

## 本公司資產與負債概述

### 資產

本公司三項主要賺息資產包括借予客戶的貸款、借予銀行的貸款（亦包括借予其它金融機構的貸款）及賺息證券。2001年，本公司借予客戶的貸款的平均餘額佔本公司平均賺息資產總額的43.0%，借予銀行的貸款佔38.9%，賺息證券則佔17.6%。下表載列本公司資產重大組成部分於列示年度的平均餘額：

	截至 12 月 31 日止年度		
	1999 年	2000 年	2001 年
	(平均結餘均以百萬港元為單位)		
借予客戶的貸款 <sup>(1)</sup> . . . . .	347,479	339,884	330,101
借予銀行的貸款 <sup>(2)</sup> . . . . .	347,570	325,040	298,765
賺息證券 <sup>(3)</sup> . . . . .	66,994	108,309	135,080
其它賺息資產 <sup>(4)</sup> . . . . .	5,076	6,809	4,579
賺息資產總額 . . . . .	767,119	780,042	768,525
呆壞帳撥備 . . . . .	(19,674)	(23,524)	(16,925)
非賺息資產 <sup>(5)</sup> . . . . .	69,333	73,813	59,102
平均資產總額 <sup>(6)</sup> . . . . .	816,778	830,331	810,702

- (1) 包括載於附錄一的會計師報告所述借予客戶的墊款。
- (2) 包括其它金融機構的貸款，其中包括為餘額（活期存款）、通知存款及短期存款（1個月內到期）、籌資（1至12個月到期）、墊款（一般12個月以上到期）及貿易票據。本公司的貿易票據指本公司以折扣價購自客戶之第三方責任之信用證。請參閱載於附錄一會計師報告附註17。
- (3) 為中央政府及銀行、公營機構、銀行及其它金融機構及公司實體的債券及存款證。本公司將上述票據列作持至到期日的證券、投資證券或其它證券投資。於2001年12月31日，本公司的證券投資組合亦包括價值1.34億港元股本證券，其中1.01億港元為非上市證券，另外3,300萬港元則為上市證券。請參閱載於附錄一會計師報告附註16、18、19、20及21。
- (4) 包括外匯孖展合約、其它金融機構的存款及其它賺息資產。
- (5) 主要為香港特區政府負債證明書、固定資產、不動產、預繳稅及公用事業保證金以及應收利息。
- (6) 扣除撥備。

---

## 本公司資產與負債概述

---

### 外匯風險

本公司資產的三個主要組成部分（借予客戶的貸款、借予銀行的貸款及賺息證券）均受外匯風險所影響。香港金融管理局界定「風險」為交易對手違約時可能造成的所有潛在損失，其中包括資產負債表內及表外所錄得的申索及或然負債，以及交易對手作為保證人的風險。

本公司相信，由於本公司給予銀行貸款的外資交易對手和本公司賺息證券發行人的信貸狀況良好，故此本公司對此等機構所承擔的風險不算重大。有關本公司的外匯風險，請參閱「財務資料—財務狀況—資產負債表以外的風險—外匯、利率及貴金屬合約」一節。本公司的境外銀行貸款主要借予中國內地及其它地方的優質國際機構，而本公司普遍認為該等機構不會帶來重大的信貸風險。借予香港境外銀行的貸款於 1999 年佔本公司平均賺息資產總額的 32.0%，2000 年佔 31.2%，2001 年則佔 27.3%。本公司借予位於中國內地的銀行貸款於 1999 年佔本公司平均賺息資產總額的 14.1%，2000 年佔 11.0%，2001 年則佔 9.0%。

本公司的境外發行機構賺息證券大部分由銀行及其它金融機構發行，亦包括政府及中央銀行以及位於本公司認為亦屬於低風險的七大工業國、澳洲及紐西蘭的公營機構所發行的證券。在香港境外發行的賺息證券於 1999 年佔本公司平均賺息資產總額的 4.8%，2000 年佔 9.7%，2001 年則佔 12.7%。

本公司的外匯風險很大程度上來自本公司給予具中國內地風險的公司實體的貸款。本公司大部分具中國內地風險的貸款，包括香港金融管理局界定的「非銀行中資機構」貸款。

非銀行中資機構包括：

- 指中國省級或市級的國有政府機關及其附屬公司，即「窗口」公司，也指中國省級或市級政府機關成立的香港公司或其它非中國內地公司，作為於中國內地及香港集資及投資和經營業務的工具；
- 「紅籌」公司及其附屬公司，指於中國內地以外地區註冊成立，並在香港公開上市的公司，其最少 35% 股權直接由(i)中國國有實體或中國省級或市級政府機關或(ii)中國內地實體控制，並於香港或中國內地以外地區註冊成立的上市或私有實體持有；
- 由中國國家、省級或地方政府機關成立的國際信託投資公司及其附屬公司，其功能大致與投資公司相若；
- 中國政府控制及在香港公開上市，並在中國內地註冊成立和經營，幾乎所有資產均位於中國內地的 H 股公司及其附屬公司；及

## 本公司資產與負債概述

- 非於中國內地成立，但本公司知悉其由中國內地實體擁有或控制的其它實體。

此外，本公司在較小程度上，也須承受位於中國內地但非非銀行中資機構的其它機構貸款的中國內地風險。此等借款人並非歸入上文所述類別的實體。本公司向該等實體提供的貸款佔本公司的貸款組合明顯較小的百分比。2001年12月31日，本公司對位於中國內地但非非銀行中資機構的客戶提供的貸款本金總額合共約30億港元，而向非銀行中資機構提供的貸款本金總額則合共388.36億港元。2001年12月31日，位於中國內地但非銀行中資機構的貸款額佔本公司客戶貸款組合約1.0%。

下表載列本公司於2001年12月31日借予非銀行中資機構的客戶貸款的未償還本金數額：

	於2001年 12月31日
	(除百分比外， 均以百萬港元 為單位)
<b>「窗口」公司及其附屬公司</b>	
於香港註冊成立.....	17,934
於中國內地註冊成立.....	1,589
於其它地方註冊成立.....	2,379
小計.....	21,902
<b>紅籌公司及其附屬公司</b>	
於香港註冊成立.....	3,647
於中國內地註冊成立.....	140
於其它地方註冊成立.....	1,281
小計.....	5,068
<b>國際信託投資公司及其附屬公司</b>	
於香港註冊成立.....	1,417
於中國內地註冊成立.....	469
於其它地方註冊成立.....	179
小計.....	2,065
<b>H股公司及其附屬公司</b>	
於香港註冊成立.....	4
於中國內地註冊成立.....	83
於其它地方註冊成立.....	—
小計.....	87
<b>由中國實體擁有或控制的其它實體</b>	
於香港註冊成立.....	6,807
於中國內地註冊成立.....	2,664
於其它地方註冊成立.....	243
小計.....	9,714
總計.....	38,836
非銀行中資機構佔本公司客戶貸款組合的百分比.....	12.0%

非銀行中資機構及其它位於中國內地的機構須蒙受在中國內地經營業務所涉及的政治、監管、體制、經營、管理及金融的額外風險。由於非銀行中資機構與中國政府機構在公司、法律、省級或

## 本公司資產與負債概述

市級方面的連繫，故此也可能面對中國內地風險。本公司擬充分利用與中國銀行的關係進一步進軍中國內地金融市場，此舉為本公司的業務策略的一部分，可能使本公司對位於中國內地或具龐大的中國內地風險的借款人提供的貸款額提高。然而，本公司相信本公司採用已改良的信貸批核、監察及評估方法，將可改善此等借款人的貸款質素。有關詳情，請參閱「特定分類貸款—已改良信貸批核、監察及評估方法」一節。

下表列載本公司根據香港金融管理局的指引劃分的香港、中國內地及其它地方的借款人於 2001 年 12 月 31 日的貸款分類。由於本公司給予位於香港的非銀行中資機構的貸款，列為位於香港的借款人貸款類別，故此本公司借予中國內地實體的貸款額及此等貸款的特定分類貸款水平，均未能充分反映本公司所面對的中國內地風險水平。根據以往的經驗，中國內地的借款人貸款被列為特定分類貸款的比例往往比香港借款人的貸款為高。

於 2001 年 12 月 31 日

	合格貸款	關注貸款	次級貸款	呆滯貸款	虧損貸款	合計	特定分類 貸款佔總額 百分比
	(除百分比外，均以百萬港元為單位)						
香港 . . . . .	259,948	16,412	9,064	13,435	11,231	310,090	10.9%
中國內地 <sup>(1)</sup> . . . . .	3,227	860	409	862	1,930	7,288	43.9%
其它 . . . . .	5,160	345	47	99	9	5,660	2.7%
合計 . . . . .	<u>268,335</u>	<u>17,617</u>	<u>9,520</u>	<u>14,396</u>	<u>13,170</u>	<u>323,038</u>	<u>11.5%</u>

(1) 包括澳門。

## 本公司資產與負債概述

下表顯示按交易對手、客戶或發行人的所在地（中國內地及世界其它地方，不包括香港）載列本公司於列示年度借予客戶的貸款、借予銀行的貸款及賺息證券的平均月結的外匯風險：

截至 12 月 31 日止年度	資產									借予客戶的 貸款、借予 銀行的貸款和 賺息證券總額	估平均 賺息 資產的 百分比 <sup>(4)</sup>
	借予客戶的貸款			借予銀行的貸款			賺息證券 <sup>(1)</sup>				
	港元	其它 貨幣 <sup>(2)</sup>	合計	港元	其它 貨幣 <sup>(2)</sup>	合計	港元	其它 貨幣 <sup>(2)</sup>	合計		
(除百分比外，平均結餘均以百萬港元為單位)											
<b>1999 年</b>											
交易對手／客戶／											
發行人位於：											
中國內地 <sup>(3)</sup> . . . .	6,396	7,634	14,030	50,968	56,844	107,812	255	2,442	2,697	124,539	16.2%
其它地方 . . . . .	2,413	2,316	4,729	42,933	94,721	137,654	15,510	18,940	34,450	176,833	23.1
合計 . . . . .	8,809	9,950	18,759	93,901	151,565	245,466	15,765	21,382	37,147	301,372	39.3%
<b>2000 年</b>											
交易對手／客戶／											
發行人位於：											
中國內地 <sup>(3)</sup> . . . .	5,312	5,310	10,622	29,264	56,648	85,912	233	2,817	3,050	99,584	12.8%
其它地方 . . . . .	3,059	2,813	5,872	46,658	110,981	157,639	26,857	45,862	72,719	236,230	30.3
合計 . . . . .	8,371	8,123	16,494	75,922	167,629	243,551	27,090	48,679	75,769	335,814	43.1%
<b>2001 年</b>											
交易對手／客戶／											
發行人位於：											
中國內地 <sup>(3)</sup> . . . .	2,898	5,619	8,517	12,502	56,292	68,794	215	3,350	3,565	80,876	10.5%
其它地方 . . . . .	1,958	2,271	4,229	31,908	109,316	141,224	29,323	65,039	94,362	239,815	31.2
合計 . . . . .	4,856	7,890	12,746	44,410	165,608	210,018	29,538	68,389	97,927	320,691	41.7%

(1) 包括國庫券、持有的存款證、持至到期日的證券、投資證券及其它證券投資。請參閱載於附錄一會計師報告附註 16、18、19、20 及 21。

(2) 按所示年份每個月月底的適用匯率折算為港元。

(3) 包括澳門。

(4) 按月結平均數除以每日平均數計算。

## 本公司資產與負債概述

下表載列本公司於列示日期就(1)借款人位於香港以外地區，(2)記錄貸款的分行位於香港以外地區，及(3)貸款用於香港以外地區所借出的貸款相關資料：

於 12 月 31 日									
1999 年			2000 年			2001 年			
數額	估資產 百分比	估貸款 百分比	數額	估資產 百分比	估貸款 百分比	數額	估資產 百分比	估貸款 百分比	
(除百分比外，均以百萬港元為單位)									
借款人位於香港									
以外地區 <sup>(1)</sup> . . . . .	17,142	2.22%	5.12%	17,449	2.08%	5.13%	12,948	1.69%	4.01%
貸款在香港以外									
地區申請 <sup>(2)</sup> . . . . .	7,642 <sup>(4)</sup>	0.99%	2.28%	6,543 <sup>(5)</sup>	0.78%	1.92%	5,047 <sup>(6)</sup>	0.66%	1.56%
貸款用於香港									
以外地區 <sup>(3)</sup> . . . . .	27,692	3.58%	8.26%	22,471	2.68%	6.61%	18,131	2.37%	5.61%

- (1) 按借款人所在地（參照借款人的註冊地點而定）劃分而載列借予客戶的貸款。
- (2) 按申請有關貸款的分行所在地劃分而載列借予客戶的貸款。
- (3) 按使用貸款金額的地點劃分而載列借予客戶的貸款，而該地點乃根據香港金融管理局的適用申報要求而定。
- (4) 包括於中國內地記錄的 74.80 億港元貸款本金總額。
- (5) 包括於中國內地記錄的 63.15 億港元貸款本金總額。
- (6) 包括於中國內地記錄的 48.00 億港元貸款本金總額。

下表載列本公司於列示日期向位於外匯風險超逾本公司同日資產總值 0.75% 的司法管轄區的外資借款人、交易對手或發行人借出的未償還款項總額（包括借予銀行的貸款、借予客戶的貸款、賺息證券及其它賺息及非賺息資產）。在釐定本公司在每個司法管轄區的未償還款項時，倘借款人以擔保或其它方法將風險或責任轉讓予另一個司法管轄區的實體，則本公司將計及借款人在該司法管轄區的未償還款項。

於 12 月 31 日			
	1999 年	2000 年	2001 年
	(百萬港元)		
中國內地 <sup>(1)</sup> . . . . .	189,715	185,118	98,782
美國 . . . . .	22,339	25,013	42,719
德國 . . . . .	22,982	36,915	37,185
英國 . . . . .	26,381	32,964	34,744
日本 . . . . .	27,146	39,691	28,849
澳洲 . . . . .	23,500	28,515	28,288
法國 . . . . .	21,530	29,760	24,242
荷蘭 . . . . .	12,719	17,825	19,023
加拿大 . . . . .	15,737	16,936	18,835
意大利 . . . . .	10,082	13,735	13,561
瑞士 . . . . .	9,685	14,091	11,458
國際組織 <sup>(2)</sup> . . . . .	9,060	10,254	8,553
合計 . . . . .	390,876	450,817	366,239

- (1) 包括澳門。
- (2) 包括向歐洲投資銀行、泛美開發銀行、歐洲復興開發銀行、Eurofima 及北歐投資銀行借出的未償還款項。

---

## 本公司資產與負債概述

---

### 借予客戶的貸款

2001年，本公司借予客戶的貸款平均數額由2000年的3,398.84億港元下降至3,301.01億港元，減幅為2.9%。該項減少的主要原因在於2001年香港經濟持續疲弱，影響本公司大部分借款人的業務經營及香港的物業價值，從而導致企業貸款需求下降。於2001年12月31日，本公司的企業貸款組合數額由2000年12月31日的2,381.06億港元下降至2,164.09億港元，減幅為9.1%。企業貸款部分減幅為零售貸款的增加（包括居屋貸款的增加）所抵銷。由於本公司加強向該部分借款人積極進行推銷使居屋貸款增加。2001年12月31日，本公司的零售貸款組合數額由2000年12月31日的1,019.33億港元增至1,066.29億港元，增幅為4.6%。

本公司於2000年借予客戶貸款的平均數額由1999年的3,474.79億港元下降至3,398.84億港元，減幅為2.2%。這是由於2000年的經濟狀況不明朗，包括1997年亞洲金融風暴的影響持續所引致。尤其是香港企業收入持續下降，實在難以承擔重大資本投資及其它活動。此外，這種經濟狀況亦對香港物業價值造成不利影響，而企業亦未能提供足夠的抵押品以符合本公司的借貸標準。企業貸款的部分降幅為零售貸款（尤其是居屋貸款）的增加所抵銷，這是由於個人可利用房地產物業價值回落的時機置業。此外，由於此等借款人相關的風險水平較低，故本公司增加這方面的業務。

## 本公司資產與負債概述

### 按借款人類別劃分的貸款集中程度

下表載列本公司於列示日期按借款人類別劃分的企業客戶及零售客戶貸款組合及佔本公司客戶貸款總額百分比：

	於 12 月 31 日					
	1999 年		2000 年		2001 年	
	數額	佔貸款 百分比	數額	佔貸款 百分比	數額	佔貸款 百分比
	(除百分比外，均以百萬港元為單位)					
<b>企業</b>						
物業發展 . . . . .	25,767	7.7%	28,888	8.5%	30,476	9.4%
物業投資 <sup>(1)</sup> . . . . .	57,662	17.2	55,851	16.4	49,185	15.2
金融事務 <sup>(2)</sup> . . . . .	7,403	2.2	8,358	2.4	7,803	2.4
證券經紀 . . . . .	149	—	97	—	108	—
批發及零售業 . . . . .	37,212	11.1	30,136	8.9	24,422	7.6
製造業 . . . . .	22,094	6.6	17,186	5.1	13,133	4.1
運輸業及運輸設備 . . . . .	9,800	2.9	9,368	2.8	11,196	3.5
進出口 . . . . .	19,830	5.9	14,455	4.2	10,566	3.3
其它 <sup>(3)</sup> . . . . .	64,410	19.3	73,767	21.7	69,520	21.5
小計 . . . . .	244,327	72.9	238,106	70.0	216,409	67.0
<b>零售</b>						
居屋貸款 <sup>(4)</sup> . . . . .	5,692	1.7	13,291	3.9	20,273	6.3
置業按揭貸款 . . . . .	82,478	24.6	85,943	25.3	83,337	25.8
信用卡 . . . . .	2,599	0.8	2,699	0.8	3,019	0.9
小計 . . . . .	90,769	27.1	101,933	30.0	106,629	33.0
貸款總額 . . . . .	335,096	100.0%	340,039	100.0%	323,038	100.0%

(1) 本類別亦包括借予企業實體的貸款，個人可通過此類貸款購買及持有住宅物業。儘管香港金融管理局要求本公司將該等貸款歸類為企業貸款，然而本公司認為該等貸款中絕大多數可適當地被視為零售置業按揭貸款，其風險與該類貸款類似。

(2) 包括投資公司、保險公司、金融及商品期貨經紀行、財務公司及金融業其它實體。

(3) 2001 年 12 月 31 日，本類別包括向農業、漁業、公用事業、酒店業及其它行業發放的企業貸款本金 594.84 億港元，以及稅務貸款、私人貸款、證券貸款及透支貸款等零售貸款本金 100.36 億港元。請參閱附錄二列載的未經審核補充財務資料附註(c)(i)。

(4) 包括香港政府資助用作購買「居者有其屋計劃」、「私人機構參建居屋計劃」及「租者置其屋計劃」的單位而具本金及利息償還保證的個人貸款。

### 按借款人類別劃分的貸款到期日及利率敏感度

下表載列本公司於 2001 年 12 月 31 日按借款人類別劃分的貸款組合、貸款到期日及利率敏感度。下列到期日的分類按還款期而釐定。就不同還款或分期還款的貸款而言，僅實際逾期貸款部分



## 本公司資產與負債概述

呈列為逾期，而未逾期貸款則按餘下到期日呈列。下表所包括的行列項目定義載於第 139 頁的圖表註腳。

	1 年內 <sup>(1)</sup>			1 年後至 5 年內				
	數額	佔總額百分比	估借予借款人的貸款百分比	數額	佔總額百分比	估借予借款人的貸款百分比	可變動或可調整利率 <sup>(2)</sup>	固定利率
(除百分比外，均以百萬港元為單位)								
<b>企業：</b>								
物業發展	10,930	11.4%	35.9%	18,069	15.4%	59.3%	18,069	—
物業投資	12,708	13.3	25.8	19,579	16.7	39.8	19,575	4
金融事務	3,958	4.1	50.7	3,587	3.1	46.0	3,587	—
證券經紀	104	0.1	96.3	4	0.0	3.7	4	—
批發及零售業	13,726	14.4	56.2	6,849	5.8	28.0	6,849	—
製造業	7,489	7.8	57.0	3,712	3.2	28.3	3,686	26
運輸業及運輸設備	2,216	2.3	19.8	5,213	4.4	46.6	5,213	—
進出口	10,412	10.9	98.5	134	0.1	1.3	134	—
其它	22,309	23.3	32.1	29,501	25.1	42.4	29,450	51
小計	83,852	87.6	38.8	86,648	73.8	40.0	86,567	81
<b>零售：</b>								
居屋貸款	1,558	1.6	7.7	5,797	4.9	28.6	5,797	—
置業按揭貸款	7,228	7.6	8.7	25,031	21.3	30.0	25,023	8
信用卡	3,019	3.2	100.0	—	—	—	—	—
小計	11,805	12.4	11.1	30,828	26.2	28.9	30,820	8
貸款總額	95,657	100.0%	29.6%	117,476	100.0%	36.4%	117,387	89

(1) 包括逾期貸款。

(2) 於到期日前重新定價的貸款均歸入浮動利率貸款類。

	5 年後				總額		
	數額	佔總額百分比	估借予借款人的貸款百分比	可變動或可調整利率 <sup>(1)</sup>	固定利率	數額	佔總額百分比
(除百分比外，均以百萬港元為單位)							
<b>企業：</b>							
物業發展	1,477	1.3%	4.8%	1,477	—	30,476	9.4%
物業投資	16,898	15.4	34.4	16,898	—	49,185	15.2
金融事務	258	0.2	3.3	258	—	7,803	2.4
證券經紀	—	—	—	—	—	108	0.0
批發及零售業	3,847	3.5	15.8	3,847	—	24,422	7.6
製造業	1,932	1.8	14.7	1,931	1	13,133	4.1
運輸業及運輸設備	3,767	3.4	33.6	3,767	—	11,196	3.5
進出口	20	0.0	0.2	20	—	10,566	3.3
其它	17,710	16.1	25.5	17,706	4	69,520	21.5
小計	45,909	41.8	21.2	45,904	5	216,409	67.0
<b>零售：</b>							
居屋貸款	12,918	11.7	63.7	12,918	—	20,273	6.3
置業按揭貸款	51,078	46.5	61.3	50,941	137	83,337	25.8
信用卡	—	—	—	—	—	3,019	0.9
小計	63,996	58.2	60.0	63,859	137	106,629	33.0
貸款總額	109,905	100.0%	34.0%	109,763	142	323,038	100.0%

(1) 於到期日前重新定價的貸款均歸入浮動利率貸款類。

## 本公司資產與負債概述

### 按貸款額劃分

下表載列本公司於 2001 年 12 月 31 日按貸款額分類的借予客戶的未償還企業貸款額：

	於 2001 年 12 月 31 日		
	公司數目	本金總額	佔總額百分比
	(以百萬港元為單位)		
100 萬港元或以下 . . . . .	39,434	9,694	4.5%
100 萬港元或以上至 1,000 萬港元或以下 . . . . .	16,173	49,619	22.9
1,000 萬港元以上至 2,000 萬港元或以下 . . . . .	1,234	16,904	7.8
2,000 萬港元以上至 5,000 萬港元或以下 . . . . .	723	20,922	9.7
5,000 萬港元以上至 1 億港元或以下 . . . . .	233	16,193	7.5
1 億港元以上至 5 億港元或以下 . . . . .	214	45,027	20.8
5 億港元以上至 10 億港元以下 . . . . .	46	29,501	13.6
10 億港元以上 . . . . .	16	28,549	13.2
合計 . . . . .	58,073	216,409	100.0%

### 按產品類別劃分

下表載列本公司於列示日期按產品類別劃分的貸款組合：

	於 12 月 31 日		
	1999 年	2000 年	2001 年
	(百萬港元)		
按揭貸款 <sup>(1)</sup> . . . . .	150,938	146,628	139,044
定期貸款 . . . . .	77,694	79,447	75,745
銀團貸款 . . . . .	34,028	55,655	61,554
透支 <sup>(2)</sup> . . . . .	26,896	21,625	16,355
貿易融資貸款 . . . . .	29,269	20,968	14,060
即期貸款 . . . . .	14,268	11,113	10,224
資本租賃貸款 . . . . .	63	71	44
無特定分類貸款 <sup>(3)</sup> . . . . .	1,940	4,532	6,012
貸款總額 . . . . .	335,096	340,039	323,038

(1) 包括住宅和商業按揭。

(2) 提取超過可動用結餘的信貸支票戶口金額。

(3) 包括本公司預期於該日核銷而不再特別分類之貸款。

### 借款人集中程度

根據銀行業條例及香港金融管理局指引，本公司對任何人士或受同一管理層控制的一組關連人士所定的信貸風險，不得超逾本公司核心及附加資本總額的 25%，惟風險倘由香港政府或香港其它認可機構承擔或以現金存款、擔保或其它獲香港金融管理局許可的抵押作擔保則屬例外。於 2001 年

---

## 本公司資產與負債概述

---

12月31日，本公司的十大人士或集團信貸風險總額為844.90億港元，約佔本公司核心及補充資本總額的149%。同日，最大集團公司的信貸風險總額約佔本公司核心和附加資本總額的19%。

### 特定分類貸款

#### 現行貸款撥備政策

本公司的貸款分類及撥備政策乃按香港金融管理局貸款分類及呆壞帳撥備指引編製而成，並為處理本公司特殊貸款組合及借款人風險而對該等指引作出修訂。

個別貸款的適當分類由本公司的信貸控制政策所驅動，該政策集中於評估借款人的整體還款能力和貸款本金或利息的可收回程度。本公司所考慮的各項因素，包括：

- 貸款逾期期限；
- 有關抵押品的質素；及
- 借款人其它信貸質素指標，例如：盈利能力、現金流量、變現能力和淨資產狀況。

為對個別貸款作出適當的分類，本公司目前不會區分企業貸款或零售貸款，亦不會按照行業或借款人其它特徵區分貸款。本公司將因應重組及合併事宜，根據對本公司貸款分類及撥備做法所作的部分評估，正對這些政策的推行準則採取及實行全面修訂。請參閱「一 已改良信貸批核、監察及評估方法」一節。

本公司已採納香港金融管理局的貸款分類定義，並將貸款分為五類：(1)合格貸款，(2)關注貸款，(3)次級貸款，(4)呆滯貸款及(5)虧損貸款。本公司將「次級」、「呆滯」及「虧損」貸款列為特定分類貸款。本公司參照本公司的特定分類貸款水平，釐定撥備及核銷水平，並監察本公司的貸款組合的信貸質素。本公司根據香港金融管理局的指引將貸款分類，該指引訂明，對評估借款人的還款能力和對可收回貸款本金或利息的存疑程度的判斷，為釐定貸款分類的主要考慮因素。本公司也考慮利息及／或本金的逾期期限及抵押品的質素等衡量收回貸款可能性的特定指標。

本公司對所有「合格」及「關注」貸款提供標準的一般撥備，並對「次級」、「呆滯」及「虧損」貸款依據不同情況而提供特殊撥備。本公司會根據借款人的貸款性質、任何貸款重組進展及整體業績表現作出撥備，並符合香港金融管理局的貸款分類指引賦予借款人的酌情決定權。就內部貸款檢討及監察而言，本公司現正制定一個系統，將合格貸款及關注貸款再行細分，詳情見「合格貸款及關注貸款的細分」一節。

合格貸款。借款人現時能夠還款，毋須懷疑其悉數償還利息及本金之能力，即屬合格貸款。本公司對合格貸款維持的一般撥備至少相等於合格貸款組合未償還本金總額的1%。於2001年12月31日，本公司的未償還合格貸款本金總額為2,683.35億港元，約佔本公司客戶未償還貸款總額的

---

## 本公司資產與負債概述

---

83.1%。同日，本公司合格貸款的累積的一般撥備佔本公司合格貸款未償還結餘總額的 2.3%，而本公司合格貸款的一般撥備為 61.41 億港元。

**關注貸款。**借款人正面臨困境，可能影響其還款能力，即屬關注貸款。預期此階段不會帶來最終虧損，但本公司確認若此種不利情況持續出現，則本公司可能產生虧損。本公司將屬於無抵押或部分抵押且逾期不足三個月的貸款自動分類為關注貸款。倘降級的理由提早出現，則逾期少於 12 個月的十足抵押貸款將被降為次級貸款。若現時存在影響借款人業務、現金流量及償付能力的其它重大因素，即使貸款逾期期限並未超逾三個月，本公司仍可將該筆貸款降為次級貸款。

本公司就關注貸款作出的一般撥備至少相等於關注貸款未償還本金總額的 2%。於 2001 年 12 月 31 日，本公司的關注貸款未償還本金總額達 176.17 億港元，就此所作的一般撥備總額達 3.94 億港元。

**次級貸款。**借款人暴露出明顯弱點，可能危及其償付能力，即屬次級貸款。該等貸款包括經計及抵押品的可變現淨值後仍會令本金或利息有所虧損的貸款，以及非基於商業考慮因素而就利息及本金作出寬減措施的重訂期限貸款。

本公司將無抵押或部分抵押且逾期期限介乎 3 至 6 個月之間的貸款自動分類為次級貸款。倘合理地保證借款人根據經修訂的還款條款，能夠償付未來的所有本金和利息，且當借款人根據經修訂的還款條款在六個月期間按月償還貸款的所有本金和利息，或在 12 個月期間償還較長還款期的貸款後，則可將貸款升格為履約貸款。若完全抵押貸款逾期 12 個月以上，且不論抵押品的可變現淨值，則自動降級為次級貸款。若存在影響借款人業務、現金流量及償付能力等其它重大不利因素，即使貸款逾期期限並未超逾 6 個月，本公司仍可將該筆貸款降級為呆滯貸款。

本公司作出的特殊撥備至少相等於次級貸款無抵押部分的 20%。於 2001 年 12 月 31 日，本公司的次級貸款未償還本金總額達 95.20 億港元，就此作出的特殊撥備達 10.68 億港元。

**呆滯貸款。**倘貸款不可能全數收回，且在計及抵押品的可變現淨值後，預計本公司仍會蒙受本金及／或利息虧損，即屬呆滯貸款。無抵押或部分抵押貸款逾期 6 個月，即被視為呆滯貸款。若十足抵押貸款逾期 12 個月以上，且無法保證可獲支付過往逾期利息或未來利息，或抵押品出現嚴重貶值，則本公司將其劃分為呆滯貸款。本公司就呆滯貸款作出特殊撥備，數額相等於該貸款無抵押部分的 50% 至 75%，具體視貸款質素而定。於 2001 年 12 月 31 日，本公司的呆滯貸款未償還本金總額達 143.96 億港元，就此作出的特殊撥備達 41.95 億港元。

**虧損貸款。**當有關方竭盡全力追收欠款，包括扣押抵押品及提出法律訴訟，但仍未能收回款項，則該筆貸款即屬虧損貸款。本公司就虧損貸款所作出的撥備相當於該筆虧損貸款無抵押部分的 100%。於 2001 年 12 月 31 日，本公司的虧損貸款達 131.70 億港元，就此作出特殊撥備達 53.09 億

---

## 本公司資產與負債概述

---

港元。2001年，本公司就虧損貸款核銷104.35億港元。該等核銷乃扣減呆壞帳撥備的淨額，故此對本公司資產負債表的資產作出的扣減相應減少。本公司將繼續努力收回已核銷的貸款。

本公司在未償還本金結餘內扣除有關抵押品的價值來釐定貸款的無抵押部分。抵押品的價值是因應其性質按其估值乘以一折讓率而得來。房地產抵押品的折讓率於1999年為5%，於2000年下半年增至10%。本公司現正檢討房地產抵押品折讓政策，以確保任何折讓均可完全反映抵押品的可變現淨值。

### 香港金融管理局界定的不履約貸款

借予客戶的貸款及墊款的利息撥入暫記帳或停止應計利息，則香港金融管理局將其視為不履約貸款。在下列情況下，便會將利息撥入暫記帳或停止應計利息，包括：

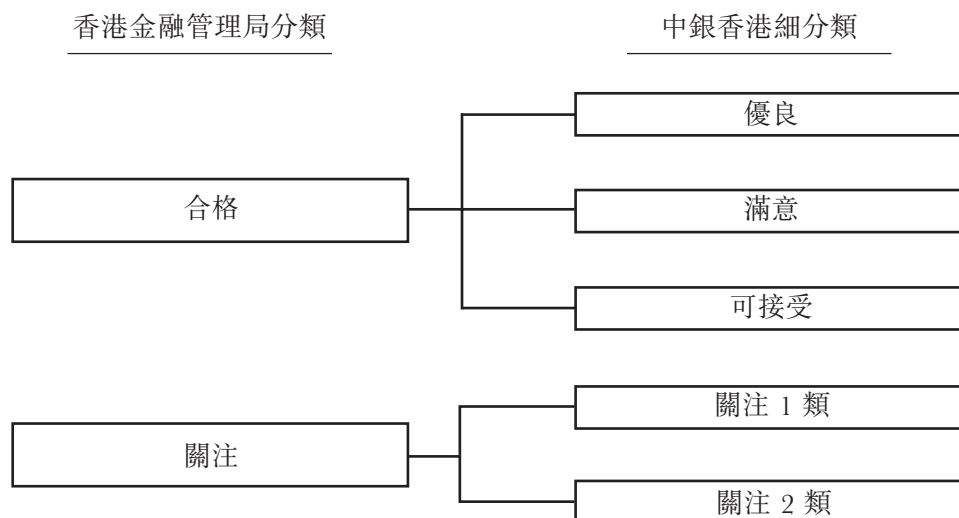
- 合理地懷疑最終可收回本金和利息的可能性；
- 已作出特殊撥備；
- 本金及／或利息的付款期限已超逾三個月，且抵押品的可變現淨值不足以補足本金和應計利息的全部付款；
- 不論抵押品的價值，本金及／或利息的付款期限已超逾一年；
- 客戶的透支額超出獲批核的限額超逾三個月，且抵押品的可變現淨值不足以補足本金和應計利息的還款；或
- 客戶的透支額超出其獲批核的限額超逾12個月，不論抵押品的可變現淨值。

本公司參照本公司的特定貸款分類水平來釐定撥備、核銷水平及監察貸款組合的信貸質素。

## 本公司資產與負債概述

### 合格貸款及關注貸款的細分

本公司現正制定一個系統，對本公司的貸款組合進行內部監察及檢討。本公司已按香港金融管理局的合格類別再把本公司貸款細分為優良、滿意及可接受貸款，本公司並已把本公司關注貸款再細分為關注 1 類及關注 2 類貸款。



細分這些貸款後，本公司相信能更緊密地監察每項貸款的狀況。本公司相信通過該系統，可更為及時地識別出轉趨惡化的貸款，並迅速採取必須的行動。

### 已改良信貸批核、監察及評估方法

本公司自進行重組及合併後已改良信貸批核、監察及評估方法，包括本公司的貸款分類及撥備政策。本公司更已改善風險管理架構，並對管理架構作出下列主要變更：

- 中銀香港已成立新的風險管理部，負責制定及採用信貸批核及監察的風險管理準則，包括貸款分類及虧損貸款撥備；
- 本公司已改良信貸批核、監察及評估程序，為各類借貸所需的信貸分析提供更詳細及具體的指引、貸款重組準則，以及為本公司信貸分析的整體範圍和一致性提供指引；
- 中銀香港已成立新的特殊資產管理部，管理本公司特定分類貸款的追收情況；及
- 已於重組及合併後，將香港中銀集團成員銀行的客戶帳戶合併，從而消除不一致的貸款分類及撥備情況。

鑑於制定及實施此等改善措施，本公司已對過往的貸款分類、監察、虧損貸款撥備及信貸審查方法進行審核。審核結果顯示，於重組及合併前，雖然本公司的貸款分類及撥備政策基本上符合香

---

## 本公司資產與負債概述

---

港金融管理局的指引，但此等政策的實施並不一致，尤其是香港中銀集團各成員銀行之間的實施情況。具體而言，本公司發現：

- 本公司主要根據抵押品的價值及種類釐定信貸，並會充分考慮借款人的盈利能力、現金流量、流動資產或倉盤淨值或特定業務類別的生存能力。
- 本公司沒有將表現欠佳而重組或再融資的若干貸款降級，並於進行重組或再融資後將若干貸款升級時，未仔細考慮借款人的所有相關經濟因素；
- 本公司在授予貸款及決定分類時，更注意借款人的付款歷史，而無充分考慮借款人的財政狀況和業務前景；
- 就借予與中國內地的政府實體有關連或由該等實體擔保的借款人的若干貸款而言，本公司在授予貸款及決定分類時過份依賴政府關係或擔保，而未能充分考慮借款人或擔保人的還款能力；
- 就若干貸款而言，房地產和其它抵押品價值的折讓（應用於本公司作出撥備決定時）未必能謹慎反映市值下跌及轉售障礙；
- 在數宗涉及財務有困難的借款人的事件中，本公司已修訂還款條款，以迎合該等借款人的需要，並按年延續信貸額，而無理會該等借款人的財政逆轉狀況；
- 本公司是通過向借款人或其有關人士授出新信貸額以償付逾期餘額，支持數項逾期貸款；
- 重組及合併前，由於本公司實行分散管理及控制，故香港中銀集團的成員銀行並無一致地採用借貸和信貸審核政策；及
- 重組及合併前，由於本公司實行分散管理及控制，且本公司成員銀行之間存在競爭，故本公司管理特定行業，例如物業發展及投資、批發及零售業等的風險，或有效分散風險的能力較弱。

作為此項審核的一部分，本公司已聘用羅兵咸永道會計師事務所為獨立顧問，以評估本公司的分類方法和本公司就若干此等貸款所作的撥備是否足夠。此等貸款包括(i)在「合格」貸款類別中超過2,000萬港元的貸款，或曾被列入「關注」貸款類別超過6個月的貸款，並與中國內地有關連、與物業發展有關連或為重組後貸款，及(ii)本公司100名最高借款額的借款人，受若干豁免限制。就2001年7月31日未償還款項結餘而言，該項審核涵蓋本公司關注貸款約72%，就2001年11月30日未償還款項結餘而言，則佔本公司的公司合格貸款約35%。該審核涵蓋超過480名借款人，並已於2002年3月完成。

---

## 本公司資產與負債概述

---

羅兵咸永道會計師事務所透過評估，對本公司過往做法的觀察和結論提供意見。本公司在評估貸款組合時，已考慮羅兵咸永道會計師事務所的建議，包括有關貸款分類及撥備水平的釐定，而羅兵咸永道會計師事務所自此便成為本公司的獨立稽核師和申報會計師。

### 特定分類貸款管理策略

為致力大大提高收回不履約貸款的水平而作出的部分舉措，本公司於中銀香港設立了特殊資產管理部，專責管理及解決本公司的特定分類貸款。尤為重要者，特殊資產管理部將集中管理本公司的特定分類貸款，並在風險管理部的指導下，負責制訂及執行一套解決特定分類貸款的統一指引及程序。特殊資產管理部包括四大職能處，共有約 150 名員工。本公司的分行經理及客戶主任亦積極協助特殊資產管理部。此外，該部門亦借助外界法律專家、會計師及專門代理機構，作出盡職審查、進行評估、徵詢法律意見及其它事宜，務求盡早解決特定分類貸款。

特殊資產管理部直接向本公司的總裁報告，此舉讓該部門更具效率地執行職務。此外，本公司計劃透過下列措施，提高該部門收帳及追討欠款的效率：

- **設立獎勵計劃。**本公司計劃進一步將此部門各職能處的員工分成若干個收帳小組，並設立獎勵計劃，按各收帳小組的收帳水平給予獎勵。
- **績效評估。**為實施獎勵計劃，本公司將根據若干因素（包括收回帳項的數量、收回未清償本金的金額及收款的困難程度）設立一項績效考核制度。
- **定下明確目標。**本公司亦在內部設定透過收帳及其它追討方法削減不履約貸款組合的目標。

本公司追討及削減特定分類貸款的主要方法包括：

- **協商還款。**本公司可允許借款人透過合理和可接受的解決方案以現金償還本金及／或應計利息的全數債項。
- **債務重組。**對於處於困境但仍可繼續經營的公司，本公司通常建議為該等公司的特定分類貸款提出重組計劃。本公司透過減少利息及／或本金、延長還款期或以其它方法重組該等公司的貸款。
- **變賣抵押品。**一俟本公司作出最後決定，認為借款人的財務狀況無法改善和還款機會渺茫，本公司會立即展開行動變賣相關抵押品。該等行動可能包括法律訴訟或其它司法強制執行手段。扣押抵押品後，本公司可能會透過私人出售、招標或公開拍賣的方式，設法收回最多款項。



---

## 本公司資產與負債概述

---

- 執行第三方擔保。一俟本公司確定借款人還款機會渺茫，本公司可能會透過私人磋商或法律訴訟強制執行第三方擔保條款賦予本公司的權利。

本公司亦將不時按情況考慮採用其它方法追討或收回特定分類貸款，例如將收帳工作判予外界收款機構或將特定分類貸款售予第三方。

### 本公司特定分類貸款、撥備及核銷的經濟因素

自 1997 年爆發亞洲金融風暴以來，香港經濟一直萎靡不振，本公司的特定分類貸款的水平亦深受其負面影響。從 1997 年下半年至 1999 年上半年，香港經濟一直低迷，當時的惡劣環境包括：證券、房地產及其它資產相繼貶值、利率上漲、個人消費減少、服務業及商品貨物出口放緩，且經濟增長乏力。在此期間，由於失業率居高不下，個人可用收入減少，削弱了本地市場的需求量。在此經濟逆境下，香港 1998 年的本地生產總值出現了 5.3% 的負增長，而翌年僅回升 3.0%。此情況對本公司的中小企業客戶，尤其是對從事物業投資、批發與零售貿易、進出口及製造業的客戶造成嚴重不良影響，而在本公司全部借款人中，此類客戶就佔了絕大多數。

在此期間，本公司面對大量特定行業企業借款人帶來的風險，這些行業抵禦 1997 年亞洲金融風暴及本地區其後經濟崩潰的能力較弱。其後，這些借款人面對很大的現金流動困難，其貸款的信貸質素亦急劇惡化。由於這些貸款有所減值，本公司確定在很多情況下，用以抵押的物業的價值亦大幅下降，因此需要本公司為這些貸款作出巨額額外撥備。

儘管香港經濟自 1999 年下半年起開始復甦，並於 2000 年上半年出現增長，但商業銀行及借款人的營運狀況仍未見樂觀。2001 年，香港經濟大幅放緩，同時面對通縮壓力。香港政府已表明，預期香港 2002 年的本地生產總值將出現 1% 的增長，中期將出現 3% 的增長，短至中期將面對更大的通縮壓力。本公司預測，由於香港經濟持續放緩，本公司貸款組合的數額或會縮減，而特定分類貸款、撥備及核銷則可能有所增加。請參閱「風險因素—與香港及中國內地有關的風險—香港經濟衰退可能對本公司的財務狀況及經營業績造成重大不利影響」一節。

## 本公司資產與負債概述

### 特定分類貸款的分析

下表按借款人類別載列本公司次級貸款、呆滯貸款及虧損貸款的數額。於香港以外地區使用的貸款均以2001年12月31日的總額呈列。下表所包括的行列項目定義，載列於第138頁的圖表註腳。

	於 2001 年 12 月 31 日			
	次級貸款	呆滯貸款	虧損貸款	總計
	(百萬港元)			
<b>企業</b>				
物業發展 .....	654	855	1,206	2,715
物業投資 .....	1,867	5,201	2,072	9,140
金融事務 .....	542	118	209	869
證券經紀 .....	—	—	—	—
批發及零售業 .....	1,623	1,762	3,228	6,613
製造業 .....	828	912	741	2,481
運輸業及運輸設備 .....	742	255	285	1,282
進出口 .....	971	871	659	2,501
其它 .....	1,673	3,733	4,263	9,669
小計 .....	8,900	13,707	12,663	35,270
<b>零售</b>				
居屋貸款 .....	47	20	3	70
置業按揭貸款 .....	573	669	438	1,680
信用卡 .....	—	—	66	66
小計 .....	620	689	507	1,816
合計 <sup>(1)</sup> .....	9,520	14,396	13,170	37,086
<b>於香港以外地區使用的貸款 (總額) .....</b>	<b>1,666</b>	<b>2,122</b>	<b>2,685</b>	<b>6,473</b>

(1) 包括根據在香港以外地區使用的貸款而載列的數額。

下表載列本公司於 1999 年、2000 年及 2001 年 12 月 31 日各類貸款組合分類的全年變動：

	合格 貸款	估貸款 組合 百分比	關注 貸款	估貸款 組合 百分比	次級 貸款	估貸款 組合 百分比	呆滯 貸款	估貸款 組合 百分比	虧損 貸款	估貸款 組合 百分比
1999 年										
12 月 31 日 .....	254,239	75.9%	27,736	8.3%	23,393	7.0%	21,752	6.5%	7,976	2.3%
2000 年										
12 月 31 日 .....	276,900	81.4%	27,148	8.0%	8,112	2.4%	17,881	5.3%	9,998	2.9%
2001 年										
12 月 31 日 .....	268,335	83.1%	17,617	5.4%	9,520	2.9%	14,396	4.5%	13,170	4.1%

## 本公司資產與負債概述

### 撥備及核銷

下表載列本公司於列示日期按借款人類別就呆壞帳所作的特殊撥備，其佔本公司貸款撥備總額的百分比，及佔本公司借予指定借款人類別的貸款總額的百分比。下表所包括的行列項目定義載列於第 139 頁的圖表註腳。

於 12 月 31 日									
1999 年			2000 年			2001 年			
撥備 數額	估撥備 總額 百分比	估借予 借款人的類別 貸款 百分比	撥備 數額	估撥備 總額 百分比	估借予 借款人的類別 貸款 百分比	撥備 數額	估撥備 總額 百分比	估借予 借款人的類別 貸款 百分比	
(除百分比外，均以百萬港元為單位)									
<b>企業</b>									
物業發展 . . . . .	248	1.1%	1.0%	267	1.3%	0.9%	824	4.8%	2.7%
物業投資 . . . . .	1,427	6.5	2.5	1,311	6.7	2.3	1,781	10.4	3.6
金融事務 . . . . .	607	2.7	8.2	308	1.6	3.7	263	1.5	3.3
批發及零售業 . . . . .	4,186	19.0	11.2	2,959	15.1	9.8	1,866	10.9	7.6
製造業 . . . . .	1,806	8.1	8.2	1,342	6.8	7.8	859	5.0	6.5
運輸業及運輸設備 . . . . .	232	1.1	2.4	289	1.5	3.1	220	1.3	2.0
進出口 . . . . .	2,852	12.9	14.3	1,452	7.4	10.0	995	5.8	9.4
其它 . . . . .	3,237	14.7	5.0	2,779	14.2	3.8	3,327	19.5	4.8
小計 . . . . .	<u>14,595</u>	<u>66.1</u>	<u>6.0</u>	<u>10,707</u>	<u>54.6</u>	<u>4.5</u>	<u>10,135</u>	<u>59.2</u>	<u>4.7</u>
<b>零售</b>									
居屋貸款 . . . . .	—	—	—	—	—	—	6	0.0	.0.0
置業按揭貸款 . . . . .	149	0.7	0.2	247	1.3	0.3	369	2.2	0.4
信用卡 . . . . .	—	—	—	18	0.1	0.7	66	0.4	2.2
小計 . . . . .	<u>149</u>	<u>0.7</u>	<u>0.2</u>	<u>265</u>	<u>1.4</u>	<u>0.3</u>	<u>441</u>	<u>2.6</u>	<u>0.4</u>
特殊呆壞帳撥									
備總額 <sup>(1)</sup> . . . . .	<u>14,744</u>	<u>66.8</u>		<u>10,972</u>	<u>56.0</u>		<u>10,576</u>	<u>61.8</u>	
一般呆壞帳撥備 . . . . .	<u>7,329</u>	<u>33.2</u>		<u>8,624</u>	<u>44.0</u>		<u>6,538</u>	<u>38.2</u>	
呆壞帳撥									
備總額 <sup>(2)</sup> . . . . .	<u>22,073</u>	<u>100.0%</u>		<u>19,596</u>	<u>100.0%</u>		<u>17,114</u>	<u>100.0%</u>	
<b>就於香港以外地區使用</b>									
貸款作出的撥備 . . . . .	<u>2,053</u>			<u>1,891</u>			<u>2,495</u>		

(1) 不包括就其它資產及貿易票據所作的特殊撥備（1999 年：2,900 萬港元；2000 年：5,900 萬港元；及 2001 年：4,500 萬港元）。請參閱載於附錄一會計師報告附註 23。

(2) 包括根據在香港以外地區使用的貸款撥備載列的數額。

## 本公司資產與負債概述

下表按借款人類別載列本公司於列示日期因核銷及追討貸款而引致的特殊撥備變動，及佔本公司借予特定類別借款人的貸款的百分比。下表所包括的行列項目定義，載列於第 139 頁的圖表註腳。

	截至 12 月 31 日止年度					
	1999 年		2000 年		2001 年	
	數額	佔借予 借款人 類別 的貸款 百分比	數額	佔借予 借款人 類別 的貸款 百分比	數額	佔借予 借款人 類別 的貸款 百分比
	(除百分比外，均以百萬港元為單位)					
於期初的呆壞帳特殊撥備	11,762		14,744		10,972	
<b>核銷</b>						
<b>企業</b>						
物業發展	42	0.2%	312	1.1%	339	1.1%
物業投資	322	0.6	1,228	2.2	1,216	2.5
金融事務	—	—	315	3.8	193	2.5
證券經紀	—	—	1	1.0	—	—
批發及零售業	1,512	4.1	3,641	12.1	3,368	13.8
製造業	278	1.3	1,448	8.4	1,339	10.2
運輸業及運輸設備	7	0.1	120	1.3	304	2.7
進出口	201	1.0	1,743	12.1	1,025	9.7
其它	807	1.3	1,891	2.6	2,281	3.3
小計	3,169	1.3	10,699	4.5	10,065	4.7
<b>零售</b>						
居屋貸款	—	—	—	—	—	
置業按揭貸款	43	0.1	329	0.4	205	0.2
信用卡	—	—	1	—	144	4.8
小計	43	0.0	330	0.3	349	0.3
<b>核銷總額</b>	3,212	1.0	11,029	3.2	10,414	3.2
<b>追回款項</b>						
物業發展及投資	1	0.0	29	0.0	55	0.1
商業及財務	26	0.0	70	0.0	465	0.3
零售	—	0.0	—	0.0	10	0.0
<b>追回款項總額</b>	27	0.0	99	0.0	530	0.2
<b>核銷 (扣除追回款項)</b>	(3,185)		(10,930)		(9,884)	
年內貸款呆壞帳撥備	11,530		7,158		9,488	
出售貸款的核銷數額	(5,363)					
<b>於期末的呆壞帳特殊撥備</b>	14,744		10,972		10,576	

本公司 1999 年的特殊撥備反映 32.12 億港元的特定分類貸款的特殊撥備核銷。本公司 1999 年的呆壞帳撥備亦反映本公司出售 269.15 億港元的貸款予中國銀行一家全資附屬公司 Zhong Gang，其中包括特定分類貸款約 254.14 億港元及物業相關的非特定分類貸款 15.01 億港元。於出售時，該等貸款的特殊撥備為 53.63 億港元。由於該項出售，本公司的累積撥備相應減少。倘未進行該項出售，本公司的累積呆壞帳開支將會增加，而其對本公司財務狀況的影響將更為嚴重。因此，本公司的過往特定分類貸款及相關貸款撥備資料可能未完全反映本公司資產質素轉差的狀況。此外，與本公司特定分類貸款有關的任何趨勢，應與 1999 年的貸款出售一併考慮。

---

## 本公司資產與負債概述

---

### 按借款人類別劃分的撥備及核銷

本公司在批發及零售業、進出口、物業投資及製造業等行業的撥備及核銷佔貸款的百分比最高。自 1997 年亞洲金融風暴以來，由於香港目前的經濟狀況欠佳，本公司一些借款人於 1998 年至 2001 年期間遇到經濟及經營困難，影響了企業償還尚欠貸款的能力。整體而言，本公司在置業按揭貸款及物業發展貸款組合方面所出現的撥備及核銷明顯較少。

**物業發展。**一直以來，本公司物業發展的借款人大部分會按時履行償還債務責任。因此，本公司已提高大型高質素物業發展公司的借貸額。本公司對這一行業的貸款由 1999 年 12 月 31 日的 257.67 億港元增至 2000 年 12 月 31 日的 288.88 億，增幅為 12.1%，於 2001 年 12 月 31 日再增至 304.76 億港元，增幅為 5.5%。2000 年 12 月 31 日，物業發展貸款撥備增加 7.7% 至 2.67 億港元，2001 年 12 月 31 日，則增加 209% 至 8.24 億港元。物業發展貸款核銷由 1999 年的 4,200 萬港元增至 2000 年的 3.12 億港元，增幅 643%，於 2001 年再增至 3.39 億港元，增幅為 8.7%。

**物業投資。**由於香港經濟波動，加上 1997 年爆發亞洲金融風暴，香港物業市場受到影響，本公司的物業投資借款人遭受拖累。自 1997 年以來，香港物業價值尤其大幅下跌，反映出本公司削減借予物業投資行業的貸款，並增加該行業的撥備及核銷。本公司借予該行業的貸款由 1999 年 12 月 31 日的 576.62 億港元下跌 3.1% 至 2000 年 12 月 31 日的 558.51 億港元，並繼續減少 11.9% 至 2001 年 12 月 31 日的 491.85 億港元。物業投資貸款撥備由 1999 年的 14.27 億港元下降 8.1% 至 2000 年 12 月 31 日的 13.11 億港元，並增加 35.9% 至 2001 年 12 月 31 日的 17.81 億港元。物業投資貸款核銷由 1999 年的 3.22 億港元增至 2000 年的 12.28 億港元，並下降 1.0% 至 2001 年的 12.16 億港元。

本公司一部分的按揭貸款乃借予個人為購置住宅物業而註冊成立的實體。香港金融管理局要求本公司將該等貸款列為物業投資類的企業貸款。一直以來，本公司大比例的置業按揭貸款借款人能及時償還債務。因此，將該等貸款歸入物業投資貸款類，可能會導致本公司未能充分反映借予物業投資行業的撥備及核銷百分比。

**批發及零售業。**香港的批發及零售業自 1997 年以來一直嚴重受挫，原因是 1997 年的亞洲金融風暴對消費者的收支構成影響，以及中國內地毗鄰城市供應較便宜的消費商品。因此，根據香港金融管理局的估計，香港認可機構向該行業借出的貸款總額由 1999 年 12 月 31 日約 1,440 億港元下降至 2001 年 12 月 31 日約 1,010 億港元。同樣，本公司借予該行業的貸款亦由 1999 年 12 月 31 日的 372.12 億港元下跌 19.0% 至 2000 年 12 月 31 日的 301.36 億港元。於 2001 年 12 月 31 日，本公司借予該行業的貸款再下跌 19.0% 至 244.22 億港元。批發及零售業貸款撥備從 1999 年 12 月 31 日的 41.86 億港元減少 29.3% 至 2000 年 12 月 31 日的 29.59 億港元，然後繼續減少 36.9% 至 2001 年 12 月 31 日的 18.66 億港元。批發及零售貸款核銷從 1999 年的 15.12 億港元增加 140.8% 至 2000 年的

---

## 本公司資產與負債概述

---

36.41 億港元，並下降 7.5% 至 2001 年的 33.68 億港元。此等核銷使本公司的批發及零售貿易貸款額下降。

**製造業。**香港製造業自八十年代初期以來一直放緩，原因是許多製造廠商均將其工業營運遷移至中國內地，以圖節省經營成本。此趨勢亦因 1997 年亞洲爆發金融風暴，令香港及亞洲其它地區經濟狀況嚴峻而進一步惡化。因此，根據香港金融管理局的估計，香港認可機構借予製造廠商的貸款總額由 1999 年 12 月 31 日的 800 億港元下跌至 2001 年 12 月 31 日的 720 億港元。此跌幅可從本公司借予該行業的貸款由 1999 年 12 月 31 日的 220.94 億港元下降 22.2% 至 2000 年 12 月 31 日的 171.86 億港元反映出來。於 2001 年 12 月 31 日，本公司借予該行業的貸款下跌 23.6% 至 131.33 億港元。製造業貸款撥備從 1999 年 12 月 31 日的 18.06 億港元減少 25.7% 至 2000 年 12 月 31 日的 13.42 億港元，然後繼續減少 36.0% 至 2001 年 12 月 31 日的 8.59 億港元。製造業貸款核銷從 1999 年的 2.78 億港元增加 421% 至 2000 年的 14.48 億港元，並下降 7.5% 至 2001 年的 13.39 億港元。

**進出口。**進出口業亦因 1997 年亞洲金融風暴對香港國際貿易產生的負面影響而嚴重受挫。因此，根據香港金融管理局的估計，於 2001 年 12 月 31 日，香港認可機構借出的貿易融資貸款總額由 1999 年 12 月 31 日的 1,140 億港元下降至約 890 億港元。同樣，本公司借予該行業的貸款由 1999 年 12 月 31 日的 198.30 億港元下降 27.1% 至 2000 年 12 月 31 日的 144.55 億港元。於 2001 年 12 月 31 日，本公司借予該行業的貸款再下降 26.9% 至 105.66 億港元。進出口業貸款撥備從 1999 年 12 月 31 日的 28.52 億港元減少 49.1% 至 2000 年 12 月 31 日的 14.52 億港元，然後繼續減少 31.5% 至 2001 年 12 月 31 日的 9.95 億港元。進出口業貸款核銷從 1999 年的 2.01 億港元增加 767% 至 2000 年的 17.43 億港元，然後繼續減少 41.2% 至 2001 年的 10.25 億港元。此等核銷使本公司的進出口業貸款額下降。

**其它企業貸款。**本公司主要的其它企業貸款包括借予公用事業、酒店業、作專業及私人用途的個別人士的貸款。本公司的其它企業貸款包括對農業、漁業、公用事業、酒店業及其它行業的 594.84 億港元本金的企業貸款總額，以及稅務貸款、個人貸款、證券貸款及透支融資的 100.36 億港元本金的零售貸款總額。該等借款人的表現一般受目前的經濟趨勢所影響，因此，本公司就有關借款人的特定分類貸款、撥備及核銷亦有所上升。於 2000 年 12 月 31 日，本公司其它企業貸款組合增加 14.5% 至 737.67 億港元。2001 年 12 月 31 日，本公司其它企業貸款組合下降 5.8% 至 695.20 億港元。其它企業貸款撥備從 1999 年 12 月 31 日的 32.37 億港元減少 14.2% 至 2000 年 12 月 31 日的 27.79 億港元，然後增加 19.7% 至 2001 年 12 月 31 日的 33.27 億港元。其它企業貸款核銷從 1999 年的 8.07 億港元增加 134.3% 至 2000 年的 18.91 億港元，然後繼續增加 20.6% 至 2001 年的 22.81 億港元。

**置業按揭貸款。**由於物業價格及市場利率下降，香港的置業按揭額有所增加。據香港金融管理局的估計，於 2001 年 12 月 31 日，香港認可機構借出的置業按揭貸款由 1999 年 12 月 31 日約 6,080 億港元增加 6.4% 至 6,470 億港元。一直以來，本公司大比例的置業按揭貸款借款人均能及時償還債務。因此，本公司已竭力和繼續全力向該行業的借款人進行市場營銷工作。本公司將旗下置業按揭組合的貸款額由 1999 年 12 月 31 日的 824.78 億港元提升 4.2% 至 2000 年 12 月 31 日的 859.43 億

## 本公司資產與負債概述

港元。於 2001 年 12 月 31 日，本公司的置業按揭組合下降 3.0% 至 833.37 億港元。本公司於該行業的撥備仍然偏低，並按總數額計算則輕微增加。撥備由 1999 年 12 月 31 日的 1.49 億港元增加 65.8% 至 2000 年 12 月 31 日的 2.47 億港元，核銷則由 1999 年的 0.43 億港元增加 665.1% 至 2000 年的 3.29 億港元。2001 年 12 月 31 日，置業按揭貸款撥備增加 49.4% 至 3.69 億港元，而核銷亦於 2001 年下降 37.7% 至 2.05 億港元。

### 十大特定分類貸款

截至 2001 年 12 月 31 日，本公司有未償還特定分類貸款本金總額 370.86 億港元，其中，十大特定分類貸款佔本公司特定分類貸款總額的 16.1% 和貸款組合的 1.8%。

下表載列截至 2001 年 12 月 31 日本公司十大特定分類貸款的若干有關資料：

	行業	未償付本金 (百萬港元)	分類	撥備金額 (百萬港元)	抵押品 類別 <sup>(1)(2)</sup>	抵押品價值 (百萬港元)	償還 所有利息 <sup>(3)</sup>
借款人 1 . . . . .	物業投資	1,124	虧損	123	房地產	1,001	不是
借款人 2 . . . . .	物業投資	838 <sup>(3)</sup>	呆滯	224	房地產	545	不是
借款人 3 . . . . .	建築材料	789	呆滯	313	房地產	480	不是
借款人 4 . . . . .	多元化商業	779	虧損	41	房地產	738	不是
借款人 5 . . . . .	物業投資	570	虧損	345	房地產	224	不是
借款人 6 . . . . .	物業投資	558	虧損	217	房地產	340	不是
借款人 7 . . . . .	多元化商業	399	虧損	195	房地產	204	不是
借款人 8 . . . . .	物業投資	346	呆滯	224	房地產	50	不是
借款人 9 . . . . .	物業投資	300	虧損	300	房地產	0	不是
借款人 10 . . . . .	物業投資	260	虧損	0	房地產	260	不是
合計 . . . . .		5,963		1,982		3,842	

- (1) 抵押品價值由本公司參照估定公開市值確定。本公司已取得上述所有借款人作為抵押品的房地產留置權。
- (2) 上述十大貸款中，本公司主要依靠抵押品對第 1、2、3、5、6、8 及 10 號借款人進行追討。對於所有其它貸款，本公司主要以追討現金輔以抵押品方式收帳。
- (3) 有本公司參與的一個銀行財團借予該名借款人貸款展期，而 8.38 億港元未償付本金為本公司所承擔風險部分，於 2001 年 12 月 31 日，本公司所承擔的風險約佔該銀行財團對該等借款人所承擔的全部風險的 85%。

### 特定分類貸款重組

本公司管理人員確定重組貸款是實現收回不履約貸款的最佳方法之後，本公司即按個案處理的方式重組該項特定分類貸款。本公司透過降低息率及／或本金數額、延長還款期及其它方法重組不履約貸款。

重組後貸款最初將繼續列為特定分類貸款，倘可合理地保證借款人根據經修訂的還款條款，能夠償付未來的所有本金和利息，且當借款人根據經修訂的條款在六個月期間按月償還貸款的所有本金和利息，或在 12 個月期間償還較長還款期的貸款後，則可將貸款升格。

隨著重組的貸款增加，本公司的特定分類貸款比率已有所下降，但本公司收取的利息總體上仍較最初規定的貸款利息為低，在某些情況下，本公司甚至無法悉數收回貸款的原始本金。此外，相

## 本公司資產與負債概述

對於重組後貸款的還款期而言，如以淨現值基準計算，本公司一般會蒙受虧損，或由於貸款寬免而導致的本金核銷或應計利息出現虧損。

截至 2001 年 12 月 31 日，本公司有重組後貸款共計 48.76 億港元，其中 47.09 億港元為特定分類貸款，佔本公司特定分類貸款總額的 12.7%。迄今為止，在該等貸款的未償還結餘總額中，約有 0.5% 已成為合格貸款或關注貸款，或倘借款人如期償還債務，將重新分類為合格貸款或關注貸款。該等貸款的其餘 99.5% 則是：(i) 因無法按照重組後條款償還債務而仍屬特定分類貸款或按重組後條款償還的債務期間仍屬香港金融管理局所定的觀察期，或在其它方面仍屬重大的信貸風險；或(ii) 最初成為合格貸款，後因借款人無法按照重組後條款償還債務，而被降級為特定分類貸款。

### 不履約和逾期貸款及呆帳的重組

下表載列在列示年度本公司的不履約與逾期貸款及呆帳重組（定義見《第 15 號財務會計準則匯編》的「債務人及債權人就呆帳重組的會計方式」）：

	截至 12 月 31 日			2000 年 未確認 的利息 收入總額	計入 2000 年 的利息 收入	2001 年 未確認 的利息 收入總額	計入 2001 年 的利息 收入
	1999 年	2000 年	2001 年				
	(百萬港元)						
不履約貸款或暫停 計息的貸款 . . . . .	42,674	34,649	35,512	2,550	606	1,836	659
根據合約，已逾期 3 個月或以上 未付本金或利息 的應計貸款 . . . . .	7,031	2,488	1,786	不適用	不適用	不適用	不適用
呆帳重組（上述貸款 以外的貸款） . . . . .	2,264	2,803	499	21	159	3	31

### 抵押

本公司的貸款抵押品主要為真正的物業按揭。其次，本公司以一般固定及浮動資產押記和信用證作為貸款的抵押，也接受借款人及有關實體的履約擔保和質押。

為配合本公司的重組及合併，本公司已經修訂抵押政策及慣例，以提高貸款組合的質素。按照經修訂的政策及慣例，抵押品在具備下述條件後方會獲接納：

- 穩定的價格；
- 容易轉售；
- 易於確定的市價；
- 無債務負擔且無產權負擔的所有權；及
- 可透過強制履行予以追討，且無重大的法律或其它障礙。



## 本公司資產與負債概述

透過在香港土地註冊處註冊按揭或法定抵押契約，於香港房地產中的抵押權益即具合法性；而於香港公司股本證券及若干財產和業務中的抵押權益，可能需透過在香港公司註冊處登記方具合法性。

香港金融管理局規定置業按揭貸款的最低抵押要求，並將貸款額限定為抵押品價值的 70%。自 2001 年 10 月起，香港金融管理局對尚未償還貸款超逾 100% 市值的按揭物業，放寬轉按置業按揭貸款的 70% 貸款對抵押品價值比率限制。就此而言，本公司面臨經濟波動對房地產業影響的風險。

在香港，止贖房地產或流動資產通常要求向法院提出書面申請，因而可能導致延誤。而根據抵押權益出售股本證券及其它財產一般毋須法庭程序。本公司通常透過私人銷售、投標或公開拍賣方式出售抵押品。

本公司的政策為每年就合格貸款，以及每半年就關注、次級、呆滯及虧損貸款，評估本公司貸款的抵押品價值。本公司對逾期超過三個月的貸款即時重估有關貸款的抵押品的價值。此外，當本公司認為事件發生後可能影響抵押品的價值，或本公司以其它理由認為需要進行重估時，則會對抵押品作出重估。本公司一般聘請獨立估值師對本公司所有貸款的抵押品進行估值。在接納擔保前，本公司將評估擔保人的財務狀況，以及由該擔保人擔保的其它貸款的表現。

下表載列於 2001 年 12 月 31 日，本公司的特定分類貸款、抵押品的現時市值及本金總額償付比例：

於 2001 年 12 月 31 日					
	數額	特殊撥備	抵押品現值 <sup>(1)</sup>	抵押品償付比例	撥備與抵押品償付比例
	(除百分比外，均以百萬港元為單位)				
次級 .....	9,520	1,068	4,796	50.4%	61.6%
呆滯 .....	14,396	4,195	8,339	57.9%	87.1%
虧損 .....	13,170	5,309	8,047	61.1%	101.4%
合計 .....	<u>37,086</u>	<u>10,572<sup>(2)</sup></u>	<u>21,182</u>	<u>57.1%</u>	<u>85.6%</u>

(1) 按作出特殊撥備時的評估值計算。

(2) 於 2001 年 12 月 31 日，特殊撥備總額達 105.76 億港元，其中涉及所有貸款，包括非特殊分類貸款。

由於強制銷售的法律程序出現延誤、抵押品的有效性存在瑕疵、借款人的欺詐性轉讓及市況欠佳等原因，本公司在將與房地產相關的抵押品變賣以取回全數金額時偶然會遇上困難。在一般情況下，行政管理或其它延誤等原因不會導致本公司抵押貸款的資產價值大幅下降。

就銀團貸款而言，本公司與其它銀行訂立銀行財團安排，各借款人的風險以本公司提供的貸款額為限。銀團中的代理人在有需要時，將向各參與銀行安排提供有關抵押品的獨立估值報告。

## 本公司資產與負債概述

### 暫停計息

本公司遵從香港金融管理局規管確認利息的指引。該等指引載於附錄五「監督和監管—持牌銀行的主要義務—問題貸款的利息確認」一節。

### 證券投資

本公司的證券投資包括主要由銀行及其它金融機構、中央政府與中央銀行、公營機構發行的上市及非上市的債務證券，以及企業的上市及非上市債務及股本證券。本公司在資產負債表內將該等證券列為持有至到期日證券、投資證券或其它證券投資。持有至到期日證券屬於債務投資，本公司擬持有至證券的到期日，並按已攤銷成本減去任何減值撥備列帳。投資證券是本公司擬長期持有作為投資的債務及股本證券，並按成本減去任何減值撥備列帳。其它證券投資包括買賣證券及非持有至到期日證券，並按公平價值列帳。任何未變現的持有損益在其產生的期間確認。請參閱載於附錄一會計師報告的附註 2。

下表載列本公司證券投資內各項投資於列示日期的帳面價值：

	於 12 月 31 日		
	1999 年	2000 年	2001 年
	(百萬港元)		
<b>債券</b>			
香港政府 .....	21,075	11,951	18,741
美國國庫券及美國政府機關 .....	2,620	24	—
其它政府 .....	7,556	9,846	5,135
企業 .....	14,613	14,082	48,811
銀行及其它金融機構 .....	48,568	85,843	72,765
小計 .....	94,432	121,746	145,452
<b>股本證券</b>			
於香港境內上市 .....	34	41	32
於香港境外上市 .....	1	7	1
非上市 .....	407	383	101
小計 .....	442	431	134
合計 .....	94,874	122,177	145,586

## 本公司資產與負債概述

下表載列本公司投資證券組合於 2001 年 12 月 31 日的持有至到期日證券的到期日和加權平均收益率：

	於 2001 年 12 月 31 日									
	1 年內		1 年至 5 年		5 年至 10 年		10 年以上		合計	
	帳面 價值	加權 平均 收益率 %	帳面 價值	加權 平均 收益率 %	帳面 價值	加權 平均 收益率 %	帳面 價值	加權 平均 收益率 %	帳面 價值	加權 平均 收益率 %
	(除百分比外，均以百萬港元為單位)									
香港政府 .....	12,219	2.01%	694	5.35%	—	—%	—	—%	12,913	2.19%
其它政府 .....	1,920	5.17	1,497	5.35	8	3.23	64	6.10	3,489	5.15
企業 .....	6,246	2.96	12,864	3.43	3,954	2.93	—	—	23,064	3.22
銀行及其它金融 機構 .....	18,462	3.69	14,289	2.98	833	7.59	—	—	33,584	3.48
合計 .....	<u>38,847</u>	<u>3.12%</u>	<u>29,344</u>	<u>3.35%</u>	<u>4,795</u>	<u>3.74%</u>	<u>64</u>	<u>6.10%</u>	<u>73,050</u>	<u>3.25%</u>

本公司自 1999 年擴大賺息證券組合的規模，重新分配盈餘的現金餘額以投資於公司、銀行及其它金融機構發行的債務票據，目的為在保持大量優質資產有較高流動性之餘，令該等票據有更高的收益。該等票據的收益按現行市場息率計算。本公司賺息證券組合的平均收益率於 1999 年為 6.19%，2000 年及 2001 年分別為 6.43% 及 4.76%。

### 借予銀行及其它金融機構的貸款

本公司在多間銀行及其它金融機構有龐大的存款，形式如下：

- 銀行及其它金融機構結餘；
- 短期通知放款（1 個月內到期）；
- 存款（1 個月至 12 個月到期）；及
- 一般在 12 個月以後到期的墊款。

## 本公司資產與負債概述

本公司乃銀行同業基金的淨貸款人。下表載列本公司於所示日期按特定分類貸款劃分的借予銀行及其它金融機構的貸款金額：

	於 12 月 31 日		
	1999 年	2000 年 (百萬港元)	2001 年
現金及短期基金 <sup>(1)</sup>			
在銀行及其它金融機構的餘額 .....	89,345	82,173	56,658
短期通知放款 (1 個月內到期) .....	143,188	155,900	117,446
在銀行及其它金融機構的存款 (1 個月至			
12 個月到期) .....	74,134	108,414	80,773
借予銀行及其它金融機構的墊款 (12 個月內到期) ..	148	98	4
貿易票據 <sup>(2)</sup> .....	486	539	382
借予銀行的貸款總額 .....	<u>307,301</u>	<u>347,124</u>	<u>255,263</u>
借予銀行的貸款總額 (淨額) <sup>(3)</sup> .....	<u>210,220</u>	<u>217,358</u>	<u>199,968</u>

(1) 美國國庫券及香港外匯基金票據記入本公司綜合財務報表的現金及短期基金。請參閱載於附錄一的會計師報告附註 16。

(2) 本公司的貿易票據為本公司向客戶以折讓價購買的第三方責任信用證。

(3) 經扣除銀行及其它金融機構的存款與餘額後的淨額。

本公司於 2001 年 12 月 31 日借予銀行的貸款減少，主要反映本公司藉以貸予其它銀行和金融機構的中國銀行在本公司的存款減少 698.98 億港元，重新分配資金進行證券投資，以及客戶和銀行的整體存款下降。

本公司借予銀行的貸款利息按現行市場息率計算。1999 年，該等貸款的平均收益率為 5.48%，2000 年為 6.17%，而 2001 年則為 4.16%。

## 本公司資產與負債概述

### 其它特定分類資產、撥備及核銷

本公司的其它特定分類資產包括債務證券及貿易票據。本公司的特定分類債務證券包括公司發行的債務證券。貿易票據包括本公司以折扣價購入由第三方支款的信用證應收帳款。於 2001 年 12 月 31 日，本公司其它特定分類資產總額為 4,400 萬港元，為此本公司合共作出的撥備達 2,400 萬港元。

### 債務及資金來源

本公司的集資業務旨在確保穩定的資金來源及有效的流動資金管理。本公司不斷調整集資業務，以盡量降低集資成本，如有必要，使幣種及到期日與本公司的貸款組合互相對應。此外，香港金融管理局亦實施多項流動資金儲備規定。請參閱「監督和監管—持牌銀行的主要義務—流動資金規定」一節。

本公司主要通過性質上基本為短期客戶存款和銀行及其它金融機構的短期存款，為本公司客戶貸款及證券投資業務提供資金。本公司客戶存款包括零售儲蓄、定期及活期存款戶口，以及特定定期、外幣及其它存款產品。

本公司的存款絕大多數於 3 個月以內到期。本公司相信存款的基礎穩定。下表載列本公司於 2001 年 12 月 31 日的若干資產及債務的到期日資料。

於 2001 年 12 月 31 日							
按通知隨 時償還 <sup>(1)</sup>	3 個月以內	3 個月 至 1 年	1 年 至 5 年	5 年以上	無日期 <sup>(2)</sup>	總計	
(百萬港元)							
<b>資產</b>							
國庫券 . . . . .	—	12,721	6,190	—	—	—	18,911
存放於銀行及其它 金融機構的存款 . . . . .	—	53,700	27,073	—	—	—	80,773
持有的存款證 . . . . .	—	4,768	6,768	7,789	149	—	19,474
借予客戶的貸款 . . . . .	29,161	19,787	22,809	111,542	103,796	35,943	323,038
借予銀行及其它 金融機構的貸款 . . . . .	—	—	—	4	—	—	4
以下各項所包含的 債務證券 <sup>(3)</sup> ：							
持至到期日的 證券 . . . . .	2	8,641	12,853	24,675	4,859	—	51,030
其它證券投資 . . . . .	—	27,021	5,885	22,130	1,043	—	56,079
<b>債務</b>							
銀行及其它金融機構 的存款及餘額 . . . . .	5,154	48,477	1,664	—	—	—	55,295
活期、定期、儲蓄及 其它客戶存款 . . . . .	205,835	367,024	32,473	1,096	—	—	606,428
已發行存款證 . . . . .	—	—	5,000	—	—	—	5,000

(1) 包括已逾期少於 1 個月的貸款及債務證券。

(2) 包括逾期 1 個月以上或還款呆滯的資產及分期款項。

(3) 為中央政府及銀行、公營機構、銀行及其它金融機構及公司實體的債券。

## 本公司資產與負債概述

上述到期日分類乃根據香港金融管理局刊發的監管政策手冊內「本地註冊認可機構披露財務資料」的指引而編製。

下表載列本公司於 2001 年 12 月 31 日達 100,000 美元或以上（或相等於其它貨幣）的存款證及定期存款的到期日資料。

	於 2001 年 12 月 31 日	
	100,000 美元 或以上的 存款證 <sup>(i)</sup>	100,000 美元 或以上的 定期存款 <sup>(i)</sup>
	(百萬港元)	
3 個月或以下 .....	—	297,328
3 個月至 6 個月（包括 6 個月）.....	—	18,879
6 個月至 12 個月（包括 12 個月）.....	5,000	5,824
12 個月以上 .....	—	133
總計 .....	5,000	322,164

(i) 包括其它貨幣等值

本公司根據市況及存款產品類型釐定存款息率。下表載列本公司於列示年份的平均存款餘額及該等存款的平均利率。

	截至 12 月 31 日止年度					
	1999 年		2000 年		2001 年	
	平均金額	所支付的 平均利率(%)	平均金額	所支付的 平均利率(%)	平均金額	所支付的 平均利率(%)
	(除百分比外，均以百萬港元為單位)					
<b>客戶存款：</b>						
儲蓄戶口 .....	137,929	3.8%	142,926	4.5%	161,496	2.2%
定期存款 .....	425,734	5.4%	441,990	5.7%	430,336	3.7
計息活期戶口 .....	564	6.0%	518	6.4%	233	0.4
無息活期戶口 .....	14,599	—	16,635	—	16,163	—
其它客戶戶口 .....	10,267	8.0%	4,998	10.4%	6,531	6.0
合計 .....	589,093		607,067		614,759	
<b>銀行存款：</b>						
定期存款 .....	117,524	5.4%	105,339	5.7%	87,980	3.3
計息活期戶口 .....	3,657	2.7%	3,000	3.9%	2,481	1.7
無息活期戶口 .....	875	—	974	—	710	—
其它戶口 .....	80	5.0%	55	5.5%	—	—
存款證 .....	10,401	6.3%	9,244	6.5%	8,374	4.4
合計 <sup>(1)</sup> .....	132,537		118,612		99,545	

(1) 包括中國銀行及同系附屬公司和聯營公司的存款和餘額，於 1999 年 12 月 31 日為 865.29 億港元，於 2000 年 12 月 31 日為 1,179.11 億港元，於 2001 年 12 月 31 日為 483.86 億港元。

## 本公司資產與負債概述

下表按位於中國內地及其它地區（不包括香港）的交易對手、客戶或發行人載列本公司於列示期間的銀行及其它金融機構存款及餘額、本公司往來、定期、儲蓄及其它客戶存款的平均月結餘額：

	債務					
	銀行及其它金融機構的存款及餘額			往來、定期、儲蓄及其它客戶存款		
	港元	其它 貨幣 <sup>(1)</sup>	合計	港元	其它 貨幣 <sup>(1)</sup>	合計
	(平均結餘均以百萬港元為單位)					
<b>1999 年</b>						
交易對手/客戶/發行人位於：						
中國內地 . . . . .	97,848	10,762	108,610 <sup>(2)</sup>	1,292	814	2,106
其它地區 . . . . .	3,642	6,156	9,798	9,236	37,789	47,025
合計 . . . . .	<u>101,490</u>	<u>16,918</u>	<u>118,408</u>	<u>10,528</u>	<u>38,603</u>	<u>49,131</u>
<b>2000 年</b>						
交易對手/客戶/發行人位於：						
中國內地 . . . . .	91,771	14,306	106,077 <sup>(3)</sup>	3,947	3,540	7,487
其它地區 . . . . .	1,707	5,435	7,142	8,854	38,766	47,620
合計 . . . . .	<u>93,478</u>	<u>19,741</u>	<u>113,219</u>	<u>12,801</u>	<u>42,306</u>	<u>55,107</u>
<b>2001 年</b>						
交易對手/客戶/發行人位於：						
中國內地 . . . . .	68,044	7,915	75,959 <sup>(4)</sup>	3,185	4,472	7,657
其它地區 . . . . .	1,220	8,635	9,855	7,443	34,831	42,274
合計 . . . . .	<u>69,264</u>	<u>16,550</u>	<u>85,814</u>	<u>10,628</u>	<u>39,303</u>	<u>49,931</u>

(1) 按列示期間各月月底的適用匯率換算為等值的港元金額。

(2) 1999 年 12 月 31 日，中國銀行及同系附屬公司和聯營公司的存款及餘額為 865.29 億港元。

(3) 2000 年 12 月 31 日，中國銀行及同系附屬公司和聯營公司的存款及餘額為 1,179.11 億港元。

(4) 2001 年 12 月 31 日，中國銀行及同系附屬公司和聯營公司的存款及餘額為 483.86 億港元。

下表按交易對手所在地區載列本公司於列示期間的銀行及其它金融機構的存款及餘額的加權平均利率。加權平均利率乃按中國內地及世界其它地區（不包括香港）的交易對手或發行人所訂立且於列示日期尚未結清的交易的合約利率/收益率計算，並就各年度末的相應餘額作出加權處理：

	未償還餘額的加權平均利率					
	於 12 月 31 日					
	1999 年		2000 年		2001 年	
	港元	其它貨幣	港元	其它貨幣	港元	其它貨幣
	(百分比)					
交易對手位於：						
中國內地 . . . . .	4.17%	5.60%	4.88%	5.25%	1.93%	2.25%
其它地區 . . . . .	6.12	4.76	6.04	5.14	1.95	1.80
總計 . . . . .	<u>4.25%</u>	<u>5.00%</u>	<u>4.90%</u>	<u>5.22%</u>	<u>1.93%</u>	<u>2.00%</u>

---

## 本公司資產與負債概述

---

本公司為香港擁有最廣泛客戶存款基礎的銀行之一，於 2001 年 12 月 31 日有往來、定期、儲蓄及其它戶口存款餘額超逾 6,064.28 億港元，佔香港銀行業客戶存款約 18.06%。儲蓄存款按浮動利率計息。此外，來自公司的定期存款亦構成本公司的重要資金來源。

一直以來，本公司並不區分企業及零售存款。因此，本公司將絕大部分客戶存款劃分為零售存款。因此，於 2001 年 12 月 31 日，本公司有債務合共 7,129.04 億港元，其中 6,064.28 億港元為客戶存款，552.95 億港元為銀行和其它金融機構的存款和餘額，以及 255.10 億港元為香港流通貨幣。

於 2001 年，本公司的平均計息債務總額由 2000 年的 7,165.63 億港元下降 1.6% 至 7,054.46 億港元。下降的主要原因在於銀行及其它金融機構的平均存款由 2000 年的 1,083.94 億港元下降 16.5% 至 2001 年的 904.61 億港元。此項減幅亦反映中國銀行及同系附屬公司和聯營公司的港元存款下降。於 2001 年，平均客戶存款較 2000 年增加 1.4% 至 5,985.96 億港元。

於 2000 年，本公司的平均計息債務總額由 1999 年的 7,115.66 億港元增加 0.7% 至 7,165.63 億港元。此項增加反映平均客戶存款由 1999 年的 5,744.94 億港元增至 2000 年的 5,904.32 億港元，增幅為 2.8%。該項增加以銀行及其它金融機構的平均存款由 1999 年的 1,212.61 億港元下降 10.6% 至 2000 年的 1,083.94 億港元所部分抵銷。平均客戶存款的溫和增加，反映該年度香港銀行業的存款普遍增加。於 2000 年，由於市場利率相對較高，香港認可機構的客戶存款增加 9.6%，反映客戶將定期存款轉為儲蓄及活期存款的普遍趨勢。本公司銀行存款平均餘額有所減少，乃由於中國銀行、同系附屬公司及聯營公司在本公司的港元存款減少所致。

本公司的銀行存款中，歷來包括中國銀行及同系附屬公司和聯營公司的大額存款。於 2001 年 12 月 31 日，中國銀行及同系附屬公司和聯營公司在本公司的存款金額達 483.86 億港元，佔本公司銀行存款金額的 80.3%，其中包括存款證。於 2000 年 12 月 31 日，中國銀行、同系附屬公司及聯營公司在本公司的存款為 1,179.11 億港元，佔本公司銀行存款總額的 85.0%。於 1999 年 12 月 31 日，中國銀行、同系附屬公司及聯營公司在本公司的存款為 865.29 億港元，佔本公司銀行存款總額的 81.1%。該等存款主要為港元餘額，因本公司與中國銀行的關係按市場息率存入本公司。本公司並不倚賴於該等存款作為流動資金，並相信銀行同業市場中在一般情況下可取得價格更具競爭力的資金。

重組及合併前，中國銀行幾乎所有香港的資金業務均通過本集團進行。重組及合併後，此等資金業務主要通過中國銀行全球市場進行。因此，於 2002 年 1 月，中國銀行已從本公司提取幾乎全部存款，這對本公司的流動資金狀況並無重大影響。請參閱「中國銀行及其本公司的關係—資金」一節。



## 本公司資產與負債概述

於1999年、2000年和2001年12月31日，本公司短期借款未償還總額分別為977.39億港元、1,319.98億港元和602.95億港元。下表載列本公司於列示年度的短期借款細目：

	截至12月31日止年度		
	1999年	2000年	2001年
	(除百分比外，均以百萬港元為單位)		
<b>存款證（於1年內到期）：</b>			
年末尚未償還的款項	660	4,000	5,000
年末加權平均利率	6.80%	6.64%	2.41%
月終尚未償還的最高款項	1,957	4,000	9,000
年內尚未償還的平均款項	1,350	4,036	8,374
年內加權平均利率	5.80%	6.55%	4.41%
<b>銀行及其它金融機構的存款及餘額</b>			
<b>（於1年內到期）：</b>			
年末尚未償還的款項	97,079	127,998	55,295
年末加權平均利率	3.73%	4.62%	1.95%
月終尚未償還的最高款項	158,100	142,335	82,705
年內尚未償還的平均款項	119,836	108,368	89,994
年內加權平均利率	5.16%	5.34%	3.22%

### 部門間資金安排

本公司透過集合各業務部門提供的部門間內部剩餘資金，為貸款及投資業務提供資金。有關本公司部門間資金安排的討論，請參閱「財務資料—經營業績—按照業務部門總結的經營業績」一節。

### 股東資金

有關本公司股東資金變動的討論，請參閱「財務資料—財務狀況—股東資金」一節。