



永隆銀行有限公司
(於香港註冊成立之有限公司)
二〇〇三年度業績通告

業績摘要

永隆銀行有限公司(「本行」)董事會宣佈本集團截至二〇〇三年十二月三十一日止之年度已審核之業績如下:

(甲) 綜合損益賬

	截至十二月三十一日		
	二〇〇三年 港幣千元	二〇〇二年 港幣千元 重列	差幅 %
利息收入	1,842,123	2,042,100	-9.8
利息支出	<u>(722,293)</u>	<u>(866,021)</u>	-16.6
淨利息收入	1,119,830	1,176,079	-4.8
保險營業收入 (註釋一)	429,534	196,658	+118.4
其他營業收入 (註釋二)	<u>399,892</u>	<u>318,009</u>	+25.7
營業收入	1,949,256	1,690,746	+15.3
營業支出 (註釋三)	<u>(523,395)</u>	<u>(518,762)</u>	+0.9
扣除準備金前之營業溢利	1,425,861	1,171,984	+21.7
呆壞賬準備	(67,122)	(141,677)	-52.6
保險申索準備 (註釋一)	<u>(339,695)</u>	<u>(135,258)</u>	+151.1
營業溢利	1,019,044	895,049	+13.9
出售固定資產之淨虧損	(2,313)	(545)	
出售非持作買賣用途證券之淨收益	9,103	21,764	
持至到期證券之準備金調撥	<u>(18,793)</u>	<u>(29,534)</u>	
	1,007,041	886,734	+13.6
應佔共同控制實體之淨溢利/(虧損)	2,600	(8,038)	
應佔聯營公司之溢利	<u>438</u>	<u>44</u>	
除稅前溢利	1,010,079	878,740	+14.9
稅項 (註釋四)	<u>(151,275)</u>	<u>(119,162)</u>	
股東應佔溢利	<u>858,804</u>	<u>759,578</u>	+13.1
股息	<u>408,655</u>	<u>338,998</u>	+20.5
每股盈利 (註釋五)	3.70 港元	3.27 港元	
股息每股	1.76 港元	1.46 港元	

註釋:

(一) 保險業務，包括承保、保險代理及其他相關業務，已成為本集團業務中的主要項目。故此，保險營業收入及保險申索準備已於綜合損益表中分別呈列，而比較數字亦已重新分類，以配合此呈列方式。

(二) 其他營業收入

	截至十二月三十一日	
	二〇〇三年	二〇〇二年
	港幣千元	港幣千元
服務費及佣金收入	241,996	249,318
減：服務費及佣金支出	(85,510)	(127,583)
服務費及佣金淨收入	156,486	121,735
持作買賣用途之證券淨收益	27,978	7,965
衍生工具買賣淨收益/(虧損)	19,168	(573)
外匯買賣淨收益	86,841	78,395
其他	109,419	110,487
	<u>399,892</u>	<u>318,009</u>

(三) 營業支出

	截至十二月三十一日	
	二〇〇三年	二〇〇二年
	港幣千元	港幣千元
人事費用		
- 薪金及其他人事費用	305,271	297,767
- 退休福利支出	13,187	9,543
折舊	57,534	57,419
其他	147,403	154,033
	<u>523,395</u>	<u>518,762</u>

(四) 稅項

	截至十二月三十一日	
	二〇〇三年	二〇〇二年
	港幣千元	港幣千元
當期稅項：		
- 香港利得稅	147,874	114,685
- 海外稅項	6,207	3,794
遞延稅項：		
- 有關短暫差額之產生及轉回	(506)	271
- 由於稅率增加所產生	(2,872)	-
	<u>150,703</u>	<u>118,750</u>
應佔共同控制實體之稅項	507	403
應佔聯營公司之稅項	65	9
	<u>151,275</u>	<u>119,162</u>

香港利得稅已按本年度估計應評稅溢利以稅率百分之十七點五(二〇〇二年為百分之十六)計算。於二〇〇三年，政府頒佈適用於課稅年度 2003/2004 年之利得稅率由百分之十六更改為百分之十七點五。海外稅項已按本年度估計應評稅溢利以本集團業務所在地現行適用之稅率計算。

二〇〇二年之遞延稅項，因本集團採納了香港會計實務準則第十二號「利得稅」而重新列示。詳情列於(丁)部「法定賬目」內。

(五) 每股盈利

每股盈利乃按本集團之股東應佔溢利港幣八億五千八百八十萬零四千元(二〇〇二年為港幣七億五千九百五十七萬八千元)及是年度已發行股份二億三千二百一十九萬零一百一十五股(二〇〇二年為二億三千二百一十九萬零一百一十五股)計算。

(乙) 綜合資產負債表

	二〇〇三年 十二月三十一日 港幣千元	二〇〇二年 十二月三十一日 港幣千元 重列
資產		
庫存現金及短期資金	18,136,491	12,722,681
定期存放同業 (一至十二個月內到期)	3,596,565	4,998,065
商業票據	85,411	89,528
持有之存款證	2,311,636	2,684,918
持作買賣用途之證券	418,594	887,932
持至到期證券	8,465,020	6,995,439
貸款及其他賬項	30,081,159	30,307,995
非持作買賣用途之證券	3,064,777	1,445,803
共同控制實體權益	91,942	89,849
聯營公司權益	2,672	871
固定資產	1,526,850	1,507,953
總資產	<u>67,781,117</u>	<u>61,731,034</u>
負債		
同業存款	1,137,149	1,031,426
客戶存款	51,395,646	48,653,756
發行之存款證	2,667,985	2,055,000
其他賬項及預提	3,971,643	1,981,920
總負債	<u>59,172,423</u>	<u>53,722,102</u>
資本來源		
股本	1,160,951	1,160,951
儲備(包括擬派末期股息港幣三億二千零四十二萬三千元；二〇〇二年末期股息為港幣二億一千五百九十三萬七千元及紅利為港幣四千六百四十三萬八千元)	7,447,743	6,847,981
股東資金	<u>8,608,694</u>	<u>8,008,932</u>
總負債及資本來源	<u>67,781,117</u>	<u>61,731,034</u>

(丙) 本集團之補充財務資料

1. 貸款及其他賬項

	二〇〇三年 十二月三十一日 港幣千元	二〇〇二年 十二月三十一日 港幣千元
客戶貸款	29,261,926	30,040,641
呆壞賬準備		
- 一般	(443,533)	(453,940)
- 特殊	(204,205)	(256,609)
	<u>28,614,188</u>	<u>29,330,092</u>
同業貸款	<u>50,000</u>	<u>3,119</u>
應計利息	163,319	167,507
呆壞賬準備		
- 特殊	(1,571)	(2,607)
	<u>161,748</u>	<u>164,900</u>
其他賬項	1,224,559	779,201
呆壞賬準備		
- 一般	(1,450)	-
- 特殊	(1,246)	(1,319)
	<u>1,221,863</u>	<u>777,882</u>
遞延稅項資產	<u>33,360</u>	<u>32,002</u>
	<u>30,081,159</u>	<u>30,307,995</u>

2. 按行業分類之客戶貸款總額

	二〇〇三年 十二月三十一日 港幣千元	二〇〇二年 十二月三十一日 港幣千元
在香港使用之貸款		
工商金融		
物業發展	1,480,827	1,372,499
物業投資	4,908,471	5,021,903
金融企業	365,482	288,633
股票經紀	6,315	4,010
批發及零售業	497,841	628,146
製造業	757,947	836,423
運輸及運輸設備	785,468	1,009,316
其他	3,547,832	4,185,730
個人		
購買「居者有其屋計劃」、 「私人參建居屋計劃」與 「租者置其屋計劃」樓宇之 貸款	2,702,970	3,081,208
購買其他住宅物業的貸款	9,844,224	10,149,580
信用咭貸款	325,165	373,722
其他	993,976	955,790
貿易融資	389,986	385,536
	<u>26,606,504</u>	<u>28,292,496</u>
在香港以外使用之貸款	<u>2,655,422</u>	<u>1,748,145</u>
	<u>29,261,926</u>	<u>30,040,641</u>

3. 不履行貸款

不履行貸款總額是已記入利息暫記賬或已停止累計利息之貸款，其分析如下：

	客戶貸款	
	二〇〇三年 十二月三十一日 港幣千元	二〇〇二年 十二月三十一日 港幣千元
不履行貸款	728,822	689,041
佔客戶貸款總額之百分比	2.49%	2.29%
對上述貸款提撥之特殊準備	189,179	231,865
暫記利息金額	42,982	42,991

於二〇〇三年十二月三十一日及二〇〇二年十二月三十一日，同業貸款中並無不履行貸款。

上述特殊準備已考慮有關貸款之抵押品價值。

4. 逾期資產
(甲) 逾期貸款

客戶逾期貸款(已減除暫記利息)分析如下：

	二〇〇三年 十二月三十一日		二〇〇二年 十二月三十一日	
	港幣千元	佔客戶貸款總額之百分比	港幣千元	佔客戶貸款總額之百分比
貸款總額，其逾期超過：				
三個月以上至六個月	156,478	0.54	237,792	0.79
六個月以上至一年	103,689	0.35	143,427	0.48
一年以上	255,166	0.87	318,320	1.06
	<u>515,333</u>	<u>1.76</u>	<u>699,539</u>	<u>2.33</u>
有抵押之逾期貸款	379,169		484,971	
無抵押之逾期貸款	136,164		214,568	
	<u>515,333</u>		<u>699,539</u>	
有抵押之逾期貸款所持 之抵押品市值	<u>518,198</u>		<u>579,503</u>	
已撥特殊準備	<u>135,778</u>		<u>202,207</u>	

於二〇〇三年十二月三十一日及二〇〇二年十二月三十一日，同業貸款或商業票據中並無逾期三個月以上。

(乙) 其他逾期資產

其他逾期資產分析如下：

	二〇〇三年 十二月三十一日	二〇〇二年 十二月三十一日
	港幣千元	港幣千元
應計利息總額，其逾期 超過：		
三個月以上至六個月	1,503	1,966
六個月以上至一年	1,506	2,990
一年以上	3,470	5,671
	<u>6,479</u>	<u>10,627</u>

5. 經重組貸款

經重組貸款(已減除逾期超過三個月並在上述第4(甲)項內列明之貸款)分析如下：

	二〇〇三年 十二月三十一日		二〇〇二年 十二月三十一日	
	港幣千元	佔客戶貸款總額之百分比	港幣千元	佔客戶貸款總額之百分比
經重組客戶貸款	<u>365,192</u>	<u>1.25</u>	<u>142,775</u>	<u>0.48</u>

於二〇〇三年十二月三十一日及二〇〇二年十二月三十一日，同業貸款中並無經重組之貸款。

6. 逾期貸款與不履行貸款之對賬表

不履行貸款乃指已記入利息暫記賬或已停止累計利息之貸款，逾期貸款與不履行貸款之對賬表如下：

	二〇〇三年 十二月三十一日	二〇〇二年 十二月三十一日
	港幣千元	港幣千元
逾期三個月以上之貸款	515,333	699,539
加：逾期三個月或以下但其利息已記入暫記賬或已停止累計利息之貸款	153,746	89,682
加：經重組貸款但其利息已記入暫記賬	172,490	48,301
減：逾期三個月以上但仍累計利息之貸款	(112,747)	(148,481)
不履行貸款	<u>728,822</u>	<u>689,041</u>

7. 收回資產

	二〇〇三年 十二月三十一日	二〇〇二年 十二月三十一日
	港幣千元	港幣千元
收回資產市值	<u>49,613</u>	<u>56,294</u>

8. 按區域分類之客戶貸款、逾期貸款及不履行貸款

以下按區域分類之客戶貸款、逾期貸款及不履行貸款是根據交易對手之所在地作分析，並已適當考慮有關貸款之風險轉移。

	二〇〇三年 十二月三十一日 港幣千元	二〇〇二年 十二月三十一日 港幣千元
客戶貸款		
香港	27,504,440	28,691,132
其他區域	1,757,486	1,349,509
	<u>29,261,926</u>	<u>30,040,641</u>
逾期貸款		
香港	515,333	699,539
不履行貸款		
香港	728,822	689,041

9. 客戶存款

	二〇〇三年 十二月三十一日 港幣千元	二〇〇二年 十二月三十一日 港幣千元
活期存款及往來賬戶	3,149,151	2,272,835
儲蓄存款	15,544,448	9,017,571
定期存款及通知存款	32,702,047	37,363,350
	<u>51,395,646</u>	<u>48,653,756</u>

10. 其他賬項及預提

於二〇〇三年十二月三十一日，包括在其他賬項及預提內，計有遞延稅項負債港幣六十萬元（二〇〇二年為港幣五十三萬六千元）。

11. 儲備

	二〇〇三年 十二月三十一日	二〇〇二年 十二月三十一日
	港幣千元	港幣千元
資本儲備	57,500	57,500
重估投資物業儲備	1,022,940	999,293
重估投資儲備	127,729	59,811
普通儲備	1,003,730	1,003,730
保留溢利(包括擬派末期股息港幣 三億二千零四十二萬三千元； 二〇〇二年末期股息為港幣二億 一千五百九十三萬七千元及紅利 為港幣四千六百四十三萬八千元)	<u>5,235,844</u>	<u>4,727,647</u>
	<u>7,447,743</u>	<u>6,847,981</u>

於二〇〇四年二月二十五日舉行之會議上，董事會擬派末期股息每股港幣一元三角八仙。此項擬派股息並無於本賬目中列作應付股息，惟將於截至二〇〇四年十二月三十一日止年度列作保留溢利分派。

12. 分部報告

(甲) 按業務劃分

本集團主要從事商業銀行業務，業務類別可分為零售及企業銀行、司庫、保險及其他業務。零售及企業銀行包括提供零售銀行服務、商業借貸及貿易融資。司庫業務包括外匯、金融市場及資本市場等活動。保險業務包括承保、保險代理及其他相關業務。其他業務主要包括物業投資及證券經紀。

未分類項目主要包括中央管理層及其他共同分享服務之支出、資產及負債、稅項、以及其他未能合理分配予特定業務分部的項目。

	零售及 企業銀行 港幣千元	司庫 港幣千元	保險 港幣千元	其他 港幣千元	未分類 業務 港幣千元	本集團 港幣千元
二〇〇三年						
利息收入源自						
- 外界客戶	1,037,753	770,809	8,193	25,368	-	1,842,123
- 其他業務	200,283	198,330	3,874	1,469	-	403,956
利息支出給予						
- 外界客戶	(200,001)	(522,244)	-	(48)	-	(722,293)
- 其他業務	(204,340)	(197,833)	-	(1,783)	-	(403,956)
淨利息收入	833,695	249,062	12,067	25,006	-	1,119,830
源自外界客戶之 保險營業收入	-	-	429,534	-	-	429,534
源自外界客戶之 其他營業收入	102,496	73,621	2,892	220,883	-	399,892
營業收入	936,191	322,683	444,493	245,889	-	1,949,256
營業支出	(319,686)	(23,260)	(25,730)	(59,141)	(95,578)	(523,395)
撥備前營業溢利	616,505	299,423	418,763	186,748	(95,578)	1,425,861
呆壞賬準備	(65,388)	-	(1,734)	-	-	(67,122)
保險申索準備	-	-	(339,695)	-	-	(339,695)
營業溢利	551,117	299,423	77,334	186,748	(95,578)	1,019,044
固定資產及投資 之(虧損)/收益	(19,044)	407	35	8,867	(2,268)	(12,003)
應佔共同控制實體 及聯營公司之淨 溢利/(虧損)	-	-	5,699	(2,661)	-	3,038
除稅前溢利/(虧損)	532,073	299,830	83,068	192,954	(97,846)	1,010,079
分部資產	31,701,713	32,963,263	1,125,261	1,732,615	258,265	67,781,117
分部負債	51,016,419	5,175,096	888,463	2,035,511	56,934	59,172,423
資本開支	29,991	533	994	18,003	5,559	55,080
折舊費用	40,019	1,863	1,368	8,024	6,260	57,534

12. 分部報告(續)
(甲) 按業務劃分(續)

	零售及 企業銀行 港幣千元	司庫 港幣千元	保險 港幣千元	其他 港幣千元	未分類 業務 港幣千元	本集團 港幣千元
二〇〇二年						
利息收入源自						
- 外界客戶	1,215,410	792,747	5,086	28,857	-	2,042,100
- 其他業務	328,061	314,680	5,316	5,124	-	653,181
利息支出給予						
- 外界客戶	(359,560)	(506,335)	-	(126)	-	(866,021)
- 其他業務	(325,473)	(324,637)	-	(3,071)	-	(653,181)
淨利息收入	858,438	276,455	10,402	30,784	-	1,176,079
源自外界客戶之						
保險營業收入	-	-	196,658	-	-	196,658
源自外界客戶之						
其他營業收入	92,899	77,197	1,091	146,822	-	318,009
營業收入	951,337	353,652	208,151	177,606	-	1,690,746
營業支出	(349,780)	(22,836)	(19,787)	(56,815)	(69,544)	(518,762)
撥備前營業溢利	601,557	330,816	188,364	120,791	(69,544)	1,171,984
呆壞賬準備	(141,677)	-	-	-	-	(141,677)
保險申索準備	-	-	(135,258)	-	-	(135,258)
營業溢利	459,880	330,816	53,106	120,791	(69,544)	895,049
固定資產及投資						
之(虧損)/收益	(33,027)	25,246	(28)	(23)	(483)	(8,315)
應佔共同控制實體及						
聯營公司之淨虧損	-	-	(1,530)	(6,464)	-	(7,994)
除稅前溢利/(虧損)	426,853	356,062	51,548	114,304	(70,027)	878,740
分部資產	32,280,759	26,780,379	640,725	1,834,239	194,932	61,731,034
分部負債	48,401,419	3,552,825	505,992	1,208,609	53,257	53,722,102
資本開支	38,869	1,930	1,533	13,684	7,627	63,643
折舊費用	37,712	2,680	998	10,738	5,291	57,419

(乙) 按地域劃分

本集團主要在香港經營業務，本集團之海外業務佔本集團之收入、溢利、資產、負債、或有債務或承擔少於百分之十。

13. 或有債務、承擔及衍生工具

下列為或有債務及承擔之每個主要類別之合約金額，及信貸風險比重金額總計：

	二〇〇三年 十二月三十一日 港幣千元	二〇〇二年 十二月三十一日 港幣千元
合約金額		
直接信貸替代品	216,949	1,140,561
交易項目有關之或有債務	19,887	18,697
商業項目有關之或有債務	348,123	421,063
其他承擔		
— 原本期少於一年或可 以無條件取消	6,208,972	5,808,049
— 原本期一年及以上	3,224,186	2,814,722
	<u>10,018,117</u>	<u>10,203,092</u>
信貸風險比重金額	<u>1,860,642</u>	<u>2,434,314</u>

下列為各項重大衍生工具之未經雙邊淨額結算安排之名義合約金額、信貸風險比重金額及重置成本：

	二〇〇三年 十二月三十一日 港幣千元	二〇〇二年 十二月三十一日 港幣千元
合約金額		
外匯合約	2,310,714	2,839,116
利率合約	3,098,456	2,367,978
股權合約	932,734	1,117,297
	<u>6,341,904</u>	<u>6,324,391</u>
信貸風險比重金額		
外匯合約	8,326	8,300
利率合約	15,255	6,714
股權合約	14,539	17,081
	<u>38,120</u>	<u>32,095</u>
重置成本		
外匯合約	5,485	3,955
利率合約	27,902	8,806
股權合約	1,395	1,036
	<u>34,782</u>	<u>13,797</u>

14. 貨幣集中

本集團所有外幣持倉盤中，美元貨幣持倉佔淨盤總額的百分之十或以上，現以港幣等值列報如下：

	二〇〇三年 十二月三十一日	二〇〇二年 十二月三十一日
	港幣千元	港幣千元
現貨資產	14,187,753	14,131,189
現貨負債	(13,242,545)	(12,781,416)
遠期買入	669,202	1,519,644
遠期賣出	(1,117,634)	(1,751,962)
長盤淨額	<u>496,776</u>	<u>1,117,455</u>
結構性倉盤淨額	<u>55,894</u>	<u>56,151</u>

15. 跨越邊界的申索

本集團以外地交易對手最終承擔風險之所在地，及根據交易對手經風險轉移後衍生出之區域，作為跨越邊界申索之分析。若一個交易對手之申索是由另一個在不同國家的人士作出保證或申索是對於一間銀行之外地分行，而其總公司是位於一個不同的國家，風險便確認為由一個國家轉移到另一個國家。該等區域佔跨越邊界申索總額的百分之十或以上如下：

	銀行及其他 金融機構 港幣千元	公營機構 港幣千元	其他 港幣千元	合計 港幣千元
二〇〇三年				
亞太區 (不包括香港)	12,465,775	-	1,251,942	13,717,717
北美及南美	1,886,481	1,280,088	1,229,764	4,396,333
歐洲	12,571,603	-	7,457	12,579,060
二〇〇二年				
亞太區 (不包括香港)	8,804,683	27,765	1,559,062	10,391,510
北美及南美	1,843,691	862,485	635,779	3,341,955
歐洲	11,088,591	-	4,400	11,092,991

16. 資本充足及流動資金比率

	二〇〇三年 十二月三十一日	二〇〇二年 十二月三十一日
資本充足比率	<u>21.5%</u>	<u>21.1%</u>
經調整資本充足比率	<u>21.4%</u>	<u>21.0%</u>

16. 資本充足及流動資金比率(續)

	截至十二月三十一日	
	二〇〇三年	二〇〇二年
流動資金比率	<u>51.2%</u>	<u>48.3%</u>

資本充足比率指根據香港銀行業條例第三附表所計算本行及由香港金融管理局指定之若干附屬公司於十二月三十一日之綜合比率。

經調整資本充足比率指根據香港金融管理局發出之「就市場風險維持充足資本」指引所計算本行及由香港金融管理局指定之若干附屬公司於十二月三十一日之綜合比率，此比率已同時計及信貸風險及市場風險。

流動資金比率是根據香港銀行業條例第四附表就本行及由香港金融管理局指定之一間附屬公司在本年度內每個曆月之綜合平均流動資金比率而計算之簡單平均數。

用於計算上述十二月三十一日資本充足比率，並向香港金融管理局申報的資本基礎的組成部份減除扣減項目分析如下：

	二〇〇三年 十二月三十一日 港幣千元	二〇〇二年 十二月三十一日 港幣千元
核心資本：		
繳足股款的普通股本	1,160,951	1,160,951
儲備	5,448,492	5,055,663
	<u>6,609,443</u>	<u>6,216,614</u>
附加資本：		
土地及土地權益價值重估儲備	716,058	700,557
一般呆賬準備金	431,705	422,647
非持作買賣用途之投資證券之 重估儲備	48,596	19,544
附加資本總額	<u>1,196,359</u>	<u>1,142,748</u>
附加資本之合格值	<u>1,196,359</u>	<u>1,142,748</u>
未減除扣減項目前之資本基礎總額	7,805,802	7,359,362
由資本基礎總額扣減之項目	<u>(397,275)</u>	<u>(245,630)</u>
減除扣減項目後的資本基礎總額	<u>7,408,527</u>	<u>7,113,732</u>

(丁) 法定賬目

本年度業績公佈內所載之財務資料是摘要自本集團截至二〇〇三年十二月三十一日止年度之法定賬目，但並不構成該等法定賬目。

編製此二〇〇三年度業績之會計政策，與二〇〇二年度財務報表所採納的會計政策均屬一致，惟本集團經採納了由香港會計師公會所頒佈並適用於本集團二〇〇三年一月一日或以後開始之會計年度之香港會計實務準則第十二號「利得稅」後，已更改其有關遞延稅項之會計政策。

由於採納了由二〇〇三年一月一日生效之會計實務準則第十二號，遞延稅項採用負債法就資產負債之稅基與它們在賬目內之賬面值兩者間之短暫差額，作全數確認。遞延稅項採用在結算日前已頒佈或實質頒佈之稅率釐定。

遞延稅項資產乃就有可能將未來應課稅溢利與可動用之短暫差額抵銷而確認。

遞延稅項負債乃就附屬公司、聯營公司及共同控制實體之短暫差額而確認，但假若可以控制短暫差額之撥回，並有可能在可預見未來不會撥回則除外。

於往年，遞延稅項乃因應就課稅而計算之溢利與賬項所示之溢利兩者間之時差，根據預期於可預見將來支付或可收回之負債及資產而按現行稅率計算。採納新訂之會計實務準則第十二號構成會計政策之變動並已追溯應用，故比較數字已重新列賬，以符合經修訂之政策。

二〇〇二年及二〇〇三年一月一日之期初權益總額已分別增加港幣四千三百九十八萬七千元及港幣四千八百一十一萬五千元，為未確認之遞延稅項資產淨額。是項會計政策之改變導致於二〇〇二年十二月三十一日之遞延稅項資產及遞延稅項負債分別增加港幣三千二百萬零二千元及減少港幣一千六百一十一萬三千元。截至二〇〇二年十二月三十一日止年度之盈利及在儲備記賬之金額分別已增加港幣一百九十四萬六千元及港幣二百一十八萬二千元。

派發末期股息

董事會將在二〇〇四年四月二十四日星期六召開之股東年會建議派發末期股息每股港幣一元三角八仙，連同去年九月派發之中期股息每股港幣三角八仙，二〇〇三年全年股息為每股港幣一元七角六仙。此項末期股息如獲通過，將於二〇〇四年四月二十四日開始派發予二〇〇四年四月二十四日在股東名冊上已登記之股東。

過戶日期

本行股份由二〇〇四年四月十六日至四月二十四日，首尾兩天在內，暫停轉股過戶。凡持有本行股票而未過戶者，如欲得享末期股息，須於二〇〇四年四月十五日星期四下午四時前將過戶書及有關股票送交本行股份登記處香港中央證券登記有限公司辦理過戶手續。

財務及業務回顧

二〇〇三年香港經濟起伏甚大，年初受美伊戰事及非典型肺炎疫潮的衝擊，一度處於停滯狀態，至年中與內地簽署了更緊密經貿關係安排及國內放寬個人旅遊限制，市面情況明顯好轉，消費上升，樓價回穩，股市暢旺，市民負資產情況亦得到舒緩。相信香港經濟最惡劣環境已然渡過，重返上升軌跡。

本行截至二〇〇三年十二月三十一日年度之綜合溢利，經扣除稅項準備後為港幣八億五千八百八十萬四千元，相等於每股盈利港幣三元七角，較二〇〇二年增加 13.1%。溢利增長主要受惠於經濟環境的改善及非利息收入的強勁增長，而呆壞賬減少也令撥備大幅降低。

借貸需求依然疲弱，貸存比率為 52.9%，較二〇〇二年底之 57.8% 為低，加上同業競爭劇烈，令息差持續收窄，利息收入減少，幸而利息支出在嚴謹控制下亦同步下降，淨利息收入減少 4.8%。

非利息收入上升 61.2%，主要是保險、證券經紀及證券買賣、外匯買賣及理財中心收益增長強勁；同時，二〇〇三年敘做樓宇按揭回贈客戶之支出較二〇〇二年為少，令非利息收入有較大增幅。

營業支出微升 0.9%，是因頒與職員的獎勵金及職員退休福利金的支出增多所致，行址租金支出則有所下降。成本對收入比率為 26.9%，減少 3.8%。

本行資產質素保持良好，年內不履行貸款港幣七億二千八百八十二萬二千元，佔總放款 2.49%，提撥呆壞賬準備港幣六千七百一十二萬二千元。是年度，保險營業收入增長 118.4%，因保險申索而須提撥之準備亦增加至港幣三億三千九百六十九萬五千元。

本行綜合資產與二〇〇二年底比較上升 9.8%，平均資產回報率為 1.33%，平均股東資金回報率為 10.34%，集團於二〇〇三年十二月三十一日之資本充足比率為 21.5%，本年度平均流動資金比率為 51.2%。

存款

二〇〇三年總存款增長 5.6%。

預期低息環境會持續至本年中，資金仍然欠缺出路，部份客戶會續將資金轉投於有較高收益的財資產品。

截至二〇〇三年底本行已發行的存款證總值港幣二十六億六千七百九十八萬五千元，較上年增加 29.8%，當中包括供客戶認購之定息零售存款證，亦是因應資金需求程度而調節。

香港銀行獲准試辦個人人民幣業務，本行已向擔任清算行的中國銀行表達了參與開辦人民幣存款業務的意向，準備工作已大致完成，可望於二月底推出。

放款

二〇〇三年總放款減少 2.6%。

上半年物業市道仍然疲弱，至下半年才出現轉機。由於經濟尚未完全復元，加上同業競爭激烈，樓宇按揭業務較二〇〇二年呈現退縮。現今政府土地政策已有較明確方向，樓宇價格回復穩定，當會積極爭取樓宇按揭業務，以維持市場佔有率。隨著經濟好轉及客戶正面信貸資料庫的實施，本行會推出更多個人信貸新產品，以迎合市場需求。

去年銀團貸款的敘做尚算平穩，以再融資居多，期望今年經濟復甦勢頭持續及 CEPA 逐步落實後帶動借貸需求回升，本行亦會繼續積極參與此類信貸活動。

去年企業融資業績良好。為善用資源及強化管理，由去年十一月起企業貸款部與押匯部合併重組成爲「企業銀行部」，將人力和資源結合運作，已收到預期經濟效益，可以一站式向客戶提供更妥貼周到服務。

永隆財務有限公司所經營的租購及租賃業務，在經濟低迷持續及同業強烈競爭下，汽車租購業務有所下降，多做了機械及船舶信貸。會與未來的深圳分行加強合作，擴大客源，向南中國廠商客戶提供服務。

財資

與二〇〇二年比較，外匯買賣收益增加 14.9%，外幣找換收益減少 3.9%，惟集團整體收益仍較去年同期增加 10.8%。

市場對美元前景持負面看法，令資金不斷流出美元資產，交投量增加，匯價呈現較大波幅。財資部正研究向客戶提供更多一些交易便利，冀能藉此增加收益。

找換業務在 SARS 可能重臨及禽流感疫情在亞洲地區繼續擴散底下，旅遊及消費行業會受到衝擊，影響收益，當密切留意環境的轉變而調整經營策略。

理財

理財中心二〇〇三年業績持續向好，手續費收益有強勁增長。由於存款利率仍處於極低水平，客戶對具較高回報之投資產品有一定需求，本地與外圍經濟均逐步改善，股市暢旺，也令基金業務趨於蓬勃。

理財業務仍有很大發展空間，本行會投放更大資源，蒐羅及設計更多產品，通過質素檢定後供客戶選擇，期望二〇〇四年有更好成績。

信用咭

上半年香港經濟依然疲弱，通縮持續，失業率高企，消費不振，整個信用咭行業仍在困苦當中經營。二〇〇三年與上年比較，本行發咭總數只有些微增長，放出賬項及代收單款則呈現退減，全年撇賬率下降到 10.06%，二〇〇三年第四季按年計之撇賬率爲 5.18%。

自年中內地與香港簽署了更緊密經貿安排及推出「自由行」措施後，消費情況有所改善，加上正面信貸資料庫的實施，本行今年會以較積極取態去推動信用咭業務，冀能對集團溢利再作貢獻。

證券

永隆證券有限公司及永隆期貨有限公司分別提供各類證券及期貨經紀服務。二〇〇三年本港股市總交投量較去年上升 59.2%，本行證券業務成交增長超逾六成，佣金收益有相若增長。

去年下半年香港股市受到多方面利好消息刺激而上揚，成交活躍，游資流入令升勢持續至年底。內地與香港簽訂更緊密經貿關係安排，也為證券業帶來發展機會。證券公司會密切留意市場動向，不時檢討現行各項收費與優惠，以提升發展和競爭能力。

保險

永隆保險有限公司二〇〇三年承保意外及醫療、汽車、僱員賠償等類別保險有可觀增長，由聯營的加安保險代理有限公司帶來生意也有頗大升幅。此外，由經紀行轉介的業務亦逐步增加。

保險部代理各類保險，佣金收益有穩定增長，當中以代售香港人壽產品佣金收益增長較大，人壽市場在香港仍有很大發展空間，會繼續利用銀行的分行網絡和人力資源，加強人壽產品的銷售。

分行

為集中資源作更有效運用，去年八月將新世紀廣場分行業務歸併入荔枝角道分行辦理，自此本行在本地開設之分行數目由原來之 34 間減為 33 間。

現時銀行基本業務大部份已實行自動化，各分行會更著重擔當銷售點角色，協助推廣分銷各類理財、證券、保險、人壽等產品。

羅省分行及開曼群島分行業務表現平穩，運作如常。

本行已在羅省亞罕布拉市購入一幅土地為羅省分行籌建行址，建築工程即將展開，預期可以在二〇〇五年中落成啓用。

本年一月二日中國銀監會正式簽發受理本行在深圳設立分行之申請，已租得羅湖區世界金融中心寫字樓作為分行行址，各項籌備工作正積極展開，預期可以在三月下旬開業。

資訊科技

本行向 IBM 購置的新櫃員平台系統，經過逾兩年傾全力開發，大部份主要工程經已完成，運作尚稱暢順，其中客戶關係管理系統的啓用對前線職員向客戶交互推銷各類產品有一定幫助。

人力資源

在二〇〇三年十二月底，本行僱員總人數為 1,243 人，其中香港佔 1,228 人，國內佔 6 人，海外佔 9 人。

人力資源部經常開設或安排一些與業務及新產品有關課程、資訊科技應用課程、專題講座等，以培訓和充實職員的知識和技能，並鼓勵及資助職員考取一些特定資格考試，協助他們作持續進修及登記資格；亦有不時與海內外同業互派人員作業務訪問和技術交流，以配合發展。

買入、出售或贖回股份

是年度本行並無贖回本行之股份，本行及各附屬公司均無買入或出售本行之股份。

遵守披露規定

在編製截至二〇〇三年十二月三十一日止年度之賬項時，本行已全面遵從金融管理專員於二〇〇二年十一月所發出之「本地註冊認可機構披露財務資料」之指引。

公司管治

本行在截至二〇〇三年十二月三十一日止年度內，均符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄十四之最佳應用守則。

承董事會命
秘書 **馮蘊蒨** 謹啓

香港 二〇〇四年二月二十五日

網址：<http://www.winglungbank.com>

註： 詳細的業績公告(即包括上市條例附錄十六第45(1)至45(3)段所規定的全部資料)將在適當時間在香港聯合交易所網頁登載。

請參閱刊登於二〇〇四年二月二十六日香港經濟日報的公佈。