

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



Standard Chartered PLC
(渣打集團有限公司)
(於英格蘭及威爾士註冊，編號 966425)
(股份代號:02888)

結算期前最新業務狀況匯報

渣打集團有限公司（連同其附屬公司，稱為「集團」）將在截至二零零九年六月三十日止半年度的結算期前與分析員和投資者進行研討。本匯報詳述在研討中將會提及的資料詳情。

集團行政總裁 **Peter Sands** 表示：「渣打在今年首五個月內繼續再次取得強勁表現，收入和溢利水平再創紀錄。雖然我們經營所在的若干市場的經濟環境呈現初步好轉的跡象，同時亦看到市場持續受壓的現象。由此預測經濟會持續復甦顯然為時尚早，因此我們對未來前景仍持審慎態度。我們會繼續維持嚴謹作風，堅定地專注於良好銀行營運的基本要素－流動資金、資金安排、資本、風險及成本。我們經營所在市場的經濟下滑程度，將會較西方市場為輕，加上我們謹慎的業務模式，集團已作好充分準備，期待於市況好轉時受惠。集團的流動資金十分充裕、資本基礎雄厚，可隨時拓展業務。」

除另有說明外，凡提述二零零八年均指該年上半年。

整體表現－損益賬

渣打繼續表現強勁，截至五月底收入及除稅前經營溢利均創出新高。

收入增長受商業銀行業務非常強勁的表現所帶動，但部分增幅受個人銀行業務收入較低所抵銷。

在集團整體而言，淨息差因債務的邊際利潤受壓而輕微下降，但大部分獲以商業銀行業務為主的較高資產邊際利潤所抵銷。

集團一如既往繼續嚴謹控制開支。自二零零八年第三季以來，集團員工數目逐月下降，與二零零八年上半年比較，投資開支一直嚴加規範，而可酌情支配的開銷亦控制得宜。

因此，根據截至五月底的資料，集團於二零零九年上半年的業績會非常強勁，反映商業銀行業務在收入方面保持動力，以及嚴緊的成本控制措施收效，使集團在面對經濟持續不明朗時突顯其靈活應變能力。

整體表現－資產負債表

資產質素大致與我們的預期相符。鑒於目前的外在環境，集團部分客戶正面對更大壓力，導致本年度第二季出現較高減值。回顧股市狀況，二零零九年至今私募股票或策略投資並無出現重大減值。

資產抵押證券組合的賬面值由二零零八年十二月三十一日的 38 億美元下降至二零零九年五月三十一日約 32 億美元，主要是因贖回所致。於今年首五個月內資產抵押證券組合的減值極微。有關資產抵押證券組合的進一步詳情載於本文件附錄。

集團流動資金維持十分充裕，資產對存款比率維持與二零零八年底相若水平。集團繼續採納保守的資金結構，於未來數年需要在資本市場進行再融資的金額非常低。集團在銀行同業市場依然是主要的淨貸款人。

集團繼續保持穩健的資本水平，一級資本和總資本比率均超出我們制定的目標範圍。

集團一直積極管理其資本結構的成效，如先前報告所述，集團於第二季就次級票據回購及轉換要約確認收益 2.48 億美元。此外，集團已於六月成功發行 15 億美元的儲備資本票據（一級資本創新票據）。

由於衍生工具按市價計算的價值已有所下降，令資產負債表規模自上年底開始減縮。對衍生工具作出調整後，資產負債表增長有限。風險加權資產增長得到良好控制，自年底以來錄得溫和增長。

業務表現

個人銀行業務

個人銀行業務收入持續受壓，反映債務邊際利潤減縮及財富管理產品銷情欠佳的影響。

儘管預計二零零九年第二季收入將勝於第一季，預期上半年收入將較二零零八年下半年為低。

個人銀行業務繼續改變其經營策略，更加注重以客戶為中心的經營模式。通過一系列改善措施，包括提高交叉銷售比率、聘用優秀的資深客戶經理、優化和提升電話中心的效率以及簡化交易流程，大大提升了業務的發展動力及效益。

從產品的角度來看，按揭業務表現出色，特別是在香港，按揭業務規模及收益率均有所上升。

儘管財富管理業務不斷吸收存款，但存款量增長並不足以抵銷債務利潤率的大幅下降。投資產品需求持續呆滯，而且自二零零八年底以來整體上並無顯著改善。雖然香港等若干地區的每日銷售量有輕微復甦勢頭，但市場仍普遍持審慎態度。股票產品銷售疲弱在一定程度上被外匯及保險產品需求回升所彌補。

屬債務帶動的中小企業務，一直受到債務利潤率的下降壓力、持續轉向有抵押業務及消減現有組合風險的影響。

集團繼續採取謹慎方針以管理開支。經計及外匯的影響以及美國運通銀行所帶來的成本協同效益，預期開支將較二零零八年下半年低逾 10%（未計 Private Equity Management Group Inc（「保盛豐集團」）的影響）。

誠如今年較早前宣佈，集團已同意向客戶購回保盛豐集團發行的結構性票據。該等票據的面值約為 1.90 億美元，乃由渣打於收購新竹國際商業銀行（「新竹商銀」）前由新竹商銀在台灣銷售。該銷售業務隨即被停止經營。預期大部分面值金額需要作出撥備並於第二季視作開支扣除。

個人銀行業務的資產質量及貸款減值大致與預期一致。與第一季比較，第二季貸款減值輕微增加數千萬美元，主要由印度、巴基斯坦及阿聯酋的狀況進一步轉差所致。

個人銀行業務貸款組合繼續受惠於積極的風險管理方針、專注於有抵押資產及按揭業務維持穩健的貸款價值比率。

有抵押貸款帶動資產溫和增長，特別是在集團佔有一定市場份額的韓國、香港及新加坡市場。

個人銀行業務持續吸納客戶存款，在香港（支薪賬戶增長良好）、新加坡（活期賬戶不斷增加）及韓國尤其強勁。

商業銀行業務

商業銀行業務至今錄得非常強勁的上半年度業績。該業務繼續深化與現有客戶的關係，帶動強勁的客戶收益勢頭。

該業務的市場份額擴大，資產的邊際利潤上升，且收入增長來源亦有所增加。於第一季創下紀錄佳績後，四月份表現良好，而五月份則更顯強勢。

今年首五個月的收入遠較二零零八年為高，且平均分佈於各地區、客戶類別及產品。

其中以新加坡、中東及其他南亞地區、香港及韓國表現特別出色。

儘管集團的自營賬戶收入有大幅增長，反映二零零九年最初數月的有利市況，客戶收入仍佔商業銀行業務總收入的極大部分。

核心商業銀行業務表現出色，由於重定價措施增加淨息差，借貸及交易業務自二零零八年下半年以來增長強勁。對於集團為其主要交易銀行的客戶，集團在其業務中所佔份額正日益增加。

在交易及現金管理業務方面，集團取得更大市場份額，表現優於市場趨勢。企業融資於上半年表現出色，已完成多項重大交易，並有多項交易在籌備中。商品業務有可觀增長，反映先前在該方面的投資取得成果以及錄得若干大型交易（尤其在中東和亞洲進行者）。

集團的自營賬戶收入表現亦相當理想，乃因集團善用市場波幅和交易機會而達致。市場條件在今年首數月尤其有利。定息及商品交易表現突出。受孳息曲綫陡斜環境下累計收益增加及銷售證券收益的推動，資產負債管理業務由年初至今表現出色。有關持倉逐漸到期，現正由較低的孳息水平所取代。

於第二季，集團亦完成若干主要融資變現，雖然與二零零八年上半年的數額比較顯著較低，反映市況有所好轉。

成本主要受支付表現相關的報酬所推動，與經風險調整的收益走勢一致。嚴格控制一般業務成本增長，以使收入大幅高於支出。

商業銀行業務信貸質素於第二季漸趨惡化。商業銀行業務貸款減值於上半年很可能較二零零八年下半年為高但會低於二零零八年下半年商業銀行業務的貸款及其他減值總額。

雖然集團於二零零八年為其作出撥備的衍生工具倉盤的絕對規模已縮減，但集團於二零零九年仍要進一步增加貸款減值。集團持續採取積極管理風險措施，並在尚未明朗的經濟環境下，高度警覺地從事業務經營。

由於集團仍是銀行業重組的主要受益者，集團仍維持強健的客戶基礎並持續發展，而在同業對手正退出或縮減規模的集團業務所在核心地區尤其明顯。集團於過去數年已增強實力，從而可在市場中把握發展機會。

集團對商業銀行業務的資產增長非常嚴謹。即使計入拖欠付款可能轉移所造成的影響，風險加權資產的增長自去年底以來仍受到有效控制。

韓國

集團在韓國繼續取得良好進展。集團為韓國首家獲准採用進階內部評級基準計算法計算資本的銀行，亦為首家獲准成立金融控股公司的外資公司。

整體業績數字因韓圓於二零零九年上半年迄今較二零零八年上半年貶值逾 35%而受到重大影響。

由年初至五月底止，雖然按固定貨幣基準計算，收入錄得中位單位數的增長，但按整體基準計算，收入較二零零八年同期有所下降。

個人銀行業務收入因財富管理銷售沉寂、繼續下調中小企業業務風險及債務邊際利潤持續收窄而減少。按揭業務自二零零八年下半年以來已呈現收入迅速攀升的良好勢頭。

商業銀行業務收入由年初至今錄得雙位數字增長，幾乎完全由客戶收入所帶動。

開支得到良好控制，反映先前期間進行的重組帶來的裨益以及貨幣貶值對開支方面帶來正面影響。

貸款減值上升影響上半年至今的溢利。減值增加乃由於中小企信貸環境疲弱以及因商業銀行衍生工具業務進一步作出撥備所致。

結論

儘管全球環境仍不明朗，集團亦對未來採取審慎態度，根據截至五月底創紀錄的收入及溢利，集團今年上半年的業績依然強勁。商業銀行業務繼續因貫徹執行其以客戶為中心的策略而得益，由年初至今表現極佳。個人銀行業務繼續轉變業務模式，專注於最能因

經濟好轉受惠的項目。集團根基穩固；擁有十分充裕的流動資金及雄厚資本，並已作出審慎的預先資金安排以及嚴格控制風險與成本。集團已準備就緒，可隨時拓展業務。

附錄：資產抵押證券

	二零零八年十二月三十一日			二零零九年五月三十一日		
資產抵押證券的風險總額 百萬美元	名義價值	賬面值	公允價值	名義價值	賬面值	公允價值
住宅按揭抵押證券						
美國次優質	0	0	0		0	0
美國另類 A	84	57	35	80	50	24
美國優質	2	1	0	1	1	0
英國／其他	1,024	969	858	873	806	636
抵押債務證券						
資產抵押證券	208	32	30	160	20	16
其他抵押債務證券	379	306	225	367	291	209
商業按揭抵押證券						
美國商業按揭抵押證券	147	129	92	143	125	75
其他商業按揭抵押證券	671	525	466	680	480	331
其他資產抵押證券	1,935	1,740	1,551	1,519	1,377	1,249
總計	4,450	3,759	3,257	3,823	3,151	2,540
於可供出售儲備支銷	(309)			(40)		
於損益賬支銷	(164)			(13)		

由集團財務董事 Richard Meddings 主持的結算期前電話會議，將於渣打的網站作現場網上廣播。如欲聽取，請於英國夏令時間十時三十分起登入網址 <http://investors.standardchartered.com>。電話會議錄音及 podcast 將盡快於會議後上載。

如欲垂詢其他資料，請聯絡以下人士：

投資者關係部主管 Stephen Atkinson	+44 (0)20 7885 7245
亞洲投資者關係部 Ashia Razzaq	+852 2820 3958
媒體關係部主管 Arijit De	+44 (0)20 7885 7163

本公告載有或為供參考收錄有關渣打、董事及其他高級管理人員對本公司業務及本公告所述交易的信念或現時預期的「前瞻性陳述」。一般而言，「可能」、「能夠」、「將會」、「預期」、「打算」、「估計」、「預計」、「相信」、「計劃」、「尋求」、「繼續」等字眼或類似表述屬於前瞻性陳述。

該等前瞻性陳述並非未來表現的保證，而是根據現有意見及假設作出，涉及已知及未知風險、不明朗及其他因素，其中許多方面非本公司所能控制且難以預測，故或會造成實際結果與前瞻性陳述所明示或暗示的任何未來結果或發展有重大差異。有關風險及不明朗因素包括國際金融市場持續及日趨波動的影響、國際及渣打業務所在的個別市場的經濟狀況，以及影響渣打業務運作水平、渣打業務成本及融資情況的其他因素。

本公告所載根據渣打的過往或目前趨勢及／或活動作出的任何前瞻性聲明，不應被視為該等趨勢或活動將於未來繼續的聲明。本公告的聲明並無意作為溢利預測或暗示本公司於本年度或日後的盈利必定達到或超過本公司過往或已公佈的盈利。

提供的每項前瞻性陳述僅截至個別陳述之日為止。渣打明確表示概不負責或承諾公開發佈任何有關本公告所載前瞻性陳述的更新資料或修訂，以反映渣打就此所作預期的任何變動或依據任何有關陳述所涉事件、條件或情況的任何變動。

本公告為根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.09(1)條之要求作出。

承董事會命
集團公司秘書
Annemarie Durbin

香港，二零零九年六月二十五日

於本公告刊發之日，本公司董事會成員包括：

執行董事：

Peter Alexander Sands先生；Stefano Paolo Bertamini先生；Gareth Richard Bullock先生及Richard Henry Meddings先生；

獨立非執行董事：

John Wilfred Peace先生(暫代主席)；James Frederick Trevor Dundas先生；Valerie Frances Gooding女士，CBE；Rudolph Harold Peter Markham先生；Ruth Markland女士；Sunil Bharti Mittal先生；John Gregor Hugh Paynter先生；Paul David Skinner先生及Oliver Henry James Stocken先生。