

## 财务概述

### 财务表现

#### 经营业绩摘要

	半年结算至 2003年6月30日 港币百万元	(未经审核) 重列 半年结算至 2002年6月30日* 港币百万元
提取拨备前之经营溢利	<b>6,139</b>	6,002
提取拨备后之经营溢利	<b>4,470</b>	4,236
除税前溢利	<b>3,245</b>	4,211
股东应占溢利	<b>3,012</b>	3,415
每股盈利(港仙)	<b>28.49</b>	32.30
平均总资产回报率(年率)**	<b>0.82%</b>	0.94%
平均股东资金回报率(年率)	<b>10.56%</b>	13.01%

\* 2002年某些数字已被重列，以反映采纳会计准则第12号(经修订)“所得税”。

\*\* 资产总额的平均余额改为以每日汇率计算。

本集团之股东应占溢利为30.12亿港元，较2002年上半年减少4.03亿港元，或11.80%，主要因为房产及投资物业重估录得亏损，惟部份被超额拨备税款回拨所抵销。提取拨备前之经营溢利增加1.37亿港元，或2.28%，为61.39亿港元。每股盈利为28.49港仙，较2002年上半年下跌3.81港仙。平均总资产回报率下降0.12个百分点至0.82%，平均股东资金回报率则由2002年上半年的13.01%下降2.45个百分点至10.56%。

#### 净利息收入

	半年结算至 2003年6月30日 港币百万元	(未经审核) 半年结算至 2002年6月30日 港币百万元
利息收入	<b>9,358</b>	10,958
利息支出	<b>(2,774)</b>	(4,067)
净利息收入	<b>6,584</b>	6,891
平均生息资产#	<b>701,544</b>	698,313
净息差(年率)#	<b>1.79%</b>	1.85%
净利息收益率(年率)#	<b>1.89%</b>	1.99%

# 生息资产及计息负债的平均余额改为以每日汇率计算。

净利息收入减少3.07亿港元，或4.46%，为65.84亿港元，主要因为贷款息差收窄及市场利率下调致使无利息成本资金之收益贡献减少。平均生息资产增加32.31亿港元，或0.46%，为7,015.44亿港元。净利息收益率下降10点子，其中净息差收窄6点子，无利息成本资金之收益贡献减少4点子。

## 财务概述 (续)

### 财务表现 (续)

#### 净利息收入 (续)

本集团将资金由较低收益的拆放及短期资金转投至债务证券，致使债务证券收益贡献增加。低成本储蓄存款的增长是另一个有利因素。可是，由于受到最优惠贷款利率下降及竞争加剧导致息差收窄的制约，以上有利因素为贷款平均收益率下调所抵销。

#### 其他经营收入

	半年结算至 2003年6月30日 港币百万元	(未经审核) 半年结算至 2002年6月30日 港币百万元
服务费及佣金收入	<b>1,690</b>	1,705
服务费及佣金支出	<b>(313)</b>	(357)
服务费及佣金净收入	<b>1,377</b>	1,348
证券投资股息收入	<b>31</b>	11
其他证券投资之净盈利	<b>156</b>	70
外汇业务之净收益	<b>478</b>	402
其他交易业务之净收益	<b>17</b>	4
净投资物业之租金收入	<b>88</b>	93
其他	<b>105</b>	82
其他经营收入	<b>2,252</b>	2,010

其他经营收入上升2.42亿港元，或12.04%，为22.52亿港元，占经营总收入25.49%，2002年上半年则为22.58%。

服务费及佣金净收入增加0.29亿港元，或2.15%，为13.77亿港元，主要因为期内住宅按揭贷款的业务量下降，导致集团的现金回赠支出减少。

财富管理业务的收益，包括来自销售保险产品之收入，以及销售投资基金及零售债券与代客户执行证券交易所赚取的佣金。其中来自销售人寿保险的财富管理收入录得显著增长。在服务费及佣金收入方面之其他主要利好因素，包括低余额港元储蓄存款收费措施及汇款业务持续增长。惟增幅被减少的贷款相关业务服务费收入所抵销。

其他证券投资之净盈利上升0.86亿港元，或122.86%，为1.56亿港元，主要因为按市值评估债务证券录得未实现盈利。因为业务量及权利金收入的增加，外汇业务之净收益上升0.76亿港元，或18.91%，为4.78亿港元。

## 财务概述 (续)

### 财务表现 (续)

#### 经营支出

	半年结算至 2003年6月30日 港币百万元	(未经审核) 半年结算至 2002年6月30日 港币百万元
人事费用	1,634	1,761
房产及设备支出(不包括折旧)	309	360
自置固定资产之折旧	322	359
其他经营支出	432	419
经营支出	<b>2,697</b>	2,899

经营支出因平均员工人数减少及集团持续有效的成本控制而减少2.02亿港元，或6.97%，为26.97亿港元。受惠于集团生产力及营运效率的提升，2003年上半年的成本对收入比率下跌2.05个百分点至30.52%。

人事费用下降1.27亿港元，或7.21%，为16.34亿港元。在租金支出减少及业务操作持续有效整合的利好情况下，房产及设备支出下降0.51亿港元，或14.17%，为3.09亿港元。惟此等有利因素部份为资讯科技支出增加所抵销。

#### 呆坏账拨备

	半年结算至 2003年6月30日 港币百万元	(未经审核) 半年结算至 2002年6月30日 港币百万元
特别准备		
— 新提拔	2,537	3,289
— 拨回	(482)	(1,173)
— 收回已撤销账项	(220)	(350)
一般准备	1,835	1,766
	(166)	—
支取损益账净额	<b>1,669</b>	1,766

呆坏账拨备净支出减少0.97亿港元，或5.49%，达16.69亿港元，占客户贷款平均余额比率下降0.08个百分点至2003年上半年的1.04%。新提特别准备减少7.52亿港元，或22.86%，为25.37亿港元，反映了自从2002年6月集团出售贷款后整体贷款组合信贷质量的改善，但部份为来自押品价值下跌及受沙士事件影响的新增提呆所抵销。特别准备拨回减少6.91亿港元，或58.91%，为4.82亿港元。在疲弱的经济环境下，催理呆账工作确实受到一定的困难，致使收回已撇除账项减少1.30亿港元或37.14%至2.20亿港元。

## 财务概述 (续)

### 财务表现 (续)

#### 重估固定资产净亏损

为反映2003年上半年香港房地产物业价格下调的影响，本集团为房产及投资物业于2003年6月30日进行重估。集团所有投资物业由独立之专业测计师卓德测计师行有限公司按市值基准进行重估，并在2003年上半年的损益账内产生4.94亿港元的重估亏损。同时，本集团参考了该测计师对大部份房产进行之独立专业估值，为房产进行重估，并于2003年上半年的损益账产生7.29亿港元的重估亏损及令房产重估储备下降0.49亿港元。

### 财务状况

#### 资产负债表摘要

	<b>2003年</b>	重列
	<b>6月30日</b>	2002年
	港币百万元	6月30日*
		港币百万元
资产总额	<b>735,494</b>	735,536
库存现金及短期资金	<b>94,830</b>	115,075
一至十二个月内到期之银行及其他金融机构存款	<b>91,688</b>	80,159
持有之存款证	<b>18,795</b>	17,528
证券投资	<b>167,636</b>	158,633
贷款及其他账项	<b>308,847</b>	308,332
固定资产	<b>17,921</b>	20,212
负债总额	<b>677,010</b>	677,751
客户存款	<b>585,135</b>	600,977
资本来源总额	<b>58,484</b>	57,785
股东资金	<b>57,367</b>	56,671

\* 2002年某些数字已被重列，以反映采纳会计准则第12号(经修订)“所得税”。

截至2003年6月30日止，资产总额为7,354.94亿港元，较2002年底的7,355.36亿港元减少0.42亿港元，或0.01%。

集团减少短期资金并转投至较高收益的债务证券。证券投资由2002年底的1,586.33亿港元增加90.03亿港元，或5.68%，至2003年6月30日的1,676.36亿港元。在证券组合中，约95%之证券将于5年内到期，以及约71%之证券的发行机构为银行及其他金融机构。

截至2003年6月30日止，客户贷款为3,211.81亿港元，较2002年底的3,210.34亿港元轻微增加1.47亿港元，或0.05%。若撇除核销呆坏账17.32亿港元的因素，客户贷款应录得0.59%的升幅。在香港使用之企业贷款(包括贸易融资)增长达1.80%，主要动力来自对运输业、公用事业及物业发展行业的贷款，惟增长部份被物业投资及住宅按揭贷款减少所抵销。住宅按揭贷款(包括“居者有其屋计划”及其他政府资助置屋计划下的按揭贷款)由2002年底的1,058.09亿港元减少20.24亿港元，或1.91%，至2003年6月30日的1,037.85亿港元。

## 财务概述 (续)

### 财务状况 (续)

#### 资产负债表摘要 (续)

固定资产由2002年底的202.12亿港元下降至2003年6月30日的179.21亿港元，减少22.91亿港元，或11.33%。下跌原因主要是出售了总值7.30亿港元的房产及投资物业、重估房产及投资物业录得12.72亿港元减值及折旧支出。期内，本集团已出售的主要物业包括金城银行大厦及新华银行中心。

截至2003年6月30日止，负债总额为6,770.10亿港元，较2002年底的6,777.51亿港元减少7.41亿港元，或0.11%。

客户存款由2002年底的6,009.77亿港元下降158.42亿港元，或2.64%，至2003年6月30日的5,851.35亿港元，显示本集团有效负债管理的成果。在利率低企的环境下，客户持续将资金从定期存款转向储蓄存款。储蓄存款增长10.63%，定期、短期及通知存款则减少9.81%。

贷款对存款比率上升1.47个百分点至2003年6月30日的54.89%，反映客户贷款轻微上升而客户存款下降之结果。

#### 资产质素

	<b>2003年 6月30日 港币百万元</b>	2002年 6月30日 港币百万元
客户贷款	<b>321,181</b>	321,034
一般准备	<b>(6,197)</b>	(6,363)
特别准备	<b>(8,973)</b>	(8,650)
不履约贷款	<b>25,049</b>	25,659
就不履约贷款作出之特别准备	<b>(8,452)</b>	(8,637)
不履约贷款占客户贷款之比率	<b>7.80%</b>	7.99%
不履约贷款特别准备覆盖比率	<b>33.74%</b>	33.66%
准备总额占不履约贷款之比率	<b>60.56%</b>	58.51%
住宅按揭贷款*		
拖欠**及经重组贷款比率	<b>1.51%</b>	1.75%
信用卡贷款		
拖欠比率**	<b>1.28%</b>	1.34%
撇账比率(年率)	<b>10.25%</b>	12.33%

\* 住宅按揭贷款不包括“居者有其屋计划”及其他政府资助置屋计划下的按揭贷款。

\*\* 拖欠比率指逾期超过3个月之贷款总额占未偿还贷款总额的比率。

## 财务概述 (续)

### 财务状况 (续)

#### 资产质素 (续)

在2003年上半年，本港的信贷环境仍然是银行业最关注的问题之一。但是，在本集团严谨的信贷监控、催理及核销呆坏账的努力下，不履约贷款比率持续得以改善，由2002年底的7.99%下降至2003年6月30日的7.80%。特定分类贷款比率亦由2002年底的7.98%下调至2003年6月30日的7.80%。期内，低水平的新增不履约贷款、催理及核销呆坏账工作促成了本集团资产质素的改善。在2003年上半年，本集团通过催收现金及出售押品共收回约29.24亿港元的特定分类贷款，及核销了17.32亿港元的呆坏账。

不履约贷款特别准备覆盖比率由2002年底的33.66%上升至2003年6月30日的33.74%。准备总额占不履约贷款之比率则由2002年底的58.51%上升至2003年6月30日的60.56%。同时，特别准备及押品占特定分类贷款的覆盖比率为90.87%，2002年底则为90.08%。

集团住宅按揭贷款组合的质素好转。拖欠及经重组贷款合并比率由2002年底的1.75%下降至2003年6月30日的1.51%，优于市场平均水平的1.65%。

信用卡贷款组合的质素亦有所改善。拖欠比率由2002年底的1.34%下降至2003年6月30日的1.28%。在集团有效的信贷监控下，撇账比率由2002年度的12.33%下降至2003年上半年的10.25%。

## 财务概述 (续)

### 财务状况 (续)

#### 资本管理及流动性

	<b>2003年 6月30日 港币百万元</b>	2002年 12月31日* 港币百万元
第一级资本	<b>55,689</b>	54,357
第二级资本	<b>5,077</b>	5,200
扣除未综合计算之投资及其他项目	<b>(1,408)</b>	(1,572)
扣减后之资本基础总额	<b>59,358</b>	57,985
风险加权资产		
资产负债表内	<b>366,439</b>	369,345
资产负债表外	<b>39,699</b>	46,624
扣减项目	<b>(1,362)</b>	(1,572)
风险加权资产总额	<b>404,776</b>	414,397
经调整市场风险后之风险加权资产总额	<b>399,268</b>	402,997
资本充足比率		
未调整市场风险		
第一级比率	<b>13.76%</b>	13.12%
总比率	<b>14.66%</b>	13.99%
经调整市场风险后		
第一级比率**	<b>13.95%</b>	13.49%
总比率**	<b>14.87%</b>	14.39%
	<b>半年结算至 2003年6月30日</b>	半年结算至 2002年6月30日
平均流动资金比率	<b>37.93%</b>	41.26%

\* 2002年之比较数字，未根据采纳会计准则第12号(经修订)“所得税”而重列。

\*\* 计入市场风险之资本比率是根据金管局相关指引计算的。

本集团维持雄厚的资本实力。综合资本充足比率由2002年底的13.99%上升至2003年6月30日的14.66%，其中资本基础录得2.37%的增长，而未调整的风险加权资产则减少2.32%。资本基础受惠于留存溢利增加而上升。风险加权资产的减少则主要是或然负债及承担下降所致。

本集团维持充裕的资金流动性，平均流动资金比率为37.93%，较2002年上半年的41.26%下降3.33个百分点。