

下列討論須與本公司於及截至二零零一年、二零零二年及二零零三年十二月三十一日止年度之合併經審核財務資料及其各自之附註一併閱讀，有關資料已載於本招股章程附錄一「會計師報告」內，並根據香港公認會計原則編製。就下列討論而言，除文義另有所指外，「二零零一年財務年度」、「二零零二年財務年度」及「二零零三年財務年度」均指截至有關年度十二月三十一日止財務年度。

概覽

本集團之銀行業務透過其持有銀行業務牌照之附屬公司經營。於本招股章程所述之全部本集團銀行業務均指透過該等附屬公司進行之銀行業務。本集團透過其附屬銀行公司提供三類主要業務：個人銀行業務、商業銀行業務及財資業務。雖然本集團於近期在深圳開設其首家中國內地分行及擁有一家格恩西島持牌之離岸私人銀行之權益，但本集團之營運主要以香港為基地。

本集團透過其附屬銀行公司進行之個人銀行業務包括零售、私人及顯客理財服務，如接受存款、按揭借貸、信用卡、私人貸款、透支及財富管理產品及服務。本集團透過其附屬銀行公司進行之商業銀行服務包括多項為商業及機構客戶提供多種借貸及存款服務。本集團亦透過大新銀行經營財資業務，負責證券投資、融資、外匯、現金管理及利率風險管理。

本集團之總部位於香港。於二零零三年十二月三十一日，其本地附屬銀行公司組成之網絡擁有43間分行及3間營業及服務中心，約有1,200名僱員及超過700,000名客戶。本集團之主要附屬公司大新銀行自一九四七年起活躍於銀行業務，並於過去十年，在香港個人銀行市場上建立重要地位。

財務資料

部份合併財務資料

下表載述本集團截至二零零一年、二零零二年及二零零三年財務年度之部份合併財務資料，乃摘錄自本集團於本招股章程附錄一「會計師報告」所載，截至二零零一年、二零零二年及二零零三年財務年度之合併經審核財務資料：

| | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零零三年 | 二零零二年 | 二零零一年 |
| | (千港元) | | |
| 合併損益賬數據： | | | |
| 利息收入 | 2,355,956 | 2,563,904 | 3,179,240 |
| 利息支出 | (672,575) | (734,909) | (1,480,251) |
| 淨利息收入 | 1,683,381 | 1,828,995 | 1,698,989 |
| 其他營運收入 | 534,254 | 550,082 | 443,711 |
| 營運收入 | 2,217,635 | 2,379,077 | 2,142,700 |
| 營運支出 | (781,087) | (868,152) | (907,113) |
| 扣除撥備前之營運溢利 | 1,436,548 | 1,510,925 | 1,235,587 |
| 壞賬及呆賬準備調撥 | (534,754) | (703,869) | (411,106) |
| 扣除撥備後之營運溢利 | 901,794 | 807,056 | 824,481 |
| 出售固定資產及固定資產重估減值淨虧損 | (64,479) | (38,104) | (11,287) |
| 出售聯營公司淨收益 | — | 1,613 | — |
| 出售非持作買賣用途及持至到期的證券淨收益 | 195,918 | 83,164 | 176,116 |
| 非持作買賣用途的證券撥備 | (25,877) | — | — |
| 一般業務溢利 | 1,007,356 | 853,729 | 989,310 |
| 應佔共同控制實體淨虧損 | (2,015) | (6,000) | (20,000) |
| 應佔聯營公司淨虧損 | — | — | (27) |
| 終止經營業務之其他淨貢獻 | 141 | 673 | 672 |
| 除稅前溢利 | 1,005,482 | 848,402 | 969,955 |
| 稅項 | (122,776) | (68,749) | (117,608) |
| 除稅後溢利 | 882,706 | 779,653 | 852,347 |
| 少數股東權益 | (2,880) | (3,320) | (1,639) |
| 股東應佔溢利 | 879,826 | 776,333 | 850,708 |
| 股息 | 507,500 | 440,000 | 440,000 |

財務資料

於十二月三十一日

| | 二零零三年 | 二零零二年 | 二零零一年 |
|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | (千港元) | | |
| 合併資產負債表數據： | | | |
| 資產 | | | |
| 現金及短期資金 | 10,983,523 | 9,010,988 | 6,918,309 |
| 貿易票據 | 737,548 | 576,446 | 535,645 |
| 持有的存款證 | 204,400 | 455,137 | 524,766 |
| 持作買賣用途的證券 | 2,789,214 | 2,497,937 | 2,980,255 |
| 各項客戶貸款及其他賬目 | 29,049,518 | 29,277,275 | 30,024,347 |
| 持至到期之證券 | 392,198 | 78,049 | 4,597,102 |
| 非持作買賣用途的證券 | 17,091,136 | 15,870,632 | 6,204,215 |
| 投資於聯營公司 | — | — | 99,866 |
| 投資於共同控制實體 | 22,985 | 25,000 | 27,000 |
| 固定資產 | 893,750 | 1,005,316 | 1,073,549 |
| 資產合計 | 62,164,272 | 58,796,780 | 52,985,054 |
| 負債 | | | |
| 銀行及其他金融機構存款及結餘 | 161,972 | 62,423 | 293,164 |
| 客戶存款 | 40,152,196 | 37,589,089 | 33,153,143 |
| 已發行的存款證 | 7,868,079 | 6,888,227 | 5,652,190 |
| 已發行的債務證券 | 31,052 | — | — |
| 其他賬目及預提 | 7,219,535 | 7,875,246 | 7,915,785 |
| 即期及遞延稅項負債 | 61,461 | 10,724 | 45,919 |
| 負債合計 | 55,494,295 | 52,425,709 | 47,060,201 |
| 資本來源 | | | |
| 借貸資本 | 970,388 | 974,831 | 974,719 |
| 少數股東權益 | 19,120 | 18,153 | 32,766 |
| 股本 | 1,215,850 | 1,215,850 | 1,213,952 |
| 儲備 | 4,464,619 | 4,162,237 | 3,703,416 |
| 股東資金 | 5,680,469 | 5,378,087 | 4,917,368 |
| 資本來源合計 | 6,669,977 | 6,371,071 | 5,924,853 |
| 負債及資本來源總計 | 62,164,272 | 58,796,780 | 52,985,054 |

財務資料

截至十二月三十一日止年度

| | 二零零三年 | 二零零二年 | 二零零一年 |
|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | (千港元) | | |
| 合併現金流量數據： | | | |
| 經營業務現金流入／(流出)淨額 | 2,811,669 | (1,530,426) | (420,491) |
| 投資業務 | | | |
| 出售聯營公司 | — | 105,165 | — |
| 出售一間附屬公司 | — | — | 25,030 |
| 購置固定資產 | (23,407) | (45,679) | (82,715) |
| 出售固定資產所得款項 | 6,321 | 7,458 | 56 |
| 投資合夥公司作稅務用途 | (44,170) | (92,401) | (44,991) |
| 投資業務現金流出淨額 | (61,256) | (25,457) | (102,620) |
| 融資前現金流入／(流出)淨額 | 2,750,413 | (1,555,883) | (523,111) |
| 融資 | | | |
| 發行存款證 | 4,350,184 | 2,506,482 | 1,639,000 |
| 贖回存款證 | (3,363,176) | (1,270,740) | (2,081,072) |
| 發行債務證券 | 31,052 | — | — |
| 發行普通股 | — | — | 50,000 |
| 發行貸款資本 | — | — | 974,863 |
| 派發普通股股息 | (547,500) | (440,000) | (359,220) |
| 融資現金流入淨額 | 470,560 | 795,742 | 223,571 |
| 現金及等同現金項目增加／(減少) | 3,220,973 | (760,141) | (299,540) |
| 年初現金及等同現金項目 | 3,604,564 | 4,364,705 | 4,664,245 |
| 年末現金及等同現金項目 | <u>6,825,537</u> | <u>3,604,564</u> | <u>4,364,705</u> |

財務資料

部份財務比率

下表載述本集團截至二零零一年、二零零二年及二零零三年財務年度之若干財務比率：

| | 於或截至十二月三十一日止年度 | | |
|--------------------------------|----------------|-------|-------|
| | 二零零三年 | 二零零二年 | 二零零一年 |
| | | (百分比) | |
| 盈利能力比率 | | | |
| 淨息差 ⁽¹⁾ | 3.05 | 3.74 | 3.76 |
| 成本對收入比率(持續經營業務) ⁽²⁾ | 35.22 | 36.49 | 42.34 |
| 平均總資產回報率 ⁽³⁾ | 1.45 | 1.39 | 1.68 |
| 平均股東資金回報率 ⁽⁴⁾ | 15.91 | 15.08 | 18.31 |
| 資產及信貸質素比率 | | | |
| 特殊撥備率 ⁽⁵⁾ | 1.92 | 2.39 | 1.42 |
| 不履行貸款比率 ⁽⁶⁾ | 1.55 | 1.67 | 2.07 |
| 逾期及經重組貸款比率 ⁽⁷⁾ | 2.06 | 2.03 | 2.57 |
| 其他比率⁽⁸⁾ | | | |
| 資本充足比率 ⁽⁹⁾ | 20.4 | 19.9 | 18.6 |
| 經調整資本充足比率 ⁽¹⁰⁾ | 20.2 | 19.8 | 18.5 |
| 流動資產比率 ⁽¹¹⁾ | 65.9 | 54.9 | 46.2 |

附註：

- (1) 「淨息差」指年度之淨利息收入佔賺息資產總額平均結餘之百分比。
- (2) 「成本對收入比率(持續經營業務)」指年度之營運支出總額佔營運收入總額之百分比。
- (3) 「平均總資產回報」指年度之股東應佔溢利佔總資產平均結餘之百分比。
- (4) 「平均股東資金回報」指年度之股東應佔溢利佔股東總資金平均結餘之百分比。
- (5) 「特殊撥備率」指年度計入損益結算表之壞賬及呆賬特殊撥備總額佔各項客戶貸款平均結餘之百分比。
- (6) 「不履行貸款比率」指年末之不履行貸款總額佔各項客戶貸款總額之百分比。
- (7) 「逾期及經重組貸款比率」指年末逾期三個月以上之總貸款及經重組貸款佔各項客戶貸款總額之百分比。
- (8) 請注意僅本集團內之本地附屬銀行公司須遵守銀行業條例最低「資本充足比率」及「流動資產比率」規定。本集團之該等比率計算僅供參考。
- (9) 「資本充足比率」指本集團於相關年度十二月三十一日之合併資本充足比率。本集團各附屬銀行公司之資本充足比率乃根據銀行業條例第三附表計算。
- (10) 「經調整資本充足比率」指計入市場風險資本規定後，本集團於相關年度十二月三十一日之合併資本充足比率。本集團各附屬銀行公司之經調整資本充足比率乃根據金管局頒佈之「就市場風險維持充足資本」指引計算。經調整比率已包括於相關年度十二月三十一日之市場風險。
- (11) 「流動資產比率」顯示就本集團之本地附屬銀行公司於財政年度期間十二個月每個曆月之平均流動資產比率的簡單平均數，並根據銀行業條例第四附表計算。

財務資料

較高息率之消費借貸平均結餘減少與短期債務證券總額增加，使淨息差由二零零二年財務年度之3.74%下調至二零零三年財務年度之3.05%。

成本對收入比率由二零零一年財務年度之42.34%下跌至二零零二年財務年度之36.49%及二零零三年財務年度之35.22%，大部份由於本集團於二零零二年財務年度實施成本削減措施及於二零零三年一月之本集團個人銀行業務進行重組所致，根據重組，豐明銀行之營運及支援平台均歸入大新銀行內。

平均總資產回報率於二零零二年財務年度下跌主要由於：(i)因壞賬及呆賬準備調撥增加致使股東應佔溢利減少；及(ii)本集團之平均總資產增加。自二零零一年財務年度至二零零三年財務年度之本集團平均總資產增加主要有賴本集團致力增加存款以利向存款者交叉推廣財富管理服務及籌集額外中期資金以支援更多積極剩餘資金投資之策略。

平均股東總資金回報率於二零零二年財務年度下跌主要由於：(i)因壞賬及呆賬準備調撥增加致使股東應佔溢利減少；及(ii)本集團自二零零一年財務年度至二零零三年財務年度之平均股東總資金增加。二零零一年財務年度至二零零三年財務年度之本集團平均股東總資金增加主要由於保留溢利增加以及因非持作買賣用途的證券之公平值之上升而引致投資重估儲備之增加所致。

二零零一年財務年度至二零零二年財務年度之特殊撥備率錄得上升，主要由於本集團個人銀行業務錄得較高貸款虧損於損益結算表支出。特殊撥備率於二零零三年財務年度有所改善，主要由於：(i)嚴厲執行追收措施以增加收回之款項；(ii)因個人破產個案減少因而改善零售信貸質素；及(iii)二零零三年下半年香港物業價格回升。

二零零一年財務年度至二零零二年財務年度之不履行貸款比率減少，主要由於二零零二年財務年度較大額貸款撇銷。於二零零三年財務年度，由於本地經濟於下半年度好轉，因此不履行貸款比率出現進一步改善。

二零零一年財務年度至二零零二年財務年度之逾期及經重組貸款比率減少，乃由於年末之逾期及經重組貸款金額減少。

二零零二年財務年度及二零零三年財務年度之資本充足比率增加，大部份由於核心資本因儲備增加，尤其是保留盈利及投資重估儲備之增加所致。

二零零二年財務年度及二零零三年財務年度之流動資產比率增加，大部份由於銀行業條例附表四所釐定之流動資產增加。

財務資料

部份統計資料

下表載述於二零零一年、二零零二年及二零零三年財務年度，本集團之資產及負債平均結餘，以及相聯利息收入、利息支出、平均收益及成本、淨息差及淨利息差距：

於或截至十二月三十一日止年度

| | 二零零三年 | | | 二零零二年 | | | 二零零一年 | | |
|-----------------------------|----------------|--------------|-------------|---------------|--------------|-------------|---------------|--------------|-------------|
| | 平均結餘 | 利息收入 ／支出 | 平均收益 ／成本 | 平均結餘 | 利息收入 ／支出 | 平均收益 ／成本 | 平均結餘 | 利息收入 ／支出 | 平均收益 ／成本 |
| | 金額 | 金額 | (百分比) | 金額 | 金額 | (百分比) | 金額 | 金額 | (百分比) |
| | (除百分比外，以百萬港元計) | | | | | | | | |
| 資產 | | | | | | | | | |
| 客戶貸款 | 26,938 | 1,526 | 5.66 | 28,759 | 1,810 | 6.29 | 30,168 | 2,385 | 7.91 |
| 銀行貸款 | 8,003 | 83 | 1.04 | 4,396 | 69 | 1.57 | 3,000 | 107 | 3.57 |
| 賺息證券 | 20,182 | 747 | 3.70 | 15,734 | 685 | 4.35 | 11,951 | 687 | 5.75 |
| 賺息總資產 | 55,123 | 2,356 | 4.27 | 48,889 | 2,564 | 5.24 | 45,119 | 3,179 | 7.05 |
| 壞賬及呆賬撥備 | (513) | — | — | (543) | — | — | (537) | — | — |
| 不賺息資產 | 5,871 | — | — | 7,545 | — | — | 6,095 | — | — |
| 總資產及利息收入 | 60,481 | 2,356 | 3.90 | 55,891 | 2,564 | 4.59 | 50,677 | 3,179 | 6.27 |
| 負債 | | | | | | | | | |
| 銀行及其他金融 機構存款及結餘 | 2,680 | 1 | 0.04 | 1,497 | 3 | 0.20 | 728 | 15 | 2.06 |
| 客戶之往來、定期、 儲蓄及其他存款 | 38,440 | 453 | 1.18 | 35,099 | 550 | 1.57 | 32,380 | 1,136 | 3.51 |
| 已發行之存款證 | 7,576 | 112 | 1.48 | 6,886 | 150 | 2.18 | 6,344 | 296 | 4.67 |
| 其他計息負債 | 2,818 | 107 | 3.80 | 975 | 32 | 3.28 | 745 | 33 | 4.43 |
| 計息負債總額 | 51,514 | 673 | 1.31 | 44,457 | 735 | 1.65 | 40,197 | 1,480 | 3.68 |
| 股東資金及 不計息負債 | 7,975 | — | — | 10,434 | — | — | 9,960 | — | — |
| 股東資金及負債以及 利息支出總額 | 59,489 | 673 | 1.13 | 54,891 | 735 | 1.34 | 50,157 | 1,480 | 2.95 |
| 淨利息收入 | — | 1,683 | — | — | 1,829 | — | — | 1,699 | — |
| 淨息差 | | | 3.05 | | | 3.74 | | | 3.76 |
| 淨利息差距 ⁽¹⁾ | | | 2.96 | | | 3.59 | | | 3.37 |

附註：

(1) 淨利息差距指平均賺息資產總額之平均收益率與平均計息總負債之平均成本率之差距。

財務資料

營運業績

淨利息收入

下表載述本集團於二零零一年、二零零二年及二零零三年財務年度之淨利息收入(定義為利息收入減利息支出)之主要部份：

| | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|------------|------------------|------------------|------------------|
| | 二零零三年 | 二零零二年 | 二零零一年 |
| | | (千港元) | |
| 利息收入 | | | |
| 上市投資之利息收入 | 214,443 | 173,456 | 187,420 |
| 非上市投資之利息收入 | 411,358 | 418,560 | 415,324 |
| 其他利息收入 | 1,730,155 | 1,971,888 | 2,576,496 |
| 總利息收入 | 2,355,956 | 2,563,904 | 3,179,240 |
| 利息支出 | (672,575) | (734,909) | (1,480,251) |
| 淨利息收入 | <u>1,683,381</u> | <u>1,828,995</u> | <u>1,698,989</u> |

淨利息收入由二零零二年財務年度之18.29億港元減少至二零零三年財務年度之16.83億港元，跌幅達1.46億港元或8%，主要由於平均貸款結餘下跌及較低之淨息差所致。由於較高息率之消費借貸平均結餘減少與短期債務證券總額增加，淨息差由二零零二年財務年度之3.74%下調至二零零三年財務年度之3.05%。

淨利息收入由二零零一年財務年度之16.99億港元上升至二零零二年財務年度之18.29億港元，增幅達1.30億港元或7.7%。由於市場利率下調，即使本集團傳統之借貸業務之借貸結餘減少及息差收窄，本集團之平均資金成本下跌而導致二零零二年財務年度錄得較高之淨息差。

總利息收入

總利息收入由二零零二年財務年度之25.64億港元減少至二零零三年財務年度之23.56億港元，減幅達2.08億港元或8.1%，主要由於市場利率下調、較高息率之消費借貸結餘減少、競爭激烈致使多項貸款產品收益下跌及短期債務證券收益減少所致。由於在二零零三年財務年度期間之新存款致使賺息資產金額上升，故在某程度上可舒緩利率下調對利息收入之影響。

財務資料

總利息收入由二零零一年財務年度之31.79億港元減少至二零零二年財務年度之25.64億港元，跌幅達6.15億港元或19.3%，主要由於貸款結餘減少及二零零二年財務年度之市場利率低於二零零一年財務年度而引致本集團借貸業務之平均收益減少。二零零二年財務年度之貸款結餘下跌乃由於疲弱之經濟狀況及資產質素轉壞致使貸款需求轉弱及貸款撇賬增加。

利息支出

利息支出由二零零二年財務年度之7.35億港元減少至二零零三年財務年度之6.73億港元，跌幅達62,000,000港元或8.4%，主要由於港元之短期貨幣市場利率大幅下跌致使二零零三年財務年度之資金成本下跌。

利息支出由二零零一年財務年度之14.80億港元減少至二零零二年財務年度之7.35億港元，跌幅達7.45億港元或50.3%，主要由於市場利率下跌致使二零零二年財務年度之資金成本下跌。有關利率之進一步資料請參閱「行業概覽－行業特色」一節內「香港利率」之數據表及上述「部份統計資料」之數據表。

其他營運收入

下表載述本集團於二零零一年、二零零二年及二零零三年財務年度之其他營運收入：

| | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|-------------------|--------------|----------|----------|
| | 二零零三年 | 二零零二年 | 二零零一年 |
| | | (千港元) | |
| 服務費及佣金收入 | 472,054 | 463,955 | 399,962 |
| 服務費及佣金支出 | (54,447) | (80,229) | (94,571) |
| 淨服務費及佣金收入 | 417,607 | 383,726 | 305,391 |
| 外匯買賣淨收益 | 26,028 | 35,319 | 35,496 |
| 持作買賣用途的證券及衍生工具淨收益 | 56,317 | 90,447 | 43,439 |
| 在證券投資之股息收入 | | | |
| 上市投資 | 162 | 327 | 3,548 |
| 非上市投資 | 9,738 | 14,661 | 17,882 |
| 投資物業之租金收入總額 | 11,900 | 13,709 | 14,681 |
| 其他租金收入 | 5,417 | 4,669 | 4,279 |
| 其他 | 7,085 | 7,224 | 18,995 |
| 其他營運收入 | 534,254 | 550,082 | 443,711 |

財務資料

其他營運收入由二零零二年財務年度之5.50億港元減少至二零零三年財務年度之5.34億港元，跌幅達16,000,000港元或2.9%。於二零零三年財務年度之財富管理業務增長帶來之較高服務費及佣金收入(部份用作抵銷信用卡及零售借貸業務費用收入之減少)並未能抵銷證券及外匯買賣收益之下跌。買賣收益下跌部份由於二零零三年財務年度第三季之美元(與港元比較)急速貶值所致。

其他營運收入由二零零一年財務年度之4.44億港元增加至二零零二年財務年度之5.50億港元，增幅達1.06億港元或23.9%，主要由於透過本集團之分行網絡，信用卡、財富管理銷售及服務以及保險銷售之收費及佣金收入增加，尤其是財資業務透過成交量增加及管理大量剩餘資金，賺取頗為大量之非利息收入。

營運支出

下表載述本集團於二零零一年、二零零二年及二零零三年財務年度之營運支出：

| | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|--------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零零三年 | 二零零二年 | 二零零一年 |
| | | (千港元) | |
| 人事費用(包括董事酬金) | 441,682 | 495,598 | 494,268 |
| 行產及其他固定資產 | | | |
| 行產之租金 | 44,100 | 43,746 | 44,752 |
| 其他 | 54,944 | 62,383 | 84,046 |
| 折舊 | 63,009 | 66,761 | 66,218 |
| 核數師酬金 | 2,223 | 2,382 | 2,398 |
| 其他營運支出 | 175,129 | 197,282 | 215,431 |
| 營運支出 | 781,087 | 868,152 | 907,113 |

營運支出由二零零二年財務年度之8.68億港元減少至二零零三年財務年度之7.81億港元，跌幅達87,000,000港元或10%。本集團之個人銀行業務已於二零零三年一月重組，豐明銀行之營運及支援平台均併入大新銀行內，此有助本集團減少該等範疇之支出。嚴厲執行成本削減措施亦節省其他營運支出。成本對收入比率由二零零二年財務年度之36.5%下跌至二零零三年財務年度之35.2%。

財務資料

營運支出由二零零一年財務年度之9.07億港元減少至二零零二年財務年度之8.68億港元，跌幅達39,000,000港元或4.3%，乃由於香港宏觀經濟環境充滿挑戰，本集團於二零零二年財務年度著重於成本削減政策。因此，本集團於二零零二年財務年度減少廣告及宣傳開支，以達致減低營運支出之成效。

扣除撥備前之營運溢利

扣除撥備前之營運溢利由二零零二年財務年度之15.11億港元減少至二零零三年財務年度之14.37億港元，跌幅達74,000,000港元或4.9%，主要由於淨利息收入減少(但部分獲營運支出減少對銷)。

扣除撥備前之營運溢利由二零零一年財務年度之12.36億港元增加至二零零二年財務年度之15.11億港元，增幅達2.75億港元或22.2%，主要由於淨利息收入增加、財資業務之買賣收益增加及營運支出減少所致。

壞賬及呆賬準備調撥

下表載述本集團於二零零一年、二零零二年及二零零三年財務年度之壞賬及呆賬準備調撥：

| | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|--------------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零零三年 | 二零零二年 | 二零零一年 |
| | | (千港元) | |
| 持續經營業務 | | | |
| 特殊準備調撥 | | | |
| 新增準備 | 609,598 | 727,965 | 465,294 |
| 回撥 | (27,862) | (14,440) | (30,716) |
| 收回 | (42,119) | (27,754) | (17,038) |
| | 539,617 | 685,771 | 417,540 |
| 一般準備(撥回)／支出 | (4,865) | 18,116 | (6,465) |
| 計入損益賬之淨支出 ⁽¹⁾ | <u>534,752</u> | <u>703,887</u> | <u>411,075</u> |

附註：

(1) 有關金額已扣除終止經營業務於二零零一年財務年度之壞賬及呆賬支出約31,000港元及於二零零三年財務年度之2,000港元，以及於二零零二年財務年度之撥回款項18,000港元。

壞賬及呆賬準備調撥淨支出由二零零二年財務年度之7.04億港元減少至二零零三年之5.35億港元，跌幅達1.69億港元或24%，原因為收緊信貸審批標準、嚴厲執行追收措施，致

使收回款項有所改善、個人破產個案減少致使零售信貸質素有所改善及二零零三年財務年度下半年之物業價格回升。各項借貸業務之壞賬及呆賬準備調撥均有改善，尤其是個人銀行業務。於二零零三年十二月三十一日，不履行貸款比率由二零零二年十二月三十一日之1.67%減少至1.55%。

壞賬及呆賬準備調撥淨支出由二零零一年財務年度之4.11億港元增加至二零零二年財務年度之7.04億港元，增幅達2.93億港元或71.3%，主要由於本集團之個人銀行業務之貸款虧損增加。二零零二年財務年度，香港經濟低迷、資產價格下調、高失業率及個人破產個案大幅增加致使本集團之信用卡及個人借貸業務之信貸虧損顯著增加。

扣除撥備後之營運溢利

扣除撥備後之營運溢利由二零零二年財務年度之8.07億港元增加至二零零三年財務年度之9.02億港元，增幅達95,000,000港元或11.8%，主要由於信貸質素之改善致使壞賬及呆賬準備調撥減少。

扣除撥備後之營運溢利由二零零一年財務年度之8.24億港元減少至二零零二年財務年度之8.07億港元，減幅達17,000,000港元或2.1%，主要由於香港宏觀經濟致使二零零二年財務年度之壞賬及呆賬準備調撥增加所致。

出售或重估固定資產之淨虧損

由於二零零二年財務年度及二零零三年財務年度之物業價格持續下跌，故本集團之銀行行產值價格自二零零一年財務年度所進行之重估後大幅下降。本集團銀行行產之重估因而於連同其投資物業之年度重估於二零零三年十二月三十一日一併進行。重估減值64,000,000港元已於二零零三年財務年度之損益賬確認。

出售持至到期日及非持作買賣用途之證券及作出撥備之淨收益

本集團繼續積極加強剩餘資金管理，投資廣泛類別債務證券與貨幣市場資產。在維持審慎流動資金之水平之餘，亦於低息環境下賺取穩定計息收益，並掌握市場機遇出售投資獲利。於二零零三年財務年度，本集團藉著市場機遇出售若干中期債務證券，獲利1.96億港元。此外，由於有一項所持投資信貸質素轉壞，本集團已調撥26,000,000港元作撥備。

於二零零二年財務年度，由於管理層改變先前擬持有若干證券至到期日之意向，及鑑於該年度下半年之市場狀況與考慮到其在利率趨勢及市場轉變評估之商機，本集團已出售

若干債務證券及將其餘持至到期日之證券轉為非持作買賣用途的證券，以變現獲利。於二零零二年財務年度，出售及轉讓債務證券產生總收益淨額為83,000,000港元。

稅項

稅項費用由二零零二年財務年度之69,000,000港元增加至二零零三年財務年度之1.23億港元，增幅達54,000,000港元或78.3%。本年度之香港利得稅率由16%增加至17.5%，致使二零零三年財務年度之稅項支出上升，而部份已由二零零三年財務年度確認之較大遞延稅項支出抵銷。應佔合夥投資之估計香港利得稅虧損所產生之稅項利益減少，亦促使二零零三年財務年度之稅項增加。

稅項費用由二零零一年財務年度之1.18億港元減少至二零零二年財務年度之69,000,000港元，減幅達49,000,000港元或41.5%，主要由於確認過往年度較重大之超額稅項撥備及較多遞延稅項需作回撥所致。

除稅後溢利

除稅後溢利由二零零二年財務年度之7.80億港元增加至二零零三年財務年度之8.83億港元，增幅達1.03億港元或13.2%。

除稅後溢利由二零零一年財務年度之8.52億港元減少至二零零二年財務年度之7.80億港元，減幅達72,000,000港元或8.5%。

股東應佔溢利

股東應佔溢利由二零零二年財務年度之7.76億港元增加至二零零三年財務年度之8.80億港元，增幅達1.04億港元或13.4%。

股東應佔溢利由二零零一年財務年度之8.51億港元減少至二零零二年財務年度之7.76億港元，減幅達75,000,000港元或8.8%。

分類營運業績概要

本集團之營運包括透過其附屬銀行公司提供三類主要業務：個人銀行、商業銀行及財資。本集團透過其附屬銀行公司進行之個人銀行業務提供零售、私人及顯客理財服務，包括接受存款、按揭借貸、信用卡、私人貸款、透支及財富管理產品及服務。本集團透過其附屬銀行公司進行之商業銀行服務包括多項為商業及機構客戶提供多種借貸及存款服務。本集團亦透過其本地附屬銀行公司從事財資業務，負責證券投資、融資、外匯、現金管理及利率風險管理。

財務資料

個人銀行

下表載述本集團個人銀行業務於二零零一年、二零零二年及二零零三年財務年度之除稅前溢利之成分：

| | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|---------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零零三年 | 二零零二年 | 二零零一年 |
| | (千港元) | | |
| 利息收入 | | | |
| 外界客戶 | 950,654 | 1,136,490 | 1,355,141 |
| 跨項目 | 319,523 | 253,562 | 303,120 |
| 外界客戶之利息支出 | (358,210) | (390,976) | (791,491) |
| 淨利息收入 | 911,967 | 999,076 | 866,770 |
| 其他營運收入 | 332,764 | 327,713 | 251,288 |
| 營運收入 | 1,244,731 | 1,326,789 | 1,118,058 |
| 營運支出 | (554,121) | (608,503) | (640,018) |
| 扣除撥備前之營運溢利 | 690,610 | 718,286 | 478,040 |
| 壞賬及呆賬準備調撥 | (456,934) | (608,280) | (319,029) |
| 扣除撥備後之營運溢利 | 233,676 | 110,006 | 159,011 |
| 出售／重估固定資產之淨虧損 | — | (1,263) | — |
| 除稅前溢利 | <u>233,676</u> | <u>108,743</u> | <u>159,011</u> |

本集團個人銀行業務之淨利息收入由二零零二年財務年度之9.99億港元減少至二零零三年財務年度之9.12億港元，減幅達87,000,000港元或8.7%，主要由於較高息率之消費信貸產品如信用卡及個人貸款結餘減少(二零零三年財務年度較二零零二年財務年度減少25.7%)所致。扣除撥備後之營運溢利由二零零二年財務年度之1.10億港元增加至二零零三年財務年度之2.34億港元，增幅達1.24億港元或112.7%，部份由於二零零三年財務年度下半年度香港經濟改善、財富管理及保險產品之銷售增加、零售存款增加及專注於服務質素及成本削減所致。個人銀行業務之除稅前溢利由二零零二年財務年度之1.09億港元增加至二零零三年財務年度之2.34億港元，增幅達1.25億港元或114.7%，主要由於營運支出減少及因貸款結餘減少及貸款撇賬改善致使一般及特殊準備減少所致。

因香港宏觀經濟市況困難，二零零二年財務年度為本集團個人銀行業務充滿挑戰的一年。個人銀行部門透過信用卡收費收入及財富管理銷售之增加，以及淨利息收入之增加，

財務資料

達致營運收入由二零零一年財務年度之11.18億港元增加至二零零二年財務年度之13.27億港元，增幅達2.09億港元或18.7%。然而，個人銀行部門就無抵押消費貸款及信用卡債務之壞賬及呆賬準備調撥由二零零一年財務年度之3.19億港元增加至二零零二年財務年度之6.08億港元，增幅達2.89億港元或90.6%，有關準備調撥增加導致個人銀行部門於二零零二年財務年度即使營運收入增加，盈利能力仍受到不利影響，除稅前溢利由二零零一年財務年度之1.59億港元減少至二零零二年財務年度之1.09億港元，跌幅達50,000,000港元或31.4%。

商業銀行

下表載述本集團商業銀行業務於二零零一年、二零零二年及二零零三年財務年度之除稅前溢利之成分：

| | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|------------------|--------------|-----------|-----------|
| | 二零零三年 | 二零零二年 | 二零零一年 |
| | (千港元) | | |
| 外界客戶之利息收入 | 578,781 | 684,786 | 1,044,448 |
| 利息支出 | | | |
| 外界客戶 | (75,071) | (100,250) | (224,036) |
| 跨項目 | (26,505) | (92,593) | (260,293) |
| 淨利息收入 | 477,205 | 491,943 | 560,119 |
| 其他營運收入 | 93,499 | 68,419 | 73,227 |
| 營運收入 | 570,704 | 560,362 | 633,346 |
| 營運支出 | (118,967) | (124,074) | (148,845) |
| 扣除撥備前之營運溢利 | 451,737 | 436,288 | 484,501 |
| 壞賬及呆賬準備調撥 | (79,881) | (100,724) | (79,384) |
| 扣除撥備後之營運溢利／除稅前溢利 | 371,856 | 335,564 | 405,117 |

商業銀行於二零零三年財務年度業績得以改善乃由於增加借貸予本集團在珠江三角洲地域經營業務之客戶。整體而言，中小型企業客戶之借款於二零零三年財務年度錄得溫和增長乃由於集團透過積極市場推廣，吸納中小型企業客戶。雖然市場競爭激烈，租購運輸融資業務仍取得理想表現。設備融資主力針對在香港及珠江三角洲地域兩地經營之製造廠商，於年內之貸款結餘錄得輕微增加。借貸增加、收費收入增加、營運支出減少及貸款虧損撥備減少，致使本集團商業銀行業務之扣除撥備後營運溢利由二零零二年財務年度之3.36億港元增加至二零零三年財務年度之3.72億港元，增幅達36,000,000港元或10.7%。

財務資料

二零零二年財務年度之經濟疲弱致使商業借貸之需求下降及貸款機構對高質素商業借款者之競爭激烈。鑑於價格因素，本集團之計程車借貸組合大幅收縮，為二零零二年財務年度平均借貸結餘減少之主要原因。平均計程車借貸組合由二零零一年財務年度之22.49億港元(或佔商業銀行貸款組合之17.3%)減少至二零零二年財務年度之15.29億港元(或佔商業銀行貸款組合之12.5%)。貸款結餘減少及淨利息差距收窄致使營運收入由二零零一年財務年度之6.33億港元減少至二零零二年財務年度之5.60億港元，減幅達73,000,000港元或11.5%。於二零零一年財務年度縮減計程車借貸組合之大量一般撥備回撥致使二零零二年財務年度之貸款虧損撥備增加。營運收入減少及貸款虧損撥備增加致使商業銀行部門之扣除撥備後營運溢利由二零零一年財務年度之4.05億港元減少至二零零二年財務年度之3.36億港元，減幅達69,000,000港元或17%。

財資業務

下表載述本集團財資業務於二零零一年、二零零二年及二零零三年財務年度之除稅前溢利之成分：

| | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|-----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零零三年 | 二零零二年 | 二零零一年 |
| | (千港元) | | |
| 外界客戶之利息收入 | 819,834 | 734,970 | 767,561 |
| 利息支出 | | | |
| 外界客戶 | (230,220) | (237,322) | (448,801) |
| 跨項目 | (283,802) | (193,172) | (65,237) |
| 淨利息收入 | 305,812 | 304,476 | 253,523 |
| 其他營運收入 | 83,199 | 129,343 | 82,416 |
| 營運收入 | 389,011 | 433,819 | 335,939 |
| 營運支出 | (69,316) | (72,709) | (69,101) |
| 扣除撥備前之營運溢利 | 319,695 | 361,110 | 266,838 |
| 壞賬及呆賬準備回撥 | 879 | 712 | — |
| 扣除撥備後之營運溢利 | 320,574 | 361,822 | 266,838 |
| 出售非持作買賣用途之證券及 | | | |
| 持至到期證券之淨收益 | 195,918 | 83,164 | 177,316 |
| 非持作買賣用途之證券之準備調撥 | (25,877) | — | — |
| 除稅前溢利 | <u>490,615</u> | <u>444,986</u> | <u>444,154</u> |

部份由於本集團之財資策略使本集團存款基礎增長強勁，以及平穩之貸款組合，致使可供本集團財資業務調配之剩餘資金上升。縱使於二零零三年財務年度集團已逐步擴展投資於批發式企業債務證券，本集團投資組合仍以主權機關、銀行、公共機構及資產抵押債務證券為主。本集團策略之一乃透過挑選性地投資在國際性之投資級證券以達致進一步分散信貸風險與使收入多元化。於二零零三年財務年度，本集團繼續致力管理利息風險，包括透過使用利率掉期以對沖較長期固定收入證券之投資風險。

財務狀況

資產

總資產

總資產由二零零二年財務年度之587.97億港元增加至二零零三年財務年度之621.64億港元，增幅達33.67億港元或5.7%，主要因本集團由二零零一年財務年度起之策略而增持非持作買賣用途之證券以及現金及短期資金投資。該策略乃通過為擴大存款基礎以吸納更多中期資金，以支持更多剩餘資金投資及交叉推展銷售財富產品及服務。

由於經濟復甦，二零零三年財務年度下半年借貸之增加幾乎扭轉上半年度之貸款收縮情況。於二零零三年十二月三十一日，貸款賬面額較二零零二年十二月三十一日減少低於1%。

總資產由二零零一年財務年度之529.85億港元增加至二零零二年財務年度之587.97億港元，增幅達58.12億港元或11%，主要由於本集團鑑於市場利息低企，因而調整資產及負債組合，增加存款以支持更多剩餘資金投資之策略。

負債

總負債

總負債由二零零二年財務年度之524.26億港元增加至二零零三年財務年度之554.94億港元，增幅達30.68億港元或5.9%，大部份由於客戶存款及零售市場之存款證增加所致。發行零售存款證可增加本集團之資金來源以及延長存款之到期組合。

總負債由二零零一年財務年度之470.60億港元增加至二零零二年財務年度之524.26億港元，增幅達53.66億港元或11.4%，大部份由於存款增加，包括存款證。

客戶存款

二零零三年財務年度之客戶存款為401.52億港元，較二零零二年財務年度之375.89億港元增加25.63億港元。而於二零零二年財務年度之客戶存款為375.89億港元，較二零零一年財務年度之331.53億港元增加44.36億港元。客戶存款增加乃由於本集團鑑於市場利率低企，故積極吸納存款以支持更多剩餘資金投資及向存款客戶交叉推廣財富管理產品及服務。

發行存款證

於二零零三年財務年度所發行之存款證總額為78.68億港元，較二零零二年財務年度之68.88億港元增加14.2%。繼於二零零二年財務年度成功推出零售存款證後，除批發式存款證外，該等產品已成為本集團中期資金之重要來源。於二零零三年十二月三十一日，所發行之零售存款證總額為43億港元。

於二零零二年財務年度所發行之存款證總額為68.88億港元，較二零零一年財務年度之56.52億港元增加21.9%。本集團於二零零二年財務年度推出一系列零售存款證，該年度新零售存款證之總額為16億港元。此項新資金來源有助本集團增加資金基礎，加強較長期存款組合及減低資金成本（相對於批發式資金）。

股東資金

股東資金總額由二零零二年財務年度之53.78億港元增加至二零零三年財務年度之56.80億港元，增幅達3.02億港元或5.6%，主要由於二零零三年財務年度之保留溢利增加所致。

股東資金總額由二零零一年財務年度之49.17億港元增加至二零零二年財務年度之53.78億港元，增幅達4.61億港元或9.4%，乃由於二零零二年財務年度之保留溢利增加及因持作非買賣用途之證券之公平值增加致使投資重估儲備增加所致。

資本開支

資本開支由二零零二年財務年度之45,700,000港元減少48.8%至二零零三年財務年度之23,400,000港元及由二零零一年財務年度之82,700,000港元減少44.7%達至二零零二年財務年度之45,700,000港元，主要由於加強成本控制致使傢俬、裝修、設備及資訊科技相關資產開支減少所致。

財務資料

本集團擬於二零零四年財務年度投資約22,800,000港元之資本開支，以加強現有之電腦系統或應用程式系統、建立提供客戶資訊及營運數據之數據庫、加強資訊及資訊科技保安、建立財資相關產品之風險管理能力及建立為持續業務之主要銀行營運及其他基礎設施之後備設置。加強後勤辦公室程序及設立新分行之其他開支亦已作計劃。該等資本開支將以內部資源作為融資。

資產負債表外之風險承擔

本集團資產負債表以外之風險承擔包括本集團因提供之擔保及跟信用證承擔的或然負債以及包括外匯、利率及期權買賣合約之衍生工具。

或然負債及承擔

下表載述於二零零一年、二零零二年及二零零三年財務年度各項重大或然負債及承擔之合約款項概要：

| | 於十二月三十一日 | | |
|----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 二零零三年 | 二零零二年 | 二零零一年 |
| | | (千港元) | |
| 直接信貸代替品 ⁽¹⁾ | 312,580 | 146,004 | 67,356 |
| 與交易相關之或然項目 ⁽²⁾ | 15,051 | 40,018 | 14,014 |
| 與貿易相關之或然項目 ⁽³⁾ | 802,388 | 732,334 | 859,371 |
| 其他承擔 ⁽⁴⁾ | | | |
| 少於一年或可無條件取消 ⁽⁵⁾ | 19,529,291 | 18,220,680 | 17,849,072 |
| 原本期限超過一年 ⁽⁶⁾ | 895,261 | 899,695 | 740,487 |
| 總計 | 21,554,571 | 20,038,731 | 19,530,300 |

附註：

- (1) 不可撤回資產負債表外之承擔與直接信貸擁有相同信貸風險，這包括因作為貸款、證券及其他財務負債之財務擔保人發行擔保、確認信用證及發行備用信用證所產生之負債，亦包括承兌通融票據產生之負債(不包括任何貼現票據)以及本集團為信貸失責掉期合約之風險買方，而需承擔其參考實體之信貸風險。
- (2) 因客戶未能履行若干合約或交易之合約、非財務責任或條款而支付予受益人之不可撤回承擔，如履約保證、投標保證金、指定交易相關之保證及備用信用證而產生之或然負債。

- (3) 因與貿易相關項目產生之或然負債，如發行信用證、承兌買賣票據、發行船運保證及其他與貿易相關之或然負債。
- (4) 規定申報機構於未來若干日期提供資金之約束安排及除因「不可抗力事件」外，原本期限少於一年或申報機構可酌情隨時無條件取消之承擔之未提取部份。原本期限指作出承擔日期與本集團附屬銀行公司可選擇無條件取消承擔之最早日期之期間。
- (5) 周轉承擔或不定期／無固定日期承擔，如可隨時無條件取消之透支或未動用信用限額及須受每年最少一次信用修訂之規限。
- (6) 原本期限超過一年之定期承擔，如定期貸款或銀團融資貸款額。

衍生工具

本集團於日常業務過程中訂立多項衍生工具交易，包括有關利率、外匯及股票市場之遠期、期貨、掉期及期權交易。衍生交易乃用作買賣及對沖之用。使用衍生工具之目的為作為中介人應客戶需求提供服務，及透過在限制之內管理買賣活動及其風險以賺取收益，見本招股章程「本集團資產及負債之概述－風險管理」一節。

持有或發行作買賣用途之衍生工具

本集團代表客戶訂立衍生工具合約或按客戶需求提供特定之衍生工具。本集團亦擁有本身持倉量。本集團所採用之買賣衍生產品主要為根據利率、外幣匯率及股票價格為基準之場外衍生工具作交易。

持有或發行作對沖用途之衍生工具

持有作對沖用途之衍生工具主要包括用作管理利率風險及外匯風險之衍生工具或合約。該等衍生工具均為場外衍生工具。

財務資料

下表呈列本集團分別於二零零一年、二零零二年及二零零三年財務年度之主要衍生工具之名義合約總額：

| | 於十二月三十一日 | | | | | | | | |
|-----------|--------------|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|
| | 二零零三年 | | | 二零零二年 | | | 二零零一年 | | |
| | 買賣 | 對沖 | 合計 | 買賣 | 對沖 | 合計 | 買賣 | 對沖 | 合計 |
| | (百萬港元) | | | | | | | | |
| 匯率合約 | | | | | | | | | |
| 遠期及期貨合約 | 1,903 | 27,486 | 29,389 | 1,825 | 27,655 | 29,480 | 341 | 16,218 | 16,559 |
| 貨幣掉期 | — | — | — | — | 39 | 39 | — | 58 | 58 |
| 外匯期權合約 | | | | | | | | | |
| 購入貨幣期權 | 255 | — | 255 | 301 | — | 301 | 438 | — | 438 |
| 沽出貨幣期權 | 255 | — | 255 | 301 | — | 301 | 438 | — | 438 |
| 合計 | 2,413 | 27,486 | 29,899 | 2,427 | 27,694 | 30,121 | 1,217 | 16,276 | 17,493 |
| 利率合約 | | | | | | | | | |
| 遠期及期權合約 | 1,141 | — | 1,141 | 293 | — | 293 | — | 9,305 | 9,305 |
| 利率掉期 | 213 | 8,490 | 8,703 | — | 6,962 | 6,962 | — | 3,166 | 3,166 |
| 利率期權合約 | | | | | | | | | |
| 沽出期權 | 262 | 1,859 | 2,121 | 8 | 1,876 | 1,884 | — | 1,170 | 1,170 |
| 合計 | 1,616 | 10,349 | 11,965 | 301 | 8,838 | 9,139 | — | 13,641 | 13,641 |
| 其他合約 | | | | | | | | | |
| 權益性指數期權合約 | — | — | — | — | — | — | 17 | 14 | 31 |
| 權益性期權合約 | | | | | | | | | |
| 購入期權 | 200 | — | 200 | 271 | — | 271 | 71 | — | 71 |
| 沽出期權 | 200 | — | 200 | 271 | — | 271 | 71 | — | 71 |
| 合計 | 400 | — | 400 | 542 | — | 542 | 159 | 14 | 173 |

財務資料

下表分別載述於二零零一年、二零零二年及二零零三年財務年度有關上述資產負債表外之項目之重置成本及信貸風險加權數額，並未計入本集團訂立雙邊淨額結算安排之影響：

| | 於十二月三十一日 | | | | | |
|----------------------|--------------|------------|--------------|------------|--------------|------------|
| | 二零零三年 | | 二零零二年 | | 二零零一年 | |
| | 信貸風險 加權數額 | 重置成本 | 信貸風險 加權數額 | 重置成本 | 信貸風險 加權數額 | 重置成本 |
| | (百萬港元) | | | | | |
| 或然負債及承擔 | 780 | | 729 | | 582 | |
| 衍生工具 | | | | | | |
| 滙率合約 | 153 | 462 | 114 | 264 | 112 | 347 |
| 利率合約 | 104 | 428 | 64 | 249 | 25 | 90 |
| 其他合約 | 2 | 2 | 1 | 2 | 1 | — |
| | <u>259</u> | <u>892</u> | <u>179</u> | <u>515</u> | <u>138</u> | <u>437</u> |
| | <u>1,039</u> | | <u>908</u> | | <u>720</u> | |
| 信貸風險加權數額 佔股東資金百分比 | 18.3% | | 16.9% | | 14.6% | |

債務

就本債務報表而言，於最後實際可行日期營業時間結束時，本集團之尚未償還債務如下：

大新銀行於二零零一年三月二十八日發行年息7.5厘125,000,000美元在盧森堡證券交易所上市並界定為二級資本之後償票據。該等票據將於二零一一年三月二十八日到期。選擇性贖還日為二零零六年三月二十九日。由發行日至選擇性贖還日，年息7.5厘，每年付息一次。其後，如票據在選擇性贖還日並未贖回，往後五年之年利息會重訂為當時美元5年國庫債券息率加369.75點子。若獲得金管局預先批准，大新銀行可於選擇性贖還日或因稅務理由以票面價贖回所有(但非部份)票據。大新銀行亦已與一間國際銀行(獨立第三方)訂立利息掉期合約，以將票據之固定利息掉換為以美元之倫敦銀行同業拆息率為基礎之浮動利息付款債務。

大新銀行有一項1,000,000,000美元歐洲市場中期票據計劃，據此，該等票據可於盧森堡證券交易所發行及上市。尚未償還之票據僅為大新銀行於二零零三年十一月十二日透過

財務資料

私人配售，發行價值4,000,000美元之結構性票據。該票據為無抵押，其成本透過利息掉期後轉為浮息基準。該票據之最後到期日為二零零八年十一月十二日，但當付予票據持有人之累計利息支出到達票據面值之5%後，大新銀行有權贖回。此等可贖回安排之最早行使日期為二零零四年十一月十二日。

此外，於最後實際可行日期，本集團於銀行業務之正常業務過程中接受客戶存款及其他銀行之貨幣市場存款，發行存款證、回購及賣空交易、作出直接信貸替代品、與交易相關之或然項目、與貿易相關之或然項目及其他承擔。

免責聲明

除上述或本招股章程其他地方所披露者外，於最後實際可行日期辦公時間結束時，本集團並無任何未償還負債或債券或其他貸款資本、銀行透支、貸款、承兌負債或其他類似債項、租購或融資承擔、任何擔保、其他重大或然負債或重大按揭及抵押。

董事已確認，自最後實際可行日期起，本公司之債項或或然負債並無任何重大變動。

備考財務資料

經調整有形資產淨值

下表載列之本集團之經調整有形資產淨值，乃根據本集團於二零零三年十二月三十一日之合併經審核有形資產淨值為基準計算，有關資料載於本招股章程附錄一「會計師報告」內，調整如下。本集團每股經調整有形資產淨值報表僅作說明用途，鑑於其性質，故可能未能反映本集團於二零零三年十二月三十一日或在未來日子之實際有形資產淨值。

| | 本集團 之合併經審核 有形資產淨值 | 股份發售之 估計所得 款項淨額 | 經調整有形 資產淨值 | 每股 經調整有形 資產淨值 |
|-----------------|-------------------------|-----------------------|---------------|---------------------|
| | | (百萬港元) | | (港元) |
| 根據每股12.66港元之發售價 | 5,680 | 1,216 | 6,896 | 7.58 |
| 根據每股13.86港元之發售價 | 5,680 | 1,333 | 7,013 | 7.71 |

附註：

- (1) 根據獨立專業特許測量師萊坊國際物業顧問於二零零四年三月三十一日進行之物業估值，本集團之物業權益價值被評估為871,800,000港元，較二零零三年十二月三十一日增加102,444,000港

元，後者之估值亦由萊坊國際物業顧問提供。本物業估值將不會於本集團截至二零零四年十二月三十一日止年度之經審核賬目中反映。然而，本公司將重估其投資物業，並可能就其行產根據本招股章程附錄一「會計師報告」所述之一般會計政策於二零零四年十二月三十一日重估。

- (2) 全球發售估計所得款項淨額數據並無計及根據超額配股權可能發行之股份。
- (3) 上表所述之經調整有形資產淨值與每股經調整有形資產淨值並無計及大新銀行於二零零四年四月二十八日派付二零零三年一月一日起至二零零三年十二月三十一日止期間之年終股息2億港元，詳情請參閱下文「股息」一節。於僅計及派付股息後，本集團之經調整有形資產淨值及每股經調整有形資產淨值將會減少。
- (4) 每股經調整有形資產淨值乃經前段所述之調整後，按910,000,000股已發行股份及超額配股權尚未獲行使為基準釐訂。
- (5) 有關上文未經審核備考財務資料，請參閱本招股章程附錄三所載羅兵咸永道會計師事務所之報告「有關經調整有形資產淨值之備考財務資料之函件」。

股息

於二零零四年三月一日，大新銀行擬派付二零零三年末期股息2億港元，並已於二零零四年四月二十八日支付。

股息政策

本集團可根據一般香港法例及章程細則，以可供分派溢利支付股息。有關詳情載於本招股章程附錄四「股息」一節。

宣派股息乃由董事會酌情決定，而各財務年度之年終股息均須經由股東批准。會否宣派或支付任何股息，以及實際支付予股份持有人之股息金額，將視乎多項因素而定，其中包括：

- 全面業務狀況；
- 財務業績；
- 監管規定；
- 資金要求；
- 股東權益；及
- 董事會認為有關之任何其他因素。

股息將以港元宣派。董事會可隨時按照章程細則宣派中期股息。董事會預期，於隨後財務年度，本公司將因應上述因素就各財務年度支付兩次股息，分別為於中期業績公佈後派付之中期股息及於末期業績公佈後派付之末期股息。上市後，股東將根據每股基準按比例分享本公司所支付之所有股息(如有)，包括就截至二零零四年六月三十日止六個月期間之任何中期股息，就此董事認為於上市後宣派為適當。

在無特別事項及不可預見事件及在上述因素規限之情況下，董事現預期本公司各財務年度宣派之中期及年終股息總額可佔本公司於該財務年度之可供分派溢利約50%。

上市規則第13.11條至13.16條

除本招股章程所披露者外，董事已確認，彼等並不知悉有任何根據上市規則第13.11條至第13.16條須予披露之事項。

並無重大不利變動

除本招股章程所披露者外，董事相信，自二零零三年十二月三十一日起，本集團之財務或貿易狀況或前景並無重大不利變動。

董事確認，彼等已就本公司進行足夠之盡職審查，確保於直至本招股章程刊發日期，本集團自二零零三年十二月三十一日起之財務狀況或前景並無重大不利變動，及自二零零三年十二月三十一日起並無發生任何事情對本招股章程附錄一「會計師報告」所載之資料有重大影響。