

概 要

本概要旨在向閣下提供本售股章程所收錄資料的概覽。由於僅為概要，故並未收錄可能對閣下重要的所有資料。閣下應先行細閱整份文件，然後才作出股份投資決定。本售股章程載有若干涉及本集團計劃、目標、期望及意向的前瞻性陳述，這些陳述可受多項風險和不明朗因素影響。本售股章程亦載有涉及本集團營運業績、盈利、本集團市場經濟狀況、本集團業務的需求或其他方面在日後的可能或假設情況的資料（收錄於本售股章程「風險因素」、「業務概述」、「未來計劃及策略」和「財務資料」數節）。本售股章程內就有關本集團或其任何管理人員所採用的「估計」、「預測」、「預期」、「打算」、「相信」、「預料」、「應會」等字詞及類似用語，可表明有關陳述的前瞻性質。本集團日後財務業績及經營情況或會與本售股章程所論述者存在重大偏差。本售股章程內的警告性陳述應同時適用於本售股章程內的前瞻性陳述，而有關前瞻性陳述內容僅以截至本售股章程日期的資料為根據。本集團概不負責為反映本售股章程日期後所發生事件或情況或反映未可逆料事件的發生而公開對這些前瞻性陳述作任何修訂。

本公司

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，香港則為其最大單一市場。

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，以及借貸及貿易融資等較為傳統的服務。

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。

概 要

本公司股份自一九七零年一月三十日起獲收納於正式牌價表，並一直在倫敦證交所買賣。本公司長久以來一直為倫敦富時100指數成分股之一。

未來計劃及策略

渣打已推行一項回報及盈利增長策略，現正透過刺激高回報業務及市場增長、提高效率以控制成本、加強控制風險，以及積極管理本身資本結構，實現回報及盈利增長的目標。本集團的目標是隨着時間的推移達致20%的股本回報率。其中特別包括以下措施：

- **擴大個人銀行業務市場佔有率**

渣打相信，其經營業務所在市場個人銀行業務產品發展潛力優厚。渣打正謀求透過廣闊的分行分銷網絡提供創新產品，從而擴大市場佔有率。其中尤以信用卡及財富管理業務最具發展潛力，按揭業務的發展機會亦相當吸引。

- **重新部署商業銀行業務以提高回報**

渣打正透過交叉銷售更多回報較高的產品，積極謀求提高源自商業銀行業務的回報。這些產品包括環球市場（包括債務資本市場及財資）及現金管理產品。渣打擬同時調配商業銀行業務當中資本及投資兩類資源發展這些產品，並正在設定商業銀行業務整體經濟資本金額的上限。

- **致力提升技術及作業成本效率**

渣打的提升效率計劃進展良好，已超出二零零一年底的目標進度。因此，渣打已調高該計劃的原訂目標。二零零二年上半年間朝着修訂目標前進的進度良好。渣打於清奈（Chennai）及吉隆坡設立綜合服務中心進展迅速，處理及支援職能效率因而提高。此外，渣打透過整合Grindlays、Manhattan Card Company Limited（前稱Chase Manhattan Card Company Limited）以及美國大通銀行的香港零售銀行業務，提升了其他作業效率，並取得重大的成本效益。

- **控制風險**

渣打現正加強控制風險。渣打已完成審閱客戶組合，確定高風險範疇，並已採取措施針對處理香港個人破產個案颯升引起的問題，包括收緊貸款批核條件，以及制訂

概 要

提早發出警告的機制。渣打的拉丁美洲業務出現重大壞賬問題，現正進行有關的檢討工作。渣打已加強市場及業務風險隊伍的陣容。

- **積極資本管理**

渣打正積極謀求提升本身資本管理的效率。渣打計劃分配充裕資本支持發展高回報業務，並會特別優先分配新增資本發展個人銀行業務。渣打亦認為有機會削減其總資本金額，同時維持其目標資本充足比率，以及改善資本組合，藉以提升股本回報率。本公司已取得一切需要的股東授權，使其能購回本身的任何法定資本，就上述策略性優先分配股本事宜亦預期會繼續取得進展。

- **把握機會於印度及中國實現有利增長**

渣打相信，其兩大發展機會分別在印度及中國。渣打本身為該兩個國家的主要外資銀行之一。印度已為渣打溢利提供重大貢獻，惟渣打相信，當地市場尚蘊含很大的尚未開發的潛力，可進一步擴大客戶基礎及提升盈利能力。中國加入世界貿易組織，意味着外資銀行已確定可於二零零七年之前向國內居民提供人民幣服務。渣打現正為此作好準備，並正在中國陸續開設個人銀行業務分行。作為進軍中國市場計劃的一部分，渣打於二零零二年七月向中銀香港(控股)有限公司作出5,000萬美元策略性投資。渣打預期，這項投資將會帶來一些合營及聯合推出產品的商機。

主要實力及投資重點

渣打相信，支持其業務增長策略的要素如下：

- 渣打是一間國際銀行，在亞洲、中東及非洲市場具有很高的品牌知名度。渣打透過廣闊的本地分銷網絡，向客戶及可能客戶提供一間主要國際銀行的產品、服務、可靠程度及透明度；
- 就銀行服務而言，渣打經營業務所在市場一般意味着發展迅速的潛力，為銀行帶來重大商機，可為此等市場為數漸多的富裕人口提供基本及更複雜的銀行產

概 要

品及服務。渣打相信，其處於與這些市場同步發展的位置；

- 渣打透過旗下兩大業務部門，提供一系列人所共知的優質產品。個人銀行業務針對渣打主要市場當中為數漸多的富裕人口為目標客戶，並透過針對高檔市場的「優先理財」服務、傳統分行網絡及電話／網上服務三者結合的方式予以分銷。商業銀行業務提供較複雜的跨境及本土產品及服務，讓其客戶得以盡享其發揮作為國際銀行的優勢所提供的服務；
- 渣打具備充裕財政資源，讓其得以鞏固及發展本身於現有核心市場的重要位置，並同時進軍新地區市場。渣打亦會審慎考慮透過收購行動達致業務增長的適當機遇，包括參與在主要市場內銀行業鞏固的機會；
- 渣打於二零零零年八月推出提升效率計劃，目標為在二零零三年之前達致每年節省成本2.75億美元，及裁減員工6,200人。截至二零零二年六月三十日，渣打在節省成本方面所取得成果已超出其本身預期。渣打已將目標提高至在二零零三年之前達致每年節省成本3.05億美元。截至二零零二年六月三十日，渣打裁減員工人數亦已達6,660人；
- 渣打具備成為低成本供應商的規模，包括其信用卡及財富管理業務。以分銷網絡、客戶基礎及市場佔有率計渣打亦具備相當規模；
- 渣打已證明其在經濟困境時期（例如一九九七年至一九九九年間的亞洲經濟危機）中仍能有效管理本身資產的信貸質素；及
- 渣打擁有一支經驗豐富的管理人員隊伍。渣打許多高級人員，包括本集團兩位執行董事，均定駐於亞洲，與其主要市場及客戶保持密切聯繫。

概 要

發售統計數字

	按每股股份 港幣79.30元 計算 ⁽¹⁾
市值 ⁽²⁾	港幣923.37億元
往績市盈率 ⁽³⁾	18.2倍
每股股份經調整有形資產淨值 ⁽⁴⁾	港幣39.07元

附註：

- (1) 股份於最後實際可行日期在倫敦證交所的收市價，按1.00英鎊兌1.569美元的匯率由英鎊換算為美元，以及按1.00美元兌港幣7.800元的匯率由美元換算為港幣。
- (2) 市值乃按緊隨股份發售完成後將有1,164,378,160股已發行股份為基準計算（即假設超額配股權將不獲行使）。倘超額配股權獲全面行使，市值將為港幣926.99億元。
- (3) 往績市盈率乃按截至二零零一年十二月三十一日每股股份基本盈利0.559美元（港幣4.36元）計算。
- (4) 每股股份經調整有形資產淨值反映本售股章程「財務資料」一節「經調整有形資產淨值」一段所述之調整，並按緊隨股份發售完成後將有1,164,378,160股已發行股份的基準計算（即假設超額配股權將不獲行使），惟並不計及因行使根據僱員股份計劃已經或可能授出的購股權而須予發行，或因債券換股而發行或根據發行授權或購回授權而可予發行或購回（視情況而定）的任何股份。倘超額配股權獲全面行使，按每股股份作價港幣79.30元計算，每股股份經調整有形資產淨值將會增加至港幣39.22元。

股息

董事通常就一個財政年度的上半年宣派相當於有關財政年度全年預期派息總額的某一比例作為股份的中期股息。倘宣派中期股息，有關股息通常會於十月期間派付。股份的任何末期股息通常會於五月期間派付。

股息乃以美元宣派。然而，名列香港股東名冊分冊的股東將會自動收取港幣現金股息，惟亦可選擇收取美元或英鎊股息。有關以港幣派付的股息款項將會採用為派息而將美元換算為英鎊時所採用的類似匯率機制。

截至二零零二年六月三十日止六個月中期股息為每股股份0.141美元，已於二零零二年十月十五日派付予截至二零零二年八月十六日名列為本公司股東的人士。

營業記錄概要

以下為本集團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十二月三十一日止五個年度各年的概要綜合損益表數據資料、綜合現金流量表數據資料及財務比率摘要，連同本集團截至二零零二年六月三十日以及截至二零零一年、

概 要

二零零零年、一九九九年、一九九八年及一九九七年十二月三十一日的概要綜合資產負債表數據資料。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十二月三十一日止五個年度各年的概要綜合損益表數據資料及綜合現金流量表數據資料，連同截至二零零二年六月三十日以及截至二零零一年、二零零零年、一九九九年、一九九八年及一九九七年十二月三十一日的概要綜合資產負債表數據資料乃摘錄自本集團經審核綜合財務報表。本集團財務報表乃根據英國公認會計原則編製，在若干方面有別於香港公認會計原則。有關英國公認會計原則與香港公認會計原則兩者間重大差異的概述收錄於本售股章程附錄二。截至二零零二年六月三十日止六個月業績並不一定可作為截至二零零二年十二月三十一日止年度業績的指標。

從二零零一年一月一日起，渣打賬目的呈列貨幣由英鎊改為美元。由於本集團大部分業務均以美元或與美元有聯繫的貨幣為結算單位，渣打認為本集團賬目最適宜以美元編製。下文各表所示二零零一年一月一日前各有關結算日及在該日前結束各期間的美元數據資料乃按以下換算基準由英鎊換算為美元：(i)資產及負債按於二零零零年、一九九九年、一九九八年及一九九七年十二月三十一日英鎊兌美元的適用匯率，即分別為1.491美元兌1.00英鎊、1.620美元兌1.00英鎊、1.660美元兌1.00英鎊及1.650美元兌1.00英鎊換算；及(ii)溢利和虧損以及現金流量按賺取或產生有關金額的期間，即截至二零零零年、一九九九年、一九九八年及一九九七年十二月三十一日止年度英鎊兌美元的平均匯率，即分別為1.516美元兌1.00英鎊、1.618美元兌1.00英鎊、1.658美元兌1.00英鎊及1.639美元兌1.00英鎊換算。

下文各表所示港幣數據資料乃按以下換算基準由美元換算為港幣（僅供參照）：(i)資產及負債按於二零零二年及二零零一年六月三十日，以及二零零一年、二零零零年、一九九九年、一九九八年及一九九七年十二月三十一日美元兌港幣的適用匯率，即分別為港幣7.799元兌1.00美元、港幣7.800元兌1.00美元、港幣7.798元兌1.00美元、港幣7.800元兌1.00美元、港幣7.774元兌1.00美元、港幣7.747元兌1.00美元及港幣7.748元兌1.00美元換算；及(ii)溢利和虧損以及現金流量按賺取或產生有關金額的期間，即截至二零零二年及二零零一年六月三十日止六個月期間，以及截至二零零一年、二零零零年、一九九九年、一九九八年及一九九七年十二月三十一日止年度美元兌港幣的平均匯率，即分別為港幣7.799元兌1.00美元、港幣7.800元兌1.00美元、港幣7.799元兌1.00美元、港幣7.792元兌1.00美元、港幣7.759元兌1.00美元、港幣7.746元兌1.00美元及港幣7.743元兌1.00美元換算。

二零零二年，渣打更改本身的部分會計政策，以納入英國會計準則的變動。財務報表已予重列以就本售股章程所涵蓋期間反映新準則規定。

概 要

綜合損益表數據資料

	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	一九九八年	一九九七年
	(以百萬美元計)						
應收利息	2,553	3,400	6,419	6,905	6,035	6,637	5,572
應付利息	(1,011)	(1,995)	(3,519)	(4,225)	(3,388)	(4,110)	(3,327)
利息收入淨額	1,542	1,405	2,900	2,680	2,647	2,527	2,245
應收費用及佣金淨額	476	477	977	888	709	672	729
買賣溢利及滙兌	229	249	470	377	398	693	577
其他經營收入	38	33	58	116	94	33	58
收入淨額	2,285	2,164	4,405	4,061	3,848	3,925	3,609
行政開支：							
員工	(634)	(617)	(1,241)	(1,387)	(1,154)	(1,058)	(1,000)
房產	(138)	(150)	(285)	(302)	(278)	(270)	(270)
其他	(315)	(348)	(735)	(728)	(605)	(587)	(484)
折舊及攤銷	(157)	(152)	(324)	(297)	(189)	(121)	(103)
開支總額：							
持續	(1,244)	(1,267)	(2,585)	(2,391)	(2,226)	(2,036)	(1,857)
重組	—	—	—	(323)	—	—	—
經營開支總額	(1,244)	(1,267)	(2,585)	(2,714)	(2,226)	(2,036)	(1,857)
未扣除準備前經營溢利	1,041	897	1,820	1,347	1,622	1,889	1,752
呆壞賬準備	(406)	(269)	(732)	(462)	(801)	(723)	(243)
或然負債及承諾之準備	(1)	—	1	(8)	—	—	(13)
經營溢利	634	628	1,089	877	821	1,166	1,496
出售附屬企業溢利	—	—	—	532	—	—	(70)
除稅前溢利	634	628	1,089	1,409	821	1,166	1,426
稅項	(201)	(218)	(378)	(377)	(241)	(351)	(395)
除稅後溢利	433	410	711	1,032	580	815	1,031
少數股東權益(股本)	(17)	(6)	(12)	(6)	(23)	(22)	(28)
股東應佔溢利	416	404	699	1,026	557	793	1,003
非股本優先股之股息	(56)	(12)	(68)	(24)	(26)	(27)	(26)
普通權益股之股息	(160)	(145)	(474)	(424)	(392)	(343)	(302)
保留溢利	200	247	157	578	139	423	675
每股股份基本盈利(仙)	31.8	34.8	55.9	92.2	50.8	76.8	98.8
每股股份攤薄盈利(仙)	31.5	34.2	55.4	90.7	50.3	76.2	97.5

概 要

綜合損益表數據資料(以港幣列賬，僅供參照)

	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	一九九八年	一九九七年
	(以港幣百萬元計)						
應收利息	19,911	26,520	50,068	53,804	46,826	51,410	43,144
應付利息	(7,885)	(15,561)	(27,448)	(32,921)	(26,287)	(31,836)	(25,761)
利息收入淨額	12,026	10,959	22,620	20,883	20,539	19,574	17,383
應收費用及佣金淨額	3,712	3,721	7,621	6,919	5,501	5,205	5,645
買賣溢利及滙兌	1,786	1,942	3,666	2,938	3,088	5,368	4,468
其他經營收入	296	257	452	904	729	256	449
收入淨額	17,820	16,879	34,359	31,644	29,857	30,403	27,945
行政開支：							
員工	(4,945)	(4,813)	(9,680)	(10,808)	(8,954)	(8,195)	(7,743)
房產	(1,076)	(1,170)	(2,223)	(2,353)	(2,157)	(2,091)	(2,091)
其他	(2,457)	(2,714)	(5,733)	(5,673)	(4,694)	(4,547)	(3,748)
折舊及攤銷	(1,224)	(1,186)	(2,527)	(2,314)	(1,466)	(937)	(798)
開支總額：							
持續	(9,702)	(9,883)	(20,163)	(18,631)	(17,271)	(15,770)	(14,380)
重組	—	—	—	(2,517)	—	—	—
經營開支總額	(9,702)	(9,883)	(20,163)	(21,148)	(17,271)	(15,770)	(14,380)
未扣除準備前經營溢利	8,118	6,996	14,196	10,496	12,586	14,633	13,565
呆壞賬準備	(3,166)	(2,098)	(5,710)	(3,600)	(6,215)	(5,600)	(1,882)
或然負債及承諾之準備	(8)	—	8	(62)	—	—	(101)
經營溢利	4,944	4,898	8,494	6,834	6,371	9,033	11,582
出售附屬企業溢利	—	—	—	4,145	—	—	(542)
除稅前溢利	4,944	4,898	8,494	10,979	6,371	9,033	11,040
稅項	(1,568)	(1,700)	(2,948)	(2,938)	(1,870)	(2,716)	(3,059)
除稅後溢利	3,376	3,198	5,546	8,041	4,501	6,317	7,981
少數股東權益(股本)	(133)	(47)	(94)	(47)	(178)	(170)	(217)
股東應佔溢利	3,243	3,151	5,452	7,994	4,323	6,147	7,764
非股本優先股之股息	(437)	(94)	(530)	(187)	(202)	(209)	(201)
普通權益股之股息	(1,248)	(1,131)	(3,697)	(3,304)	(3,042)	(2,657)	(2,338)
保留溢利	1,558	1,926	1,225	4,503	1,079	3,281	5,225
每股股份基本盈利(港幣)	2.48	2.71	4.36	7.19	3.94	5.95	7.65
每股股份攤薄盈利(港幣)	2.45	2.67	4.32	7.07	3.90	5.90	7.55

概 要

概要綜合資產負債表數據資料

	於六月三十日		於十二月三十一日			
	二零零二年	二零零一年	二零零零年	一九九九年	一九九八年	一九九七年
	(以百萬美元計)					
資產						
現金及央行結存及						
待收支票	1,004	1,174	895	1,042	744	513
國庫券及其他合資格票據	4,501	5,105	3,962	4,376	4,792	4,135
銀行同業貸款及墊款	20,103	19,578	23,759	18,470	15,816	14,990
客戶貸款及墊款總額	54,883	53,005	51,882	46,651	43,311	42,319
債務證券及權益股	18,790	16,080	9,949	8,285	5,785	5,478
無形固定資產	2,201	2,269	2,327	593	254	—
有形固定資產	993	992	977	970	729	512
預付款項、應計收入及其他資產	10,342	9,332	8,684	7,399	8,131	10,010
總資產	<u>112,817</u>	<u>107,535</u>	<u>102,435</u>	<u>87,786</u>	<u>79,562</u>	<u>77,957</u>
負債						
銀行同業存款	13,281	11,688	11,103	8,999	8,184	11,166
客戶賬項	70,178	67,855	65,037	56,941	50,252	45,446
已發行債務證券	3,485	3,706	4,533	4,317	4,907	3,523
應計項目、遞延收入						
及其他負債	12,260	11,177	10,339	8,669	9,314	11,453
負債及支出之準備	106	150	306	77	66	61
後償負債：						
不定期借貸資本	1,829	1,804	1,818	1,546	1,547	1,544
定期借貸資本						
(包括可換股債券)	3,767	3,544	2,715	1,531	362	361
少數股東權益(股本)	168	73	76	112	93	60
股東資金	7,743	7,538	6,508	5,594	4,837	4,343
總負債及股東資金	<u>112,817</u>	<u>107,535</u>	<u>102,435</u>	<u>87,786</u>	<u>79,562</u>	<u>77,957</u>

概 要

概要綜合資產負債表數據資料(以港幣列賬，僅供參照)

	於六月三十日		於十二月三十一日			
	二零零二年	二零零一年	二零零零年	一九九九年	一九九八年	一九九七年
	(以港幣百萬元計)					
資產						
現金及央行結存及						
待收支票	7,830	9,155	6,981	8,101	5,764	3,975
國庫券及其他合資格票據	35,103	39,809	30,904	34,019	37,124	32,038
銀行同業貸款及墊款	156,783	152,669	185,320	143,586	122,527	116,143
客戶貸款及墊款總額	428,033	413,333	404,680	362,665	335,530	327,888
債務證券及權益股	146,543	125,392	77,602	64,408	44,816	42,444
無形固定資產	17,166	17,694	18,151	4,610	1,968	—
有形固定資產	7,744	7,736	7,621	7,541	5,648	3,967
預付款項、應計收入及其他資產	80,658	72,771	67,734	57,518	62,990	77,556
總資產	<u>879,860</u>	<u>838,559</u>	<u>798,993</u>	<u>682,448</u>	<u>616,367</u>	<u>604,011</u>
負債						
銀行同業存款	103,579	91,143	86,603	69,958	63,401	86,514
客戶賬項	547,318	529,133	507,289	442,659	389,302	352,116
已發行債務證券	27,180	28,899	35,357	33,560	38,015	27,296
應計項目、遞延收入						
及其他負債	95,616	87,158	80,645	67,394	72,157	88,739
負債及支出之準備	827	1,170	2,387	599	511	473
後償負債：						
不定期借貸資本	14,264	14,068	14,180	12,019	11,985	11,963
定期借貸資本						
(包括可換股債券)	29,379	27,636	21,177	11,902	2,804	2,797
少數股東權益(股本)	1,310	569	593	871	720	465
股東資金	60,387	58,783	50,762	43,486	37,472	33,648
總負債及股東資金	<u>879,860</u>	<u>838,559</u>	<u>798,993</u>	<u>682,448</u>	<u>616,367</u>	<u>604,011</u>

概 要

綜合現金流量表數據資料

	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	一九九八年	一九九七年
	(以百萬美元計)						
因經營業務而流入之現金淨額 ...	960	1,258	6,113	3,623	1,582	3,555	2,820
投資回報及融資費用							
支付後償借貸資本之利息	(208)	(164)	(321)	(202)	(165)	(131)	(129)
後償借貸資本發行費用	—	(12)	(12)	(29)	(6)	—	—
支付附屬企業少數股東之股息 ...	(1)	(3)	(18)	(21)	(36)	(17)	(12)
支付優先股之股息	(57)	(11)	(41)	(24)	(26)	(27)	(26)
因投資回報及融資費用 而流出之現金淨額	(266)	(190)	(392)	(276)	(233)	(175)	(167)
稅項							
已付英國稅款	(29)	(52)	(103)	(47)	(99)	(75)	(67)
已付海外稅款	(154)	(198)	(417)	(252)	(272)	(356)	(369)
已付稅款總額	(183)	(250)	(520)	(299)	(371)	(431)	(436)
資本開支及財務投資							
購置有形固定資產	(99)	(115)	(283)	(238)	(354)	(310)	(180)
購入持作投資用途之國庫券	(5,449)	(4,043)	(10,383)	(10,383)	(9,221)	(9,026)	(9,026)
購入持作投資用途之債務證券	(15,044)	(13,427)	(26,356)	(12,390)	(11,473)	(21,552)	(26,028)
購入持作投資用途之權益股	(37)	(8)	(28)	(62)	(8)	(8)	(20)
出售有形固定資產	13	16	58	32	24	8	10
持作投資用途之國庫券							
出售及到期	6,177	4,735	9,138	10,542	9,731	7,812	8,925
持作投資用途之債務證券							
出售及到期	13,622	8,763	20,562	11,393	9,386	20,883	24,377
出售持作投資用途之權益股	9	13	17	8	31	3	7
因資本開支及財務投資 而流出之現金淨額	(808)	(4,066)	(7,275)	(1,098)	(1,884)	(2,190)	(1,935)
未計收購及出售、已派股息 及融資前(流出)/流入 之現金淨額	(297)	(3,248)	(2,074)	1,950	(906)	759	282
收購及出售							
購入附屬企業權益	—	—	—	(2,513)	(328)	(353)	—
購入附屬企業後償債務	—	—	—	(186)	—	—	—
出售附屬企業權益	—	2	—	934	—	—	15
購入其他業務	—	—	—	—	(209)	—	26
因收購及出售而流入/ (流出)之現金淨額	—	2	—	(1,765)	(537)	(353)	41
支付本公司股東之股息	(308)	(298)	(442)	(240)	(246)	(307)	(236)
融資							
發行普通股本所得款項	25	15	22	723	645	15	29
股份發行費用	—	—	—	(8)	(6)	—	—
發行優先股本所得款項總額	—	1,000	1,000	—	—	—	—
發行優先股本費用	—	(31)	(31)	—	—	—	—
發行優先證券所得款項總額	—	418	421	461	—	—	—
發行後償借貸資本	—	700	700	1,166	1,178	—	—
償還後償負債	—	(3)	(204)	(18)	—	—	(150)
因融資而流入之現金淨額	25	2,099	1,908	2,324	1,817	15	(121)
現金(減額)/增額	(580)	(1,445)	(608)	2,269	128	114	(34)

概 要

綜合現金流量表數據資料(以港幣列賬，僅供參照)

	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	一九九八年	一九九七年
	(以港幣百萬元計)						
因經營業務而流入之現金淨額 ...	7,487	9,811	47,681	28,229	12,275	27,537	21,835
投資回報及融資費用							
支付後償借貸資本之利息	(1,622)	(1,279)	(2,504)	(1,574)	(1,280)	(1,015)	(999)
後償借貸資本發行費用	—	(93)	(94)	(226)	(47)	—	—
支付附屬企業少數股東之股息 ...	(8)	(23)	(140)	(164)	(279)	(132)	(93)
支付優先股之股息	(445)	(86)	(320)	(187)	(202)	(209)	(201)
因投資回報及融資費用而 流出之現金淨額	(2,075)	(1,481)	(3,058)	(2,151)	(1,808)	(1,356)	(1,293)
稅項							
已付英國稅款	(226)	(406)	(803)	(366)	(768)	(581)	(519)
已付海外稅款	(1,201)	(1,544)	(3,253)	(1,964)	(2,110)	(2,758)	(2,857)
已付稅款總額	(1,427)	(1,950)	(4,056)	(2,330)	(2,878)	(3,339)	(3,376)
資本開支及財務投資							
購置有形固定資產	(772)	(897)	(2,207)	(1,854)	(2,747)	(2,401)	(1,394)
購入持作投資用途之國庫券	(42,497)	(31,535)	(80,987)	(80,904)	(71,546)	(69,915)	(69,888)
購入持作投資用途之債務證券	(117,328)	(104,731)	(205,578)	(96,543)	(89,019)	(166,942)	(201,535)
購入持作投資用途之權益股	(289)	(62)	(218)	(483)	(62)	(62)	(155)
出售有形固定資產	101	125	453	249	186	62	77
持作投資用途之國庫券 出售及到期	48,174	36,933	71,276	82,143	75,503	60,512	69,106
持作投資用途之債務證券 出售及到期	106,238	68,351	160,384	88,775	72,826	161,760	188,751
出售持作投資用途之權益股	70	101	133	62	241	23	54
因資本開支及財務投資 而流出之現金淨額	(6,303)	(31,715)	(56,744)	(8,555)	(14,618)	(16,963)	(14,984)
未計收購及出售、已派股息 及融資前(流出)／流入 之現金淨額	(2,318)	(25,335)	(16,177)	15,193	(7,029)	5,879	2,182
收購及出售							
購入附屬企業權益	—	—	—	(19,581)	(2,545)	(2,734)	—
購入附屬企業後償債務	—	—	—	(1,449)	—	—	—
出售附屬企業權益	—	16	—	7,278	—	—	116
購入其他業務	—	—	—	—	(1,622)	—	201
因收購及出售而流入／ (流出)之現金淨額	—	16	—	(13,752)	(4,167)	(2,734)	317
支付本公司股東之股息	(2,402)	(2,324)	(3,447)	(1,870)	(1,909)	(2,378)	(1,827)
融資							
發行普通股本所得款項	195	117	172	5,634	5,005	116	225
股份發行費用	—	—	—	(62)	(47)	—	—
發行優先股本所得款項總額	—	7,800	7,800	—	—	—	—
發行優先股本費用	—	(242)	(242)	—	—	—	—
發行優先證券所得款項總額	—	3,261	3,283	3,592	—	—	—
發行後償借貸資本	—	5,460	5,460	9,085	9,140	—	—
償還後償負債	—	(23)	(1,591)	(140)	—	—	(1,161)
因融資而流入之現金淨額	195	16,373	14,882	18,109	14,098	116	(936)
現金(減額)／增額	(4,525)	(11,270)	(4,742)	17,680	993	883	(264)

概 要

財務比率摘要 (未經審核) ⁽¹⁾

	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	一九九八年	一九九七年
	(以%或仙列示)						
平均總資產回報 (按正常基準) ⁽²⁾	0.8%	0.9%	0.7%	0.8%	0.7%	0.9%	1.3%
除稅後平均股東資金回報 (不包括非股本權益) (按正常基準) ⁽²⁾	12.8%	14.4%	12.0%	13.4%	11.5%	18.2%	26.4%
淨息差	3.1%	3.0%	3.0%	3.1%	3.4%	3.5%	3.3%
成本對收入比率 (按正常基準) ⁽²⁾	51.9%	55.6%	55.8%	57.3%	57.0%	51.6%	51.5%
每股股份盈利 (按正常基準) ⁽²⁾⁽³⁾	36.1仙	40.2仙	66.3仙	71.1仙	53.7仙	77.8仙	105.7仙
每股股份資產淨值 ⁽⁴⁾	570.7仙	566.3仙	555.3仙	551.1仙	496.6仙	450.2仙	404.2仙
根據國際結算銀行(「BIS」) 指引之總資本充足比率 (於期終)	15.9%	16.5%	16.2%	14.3%	15.1%	13.0%	12.8%
根據BIS指引之第一級 資本充足比率(於期終)	9.0%	9.0%	9.0%	7.2%	8.8%	8.5%	8.3%

附註：

- (1) 除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的每股股份盈利(按正常基準)外，摘要財務比率全部均未經審核。
- (2) 按正常基準列示之業績反映渣打經扣除出售附屬企業溢利、重組費用及商譽攤銷後之業績。
- (3) 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、一九九九年、一九九八年及一九九七年十二月三十一日止年度以港幣列示之有關數字分別為港幣2.82元、港幣3.13元、港幣5.17元、港幣5.54元、港幣4.16元、港幣6.03元及港幣8.18元。
- (4) 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、一九九九年、一九九八年及一九九七年十二月三十一日止年度以港幣列示之有關數字分別為港幣44.5元、港幣44.2元、港幣43.3元、港幣42.9元、港幣38.5元、港幣34.9元及港幣31.3元。

概 要

所得款項用途

股份發售（經扣除本公司就股份發售所應付的包銷費用及估計開支，並假設超額配股權未獲行使及假設每股股份作價港幣79.30元（即股份於最後實際可行日期在倫敦證交所收市價的港幣等額款項））所得款項淨額估計約為港幣22.68億元（2.91億美元）（或倘超額配股權獲全面行使則估計約為港幣26.19億元（3.36億美元））。

股份發售所得款項淨額將用以支持本集團業務不斷增長（詳情見第59頁），並可能會用於積極資金管理方面（詳情見第60頁）（可包括購回資本相關證券）。

上市理由

就股份申請於香港聯交所的雙重第一上市地位旨在：

- 進一步表明本集團竭誠服務香港和中國的承諾；
- 在本集團最大單一市場香港進一步樹立本集團的鮮明形象；及
- 讓本集團得以擴大投資者基礎。

風險因素

董事認為投資於股份牽涉若干風險。有關風險可歸類為(i)有關渣打所經營業務的風險；及(ii)有關股份發售的風險。此等風險及考慮因素的進一步詳情收錄於本售股章程「風險因素」一節：

有關渣打所經營業務的風險

- 渣打在許多新興市場經營業務，因而面對一定風險，可對其財務狀況及經營業績造成不利影響。
- 渣打面對激烈競爭，或會對其財務狀況及經營業績造成不利影響。
- 渣打所經營行業備受嚴格規管，銀行規管限制及其他法規可對渣打業務造成損害。
- 渣打正在擴充本身業務，倘未能有效管理，則業務增長亦可變為風險。

概 要

有關股份發售的風險

- 將股份由香港股東名冊分冊過戶至本公司於英國的股東名冊主冊或會對股份於香港聯交所的流通量造成不利影響。
- 投資者須面對有關於交回填妥申請表格或向香港結算發出電子認購指示截止時間至股份於香港聯交所開始買賣止期間股份於倫敦證交所的買賣價格可能下跌的風險。
- 投資者須面對英鎊兌港幣的滙率風險。