



| 审 慎 理 财 |

# 财务概述

## 财务表现

### 损益账项目

| 港币百万元      | 二零零二年         | 二零零一年  |
|------------|---------------|--------|
| 提取拨备前之经营溢利 | <b>12,089</b> | 13,162 |
| 提取拨备后之经营溢利 | <b>9,234</b>  | 5,750  |
| 除税前溢利      | <b>8,068</b>  | 3,733  |
| 股东应占溢利     | <b>6,673</b>  | 2,768  |
| 每股盈利(港仙)   | <b>63.11</b>  | 26.18  |
| 平均总资产回报率   | <b>0.91%</b>  | 0.36%  |
| 平均股东资金回报率  | <b>12.23%</b> | 7.31%  |

本集团的股东应占溢利由二零零一年的27.68亿港元增长至二零零二年的66.73亿港元。提取拨备前之经营溢利则下降10.73亿港元或8.2%至120.89亿港元。每股盈利为63.11港仙，较二零零一年上升141.1%。平均总资产回报率上升0.55个百分点至0.91%，而平均股东资金回报率亦由二零零一年的7.31%上升4.92个百分点至12.23%。

### 净利息收入

| 港币百万元  | 二零零二年          | 二零零一年   |
|--------|----------------|---------|
| 净利息收入  | <b>13,942</b>  | 14,987  |
| 平均生息资产 | <b>702,784</b> | 768,525 |
| 净息差    | <b>1.85%</b>   | 1.67%   |
| 净利息收益率 | <b>1.98%</b>   | 1.95%   |

净利息收入为139.42亿港元，较二零零一年下降10.45亿港元或7.0%。

净息差上升18点子至1.85%，但由于无利息成本资金的收益贡献减少15点子，抵销了部份净息差的增幅，故净利息收益率仅上升3点子而为1.98%。息差改善的原因来自本集团年内采取了一系列优化资产负债结构的措施，包括：大幅减少与中国银行的资金拆借，增加证券投资以提高回报，以及通过调整存款定价结构以降低资金成本。其他导致净息差改善的因素还包括：即期存款、往来存款及储蓄存款的增加及不履约贷款的减少。

但是，放款产品利率受到楼宇按揭竞争加剧、企业信贷需求疲弱及本集团调整放款组合等方面的制约而下调；在一定程度上削弱了净息差的改善。

#### 其他经营收入

| 港币百万元           | 二 零 零 二 年    | 二 零 零 一 年 |
|-----------------|--------------|-----------|
| 其他经营收入          | <b>4,172</b> | 4,022     |
| 服务费及佣金净收入       | <b>2,948</b> | 2,696     |
| 外汇业务之净收益        | <b>824</b>   | 816       |
| 投资物业之租金总收入      | <b>279</b>   | 257       |
| 其他证券投资之净(亏损)/盈利 | <b>(61)</b>  | 108       |

其他经营收入上升**1.50亿港元**或**3.7%**至**41.72亿港元**，占经营总收入的**23.03%**，高于二零零一年的**21.16%**。

服务费及佣金净收入为**29.48亿港元**，较二零零一年增长**9.3%**。净收入增加的主要原因包括财富管理收入的增加、汇款业务手续费上升、银团贷款业务录得强劲增长，引入低余额的港元储蓄存户收取服务费措施，以及服务费及佣金支出减少。

财富管理的收入增加主要来自销售**52亿港元**投资基金的佣金收入。信用卡发卡量及商户收单业务量上升，亦带动服务费及佣金净收入的上升。

代客买卖股票业务量则随著市场交易量的减少而下降，导致股票代理业务净收入减少**16.2%**，抵销了上述部分增幅。押汇相关的服务费和佣金收入亦减少了**13.3%**，但贸易融资业务从二零零二年下半年起已出现改善。

服务费及佣金支出减少，主要由于改变了楼宇按揭现金回赠支出的损益账务分摊方法，使得现金回赠支出减少所致。

其他证券投资亏损包括**1.45亿港元**按市值评估所录得的未实现亏损，主要是受到证券信用孳息拉阔的影响。

## 经营支出

| 港币百万元          | 二零零二年        | 二零零一年 |
|----------------|--------------|-------|
| 经营支出           | <b>6,025</b> | 5,847 |
| 员工薪酬支出         | <b>3,578</b> | 3,796 |
| 房产及设备支出(不包括折旧) | <b>803</b>   | 892   |
| 折旧费用           | <b>632</b>   | 460   |
| 其他经营支出         | <b>994</b>   | 676   |

经营支出增加1.78亿港元或3.0%至60.25亿港元。

员工薪酬支出减少2.18亿港元或5.7%至35.78亿港元，主要原因是人员优化配置措施令年内员工人数有所减少。在租金支出减少及业务操作有效整合的情况下，房产及设备支出下降0.89亿港元或10.0%至8.03亿港元。折旧费用受重组合并时以市场价格重估物业账面值的影响而增加1.72亿港元或37.4%至6.32亿港元。其他经营支出增加3.18亿港元或47.0%至9.94亿港元，主要原因包括打消若干逾期的应收账款、专业顾问费用增加、支付董事及银行责任赔偿保险费用及拓展信用卡业务令支出上升等。二零零二年的成本对收入比率上升2.50个百分点至33.26%。

## 呆坏账拨备

| 港币百万元     | 二零零二年        | 二零零一年   |
|-----------|--------------|---------|
| 特别准备      |              |         |
| — 新提拨     | <b>4,519</b> | 10,649  |
| — 拨回      | <b>(582)</b> | (645)   |
| — 收回已撇除账项 | <b>(904)</b> | (530)   |
|           | <b>3,033</b> | 9,474   |
| 一般准备      | <b>(178)</b> | (2,062) |
| 支取损益账净额   | <b>2,855</b> | 7,412   |

呆坏账拨备净支出减少45.57亿港元或61.5%至28.55亿港元，占客户贷款平均余额从二零零一年的2.2%下降至二零零二年的0.9%。由于风险管理机制不断

改进，新提特别准备减少**61.30亿港元**或**57.6%**至**45.19亿港元**。而有效的催理措施令年内收回的呆账由二零零一年的**5.30亿港元**增加至本年的**9.04亿港元**。

本集团为信用卡计提的呆坏账拨备净额则增加了**1.89亿港元**或**92.0%**至**3.95亿港元**，这主要受香港个人破产率持续高企的影响。二零零二年集团信用卡撇账率为**12.33%**。

#### 重估固定资产净亏损

为全面反映自二零零二年四月重估物业后房地产价格下调的影响，本集团委托独立测量行卓德国际物业顾问对本集团二零零二年十二月三十一日的物业组合市值进行重估，包括重估全部投资物业及部分自用房产。房产市值重估令本集团的房产重估储备上升**0.46亿港元**，并于二零零二年损益账产生**7.71亿港元**的重估亏损；而投资物业市值重估减值首先使投资物业重估储备减少**0.13亿港元**，其余减值则形成二零零二年损益账**2.06亿港元**的重估亏损。

## 财务状况

### 资产负债表

| 港币百万元            | 二零零二年          | 二零零一年   |
|------------------|----------------|---------|
| 资产总额             | <b>735,489</b> | 766,140 |
| 银行及其他金融机构存款及短期资金 | <b>178,526</b> | 254,877 |
| 证券投资             | <b>190,232</b> | 145,586 |
| 客户贷款             | <b>321,034</b> | 323,038 |
| 固定资产             | <b>20,212</b>  | 21,049  |
| 负债总额             | <b>677,434</b> | 712,904 |
| 客户存款             | <b>600,977</b> | 606,428 |
| 发行之存款证           | —              | 5,000   |

截至二零零二年十二月三十一日止，资产总额为**7,354.89亿港元**，较二零零一年年底减少**306.51亿港元**或**4.0%**。

银行及其他金融机构存款及短期资金减少763.51亿港元或30.0%至1,785.26亿港元。合并后，作为本地注册法人，中银香港按照香港金融管理局的指引建立了一套适合集团需要的全新的流动资金管理政策及机制。年内从中国银行调回了546.35亿港元的同业拆放资金。此外，根据我们的资产及负债管理策略，本集团亦减少了同业拆放及短期资金，将资金投向较高收益的证券。

证券投资余额上升446.46亿港元或30.7%至二零零二年底的1,902.32亿港元。在证券投资组合中，美元及港元证券约占83%，略低于二零零一年底的87%。证券组合中约99%拥有国际认可评级机构的投资评级。

客户贷款总额减少20.04亿港元或0.6%至二零零二年底的3,210.34亿港元。二零零二年六月二十六日，中银香港将账面值为114.01亿港元、已提特别准备26.79亿港元的客户贷款一次性出售予中国银行开曼群岛分行。若撇除出售贷款的因素，本集团的客户贷款总额应录得94.37亿港元或3.0%增长。这体现了本集团致力开展银团贷款及楼宇按揭策略的成效。年内银团贷款及楼宇按揭贷款分别增长了5.5%及4.0%。

计入转移风险的因素后，本集团贷予香港及中国内地以外其它地区客户的贷款总额增加了73.22亿港元或169%至二零零二年底的116.54亿港元。

固定资产减少8.37亿港元或4.0%至二零零二年底的202.12亿港元，下跌的原因包括年内分别出售了5.72亿港元的房产、房产及投资物业重估减值9.44亿港元及折旧增加。另本年度本集团购入房产及投资物业9.12亿港元，抵销了上述部分跌幅。年内本集团出售的整幢物业包括国华银行大厦、华侨商业银行大厦及盐业银行大厦。

负债总额下降**354.70**亿港元或**5.0%**至二零零二年底的**6,774.34**亿港元，主要因为中国银行提回**410**亿港元的同业存款。

客户存款下降**54.51**亿港元或**0.9%**至二零零二年底的**6,009.77**亿港元。即期存款及往来户口增长**15.2%**，储蓄存款亦增长**10.9%**，同期内，定期、短期及通知存款减少**7.0%**，抵销了上述增幅，反映在低息环境下客户倾向流动性较高的存款。本集团年内调整了存款定价结构，并实施了小额存户收费政策。各项措施有效地控制了存款成本。

基于上述原因，贷存比率上升**0.15**个百分点至**53.42%**。

流动性及资本管理

| 港币百万元    | 二 零 零 二 年     | 二 零 零 一 年 |
|----------|---------------|-----------|
| 股东资金     | <b>56,941</b> | 52,170    |
| 资本充足比率   | <b>13.99%</b> | 14.38%    |
| 平均流动资金比率 | <b>41.17%</b> | 39.88%    |

股东资金增加**47.71**亿港元或**9.1%**至二零零二年底的**569.41**亿港元。

本集团的综合资本充足比率下跌**0.39**个百分点至**13.99%**，其中资本基础上升**2.5%**，而风险资产则增加**5.3%**。资本基础受到累积盈余增加的带动而上升，但其升幅又因受到年内派发之特别股息而有所减弱。风险资产的增加则主要受到或然负债及承担的上升所带动。

本集团维持充裕的资金流动性，平均流动资金比率为**41.17%**，高于二零零一年的**39.88%**。

## 资产质素

| 港币百万元        | 二 零 零 二 年     | 二 零 零 一 年 |
|--------------|---------------|-----------|
| 不履约贷款        | <b>25,659</b> | 35,512    |
| 占客户贷款总额之比率   | <b>7.99%</b>  | 10.99%    |
| 特别准备覆盖比率     | <b>33.66%</b> | 29.07%    |
| 总准备占不履约贷款之比率 | <b>58.51%</b> | 48.19%    |

年内本集团的资产质素显著改善。不履约贷款大幅减少**98.53亿港元**或**27.7%**至二零零二年底的**256.59亿港元**。故此，不履约贷款占客户贷款总额的比率由二零零一年底的**10.99%**下降至二零零二年底的**7.99%**。而特定分类贷款占客户贷款总额的比率则由二零零一年底的**11.5%**改善至二零零二年底的**8.0%**。

资产质素改善的主要原因包括：强化信贷风险管理机制，使新增不履约贷款减少；积极开展催理工作，包括催收现金及处理押品；积极核销呆坏账；以及采取出售贷款等措施。年内本集团通过催理共收回**95.45亿港元**的特定分类贷款。

本集团采取稳健及保守的拨备政策，并遵照香港金融管理局的有关指引。年内集团审慎提高了工业及商业物业、土地及商铺的押品折扣率。

二零零二年底集团不履约贷款特别准备覆盖比率由**29.07%**提高至**33.66%**，总准备占不履约贷款之比率则由**48.19%**提高到**58.51%**。同时，特别准备金及押品占特定分类贷款的覆盖率由**85.62%**升至二零零二年底的**90.08%**。