

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



STANDARD CHARTERED PLC

渣打集團有限公司

(於英格蘭及威爾士註冊之有限責任的公眾有限公司)

(編號：966425)

(股份代號：02888)

管理層中期報告

渣打集團有限公司（本集團）今日公佈其截至二〇一九年九月三十日止第三季度的業績。除另有說明外，所有數字乃按基本基準呈列，而比較數字乃與二〇一八年第三季度數字進行比較而得出。未計入基本業績的重組與其他項目的對賬載於下文第9頁。

「我們過去數年的策略穩步進展，令業務變得更強健和更具抗逆能力，第三季度的基本溢利增長 16%。我們的首要任務依然是持續執行有關策略，使我們有信心面對外圍越趨嚴峻的環境，矢志不斷提升我們的客戶服務、績效文化及盈利能力。」

集團行政總裁 *Bill Winters*

年初至今策略性重點工作的進展

- 善用我們的網絡：來自我們國際網絡的企業及機構客戶的收入增長 7%
- 發展富裕客戶相關的業務：來自 Premium 理財、優先理財及私人銀行業務客戶的收入上升 5%
- 改進低回報市場的業務表現：印度、印尼、韓國及阿聯酋的溢利總額上升 16%
- 提高生產力：每名全職僱員所產生的平均收入上升 5%
- 透過數碼化改革及顛覆市場：主要客戶數碼化採用情況持續改善
- 推動可持續發展：採納負責任銀行原則；推出亞洲首個可持續存款產品

二〇一九年第三季度財務框架的進展

- 有形股東權益回報上升 160 個基點至 8.9%
 - 除稅前基本溢利上升 16%至 12 億元
 - 除稅前法定溢利上升 4%至 11 億元
- 收入增加 7%至 40 億元；按固定滙率基準計算則增加 8%
 - 所有業務類別及地區均多方面錄得增長
 - 企業及機構銀行業務和私人銀行業務的表現尤其強勁，分別上升 13%及 14%
 - 歐洲及美洲地區增長 19%，東盟及南亞地區增長 13%
 - 以年初至今所計收入增加 3%；按固定滙率基準計算則增加 5%
- 成本維持在 25 億元；按固定滙率基準計算則增加 1%
 - 二〇一九年第三季度及以年初至今所計的收入對成本增長差均錄得可觀的正數
 - 由於分階段進行投資，二〇一九年下半年的成本將略高於二〇一九年上半年；故二〇一九年第四季度成本將超過二〇一九年第三季度
 - 二〇一九財政年度的成本（不包括英國銀行徵費）的增幅預期會低於通貨膨脹率

- 資本
 - 完成 10 億元回購：收購及註銷 1.16 億股股份，令全部已發行股本減少 3.5%
 - 普通股權一級資本比率維持在 13-14% 的目標範圍，為 13.5%：較二〇一九年六月三十日上升 6 個基點
 - 第二 A 支柱及香港反週期緩衝資本變動導致普通股權一級資本要求增加 21 個基點至 10.2%
 - 風險加權資產較二〇一九年六月三十日減少 20 億元至 2,690 億元
 - 信貸風險的風險加權資產減少 20 億元，而同期的總資產則增加 3%
 - 年初至今風險加權資產的增長率與收入增長率大體一致

二〇一九年第三季度其他財務摘要

- 計入撥備前的經營溢利上升 22% 至 15 億元
- 儘管信貸減值增加（部分來自國際財務報告準則第 9 號預期信貸虧損），資產質素依然穩健
 - 少數非關連公司風險承擔導致第三階段信貸減值增加
 - 第一及第二階段信貸減值為 5,400 萬元，而二〇一八年第三季度則為淨回撥 3,500 萬元
- 平均計息資產上升 8% 至 6,030 億元；收益率上升 19 個基點至 3.28%
- 平均計息負債上升 11% 至 5,300 億元；支付率上升 18 個基點至 1.96%
- 年初至今的淨息差持平，為 1.58%

展望

我們繼續專注於執行我們的策略，目標在二〇二一年或之前令有形股東權益回報達到 10%，然而持續的地緣政治緊張局勢，以及預計短期內全球增長將放緩和利率下調，令我們面臨的挑戰與日俱增。

渣打集團有限公司—業績概要

截至二〇一九年九月三十日止三個月

	截至二〇一九年 九月三十日止 三個月 百萬元	截至二〇一九年 六月三十日止 三個月 百萬元	截至二〇一八年 九月三十日止 三個月 百萬元
基本表現			
經營收入	3,978	3,883	3,724
經營支出	(2,501)	(2,554)	(2,511)
信貸減值	(279)	(176)	(115)
其他減值	(5)	(19)	(76)
聯營公司及合營企業之溢利	45	91	47
除稅前溢利	1,238	1,225	1,069
普通股股東有形權益回報 (%)	8.9	7.3	7.3
成本對收入比率 (%)	62.9	65.8	67.4
法定表現			
經營收入	3,959	3,912	3,751
經營支出	(2,567)	(2,642)	(2,566)
信貸減值	(280)	(176)	(94)
其他減值	(60)	(24)	(76)
聯營公司及合營企業之溢利	53	102	47
除稅前溢利	1,105	1,172	1,062
母公司股東應佔溢利	761	669	741
普通股股東應佔溢利 ¹	725	482	707
普通股股東有形權益回報 (%)	7.5	5.0	7.0
淨息差 (%)	1.56	1.62	1.56
成本對收入比率 (%)	64.8	67.5	68.4
資產負債表及資本			
總資產	734,800	712,504	684,605
權益總額	50,696	50,439	51,643
客戶貸款及墊款	269,703	263,595	254,798
客戶存款	387,857	401,597	371,493
風險加權資產	268,668	270,739	265,245
總資本	54,940	54,957	57,576
墊款對存款比率 (%) ²	65.6	63.7	65.6
流動性覆蓋比率 (%)	133	139	154
普通股權一級資本比率 (%)	13.5	13.5	14.5
總資本 (%)	20.4	20.3	21.7
英國槓桿比率 (%)	5.1	5.3	5.8
每股普通股資料	仙	仙	仙
每股普通股基本盈利 – 基本 ³	26.6	21.4	22.2
– 法定 ³	22.5	14.6	21.4
每股普通股股息 ⁴	-	7.0	-
每股資產淨值 ⁵	1,358	1,339	1,358
每股有形資產淨值 ⁵	1,199	1,182	1,207
期末普通股數目 (百萬股)	3,195	3,255	3,305

¹ 普通股股東應佔溢利已扣除應付予持有分類為權益的非累計可贖回優先股及額外一級證券的人士之股息

² 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借款）不包括於央行持有的核定結餘（於壓力點確認為須予償還款項）但包括按公允價值計入損益的客戶貸款及墊款。客戶存款總額包括按公允價值計入損益的客戶存款

³ 指基本或法定盈利除以股份基本加權平均數

⁴ 指建議的每股普通股股息

⁵ 按期末資產淨值、有形資產淨值及股份數目計算

目錄

財務表現摘要	5
按以下各項劃分的經營收入分析	
產品	6
客戶類別	7
地區	7
法定淨利息收入及淨息差	8
信貸風險概要	8
重組及其他項目	9
資產負債表及流動資金	9
風險加權資產	10
資本基礎及比率	10
額外資料	
按客戶類別、地區及產品劃分的季度基本經營收入	12
呈列基準	13
國際財務報告準則第 16 號	13
信貸等級 12 賬戶	13
保障比率	13

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，亦不構成就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。

是項資料可於本集團網站 www.sc.com 取得。

財務表現摘要

	二〇一九年		二〇一八年		二〇一九年		二〇一九年		二〇一八年	
	第三季度	第三季度	變動	按固定匯率變動 ¹	第二季度	變動	年初至今	年初至今	變動	按固定匯率變動 ¹
	百萬元	百萬元	%	%	百萬元	%	百萬元	百萬元	%	%
淨利息收入	2,385	2,190	9		2,371	1	7,028	6,577	7	
其他收入	1,593	1,534	4		1,512	5	4,646	4,796	(3)	
經營收入	3,978	3,724	7	8	3,883	2	11,674	11,373	3	5
經營支出	(2,501)	(2,511)	-	(1)	(2,554)	2	(7,470)	(7,628)	2	(1)
未計減值及稅項前	1,477	1,213	22	22	1,329	11	4,204	3,745	12	14
經營溢利										
信貸減值	(279)	(115)	(143)		(176)	(59)	(533)	(408)	(31)	
其他減值	(5)	(76)	93		(19)	74	(26)	(127)	80	
聯營公司及合營企業之溢利	45	47	(4)		91	(51)	202	215	(6)	
除稅前基本溢利	1,238	1,069	16	16	1,225	1	3,847	3,425	12	14
重組	(123)	(7)	n.m. ²		(46)	(167)	(137)	(86)	(59)	
其他項目	(10)	-	n.m. ²		(7)	(43)	(191)	69	n.m. ²	
除稅前法定溢利	1,105	1,062	4	4	1,172	(6)	3,519	3,408	3	5
稅項	(333)	(310)	(7)		(494)	33	(1,251)	(1,063)	(18)	
本期間溢利	772	752	3		678	14	2,268	2,345	(3)	
淨息差(%) ³	1.56	1.56			1.62		1.58	1.58		
有形股東權益基本回報(%)	8.9	7.3			7.3		8.6	7.5		
按基本基準計算之每股基本溢利(仙) ⁴	26.6	22.2			21.4		75.7	67.1		
有形股東權益法定回報(%)	7.5	7.0			5.0		6.8	6.9		
按法定基準計算之每股基本溢利(仙) ⁴	22.5	21.4			14.6		60.5	62.0		

¹ 比較數字乃按本期間功能貨幣匯率基準呈列

² 無意義

³ 按法定淨利息收入除以平均計息資產年度化計算

⁴ 指基本或法定溢利除以股份基本加權平均數

本集團於二〇一九年第三季度業績穩健，表現令人欣慰。收入增長處於中期上限 5%至 7%範圍且以高於成本的增速大幅增長；儘管減值增加，但盈利能力得到改善；資本及流動資金水平保持強健；而資產負債表方面顯示增長。

除另有說明外，以下所有評論乃按基本基準呈列，而比較數字乃與二〇一八年同期數字進行比較得出，當中百分比變動以較佳／（較差）表示。

- 經營收入增加 7%或按固定匯率基準計算增加 8%。淨利息收入上升 9%，乃由於金融市場交易賬資產的貢獻增加以及現金管理及零售存款的數量及邊際利潤增加所致，同時其他收入上升 4%
- 經營支出持平或按固定匯率基準計算上升 1%，成本收緊控制使得正收入對成本增長差為 7%。本集團擁有明確的策略性重點，並繼續投資於該等重點。誠如先前所示：不包括英國銀行徵費，二〇一九年下半年的成本預期將略高於上半年。此意味著第四季度的成本將高於第三季度，乃由於分階段進行投資所致，而二〇一九年全年的成本增長預期將低於通脹水平
- 信貸減值增加 1.64 億元至 2.79 億元，主要由於與企業及機構銀行業務內的少量無關聯的個別風險承擔有關的第三階段信貸減值上升所帶動。季內的第一階段和第二階段風險承擔所涉及的預期信貸虧損為 5,400 萬元，較於二〇一八年第三季度的淨回撥 3,500 萬元高出 8,900 萬元，並包含與期內宏觀經濟預測變動的影響有關的 2,400 萬元。年初至今信貸減值 5.33 億元指作為貸款損失率 23 個基點，按年同比增長 2 個基點
- 其他減值減少 7,100 萬元至 500 萬元，乃由於本集團已決定終止經營船舶租賃業務所致，而有關減值現列為重組支出，且不會計入基本業績內

- 聯營公司及合營企業之溢利下降 4%，乃因本集團的非核心份額 PT Bank Permata Tbk 的基本表現被剔除，而剔除其盈利抵銷了本集團其他聯營公司及合營企業之溢利的增加所致
- 除稅前溢利按呈報基準及固定滙率基準計算均上升 16%。與重組及其他項目有關的開支合共為 1.33 億元，增加 1.26 億元。計入該等項目後，除稅前法定溢利將提升 4%
- 稅項按法定基準計為 3.33 億元。基本實際稅率為 27.1%（二〇一八年第三季度：27.2%）
- 有形股東權益回報上升 160 個基點至 8.9%，反映隨著 10 億元股份回購計劃的完成，基本溢利增加及有形股東權益下降
- 每股基本盈利上升 4.4 仙至 26.6 仙，及按法定基準計算之每股基本盈利上升 1.1 仙至 22.5 仙

經營收入—按產品劃分

	二〇一九年	二〇一八年	變動	二〇一九年	變動	二〇一九年	二〇一八年	變動
	第三季度	第三季度		第二季度		年初至今	年初至今	
	百萬元	百萬元	%	百萬元	%	百萬元	百萬元	%
交易銀行服務	976	936	4	990	(1)	2,928	2,776	5
貿易	282	277	2	282	-	841	866	(3)
現金管理	606	577	5	621	(2)	1,829	1,658	10
證券服務	88	82	7	87	1	258	252	2
金融市場	789	631	25	747	6	2,285	2,032	12
外滙	261	239	9	304	(14)	864	769	12
利率 ¹	176	194	(9)	136	29	533	492	8
商品	39	38	3	44	(11)	128	142	(10)
信貸及資本市場 ¹	167	48	n.m. ²	145	15	452	241	88
資本結構分配小組	87	71	23	74	18	243	218	11
其他金融市場	59	41	44	44	34	65	170	(62)
企業融資 ³	340	324	5	330	3	991	989	-
借貸及組合管理	145	123	18	140	4	414	401	3
財富管理	488	465	5	511	(5)	1,463	1,456	-
零售產品	971	929	5	973	-	2,892	2,825	2
信用卡及私人貸款以及其他無抵押貸款	315	320	(2)	320	(2)	940	1,016	(7)
存款	508	476	7	499	2	1,499	1,301	15
按揭及汽車	123	114	8	128	(4)	379	446	(15)
其他零售產品	25	19	32	26	(4)	74	62	19
財資	335	342	(2)	251	33	894	970	(8)
其他	(66)	(26)	(154)	(59)	(12)	(193)	(76)	(154)
經營收入總額	3,978	3,724	7	3,883	2	11,674	11,373	3

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 萬元於二〇一八年第三季度轉撥至利率。過往期間並無重列

² 無意義

³ 於二〇一八年十二月，決定終止經營船舶經營租賃業務，任何未來損益將呈報為重組。過往期間並無重列

交易銀行服務收入增長 4%，乃由於現金管理持續表現強勁以及貿易及證券服務的增長所致。企業及機構銀行業務的客戶貢獻該收入的 78%，而餘下部分乃來自商業銀行業務的客戶。

金融市場收入增長 25%，乃受惠於市場波動以及對沖及客戶投資活動增加。信貸及資本市場收入翻了三番，資本結構分配小組及其他金融市場錄得雙位數增長，且債務價值調整正向變動為 1,100 萬元。

企業融資收入增長 5%，儘管本集團決定終止經營其船舶租賃業務，而船舶租賃有關收入現列為重組支出，且不會計入基本業績內。撇除終止船舶租賃的影響，受資產批授所驅動，企業融資收入將增加 10%。

借貸及組合管理收入增長 18%，乃因企業借貸的邊際利潤上升及抵押貸款承擔計劃的成本降低，風險加權資產得到優化。

財富管理收入上升 5%—儘管市況挑戰重重—主要因股權及固定收入投資產品的增長部分被銀行保險收入下降所抵銷，而後者乃由於前三季度提前確認零售銀行業務內的銀行保險業務年度紅利所致。零售銀行業務的客戶貢獻該收入的 81%，而餘下部分乃來自私人銀行業務的客戶。

零售產品收入增長 5%或按固定匯率基準計算增長 7%，乃因存款持續增長以及按揭及汽車增長 8%所致。

財資收入下降 2%，乃由於對沖無效的有利變動 1,200 萬元被財資市場產品組合的利率變動的影響所抵銷所致。

經營收入—按客戶類別劃分

	二〇一九年	二〇一八年	變動	二〇一九年	變動	二〇一九年	二〇一八年	變動
	第三季度	第三季度		第二季度		年初至今	年初至今	
	百萬元	百萬元	%	百萬元	%	百萬元	百萬元	%
企業及機構銀行業務	1,868	1,646	13	1,817	3	5,475	5,097	7
零售銀行業務	1,319	1,268	4	1,330	(1)	3,914	3,888	1
商業銀行業務	372	346	8	375	(1)	1,118	1,052	6
私人銀行業務	145	127	14	157	(8)	451	398	13
中央及其他項目	274	337	(19)	204	34	716	938	(24)
經營收入總額	3,978	3,724	7	3,883	2	11,674	11,373	3

企業及機構銀行業務收入增加 13%，乃由於金融市場的雙位數增長及現金管理的持續增長所致。

零售銀行業務收入增加 4%或按固定匯率基準計算增加 6%，主要受零售產品，尤其是存款所驅動，而財富管理收入整體穩定。

商業銀行業務收入增加 8%或按固定匯率基準計算增加 9%，乃由於多個產品大幅增長所致。

私人銀行業務收入增加 14%，乃主要受財富管理所驅動，因所有產品均錄得正面貢獻。

中央及其他項目收入減少 19%，乃由於因採納國際財務報告準則第 16 號及融資費用增加對固定資產的影響以及財資收入下降，導致其他收入減少所致。

經營收入—按地區劃分

	二〇一九年	二〇一八年	變動	二〇一九年	變動	二〇一九年	二〇一八年	變動
	第三季度	第三季度		第二季度		年初至今	年初至今	
	百萬元	百萬元	%	百萬元	%	百萬元	百萬元	%
大中華及北亞地區	1,578	1,550	2	1,553	2	4,658	4,647	-
東盟及南亞地區	1,085	958	13	1,090	-	3,221	3,031	6
非洲及中東地區	617	604	2	632	(2)	1,957	1,980	(1)
歐洲及美洲地區	467	391	19	435	7	1,261	1,261	-
中央及其他項目	231	221	5	173	34	577	454	27
經營收入總額	3,978	3,724	7	3,883	2	11,674	11,373	3

大中華及北亞地區收入增長 2%，乃因金融市場、借貸及組合管理、零售產品及財富管理的增長被來自財資及企業融資的貢獻降低抵銷所致。來自香港、韓國及中國的收入有所增長。

東盟及南亞地區收入增長 13%，乃因所有產品均錄得大幅增長所致。印度、孟加拉國及印尼的收入錄得雙位數增長，而新加坡則錄得較高的單位數增長。

非洲及中東地區收入增長 2%或按固定匯率基準計算增長 8%，乃由於金融市場的雙位數增長部分被零售產品及財資貢獻減少所抵銷所致。巴基斯坦及加納的收入增長部分被阿聯酋及尼日利亞的收入略微減少所抵銷。

歐洲及美洲地區收入在財資、企業融資及金融市場方面均錄得 19%的強勁雙位數增長。

中央及其他項目收入增長 5%，乃由於財資內對沖無效的有利變動以及抵押貸款承擔計劃成本減少所致。

法定淨利息收入及淨息差

	二〇一九年	二〇一八年	變動 ¹	二〇一九年	變動 ¹	二〇一九年	二〇一八年	變動 ¹
	第三季度	第三季度		第二季度		年初至今	年初至今	
	百萬元	百萬元	%	百萬元	%	百萬元	百萬元	%
法定淨利息收入	2,369	2,188	8	2,362	-	6,987	6,549	7
平均計息資產	602,798	555,787	8	584,135	3	590,844	554,744	7
平均計息負債	529,764	479,412	11	507,657	4	515,821	484,157	7
總收益率(%) ²	3.28	3.09	19	3.42	(14)	3.36	3.03	33
支付率(%) ²	1.96	1.78	18	2.07	(11)	2.03	1.66	37
淨收益率(%) ²	1.32	1.31	1	1.35	(3)	1.33	1.37	(4)
淨息差(%) ^{2,3}	1.56	1.56	-	1.62	(6)	1.58	1.58	-

1 差異指較佳／(較差)，惟資產及負債的差異則指增加／(減少)

2 變動乃兩個期間之間的基點差異而非百分比變動

3 按法定淨利息收入除以平均計息資產年度化計算

相比二〇一八年第三季度，法定淨利息收入增長 8%，而淨息差則持平於 156 個基點。

- 平均計息資產增加 8% 乃受客戶貸款及墊款增加以及交易賬資產增加，以滿足客戶對新興市場債券及反向回購協議的需求所驅動。總收益率較二〇一八年第三季度的平均數增加 19 個基點，主要反映去年整年內全球利率的上升
- 平均計息負債增加 11% 乃受客戶存款增長以及客戶對回購協議的需求所驅動。負債支付率較二〇一八年第三季度的平均數增加 18 個基點，反映利率再次上升

信貸風險概要

	二〇一九年	二〇一九年	變動 ¹	二〇一八年	變動 ¹	二〇一八年	變動 ¹
	九月三十日	六月三十日		十二月三十一日		九月三十日	
	百萬元	百萬元	%	百萬元	%	百萬元	%
客戶貸款及墊款總額 ²	274,240	268,055	2	261,455	5	259,849	6
其中第一及第二階段	268,051	261,837	2	254,531	5	252,628	6
其中第三階段	6,189	6,218	-	6,924	(11)	7,221	(14)
預期信貸虧損撥備	(4,537)	(4,460)	2	(4,898)	(7)	(5,051)	(10)
其中第一及第二階段	(746)	(757)	(1)	(842)	(11)	(853)	(13)
其中第三階段	(3,791)	(3,703)	2	(4,056)	(7)	(4,198)	(10)
客戶貸款及墊款淨額	269,703	263,595	2	256,557	5	254,798	6
其中第一及第二階段	267,305	261,080	2	253,689	5	251,775	6
其中第三階段	2,398	2,515	(5)	2,868	(16)	3,023	(21)
第三階段保障比率(計入抵押品前/後)(%) ³	61/82	60/81	1/1	59/81	2/1	58/79	3/3
信貸等級 12 賬戶(百萬元)	1,556	1,416	10	1,523	2	992	57
早期預警(百萬元)	4,468	4,068	10	4,767	(6)	6,871	(35)
投資級別企業風險承擔(%) ³	63	57	6	62	1	62	1

1 差異指增加／(減少)

2 包括於二〇一九年九月三十日、二〇一九年六月三十日、二〇一八年十二月三十一日及二〇一八年九月三十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為 61.32 億元、27.04 億元、31.51 億元及 35.97 億元。

3 變動乃兩點之間的百分點差異而非百分比變動

整體資產質素於季內大致平穩，且並無發現新壓力範疇。鑒於地緣政治持續不明朗，本集團仍會保持警惕，並定期對其組合進行檢討及壓力測試，以識別並減輕可能會產生的風險。

第三階段客戶貸款及墊款總額為 62 億元，與二〇一九年六月三十日持平。該等信貸減值貸款佔貸款及墊款總額的 2.3%，與二〇一九年六月三十日的比例相同。該等信貸減值貸款中 61% 於計入抵押品前受保障以及 82% 於計入抵押品後受保障，有關數值均較二〇一九年六月三十日改善 1 個百分點。

信貸等級 12 賬戶較二〇一九年六月三十日上升 10%，反映第三階段及新流入的整體升級。早期預警賬戶季內上升 10%，乃因若干重大風險承擔所致，惟按年及按年初至今基準計均有所下降。

投資級別的企業風險承擔比例已升至 63%，乃因回購協議增加所致。其已回歸至與二〇一八年十二月三十一日大致相同的水平，於二〇一九年六月三十日其曾錄得下降。

重組及其他項目

	二〇一九年第三季度		二〇一九年第二季度		二〇一八年第三季度	
	重組 百萬元	其他項目 百萬元	重組 百萬元	其他項目 百萬元	重組 百萬元	其他項目 百萬元
經營收入	(19)	-	29	-	27	-
經營支出	(44)	(22)	(70)	(18)	(55)	-
信貸減值	(1)	-	-	-	21	-
其他減值	(55)	-	(5)	-	-	-
聯營公司及合營企業之溢利／（虧損）	(4)	12	-	11	-	-
除稅前溢利／（虧損）	(123)	(10)	(46)	(7)	(7)	-

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基本表現時通常會單獨識別的項目。該等調整載列於下文。

重組開支 1.23 億元主要與減少本集團的資本融資風險連同有關本集團的已終止經營船舶租賃業務的減值有關。其他項目 1,000 萬元包括本集團於印尼的合營企業投資之溢利，於印尼的合營企業投資不再被視為核心業務且不再就監管事宜計提撥備。

資產負債表及流動資金

	二〇一九年 九月 三十日	二〇一九年 六月 三十日	變動 ¹ %	二〇一八年 十二月 三十一日	變動 ¹ %	二〇一八年 九月 三十日	變動 ¹ %
	百萬元	百萬元		百萬元		百萬元	
資產							
銀行同業貸款及墊款	60,743	59,210	3	61,414	(1)	60,789	-
客戶貸款及墊款	269,703	263,595	2	256,557	5	254,798	6
其他資產	404,354	389,699	4	370,791	9	369,018	10
總資產	734,800	712,504	3	688,762	7	684,605	7
負債							
銀行同業存款	32,603	30,783	6	29,715	10	31,337	4
客戶存款	387,857	401,597	(3)	391,013	(1)	371,493	4
其他負債	263,644	229,685	15	217,682	21	230,132	15
總負債	684,104	662,065	3	638,410	7	632,962	8
權益	50,696	50,439	1	50,352	1	51,643	(2)
權益及負債總額	734,800	712,504	3	688,762	7	684,605	7
墊款對存款比率 (%) ²⁻³	65.6	63.7	2	63.1	3	65.6	-
流動性覆蓋比率 (%) ³	133	139	(6)	154	(21)	154	(21)

¹ 差異指增加／（減少）

² 本集團現時撇除中央銀行所持已於壓力點確認為須予償還款項的 106.32 億元（二〇一九年六月三十日、二〇一八年十二月三十一日及二〇一八年九月三十日分別為：68.35 億元、74.12 億元及 71.72 億元）

³ 變動乃兩點之間的百分點差異而非百分比變動

本集團的資產負債表維持強健、流動性，並維持多元化。

- 客戶貸款及墊款較二〇一九年六月三十日增加 2% 至 2,700 億元，主要受金融市場及企業融資所驅動
- 客戶存款 3,880 億元較二〇一九年六月三十日減少 3%，乃由於現金管理結餘內的經營賬戶結餘增加被企業定期存款結餘縮減所抵銷。因此，本集團的墊款對存款比率由上一季度的 63.7% 上升至 65.6%
- 其他資產及其他負債較二〇一九年六月三十日分別增加 4% 及 15%。其他資產增加乃受交易賬資產增加及反向回購協議部分被中央銀行現金結餘減少抵銷所驅動。其他負債增加反映增加交易賬負債及回購協議。

風險加權資產

按風險類別劃分	二〇一九年 九月 三十日 百萬元	二〇一九年 六月 三十日 百萬元	變動 ¹ %	二〇一八年 十二月 三十一日 百萬元	變動 ¹ %	二〇一八年 九月 三十日 百萬元	變動 ¹ %
信貸風險	218,198	220,010	(1)	211,138	3	219,095	-
營運風險	27,620	27,620	-	28,050	(2)	28,050	(2)
市場風險	22,850	23,109	(1)	19,109	20	18,100	26
風險加權資產總額	268,668	270,739	(1)	258,297	4	265,245	1

¹ 差異指增加／（減少）

風險加權資產總額較二〇一九年六月三十日減少 20 億元至 2,690 億元。

- 信貸風險的風險加權資產減少 18 億元，乃由於資產增加被有利外匯變動以及模型變動和部分出售本集團的資本融資投資組合等效益行動所抵銷
- 市場風險的風險加權資產輕微下跌至 230 億元
- 營運風險的風險加權資產乃按年計算，故保持不變

按年初至今固定滙率基準計算的風險加權資產總額增加的比率與收入增長大致相同。在執行風險加權資產的內部及外部優化措施的支持下，預期收入增長於中期將超過風險加權資產的增長。

資本基礎及比率

	二〇一九年 九月 三十日 百萬元	二〇一九年 六月 三十日 百萬元	變動 ¹ %	二〇一八年 十二月 三十一日 百萬元	變動 ¹ %	二〇一八年 九月 三十日 百萬元	變動 ¹ %
普通股權一級資本	36,386	36,511	-	36,717	(1)	38,340	(5)
額外一級資本	7,153	6,612	8	6,684	7	6,689	7
一級資本	43,539	43,123	1	43,401	-	45,029	(3)
二級資本	11,401	11,834	(4)	12,295	(7)	12,547	(9)
總資本	54,940	54,957	-	55,696	(1)	57,576	(5)
普通股權一級資本比率終點 (%) ²	13.5	13.5	-	14.2	(0.7)	14.5	(1.0)
總資本比率過渡狀況 (%) ²	20.4	20.3	0.1	21.6	(1.2)	21.7	(1.3)
英國槓桿比率 (%) ²	5.1	5.3	(0.2)	5.6	(0.5)	5.8	(0.7)

¹ 差異指增加／（減少）

² 變動乃兩點之間的百分點差異而非百分比變動

本集團普通股權一級資本比率為 13.5%，較二〇一九年六月三十日增長 6 個基點，此乃由於季內所得溢利以及風險加權資產減少部分被不利外匯儲備變動以及預期股息增加所抵銷所致。本集團按公式運算釐定普通股息，因此在下半年將產生較高的預期股息。

本集團於二〇一九年五月二日至二〇一九年九月二十五日期間按成交量加權平均價格每股普通股 686.3 便士購回 116,103,483 股普通股，總代價約為 10 億元。該等股份隨後被註銷，令已發行股本總額減少 3.5%。

本集團於期內獲告知，其受審慎監管局定期審閱的第二 A 支柱的要求已提高。期後，香港金融管理局宣佈香港逆週期緩衝資本比率將由 2.5% 減至 2%。該等變動（應用於期末資產負債表）的淨影響為將使本集團普通股權一級資本要求增加 21 個基點至 10.2%，而其二〇二二年自有資金及合資格負債的預期最低要求（包括綜合緩衝資本）增加 90 個基點至 26.6%。本集團繼續以高於最低資本要求的水準運營，並維持良好的預期自有資金及合資格負債。

承董事會命
集團公司秘書
Amanda Mellor

香港，二〇一九年十月三十日

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；鄧元鋆；唐家成及 Jasmine Mary Whitbread

有關進一步資料，請聯絡：

投資者關係主管 Mark Stride +44 (0) 20 7885 8596

媒體關係主管 Julie Gibson +44 (0) 20 7885 2434

額外資料

季度基本經營收入

按客戶類別劃分

	二〇一九年 第三季度 百萬元	二〇一九年 第二季度 百萬元	二〇一九年 第一季度 百萬元	二〇一八年 第四季度 百萬元	二〇一八年 第三季度 百萬元	二〇一八年 第二季度 百萬元	二〇一八年 第一季度 百萬元	二〇一七年 第四季度 百萬元
企業及機構銀行業務	1,868	1,817	1,790	1,763	1,646	1,709	1,742	1,649
零售銀行業務	1,319	1,330	1,265	1,153	1,268	1,281	1,339	1,186
商業銀行業務	372	375	371	339	346	355	351	335
私人銀行業務	145	157	149	118	127	127	144	130
中央及其他項目	274	204	238	222	337	304	297	178
經營收入總額	3,978	3,883	3,813	3,595	3,724	3,776	3,873	3,478

按地區劃分

	二〇一九年 第三季度 百萬元	二〇一九年 第二季度 百萬元	二〇一九年 第一季度 百萬元	二〇一八年 第四季度 百萬元	二〇一八年 第三季度 百萬元	二〇一八年 第二季度 百萬元	二〇一八年 第一季度 百萬元	二〇一七年 第四季度 百萬元
大中華及北亞地區	1,578	1,553	1,527	1,510	1,550	1,533	1,564	1,411
東盟及南亞地區	1,085	1,090	1,046	940	958	998	1,075	932
非洲及中東地區	617	632	708	624	604	692	684	677
歐洲及美洲地區	467	435	359	409	391	429	441	414
中央及其他項目	231	173	173	112	221	124	109	44
經營收入總額	3,978	3,883	3,813	3,595	3,724	3,776	3,873	3,478

按產品劃分

	二〇一九年 第三季度 百萬元	二〇一九年 第二季度 百萬元	二〇一九年 第一季度 百萬元	二〇一八年 第四季度 百萬元	二〇一八年 第三季度 百萬元	二〇一八年 第二季度 百萬元	二〇一八年 第一季度 百萬元	二〇一七年 第四季度 百萬元
交易銀行服務	976	990	962	942	936	924	916	876
貿易	282	282	277	257	277	285	304	298
現金管理	606	621	602	604	577	553	528	506
證券服務	88	87	83	81	82	86	84	72
金融市場	789	747	749	580	631	677	724	536
外匯	261	304	299	232	239	280	250	208
利率 ¹	176	136	221	63	194	121	177	74
商品	39	44	45	50	38	53	51	35
信貸及資本市場 ¹	167	145	140	83	48	87	106	85
資本結構分配小組	87	74	82	91	71	92	55	51
其他金融市場	59	44	(38)	61	41	44	85	83
企業融資 ²	340	330	321	434	324	334	331	466
借貸及組合管理	145	140	129	117	123	141	137	111
財富管理	488	511	464	343	465	452	539	397
零售產品	971	973	948	925	929	953	943	916
信用卡及私人貸款以及其他 無抵押貸款	315	320	305	294	320	345	351	334
存款	508	499	492	481	476	431	394	366
按揭及汽車	123	128	128	127	114	156	176	196
其他零售產品	25	26	23	23	19	21	22	20
財資	335	251	308	253	342	338	290	200
其他	(66)	(59)	(68)	1	(26)	(43)	(7)	(24)
經營收入總額	3,978	3,883	3,813	3,595	3,724	3,776	3,873	3,478

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 萬元於二〇一八年第三季度轉撥至利率。過往期間並無重列

² 於二〇一八年十二月，決定終止經營船舶經營租賃業務，任何未來損益將呈報為重組。過往期間並無重列

呈列基準

此管理層中期報告涵蓋截至二〇一九年九月三十日止三個月渣打集團有限公司及其附屬公司以及以權益會計法入賬的聯營公司及共同控制實體（合稱為「本集團」）的業績。本報告所依據的財務資料以及本報告附錄中所載列的數據未經審核，乃根據渣打二〇一八年年報內所述的重大會計政策編製（惟下文所述之國際財務報告準則第 16 號除外）。

本公告所載的資料並不構成二〇〇六年公司法第 434 條所界定的法定賬目。截至二〇一八年十二月三十一日止年度的法定賬目包含二〇〇六年公司法第 495 條的無保留意見審核報告，並未作出二〇〇六年公司法第 498 條界定的任何陳述以及已按照二〇〇六年公司法第 441 條提交公司註冊處。

國際財務報告準則第16號

國際財務報告準則第 16 號「租賃」自二〇一九年一月一日起生效，引入單一承租人會計模型，並要求承租人就所有租期超過 12 個月的租賃確認資產及負債，惟相關資產屬低價值者則除外。承租人須確認使用權資產（表示其有權使用相關租賃資產）及租賃負債（表示其有責任支付租賃款項）。

採納國際財務報告準則第 16 號主要於本集團為物業租賃合約的承租人時對本集團有影響。本集團已選擇採納簡化的過渡，並不會重列比較資料。於二〇一九年一月一日，本集團確認一項租賃負債，即餘下租賃付款（包括在合理確定續約情況下的延續權），並在租賃經濟環境下於首次應用日期使用本集團的增量借貸利率折現。所確認的相應使用權資產金額等同該等租賃相關的預付或應計租賃付款調整後的租賃負債金額。於二〇一九年一月一日，確認租賃負債及使用權資產導致資產負債表內的該等項目增加約 14 億元，且並無調整保留溢利。該資產於「樓宇、機器及設備」中呈列，該負債於「其他負債」中呈列。

於說明業務表現及財務狀況時，除按基本基準計算之盈利外，本集團採用多項其他表現指標，包括信貸等級 12 及保障比率。該等表現指標的定義如下：

信貸等級12賬戶

信貸等級 12 賬戶指其現時表現呈潛在信貸疲弱且於日後可能會出現減值的客戶賬戶。然而，現時預期不會產生本金或利息特定虧損，故信貸等級 12 賬戶的利息計入收入。

保障比率

根據國際財務報告準則第 9 號釐定的保障比率反映已計入第三階段減值撥備的第三階段貸款的保障水平。

是項資料可於本集團網站 www.sc.com 取得。