
業務概述

緒言

本公司為渣打銀行的最終控股公司；渣打銀行是一間特別專注於亞太、中東及南亞及非洲市場的主要國際銀行及金融服務公司。除擁有渣打銀行100%權益以外，本公司並無其他重大業務或資產。本集團總部設於英國，旗下500多間分行及辦事處遍布50多個國家，聘有僱員約28,100人。亞太區目前是渣打業務所在的最大地區，約佔其截至二零零二年六月三十日止六個月除稅前（不包括商譽攤銷）經營溢利總額7.02億美元的60%。於二零零二年六月三十日，渣打有綜合總資產1,128.17億美元、綜合客戶貸款及墊款總額548.83億美元、綜合客戶存款總額701.78億美元，以及股東資金（包括非股本權益）總額77.43億美元。渣打於二零零二年六月三十日的總資本充足比率為15.9%，第一級資本充足比率則為9.0%。

渣打經營兩個業務部門：個人銀行及商業銀行業務。個人銀行業務向渣打多個市場的個人及中小型企業客戶提供銀行服務、存款服務、信用卡、私人貸款、按揭、汽車融資及財富管理服務。商業銀行業務向不同類型的公司及機構客戶提供債務資本市場、財資、顧問服務、結構貿易服務、現金管理及託管服務，以及較傳統的借貸及貿易融資服務。截至二零零二年六月三十日止六個月，個人銀行及商業銀行業務分別佔渣打除稅前（不包括商譽攤銷）經營溢利46%及54%。

渣打是在The Chartered Bank與The Standard Bank Limited於一九六九年合併時成立。該兩間銀行均成立於十九世紀中葉，業務起源於在亞洲及非洲新興市場提供貿易融資。渣打在此等市場扎根深遠，歷史悠久。The Chartered Bank於一八五九年開設其首間香港分行，並於一八六二年獲香港發鈔牌照。

業務

個人銀行業務

個人銀行業務產品及服務包括銀行服務、存款服務、信用卡、私人貸款、按揭、汽車融資及財富管理服務。主要市場包括香港、新加坡、馬來西亞、印度、泰國、台灣及阿拉伯聯合酋長國。個人銀行業務的主要客戶為亞太區、中東及南亞和非洲的個人。除為個人客戶提供服務外，個人銀行業務亦向其主要亞洲市場的中小型企業客戶提供一系列存款、貿易、借貸及其他銀行服務。

渣打旗下的500多間分行遍布50多個國家。這些分行乃構成其亞洲個人銀行業務分銷網絡的一個主要部分。除透過旗下分行向個人銀行業務客戶提供服務以外，渣打還

業務概述

透過直銷方式分銷若干產品，並在其主要市場提供網上銀行服務。近年來，個人銀行業務由以單一產品／單一市場主導（香港按揭貸款業務）拓寬成為橫跨多個市場提供多元化產品的業務。

產品種類

下表展示截至二零零二年及二零零一年六月三十日止六個月以及截至二零零一年、二零零零年及一九九九年十二月三十一日止年度按主要業務收入劃分的個人銀行業務分析。

	截至六月三十日止六個月				截至十二月三十一日止年度					
	二零零二年		二零零一年		二零零一年		二零零零年		一九九九年	
	金額	所佔總額 百分比	金額	所佔總額 百分比	金額	所佔總額 百分比	金額	所佔總額 百分比	金額	所佔總額 百分比
	(除百分比外，以百萬美元為單位)									
信用卡／私人貸款.....	557	46	462	43	985	44	621	30	552	30
財富管理／存款.....	412	34	386	36	774	35	623	30	495	26
按揭及汽車融資 ⁽¹⁾	232	19	201	19	395	18	744	36	730	39
其他 ⁽²⁾	14	1	29	2	68	3	72	4	87	5
總計.....	<u>1,215</u>	<u>100</u>	<u>1,078</u>	<u>100</u>	<u>2,222</u>	<u>100</u>	<u>2,060</u>	<u>100</u>	<u>1,864</u>	<u>100</u>

附註：

- (1) 包括已於二零零零年出售的 Chartered Trust 的相關收入。
- (2) 截至一九九九年十二月三十一日止年度，「其他」包括本集團的資本收益。自二零零零年一月一日起，此項目按每類產品各自所佔用的風險加權資產比重在產品之間分配。

信用卡及私人貸款

渣打就客戶使用其信用卡收取費用，並就未償還簽賬額從信用卡客戶賺取利息及就所處理交易從商戶賺取佣金。渣打一直銳意提高發卡量及簽賬額。截至二零零二年六月三十日，渣打已發出且尚有效的信用卡近600萬張，截至一九九九年底已發出且尚有效的信用卡則約有300萬張。渣打是VISA International及萬事達卡國際機構成員。透過收購MCCL而加入美國大通的香港信用卡業務組合以及收購Grindlays是導致發卡量增加的部分原因。於香港，渣打是雄踞領導地位的發卡機構之一，截至二零零二年六月三十日已發出且尚有效的信用卡數量逾200萬張，按整體已發出且尚有效的信用卡數量計算市場佔有率約達21%。渣打在印度的發卡市場穩佔領導地位，已發出且尚有效的信用卡數量約130萬張，佔已發行並仍然有效的信用卡總數約23%。由於其市場的信用卡普及率仍然相對偏低，加上渣打所提供的產品具有相當競爭力，故業務得以繼續迅速發展。

本公司相信私人貸款市場較信用卡市場發展潛力更大，回報亦同樣可觀。渣打沿用與信用卡業務相若的認定目標客戶及風險管理手法來管理私人貸款業務。

業務概述

私人貸款包括向個人提供的貸款，滿足客戶在教育及購買消費品等方面的資金需求。提供成套私人貸款產品是渣打新近的重點業務。渣打已推出一系列創新貸款產品，預料可透過提供成套貸款在其市場上製造重大商機。私人貸款通常為無抵押、按浮動利率計息及可提供分期還款或循環信貸兩種還款方式。分期還款私人貸款的平均原定還款期因應不同市場而各有差異，舉例而言，在香港為兩年以上，在新加坡則為三年以上。

財富管理 (包括存款)

渣打旗下的財富管理業務為客戶提供綜合式服務，實現財富保障、管理及增值目標。渣打提供的創新產品種類繁多，計有存款、投資、外匯及銀行保險系列產品。

渣打為亞洲區內第三者互惠基金的主要獨立分銷商。二零零二年上半年單位信託銷售錄得驕人增長，旗下管理資產增至36億美元，較去年同期上升38%。

渣打亦為在亞洲發展銀行保險服務的市場領導之一。渣打在其個人銀行業務的部分主要市場－香港、新加坡及馬來西亞分別與保誠(提供壽險產品)及商聯(提供其他保險產品)合組策略聯盟。二零零一年，渣打銷售36萬張保單，所得收入較二零零零年增加一倍以上。渣打相信，銀行保險業務日後會有極大增長潛力。

渣打旗下的「優先理財」服務為較為富裕的客戶提供度身訂造的財富管理服務。渣打透過設於16個國家的60多個「優先理財」中心向「優先理財」客戶提供服務。

按揭貸款及汽車融資

於二零零二年六月三十日，住宅按揭佔渣打客戶貸款及墊款總額37%，並佔客戶零售貸款及墊款70%。其中大部分住宅按揭貸款均提供予計劃佔用物業的買家。住宅按揭通常按浮動利率計息、以分期付款方式償還及以物業的第一法定抵押擔保。在香港、新加坡及馬來西亞，住宅按揭的平均原定還款年期分別約為19年、23年及18年，原貸款額平均分別為175,000美元、295,000美元及47,000美元。

渣打於香港的按揭貸款業務強大。截至二零零二年六月三十日，以未償結餘計香港按揭貸款業務約佔渣打整體按揭貸款業務的64%。其餘按揭貸款業務大部分於新加坡及馬來西亞。儘管渣打的按揭定價較市場平均定價為高，惟渣打在香港的市場佔有率仍

業務概述

繼續取得增長。二零零一年五月，渣打於香港推出 Mortgage One，此產品的還款方式靈活，自推出以來，渣打在香港的新造按揭貸款中佔21%屬此類產品。此外，渣打正繼續以各種各樣的高增值產品建立收入基礎，尤其以信用卡、私人貸款及財富管理為主。

此外，渣打於香港、泰國、印度及阿拉伯聯合酋長國提供汽車融資服務。

按地域市場劃分的盈利分析

下表展示截至二零零二年及二零零一年六月三十日止六個月以及截至二零零一年、二零零零年及一九九九年十二月三十一日止年度按個人銀行業務市場地域劃分的除稅前(不包括商譽攤銷)經營溢利分析。

	截至二零零二年六月三十日止六個月								
	香港	新加坡	亞太區		印度	中東及 南亞區	非洲	美洲、英國 及集團	總計
			馬來西亞	其他地方		其他地方		總辦事處	
	(除百分比外，以百萬美元為單位)								
收入	533	149	75	135	101	102	70	50	1,215
佔總額百分比	44%	12%	6%	11%	8%	8%	6%	5%	100%
成本	(200)	(49)	(38)	(80)	(62)	(49)	(60)	(30)	(568)
佔總額百分比	35%	9%	7%	14%	11%	9%	10%	5%	100%
債項支出	(238)	(16)	(10)	(30)	(18)	(7)	(1)	(1)	(321)
佔總額百分比	74%	5%	3%	10%	6%	2%	—	—	100%
經營溢利	<u>95</u>	<u>84</u>	<u>27</u>	<u>25</u>	<u>21</u>	<u>46</u>	<u>9</u>	<u>19</u>	<u>326</u>
佔總額百分比	29%	26%	8%	8%	6%	14%	3%	6%	100%
	截至二零零一年六月三十日止六個月								
	香港	新加坡	亞太區		印度	中東及 南亞區	非洲	美洲、英國 及集團	總計
			馬來西亞	其他地方		其他地方		總辦事處	
	(除百分比外，以百萬美元為單位)								
收入	506	122	69	97	96	86	62	40	1,078
佔總額百分比	47%	11%	6%	9%	9%	8%	6%	4%	100%
成本	(227)	(43)	(35)	(84)	(70)	(52)	(67)	(36)	(614)
佔總額百分比	37%	7%	6%	14%	11%	8%	11%	6%	100%
債項支出	(88)	(6)	(3)	(8)	(9)	(7)	(1)	(1)	(123)
佔總額百分比	72%	5%	2%	6%	7%	6%	1%	1%	100%
經營溢利	<u>191</u>	<u>73</u>	<u>31</u>	<u>5</u>	<u>17</u>	<u>27</u>	<u>(6)</u>	<u>3</u>	<u>341</u>
佔總額百分比	56%	21%	9%	1%	5%	8%	-1%	1%	100%

業務概述

截至二零零一年十二月三十一日止年度

	香港	新加坡	亞太區		印度	中東及南亞區		非洲	美洲、英國及集團總辦事處	總計
			馬來西亞	其他地方		其他地方	其他地方			
	(除百分比外，以百萬美元為單位)									
收入	1,040	250	139	210	190	179	131	83	2,222	
佔總額百分比	47%	11%	6%	10%	8%	8%	6%	4%	100%	
成本	(474)	(95)	(77)	(171)	(132)	(108)	(122)	(75)	(1,254)	
佔總額百分比	38%	7%	6%	14%	10%	9%	10%	6%	100%	
債項支出	(226)	(17)	(11)	(35)	(19)	(15)	(3)	(4)	(330)	
佔總額百分比	68%	5%	3%	11%	6%	5%	1%	1%	100%	
經營溢利	<u>340</u>	<u>138</u>	<u>51</u>	<u>4</u>	<u>39</u>	<u>56</u>	<u>6</u>	<u>4</u>	<u>638</u>	
佔總額百分比	53%	21%	8%	1%	6%	9%	1%	1%	100%	

截至二零零零年十二月三十一日止年度

	香港	新加坡	亞太區		印度	中東及南亞區		非洲	美洲、英國及集團總辦事處	總計
			馬來西亞	其他地方		其他地方	其他地方			
	(除百分比外，以百萬美元為單位)									
收入	832	234	141	179	131	128	159	256	2,060	
佔總額百分比	40%	12%	7%	9%	6%	6%	8%	12%	100%	
成本	(375)	(83)	(66)	(180)	(78)	(67)	(116)	(159)	(1,124)	
佔總額百分比	34%	7%	6%	16%	7%	6%	10%	14%	100%	
債項支出	(77)	(6)	(4)	(23)	(20)	(12)	(2)	(38)	(182)	
佔總額百分比	42%	3%	2%	13%	11%	7%	1%	21%	100%	
經營溢利	<u>380</u>	<u>145</u>	<u>71</u>	<u>(24)</u>	<u>33</u>	<u>49</u>	<u>41</u>	<u>59</u>	<u>754</u>	
佔總額百分比	50%	19%	9%	-3%	5%	7%	5%	8%	100%	

截至一九九九年十二月三十一日止年度

	香港	新加坡	亞太區		印度	中東及南亞區		非洲	美洲、英國及集團總辦事處	總計
			馬來西亞	其他地方		其他地方	其他地方			
	(除百分比外，以百萬美元為單位)									
收入	749	218	134	148	71	67	129	348	1,864	
佔總額百分比	40%	12%	7%	8%	4%	3%	7%	19%	100%	
成本	(324)	(70)	(60)	(148)	(77)	(31)	(68)	(212)	(990)	
佔總額百分比	33%	7%	6%	15%	8%	3%	7%	21%	100%	
債項支出	(81)	(23)	(8)	(39)	(14)	(9)	(2)	(52)	(228)	
佔總額百分比	36%	10%	4%	17%	6%	4%	—	23%	100%	
經營溢利	<u>344</u>	<u>125</u>	<u>66</u>	<u>(39)</u>	<u>(20)</u>	<u>(27)</u>	<u>59</u>	<u>84</u>	<u>646</u>	
佔總額百分比	53%	20%	10%	-6%	-3%	4%	9%	13%	100%	

商業銀行業務

渣打於二零零零年將其商業銀行業務重組成為單一的商業銀行業務部門。商業銀行業務由傳統式借貸主導及資本密集型業務發展成為專注於債務資本市場、財資、顧問服務、現金管理及結構貿易服務方面，這些業務預期會提供較佳回報。本集團現正將發展重心移離未能提供足夠回報的業務範疇。商業銀行業務架構將企業及機構銀行業務與環球市場業務結合於同一管理組別之下，有助提升向客戶提供服務的效率，並可透過其橫跨亞太區、中東及南亞、非洲和拉丁美洲的新興市場網絡，輔以於英國、美國、澳洲及日本的銷售平台，加強向客戶交叉銷售產品及服務。

業務概述

商業銀行業務客戶包括跨國及大型本土企業、銀行、其他金融機構以及主要來自香港、新加坡及馬來西亞等地的中型本土公司。

產品種類

下表展示截至二零零二年及二零零一年六月三十日止六個月以及截至二零零一年、二零零零年及一九九九年十二月三十一日止年度按主要業務收入劃分的商業銀行業務分析。

	截至六月三十日止六個月				截至十二月三十一日止年度					
	二零零二年		二零零一年		二零零一年		二零零零年		一九九九年	
	金額	所佔總額 百分比	金額	所佔總額 百分比	金額	所佔總額 百分比	金額	所佔總額 百分比	金額	所佔總額 百分比
	(除百分比外，以百萬美元為單位)									
環球市場	488	46	429	40	914	42	583	29	665	34
現金管理	158	15	166	15	355	16	351	18	284	14
託管	31	2	52	5	65	3	89	4	69	3
貿易及借貸	393	37	439	40	849	39	978	49	966	49
總計	1,070	100	1,086	100	2,183	100	2,001	100	1,984	100

環球市場

環球市場大致包含渣打的債務資本市場及財資業務。渣打乃新興市場貨幣買賣的主要外匯交易商。其更提供利率管理服務，並於債務資本市場及顧問服務具有多方面的專業知識及能力。渣打同時擔任銀團貸款及定息市場的籌劃人及參與者。渣打曾獲投票選為印度最佳借貸機構，亦為亞洲主要銀團貸款機構，其定息收入業務於其大部分市場亦陸續進佔三甲之列。渣打在香港及新加坡均有提供網上財資服務。

渣打繼續推出新產品，並將這些產品交叉銷售予其商業銀行業務客戶。渣打相信，其本身正處於有利位置，可抓緊亞洲債券市場的預期發展而趁機獲利。

二零零二年七月，渣打銀行獲金管局委任為香港唯一負責歐元結算的結算機構。

為配合本身策略重心，渣打並不從事大型自營衍生工具買賣業務。本集團專注從事協助及支援客戶交易的業務。從有關業務錄得的涉險值數字已計入本集團財務報表所示總計涉險值數字之內。本集團截至二零零二年六月三十日止六個月的總計平均涉險值為600萬美元，股東資金總額則為77.43億美元。有關涉險值方法和風險量化的概述載列於本售股章程「財務資料」一節「風險管理－涉險值方法及風險量化」一段。

業務概述

現金管理及託管

渣打向公司及機構客戶提供現金管理及託管服務。於現金管理方面，渣打提供具競爭力的本地現金管理產品，協助公司處理付款及收款程序以及流動資金管理事宜。此外，渣打現正投資開發先進的現金管理產品，這些產品將有助渣打進一步提升於亞洲區內的地區處理能力。

渣打為亞洲區內主要的地區分託管人之一。於過去數年，渣打曾於其提供託管服務的亞洲市場投資於一套尖端的託管系統。渣打利用橫跨其整個亞洲區網絡的統一處理系統，向客戶提供度身訂造的解決方案。渣打相信，此投資項目使渣打得以站穩於亞洲託管服務科技領域上的最前端位置。

貿易及借貸

渣打所提供的貿易相關服務包括信用證、短期貿易貸款、代收賬款及發票貼現、保險及文件編製服務，並正繼續積極拓寬所提供予其貿易客戶的產品種類。渣打透過於一九九九年四月收購瑞士銀行於瑞士境外的貿易融資業務以及於二零零零年二月收購加拿大帝國商業銀行的資產組合，大幅度提升了其在處理結構貿易融資方面的能力。

渣打就貿易相關和非貿易相關兩類業務提供一系列借貸設施。在向客戶提供借貸設施之同時，渣打會嘗試交叉銷售其他服務，旨在透過客戶關係提高回報。

渣打已在提供試驗性質的網上貿易融資服務，並正進行有關測試，預期快將全面推出作商業使用。

按地域市場劃分的盈利分析

下表展示截至二零零二年及二零零一年六月三十日止六個月以及截至二零零一年、二零零零年及一九九九年十二月三十一日止年度按商業銀行業務市場地域劃分的除稅前（不包括商譽攤銷）經營溢利分析。

	截至二零零二年六月三十日止六個月								總計
	香港	新加坡	亞太區 馬來西亞	亞太區 其他地方	印度	中東及 南亞區 其他地方	非洲	美洲、英國 及集團 總辦事處	
	(除百分比外，以百萬美元為單位)								
收入	201	86	40	148	97	140	106	252	1,070
佔總額百分比	19%	8%	4%	14%	9%	13%	10%	23%	100%
成本	(96)	(48)	(35)	(115)	(41)	(43)	(51)	(179)	(608)
佔總額百分比	16%	8%	6%	19%	7%	7%	8%	29%	100%
債項支出	7	(1)	—	(4)	(1)	7	4	(98)	(86)
佔總額百分比	-8%	1%	—	5%	1%	-8%	-5%	114%	100%
經營溢利	112	37	5	29	55	104	59	(25)	376
佔總額百分比	30%	10%	1%	8%	14%	28%	16%	-7%	100%

業務概述

截至二零零一年六月三十日止六個月

	香港	新加坡	亞太區		印度	中東及南亞區		非洲	美洲、英國及集團總辦事處	總計
			馬來西亞	其他地方		其他地方	其他地方			
	(除百分比外，以百萬美元為單位)									
收入	191	96	55	168	74	122	115	265	1,086	
佔總額百分比	18%	9%	5%	15%	7%	11%	11%	24%	100%	
成本	(103)	(56)	(26)	(116)	(36)	(47)	(43)	(158)	(585)	
佔總額百分比	18%	10%	4%	20%	6%	8%	7%	27%	100%	
債項支出	(14)	(17)	(52)	(19)	(2)	(4)	(2)	(36)	(146)	
佔總額百分比	9%	12%	36%	13%	1%	3%	1%	25%	100%	
經營溢利	<u>74</u>	<u>23</u>	<u>(23)</u>	<u>33</u>	<u>36</u>	<u>71</u>	<u>70</u>	<u>71</u>	<u>355</u>	
佔總額百分比	21%	6%	-6%	9%	10%	20%	20%	20%	100%	

截至二零零一年十二月三十一日止年度

	香港	新加坡	亞太區		印度	中東及南亞區		非洲	美洲、英國及集團總辦事處	總計
			馬來西亞	其他地方		其他地方	其他地方			
	(除百分比外，以百萬美元為單位)									
收入	402	190	98	319	165	257	224	528	2,183	
佔總額百分比	18%	9%	4%	15%	8%	12%	10%	24%	100%	
成本	(205)	(110)	(54)	(233)	(77)	(99)	(104)	(309)	(1,191)	
佔總額百分比	17%	9%	5%	20%	6%	8%	9%	26%	100%	
債項支出	(31)	(34)	(119)	(51)	(8)	(24)	(10)	(124)	(401)	
佔總額百分比	8%	8%	30%	13%	2%	6%	2%	31%	100%	
經營溢利	<u>166</u>	<u>46</u>	<u>(75)</u>	<u>35</u>	<u>80</u>	<u>134</u>	<u>110</u>	<u>95</u>	<u>591</u>	
佔總額百分比	28%	8%	-13%	6%	13%	23%	19%	16%	100%	

截至二零零零年十二月三十一日止年度

	香港	新加坡	亞太區		印度	中東及南亞區		非洲	美洲、英國及集團總辦事處	總計
			馬來西亞	其他地方		其他地方	其他地方			
	(除百分比外，以百萬美元為單位)									
收入	356	198	120	335	141	173	208	470	2,001	
佔總額百分比	18%	10%	6%	17%	7%	9%	10%	23%	100%	
成本	(178)	(93)	(50)	(268)	(54)	(88)	(96)	(346)	(1,173)	
佔總額百分比	15%	8%	4%	23%	5%	8%	8%	29%	100%	
債項支出	(49)	(14)	(21)	(37)	(11)	(16)	(48)	(92)	(288)	
佔總額百分比	17%	5%	7%	13%	4%	5%	17%	32%	100%	
經營溢利	<u>129</u>	<u>91</u>	<u>49</u>	<u>30</u>	<u>76</u>	<u>69</u>	<u>64</u>	<u>32</u>	<u>540</u>	
佔總額百分比	24%	17%	9%	6%	14%	12%	12%	6%	100%	

截至一九九九年十二月三十一日止年度

	香港	新加坡	亞太區		印度	中東及南亞區		非洲	美洲、英國及集團總辦事處	總計
			馬來西亞	其他地方		其他地方	其他地方			
	(除百分比外，以百萬美元為單位)									
收入	367	212	116	327	63	160	248	491	1,984	
佔總額百分比	18%	10%	6%	17%	3%	8%	13%	25%	100%	
成本	(187)	(95)	(52)	(192)	(49)	(74)	(129)	(325)	(1,103)	
佔總額百分比	17%	9%	5%	17%	4%	7%	12%	29%	100%	
債項支出	(207)	(63)	(34)	(137)	(12)	(78)	(8)	(34)	(573)	
佔總額百分比	36%	11%	6%	24%	2%	14%	1%	6%	100%	
經營溢利	<u>(27)</u>	<u>54</u>	<u>30</u>	<u>(2)</u>	<u>2</u>	<u>8</u>	<u>111</u>	<u>132</u>	<u>308</u>	
佔總額百分比	-9%	18%	10%	-1%	1%	2%	36%	43%	100%	

業務概述

提升效率計劃

渣打於二零零零年八月公布提升效率計劃，此計劃乃渣打整體業務增長策略的一部分。提升效率計劃重點在於透過全力擴大規模效益、調低渣打的成本對收入比率以及提供作業平台支援其日後業務增長所需，為渣打在產品交付、客戶服務以至成本效益方面增添競爭優勢。提升效率計劃包含三項元素：

- 渣打現正着力把其作業及支援職能集中於兩個分別位於印度清奈 (Chennai) (前為馬德拉斯) 及馬來西亞吉隆坡的綜合服務中心。渣打相信，這兩個地點能提供具競爭力的成本架構和良好的技術基礎設施。渣打現正考慮於中國開設第三個服務中心。
- 渣打曾進行一項大規模的業務全面檢討工作，成功發掘多項商機，並於多個市場實施自願離職計劃。根據此項檢討，渣打將企業及機構銀行業務與環球市場業務兩者結合而成為商業銀行業務，而渣打更已認定可在科技方面透過外部承包工作及其他積極策略提升營運效率。
- 隨着收購Grindlays、美國大通銀行的香港零售銀行業務及MCCL，在人力資源、房產及資訊科技支援上均出現大量重疊情況。將此等業務與其現有業務整合使渣打得以節省巨額資源。

提升效率計劃已產生重大的成本協同效益。

下表載列提升效率計劃所牽涉的原訂員工人數變動目標、截至二零零二年六月三十日實際達致的員工人數變動以及一次過的重組費用。

	原訂三年目標		於二零零二年六月三十日 達致成果		二零零零年 重組費用 (以百萬美元為單位)
	裁減 員工人數	增聘 員工人數	裁減 員工人數	增聘 員工人數	
	集中處理及支援作業	2,000	1,000	1,200	
運作效率	2,100	—	2,890	—	112
整合收購業務	2,100	—	2,570	—	108
總計	<u>6,200</u>	<u>1,000</u>	<u>6,660</u>	<u>1,020</u>	<u>323</u>

於二零零二年六月三十日，已裁減員工6,660人。就提升效率計劃，渣打於二零零零年一次過撥出3.23億美元作為重組費用。

業務概述

就從提升效率計劃當中節省的成本而言，截至二零零一年十二月三十一日，渣打所取得成果已超越其本身的預期數字，故已提高其計劃目標。二零零二年上半年間按經修訂目標提升效率的進度理想，以下為有關的數據摘要：

成本協同效益

	達致成果		目標		
	截至 二零零一年 十二月三十一日	截至 二零零二年 六月三十日	原訂	經修訂	
	止年度	止六個月	二零零一年	二零零二年	二零零三年
集中處理及支援作業	19	19	29	64	100
運作效率	60	41	29	80	90
整合收購業務	70	57	50	100	115
	149	117	108	244	305
投資總額	(93)	(39)	(167)	(114)	(136)
淨成本效益 ⁽¹⁾	56	78	(59)	130	169
原訂淨成本效益 ⁽¹⁾			(59)	82	159

附註：

- (1) 原訂淨成本效益目標乃於二零零零年提升效率計劃展開當時訂定。有關目標其後於二零零一年年底經調整而提高。

地域市場

渣打業務網絡範圍覆蓋亞太區、中東及南亞、非洲、美洲、英國及集團總部。

下表展示截至二零零二年及二零零一年六月三十日止六個月以及截至二零零一年、二零零零年及一九九九年十二月三十一日止年度按地域市場劃分的收入分析。

	截至六月三十日止六個月				截至十二月三十一日止年度					
	二零零二年		二零零一年		二零零一年		二零零零年		一九九九年	
	金額	所佔總額 百分比	金額	所佔總額 百分比	金額	所佔總額 百分比	金額	所佔總額 百分比	金額	所佔總額 百分比
	(除百分比外，以百萬美元為單位)									
香港	734	32	697	32	1,442	33	1,188	29	1,116	29
新加坡	235	10	218	10	440	10	432	11	430	11
馬來西亞	115	5	124	6	237	5	261	6	250	6
亞太區其他地方	283	12	265	12	529	12	514	13	475	12
印度	198	9	170	8	355	8	272	7	134	4
中東及南亞區										
其他地方	242	11	208	10	436	10	301	7	227	6
非洲	176	8	177	8	355	8	367	9	377	10
美洲、英國 及集團總部	302	13	305	14	611	14	726	18	839	22
總計	2,285	100	2,164	100	4,405	100	4,061	100	3,848	100

業務概述

香港

以收入計香港是渣打的最大市場。渣打銀行是香港三間發鈔銀行之一。截至二零零二年六月三十日止六個月，香港業務的收入淨額貢獻為7.34億美元；於二零零二年六月三十日，在香港所佔用資產總值404.08億美元。於二零零二年六月三十日，渣打在香港共設有74間分行及辦事處，聘有約4,400名僱員。

隨着於二零零零年收購MCCL以及美國大通銀行的香港零售銀行業務後，渣打成為香港最大信用卡發行機構之一，截至二零零二年六月三十日，以已發出且尚有效的信用卡數量計市場佔有率約達21%，並佔與信用卡相關的未清結餘約27%。MCCL的業務整合工作已告完成。

渣打為香港主要的第三者互惠基金獨立零售經銷商。

住宅按揭是渣打香港業務的一個重要部分。渣打是新住屋按揭貸款的市場領導，其於香港的按揭貸款組合在二零零二年持續增長。

除個人銀行業務以外，渣打在向香港金融機構、跨國企業及本地公司提供銀行服務方面同樣扮演重要角色。這些服務包括債務資本市場產品、銀團貸款、財資服務、現金管理及貿易及借貸業務。

二零零二年上半年使用渣打網上銀行服務「Me渣打網上理財」的客戶人數較二零零一年下半年增長23%。

二零零二年上半年間，渣打推出更先進型號的自動櫃員機「Cash +」，新增設商品廣告宣傳功能。這些自動櫃員機根據與牛奶公司集團的獨家合夥安排安裝於惠康、7-Eleven及萬寧連鎖店舖內。

新加坡

截至二零零二年六月三十日止六個月，新加坡業務的收入淨額貢獻為2.35億美元，較截至二零零一年六月三十日止六個月增加8%；在新加坡所佔用資產總值178.45億美元。

全賴其確立已久的特許專營權，渣打得以在新加坡建立廣泛的業務據點。渣打在新加坡設有20間分行及辦事處，並於一九九九年十月取得新加坡合資格全面服務銀行地位，目前是當地僅有六間持有該項地位的外資銀行之一。合資格全面服務銀行最近獲得新增特權，其中大部分於二零零二年七月一日生效，渣打據此將獲准擴大其於新加坡所提供的產品種類，並首度獲准在當地涉足退休金投資業務。

業務概述

渣打在新加坡所經營的個人銀行業務實力雄厚，專門向中高收入客戶提供信用卡、按揭、私人貸款及財富管理服務。渣打為當地的主要單位信託獨立分銷商。此外，渣打在新加坡向其廣大客戶基礎提供一系列商業銀行服務，主力為客戶制訂全面解決方案。

馬來西亞

截至二零零二年六月三十日止六個月，馬來西亞業務的收入淨額貢獻為1.15億美元；在當地所佔用資產總值64.91億美元。

渣打在馬來西亞共設有29間分行及辦事處，是當地最歷史悠久的銀行。馬來西亞乃渣打另一重要市場，全賴其確立已久的特許專營權，渣打得以在當地建立廣泛的業務據點。

渣打的按揭貸款業務實力雄厚。渣打於馬來西亞成功推出「Mortgage One」產品，其後於香港、新加坡及印度等地推出。過去兩年，渣打的信用卡及財富管理業務亦大有增長。

此外，渣打於馬來西亞向其廣大客戶基礎提供一系列商業銀行服務，主力向金融機構、跨國及當地大型企業提供服務。

亞太區其他地方

截至二零零二年六月三十日止六個月，亞太區其他地方業務的收入淨額貢獻為2.83億美元；於二零零二年六月三十日，有關地區所佔用資產總值162.77億美元。於二零零二年六月三十日，渣打在亞太區（不包括香港、新加坡及馬來西亞）14個國家共設有85間分行及辦事處，聘有約4,700名僱員。

二零零零年，渣打對泰國SCNB進行大規模的重整品牌及重組工作。渣打已順利完成SCNB業務的整合工作，所有業務均已經與渣打合併，整體分行網絡的整頓工作亦已完成。SCNB於二零零二年上半年首度錄得溢利。渣打目前在泰國共設有46間分行，在當地市場已建立強大的品牌知名度。

渣打在台灣設有三間分行及辦事處，渣打相信台灣是另一個蘊含重大發展機遇的市場，現正在當地市場投入巨資發展信用卡及財富管理業務。一九九九年渣打台灣業務錄得2,500萬美元虧損，二零零二年上半年卻錄得溢利1,100萬美元。

於中國，渣打是其中一家擁有最大分行及辦事處網絡的外資銀行，共設有七間分行、六間代表辦事處及一間支行。直到不久之前為止，渣打在國內純粹經營商業銀行業務，主要向跨國企業及銀行提供服務。渣打自一八五八年起一直從沒間斷地在國內經營業

業務概述

務，渣打相信本身處於有利位置，可利用中國加入世界貿易組織所締造的機遇，包括開放個人銀行業務予外資銀行參與競爭的機會。目前，渣打可於部分城市與中國公民進行外幣業務交易及與海外進駐國內人員進行人民幣業務交易。渣打近日亦於上海開設首間個人銀行業務分行，現正籌備於深圳開設第二間個人銀行業務分行，並計劃於北京及廣州再開設兩間個人銀行業務分行。

印度

截至二零零二年六月三十日止六個月，印度業務的收入淨額貢獻為1.98億美元；在印度所佔用資產總值71.64億美元。收購Grindlays以後，渣打成為印度以資產值計的最大國際銀行。Grindlays的業務整合工作現已完成。渣打在印度經營的個人銀行業務規模龐大，已發出且尚有效的信用卡數量約130萬張。渣打於印度亦已建立廣泛的商業銀行業務據點。截至二零零二年六月三十日，渣打在印度共設有61間分行及辦事處，聘有約5,000名僱員。印度目前為渣打帶來重大溢利貢獻。

中東及南亞區其他地方

截至二零零二年六月三十日止六個月，中東及南亞區其他地方業務的收入淨額貢獻為2.42億美元；於二零零二年六月三十日，此等地區所佔用資產總值96.12億美元。於二零零二年六月三十日，渣打在中東及南亞區其他地方共設有85間分行及辦事處，聘有約2,900名僱員。中東及南亞區其他地方目前為渣打帶來重大溢利貢獻，其中以阿拉伯聯合酋長國帶來最大溢利貢獻。

收購Grindlays以後，以資產值計渣打相信已成為巴基斯坦、孟加拉及斯里蘭卡的最大國際銀行，並為阿拉伯聯合酋長國以資產值計的第二大國際銀行。個人銀行業務方面，渣打在該區繼續拓展其信用卡業務。此外，渣打亦向跨國及當地的大中型公司及金融機構提供廣泛的商業銀行服務。

非洲

截至二零零二年六月三十日止六個月，非洲業務的收入淨額貢獻為1.76億美元；於二零零二年六月三十日，該區所佔用資產總值37.37億美元。於二零零二年六月三十日，渣打於非洲共設有143間分行及辦事處，聘有約5,000名僱員。

渣打於非洲共13個國家提供個人銀行及商業銀行服務。渣打近日已於象牙海岸開展業務及再度進軍尼日利亞市場。

業務概述

美洲、英國及集團總部

截至二零零二年六月三十日止上半年度，美洲及英國業務的收入淨額貢獻為3.02億美元；於二零零二年六月三十日，該市場所佔用資產總值431.12億美元。上述數字包括英國總部收入及資產。於二零零二年六月三十日，渣打於美洲及英國共設有15間分行及辦事處，聘有約1,900名僱員。

二零零零年，為配合其專注發展新興市場的策略實施，渣打出售Chartered Trust。渣打目前在英國的業務就正如其美洲業務一般，以商業銀行業務為主。故此，渣打將此兩個地區合併成為一個單一地域呈報業績。此等業務對其核心市場業務發揮重大支持作用。在商業銀行業務方面，渣打向財富雜誌所選全球500家大公司及倫敦富時100指數所涉及的公司中的多間公司提供服務。渣打亦已建立強大的美元結算業務。

渣打旗下的拉丁美洲業務向各行各業的跨國企業、銀行、其他金融機構及本土企業提供現金管理及貿易融資服務。於二零零二年六月三十日，渣打於拉丁美洲共設有6間辦事處。渣打現正在檢討旗下的拉丁美洲業務。

競爭

渣打在其所從事的大部分業務當中，以及其經營業務所在的全部地域市場，均須面對來自其他大型金融機構（包括商業銀行、消費信貸公司及投資銀行）以及本土銀行和專門金融服務機構的競爭。競爭環境瞬息萬變，為渣打造就重大發展機遇，同時亦帶來重重挑戰。

環球金融聯合企業集團

金融服務業整固合併的趨勢，形成有能力在許多市場上參與競爭的環球企業數目愈來愈少。這些環球企業財力雄厚，足以抵禦系統性危機，並可投入巨資發展其相信具龐大潛力的市場或業務。這些金融聯合企業集團更兼備作業效率以及產品開發兩方面的所需規模。

國際銀行

一九九七年至一九九九年間的亞洲金融危機過後，國際銀行比以往更專注研究對新興市場的策略。其中許多銀行改變發展路向，由提供全面銀行服務轉為專注發展其本身具備豐富產品專業知識、強大競爭優勢或作業規模的產品或地域市場。

業務概述

本土銀行

渣打經營業務所在的多個市場仍然由眾多銀行所瓜分。競爭激烈之餘，亦造就大量整固合併機遇。舉例而言，台灣當地現有50多間本土銀行及36間外資銀行，其中以資產規模計外資銀行的合計市場佔有率低於5%。同樣地，香港共有130多間全面持牌銀行。新加坡當地銀行業正迅速進行整固合併，有些銀行亦正在謀求拓展地區業務的機會。

專門金融服務機構

除銀行以外，亦有其他金融機構加入市場。這些機構大多專注提供某類專門金融服務，晉身有關市場障礙不大，而這些機構本身亦具備有關方面的競爭優勢。上述專門市場界別例子包括信用卡服務、貿易服務及按揭貸款。

科技革新

科技革新，包括日新月異不斷發展的資訊及通訊科技，為金融機構提供更多元化渠道向客戶銷售產品及提供服務。

科技聯盟

金融機構與科技及電訊服務供應商組成的合夥或聯盟機構亦視為競爭對手，惟有關機構通常會較為局限於某方面範疇或某類產品特性。

簡言之，渣打相信其於本身經營業務所在市場仍然具有強大的競爭優勢。渣打相信，這些市場當中許多在監管或其他方面仍有極大的進入障礙，而渣打業務網絡是經過長時間建立而成的。渣打相信，要建立同等份量的業務網絡絕非容易。

與此同時，渣打於本身經營業務所在的多個新興市場供應種類更多元化的產品，作業規模宏大，可使渣打更具競爭優勢。

此外，有別於許多發達國家，新興市場中的銀行服務需求正在不斷擴大。因此，業務增長可從市場規模的持續增長達致，而並非純粹透過攫取其他競爭對手的市場佔有率才可取得增長。

客戶

渣打銀行五大客戶合共佔本集團截至二零零二年六月三十日止六個月總利息收入及其他經營收入不超過2%。

業務概述

在英國的現有上市地位

股份及本公司每股面值1英鎊的8¼厘非累積不可贖回優先股、每股面值1英鎊的7¾厘非累積不可贖回優先股及每股面值5美元的8.9厘非累積可贖回優先股，以及本公司的英鎊不定期基本浮息票據、美元基本資本浮息票據、美元基本資本浮息票據（第2系列）、美元基本資本浮息票據（第3系列）及美元基本資本浮息票據（第4系列）均已納入正式牌價表，現正於倫敦證交所買賣。本公司須遵守英國上市規則的條文規定以及金融城法則的條文規定。

與香港聯交所的上市協議

本公司與香港聯交所已訂立上市協議。香港聯交所已同意上市協議其中的多項修訂，包括准許按照英國公認會計原則編製本集團的財務報表，惟須於本集團的財務報表內收錄香港公認會計原則與英國公認會計原則之間差異的說明以及有關差異對本集團造成的財務影響。

法律訴訟

渣打目前牽涉於若干索償個案，並為若干與其日常業務相關的法律訴訟的一方當事人。渣打相信，其本身為一方當事人之一切法律訴訟的結果（不論為個別或整體考慮）不大可能會對其財務狀況或盈利能力造成重大影響，或就本集團淨資產而言造成重大的影響。

渣打銀行以及其他80多間主要國際企業及機構，以被告人之身分涉及在美國提出的數宗投訴。有關投訴由南非現時或前居民提出，彼等指稱渣打銀行及其他被告人在南非種族隔離時代所經營的業務，須就原告人在該時代所蒙受冤屈負責。渣打相信指控並無足夠理據。渣打將就指控作出積極抗辯，並認為有關指控對本集團不會有重大影響。

物業

截至二零零二年六月三十日，渣打的環球網絡包含834項商用物業，其中渣打直接擁有139項物業及租賃695項物業。

渣打旗下所有物業截至二零零二年六月三十日賬面淨值為5.86億美元，其中3.39億美元屬短期租賃權益。渣打旗下所有物業均由渣打佔用作本身業務用途。渣打物業組

業務概述

合自二零零二年六月三十日以來並無重大收購或出售事項。

主要物業

本集團主要物業(即截至二零零二年六月三十日個別賬面淨值為500萬美元或以上的本集團物業)截至二零零二年六月三十日之賬面淨值總額為3.08億美元，相當於本集團所有物業權益截至二零零二年六月三十日賬面淨值53%。

主要物業已於二零零二年八月三十一日經由獨立物業估值師估值。此等估值披露渣打應佔主要物業截至二零零二年八月三十一日總值為1.9億美元。然而，就本集團所租借物業方面，此等估值並不包括固定裝置及樓宇設備(截至二零零二年六月三十日賬面淨值為1,400萬美元)。估值包括有關渣打於英國租借的一項主要物業的負1,200萬美元。渣打並無任何計劃於可見將來遷出而空置主要物業，故相信目前不宜就上述費用提撥準備。主要物業估值概要及估值證書收錄於本售股章程附錄三。獨立物業估值師編製的估值報告全文(符合香港上市規則第5.06條及公司條例附表三第34段的規定)將可供公眾人士查閱(見本售股章程附錄九)。

其他物業

其餘物業(包括超過800項物業，其各自截至二零零二年六月三十日的賬面淨值全部不超過500萬美元)截至二零零二年六月三十日的合計賬面淨值為2.78億美元。

完全保有的物業及長期租借物業(即尚餘租約年期為50年或以上的物業)乃按歷史成本或按任何日後估值金額計入賬目之內。並無長期補地價的租借物業不予重估。估值是由董事根據獨立專業估值師的意見按公開市場現行用途基準釐定。除獨立估值師於二零零二年八月三十一日就主要物業進行的估值以外，最近一次的正式估值乃於一九九九年最後一季期間為渣打截至一九九九年十二月三十一日止年度經審核賬目而進行的一九九九年估值。按英國公認會計原則目前規定，部分房產下次須於二零零二年十二月三十一日進行估值。

有關其他物業的豁免

基於本集團物業權益數量龐大、涉及價值甚鉅，且散布於多個不同地點，渣打已向證監會申請而證監會亦已批准豁免就本集團物業權益(主要物業除外)嚴格遵守公司條

業務概述

例附表三第二部第34段的規定。渣打亦已向香港聯交所申請而香港聯交所亦已批准類似豁免，可毋須嚴格遵守香港上市規則第五章的規定。就此而言，渣打並無持有任何作投資用途的物業，而渣打所佔用的房產截至二零零二年六月三十日的賬面淨值分別佔渣打截至二零零二年六月三十日總資產0.5%及股東資金8%。渣打相信，並無任何一項物業可對其業務或財政狀況造成重大影響。茲備有二零零二年六月三十日渣打旗下所有物業一覽表可供查閱（見本售股章程附錄九）。

知識產權

除商標註冊及申請外，本公司再無其他對本集團而言關係重大的知識產權。本公司於本集團所有經營重要業務國家就渣打名稱及／或渣打標誌（或其變化式樣）共有約206項商標註冊及約47項註冊申請。此外，於個別國家，本公司就有關其產品及／或業務的其他商標（包括Manhattan名稱及／或標誌）共有361項商標註冊及291項註冊申請。渣打最近曾於其多個市場進行重整品牌工作。除渣打名稱及／或渣打標誌以外，本集團並無特別倚重任何知識產權。茲備有本集團商標註冊及申請清單以供查閱，有關詳情請參閱本售股章程附錄九。