

董事會報告

董事會欣然提呈本公司及其附屬公司截至二零零六年十二月三十一日止年度報告及賬目。

業務

本公司為控股公司，協調旗下附屬企業的業務運作。附屬企業主要從事銀行業務及提供其他金融服務。

於第6頁至7頁的主席報告、第8頁至11頁的集團行政總裁回顧及第12頁至49頁的業務、財務及風險回顧載有二零零六年間本集團的業務回顧、近期事件及未來可能作出的發展。

業績

本年度業績載列於第76頁綜合損益賬。

股本

年內，根據本公司僱員股份計劃按由零至987便士的價格發行了1,496,807股普通股。

於二零零六年五月十二日，為取代二零零五年末期現金股息發行了9,960,348股普通股。於二零零六年十月十一日，為取代替二零零六年中期現金股息發行了4,912,941股普通股。

於二零零六年一月十二日，按平均每股1,301便士的價格發行了3,401,290股新普通股，作為本集團於Fleming Family & Partners Limited的20%投資的部分代價。於二零零六年十月四日，本公司按每股1,375便士透過機構配售發行48,500,000股新普通股，籌集收購新竹國際商業銀行所需的資金。

發行此等普通股的其他詳情及有關本公司股本的其他事宜載於賬項附註37。

於二零零六年五月舉行的股東週年大會（「股東週年大會」）上，股東授權本公司購回最多131,986,987股本公司的普通股，相當於本公司於二零零六年二月二十八日的已發行普通股股本約10%。此外，於股東週年大會上，股東授權本公司可購回本公司全部已發行優先股股本。本公司於二零零六年內並無購買其任何本身的普通股或英鎊優先股，而董事會將只在其認為購買對本公司及股東有利的情況下使用此授權。

於二零零六年十月二日，本公司贖回328,388股每股5元的8.9%優先股，相當於當時全部已發行美元優先股。

於二零零六年十二月八日，本公司發行7,500股每股5元的6.409%優先股。該等美元優先股以美國預託證券方式發行，其他詳情載於賬項附註37。

股息

董事會建議於二零零七年五月十一日向於二零零七年三月九日名列股東名冊的股東派發二零零六年末期股息每股普通股50.21仙。二零零六年中期股息每股普通股20.83仙已於二零零六年十月十一日派發，全年股息總額合共71.04仙。

普通股股東將可再度選擇以英鎊、港幣或美元收取現金股息。另擬於二零零七年間提供以股份代替現金股息的選擇。

於股份及投票權的主要權益

據董事所知，於二零零六年十二月三十一日，Temasek Holdings (Private) Limited（「Temasek」）為唯一一位股東擁有本公司已發行普通股股本中超過10%的權益。

於二零零七年二月二十七日，本公司已獲知會擁有其已發行普通股股本3%或以上的權益如下。

股東	普通股數目	佔已發行 普通股股本 百分比
Temasek Holdings (Private) Limited	153,365,936	11.0755
Fidelity Investments	68,506,087	4.9473

除上述權益外，本公司已獲知會Legal & General Group PLC於本公司的47,526,644股股份中擁有直接權益，因此持有本公司總投票權的3.43%。

借貸資本

本公司及其附屬公司借貸資本詳情載列於賬項附註36。

固定資產

本公司固定資產詳情載列於賬項附註22。本集團固定資產詳情載列於賬項附註22、24及25。

董事會報告 續

董事

於本報告日期，本公司的董事名單收錄於第 51 頁。除 Turner 勳爵外，全體董事於年內一直在任。

Turner 勳爵獲委任為獨立非執行董事，由二零零六年八月一日起生效，並將於本年度股東週年大會上接受股東選舉。

何光平先生已於二零零六年股東週年大會結束後從董事會退任。B K Sanderson 先生已於二零零六年十一月十九日辭任董事及集團主席，而 H E Norton 先生已於二零零六年十二月三十一日從董事會退任。戴維思先生自二零零一年十一月起出任集團行政總裁，於二零零六年十一月二十日獲委任為集團主席。P A Sands 先生於二零零六年十一月二十日獲委任為集團行政總裁。R H Meddings 先生於二零零六年十一月二十日獲委任為集團財務董事。

J F T Dundas 先生、R Markland 女士、R H Meddings 先生、K S Nargolwala 先生及 P D Skinner 先生根據本公司組織章程輪值退任，並將於本年度股東週年大會上膺選連任。

周松崗爵士已於董事會服務超過九年，故將根據聯合守則的建議，於本年度的股東週年大會上退任並膺選連任。

Meddings 先生及 Nargolwala 先生訂有通知期為一年的服務合約。周松崗爵士、Dundas 先生、Markland 女士、Skinner 先生及 Turner 勳爵為非執行董事，並無訂下服務合約。

董事權益

截至二零零六年十二月三十一日，董事於本公司普通股所佔實際權益呈列於第 61 頁至 73 頁董事薪酬報告內。

合資格第三方的彌償保證

於二零零六年二月，本公司向本公司各董事及渣打銀行各董事授予合資格第三方彌償保證。授出彌償保證乃受限於並符合本公司組織章程及一九八五年公司法（經二零零四年公司（審計、調查和社區企業）法所修訂），且於本報告刊發時仍為有效。

風險管理

本集團風險管理的目的和政策包括其對沖風險的政策（載於風險回顧第 34 頁至 48 頁）。本集團所承擔的信貨風險載於第 38 頁至 44 頁，流動資金風險載於賬項附註 48，以及市場風險載於賬項附註 51。公司獨有風險按集團整體風險進行管理。

重大合約

年內概無訂立任何董事於其中有重大利益關係的重大合約。

關連人士交易

與董事及高級人員及其他關連人士進行的交易詳情載列於賬項附註 53。

持續關連交易

於二零零六年七月二十日，基於 Temasek 收購本公司超過 10% 股權，Temasek 連同其聯繫人士分別成為英國上市規則及香港聯合交易所有限公司上市規則（「香港上市規則」）（「該等規則」）所指的關連方及關連人士。就國際會計準則第 24 號而言，Temasek 或其聯繫人士並非關連方。

該等規則旨在確保 Temasek 或其聯繫人士（按該等規則所界定）不會由於其股權而獲優待，以致本公司其他股東受損。除非本公司及其附屬公司與 Temasek 或其聯繫人士所進行的交易根據該等規則獲特定豁免或為特定豁免的對象，否則可能須一併作出公告、申報、股東批准、及／或披露。為確保透明度，該等規則同時就若干與 Temasek 或其聯繫人士進行的非豁免及其他交易對本公司實施額外的申報及披露規定。

自二零零六年七月二十日起，本集團已於其日常業務過程中與 Temasek 或其聯繫人士進行若干持續關連交易，該等持續關連交易均為非豁免並受香港上市規則的年度申報及／或股東批准規定所限。根據香港上市規則的規定，該等與 Temasek 聯繫人士進行並須作出申報的交易詳情，載於第 146 頁所載的補充財務資料內。任何該等交易及／或須待股東批准的其他事項將於股東週年大會上向本公司股東提呈。

本公司的獨立非執行董事確認所申報的持續關連交易已由本集團的成員公司與 Temasek 或其聯繫人士：

- 在本集團的一般及日常業務過程中進行；
- 按一般商業條款訂立，或倘無足夠可比較交易以判斷是否按一般商業條款，則按不遜於本集團自獨立第三方獲得或向獨立第三方開出的條款訂立；及
- 根據規管該等交易的有關協議的條款訂立，而該等條款屬公平合理，並符合本公司股東的整體利益。

就香港上市規則第 14A.38 條而言，本公司的核數師 KPMG Audit Plc 及其聯營事務所（統稱「KPMG」）已根據國際會計師聯合會有關服務準則第 4400 號「就財務資料執行商定程序的應聘工作」於二零零六年七月二十日至二零零六年十二月三十一日期間就上述該等持續關連交易執行若干商定程序。

僱員

本集團於56個國家及地區聘有差不多60,000名員工。年內本集團於英國的平均僱員人數為1,290人，本年度其酬金總額為1.76億元。凡於本集團業務所在的所有國家及地區工作的僱員均有機會參與本集團的全體僱員儲股計劃，旨在鼓勵僱員積極為本集團業績表現作出貢獻。有關該儲股計劃的其他詳情收錄於第64頁及賬項附註40。

本集團特地為符合本身業務所在各國的有關社會、法定及市場條件和慣例而制訂本身的僱傭政策。本集團採用系統化方式就各類型問題與僱員保持溝通。形式包括向管理人員傳達明確指示，鼓勵有關管理人員其後與員工再開會商討，以及採用通函、刊物及錄像等形式。

本集團深明本身肩負社會及法定義務聘用殘疾人士，在英國遵循一套政策，盡可能為殘疾人士提供與他人同等的就業機會。倘有僱員成為殘疾人士，本集團自當竭盡所能確保其可繼續受聘，如有需要亦會提供適當訓練。有關本集團僱員的其他詳情收錄於第18頁至21頁「業務回顧」一節。

經營地區

本集團旗下有逾1,400間分行及企業辦事處，呈列於第150頁至151頁。

主要客戶

本集團五大客戶合共佔本集團截至二零零六年十二月三十一日止年度利息收入及其他經營收入總額1.36%。

信貸付款政策

經營業務單位負責於進行業務所在地區與有關供應商協定條款及條件。本集團政策乃於款項到期應付時向貨方付款。

渣打集團有限公司為控股公司，並無從事買賣交易。因此，提供二零零六年十二月三十一日的本公司尚餘賒購日數並無意義。就本集團的英國業務而言，於二零零六年十二月三十一日的尚餘賒購日數為57日。

社區投資

本集團深明本身肩負着投資於其業務營運所在社區以及作為良好企業公民的責任。二零零六年，本集團撥款1,420萬元贊助非政府組織工作(其中30萬元捐贈予英國註冊慈善機構，重點支持該等機構於英國境外的的工作)。有關社區項目的其他詳情收錄於第22頁至25頁的業務回顧內。

愛滋病政策

本集團致力關注其僱員、僱員家屬及營運所在社區面對的社會、健康及人權問題。本集團認為一家商業機構的競爭優勢，主要來自其僱員，而只有僱員健康良好、技能純熟及幹勁充沛，此項優勢方可持續。

愛滋病會直接及間接影響本集團的職員，從而影響集團的業務。本集團已制訂有關愛滋病的政策，將於其經營業務的所有國家採納，並將會以與現有醫療保險一致的方式適用於全體職員及其家屬。股東可於本公司網站www.standardchartered.com/sustainability閱讀本集團的愛滋病政策。

環境政策

本集團深明本身有責任盡量減低進行業務對環境造成的任何不利影響。因此，本集團管理本身業務時致力奉行運用能源及其他資源的最佳實務守則，並妥善棄置廢料；鼓勵客戶確保本身產品、程序及業務不會對環境造成不必要破壞；以及在作出商業決定時顧及環境考慮因素。

股東可於本公司網站www.standardchartered.com/sustainability閱覽本集團的環境報告。

社會、道德及環境責任

社會道德環境責任報告收錄於第60頁。有關本集團社會道德環境責任風險政策詳情可瀏覽本公司網站：

www.standardchartered.com/sustainability

公司管治

公司管治報告收錄於第56頁至60頁。

核數師

有關續聘KPMG為本公司核數師的決議案將於二零零七年股東週年大會上提呈。

董事已採取所有必要步驟使其本身及KPMG知悉任何進行二零零六年度年報及賬目的審核所需資料，並且就各董事所知，並無任何相關審核資料未為KPMG所知。

股東週年大會

本公司的股東週年大會將於二零零七年五月三日星期四中午十二時(英國時間)(香港時間晚上七時)假The Plaisterers Hall, 1 London Wall, London EC2Y 5JU舉行。將於股東週年大會上提呈的事項詳情已收錄於隨附之股東週年大會通告內。

承董事會命

集團公司秘書

C Burns

二零零七年二月二十七日