

# 本集團資產及負債概況

## 資產

本集團賺息資產之三個主要項目為客戶貸款、銀行(同時包括其他金融機構)貸款及賺息證券。下表載列截至二零零一年、二零零二年及二零零三年十二月三十一日止年度之該等結餘：

	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，百萬港元)		
客戶貸款	26,938	28,759	30,168
銀行貸款 <sup>(1)</sup>	8,003	4,396	3,000
賺息證券 <sup>(2)</sup>	20,182	15,734	11,951
賺息資產總計	55,123	48,889	45,119
非賺息資產 <sup>(3)</sup>	5,871	7,545	6,095
呆壞賬準備	(513)	(543)	(537)
平均資產總計	<u>60,481</u>	<u>55,891</u>	<u>50,677</u>

附註：

- (1) 包括給予其他金融機構貸款，由結餘(活期存款)、活期及短期通知款項(於一個月內到期)、配售(於一個月至十二個月內到期)及墊款(一般於十二個月以上到期)組成。
- (2) 包括中央政府及銀行、公營機構、銀行及其他金融機構和企業所發行之債務證券及存款證。該等工具屬於持至到期證券、非持作買賣用途證券或持有之存款證。
- (3) 主要包括持作買賣用途證券及非持作買賣用途權益性證券、固定資產、房地產、應收利息、其他應收款項及其他賬項。

## 客戶墊款

本集團主要借貸予以香港為基地之企業(其中尤以中小型企業為主)及個人，而於二零零三年十二月三十一日，本集團貸款組合中只有2.1%借貸予香港以外之客戶及機構。於二零零三年十二月三十一日，本集團給予客戶之墊款為279.42億港元，相當於當日其總資產之44.9%。

## 貸款集中之行業

本集團之政策為保持分散之貸款組合，而並無側重任何個別行業。整體而言，本集團一方面保持貸款組合之平衡，同時增加於相信擁有增長潛力之行業而減少於萎縮中之行業之風險承擔。

## 本集團資產及負債概況

於二零零三年十二月三十一日，本集團十大貸款按金額依次序為以下行業：物業投資66.4%；運輸16.7%；金融企業9.6%；及紡織7.3%。

下表載列於二零零一年、二零零二年及二零零三年十二月三十一日，本集團按各類借款人劃分之貸款組合成分及其佔客戶墊款之百分比：

	於十二月三十一日					
	二零零三年		二零零二年		二零零一年	
	金額	(百分比)	金額	(百分比)	金額	(百分比)
	(百萬港元，百分比除外)					
工業、商業及金融						
物業發展	74	0.3	188	0.7	448	1.5
物業投資	2,381	8.6	2,457	8.7	2,380	8.1
金融企業	385	1.4	379	1.3	363	1.3
股票經紀	9	0.0	8	0.0	13	0.0
批發與零售	1,018	3.6	1,098	3.9	1,168	4.0
製造業	2,263	8.1	2,109	7.5	2,134	7.3
運輸及運輸設備	1,904	6.8	2,076	7.4	2,180	7.5
其他	767	2.7	983	3.5	888	3.0
小計	8,801	31.5	9,298	33.0	9,574	32.7
個人						
購買「居者有其屋計劃」、 「私人參建居屋計劃」 及「租者置其居計劃」 樓宇貸款	2,205	7.9	2,403	8.5	2,465	8.4
購買其他住宅物業之貸款	8,801	31.5	8,019	28.5	8,443	28.8
信用卡墊款	2,132	7.6	2,624	9.3	2,774	9.5
其他	2,771	9.9	3,185	11.3	3,662	12.5
小計	15,909	56.9	16,231	57.6	17,344	59.2
在香港使用之貸款	24,710	88.4	25,529	90.6	26,918	91.9
貿易融資	2,657	9.5	2,053	7.3	1,880	6.5
在香港以外使用之貸款	575	2.1	575	2.1	476	1.6
<b>客戶墊款總額</b>	<b>27,942</b>	<b>100.0</b>	<b>28,157</b>	<b>100.0</b>	<b>29,274</b>	<b>100.0</b>
呆壞賬準備	510		503		571	
<b>客戶墊款淨額</b>	<b>27,432</b>		<b>27,654</b>		<b>28,703</b>	

---

## 本集團資產及負債概況

---

二零零三年十二月三十一日與二零零二年十二月三十一日比較之主要趨勢：

- 二零零三年財政年度下半年之進出口貿易增長而引致製造業借貸及貿易融資增加；
- 本集團降低其計程車融資組合而導致運輸及運輸設備借貸下降；
- 香港政府暫停多項政府房屋計劃而令有關借貸下降；
- 二零零三年財政年度下半年之物業之市場改善而引致住宅按揭增加；
- 本集團對信用卡批核設定更嚴格之信貸條件及疲弱市況，導致信用卡墊款減少；及
- 本集團於私人貸款之風險承擔減少及疲弱市況而引致本集團之其他借貸下降。

### 借款人之集中

根據銀行業條例及金管局指引，一家於香港註冊成立之認可機構給予一名人士或一組關連人士之財務信貸，不得超過其資本基礎之25%，除非彼等屬於政府或其他香港認可機構，又或以現金存款、擔保或金管局批准之其他抵押作為擔保則另作別論。於二零零三年十二月三十一日，本集團給予十大非政府及非銀行之借款人士或集團合共為64.39億港元之信貸款項，相當於本集團貸款組合之23%及本集團資本基礎約97.5%。同日，最大單一借款集團信貸款項為11.18億港元，相當於本集團資本基礎約16.9%。

## 本集團資產及負債概況

### 到期分析

下表載列於二零零一年、二零零二年及二零零三年十二月三十一日，本集團若干未償還資產按到期日之分類：

於二零零三年十二月三十一日

	即時還款	三個月 或以下	一年或 以下， 但超過 三個月	五年或 以下， 但超過 一年	五年以後	無註明 日期	合計
			(百萬港元)				
<b>資產</b>							
國庫債券	—	1,004	4,387	—	—	—	5,391
持有之存款證	—	—	204	—	—	—	204
客戶墊款	4,408	4,323	2,702	6,667	9,404	438	27,942
債務證券包括：							
— 持作買賣用途之證券	—	343	150	2,153	141	—	2,787
— 持至到期證券	—	48	113	231	—	—	392
— 非持作買賣用途之證券	—	661	1,614	8,490	5,948	5	16,718
<b>合計</b>	<b>4,408</b>	<b>6,379</b>	<b>9,170</b>	<b>17,541</b>	<b>15,493</b>	<b>443</b>	<b>53,434</b>

於二零零二年十二月三十一日

	即時還款	三個月 或以下	一年或 以下， 但超過 三個月	五年或 以下， 但超過 一年	五年以後	無註明 日期	合計
			(百萬港元)				
<b>資產</b>							
國庫債券	—	636	4,960	—	—	—	5,596
持有之存款證	—	—	355	100	—	—	455
客戶墊款	5,048	3,623	2,534	6,775	9,662	515	28,157
債務證券包括：							
— 持作買賣用途之證券	—	51	487	1,884	76	—	2,498
— 持至到期證券	—	—	—	78	—	—	78
— 非持作買賣用途之證券	—	1,354	1,811	9,194	3,494	4	15,857
<b>合計</b>	<b>5,048</b>	<b>5,664</b>	<b>10,147</b>	<b>18,031</b>	<b>13,232</b>	<b>519</b>	<b>52,641</b>

## 本集團資產及負債概況

於二零零一年十二月三十一日

	即時還款	三個月 或以下	一年或 以下， 但超過 三個月	五年或 以下， 但超過 一年	五年以後	無註明 日期	合計
			(百萬港元)				
<b>資產</b>							
國庫債券	—	865	2,262	—	—	—	3,127
持有之存款證	—	—	69	456	—	—	525
客戶墊款	5,543	3,781	2,552	6,801	9,983	614	29,274
債務證券包括：							
— 持作買賣用途之證券	—	—	345	2,527	108	—	2,980
— 持至到期證券	—	682	—	3,462	453	—	4,597
— 非持作買賣用途之證券	—	750	161	2,480	2,580	4	5,975
<b>合計</b>	<b>5,543</b>	<b>6,078</b>	<b>5,389</b>	<b>15,726</b>	<b>13,124</b>	<b>618</b>	<b>46,478</b>

於二零零三年十二月三十一日，本集團之貸款組合到期分析如下：11,433,000,000港元，或相當於本集團總貸款之40.9%，於一年或以下到期；6,667,000,000港元或相當於本集團總貸款之23.9%，於五年或以下但於一年以上到期；9,404,000,000港元或相當於本集團總貸款之33.7%，於五年以上到期。

### 按貨幣風險承擔劃分之貸款

於二零零三年十二月三十一日，本集團貸款組合中93.3%以港元為單位，6.7%以外幣為單位，當中以美元為主。下表載列於二零零一年、二零零二年及二零零三年十二月三十一日，本集團貸款按貨幣劃分之分析：

	於十二月三十一日					
	二零零三年		二零零二年		二零零一年	
	金額	(百分比)	金額	(百分比)	金額	(百分比)
	(百萬港元，百分比除外)					
港元	26,068	93.3	26,837	95.3	28,013	95.7
外幣	1,874	6.7	1,320	4.7	1,261	4.3
<b>合計</b>	<b>27,942</b>	<b>100.0</b>	<b>28,157</b>	<b>100.0</b>	<b>29,274</b>	<b>100.0</b>

由於美元貶值及貿易融資結餘增加，以美元為單位之貸款需求增加，因而於二零零三年十二月三十一日之外幣貸款增加。

## 本集團資產及負債概況

### 貸款組合對利率之敏感度

客戶貸款組合之利率風險管理包括於本集團風險管理實施。詳情請參閱下文「風險管理」一節。

下表載列於二零零一年、二零零二年及二零零三年十二月三十一日，本集團貸款組合之利率敏感度：

	於十二月三十一日		
	二零零三年	二零零二年	二零零一年
		(百分比)	
固定利率	17.7	21.6	23.4
浮動利率	82.3	78.4	76.6
總計	100.0	100.0	100.0

於二零零三年十二月三十一日，本集團貸款組合中約82.3%屬於浮動利率貸款，並定期作出調整。給予企業及機構之貸款之可變動利率主要為根據最優惠利率或銀行同業拆息利率而定之利率。個人之住宅按揭貸款及透支服務幾乎全部根據最優惠利率加或減息差(視乎借款人之有關信貸狀況而定)，而本集團提供之私人貸款利率可視乎產品類型及償還規定，定為固定利率或浮動利率。本集團自從於一九九四年推出信用卡業務後，主要信用卡之利率，計及現金回贈計劃後，給予大部分客戶之年息為18厘。然而，主要由於過去幾年個人破產個案上升引致撇賬率增加，一般信用卡客戶之零售購物及現金透支之利率已分別增加至年息20厘及25厘。就本集團於二零零一年推出之新美國運通信用卡而言，首三個月之先期利率為年息8厘，其後視乎欠款金額收取正常利率年息15.8厘或16.8厘。就拖欠還款信用卡客戶或於十二個月內兩次未能償還最低規定還款額之客戶，適用利率為年息36厘。

### 有抵押及無抵押貸款

本集團要求客戶提供抵押品作為償還有抵押貸款之擔保，從而減低信貸風險。本集團有抵押貸款之抵押品，主要為房地產，少數為上市公司股票、銀行存款或廠房及機器。

## 本集團資產及負債概況

本集團政策為房地產貸款(除住宅按揭貸款)之最高金額不超過作為貸款抵押之物業之估值價或買價之七成。住宅按揭貸款之最高金額可達九成，但須就超過七成之部份做按揭保險。本集團一般聘用認可之第三者測量師就作為抵押之物業進行估值。

於二零零三年十二月三十一日不履行貸款佔無抵押貸款 2%。

### 資產質素

本集團高度重視管理其信貸風險，並在信貸政策要求下建立健全之信貸紀律及架構。有賴本集團之信貸政策及審慎分散政策，過去三年，本集團之呆壞賬比率較零售銀行平均數低。

下表載列於二零零一年、二零零二年及二零零三年十二月三十一日，本集團與零售銀行平均之不履行、逾期及重組貸款之比率：

	於十二月三十一日					
	二零零三年		二零零二年		二零零一年	
	本集團	零售銀行	本集團	零售銀行	本集團	零售銀行
	(百分比)					
逾期貸款	1.31	2.04	1.36	2.77	1.65	3.95
重組貸款	0.75	0.79	0.67	0.82	0.92	0.61
<b>合計</b>	<b>2.06</b>	<b>2.83</b>	<b>2.03</b>	<b>3.59</b>	<b>2.57</b>	<b>4.56</b>
不履行貸款	1.55	3.16	1.67	3.94	2.07	5.16

資料來源：金管局金融數據月報(二零零四年五月)有關零售銀行之數據

與其他零售銀行比較，本集團達致較低不履行貸款比率之主要原因包括：

- 審慎信貸政策及借貸措施；
- 詳細信貸分析及強調借款人之償還能力、預測現金流量及抵押品(抵押品雖然重要，但僅視為償還貸款之次要方法)；
- 分散貸款組合及給予個人之相對較低之平均貸款，以及較少貸款集中於大額企業借款人；及

## 本集團資產及負債概況

- 給予香港以外之企業信貸相對較少，而透過於債務證券投資予海外公司之信貸，大部分限於優質及投資評級高之政府、公營及銀行發債人。

### 部分資產質素資料

下表載列於或截至二零零一年、二零零二年及二零零三年十二月三十一日止年度，本集團不履行貸款、重組貸款及呆壞賬開支之詳情：

	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
	(千港元，百分比除外)		
客戶墊款總額	27,942,364	28,156,907	29,274,357
不履行貸款	433,346	469,082	605,935
不履行貸款佔客戶墊款總額之百分比	1.55%	1.67%	2.07%
不履行貸款之特殊準備	209,965	202,763	267,035
所持有之證券市值	228,250	249,329	328,420
就不履行貸款作出之特殊準備佔不履行貸款之百分比	48.5%	43.2%	44.1%
不履行貸款之覆蓋比率 <sup>(1)</sup>	101.1%	96.4%	98.3%
重組貸款 <sup>(2)</sup>	210,515	188,318	268,364
重組貸款佔客戶墊款總額之百分比	0.75%	0.67%	0.92%
本年度呆壞賬開支	534,754	703,869	411,106 <sup>(3)</sup>

附註：

- (1) 所作出之特殊準備加所持有抵押之市值佔不履行貸款之百分比。
- (2) 於相關日期，本集團重組貸款之累計價值減已償還、撇銷或止贖貸款，並減去已過期超過三個月之貸款。
- (3) 包括二零零一年投資於聯營公司之虧損約3,656,000港元。

### 信貸政策及批核程序

集團風險部門監察董事會批准之信貸政策。該等政策載於信貸手冊中，並分派本集團相關業務部門。政策涵蓋整個信貸程序，包括信貸提議、文件處理、管理、信貸審核、追收及收回資產。

所有商業信貸市場推廣職員根據借款人之財務能力、目前及預測現金流量、管理質素、所有權、信譽、行業地位、抵押品(倘需要)價值，以及償還債務之能力，評估借款人之信貸能力。



## 本集團資產及負債概況

市場推廣職員之推薦送交相關主管批閱後，再送交信貸主任供評估及審批，倘信貸額介乎本集團商業銀行部之貸款委員會指定予該信貸主任之審批限額之內，可由彼等評估及審批。倘建議之信貸額超過貸款委員會指定之限額，信貸則提交貸款委員會以供批核。所有超過30,000,000港元之有抵押貸款及介乎2,000,000港元至8,000,000港元之無抵押貸款視乎產品性質須獲得貸款委員會之評估及審批。

所有零售及消費信貸由本集團個人銀行部處理，並由信貸職員根據借款人之收入、職業、債務還款能力及抵押品價值(倘需要)，評估借款人之信貸能力。10,000,000港元以上之有抵押信貸及1,000,000港元以上之無抵押信貸必須獲得零售信貸委員會之評審及批准。

批出信貸之決定(包括延長或重續)由獲得董事會批准之內部信貸政策指引監管。

於二零零三年十二月三十一日，本集團約90名員工負責信貸評估及調查、信貸風險審核、信貸控制及行政。

### 貸款分類

本集團按預估之風險水平，將貸款及所需呆壞賬準備劃分為以下類別，從而保持足夠虧損儲備以平衡貸款組合可能產生之虧損：

評級	貸款	概況	對風險淨額之 所需準備
1-6	「合格」	正常償還本金及利息，並非呆賬。	0%
7	「需要關注」	雖然現階段並無預期虧損，但借款人就還款問題存在若干困難。一般從財政狀況持續轉壞可見。	0%
8	「次級」	過去三個月拖欠還款，貸款之本金及利息並不能全面獲有形抵押品擔保。若干無抵押消費借貸於拖欠少於三個月已被分類為次級。重組貸款一般分類為次級。	25-50%
9	「呆滯」	鑑於抵押品之價值，全數償還成疑。	50-75%
10	「虧損」	變賣抵押品及嘗試所有收款方法後，認為無可能收回。	100%

## 本集團資產及負債概況

第一級至第六級貸款只適用於商業信貸，因零售及消費者信貸履行貸款則只有一個等級。第一級至第六級貸款被視為履行貸款，而第七至第十級貸款則是特定分類貸款，其中第八、第九及第十級貸款通常被視為不履行貸款，其利息一般不再累計。當貸款拖欠超過九十日後，一般暫停計算應計利息。第八、第九及第十級之貸款須作出25%至100%不等之特殊準備，並視乎拖欠年期及最新抵押品之估值，而第十級貸款則須就風險淨額作出全數準備後予以撇銷。

釐定商業貸款之評級時，本集團考慮之因素包括：(i)貸款之還款記錄；(ii)本集團與有關借款人之業務歷史；(iii)借款人之財政狀況；(iv)借款人業務之管理及營運；(v)抵押或擔保之狀況；及(vi)影響借款人行業之市況。特定分類貸款之信貸評級及準備水平(如有)需持續及定期進行評估，正常商業信貸每年最少評估一次，而特定分類信貸則每季一次。

個人信貸之款額與商業貸款比較相對較小，並按組合基準管理。個人信貸僅於逾期後定期審閱。

下表載列於二零零一年、二零零二年及二零零三年十二月三十一日，本集團按各類借款人劃分為次級、呆滯及虧損貸款之餘額：

	於二零零三年十二月三十一日			
	次級	呆滯	虧損	合計
	(千港元)			
工業、商業及金融				
物業投資	8,998	4,797	—	13,795
批發與零售	35,878	191,213	791	227,882
製造業	35,989	54,109	1,523	91,621
運輸及運輸設備	192,631	2,503	—	195,134
其他	3,702	21,652	—	25,354
小計	<u>277,198</u>	<u>274,274</u>	<u>2,314</u>	<u>553,786</u>
個人				
購買「居者有其屋計劃」、 「私人參建居屋計劃」及 「租者置其居計劃」樓宇貸款	2,338	22,180	3,280	27,798
購買其他住宅物業之貸款	38,569	19,057	3,491	61,117
信用卡墊款	15,696	14,339	12,796	42,831
其他	26,955	12,328	3,205	42,488
小計	<u>83,558</u>	<u>67,904</u>	<u>22,772</u>	<u>174,234</u>
在香港使用之貸款	360,756	342,178	25,086	728,020
在香港以外使用之貸款	375	834	289	1,498
合計	<u><u>361,131</u></u>	<u><u>343,012</u></u>	<u><u>25,375</u></u>	<u><u>729,518</u></u>

# 本集團資產及負債概況

於二零零二年十二月三十一日

	次級	呆滯		虧損	合計
		(千港元)			
工業、商業及金融					
物業投資	8,019	—	16		8,035
批發與零售	123,311	135,050	332		258,693
製造業	33,074	54,892	5,450		93,416
運輸及運輸設備	158,814	14,267	—		173,081
其他	4,650	17,915	—		22,565
小計	327,868	222,124	5,798		555,790
個人					
購買「居者有其屋計劃」、 「私人參建居屋計劃」及 「租者置其居計劃」樓宇貸款	—	13,345	1,994		15,339
購買其他住宅物業之貸款	20,726	33,716	10,235		64,677
信用卡墊款	16,465	16,147	14,604		47,216
其他	11,097	11,953	5,500		28,550
小計	48,288	75,161	32,333		155,782
在香港使用之貸款	376,156	297,285	38,131		711,572
在香港以外使用之貸款	982	1,007	796		2,785
合計	377,138	298,292	38,927		714,357

於二零零一年十二月三十一日

	次級	呆滯		虧損	合計
		(千港元)			
工業、商業及金融					
物業投資	13,168	2,527	502		16,197
批發與零售	70,574	208,266	—		278,840
製造業	40,854	73,312	2,296		116,462
運輸及運輸設備	246,946	7,278	—		254,224
其他	2,846	21,991	—		24,837
小計	374,388	313,374	2,798		690,560
個人					
購買「居者有其屋計劃」、 「私人參建居屋計劃」及 「租者置其居計劃」樓宇貸款	2,176	1,057	351		3,584
購買其他住宅物業之貸款	28,585	16,548	10,520		55,653
信用卡墊款	11,565	65,048	19,015		95,628
其他	27,550	44,045	10,626		82,221
小計	69,876	126,698	40,512		237,086
在香港使用之貸款	444,264	440,072	43,310		927,646
在香港以外使用之貸款	3,358	3,311	1,909		8,578
合計	447,622	443,383	45,219		936,224

### 準備金

本集團根據已分類之過期貸款，釐定準備及撇賬開支之金額，及監察貸款組合之信貸質素。

本集團就整體貸款組合(現金抵押之貸款及若干政府擔保房屋貸款除外)作出1%之一般準備，並就上文「貸款分類」一節所述「次級」、「呆滯」及「虧損」貸款視乎各種情況作出特殊準備。就商業信貸而言，本集團根據借款人之質素評估、重組貸款之情況及整體預計表現作出特殊準備。

於個人銀行業務中，特殊準備一般參考「過期日數」及各項信貸之淨結餘作出。該等準備按與正常市場做法一致之組合形式作出。由二零零一年起，由於個人破產增加，倘個別借款人被入稟申請破產或主動申請破產，則所有無抵押消費貸款均全數作出特殊準備。由二零零二年及符合市場做法，該等貸款於接獲入稟個人破產時即時撇銷。

二零零一年，本集團收緊其信用卡及無抵押消費借貸之信貸審批條件及信貸限額，從而減低個人破產所產生之虧損風險。

## 本集團資產及負債概況

下表載列於二零零一年、二零零二年及二零零三年十二月三十一日，本集團就風險分類之貸款虧損準備、連同過期貸款之總準備及過期貸款總額之百分比：

	於十二月三十一日					
	二零零三年		二零零二年		二零零一年	
	金額	過期貸款 總額之 百分比 <sup>(1)</sup>	金額	過期貸款 總額之 百分比 <sup>(1)</sup>	金額	過期貸款 總額之 百分比 <sup>(1)</sup>
			(千港元，百分比除外)			
按風險分類劃分之						
特殊準備						
次級	56,699	15.5	71,890	18.9	62,327	12.9
呆滯	158,291	43.1	121,056	31.8	211,291	43.6
虧損	20,757	5.7	29,353	7.7	34,524	7.1
	<u>235,747</u>	<u>64.3</u>	<u>222,299</u>	<u>58.4</u>	<u>308,142</u>	<u>63.6</u>
貸款虧損之準備						
特殊	235,747		222,299		308,142	
一般	274,376		280,904		263,182	
準備總額	<u>510,123</u>		<u>503,203</u>		<u>571,324</u>	
過期貸款總額	<u>366,828</u>		<u>380,627</u>		<u>484,654</u>	

附註：

- (1) 過期貸款為九十日或以上並無還款之客戶貸款及墊款。當過期貸款之利息記入暫記賬項或終止累計利息時，則劃分為不履行貸款。

## 本集團資產及負債概況

下表載列截至二零零一年、二零零二年及二零零三年十二月三十一日止年度，本集團就可能貸款虧損之特殊準備之改變及佔客戶墊款之百分比：

	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	
	金額	佔客戶 墊款總額 之百分比	金額	佔客戶 墊款總額 之百分比	金額	佔客戶 墊款總額 之百分比
	(千港元，百分比除外)					
<b>貸款虧損之特殊準備</b>						
期初結餘	222,299	0.8	308,142	1.1	223,001	0.8
本年度準備金調撥	539,617	1.9	685,771	2.4	413,890	1.4
壞賬收回	42,119	0.1	27,754	0.1	17,038	0.1
撇除金額	(568,288)	(2.0)	(799,368)	(2.8)	(345,787)	(1.2)
<b>期終結餘</b>	<b>235,747</b>	<b>0.8</b>	<b>222,299</b>	<b>0.8</b>	<b>308,142</b>	<b>1.1</b>
<b>客戶墊款</b>	<b>27,942,364</b>		<b>28,156,907</b>		<b>29,274,357</b>	

附註：

(1) 上表不包括其他賬目及有關準備。

上表說明特殊準備金調撥於二零零二年為最高。由於香港經濟於二零零三年下半年復甦，因此情況有所改善。與二零零二年比較，所作準備金調撥下降及壞賬回收較高。

分類為虧損資產之貸款一般於準備支銷。不履行貸款一般於全數準備後在準備支銷，但仍會繼續嘗試一切收回之可行方法，例如重組康復、變現抵押品及依法執行。任何建議撇銷之貸款將提交相關業務部之信貸委員會，以供考慮及於撇銷前作最後審批。

## 本集團資產及負債概況

### 不履行貸款

不履行貸款乃利息已記入暫記帳項或已停止累計利息之客戶貸款及墊款。若貸款被視為無可能於最後收回時則需終止累計利息。倘貸款之還款拖欠超過三個月，應計利息亦暫停。下表載列於二零零一年、二零零二年及二零零三年十二月三十一日，本集團客戶之不履行貸款及相關準備，以及持有抵押品及記入暫記帳項之利息，並於每個情況下佔客戶墊款總額之百分比：

	於十二月三十一日					
	二零零三年		二零零二年		二零零一年	
	金額	佔客戶 墊款總額 之百分比	金額	佔客戶 墊款總額 之百分比	金額	佔客戶 墊款總額 之百分比
			(千港元，百分比除外)			
不履行貸款	433,346	1.6	469,082	1.7	605,935	2.1
就不履行貸款作出 之特殊準備	(209,965)	(0.8)	(202,763)	(0.7)	(267,035)	(0.9)
<b>不履行貸款淨額</b>	<b>223,381</b>	<b>0.8</b>	<b>266,319</b>	<b>1.0</b>	<b>338,900</b>	<b>1.2</b>
持有抵押品之市值	228,250	0.8	249,329	0.9	328,420	1.1
記入暫記帳項 之利息	24,502	0.1	34,653	0.1	53,147	0.2

上表同樣亦顯示由於二零零三年下半年香港經濟復甦，不履行貸款之情況在二零零三年獲得改善。此外，由於二零零二年中小型企業之表現獲得改善及大量貸款撇銷，引致二零零二年不履行貸款減少。有關本集團之較低不履行貸款比率之原因，請參閱以上「資產質素」一節。

## 本集團資產及負債概況

下表載列於二零零一年、二零零二年及二零零三年十二月三十一日，本集團按業務劃分之不履行貸款及佔不履行貸款之百分比：

	於十二月三十一日					
	二零零三年		二零零二年		二零零一年	
	金額	(百分比)	金額	(百分比)	金額	(百分比)
	(千港元，百分比除外)					
個人銀行	97,816	22.6	110,593	23.6	179,221	29.6
商業銀行	335,530	77.4	358,489	76.4	426,714	70.4
<b>不履行貸款總額</b>	<b>433,346</b>	<b>100.0</b>	<b>469,082</b>	<b>100.0</b>	<b>605,935</b>	<b>100.0</b>

下表載列於二零零一年、二零零二年及二零零三年十二月三十一日，本集團逾期未償還貸款之按期分類分析：

	於十二月三十一日					
	二零零三年		二零零二年		二零零一年	
	金額	佔客戶 墊款總額 之百分比	金額	佔客戶 墊款總額 之百分比	金額	佔客戶 墊款總額 之百分比
	(千港元，百分比除外)					
六個月或以下但 三個月以上	121,029	0.43	119,659	0.42	179,324	0.61
一年或以下但 六個月以上	68,533	0.25	97,621	0.35	113,761	0.39
一年以上	177,266	0.63	163,347	0.58	191,569	0.65
<b>逾期客戶墊款總額</b>	<b>366,828</b>	<b>1.31</b>	<b>380,627</b>	<b>1.35</b>	<b>484,654</b>	<b>1.65</b>
上述貸款之 仍累計利息部分 有擔保逾期貸款所持 之抵押品市值	32,111	0.11	50,992	0.18	60,536	0.21
有擔保逾期墊款	207,073	0.74	222,470	0.79	308,015	1.05
無擔保逾期墊款	189,193	0.68	212,349	0.75	290,424	0.99
已撥出特殊準備	177,635	0.63	168,278	0.60	194,230	0.66
	196,964	0.70	148,733	0.53	184,044	0.63



## 本集團資產及負債概況

### 經重組貸款

倘本集團認為，修訂還款條件後最終可收回之金額較取消抵押品贖回權等其他方法為高，本集團將重組貸款以利收回資金。於二零零三年十二月三十一日，本集團劃分為重組貸款之貸款為211,000,000港元，較二零零二年十二月三十一日增加11.8%。升幅來自香港經濟情況改善及本集團更積極重組貸款之成果。

於二零零三年十二月三十一日，本集團三大經重組貸款合共50,800,000港元，分別佔客戶總重組貸款及總墊款之24.1%及0.2%。

貸款重組一般須由本集團各信貸委員會批准。倘貸款須重組，貸款之年期一般延長及／或給予還款之寬限期，視乎本集團對借款人未來現金流量之估計而定。本集團一般不會以債換股豁免利息或本金作為重組貸款之一部分，除非個人自願安排（主要有關信用卡及無抵押私人貸款）則另作別論。

倘本集團決定不重組某問題商業貸款，該信貸即時暫停。就有抵押貸款及部分有抵押貸款而言，連續六次償還利息及／或本金之重組貸款將視為履行貸款，其後該等貸款之分類評級可獲得提升。倘貸款已重組而部分利息及／或本金已被支銷，則被分類為呆滯。

任何已重組個人銀行貸款倘連續還款六期可提升為正常貸款。然而，該等貸款之準備金不會撥回，直至貸款已履行不少於十二個月為止。

下表載列本集團於二零零一年、二零零二年及二零零三年十二月三十一日之經重組貸款（已扣除於重組後已過期超過三個月之貸款）：

	於十二月三十一日					
	二零零三年		二零零二年		二零零一年	
	金額	佔客戶墊款總額之百分比	金額	佔客戶墊款總額之百分比	金額	佔客戶墊款總額之百分比
	(千港元，百分比除外)					
經重組貸款	210,515	0.75	188,318	0.67	268,364	0.92
已撥出特殊準備	12,074	0.04	31,132	0.11	20,349	0.07

## 本集團資產及負債概況

### 證券投資

本集團之證券投資主要包括上市及非上市債券證券，以及少數股本證券。於二零零三年十二月三十一日，本集團證券組合之賬面值為258.68億港元。本集團之投資證券中持至到期之部分按攤銷成本基準入賬，而本集團之持作買賣及非買賣用途證券則按公平值基準入賬。有關適用於持至到期之證券、持作買賣用途證券及非持作買賣用途證券之會計政策討論，請參閱本招股章程附錄一所載「會計師報告」之合併經審核財務報表附註一（拾肆）。

下表載列本集團於二零零一年、二零零二年及二零零三年十二月三十一日之投資證券組合賬面值：

	於二零零三年十二月三十一日			合計
	持至到期	非買賣用途	買賣用途	
	(千港元)			
<b>債務證券</b>				
國庫債券 (包括外匯基金票據) <sup>(1)</sup>	—	3,999,608	1,391,323	5,390,931
存款證				
非上市	—	204,400	—	204,400
其他債務證券				
上市				
香港	—	1,384,656	2,173,363	3,558,019
香港以外	—	7,650,441	—	7,650,441
上市總額	—	9,035,097	2,173,363	11,208,460
非上市	392,198	7,681,808	613,968	8,687,974
其他債務證券總額	392,198	16,716,905	2,787,331	19,896,434
<b>股本證券</b>				
上市				
香港	—	71,723	1,883	73,606
非上市	—	302,508	—	302,508
股本證券總額	—	374,231	1,883	376,114
<b>合計</b>	<b>392,198</b>	<b>21,295,144</b>	<b>4,180,537</b>	<b>25,867,879</b>

# 本集團資產及負債概況

於二零零二年十二月三十一日

	持至到期	非買賣用途	買賣用途	合計
	(千港元)			
<b>債務證券</b>				
國庫票據 (包括外匯基金票據) <sup>(1)</sup>	5,347,030	—	248,680	5,595,710
存款證				
非上市	—	455,137	—	455,137
其他債務證券				
上市				
香港	—	2,343,957	1,198,309	3,542,266
香港以外	—	6,146,886	—	6,146,886
上市總額	—	8,490,843	1,198,309	9,689,152
非上市	78,049	7,366,763	1,299,554	8,744,366
其他債務證券總額	78,049	15,857,606	2,497,863	18,433,518
<b>股本證券</b>				
上市				
香港	—	3,212	74	3,286
非上市	—	9,814	—	9,814
股本證券總額	—	13,026	74	13,100
<b>合計</b>	<b>5,425,079</b>	<b>16,325,769</b>	<b>2,746,617</b>	<b>24,497,465</b>

# 本集團資產及負債概況

於二零零一年十二月三十一日

	持至到期	非買賣用途	買賣用途	合計
	(千港元)			
<b>債務證券</b>				
國庫票據 (包括外匯基金票據) <sup>(1)</sup>	2,591,103	—	536,016	3,127,119
存款證				
非上市	524,766	—	—	524,766
<b>其他債務證券</b>				
上市				
香港	1,817,416	999,581	1,727,877	4,544,874
香港以外	1,203,092	846,752	—	2,049,844
上市總額	3,020,508	1,846,333	1,727,877	6,594,718
非上市	1,576,594	4,128,214	1,251,878	6,956,686
其他債務證券總額	4,597,102	5,974,547	2,979,755	13,551,404
<b>股本證券</b>				
上市				
香港	—	18,193	500	18,693
非上市	—	211,475	—	211,475
股本證券總額	—	229,668	500	230,168
<b>合計</b>	<b>7,712,971</b>	<b>6,204,215</b>	<b>3,516,271</b>	<b>17,433,457</b>

附註：

(1) 於資產負債表中，國庫票據計入「現金及短期資金」。

債務證券投資為本集團財資部之主要業務。主要之投資目標包括：(1)透過持有一組投資評級及有市價之債務證券，於全年取得穩健及高流動資產比率；(2)於信貸及利率風險可承受範圍內，於資金成本獲取正數息差；(3)分散風險承擔；及(4)支援財資交易業務，特別於本地外匯基金債務市場。

於二零零三年十二月三十一日，本集團債務證券投資總額之81%投資於中央政府、中央銀行、公營機構及銀行發行或擔保之債務證券，而二零零二年十二月三十一日則為83.8%。該等主權機構或準主權機構債務大部分並無上市。

## 本集團資產及負債概況

### 負債及資金來源

本集團主要透過其分行網絡之存款保持穩定及低成本之資金來源。本集團之資金來源包括客戶存款、發行之存款證、發行之後償票據及股東資金。存款包括活期存款、儲蓄及定期存款，主要為港元，但亦有其他主要貨幣。發行存款證有助延長資金之運用時限及減少到期錯配之可能。於二零零一年三月發行之125,000,000美元後償票據有助擴大本集團之資金基礎及延長負債之到期時限，同時改善本集團之資本充足比率。本集團於銀行同業市場為淨借出人，而於銀行同業之吸存則為有限之短期存款。

下表載列本集團於二零零一年、二零零二年及二零零三年十二月三十一日，按類型劃分之資金主要來源概要及佔總資金來源之百分比：

	於十二月三十一日					
	二零零三年		二零零二年		二零零一年	
	金額	(百分比)	金額	(百分比)	金額	(百分比)
	(千港元，百分比除外)					
存款						
往來、定期、儲蓄及 其他客戶存款	40,152,196	81.6	37,589,089	82.6	33,153,143	82.7
存款證	7,868,079	16.0	6,888,227	15.1	5,652,190	14.1
<b>存款總額</b>	<b>48,020,275</b>	<b>97.6</b>	<b>44,477,316</b>	<b>97.7</b>	<b>38,805,333</b>	<b>96.8</b>
借貸						
其他銀行之借貸	161,972	0.3	62,423	0.2	293,164	0.7
已發行之債務證券	31,052	0.1	—	—	—	—
借貸資本(後償票據)	970,388	2.0	974,831	2.1	974,719	2.5
<b>借貸總額</b>	<b>1,163,412</b>	<b>2.4</b>	<b>1,037,254</b>	<b>2.3</b>	<b>1,267,883</b>	<b>3.2</b>
<b>存款及借貸總額</b>	<b>49,183,687</b>	<b>100.0</b>	<b>45,514,570</b>	<b>100.0</b>	<b>40,073,216</b>	<b>100.0</b>

## 本集團資產及負債概況

### 存款

本集團主要透過分行網絡吸納公司及個人存款。於二零零三年十二月三十一日，本集團之存款為480.2億港元(包括存款證)，相當於本集團總資金來源之97.6%。

下表載列本集團於二零零一年、二零零二年及二零零三年十二月三十一日存款(不包括存款證)之分析：

	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)	
活期存款及往來存款	3,757,246	2,782,377	1,832,757
儲蓄存款	6,924,297	5,370,759	5,295,811
定期、通知及短期存款	29,470,653	29,435,953	26,024,575
合計	<u>40,152,196</u>	<u>37,589,089</u>	<u>33,153,143</u>

本集團根據現行市況釐定就港元存款及存款證支付之利率。由於二零零一年中全面取消利率規定，香港之銀行可就儲蓄存款自由釐定不同之利率，並就往來(或活期)存款提供利息。大新銀行所提供之儲蓄存款利率與香港主要銀行所提供之相若。然而，基於本集團之雙品牌策略，本集團具有可於適當時透過豐明銀行吸引略高成本之存款之靈活性。儲蓄利率之轉變一般跟隨美國聯邦基金利率及金管局本地貼現率之變動。本集團提供計息之特別往來戶口存款，利率則參考本集團提供之儲蓄利息。外幣存款主要根據倫敦銀行同業拆息或適用之相關貨幣之銀行同業利率。

批發存款證一般通過私人配售及公開融資發行予其他金融機構。彼等一般定價基於短期銀行同業拆息之價格。由二零零二年起，本集團已成為本地港元及美元零售存款證市場之定期發行人，向本集團之零售及商業存戶提供該等存款。零售存款證一般提供較批發存款證低成本之資金來源。存款證亦為本集團提供年期較其他客戶存款為長之資金。

## 本集團資產及負債概況

### 借貸

大新銀行於二零零一年三月發行125,000,000美元之後償票據(「票據」)，符合作為本集團第二級附加資本。票據於盧森堡證券交易所(Luxembourg Stock Exchange)上市，並將於二零一一年三月到期，可選擇於二零零六年三月贖回。此外，大新銀行擁有尚未償還之4,000,000美元二零零八年十一月到期結構性票據，而發行人選擇贖回日期為二零零四年十一月，該等票據根據其中期票據計劃發行。

於二零零三年十二月三十一日，本集團存款及其他借貸資金之66.4%屬港元，其餘則主要屬美元。

### 負債之到期分析

本集團負債大部分於三個月或以下到期。然而，本集團相信，由於短期存款一般於到期時續期，因此存款基礎屬於穩定。下表載列本集團於二零零一年、二零零二年及二零零三年十二月三十一日負債之到期分析：

	於二零零三年十二月三十一日						合計
	即時還款	三個月 或以下	一年或 以下， 但超過 三個月	五年或 以下， 但超過 一年	五年以後	無註明 日期	
				(百萬港元)			
銀行及其他金融機構 之存款及結餘	142	17	3	—	—	—	162
往來、定期、儲蓄及 其他客戶存款	10,940	27,427	1,448	337	—	—	40,152
已發行之存款證	—	—	1,384	6,484	—	—	7,868
已發行之債務證券	—	—	31	—	—	—	31
	<u>11,082</u>	<u>27,444</u>	<u>2,866</u>	<u>6,821</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>48,213</u>

## 本集團資產及負債概況

於二零零二年十二月三十一日

	即時還款	三個月 或以下	一年或 以下， 但超過 三個月	五年或 以下， 但超過 一年	五年以後	無註明 日期	合計
			(百萬港元)				
銀行及其他金融機構 之存款及結餘 往來、定期、儲蓄及 其他客戶存款 已發行之存款證	54	8	—	—	—	—	62
	8,241	27,073	2,048	227	—	—	37,589
	—	367	3,001	3,520	—	—	6,888
	<b>8,295</b>	<b>27,448</b>	<b>5,049</b>	<b>3,747</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>44,539</b>

於二零零一年十二月三十一日

	即時還款	三個月 或以下	一年或 以下， 但超過 三個月	五年或 以下， 但超過 一年	五年以後	無註明 日期	合計
			(百萬港元)				
銀行及其他金融機構 之存款及結餘 往來、定期、儲蓄及 其他客戶存款 已發行之存款證	71	221	1	—	—	—	293
	7,172	23,553	2,240	188	—	—	33,153
	—	100	1,171	4,381	—	—	5,652
	<b>7,243</b>	<b>23,874</b>	<b>3,412</b>	<b>4,569</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>39,098</b>



## 本集團資產及負債概況

### 資本充足及流動資產比率

下表載列本集團於二零零一年、二零零二年及二零零三年十二月三十一日資本充足及流動資產比率之概要：

	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)	
資本充足比率 <sup>(2)</sup>			
第一級	15.8	15.1	14.4
總計	20.4	19.9	18.6
經調整資本充足比率 <sup>(3)</sup>	20.2	19.8	18.5
流動資產比率 <sup>(4)</sup>	65.9	54.9	46.2

- (1) 請注意僅本集團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。本集團上述比率之計算僅供參考。
- (2) 「資本充足比率」指有關年度十二月三十一日本集團合併資本充足比率。本集團各附屬銀行公司之資本充足比率根據銀行業條例第三附表計算。
- (3) 「經調整資本充足比率」指計入市場風險資本規定後，本集團於有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所發出「就市場風險維持充足資本」指引計算，是項經調整比率已顧及在有關年度十二月三十一日之市場風險。
- (4) 「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曆月之平均流動資產比率之簡單平均數並根據銀行業條例第四附表計算。

## 本集團資產及負債概況

本集團附屬銀行公司除去扣減項目後之合併資本基礎用作計算上述分別在二零零一年、二零零二年及二零零三年十二月三十一日資本充足比率之分析如下：

	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)	
核心資本			
繳足股款之普通股股本	1,207,749	1,207,749	1,207,749
儲備	3,922,614	3,548,195	3,193,331
核心資本總額	5,130,363	4,755,944	4,401,080
附加資本			
土地及土地權益價值重估之儲備	193,769	193,285	194,846
持有非用作買賣用途之證券之重估儲備	56,464	76,680	(5,172)
一般呆賬準備	281,826	286,727	268,594
有期後償債項	970,388	974,831	974,719
可計算之附加資本總額	1,502,447	1,531,523	1,432,987
扣減前之資本基礎總額	6,632,810	6,287,467	5,834,067
資本基礎總額之扣減項目	(26,186)	(28,201)	(120,201)
扣減後之資本基礎總額	<u>6,606,624</u>	<u>6,259,266</u>	<u>5,713,866</u>

### 風險管理

本集團確認各類風險會不停蛻變之特性，並透過完善之管理架構作管理。本集團業務存在之風險主要為信貸、市場、利率及流動資金風險：

- 信貸風險之產生主要源於本集團之信貸組合，其中包括商業、批發和零售借貸、設備和租購融資及財資部和金融機構業務部之批發借貸；
- 市場風險存在於本集團外匯、債務證券及股本證券、資產負債表之持倉，以及資產負債表外之衍生持倉，並包括貸款和存款組合內在之市場風險；
- 利率風險是指因利息之不利變動而引致本集團之財政狀況面臨之風險；及
- 橫跨本集團之資產負債表之流動資金風險。

---

## 本集團資產及負債概況

---

風險管理為本集團組織結構一關鍵部份。風險管理框架由董事會批准。董事會批准整體機構之風險承擔，包括本集團之風險政策及風險哲學。本集團之風險管理架構由董事會審批，讓董事會監督信貸風險、市場與流動資產風險，以及營運風險之主要風險範圍。內部審核部負責持續監督本集團之內部管理程序，並提供本集團系統之獨立評估以確保完整性。本集團政策是維持其認為穩健之資產負債表及鞏固資本基礎。

於二零零零年，本集團發起對本集團所有業務部門進行信貸政策及程序之全面檢討，並決定提升及將本集團風險管理正規化，因此設立集團風險主管一職。集團風險主管負責管理及控制策略性風險、信貸風險、業務風險、市場風險、利率風險、營運風險及聲譽風險等風險。

本集團風險管理措施及能力已按照巴塞爾二之建議規定進行檢討，並於適當時作出修訂以符合該等規定。

### 本集團之風險管理架構

董事會對所有類別之風險管理負上總體之責任。關於風險控制方面，董事會之責任包括：

- 批准總體之策略及政策以確保能在交易及組合層面妥善管理信貸及其他風險；
- 透過營運和行政控制系統作財務及非財務方面之風險管理。控制系統包括審核委員會之操作、主要業績檢討(比對預測)、營運統計和政策問題作出監控；及
- 比對預算業績檢討和分析主要非財務指標。

行政委員會被委任監察及指引由集團風險部和各功能委員會主導管理及處理之不同類型風險。

集團風險主管向本集團之行政委員會及本公司之行政總裁滙報，彼等整體負責管理所有類型之風險。本集團已建立政策及程序，用以識別、量度、監督及控制信貸、流動資金、利率、外匯及市場風險。高級管理層及各業務信貸委員會定期檢討及更新政策及程序。

### 集團風險部

集團獨立之風險部負責確保本集團整體之政策訂立和權責。集團風險部監察並透過行政委員會向董事會匯報集團風險狀況，制定財務風險和資料完整性之標準，及確保在產品策劃和訂價之過程中，考慮財務方面之風險。集團風險部審閱及批核所有本集團之信貸及風險政策，包括批核對新市場、經濟行業、組織、信貸產品和令本集團產生信貸與相關風險之財務工具之風險。在決定信貸及風險政策時，集團風險部會考慮金管局之指引及本集團之政策。集團風險部亦列席本集團之營運部門和業務之信貸或風險委員會。

本集團風險管理之專業知識持續提升其借貸組合之總體質素，並有助本集團能應付改變中之監管要求，在承擔信貸風險同時有信心掌握相關之風險和回報。

在集團風險主管領導下，本集團持續發展其風險管理能力，並增加專注風險策略對風險和報酬與及資本回報的影響。本集團在面對日常業務管理不同形式之風險時會採用一系列之風險衡量和分析工具。此等工具亦持續地在被改良和提升以配合不斷改變之業務需要及監管機構之要求。

### 業務部門信貸委員會

本集團各營業部門均擁有其信貸或風險委員會，該等委員會負責批核和推薦其業務範圍內之政策、限額和風險控制之權責。這體制反映本集團在集團風險部統籌下把風險管理之責任融入各項業務之管理運作中。故此，各業務之信貸風險功能均向其支援之業務匯報，並須遵守集團風險之指引。風險管理及監控部乃屬集團風險部之一部分，且直接向集團風險主管匯報。

### 信貸風險管理

本集團之主要信貸風險為借款人或交易對手可能未能償還應付本集團之欠款。該等債務來自本集團之融資、交易活動(包括貸款形式)、作買賣用途之資產或衍生工具。

本集團每個部門均擁有信貸委員會，由若干執行董事及高級信貸職員組成，並由本公司之主席或行政總裁擔任主席一職。每個信貸委員會負責在集團風險部所訂之規格內，制定及修訂該部門之信貸政策及程序。信貸政策及程序界定貸款授信條件及指引、信貸批核及評分、檢討及監察過程，以及貸款分類及撥備之系統。

---

## 本集團資產及負債概況

---

本集團基於業務、財務、市場、行業及抵押資料，評估不同類型之客戶及交易對手之信貸能力及可靠性，並根據該類型之信貸而審慎地管理信貸風險。信貸一般可按照每種產品、客戶或交易對手(倘存在)所定之限額批出，並由不同階層之管理人員根據既定之指引批核。管理層、集團風險主管及各信貸委員會定期監察及控制信貸風險、限額及資產質素。本集團內部審核師進行定期審核及檢討，協助確保本集團之信貸政策和程序，以及規管指引得以遵從。請參閱上文「資產質素」一節。

個別業務之信貸政策亦確定新產品及活動之審批和檢討政策及程序，亦兼顧信貸等級、評分、程序和撥備政策等細節事宜。

為避免風險之集中，對個別客戶或其有關集團之大額風險均被規限於資本基礎之某個百分比。對各行業之墊款亦規管於批准限額內以求達致平衡之組合。

在適當之時候，為減低信貸風險，本集團會收取抵押品作為信貸額之擔保。認可抵押品之類型及其特性和各類貸款利率皆確定於信貸政策內。

信貸無論有否收取抵押品，一般皆取決於客戶或交易對手之現金流量情況及其還款能力。

### 流動資金風險管理

本集團審慎地管理流動資金以確保流動資產比率於全年度均能保持高於法定之最低要求。誠如本招股章程所披露，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本集團之本地附屬銀行公司之平均流動資產比率遠高於銀行業條例最低要求之25%。

流動資金管理旨於確保本集團之營運可符合當時之資金需求，不論是要面對到期之資金，或滿足額外借貸之需要。集中於某一日或某個資金來源之資金需求將予持續管理。

本集團資產之融資大部分來自客戶存款，包括往來及儲蓄賬戶和其他短期存款。管理層相信，該等廣泛分散類型及不同到期日之客戶存款，提供穩定之資金來源。借貸一般以相同貨幣之負債融資，而倘使用其他貨幣，外匯風險一般予以對沖。本集團於銀行同業市場為淨借出人。

---

## 本集團資產及負債概況

---

本集團管理流動資金風險之方法，是保持高比例之流動資產，包括存於銀行同業資產（按類型、到期日及來源分散）、貨幣市場資產及短期客戶貸款。就較長期資產而言，本集團擁有龐大之長期資金來源，包括債務證券、存款證及票據、貨幣市場貸款及長期客戶存款。本集團正計劃對其流動資金狀況進行定期壓力測試。

資產及負債管理委員會定期檢討本集團之貸款及存款組合及其改變、資金需求及預測和到期錯配狀況，並持續監察本集團之流動資產比率。本集團亦對流動資金定下適當的限額及持有充足的流動資產以確保能應付所有短期資金需求。

### 市場風險管理

市場風險為金融工具價格轉變而引致未來盈利、公平值或未來現金流量之虧損風險。金融工具之價值可因應利率、外匯匯率、商品價格及股票價格之改變及影響對市場風險敏感之工具之其他轉變，因而有所改變。本集團之市場風險與其於資產負債表及資產負債表外之外匯、債務證券持倉及股本證券之持倉，以及包含於貸款及存款組合之市場風險相關。大部分資產負債表外衍生工具持倉源於為客戶外匯交易而作出之買賣及對本集團其他買賣交易項目作對沖。

本集團之市場風險包括其賬戶之交易活動及其對消費者及批發交易之金融中介者之角色。市場風險管理之目標是保障本集團之盈利及股本免於承擔過大之虧損及減少金融工具所含之波動性。本集團已設定一般限額控制其買賣活動價格之變動及波動性風險。該等風險於每個業務單位按產品類型授權限額控制。

不同類型交易之市場風險承擔於資產及負債管理委員會所批准之風險限額及指引範圍內管理。風險承擔透過本金或名義價值、敏感性及止蝕限額管理及監督。就本集團之買賣盤，本集團已實施風險數值風險管理法管理利率風險、股票風險及外匯風險。風險數值在本集團買賣盤之可能虧損超過預定水平時，提醒高級管理層。所有涉及市場風險的買賣持倉受財資部監察及管理，需要每日按市值入賬。獨立之監察、檢查及確認交易均由須向集團風險主管匯報之風險管理及監控部負責。本集團之內部審核部門定期進行審閱，協助確保符合市場風險限額及指引，以及財資政策及程序。所有超越批核限額之交易須獲適當之管理層、財資風險委員會或資產及負債管理委員會審閱及批准。

## 本集團資產及負債概況

市場風險數值是一種按既定信心水平估計由於外匯匯率、利率或股票價格在特定持盤時間內之變動而使風險持倉盤可能出現虧損之統計技巧。本集團計算市場風險數值之模式採用方差／協方差基準，利用過往市場利率及價格變動資料、按99%信心水平及一日持倉期之基準作推算。

於二零零三年十二月三十一日，各項風險承擔之風險數值如下：

	於二零零三年 十二月三十一日 (千港元)
買賣盤之利率風險數值	3,635
外匯買賣盤之風險數值	1,882
股票買賣盤之風險數值	77
買賣盤之市場風險數值	5,594
截至二零零三年十二月三十一日止年度內平均風險數值	4,398

本集團市場風險相關之財資業務所賺取之平均每日收益，於二零零三年財政年度、二零零二年財政年度及二零零一年財政年度，分別為332,000港元、509,000港元及322,000港元。該等每日收益之標準差於二零零三年財政年度、二零零二年財政年度及二零零一年財政年度，分別為2,942,000港元、2,659,000港元及2,329,000港元。主要交易活動之平均每日收益及標準差分析如下：

	平均每日收益			標準差		
	二零零三年	二零零二年	二零零一年	二零零三年	二零零二年	二零零一年
	(千港元)					
外匯交易	105	143	145	1,881	248	208
利率交易	227	366	177	2,146	2,640	2,337

# 本集團資產及負債概況

## 利率風險管理

本集團之利率敏感影響源於資產(例如客戶貸款)與負債(例如存款及存款證)出現不均衡,而利率定期或按不同時段改變(例如客戶貸款可能附帶固定利率,而存款可能定期重新定價)。本集團之利率風險主要來自以浮動利率存款及票據來融資作定息貸款及固定收入證券之資金。當利率上升時,利率差距及淨利息收入將受到影響,這是由於現有定息貸款及債務證券所帶來之利息不會增加。本集團處理利率變動風險之方法為密切監察賺息資產及計息負債之水平。此外,本集團已按業務及產品類型制定限額,控制利率變動之風險承擔。該等限額以有關之交易組合風險數值限額予以補充輔助,以控制本集團所承擔之整體風險。

本集團之利率風險可部份透過資產負債表外之利率對沖工具得以減低。該等對沖工具由資產及負債管理委員會根據市場及利率狀況而決定。本集團利率掉期及期權交易對手均獲BBB或以上之評級。

下表載列二零零三年十二月三十一日本集團之資產及負債利率差額狀況,以及對利率變動之敏感度:

於二零零三年十二月三十一日 <sup>(1)(2)</sup>					
三個月內	三個月以上 及一年內	一年後及 五年內	五年以上	不計息	合計
(百萬港元)					
<b>資產</b>					
手頭及銀行現金	199	—	—	397	596
通知及短期款項	4,997	—	—	—	4,997
持有之存款證	—	204	—	—	204
客戶墊款及貿易票據	25,570	1,008	944	410	28,687
呆壞賬準備	—	—	—	(518)	(518)
賺息證券 <sup>(3)</sup>	3,997	6,712	11,080	3,494	25,283
非賺息證券 <sup>(4)</sup>	—	—	—	380	380
固定資產及其他 不計息資產	—	—	—	2,535	2,535
	34,763	7,924	12,024	3,904	62,164



# 本集團資產及負債概況

於二零零三年十二月三十一日<sup>(1)(2)</sup>

	三個月內	三個月以上 及一年內	一年後及 五年內	五年以上	不計息	合計
	(百萬港元)					
<b>負債及資本來源</b>						
存款及銀行結餘	(17)	(3)	—	—	(142)	(162)
客戶存款						
活期存款及往來存款	(2,328)	—	—	—	(1,429)	(3,757)
儲蓄存款	(6,923)	—	—	—	(1)	(6,924)
定期、通知及短期存款	(27,761)	(1,442)	(268)	—	—	(29,471)
已發行之存款證	(3,915)	(1,327)	(2,626)	—	—	(7,868)
已發行之債務證券	—	(31)	—	—	—	(31)
即期及遞延稅務負債	—	—	—	—	(61)	(61)
其他賬目、預提及其他負債	—	—	—	—	(7,221)	(7,221)
借貸資本	—	—	(970)	—	—	(970)
少數股東權益	—	—	—	—	(19)	(19)
股東資金	—	—	—	—	(5,680)	(5,680)
	<u>(40,944)</u>	<u>(2,803)</u>	<u>(3,864)</u>	<u>—</u>	<u>(14,553)</u>	<u>(62,164)</u>
資產(或負債)淨額	(6,181)	5,121	8,160	3,904	(11,004)	—
資產負債表外項目						
之影響淨額(資產或 (負債))	(3,525)	(392)	5,368	(1,451)	—	—
利率重訂價格差額 <sup>(5)</sup>	(9,706)	4,729	13,528	2,453	(11,004)	—
<b>累積利率重訂價格差額</b>	<u><u>(9,706)</u></u>	<u><u>(4,977)</u></u>	<u><u>8,551</u></u>	<u><u>11,004</u></u>		
<b>損益敏感度分析<sup>(6)</sup>：</b>						
增加500個基點	(485)	236	676	123		550
減少500個基點	485	(236)	(676)	(123)		(550)
增加100個基點	(97)	47	135	25		110
減少100個基點	97	(47)	(135)	(25)		(110)
增加50個基點	(49)	24	68	12		55
減少50個基點	49	(24)	(68)	(12)		(55)

附註：

- (1) 根據剩餘到期或重訂價值日(以較早發生者為準)，資產、負債及資產負債表外之項目淨額分類到適用之時段。
- (2) 沒有期限或無重新定價之項目計入「不計息」類別。這包括股東資金、固定資產、呆壞賬準備、非賺息證券及其他不計息資產或負債。
- (3) 鑑於本集團於二零零三年十二月三十一日之資產及負債，董事相信，利率之假設變動將主要影響本集團賺息證券之公平值。

## 本集團資產及負債概況

- (4) 非賺息證券主要為股本證券。由於市價轉變之影響不能輕易地計量，無編製就市價之假設性改變之敏感度分析。
- (5) 相等於總資產減去總負債、股東資本資源及資產負債表外項目(資產或負債)影響淨額之總和。
- (6) 以上敏感度分析載列，就有關重訂價格期間，利率改變對總組合之淨利息收入之影響。例如，倘利率增加100基點，本集團預期，於二零零三年十二月三十一日三個月期間總組合之淨利息收入將下跌97,000,000港元。本敏感度分析僅為風險管理目的，假設並無對組合作出其他改變。實際淨利息收入之轉變可能與敏感度分析有別。

### 外匯風險管理

由於客戶交易引致之外匯持倉及外匯結存通常會與其他之客戶交易或市場交易互相抵銷，本集團承擔之外匯風險十分有限。本集團資產及負債以港元或美元為主。淨風險持倉，無論是個別貨幣或總體而言，每日皆由財資部控制在已制定之外匯限額內。

若用長期外幣資金提供港元資產融資，則通常會透過貨幣掉期或遠期外匯合約對沖而減低外匯風險。

下表載列本集團於二零零一年、二零零二年及二零零三年十二月三十一日所持有外匯淨盤總額百分之十或以上之美元外匯狀況，及於當日之第二大外匯淨盤總額狀況：

	於十二月三十一日					
	二零零三年		二零零二年		二零零一年	
	美元	澳元	美元	日圓	美元	日圓
			(相等於百萬港元)			
現貨資產	35,183	2,564	25,168	5,161	20,757	2,555
現貨負債	(34,695)	(2,588)	(24,871)	(5,180)	(20,522)	(2,570)
遠期買入	36,280	2,657	33,364	9,209	20,847	3,888
遠期賣出	(35,204)	(2,625)	(30,588)	(9,216)	(19,064)	(3,903)
<b>長／(短)盤淨額</b>	<b>1,564</b>	<b>8</b>	<b>3,073</b>	<b>(26)</b>	<b>2,018</b>	<b>(30)</b>

### 與衍生工具相關之風險

衍生工具為其特性及價值來自其相關金融工具、利率、滙率或指數之合約。這包括於外滙及利率市場之期貨、遠期、掉期及期權交易。衍生工具乃銀行與客戶重要之風險管理工具，用於管理價格、利率及外滙變動之風險。

本集團於日常業務過程中訂立衍生合約以滿足客戶需求及管理本集團對利率及滙率波動之風險承擔，買賣及提高收益。

當衍生合約市值為正數，其信貸風險是以重置成本，連同估計合約價值之未來可能變動作計算。如該等合約市值為負數，其信貸風險則限於其市價未來之可能變動。因此，衍生工具之信貸風險相對其名義本金價值為低。

### 營運風險管理

營運風險為內部程序、人力資源及系統不足或失誤或外界事件而導致虧損之風險。

本集團管理委員會，包括本公司之行政總裁、所有部門主管及副主管，擔任主要管理控制角色，指導制定及執行與本集團營運及業務相關之政策及過程，協調各部門之工作、分辨項目及工作之優先次序，解決內部問題及提升營運控制。持續資訊科技保安檢討、提升及審閱有助加強核心系統及保安之可靠性。為保持高度營運效率及本集團關鍵業務及程序之持續性，本集團已採取加強保持業務持續性之規劃、反應迅速及有效性之措施。

本集團之營運風險能力及系統已就新巴塞爾協定之建議規定審閱。

業務單位須運用集團之業務水平標準及指標監察其營運風險。於適當時，必須向業務主管及營運部主管滙報。本集團於適當時購買保險，保障業務活動之內在營運風險。

### 內部審核部的角色

本集團之內部審核部是一獨立、客觀及顧問性質之部門，集中於改進和維持本集團業務及營運部門良好之內部控制。該部門向一獨立非執行董事所主持之審核委員會作出功能上之匯報。內部審核部處理各類不同形式之內部控制活動，例如合規性審計、操作和系統覆查以確定本集團控制系統之完整性、效率和有效性。