

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)

截至二〇一八年十二月三十一日止十二個月業績 — 第一部分

渣打集團有限公司 — 表現摘要

截至二〇一八年十二月三十一日止年度

渣打集團有限公司(「本集團」)今天公佈其截至二〇一八年十二月三十一日止年度的業績。除另有說明外，所有數字均按基本基準呈列，而比較數字乃與二〇一七年同期數字進行比較而得出。法定與基本業績的對賬載於二〇一八年全年報告第246頁。

「渣打集團自二〇一五年以來，於鞏固業務根基方面取得重大進展，今年連續第三年錄得基本溢利增長。我們今天宣佈新的工作重點，將有助實現渣打品牌的真正價值。在衡量成效的時候，我們不單會以在二〇二一年或之前將股東權益回報提升至雙位數及向股東顯著增加派息等金錢價值作考量，同時我們亦致力為客戶、持份者及社區帶來正面影響。我們矢志推動社會商業發展，幫助客戶創造繁榮，同時竭盡所能使世界變得更潔淨、安全和可持續發展。」

集團行政總裁 *Bill Winters*

回報進一步大幅提升

- 盈利能力顯著提升，受更優質收入增長、嚴控成本及資產批授所帶動
- 經營收入為150億元，增加5%，而風險加權資產則減少8%
 - 一系列產品錄得增長，其中交易銀行業務受現金管理業務帶動增長尤其強勁
 - 財富管理業務增長3%，但下半年市場情緒轉弱，導致增長勢頭放緩
 - 大中華及北亞地區表現強勁；非洲及中東地區市場環境嚴峻
 - 淨利息收入增加8%，淨息差則增加3個基點至1.58%
- 收入增長高於成本增長：經營支出(不包括英國銀行徵費)增加2%至101億元
 - 本集團實現總成本效益32億元，超額達成於二〇一五年十一月所訂立的目標
 - 現金投資為16億元，增加9%，投放於策略性計劃的資金在過去三年增加兩倍
 - 英國銀行徵費為3.24億元，二〇二一年將僅須於本集團的英國資產負債表列賬
- 資產質素有所改善，因本集團持續專注在更嚴謹風險取向範圍內更優質的信貸
 - 信貸減值為7.40億元，減少38%，企業及機構銀行業務及零售銀行業務的表現均顯著改善
- 除稅前基本溢利為39億元，增加28%，受本集團最大客戶類別及業務地區所帶動
- 除稅前法定溢利(經扣除與監管事宜相關的撥備以及重組及其他項目)為25億元，增加6%
 - 本集團就以往的金融罪行監控事宜及外匯交易問題作出9億元撥備
 - 重組及其他項目包括本集團宣佈出售資本融資(Principal Finance)後於第四季度衍生的1.58億元費用，以及與今天所宣佈新的策略性重點工作有關的1.69億元
- 股東權益回報增加110個基點至4.6%，有形股東權益回報則增加120個基點至5.1%
- 每股基本盈利增加14.2仙至61.4仙
- 董事會建議派付末期股息每股普通股15仙，較二〇一七年的11仙增加36%

資本更雄厚及資產負債表更穩健

- 普通股權一級資本比率增加60個基點至14.2%；高於本集團13-14%更新目標範圍
- 資產負債表多方面錄得增長：平均客戶資產和客戶存款分別增加7%及5%
- 資產負債表狀況更為穩健，令本集團更有能力實現可持續的長遠增長，並且抵禦衝擊

展望

- 今天另外宣佈新的工作重點，目標為顯著提升持續回報
 - 目標在二〇二一年或之前令有形股東權益回報達到至少10%
 - 本集團有意將並未調配至推動進一步增長的剩餘資本分派給股東
- 我們目標令收入的複合年均增長率維持於5-7%
 - 二〇一九年開局強勁，但是相對去年略為遜色，因為二〇一八年美元強勢，財富管理和金融市場業務的環境利好
- 我們對全球宏觀經濟環境保持審慎樂觀
 - 但外圍環境變數較之前更多

渣打集團有限公司 — 業績概要

截至二〇一八年十二月三十一日止年度

	二〇一八年 十二月三十一日 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 百萬元
基本表現		
經營收入	14,968	14,289
經營支出	(10,464)	(10,120)
信貸減值	(740)	(1,200)
其他減值	(148)	(169)
除稅前溢利	3,857	3,010
普通股股東權益回報(%)	4.6	3.5
普通股股東有形權益回報(%)	5.1	3.9
成本對收入比率(%)	69.9	70.8
法定表現		
經營收入	14,789	14,425
經營支出	(11,647)	(10,417)
信貸減值	(653)	(1,362)
商譽減值	-	(320)
其他減值	(182)	(179)
除稅前溢利	2,548	2,415
母公司股東應佔溢利／(虧損)	1,054	1,219
普通股股東應佔溢利／(虧損) ¹	618	774
普通股股東權益回報(%)	1.4	1.7
普通股股東有形權益回報(%)	1.6	2.0
淨息差(%)	1.58	1.55
成本對收入比率(%)	78.8	72.2
資產負債表及資本		
總資產	688,762	663,501
權益總額	50,352	51,807
客戶貸款及墊款	256,557	282,288
客戶存款	391,013	370,509
總資本	55,696	58,758
墊款對存款比率(%) ¹	64.9	67.0
普通股權一級資本比率(%)	14.2	13.6
總資本(%)	21.6	21.0
英國槓桿比率(%)	5.6	6.0
每股普通股資料		
每股盈利 — 按基本基準計算	61.4	47.2
— 按法定基準計算	18.7	23.5
每股普通股股息 ²	21.0	11.0
每股資產淨值	1,319.3	1,366.9
每股有形資產淨值	1,167.7	1,214.7

1 計算該比率時：客戶貸款及墊款總額不包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款並包括按公允價值計入損益的客戶貸款及墊款，而客戶存款總額包括按公允價值計入損益的客戶存款

2 二〇一八年每股普通股股息指中期股息每股普通股6仙及建議末期股息每股普通股15仙。二〇一七年並無就普通股派發中期股息

渣打集團有限公司 — 目錄

目錄

業績概要	2
集團主席報告	4
集團行政總裁回顧	7
集團財務總監回顧	11
客戶類別回顧	18
地區回顧	24
集團風險總監回顧	29
補充財務資料	35
股東資料	41

渣打集團有限公司 — 集團主席報告

集團主席報告

渣打變得更創新與穩健，有能力實現更強勁增長

當本人接任渣打集團主席一職的時候，基於其遍佈全球多個最活躍經濟體的非凡業務網絡，而確信渣打是一所非常獨特、潛力龐大的集團。本人在見證渣打如何鞏固其業務根基，小心部署以實現更強勁的可持續增長之後，對此更加深信不疑。董事會其中一項主要優先處理項目，是要竭盡所能幫助渣打繼續釋放潛力，追求「以獨特的多元化推動社會商業繁榮」之願景。

這意味本集團除了要向投資者負責和交代之外，亦要對業務所在的社區與社會肩負重大責任。全球三分之二的人口正身處我們多個快速增長的市場，惟不少人的生活水平仍然偏低，因此我們致力促進可持續的經濟和社會發展，改善民生，惠澤社群。

二〇一八年的進展

二〇一八年的業績表現是在一個大致利好的外圍環境下達成，但全球經濟表現於去年後期開始放緩，主要有兩個原因：(一)中美兩國之間的貿易緊張局勢持續，大大影響市場信心及部分需求；(二)隨著美聯儲年內逐步加息，新興市場和發展中市場的金融狀況轉趨緊張。

我們實施目前的策略已有三年。二〇一八年的業績反映我們執行於二〇一五年所定的策略性重點工作取得相當良好的進展。因應本集團的業務有所改善，董事會宣派末期普通股股息每股15仙，令二〇一八年的全年股息為每股21仙，較去年全年股息增加約一倍。正如本人去年在《集團主席報告》中所述，本集團有意在未來日子上調每股全年股息。隨著我們的策略取得更多成效，致力將有形股東權益回報提升至10%，每股全年股息有望在二〇二一年或之前增加一倍。倘若部分期內產生的額外資本毋須用作推動業務進一步發展，董事會將考慮如何以最佳方式將盈餘回饋股東。董事會並決定由今年開始，將採用公式運算釐定中期股息的金額，為前一年每股全年股息的三分之一。

本集團各方面的根基均更為穩固：收入增長高過成本、信貸減值顯著減少、基本溢利大幅增加，以及有形股東權益回報有所提升。雖然我們的回報仍未達到雙位數字，但是我們決心實現此目標，以回應股東們的期望。

本集團會繼續深耕細作，為了日後取得更佳表現奠定基礎。二〇一八年我們竭力將渣打塑造成更理想的企業，以加快未來的業務增長。為此我們加強建立績效文化，凡事更以客為本，專注長遠發展，多方面作出創新，務求令經營業務變得更簡單、快捷和有效。雖然我們連續兩年取得正面進展，但受到全球股票市況疲弱所拖累，我們二〇一八年的股東回報錄得負數。然而，本人在此保證，董事會的優先重任是令股東回報恢復增長。

二〇一九年的展望

地緣政治和政界因素為主的不確定性增加，全球增長放緩並失衡，但是預計全球經濟某程度上仍可強勢發展。我們多個業務所在市場繼續引領全球增長，提供龐大機遇。

雖然我們無法改變外圍環境，但仍能從多方面著手，推動業務穩健並可持續地強勁增長。Bill於本報告較後章節會談及本集團未來三年專注發展的範疇，目標進一步提升財務回報。

渣打集團有限公司 — 集團主席報告

與此同時，我們必須深思和評估更長遠的監管、政治、經濟、科技及社會轉變怎樣影響渣打的業務，以確保我們能善用固有的長處，即透過商業和貿易連繫社群，並融合嶄新的優勢，包括創新、數碼技術及更專注以客戶為本，提升業務的靈活性及抗逆能力，為抓緊日後的機遇和應對無可避免的挑戰作好準備。

作為董事會，我們亦一直特別關注管理層如何為客戶制定具吸引力的價值方案，致力推動數碼革命，令渣打能為市場帶來震撼性的影響。因為市場競爭日趨激烈，這些考量變得尤其重要。除了銀行同業之外，我們還面對金融科技和大型科技企業的挑戰。這些新的競爭對手越來越多利用先進的技術平台及較低的成本提供金融服務，但在現時的機制下卻往往受到較少的監管限制。

此外，我們亦必須思考如何平衡回報與風險。在這方面，董事會全力支持營造良好的工作環境，讓員工在可控的風險取向範圍內有更多空間去創新、協作和發展。

加強集團的防禦能力

本年度，我們於改善各層面的風險管理架構方面取得更多重大進展，資本及流動性實力變得更雄厚，成績令人鼓舞。我們透過審慎地經營業務，並且領導和合作推行各種計劃，以更有效地打擊金融罪行，這對我們來說至關重要。

我們透過更嚴謹的風險取向聲明及加強對非財務類別風險的關注，雙管齊下使業務變得更穩健，完美通過英倫銀行最新一輪的壓力測試。

儘管如此，我們絕不會驕傲自滿，並且首要防範網絡風險的威脅。我們會繼續提升網絡安全的實力，強化營運模式，從而加強防禦能力，應對不斷演變的網絡威脅。

本年度，我們於法蘭克福設立新的持牌公司，意味著不管歐盟和英國的談判結果如何，我們於英國脫歐後仍能為歐洲客戶提供服務。

支持實現全球可持續發展

現今世界瞬息萬變，我們的員工、客戶及社區每日面對不同的經濟、環境和社會挑戰。與此同時，外界對於銀行在創造就業、推動經濟繁榮，以至保護環境方面的期望越來越高。渣打會敢於作出艱難的決定，以平衡環境、社會和經濟的需要，並且細心聆聽客戶、員工、投資者、地方政府、政策制定者和非政府組織等持份者的訴求。

本年度，我們推出新的公開立場聲明，列明必須符合一系列新訂更嚴謹的規定，才能為若干對環境或社會可造成重大影響的行業提供服務，當中包括我們對發電行業的立場，表明我們將停止為世界各地新的燃煤發電廠提供融資，除非涉及現有的服務承諾。

我們在二〇一八年慶祝「看得見的希望」計劃推行第15年，為治療可避免失明超額完成籌集1億元的目標。全賴集團上下的努力與投入，加上業務夥伴的無間支持，「看得見的希望」成功令37個國家、超過1.76億人次受惠，並自二〇〇三年起支援共460萬宗視力回復手術，培訓超過33.4萬名保健人員。我們對此感到非常自豪，本人欲藉此感謝各位同事的貢獻，令我們業務所在市場的不少人士得以改善生活。

鑒於上述的成功，我們訂立了一個新的目標，銳意透過「Futuremakers by Standard Chartered」計劃，於二〇一九年至二〇二三年間籌集5,000萬元，用作支持多項社區計劃，為弱勢社群的青年提供學習新技能與專業知識的機會、增加就業出路或實踐創業夢想。

渣打集團有限公司 — 集團主席報告

管治與文化

優良的企業文化與嚴謹的企業管治對渣打而言是重中之重。董事會致力提倡開明溝通與互相檢討的文化，讓管理層就執行及實踐經董事會批准的策略問責，並繼續從上而下確立合適的文化基調。今時今日，以身作則比過往更為重要。只有以良好的價值觀與操守為基礎，充分合乎道德水平的領導，方能造就業務歷久不衰。萬物皆無常，消逝自有時，關鍵在於我們用心經營業務的過程。

我們須確保強大的績效文化呼應本集團的價值觀。倘我們能善用集團的多元化市場與人才，積極推動全球化發展，便能有效地在業務市場建立我們所重視的價值。

在董事會層面，我們的角色正是要推動實踐這個目標，令渣打無論何時何地，盡力兌現「一心做好，始終如一」的品牌承諾，在企業操守的層面上也是如此。雖然我們已取得不錯的進展，但監督全體員工秉持本集團的企業文化和操守，仍然是董事會的重要任務。

我們最近宣佈，唐家成已加入董事會，他於中國內地、香港乃至整個亞太地區擁有逾30年的業務營運經驗，對我們若干主要市場的金融服務業具備深刻的見解及認識。另外，我們亦宣佈韓升洙博士退任董事會職務，本人藉此機會感謝他過去九年為本集團所作的重大貢獻，為我們提供對亞洲（特別是韓國）的重要見解。Om Bhatt亦即將辭去董事會職務，本人感謝Om過去六年對本集團所作的重大貢獻，特別是他對銀行業務及印度地區的深刻見解。

我們匯集全球優秀人才成立「國際諮詢委員會」(International Advisory Council)，並於二月初舉行首次會議。雖然此委員會並非本集團正式管治架構的一部分，但它可為我們提供額外資源，加深認識正在影響世界與我們業務市場的關鍵因素，以及這些因素對本集團的策略性影響。

總結

全球經濟繼續增長，但地緣政治的不確定性與貿易保護主義的隱憂仍然存在。我們務實地關注各種重要的議題及風險，但仍不忘市場所潛藏的龐大機遇。我們近年致力提升本集團的業務實力與抗逆能力，使我們現時穩踞有利位置，充分把握市場良機。

憑藉我們非凡的業務網絡與菁英人才，本人有信心透過嚴格而積極地執行新的策略性目標，我們將為各持份者締造長遠價值，充分發揮渣打銀行的最佳潛能。

集團主席
José Viñals

二〇一九年二月二十六日

渣打集團有限公司 — 集團行政總裁回顧

集團行政總裁回顧

創造可持續的優質增長

自二〇一五年以來，我們致力鞏固根基、精簡業務及專注發展優勢，同時透過投資及創新去滿足客戶需要，現已取得重大進展。這些策略在二〇一八年成功取得更多佳績——我們提升溢利及回報、恢復派發中期股息、改善重點產品及類別的客戶滿意度、投資令人振奮的變革項目，並且提升靈活性以迅速把握龐大的市場機遇。

我們的願景

渣打是一間獨特的銀行。我們植根於全球多個最活躍的市場，擁有無可比擬的業務網絡，預期未來五年約一半的全球國內生產總值增長均來自於這些市場。每天，我們85,000名來自125個不同國家的員工幫助數百萬人及公司，透過增加、投資及保障財富而達致成功，同時支持我們業務所在社區的可持續經濟及社會發展。雖然潮流新興談論公司願景，但這對我們來說並非新事。縱觀渣打的悠久歷史，我們的願景——「以獨特的多元化推動社會商業繁榮」——始終引領本集團的決策、行為及所做一切。

一如以往，我們的願景將繼續推動我們在未來取得成功。我們今天宣佈新的策略性工作重點，亦正是以此為基礎。

二〇一八年的表現

二〇一八年是社會商業繁榮遇到若干挑戰的一年。雖然本年度開局強勁，各種業務均呈現良好勢頭，然而在地緣政治不明朗、中美貿易緊張局勢急速升溫及全球經濟增長放緩的壓力下，我們業務市場內的客戶情緒於下半年有所減弱。儘管如此，我們仍然於各主要重點領域取得良好進展。

大中華及北亞地區和零售銀行業務整體繼續不斷壯大。交易銀行業務在激烈的競爭當中成功增加市場佔有率，在利率上揚的情況下締造出色表現。金融市場業務在許多同業萎縮的情況下錄得增長，繼續是我們回報較高的業務之一，亦是我們網絡業務的主要貢獻者，新團隊並有望帶來更強勁的表現。

我們於大部分客戶類別及地區均錄得按年增長，惟非洲及中東地區因宏觀政治問題，加上貨幣貶值，使收入動力受到抑制。

我們超過一半的收入來自我們所投資的業務網絡及財富管理項目。這些收入正迅速增長，並帶來優良回報。我們致力追求更優質的增長，嚴格監控成本及風險，使有形股東權益基本回報於二〇一八年增加120個基點至5.1%。雖然表現穩步改善令人鼓舞，但我們清楚知道目前的回報水平仍然低於資本成本。

那麼，我們接下來的工作是甚麼呢？本集團現時擁有穩固的基礎，正處於另一個轉折點，蓄勢待發締造可持續的高回報增長。我們今天宣佈新的工作重點將有助實現渣打品牌的價值，這不僅指金錢價值的考量，還有我們對客戶、持份者及社區所帶來的正面影響。我們繼續建構成為一間以願景為引導的集團，推動全球貿易與投資，幫助客戶及市場創造財富與繁榮，預期於二〇二一年或之前將有形股東權益回報提升至雙位數，同時竭盡所能使世界變得更潔淨、安全和可持續發展。

渣打集團有限公司 — 集團行政總裁回顧

財富與繁榮

不論客戶是促進貿易與投資的國際公司，或是尋求協助管理財富的個人，我們均致力幫助他們創造更多財富和繁榮。

我們繼續為新興富裕客戶優化服務，於二〇一八年在八個市場推出「Premium理財」服務。「優先理財」及「Premium理財」客戶現時佔我們零售銀行業務收入的56%，在二〇一四年則佔27%。我們全力專注改善這些客戶類別的銀行體驗，於八大零售市場中的七個被RFi Group評為優先理財類別的最佳國際銀行，可見成功絕非偶然。我們的開放式財富管理平台成功吸引儲存戶及投資者，帶來的收入佔零售銀行業務收入的30%，在二〇一四年則為20%。

我們投資提升數碼服務實力，目標於盈利能力、機遇和普及金融方面，在零售大眾市場帶來變革。我們結合世界級專業知識與本地認識，以便能靈活發展和實現震撼性創新。我們去年在科特迪亞成功測試並推出我們首間數碼零售銀行後，在烏干達、坦桑尼亞及加納亦推出類似模式的業務，並計劃在獲得監管當局的批准後，於二〇一九年首季在肯尼亞，以及於年底前在大部分非洲市場推出服務。在印度，我們提供涵蓋超過50項銀行服務的單一流動應用程式。另一方面，我們透過與優秀的夥伴合作，迅速發展及推出獨特的客戶方案。我們不僅於香港申請開設虛擬銀行，還夥拍阿里巴巴旗下的螞蟻金服，為香港和菲律賓及馬來西亞和巴基斯坦的滙款走廊，推出兩項以區塊鏈技術為基礎的實時跨境支付服務，並計劃推出更多項目。我們在提升數碼服務的同時，亦加強投資提升網絡方面的抗逆能力及安全性。我們相信，流動連接技術會促進方便及即時的銀行和財富諮詢服務，有效推動各地以至最偏遠新興市場創造財富與繁榮，渣打為此將肩負重要角色。

貿易與投資

作為一間於亞洲、非洲及中東地區擁有深厚本地專業知識的國際銀行，我們深信全球化帶來莫大裨益。過去160多年來，我們促進各市場的貿易與投資，為中國以至尼日利亞、新加坡以至阿聯酋等多個國家的快速經濟發展作出貢獻。

全球化的好處在各地分配不均，以致多國民粹主義抬頭，但是環球投資與貿易已成功協助超過10億人脫離極端貧窮，乃是不爭的事實。支持這些環球資本流動是我們的業務核心；此不但是我們其中一項獨特的客戶方案，亦使我們對解決社會不平等的問題作出重要貢獻。

我們新的策略性工作重點包括加強支持中國開放及非洲發展。作為中國其中一間最大型的國際銀行及唯一一間在非洲具龐大規模的國際銀行，我們雄踞有利位置協助促進跨境貿易與投資進出這兩個地區。

除中國及非洲外，我們於60個市場(包括45個「一帶一路」市場)的業務，以及於另外85個市場提供客戶服務的網絡，對客戶來說極具吸引力。大型跨國公司及機構的開戶數字正在上升，因為我們能夠協助它們以高效及安全的方式管理跨境業務。根據一份由East & Partners於二〇一八年編製的報告，我們於亞洲地區貿易融資的客戶滿意度排名第一。現時，約三分之二的企業及機構銀行業務收入均來自於會運用我們業務網絡的客戶，較二〇一五年本集團較專注資本密集型貸款以支持客戶本土需求時大幅增加。

我們的客戶收入現時更為多元化、資本密集程度降低、整體更穩定，回報亦更高。然而，我們在若干主要市場仍未能充分發揮潛力。我們致力於印度、韓國、阿聯酋及印尼增加高回報收入及提升效益；緊握這些市場的機遇，將有效改善本集團的財務表現及回報。

作為全球領先的貿易銀行之一，我們正就全球貿易融資的運作方式進行投資及創新，以改善客戶體驗。除了與瑞波(Ripple)等區塊鏈平台於實時跨境貨幣結算及供應鏈融資方面的合作，我們亦正與西門子金融服務集團及TradeIX合作，推出業內首項以區塊鏈技術為基礎的智能擔保，為貿易融資整個流程進行數碼化。

渣打集團有限公司 — 集團行政總裁回顧

可持續發展的銀行業務

我們「一心做好，始終如一」的品牌承諾自二〇一〇年推行至今，已深深融入本集團的各個層面。我們承諾的核心是要成為良好的動力，協助客戶應對複雜的挑戰，按其可持續發展的目標管理財務。

我們獨特的多元性使我們成為社會良好的動力。「彭博性別平等指數」(Bloomberg Gender Equality Index)連續四年將本集團納入指數之內。此外，本集團亦在去年被Equileap評為性別平等表現最佳的英國公司之一，於英國排名第三，全球排名第26位，較二〇一七年的第42位顯著攀升。可是，我們還有進步的空間。雖然在各主要市場，我們男女員工的薪酬按職級及業務範疇調整後幾乎並無任何差異，但整體而言，我們在英國及其他主要市場仍然存在整體性別薪酬差異，反映在高級職位的層面和市場薪酬最好的業務之中，女性員工比男性少，詳情可參閱年報內有關二〇一八年度性別薪酬差異的披露。我們會繼續付出時間和精力，消除性別薪酬差異。

我們致力成為打擊金融及網絡罪行的領導者，並就此與他人通力合作。我們繼續大力投資，與客戶攜手提升各市場的標準。除了我們非常成功的代理銀行及為非政府組織新推出的教育學院外，我們亦與其他國際銀行合作，建立一個數碼化的貿易資訊網絡(Trade Information Network)，改善尤其是防範重複融資及欺詐貿易資訊的風險評估。

我們正為本集團過往的操守問題作出補救，並於解決過往金融罪行監控問題方面取得重大進展。本集團有關金融罪行監控方面的補救和改善措施之進展獲得紐約州金融局的認同，以至不再需要受當局的監察，並由獨立顧問取代相關監控。

我們收到金融市場行為監管局就本集團過往金融罪行監控發出的決定通知，並繼續與美國當局討論有關本集團過往(絕大部分於二〇一二年以前發生)違反美國制裁的調查之潛在解決方案。正如二〇一九年二月二十日所宣佈，我們已因應美國當局的調查、金融市場行為監管局的決定及先前所披露的外匯交易問題而可能引伸的處罰作出撥備，更多詳情載於年報內的財務報表附註。

我們有責任竭力使世界變得更潔淨，讓社區更可持續發展。我們除了協助塞舌爾共和國推出全球首個旨在支持可持續海洋及漁業項目的主權藍色債券外，亦更新及整合了本集團的立場聲明，宣佈不再為任何新的燃煤發電廠提供資金。我們正制定計算及減少總碳足跡的方法，涵蓋與融資方面有關的活動，並將與客戶及其他持份者攜手合作，於全球推動此承諾。我們亦與不同夥伴合作，提高業界對阻止非法野生動物貿易的認知。我們會繼續投資於社區，促進經濟及社會的可持續發展。正如José於其報告中提及，我們於二〇一八年開始將焦點轉至支持社區計劃，以推動普及經濟，應對市場上不平等的問題。

由扭轉表現至改革業務

我們新的策略性工作重點建基於本集團的願景及早期的重點領域，同時標誌著經營方針由扭轉表現變為改革業務的轉變。我們決心建立卓越文化、創造可持續增長及取得長遠回報，加倍發展優勢領域，透過與夥伴合作以取得更佳成果，並改善低回報的領域。我們將：

- 建立以表現為本及勇於創新的企業文化，強調企業操守及可持續發展
- 對回報較高的國際網絡及富裕客戶業務作出投資，進一步加快相關增長，支持中國開放及非洲發展
- 透過改善成本及資本的措施、對富裕客戶業務的投資，以及潛在的突破性合作夥伴關係，在印度、韓國、阿聯酋及印尼等幾個低回報的市場中，消除拖累業績的因素

渣打集團有限公司 — 集團行政總裁回顧

- 優化我們自身的業務，確保我們滿足客戶需要及提升生產力
- 投資數碼項目以改革業務，保持在成熟市場的強勁優勢，同時顛覆其他市場，並與頂尖夥伴合作，迅速推出優質的產品及服務
- 迅速擴展可持續融資業務，為社會、環境及經濟帶來正面的影響

透過這些行動，我們期望增加收入5-7% (增幅遠高於全球經濟的增長預測)，嚴格控制成本以達至高水平的經營槓桿，並改善資金及資本效益，令我們有剩餘資本用作再投資或回饋股東，預期在二〇二一年或之前令有形股東權益回報提升至超過10%。

展望

我們對全球宏觀經濟環境保持審慎樂觀，但許多事情的變數甚多，為政策制定者及客戶帶來不明朗因素。我們相信，當跨國公司面對貿易流通可能受窒礙而供應鏈可能受影響的時候，它們更加需要像渣打這般發展成熟及網絡龐大的銀行服務，協助它們在日益複雜的世界中經營業務。

毫無疑問，前路將會崎嶇不平，但渣打集團現已更具抗逆能力，妥善準備好應對各種挑戰，並會乘勢尋求突破。

總結

本人與各同事均對渣打集團及其價值理念深感自豪，而締造更出色的業務優勢，亦是令員工增加自豪感的關鍵因素。本人於本年度到訪不同市場時，均向團隊傳達同一個信息：惟有令客戶感受到渣打如何與別不同地為他們提供協助，我們的業務才能蒸蒸日上。我們正積極實現這項承諾。

本人為我們二〇一八年所取得的成績引以為傲，並為二〇一九年及往後的計劃感到振奮。雖然總有些外圍因素並非我們所能控制，但這不會成為怠慢的藉口。我們有能力表現出色，定將努力克服發展路上所遇到的障礙，以負責任及創新的方式，竭盡所能展現渣打的最佳一面。

集團行政總裁

Bill Winters

二〇一九年二月二十六日

渣打集團有限公司 — 集團財務總監回顧

集團財務總監回顧

集團根基更為穩健 表現大幅改善

表現概要

二〇一八年，渣打集團保持高於成本增速的收入增長，嚴控新資產批授質素，加上風險加權資產有所減少，使本集團的根基更為穩健，回報再度顯著上升。

除另有說明外，以下所有評論乃按基本基準呈列，而法定與基本溢利的對賬請參閱載於年報的財務報表附註。除另有說明外，所有比較數字乃與二〇一七年全年數字進行比較。

- 除稅前溢利為39億元，增加28%。除稅前法定溢利(經扣除監管撥備以及重組及其他項目13億元)增加6%
- 經營收入為150億元，增加5%。交易銀行服務的表現強勁，零售產品呈良好增長，而財富管理及金融市場的增長則略有放緩，惟上述者共同超過抵銷企業融資的收入減少
- 本集團的淨息差增加至1.58%，於第四季度維持穩定
- 經營支出(不包括英國銀行徵費)為101億元，增加2%。本集團繼續嚴控成本，創造了巨大投資空間提升業務，當中較大部分資金投放於提升科技生產力
- 信貸減值為7.40億元，減少38%，反映本集團專注在更嚴格的風險承受能力範圍內提高批授質素
- 其他減值為1.48億元，主要與運輸租賃資產有關。本集團已決定終止經營船舶租賃業務，而與有關組合相關的未來溢利及虧損將作為重組呈報
- 聯營公司及合營企業之溢利為2.41億元，增加15%，乃因本集團的印尼合營企業重拾盈利所致
- 本集團就遺留的金融罪行監控事宜及外匯交易問題作出9億元撥備
- 重組及其他項目為4.09億元，主要與資本融資有關，並包括於本集團宣佈出售其大部分有關投資組合後於第四季度產生的費用為1.58億元及與今天所宣佈新的策略性重點有關的1.69億元
- 基本有效稅率(不包括監管撥備、重組及其他按正常基準計算之項目的稅項影響)為34.6%，而二〇一七年則為32.0%
- 本集團的普通股權一級資本比率增加60個基點至14.2%，恰好高於本集團13-14%更新目標範圍
- 本集團的股東權益回報增加110個基點至4.6%，而有形股東權益回報則增加120個基點至5.1%
- 本集團表現有所改善，資本狀況穩健，促使董事會決定建議派付末期股息每股普通股15仙，增加36%，而二〇一八年全年普通股股息將為每股21仙

渣打集團有限公司 — 集團財務總監回顧

	二〇一八年	二〇一七年	較佳/(較差)
	十二月三十一日	十二月三十一日	
	百萬元	百萬元	%
淨利息收入	8,840	8,216	8
其他收入	6,128	6,073	1
經營收入	14,968	14,289	5
經營支出(不包括英國銀行徵費)	(10,140)	(9,900)	(2)
英國銀行徵費	(324)	(220)	(47)
經營支出	(10,464)	(10,120)	(3)
未計減值及稅項前經營溢利	4,504	4,169	8
信貸減值	(740)	(1,200)	38
其他減值	(148)	(169)	12
聯營公司及合營企業之溢利	241	210	15
除稅前基本溢利	3,857	3,010	28
監管事宜撥備	(900)	-	nm
重組及其他項目	(409)	(595)	31
除稅前法定溢利	2,548	2,415	6
稅項	(1,439)	(1,147)	(25)
本年度溢利	1,109	1,268	(13)
淨息差(%)	1.58	1.55	
股東權益基本回報(%)	4.6	3.5	
有形股東權益基本回報(%)	5.1	3.9	
股東權益法定回報(%)	1.4	1.7	
有形股東權益法定回報(%)	1.6	2.0	
按基本基準計算之每股盈利(仙)	61.4	47.2	
每股盈利(仙)	18.7	23.5	
每股股息(仙)	21.0	11.0	
普通股權一級資本(%)	14.2	13.6	

收入

經營收入增長5%，符合本集團中期目標範圍，所有客戶類別及全部地區均帶來收入增長貢獻，惟非洲及中東地區因受整體經濟環境嚴峻及當地貨幣貶值所影響收入有所放緩。

淨利息收入增加8%，乃因現金管理及存款的增長勢頭持續，超過抵銷資產邊際利潤受壓的影響所致。財富管理的收入增加3%，惟投資氣氛於第四季度轉弱，導致收入較二〇一七年同期減少14%。

- 企業及機構銀行業務的收入增加6%，乃因第四季度的表現回升(包括於金融市場)所致。本集團專注優質經營賬戶，加上受惠於全球利率攀升，致使現金管理及託管收入增加22%，超過抵銷企業融資及貿易融資的資產邊際利潤受壓的影響所致
- 零售銀行業務的收入增加4%，受惠於大中華及北亞地區增長8%以及東盟及南亞地區增長4%共同抵銷非洲及中東地區的收入減少所帶動。儘管收入於第四季度略為減少，惟該業務服務富裕和新興富裕客戶所得的收入比例持續上升
- 商業銀行業務的收入增加4%。大中華及北亞地區以及東盟及南亞地區分別增加11%及4%，共同抵銷非洲及中東地區的6%收入減少
- 私人銀行業務吸納7億元新增資金淨額，收入增加3%，所有產品均錄得增長
- 中央及其他項目(類別)的收入增加3%，乃由於財資收入受惠於全球利率攀升所致
- 大中華及北亞地區的收入增加10%，所有市場及客戶類別(尤其於香港及中國)均見大幅增長
- 東盟及南亞地區的收入增加4%，大部分市場均錄得增長(特別是新加坡的收入增加9%)。撇除上一期間的一次性財資收益，印度的收入大致穩定
- 非洲及中東地區的收入減少6%，而按固定匯率基準計算則減少3%，乃由於該地區的宏觀經濟狀況持續嚴峻所致

渣打集團有限公司 — 集團財務總監回顧

- 歐洲及美洲地區的收入增加4%，當中英國的收入增加10%（大部分來自企業客戶），超過抵銷美國的收入減少1%

支出

經營支出（不包括英國銀行徵費）按半年輕微減少，按年增加2%，產生正收入對成本營業槓桿（收入與成本的增長差）3%。增加乃受對人才及科技的新投資以及過往年度作出的投資攤銷所帶動。本集團將繼續嚴控成本，運用節省所得現金按相若但略高的比率進行投資，並增加對提升生產力的科技計劃的資金比例。因此，二〇一九年至二〇二一年期間的支出增幅預期將維持低於通脹率，並以實現收入增長高於成本增長為目標。

減值

信貸減值為7.40億元，減少38%，乃受企業及機構銀行業務的減值大幅下降所帶動，反映本集團持續專注更高質素的新信貸，惟部分被商業銀行業務的減值主要因中東地區的少量風險而增加所抵銷。

其他減值為1.48億元，主要與運輸租賃資產有關。

聯營公司及合營企業之溢利

聯營公司及合營企業之溢利為2.41億元，乃因本集團的印尼合營企業重拾基本盈利所致。

總體

因此，除稅前溢利為39億元，增加28%，而除稅前法定溢利（經扣除監管撥備、重組及其他項目）則為25億元，增加6%。

	二〇一八年	二〇一七年	較佳/ (較差)		二〇一八年	二〇一七年	較佳/ (較差)
	十二月三十一日	十二月三十一日			十二月三十一日	十二月三十一日	
	百萬元	百萬元	%		百萬元	百萬元	%
企業及機構銀行業務	2,072	1,261	64	大中華及北亞地區	2,369	1,942	22
零售銀行業務	1,033	873	18	東盟及南亞地區	970	492	97
商業銀行業務	224	282	(21)	非洲及中東地區	532	642	(17)
私人銀行業務	(14)	(1)	nm	歐洲及美洲地區	154	71	nm
中央及其他項目	542	595	(9)	中央及其他項目	(168)	(137)	(23)
除稅前基本溢利	3,857	3,010	28	除稅前基本溢利	3,857	3,010	28

淨息差

本集團的淨息差乃按法定基準計算。法定淨利息收入增加7%至88億元，而本集團的淨息差則增加3個基點至1.58%。全球利率攀升帶動資產收益率上升，加上計息資產增速高於計息負債，共同抵銷負債（特別是在印度及中國等本集團擁有較多對息率更為敏感的客戶存款的市場）支付率上升。

隨著利率上升，若干客戶更傾向於轉向更高利率的定期存款，加上資產收益率因競爭受壓，導致淨利息收入於下半年的增速更見放緩，惟有關轉向情況於第四季度並不明顯。

本集團維持相當大部分對利率不太敏感的往來賬戶及儲蓄存款，該等賬戶自二〇一七年以來增加139個基點至佔平均負債總額的32%。本集團現正執行多項營運措施及法律層面的計劃調整以進一步改善負債組合，有望繼續受益於貨幣政策正常化下全球利率攀升，惟升幅將隨加息週期漸趨成熟而減速。

	二〇一八年	二〇一七年
	十二月三十一日	十二月三十一日
	百萬元	百萬元
法定淨利息收入	8,793	8,181
平均計息資產	558,135	527,691
平均計息負債	484,068	475,432
總收益率(%)	3.09	2.74
支付率(%)	1.75	1.32
淨收益率(%)	1.34	1.42
淨息差(%) ¹	1.58	1.55

¹ 法定淨利息收入除以平均計息資產

渣打集團有限公司 — 集團財務總監回顧

信貸質素

本集團所服務的投資等級客戶數量由57%增加至62%，可見本集團繼續專注在更細緻的風險取向範圍內提高批授質素，使信貸質素於二〇一八年持續改善並使資產負債表更趨穩健。

本集團對更為廣泛的地緣政治不確定因素保持警惕，並定期進行檢討及壓力測試，以識別新湧現風險的早期跡象。

國際財務報告準則第9號自二〇一八年一月一日起生效，而本集團並無重列比較資料，因而與於二〇一八年一月一日的結餘進行比較。此舉主要影響信貸減值，其現時乃根據國際財務報告準則第9號使用預期信貸虧損法而非根據國際會計準則第39號使用已產生虧損法釐定。

持續經營業務

持續經營業務的信貸減值(第三階段)貸款總額為56億元，減少8.94億元。較低的新流入(尤其於企業及機構銀行業務)以及債務銷售、撇銷及還款超出商業銀行業務中，已被列入早期預警名單一段時間的風險承擔的較高的流入。持續經營業務第三階段貸款的保障比率於計入抵押品前後均維持穩定，信貸等級12賬戶大致維持不變於14億元，而早期預警則減少39億元或45%。

清算組合

清算組合內的貸款及墊款總額減少8.87億元，反映本集團自二〇一五年起在退出該等風險承擔方面進一步取得重大進展。餘下的14億元貸款及墊款總額中，計入抵押品後有93%受保障。鑒於本集團已大致完成清算組合的流程，故其將於二〇一九年在基本表現內呈報此項目。

	二〇一八年十二月三十一日			二〇一八年一月一日		
	持續經營業務	清算組合	總計	持續經營業務	清算組合	總計
客戶貸款及墊款總額 ¹	260,094	1,361	261,455	255,589	2,248	257,837
其中第一及第二階段	254,445	86	254,531	249,046	22	249,068
其中第三階段	5,649	1,275	6,924	6,543	2,226	8,769
預期信貸虧損撥備	(3,932)	(966)	(4,898)	(4,704)	(1,626)	(6,330)
其中第一及第二階段	(838)	(4)	(842)	(1,048)	–	(1,048)
其中第三階段	(3,094)	(962)	(4,056)	(3,656)	(1,626)	(5,282)
客戶貸款及墊款淨額	256,162	395	256,557	250,885	622	251,507
其中第一及第二階段	253,607	82	253,689	247,998	22	248,020
其中第三階段	2,555	313	2,868	2,887	600	3,487
第三階段保障比率 (計入抵押品前)(%)	55	75	59	56	73	60
第三階段保障比率 (計入抵押品後)(%)	78	93	81	78	88	81
信貸等級12賬戶(百萬元)	1,437	86	1,523	1,483	22	1,505
早期預警(百萬元)	4,767	–	4,767	8,668	–	8,668
投資級別企業風險承擔(%)	62	–	62	57	–	57

¹ 包括於二〇一八年十二月三十一日及二〇一八年一月一日按攤銷成本持有的反向回購協議及其他類似已抵押貸款分別31.51億元及45.66億元

重組及其他項目

本集團的法定表現乃經調整以下項目：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。

本集團已就先前披露事項(即美國有關過往違反制裁法律及法規的調查、金融市場行為監管局就本集團過往金融罪行監控發出的決定通知及有關外匯交易問題的調查)的相關潛在處罰計提9億元的監管撥備。上述事項以及其他法律及監管事宜的進一步詳情請參閱年報內的財務報表附註。

渣打集團有限公司 — 集團財務總監回顧

重組費用為4.78億元，主要與資本融資有關，並包括於本集團宣佈協定出售該業務大部分有關投資組合後所產生的1.58億元費用。本集團就於二〇一五年所公佈計劃行動所產生的重組費用合共為34億元。

除與資本融資有關的第四季度重組費用外，本集團亦因今天所宣佈新的策略性重點而產生1.24億元用以減低持續成本的支出及與本集團決定終止經營船舶租賃業務有關的其他減值3,400萬元。為執行新的策略性重點，本集團預期未來三年將額外產生重組費用5億元。

於本集團決定不再視其於PT Bank Permata Tbk的合營企業投資為核心投資後，與此相關的溢利於二〇一九年將於重組內呈報。

	二〇一八年十二月三十一日			二〇一七年十二月三十一日	
	百萬元			百萬元	
	監管事宜撥備	重組	其他項目	重組	其他項目
經營收入	-	(248)	69	58	78
經營支出	(900)	(283)	-	(297)	-
信貸減值	-	87	-	(162)	-
其他減值	-	(34)	-	(10)	(320)
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	-	58	-
除稅前溢利/(虧損)	(900)	(478)	69	(353)	(242)

資產負債表及流動資金

本集團擁有穩健、具高流動性及多元化的資產負債表。

客戶貸款及墊款增加2%至2,570億元，乃由於一系列產品錄得大幅增長所致。

客戶存款增加6%，乃由於本集團繼續專注改善其負債質素及組合所致。

墊款對存款比率輕微下降至65%。

本集團根據國際財務報告準則第9號進行金融資產分類及計量後，反向回購協議資產的450億元及回購協議負債的380億元已於二〇一八年一月一日重新分類為按公允價值計入損益的金融資產。進一步詳情載於年報內的財務報表附註。

	國際財務報告準則	國際財務報告準則	國際會計準則	二〇一八年	二〇一八年
	第9號	第9號	第39號	十二月三十一日與 二〇一八年 一月一日相比 增加/(減少)	十二月三十一日與 二〇一七年 十二月三十一日相比 增加/(減少)
	二〇一八年 十二月三十一日 百萬元	二〇一八年 一月一日 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 百萬元	%	%
資產					
銀行同業貸款及墊款 ¹	61,414	62,295	78,188	(1)	(21)
客戶貸款及墊款 ¹	256,557	251,507	282,288	2	(9)
其他資產	370,791	348,963	303,025	6	22
總資產	688,762	662,765	663,501	4	4
負債					
銀行同業存款	29,715	30,945	30,945	(4)	(4)
客戶存款	391,013	370,509	370,509	6	6
其他負債	217,682	210,365	210,240	3	4
總負債	638,410	611,819	611,694	4	4
權益	50,352	50,946	51,807	(1)	(3)
權益及負債總額	688,762	662,765	663,501	4	4
墊款對存款比率 ²	65%		67%		
流動性覆蓋比率	154%		146%		

1 包括按攤銷成本持有的反向回購協議及其他類似已抵押貸款結餘

2 不包括反向回購及回購協議以及其他類似已抵押貸款及借款結餘

渣打集團有限公司 — 集團財務總監回顧

按業務及類別劃分的風險加權資產

風險加權資產總額較二〇一七年十二月三十一日減少8%或215億元。按固定匯率基準計算的風險加權資產則減少5%或156億元。

信貸風險的風險加權資產減少151億元，而按固定匯率基準計算則減少94億元，主要受企業及機構銀行業務因正數信貸轉移淨額及我們持續採取風險加權資產效益行動而減少所帶動。

市場風險的風險加權資產減少39億元，主要由於交易賬下的債務證券持有數目減少及模型變動所致。

營運風險的風險加權資產減少24億元，乃由於較低的二〇一七年收入取代較的二〇一四年收入，導致三年滾動期間的平均收入減少所致。

	二〇一八年 十二月三十一日 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 百萬元	增加／(減少) 百萬元	增加／(減少) %
按客戶類別劃分				
企業及機構銀行業務	128,991	147,102	(18,111)	(12)
零售銀行業務	42,903	44,106	(1,203)	(3)
商業銀行業務	30,481	33,068	(2,587)	(8)
私人銀行業務	5,861	5,943	(82)	(1)
中央及其他項目	50,061	49,529	532	1
風險加權資產總額	258,297	279,748	(21,451)	(8)
按風險類別劃分				
信貸風險	211,138	226,230	(15,092)	(7)
營運風險	28,050	30,478	(2,428)	(8)
市場風險	19,109	23,040	(3,931)	(17)

資本基礎及比率

本集團的資本及流動資金狀況強勁，各項指標均維持高於監管門檻。儘管作出重大監管撥備，普通股權一級資本比率為14.2%，增加60個基點，乃受風險加權資產減少所帶動。

本集團邀請多位以英鎊結算的後償及優先證券的持有人交回票據以便本集團進行回購。此項負債管理活動及其他措施帶動二級資本減少16億元。

董事會建議派發末期普通股股息每股15仙，增加36%，連同中期股息每股普通股6仙，全年股息將為6.94億元，而二〇一七年則為3.63億元，惟當時並無派發中期股息。

	國際財務報告準則 第9號 二〇一八年 十二月三十一日 百萬元	國際會計準則 第39號 二〇一七年 十二月三十一日 百萬元
普通股權一級資本	36,717	38,162
額外一級資本工具	6,684	6,699
一級資本	43,401	44,861
二級資本	12,295	13,897
總資本	55,696	58,758
普通股權一級資本比率終點(%)	14.2	13.6
總資本比率過渡狀況(%)	21.6	21.0
英國槓桿比率(%)	5.6	6.0

渣打集團有限公司 — 集團財務總監回顧

總結與展望

本集團自二〇一五年起每年於扭轉集團財務表現方面取得良好進展，推動溢利大幅增加。我們的業務回報如今離於二〇一五年所訂立的目標又更進一步，而我們已清晰確定為達成於二〇二一年有形股東權益回報超過10%的目標所需採取的行動。

雖然美元強勢，加上去年財富管理及金融市場業務的環境尤其利好，令本期收入較二〇一八年同期輕微減少，二〇一九年仍然開局強勁。儘管近期市場氣氛仍較為審慎，受到涵蓋我們各個市場的穩固基本面所支持，我們對中期增長保持樂觀。

我們深知渣打集團這一品牌有能力做得更多更好。我們今天所訂定新的策略性重點將有助我們提升實力，加強優勢，從而推動溢利增長，同時亦處理表現不佳的業務及提升結構性效益。我們現時的投資額遠較二〇一五年為高，並將投放更多資金提升科技生產力。資產負債表基礎更趨穩健，集團上下的操守及文化亦大幅改善。

我們瞭解客戶對我們的需求，以及我們應怎樣成為一家結構更精簡、行動更迅捷及可持續地締造盈利的銀行。

我們所採取的措施將提升客戶體驗，為所有持份者提供與別不同的方案。我們充滿信心可為股東締造可觀的回報，且於二〇二一年實現有形股東權益回報超過10%。

集團財務總監

Andy Halford

二〇一九年二月二十六日

渣打集團有限公司 — 客戶類別回顧

按客戶類別劃分的基本表現

下表提供按產品及客戶類別劃分的本集團基本經營收入明細。

二〇一八年十二月三十一日						
	企業及機構 銀行業務 百萬元	零售銀行 業務 百萬元	商業銀行 業務 百萬元	私人銀行 業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
交易銀行服務	2,887	20	811	—	—	3,718
貿易	729	20	374	—	—	1,123
現金管理及託管	2,158	—	437	—	—	2,595
金融市場	2,328	—	284	—	—	2,612
外匯	829	—	172	—	—	1,001
利率 ¹	527	—	28	—	—	555
商品	168	—	24	—	—	192
信貸及資本市場 ¹	312	—	12	—	—	324
資本結構分配小組	285	—	24	—	—	309
其他金融市場	207	—	24	—	—	231
企業融資	1,325	—	98	—	—	1,423
借貸及組合管理	315	—	203	—	—	518
財富管理	—	1,491	3	305	—	1,799
零售產品	—	3,535	4	211	—	3,750
信用卡及私人貸款以及其他無抵押貸款	—	1,310	—	—	—	1,310
存款	—	1,603	4	175	—	1,782
按揭及汽車	—	537	—	36	—	573
其他零售產品	—	85	—	—	—	85
財資	—	—	—	—	1,223	1,223
其他 ²	5	(5)	(12)	—	(63)	(75)
基本經營收入總額	6,860	5,041	1,391	516	1,160	14,968

1 於重組金融市場內若干產品組合後，二〇一八年上半年於信貸及資本市場內呈報的收入4,600萬元已於二〇一八年第三季度轉撥至利率。過往期間並無重列。

2 自二〇一八年起其他包括集團特別資產管理。過往期間並無重列

二〇一七年十二月三十一日						
	企業及機構 銀行業務 百萬元	零售銀行 業務 百萬元	商業銀行 業務 百萬元	私人銀行 業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
交易銀行服務	2,564	18	747	—	—	3,329
貿易	793	18	386	—	—	1,197
現金管理及託管	1,771	—	361	—	—	2,132
金融市場	2,266	—	278	—	—	2,544
外匯	779	—	164	—	—	943
利率	503	—	32	—	—	535
商品	136	—	21	—	—	157
信貸及資本市場	365	—	11	—	—	376
資本結構分配小組	254	—	25	—	—	279
其他金融市場	229	—	25	—	—	254
企業融資	1,390	—	86	—	—	1,476
借貸及組合管理	284	—	212	—	—	496
財富管理	—	1,438	4	299	—	1,741
零售產品	—	3,376	6	201	—	3,583
信用卡及私人貸款以及其他無抵押貸款	—	1,366	1	—	—	1,367
存款	—	1,245	6	168	—	1,419
按揭及汽車	—	692	—	32	—	724
其他零售產品	—	73	(1)	1	—	73
財資	—	—	—	—	1,143	1,143
其他	(8)	2	—	—	(17)	(23)
基本經營收入總額	6,496	4,834	1,333	500	1,126	14,289

渣打集團有限公司 — 客戶類別回顧

二〇一八年十二月三十一日

	企業及機構 銀行業務 百萬元	零售銀行 業務 百萬元	商業銀行 業務 百萬元	私人銀行 業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
經營收入	6,860	5,041	1,391	516	1,160	14,968
經營支出	(4,396)	(3,736)	(923)	(530)	(879)	(10,464)
未計減損及稅項前經營溢利／(虧損)	2,464	1,305	468	(14)	281	4,504
信貸減值	(242)	(267)	(244)	–	13	(740)
其他減值	(150)	(5)	–	–	7	(148)
聯營公司及合營企業之溢利	–	–	–	–	241	241
除稅前基本溢利／(虧損)	2,072	1,033	224	(14)	542	3,857
監管事宜撥備	(50)	–	–	–	(850)	(900)
重組	(350)	(68)	(12)	(24)	(24)	(478)
購回優先及後償負債產生的收益	3	–	–	–	66	69
除稅前法定溢利／(虧損)	1,675	965	212	(38)	(266)	2,548
總資產	308,496	103,780	31,379	13,673	231,434	688,762
其中：客戶貸款及墊款 (包括按公允價值計入損益)	146,575	101,635	27,271	13,616	10,274	299,371
客戶貸款及墊款	104,677	101,235	26,759	13,616	10,270	256,557
按公允價值計入損益的貸款	41,898	400	512	–	4	42,814
總負債	369,316	140,328	37,260	19,733	71,773	638,410
其中：客戶存款	243,019	136,691	34,860	19,622	2,989	437,181
風險加權資產(未經審核)	128,991	42,903	30,481	5,861	50,061	258,297
風險加權資產基本回報(未經審核)	1.61%	2.41%	0.73%	(0.24)%	1.08%	1.49%

二〇一七年十二月三十一日

	企業及機構 銀行業務 百萬元	零售銀行 業務 百萬元	商業銀行 業務 百萬元	私人銀行 業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
經營收入	6,496	4,834	1,333	500	1,126	14,289
經營支出	(4,409)	(3,585)	(881)	(500)	(745)	(10,120)
未計減損及稅項前經營溢利	2,087	1,249	452	–	381	4,169
信貸減值	(658)	(375)	(167)	(1)	1	(1,200)
其他減值	(168)	(1)	(3)	–	3	(169)
聯營公司及合營企業之溢利	–	–	–	–	210	210
除稅前基本溢利／(虧損)	1,261	873	282	(1)	595	3,010
重組	(275)	(19)	(13)	(15)	(31)	(353)
已出售／持作出售業務的淨收益	–	–	–	–	78	78
商譽減值	–	–	–	–	(320)	(320)
除稅前法定溢利／(虧損)	986	854	269	(16)	322	2,415
總資產	293,334	105,178	31,650	13,469	219,870	663,501
其中：客戶貸款及墊款	131,738	103,013	28,108	13,351	9,343	285,553
總負債	353,582	132,819	36,385	22,203	66,705	611,694
其中：客戶存款	222,714	129,536	33,880	22,222	3,372	411,724
風險加權資產(未經審核)	147,102	44,106	33,068	5,943	49,529	279,748
風險加權資產基本回報(未經審核)	0.9%	2.0%	0.9%	0.0%	1.2%	1.1%

渣打集團有限公司 — 客戶類別回顧

企業及機構銀行業務

類別概覽

企業及機構銀行業務在逾60個市場支援客戶的交易銀行服務、企業融資、金融市場及借貸需求，向全球部分發展速度最快的經濟體及最活躍的貿易走廊中超過5,000名客戶提供解決方案。

我們的客戶包括於亞洲、非洲及中東地區經營或投資的大企業、政府、銀行及投資者。我們在這些市場上穩健而深厚的地區業務讓我們能夠從多方面將客戶與投資者、供應商、買方及賣方聯繫起來，助他們轉移資本、管理風險、投資以創造財富，並為他們提供定制財務解決方案。

我們與其他類別的合作日益增加，向客戶的業務網絡（其買方、供應商、客戶及服務供應商網絡）合作夥伴推出商業銀行服務，並透過零售銀行業務為我們的客戶提供僱員銀行服務。

最後，我們致力拓展可持續金融服務，決心為具有正面社會及經濟影響的金融產品及服務提供更多支援及資金。

策略性重點

- 透過了解客戶的計劃、提供值得信賴的建議及以數據為本的分析見解並加強流程業務的領導地位，為客戶帶來可持續增長
- 透過提高資產負債表流通速度、改善資金質素及維持風險監控，締造優質回報
- 與客戶結成合作夥伴及策略性挑選第三方以拓展能力及滿足迫切的客戶需求，同時推動創新和提高效益

進展

- 完成為超過100名新經合組織客戶辦理開戶手續，並繼續加深與現有客戶的關係
- 為企業及機構銀行業務與商業銀行業務分部建立更緊密聯繫，使交易發起及資本分配方面能發揮協同作用
- 繼續推進建立及連繫客戶業務網絡的工作，吸納超過81名買方¹（二〇一七年：43名）及2,625名供應商（二〇一七年：2,099名）
- 提高資產負債表質素，投資級別客戶目前佔客戶貸款及墊款的63%（二〇一七年：57%），而優質經營賬戶結餘所佔交易銀行服務客戶結餘增加至49%（二〇一七年：48%）
- 合創貿易資訊網絡，該網絡旨在成為貿易融資領域內首個容納多間銀行及企業的全球通用網絡，為客戶及參與者提供一個標準化平台，並提升融資選項、定價透明度和效率

表現摘要

- 除稅前基本溢利為20.72億元，按年增加64%，主要受收入增加及信貸減值減少所帶動
- 基本收入為68.60億元，按年增加6%，主要受現金管理及金融市場的收入（惟其部分被企業融資及貿易融資的邊際利潤受壓所抵銷）帶動。資產負債表勢頭良好，客戶貸款及墊款按年增加11%
- 股東權益回報由3.9%增加至6.8%，而有形股東權益回報則由4.4%增加至7.4%

¹ 買方：企業及機構銀行客戶／供應商：企業及機構銀行客戶的買方／供應商、終端客戶及服務供應商網絡

渣打集團有限公司 — 客戶類別回顧

零售銀行業務

類別概覽

零售銀行業務主要向全球眾多發展最快城市中超過900萬名富裕和新興富裕人士與小型企業提供服務。我們為客戶提供涵蓋存款、付款、融資產品及財富管理服務的人性化數碼銀行服務，並支援其業務銀行需要。

零售銀行業務為本集團貢獻約三分之一的經營收入及四分之一的經營溢利。我們與本集團其他客戶類別緊密聯合，例如為企業及機構銀行客戶提供僱員銀行服務，以及零售銀行業務為本集團提供優質的流動資金來源。

亞洲、非洲及中東地區的財富水平不斷提升，為我們提供可持續發展業務的機遇。我們矢志透過推動數位化、提高成本效益並簡化程序，提升生產力及客戶體驗。

策略性重點

- 繼續專注富裕及新興富裕客戶以及其財富需要，並把握我們市場的中產階級迅速崛起所帶來的機遇
- 繼續透過我們的客戶業務網絡及聯盟計劃拓展業務
- 透過已提升的端對端數碼化服務、便捷的平台以及世界一流的產品及服務，提升我們的客戶體驗，以回應我們市場客戶數碼化習慣的變化

進展

- 來自優先理財客戶的收入佔比由二〇一七年的45%增加至47%，乃由於財富管理及存款的強勁收入增長及客戶數量不斷增加所致
- 於科特迪亞開設首間純數碼銀行，並計劃將業務擴展至非洲及中東地區的其他市場及於亞洲主要市場制定獨立數碼銀行計劃
- 於印度推出實時開戶服務，使客戶可直接開設往來及儲蓄賬戶並提高信用卡及私人貸款申請效率，大大提升客戶體驗
- 於八個市場推出「Premium理財」服務
- 數碼化應用方面進一步改善，目前正積極使用網上或流動銀行服務的客戶佔49%，而二〇一七年則佔45%

表現摘要

- 除稅前基本溢利為10.33億元，按年增加18%，乃由於收入增長及信貸款減值減少超過抵銷支出增加所致
- 基本收入為50.41億元，按年增加4%，乃由於大中華及北亞地區增長8%以及東盟及南亞地區增長4%，部分被非洲及中東地區減少6%所抵銷
- 存款收入勢頭強勁，帶動邊際利潤及結餘增長以及財富管理增長，尤其於今年上半年。總括而言，存款及財富管理的收入佔零售銀行業務的收入61%，按年增加15%
- 股東權益回報由9.2%增加至10.8%，而有形股東權益回報則由10.3%增加至11.8%

渣打集團有限公司 — 客戶類別回顧

商業銀行業務

類別概覽

商業銀行業務為亞洲、非洲及中東地區26個市場中超過45,000間本地企業及中型企業提供服務。我們矢志成為客戶的主要往來國際銀行，在貿易融資、現金管理、金融市場及企業融資等領域上提供周全的國際財務解決方案。

透過與零售銀行業務及私人銀行業務的緊密聯繫，我們的客戶可獲取他們所重視的額外服務，包括僱員銀行服務及個人財富解決方案。我們亦與企業及機構銀行業務合作，為其客戶的端對端供應鏈提供服務。

我們的客戶佔我們所服務經濟體的一個重大部分，並有潛力於日後成為跨國企業。商業銀行業務為本集團願景 — 「以獨特的多元化推動社會商業繁榮」的核心。

策略性重點

- 透過加深與現有客戶的關係及吸納新客戶，並專注於迅速發展及國際化的公司，以推動優質可持續增長
- 改善資產負債表和收入組合，加快現金和外匯增長
- 繼續加強資本分配規管及信貸風險管理
- 透過科技和投資前線培訓、工具及分析，提升客戶體驗

進展

- 二〇一八年吸納逾6,400名新客戶，其中19%來自我們客戶的國際及國內買方及供應商網絡
- 來自現金及外匯產品的收入佔比增加至44% (二〇一七年為39%)
- 加強信貸風險管理基礎及改善資產質素，致使風險加權資產¹效益由二〇一七年的78%改善至二〇一八年的74%。然而，信貸減值總額仍處於高水平，惟部分被收回款項所抵銷
- 活躍商業銀行客戶的Straight2Bank使用率由二〇一七年的52%增加至二〇一八年的58%
- 推出全新數碼平台，讓前線員工能夠進行客戶分析並透過數據了解客戶需要

表現摘要

- 除稅前基本溢利為2.24億元，按年減少21%，乃由於非洲及中東地區的信貸減值增加所致
- 基本收入為13.91億元，按年增加4%，主要受現金增長所帶動。大中華及北亞地區的收入增加11%以及東盟及南亞地區的收入增加4%，部分被非洲及中東地區的收入減少6%所抵銷
- 股東權益回報由3.9%減少至3.1%，而有形股東權益回報則由4.4%減少至3.4%

渣打集團有限公司 — 客戶類別回顧

私人銀行業務

類別概覽

私人銀行業務為我們業務網絡的高淨值個人客戶提供投資、信貸及財富計劃解決方案的全方位服務，以增加及保障他們的財富。

我們的投資顧問服務及產品平台均獨立於研究機構及產品供應商，讓我們能夠將客戶利益置於業務的核心位置。這與亞洲、非洲及中東地區的遼闊網絡結合，為客戶提供相關的市場見解以及跨境投資及融資機會。

作為我們全球銀行計劃的一部分，客戶亦可以利用我們的全球商業銀行業務以及企業及機構銀行業務功能以支援其業務需要。客戶可於下列六個主要金融中心獲取私人銀行服務：香港、新加坡、倫敦、澤西、杜拜及孟買。

策略性重點

- 利用我們市場的重大財富創造及財富轉移擴大業務規模
- 讓客戶更容易接觸集團內的產品及服務
- 透過加強我們的顧問建議及縮短投資程序處理時間，提升客戶體驗及增加客戶管理資產的比例
- 實施嚴格計劃加強監控，以平衡增長及監控

進展

- 就我們針對減低客戶投資決策偏見的投資理念及顧問能力制定目標營銷策略，持續轉向500萬元以上的管理資產客戶
- 透過我們新推出的股票結構性產品、固定收入及外匯／外匯衍生工具開放式業務設計平台，大力促進貿易活動及簡化關鍵程序以縮短客戶交易時間
- 繼續於我們各個市場投資建立前線客戶經理高級團隊
- 透過商業以及企業及機構銀行業務之間的客戶轉介計劃，加強我們客戶的實力

表現摘要

- 私人銀行業務產生基本收入5.16億元，按年增加3%，乃集團轉型踏入第三年而連續第二年錄得收入增長。收入增長主要受零售存款及財富融資的產品邊際利潤增加以及管理投資收入增加所帶動。財富管理及零售產品的收入分別增加2%及5%
- 除稅前基本虧損為1,400萬元，而上一期間則為虧損100萬元，乃由於去年的成本撥備撥回(1,000萬元)不復再現及監管罰款(500萬元)等主要一次性成本增加所致
- 管理資產較二〇一七年十二月三十一日減少50億元或8%，主要受年內市場走勢轉差抵銷新增資金淨額增長7億元所影響
- 股東權益回報及有形股東權益回報均由(0.1)%減少至(1.0)%

渣打集團有限公司 — 地區回顧

按地區劃分的基本表現

二〇一八年十二月三十一日

	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
經營收入	6,157	3,971	2,604	1,670	566	14,968
經營支出	(3,812)	(2,711)	(1,810)	(1,453)	(678)	(10,464)
未計減損及稅項前經營溢利／(虧損)	2,345	1,260	794	217	(112)	4,504
信貸減值	(71)	(322)	(262)	(83)	(2)	(740)
其他減值	(110)	6	—	17	(61)	(148)
聯營公司及合營企業之溢利	205	26	—	3	7	241
除稅前基本溢利／(虧損)	2,369	970	532	154	(168)	3,857
監管事宜撥備	—	—	—	(50)	(850)	(900)
重組	(106)	105	(100)	(8)	(369)	(478)
購回優先及後償負債產生的收益	—	—	—	3	66	69
除稅前法定溢利／(虧損)	2,263	1,075	432	99	(1,321)	2,548
淨息差	1.44%	2.06%	3.03%	0.47%		1.58%
總資產	269,765	147,049	57,800	201,912	12,236	688,762
其中：客戶貸款及墊款 (包括按公允價值計入損益)	130,669	81,905	29,870	56,927	—	299,371
總負債	238,249	127,478	36,733	198,853	37,097	638,410
其中：客戶存款	196,870	96,896	29,916	113,499	—	437,181

二〇一七年十二月三十一日

	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
經營收入	5,616	3,833	2,764	1,601	475	14,289
經營支出	(3,681)	(2,654)	(1,819)	(1,407)	(559)	(10,120)
未計減損及稅項前經營溢利／(虧損)	1,935	1,179	945	194	(84)	4,169
信貸減值	(141)	(653)	(300)	(107)	1	(1,200)
其他減值	(81)	(12)	(3)	(16)	(57)	(169)
聯營公司及合營企業之溢利／(虧損)	229	(22)	—	—	3	210
除稅前基本溢利／(虧損)	1,942	492	642	71	(137)	3,010
重組	35	(161)	(33)	(25)	(169)	(353)
已出售／持作出售業務的淨收益	—	19	—	—	59	78
商譽減值	—	—	—	—	(320)	(320)
除稅前法定溢利／(虧損)	1,977	350	609	46	(567)	2,415
淨息差	1.36%	1.92%	3.34%	0.51%		1.55%
總資產	257,692	148,467	59,166	185,345	12,831	663,501
其中：客戶貸款及墊款	126,739	82,579	29,602	46,633	—	285,553
總負債	228,093	128,165	39,413	177,525	38,498	611,694
其中：客戶存款	186,517	95,310	31,797	98,100	—	411,724

渣打集團有限公司 — 地區回顧

大中華及北亞地區

地區概覽

大中華及北亞地區於二〇一八年為本集團貢獻41%的收入，佔本集團的收入比例最大，覆蓋我們在香港、韓國、中國、台灣、日本及澳門的客戶。在該等市場中，香港仍是本集團的最大市場，我們於該城市的業務多元化發展，企業形象深入人心。

該地區與中國經濟核心緊密連繫。我們的全球業務網絡及廣泛的地區覆蓋面、獨特的計劃及持續投資讓我們穩佔優勢，牢牢抓緊中國經濟不斷開放帶來的機遇。

有見該地區的經濟持續增長、人民財富不斷增加、中國企業日趨成熟及國際化，以及人民幣於國際市場的使用度因而上升，我們現正乘勢大力發展業務。

策略性重點

- 借助我們的網絡優勢，提供對內及對外跨境交易服務及滿足我們客戶的投資需求
- 把握中國開放帶來的機遇，包括大灣區、人民幣、「一帶一路」倡議、在岸資本市場及內地財富，並抓緊拓展數碼服務的機遇
- 鞏固於香港的市場地位，並改善中國及韓國的表現

進展

- 我們一直積極在開放的中國資本市場，協助境外投資者透過「債券通」、「滬港通及深港通」及「合格境內機構投資者」計劃等渠道經商
- 香港零售銀行業務進展良好。我們於年內吸納超過51,000名新優先理財客戶，而活躍合資格優先理財客戶亦增加11%
- 我們於八月在香港申請虛擬銀行牌照，並一直理首建立一個強大的平台和制定優越的客戶計劃
- 我們的韓國零售銀行業務錄得輕微溢利，並已更新表現大致持平的中國零售銀行業務策略議程

表現摘要

- 除稅前基本溢利為23.69億元，按年增加22%，乃由於收入增長及信貸減值減少所致，惟部分被我們持續投資導致支出增加所抵銷
- 基本收入為61.57億元，按年增加10%，所有市場及客戶類別均見大幅增長，尤其於香港及中國。零售銀行業務的收入按年增加8%，而私人銀行業務的收入則按年增加13%，乃受財富管理及存款加上邊際利潤上升及資產負債表增長強勁所帶動。企業及機構銀行業務以及商業銀行業務的收入分別按年增加12%及11%，乃受現金管理及企業融資的強勁表現所帶動
- 資產負債表的勢頭持續，客戶貸款及墊款按年增加3%，而客戶存款亦按年增加6%

渣打集團有限公司 — 地區回顧

東盟及南亞地區

地區概覽

本集團於東盟及南亞地區的業務深遠悠長。我們乃唯一一間於全部十個東盟國家均擁有業務的國際銀行，並於多個主要南亞市場經營強大業務，此乃組成我們向企業及機構客戶提供的國際服務組合主要部分。該地區內收入貢獻最高的兩個市場為新加坡及印度，我們於該等市場的業務均擁有超過160年的悠久歷史。

該地區貢獻本集團超過四分之一的收入。該地區內，新加坡為我們大部分全球業務及職能領導人員以及我們的創新中心SC Ventures的所在地。

東盟及南亞地區強勁的基本經濟增長支持我們增長及可持續提升回報的機遇。該地區受惠於包括「一帶一路」倡議所衍生意務活動在內的貿易流日益增加、投資持續強勁以及中產階級崛起帶動消費增長及促進數碼連接。

策略性重點

- 於較大市場推行綜合全面的客戶計劃，並於較小的高增長市場提供定向產品及服務；投資於科技及數碼能力以擴大業務規模及提供業內最佳的客戶體驗
- 支援客戶透過東盟走廊（東盟各國、東盟至中國、東盟至印度）並利用我們亞洲、非洲及中東地區的國際網絡優勢進行跨境活動及拓展業務
- 將成本和資本調配至較高回報的業務，並重整規模不足及無利可圖的業務

進展

- 12個市場中八個市場的收入和經營溢利均有所增加，反映我們為實現廣泛範疇增長所採取的行動
- 目標客戶類別錄得強勁增長 — 我們新增10,000名優先理財客戶及2,000名商業銀行客戶；全球附屬公司及優先理財銀行業務的收入均錄得強勁增長
- 轉向輕資本業務方面取得進展 — 零售銀行業務及交易銀行服務的往來及儲蓄賬戶收入錄得雙位數字增長，風險加權資產減少9%。因此，我們超過50%的收入來自輕資本產品
- 推出多項領先市場的數碼服務（包括印度的實時開戶服務以及新加坡、印度和馬來西亞的零售銀行數碼服務）以實現更佳的客戶體驗

表現摘要

- 除稅前基本溢利按年增加近一倍至9.70億元，乃受收入增長4%、成本增加2%及信貸減值因信貸質素改善及收回款項增加而減少51%所帶動
- 基本收入為39.71億元，按年增加4%，乃由於零售銀行業務、企業及機構銀行業務以及商業銀行業務的收入增長抵銷私人銀行業務的收入受市場活動放緩影響而下跌所致
- 風險加權資產按年減少9%，乃由於我們改善資產質素組合所致；客戶存款按年增加2%，而客戶貸款及墊款則按年減少1%（主要於按揭）

渣打集團有限公司 — 地區回顧

非洲及中東地區

地區概覽

我們於非洲及中東地區的業務擁有超過160年悠久歷史，並於25個市場經營業務，當中收入佔比最高的市場為阿聯酋、尼日利亞、巴基斯坦及肯尼亞。渣打相比任何其他國際銀行集團於更多非洲撒哈拉以南地區市場經營業務。

悠久的歷史、深厚的客戶關係以及於該地區及橫跨亞洲、歐洲及美洲的主要批授中心的獨特業務網絡讓我們能貼心支援我們的客戶。非洲及中東地區為全球貿易及投資走廊(包括中國「一帶一路」倡議的沿線走廊)的重要部分，而我們已穩踞有利位置，促進這些走廊的貿易流。

二〇一八年，宏觀經濟及地緣政治的不利因素影響中東及非洲地區的收入勢頭；然而，我們仍充滿信心，該地區的機遇將會支持本集團的長期可持續增長。我們繼續選擇性投資並提升效益。

策略性重點

- 繼續提供最佳結構及融資解決方案，並透過客戶計劃增加批授
- 投資於零售銀行業務的領先市場數位化計劃，以保障及提高在核心市場的市場份額；繼續進行零售轉型議程以重整我們的網絡及精簡架構
- 降低風險及提高收入質素，並繼續專注提升回報

進展

- 二〇一八年上半年成功於科特迪亞開設純數碼銀行後，我們現正將此計劃擴展至其他非洲市場
- 儘管地緣政治及宏觀經濟出現不利因素，惟風險狀況有所改善，加上我們收緊批核標準，令信貸減值按年減少
- 實現成本效益，使我們能夠於週期內持續進行投資

表現摘要

- 除稅前基本溢利為5.32億元，按年減少17%，乃受收入減少所帶動，部分被信貸減值所抵銷，而支出大致持平。東非地區及沙特阿拉伯的表現理想，而西非地區、非洲南部地區及阿聯酋的表現則有待加強
- 基本收入為26.04億元，按年減少6%，乃因宏觀環境及地緣政治的不利因素以及我們部分市場出現貨幣大幅貶值所致。中東地區、北非地區及巴基斯坦減少6%，而非洲地區則減少5%。交易銀行服務及財富管理的收入大致持平，金融市場的收入因波幅收窄而有所減少，而企業融資及零售產品的收入則錄得按年跌幅，邊際利潤減少超過抵銷交易量增長
- 信貸減值按年減少3,800萬元，乃受我們透過收緊批核標準改善風險狀況所帶動
- 客戶貸款及墊款按年增加1%，而客戶存款則減少6%

渣打集團有限公司 — 地區回顧

歐洲及美洲地區

地區概覽

本集團透過於倫敦及紐約設立的樞紐，並於歐洲及拉丁美洲多個市場經營業務，從而支援歐洲及美洲地區的客戶。我們透過於亞洲、非洲及中東地區以及該等地區之間經營業務的知識為企業及機構客戶提供完備的網絡及產品能力。我們亦擁有私人銀行業務，專注為與我們亞洲、非洲及中東地區業務網絡市場有聯繫的客戶提供服務。

該地區為本集團企業及機構銀行業務的主要收入動力來源。位於歐洲及美洲地區的客戶貢獻企業及機構銀行業務的收入超過三分之一，而該收入的三分之二計入在本集團提供服務的其他地區。

該地區為本集團兩大支付結算中心及最大交易室的所在地。該地區超過80%的收入來自金融市場及交易銀行服務的產品。鑒於此組合，我們於本集團與位於歐洲及美洲地區的客戶所進行的業務帶來高於平均水平的回報。

策略性重點

- 繼續吸引新國際企業及金融機構客戶，並透過於我們網絡中更多市場為現有及新客戶提供銀行服務，加深與彼等的關係
- 擴大歐洲大陸業務規模
- 提升資本效益、維持嚴謹風險監督並進一步改善我們資金來源基礎的質素
- 發展倫敦及澤西的私人銀行業務及增加管理資產
- 隨著以電子商貿為基礎的新行業在國際間發展，善用我們的網絡能力

進展

- 提升目標跨國企業客戶的業務份額方面的進展良好，「New 90」經合組織及「Next 100」客戶計劃的收入分別增加48%及9%
- 繼續多元化及選擇性擴大我們在該地區的客戶基礎
- 透過提高收入質素及優化風險加權資產締造可觀回報
- 繼續透過增加經營賬戶負債相對於我們資產負債表規模的比例，改善資金來源基礎的質素
- 於法蘭克福成立新附屬公司，不管英國會否脫離歐盟，我們仍能繼續為歐洲客戶群提供服務

表現摘要

- 除稅前基本溢利為1.54億元，收入按年持續增長一倍以上，而信貸減值受基本信貸質素改善帶動而有所減少。支出增加3%，乃因對平台及人才作出的投資被監管支出減少抵銷所致
- 基本收入為16.70億元，按年增加4%，乃受交易銀行服務及私人銀行業務的強勁勢頭所帶動
- 收入大幅增長，多個市場錄得雙位數字增長，而我們客戶所產生但計入其他業務地區的收入於二〇一八年增加8%
- 客戶貸款及墊款按年增加22%，而客戶存款則增加16%

渣打 — 集團風險總監回顧

集團風險總監回顧

於風險領域實現創新

二〇一八年，我們在維持較低信貸減值及改善資產質素方面取得顯著進展，有助進一步加強我們的風險狀況。年初，我們實施新的企業風險管理架構，確立十個主要風險類別，包括合規、操守、資訊及網絡安全以及金融罪行。這全新方法使我們能更全面審視現有風險，同時加強我們識別及積極管理新風險類別的能力。自二〇一九年一月一日起，我們已將操守、金融罪行及合規風險整合成單一的職能，並由管理團隊成員Tracey McDermott負責領導。我們亦正發展數據及分析技術，利用數碼及創新科技提升風險決策速度及質素。

本集團在各客戶類別、地區及行業均維持多元化，並保持強勁的流動資金狀況及資本水平。我們雄踞有利位置，物色並緊握新機遇，同時對任何可能出現的新威脅及有待改善的領域保持警惕。我們積極應對風險，例如根據最新發佈的立場聲明（當中闡述我們對管理環境、社會及管治風險的方法），我們決定向具有對環境或社會有高潛在影響的行業實施更嚴格的標準。

在我們建立健全的風險文化方面取得重大進展的同時，我們認識到業務的威脅不斷演進，只有繼續探尋所有可行的改善機會，我們才能繼續履行品牌承諾「一心做好，始終如一」。在一個面臨嚴重破壞的行業中，我們致力建立合作夥伴關係，並採用新科技加強我們的風險能力。

優先處理主要風險項目的最新資料

對本集團而言，二〇一八年是充滿挑戰並富有成效的一年。我們的風險管理方法是我們業務的核心所在，並為構建可持續發展平台的重心。我們希望實現創新、數位化及有效分析，並以此等作為職能的支柱。以下為本集團於過去12個月主要優先處理項目的最新資料：

- **加強本集團的風險文化** — 鞏固健全的風險文化仍為本集團於所有領域的核心目標。其支持本集團於企業層面就當前及未來風險進行識別及評估、公開討論並迅速採取行動的能力。我們的企業風險管理架構載列員工的指引原則，並使我們能夠就所有主要風險進行綜合及全面的對話。我們會繼續評估財務及非財務風險方面的策略舉措及增長機遇，而我們經改良的成效檢討方針促使我們提出質疑、從自行識別的問題或弱點中學習，並作出長遠及可持續的改善。
- **改善資訊及網絡安全** — 資訊及網絡安全為金融服務及其他行業中風險增加的領域。透過擴展及強化我們的營運模式，我們繼續與其他組織投放資源於資訊及網絡安全並提高於此方面的能力。二〇一八年，我們將資訊及網絡安全風險提升至主要風險類別，而新架構已獲批准實施，以確保本集團的網絡風險獲識別並以一致方式管理。此外，我們正透過宣傳活動、積極參與對外合作夥伴關係，如英國網絡防禦聯盟(Cyber Defence Alliance)等及聘任外部顧問，就網絡安全議題向董事會提供進一步意見。所有有關工作有助加強我們的防禦能力，並使我們能緊貼不斷演進的網絡威脅。

渣打 — 集團風險總監回顧

- **管理金融罪行風險** — 金融罪行阻礙經濟發展，損害社會，我們致力打擊金融罪行。我們在制定有效且可持續的金融罪行合規計劃以及改善監控、系統及程序方面取得重大進展。二〇一八年年底，我們在此方面的成效獲得認可，紐約州金融局同意終止第二項補充同意令中的監察令，並由獨立顧問取代相關監控。該命令確認我們已履行承諾遵守州和聯邦的反洗錢及制裁法例及法規，並對我們的反洗錢合規計劃作出重大糾正及予以提升。我們繼續主張採取更現代化方法打擊金融罪行，於英國、美國、新加坡及香港進行公私營合作以共享資訊，亦透過與金融監管科技公司就監控及調查領域合作尋求創新。此外，我們為野生動物保護聯盟金融工作小組(United for Wildlife Financial Taskforce) (本集團法律總顧問David Fein為副主席) 提供支持，該倡議致力提高金融業對打擊非法野生動物販運的意識並改善有關方法。此類提倡與我們的可持續發展理念一致，並可從多角度打擊參與金融罪行的核心人士。透過切斷他們的資金來源，有助我們於所有市場打造罪行絕跡及支持經濟發展的金融系統。
- **強化操守環境** — 操守仍為本集團的關鍵核心。二〇一八年，我們將操守風險提升至主要風險類別，並將檢討、完善及進一步加強我們的操守方法定為優先工作，確保操守風險不僅限於日常營運，並於我們所有策略決策及活動中均納入考慮要素。本集團的行為守則列明個人行為的期望，而全新操守風險類別架構提供一個更強大且一致的方法，使我們能夠評估及監察本集團所有業務及職能的操守風險。我們將操守風險考慮因素融入其他非財務風險設定為二〇一九年的主要優先處理項目，確保我們作出正確的整體決策。儘管本集團無法完全避免事件發生，我們不欲違反法例或法規，並期望在各層面均達致最高標準。
- **加強合規基礎建設** — 二〇一八年，我們制定一項多年計劃，以檢討及加強現有架構及程序，並已於多個領域取得實質進展。我們已實施新的監管責任管理系統，並將於二〇一九年第一季度推行全新的問題管理及政策與文件管理系統。我們為合規主任推出強化學習計劃及訂立逐步發展路向。二〇一八年下半年，我們於吉隆坡設立監控共享服務中心，中心員工提供多項貿易及通訊監控服務。我們亦推出知識共享工具，分析全球科技的重要趨勢，並強調趨勢可能帶來的主要合規問題。上述改善舉措有助我們的員工作出知情及一致的決定，並加強我們應對瞬息萬變監管環境的創新能力。
- **提高效率及效益** — 本集團繼續投放資源改善基礎建設，包括風險承擔管理、數據質素及壓力測試。我們計劃進一步改善營運風險管理、工作流程及申報。我們正與金融科技公司夥伴合作並於內部實現創新，以探尋機械學習、人工智能及數據分析基礎建設的新機遇。我們繼續精簡程序，為客戶提供更優質服務及提高內部效率。

二〇一八年的風險狀況及表現

本集團的組合維持強勢及多元化。我們繼續在更嚴謹的風險取向範圍內專注高質素的信貸，使我們企業組合的信貸質素持續改善。授信予投資等級企業客戶的淨風險承擔佔所有企業淨風險承擔的百分比增至62% (二〇一七年：57%)。本集團的客戶風險承擔亦仍然以短期為主。儘管錄得改善，但對於繼續受地緣政治日益不明朗而影響的市場取態，我們仍然保持警惕。例如英國脫歐，儘管英國脫離歐盟不會對本集團的信貸組合造成重大影響。

渣打 — 集團風險總監回顧

我們成立德國附屬公司，並專注管理英國脫歐將會產生的營運及監管風險。我們持續專注提早識別所有組合中新湧現的風險，以便我們主動管理任何問題領域。我們亦會定期對本集團組合進行檢討及壓力測試，以助減低任何可能出現的風險。透過投資信貸結構及分配資源，我們的風險管理能力亦有所改善。

二〇一八年，持續賬的信貸減值進一步減少至7.40億元(二〇一七年：12億元)，主要受企業及機構銀行業務組合減少4.28億元(二〇一八年：2.29億元，二〇一七年：6.57億元)所帶動，反映持續專注高質素的新信貸以致該類別的風險狀況有所改善，以及所有類別的收回及回撥款項均見增長。商業銀行業務持續經營業務的信貸減值較二〇一七年增加45%(二〇一八年：2.44億元，二〇一七年：1.68億元)，乃由於毋須再持有就組合若干行業所持的組合減值撥備回撥6,300萬元所致。非洲及中東地區佔二零一八年全年支出的60%。零售信貸減值持續減少(二〇一八年：2.67億元；二〇一七年：3.74億元)，乃受組合表現改善及多個高風險無抵押組合減少，以及韓國及印尼的一次性撥備回撥所帶動。

年內，本集團的信貸減值(第三階段)貸款總額減少21%至69億元(二〇一八年一月一日：88億元)，其中清算組合因我們繼續退出此等風險承擔而減少10億元。持續經營業務的第三階段貸款總額減少至56億元(二〇一八年一月一日：65億元)；主要受企業及機構銀行業務的還款及撤銷所帶動。企業及機構銀行業務的第三階段／不履約貸款流入亦大幅減少，乃由於過去大量從受壓組合如印度、石油及天然氣行業流入的貸款不復再現所致。商業銀行業務的第三階段／不履約貸款流入增加，乃受大中華及北亞地區與非洲及中東地區的風險承擔(並無集中特定行業)所帶動。

二〇一八年，總計賬的第三階段保障比率略微下降至59%(二〇一八年一月一日：60%)，主要受清算組合撤銷及結算的影響所帶動。

本集團維持強勁的流動資金狀況，流動性覆蓋比率由二〇一七年的146%上升至154%，乃受我們繼續於所有業務專注優質的流動資金導致流動資產增加所帶動，而該增加部分與我們整體資產負債表的增長一致。墊款對存款比率(二〇一八年：64.9%)較去年(二〇一七年：67.0%)有所下降。我們繼續為銀行同業市場流動資金的淨提供者，而我們客戶存款基礎的種類及時期分佈多元化。我們持有大量有價證券組合，倘流動資金壓力情況的事件發生時可供變現。

本集團的普通股權一級資本比率為14.2%，較二〇一七年增加60個基點，主要由於風險加權資產減少215億元所致。此乃受信貸風險加權資產減少151億元所帶動。

二〇一八年，平均交易及非交易總涉險值水平較二〇一七年下降20%，乃由於非交易組合於二〇一八年上半年的存續期縮短所致。然而，受二〇一八年下半年的組合存量增加及組合多元化程度下降所帶動，非交易涉險值於年底前有所增加。

有關二〇一八年風險表現的進一步詳情請參閱年報的風險最新狀況。

渣打 — 集團風險總監回顧

風險管理方法的最新資料

二〇一八年，我們在推行二〇一七年展開的主要舉措以實施有效的風險管理方法方面取得良好進展。我們繼續構建企業風險管理職能，使本集團能夠全面識別及管理風險，確保有適當的管治及監督措施以及擁有適當資訊，致使渣打的運作更安全、穩妥並有完善的監控。該職能亦加強本集團理解、詮釋及監控我們所承擔的風險性質及水平，同時保持有效服務客戶的能力。

企業風險管理架構已於二〇一八年實施，創建全新的風險文化及清晰的監控架構，使三線防禦之間的職責劃分更為清晰。有關本集團三線防禦模型的進一步詳情載於企業風險管理架構一節。我們亦已正式確立策略、風險取向與壓力測試之間的連繫，讓本集團更能靈活識別風險，並將風險考慮因素納入策略性決策。

我們已為十項主要風險制定獨特的風險類別架構，並於整個集團實施。主要風險類別為我們策略及業務模式中固有的風險，並已於本集團的企業風險管理架構內正式界定。

透過制定及批准風險類別架構，我們已修訂若干主要風險類別的定義，以更明確描述風險或未能管理風險的情況。

我們亦已就企業風險管理架構及風險類別架構制定成效檢討程序，提供可用以計量於未來年度所取得進展的目標基準。

二〇一八年成效檢討結論認為企業風險管理架構已有效改善本集團的風險管理常規。

二〇一九年，本集團旨在進一步加強風險管理常規。更多詳情請參閱企業風險管理架構一節。

該架構提供一套體系以透過董事會批核的風險取向去監察及控制此等風險。本集團不會為促進收益增長或獲取更可觀的回報而背離其風險取向。下表列示本集團的主要風險類別及管理措施。

主要風險類別	管理措施
信貸風險	本集團遵循在各產品、地區、客戶類別及行業維持多元化的原則，管理其信貸風險
國家風險	本集團遵循在各地區維持多元化的原則，管理其債務國跨境風險，並監控業務活動以符合司法管轄區的風險水平
交易風險	本集團監控其交易組合及活動以確保交易風險損失(財務或聲譽)不會對本集團業務造成重大損害
資本及流動性風險	本集團保持穩健的資本狀況，其中包括充裕的管理緩衝資本以配合其策略性目標，並持有充裕的優質流動資產緩衝資本，以在極端但有可能發生的流動資金壓力情景下持續經營至少60天，而毋須要求中央銀行提供特殊支援
營運風險	本集團監控營運風險以確保營運損失(財務或聲譽)，包括任何有關業務行為操守的損失不會對本集團業務造成重大損害
聲譽風險	本集團確保任何業務活動均由適當的管理層進行評估及管理，並接受政府的監察，免致業務的聲譽遭受重大損害
合規風險	本集團對於違反各項法例及法規採取零容忍的態度；明白到不合規行為無法完全避免，但已致力將其減至最少
操守風險	本集團透過經營業務方式證明我們「為所當為」，致力維持我們行為守則及操守架構的標準
資訊及網絡安全風險	本集團力求避免重要資訊資產及系統的風險及不明朗因素，其對影響此等資產及系統或銀行較廣泛業務及聲譽的重大事件的風險取向較低
金融罪行風險	本集團對於違反與金融罪行有關的法例及法規採取零容忍的態度，認識到事件實屬不妥當，但卻無法完全避免

有關主要風險的進一步詳情請參閱年報。

渣打 — 集團風險總監回顧

主要不明朗因素

主要不明朗因素指可能對我們的業務構成重大影響的若干事件及情況所帶來不可預知及控制的後果。作為我們持續風險識別程序的一部分，我們已就於二〇一八年半年報告所披露的清單作出更新。下表概述本集團面對的當前主要不明朗因素及我們正採取的管理措施。

主要不明朗因素	自二〇一七年起 的風險趨勢	緩解措施／下一步措施
地緣政治事件(尤其是貿易緊張局勢持續、中東地區的政治局勢及英國脫歐的影響)	↑	<ul style="list-style-type: none"> 我們持續監察地緣政治事件，以評估範圍風險並於適當時管理其對本集團及我們客戶的影響 我們在集團、國家及業務層面進行壓力測試及風險組合檢討，以評估極端但有可能發生的地緣政治事件的影響
宏觀經濟狀況(尤其是中國經濟放緩及對與中國關係密切地區經濟體的影響以及新興市場風險)	↑	<ul style="list-style-type: none"> 我們的業務風險指導架構能夠提供橫跨我們主要市場未來12至18個月在經濟、業務和信貸狀況方面的前瞻性展望，讓我們得以採取積極行動 我們監察經濟趨勢，並在集團、國家及業務層面進行壓力測試及風險組合檢討，以評估極端但有可能發生的事件的影響 我們繼續根據政治事件及波動性調整展望及評級
氣候相關的實體風險及過渡風險 ¹	↑	<ul style="list-style-type: none"> 我們參與試驗開發能源公用事業客戶及其他高排放行業的實體及過渡風險情景分析工具，並將其應用於選定的貸款組合。我們亦參與一系列有關氣候風險管理的合作舉措 我們透過引進燃煤發電廠的技術標準及對新煤炭開採客戶及項目的限制，減低我們對碳排放密集行業的風險取向。二〇一八年九月，我們宣佈不再為全球任何新燃煤發電廠提供融資 我們已較計劃提前兩年達成於二〇一六年至二〇二〇年期間為清潔能源技術提供40億元資金及便利的公開目標
監管審查、調查及法律訴訟	↔	<ul style="list-style-type: none"> 我們投資於強化系統和監控及實施補救方案(倘適用) 我們配合所有相關持續審查和調查，並遵照要求提供相應資料，我們亦積極管理法律訴訟 我們繼續培訓及教育員工有關操守、利益衝突、資訊安全及金融罪行合規的資訊，以減少我們的法律及監管訴訟
監管變動	↔	<ul style="list-style-type: none"> 我們積極監察業務所在地的監管措施，以識別任何潛在影響及對我們業務模式作出的變動 我們已建立相關項目管理計劃，以審查及改善端對端程序，包括監督與問責、透明度、許可與監控，以及法律實體層面的限制與培訓
新科技及數位化(包括業務中斷風險、以負責任方式使用人工智能及過時風險)	↑	<ul style="list-style-type: none"> 我們監察可能影響銀行業的科技新趨勢、機遇及風險 我們正發展我們的能力，確保我們仍能緊貼科技趨勢並能迅速抓緊機遇 我們繼續在利用新科技方面取得進展，並正投資機械學習解決方案，迅速分析大型數據集及調整我們金融罪行監控工具的準確性 我們正積極專注採用以科技及創新為主導的方法，減少過時／已終止的支援技術
策略及更廣泛的使用數據增加了數據私隱及安全風險	↑	<ul style="list-style-type: none"> 我們現時訂有就部署新科技的管治及監控架構 我們已設計了一個程序以管理不斷演進的網絡安全威脅所帶來的風險 我們對有關數據保護的法律及監管發展保持警惕，以識別對業務的任何潛在影響

↑ 風險於二〇一八年提高 ↔ 風險與二〇一七年持平

¹ 實體風險指極端天氣情況增加的風險，而過渡風險則指由政府應對氣候變化的行動而導致的市場動態變化風險

有關主要不明朗因素(包括自二〇一七年起的主要變動)的進一步詳情請參閱年報。

渣打 — 集團風險總監回顧

總結

即使我們客戶及股東的期望持續提高，外圍環境也變得日趨不明朗。儘管如此，我們繼續將客戶置於所有工作的核心，並藉承擔風險雄踞有利位置，實現推動繁榮的願景。渣打支持創新，且仍專注建立強大的可持續發展業務，而此將為我們的客戶、員工及未來社會帶來莫大裨益。

集團風險總監

Mark Smith

二〇一九年二月二十六日

渣打集團有限公司 — 補充資料

補充財務資料

五年概要¹

	二〇一八年 百萬元	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元
未計減損及稅項前經營溢利	3,142	4,008	3,849	4,116	7,289
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(653)	(1,362)	(2,791)	(4,976)	(2,141)
其他減值	(182)	(179)	(612)	(855)	(1,161)
除稅前溢利／(虧損)	2,548	2,415	409	(1,523)	4,235
股東應佔溢利／(虧損)	1,054	1,219	(247)	(2,194)	2,613
銀行同業貸款及墊款 ²	61,414	78,188	72,609	64,494	83,890
客戶貸款及墊款 ²	256,557	282,288	252,719	257,356	284,695
總資產	688,762	663,501	646,692	640,483	725,914
銀行同業存款 ²	29,715	30,945	32,872	28,727	44,407
客戶存款 ²	391,013	370,509	338,185	337,606	399,028
股東權益	45,118	46,505	44,368	46,204	46,432
資本資源總額 ³	66,203	68,983	68,181	70,364	69,685
每股普通股資料					
每股基本盈利／(虧損)	18.7仙	23.5仙	(14.5)仙	(91.9)仙	97.3仙
按基本基準計算之每股盈利／(虧損)	61.4仙	47.2仙	3.4仙	(6.6)仙	138.9仙
每股股息 ⁴	17.0仙	—	—	13.71仙	81.85仙
每股資產淨值	1,319.3仙	1,366.9仙	1,307.8仙	1,366.0仙	1,833.9仙
每股有形資產淨值	1,167.7仙	1,214.7仙	1,163.9仙	1,244.1仙	1,610.9仙
資產回報 ⁵	0.3%	0.2%	0.0%	(0.3)%	0.4%
比率					
普通股股東權益法定回報 ⁶	1.4%	1.7%	(1.1)%	(5.3)%	5.5%
普通股股東有形權益法定回報 ⁷	1.6%	2.0%	(1.2)%	(5.9)%	6.3%
普通股股東權益基本回報 ⁶	4.6%	3.5%	0.3%	(0.4)%	7.8%
普通股股東有形權益基本回報 ⁷	5.1%	3.9%	0.3%	(0.4)%	9.0%
法定成本對收入比率	78.8%	72.2%	72.6%	73.1%	60.2%
基本成本對收入比率	69.9%	70.8%	72.2%	67.8%	58.9%
資本比率：					
(普通股一級資本)／一級資本 ⁶	14.2%	13.6%	13.6%	12.6%	10.5%
總資本 ⁶	21.6%	21.0%	21.3%	19.5%	16.7%

1 截至二〇一四年至二〇一七年止四個財政年度的金額乃根據國際會計準則第39號呈列，因此並非按比較基準與根據國際財務報告準則第9號呈列的本財政年度金額進行比較

2 不包括按公允價值計入損益的金額

3 股東資金、非控股權益及後償借貸資本

4 年內每股已付股息

5 指股東應佔溢利除以本集團總資產

6 二〇一八年的加權平均權益為446.36億元(二〇一七年：444.20億元，二〇一六年：448.31億元，二〇一五年：443.63億元，二〇一四年：458.73億元)

7 二〇一八年的加權平均有形權益為396.13億元(二〇一七年：39,450元，二〇一六年：401.66億元，二〇一五年：398.59億元，二〇一四年：399.52億元)

8 未經審核

渣打集團有限公司 — 補充資料

主要市場的基本表現分析

下表提供本集團業務所在主要市場的資料。數據按管理層意見編製。有關詳情請參閱年報內的財務報表附註。

二〇一八年十二月三十一日

	香港 百萬元	韓國 百萬元	中國 百萬元	新加坡 百萬元	印度 百萬元	阿聯酋 百萬元	英國 百萬元	美國 百萬元
經營收入	3,752	1,009	821	1,547	949	637	819	667
經營支出	(1,944)	(797)	(675)	(1,009)	(677)	(453)	(671)	(621)
未計減損及稅項前經營溢利	1,808	212	146	538	272	184	148	46
信貸減值	(57)	(1)	(30)	(115)	(130)	(196)	(51)	(36)
其他減值	(109)	1	-	-	(1)	-	17	-
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	205	-	-	-	-	-
除稅前基本溢利／(虧損)	1,642	212	321	423	141	(12)	114	10
所動用總資產	153,372	51,306	30,272	81,882	29,886	19,847	136,967	48,706
其中：客戶貸款及墊款 (包括按公允價值計入損益)	71,971	33,435	12,894	46,342	16,567	10,749	41,248	13,464
所動用總負債	139,332	45,347	27,158	80,200	20,554	13,679	148,041	42,301
其中：客戶存款	116,999	36,894	21,801	58,415	16,306	10,517	93,096	16,218

二〇一七年十二月三十一日

	香港 百萬元	韓國 百萬元	中國 百萬元	新加坡 百萬元	印度 百萬元	阿聯酋 百萬元	英國 百萬元	美國 百萬元
經營收入	3,384	967	707	1,419	1,008	733	747	675
經營支出	(1,872)	(777)	(652)	(1,016)	(658)	(524)	(612)	(641)
未計減損及稅項前經營溢利	1,512	190	55	403	350	209	135	34
信貸減值	(48)	(53)	(17)	(218)	(251)	(94)	(50)	(57)
其他減值	(78)	(3)	-	-	(3)	-	(14)	(2)
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	229	-	-	-	-	-
除稅前基本溢利／(虧損)	1,386	134	267	185	96	115	71	(25)
所動用總資產	140,431	51,822	33,243	86,431	26,315	20,268	119,272	45,338
其中：客戶貸款及墊款	67,292	34,891	12,899	45,495	16,515	11,328	34,694	10,092
所動用總負債	128,577	45,966	28,151	84,288	17,614	15,142	128,270	39,646
其中：客戶存款	108,352	36,213	21,854	59,905	14,141	11,692	80,972	11,831

渣打集團有限公司 — 補充資料

按零售銀行業務及商業銀行業務分部劃分的基本表現分析

零售銀行業務

	二〇一八年十二月三十一日				
	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
經營收入	2,886	1,352	765	38	5,041
經營支出	(1,959)	(1,083)	(668)	(26)	(3,736)
未計減損及稅項前經營溢利	927	269	97	12	1,305
信貸減值	(72)	(135)	(60)	—	(267)
其他減值	(5)	—	—	—	(5)
除稅前基本溢利	850	134	37	12	1,033
重組	(18)	(20)	(30)	—	(68)
除稅前法定溢利	832	114	7	12	965
客戶貸款及墊款(包括按公允價值計入損益)	67,718	27,812	5,595	510	101,635
客戶存款	95,086	32,120	8,433	1,052	136,691

	二〇一七年十二月三十一日				
	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
經營收入	2,684	1,302	813	35	4,834
經營支出	(1,839)	(1,085)	(638)	(23)	(3,585)
未計減損及稅項前經營溢利	845	217	175	12	1,249
信貸減值	(150)	(146)	(79)	—	(375)
其他減值	(1)	—	—	—	(1)
除稅前基本溢利	694	71	96	12	873
重組	(9)	2	(12)	—	(19)
除稅前法定溢利	685	73	84	12	854
客戶貸款及墊款	68,121	28,170	6,233	489	103,013
客戶存款	88,850	30,544	8,950	1,192	129,536

商業銀行業務

	二〇一八年十二月三十一日				
	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	總計 百萬元	
經營收入	584	523	284	1,391	
經營支出	(389)	(330)	(204)	(923)	
未計減損及稅項前經營溢利	195	193	80	468	
信貸減值	(23)	(73)	(148)	(244)	
除稅前基本溢利/(虧損)	172	120	(68)	224	
重組	(7)	(3)	(2)	(12)	
除稅前法定溢利/(虧損)	165	117	(70)	212	
客戶貸款及墊款(包括按公允價值計入損益)	13,926	9,118	4,227	27,271	
客戶存款	22,011	9,720	3,129	34,860	

	二〇一七年十二月三十一日				
	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	總計 百萬元	
經營收入	527	504	302	1,333	
經營支出	(386)	(304)	(191)	(881)	
未計減損及稅項前經營溢利	141	200	111	452	
信貸減值	12	(110)	(69)	(167)	
其他減值	(3)	—	—	(3)	
除稅前基本溢利	150	90	42	282	
重組	(4)	(5)	(4)	(13)	
除稅前法定溢利	146	85	38	269	
客戶貸款及墊款	14,179	9,439	4,490	28,108	
客戶存款	19,879	10,959	3,042	33,880	

渣打集團有限公司 — 補充資料

資產負債表平均值及收益率以及交易量及價格變動

資產負債表平均值及收益率

下列各表列示本集團截至二〇一八年十二月三十一日及二〇一七年十二月三十一日止年度的資產及負債的平均值及收益率。就該等表格而言，平均值按每日結餘計算，惟若干類別則按較長期間計算平均值。本集團認為，若該等平均值按每日結餘計算，該等列表所示的資料並不會因而有很大的差異。

	二〇一八年十二月三十一日			
	非計息結餘的 平均值 百萬元	計息結餘的 平均值 百萬元	利息收入 百萬元	總收益率 %
資產				
現金及央行結存	24,724	32,730	364	1.11
銀行同業貸款及墊款總額	1,338	86,028	2,293	2.67
客戶貸款及墊款總額	—	301,897	10,618	3.52
銀行同業及客戶貸款及墊款之減值撥備	—	(5,701)	—	—
投資證券	2,540	143,181	3,989	2.79
樓宇、機器及設備以及無形資產	10,660	—	—	—
預付款項、應計收入及其他資產	78,361	—	—	—
資產平均值總額	117,623	558,135	17,264	3.09

	二〇一七年十二月三十一日			
	非計息結餘的 平均值 百萬元	計息結餘的 平均值 百萬元	利息收入 百萬元	總收益率 %
資產				
現金及央行結存	37,194	37,539	287	0.76
銀行同業貸款及墊款總額	5,483	82,743	1,955	2.36
客戶貸款及墊款總額	—	282,912	8,928	3.16
銀行同業及客戶貸款及墊款之減值撥備	—	(6,342)	—	—
投資證券	2,450	130,839	3,265	2.50
樓宇、機器及設備以及無形資產	9,916	—	—	—
預付款項、應計收入及其他資產	85,978	—	—	—
資產平均值總額	141,021	527,691	14,435	2.74

	二〇一八年十二月三十一日			
	非計息結餘的 平均值 百萬元	計息結餘的 平均值 百萬元	利息支出 百萬元	支付率 %
負債				
銀行同業存款	6,320	34,497	811	2.35
客戶存款：				
往來賬戶及儲蓄存款	38,909	178,454	1,667	0.93
定期存款及其他存款	8,660	201,349	4,097	2.03
已發行債務證券	136	53,988	1,129	2.09
應計項目、遞延收入及其他負債	95,214	—	—	—
後償負債及其他借貸資金	—	15,780	767	4.86
非控股權益	48	—	—	—
股東資金	50,241	—	—	—
負債及股東資金平均值總額	199,528	484,068	8,471	1.75
淨收益率				1.34
淨息差				1.58

渣打集團有限公司 — 補充資料

二〇一七年十二月三十一日

	非計息結餘的 平均值 百萬元	計息結餘的 平均值 百萬元	利息支出 百萬元	支付率 %
負債				
銀行同業存款	6,696	41,565	891	2.14
客戶存款：				
往來賬戶及儲蓄存款	36,070	165,300	1,063	0.64
定期存款及其他存款	8,096	199,426	2,796	1.40
已發行債務證券	581	51,914	756	1.46
應計項目、遞延收入及其他負債	84,881	22	—	—
後償負債及其他借貸資金	841	17,205	748	4.35
非控股權益	73	—	—	—
股東資金	49,903	—	—	—
負債及股東資金平均值總額	187,141	475,432	6,254	1.32
淨收益率				1.42
淨息差				1.55

交易量及價格變動

下表分析於所示年度因計息資產及計息負債的平均交易量的變動以及各自的利率於年內之變動所引致本集團淨利息收入的估計變動。交易量及利率變動按年內結餘平均值及滙率平均值的變動計算，而利率變動則按平均計息資產及平均計息負債的利率變動計算。

二〇一八年十二月三十一日對比
二〇一七年十二月三十一日

	下列項目所致的利息 (減少)/增加：		利息淨 增加/(減少) 百萬元
	交易量 百萬元	利率 百萬元	
計息資產			
現金及央行不受限制結存	(53)	130	77
銀行同業貸款及墊款	88	250	338
客戶貸款及墊款	660	1,030	1,690
投資證券	346	378	724
計息資產總額	1,041	1,788	2,829
計息負債			
後償負債及其他借貸資金	(69)	88	19
銀行同業存款	(166)	86	(80)
客戶存款：			
往來賬戶及儲蓄存款	124	482	606
定期存款及其他存款	39	1,260	1,299
已發行債務證券	43	330	373
計息負債總額	(29)	2,246	2,217

渣打集團有限公司 — 補充資料

二〇一七年十二月三十一日對比

二〇一六年十二月三十一日

	下列項目所致的利息		
	(減少)/增加：		利息淨 增加/(減少) 百萬元
	交易量 百萬元	利率 百萬元	
計息資產			
現金及央行不受限制結存	(52)	126	74
銀行同業貸款及墊款	129	544	673
客戶貸款及墊款	485	(306)	179
投資證券	112	387	499
計息資產總額	674	751	1,425
計息負債			
後償負債及其他借貸資金	(131)	44	(87)
銀行同業存款	(13)	410	397
客戶存款：			
往來賬戶及儲蓄存款	121	90	211
定期存款及其他存款	272	189	461
已發行債務證券	(142)	198	56
計息負債總額	107	931	1,038

渣打集團有限公司 — 股東資料

股東資料

股息及利息派付日期

普通股	末期股息
公佈業績及股息	二〇一九年二月二十六日
除息日期	二〇一九年三月七日(英國)三月六日(香港)
股息記錄日期	二〇一九年三月八日
修改現金股息貨幣選擇指示的最後日期	二〇一九年四月十六日
股息派付日期	二〇一九年五月十六日

優先股	上半年股息	下半年股息
73/8%每股面值1英鎊非累計不可贖回優先股	二〇一九年四月一日	二〇一九年十月一日
81/4%每股面值1英鎊非累計不可贖回優先股	二〇一九年四月一日	二〇一九年十月一日
6.409%每股面值5元非累計可贖回優先股	二〇一九年一月三十日及 四月三十日	二〇一九年七月三十日及 十月三十日
7.014%每股面值5元非累計可贖回優先股	二〇一九年一月三十日	二〇一九年七月三十日

股東週年大會

股東週年大會詳情如下：

日期及時間	地點
二〇一九年五月八日(星期三) 倫敦時間上午十一時正 (香港時間下午六時正)	etc. venues 200 Aldersgate St Paul's London EC1A 4HD

將於股東週年大會上處理的事項已包括在股東週年大會通告內。

中期業績

中期業績將在倫敦證券交易所、香港聯合交易所有限公司、BSE有限公司(孟買證券交易所)及印度國家證券交易所有限公司公佈，並可於本公司網站瀏覽。

按國家匯報

根據二〇一三年資本要求(按國家匯報)規例規定，本集團將於二〇一九年十二月三十一日或之前就截至二〇一八年十二月三十一日止年度額外刊發按國家劃分的資料。本集團亦已刊發稅收方法及稅務政策。

ShareCare

ShareCare可供名列本公司英國股東名冊和具備英國地址及銀行賬戶的股東選擇，使閣下能以代名人賬戶持有渣打集團有限公司的股份。閣下的股份可透過電子形式持有，故閣下無須憂慮妥善存放股票的問題。倘閣下參加ShareCare，閣下仍會獲邀出席本公司股東週年大會，並如其他人一樣於同一時間收取任何股息。閣下可免費參加ShareCare，無須繳付年費。

渣打集團有限公司 — 股東資料

過往股息派付(並無因二〇一五年／二〇一〇年／二〇〇八年供股的影響作出調整)

股息及財政年度	派付日期	每股普通股股息	根據股份股息計劃 一股新普通股的成本
二〇〇六年末期	二〇〇七年五月十一日	50.21仙／25.17397便士／3.926106港元	14.2140英鎊／27.42591元
二〇〇七年中期	二〇〇七年十月十日	23.12仙／11.39043便士／1.794713港元	15.2560英鎊／30.17637元
二〇〇七年末期	二〇〇八年五月十六日	56.23仙／28.33485便士／4.380092港元	16.2420英鎊／32.78447元
二〇〇八年中期	二〇〇八年十月九日	25.67仙／13.96133便士／1.995046港元	14.00英鎊／26.0148元
二〇〇八年末期	二〇〇九年五月十五日	42.32仙／28.4693便士／3.279597港元	8.342英鎊／11.7405元
二〇〇九年中期	二〇〇九年十月八日	21.23仙／13.25177便士／1.645304港元	13.876英鎊／22.799元
二〇〇九年末期	二〇一〇年五月十三日	44.80仙／29.54233便士／3.478306港元	17.351英鎊／26.252元
二〇一〇年中期	二〇一〇年十月五日	23.35仙／14.71618便士／1.811274港元／0.984124印度盧比 ¹	17.394英鎊／27.190元
二〇一〇年末期	二〇一一年五月十一日	46.65仙／28.272513便士／3.623404港元／1.9975170印度盧比 ¹	15.994英鎊／25.649元
二〇一一年中期	二〇一一年十月七日	24.75仙／15.81958125便士／1.928909813港元／1.13797125印度盧比 ¹	14.127英鎊／23.140元
二〇一一年末期	二〇一二年五月十五日	51.25仙／31.63032125便士／3.9776083375港元／2.6667015印度盧比 ¹	15.723英鎊／24.634元
二〇一二年中期	二〇一二年十月十一日	27.23仙／16.799630190便士／2.111362463港元／1.349803950印度盧比 ¹	13.417英鎊／21.041元
二〇一二年末期	二〇一三年五月十四日	56.77仙／36.5649893便士／4.4048756997港元／2.976283575印度盧比 ¹	17.40英鎊／26.28792元
二〇一三年中期	二〇一三年十月十七日	28.80仙／17.8880256便士／2.233204992港元／1.6813印度盧比 ¹	15.362英鎊／24.07379元
二〇一三年末期	二〇一四年五月十四日	57.20仙／33.9211444便士／4.43464736港元／3.354626印度盧比 ¹	11.949英鎊／19.815元
二〇一四年中期	二〇一四年十月二十日	28.80仙／17.891107200便士／2.2340016000港元／1.671842560印度盧比 ¹	12.151英鎊／20.207元
二〇一四年末期	二〇一五年五月十四日	57.20仙／37.16485便士／4.43329港元／3.514059印度盧比 ¹	9.797英鎊／14.374元
二〇一五年中期	二〇一五年十月十九日	14.40仙／9.3979152便士／1.115985456港元／0.86139372印度盧比 ¹	8.5226英鎊／13.34383元
二〇一五年末期	並無宣派股息	不適用	不適用
二〇一六年中期	並無宣派股息	不適用	不適用
二〇一六年末期	並無宣派股息	不適用	不適用
二〇一七年年中期	並無宣派股息	不適用	不適用
二〇一七年年末期	二〇一八年五月十七日	11.00仙／7.88046便士／0.86293港元／0.653643340印度盧比	7.7600英鎊／10.83451元
二〇一八年年中期	二〇一八年十月二十二日	6.00仙／4.59747便士／0.46978港元／0.3696175印度盧比	6.7104英鎊／8.51952元

1 盧比股息為每份印度預託證券的股息

向ShareGift捐贈股份

持有少數股份的股東通常發現出售其少數股份並不符合經濟原則。另一選擇便是考慮將股份捐贈予慈善團體ShareGift(註冊慈善團體1052686)，該團體收集所捐贈的零碎股份，直至股份數目足夠後，便將該等股份出售並利用所得款項資助英國的慈善團體。閣下向慈善團體捐贈的股份並不會計算資本收益稅(並無收益或虧損)，而英國納稅人可就彼等所捐贈股份的價值申請所得稅減免。

銀行自動結算系統(BACS)

股息可直接支付予閣下的銀行或建屋協會帳戶。

股份過戶登記處及股東垂詢

倘閣下對股權有任何疑問垂詢而閣下的股份乃於英國股東名冊登記持有，請聯絡本公司股份過戶登記處Computershare Investor Services PLC(地址：The Pavilions, Bridgwater Road, Bristol, BS99 6ZZ)或致電股東查詢熱線(電話號碼：0370 702 0138)。

倘閣下的股份乃於香港股東名冊分冊登記持有，而閣下有任何疑問垂詢，請聯絡香港中央證券登記有限公司(地址：香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓)。

倘閣下是印度預託證券持有人，而閣下有任何疑問垂詢，請聯絡Karvy Fintech Private Limited(地址：Karvy Selenium Tower B, Plot 31-32, Financial District, Nanakramguda, Hyderabad 500032, India)。

英文版本

二〇一八年年報及賬目的英文譯本可向香港中央證券登記有限公司索取，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓。

名列香港股東名冊分冊並且已要求收取企業通訊中文本或英文本的股東，可聯絡香港中央證券登記有限公司更改有關選擇。

本年報及賬目的譯本與英文本如有任何歧義，概以英文本為準。

渣打集團有限公司 — 股東資料

電子通訊

倘閣下的股份乃於英國股東名冊登記持有，並在日後欲以電子形式取代郵遞方式收取年報及賬目，可於：investorcentre.co.uk進行網上登記。登入網址後可按「註冊」，並依照指示行事。閣下登入時需要輸入股東或ShareCare參考編號。有關編號載於閣下的股票或ShareCare結單。一經登記，閣下亦可以電子形式提交代表委任投票及股息選擇以及更改銀行授權或地址資料。

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。

本資料可在本集團網站sc.com瀏覽

於本公司股東週年大會上投票及委任代表投票的詳情可在本公司網站sc.com/investors瀏覽

倘閣下欲收取更多資料，請瀏覽本公司網站sc.com/shareholders或致電股東查詢熱線0370 702 0138

更多詳情可於本公司股份過戶登記處或ShareGift (020 7930 3737或sharegift.org) 索取

請於investorcentre.co.uk進行網上登記或聯絡本公司股份過戶登記處索取授權表格

閣下可於computershare.com/hk/investors查核閣下的持股量

承董事會命
集團公司秘書
Elizabeth Lloyd, CBE

香港，二〇一九年二月二十六日

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：

張子欣博士；David Philbrick Conner；Byron Elmer Grote 博士；Christine Mary Hodgson (高級獨立董事)；Gay Huey Evans, OBE；Naguib Kheraj (副主席)；Ngozi Okonjo-Iweala 博士；唐家成及Jasmine Mary Whitbread