



截至二零零三年十二月三十一日止年度，集團之除稅後盈利達港幣八億六千三百九十萬元，去年則為港幣六億六千九百五十萬元。

經營業績

截至二零零三年十二月三十一日止年度，集團之除稅後盈利達港幣八億六千三百九十萬元，去年則為港幣六億六千九百五十萬元。每股盈利上升百分之二十九至港幣二元九角四仙。每股現金盈利上升百分之三十點七至港幣二元九角九仙。

財務回顧

客戶總貸款額上升百分之三十五點四至港幣四百六十六億一千萬元。不計入浙一之貸款，集團之總貸款額下降百分之一點四至港幣三百三十九億二千萬元，主要由於上半年爆發非典型肺炎令貸款需求下降，其中包括本地個人及企業貸款減少所致。由於貸款政策收緊及消費開支疲弱，信用卡應收賬項亦下跌。然而中國及澳門的貸款顯著上升，抵銷了這方面的跌幅。上半年地產市道低迷，同業競爭激烈，但集團之住宅樓宇按揭仍有百分之一點八的增長。

總存款上升百分之五十四點六至港幣七百七十四億八千萬元。不計入浙一之存款，總存款上升百分之九點九至港幣五百五十億四千萬，主要由於年內發行總值達港幣十二億三千萬元之零售存款証及外幣存款增加。集團更成功推廣低成本之往來及儲蓄戶口存款，分別上升百分之五十二點四及百分之六十三點九。

淨利息收入上升百分之七點二至港幣十五億七千八百萬元。不計入浙一之收入，淨利息收入上升百分之一點三至港幣十四億九千一百六十萬元，主要由於財資業務增加。按揭利息收入減少，抵銷了部分收入之升幅。

因浙一之息差較窄及貸款需求疲弱，淨息差由去年百分之二點六二收窄至本年度百分之二點三一。

本行已致力擴大非利息收入基礎，以減低貸款需求疲弱的影響。此等收入佔集團營業收入百分之二十二點三，與二零零二年比較，上升百分之二十四點一。向浙一的客戶銷售永亨多元化的投資產品有助財富管理業務的持續增長。信用卡佣金收入下降，抵銷了外匯交易、保險佣金及證券買賣收入的部份增長。

精簡 營運架構 提高工作效率

儘管本行繼續努力控制成本，營業支出仍上升百分之十九點六至港幣七億一千二百二十萬元，主要由於收購浙一及其商譽支出所致，開支收入比率因而由二零零二年的百分之三十二點四上升至二零零三年的百分之三十五點一的水平。

二零零二年底，不履行貸款佔總貸款額之比率為百分之二點六八，至二零零三年六月三十日增至百分之三點三五，二零零三年底已減少至百分之二點九八。呆壞賬準備減少百分之三十點五至港幣三億二千五百三十萬元，主要由於消費信貸之改善。截至二零零三年十二月三十一日止，集團之信用卡撇賬率為百分之七點九六，撇賬率改善部份原因由於本行收緊了信貸審批條件，二零零三年第四季的年撇賬率下跌至百分五點二。

業務回顧

整合與合併

集團於二零零三年九月完成收購浙一，使其成為全資附屬公司。本行聘用科爾尼管理顧問（香港）有限公司以協助整合過程，並成立由一個中央整合辦事處及超過二十個團隊組成的有效整合框架，以推行整合規劃及執行等各項業務、支援及控制工作。

整合過程相當順利及快速。本行已完成大部分規劃及接合，並已成立一個中期管理委員會以確保策略及營運上的聚合。浙一的管理人員獲保留及融入新的管理架構內。我們認為溝通是十分重要的，因此員工會在適當時候獲知整合的最新消息。至於因分行重組而變為過剩的人手，人力資源部會為其進行需求分析，並協助受影響的員工獲取被分派新職位的技能。整合過程中，客戶的賬戶及存款並未有受到明顯影響，客戶亦作出正面的反應。管理層有信心至二零零四年七月底，經合併條例草案獲批准後，集團在營運及法律架構方面均可完全整合。

於二零零三年十二月底，本集團擁有二千二百六十三名僱員，包括浙一的六百四十七名員工、永亨銀行一千三百二十八名員工，以及澳門永亨二百八十八名員工。本集團現擁有二十七間永亨銀行分行、十四間浙一分行、十一間澳門分行、以及一間深圳分行。

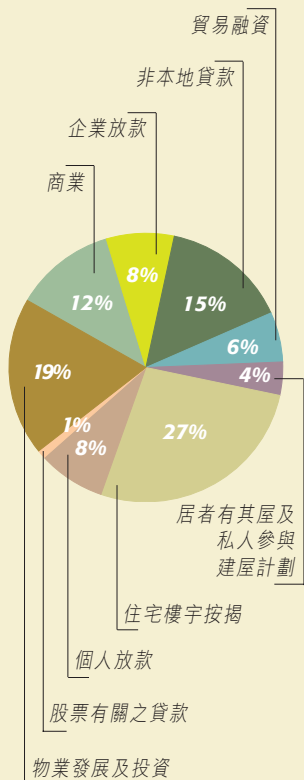
零售銀行業務

去年，零售銀行業務除稅前盈利較二零零二年上升百分之四十三點三，增幅主要來自呆壞賬準備減少及財富管理業務增長。

集團於二零零三年九月完成收購浙一，使其成為全資附屬公司，並成立由一個中央整合辦事處及超過二十個團隊組成的有效整合框架，以推行整合規劃及執行等各項業務、支援及控制工作。



貸款組合



貸款

二零零三年上半年，非典型肺炎爆發，令原已呆滯的房地產市場進一步受壓。永亨因應此情況推出「一站式九成按揭計劃」，以擴大市場佔有率。

第四季房地產一手及二手市場交投強勁回升，有助物業價格回穩，市場情緒亦出現改善。因此，至年底新造住宅樓宇按揭貸款已回升。

集團之住宅樓宇按揭貸款佔總貸款額百分之二十六點八，較去年上升百分之三十點八。雖然面對激烈之競爭及上半年房地產市場放緩，不計浙一之業務，住宅樓宇按揭貸款仍上升百分之一點八。

由於香港住宅樓宇按揭業務市場增長放緩，集團已積極拓展國內住宅樓宇按揭業務並錄得理想增長。住宅樓宇按揭貸款較去年上升百分之六十七點九。集團為珠江三角洲及國內主要城市購買房屋的香港居民提供度身訂做及具競爭力的按揭服務，並成為這個市場的領導者。

消費信貸

消費信貸方面，集團透過永亨信用財務有限公司集中發展個人貸款。年內，該公司推出稅務貸款及循環貸款，配合不同客戶需要，包括設有最低息保證的「稅亨通」稅務貸款計劃，具創意的「利息減半」債務重組計劃。該公司亦為曾對抗非典型肺炎的人士及受影響的行業提供特別援助。年內永亨信用財務之貸款額較去年上升百分之二十四。

鑑於珠江三角洲一帶之製造業發展蓬勃，集團透過永亨財務有限公司繼續為本港及國內中小型企業提供貸款服務，包括汽車及機械貸款。年內，該公司貸款上升百分之五。

鑑於現時香港個人破產數字及呆壞賬上升，集團已減慢信用卡業務之增長速度。然而集團亦繼續提供創新的計劃以吸引信用良好的客戶。新產品包括「The One Visa」信用卡服務，持卡人在購物時可享有現金回贈及在五個月內將其最近期信用卡賬單之全部或部分新購物簽賬轉為分期付款形式。

由於收緊信貸審批條件及持卡人數減少，集團之信用卡應收賬減除浙一之業務後，較去年下降百分之七點一至港幣二億八千八百六十萬元。截至二零零三年十

加強 協同效應 提高服務質素

二月三十一日止，信用卡撇賬率為百分之七點九六，撇賬率改善部份原因由於本行收緊了信貸審批條件。二零零三年第四季的年撇賬率下跌至百分之五點二。

存款

總存款上升百分之五十四點六至港幣七百七十四億八千萬元。由於外幣存款增加及本行發行存款証，不計入浙一之總存款上升百分之九點九達港幣五百五十億零四千萬元。本行亦推出「易存款」及「智特息外幣掛鈎存款」服務，讓客戶有更多選擇及更高回報。在低息環境下，本行於年內成功地吸納了更多低成本之往來及儲蓄存款以取代成本較高之定期存款。該兩類存款分別上升百分之五十二點四及百分之六十三點九。年內，集團發行零售存款証總值達港幣十二億三千萬元。

財富管理、保險及股票買賣

在持續的低息環境下，本行為配合市場需求，透過財富管理業務為客戶提供了多項高回報的存款及投資服務。年內，集團推出了一系列單位信託基金，微型債券、可提早贖回零售存款証及証券票據等投資工具產品，並取得理想之成績。透過銀行售出的單位信託基金及債券總數超逾港幣七億七千三百一十萬元。

集團已採取新措施為客戶提高更優質的銀行服務。年內，我們增加了分行客戶服務員工之人數，並繼續提供在職培訓，使員工能具備更佳資料配合推銷現有投資環境的產品。

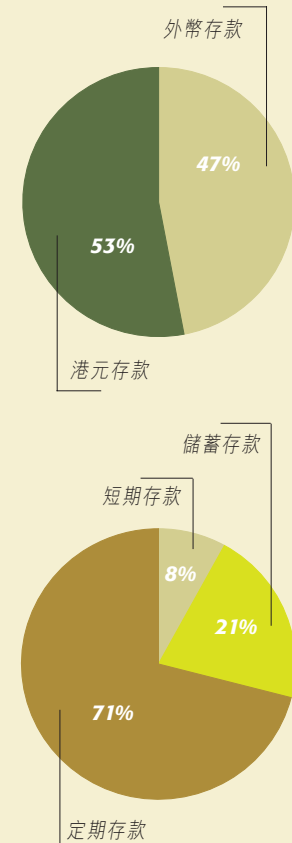
我們承諾為客戶提供多途徑一站式服務以配合他們的財務需求。客戶對集團推出的尊貴理財服務，反應理想。此項服務專為擁有高存款及高資產淨值的客戶而設，讓他們可享有若干交易費用獲豁免、認購債券手續費獲折扣優惠及度身訂做的結構性產品等增值服務。

集團的結構性零售存款証息率吸引，因此市場反應熱烈，集團共發行金額達港幣十二億三千萬元之存款証，每次推出後不久即獲全數認購。

永亨保險

永亨保險代理、永亨保險顧問及永亨蘇黎世保險有限公司在二零零三年繼續取得理想成績。強制性公積金及人壽保險業務在年內亦錄得穩定增長。澳門方面，集團與多間銀行及保險公司合作投資聯豐亨人壽保險股份有限公司，藉以進一步參與人壽保險及退休金業務。

存款組合



在持續的低息環境下，本行為配合市場需求，透過財富管理業務為客戶提供了多項高回報的存款及投資服務。

中國經濟的強勁增長及『更緊密經貿關係安排』的落實後，繼續吸引了不少香港投資者往國內投資，因而為銀行提供了不少貸款機會。

永亨證券

永亨證券的股票服務費錄得百分之一百點四的可觀升幅；不計入浙一的業務亦有百分之八十一的增幅，主要由於有效的推廣計劃。該公司於二零零二年推出之IVR（話音互動系統）交易服務，反應理想。

企業銀行

企業銀行去年除稅前盈利上升百分之十一點三。雖然本港貿易表現強勁，但因客戶不斷減持債務，該部門的貿易融資業務在年內微升百分之零點五。本行亦繼續積極參與政府的中小企貸款保證計劃，及推出多項優惠利率計劃以協助中小企改善其財務資源及提高生產力及競爭力。

中國經濟的強勁增長及『更緊密經貿關係安排』的落實後，繼續吸引了不少香港投資者往國內投資，因而為銀行提供了不少貸款機會。二零零二年五月，永亨銀行正式獲准經營人民幣業務，為國內之外資企業及外籍人士提供人民幣銀行服務，亦獲准為國內之中資機構提供外幣服務，以擴大在國內的銀行業務範圍。隨著獲准經營人民幣業務，集團可進一步發展國內銀行業務，並可為現有客戶及新客戶提供更佳的服務。

本行計劃向在內地開設新服務的香港客戶提供服務。年內，企業融資處與深圳分行攜手合作，盡力協助北上投資的本港廠家，為他們提供各類融資服務，並為在國內發展的地產商提供項目融資。本行計劃於二零零四年將上海代表辦事處升格為分行，在北京開設代表辦事處，以配合深圳分行及廣州代表辦事處的業務發展。

財資業務

年內，由於集團銳意拓展財資業務以提升集團過剩資金的回報率，該業務的除稅前盈利較去年上升百分之二十七點七。能達到這鼓舞的成績，其中的原因為集團將浙一的部分資金投放於高投資等級債券及債務證券上。集團繼續拓展財資業務，並將更有效率及審慎地投資過剩資金。

澳門永亨

集團在澳門之業務亦表現理想，澳門永亨之業績表現突出，盈利上升百分之八至澳門幣一億三千四百一十萬元。貸款及存款方面均錄得穩健增長，分別上升百分之六點四及百分之十一。淨利息收入微升百分之四點五，而非利息收入則上升百分之十七點九。