

財務概述

財務表現

經營業績摘要

| | 半年結算至 2003年6月30日 港幣百萬元 | (未經審核) 重列 半年結算至 2002年6月30日* 港幣百萬元 |
|----------------|------------------------------|---|
| 提取撥備前之經營溢利 | 6,139 | 6,002 |
| 提取撥備後之經營溢利 | 4,470 | 4,236 |
| 除稅前溢利 | 3,245 | 4,211 |
| 股東應佔溢利 | 3,012 | 3,415 |
| 每股盈利(港仙) | 28.49 | 32.30 |
| 平均總資產回報率(年率)** | 0.82% | 0.94% |
| 平均股東資金回報率(年率) | 10.56% | 13.01% |

* 2002年某些數字已被重列，以反映採納會計準則第12號(經修訂)“所得稅”。

** 資產總額的平均餘額改為以每日匯率計算。

本集團之股東應佔溢利為30.12億港元，較2002年上半年減少4.03億港元，或11.80%，主要因為房產及投資物業重估錄得虧損，惟部份被超額撥備稅款回撥所抵銷。提取撥備前之經營溢利增加1.37億港元，或2.28%，為61.39億港元。每股盈利為28.49港仙，較2002年上半年下跌3.81港仙。平均總資產回報率下降0.12個百分點至0.82%，平均股東資金回報率則由2002年上半年的13.01%下降2.45個百分點至10.56%。

淨利息收入

| | 半年結算至 2003年6月30日 港幣百萬元 | (未經審核) 半年結算至 2002年6月30日 港幣百萬元 |
|-------------|------------------------------|--|
| 利息收入 | 9,358 | 10,958 |
| 利息支出 | (2,774) | (4,067) |
| 淨利息收入 | 6,584 | 6,891 |
| 平均生息資產# | 701,544 | 698,313 |
| 淨息差(年率)# | 1.79% | 1.85% |
| 淨利息收益率(年率)# | 1.89% | 1.99% |

生息資產及計息負債的平均餘額改為以每日匯率計算。

淨利息收入減少3.07億港元，或4.46%，為65.84億港元，主要因為貸款息差收窄及市場利率下調致使無利息成本資金之收益貢獻減少。平均生息資產增加32.31億港元，或0.46%，為7,015.44億港元。淨利息收益率下降10點子，其中淨息差收窄6點子，無利息成本資金之收益貢獻減少4點子。

財務概述 (續)

財務表現 (續)

淨利息收入 (續)

本集團將資金由較低收益的拆放及短期資金轉投至債務證券，致使債務證券收益貢獻增加。低成本儲蓄存款的增長是另一個有利因素。可是，由於受到最優惠貸款利率下降及競爭加劇導致息差收窄的制約，以上有利因素為貸款平均收益率下調所抵銷。

其他經營收入

| | 半年結算至 2003年6月30日 港幣百萬元 | (未經審核) 半年結算至 2002年6月30日 港幣百萬元 |
|------------|------------------------------|--|
| 服務費及佣金收入 | 1,690 | 1,705 |
| 服務費及佣金支出 | (313) | (357) |
| 服務費及佣金淨收入 | 1,377 | 1,348 |
| 證券投資股息收入 | 31 | 11 |
| 其他證券投資之淨盈利 | 156 | 70 |
| 外匯業務之淨收益 | 478 | 402 |
| 其他交易業務之淨收益 | 17 | 4 |
| 淨投資物業之租金收入 | 88 | 93 |
| 其他 | 105 | 82 |
| 其他經營收入 | 2,252 | 2,010 |

其他經營收入上升2.42億港元，或12.04%，為22.52億港元，佔經營總收入25.49%，2002年上半年則為22.58%。

服務費及佣金淨收入增加0.29億港元，或2.15%，為13.77億港元，主要因為期內住宅按揭貸款的業務量下降，導致集團的現金回贈支出減少。

財富管理業務的收益，包括來自銷售保險產品之收入，以及銷售投資基金及零售債券與代客戶執行證券交易所賺取的佣金。其中來自銷售人壽保險的財富管理收入錄得顯著增長。在服務費及佣金收入方面之其他主要利好因素，包括低餘額港元儲蓄存款收費措施及匯款業務持續增長。惟增幅被減少的貸款相關業務服務費收入所抵銷。

其他證券投資之淨盈利上升0.86億港元，或122.86%，為1.56億港元，主要因為按市值評估債務證券錄得未實現盈利。因為業務量及權利金收入的增加，外匯業務之淨收益上升0.76億港元，或18.91%，為4.78億港元。

財務概述(續)

財務表現(續)

經營支出

| | 半年結算至 2003年6月30日 港幣百萬元 | (未經審核) 半年結算至 2002年6月30日 港幣百萬元 |
|----------------|------------------------------|--|
| 人事費用 | 1,634 | 1,761 |
| 房產及設備支出(不包括折舊) | 309 | 360 |
| 自置固定資產之折舊 | 322 | 359 |
| 其他經營支出 | 432 | 419 |
| 經營支出 | 2,697 | 2,899 |

經營支出因平均員工人數減少及集團持續有效的成本控制而減少2.02億港元，或6.97%，為26.97億港元。受惠於集團生產力及營運效率的提升，2003年上半年的成本對收入比率下跌2.05個百分點至30.52%。

人事費用下降1.27億港元，或7.21%，為16.34億港元。在租金支出減少及業務操作持續有效整合的利好情況下，房產及設備支出下降0.51億港元，或14.17%，為3.09億港元。惟此等有利因素部份為資訊科技支出增加所抵銷。

呆壞賬撥備

| | 半年結算至 2003年6月30日 港幣百萬元 | (未經審核) 半年結算至 2002年6月30日 港幣百萬元 |
|-----------|------------------------------|--|
| 特別準備 | | |
| — 新提撥 | 2,537 | 3,289 |
| — 撥回 | (482) | (1,173) |
| — 收回已撇銷賬項 | (220) | (350) |
| 一般準備 | 1,835 | 1,766 |
| | (166) | — |
| 支取損益賬淨額 | 1,669 | 1,766 |

呆壞賬撥備淨支出減少0.97億港元，或5.49%，達16.69億港元，佔客戶貸款平均餘額比率下降0.08個百分點至2003年上半年的1.04%。新提特別準備減少7.52億港元，或22.86%，為25.37億港元，反映了自從2002年6月集團出售貸款後整體貸款組合信貸質量的改善，但部份為來自押品價值下跌及受沙士事件影響的新增提呆所抵銷。特別準備撥回減少6.91億港元，或58.91%，為4.82億港元。在疲弱的經濟環境下，催理呆賬工作確實受到一定的困難，致使收回已撇除賬項減少1.30億港元或37.14%至2.20億港元。

財務概述 (續)

財務表現 (續)

重估固定資產淨虧損

為反映2003年上半年香港房地產物業價格下調的影響，本集團為房產及投資物業於2003年6月30日進行重估。集團所有投資物業由獨立之專業測計師卓德測計師行有限公司按市值基準進行重估，並在2003年上半年的損益賬內產生4.94億港元的重估虧損。同時，本集團參考了該測計師對大部份房產進行之獨立專業估值，為房產進行重估，並於2003年上半年的損益賬產生7.29億港元的重估虧損及令房產重估儲備下降0.49億港元。

財務狀況

資產負債表摘要

| | 2003年 | 重列 |
|-----------------------|----------------|---------|
| | 6月30日 | 2002年 |
| | 港幣百萬元 | 6月30日* |
| | | 港幣百萬元 |
| 資產總額 | 735,494 | 735,536 |
| 庫存現金及短期資金 | 94,830 | 115,075 |
| 一至十二個月內到期之銀行及其他金融機構存款 | 91,688 | 80,159 |
| 持有之存款證 | 18,795 | 17,528 |
| 證券投資 | 167,636 | 158,633 |
| 貸款及其他賬項 | 308,847 | 308,332 |
| 固定資產 | 17,921 | 20,212 |
| 負債總額 | 677,010 | 677,751 |
| 客戶存款 | 585,135 | 600,977 |
| 資本來源總額 | 58,484 | 57,785 |
| 股東資金 | 57,367 | 56,671 |

* 2002年某些數字已被重列，以反映採納會計準則第12號(經修訂)“所得稅”。

截至2003年6月30日止，資產總額為7,354.94億港元，較2002年底的7,355.36億港元減少0.42億港元，或0.01%。

集團減少短期資金並轉投至較高收益的債務證券。證券投資由2002年底的1,586.33億港元增加90.03億港元，或5.68%，至2003年6月30日的1,676.36億港元。在證券組合中，約95%之證券將於5年內到期，以及約71%之證券的發行機構為銀行及其他金融機構。

截至2003年6月30日止，客戶貸款為3,211.81億港元，較2002年底的3,210.34億港元輕微增加1.47億港元，或0.05%。若撇除核銷呆壞賬17.32億港元的因素，客戶貸款應錄得0.59%的升幅。在香港使用之企業貸款(包括貿易融資)增長達1.80%，主要動力來自對運輸業、公用事業及物業發展行業的貸款，惟增長部份被物業投資及住宅按揭貸款減少所抵銷。住宅按揭貸款(包括“居者有其屋計劃”及其他政府資助置屋計劃下的按揭貸款)由2002年底的1,058.09億港元減少20.24億港元，或1.91%，至2003年6月30日的1,037.85億港元。

財務概述(續)

財務狀況(續)

資產負債表摘要(續)

固定資產由2002年底的202.12億港元下降至2003年6月30日的179.21億港元，減少22.91億港元，或11.33%。下跌原因主要是出售了總值7.30億港元的房產及投資物業、重估房產及投資物業錄得12.72億港元減值及折舊支出。期內，本集團已出售的主要物業包括金城銀行大廈及新華銀行中心。

截至2003年6月30日止，負債總額為6,770.10億港元，較2002年底的6,777.51億港元減少7.41億港元，或0.11%。

客戶存款由2002年底的6,009.77億港元下降158.42億港元，或2.64%，至2003年6月30日的5,851.35億港元，顯示本集團有效負債管理的成果。在利率低企的環境下，客戶持續將資金從定期存款轉向儲蓄存款。儲蓄存款增長10.63%，定期、短期及通知存款則減少9.81%。

貸款對存款比率上升1.47個百分點至2003年6月30日的54.89%，反映客戶貸款輕微上升而客戶存款下降之結果。

資產質素

| | 2003年 6月30日 港幣百萬元 | 2002年 6月30日 港幣百萬元 |
|---------------|----------------------------------|-------------------------|
| 客戶貸款 | 321,181 | 321,034 |
| 一般準備 | (6,197) | (6,363) |
| 特別準備 | (8,973) | (8,650) |
| 不履約貸款 | 25,049 | 25,659 |
| 就不履約貸款作出之特別準備 | (8,452) | (8,637) |
| 不履約貸款佔客戶貸款之比率 | 7.80% | 7.99% |
| 不履約貸款特別準備覆蓋比率 | 33.74% | 33.66% |
| 準備總額佔不履約貸款之比率 | 60.56% | 58.51% |
| 住宅按揭貸款* | | |
| 拖欠**及經重組貸款比率 | 1.51% | 1.75% |
| 信用卡貸款 | | |
| 拖欠比率** | 1.28% | 1.34% |
| 撇賬比率(年率) | 10.25% | 12.33% |

* 住宅按揭貸款不包括“居者有其屋計劃”及其他政府資助置屋計劃下的按揭貸款。

** 拖欠比率指逾期超過3個月之貸款總額佔未償還貸款總額的比率。

財務概述(續)

財務狀況(續)

資產質素(續)

在2003年上半年，本港的信貸環境仍然是銀行業最關注的問題之一。但是，在本集團嚴謹的信貸監控、催理及核銷呆壞賬的努力下，不履約貸款比率持續得以改善，由2002年底的7.99%下降至2003年6月30日的7.80%。特定分類貸款比率亦由2002年底的7.98%下調至2003年6月30日的7.80%。期內，低水平的新增不履約貸款、催理及核銷呆壞賬工作促成了本集團資產質素的改善。在2003年上半年，本集團通過催收現金及出售押品共收回約29.24億港元的特定分類貸款，及核銷了17.32億港元的呆壞賬。

不履約貸款特別準備覆蓋比率由2002年底的33.66%上升至2003年6月30日的33.74%。準備總額佔不履約貸款之比率則由2002年底的58.51%上升至2003年6月30日的60.56%。同時，特別準備及押品佔特定分類貸款的覆蓋比率為90.87%，2002年底則為90.08%。

集團住宅按揭貸款組合的質素好轉。拖欠及經重組貸款合併比率由2002年底的1.75%下降至2003年6月30日的1.51%，優於市場平均水平的1.65%。

信用卡貸款組合的質素亦有所改善。拖欠比率由2002年底的1.34%下降至2003年6月30日的1.28%。在集團有效的信貸監控下，撇賬比率由2002年度的12.33%下降至2003年上半年的10.25%。

財務概述(續)

財務狀況(續)

資本管理及流動性

| | 2003年 6月30日 港幣百萬元 | 2002年 12月31日* 港幣百萬元 |
|-------------------|----------------------------------|---------------------------|
| 第一級資本 | 55,689 | 54,357 |
| 第二級資本 | 5,077 | 5,200 |
| 扣除未綜合計算之投資及其他項目 | (1,408) | (1,572) |
| 扣減後之資本基礎總額 | 59,358 | 57,985 |
| 風險加權資產 | | |
| 資產負債表內 | 366,439 | 369,345 |
| 資產負債表外 | 39,699 | 46,624 |
| 扣減項目 | (1,362) | (1,572) |
| 風險加權資產總額 | 404,776 | 414,397 |
| 經調整市場風險後之風險加權資產總額 | 399,268 | 402,997 |
| 資本充足比率 | | |
| 未調整市場風險 | | |
| 第一級比率 | 13.76% | 13.12% |
| 總比率 | 14.66% | 13.99% |
| 經調整市場風險後 | | |
| 第一級比率** | 13.95% | 13.49% |
| 總比率** | 14.87% | 14.39% |
| | 半年結算至 2003年6月30日 | 半年結算至 2002年6月30日 |
| 平均流動資金比率 | 37.93% | 41.26% |

* 2002年之比較數字，未根據採納會計準則第12號(經修訂)“所得稅”而重列。

** 計入市場風險之資本比率是根據金管局相關指引計算的。

本集團維持雄厚的資本實力。綜合資本充足比率由2002年底的13.99%上升至2003年6月30日的14.66%，其中資本基礎錄得2.37%的增長，而未調整的風險加權資產則減少2.32%。資本基礎受惠於留存溢利增加而上升。風險加權資產的減少則主要是或然負債及承擔下降所致。

本集團維持充裕的資金流動性，平均流動資金比率為37.93%，較2002年上半年的41.26%下降3.33個百分點。