撥備。集團於決定提撥撥備時，會嘗試平衡經濟狀況、當地知識及經驗，以及獨立資產審核的結果。

若集團認為部份已作減損撥備的賬戶將不會獲收回，即會撤銷有關金額。

組合減損撥備之持有乃為損失的內在風險提供保障，該等風險雖然並未確定，惟根據經驗應存在於貸款組合。該撥備不為未來事件產生的損失提供保障。就商業銀行業務而言，組合減損撥備之設定，乃參考過去經驗，採用預期損失及各種判斷性因素(例如經濟環境和若干組合指標的走勢)而提撥撥備。

保障比率反映獲個別及組合減損撥備保障的不履約貸款總額。商業銀行業務的保障比率為79%，不履約貸款組合獲充份保障。未獲減損撥備保障之結餘代表所持有抵押品之價值及/或集團對任何試驗策略淨值之估計。

下表呈列商業銀行業務的不履約貸款組合總額：

二零零六年六月三十日

	亞太區					中東及南亞區		非洲	美洲、英國及集團總辦事處	總計
	香港	新加坡	馬來西亞	韓國	亞太區其他地區	印度	其他地區			
	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
貸款及墊款－不履約總額	295	113	32	125	117	28	45	97	219	1,071
個別減損撥備	(176)	(85)	(31)	(45)	(104)	(23)	(30)	(57)	(204)	(755)
不履約貸款及墊款扣除 個別減損撥備	119	28	1	80	13	5	15	40	15	316
組合減損撥備										(93)
不履約貸款及墊款 淨額										223
保障比率										79%

二零零五年六月三十日

	亞太區					中東及南亞區		非洲	美洲、英國及集團總辦事處	總計
	香港	新加坡	馬來西亞	韓國	亞太區其他地區	印度	其他地區			
	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
貸款及墊款－不履約總額	356	135	50	150	165	79	96	85	489	1,605
個別減損撥備	(300)	(116)	(47)	(50)	(148)	(32)	(84)	(50)	(407)	(1,234)
不履約貸款及墊款扣除 個別減損撥備	56	19	3	100	17	47	12	35	82	371
組合減損撥備										(92)
不履約貸款及墊款 淨額										279
保障比率										83%

二零零五年十二月三十一日

	亞太區							中東及南亞區 其他地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、英國及集團總辦事處 百萬元	總計 百萬元
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	馬來西亞 百萬元	韓國 百萬元	亞太區 其他地區 百萬元	印度 百萬元	其他地區 百萬元				
貸款及墊款－不履約總額	355	125	36	156	133	83	60	89	210	1,247	
個別減損撥備	(257)	(109)	(33)	(51)	(118)	(27)	(48)	(51)	(164)	(858)	
不履約貸款及墊款扣除 個別減損撥備	98	16	3	105	15	56	12	38	46	389	
組合減損撥備										(90)	
不履約貸款及墊款 淨額										299	
保障比率										76%	

集團個別減損撥備之變動

下表呈列集團為貸款及墊款提撥的個別減損撥備的總額之變動：

二零零六年六月三十日

	亞太區							中東及南亞區 其他地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、英國及集團總辦事處 百萬元	總計 百萬元
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	馬來西亞 百萬元	韓國 百萬元	亞太區 其他地區 百萬元	印度 百萬元	其他地區 百萬元				
二零零六年一月一日											
所持撥備	279	140	96	361	179	40	64	60	167	1,386	
匯兌差額	—	5	3	23	6	(1)	(1)	(1)	6	40	
撇除款額	(37)	(51)	(24)	(63)	(185)	(33)	(33)	(6)	(4)	(436)	
收回之前撇銷的款項	30	4	6	—	9	9	6	—	1	65	
折現值撥回	(2)	(1)	(2)	(18)	—	—	—	(1)	(1)	(25)	
其他	(63)	—	—	—	—	1	—	—	65	3	
新撥備	59	36	49	48	203	37	27	25	2	486	
收回款項／無須再作 撥備的款項	(63)	(15)	(30)	(19)	(14)	(16)	(15)	(9)	(32)	(213)	
於溢利中支銷／(計入) 淨額	(4)	21	19	29	189	21	12	16	(30)	273	
二零零六年六月三十日											
所持撥備	203	118	98	332	198	37	48	68	204	1,306	

二零零五年六月三十日

	亞太區					印度	中東及 南亞區 其他地區	非洲	美洲、 英國及 集團總 辦事處	總計
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	馬來西亞 百萬元	韓國 百萬元	亞太區 其他地區 百萬元					
二零零五年一月一日										
所持撥備	294	119	127	1	319	43	125	64	457	1,549
匯兌差額	2	(4)	—	(3)	(7)	—	(2)	(4)	(6)	(24)
撇除款額	(48)	(9)	(36)	(17)	(134)	(30)	(27)	(21)	(30)	(352)
收回之前撇銷的款項	17	3	5	—	16	11	6	2	5	65
收購	—	—	—	352	—	—	—	—	—	352
折現值撥回	(3)	(2)	(2)	(9)	(2)	—	1	(3)	(3)	(23)
其他	—	—	4	—	(4)	—	—	—	—	—
新撥備	92	56	26	31	72	57	25	28	2	389
收回款項／無須再作 撥備的款項	(26)	(18)	(16)	(3)	(88)	(37)	(15)	(9)	(13)	(225)
於溢利中支銷／(計入) 淨額	66	38	10	28	(16)	20	10	19	(11)	164
二零零五年六月三十日										
所持撥備	328	145	108	352	172	44	113	57	412	1,731

二零零五年十二月三十一日

	亞太區					印度	中東及 南亞區 其他地區	非洲	美洲、 英國及 集團總 辦事處	總計
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	馬來西亞 百萬元	韓國 百萬元	亞太區 其他地區 百萬元					
二零零五年七月一日										
所持撥備	328	145	108	352	172	44	113	57	412	1,731
匯兌差額	(9)	2	1	7	(1)	(1)	7	—	(7)	(1)
撇除款額	(108)	(21)	(22)	(4)	(70)	(36)	(43)	(22)	(193)	(519)
收回之前撇銷的款項	32	3	6	5	20	10	8	2	2	88
折現值撥回	—	(1)	(2)	(19)	—	(1)	(1)	1	(2)	(25)
其他	1	—	(4)	—	23	(1)	1	(2)	3	21
新撥備	73	36	36	26	81	48	23	32	10	365
收回款項／無須再作 撥備的款項	(38)	(24)	(27)	(6)	(46)	(23)	(44)	(8)	(58)	(274)
於溢利中支銷／(計入) 淨額	35	12	9	20	35	25	(21)	24	(48)	91
二零零五年十二月三十一日										
所持撥備	279	140	96	361	179	40	64	60	167	1,386

債務國風險

債務國風險指因有關國家經濟情況逆轉或政府採取的行動以致交易對手無法履行本身合約責任的風險。

集團風險委員會審批債務國風險，並委託集團信貸及債務國風險主管設定及管理債務國的貸款限制。

有關業務及國家行政總裁遵循此等限制及政策管理風險。指定屬較高風險的國家須接受中央加強監察。

跨境資產包括貸款及墊款、銀行同業計息存款、交易票據及其他票據、承兌票據、融資租賃應收款項、存款證及其他可轉讓票據及投資證券，而交易對手乃身居錄得有關跨境資產所在地區以外的國家。跨境資產亦包括借予當地居民惟並非以當地貨幣計價的貸款。

下表乃根據英倫銀行跨境報告指引(Bank of England Cross Border Reporting (CE) guidelines)，載列集團跨境資產(包括承兌票據)，倘其佔集團總資產高於1%。

二零零六年六月三十日

二零零五年六月三十日

	公營機構 百萬元	銀行同業 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元	公營機構 百萬元	銀行同業 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元
韓國	14	1,500	2,854	4,368	15	1,644	2,228	3,887
香港	1	480	3,846	4,327	2	218	2,731	2,951
美國	881	540	2,673	4,094	1,676	830	2,637	5,143
澳洲	—	2,667	259	2,926	1	1,806	129	1,936
法國	137	2,530	214	2,881	164	2,032	194	2,390
新加坡	—	716	2,132	2,848	1	173	2,075	2,249
印度	2	1,028	1,652	2,682	49	885	1,252	2,186
中國	57	1,073	1,322	2,452	41	903	1,233	2,177

二零零五年十二月三十一日

	公營機構 百萬元	銀行同業 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元
韓國	13	1,476	2,006	3,495
香港	1	311	2,776	3,088
美國	1,227	555	2,505	4,287
澳洲	—	1,587	242	1,829
法國	159	2,550	155	2,864
新加坡	—	326	1,945	2,271
印度	1	949	1,456	2,406
中國	63	982	1,405	2,450

市場風險

集團識別市場風險為市場價格及利率可能變動而形成的風險。集團面對主要源自客戶主導交易的市場風險。

市場風險由集團風險委員會透過協定政策以及按涉險值的風險承擔程度而進行監管。集團市場風險委員會提供風險管理監察及政策制定指引。集團的交易賬以及銀行賬的市場風險均受有關政策管限。交易賬及銀行賬乃根據英國金融服務局(FSA)手冊IPRU(Bank)定義。業務部門按照協定政策的條款就業務所在地和組合提出建議限額，待集團市場風險部在其權力範圍內審批，並按這些限額監察風險。

集團市場風險部為管理罕有但似乎有可能發生的極端市場事件的潛在風險，會定期就市場風險進行壓力測試以改善涉險值。

壓力測試是市場風險管理架構不可分割的一部份，並考慮到以往市場事件及未來事態。另外亦準備特別事態，以應付特定的市場情況。交易賬及銀行賬已應用一致的壓力測試方法。

壓力事態會定期更新，以反映風險概況及經濟事件的轉變。集團市場風險委員會負責檢討壓力概況，如有需要並減低整體市場風險概況。集團風險委員會認為壓力測試是監察風險承擔的其中一項措施。

壓力測試方法假設於實際壓力事件下，可採取的管理行動有限，反映隨著壓力事件發生，流動資金通常會減少。

涉險值模式亦會針對實際業績作回應測試，以確保能夠維持預先設定的準確水平。

在適當情況下，集團會對某些風險集中的投資工具及貨幣施加限制。除涉險值外，敏感性分析亦用作風險管理工具。期權風險乃利用貨幣重估限制及波幅改變、以貨幣配對及其他決定期權價值的相關變數對波動風險作出限制而加以控制。

涉險值

集團以過往記錄模擬法計量所有市場風險相關業務的涉險值。

交易賬及銀行賬於二零零六年六月三十日的總涉險值為970萬元(二零零五年六月三十日：1,290萬元、二零零五年十二月三十一日：1,080萬元)。

交易賬及銀行賬利率風險的涉險值為920萬元(二零零五年六月三十日：1,400萬元、二零零五年十二月三十一日：1,030萬元)，而外匯風險的涉險值則為290萬元(二零零五年六月三十日：140萬元、二零零五年十二月三十一日：110萬元)。

截至二零零六年六月三十日止期間，交易賬及銀行賬的平均總涉險值為1,070萬元（二零零五年六月三十日：1,430萬元、二零零五年十二月三十一日：1,240萬元），涉及的最高風險為1,270萬元。集團銀行賬的利率風險涉險值於二零零六年六月三十日為840萬元（二零零五年六月三十日：1,080萬元、二零零五年十二月三十一日：920萬元）。

集團並無有關股票或商品價格的重大交易風險。

從市場風險相關業務賺得的每日平均收入為550萬元，而截至二零零五年六月三十日止期間及截至二零零五年十二月三十一日止期間分別為410萬元及450萬元。

外匯風險

集團的外匯風險包括交易及銀行外幣兌換風險，以及以非美元計值的淨投資的結構性貨幣風險。

外匯交易風險主要來自客戶帶動的交易。期間來自外匯交易業務的每日平均收入為260萬元（二零零五年六月三十日：210萬元、二零零五年十二月三十一日：200萬元）。

利率風險

集團的利率風險包括交易風險及非交易利率風險。結構性利率風險來自商業銀行資產與負債不同的重新定價特質。期間來自利率交易業務的每日平均收入為290萬元（二零零五年六月三十日：240萬元、二零零五年十二月三十一日：210萬元）。

衍生工具

衍生工具以合約形式作出，其特質及價值源自相關金融工具、利率、匯率或指數。當中包括外匯、信貸及利率市場方面的期貨、遠期、掉期及期權交易合約。對於銀行及其客戶而言，衍生工具屬於重要的風險管理工具，因為衍生工具可用於管理價格、利率及匯率變動的風險。

集團的衍生工具交易主要是按市值記賬，並參考獨立價格及估值報價或使用業內標準定價模型而釐定市值。

集團是在正常業務中訂立衍生工具合約，以滿足客戶所需及管理本身所面對的利率、信貸及匯率波動風險。

衍生工具乃以公平值列賬，並於資產負債表上獨立呈列。按公平值列賬之收益及虧損之確認，乃視乎該衍生工具是否列入交易或對沖之用途。

集團利用未來風險方法，管理與衍生工具交易有關的交易對手信貸風險。

對沖

在會計措辭而言，對沖可分為三個種類：公平值對沖，指固定息率或外匯被兌換為浮動利率；現金流量對沖，指浮動利率或外匯被兌換為固定利率；以及於海外業務的投資淨額對沖，指其被兌換成母公司之功能貨幣（美元）。集團於外匯及利率市場採用期貨、遠期、掉期及期權交易以對沖風險。

集團偶爾為其附屬公司及分行的外幣投資價值進行對沖。若出現重大匯率變動風險，則會進行對沖。但一般而言，管理層認為集團的儲備足以承擔任何可預見的不利貨幣貶值。

匯率變動對資本風險資產比率的影响得以減輕，因有關投資的資產淨值與其風險加權資產值及或然負債大致跟隨同樣的匯率變動。

流動資金風險

集團將流動資金風險界定為銀行缺乏足夠財務資源償還到期債務及承擔的風險或在付出大量成本後方可獲得該等資源的風險。

集團的政策為在任何時間、任何地區及為所有貨幣旨在維持足夠的流動資金。因此集團的目標是要達到有能力償還所有債務、償還存款人、履行借貸承擔和履行於到期時任何其他所作的承擔。

流動資金風險經由集團資產及負債委員會管理。此委員會的主席由集團財務董事擔任。集團資產及負債委員會負責維持法定及謹慎的流動資金。有關工作透過流動資金管理委員會和地區及國家資產及負債委員會統籌所提供的授權、政策及程序而進行管理。

鑑於集團業務廣泛，其政策乃於所在國更有效管理流動資金。每個國家的資產及負債委員會有責任確保該國有足夠資金，並有能力償還到期債務。國家資產及負債委員會的主要職責為遵守規例及集團的政策，維持國家流動資金危機應變計劃。

集團的資產經費大多來自客戶存款，包括往來及儲蓄賬戶和其他存款。上述客戶存款的種類及到期日甚為分散，屬於穩定的資金來源。放款資金通常來自相同貨幣的負債。

集團亦持有大量可銷售證券，以遵守當地的法定要求或作為盈餘資金的審慎投資。

集團資產及負債委員會同時負責監管集團內部產生的結構性外匯及利率風險。有關工作透過資本管理委員會統籌所提供的授權、政策及程序而進行管理。有關維持資本比率水平的政策及指引均由集團資產及負債委員會批准。集團比率的遵行由集團企業財資部統一監察，至於地區的有關規定則由當地資產及負債委員會監察。

有關設定及維持資本比率水平的政策及指引也是由集團資產及負債委員會負責制訂，集團比率由集團企業財資部統一監察，而地區的有關規定則由當地資產及負債委員會監察。

營運風險

營運風險指因營運的科技及程序故障、基建、人事及其他影響營運的風險所產生的事件或行動而直接或間接招致虧損的風險。集團尋求透過用以識別、評估、監察、控制和呈報風險的政策、程序及工具架構，確保以適時及有效方式管理主要營運風險。

集團已成立集團營運風險委員會，監管及指導集團內負責營運風險的管理人員。該委員會負責確保有足夠及合適的政策及程序，可供識別、評估、監察、控制及報告營運風險。

集團的個別營運風險小組負責制定及維持整體營運風險框架，以及監察集團所面對的主要營運風險。該小組由商業銀行及個人銀行營運風險小組提供協助。這些小組負責確保業內的政策及程序得以遵守、監察主要營運風險，以及為各業務範疇提供有關營運風險的指引。

所有經理均有責任確保其部門遵行營運風險政策及程序。在每個國家均設有地區營運風險小組。國家營運風險小組具有涉及有關當地的管治責任，須負責確保已制訂妥善及穩健的風險管理制度，以監察及管理營運風險。

法規及監管風險

法規及監管風險包括不遵守集團經營所在國家的監管規定的風險。集團法規及監管風險部門負責制定及維持有關集團所遵行的政策及程序的合適框架。遵守有關政策及程序為所有經理的責任。

法律風險

法律風險指未能預計虧損的風險(包括聲譽風險)，源自缺失的交易或合約、對集團作出的申索或其他事項導致集團出現負債或蒙受其他虧損、未能保障集團的資產(包括知識產權)的業權及控制資產的能力，以及法律轉變或司法之風險。集團透過集團法律風險委員會、法律風險政策及程序，以及有效借助內部及外間律師管理法律風險。

聲譽風險

聲譽風險指於進行商業活動或業務時，未能達到利益相關團體所要求或預期的表現或行為的風險。聲譽風險乃於一個或多個主要銀行風險(信貸、市場、營運風險等)範疇及/或社會、道德或環境風險事項出現問題時處理不善所產生。全體僱員均有責任維持集團的聲譽。

從組織架構的角度而言，集團透過國家管理委員會及集團聲譽委員會管理聲譽風險。商業銀行旗下的專責聲譽風險委員會負責檢討個別交易。在個人銀行方面，因交易或產品所產生的潛在聲譽風險由產品及聲譽風險委員會檢討。

集團聲譽風險委員會的主要作用是為集團探測有關識別新出現或主題性的風險。

於國家層面而言，國家行政總裁負責集團於有關市場的聲譽。國家行政總裁及其管理委員會必須積極從事以下活動：

- 加強集團有關聲譽風險政策與程序的認識和應用；
- 鼓勵業務和部門在作出所有決定(包括與客戶及供應商交涉)時考慮到集團的聲譽；
- 所在國申報系統發揮作用，確保其管理委員會注意所有潛在事宜；及
- 提倡有效而積極的利益相關團體管理。

獨立監察

集團內部審核部門是一個獨立的功能組別，向審核及風險委員會及集團行政總裁匯報。集團內部審核部門就有否遵守集團及業務準則、政策及程序，給予獨立確認，並會視乎情況需要建議應採取的糾正措施。

資本

集團資產及負債委員會的目標是維持第一級資本比率和總資本比率分別於7%至9%和12%至14%的水平。

	二零零六年 六月三十日 百萬元	二零零五年 六月三十日* 百萬元	二零零五年 十二月三十一日 百萬元
第一級資本：			
催繳普通股本及優先股	6,067	5,964	5,982
合資格儲備	7,510	5,466	6,151
少數股東權益	165	84	115
創新第一級證券	2,186	1,458	1,542
減：受限制之創新第一級證券	(492)	(125)	(83)
商譽及其他無形資產	(4,459)	(4,233)	(4,321)
未綜合之聯營公司	226	180	186
其他法規調整	90	95	153
第一級資本總額	11,293	8,889	9,725
第二級資本：			
合資格重估儲備	191	94	195
組合減損撥備	455	314	368
合資格後償負債：			
永久性後償債務	3,260	2,618	3,128
其他合資格後償債務	4,325	4,027	4,169
減：攤銷合資格後償債務	(496)	(237)	(229)
受限制之創新第一級證券	492	125	83
第二級資本總額	8,227	6,941	7,714
於其他銀行的投資	(149)	(24)	(148)
其他扣減項目	(207)	(86)	(173)
資本基礎總額	19,164	15,720	17,118
銀行賬項：			
風險加權資產	104,466	95,856	99,378
風險加權或然負債	21,477	16,576	16,274
	125,943	112,432	115,652
交易賬：			
市場風險	4,249	6,091	6,701
交易對手／結算風險	4,906	3,008	3,571
風險加權資產及或然負債總額	135,098	121,531	125,924
資本比率：			
第一級資本	8.4%	7.3%	7.7%
資本總額	14.2%	12.9%	13.6%

* 於二零零五年六月三十日之資產負債表已重列，以反映於收購SCFB時購入資產及負債的經修訂公平值。

渣打集團有限公司－財務報表

簡明綜合中期收入報表

截至二零零六年六月三十日止六個月

	附註	截至 二零零六年 六月三十日 六個月 百萬元	截至 二零零五年 六月三十日 六個月 百萬元	截至 二零零五年 十二月 三十一日 六個月 百萬元
利息收入		5,970	3,678	5,072
利息開支		(3,460)	(1,706)	(2,709)
利息收入淨額		2,510	1,972	2,363
費用及佣金收入		1,103	868	972
費用及佣金開支		(209)	(141)	(204)
交易收入淨額		531	409	360
其他經營收入		177	128	134
		1,602	1,264	1,262
經營收入		4,112	3,236	3,625
員工成本		(1,381)	(990)	(1,155)
房產成本		(206)	(181)	(182)
一般行政開支		(519)	(417)	(603)
折舊及攤銷		(119)	(120)	(163)
經營開支		(2,225)	(1,708)	(2,103)
除減損及稅項前經營溢利		1,887	1,528	1,522
貸款及墊款減損及其他 信貸風險撥備		(349)	(194)	(125)
其他減損		(8)	(1)	(49)
聯營公司之虧損		(3)	—	—
除稅前溢利		1,527	1,333	1,348
稅項	2	(395)	(367)	(343)
本期間溢利		1,132	966	1,005
應佔溢利：				
少數股東權益		29	(5)	30
母公司股東		1,103	971	975
本期間溢利		1,132	966	1,005
每股盈利：				
每股普通股基本盈利	4	82.8仙	74.7仙	74.0仙
每股普通股攤薄盈利	4	82.2仙	73.2仙	73.5仙
每股普通股股息：				
已宣派中期股息	3	20.83仙	—	—
已付中期股息		—	18.94仙	—
已付末期股息		—	—	45.06仙
應付中期股息總額		2.74億元	—	—
已付中期股息總額		—	2.48億元	—
已付末期股息總額		—	—	5.95億元

簡明綜合中期資產負債表
於二零零六年六月三十日

	二零零六年 六月三十日 百萬元	二零零五年* 六月三十日 百萬元	二零零五年 十二月三十一日 百萬元
資產			
現金及央行結存	11,813	5,667	8,012
按公平值呈列並於損益表內確 認公平值的變動之金融資產	13,082	8,459	10,333
衍生金融工具	12,721	10,704	9,370
銀行同業貸款及墊款	16,750	19,874	21,701
客戶貸款及墊款	119,550	106,510	111,791
投資證券	46,037	38,334	37,863
聯營公司權益	206	—	128
商譽及無形資產	4,459	4,359	4,321
物業、廠房及設備	1,767	1,615	1,644
遞延稅項資產	492	392	498
其他資產	7,653	6,820	7,163
預付款項及應計收入	3,618	1,909	2,272
總資產	238,148	204,643	215,096
負債			
銀行同業存款	21,994	20,958	18,834
客戶賬項	130,176	107,056	119,931
按公平值呈列並於損益表內確 認公平值的變動之金融資產	8,420	5,820	6,293
衍生金融工具	13,390	10,388	9,864
已發行債務證券	24,953	26,761	25,913
現有稅項負債	410	275	283
其他負債	11,198	9,844	8,446
應計項目及遞延收入	2,430	1,854	2,319
負債及支出的撥備	56	81	55
退休福利責任	466	535	476
後償負債及其他借貸資本	10,805	8,537	10,349
總負債	224,298	192,109	202,763
股本			
股本及股份溢價	5,720	5,614	5,638
儲備及保留溢利	7,630	5,609	6,244
母公司股東股本總額	13,350	11,223	11,882
少數股東權益	500	1,311	451
總股本	13,850	12,534	12,333
總股本及負債	238,148	204,643	215,096

* 於二零零五年六月三十日之資產負債表已重新呈列，以反映於收購SCFB時所收購之資產及負債之經修訂公平值及重新呈列結餘，以符合於二零零五年十二月三十一日所用之資產負債表，尤其為按公平值呈列之金融資產及負債（衍生工具除外）已於資產及負債項下獨立呈列（見附註6）。

簡明綜合中期已確認收支結算表
截至二零零六年六月三十日止六個月

	截至二零零六年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二零零五年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二零零五年 十二月三十一日 止六個月 百萬元
海外業務匯兌差額	364	(71)	(19)
退休福利的精算收益／(虧損)	68	(36)	(114)
可供出售投資：			
計入股本的估值收益／(虧損)	134	12	(5)
出售／贖回後轉入收入	(52)	(74)	(33)
現金流量對沖：			
計入股本的收益／(虧損)	45	(28)	(37)
期內轉至收入的虧損／(收益)	6	(19)	(1)
直接於股本確認的項目的遞延稅項	(56)	37	104
其他	3	(37)	38
	512	(216)	(67)
本期間溢利	1,132	966	1,005
本期間已確認收支總額	1,644	750	938
會計政策改變的影響			
於二零零五年一月一日採納 國際會計準則第32號/39號的影響：			
可供出售儲備		73	
現金流量對沖儲備		42	
保留溢利		36	
		151	
		901	
應佔：			
母公司股東	1,615	906	908
少數股東權益	29	(5)	30
	1,644	901	938

簡明綜合中期現金流量表
截至二零零六年六月三十日止六個月

	截至二零零六年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二零零五年 六月三十日 止六個月* 百萬元	截至二零零五年 十二月三十一日 止六個月 百萬元
來自經營業務的現金流量			
除稅前溢利	1,527	1,333	1,348
就不涉及現金流量或分開呈列的 項目的調整			
物業、廠房，設備及無形資產 的折舊及攤銷	119	120	163
出售物業、廠房及設備的收益	(2)	(1)	2
出售投資證券的收益	(52)	(74)	(33)
投資攤銷	(21)	55	(38)
減損虧損	349	194	125
其他減損	8	1	49
撤銷債務，已扣除收回額	(371)	(287)	(431)
應計項目及遞延收入增加	47	577	375
預付款項及累計收入增加	(1,282)	(918)	(330)
按市值調整增加淨額	152	341	598
後償貸款資本已付的利息	285	165	223
已付英國及海外稅項	(369)	(278)	(333)
國庫券及其他合資格票據增加淨額	(460)	(170)	(516)
銀行同業及客戶的貸款及墊款增加淨額	(4,328)	(3,944)	(1,786)
銀行同業存款、客戶賬項／已發行債務 證券增加淨額	10,019	8,633	10,363
買賣證券增加淨額	(2,127)	(361)	(1,133)
其他賬項減少淨額	(254)	(2,486)	(1,496)
來自經營業務的現金淨額	3,240	2,900	7,150
來自投資業務的現金流量淨額			
購買物業、廠房及設備	(112)	(37)	(98)
購入於附屬公司的投資，已扣除購入現金	—	(1,093)	—
購入國庫券及其他合資格票據	(12,201)	(7,552)	(5,891)
購入債務證券	(24,471)	(16,573)	(17,082)
購入權益股	(109)	(450)	(208)
出售物業、廠房及設備	1	—	8
國庫券出售及到期	10,853	5,625	6,974
債務證券出售及到期	18,872	19,497	16,251
出售權益股	46	95	256
(用於)／來自投資活動的現金淨額	(7,121)	(488)	210
融資業務的現金(流出)／流入淨額			
發行普通股股本	3	1,975	25
購回本身股份以應付購股權獎勵計劃 (經扣除開支)	96	(167)	94
支付後償借貸資本的利息	(374)	(206)	(91)
發行後償借貸資本所得款項總額	550	3,362	512
償還後償負債	(340)	(731)	(295)
派付少數股東權益及優先股股東的 股息及款項	(43)	(104)	(69)
派付普通股股東的股息	(343)	(474)	(211)
(用於)／來自融資業務的現金淨額	(451)	3,655	(35)
現金及現金等值項目(減少)／增加淨額	(4,332)	6,067	7,325
期初現金及現金等值項目	35,226	22,112	27,810
匯率變動對現金及現金等值項目的影響	493	(369)	91
期末現金及現金等值項目(附註5)	31,387	27,810	35,226

* 重新呈列以反映於收購SCFB時所收購之資產及負債之經修訂公平值及重新呈列結餘，以符合於二零零五年十二月三十一日所用之結餘(見附註6)。

渣打集團有限公司－附註

1. 編製基準

集團簡明中期財務報表綜合本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)的財務報表，並以權益會計法綜合本集團於聯營公司的權益及按比例綜合於控股機構的權益。

此等簡明中期財務報表乃根據經歐盟所採納的國際會計準則第34號「中期財務報告」的規定編製。此等財務報表不包括全份年度財務報表所需的全部資料，並應與本集團於二零零五年十二月三十一日及截至該日止年度的綜合財務報表一併閱讀，始屬完備。

此等簡明綜合中期財務報表於二零零六年八月八日經董事會批准。

除以下另有註明者外，本集團於此等簡明綜合中期財務報表內應用的會計政策與該等由本集團於其二零零五年十二月三十一日及截至該日止年度的綜合財務報表內應用的會計政策相同。

於二零零六年一月一日，本集團追溯採納：

- 國際會計準則第39號及國際財務報告準則第4號的修訂－財務擔保合約；及
- 國際財務報告準則詮釋委員會詮釋第4號「釐定一項安排是否包含租賃」

而上述任何一項對本集團的綜合財務報表概無重大影響。

管理層在編製中期財務報表時需要作出判斷、估計及假設，而此等判斷、估計及假設對影響會計政策的應用及資產及負債、收入及開支的呈報金額造成影響。實際業績可能有別於此等估計。

管理層於應用本集團的會計政策及不明朗因素的主要來源作出的主要判斷，與該等於二零零五年十二月三十一日及截至該日止年度的綜合財務報表內應用的主要判斷相同。

如附註6所述，於二零零五年六月三十日的資產負債表已重新呈列，以反映於收購SCFB時所收購之資產及負債之經修訂公平值及重新呈列結餘，以符合於二零零五年十二月三十一日所用之結餘。

2. 稅項

期間稅項支出分析：

	截至二零零六年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二零零五年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二零零五年 十二月三十一日 止六個月 百萬元
根據期間溢利計算的稅項支出包括：			
以英國公司稅稅率30%(二零零五年 六月三十日、二零零五年 十二月三十一日：30%)計算的稅項：			
期間現行所得稅稅項	93	158	168
前期調整	(114)	—	4
雙重課稅寬免	(88)	(150)	(158)
海外稅項：			
期間現行所得稅稅項	505	314	357
前期調整	41	(8)	(10)
現行稅項總額	437	314	361
遞延稅項：			
出現／抵銷暫時差異	(42)	53	(18)
日常業務溢利稅項	395	367	343
有效稅率	25.9%	27.5%	25.5%

海外稅項包括香港利得稅1.15億元(二零零五年六月三十日：7,800萬元、二零零五年十二月三十一日：1.31億元)。香港利得稅根據香港應課稅溢利按稅率17.5%(二零零五年六月三十日：17.5%、二零零五年十二月三十一日：17.5%)提撥撥備。

3. 股息

普通權益股

股息乃記錄於宣派的期間內。二零零五年中期股息每股普通股18.94仙已於二零零五年十月十四日支付予合資格股東，而末期股息每股普通股45.06仙已於二零零六年五月十二日支付予合資格股東。

二零零六年中期股息每股20.83仙將於二零零六年十月十一日以英鎊、港幣或美元支付予二零零六年八月十八日營業時間結束時名列英國股東名冊的股東，以及二零零六年八月十八日香港開始營業時(香港時間上午9時)名列香港股東名冊分冊的股東。

現擬股東將可選擇收取入賬列為繳足股份代替全部或部分中期股息。股息安排的有關詳情將於二零零六年九月一日或前後寄發予股東。

優先股	截至二零零六年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二零零五年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二零零五年 十二月三十一日 止六個月 百萬元
非累計不可贖回優先股：			
每股1英鎊7 3/8%優先股*	7	7	7
每股1英鎊8 1/4%優先股*	7	7	8
非累計可贖回優先股：			
每股5元8.9%優先股	15	15	14

* 工具分類為負債，其股息已列作利息開支

4. 每股普通股盈利

	二零零六年 六月三十日			二零零五年 六月三十日			二零零五年 十二月三十一日		
	溢利 百萬元	加權平均 股份數目 (千計)	每股款額 仙	溢利 百萬元	加權平均 股份數目 (千計)	每股款額 仙	溢利 百萬元	加權平均 股份數目 (千計)	每股款額 仙
每股普通股基本盈利	1,088	1,314,467	82.8	956	1,279,432	74.7	961	1,297,821	74.0
具攤薄潛力 普通股的影響：									
可換股債券	—	—		7	20,578		—	—	
購股權	—	9,666		—	15,366		—	9,418	
每股攤薄盈利	1,088	1,324,133	82.2	963	1,315,376	73.2	961	1,307,239	73.5

按正常基準每股普通股盈利

本集團按正常基準計算每股盈利。這與國際會計準則第33號「每股盈利」所界定的盈利不同。下表提供有關對賬。

	二零零六年 六月三十日 百萬元	二零零五年 六月三十日 百萬元	二零零五年 十二月三十一日 百萬元
普通股股東應佔溢利	1,088	956	961
攤銷由業務合併產生的無形資產	20	5	27
其他減損	—	1	41
購回後償債項已付的溢價及成本	4	—	—
按正常基準項目稅項	(7)	—	(7)
按正常基準盈利	1,105	962	1,022
按正常基準每股普通股盈利(仙)	84.1	75.2	78.7

概無普通股於結算日後發行，即使此等普通股於結算日前已發行，亦對以上計算所採用的普通股股數無重大影響。

5. 現金及現金等值項目

作為現金流量報表的用途，現金及現金等值項目包括以下由購入日期起計至到期日少於三個月之結餘。

	二零零六年 六月三十日 百萬元	二零零五年 六月三十日 百萬元	二零零五年 十二月三十一日 百萬元
現金及央行結存	11,813	5,667	8,012
減有限制結存	(7,194)	(2,769)	(4,269)
國庫券及其他合資格票據	6,222	4,686	4,049
銀行同業貸款及墊款	12,627	13,719	17,590
交易證券	7,919	6,507	9,844
總計	31,387	27,810	35,226

6. 前期重列

收購 SCFB

收購 SCFB 所得的資產及負債的公平值及於二零零五年六月三十日中期報告呈列的公平值為暫時性。公平值於二零零五年年報及於二零零五年十二月三十一日賬目內已根據國際財務報告準則第3條「業務合併」的規定予以修訂。經重新評估公平值的影響為增加商譽1.26億元。此項重新評估連同重新分類已計入於二零零五年六月三十日的資產負債表內。重列的影響載於下表。

重新呈列以公平值呈列的金融資產及負債

於二零零五年六月三十日，以公平值呈列的金融資產及負債於資產負債表獨立呈列。於二零零五年十二月三十一日，在二零零五年年報及賬目中，此等金融資產及負債於金融資產及負債項下獨立重新呈列。國庫券、債務證券及股本證券已一併計算（於重新分類該等以公平值呈列的項目後）作為「投資證券」獨立呈列。此重新呈列的影響載於下表。

	於二零零五年 六月三十日 呈報 百萬元	重新呈列 百萬元	調整至 SCFB 百萬元	於二零零五年 六月三十日 重列 百萬元
現金及央行結存	5,667	—	—	5,667
按公平值呈列並於損益表內 確認公平值的變動的金融資產	—	8,459	—	8,459
國庫券及其他合資格票據	13,011	(13,011)	—	—
衍生金融工具	10,704	—	—	10,704
銀行同業貸款及墊款	20,955	(1,081)	—	19,874
客戶貸款及墊款	107,929	(871)	(548)	106,510
債務證券	30,877	(30,877)	—	—
權益股	945	(945)	—	—
投資證券	—	38,326	8	38,334
商譽及無形資產	4,233	—	126	4,359
物業、廠房及設備	1,614	—	1	1,615
遞延稅項資產	320	—	72	392
其他資產	5,763	1,060	(3)	6,820
預付款項及應計收入	1,909	—	—	1,909
總資產	203,927	1,060	(344)	204,643
銀行同業存款	21,653	(695)	—	20,958
客戶賬項	108,770	(1,304)	(410)	107,056
按公平值呈列並於損益表內確認 公平值的變動的金融資產	—	5,699	121	5,820
衍生金融工具	10,388	—	—	10,388
已發行債務證券	27,955	(1,073)	(121)	26,761
現有稅項負債	275	—	—	275
其他負債	11,222	(1,607)	229	9,844
應計項目及遞延收入	1,854	—	—	1,854
負債及支出撥備	81	—	—	81
退休福利責任	397	—	138	535
後償負債及其他借入資金	8,838	—	(301)	8,537
總負債	191,433	1,020	(344)	192,109
總股本	12,494	40	—	12,534
總股本及負債	203,927	1,060	(344)	204,643

分類分析

本集團已改進其支銷及分配資本的方法，並因此截至二零零五年六月三十日及二零零五年十二月三十一日止期間的分類業績已重列。該重列並無對本集團的總額呈報數字構成影響，但對業務分類的影響載於下文。

截至二零零五年十二月三十一日止六個月

	個人 銀行業務 百萬元	商業 銀行業務 百萬元	未分配 公司項目 百萬元	總計 百萬元
經營收入，如以往所申報	2,084	1,541	—	3,625
重列	(5)	5	—	—
經營收入，經重列	2,079	1,546	—	3,625

7. 中期業績報告及法定賬項

本中期報表所載資料未經審核，並不構成一九八五年公司法第240條所界定的法定賬項。本文件於二零零六年八月八日經由董事會核准。截至二零零五年十二月三十一日止財政年度的比較數字並非本公司該財政期間法定賬項的數字。該等賬項由本公司核數師呈報及已提交予公司註冊處。核數師報告並無有保留意見，亦並無載有根據一九八五年公司法第237(2)或(3)條的陳述。

本新聞發佈並不包括中期報告載列之未經審核中期財務資料。該未經審核中期財務資料已由本公司核數師KPMG Audit Plc根據審核實務委員會頒布的「1999/4通告：中期財務資料審閱工作」進行審閱。在該審閱之基礎上，KPMG Audit Plc並未察覺中期報告內截至二零零六年六月三十日止六個月之未經審核中期財務資料需要作出任何重大的修訂。審閱報告的全文載於中期報告內。

8. 公司管治

董事確認本公司於整段期間一直遵守香港聯交所上市規則附錄14的條文規定。董事亦確認，此等業績的公佈已於由本公司的審核及風險委員會審閱。

9. 購買上市證券

Bedell Cristin Trustees Limited乃一九九五年僱員股份擁有計劃信託（「一九九五年信託」），乃一項連同本集團若干僱員股份計劃使用的僱員利益信託以及渣打二零零四年僱員利益信託（「二零零四年信託」），乃一項連同本集團遞延花紅計劃使用的僱員利益信託的受託人。受託人已同意透過相關僱員利益信託履行根據僱員股份計劃及遞延花紅計劃作出的多項獎勵。作為上述安排的一部分，本集團成員公司不時向信託提供資金，以便受託人購入股份而履行有關獎勵。

截至二零零六年六月三十日止期間，一九九五年信託已按市值購入零股（二零零五年六月三十日：11,700,000股、二零零五年十二月三十一日：零股）渣打集團有限公司股份，總價格為零元（二零零五年六月三十日：2.11億元；二零零五年十二月三十一日：零元）。此等股份乃為本集團有限制股份計劃、表現股份計劃及行政人員購股權計劃參與者的利益而彙集持有。此等股份由本集團全數出資購入。於二零零六年六月三十日，一九九五年信託持有5,104,262股（二零零五年六月三十日：19,503,732股、二零零五年十二月三十一日：13,631,745股）渣打集團有限公司股份，其中5,104,262股（二零零五年六月三十日：16,793,958股、二零零五年十二月三十一日：11,521,682股）已無條件歸屬。

截至二零零六年六月三十日止期間，二零零四年信託已按市值購入321,242股（二零零五年六月三十日：422,659股、二零零五年十二月三十一日：零股）渣打集團有限公司股份，總價格為900萬元（二零零五年六月三十日：800萬元；二零零五年十二月三十一日：零元）。此等股份乃為本集團遞延花紅計劃參與者的利益而彙集持有。此等股份由本集團全數出資購入。於二零零六年六月三十日，二零零四年信託持有311,575股（二零零五年六月三十日：429,012股、二零零五年十二月三十一日：409,160股）渣打集團有限公司股份，其中零股（二零零五年六月三十日：7,333股、二零零五年十二月三十一日：7,333股）已無條件歸屬。

一九九五年信託或二零零四年信託所持有的股份概不是從香港聯合交易所有限公司購買。

渣打集團有限公司 – 補充資料

財務日誌

除息日期	二零零六年八月十六日
記錄日期	二零零六年八月十八日
寄發二零零六年中期報告予股東	二零零六年九月一日
派付日期 – 普通股中期股息	二零零六年十月十一日

中期報告副本可向渣打集團有限公司投資者關係部(地址：1 Aldermanbury Square, London, EC2V 7SB)索取或自網站(<http://investors.standardchartered.com>)下載

查詢詳情，請聯絡：

Annemarie Durbin – 公共事務部集團主管
+44 20 7280 6438

Romy Murray – 投資者關係部主管
+44 20 7280 7245

Ruth Naderer – 投資者關係部主管，亞太區
+852 2820 3075

Sean Farrell – 媒體關係部主管
+ 44 20 7280 7163

以下資料將於網站瀏覽

- 向分析員闡述中期業績的現場網上廣播(英國時間上午十時四十五分開始)
- 在倫敦與分析員答問時段的網上廣播備檔(英國時間下午一時正)
- 訪問集團行政總裁戴維思及集團財務董事 *Peter Sands* (英國時間上午九時十五分開始)
- 集團業績簡介會幻燈片(英國時間上午十時四十五分後)

傳媒可從http://www.standardchartered.com/global/mc/plib/directors_p01.html下載渣打的圖像。

有關集團在企業責任作出承諾的資料，請瀏覽
<http://www.standardchartered.com/corporateresponsibility>

二零零六年度中期報告將盡快在香港聯合交易所有限公司網站及本公司網站(<http://investors.standardchartered.com>)可供瀏覽。

前瞻性陳述

本文件可能或也許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。這些前瞻性陳述可以與其以往或現時事實無關之實情予以識別。前瞻性陳述通常使用之字眼，例如「預料」、「打算」、「期望」、「估計」、「有意」、「計劃」、「目標」、「相信」、「將會」、「或會」、「應該」、「可能將會」、「或能」或其他類似涵義之字眼。由於這些陳述本身之性質使然，受制於已知及未知風險及不明朗因素，及可受導致實際結果之其他因素所影響，因此不應對其過份倚賴，而本集團之計劃及目標，可能與這些前瞻性陳述中所表達或隱含者有重大不同。

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，計有全球、政局、經濟、商業、競爭、市場及監管力量、未來匯率及利率、稅率變動及未來業務合併或出售。

本集團並無承諾修訂或更新本文件內所包含之前瞻性陳述之責任，不論該等陳述是否因新資料、未來事件或其他而受到影響。

請同時參閱本公佈於信報刊登的內容。