



CHINA EVERBRIGHT LIMITED

中國光大控股有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

公 佈

截至二零零二年十二月三十一日止年度之經審核業績

經審核之業績

中國光大控股有限公司(「本公司」)董事會宣佈,本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)截至二零零二年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績如下:

綜合利潤表

	附註	二零零二年 港幣千元	二零零一年 港幣千元
營業額	(二)	(1,660)	159,136
其他收入	(二)	91,407	335,996
		<u>89,747</u>	<u>495,132</u>
員工費用		(46,939)	(57,274)
折舊及攤銷費用		(20,213)	(11,409)
其他經營費用		(87,959)	(84,874)
經營(虧損)/盈利		(65,364)	341,575
財務費用		(13,816)	(12,625)
應佔聯營公司盈利減虧損		(1,308,129)	15,629
除稅前(虧損)/盈利		(1,387,309)	344,579
稅項	(三)	393,887	26,853
股東應佔(虧損)/盈利		<u>(993,422)</u>	<u>371,432</u>
股息	(四)	—	75,016
每股(虧損)/盈利	(五)		
— 基本		(63.55仙)	23.81仙
— 攤薄		(63.55仙)	23.74仙

綜合資產負債表

	附註	二零零二年 十二月三十一日 港幣千元	二零零一年 十二月三十一日 港幣千元
資產			
非流動資產			
固定資產		100,778	127,832
聯營公司權益	(六)	2,197,979	2,624,953
共同控制實體權益		2,239	2,239
非交易證券		1,302,769	1,508,019
無形資產	(七)	116,500	131,150
其他資產		—	100
		<u>3,720,265</u>	<u>4,394,293</u>
流動資產			
客戶借款		112,547	71,704
應收賬款、按金及預付款	(八)	288,028	151,078
應收關聯公司款項		—	167
交易證券		303,930	225,094
銀行結餘及現金—一般賬戶		124,193	1,252,900
		<u>828,698</u>	<u>1,700,943</u>
流動負債			
應付賬款、已收按金及預提費用	(九)	(76,749)	(91,098)
可換股票據		—	(250,000)
應付聯營公司款項	(六)	(438)	(438)
應付最終控股公司之貸款		(250,000)	—
應付最終控股公司貸款之利息		(1,577)	—
銀行貸款及透支		(40,000)	(155)
稅項準備		(210,208)	(211,709)
		<u>(578,972)</u>	<u>(553,400)</u>
淨流動資產		<u>249,726</u>	<u>1,147,543</u>
淨資產		<u>3,969,991</u>	<u>5,541,836</u>
不反映於資產負債表之信託賬戶			
銀行結餘—信託賬戶		98,368	82,220
應收結算所賬款		1,691	3,008
代客持有款項		(100,059)	(85,228)
		<u>—</u>	<u>—</u>
股本及儲備			
股本	(十)	1,563,351	1,562,991
儲備		2,406,640	3,978,845
		<u>3,969,991</u>	<u>5,541,836</u>

綜合股東權益變動表

	股本 港幣千元	股本溢價 港幣千元	資產 重估儲備 港幣千元	投資 重估儲備 港幣千元	資本 贖回儲備 港幣千元	商譽儲備 港幣千元	資本儲備 港幣千元	匯兌儲備 港幣千元	保留盈利 港幣千元	合計 港幣千元
於二零零一年一月一日餘額	1,543,741	5,551,543	—	1,630,713	2,984	(3,957,664)	10,000	(2,774)	1,381,967	6,160,510
重估增值／(減值)，代表未計入 損益賬內的收入及損失淨額	—	—	414	(811,780)	—	—	—	—	—	(811,366)
發行股份	19,250	72,712	—	—	—	—	—	—	—	91,962
出售非交易證券撥回	—	—	—	(58,520)	—	—	—	—	—	(58,520)
本年度盈利	—	—	—	—	—	—	—	—	371,432	371,432
已派發股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
— 2000年，末期	—	—	—	—	—	—	—	—	(155,925)	(155,925)
— 2001年，中期	—	—	—	—	—	—	—	—	(56,257)	(56,257)
於二零零一年十二月三十一日	<u>1,562,991</u>	<u>5,624,255</u>	<u>414</u>	<u>760,413</u>	<u>2,984</u>	<u>(3,957,664)</u>	<u>10,000</u>	<u>(2,774)</u>	<u>1,541,217</u>	<u>5,541,836</u>
組成如下：										
本公司及其附屬公司	1,562,991	5,624,255	414	760,413	2,984	(3,957,664)	10,000	(2,774)	978,629	4,979,248
聯營公司	—	—	—	—	—	—	—	—	560,806	560,806
共同控制實體	—	—	—	—	—	—	—	—	1,782	1,782
於二零零一年十二月三十一日餘額	<u>1,562,991</u>	<u>5,624,255</u>	<u>414</u>	<u>760,413</u>	<u>2,984</u>	<u>(3,957,664)</u>	<u>10,000</u>	<u>(2,774)</u>	<u>1,541,217</u>	<u>5,541,836</u>
於二零零二年一月一日餘額	<u>1,562,991</u>	<u>5,624,255</u>	<u>414</u>	<u>760,413</u>	<u>2,984</u>	<u>(3,957,664)</u>	<u>10,000</u>	<u>(2,774)</u>	<u>1,541,217</u>	<u>5,541,836</u>
重估減值	—	—	(207)	(467,461)	—	—	—	—	—	(467,668)
應佔聯營公司之儲備	—	—	—	(4,104)	—	—	15,746	—	—	11,642
未計入損益賬內的收入及損失淨額	—	—	(207)	(471,565)	—	—	15,746	—	—	456,026
發行股份	360	1,190	—	—	—	—	—	—	—	1,550
出售非交易證券撥回	—	—	—	(105,188)	—	—	—	—	—	(105,188)
本年度虧損	—	—	—	—	—	—	—	—	(993,422)	(993,422)
已派發股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
— 2001年，末期	—	—	—	—	—	—	—	—	(18,759)	(18,759)
於二零零二年十二月三十一日餘額	<u>1,563,351</u>	<u>5,625,445</u>	<u>207</u>	<u>183,660</u>	<u>2,984</u>	<u>(3,957,664)</u>	<u>25,746</u>	<u>(2,774)</u>	<u>529,036</u>	<u>3,969,991</u>
組成如下：										
本公司及其附屬公司	1,563,351	5,625,445	207	187,764	2,984	(3,957,664)	10,000	(2,774)	872,138	4,301,451
聯營公司	—	—	—	(4,104)	—	—	15,746	—	(344,884)	(333,242)
共同控制實體	—	—	—	—	—	—	—	—	1,782	1,782
於二零零二年十二月三十一日餘額	<u>1,563,351</u>	<u>5,625,445</u>	<u>207</u>	<u>183,660</u>	<u>2,984</u>	<u>(3,957,664)</u>	<u>25,746</u>	<u>(2,774)</u>	<u>529,036</u>	<u>3,969,991</u>

綜合現金流量表

	二零零二年 港幣千元	二零零一年 港幣千元
經營活動產生之現金(流出)／流入淨額	(411,985)	115,935
投資活動		
購置固定資產	(669)	(4,819)
出售固定資產所得款項	34	—
已作抵押或逾三個月到期之定期存款減少／(增加)	341,382	(263,692)
購買非交易證券	(443,997)	—
出售非交易證券所得款項	133,531	153,233
增加於聯營公司投資	(515,062)	(696,143)
出售聯營公司所得款項	40,000	—
購買交易權	—	(2,450)
其他資產減少／(增加)	100	(100)
已收銀行利息	9,071	67,543
已收聯營公司股息	25,787	54,855
已收證券投資股息	11,847	5,360
投資活動現金流出淨額	(397,976)	(686,213)
融資活動前現金流出淨額	(809,961)	(570,278)
融資活動		
發行股份	1,550	41,965
可換股票據贖回	—	(3)
已派發股息	(18,759)	(212,182)
融資活動產生之現金流出淨額	(17,209)	(170,220)
現金及現金等價物之減少	(827,170)	(740,498)
現金及現金等價物		
年初餘額	911,363	1,651,861
年末餘額	84,193	911,363
現金及現金等價物分析		
銀行結餘及現金	124,193	1,252,900
已作抵押或逾三個月到期之存款	—	(341,382)
	124,193	911,518
銀行短期貸款及透支	(40,000)	(155)
	84,193	911,363

賬目附註：

一、 呈報基準

於本年度，本集團採納下列由香港會計師公會頒佈之會計準則，該等會計準則於二零零二年一月一日或以後開始之會計期間生效：

會計準則第1號(經修訂)	： 「財務報表之呈報」
會計準則第11號(經修訂)	： 「外幣換算」
會計準則第15號(經修訂)	： 「現金流量表」
會計準則第34號(經修訂)	： 「僱員福利」

由本年度開始，本集團在信託帳戶中因證券、期貨及外匯買賣之正常商業活動而保管之客戶款項不再列於賬目內，而是作為資產負債表外項目在賬目中披露。該改變的影響令以前在資產負債表確認為「銀行結餘及現金－信託戶口」和「應收結算所款項」的項目，現在不再確認，並且與應付款項中對應的金額抵消。

除以上所列外，本集團編製之財務報告書所採用之會計準則與二零零一年度相同。

除了賬目表示的改變外，採納以上之新會計準則對本集團賬目並無重大影響。

二、營業額及其他收入

本公司為投資控股公司，並透過其附屬公司及聯營公司，主要經營投資控股及提供金融服務。本年度所確認之營業額及其他收入分析如下：

	二零零二年 港幣千元	二零零一年 港幣千元
營業額		
出售交易證券之實現(損失)/收益,淨額	(43,710)	55,488
交易證券之未實現損失,淨額	(55,023)	(24,965)
利息收入		
— 銀行存款	10,010	70,935
— 客戶借款	11,280	4,132
— 其他	3,419	4,628
股息收入		
— 上市投資	8,189	5,360
— 非上市投資	3,658	—
來自投資物業租金總收入	1,916	2,155
佣金與服務收入	58,601	41,403
	<u>(1,660)</u>	<u>159,136</u>
其他收入		
出售非交易證券之收益,淨額	56,933	60,598
收回往年已註銷之呆賬	1,046	983
撥回固定資產重估減值	—	313
出售聯營公司權益溢利	25,805	—
訴訟賠償	—	270,918
匯兌收益,淨額	6,410	—
其他	1,213	3,184
	<u>91,407</u>	<u>335,996</u>
	<u>89,747</u>	<u>495,132</u>

三、稅項

香港利得稅乃按本年度之估計應課稅盈利按16%(二零零一年:16%)作稅項準備。本集團海外盈利之稅項則按照本年度估計應課稅盈利依集團經營業務地區之現行稅率計算。

	二零零二年 港幣千元	二零零一年 港幣千元
香港利得稅		
— 本年度準備	(16)	(1,647)
— 撥回以前年度多計提的準備數	—	7,187
海外稅項		
— 本年度準備	(581)	—
— 撥回以前年度多計提的準備數	51	—
應佔聯營公司之稅項	394,433	21,313
	<u>393,887</u>	<u>26,853</u>

四、股息

	二零零二年 港幣千元	二零零一年 港幣千元
於結算日前公佈股息		
— 不派發中期股息(二零零一年:每股港幣3.6仙)	—	56,257
於結算日後建議股息		
— 不派發末期股息(二零零一年:每股港幣1.2仙)	—	18,759
	<u>—</u>	<u>75,016</u>

董事會不建議派發二零零二年末期股息(二零零一年,每股港幣1.2仙)。

五、每股(虧損)/盈利

每股基本(虧損)/盈利按股東應佔虧損約港幣993,422,000元(二零零一年:股東應佔盈利約港幣371,432,000元)及本年內已發行股份之加權平均股數1,563,259,972股(二零零一年:1,559,714,405股)計算。

截至二零零一年十二月三十一日止年度的每股攤薄盈利按調整後股東應佔淨盈利及經調整兌換可換股票據和行使認股權而產生有潛在攤薄性股份之加權平均股數計算。

截至二零零二年十二月三十一日止年度每股攤薄虧損與每股基本虧損相同，因所有潛在的普通股均具反攤薄影響。

二零零二年
港幣千元

二零零一年
港幣千元

每股基本及攤薄（虧損）／盈利乃根據下列數據計算：

調整後淨（虧損）／盈利的計算

股東應佔（虧損）／盈利

加：可換股票據利息支出

(993,422)

371,432

—

12,548

調整後淨（虧損）／盈利

(993,422)

383,980

二零零二年

二零零一年

調整後加權平均股數的計算

本年內已發行股份之加權平均股數

假設可換股票據於年內兌換為新股份

假設年內未行使之認股權被行使而發行之新股份

1,563,259,972

1,559,714,405

不適用

52,986,902

不適用

4,483,451

調整後之加權平均股數

1,563,259,972

1,617,184,758

六、 聯營公司權益及應付款項

二零零二年
港幣千元

二零零一年
港幣千元

投資成本

非上市公司股份

— 香港

— 海外

香港上市公司股份

應佔收購後儲備

40,458

102,174

5,500,755

4,985,693

904,411

904,411

(252,036)

642,012

6,193,588

6,634,290

減：累計減值準備

收購溢價

(165,548)

(165,548)

(3,830,061)

(3,843,789)

2,197,979

2,624,953

應付聯營公司款項

(438)

(438)

2,197,541

2,624,515

上市公司股份市值

591,941

443,076

應付聯營公司款項為無抵押，免息及無固定還款期。

董事們認為聯營公司的價值不低於二零零二年十二月三十一日聯營公司的賬面價值。

七、 無形資產

	商譽 港幣千元	交易權 港幣千元	合計 港幣千元
成本			
年初餘額	145,728	2,450	148,178
出售聯營公司	(13,728)	—	(13,728)
年末餘額	132,000	2,450	134,450
累計攤銷			
年初餘額	(17,028)	—	(17,028)
本年計提	(13,200)	(490)	(13,690)
出售聯營公司撥回	13,728	—	13,728
減值損失	—	(960)	(960)
年末餘額	(16,500)	(1,450)	(17,950)
賬面淨值			
年末餘額	115,500	1,000	116,500
年初餘額	128,700	2,450	131,150

因購入聯營公司權益而產生之商譽按十年期限攤銷。交易權乃按五年期限攤銷。

八、 應收賬款、按金及預付款

	二零零二年 港幣千元	二零零一年 港幣千元
應收交易款，淨額	172,861	68,444
其他應收賬款、按金及預付款	115,167	65,459
存放於證券商戶之期貨及衍生工具交易按金	—	18,566
期貨及衍生工具之未實現虧損	—	(1,391)
	288,028	151,078

應收交易款的賬齡分析如下：

	二零零二年 港幣千元	二零零一年 港幣千元
一個月以下	172,163	68,858
逾期一個月但少至二個月	263	—
逾期二個月但少至三個月	1,264	—
逾期三個月但少至六個月	168	—
超過六個月	3	586
	173,861	69,444
減：呆賬準備	(1,000)	(1,000)
	172,861	68,444

應收交易款主要為本集團之經紀業務客戶、證券商戶及結算所賬款，一般在交易後兩天到期，延期還款須由管理層作個別批准。此類賬款並不包括保管於香港期貨結算有限公司的信託賬戶之經紀客戶款項。

九、 應付賬款、已收按金及預提費用

	二零零二年 港幣千元	二零零一年 港幣千元
交易應付款	57,905	63,425
其他應付賬款、已收按金及預提費用	18,844	27,673
	76,749	91,098

交易應付賬代表應付給經紀業務客戶、證券商戶及結算所賬款，並在一個月內到期。應付經紀客戶賬款並不包括在信託賬戶的應付賬款。

十、 股本

	二零零二年 港幣千元	二零零一年 港幣千元
法定股本： 每股港幣1.00元之普通股份	2,000,000	2,000,000
已發行及已繳足股本：		
年初餘額	1,562,991	1,543,741
可換股票據換股	—	10,539
行使認股權	360	8,711
年末餘額	1,563,351	1,562,991

十一、 分項資料

A. 業務分項

本集團所經營之業務主要可分為三類—短期投資、金融服務及長期投資與其他。按業務分項之資料分析如下：

	短期投資		金融服務		長期投資與其他		合計	
	二零零二年 港幣千元	二零零一年 港幣千元	二零零二年 港幣千元	二零零一年 港幣千元	二零零二年 港幣千元	二零零一年 港幣千元	二零零二年 港幣千元	二零零一年 港幣千元
收入								
投資收入／(損失)	(71,497)	42,043	—	—	—	—	(71,497)	42,043
備金及服務收入	—	—	70,411	49,635	—	—	70,411	49,635
其他收入	—	—	—	—	90,833	403,454	90,833	403,454
總收入	(71,497)	42,043	70,411	49,635	90,833	403,454	89,747	495,132
業績								
分部業績	(78,517)	33,534	2,781	(12,526)	55,915	371,477	(19,821)	392,485
未分配的公司費用							(45,543)	(50,910)
經營(虧損)／盈利							(65,364)	341,575
利息費用							(13,816)	(12,625)
應佔聯營公司盈利減虧損							(1,308,129)	15,629
稅項貸項							393,887	26,853
股東應佔(虧損)／盈利							(993,422)	371,432

其他資料									
分部資產	370,567	239,261	287,071	250,222	1,321,993	1,801,159	1,979,631	2,290,642	
聯營公司權益							2,197,979	2,624,953	
商譽							115,500	128,700	
共同控制實體權益							2,239	2,239	
未分配的公司資產							253,614	1,048,701	
總資產							4,548,963	6,095,235	
分部負債	-	-	57,905	71,518	-	-	57,905	71,518	
未分配的公司負債							521,067	481,882	
總負債							578,972	553,400	
資本性支出	167	-	398	1,331	104	3,488	669	4,819	
折舊及攤銷	278	358	867	120	19,068	10,931	20,213	11,409	
在損益表中確認的減值損失	-	-	960	-	-	13,728	960	13,728	

B. 區域分項

本集團之大部分業務均在香港運作，(i)多於90%之經營收入與經營業績在香港產生及(ii)大部份的分部資產及資本性支出是處於香港。

末期股息

董事會不建議就截至二零零二年十二月三十一日止年度派發末期股息(二零零一年:每股港幣1.2仙)。

截止過戶日期

本公司將由二零零三年五月二十日(星期二)至二零零三年五月二十七日(星期二)(首尾兩天包括在內),暫停辦理股份過戶登記手續。為可於二零零三年五月二十七日(星期二)成為註冊股東,股東須於二零零三年五月十九日(星期一)下午四時前,將股票連同股份過戶文件一併送交香港灣仔告士打道五十六號東亞銀行港灣中心地下本公司股票登記及過戶處 Secretaries Limited 辦妥過戶手續。

股東週年大會

本公司之股東週年大會定於二零零三年五月二十七日(星期二)上午十時正,假座香港干諾道中三號麗嘉酒店宴會樓層宴會廳舉行。

購買、出售或贖回本公司之證券

於本年度內,本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司之任何證券。

公司監管

董事會確定,除本公司之獨立非執行董事由於依據本公司組織章程細則第一百二十條及第一百二十一條規定於股東週年大會上輪值告退及連任規定而並無指定任期外,本公司於截至二零零二年十二月三十一日止年度內所有時間均有遵守香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄十四之最佳應用守則。

審核委員會

本公司的審核委員會成員包括獨立非執行董事吳明華先生及董偉先生。審核委員會已與管理層一同回顧本集團所採用之會計政策及慣例,並討論審計、內部監控及財務申報事宜(包括審閱本公司現公佈之截至二零零二年十二月三十一日止年度之經審核財務報告書)。

業績公佈之刊載於聯交所網頁

詳盡之業績公佈,包括上市規則附錄十六第四十五(一)至第四十五(三)段規定之所有資料,將會刊載於聯交所之網頁。

承董事會命
郭友
行政總裁

香港,二零零三年四月二十三日

網址 <http://www.everbright165.com.hk>

主席報告書

二零零二年對全球經濟來說是錯綜複雜的一年。發達國家經濟復甦步伐緩慢，經濟持續疲弱；香港經濟繼續進行結構調整，股市低迷；中國經濟繼續保持高速增長勢頭，但股市在二零零一年大幅下跌的基礎上繼續進行調整；國內銀行業在積極發展中審慎調整，力爭早日與國際市場接軌。

面對複雜的經營環境，本公司及附屬公司（「本集團」）努力擴大業務規模，及時調整發展策略，嚴格控制經營成本，全面提高營運水平。本集團的香港業務保持平穩發展，經紀業務的市場佔有率有所提高，企業融資業務重新啟動，創業投資業務實現盈利。聯營公司方面，中國光大銀行股份有限公司（「光大銀行」）存款和貸款繼續保持快速增長，資產質量繼續改善，撥備前利潤大幅增長。光大證券有限責任公司（「光大證券」）在內地證券一級和二級市場的佔有率也有所增長。港基銀行雖增加撥備，但仍保持穩定的收益水平。

二零零二年，光大銀行積極處理歷史遺留的不良資產，在審慎的撥備政策下，本集團的香港會計帳上因大額撥備而產生虧損。但本集團目前的經營狀況和財務狀況是穩健的，在光大銀行消化歷史遺留問題的過程中，本集團及聯營公司的業務仍將繼續穩定增長。通過處理光大銀行的歷史問題，本集團的資產素質大幅度提高，盈利能力將會明顯增強。

展望二零零三年，中國經濟的持續快速發展和進一步對外開放，為本集團的發展創造了機遇。本集團將以香港為基地，利用國內網絡，積極拓展國內資本市場。力爭在投資銀行、資產管理和創業投資等業務方面有所突破，爭取創造良好的業績，回饋廣大投資者。

本人謹此向本集團股東、董事會成員、管理層及所有員工過去一年對本集團的貢獻表示感謝。本人相信，本集團憑藉良好的業務及網絡基礎，通過我們的繼續努力，一定能夠再造輝煌。

王明權
主席

香港，二零零三年四月二十三日

行政總裁報告書

經營業績

回顧本年度，香港經濟經歷了困難的一年，中國內地和香港證券市場受多種因素影響持續低迷。在此環境下，本公司及附屬公司（「本集團」）努力發展香港及內地業務。本集團持股49%的光大證券有限責任公司（「光大證券」）市場份額有所提高。本集團持股21.39%的中國光大銀行股份有限公司（「光大銀行」）貸款及存款業務持續快速增長，資產質量及盈利能力逐漸改善，但二零零二年光大銀行採取審慎會計政策，根據香港會計準則，對歷史遺留的問題資產增加了撥備。在本集團的合併賬內錄得應佔光大銀行及光大證券稅後虧損分別約港幣8.38億元和1.27億元。本集團全年稅後虧損共港幣9.93億元。

業務回顧

(A) 商業銀行業務

於二零零二年，光大銀行錄得未計入撥備之除稅前利潤為人民幣27.05億元，較二零零一年增長49%。此利潤增長主要是因貸款額由人民幣1,461億元增至人民幣1,914億元（增長31%），淨利息收入由人民幣42.88億元增至人民幣55.04億元（增長28%），而經營開支則較二零零一年下降超過7%所致。二零零二年光大銀行對主要是接收的原中國投資銀行的不良資產增加撥備人民幣86.3億元。

以上撥備的主要構成是：(1)呆賬撥備共人民幣28.6億元。其中將正常類貸款所作的一般撥備提升至1%，增加撥備人民幣13.1億元。其餘約人民幣15.5億元貸款損失撥備主要是因為接收的原中國投資銀行的不良貸款進一步降級所致；(2)隨著時間的推移，原中國投資銀行逾期應收利息的回收可能性逐漸降低，光大銀行管理層決定採取較保守的會計政策，為此增加撥備人民幣34.1億元；(3)光大銀行根據最新的實際處置經驗和資產現狀對原中國投資銀行的不良貸款之抵債資產，增加撥備人民幣15.7億元；(4)此外，光大銀行亦對從原中國投資銀行接收的，包括逾期拆放、存放及投資等其他不良應收款項增加撥備約人民幣7.9億元。

過去三年光大銀行努力追收欠款，不斷清理資產，不良貸款金額和比率持續下降。截至二零零二年十二月三十一日，按五級分類口徑，光大銀行不良貸款為人民幣251.5億元，不良貸款比率降到13.1%。此次大幅撥備後不良貸款撥備率已達到43%，可從財務方面更公允地反映銀行的資產價值，同時使銀行為反映以後的經常性收益作出積極的準備。上述撥備對光大銀行的現金流不會產生任何負面影響。

二零零二年光大銀行電子化建設有長足進展，全行業務依託一櫃通、陽光卡、網上銀行等電子化手段擴大了市場營銷渠道，推動了多項業務，尤其是中間業務和消費貸款業務的發展。到二零零二年年末陽光卡發行量已達到1,003萬張。

截至二零零二年十二月三十一日止，光大銀行在全國二十三個省市自治區共擁有30家直屬分支行及354個營業網點，並於香港設有代表處。

受到香港經濟不景氣的影響，本集團持有20%股份的港基國際銀行二零零二年盈利有所下降，為本集團帶來港幣0.48億元的稅後盈利，比上年下降18%。

(B) 投資銀行業務

二零零二年，中國內地股市繼續調整，上證綜合指數及深證綜合指數分別下跌17.5%及18.3%，一級市場籌資額及二級市場成交量分別下降23%及27%。光大證券的業績因此受到較大的影響，全年錄得稅後虧損為港幣2.59億元，為本集團帶來港幣1.27億元的稅後虧損。期間光大證券錄得營業收入港幣3.58億元，其中佣金收入港幣2.58億元，包銷收入港幣1.03億元，利息與其他收入共港幣1.35億元，而投資業務虧損港幣1.38億元。期間營運支出比上年一度下降港幣1.8億元，降幅達24%，光大證券對應收賬款及其他資產撥備港幣1億元。

根據中國證券業協會公佈的數據，光大證券股票基金交易量的全國總體排名由第14位上升至第12位。籌募資金額在全國排名第6位。二級市場佔有率為1.62%，比上年都有所增長。至二零零二年末，光大證券營業網點總數達43家。

為了提高服務水平，進一步拓展業務，光大證券在二零零二年五月完成了增資擴股，資本金增加至26億元人民幣。所籌集的資金主要用於進一步發展光大證券的經紀、投資銀行及資產管理業務。為了壓縮成本，提高經營效率，光大證券調整了內部機構設置、裁減了冗員，努力削減經營支出。

在本年度內，本集團香港經紀業務錄得盈利，市場佔有率有所上升。本集團重新啟動了投資銀行業務，並積極參與了市場上幾個有一定影響力的新股上市的承銷工作。包括擔任中國銀行香港（集團）有限公司的上市聯席牽頭經辦人、哈爾濱啤酒、長江生命科技有限公司、比亞迪公司上市的副協辦人等。

(C) 其他

截至二零零二年十二月三十一日，本集團仍持有約4,500萬股中國移動（香港）有限公司股票。

為了集中精力發展國內金融業務，特別是銀行與證券業務，本集團董事會決定退出與英國標準人壽保險公司在香港合資設立的標準人壽保險（亞洲）有限公司。本公司與英國標準人壽於二零零二年十月十七日簽訂了股權買賣協議，作價港幣4,000萬元向對方出售本公司持有的合資公司35%的股份。由於以前年度已經對此項投資做出了部分撥備，因此，上述交易為本集團本年度帶來約港幣2,580萬的非經常性收入。

對莊寶的訴訟

就本集團對莊寶先生提起的訴訟，終審法院於二零零二年十二月十九日作出了判決。駁回了莊寶先生的上訴申請，確認本集團於二零零一年二月二十一日取得的勝訴判決。

財務狀況

於二零零二年十二月三十一日，本集團的資產淨值約港幣39.7億元，持有現金總額約港幣1.24億元。除日常業務營運的流動負債外，本集團的主要負債為於二零零二年七月二日向中國光大集團有限公司借入的港幣2.5億元可續期借款。

本集團的銀行貸款及透支均為一個月內到期的港幣借款，期內增加借款均為正常營運資金所需，而借款規模則主要根據本集團之業務及投資需要而定。於二零零二年十二月三十一日，本集團的已承諾借貸額度約為港幣6.3億元。以附帶利息之負債與股東權益總額為計算基準，本集團於二零零二年十二月三十一日之負債與資本比率為7.3%（二零零一年十二月三十一日：4.5%）。

除以人民幣為基礎的資產外，於二零零二年十二月三十一日本集團並無重大之外匯風險。

於二零零二年十二月三十一日本集團就若干銀行貸款額度作出約港幣5.9億元之上市證券抵押。

於二零零二年十二月三十一日本集團並無任何或然負債。本集團對屬下子公司作出的借款擔保合共約港幣3.8億元，於二零零二年十二月三十一日，集團屬下之子公司並未有任何借款。截至二零零二年十二月三十一日止，本公司為一間參與橫杆外匯交易之附屬公司及參與衍生工具買賣之其他附屬公司的交易額度向金融機構提供擔保。該擔保額度根據與金融機構產生之交易額而變動。

僱員

本集團於二零零二年十二月三十一日擁有僱員105名。於回顧年度內之總員工成本約為港幣4,694萬元並已列載於綜合利潤表內。本集團之薪酬制度公平及與市場相若，員工薪酬（包括薪金及花紅）按表現釐定。本集團亦會按僱員之個別表現，酌情向僱員發放花紅。員工福利亦包括醫療保險、退休計劃及培訓計劃。本公司董事及全職僱員可能獲授根據本公司於二零零二年五月二十四日股東特別大會上採納之認股權計劃之條款及條件發出之認股權以認購本公司之股份。

展望

在全球經濟形勢不明朗的情況下，二零零三年香港經濟仍將面臨一些困難，但是考慮到中國經濟快速發展為國內銀行及證券業務所提供的商機，本集團對二零零三年的經營狀況充滿信心。

中國二零零一年加入世界貿易組織後，外國投資和對外貿易更加活躍，有力地促進了經濟的穩定增長，同時各行各業的改革步伐進一步加快。國內金融市場實施了一系列改革措施，為廣大投資者提供了多種商機。本集團將憑藉國內銀行及證券業務的基礎、橫跨中港兩地市場的優勢，進一步發揮與國內金融業務的協同效應，努力擴大業務規模，積極拓展業務領域，全面提高經營管理水平，爭取以良好的業績回饋股東。

最後，本人謹藉此機會對本集團的股東、董事會成員及全體員工的支援表示衷心的感謝。本人將與所有關心本集團的人員一道為本集團發展壯大作出貢獻。

郭友
行政總裁

香港，二零零三年四月二十三日

股東週年大會通告

茲通告本公司謹訂於二零零三年五月二十七日（星期二）上午十時正，假座香港干諾道中三號麗嘉酒店宴會樓層宴會廳舉行股東週年大會，以處理下列事項：

- 一、省覽截至二零零二年十二月三十一日止年度之經審核財務報告書、董事會報告書及核數師報告書。
- 二、選舉董事及釐定董事袍金。
- 三、委聘核數師及授權董事會釐定其酬金。

承董事會命
葉冠寰
公司秘書

香港，二零零三年四月二十三日

附註：

- 一、凡有資格出席上述大會並於會上投票之股東均有權委派代表出席該大會及於會上投票。代表人毋須為本公司股東。
- 二、委任代表之文據及簽署人之授權書或其他授權文件（如有者）或經由公證人簽署證明之授權書或授權文件副本，最遲須於大會或其任何續會指定召開時間二十四小時前交回本公司註冊辦事處，方為有效。
- 三、本公司將由二零零三年五月二十日（星期二）至二零零三年五月二十七日（星期二），首尾兩天包括在內，暫停辦理股份過戶登記手續。為可於二零零三年五月二十七日（星期二）成為註冊股東，股東須於二零零三年五月十九日（星期一）下午四時前，將股票連同股份過戶文件一併送交香港灣仔告士打道56號東亞銀行港灣中心地下本公司股票登記及過戶處 Secretaries Limited 辦妥過戶手續。
- 四、聯名持有人方面，如有一位以上聯名持有人親自出席或委派代表出席大會，則祇有於本公司股東名冊內名列首位之聯名持有人有權投票。

〔請同時參閱本公布於經濟日報刊登的內容。〕