
財務資料

下文乃基於本集團於二零零二年及二零零一年六月三十日及二零零一年、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止各年度經審核綜合財務報表而作出論述，並應一併閱讀。本公司為渣打銀行的最終控股公司。渣打銀行為首屈一指的國際銀行及金融服務機構，業務尤其集中於亞太、中東及南亞及非洲等市場。除擁有渣打銀行全部權益外，本公司別無其他重要業務或資產。經審核及未經審核綜合財務報表已按英國公認會計原則（在若干方面有別於香港公認會計原則）編製。至於英國公認會計原則與香港公認會計原則涉及渣打方面的重大差異概要，見本售股章程附錄二「英國公認會計原則與香港公認會計原則兩者間重大差異之概要」。本集團若干綜合財務數據載列下文，而有關本集團部分其他統計財務資料，則載錄於本節「統計財務資料摘要」一段。由二零零一年一月一日開始，渣打將呈列幣值由英鎊改為美元。由於本集團大部分業務均以美元或美元掛鈎貨幣為結算單位，渣打認為賬目最適宜以美元編製。截至二零零一年一月一日止及期間的財務資料已按本售股章程「釋義」一節「呈列貨幣」一段所示之基準及滙率換算為美元。部分財務資料亦已按本售股章程「釋義」一節「換算為港幣以方便參考」一段所示之基準及滙率，由美元換算為港幣，以作參考。於二零零二年，渣打更改其部分會計政策，以配合英國會計準則的變動。財務報表已重列，以反映本售股章程所涵蓋期間新準則的規定。

緒言

渣打目前的最大市場是亞太區，約佔截至二零零二年六月三十日止六個月未計商譽攤銷及稅項前的溢利總額60%。既以亞太區為主要市場，渣打的業績及財務狀況均受到區內經濟環境所影響，而亞洲經濟危機已打擊渣打一九九八年及一九九九年業績。

渣打現經營兩個業務環節：個人銀行業務及商業銀行業務。前者包括向渣打多個市場的個人及中、小型企業提供銀行服務、接受存款服務、信用卡、個人貸款、按揭、汽車融資及財富管理服務。後者包括向多類工商及金融機構客戶提供債券資本市場、

財務資料

財資、顧問服務及結構貿易服務、現金管理及託管服務，以及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，個人及商業銀行業務分別佔渣打未計商譽攤銷但已計準備的經營溢利46%及54%。

為落實壯大業務策略，渣打於二零零零年曾經作出開業以來兩宗最大的收購，並為配合其新興市場策略，作出另外一項重大的出售：

- 於二零零零年八月一日向 Australia and New Zealand Banking Group Limited 收購 Grindlays 及其連帶個人銀行業務，代價為 13.4 億美元；
- 於二零零零年十一月一日收購 MCCL 及向美國大通銀行購入其在香港的零售銀行業務，代價為 13.2 億美元；及
- 於二零零零年八月三十一日出售 Chartered Trust 予 Lloyds TSB Group 的附屬公司，代價為 9.5 億美元。

為配合本身的壯大業務策略，渣打於二零零零年八月宣布提升效率計劃，並就提升效率計劃支付一次性重組費用 3.23 億美元。提升效率計劃已發揮出重大和持續的成本協同效益。就提升效率計劃所節省的成本而言，於二零零一年十二月三十一日渣打已達致較本身所預期為佳的效果，因此，渣打再度提升上述計劃的目標。有關提升效率計劃的詳情，請參閱本售股章程「業務概述」一節內「提升效率計劃」一段。

營業記錄

下表呈列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及截至二零零一年十二月三十一日止五個年度各年的綜合損益表、於二零零二年六月三十日及於二零零一年、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綜合資產負債表、截至二零零二年及二零零一年六月三十日止六個月及截至二零零一年十二月三十一日止五個年度各年的綜合現金流量表、財務比率，以及截至二零零二年六月三十日及二零零一年六月三十日止六個月及截至二零零一年十二月三十一日止三個年度各年以地區及業務劃分的分類資料。下述截至二零零二年六月三十日及二零零一年六月三十日止六個月及截至二零零一年十二月三十一日止五個年度各年的綜合損益表及綜合現金流量表，以及於二零零二年六月三十日及於二零零一年、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綜合資產負債表，均摘錄自本集團的經審核綜合財務報表。截至二零零二年及二零零一年六月三十日止六個月及截至二零零一年十二月三十一日止三個年度各年按地區及業務劃分的分類資料已經審核。下列數據應與本售股章程其餘部分，尤其是附錄一所載的會計師報告一併閱讀。

財務資料

綜合損益表

	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
	(除另有註明者外，概以百萬美元計)						
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)
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)
股份之股息	(160)	(145)	(474)	(424)	(392)	(343)	(302)
保留溢利	200	247	157	578	139	423	675
每股基本盈利(仙)	31.8	34.8	55.9	92.2	50.8	76.8	98.8
每股攤薄盈利(仙)	31.5	34.2	55.4	90.7	50.3	76.2	97.5

財務資料

綜合損益表 (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
	(除另有註明者外，概以港幣百萬元計)						
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)
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)
股份之股息	(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
每股基本盈利 (港元)	2.48	2.71	4.36	7.19	3.94	5.95	7.65
每股攤薄盈利 (港元)	2.45	2.67	4.32	7.07	3.90	5.90	7.55

財務資料

綜合資產負債表概要

	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(包括非股本權益)	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>
備忘項目						
或然負債：						
承兌及背書	672	704	945	954	732	1,033
擔保及不可撤銷信用證	12,742	11,227	9,951	9,521	7,150	6,994
其他或然負債	3,789	3,645	3,526	1,053	1,114	665
	<u>17,203</u>	<u>15,576</u>	<u>14,422</u>	<u>11,528</u>	<u>8,996</u>	<u>8,692</u>
承諾	<u>39,144</u>	<u>42,622</u>	<u>42,849</u>	<u>40,900</u>	<u>33,912</u>	<u>28,865</u>

財務資料

綜合資產負債表概要 (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(包括非股本權益)	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>
備忘項目						
或然負債：						
承兌及背書	5,241	5,490	7,371	7,416	5,671	8,004
擔保及不可撤銷信用證	99,375	87,548	77,618	74,016	55,391	54,190
其他或然負債	29,550	28,424	27,503	8,186	8,630	5,152
	<u>134,166</u>	<u>121,462</u>	<u>112,492</u>	<u>89,618</u>	<u>69,692</u>	<u>67,346</u>
承諾	<u>305,284</u>	<u>332,366</u>	<u>334,222</u>	<u>317,957</u>	<u>262,716</u>	<u>223,646</u>

財務資料

綜合現金流量表

	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							
支付後償借資本之利息	(208)	(164)	(321)	(202)	(165)	(131)	(129)
後償借資本發行費用	—	(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	—	—	—
發行後償借資本	—	700	700	1,166	1,178	—	—
償還後償負債	—	(3)	(204)	(18)	—	—	(150)
因融資而流入/(流出)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)

財務資料

綜合現金流量表 (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							
支付後償借資本之利息	(1,622)	(1,279)	(2,504)	(1,574)	(1,280)	(1,015)	(999)
後償借資本發行費用	—	(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／(流出) 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)

財務資料

財務比率(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%
平均股東資金 (不包括非股本權益) 對平均總資產比率	6.0%	5.9%	5.9%	6.1%	5.7%	5.0%	5.0%
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
每股股息	14.100仙	12.820仙	41.920仙	38.105仙	36.967仙	34.395仙	30.312仙
盈利對股息比率	2.3倍	2.7倍	1.3倍	2.4倍	1.4倍	2.2倍	3.3倍
每股資產淨值 ⁽⁴⁾	570.7仙	566.3仙	555.3仙	551.1仙	496.6仙	450.2仙	404.2仙
貸款及墊款總額對 存款總額比率	89.8%	97.8%	91.3%	99.3%	98.8%	101.2%	101.2%
不履約貸款總額 對總資產比率	2.7%	2.9%	3.0%	3.3%	4.8%	3.0%	1.5%
特殊準備及暫記利息 對不履約貸款總額比率	38.1%	40.4%	36.8%	43.8%	44.1%	50.1%	53.9%
準備總額對總資產比率	1.0%	1.2%	1.1%	1.4%	2.1%	1.5%	0.8%
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：

- 上表所示財務比率未經審核，惟不包括截至二零零二年及二零零一年六月三十日止六個月及截至二零零一年、二零零零年及一九九九年十二月三十一日止年度的每股盈利(按正常基準)，以及所呈列各期間的每股股息。
- 按正常基準列示之業績指渣打未計出售附屬企業溢利、重組費用以及商譽攤銷之業績。
- 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。
- 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。

財務資料

按地區劃分之分類資料

截至二零零二年六月三十日止六個月

	香港	新加坡	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	合計
	(以百萬美元計)								
應收利息 ⁽¹⁾	848	359	164	369	298	303	163	759	3,263
應付利息 ⁽¹⁾	(276)	(186)	(84)	(197)	(189)	(148)	(58)	(583)	(1,721)
利息收入淨額	572	173	80	172	109	155	105	176	1,542
應收費用及佣金淨額 ..	127	44	25	67	41	54	45	73	476
買賣溢利及滙兌	35	17	9	41	18	29	24	56	229
其他經營收入	—	1	1	3	30	4	2	(3)	38
收入淨額 ⁽²⁾	734	235	115	283	198	242	176	302	2,285
成本 ⁽²⁾	(296)	(97)	(73)	(195)	(103)	(92)	(111)	(209)	(1,176)
商譽攤銷 ⁽³⁾								(68)	(68)
經營開支總額	(296)	(97)	(73)	(195)	(103)	(92)	(111)	(277)	(1,244)
扣除準備前經營溢利 ...	438	138	42	88	95	150	65	25	1,041
債項、或然負債及 承諾支出	(231)	(17)	(10)	(34)	(19)	—	3	(99)	(407)
除稅前經營溢利	207	121	32	54	76	150	68	(74)	634
客戶貸款及墊款 — 平均	21,180	7,130	3,734	5,930	2,055	4,170	994	8,859	54,052
淨息差(%)	3.2	2.4	2.5	2.4	4.1	4.0	7.6	1.2	3.1
客戶貸款及墊款 — 期終	21,155	7,775	3,760	6,556	2,064	4,234	1,102	8,237	54,883
銀行同業貸款及 墊款— 期終	4,053	2,644	725	2,771	335	1,731	279	7,565	20,103
所動用總資產 ⁽¹⁾⁽²⁾	40,408	17,845	6,491	16,277	7,164	9,612	3,737	43,112	144,646
總風險加權資產 及或有事項	20,372	10,641	3,584	8,116	4,094	5,912	1,453	19,477	73,649

附註：

- 應收利息總額及應付利息總額包括集團內部利息7.1億美元。所動用總資產包括集團內部交易262.34億美元及結餘55.95億美元，並已在本集團綜合資產負債表中作淨額計算。
- 本集團的中央開支已按不同地區的直接成本的比例攤分，而本集團的資本利益亦已按不同地區的風險加權資產的比例攤分。中央所持資產已按不同地區所動用總資產的比例攤分。
- 業務收購為本集團發展策略的一部分。此等收購活動屬於中央作出的公司決定，而所購入商譽的攤銷則計入美洲、英國及集團總辦事處一項。
- 按地區劃分的資料以辦事處所在地為準。

財務資料

截至二零零一年六月三十日止六個月

	香港	新加坡	馬來西亞	亞太區		中東及南亞區		美洲、英國及集團總辦事處	合計
				其他地方	印度	其他地方	非洲		
	(以百萬美元計)								
應收利息 ⁽¹⁾	1,280	454	193	434	279	385	168	1,377	4,570
應付利息 ⁽¹⁾	(753)	(309)	(105)	(278)	(181)	(256)	(70)	(1,213)	(3,165)
利息收入淨額	527	145	88	156	98	129	98	164	1,405
應收費用及佣金淨額	142	52	23	61	39	49	40	71	477
買賣溢利及滙兌	26	21	12	46	23	27	37	57	249
其他經營收入	2	—	1	2	10	3	2	13	33
收入淨額 ⁽²⁾	697	218	124	265	170	208	177	305	2,164
成本 ⁽²⁾	(330)	(99)	(61)	(200)	(106)	(99)	(110)	(194)	(1,199)
商譽攤銷 ⁽³⁾								(68)	(68)
經營開支總額	(330)	(99)	(61)	(200)	(106)	(99)	(110)	(262)	(1,267)
扣除準備前									
經營溢利	367	119	63	65	64	109	67	43	897
債項、或然負債及承諾支出	(102)	(23)	(55)	(27)	(11)	(11)	(3)	(37)	(269)
除稅前經營溢利	265	96	8	38	53	98	64	6	628
客戶貸款及墊款									
— 平均	21,147	6,174	3,538	5,316	1,888	4,181	1,078	9,080	52,402
淨息差(%)	3.0	2.0	2.9	2.8	4.0	3.8	8.1	1.2	3.0
客戶貸款及墊款									
— 一期終	21,612	6,171	3,550	5,376	1,904	3,992	973	9,349	52,927
銀行同業貸款及									
墊款一期終	4,082	4,093	1,174	3,292	255	1,455	225	12,391	26,967
所動用總資產 ⁽¹⁾⁽²⁾	40,239	16,112	6,657	14,119	6,052	9,129	3,149	40,593	136,050
總風險加權資產及或有事項	20,565	8,786	4,068	6,815	3,648	5,572	1,443	18,353	69,250

附註：

- 應收利息總額及應付利息總額包括集團內部利息11.7億美元。所動用總資產包括集團內部交易231.32億美元及結餘30.81億美元，並已在本集團綜合資產負債表中作淨額計算。
- 本集團的中央開支已按不同地區的直接成本的比例攤分，而本集團的資本利益亦已按不同地區的風險加權資產的比例攤分。中央所持資產已按不同地區所動用總資產的比例攤分。
- 業務收購為本集團發展策略的一部分。此等收購活動屬於中央作出的公司決定，而所購入商譽的攤銷則計入美洲、英國及集團總辦事處一項。
- 按地區劃分的資料以辦事處所在地為準。

財務資料

截至二零零一年十二月三十一日止年度

	香港	新加坡	馬來西亞	亞太區		中東及 南亞區 其他地方	非洲	美洲、 英國及集團 總辦事處	合計
				其他地方	印度				
	(以百萬美元計)								
應收利息 ⁽¹⁾	2,377	913	385	892	572	749	339	2,479	8,706
應付利息 ⁽¹⁾	(1,283)	(608)	(218)	(580)	(373)	(468)	(134)	(2,142)	(5,806)
利息收入淨額	1,094	305	167	312	199	281	205	337	2,900
應收費用及佣金淨額	301	95	47	121	78	96	86	153	977
買賣溢利及滙兌	50	40	20	90	42	55	62	111	470
其他經營收入	(3)	—	3	6	36	4	2	10	58
收入淨額 ⁽²⁾	1,442	440	237	529	355	436	355	611	4,405
成本 ⁽²⁾	(679)	(205)	(131)	(404)	(209)	(207)	(226)	(384)	(2,445)
商譽攤銷 ⁽³⁾								(140)	(140)
經營開支總額	(679)	(205)	(131)	(404)	(209)	(207)	(226)	(524)	(2,585)
扣除準備前									
經營溢利	763	235	106	125	146	229	129	87	1,820
債項、或然負債及 承諾支出	(257)	(51)	(130)	(86)	(27)	(39)	(13)	(128)	(731)
除稅前經營溢利	506	184	(24)	39	119	190	116	(41)	1,089
客戶貸款及墊款									
— 平均	21,233	6,311	3,555	5,520	1,909	4,102	1,007	9,198	52,835
淨息差(%)	3.2	1.9	2.7	2.3	4.0	4.0	8.2	1.0	3.0
客戶貸款及墊款									
一期終	21,145	6,828	3,705	5,842	1,923	4,117	969	8,476	53,005
銀行同業貸款及 墊款一期終	1,227	2,315	607	3,184	398	1,704	325	9,818	19,578
所動用總資產 ⁽¹⁾⁽²⁾ ...	39,508	15,086	6,223	14,580	5,994	9,604	3,487	41,335	135,817
總風險加權資產 及或有事項	19,320	8,933	3,630	7,446	3,590	5,802	1,343	19,778	69,842

附註：

- (1) 應收利息總額及應付利息總額包括集團內部利息22.87億美元。所動用總資產包括集團內部交易247.24億美元及結餘35.58億美元，並已在本集團綜合資產負債表中作淨額計算。
- (2) 本集團的中央開支已按不同地區的直接成本的比例攤分，而本集團的資本利益亦已按不同地區的風險加權資產的比例攤分。中央所持資產已按不同地區所動用總資產的比例攤分。
- (3) 業務收購為本集團發展策略的一部分。此等收購活動屬於中央作出的公司決定，而所購入商譽的攤銷則計入美洲、英國及集團總辦事處一項。
- (4) 按地區劃分的資料以辦事處所在地為準。

財務資料

截至二零零零年十二月三十一日止年度

	香港	新加坡	馬來西亞	亞太區		中東及 南亞區	非洲	美洲、 英國及集團	合計
				其他地方	印度	其他地方		總辦事處	
	(以百萬美元計)								
應收利息 ⁽¹⁾	2,501	825	347	972	383	618	408	2,969	9,023
應付利息 ⁽¹⁾	(1,603)	(532)	(156)	(675)	(241)	(431)	(204)	(2,501)	(6,343)
利息收入淨額	898	293	191	297	142	187	204	468	2,680
應收費用及佣金淨額	243	104	48	138	55	71	104	125	888
買賣溢利及滙兌	44	35	19	72	21	38	55	93	377
其他經營收入	3	—	3	7	54	5	4	40	116
收入淨額 ⁽²⁾	1,188	432	261	514	272	301	367	726	4,061
成本 ⁽²⁾	(553)	(176)	(116)	(448)	(132)	(155)	(212)	(505)	(2,297)
商譽攤銷 ⁽³⁾								(71)	(71)
重組開支 ⁽⁴⁾								(323)	(323)
公元二千年電腦問題 費用 ⁽⁴⁾								(23)	(23)
經營開支總額	(553)	(176)	(116)	(448)	(132)	(155)	(212)	(922)	(2,714)
扣除準備前 經營溢利	635	256	145	66	140	146	155	(196)	1,347
債項、或然負債及 承諾支出	(126)	(20)	(25)	(60)	(31)	(28)	(50)	(130)	(470)
經營溢利	509	236	120	6	109	118	105	(326)	877
出售附屬企業溢利 ..	—	—	—	—	—	—	—	532	532
除稅前經營溢利	509	236	120	6	109	118	105	206	1,409
客戶貸款及墊款 — 平均	18,157	6,279	3,744	5,389	1,389	4,073	1,084	9,398	49,513
淨息差(%)	2.9	2.2	3.6	2.5	4.1	2.8	8.5	1.5	3.1
客戶貸款及墊款 — 期終	20,615	6,294	4,091	5,504	1,760	4,262	1,071	8,285	51,882
銀行同業貸款及 墊款一期終	2,122	3,390	414	3,089	393	1,308	198	12,845	23,759
所動用總資產 ⁽¹⁾⁽²⁾ ...	38,290	14,233	6,222	13,549	4,447	9,321	2,863	37,916	126,841
總風險加權資產及 或有事項	17,958	8,310	3,677	7,244	3,415	5,673	1,302	17,451	65,030

附註：

- 應收利息總額及應付利息總額包括集團內部利息21.18億美元。所動用總資產包括集團內部交易217.9億美元及結餘26.16億美元，並已在本集團綜合資產負債表中作淨額計算。
- 本集團的中央開支及其他間接成本已按不同地區的直接成本的比例攤分，而本集團的資本利益亦已按不同地區的風險加權資產的比例攤分。中央所持資產已按不同地區所動用總資產的比例攤分。
- 業務收購為本集團發展策略的一部分。此等收購活動屬於中央作出的公司決定，而所購入商譽的攤銷則計入美洲、英國及集團總辦事處一項。
- 重組計劃及解決有關公元二千年問題技術事宜由中央以全球計劃項目形式管理，而有關費用已計入美洲、英國及集團總辦事處一項。
- 按地區劃分的資料以辦事處所在地為準。

財務資料

截至一九九九年十二月三十一日止年度

	香港	新加坡	馬來西亞	亞太區		中東及	非洲	美洲、	合計
				其他地方	印度	南亞區		英國及集團	
						其他地方	總辦事處		
	(以百萬美元計)								
應收利息 ⁽¹⁾	2,183	969	392	691	231	422	417	2,562	7,867
應付利息 ⁽¹⁾	(1,327)	(664)	(209)	(436)	(146)	(277)	(205)	(1,956)	(5,220)
利息收入淨額	856	305	183	255	85	145	212	606	2,647
應收費用及佣金淨額	205	85	42	120	37	53	94	73	709
買賣溢利及滙兌	49	34	15	95	11	26	58	110	398
其他經營收入	6	6	10	5	1	3	13	50	94
收入淨額 ⁽²⁾	1,116	430	250	475	134	227	377	839	3,848
成本 ⁽²⁾	(511)	(165)	(112)	(340)	(126)	(105)	(197)	(537)	(2,093)
商譽攤銷 ⁽³⁾								(35)	(35)
公元二千年電腦問題 費用 ⁽⁴⁾								(98)	(98)
經營開支總額	(511)	(165)	(112)	(340)	(126)	(105)	(197)	(670)	(2,226)
扣除準備前									
經營溢利	605	265	138	135	8	122	180	169	1,622
債項、或然負債及 承諾支出	(288)	(86)	(42)	(176)	(26)	(87)	(10)	(86)	(801)
除稅前經營溢利	317	179	96	(41)	(18)	35	170	83	821
客戶貸款及墊款									
— 平均	16,701	5,841	3,884	5,471	749	2,178	1,187	9,385	45,396
淨息差(%)	3.0	2.0	3.2	2.6	4.7	4.1	8.4	2.0	3.4
客戶貸款及墊款									
— 期終	16,893	6,056	4,101	5,317	782	2,332	1,264	9,906	46,651
銀行同業貸款及 墊款— 期終	2,667	3,001	301	1,642	24	867	170	9,798	18,470
所動用總資產 ⁽¹⁾⁽²⁾ ...	32,931	12,612	5,311	12,804	1,101	5,872	3,086	34,873	108,590
總風險加權資產及 或有事項	14,763	7,672	3,553	6,895	1,509	3,142	1,628	18,076	57,238

附註：

- (1) 應收利息總額及應付利息總額包括集團內部利息18.32億美元。所動用總資產包括集團內部交易197.93億美元及結餘10.11億美元，並已在本集團綜合資產負債表中作淨額計算。
- (2) 本集團的中央開支已按不同地區的直接成本的比例攤分，而本集團的資本利益亦已按不同地區的風險加權資產的比例攤分。中央所持資產已按不同地區所動用總資產的比例攤分。
- (3) 業務收購為本集團發展策略的一部分。此等收購活動屬於中央作出的公司決定，而所購入商譽的攤銷則計入美洲、英國及集團總辦事處一項。
- (4) 解決有關公元二千年問題技術事宜由中央以全球計劃項目形式管理，而有關費用已計入美洲、英國及集團總辦事處一項。
- (5) 按地區劃分的資料以辦事處所在地為準。

財務資料

按業務劃分之分類資料

	截至六月三十日止六個月								
	二零零二年			二零零一年					
	個人 銀行業務	商業 銀行業務	合計	個人 銀行業務	商業 銀行業務	合計			
	(以百萬美元計)								
利息收入淨額	938	604	1,542	819	586	1,405			
其他收入	277	466	743	259	500	759			
收入淨額 ⁽¹⁾	<u>1,215</u>	<u>1,070</u>	<u>2,285</u>	<u>1,078</u>	<u>1,086</u>	<u>2,164</u>			
成本	(568)	(608)	(1,176)	(614)	(585)	(1,199)			
商譽攤銷			(68)			(68)			
經營開支總額 ⁽¹⁾⁽²⁾	<u>(568)</u>	<u>(608)</u>	<u>(1,244)</u>	<u>(614)</u>	<u>(585)</u>	<u>(1,267)</u>			
扣除準備前溢利	647	462	1,041	464	501	897			
債項、或然負債及承諾支出 ..	<u>(321)</u>	<u>(86)</u>	<u>(407)</u>	<u>(123)</u>	<u>(146)</u>	<u>(269)</u>			
除稅前溢利	<u>326</u>	<u>376</u>	<u>634</u>	<u>341</u>	<u>355</u>	<u>628</u>			
所動用總資產 ⁽³⁾	<u>41,541</u>	<u>103,105</u>	<u>144,646</u>	<u>39,900</u>	<u>96,150</u>	<u>136,050</u>			
	截至十二月三十一日止年度								
	二零零一年		二零零零年			一九九九年			
	個人 銀行業務	商業 銀行業務	合計	個人 銀行業務	商業 銀行業務	合計	個人 銀行業務	商業 銀行業務	合計
	(以百萬美元計)								
利息收入淨額	1,702	1,198	2,900	1,607	1,073	2,680	1,531	1,116	2,647
其他收入	520	985	1,505	453	928	1,381	333	868	1,201
收入淨額 ⁽¹⁾	<u>2,222</u>	<u>2,183</u>	<u>4,405</u>	<u>2,060</u>	<u>2,001</u>	<u>4,061</u>	<u>1,864</u>	<u>1,984</u>	<u>3,848</u>
成本	(1,254)	(1,191)	(2,445)	(1,124)	(1,173)	(2,297)	(990)	(1,103)	(2,093)
商譽攤銷			(140)			(71)			(35)
重組準備			—			(323)			—
公元二千年電腦 問題費用			—			(23)			(98)
經營開支總額 ⁽¹⁾⁽²⁾	<u>(1,254)</u>	<u>(1,191)</u>	<u>(2,585)</u>	<u>(1,124)</u>	<u>(1,173)</u>	<u>(2,714)</u>	<u>(990)</u>	<u>(1,103)</u>	<u>(2,226)</u>
扣除準備前溢利	968	992	1,820	936	828	1,347	874	881	1,622
債項、或然負債 及承諾支出	<u>(330)</u>	<u>(401)</u>	<u>(731)</u>	<u>(182)</u>	<u>(288)</u>	<u>(470)</u>	<u>(228)</u>	<u>(573)</u>	<u>(801)</u>
經營溢利	<u>638</u>	<u>591</u>	<u>1,089</u>	<u>754</u>	<u>540</u>	<u>877</u>	<u>646</u>	<u>308</u>	<u>821</u>
出售附屬企業溢利 ..			—			532			—
除稅前溢利	<u>638</u>	<u>591</u>	<u>1,089</u>	<u>754</u>	<u>540</u>	<u>1,409</u>	<u>646</u>	<u>308</u>	<u>821</u>
所動用總資產 ⁽³⁾	<u>44,992</u>	<u>90,825</u>	<u>135,817</u>	<u>42,729</u>	<u>84,112</u>	<u>126,841</u>	<u>34,631</u>	<u>73,959</u>	<u>108,590</u>

附註：

- 本集團的中央開支及其他間接成本已按不同業務的直接成本比例攤分，而本集團的資本利益亦已按不同業務的風險加權資產的比例攤分。
- 經營開支總額包括重組費用零美元（截至二零零一年六月三十日止六個月：零美元）（截至十二月三十一日止年度，二零零一年：零美元；二零零零年：3.23億美元；一九九九年：零美元）、商譽攤銷支出6,800萬美元（截至二零零一年六月三十日止六個月：6,800萬美元）（截至十二月三十一日止年度，二零零一年：1.4億美元；二零零零年：7,100萬美元；一九九九年：3,500萬美元）及公元二千年電腦問題費用零美元（截至二零零一年六月三十日止六個月：零美元）（截至十二月三十一日止年度，二零零一年：零美元；二零零零年：2,300萬美元；一九九九年：9,800萬美元）。該等成本乃因中央所管理的全球項目以及中央所作的公司決定而產出，故並未撥歸業務項目中。
- 所動用總資產包括集團內部交易262.34億美元（於二零零一年六月三十日：231.32億美元）（於十二月三十一日，二零零一年：247.24億美元；二零零零年：217.9億美元；一九九九年：197.93億美元）及結餘55.95億美元（於二零零一年六月三十日：30.81億美元）（於十二月三十一日，二零零一年：35.58億美元；二零零零年：26.16億美元；一九九九年：10.11億美元），並已在綜合資產負債表中作淨額計算。中央所持資產已按不同業務所動用總資產的比例攤分。

財務資料

經營業績

截至二零零二年六月三十日止六個月與截至二零零一年六月三十日止六個月比較

總論

截至二零零二年六月三十日止六個月業績表現強勁，未計準備前經營溢利達10.41億美元，較去年同期上升16%。債項支出雖然上升，本集團除稅前經營溢利卻由截至二零零一年六月三十日止六個月的6.28億美元增長至6.34億美元。

本集團過去數年所收購業務漸見收成。其中SCNB於二零零二年上半年度首次錄得溢利，印度及中東的除稅前經營溢利貢獻分別大幅上升達43%及53%，這足可反映收購Grindlays業務的利好影響。香港業務雖然備受個人破產問題影響，惟對本集團而言，香港市場仍然舉足輕重。

二零零二年上半年收入增長6%達22.85億美元。渣打業務所在的許多市場需求普遍疲弱，其中尤以香港為甚，在如此經濟氣候下，仍能錄得上述增長，表現堪稱理想。整體而言，平均淨息差為3.1%，二零零一年上半年則為3.0%。

經營開支總額由二零零一年上半年的12.67億美元下跌2%至二零零二年上半年的12.44億美元。於二零零零年展開的提升效率計劃進展理想，分別設於清奈(Chennai)及吉隆坡的綜合服務中心取得美滿成果，此外，渣打已採取積極措施削減中央作業成本。成本對收入比率由截至二零零一年六月三十日止六個月的55.6%改善至截至二零零二年六月三十日止六個月的51.9%(按正常基準)。

呆壞賬、或然負債及承諾之準備淨額為4.07億美元，較二零零一年上半年多出1.38億美元。壞賬準備增加，主要受兩項因素影響：香港個人破產問題以及阿根廷經濟情況惡化。

二零零二年六月，本集團總資產達1,128億美元，較二零零一年十二月的1,075億美元上升5%。本集團資本比率表現穩健。第一級資本比率維持於9.0%，二零零二年六月三十日的總資本比率為15.9%，二零零一年十二月三十一日則為16.2%。

收入淨額

儘管期內經濟環境艱巨，渣打業務所在市場大多需求疲弱，其中尤以香港為然，收入淨額卻由截至二零零一年六月三十日止六個月的21.64億美元增加6%至截至二零零二年六月三十日止六個月的22.85億美元。

財務資料

渣打截至二零零二年及二零零一年六月三十日止六個月收入淨額的主要項目如下。

	截至六月三十日 止六個月	
	二零零二年	二零零一年
	(以百萬美元計)	
應收利息	2,553	3,400
應付利息	(1,011)	(1,995)
利息收入淨額	1,542	1,405
應收費用及佣金淨額及其他收入	514	510
買賣溢利及滙兌	229	249
收入淨額	2,285	2,164

利息收入淨額

主要因個人銀行業務交易量上升，加上資產負債管理業務盈利可觀，帶動利息收入淨額上升10%。本集團平均賺息資產較二零零一年首六個月上升31億美元(3%)。總平均淨息差為3.1%，而去年同期則錄得3.0%。

應收費用及佣金淨額及其他收入

費用及佣金及其他收入變化不大，錄得5.14億美元，二零零一年上半年則為5.1億美元，反映出企業銀行產品需求普遍疲弱，惟財富管理業務的增長已抵銷了部分負面影響。

買賣溢利及滙兌

買賣溢利下跌2,000萬美元，跌幅8%，主要原因是非洲市場的交易量下降。

經營開支

截至二零零二年及二零零一年六月三十日止六個月，渣打經營開支的主要項目如下。

	截至六月三十日 止六個月	
	二零零二年	二零零一年
	(以百萬美元計)	
行政開支：		
員工	634	617
房產	138	150
其他	315	348
折舊及攤銷	157	152
經營開支總額	1,244	1,267

財務資料

經營開支總額較二零零一年上半年下跌2%。集中處理及作業效率計劃的成果，加上收購業務整合工作產生的成本協同效益，截至二零零二年六月三十日止六個月的估計淨成本效益貢獻達7,800萬美元，使集團得以為未來發展繼續投資。按正常基準計算，成本對收入比率由二零零一年上半年的55.6%改善至本期間的51.9%。

扣除準備前經營溢利

二零零二年上半年，扣除準備前經營溢利上升1.44億美元(16%)，達10.41億美元，反映出收入增加而成本下降。

準備

二零零二年上半年呆壞賬、或然負債及承諾之準備淨額達4.07億美元，較二零零一年同期多出1.38億美元，惟卻低於二零零一年下半年所計提準備。造成債項支出增加有兩大因素：香港破產個案數字飆升，產生準備1.49億美元；阿根廷經濟情況持續惡化，繼二零零一年年度下半年的3,500萬美元準備後，須再提撥準備7,500萬美元。

稅項

截至二零零二年六月三十日止六個月，稅項支出減至2.01億美元(佔除稅前溢利31.7%)，而二零零一年上半年則錄得2.18億美元(佔除稅前溢利34.7%)。實際稅率下調主要原因是可動用先前年度稅項虧損。

除稅後溢利

二零零二年上半年除稅後溢利達4.33億美元，較二零零一年上半年的4.10億美元增加2,300萬美元。雖然收入增加、成本下降及稅項支出減少，惟更高的準備額卻足以抵銷有餘。

財務資料

業務組別的表現

下表列示截至二零零二年六月三十日止及截至二零零一年六月三十日止六個月，個人銀行業務及商業銀行業務的收入、開支、扣除準備前溢利、準備及經營溢利。基於外在因素如按揭利潤受壓及渣打業務所在市場的經濟情況，個人銀行業務及商業銀行業務相對的收入貢獻在不同的年度出現反覆情況。

	截至六月三十日止六個月			
	二零零二年		二零零一年	
	金額	佔總數 百分比	金額	佔總數 百分比
	(以百萬美元計，百分比除外)			
收入淨額：				
個人銀行業務				
信用卡／個人貸款	557	46	462	43
財富管理／存款	412	34	386	36
按揭及汽車融資	232	19	201	19
其他	14	1	29	2
總計	<u>1,215</u>	<u>100</u>	<u>1,078</u>	<u>100</u>
商業銀行業務				
環球市場	488	46	429	40
現金管理	158	15	166	15
託管	31	2	52	5
貿易及借貸	393	37	439	40
總計	<u>1,070</u>	<u>100</u>	<u>1,086</u>	<u>100</u>
開支：				
個人銀行業務	(568)	—	(614)	—
商業銀行業務	(608)	—	(585)	—
扣除準備前溢利：				
個人銀行業務	647	—	464	—
商業銀行業務	462	—	501	—
債項、或然負債及承諾之準備：				
個人銀行業務	(321)	—	(123)	—
商業銀行業務	(86)	—	(146)	—
經營溢利：				
個人銀行業務	326	—	341	—
商業銀行業務	376	—	355	—

個人銀行業務

二零零二年上半年個人銀行業務的收入淨額達12.15億美元，較二零零一年上半年的10.78億美元上升13%。

信用卡業務是本集團其中一項最重要的業務。信用卡及個人貸款業務收入由4.62億美元增至5.57億美元，較上年同期增長21%，主要原因是已發出的信用卡數量上升9%至約達600萬張。雖然香港對於開立新賬戶採審慎態度，但淨計信用卡業務收入便已增長14%。

財務資料

財富管理業務表現理想，二零零二年上半年收入達4.12億美元，較二零零一年上半年的3.86億美元上升7%。收入上升是因為收費業務增長，抵銷了低息環境造成的影響。零售財資、單位信託及銀行保險業務全部錄得強勁增長。零零售外匯業務增長達75%。香港及新加坡佔有關收入的87%，惟渣打旗下所有市場間蘊含龐大的交叉銷售機遇。銀行保險業務收入較二零零一年上半年上升28%。

二零零二年上半年按揭貸款及汽車融資業務收入達2.32億美元，較二零零一年上半年的2.01億美元上升15%，反映新產品的推出。於香港推出的「Mortgage One」產品成績尤其驕人。期內毛利一直保持平穩。

成本減少4,600萬美元至5.68億美元，減幅為8%，反映嚴格控制成本的成效，其中尤以香港為然。儘管削減整體成本，本集團仍繼續採取積極的投資方針，為未來發展，例如為加強客戶銷售及服務能力等作好準備。個人銀行業務方面的投資仍然持續，Manhattan品牌訂於二零零三年初在全亞洲區陸續推出市場，銜接處理程序亦有所改善。

淨債項支出由二零零一年上半年的1.23億美元增加至二零零二年上半年的3.21億美元，主要因為個人破產個案數字上升，對香港市場造成影響。二零零二年上半年與此有關的支出達1.49億美元（二零零二年首季為6,600萬美元；二零零二年第二季為8,300萬美元），其中絕大部分源自無抵押借貸非按揭業務。二零零二年第三季，有關支出額為7,400萬美元。鑑於香港失業率持續高企，渣打相信情況仍然不明朗。此外，因應市場環境，本集團將香港信用卡銷賬期由150日逾期縮短至120日逾期。其他市場方面，壞賬增加反映交易量上升、業務組合及經濟情況的轉變。

商業銀行業務

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、現金管理及結構貿易業務方面，這些業務會提供較佳回報。本集團會放棄其相信不會為渣打提供足夠回報的商機。投資級別公司承諾信貸額減少21億美元至430億美元，這樣會影響收入增長。渣打現會將增值資本優先分配予個人銀行業務，此舉不但有助發展個人銀行業務，同時亦有助確保商業銀行業務內資本得以調配以建立渣打相信可產生最高回報的業務關係。截至二零零二年六月三十日止六個月商業銀行業務整體收入為10.7億美元，較截至二零零一年六月三十日止六個月的10.86億美元下跌1%。

財務資料

二零零二年上半年環球市場業務收入達4.88億美元，較二零零一年上半年增加5,900萬美元。新產品正陸續推出市場，現正向渣打客戶進行營銷工作。資產負債管理業務收入佔環球市場業務收入逾半，並因現行利率水平而受惠。

二零零二年上半年，現金管理業務結餘上升24%，收入卻由二零零一年上半年的1.66億美元下降至1.58億美元，主要因為低息環境導致毛利下跌。

二零零二年上半年託管業務收入為3,100萬美元，較二零零一年上半年的5,200萬美元下跌40%，反映股票業務減少的情況。託管業務收入受交易額及股票價值影響。

截至二零零二年六月三十日止六個月貿易及借貸業務收入由截至二零零一年六月三十日止六個月的4.39億美元減至3.93億美元。市場需求持續疲弱，重新部署業務定位是收入減少的部分原因。

本集團的現金管理、託管及貿易業務繼續贏取地位崇高的授權，二零零二年七月渣打榮獲金管局委任為香港唯一負責歐元結算的結算機構，便是其中一例。

地區組別的表现

渣打在五十多個國家經營業務。過往，本集團大部分溢利僅源自少數地區。隨着更多地區為本集團帶來溢利貢獻，這種模式看來正逐漸轉變。二零零二年上半年，香港、新加坡、印度、中東及南亞區其他地方及非洲各自為本集團帶來10%以上的除稅前經營溢利貢獻。

財務資料

下表載列香港、新加坡、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，以及美洲、英國及集團總辦事處的收入及準備情況。

	截至六月三十日止六個月			
	二零零二年		二零零一年	
	金額	佔總數 百分比	金額	佔總數 百分比
	(以百萬美元計，百分比除外)			
收入淨額：				
香港	734	32	697	32
新加坡	235	10	218	10
馬來西亞	115	5	124	6
亞太區其他地方	283	12	265	12
印度	198	9	170	8
中東及南亞區其他地方	242	11	208	10
非洲	176	8	177	8
美洲、英國及集團總辦事處	302	13	305	14
總計	<u>2,285</u>	<u>100</u>	<u>2,164</u>	<u>100</u>
債項、或然負債及承諾之準備：				
香港	(231)	57	(102)	38
新加坡	(17)	4	(23)	9
馬來西亞	(10)	2	(55)	20
亞太區其他地方	(34)	8	(27)	10
印度	(19)	5	(11)	4
中東及南亞區其他地方	—	—	(11)	4
非洲	3	—	(3)	1
美洲、英國及集團總辦事處	(99)	24	(37)	14
總計	<u>(407)</u>	<u>100</u>	<u>(269)</u>	<u>100</u>

香港

二零零二年上半年收入淨額達7.34億美元，較二零零一年上半年的6.97億美元增長5%，惟除稅前經營溢利較同期的2.07億美元卻下跌5,800萬美元，原因在於壞賬支出增加1.29億美元至2.31億美元。個人破產個案數字上升、通縮環境，加上失業率高企，市場環境更形惡劣。客戶貸款及存款同時下跌2%（墊款／存款比率為74%）。本集團將信用卡銷賬期由150日逾期縮短至120日逾期，以致香港進一步產生1,100萬美元債項支出，其中部分由按揭貸款及環球市場業務的表現抵銷。於香港，按揭貸款及汽車融資資產增長5%。平均賬面息差為最優惠利率減167個基點，新商業定價則為最優惠利率減236個基點。二零零二年六月的拖欠款項比率為0.76%。環球市場業務業績有所改善，部分抵銷個人銀行業務業績的影響。

渣打現正與同業緊密合作，支持成立正面信貸資料庫。港府已就修改香港資料私隱

財務資料

規則發出諮詢文件，以便成立正面信貸資料庫。渣打期望正面信貸資料庫可於本年底前正式成立。

渣打因香港個人破產問題於首季承擔支出6,600萬美元，第二季進一步承擔8,300萬美元。此等數字包括就所有產品（信用卡、按揭及其他私人貸款）的銷賬。渣打的政策乃於提交破產呈請當時（而非呈請獲批或貸款一旦到期當時）就所有未償還貸款即時銷賬。於二零零二年第三季，本集團就個人破產個案已承擔7,400萬美元支出。

新加坡

二零零二年上半年，由於收入淨額增加1,700萬美元及債項支出減少600萬美元，新加坡的除稅前經營溢利增加2,500萬美元至1.21億美元。個人銀行業務市場佔有率取得重大增長。透過設立共用自動櫃員機網絡，本集團客戶基礎擴大了11%，分銷能力亦更勝從前。

馬來西亞

二零零二年上半年，馬來西亞的除稅前經營溢利增長2,400萬美元至3,200萬美元。溢利增長是因為經營環境改善，以致二零零二年上半年債項支出由二零零一年上半年的5,500萬美元減至1,000萬美元。

亞太區其他地方

二零零二年上半年，亞太區其他地方的除稅前經營溢利由3,800萬美元增加至5,400萬美元，升幅達42%，主要由於本集團於台灣及泰國的投資表現理想。泰國方面業務因無抵押借貸業務交易量及毛利上升而受惠。渣打於台灣推行的按揭貸款服務宣傳活動成效十足，帶動當地個人銀行業務強勁增長。

印度

二零零二年上半年，印度的除稅前經營溢利由二零零一年上半年的5,300萬美元增加至7,600萬美元，升幅達43%。儘管債項支出增加800萬美元至1,900萬美元，同期收入淨額卻增長16%。整合Grindlays的收購業務是業績表現改善的部分原因。

中東及南亞區其他地方

二零零二年上半年，除稅前經營溢利增加5,200萬美元至1.5億美元。收入淨額增長3,400萬美元，成本及債項支出則分別減少700萬美元及1,100萬美元。業績表現改善，反

財務資料

映業務本身增長強勁，亦突顯了Grindlays業務整合的成果。同期削減員工21%。渣打目前提供種類多元化的創新產品。阿拉伯聯合酋長國產生年度營業溢利達1億美元以上，至於巴基斯坦、孟加拉及巴林亦已確立穩健的業務基礎，發展潛力優厚。

非洲

截至二零零二年上半年度的除稅前經營溢利為6,800萬美元，較二零零一年上半年度增加400萬美元。升幅主要由於在二零零二年上半年度收回壞賬300萬美元，而二零零一年同期則支銷300萬美元。儘管經濟及政治環境困難以及貨幣貶值，區內業績仍有理想表現。

美洲、英國及集團總辦事處

美洲及英國的業績於二零零二年上半年度出現虧損7,400萬美元，而二零零一年同期的除稅前經營溢利則為600萬美元。

虧損主要因繼二零零一年下半年為阿根廷提撥準備3,500萬美元後，再度提撥準備7,500萬美元。儘管幾乎所有涉及阿根廷的借貸，均貸予銀行，尤其是國際銀行的附屬公司，以進行貿易融資，但在此極端不明朗情況下，仍須作出進一步大額準備。本集團現已就阿根廷約50%的欠款計提準備。本集團亦已審核其涉及巴西的風險。於二零零二年六月三十日，所承擔的風險淨額為6.63億美元。本集團亦審慎行事，制定減低有關風險計劃。本集團於巴西須承擔的風險大部分涉及銀行。本集團已仔細檢討銀行組合，並認為於二零零二年六月三十日無須提撥準備。拉丁美洲對本集團的盈利造成不利影響，而本集團因此已對此項業務進行檢討。

截至二零零一年十二月三十一日止年度與截至二零零零年十二月三十一日止年度比較

總論

二零零一年渣打經營業務地區的經營環境困難。全球經濟放緩以及按揭息差的壓力，令經營環境困難，加上二零零一年下半年度九一一慘劇所產生的不明朗因素，以及事件對消費信心造成的打擊更令經營環境雪上加霜。渣打截至二零零一年十二月三十一日止年度的未計商譽、重組及準備前的經營溢利為19.6億美元，較前一年上升13%。信貸虧損急升，主要由馬來西亞帶動，另外，香港的個人破產數字上升以及美洲經濟環境惡化，亦導致出現上述問題。

二零零一年業績是首次包括收購Grindlays及美國大通銀行的香港零售銀行業務以及出售Chartered Trust的影響的全年業績，為便於以可比較基準掌握業務的表現，若「基本

財務資料

業務」表現與集團整體表現有明顯差異時，此項檢討亦提供渣打的「基本業務」（不包括 Chartered Trust、在二零零零年進行的各項收購以及所作出的一次性重組支出）增長率的數據。

二零零一年收入淨額上升8%，升至44.05億美元，而基本業務的升幅則為5%。在此困難的經濟環境下，加上因香港按揭信貸市場價格出現調整，直接導致收入損失約1.2億美元，故有此升幅，已屬成績輝煌。

整體而言，本集團淨息差由二零零零年的3.1%，輕微下跌至二零零一年的3%，但有不少因素抵銷有關影響。

費用、佣金及其他收入在二零零一年整體上升3%，而基本業務的升幅則為8%。升幅主要由信用卡業務驅動。

買賣溢利在二零零一年整體上升25%，而基本業務則上升21%。本集團繼續開拓其以客為本的財資業務。

相對二零零零年而言，二零零一年的總經營開支減少5%，基本成本在同期上升3%。

債項支出由4.7億美元增加至7.31億美元，此項升幅對營業溢利造成重大影響。有關升幅受三個主要因素影響：馬來西亞商業銀行業務的賬目，香港個人破產數字上升的影響以及阿根廷的風險。

本集團總資產由二零零零年的1,024.35億美元上升至二零零一年的1,075.35億美元，升幅為5%。本集團於二零零一年年內籌得第一級資本15億美元以及第二級資本7億美元。二零零一年年終時的第一級比率為9.0%，而總資本比率為16.2%。

收入淨額

渣打二零零一年及二零零零年收入淨額的主要項目如下：

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零零一年	二零零零年
	(以百萬美元計)	
應收利息	6,419	6,905
應付利息	(3,519)	(4,225)
利息收入淨額	2,900	2,680
應收費用及佣金淨額及其他收入	1,035	1,004
買賣溢利及滙兌	470	377
收入淨額	4,405	4,061

財務資料

淨利息收入

渣打的淨利息收入於二零零一年上升8%。升幅主要反映二零零一年平均賺息資產增加12%。本集團的平均息差淨額由二零零零年的3.1%輕微下跌至二零零一年的3.0%，但仍有多個因素抵銷有關影響。出售高毛利的Chartered Trust業務、香港按揭貸款價格競爭劇烈以及現時低息環境，均產生負面影響。抵銷有關影響的包括高盈利的信用卡業務有所增長，以及印度以及其他中東及南亞區其他地方的業務帶來的貢獻增加。

應收費用及佣金淨額及其他收入

應收費用及佣金淨額及其他收入在二零零一年上升3%。升幅主要由信用卡業務帶動，但部分因本集團主要市場出口量大幅下滑以及股票市場的表現及交投量下挫而對貿易融資收入的影響所抵銷。

買賣溢利及滙兌

買賣溢利及滙兌在二零零一年上升25%。本集團繼續開拓其以客為主的財資業務，亦同時增加產品銷售。

收入淨額

渣打收入淨額在二零零一年上升8%。

經營開支

渣打二零零一年及二零零零年經營開支主要項目如下：

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零零一年	二零零零年
	(以百萬美元計)	
行政開支：		
員工	1,241	1,387
房產	285	302
其他	735	728
折舊及攤銷	324	297
經營開支總額	<u>2,585</u>	<u>2,714</u>

渣打的經營開支由二零零零年的27.14億美元，下跌至二零零一年的25.85億美元，跌幅為5%。撇除商譽攤銷以及二零零零年的一次性重組開支後，經營開支上升5%，而基本業務的經營開支則上升3%。

財務資料

扣除準備前經營溢利

扣除準備前經營溢利由二零零零年的13.47億美元，增加35%，增至二零零一年的18.2億美元，其中包括一次性重組開支3.23億美元。

準備

二零零一年及二零零零年準備主要項目如下：

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零零一年	二零零零年
	(以百萬美元計)	
呆壞賬準備	732	462
或然負債及承諾之準備	(1)	8
總計	<u>731</u>	<u>470</u>

二零零一年呆壞賬準備上升58%，反映香港個人破產數字上升，馬來西亞商業銀行業務的準備開支急升以及美洲的準備額上升，反映經濟環境困難。渣打在二零零一年下半年度就阿根廷計提準備3,500萬美元。或然負債及承諾之準備並不重大。

出售附屬企業溢利

二零零零年出售附屬企業溢利為5.32億美元，此乃關於出售英國的Chartered Trust。二零零一年並無類似事件。

稅項

渣打稅項開支由二零零零年的3.77億美元(佔除稅前溢利26.8%)增加至二零零一年的3.78億美元(佔除稅前溢利34.7%)。二零零一年的實際稅率較二零零零為高，主要原因在於二零零零年出售Chartered Trust屬免稅。

除稅後溢利

二零零一年除稅後溢利合共7.11億美元，較二零零零年的10.32億美元減少31%。收入增加，成本減少，因較高的準備額以及出售附屬企業的較低收益及較高的稅項所抵銷。撇除一次性開支以及出售Chartered Trust的收益，除稅後溢利由二零零零年7.42億美元，下跌4%至二零零一年7.11億美元。

財務資料

業務組別的表现

下表載列個人銀行業務及商業銀行業務的收入、開支、扣除準備前溢利、準備以及經營溢利。

	截至十二月三十一日止年度			
	二零零一年		二零零零年	
	金額	佔總數 百分比	金額	佔總數 百分比
	(以百萬美元計，百分比除外)			
收入淨額：				
個人銀行業務				
信用卡／個人貸款	985	44	621	30
財富管理／存款	774	35	623	30
按揭及汽車融資	395	18	744	36
其他	68	3	72	4
總計	<u>2,222</u>	<u>100</u>	<u>2,060</u>	<u>100</u>
商業銀行業務				
環球市場	914	42	583	29
現金管理	355	16	351	18
託管	65	3	89	4
貿易及借貸	849	39	978	49
總計	<u>2,183</u>	<u>100</u>	<u>2,001</u>	<u>100</u>
開支：				
個人銀行業務	(1,254)	—	(1,124)	—
商業銀行業務	(1,191)	—	(1,173)	—
扣除準備前溢利：				
個人銀行業務	968	—	936	—
商業銀行業務	992	—	828	—
債項、或然負債及承諾之準備：				
個人銀行業務	(330)	—	(182)	—
商業銀行業務	(401)	—	(288)	—
經營溢利：				
個人銀行業務	638	—	754	—
商業銀行業務	591	—	540	—

個人銀行業務

個人銀行業務收入淨額由二零零零年的20.6億美元上升至二零零一年的22.22億美元，升幅為8%。

自二零零零年中，個人銀行業務一直積極重組其產品組合。此舉在於渣打的最大按揭貸款市場－香港的息差持續受壓時，尤為重要。價格競爭劇烈，導致平均按揭貸款組合盈利，較二零零零年下跌。渣打估計此項跌幅，令渣打二零零一年的按揭貸款收入減少約1.2億美元。有見及此，渣打已加強一系列高增值產品的收入基礎，特別是信用卡、個人貸款及財富管理，並足以抵銷按揭貸款收入減少的影響有餘。

財務資料

按揭及汽車融資收入由二零零零年的7.44億美元，減少47%，減至二零零一年的3.95億美元，主要由於在二零零零年下半年出售Chartered Trust所致，同時亦因多個市場（尤其在香港及馬來西亞）的息差持續受壓所影響。儘管面對競爭所產生的壓力，所有市場在欠款額方面均錄得6%的持續增長。

由於所進行的收購以及基本業務有所增長，信用卡及個人貸款收入上升59%升至二零零一年的9.85億美元。於二零零零年收購MCCL後，渣打現已成為香港高距首位的發卡機構。於二零零一年十二月三十一日，在所有市場的發卡總數，升至接近600萬張。此外，渣打亦拓展信用卡組合的地區領域，以盡佔較大型而且增長較快的市場的優勢。香港仍然是渣打的最大的信用卡市場，並維持領導地位。台灣及印度亦成為渣打的主要信用卡市場，地位僅次香港。隨著此項業務的交易量上升，準備額亦有所增加，惟升幅較收入的升幅低。渣打在二零零一年發展財富管理及存款業務方面，亦取得驕人成績。由於息差擴闊，加上發售互惠基金方面有所增長，故有關業務的收入由二零零零年的6.23億美元，上升24%，升至7.74億美元。

個人銀行業務的經營開支上升12%，由二零零零年的11.24億美元，上升至二零零一年的12.54億美元。升幅反映收購業務整合工作的影響，而儘管實施成本控制及改善生產力，基本成本升幅偏低，惟部分因拓展個人銀行業務而於產生高價值的業務的投資所抵銷。

壞賬準備淨額由二零零零年的1.82億美元，升至二零零一年的3.3億美元。有關業務量增長導致有關升幅，而同時由於渣打不少主要市場經濟環境較以前困難，尤其香港個人破產個案，準備額亦有所上升。

商業銀行業務

二零零一年除稅前經營溢利，由二零零零年的5.4億美元，上升至5.91億美元，升幅為9%，反映環球市場業務表現強勁。二零零一年總收入上升9%，由二零零零年的20.01億美元上升至二零零一年的21.83億美元。本集團主要市場的出口量跌幅，對來自貿易融資及借貸的收入造成直接影響，而經濟環境狀況亦使需求普遍疲弱。此外，本集團亦積極尋求減少未能賺取預期回報的借貸。環球市場業務表現極為理想，資產負債管理的收入增長超過2億美元。本集團亦能透過其財資及債務資本市場業務，賺取更多以客為主的盈利。因此，買賣收入上升25%。

現金管理表現理想。低息環境對從免息結餘賺取的盈利造成負面影響，惟此已因較

財務資料

高的交易量所抵銷。雖然本集團仍維持一定市場地位，惟託管收入仍因股市低迷，交投量減少而下降。

商業銀行業務的成本基礎在二零零一年備受嚴謹監控，經營開支僅上升1.5%，由11.73億美元上升至11.91億美元，反映出因重組而得益。

商業銀行業務債項支出增加1.13億美元，主要來自馬來西亞，而馬來西亞的開支淨額由二零零零年至二零零一年之升幅達9,800萬美元。組合亦受到出口往美國的數額下降，以及馬來西亞經濟及股市不景而造成的不利影響所打擊。本集團於二零零一年就一名企業客戶及阿根廷提撥準備5,000萬美元。

地區組別的表演

下表載列香港、新加坡、馬來西亞、亞太區其他地方、印度、中東及南亞區其他地方、非洲及美洲、英國及集團總辦事處的收入及準備情況。

	截至十二月三十一日止年度			
	二零零一年		二零零零年	
	金額	佔總數 百分比	金額	佔總數 百分比
	(以百萬美元計，百分比除外)			
收入淨額：				
香港	1,442	33	1,188	29
新加坡	440	10	432	11
馬來西亞	237	5	261	6
亞太區其他地方	529	12	514	13
印度	355	8	272	7
中東及南亞區其他地方	436	10	301	7
非洲	355	8	367	9
美洲、英國及集團總辦事處	611	14	726	18
總計	<u>4,405</u>	<u>100</u>	<u>4,061</u>	<u>100</u>
債項、或然負債及承諾之準備：				
香港	(257)	35	(126)	27
新加坡	(51)	7	(20)	4
馬來西亞	(130)	18	(25)	5
亞太區其他地方	(86)	12	(60)	13
印度	(27)	4	(31)	7
中東及南亞區其他地方	(39)	5	(28)	6
非洲	(13)	2	(50)	11
美洲、英國及集團總辦事處	(128)	17	(130)	27
總計	<u>(731)</u>	<u>100</u>	<u>(470)</u>	<u>100</u>

財務資料

香港

香港除稅前經營溢利由二零零零年的5.09億美元，輕微下降至二零零一年的5.06億美元。收入淨額由二零零零年的11.88億美元，上升至二零零一年的14.42億美元，升幅21%。利息收入淨額因信用卡業務推動而上升22%，於二零零一年升至10.94億美元。然而，有關升幅部分因按揭息差壓力所抵銷。平均市場最優惠利率／香港銀行同業拆息息差由3.2%拉闊至二零零一年的3.3%。渣打的整體淨息差由二零零零年的2.9%上升至二零零一年的3.2%，這是由於高盈利的信用卡業務增長，足以抵銷按揭息差的減幅。以收費為基準的收入由二零零零年的2.43億美元，增加至3.01億美元，增幅為24%。信用卡佣金收入為此項升幅的主要因素。整體成本由二零零零年的5.53億美元，增加23%，增至6.79億美元，壞賬準備淨額由1.26億美元增加至二零零一年的2.57億美元，增幅達104%，主要因個人破產所致。

新加坡

受新加坡經濟衰退所影響，區內的除稅前經營溢利由二零零零年的2.36億美元，下跌22%，跌至二零零一年的1.84億美元。儘管經濟環境惡劣，總收入上升2%。由於銀行同業拆息利率偏低導致融資成本下降，加上按揭貸款以及信用卡業務增長，使利息收入上升，故收入有所增加。由於員工人數增加以及涉及分行搬遷計劃成本，故總成本由二零零零年的1.76億美元，上升16%，升至二零零一年的2.05億美元。由於涉及信用卡以及個人貸款的應收賬款上升，加上按揭貸款量增加，壞賬準備淨額亦因而由二零零零年的2,000萬美元增加至二零零一年的5,100萬美元，增幅達155%。

馬來西亞

渣打馬來西亞的業務於二零零一年錄得除稅前虧損2,400萬美元，而於二零零零年則錄得除稅前經營溢利1.2億美元。收入淨額由二零零零年的2.61億美元減少至二零零一年的2.37億美元，減幅達9%。利息收入淨額減少13%，由二零零零年的1.91億美元減少至二零零一年的1.67億美元，主要由於按揭貸款市場競爭劇烈，息差收窄所致。經營開支由二零零零年的1.16億美元增加至二零零一年的1.31億美元，升幅為13%。壞賬準備淨額於二零零一年為1.3億美元，而二零零零年則為2,500萬美元，主要來自商業銀行業務，而升幅主要因當地及美國經濟衰退所致。

亞太區其他地方

在亞太區其他地方，除稅前經營溢利由二零零零年的600萬美元增加至二零零一年的3,900萬美元。二零零一年的收入淨額上升1,500萬美元，上升至5.29億美元，升幅為3%。本集團兩個主要業務增長市場(台灣及泰國)的表現均有所改善。經營開支由二零零零

財務資料

年的4.48億美元跌至二零零一年的4.04億美元，跌幅為10%，反映受惠於汶萊及泰國進行的重組工作。壞賬支出淨額為8,600萬美元，而二零零零年則為6,000萬美元，2,600萬美元的升幅，反映經濟及政治環境對組合質素的影響。

印度

印度除稅前經營溢利由二零零零年的1.09億美元，增加至二零零一年的1.19億美元，升幅為9%。收入淨額由2.72億美元，上升至3.55億美元，升幅為31%。利息收入淨額上升40%，由1.42億美元上升至1.99億美元，而非利息收入則由1.3億美元增加至1.56億美元，升幅為20%。此項升幅乃由於信用卡增長，較高的資產負債管理盈利以及出售證券溢利所推動。由於出現重組及業務整合成本，總成本達2.09億美元，較去年成本1.32億美元上升58%。債項支出淨額下跌13%，跌至2,700萬美元，主要由於收回債項的數額有所改善所致。

中東及南亞其他地方

中東及南亞其他地方的除稅前經營溢利上升61%，由二零零零年的1.18億美元，增加至二零零一年的1.9億美元。收入淨額由3.01億美元上升至4.36億美元，升幅為45%。利息收入淨額由1.87億美元，上升50%至2.81億美元，而非利息收入則由1.14億美元上升至1.55億美元，升幅為36%。升幅由信用卡及財富管理業務增長，企業銷售成交量增加，外匯銷售量以及資產負債管理業務增長所帶動。總成本為2.07億美元，較去年高34%，主要涉及重組及業務整合工作的成本。債項支出淨額上升39%，升至3,900萬美元，乃因須增加準備以應付組合質素轉壞的影響。

非洲

非洲業務的表現以當地貨幣計算有所上升，但大致因匯率的不利變動所抵銷，尤以津巴布韋以及加納為然。然而，除稅前經營溢利由二零零零年的1.05億美元上升至1.16億美元，升幅為10%。收入淨額下跌3%，由二零零零年的3.67億美元跌至3.55億美元。利息收入淨額保持平穩，但匯率波動抵銷基本收入的任何升幅。經營開支由2.12億美元上升至2.26億美元，升幅為7%，反映通脹壓力部分因匯率變動而抵銷。二零零一年債項支出淨額減少。

美洲、英國及集團總辦事處

美洲、英國及集團總辦事處的除稅前經營溢利下跌120%，由二零零零年錄得溢利2.06億美元，跌至二零零一年錄得虧損4,100萬美元。美國經濟放緩，導致區內面對困境，但仍受惠於美元息率大幅下跌而帶來的資產負債管理機會。收入淨額由二零零零年的

財務資料

7.26億美元下跌至二零零一年的6.11億美元，跌幅為16%。經營開支由二零零零年的5.05億美元，下跌至二零零一年的3.84億美元，跌幅為24%（撇除商譽攤銷、重組開支及公元二千年電腦問題費用），主要來自二零零零下半年度出售Chartered Trust。壞賬準備淨額於二零零一年為1.28億美元，較二零零零年的1.3億美元減少2%。這是由於美國整體經濟放緩影響以及有關阿根廷而作出的準備，因出售Chartered Trust而抵銷。

截至二零零零年十二月三十一日止年度與截至一九九九年十二月三十一日止年度比較

總論

渣打截至二零零零年十二月三十一日止年度的除稅前經營溢利為14.09億美元，而一九九九年則為8.21億美元。該等溢利包括出售Chartered Trust業務的收益5.32億美元、與渣打於二零零零年八月宣布的提升效率計劃相關的重組開支3.23億美元，以及收購Grindlays、美國大通銀行的香港零售銀行業務及MCCL。已計及準備惟未計重組費用及出售Chartered Trust收益的溢利為12億美元，較一九九九年上升46%。

為便於以可比較基準分析業務表現，本文亦會提供渣打「基本業務」（不包括Chartered Trust、收購及重組費用）的增長率。

於二零零零年，收入淨額由一九九九年的38.48億美元增加6%至40.61億美元，而基本業務的收入則增加4%。淨利息收入總額由一九九九年的26.47億美元增加1%至26.8億美元，反映了平均賺息資產由一九九九年的776.27億美元增加12%至865.71億美元。整體息差淨額由一九九九年的3.4%收窄至二零零零年的3.1%。利潤受到按揭組合所遭受利潤壓力的不利影響。於二零零零年進行的收購及出售亦使利潤被攤薄。利率差距由一九九九年的2.8%下跌至二零零零年的2.5%。信用卡、財富管理、貿易、現金管理及託管業務均表現良好，使收費服務收入錄得強勁增長。

二零零零年的經營開支總額達27.14億美元，當中包括提升效率計劃的相關重組費用3.23億美元。若撇除該筆重組費用，持續經營的基本業務成本則上升3%。

二零零零年壞賬劇減，亞洲方面尤甚。二零零零年呆壞賬及或然事項之準備淨額達4.7億美元，較上年度的8.01億美元減少41%。

二零零零年本集團總資產達1,024.35億美元，較一九九九年的877.86億美元上升17%，其中10%源於收購。渣打於二零零零年間籌集第一級資本11億美元及第二級資本12億美元，作為收購及達致基本增長的資金。二零零零年年底的第一級資本比率為7.2%。

財務資料

收入淨額

渣打於二零零零年及一九九九年收入淨額的主要項目如下。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零零年	一九九九年
	(以百萬美元計)	
應收利息	6,905	6,035
應付利息	(4,225)	(3,388)
利息收入淨額	2,680	2,647
應收費用及佣金淨額及其他收入	1,004	803
買賣溢利及滙兌	377	398
收入淨額	4,061	3,848

利息收入淨額

二零零零年渣打的利息收入淨額上升1%。該升幅主要反映二零零零年平均賺息資產上升12%。整體淨息差由一九九九年的3.4%收窄至二零零零年的3.1%。利潤更受到按揭定價壓力所影響。所進行的收購及出售亦令利潤攤薄。

應收費用及佣金淨額及其他收入

由於信用卡、財富管理、貿易、託管、現金管理及銀團貸款業務均錄得大幅增長，因此應收費用及佣金淨額及其他收入上升25%。

買賣溢利及滙兌

二零零零年買賣溢利及滙兌下跌5%，顯示客戶量上升惟亞洲貨幣波動幅度減低。

收入淨額

二零零零年渣打的收入淨額上升6%。

財務資料

經營開支

二零零零年及一九九九年渣打經營開支的主要項目如下。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零零年	一九九九年
(以百萬美元計)		
行政開支：		
員工	1,387	1,154
房產	302	278
其他	728	605
折舊及攤銷	297	189
經營開支總額	<u>2,714</u>	<u>2,226</u>

二零零零年渣打的經營開支達27.14億美元，較一九九九年的22.26億美元上升22%。二零零零年基本業務經營開支上升3%，主要由於投資於新產品、系統及市場所致。二零零零年員工開支上升20%，主要來自重組計劃的相關成本。二零零零年房產開支上升9%。二零零零年折舊及攤銷費用上升57%，主要由於二零零零年收購所產生商譽攤銷支出上升以及提升效率計劃引起額外折舊開支所致。

扣除準備前經營溢利

二零零零年扣除準備前經營溢利達13.47億美元，較一九九九年的16.22億美元下跌17%，反映了二零零零年的一筆過重組費用3.23億美元。

準備

二零零零年及一九九九年的準備如下。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零零年	一九九九年
(以百萬美元計)		
呆壞賬準備	462	801
負債及承諾之準備	8	—
總計	<u>470</u>	<u>801</u>

二零零零年的呆壞賬準備下跌41%，反映出渣打各主要市場的經濟狀況於一九九七年至一九九九年的亞洲經濟危機後，在二零零零年獲得改善。負債及承諾之準備的數額不大。

這跌幅反映二零零零年新提準備由10.06億美元下降至7.05億美元，以及收回款項由一九九九年的2.05億美元上升至二零零零年的2.43億美元。至於個人銀行業務方面，壞

財務資料

賬準備淨額由一九九九年的2.28億美元減至二零零零年的1.82億美元。商業銀行業務支出淨額由一九九九年的5.73億美元降至二零零零年的2.88億美元。上述支出已計及可收回的1.44億美元，而一九九九年則錄得1.13億美元。於二零零零年年底，已計準備及暫記利息的不履約貸款合共18.85億美元，較一九九九年的24.72億美元下跌24%。

出售附屬企業溢利

二零零零年出售附屬企業溢利為5.32億美元，此乃關於出售英國的Chartered Trust。一九九九年並無同類的數額。

稅項

渣打稅項支出由一九九九年的2.41億美元（佔除稅前溢利29.4%）增至二零零零年的3.77億美元（佔除稅前溢利26.8%）。二零零零年實際稅率較一九九九年低的主要原因在於出售Chartered Trust屬免稅。二零零零年及一九九九年各年稅項支出佔溢利的百分比明顯較歷來常見的30%至35%為低。

除稅後溢利

二零零零年除稅後溢利合共10.32億美元，較一九九九年的5.8億美元上升78%，反映出出售附屬企業所得的較高收入和溢利及較低準備額，部分由較高稅項及較高經營開支所抵銷。

財務資料

業務組別表現

下表列示個人銀行業務及商業銀行業務的收入淨額、開支、扣除準備前溢利、準備及經營溢利。

	截至十二月三十一日止年度			
	二零零零年		一九九九年	
	金額	佔總數 百分比	金額	佔總數 百分比
	(以百萬美元計，百分比除外)			
收入淨額：				
個人銀行業務				
信用卡／個人貸款	621	30	552	30
財富管理／存款	623	30	495	26
按揭及汽車融資	744	36	730	39
其他	72	4	87	5
總計	<u>2,060</u>	<u>100</u>	<u>1,864</u>	<u>100</u>
商業銀行業務				
環球市場	583	29	665	34
現金管理	351	18	284	14
託管	89	4	69	3
貿易及借貸	978	49	966	49
總計	<u>2,001</u>	<u>100</u>	<u>1,984</u>	<u>100</u>
開支：				
個人銀行業務	(1,124)	—	(990)	—
商業銀行業務	(1,173)	—	(1,103)	—
扣除準備前溢利：				
個人銀行業務	936	—	874	—
商業銀行業務	828	—	881	—
債項及或然負債之準備：				
個人銀行業務	(182)	—	(228)	—
商業銀行業務	(288)	—	(573)	—
經營溢利：				
個人銀行業務	754	—	646	—
商業銀行業務	540	—	308	—

個人銀行業務

二零零零年個人銀行業務收入達20.60億美元，較一九九九年的18.64億美元上升11%。基本業務收入增長為13%。二零零零年信用卡及個人貸款收入增加13%達6.21億美元。基本信用卡業務表現良好，而未償還款項上升40%。二零零零年進行的收購大大提高了信用卡市場佔有率。於購入MCCL後，渣打成為香港主要的信用卡發行機構之一，於二零零零年十二月三十一日佔市場上已發行並仍然有效的信用卡約25%，而於一九九九年十二月三十一日為15%。在所有市場已發行並仍然有效的信用卡總數由一九九九年約300萬張增至二零零零年近500萬張。二零零零年按揭及汽車融資收入上升2%，反映儘管利潤壓力巨大，尤以香港為甚，基本資產仍有強勁升幅。渣打於二零零零年在發展財富

財務資料

管理／存款業務方面突飛猛進，收入由4.95億美元增加至6.23億美元，升幅26%，乃由於存款息差擴大及互惠基金經銷業務有所增長所致。

二零零零年個人銀行業務的經營開支達11.24億美元，較一九九九年的9.9億美元上升14%。上述升幅主要見於基本業務，並反映期內對提升分行網絡、拓展信用卡業務及市場推廣新猷等方面的重大投資。壞賬淨準備達1.82億美元，較一九九九年的2.28億美元下降20%，部分由於出售Chartered Trust所致。

二零零零年的經營溢利達7.54億美元，較一九九九年的6.46億美元上升17%。

商業銀行業務

二零零零年，渣打把企業及機構銀行業務與環球市場業務合併成為商業銀行業務，以提供更高的營運效率及改善內部互相推銷產品的工作。是項併合業務收入於二零零零年達20.01億美元，較一九九九年的19.84億美元上升1%。基本業務佔該升幅約50%。二零零零年環球市場收入下跌12%。波幅收窄及差價偏低持續令期內外匯買賣困難。這方面由客戶所收外匯銷售佣金所產生的收入及債務資本市場收入均見上升所抵銷。由於重大新業務及更多利潤關係，現金管理收入上升24%至3.51億美元。另由於股市交投活動增加，而渣打亦於一九九七年至一九九九年亞洲經濟危機期間得享擴大市場佔有率之利，託管業務收入上升29%至8,900萬美元。貿易及借貸收入上升1%至9.78億美元，而產品種類，尤其是結構貿易能力亦已擴大。

二零零零年商業銀行業務經營開支達11.73億美元，較一九九九年的11.03億美元上升6%。渣打已投資在發展地區現金管理服務及網上貿易融資能力。鑑於新提準備下降及收回款項增加，壞賬準備淨額為2.88億美元，較一九九九年錄得的5.73億美元少50%。在亞洲多國經濟持續復甦下，整體收回款項增加3,100萬美元達1.44億美元。

二零零零年經營溢利達5.4億美元，較一九九九年的3.08億美元上升75%。

財務資料

地區組別表現

下表載列香港、新加坡、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的收入淨額及準備情況。

	截至十二月三十一日止年度			
	二零零零年		一九九九年	
	金額	佔總數 百分比	金額	佔總數 百分比
	(以百萬美元計，百分比除外)			
收入淨額：				
香港	1,188	29	1,116	29
新加坡	432	11	430	11
馬來西亞	261	6	250	7
亞太區其他地方	514	13	475	12
印度	272	7	134	3
中東及南亞區其他地方	301	7	227	6
非洲	367	9	377	10
美洲、英國及集團總辦事處	726	18	839	22
總計	<u>4,061</u>	<u>100</u>	<u>3,848</u>	<u>100</u>
債項及或然負債之準備：				
香港	(126)	27	(288)	36
新加坡	(20)	4	(86)	11
馬來西亞	(25)	5	(42)	5
亞太區其他地方	(60)	12	(176)	22
印度	(31)	7	(26)	3
中東及南亞區其他地方	(28)	6	(87)	11
非洲	(50)	11	(10)	1
美洲、英國及集團總辦事處	(130)	28	(86)	11
總計	<u>(470)</u>	<u>100</u>	<u>(801)</u>	<u>100</u>

香港

香港的除稅前經營溢利達5.09億美元，較一九九九年的3.17億美元上升61%。二零零零年收入淨額達11.88億美元，較一九九九年的11.16億美元增加6%。二零零零年利息收入淨額增5%達8.98億美元，乃拜信用卡業務所賜。平均市場最優惠／香港銀行同業拆息差價由2.9%擴闊至3.2%，但渣打總體淨息差由一九九九年的3.0%跌至二零零零年的2.9%。這方面大致是由於按揭業務受到強大價格壓力所致。毛利下降的影響由客戶平均尚欠款項由一九九九年的167.01億美元增至二零零零年的181.57億美元(升幅9%)所抵銷。收費服務的收入達2.9億美元，較一九九九年的2.6億美元上升11%。信用卡及單位信託經銷業務是上述增長的主要功臣。整體成本由一九九九年的5.11億美元增至二零零零年的5.53億美元，升幅8%。壞賬準備淨額由一九九九年的2.88億美元減至二零零零年的1.26億美元，跌幅56%，原因是香港組合的質素有所提升。二零零零年新提準備下降46%，收回款項上升83%。

財務資料

新加坡

新加坡的收入淨額由一九九九年的4.3億美元，上升至二零零零年的4.32億美元，來自財富管理產品的較高收入，被按揭及汽車融資收入減少所抵銷，反映二零零零年內融資成本提升以及毛利總額減少。總成本由一九九九年的1.65億美元，上升7%，升至二零零零年的1.76億美元。升幅主要來自支持效率提升計劃的一次性重組開支導致員工成本上升。壞賬準備淨額由一九九九年的8,600萬美元減少至二零零零年的2,000萬美元，減幅為77%。新提準備隨着亞洲市場經濟前景有所改善而減少。

新加坡除稅前經營溢利由1.79億美元，增加至2.36億美元，升幅為32%。

馬來西亞

馬來西亞除稅前經營溢利由一九九九年的9,600萬美元，上升25%，升至1.2億美元。收入淨額由2.5億美元上升至2.61億美元，升幅為4%。一九九九年利率下降對資產負債管理收入所造成的不利影響已見緩和，而外匯收入亦見上升，成本由1.12億美元上升至1.16億美元，升幅為4%，債項支出淨額減少40%，降至2,500萬美元，反映經濟環境一般有所改善。

亞太區其他地方

二零零零年亞太區其他地方的除稅前經營溢利達600萬美元，一九九九年則錄得虧損4,100萬美元。收入淨額為5.14億美元，較一九九九年的4.75億美元上升8%，反映了台灣業務的增長以及計及SCNB於泰國的全年收入所得利益。成本為4.48億美元，較一九九九年的3.4億美元上升32%，主要由於計及SCNB全年的業績，連同泰國的自願離職計劃及台灣的業務拓展計劃等。壞賬準備淨額達6,000萬美元，較一九九九年的1.76億美元下跌66%，反映亞洲經濟狀況普遍好轉。

印度

Grindlays自二零零零年八月一日起，合併至渣打的業績計算。

二零零零年印度的除稅前經營溢利為1.09億美元，而一九九九年則錄得虧損1,800萬美元。收入由1.34億美元，上升103%，升至2.72億美元。利息收入淨額由8,500萬美元上升至1.42億美元，升幅為67%，而非利息收入則由4,900萬美元上升至1.3億美元，升幅為165%。升幅部分來自收購Grindlays，以及基本業務(尤其卡務及汽車貸款)的增長。總成本上升5%，升至1.32億美元，主要來自收購Grindlays。債項支出淨額達3,100萬美元，升幅為19%，再次反映收購Grindlays後業務有所擴大。

財務資料

中東及南亞區其他地方

二零零零年除稅前經營溢利上升237%，由3,500萬美元升至1.18億美元。收入淨額總額由2.27億美元，上升33%，升至3.01億美元，反映收購Grindlays的影響，基本信用卡業務增長以及較高毛利。由於收購以及更高的項目投資，總成本上升48%，升至1.55億美元。債項支出淨額由一九九九年的8,700萬美元（其中包括就一名企業客戶所作的大額準備），減少至二零零零年的2,800萬美元，減幅為68%。

非洲

至於非洲，渣打兩個較大市場—加納與津巴布韋的經濟於二零零零年備受嚴重問題所困擾，結果除稅前溢利為1.05億美元，較一九九九年的1.7億美元下跌38%。收入淨額由一九九九年的3.77億美元下跌3%至3.67億美元。營業額強勁增長及買賣與外匯收入上升，由兌英鎊及美元之貨幣貶值所抵銷。經營開支由1.97億美元上升8%至2.12億美元，反映多個地區的高通脹壓力及拓展業務至尼日利亞及象牙海岸。最大市場的經濟困難導致壞賬準備淨額由一九九九年的1,000萬美元增加4,000萬美元，達5,000萬美元。

美洲、英國及集團總辦事處

二零零零年除稅前經營溢利為2.06億美元，而一九九九年則為8,300萬美元。二零零零年數字包括一次性重組支出3.23億美元及出售Chartered Trust的收益5.32億美元。收入淨額由8.39億美元減少13%至7.26億美元，主因是出售Chartered Trust。買賣溢利及外匯收入由一九九九年的1.1億美元減少15%至9,300萬美元，原因是差價降低及營業額持續下滑。經營開支（不包括重組支出、公元二千年電腦問題費用2,300萬美元及商譽攤銷7,100萬美元）為5.05億美元，較一九九九年的5.37億美元下跌6%。壞賬淨準備為1.3億美元，較一九九九年的8,600萬美元多51%，反映拉丁美洲經濟持續不景及美國收回款項偏低。

統計財務資料摘要

下列資料供作分析用途，應與「營業記錄」一節所載的經審核綜合財務報表及本節「經營業績」一段的內容一併閱讀。本段所載的資料關乎本公司的綜合業務；本公司除持有渣打銀行100%權益外，別無其他重大業務或資產。

財務資料

資產負債表平均值及收益率

下表列示截至二零零二年及二零零一年六月三十日止六個月及截至二零零一年十二月三十一日止三個年度各年渣打資產及負債的資產負債表平均值及收益率。就下表而言，資產負債表平均值一般按每日結餘釐定，惟不包括若干類別，因其結餘釐定次數較不頻密。渣打認為，下表所示資料與每日釐定的該等結餘之間不會存在很大的差異。

	截至六月三十日止六個月											
	二零零二年				二零零一年							
	非賺息 結餘 平均值	賺息結餘 平均值	利息收入	收益率	非賺息 結餘 平均值	賺息結餘 平均值	利息收入	收益率				
	(以百萬美元計，百分比除外)											
資產												
現金、央行結存												
及待收支票	979	150	2	2.7%	774	161	3	3.7%				
國庫券及其他合資格票據	—	4,818	126	5.2%	—	3,226	121	7.5%				
銀行同業貸款及墊款總額	1,067	21,131	364	3.4%	962	24,545	687	5.6%				
客戶貸款及墊款總額	951	56,205	1,692	6.0%	1,036	54,596	2,195	8.0%				
銀行同業及客戶貸款 及墊款之準備	(2,564)	(697)	—	—	(2,370)	(708)	—	—				
債務證券	145	16,470	369	4.5%	264	13,108	394	6.0%				
權益股	75	—	—	—	66	—	—	—				
房產及設備	950	—	—	—	943	—	—	—				
預付款項、應計收入 及其他資產	7,376	—	—	—	9,369	—	—	—				
資產平均值總額	<u>8,979</u>	<u>98,077</u>	<u>2,553</u>	<u>5.2%</u>	<u>11,044</u>	<u>94,928</u>	<u>3,400</u>	<u>7.1%</u>				
	截至十二月三十一日止年度											
	二零零一年				二零零零年				一九九九年			
	非賺息 結餘 平均值	賺息結餘 平均值	利息收入	收益率	非賺息 結餘 平均值	賺息結餘 平均值	利息收入	收益率	非賺息 結餘 平均值	賺息結餘 平均值	利息收入	收益率
	(以百萬美元計，百分比除外)											
資產												
現金、央行結存												
及待收支票	758	180	7	3.8%	747	165	5	3.0%	471	152	2	1.3%
國庫券及其他合資格票據	—	3,690	253	6.9%	—	3,966	314	7.9%	—	5,362	380	7.1%
銀行同業貸款及墊款總額	1,117	24,518	1,172	4.8%	979	24,021	1,523	6.3%	803	19,471	1,061	5.4%
客戶貸款及墊款總額	901	55,286	4,211	7.6%	706	49,543	4,452	9.0%	523	46,516	4,184	9.0%
銀行同業及客戶貸款 及墊款之準備	(2,404)	(735)	—	—	(2,491)	(693)	—	—	(2,090)	(579)	—	—
債務證券	14	13,799	776	5.6%	12	9,569	611	6.4%	—	6,705	408	6.1%
權益股	59	—	—	—	61	—	—	—	81	—	—	—
房產及設備	942	—	—	—	964	—	—	—	856	—	—	—
預付款項、應計收入 及其他資產	8,576	—	—	—	7,267	—	—	—	7,613	—	—	—
資產平均值總額	<u>9,963</u>	<u>96,738</u>	<u>6,419</u>	<u>6.6%</u>	<u>8,245</u>	<u>86,571</u>	<u>6,905</u>	<u>8.0%</u>	<u>8,257</u>	<u>77,627</u>	<u>6,035</u>	<u>7.8%</u>

財務資料

截至六月三十日止六個月

	二零零二年				二零零一年			
	非計息 結餘平均值	計息結餘 平均值	利息開支	所用息率	非計息 結餘平均值	計息結餘 平均值	利息開支	所用息率
	(以百萬美元計，百分比除外)							
負債								
非計息往來及活期賬戶	6,603	—	—	—	5,383	—	—	—
計息往來及活期賬戶	—	17,463	88	1.0%	—	15,378	262	3.4%
儲蓄存款	42	4,733	54	2.3%	15	4,764	75	3.1%
定期存款	1	51,113	642	2.5%	14	52,661	1,270	4.8%
其他存款	175	3,383	55	3.3%	590	3,274	89	5.4%
已發行債務證券	1,946	3,993	53	2.7%	1,746	4,920	134	5.4%
應計項目、遞延收入 及其他負債	4,001	—	—	—	4,798	—	—	—
後償負債：								
不定期借貸資本	—	1,518	46	6.1%	—	1,803	46	5.1%
定期借貸資本	—	4,288	73	3.4%	—	2,989	119	8.0%
少數股東權益	121	—	—	—	78	—	—	—
股東資金	7,676	—	—	—	7,559	—	—	—
負債平均值及股東資金總額	<u>20,565</u>	<u>86,491</u>	<u>1,011</u>	<u>2.3%</u>	<u>20,183</u>	<u>85,789</u>	<u>1,995</u>	<u>4.7%</u>
淨收益率				<u>2.9%</u>				<u>2.4%</u>
淨息差				<u>3.1%</u>				<u>3.0%</u>

截至十二月三十一日止年度

	二零零一年				二零零零年				一九九九年			
	非計息 結餘平均值	計息結餘 平均值	利息開支	所用息率	非計息 結餘平均值	計息結餘 平均值	利息開支	所用息率	非計息 結餘平均值	計息結餘 平均值	利息開支	所用息率
	(以百萬美元計，百分比除外)											
負債												
非計息往來及活期賬戶	5,322	—	—	—	5,198	—	—	—	4,084	—	—	—
計息往來及活期賬戶	—	16,140	421	2.6%	—	14,320	649	4.5%	—	12,255	489	4.0%
儲蓄存款	45	4,703	132	2.8%	6	4,348	132	3.0%	5	3,624	125	3.4%
定期存款	21	51,864	2,204	4.2%	2	46,067	2,645	5.7%	—	42,401	2,227	5.3%
其他存款	45	3,648	180	4.9%	35	3,102	236	7.6%	31	1,898	115	6.1%
已發行債務證券	1,758	4,696	238	5.1%	1,669	4,871	299	6.1%	1,474	4,590	252	5.5%
應計項目、遞延收入及其他負債	6,512	—	—	—	5,289	—	—	—	6,955	443	15	3.4%
後償負債：												
不定期借貸資本	—	1,507	78	5.2%	—	1,514	108	7.1%	—	1,608	87	5.4%
定期借貸資本	—	4,066	266	6.5%	—	2,367	156	6.6%	—	1,134	78	6.9%
少數股東權益	74	—	—	—	89	—	—	—	91	—	—	—
股東資金	6,300	—	—	—	5,939	—	—	—	5,291	—	—	—
負債平均值及股東資金總額	<u>20,077</u>	<u>86,624</u>	<u>3,519</u>	<u>4.1%</u>	<u>18,227</u>	<u>76,589</u>	<u>4,225</u>	<u>5.5%</u>	<u>17,931</u>	<u>67,953</u>	<u>3,388</u>	<u>5.0%</u>
淨收益率				<u>2.5%</u>				<u>2.5%</u>				<u>2.8%</u>
淨息差				<u>3.0%</u>				<u>3.1%</u>				<u>3.4%</u>

財務資料

數量及價格差異

下表分析於所示期間賺息資產及計息負債數量平均值的變動，以及各自利率變動應佔渣打利息收入淨額的估計變動。數量及利率差異按期內結餘平均值及滙率平均值的變動和賺息資產平均值及計息負債平均值的利率變動釐定。數量及利率變動所引起的差異已撥歸數量變動。

	截至二零零二年六月三十日止六個月對 截至二零零一年六月三十日止六個月		
	來自下列各項的 利息增／(減)	利率	利息 增／(減)淨額
	數量	(以百萬美元計)	
賺息資產			
現金及存放央行的不受限制結餘	—	(1)	(1)
國庫券及其他合資格票據	42	(37)	5
銀行同業貸款及墊款	(59)	(264)	(323)
客戶貸款及墊款	55	(556)	(501)
債務證券及權益股	75	(100)	(25)
其他資產	—	(2)	(2)
	<u>113</u>	<u>(960)</u>	<u>(847)</u>
計息負債			
定期後償借貸資本	22	(68)	(46)
不定期後償借貸資本	(9)	9	—
計息往來及活期賬戶	11	(185)	(174)
儲蓄存款	—	(21)	(21)
定期存款	(19)	(609)	(628)
其他存款	2	(36)	(34)
已發行債務證券	(12)	(69)	(81)
	<u>(5)</u>	<u>(979)</u>	<u>(984)</u>

財務資料

	截至二零零一年十二月三十一日止年度對 截至二零零零年十二月三十一日止年度		
	來自下列各項的 利息增／(減)	利息 增／(減)淨額	
	數量	利率	
	(以百萬美元計)		
賺息資產			
現金及存放央行的不受限制結餘.....	1	1	2
國庫券及其他合資格票據.....	(19)	(42)	(61)
銀行同業貸款及墊款.....	24	(375)	(351)
客戶貸款及墊款.....	440	(681)	(241)
債務證券及權益股.....	238	(73)	165
	<u>684</u>	<u>(1,170)</u>	<u>(486)</u>
計息負債			
定期後償借貸資本.....	111	(1)	110
不定期後償借貸資本.....	—	(30)	(30)
計息往來及活期賬戶.....	47	(275)	(228)
儲蓄存款.....	10	(10)	—
定期存款.....	246	(687)	(441)
其他存款.....	27	(83)	(56)
已發行債務證券.....	(9)	(52)	(61)
	<u>432</u>	<u>(1,138)</u>	<u>(706)</u>
賺息資產總額			
	<u>684</u>	<u>(1,170)</u>	<u>(486)</u>
計息負債總額			
	<u>432</u>	<u>(1,138)</u>	<u>(706)</u>
淨利息收入			
	<u>252</u>	<u>103</u>	<u>220</u>
截至二零零零年十二月三十一日止年度對 截至一九九九年十二月三十一日止年度			
	來自下列各項的 利息增／(減)	利息 增／(減)淨額	
	數量	利率	
	(以百萬美元計)		
賺息資產			
現金及存放央行的不受限制結餘.....	—	3	3
國庫券及其他合資格票據.....	(111)	45	(66)
銀行同業貸款及墊款.....	288	174	462
客戶貸款及墊款.....	265	3	268
債務證券及權益股.....	183	20	203
	<u>625</u>	<u>245</u>	<u>870</u>
計息負債			
定期後償借貸資本.....	81	(3)	78
不定期後償借貸資本.....	(7)	28	21
計息往來及活期賬戶.....	94	66	160
儲蓄存款.....	22	(15)	7
定期存款.....	210	208	418
其他存款.....	92	29	121
已發行債務證券.....	17	30	47
其他負債.....	—	(15)	(15)
	<u>509</u>	<u>328</u>	<u>837</u>
淨利息收入			
	<u>116</u>	<u>117</u>	<u>333</u>

財務資料

投資組合

下表列示渣打於二零零二年六月三十日及於二零零一年、二零零零年及一九九九年十二月三十一日的投資證券及持作買賣證券組合的賬面值。

	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
		(以百萬美元計)		
持作買賣(交易證券)				
國庫券及其他合資格票據	160	144	179	119
債項及其他固定收入證券(包括債券)	2,203	1,526	950	930
權益股及可變動收益證券	—	—	—	—
	<u>2,363</u>	<u>1,670</u>	<u>1,129</u>	<u>1,049</u>
持作投資				
一年或以下				
國庫券及其他合資格票據	4,216	4,678	3,671	3,975
債項及其他固定收入證券(包括債券)	7,893	7,063	4,901	4,547
權益股及可變動收益證券	1	—	3	5
	<u>12,110</u>	<u>11,741</u>	<u>8,575</u>	<u>8,527</u>
持作投資				
一年至五年				
國庫券及其他合資格票據	104	263	112	282
債項及其他固定收入證券(包括債券)	6,256	6,370	3,653	2,257
權益股及可變動收益證券	33	26	4	2
	<u>6,393</u>	<u>6,659</u>	<u>3,769</u>	<u>2,541</u>
持作投資				
五年以上				
國庫券及其他合資格票據	21	20	—	—
債項及其他固定收入證券(包括債券)	2,303	1,012	301	267
權益股及可變動收益證券	—	4	—	—
	<u>2,324</u>	<u>1,036</u>	<u>301</u>	<u>267</u>
持作投資				
不定期				
國庫券及其他合資格票據	—	—	—	—
債項及其他固定收入證券(包括債券)	4	—	41	222
權益股及可變動收益證券	97	79	96	55
	<u>101</u>	<u>79</u>	<u>137</u>	<u>277</u>
投資總額	<u><u>23,291</u></u>	<u><u>21,185</u></u>	<u><u>13,911</u></u>	<u><u>12,661</u></u>

財務資料

貸款組合

貸款組合到期日

下表列示按到期日所劃分客戶於二零零二年六月三十日及二零零一年及二零零零年十二月三十一日的尚欠貸款金額(已扣除就借款人業務或行業所屬主要類別作出的準備)，以及於借款人業務或行業所屬主要類別當中，客戶於一九九九年、一九九八年及一九九七年十二月三十一日的尚欠貸款總額。

	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	
	一年或 不足一年	一年至 五年	五年以上	總計	一年或 不足一年	一年至 五年	五年以上	總計	一年或 不足一年	一年至 五年	五年以上	總計	總計	總計	總計	
	(以百萬美元計)															
個人貸款：																
按揭	2,914	3,989	13,156	20,059	2,372	4,136	12,241	18,749	2,110	3,073	12,553	17,736	15,118	13,458	11,428	
其他	4,727	2,780	1,140	8,647	4,907	2,756	1,003	8,666	4,639	2,292	443	7,374	8,966	8,458	7,868	
個人銀行業務	7,641	6,769	14,296	28,706	7,279	6,892	13,244	27,415	6,749	5,365	12,996	25,110	24,084	21,916	19,296	
政府貸款	775	100	31	906	520	152	250	922	1,006	152	67	1,225	1,217	797	596	
農林、林業及漁業	382	23	11	416	601	30	6	637	555	39	1	595	575	410	427	
礦業及採石	560	360	40	960	680	259	38	977	353	197	6	556	692	427	252	
製造業	6,766	1,235	374	8,375	6,809	1,083	449	8,341	6,487	1,156	231	7,874	6,478	6,296	6,881	
電力、煤氣及供水	636	115	208	959	693	108	164	965	675	110	144	929	446	508	439	
建築	281	78	45	404	349	38	15	402	334	91	12	437	434	518	602	
商業	4,001	251	209	4,461	3,849	295	95	4,239	5,569	659	195	6,423	5,928	6,305	6,186	
運輸、倉庫及通訊	1,343	452	428	2,223	1,162	459	608	2,229	1,604	672	283	2,559	899	935	767	
融資、保險及 商業業務	4,671	415	317	5,403	4,523	455	201	5,179	4,081	754	173	5,008	4,555	3,966	5,328	
其他	1,406	468	664	2,538	1,103	430	634	2,167	256	652	726	1,634	1,782	1,680	1,905	
商業銀行業務	20,821	3,497	2,327	26,645	20,289	3,309	2,460	26,058	20,920	4,482	1,838	27,240	23,006	21,842	23,383	
一般準備				(468)				(468)				(468)	(439)	(447)	(360)	
				54,883				53,005				51,882	46,651	43,311	42,319	

貸款組合利率敏感性

下表列示客戶於二零零二年六月三十日及於二零零一年及二零零零年十二月三十一日尚欠貸款的利率敏感性。客戶貸款組合的利率風險屬於渣打風險管理慣例的相關範圍。詳見本節「風險管理」一段。

	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		
	一年至五年	五年以上	合計	一年至五年	五年以上	合計	一年至五年	五年以上	合計
	(以百萬美元計)								
固定利率	3,174	1,219	4,393	3,324	1,051	4,375	1,885	1,715	3,600
浮動利率	7,092	15,404	22,496	6,877	14,653	21,530	7,962	13,119	21,081
	10,266	16,623	26,889	10,201	15,704	25,905	9,847	14,834	24,681

財務資料

地區分佈

下表呈示按借款人業務或行業所屬各主要類別以地區劃分客戶於二零零二年六月三十日及於二零零一年、二零零零年、一九九九年、一九九八年及一九九七年年十二月三十一日尚欠的貸款。

	於二零零二年六月三十日										
	香港	新加坡	馬來西亞	亞太區 其他地方	印度	中東 及南亞 其他地區	非洲	美洲、英國 及集團 總辦事處	客戶貸款 及墊款 總額	貸款 佔總額 百分比	呆壞賬 準備
個人貸款：											
按揭	12,764	3,447	1,970	1,104	192	26	36	520	20,059	36%	83
其他	2,952	1,324	541	1,159	812	1,467	188	204	8,647	16%	177
個人銀行業務	15,716	4,771	2,511	2,263	1,004	1,493	224	724	28,706	52%	260
政府貸款	—	40	338	67	2	13	—	446	906	2%	43
農業、林業及漁業	2	2	68	42	13	16	91	182	416	1%	4
礦業及採石	—	1	27	20	9	126	33	744	960	2%	7
製造業	1,129	500	203	1,999	792	940	302	2,510	8,375	15%	284
電力、煤氣及供水	330	44	24	285	31	99	22	124	959	2%	7
建築	53	47	28	108	6	138	17	7	404	1%	15
商業	1,048	536	236	664	61	799	253	864	4,461	8%	153
運輸、倉庫及通訊	304	196	68	202	45	157	89	1,162	2,223	4%	10
融資、保險及商業服務	1,643	641	208	621	101	318	49	1,822	5,403	10%	23
其他	930	997	49	285	—	135	22	120	2,538	4%	34
商業銀行業務	5,439	3,004	1,249	4,293	1,060	2,741	878	7,981	26,645	49%	580
一般準備								(468)	(468)	-1%	—
總計	21,155	7,775	3,760	6,556	2,064	4,234	1,102	8,237	54,883	100%	840
	於二零零一年十二月三十一日										
	香港	新加坡	馬來西亞	亞太區 其他地方	印度	中東 及南亞 其他地區	非洲	美洲、英國 及集團 總辦事處	客戶貸款 及墊款 總額	貸款 佔總額 百分比	呆壞賬 準備
個人貸款：											
按揭	12,560	3,005	1,784	698	142	38	16	506	18,749	36%	74
其他	3,368	1,172	519	1,111	721	1,462	155	158	8,666	16%	136
個人銀行業務	15,928	4,177	2,303	1,809	863	1,500	171	664	27,415	52%	210
政府貸款	—	—	309	19	5	12	1	576	922	1%	5
農業、林業及漁業	8	16	69	64	103	16	80	281	637	1%	8
礦業及採石	—	2	28	35	15	139	32	726	977	2%	39
製造業	1,005	510	277	2,261	553	1,037	288	2,410	8,341	16%	262
電力、煤氣及供水	318	34	28	188	80	29	40	248	965	2%	1
建築	56	57	40	39	22	104	16	68	402	1%	43
商業	936	554	223	605	45	703	245	928	4,239	8%	218
運輸、倉庫及通訊	313	247	75	88	103	192	38	1,173	2,229	4%	13
融資、保險及商業服務	1,836	558	309	532	124	312	40	1,468	5,179	10%	70
其他	745	673	44	202	10	73	18	402	2,167	4%	45
商業銀行業務	5,217	2,651	1,402	4,033	1,060	2,617	798	8,280	26,058	49%	704
一般準備								(468)	(468)	-1%	—
總計	21,145	6,828	3,705	5,842	1,923	4,117	969	8,476	53,005	100%	914

財務資料

於二零零零年十二月三十一日

	香港	新加坡	馬來西亞	亞太區		印度	中東 及南亞 其他地區	非洲	美洲、英國 及集團 總辦事處	客戶貸款 及墊款 總額	貸款 佔總額 百分比	呆壞賬 準備
				其他地方								
個人貸款：												
按揭	12,088	2,829	1,730	458	119	46	18	448	17,736	34%	40	
其他	3,178	877	118	1,106	638	1,208	128	121	7,374	14%	142	
個人銀行業務	15,266	3,706	1,848	1,564	757	1,254	146	569	25,110	48%	182	
政府貸款	—	58	755	34	5	11	4	358	1,225	2%	—	
農業、林業及漁業	13	59	90	79	19	15	95	225	595	1%	18	
礦業及採石	—	2	19	52	1	41	71	370	556	1%	4	
製造業	1,070	397	420	1,953	701	1,193	346	1,794	7,874	15%	377	
電力、煤氣及供水	250	45	108	202	55	21	33	215	929	2%	2	
建築	72	46	58	67	26	105	17	46	437	1%	51	
商業	1,187	773	249	612	27	947	238	2,390	6,423	13%	314	
運輸、倉庫及通訊	516	337	136	244	39	125	63	1,099	2,559	5%	13	
融資、保險及商業服務	1,625	529	360	666	95	367	21	1,345	5,008	10%	127	
其他	616	342	48	31	35	183	37	342	1,634	3%	46	
商業銀行業務	5,349	2,588	2,243	3,940	1,003	3,008	925	8,184	27,240	53%	952	
一般準備								(468)	(468)	-1%	—	
總計	20,615	6,294	4,091	5,504	1,760	4,262	1,071	8,285	51,882	100%	1,134	

於一九九九年十二月三十一日

	香港	新加坡	馬來西亞	亞太區		印度	中東 及南亞 其他地區	非洲	美洲、英國 及集團 總辦事處	客戶貸款 及墊款 總額	貸款 佔總額 百分比	呆壞賬 準備
				其他地方								
個人貸款：												
按揭	10,362	2,599	1,352	397	13	8	21	366	15,118	33%	55	
其他	1,772	986	281	1,037	395	638	177	3,680	8,966	19%	163	
個人銀行業務	12,134	3,585	1,633	1,434	408	646	198	4,046	24,084	52%	218	
政府貸款	—	—	748	20	—	—	15	434	1,217	2%	86	
農業、林業及漁業	15	41	96	77	8	7	125	206	575	1%	45	
礦業及採石	—	34	47	66	—	—	87	458	692	1%	10	
製造業	1,063	501	471	1,946	288	566	360	1,283	6,478	14%	394	
電力、煤氣及供水	105	15	123	68	3	9	57	66	446	1%	3	
建築	40	71	77	92	21	55	21	57	434	1%	68	
商業	1,183	819	271	885	21	544	266	1,939	5,928	13%	424	
運輸、倉庫及通訊	220	145	92	179	7	55	68	133	899	2%	19	
融資、保險及商業服務	1,513	539	462	668	26	309	41	997	4,555	10%	157	
其他	620	306	81	(118)	—	141	26	726	1,782	4%	77	
商業銀行業務	4,759	2,471	2,468	3,883	374	1,686	1,066	6,299	23,006	49%	1,283	
一般準備								(439)	(439)	-1%	—	
總計	16,893	6,056	4,101	5,317	782	2,332	1,264	9,906	46,651	100%	1,501	

財務資料

於一九九八年十二月三十一日

	香港	新加坡	馬來西亞	亞太區		中東及南亞		美洲、英國及集團總辦事處	客戶貸款及墊款總額	貸款佔總額百分比	呆壞賬準備
				其他地方	印度	其他地區	非洲				
個人貸款：											
按揭	9,333	2,418	1,241	162	17	8	18	261	13,458	31%	35
其他	1,866	1,168	244	733	274	541	127	3,505	8,458	20%	119
個人銀行業務	11,199	3,586	1,485	895	291	549	145	3,766	21,916	51%	154
政府貸款	—	—	420	—	—	2	5	370	797	2%	129
農業、林業及漁業	15	17	116	31	8	20	78	125	410	1%	22
礦業及採石	—	30	93	10	—	—	45	249	427	1%	3
製造業	1,282	353	525	1,582	299	563	289	1,403	6,296	14%	257
電力、煤氣及供水	91	—	91	82	8	5	33	198	508	1%	3
建築	80	38	147	112	6	39	45	51	518	1%	58
商業	1,673	774	332	855	14	491	340	1,826	6,305	15%	183
運輸、倉庫及通訊	108	220	144	200	55	45	48	115	935	2%	13
融資、保險及商業服務	1,278	629	282	275	10	199	51	1,242	3,966	9%	143
其他	547	261	86	(104)	—	123	17	750	1,680	4%	67
商業銀行業務	5,074	2,322	2,236	3,043	400	1,487	951	6,329	21,842	50%	878
一般準備	—	—	—	—	—	—	—	(447)	(447)	-1%	—
總計	16,273	5,908	3,721	3,938	691	2,036	1,096	9,648	43,311	100%	1,032

於一九九七年十二月三十一日

	香港	新加坡	馬來西亞	亞太區		中東及南亞		美洲、英國及集團總辦事處	客戶貸款及墊款總額	貸款佔總額百分比	呆壞賬準備
				其他地方	印度	其他地區	非洲				
個人貸款：											
按揭	7,722	2,210	1,150	134	15	(3)	20	180	11,428	27%	3
其他	1,779	1,374	266	647	220	407	150	3,025	7,868	19%	36
個人銀行業務	9,501	3,584	1,416	781	235	404	170	3,205	19,296	46%	39
政府貸款	—	—	—	—	—	10	—	586	596	1%	55
農業、林業及漁業	12	7	91	54	10	6	108	139	427	1%	3
礦業及採石	—	18	41	45	1	1	50	96	252	1%	—
製造業	1,427	718	532	1,717	410	461	274	1,342	6,881	16%	254
電力、煤氣及供水	89	18	8	108	9	16	26	165	439	1%	—
建築	137	41	150	113	8	35	48	70	602	1%	12
商業	2,127	1,013	212	834	51	518	259	1,172	6,186	15%	38
運輸、倉庫及通訊	87	100	186	184	30	24	50	106	767	2%	8
融資、保險及商業服務	1,978	1,205	229	640	80	174	26	996	5,328	12%	50
其他	470	186	107	14	—	274	33	821	1,905	5%	76
商業銀行業務	6,327	3,306	1,556	3,709	599	1,519	874	5,493	23,383	55%	496
一般準備	—	—	—	—	—	—	—	(360)	(360)	-1%	—
總計	15,828	6,890	2,972	4,490	834	1,923	1,044	8,338	42,319	100%	535

準備政策

概論

渣打就商業銀行業務及個人銀行業務各類客戶制定多項政策，涵蓋渣打的直接（貸款及墊款）及間接（或然項目、外匯及衍生工具）風險。有關政策適用於在渣打的綜合資

財務資料

產負債表列為「銀行貸款及墊款」及「客戶貸款及墊款」的所有借貸，連同任何或然負債，包括外匯及衍生工具業務。

渣打就貸款及墊款(包括跨境貸款及墊款)作出呆壞賬準備。貸款及墊款準備按照對貸款組合評核而作出，包括特殊和一般兩方面。渣打作出特殊準備的目的是反映可能無法償還認定貸款而預期的虧損金額估計。一般準備涉及未有個別決定的貸款虧損固有風險，但渣打按經驗所得認為這類風險在任何貸款組合均會存在。一般準備金額反映出渣打對當前狀況某處地點或業務界別的過往經驗及判斷。渣打同時對某個國家作出跨境貸款及墊款準備，只要該國可能或已經遇有外在流動資金問題而渣打對會否十足收回款項抱有懷疑即可。一旦認為貸款及墊款全部或部分難以收回，渣打可運用準備撇銷全部或部分貸款及墊款。

貸款及墊款利息累計至收入，直至合理地懷疑其可收回程度為止。此後及直至全部或部分貸款撇銷為止，利息繼續累算到客戶賬戶，但不列入收入。渣打從資產負債表上的貸款及墊款中扣除暫記利息。

審核及監控程序

個人銀行業務

當款項沒有於到期日收訖，賬戶便被視為出現拖欠。逾期30天或以上(按揭業務為60天或以上)未償還的賬戶列為拖欠賬戶。不履約貸款界定為利息不再記入損益賬或已提撥準備的貸款。拖欠賬戶在賬目或組合層面均受到監控，並按月呈報集團風險管理部。組合質素及走勢資料均按季呈報集團風險委員會。

商業銀行業務

渣打設定一項初期預報程序，作為認定其列為初期預報賬戶的潛在問題賬戶的第一步。所謂初期預報賬戶，乃指存在重大風險或潛在缺點，需要管理層監控、監督或密切注視。初期預報程序旨在識認正在形成的問題，讓渣打能夠採取行動以免問題惡化。初期預報程序的主要措施如下：

- 重估某項貸款的信貸評級；
- 釐定風險程度及採取行動將潛在虧損減至最少；及

財務資料

- 定期檢討及重估信貸狀況。

渣打將有跡象顯示信貸狀況進一步轉壞的賬戶調至特別資產單位。此單位密切監管履約貸款(以收回或控制貸款)及不履約貸款(以求減低損失)。

對於逾期30天以上未支付利息、本金或其他金額的賬戶，渣打可視之為履約貸款，只要發現有若干其他抵銷因素支持該賬戶繼續列作履約即可。

不履約賬戶包括下列賬戶：

- 利息屬暫記且未確認為收入，即使能合理地預期基本本金將可十足償還；或
- 預期本金虧損及對此作出部分或十足特殊準備。

一般準備

一般準備指並非關乎指定貸款，但渣打按經驗所得認為在任何貸款組合均存在之虧損的固有風險。渣打的一般準備定於董事會認為適合涵蓋貸款組合虧損固有風險的水平。一般準備水平反映渣打對當前經濟狀況、過往貸款虧損經驗及任何其他可能影響固有虧損的有關因素等方面所作的評估。是項程序其中包括對貸款組合在未來六個月內根據統計得到的預期虧損的檢討。

特殊準備

個人銀行業務

特殊準備及支銷按照拖欠的既定水平作出。就無抵押信貸而言，全部逾期150天的未清償結欠即時支銷，而不作任何中期準備，惟就香港信用卡而言，鑑於破產情況，渣打會即時支銷逾期120天的未清償結欠。至於有抵押信貸，準備水平乃參考拖欠貸款的總額與估計強制出售貸款的抵押品的價值的差額。若抵押品價值持續下跌，則定期作出重估以增加準備金額。若渣打得知借款人破產或下落不明或借款人自願交還作為取得貸款的抵押品予渣打，亦會即時作出準備。

對於個人銀行業務拖欠貸款組合的特殊準備，均參照按月進行之動態預測模式檢討。

財務資料

準備撥回按公式釐定，而若信貸以抵押品作為抵押，準備撥回亦關乎基本抵押品的價值。

若貸款在可見將來被視為不可收回，或借款人無法或不願意繼續按合約付款，則債項可按既定程序註銷。經註銷後從債務人收回的付款均當作收回款項。渣打若認為賬戶不再可收回款項，即只會在用盡一切法律補救方法後，才會「撇銷」尚欠金額。

若渣打確定借款人現時或將會無法履行貸款條款，貸款便可重組，但新條款須可讓借款人償還貸款及不會削弱渣打的風險狀況。只有獲適當認可人士批准，方可重組貸款。

一般而言，在可行情況下，渣打將本身對所接受抵押品的權益登記在案或留用有關抵押品及／或文件，藉以阻遏借款人出售有關抵押品或用作其他用途。作為貸款抵押品的資產，就按時變值趨向重估或因應經濟改變或應借款人要求以調整貸款。

商業銀行業務

渣打若認為十足收回某宗商業銀行的貸款恐難成事，即會作出特殊準備。另若基於已知事實、狀況及價值，其認為某賬戶將不可收回而價值已下降及不再能夠以十足面值計入渣打的綜合資產負債表，便會對特定賬戶或其中任何部分作出特殊準備。特殊準備金額即用以減低信貸賬面值以達致渣打預期的最終可收回款項的金額，並預定反映渣打所持抵押品價值及其他相關資料，例如預測現金流量及盈利能力、一般經濟氣候及特定市場狀況。

渣打收到貸款的部分付款後，即將收到的金額率先用作削減未獲其餘抵押品、特殊準備及未付利息所保障的有關貸款的尚欠金額。假如有關貸款未獲涵蓋的尚欠金額已獲支付，則償還其餘金額首先用於本金其餘部分，而相關特殊準備因此撥回。總本金一經償付，償還的剩餘金額便可用以削減未付利息金額。倘借款人提供額外抵押品，渣打可考慮解除部分特殊準備，以配合對所提供額外抵押品的保守評估。

準備額足夠與否，由管理層至少按季或視乎情況需要加密次數檢討。準備政策程序

財務資料

由集團風險委員會、審核及風險委員會及董事會等監控及批准。另至少每年兩次向審核及風險委員會呈遞準備文件，詳列特殊金額支出及轉撥至溢利方面的推薦意見。

渣打若認為難望收回欠款，一般會撇銷貸款。對於已作出特殊準備的貸款，渣打若總結認為難望收回已提撥準備的賬戶本金，即會撇銷貸款。上述結論可以基於特定事件，例如完成正式破產法律程序，或可反映渣打對收回欠款機會的判斷。一旦達至該項結論，被視為難望收回的欠款即告撇銷。對於金額太小，不足以為其作出特殊準備的欠款，渣打若認為不可收回欠款，即直接在綜合損益表中予以撇銷。渣打透過於作出首次特殊準備後兩年利用未付利息及作出特殊準備，撇減欠款至任何適用抵押品的可變現淨值。

渣打按已扣除所有變現成本的強制出售價值或公開市值基準，重估其有意出售並持作抵押品的資產，以收回欠款。抵押價值定期檢討，而檢討次數視乎抵押品及波幅的性質而定。

渣打在首次提撥準備後兩年，將客戶貸款及墊款按可變現淨值呈報。根據此政策，客戶貸款及墊款的累計準備金額減可變現淨值於二零零二年六月三十日為17.37億美元，於二零零一年、二零零零年及一九九九年十二月三十一日則分別為16.60億美元、12.67億美元及7.68億美元。

財務資料

下表列示渣打於二零零二年六月三十日及於二零零一年、二零零零年及一九九九年十二月三十一日在主要地區以業務劃分的不履約貸款及墊款分析。

二零零二年六月三十日									
	香港	新加坡	馬來西亞	亞太區		中東及南亞		美洲、英國 及集團 總辦事處	總計
				其他地方	印度	其他地方	非洲		
(以百萬美元計)									
個人銀行業務									
不履約貸款及墊款總額	200	115	172	136	40	85	17	11	776
呆壞賬特殊準備	(121)	(18)	(21)	(27)	(9)	(54)	(6)	(3)	(259)
暫記利息	—	(3)	(21)	(9)	(5)	(20)	(8)	(1)	(67)
不履約貸款及墊款淨額	<u>79</u>	<u>94</u>	<u>130</u>	<u>100</u>	<u>26</u>	<u>11</u>	<u>3</u>	<u>7</u>	<u>450</u>
商業銀行業務									
不履約貸款及墊款總額	151	109	247	868	27	147	83	667	2,299
呆壞賬特殊準備	(32)	(27)	(112)	(107)	(17)	(90)	(40)	(266)	(691)
暫記利息	(15)	(12)	(26)	(22)	(7)	(25)	(27)	(20)	(154)
不履約貸款及墊款淨額	<u>104</u>	<u>70</u>	<u>109</u>	<u>739</u>	<u>3</u>	<u>32</u>	<u>16</u>	<u>381</u>	<u>1,454</u>
總計									
不履約貸款及墊款總額	351	224	419	1,004	67	232	100	678	3,075
呆壞賬特殊準備	(153)	(45)	(133)	(134)	(26)	(144)	(46)	(269)	(950)
暫記利息	(15)	(15)	(47)	(31)	(12)	(45)	(35)	(21)	(221)
不履約貸款及墊款淨額	<u>183</u>	<u>164</u>	<u>239</u>	<u>839</u>	<u>29</u>	<u>43</u>	<u>19</u>	<u>388</u>	<u>1,904</u>
二零零一年十二月三十一日									
	香港	新加坡	馬來西亞	亞太區		中東及南亞		美洲、英國 及集團 總辦事處	總計
				其他地方	印度	其他地方	非洲		
(以百萬美元計)									
個人銀行業務									
不履約貸款及墊款總額	164	115	168	126	39	78	18	21	729
呆壞賬特殊準備	(70)	(15)	(20)	(24)	(11)	(52)	(5)	(13)	(210)
暫記利息	—	(2)	(20)	(8)	(6)	(15)	(7)	—	(58)
不履約貸款及墊款淨額	<u>94</u>	<u>98</u>	<u>128</u>	<u>94</u>	<u>22</u>	<u>11</u>	<u>6</u>	<u>8</u>	<u>461</u>
商業銀行業務									
不履約貸款及墊款總額	252	120	275	905	43	284	87	498	2,464
呆壞賬特殊準備	(60)	(36)	(126)	(122)	(29)	(121)	(47)	(200)	(741)
暫記利息	(18)	(11)	(23)	(14)	(10)	(33)	(29)	(29)	(167)
不履約貸款及墊款淨額	<u>174</u>	<u>73</u>	<u>126</u>	<u>769</u>	<u>4</u>	<u>130</u>	<u>11</u>	<u>269</u>	<u>1,556</u>
總計									
不履約貸款及墊款總額	416	235	443	1,031	82	362	105	519	3,193
呆壞賬特殊準備	(130)	(51)	(146)	(146)	(40)	(173)	(52)	(213)	(951)
暫記利息	(18)	(13)	(43)	(22)	(16)	(48)	(36)	(29)	(225)
不履約貸款及墊款淨額	<u>268</u>	<u>171</u>	<u>254</u>	<u>863</u>	<u>26</u>	<u>141</u>	<u>17</u>	<u>277</u>	<u>2,017</u>

財務資料

二 零 零 零 年 十 二 月 三 十 一 日

	香港	新加坡	馬來西亞	亞太區		中東及南亞		美洲、英國	總計
				其他地方	印度	其他地方	非洲	及集團 總辦事處	
個人銀行業務									
不履約貸款及墊款總額	84	62	151	110	50	64	17	2	540
呆壞賬特殊準備	(41)	(17)	(21)	(22)	(30)	(45)	(6)	—	(182)
暫記利息	—	(3)	(18)	(6)	(5)	(5)	(5)	—	(42)
不履約貸款及墊款淨額	<u>43</u>	<u>42</u>	<u>112</u>	<u>82</u>	<u>15</u>	<u>14</u>	<u>6</u>	<u>2</u>	<u>316</u>
商業銀行業務									
不履約貸款及墊款總額	565	215	184	1,067	48	302	93	339	2,813
呆壞賬特殊準備	(186)	(73)	(50)	(270)	(23)	(164)	(46)	(152)	(964)
暫記利息	(91)	(33)	(24)	(38)	(8)	(44)	(28)	(14)	(280)
不履約貸款及墊款淨額	<u>288</u>	<u>109</u>	<u>110</u>	<u>759</u>	<u>17</u>	<u>94</u>	<u>19</u>	<u>173</u>	<u>1,569</u>
總計									
不履約貸款及墊款總額	649	277	335	1,177	98	366	110	341	3,353
呆壞賬特殊準備	(227)	(90)	(71)	(292)	(53)	(209)	(52)	(152)	(1,146)
暫記利息	(91)	(36)	(42)	(44)	(13)	(49)	(33)	(14)	(322)
不履約貸款及墊款淨額	<u>331</u>	<u>151</u>	<u>222</u>	<u>841</u>	<u>32</u>	<u>108</u>	<u>25</u>	<u>175</u>	<u>1,885</u>

一 九 九 九 年 十 二 月 三 十 一 日

	香港	新加坡	馬來西亞	亞太區		中東及南亞		美洲、英國	總計
				其他地方	印度	其他地方	非洲	及集團 總辦事處	
個人銀行業務									
不履約貸款及墊款總額	71	65	168	170	16	28	23	162	703
呆壞賬特殊準備	(32)	(41)	(15)	(32)	(6)	(17)	(4)	(71)	(218)
暫記利息	(2)	(3)	(16)	(5)	(2)	(5)	(8)	(3)	(44)
不履約貸款及墊款淨額	<u>37</u>	<u>21</u>	<u>137</u>	<u>133</u>	<u>8</u>	<u>6</u>	<u>11</u>	<u>88</u>	<u>441</u>
商業銀行業務									
不履約貸款及墊款總額	785	291	220	1,592	55	124	55	384	3,506
呆壞賬特殊準備	(297)	(92)	(94)	(447)	(26)	(93)	(10)	(123)	(1,182)
暫記利息	(79)	(31)	(34)	(95)	(6)	(13)	(15)	(20)	(293)
不履約貸款及墊款淨額	<u>409</u>	<u>168</u>	<u>92</u>	<u>1,050</u>	<u>23</u>	<u>18</u>	<u>30</u>	<u>241</u>	<u>2,031</u>
總計									
不履約貸款及墊款總額	856	356	388	1,762	71	152	78	546	4,209
呆壞賬特殊準備	(329)	(133)	(109)	(479)	(32)	(110)	(14)	(194)	(1,400)
暫記利息	(81)	(34)	(50)	(100)	(8)	(18)	(23)	(23)	(337)
不履約貸款及墊款淨額	<u>446</u>	<u>189</u>	<u>229</u>	<u>1,183</u>	<u>31</u>	<u>24</u>	<u>41</u>	<u>329</u>	<u>2,472</u>

財務資料

下表載列渣打於二零零二年六月三十日及於二零零一年、二零零零年及一九九九年十二月三十一日已撤銷的客戶貸款金額。

	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
		(以百萬美元計)		
已撤銷客戶貸款：				
獲特殊準備保障	321	817	923	402
不獲特殊準備保障	106	184	82	87
收回所撤銷貸款	(26)	(51)	(52)	(84)
淨額	<u>401</u>	<u>950</u>	<u>953</u>	<u>405</u>

下表列示於二零零二年六月三十日及於二零零一年、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客戶尚欠非應計欠款總額以及截至二零零二年六月三十日止六個月及截至二零零一年、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入賬的暫記收入及收入總額。

	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		
	客戶	銀行	總計	客戶	銀行	總計	客戶	銀行	總計
	(以百萬美元計)								
非應計欠款：									
暫記利息的貸款及墊款總額	234	—	234	275	—	275	374	—	374
已作準備的貸款及墊款總額	2,662	179	2,841	2,777	141	2,918	2,937	42	2,979
暫記利息的貸款總額	<u>2,896</u>	<u>179</u>	<u>3,075</u>	<u>3,052</u>	<u>141</u>	<u>3,193</u>	<u>3,311</u>	<u>42</u>	<u>3,353</u>
期內暫記收入			153			286			282
期內確認收入			<u>33</u>			<u>57</u>			<u>59</u>
	於十二月三十一日								
	一九九九年			一九九八年			一九九七年		
	客戶	銀行	總計	客戶	銀行	總計	客戶	銀行	總計
	(以百萬美元計)								
非應計欠款：									
暫記利息的貸款及墊款總額	352	3	355	357	5	362	180	—	180
已作準備的貸款及墊款總額	3,789	65	3,854	1,922	70	1,992	968	46	1,014
暫記利息的貸款總額	<u>4,141</u>	<u>68</u>	<u>4,209</u>	<u>2,279</u>	<u>75</u>	<u>2,354</u>	<u>1,148</u>	<u>46</u>	<u>1,194</u>
期內暫記收入			334			258			125
期內確認收入			<u>70</u>			<u>56</u>			<u>64</u>

財務資料

跨境資產

下表呈示於二零零二年六月三十日及於二零零一年、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渣打跨境資產的分佈，所示欠款均佔渣打按英國金管局有關規則計算的綜合總資產1%以上。

	於二零零二年六月三十日				於二零零一年十二月三十一日			
	公營機構	銀行同業	其他	合計	公營機構	銀行同業	其他	合計
	(以百萬美元計)							
澳洲	387	656	94	1,137				
奧地利.....	—	1,216	—	1,216				
法國	4	1,316	336	1,656	—	1,281	409	1,690
德國	—	3,554	118	3,672	—	3,546	119	3,665
香港	8	100	1,671	1,779	8	167	1,685	1,860
意大利.....	438	1,322	323	2,083	396	1,047	239	1,682
韓國	164	1,355	128	1,647	5	1,214	203	1,422
新加坡.....	10	395	1,420	1,825	25	310	1,485	1,820
美國	1,078	1,154	2,078	4,310	1,637	1,330	1,750	4,717
其他國家 (0.75至 1.00%) ⁽¹⁾	—	444	545	989	397	1,276	649	2,322

	於二零零零年十二月三十一日				於一九九九年十二月三十一日			
	公營機構	銀行同業	其他	合計	公營機構	銀行同業	其他	合計
	(以百萬美元計)							
澳洲	122	877	69	1,068				
巴西					13	905	112	1,030
法國	3	857	665	1,525	86	1,095	52	1,233
德國	—	2,408	13	2,421	52	1,923	11	1,986
香港	12	81	1,921	2,014	13	154	1,925	2,092
意大利.....	194	1,243	32	1,469				
日本	—	1,027	57	1,084	3	1,032	31	1,066
韓國	97	1,349	112	1,558	5	1,108	164	1,277
新加坡.....	4	672	1,070	1,746	29	590	847	1,466
美國	643	1,583	696	2,922	1,238	457	687	2,382
其他國家 (0.75至 1.00%) ⁽²⁾	174	1,979	434	2,587	403	851	1,118	2,372

附註：

- (1) 於二零零二年六月三十日，這些國家為愛爾蘭；於二零零一年十二月三十一日，這些國家為愛爾蘭及澳洲。
- (2) 於二零零零年十二月三十一日，這些國家為巴西、荷蘭及墨西哥，而於一九九九年十二月三十一日，這些國家及地區為意大利、馬來西亞及中國。

財務資料

	於一九九八年十二月三十一日				於一九九七年十二月三十一日			
	公營機構	銀行同業	其他	合計	公營機構	銀行同業	其他	合計
	(以百萬美元計)							
澳洲					380	343	97	820
加拿大					474	330	—	804
中國	—	320	920	1,240	—	602	1,074	1,676
法國	153	845	46	1,044	—	972	63	1,035
德國	—	1,179	—	1,179				
香港	12	111	2,306	2,429	17	170	2,342	2,529
印尼					—	795	493	1,288
日本					—	1,911	64	1,975
韓國					5	954	248	1,207
馬來西亞					228	203	432	863
新加坡	33	317	838	1,188	5	340	997	1,342
美國	1,200	438	470	2,108	91	602	302	995
其他國家 (0.75至 1.00%) ⁽³⁾	224	1,096	548	1,868	63	1,972	1,049	3,084

附註：

- (3) 於一九九八年十二月三十一日，這些國家及地區為日本、墨西哥及台灣；及於一九九七年十二月三十一日，這些國家為台灣、墨西哥、巴西、泰國及德國。

貸款虧損

下表呈示截至二零零二年六月三十日止六個月及截至二零零一年、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各年度渣打在各主營地區的貸款虧損。

	截至二零零二年六月三十日止六個月									
	香港	新加坡	馬來西亞	亞太區 其他地方	印度	中東及南亞 其他地方	非洲	美洲、英國 及集團 總辦事處	總計	
	特殊	特殊	特殊	特殊	特殊	特殊	特殊	特殊 一般	總計	
	(以百萬美元計)									
期初結存	130	51	146	146	40	173	52	213	468	1,419
滙兌差額	2	1	—	(6)	—	(1)	(3)	1	—	(6)
撇銷及撇減款額	(215)	(26)	(29)	(46)	(38)	(29)	—	(44)	—	(427)
收回之前撇銷的款額	5	2	6	6	6	1	—	—	—	26
新增準備	269	25	21	62	45	17	3	108	—	550
收回款項／無須再作準備的款項 於溢利中支銷的淨額	(38)	(8)	(11)	(28)	(27)	(17)	(6)	(9)	—	(144)
	231	17	10	34	18	—	(3)	99	—	406
期終結存	153	45	133	134	26	144	46	269	468	1,418

財務資料

截至二零零一年十二月三十一日止年度

	亞太區							中東及南亞		美洲、英國及集團		總計
	香港	新加坡	馬來西亞	其他地方	印度	其他地方	非洲	總辦事處	一般			
	特殊	特殊	特殊	特殊	特殊	特殊	特殊	特殊	特殊	一般		
	(以百萬美元計)											
期初結存	227	90	71	292	53	209	52	152	468	1,614		
滙兌差額	(3)	(2)	—	6	(1)	(2)	(5)	(5)	—	(12)		
撤銷款額	(359)	(96)	(64)	(230)	(54)	(106)	(9)	(83)	—	(1,001)		
收回之前撤銷的款額	8	7	11	10	8	1	1	5	—	51		
其他	—	—	(2)	(18)	7	32	—	16	—	35		
新增準備	318	71	154	140	68	66	20	157	—	994		
收回款項／無須再作準備的款項	(61)	(19)	(24)	(54)	(41)	(27)	(7)	(29)	—	(262)		
於溢利中支銷的淨額	257	52	130	86	27	39	13	128	—	732		
期終結存	130	51	146	146	40	173	52	213	468	1,419		

截至二零零零年十二月三十一日止年度

	亞太區							中東及南亞		美洲、英國及集團		總計
	香港	新加坡	馬來西亞	其他地方	印度	其他地方	非洲	總辦事處	一般			
	特殊	特殊	特殊	特殊	特殊	特殊	特殊	特殊	特殊	一般		
	(以百萬美元計)											
期初結存	329	133	109	479	32	110	14	313	439	1,958		
滙兌差額	(2)	(3)	(1)	(14)	(3)	3	(6)	(1)	—	(27)		
撤銷款額	(252)	(63)	(73)	(292)	(52)	(68)	(7)	(198)	—	(1,005)		
收回之前撤銷的款額	7	5	11	14	5	2	1	7	—	52		
收購業務	9	—	—	—	40	116	—	—	32	197		
出售業務	—	—	—	—	—	—	—	(68)	(3)	(71)		
其他	10	—	—	45	1	18	—	(26)	—	48		
新增準備	170	43	50	131	53	37	56	165	—	705		
收回款項／無須再作準備的款項	(44)	(25)	(25)	(71)	(23)	(9)	(6)	(40)	—	(243)		
於溢利中支銷的淨額	126	18	25	60	30	28	50	125	—	462		
期終結存	227	90	71	292	53	209	52	152	468	1,614		

截至一九九九年十二月三十一日止年度

	亞太區							中東及南亞		美洲、英國及集團		總計
	香港	新加坡	馬來西亞	其他地方	印度	其他地方	非洲	總辦事處	一般			
	特殊	特殊	特殊	特殊	特殊	特殊	特殊	特殊	特殊	一般		
	(以百萬美元計)											
期初結存	143	79	74	345	26	39	26	332	447	1,511		
滙兌差額	4	—	—	(12)	—	—	(3)	(8)	(8)	(27)		
撤銷款額	(112)	(37)	(13)	(123)	(21)	(21)	(19)	(143)	—	(489)		
收回之前撤銷的款額	6	4	7	7	3	—	—	57	—	84		
收購業務	—	—	—	103	—	—	—	—	—	103		
其他	—	—	(1)	(16)	(1)	4	—	(11)	—	(25)		
新增準備	312	111	56	211	41	92	16	167	—	1,006		
收回款項／無須再作準備的款項	(24)	(24)	(14)	(36)	(16)	(4)	(6)	(81)	—	(205)		
於溢利中支銷的淨額	288	87	42	175	25	88	10	86	—	801		
期終結存	329	133	109	479	32	110	14	313	439	1,958		

財務資料

截至一九九八年十二月三十一日止年度

	香港	新加坡	馬來西亞	亞太區		中東及南亞		美洲、英國及集團		總計
	特殊	特殊	特殊	其他地方	印度	其他地方	非洲	總辦事處	一般	
	特殊	特殊	特殊	特殊	特殊	特殊	特殊	特殊	特殊	特殊
	(以百萬美元計)									
期初結存	40	8	10	104	22	46	26	302	360	918
滙兌差額	1	—	3	27	(2)	—	(2)	(5)	(3)	19
撤銷款額	(60)	(29)	(24)	(37)	(17)	(28)	(15)	(50)	—	(260)
收回之前撤銷的款額	5	4	5	4	2	—	2	32	—	54
收購業務	—	—	—	—	—	—	—	27	7	34
其他	8	—	—	5	—	2	—	8	—	23
新增準備	159	101	89	249	28	23	22	97	83	851
收回款項／無須再作準備的款項 於溢利中支銷的淨額	(10)	(5)	(9)	(7)	(7)	(4)	(7)	(79)	—	(128)
	149	96	80	242	21	19	15	18	83	723
期終結存	143	79	74	345	26	39	26	332	447	1,511

截至一九九七年十二月三十一日止年度

	香港	新加坡	馬來西亞	亞太區		中東及南亞		美洲、英國及集團		總計
	特殊	特殊	特殊	其他地方	印度	其他地方	非洲	總辦事處	一般	
	特殊	特殊	特殊	特殊	特殊	特殊	特殊	特殊	特殊	特殊
	(以百萬美元計)									
期初結存	46	8	17	82	369	78	46	(8)	216	854
滙兌差額	—	(1)	(6)	(47)	7	(12)	(8)	20	(20)	(67)
撤銷款額	(41)	(12)	(22)	(62)	(381)	(33)	(25)	407	—	(169)
收回之前撤銷的款額	7	4	6	5	2	—	2	42	—	68
其他	(15)	—	—	12	—	—	—	(8)	—	(11)
新增準備	54	14	24	124	29	15	20	49	164	493
收回款項／無須再作準備的款項 於溢利中支銷的淨額	(11)	(5)	(9)	(10)	(4)	(2)	(9)	(200)	—	(250)
	43	9	15	114	25	13	11	(151)	164	243
期終結存	40	8	10	104	22	46	26	302	360	918

財務資料

存款結構

下表列示於二零零二年六月三十日及於二零零一年、二零零零年及一九九九年十二月三十一日渣打在主營地區之存款結構。

	截至二零零二年六月三十日止六個月								
	香港	新加坡	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	合計
	(以百萬美元計)								
不計息往來及活期賬戶	1,383	1,045	699	523	674	1,175	862	572	6,933
計息往來及活期賬戶	10,278	1,633	102	1,540	46	675	648	2,332	17,254
儲蓄存款	577	451	531	1,901	544	1,089	417	198	5,708
定期存款	16,679	8,782	2,812	4,226	3,064	3,201	519	10,988	50,271
其他存款	5	248	309	693	3	328	147	1,560	3,293
已發行債務證券	1,098	113	360	524	81	—	3	1,306	3,485
	<u>30,020</u>	<u>12,272</u>	<u>4,813</u>	<u>9,407</u>	<u>4,412</u>	<u>6,468</u>	<u>2,596</u>	<u>16,956</u>	<u>86,944</u>
	截至二零零一年十二月三十一日止年度								
	香港	新加坡	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	合計
	(以百萬美元計)								
不計息往來及活期賬戶	1,207	901	728	439	672	980	714	669	6,310
計息往來及活期賬戶	10,002	1,622	107	1,301	5	767	711	2,228	16,743
儲蓄存款	582	437	579	1,042	518	1,040	372	220	4,790
定期存款	16,687	7,078	2,824	4,565	2,798	3,672	461	9,831	47,916
其他存款	4	253	303	1,099	57	205	190	1,673	3,784
已發行債務證券	1,305	81	245	363	82	—	3	1,627	3,706
	<u>29,787</u>	<u>10,372</u>	<u>4,786</u>	<u>8,809</u>	<u>4,132</u>	<u>6,664</u>	<u>2,451</u>	<u>16,248</u>	<u>83,249</u>
	截至二零零零年十二月三十一日止年度								
	香港	新加坡	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	合計
	(以百萬美元計)								
不計息往來及活期賬戶	1,002	813	935	383	599	809	452	394	5,387
計息往來及活期賬戶	7,850	1,487	133	2,283	2	584	763	2,226	15,328
儲蓄存款	924	449	597	916	473	882	341	15	4,597
定期存款	18,482	6,385	2,472	4,447	2,466	3,292	417	9,363	47,324
其他存款	3	2	591	512	106	200	34	2,056	3,504
已發行債務證券	1,838	84	21	372	85	1	13	2,119	4,533
	<u>30,099</u>	<u>9,220</u>	<u>4,749</u>	<u>8,913</u>	<u>3,731</u>	<u>5,768</u>	<u>2,020</u>	<u>16,173</u>	<u>80,673</u>

財務資料

截至一九九九年十二月三十一日止年度

	香港	新加坡	馬來西亞	亞太區		中東及南亞區		美洲、英國及 集團總辦事處	合計
				其他地方	印度	其他地方	非洲		
	(以百萬美元計)								
不計息往來及活期賬戶	964	988	829	414	258	455	413	473	4,794
計息往來及活期賬戶	7,319	1,608	90	1,085	—	359	789	2,102	13,352
儲蓄存款	1,000	515	556	952	115	420	355	32	3,945
定期存款	16,024	6,820	2,481	3,635	1,091	2,306	514	7,979	40,850
其他存款	6	—	382	288	2	129	75	2,117	2,999
已發行債務證券	1,673	210	29	615	—	—	15	1,775	4,317
	<u>26,986</u>	<u>10,141</u>	<u>4,367</u>	<u>6,989</u>	<u>1,466</u>	<u>3,669</u>	<u>2,161</u>	<u>14,478</u>	<u>70,257</u>

下表列示面額為10萬美元或以上的定期存款證於二零零二年六月三十日及於二零零一年及二零零零年十二月三十一日按餘下到期時間分類的尚欠金額。

餘下到期時間	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
	(以百萬美元計)		
三個月或以下	1,257	1,278	1,590
三個月至六個月	371	1,204	322
六個月至一年	211	239	712
一年以上	1,061	594	1,350
合計	<u>2,900</u>	<u>3,315</u>	<u>3,974</u>

財務資料

資本化

下表列示本集團於二零零二年六月三十日的綜合資本化狀況。

	美元 (以百萬計)
法定股本	
股份(每股面值0.50美元普通股)	1,316
非累計優先股, 每股面值1.00英鎊	762
非累計優先股, 每股面值5.00美元	1,500
非累計優先股, 每股面值1,000歐元	1,013
合計	4,591
股東權益	
已配發、催繳及繳足：	
股本	567
非股本	309
儲備：	
股本	5,903
非股本	964
合計	7,743
少數股東權益	168
資本化總額	12,502

債項

於二零零二年九月十五日(即本售股章程付印前就本債項聲明而言的最後實際可行日期)營業時間結束時, 本集團有下列債項：

	美元 (以百萬計)
不定期借貸資本⁽¹⁾⁽²⁾	
面值4億美元主要資本浮息票據	400
面值3億美元主要資本浮息票據(系列2)	300
面值4億美元主要資本浮息票據(系列3)	400
面值2億美元主要資本浮息票據(系列4)	200
面值1.5億英鎊主要資本浮息票據	233
面值2億英鎊步升票據 ⁽³⁾	307
不定期借貸資本總額	1,840
定期借貸資本⁽²⁾	
面值1億英鎊, 12.875厘後償無抵押債券, 二零零二/零七年期 ⁽³⁾	152
面值3,000萬英鎊浮息票據, 二零零九年期 ⁽¹⁾	46
面值3億英鎊, 6.75厘票據, 二零零九年期	439
面值6億歐元, 5.375厘票據, 二零零九年期	549
面值2,500萬美元浮息票據, 二零零四/零九年期 ⁽¹⁾	25
面值3.25億美元浮息票據, 二零零五/一零年期 ⁽¹⁾	316
面值5.75億歐元, 4.5厘票據, 二零一零年期 ⁽⁵⁾	551
面值7億美元, 8厘後償票據, 二零三一年到期	621
面值5億歐元, 8.16厘非累計信託優先證券, 二零一零年期 ⁽⁶⁾	482
面值3億英鎊, 8.103厘步升可贖回永續信託優先證券 ⁽⁷⁾	461
定期借貸資本總額	3,642

附註：

(1) 除面值2億英鎊步升票據外, 此等票據按倫敦銀行同業拆息定期收取固定利息。

財務資料

- (2) 上述各項定期及不定期借貸資本均為無抵押、無擔保借貸，並在其他債權人索償（包括但不限於客戶存款及銀行存款）後始予償付。
- (3) 面值2億英鎊步升票據按年息率7.75厘計算利息，其後則按等同於五年基準金邊證券利率另加年息率3.8厘兩者總和之利率計算利息。
- (4) 面值1億英鎊，12.875厘後償無抵押債券（二零零二／二零零七年到期）已於二零零二年九月三十日贖回。
- (5) 面值5.75億歐元4.5厘後償擔保可換股債券（「債券」）乃透過SCF(J)L發行。債券持有人有權於二零零零年四月二十六日或之後任何時間將每張債券（面值為1,000歐元）兌換為1股SCF(J)L面值1,000歐元的繳足優先股。該等優先股可即時按每股1,018.70便士的價格兌換為股份。儘管債券可按渣打的選擇於二零零五年四月十五日後贖回，惟除非債券之前已獲贖回、購入並註銷或兌換，否則將於二零一零年三月三十日獲贖回。倘85%的債券已獲兌換，則可提前贖回。
- (6) 渣打銀行已同意，倘合夥公司未能就其發行的面值5億歐元8.16厘非累計合夥優先證券向持有人支付確實股息及在贖回及清盤時應付之款額，則渣打銀行將以後償方式全數支付。
- (7) 渣打銀行可選擇於二零一六年五月十一日或其後任何利息支付日贖回此等證券。

此外，於二零零二年九月十五日營業時間結束時，本集團有於本集團正常銀行業務範圍內向客戶及其他銀行收取的存款及貨幣市場存款（包括存款證）及直接替代信貸、交易相關或然開支、貿易相關或然開支以及於本集團所從事正常銀行業務範圍內產生的其他承擔。

免責聲明

除以上所述或本售股章程另有披露者外，本公司於二零零二年九月十五日營業時間結束時，並無任何未償還債務或債券或其他借貸資本、銀行透支、貸款、承兌負債或其他類似負債、租購合約及融資租賃承擔、任何擔保、其他重大或然負債或任何重大按揭及押記。

董事已確認，自二零零二年九月十五日以來，本公司負債或或然負債並無任何重大變動。

香港上市規則第19項應用指引

董事已確認，據彼等所知，並無存在任何情況致使本公司若須遵照香港上市規則第19項應用指引，便須按該項應用指引作出披露（本售股章程所披露者除外）。

流動資金、資本資源及資本結構

本集團截至二零零二年六月三十日止期間的現金流量表見本節「營業記錄」一段。本集團於二零零二年六月三十日所持有現金額見本售股章程附錄一會計師報告附註40。

渣打按方針須維持其認為穩健的資產負債狀況及穩固的資本基礎。本集團受英國金管局監管，須維持最低資本比率及風險資產比率，即資本相對於資產及或然負債的風

財務資料

險加權數值的比率。本集團於二零零二年六月三十日的總資本比率為15.9%，而第一級比率為9%，兩者分別高於國際協定的8%及4%的最低標準。

本集團集中管理資本資源及其分配情況，並管理其不同部分之間的資金流動，以確保在每個國家均維持規定的資本水平。當地資本需求可適用於附屬公司及分行。本集團認為，此等當地法規對其整體業務不會產生重大的影響。

有關渣打固有的主要流動資金風險，請參看本節「風險管理－流動資金風險」一段。

本集團資本化及債項資料見本節「資本化」及「債項」兩段。

本集團無意於緊隨股份於香港聯交所上市後十二個月內籌集資金（惟本集團正常銀行業務過程中籌集者除外）。

風險管理

渣打業務的固有主要風險類別包括市場風險、流動資金風險、信貸風險、債務國風險、營運風險及法律風險等。

風險管理運作

渣打設有全面的風險管理組織，須向其中一位執行董事匯報工作。此組織以本集團的風險管理總部為核心，由個別業務部門的風險管理小組及業務所在地點的風險管理人員作出支援。渣打透過由其中一位執行董事擔任主席的集團風險委員會，統籌管理風險。此委員會負責監察及指導管理市場（不包括資產負債風險）、信貸、債務國、渣打內部營運、遵守法規及聲譽等風險。此委員會由涉及不同業務及地域的風險委員會作支持，並按集團風險委員會設定的指引運作。

渣打按方針須維持其認為穩健的資產負債狀況及穩固的資本基礎。渣打受英國金管局監管，須維持最低的資本比率及風險資產比率，即資本相對於資產及或然負債的風險加權數值的比率。渣打於二零零二年六月三十日的總資本比率為15.9%（於二零零一年十二月三十一日為16.2%），而第一級比率為9.0%（於二零零一年十二月三十一日為9.0%），兩者分別高於國際協定的8%及4%最低標準。資產負債管理方針由本集團資產負債委員會（「集團資債委」）負責制定，成員為本公司執行董事。集團資債委監督渣打在資本、

財務資料

資產負債規模及構成以及流動資金等方面的管理工作。有關方針透過所在地區及國家的資產負債委員會實施，此等委員會由當地行政總裁或當地市場主管擔任主席，均按集團資債委所定的指引運作。

市場風險

市場風險指金融工具價格變動所可能引致日後盈利、公平價值或日後現金流量的虧損風險。金融工具價值或會因利率、匯率、商品價格、股價變動或影響承受市場風險的工具的其他變動而有所變化。

渣打所承受的市場風險繫於其本身營業活動及其作為個人及商業交易的金融中介人角色。市場風險管理旨在避免渣打承受過大的盈利及股本虧損風險，同時減少金融工具固有的波動性。渣打在控制交易、貸款、接受存款及投資活動的價格變動及波動風險方面設定限制。此等風險在每個營業所在地按產品類別採用指定限制加以控制。

利率風險

就渣打而言，利率敏感性出現於資產（如客戶貸款）與負債（如存款及債務證券）之間的不平衡情況、資產及負債的利率周期變動或相隔不同時間出現的變動（例如客戶貸款利率固定，而存款利率可周期變動）。渣打藉着密切監察賺息資產及計息負債來處理利率變動風險。此外，渣打在控制利率變動風險方面按業務所在地及產品類別設定限制。此等限制輔以涉險值限制，用以控制渣打整體所承擔的數量風險。

匯率風險

渣打一般並無對沖附屬公司及分行以外幣結算的投資價值。若出現重大匯率變動風險，則會進行對沖，但一般來說，管理層認為渣打的儲備足以承擔任何可預見的不利貨幣貶值。同時，渣打設法將以外幣為單位的資產切實配對以同樣貨幣為單位的相應負債。匯率變動對資本資產比率的影响因有關投資價值及風險加權資產值及或然負債大致跟隨同樣的比率變動而減輕。

財務資料

涉險值方法及風險量化

渣打利用涉險值系統量度因利率及滙率、價格及波幅等潛在不利變動而產生虧損的市場風險。渣打並無關於股票或商品價格的重大營業風險。下表列示截至二零零二年六月三十日止六個月及截至二零零一年十二月三十一日止三個年度的利率風險及滙率風險總值。在設定涉險值時，滙率及利率風險兩者不可抵銷。

	截至二零零二年六月三十日止 六個月			於 二零零二年 六月三十日
	平均	高	低	實際
	(以百萬美元計)			
每日涉險值：				
利率風險	3.5	6.6	2.5	3.6
外滙風險	3.0	4.0	2.4	2.8
合計	<u>6.0</u>	<u>9.6</u>	<u>4.4</u>	<u>5.8</u>
	截至二零零一年十二月三十一日止 年度			於 二零零一年 十二月三十一日
	平均	高	低	實際
	(以百萬美元計)			
每日涉險值：				
利率風險	2.6	4.2	2.1	2.1
外滙風險	2.5	5.3	1.3	1.5
合計	<u>5.1</u>	<u>9.5</u>	<u>3.5</u>	<u>3.5</u>
	截至二零零零年十二月三十一日止 年度			於 二零零零年 十二月三十一日
	平均	高	低	實際
	(以百萬美元計)			
每日涉險值：				
利率風險	2.7	6.7	1.8	3.6
外滙風險	2.0	3.2	1.1	2.4
合計	<u>4.7</u>	<u>8.5</u>	<u>3.0</u>	<u>5.8</u>
	截至一九九九年十二月三十一日止 年度			於 一九九九年 十二月三十一日
	平均	高	低	實際
	(以百萬美元計)			
每日涉險值：				
利率風險	4.7	8.2	2.6	2.6
外滙風險	2.1	3.2	1.3	1.3
合計	<u>6.8</u>	<u>9.7</u>	<u>3.9</u>	<u>3.9</u>

涉險值方法於指定期間，每天評估組合的可變現價值或市值的估計潛在變動。

渣打所承擔風險總額並非利率風險及外滙風險的總和。高低之數互相獨立，可於不同日子出現。渣打結合方差－協方差方法及過往記錄模擬法，計算其交易倉盤的涉險

財務資料

值。由二零零零年起，大部分交易賬均利用過往記錄模擬法計算，其餘則用方差－協方差方法計算。涉險值是計算最少一個營業日而置信度達97.5%的預期價格變動。此置信度顯示，潛在每日虧損（即超逾涉險值計算）僅會每年出現六次。

至於衍生產品及外匯產品，則使用過往記錄模擬法，觀察期為250日。過往記錄模擬法涉及全面重估所有未期滿衍生合約，以反映過往觀察的市場風險因素變動，對現有組合價值的影響。這涉及建立組合中的一組估值，以及相對現時市值而言的一組價值變動，從而計算涉險值。

方差－協方差方法，是根據過往兩年至三年（較為偏重較近期的數據）的過往利率及匯率變動的統計分析計算。

匯率及利率風險並無互相抵銷。渣打認為此種方法較為保守，因為渣打相信上述抵銷可能出現分散影響，以致可能導致減少整體涉險值的影響。

渣打明白涉險值方法可能有所限制。當中包括風險因素可能不屬正態分佈範圍之內。此外，由於觀察期未必包括極端價格變動，或在若干情況下，根本未能提供有關數據，故過往數據未必最能反映未來價格波動。涉險值未必能計及置信區間以外的虧損，故未必能顯示在該等情況下未預計虧損的程度。

為管理涉險值未能計及的事項而產生的風險，渣打會就其主要承擔的風險項目，定期作回應測試及壓力測試。在回應測試中，實際的盈虧，將與涉險值比較以計算預測的準確性。壓力測試涉及假設在正常情況下以外的風險因素出現極大轉變的價格，從而評估組合。高級管理層亦會檢討在或然率低的重點事項下，可能出現重大虧損的倉盤。

與衍生工具有關的風險

衍生工具為一種合約，其特質及價值源自基本金融工具、利率、匯率或指數。當中包括外匯及利率市場方面的期貨、遠期、掉期及期權交易合約。對於銀行及其客戶而言，衍生工具屬於重要的風險管理工具，理由是衍生工具可用於管理價格、利率及匯率變動的風險。

財務資料

渣打循日常業務訂立衍生工具合約，以滿足客戶所需及管理本身所面對的利率及匯率波動風險。只限有具備足夠產品專業知識及適當監控系統的辦事處，才獲授權進行衍生產品交易。

衍生工具合約所引起的信貸風險，是按具有正數值（按市值記賬）的合約重置成本及就合約價值的潛在未來變動估算，反映對合約有影響的波動而計算的。具有負數值（按市值記賬）的合約信貸風險僅限於合約市值的潛在未來變動。因此，衍生工具的信貸風險，相對於本身的名義本金而言，通常不大。

流動資金風險

流動資金管理旨在確保所有渣打業務能夠應付當前資金需求，不論是用以取代到期的現有融資，或是應付額外借貸的需求。集資需求集中於某個日期或來自任何一方，均持續受到管理。

渣打的資產經費大多來自客戶存款，包括往來及儲蓄賬戶及其他短期存款。管理層認為，上述客戶存款之種類及到期日廣泛分散，屬於穩定的資金來源。放款資金通常來自相同貨幣的負債，而若使用其他貨幣，一般會對沖外匯風險。

流動資金風險由渣打高比重的流動資產所管理，其中包括銀行同業資產（按種類、到期日及來源分散）、貨幣市場資產及短期客戶貸款。至於長期資產，渣打擁有長期資金主要來源，包括債項、存款證及票據、貨幣市場借貸及長期客戶存款。渣打定期就本身的流動資金狀況進行壓力測試。

信貸風險

信貸風險源於交易對手可能不履行本身責任。此等責任源自渣打融資、交易活動（以貸款形式）、交易賬戶資產或衍生工具。信貸風險管理政策由集團風險委員會釐定。承受信貸風險的特定程序及限度，於個人銀行業務及商業銀行業務層面釐定。特定政策及程序切合各種風險環境及業務目標。

各項信貸建議均先以書面方式提出，方獲批准。就商業銀行業務而言，基本信貸要求相當劃一，但形式按客戶層面特定。主要客戶包括跨國企業、中檔市場機構及銀行及其他金融機構。這項信貸分析包括信貸細節、信貸評級釐定、風險檢討及分析及財

財務資料

務貸存息差。有關職責清楚劃分，由渣打一位或以上人士提出申請，並由另一位人士或信貸委員會審批。另有批准後程序，以監控個別信貸的風險水平，以及在情況惡化時加強關注。組合風險亦定期受到監控。

個人銀行業務方面，一般採用標準申請表，交由中央單位處理，並採用適用於客戶、產品及市場的人手或自動化批准程序。與商業銀行業務一樣，創始及批准環節在組織內均作出分工。

債務國風險

涉及個別國家的跨境貸款及墊款，按渣打根據債務國風險分析及訂出適當限制而對國家評級加以監控。有關限制定期作出檢討；若情況需要時，則作出變動。有關債務國風險的定期報告，由集團風險委員會檢討。

營運風險

營運風險指因某項事件或行動造成影響營運的科技程序故障、基建、人事及其他風險而直接或間接招致虧損的風險。獨立集團營運風險小組負責制定及維持整體風險架構。集團營運風險小組亦會向集團風險委員會提交報告。

所有經理均有責任確保部門遵行營運風險政策。在每個地區均設有地區營運風險小組（「地區營運風險小組」）。地區營運風險小組須負責確保已制訂妥善的風險管理制度，並會監察及管理營運風險。地區營運風險小組由地區行政總裁出任主席。

業務單位須使用集團及業務層面的標準及指標監察營運風險。重大問題及例外事項必須向地區營運風險小組呈報。如有需要，有關問題亦必須向業務及職能風險委員會及集團風險委員會呈報。本集團就本身所經營業務的潛在營運風險購買適當保險。

業務風險

業務風險包括由於策略不當、資源不足或經濟環境或競爭性的環境中出現變化而未能達致業務目標的風險。有關風險乃透過本集團的管理程序而管理。執行董事將定期檢討集團業務表現，以評定業務風險以及協定所採取的管理行動。有關檢討將包括財務表現評估、資金運用、資源利用以及風險統計數字，以求更能掌握現時的業務狀況。

財務資料

監管風險

監管風險包括不遵守本集團經營所在地區的監管規定的風險。集團法律及監察部門負責制定及維持有關集團所遵行的政策及程序的合適架構。遵守有關政策及程序為所有經理的責任。

法律風險

法律風險包括根據適用法律或規則不能執行或因合約文件不足或欠妥善，所產生的未能預期虧損的風險。本集團透過有效運用內部及外聘法律顧問以及尋求確保有關交易經妥善授權及簽訂文件，以管理法律風險。

聲譽風險

聲譽風險指本集團或其僱員所採取的任何行動，導致外界市場對本集團產生負面觀感的風險。此項風險包括本集團及／或其客戶對環境的影響。集團風險委員會檢討被視為對集團的聲譽造成影響的事項並按情況而發出有關的指引或政策。委員會亦會透過業務風險委員會，管理涉及業務的法律／監管及聲譽風險。

財務資料

過往股價

下表列載於所示期內股份於倫敦證交所正式牌價表⁽¹⁾所報的中期市場收市高低價。

財政年度	高 (便士)	低 (便士)
一九九七年	1081.5	609.5
一九九八年	1039.5	375
一九九九年	1135	683.5
二零零零年	1050	673
二零零一年	1128	566
一九九九年		
第一季	940	683.5
第二季	1135	896.5
第三季	1095	766.5
第四季	1014.5	733
二零零零年		
第一季	934.5	673
第二季	953.5	801
第三季	1028	823.5
第四季	1050	903
二零零一年		
第一季	1128	775
第二季	1012	828
第三季	956	566
第四季	891	642
二零零二年		
第一季	854	691
第二季	872.5	692.5
第三季	780.5	592.5
月份		
二零零二年十月(截至二零零二年十月十五日止)	712	639
二零零二年九月	740	633
二零零二年八月	780.5	599
二零零二年七月	704	592.5
二零零二年六月	800	692.5
二零零二年五月	872.5	801
二零零二年四月	850	753

附註：

(1) 股份過往表現並不一定代表日後表現。

於二零零二年十月十五日，股份在倫敦證交所所報中期市場收市價為712便士。

財務資料

分或全部現金股息。然而，現時並不保證本公司日後會就任何末期或中期股息給予收取股份股息的選擇權。

非股本優先股之股息

	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
	(以百萬美元計)				
非累計不可贖回優先股：					
7 $\frac{3}{8}$ %每股面值1英鎊優先股	6	5	11	12	13
8 $\frac{1}{4}$ %每股面值1英鎊優先股	6	6	12	12	13
非累計可贖回優先股：					
8.9%每股面值5美元優先股	44	1	45	—	—
	<u>56</u>	<u>12</u>	<u>68</u>	<u>24</u>	<u>26</u>

經調整有形資產淨值

下述經調整有形資產淨值報表乃以本售股章程附錄一所載本公司於二零零二年六月三十日的經審核財務報表為依據，並經作出下述調整。

	美元 (以百萬計， 惟股份 資料除外)
於二零零二年六月三十日的有形資產淨值 ⁽¹⁾	5,542
估計股份發售所得款項淨額 (基於股份於最後實際可行日期 在倫敦證交所的收市價)	291
經調整有形資產淨值	5,833
每股股份經調整有形資產淨值 (基於緊隨股份發售後已發行股份1,164,378,160股計算，惟沒有計及 於最後實際可行日期後因行使根據僱員股份計劃授出或 可能授出的購股權或轉換債券而須發行或根據發行授權或 購回授權(視情況而定)而可能發行或購回的任何股份)	5.01

編製上述資料時，已假設不會根據超額配股權配發股份。

附註：

(1) 股東資金(包括非股本權益)減無形固定資產。

無重大逆轉

除本售股章程所披露者外，董事會認為自二零零二年六月三十日以來，本公司的財政或經營狀況或前景概無出現重大逆轉。