



# 永隆銀行有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)  
股份代號：096

## 二〇〇四年中期業績

### 中期業績

永隆銀行有限公司董事會宣佈本集團截至二〇〇四年六月三十日止六個月之未經審核業績如下：

#### (甲) 簡明綜合損益表

	截至六月三十日止六個月		差幅 %
	二〇〇四年 港幣千元	二〇〇三年 港幣千元	
利息收入	869,839	943,890	-7.8
利息支出	(327,513)	(379,140)	-13.6
淨利息收入	542,326	564,750	-4.0
保險營業收入 (註釋一)	217,537	248,527	-12.5
其他營業收入 (註釋二)	216,678	175,364	+23.6
營業收入	976,541	988,641	-1.2
營業支出 (註釋三)	(267,332)	(266,924)	+0.2
扣除準備金前之營業溢利	709,209	721,717	-1.7
呆壞賬準備撥回/(調撥)	18,858	(52,211)	-136.1
保險申索準備 (註釋一)	(176,742)	(196,783)	-10.2
營業溢利	551,325	472,723	+16.6
出售固定資產之淨虧損	(707)	(1,570)	
出售非持作買賣用途證券之淨收益	1,023	5,252	
持至到期證券之準備金撥回/(調撥)	6,483	(18,781)	
	558,124	457,624	+22.0
應佔共同控制實體之淨溢利/(虧損)	1,657	(1,951)	
應佔聯營公司之溢利	264	138	
除稅前溢利	560,045	455,811	+22.9
稅項 (註釋四)	(91,069)	(65,165)	
股東應佔溢利	468,976	390,646	+20.1
中期股息	111,451	88,232	+26.3
中期股息每股	0.48 港元	0.38 港元	
每股盈利 (註釋五)	2.02 港元	1.68 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簡明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

	截至六月三十日止六個月	
	二〇〇四年 港幣千元	二〇〇三年 港幣千元
服務費及佣金收入	142,660	103,607
減：服務費及佣金支出	(47,146)	(43,399)
服務費及佣金淨收入	95,514	60,208
持作買賣用途之證券淨(虧損)/收益	(456)	6,920
衍生工具買賣淨收益	8,476	8,402
外匯買賣淨收益	49,183	42,792
其他	63,961	57,042
	<u>216,678</u>	<u>175,364</u>

(三) 營業支出

	截至六月三十日止六個月	
	二〇〇四年 港幣千元	二〇〇三年 港幣千元
人事費用		
- 薪金及其他人事費用	156,478	156,400
- 退休福利支出	4,232	6,547
折舊	25,752	32,168
其他	80,870	71,809
	<u>267,332</u>	<u>266,924</u>

(四) 稅項

	截至六月三十日止六個月	
	二〇〇四年	二〇〇三年
	港幣千元	港幣千元
當期稅項：		
- 香港利得稅	85,803	70,531
- 海外稅項	4,216	2,205
遞延稅項：		
- 有關短暫差額之產生及轉回	796	(4,857)
- 由於稅率增加所產生	-	(2,872)
	<u>90,815</u>	<u>65,007</u>
應佔共同控制實體之稅項	254	158
	<u>91,069</u>	<u>65,165</u>

香港利得稅已按期內估計應評稅溢利以稅率百分之十七點五(二〇〇三年為百分之十七點五)計算。海外稅項已按期內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。

(五) 每股盈利

每股盈利乃按期內本集團之股東應佔溢利港幣四億六千八百九十七萬六千元(二〇〇三年為港幣三億九千零六十四萬六千元)及期內已發行股份二億三千二百一十九萬零一百一十五股(二〇〇三年為二億三千二百一十九萬零一百一十五股)計算。

## (乙) 簡明綜合資產負債表

	二〇〇四年 六月三十日 港幣千元	二〇〇三年 十二月三十一日 港幣千元
<b>資產</b>		
庫存現金及短期資金	15,971,060	18,136,491
定期存放同業 (一至十二個月內到期)	2,088,315	3,596,565
商業票據	124,083	85,411
持有之存款證	2,442,235	2,311,636
持作買賣用途之證券	547,106	418,594
持至到期證券	8,414,051	8,465,020
貸款及其他賬項	30,318,724	30,081,159
非持作買賣用途之證券	3,479,219	3,064,777
共同控制實體權益	90,963	91,942
聯營公司權益	2,612	2,672
固定資產	1,510,611	1,526,850
總資產	<u>64,988,979</u>	<u>67,781,117</u>
<b>負債</b>		
同業存款	920,042	1,137,149
客戶存款	48,896,616	51,395,646
發行之存款證	2,882,270	2,667,985
其他賬項及預提	3,560,140	3,971,643
總負債	<u>...56,259,068</u>	<u>...59,172,423</u>
<b>資本來源</b>		
股本	1,160,951	1,160,951
儲備(包括宣派中期股息港幣一億一千一百四十五萬一千元；二〇〇三年末期股息為港幣三億二千零四十二萬三千元)	<u>7,568,960</u>	<u>7,447,743</u>
股東資金	<u>...8,729,911</u>	<u>...8,608,694</u>
總負債及資本來源	<u>64,988,979</u>	<u>67,781,117</u>

## (丙) 本集團之補充財務資料

### 1. 貸款及其他賬項

	二〇〇四年 六月三十日 港幣千元	二〇〇三年 十二月三十一日 港幣千元
客戶貸款	29,622,181	29,261,926
呆壞賬準備		
- 一般	(435,077)	(443,533)
- 特殊	(140,767)	(204,205)
	<u>29,046,337</u>	<u>28,614,188</u>
同業貸款	53,399	50,000
應計利息	167,814	163,319
呆壞賬準備		
- 特殊	(1,183)	(1,571)
	<u>166,631</u>	<u>161,748</u>
其他賬項	1,018,930	1,224,559
呆壞賬準備		
- 一般	(1,359)	(1,450)
- 特殊	(1,087)	(1,246)
	<u>1,016,484</u>	<u>1,221,863</u>
遞延稅項資產	35,873	33,360
	<u>30,318,724</u>	<u>30,081,159</u>

## 2. 按行業分類之客戶貸款總額

	二〇〇四年 六月三十日 港幣千元	二〇〇三年 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	1,693,482	1,480,827
物業投資	5,309,365	4,908,471
金融企業	258,465	365,482
股票經紀	476	6,315
批發及零售業	493,122	497,841
製造業	731,286	757,947
運輸及運輸設備	1,268,631	785,468
其他	3,253,617	3,547,832
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	2,495,448	2,702,970
購買其他住宅物業的貸款	9,462,893	9,844,224
信用卡貸款	279,247	325,165
其他	1,047,278	993,976
貿易融資	408,800	389,986
	<u>26,702,110</u>	<u>26,606,504</u>
在香港以外使用之貸款	<u>2,920,071</u>	<u>2,655,422</u>
	<u>29,622,181</u>	<u>29,261,926</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	
	二〇〇四年 六月三十日 港幣千元	二〇〇三年 十二月三十一日 港幣千元
不履行貸款	505,422	728,822
佔客戶貸款總額之百分比	1.71%	2.49%
對上述貸款提撥之特殊準備	129,262	189,179
暫記利息金額	36,553	42,982

於二〇〇四年六月三十日及二〇〇三年十二月三十一日，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：

	二〇〇四年 六月三十日		二〇〇三年 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	90,151	0.31	156,478	0.54
六個月以上至一年	85,787	0.29	103,689	0.35
一年以上	145,708	0.49	255,166	0.87
	<u>321,646</u>	<u>1.09</u>	<u>515,333</u>	<u>1.76</u>
有抵押之逾期貸款	239,848		379,169	
無抵押之逾期貸款	81,798		136,164	
	<u>321,646</u>		<u>515,333</u>	
有抵押之逾期貸款所持 之抵押品市值	<u>333,447</u>		<u>518,198</u>	
已撥特殊準備	<u>82,013</u>		<u>135,778</u>	

於二〇〇四年六月三十日及二〇〇三年十二月三十一日，同業貸款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：

	二〇〇四年 六月三十日		二〇〇三年 十二月三十一日	
	商業票據 港幣千元	應收利息 港幣千元	商業票據 港幣千元	應收利息 港幣千元
其他資產總額，其逾期超過：				
三個月以上至六個月	745	855	-	1,503
六個月以上至一年	-	927	-	1,506
一年以上	-	3,307	-	3,470
	<u>745</u>	<u>5,089</u>	<u>-</u>	<u>6,479</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：

	二〇〇四年 六月三十日		二〇〇三年 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>341,565</u>	<u>1.15</u>	<u>365,192</u>	<u>1.25</u>

於二〇〇四年六月三十日及二〇〇三年十二月三十一日，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：

	二〇〇四年 六月三十日 港幣千元	二〇〇三年 十二月三十一日 港幣千元
逾期三個月以上之貸款	321,646	515,333
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	88,855	153,746
加：經重組貸款但其利息已記入暫記賬	186,581	172,490
減：逾期三個月以上但仍累計利息之貸款	<u>(91,660)</u>	<u>(112,747)</u>
不履行貸款	<u>505,422</u>	<u>728,822</u>

## 7. 收回資產

	二〇〇四年 六月三十日 港幣千元	二〇〇三年 十二月三十一日 港幣千元
收回資產市值	<u>22,817</u>	<u>49,613</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。

	二〇〇四年 六月三十日 港幣千元	二〇〇三年 十二月三十一日 港幣千元
客戶貸款		
香港	27,643,735	27,504,440
其他區域	<u>1,978,446</u>	<u>1,757,486</u>
	<u>29,622,181</u>	<u>29,261,926</u>
逾期貸款		
香港	<u>321,646</u>	<u>515,333</u>
不履行貸款		
香港	<u>505,422</u>	<u>728,822</u>

## 9. 客戶存款

	二〇〇四年 六月三十日 港幣千元	二〇〇三年 十二月三十一日 港幣千元
活期存款及往來賬戶	3,460,058	3,149,151
儲蓄存款	15,712,378	15,544,448
定期存款及通知存款	<u>29,724,180</u>	<u>32,702,047</u>
	<u>48,896,616</u>	<u>51,395,646</u>

## 10. 其他賬項及預提

於二〇〇四年六月三十日，包括在其他賬項及預提內，計有遞延稅項負債港幣五十八萬八千元（二〇〇三年十二月三十一日為港幣六十萬元）。

## 11. 儲備

	二〇〇四年 六月三十日 港幣千元	二〇〇三年 十二月三十一日 港幣千元
資本儲備	57,500	57,500
重估投資物業儲備	1,022,940	1,022,940
重估投資儲備	100,393	127,729
普通儲備	1,003,730	1,003,730
保留溢利(包括宣派中期股息港幣一 億一千一百四十五萬一千元；二 〇〇三年末期股息為港幣三億二 千零四十二萬三千元)	<u>5,384,397</u>	<u>5,235,844</u>
	<u>7,568,960</u>	<u>7,447,743</u>

於二〇〇四年八月十八日舉行之會議上，董事會宣派中期股息每股港幣四角八仙。此項中期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、財資、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。財資業務包括外匯、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	財資 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
截至二〇〇四年 六月三十日止六個月						
利息收入源自						
- 外界客戶	479,490	371,146	4,648	14,555	-	869,839
- 其他業務	66,508	77,578	780	302	-	145,168
利息支出給予						
- 外界客戶	(51,489)	(276,024)	-	-	-	(327,513)
- 其他業務	(79,337)	(65,460)	-	(371)	-	(145,168)
淨利息收入	415,172	107,240	5,428	14,486	-	542,326
源自外界客戶之 保險營業收入	-	-	217,537	-	-	217,537
源自外界客戶之 其他營業收入	52,957	34,131	1,161	128,429	-	216,678
營業收入	468,129	141,371	224,126	142,915	-	976,541
營業支出	(160,277)	(12,417)	(11,940)	(31,705)	(50,993)	(267,332)
撥備前營業溢利	307,852	128,954	212,186	111,210	(50,993)	709,209
呆壞賬準備撥回/(調撥)	18,869	-	(11)	-	-	18,858
保險申索準備	-	-	(176,742)	-	-	(176,742)
營業溢利	326,721	128,954	35,433	111,210	(50,993)	551,325
固定資產及投資 之收益/(虧損)	6,321	220	118	819	(679)	6,799
應佔共同控制實體 及聯營公司之淨 (虧損)/溢利	-	-	(116)	2,037	-	1,921
除稅前溢利/(虧損)	333,042	129,174	35,435	114,066	(51,672)	560,045
折舊費用	17,359	772	676	4,095	2,850	25,752
於二〇〇四年 六月三十日						
分部資產	32,176,049	29,795,513	1,212,444	1,610,552	194,421	64,988,979
分部負債	48,893,634	5,352,516	1,023,069	880,275	109,574	56,259,068
資本開支	6,332	122	305	1,722	1,905	10,386

**12. 分部報告(續)**  
**(甲) 按業務劃分(續)**

	零售及 企業銀行 港幣千元	財資 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
截至二〇〇三年 六月三十日止六個月						
利息收入源自						
- 外界客戶	539,275	383,523	3,373	17,719	-	943,890
- 其他業務	111,941	114,609	1,955	946	-	229,451
利息支出給予						
- 外界客戶	(116,579)	(262,512)	-	(49)	-	(379,140)
- 其他業務	(117,507)	(110,684)	-	(1,260)	-	(229,451)
淨利息收入	417,130	124,936	5,328	17,356	-	564,750
源自外界客戶之 保險營業收入	-	-	248,527	-	-	248,527
源自外界客戶之 其他營業收入	46,707	38,430	2,274	87,953	-	175,364
營業收入	463,837	163,366	256,129	105,309	-	988,641
營業支出	(163,639)	(12,431)	(14,942)	(28,826)	(47,086)	(266,924)
撥備前營業溢利	300,198	150,935	241,187	76,483	(47,086)	721,717
呆壞賬準備	(52,211)	-	-	-	-	(52,211)
保險申索準備	-	-	(196,783)	-	-	(196,783)
營業溢利	247,987	150,935	44,404	76,483	(47,086)	472,723
固定資產及投資 之(虧損)/收益	(19,034)	768	-	4,729	(1,562)	(15,099)
應佔共同控制實體 及聯營公司之淨 溢利/(虧損)	-	-	470	(2,283)	-	(1,813)
除稅前溢利/(虧損)	228,953	151,703	44,874	78,929	(48,648)	455,811
折舊費用	22,736	1,372	705	3,836	3,519	32,168
於二〇〇三年 十二月三十一日						
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

**(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：

	二〇〇四年 六月三十日 港幣千元	二〇〇三年 十二月三十一日 港幣千元
合約金額		
直接信貸替代品	246,295	216,949
交易項目有關之或有債務	19,533	19,887
商業項目有關之或有債務	469,074	348,123
其他承擔		
— 原本期少於一年或可 以無條件取消	5,717,851	6,208,972
— 原本期一年及以上	3,219,251	3,224,186
	<u>9,672,004</u>	<u>10,018,117</u>
信貸風險比重金額	<u>1,879,425</u>	<u>1,860,642</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：

	二〇〇四年 六月三十日 港幣千元	二〇〇三年 十二月三十一日 港幣千元
合約金額		
外匯合約	2,056,897	2,310,714
利率合約	3,205,069	3,098,456
股權合約	751,748	932,734
	<u>6,013,714</u>	<u>6,341,904</u>
信貸風險比重金額		
外匯合約	8,173	8,326
利率合約	37,335	15,255
股權合約	11,743	14,539
	<u>57,251</u>	<u>38,120</u>
重置成本		
外匯合約	8,400	5,485
利率合約	88,683	27,902
股權合約	1,759	1,395
	<u>98,842</u>	<u>34,782</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：

	二〇〇四年 六月三十日 港幣千元	二〇〇三年 十二月三十一日 港幣千元
現貨資產	12,933,805	14,187,753
現貨負債	(12,276,444)	(13,242,545)
遠期買入	1,329,418	669,202
遠期賣出	(1,701,763)	(1,117,634)
長盤淨額	<u>285,016</u>	<u>496,776</u>
結構性倉盤淨額	<u>56,158</u>	<u>55,894</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
二〇〇四年 六月三十日				
亞太區 (不包括香港)	8,416,119	—	2,048,412	10,464,531
北美及南美	1,950,636	1,439,184	2,194,461	5,584,281
歐洲	11,833,906	—	482,772	12,316,678
二〇〇三年 十二月三十一日				
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

#### 16. 資本充足及流動資金比率

	二〇〇四年 六月三十日	二〇〇三年 十二月三十一日
資本充足比率	<u>21.8%</u>	<u>21.5%</u>
經調整資本充足比率	<u>21.7%</u>	<u>21.4%</u>
流動資金比率	<u>53.9%</u>	<u>49.1%</u>

截至六月三十日止六個月  
二〇〇四年  
53.9%  
二〇〇三年  
49.1%

## 16. 資本充足及流動資金比率(續)

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二〇〇四年六月三十日及二〇〇三年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二〇〇四年六月三十日及二〇〇三年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期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。

用於計算上述二〇〇四年六月三十日及二〇〇三年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：

	二〇〇四年 六月三十日 港幣千元	二〇〇三年 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	<u>5,748,488</u>	<u>5,448,492</u>
	<u>6,909,439</u>	<u>6,609,443</u>
附加資本：		
土地及土地權益價值重估儲備	716,058	716,058
一般呆賬準備金	435,763	431,705
非持作買賣用途之投資證券之 重估儲備	<u>32,068</u>	<u>48,596</u>
附加資本總額	<u>1,183,889</u>	<u>1,196,359</u>
附加資本之合格值	<u>1,183,889</u>	<u>1,196,359</u>
未減除扣減項目前之資本基礎總額	8,093,328	7,805,802
由資本基礎總額扣減之項目	<u>(397,030)</u>	<u>(397,275)</u>
減除扣減項目後的資本基礎總額	<u>7,696,298</u>	<u>7,408,527</u>

## (丁) 法定賬目

本中期業績公佈內所載之任何財政期間之財務資料，並不構成本行之法定賬目。

本中期業績公佈內所載有關截至二〇〇三年十二月三十一日止財政年度之財務資料，乃摘要自該財政年度之法定賬目。截至二〇〇三年十二月三十一日止年度之法定賬目可於本行之註冊辦事處索取。核數師已於彼等在二〇〇四年二月二十五日就該等賬目所作之報告內發表無保留意見。

編製此已由審核委員會審閱的中期業績的基礎，與二〇〇三年度賬項所採納的會計政策及方法均屬一致。

## 中期股息

董事會已宣佈將於二〇〇四年九月二十七日或其後派發中期股息每股港幣四角八仙，予二〇〇四年九月二十七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九月二十一日至九月二十七日，首尾兩天在內，暫停轉股過戶。凡持有本行股票而未過戶者，如欲得享上述股息，須於二〇〇四年九月二十日(星期一)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(香港皇后大道東一八三號合和中心十九樓)辦理過戶手續。

## 財務及業務回顧

二〇〇四年香港經濟承接去年第三季的復蘇而持續好轉，逐步脫離窘境，樓價回升，股市旺盛，零售業也因「自由行」的落實和擴大復呈生機，雖然踏入第二季復蘇速度開始放緩，展望香港經濟仍會持續改善。

中央政府目前實行的宏觀調控，香港也難免不受影響。油價高企及美國未能擺脫在中東的困局也會令到外圍經濟增加不穩定和不明朗因素，加上加息周期重臨，預期未來的經營環境競爭會更激烈和充滿挑戰。

本行二〇〇四年首六個月的業績與去年同期比較：

除稅後盈利上升 20.1%，為港幣四億六千九百萬元，主要來自非利息收入的增加，而呆壞賬撥備的大幅減少及有較大回撥亦是盈利增加的重要因素。

淨利息收入下降 4%，此因放款需求疲弱，利息低企息差收窄所致。上半年港元利率仍處於歷史低位，銀行剩餘資金所賺取收益亦相應減少，淨息差與去年同期比較收窄十三基點。

保險業務呈現退縮，保險營業收入減少 12.5%，為港幣二億一千七百五十萬元。

其他營業收入上升 23.6%，為港幣二億一千六百七十萬元，主要是證券、理財和外匯買賣業務方面的收益能持續增長。

營業收入減少 1.2%，為港幣九億七千六百五十萬元；營業支出微升 0.2%，為港幣二億六千七百三十萬元，顯示各項開支均受到控制。

成本對收入比率為 27.4%，較去年同期上升 0.4%，扣除呆壞賬準備金前的營業溢利下跌 1.7%，為港幣七億零九百二十萬元；呆壞賬準備金回撥港幣一千八百九十萬元。因保險申索而須提撥之準備亦因保險營業收入減少相應下降 10.2%，為港幣一億七千六百七十萬元。

營業溢利上升 16.6%，為港幣五億五千一百三十萬元。

客戶貸款與去年同期比較下降 1.2%，為港幣二百九十六億二千二百萬元，與去年底比較微升 1.2%。呆壞賬準備金為港幣五億七千五百八十萬元，其中 75.6%屬一般準備，為總貸款的 1.47%。

客戶存款與去年同期比較減少 2.4%，為港幣四百八十八億九千七百萬元，與去年底比較減少 4.9%；已發行存款證與去年底比較增加 8%。貸存比率為 56.1%，較去年同期之 55.6%為高，去年底為 52.9%，反映上半年借貸需求無大改善，資金仍不易找尋出路。本行會繼續積極將資源分散拓展其他具較高回報的業務和佣金收益業務。

平均總資產回報率為 1.41%，略高於去年同期之 1.21%；平均股東資金回報率為 10.82%，高於去年同期之 9.65%。

二〇〇四年六月三十日之綜合資本充足比率為 21.8%，平均流動資金比率為 53.9%。

### 存款

各項存款較去年底減少 4.9%，由於港元利率仍處於歷史低位而欠缺吸引力，令部份客戶將資金投放於具較高回報的理財產品。踏入下半年加息周期已告重臨，本行有須密切注意利率的變化。

截至六月底本行發行的存款證總值為港幣二十八億八千二百萬元，較去年底增加 8%，當中絕大部份為浮息，小部份定息者則發行與個別投資者。

個人人民幣存款業務自二月二十五日開辦以來，運作良好，由於現階段經營人民幣業務所受限制頗多，暫時此項業務對盈利貢獻不大。

### 放款

各項放款較去年同期減少 1.2%，較去年底微升 1.2%。

樓宇按揭向為本行主要貸放業務，過去六個月物業市場明顯復蘇，本行新敘做樓宇按揭也有所增加，但舊有按揭還款數字更多，上半年樓宇按揭放款數字實際上是呈現退縮。本行會設計多一些貸款產品以應客戶需求，以保持市場佔有率。

銀團貸款結餘較去年底上升 8.1%，企業融資較去年底上升 31.5%，押匯業務營業數字與去年同期比較亦有 19.7%增幅。

永隆財務有限公司上半年的租購及租賃業務貸款數字較去年底錄得輕微上升，業務平穩發展。

由香港銀行公會、存款公司公會及香港金融管理局聯手設立的「商業信貸資料庫計劃(CCRA)」，準備工作大致上已接近完成，預期可以在本年底實行。屆時敘做中小企業信貸將可容易取得其整體欠款和信貸紀錄，作更好的審核安排，對擴展中小企信貸業務有一定幫助。

## 財資

外匯買賣及外幣找換整體收益較去年同期上升 14.9%。

上半年外匯市場美元對各種主要貨幣價格呈現很大波幅，交投頻密，令外匯買賣收益增加。

本行參與資本市場活動持續活躍，並獲致一定成果。會更密切留意市場變化和利率趨勢，制訂合適政策以求從事此項活動獲取更多收益。

## 理財

理財業務收益較去年同期增長 62.3%，此是低利率環境令客戶選擇持續將資金投放於較高回報的理財產品所致。

展望下半年，加息周期重臨，投資者會轉趨審慎，本行會提供更多適合市場需求的產品供客戶選擇。

鑑於理財業務仍有發展餘地，本行會再投放多些資源加以開拓。

## 信用卡

信用卡業務截至六月底，發卡總數較去年底有所增加；放出賬款則較去年底減少 14.1%。上半年按年計之撇賬率為 4.36%，較去年底之 10.06% 大為改善。由於香港經濟逐步好轉，通縮消退，消費回升，失業率及個人申請破產情況亦已告舒緩。本行下半年會採較進取策略，致力增加卡數以擴大客戶基礎，增加放出賬款以促進利息收入，並計劃在年底推出白金信用卡，尋求與更多商戶/產品推廣購物分期，以期全年有更佳業績。

本年四月本行加入中國銀聯股份有限公司為會員參與敘做銀聯卡收單業務，並趕及於「五一黃金周」向持銀聯卡來港消費者提供收單服務。

## 保險

屬下之永隆保險有限公司的承保業務及保險部之代理業務經過兩年高速增長，已進入整固期，業務和盈利各有不同程度之退減，主要是對汽車保險和僱員傷亡賠償保險敘做大幅退縮所致。而市場上非理性削價競爭復現，以及公營、私營的大型基建項目的減少亦是造成業務退縮主要因素。

代理香港人壽保險有限公司的產品佣金收益較去年同期增長 23.8%，以銀行擁有龐大客戶基礎，相信日後這項業務仍有很大的發展餘地。

## 證券

上半年本港市場總交投較去年同期大幅上升 142%，本行證券業務成交額與大市接近，收益增加，下半年能否持續強勁增長，須視乎市場環境能否配合。

本行發展中的新證券系統將於本年第三季完成啓用，屆時自動化買賣系統會得到改善足可應付較大交投量，加強支援市場上各類產品的交易及服務的功能，提高運作效率。

## 分行

本行現時在本地開設之分行共有 33 間，在美國羅省及開曼群島各設有分行一間，均如常運作，業務進展平穩。深圳分行於本年三月二十九日成立，是 CEPA 落實後，首家獲准在內地開設之港資銀行分行，四月一日開始營業，運作暢順。

中國銀監會於八月初公佈經修訂之「外資金融機構管理條例實施細則」，放寬和簡化外資金融機構申請在內地設行的審批程序。本行會密切留意和研究此一修訂的細節，看可有機會加速在內地發展的步伐。

## 資訊科技

本行向 IBM 購入的新櫃員平台系統，全部發展工程已告完成及啓用，運作暢順。

此為一開放式平台，對本行日後新業務的設計與開發會提供更多便利。

## 人力資源

在二〇〇四年六月底，本行僱員總人數為 1,264 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和技術交流，以配合業務發展。

## 買入、出售或贖回股份

在截至二〇〇四年六月三十日止六個月內，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

在編製截至二〇〇四年六月三十日止六個月之中期賬項時，本行已全面遵從金融管理專員於二〇〇二年十一月發出之「本地註冊認可機構披露中期財務資料」之指引。

## 最佳應用守則

本行董事會內並無任何董事知悉任何資料，足以合理地指出本行在截至二〇〇四年六月三十日止六個月任何期間內，未有遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄十四所載的最佳應用守則。

## 於聯交所網站刊登中期報告

載有香港聯合交易所有限公司證券上市規則指定資料之本行二〇〇四年中期報告，將於適當時間在聯交所之網站發佈。

承董事會命  
秘書 **馮蘊蒨** 謹啓

香港 二〇〇四年八月十八日

於本業績公佈日期，本行之常務董事為伍步高博士、伍步剛博士、伍步謙博士及鍾子森先生；非執行董事為伍步昌先生、伍步揚先生及伍尚豐先生；獨立非執行董事為黃記祖先生、伍兆燦博士、梁乃鵬先生、蘇洪亮先生及曾崇光先生。馬毅強先生現時為伍步揚先生之代行董事。

網址：<http://www.winglungbank.com>

請參閱刊登於二〇〇四年八月十九日香港經濟日報的公佈。