



# 大新金融集團有限公司

## DahSing Financial Holdings Limited

(根據公司條例於香港註冊成立之有限公司)

(股票代號：0440)

### 二零零四年度業績報告

大新金融集團有限公司(「本公司」)董事會欣然宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零零四年十二月三十一日止年度經審核之綜合業績報告。呈列於本報告之財務資料的編製基準與二零零三年年度賬目所採納之會計政策一致。

#### 甲. 綜合損益結算表

截至十二月三十一日止年度

	附註	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元	變動 百分比
利息收入		2,237,382	2,361,357	
利息支出		(581,432)	(674,569)	
淨利息收入		1,655,950	1,686,788	-1.8
其他營運收入	三	687,814	664,834	3.5
營運收入		2,343,764	2,351,622	-0.3
營運支出	四	(834,935)	(793,579)	5.2
扣除準備前之營運溢利		1,508,829	1,558,043	-3.2
壞賬及呆賬準備調撥	五	(208,747)	(534,698)	-61.0
扣除準備後之營運溢利		1,300,082	1,023,345	27.0
固定資產重估及出售固定資產 淨收益/(虧損)	六	52,449	(67,564)	
出售非持作買賣用途的證券淨收益 非持作買賣用途的證券準備 回撥/(調撥)		63,635	196,418	
一般業務溢利		844	(26,803)	
應佔共同控制實體之業績		1,417,010	1,125,396	25.9
重組費用	七	4,095	(2,015)	
出售附屬公司部分權益之溢利	八	(56,687)	—	
視作出售附屬公司權益之溢利	九	444,806	—	
		492,649	—	
除稅前溢利		2,301,873	1,123,381	104.9
稅項	十	(137,882)	(122,774)	
除稅後溢利		2,163,991	1,000,607	116.3
少數股東權益		(130,785)	(7,996)	
股東應佔溢利		2,033,206	992,611	104.8
股息				
已派中期股息		193,915	128,273	
已派特別股息		197,343	—	
擬派末期股息		323,192	199,810	
		714,450	328,083	
每股盈利	十一			
基本		8.22港元	4.02港元	104.5
攤薄		8.21港元	4.02港元	
每股盈利(不包括重組費用及出售與 視作出售附屬公司部份權益之溢利)				
基本		4.66港元	4.02港元	15.9
攤薄		4.66港元	4.02港元	
每股股息				
中期		0.78港元	0.52港元	
特別		0.80港元	—港元	
擬派末期		1.30港元	0.81港元	

## 乙. 綜合資產負債表

十二月三十一日

	附註	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
<b>資產</b>			
現金及短期資金		15,136,243	10,985,415
一至十二個月到期在銀行及 其他金融機構的存款		463,230	—
貿易票據		563,170	737,548
持有的存款證		195,744	204,400
持作買賣用途的證券		2,760,028	2,958,881
各項貸款及其他眼目	十二	33,734,413	29,056,988
即期及遞延稅項資產		38,278	116
持至到期證券		1,296,927	392,198
非持作買賣用途的證券		17,466,872	17,178,784
共同控制實體投資		27,080	22,985
固定資產		932,492	908,013
股東應佔長期人壽保險業務價值		858,453	748,328
投保人應佔長期資產值		815,336	562,194
資產合計		<b>74,288,266</b>	<b>63,755,850</b>
<b>負債</b>			
銀行及其他金融機構存款及結餘		215,702	161,972
客戶存款	十三	43,333,799	39,999,863
已發行的存款證		8,452,136	7,868,079
已發行的債務證券		2,332,305	31,052
即期及遞延稅項負債		5,364	61,550
其他眼目及預提		8,167,723	7,256,940
投保人應佔之長期負債		815,336	562,194
負債合計		<b>63,322,365</b>	<b>55,941,650</b>
<b>資本來源</b>			
借貸資本		971,794	970,388
少數股東權益		1,736,441	54,965
股本		497,219	493,358
儲備		7,437,255	6,095,679
擬派末期股息		323,192	199,810
股東資金	十四	8,257,666	6,788,847
資本來源合計		<b>10,965,901</b>	<b>7,814,200</b>
負債及資本來源合計		<b>74,288,266</b>	<b>63,755,850</b>

## 丙. 綜合現金流量結算表

截至十二月三十一日止年度

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
<b>經營業務</b>		
由經營業務產生的現金	2,670,864	2,867,813
支付借貸資本及已發行的債務證券利息	(33,443)	(30,837)
支付已發行的存款證利息	(60,686)	(122,042)
已繳香港利得稅款	(167,799)	(15,525)
已繳海外稅款	(466)	(1,346)
經營業務現金流入淨額	<b>2,408,470</b>	<b>2,698,063</b>
<b>投資業務</b>		
出售附屬公司股份權益所得款項	1,138,682	—
支付重組費用	(47,724)	—
購置固定資產	(27,733)	(23,407)
出售固定資產所得款項	1,950	6,321
投資合夥公司作稅務用途	(57,979)	(44,170)
投資業務現金流入／(流出)淨額	<b>1,007,196</b>	<b>(61,256)</b>
融資前現金流入淨額	<b>3,415,666</b>	<b>2,636,807</b>

融資		
附屬公司向其少數股東發行普通股	1,349,062	—
支付重組費用	(8,963)	—
發行存款證	1,915,658	4,350,184
贖回存款證	(1,333,294)	(3,363,176)
發行債務證券	2,329,556	31,052
贖回債務證券	(31,118)	—
長期負債之償還	—	(200,000)
派發普通股股息	(497,904)	(276,280)
附屬公司向其少數股東派發股息	(49,348)	(1,838)
融資現金流入淨額	3,673,649	539,942
現金及等同現金項目增加	7,089,315	3,176,749
年初現金及等同現金項目	6,827,429	3,650,680
年末現金及等同現金項目	13,916,744	6,827,429
現金及等同現金項目結餘之分析：		
現金及在銀行及其他金融機構的結餘	1,426,746	595,975
通知及短期存款	8,606,074	4,998,509
原本期限為三個月以內的國庫債券	3,610,361	1,391,323
原本期限為三個月以內的銀行及 其他金融機構的存款	463,230	—
原本期限為三個月以內的銀行及 其他金融機構存款及結餘	(189,667)	(158,378)
	13,916,744	6,827,429

#### 丁. 綜合權益變動報表

截至十二月三十一日止年度

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
於一月一日之權益合計	6,788,847	6,088,372
非持作買賣用途的證券的公平值變動	(11,991)	153,247
遞延稅項負債於行產及投資重估內解除	4,155	1,909
行產重估減值回撥／(減值)	2,654	(1,164)
海外附屬公司財務賬目的匯兌差異	114	(233)
未於損益賬確認之淨(虧損)/收益	(5,068)	153,759
股東應佔溢利	2,033,206	992,611
派發普通股股息	(591,068)	(276,280)
發行普通股以代替支付現金特別股息	93,164	—
轉撥因出售非持作買賣用途的證券之儲 備至損益賬	(61,415)	(196,418)
轉撥非持作買賣用途證券之儲備 減值至損益賬	—	26,803
於十二月三十一日之權益合計	8,257,666	6,788,847

附註：

##### (一) 業績公佈

本報告所載的財務資料，是根據自本集團截至二零零四年十二月三十一日止年度之法定賬目，並不構成該等法定賬目。截至二零零四年十二月三十一日止年度的法定賬目，將於適當時在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）的網頁登載。核數師已於其二零零五年三月十五日的報告內表示對該賬目無保留意見。

##### (二) 編製基準

於二零零四年六月十二日，本公司完成集團重組（「重組」），據此將其銀行業務有關之附屬公司轉讓予一間新註冊成立之附屬公司，大新銀行集團有限公司（「大新銀行集團」）。重組是以本公司之附屬銀行公司股份與大新銀行集團股份作交換方式進行。大新銀行集團隨後於二零零四年六月三十日在聯交所正式上市。

本集團之綜合賬目包括大新銀行集團截至其上市前，於二零零四年六月二十九日的100%之業績及上市後確認少數股東應佔大新銀行集團業績之部份。

本報告所呈列之資料摘錄自根據歷史成本常規法編製，並就若干行產、投資物業及證券投資之重估價值予以修訂，及根據香港普遍採納之會計原則及遵從由香港會計師公會所頒佈之會計實務準則編製的法定賬目。

香港會計師公會已更新及頒佈一些新的香港財務報告準則及香港會計準則（「新會計準則」）並於二零零五年一月一日或以後開始的會計年度生效。本集團並未載至二零零四年十二月三十一日止年度的賬目內採納有關新會計準則。本集團已開始評估該等新會計準則的影響，但未能確定有關準則是否對本集團的營運及財務狀況有重大的影響。

**(三) 其他營運收入**

截至十二月三十一日止年度

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
服務費及佣金收入	499,056	489,860
減：服務費及佣金支出	(67,430)	(56,645)
淨服務費及佣金收入	431,626	433,215
外匯買賣淨收益	70,393	25,105
持作買賣用途的證券及衍生工具淨收益	15,215	73,817
在股票投資之股息收入		
上市投資	6,450	3,961
非上市投資	16,561	9,738
投資物業之租金收入總額	11,516	12,589
其他租金收入	5,689	5,417
人壽保險業務之業績	120,487	95,583
其他	9,877	5,409
	<u>687,814</u>	<u>664,834</u>

**(四) 營運支出**

截至十二月三十一日止年度

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
人事費用(包括董事酬金)	491,907	446,691
行產及其他固定資產費用		
行產租金	33,478	44,281
其他	54,373	55,612
折舊	63,155	63,009
核數師酬金	3,468	3,088
其他營運支出	188,554	180,898
	<u>834,935</u>	<u>793,579</u>

經營租約內之行產租金已減除分租予第三者所收回之租金收入。

**(五) 壞賬及呆賬準備調撥**

截至十二月三十一日止年度

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元	變動 百分比
特殊準備支出	165,975	539,617	-69.2
一般準備支出/(撥回)	42,772	(4,919)	
損益賬中淨支出	<u>208,747</u>	<u>534,698</u>	-61.0

**(六) 固定資產重估及出售固定資產淨收益/(虧損)**

截至十二月三十一日止年度

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
投資物業重估減值撥回/(減值)	52,923	(22,107)
行產重估減值	—	(45,187)
出售投資物業收益	—	590
出售其他固定資產虧損	(474)	(860)
	<u>52,449</u>	<u>(67,564)</u>

獨立專業特許測量師萊坊(香港)有限公司於二零零四年十二月三十一日為投資物業及二零零三年十二月三十一日為行產及投資物業按公開市場價值基準進行重估。

**(七) 重組費用**

截至十二月三十一日止年度

重組費用是指附註(二)所提及之重組而產生的直接費用。

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
出售股份之包銷佣金	28,467	—
轉讓股份之印花徵稅	7,900	—
法律及專業顧問費用	10,905	—
其他	9,415	—
	<u>56,687</u>	<u>—</u>

**(八) 出售附屬公司股份權益之溢利**

作為重組及大新銀行集團全球發售股份及隨後國際配售包銷商行使超額配股權之一部份，本公司以每股12.66港元出售其所持有809,900,000大新銀行集團股份之89,943,404股。出售股份之溢利指所得款項與該售出股份應佔大新銀行集團淨資產之差異。

**(九) 視作出售附屬公司權益之溢利**

作為重組及大新銀行集團全球發售股份及隨後國際配售包銷商行使超額配股權之一部份，大新銀行集團以公開發售及國際配售，發行109,930,827新股。該新股發行攤薄本公司於大新銀行集團之實際持股量而被視作出售該公司之權益。此視作出售所得溢利指本集團於大新銀行集團全球發售完成後應佔其集團淨資產之增值。

**(十) 稅項**

截至十二月三十一日止年度

香港利得稅乃按照年內估計應課稅溢利以稅率17.5%（二零零三年：17.5%）計算。海外稅款乃按照年內應課稅溢利依本集團經營業務地區之現行稅率計算。

遞延稅項是採用負債法就暫時差異，根據本集團經營業務地區之現行稅率計算。附屬公司因可扣稅虧損而產生之遞延稅項資產已按未來可能有應課稅溢利作抵銷被確認。

於年內綜合損益賬中支出之稅項指：

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
本年度稅項：		
— 香港利得稅	149,769	133,527
— 海外稅項	407	1,005
遞延稅項	(12,294)	(11,758)
	<u>137,882</u>	<u>122,774</u>

**(十一) 基本及攤薄每股盈利**

於二零零四年八月十九日，本公司根據股東選擇收取配發繳足新股份以代替現金特別股息，發行1,930,456新股份。

基本每股盈利按照溢利2,033,206,000港元（二零零三年：992,611,000港元）及年內已發行股份加權平均數247,390,855股（二零零三年：246,678,802股）計算。

基本每股盈利（不包括重組費用及出售與視作出售附屬公司部份權益之溢利）按經相應地調整的溢利1,152,438,000港元（二零零三年：992,611,000港元）及年內已發行股份加權平均數247,390,855股（二零零三年：246,678,802股）計算。

攤薄每股盈利乃按照溢利2,033,206,000港元（二零零三年：992,611,000港元）及年內已發行股份加權平均數247,543,562股（二零零三年：246,805,216股）並就所有潛在攤薄的普通股予以調整計算。

攤薄每股盈利（不包括重組費用及出售與視作出售附屬公司部份權益之溢利）按經相應地調整的溢利1,152,438,000港元（二零零三年：992,611,000港元）及年內已發行股份加權平均數247,543,562股（二零零三年：246,805,216股）並就所有潛在攤薄的普通股予以調整計算。

**(十二) 各項貸款及其他賬目**

十二月三十一日

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元	變動 百分比
各項客戶貸款	32,528,414	27,927,364	16.5
壞賬及呆賬準備			
— 特殊	(147,071)	(235,747)	
— 一般	(318,753)	(274,376)	
	<u>32,062,590</u>	<u>27,417,241</u>	16.9
銀行及其他金融機構的貸款	15,549	—	
壞賬及呆賬準備			
— 一般	(155)	—	
	<u>15,394</u>	<u>—</u>	
應計利息	406,920	412,212	
其他賬目	1,249,662	1,227,687	
應計利息及其他賬目準備			
— 一般	(153)	(152)	
	<u>1,656,429</u>	<u>1,639,747</u>	
	<u>33,734,413</u>	<u>29,056,988</u>	16.1

**(甲) 客戶貸款總額—按行業分類**

十二月三十一日

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元	變動 百分比
工商金融			
— 物業發展	179,157	74,024	142.0
— 物業投資	3,100,094	2,380,652	30.2
— 金融企業	537,898	385,350	39.6
— 股票經紀	14,978	9,065	65.2
— 批發與零售業	1,033,707	1,018,219	1.5
— 製造業	2,756,340	2,262,914	21.8
— 運輸及運輸設備	1,904,984	1,903,823	0.1
— 其他	1,009,823	752,300	34.2
	<u>10,536,981</u>	<u>8,786,347</u>	19.9

個人			
— 購買「居者有其屋計劃」、 「私人參建屋計劃」及 「租者置其屋計劃」樓宇貸款	2,143,031	2,204,899	-2.8
— 購買其他住宅物業貸款	9,950,171	8,801,491	13.1
— 信用卡貸款	2,356,865	2,131,724	10.6
— 其他	3,476,438	2,770,559	25.5
	<u>17,926,505</u>	<u>15,908,673</u>	12.7
在香港使用的貸款	28,463,486	24,695,020	15.3
貿易融資	3,340,369	2,657,311	25.7
在香港以外使用的貸款	724,559	575,033	26.0
	<u>32,528,414</u>	<u>27,927,364</u>	16.5

超過九成客戶貸款之客戶皆在香港。

(乙) 不履行貸款

十二月三十一日

	二零零四年 千港元	估客戶貸款 百分比	二零零三年 千港元	估客戶貸款 百分比
貸款總額	311,928	0.96	433,346	1.55
已撥出特殊準備	(137,258)		(209,965)	
	<u>174,670</u>		<u>223,381</u>	
持有抵押品市值	248,829		228,250	
懸欠利息	16,356		24,502	

不履行貸款乃指利息已撥入懸欠或已停止累計利息的客戶貸款。

(丙) 逾期未償還貸款

十二月三十一日

	二零零四年 千港元	估客戶貸款 百分比	二零零三年 千港元	估客戶貸款 百分比
逾期未償還貸款總額：				
三個月以上至六個月	72,042	0.22	121,029	0.43
六個月以上至一年	75,051	0.23	68,533	0.25
一年以上	86,347	0.27	177,266	0.63
	<u>233,440</u>	<u>0.72</u>	<u>366,828</u>	<u>1.31</u>
上述貸款中仍累計利息部份	16,378		32,111	
有擔保逾期貸款所持 的抵押品市值	165,013		207,073	
有擔保逾期貸款	127,727		189,193	
無擔保逾期貸款	105,713		177,635	
已撥出特殊準備	104,429		196,964	

(丁) 逾期未償還貸款與不履行貸款對賬如下：

十二月三十一日

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
貸款逾期超過三個月	233,440	366,828
加：逾期三個月或以下之不履行貸款	25,214	65,438
加：未逾期之不履行貸款	41,690	7,985
加：經重組貸款減去已列入逾期貸款內之金額	27,962	25,206
減：逾期超過三個月，但仍在累計利息之貸款	(16,378)	(32,111)
	<u>311,928</u>	<u>433,346</u>

超過九成之不履行及逾期貸款的客戶皆在香港。

(戊) 經重組貸款(已扣除載於上述逾期超過三個月以上未償還貸款)

十二月三十一日

	二零零四年 千港元	估客戶貸款 百分比	二零零三年 千港元	估客戶貸款 百分比
經重組貸款	114,762	0.35	210,515	0.75
已撥出特殊準備	12,526		12,074	

**(己) 其他逾期資產**

資產負債表內之「貿易票據」包括一項在二零零四年十二月三十一日已逾期三個月以上至六個月之結欠215,000港元(二零零三年：逾期一年以上之結欠394,000港元)。除此以外，於二零零四年十二月三十一日及二零零三年十二月三十一日並無貸予銀行及金融機構的貸款或其他資產被分類為不履行、逾期及經重組資產。

**(庚) 收回資產**

已收回抵押品之貸款仍然被視作客戶貸款。於收回抵押之資產後，有關貸款將調整至收回抵押品之定期被重估價值的變現淨值。集團已為有關抵押品之預期變現所得款項及貸款餘額之虧損作出特殊撥備。

於十二月三十一日，本集團的收回資產如下：

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
收回物業	22,163	64,629
其他	—	2,850
	<u>22,163</u>	<u>67,479</u>

上述總額指該收回資產於十二月三十一日之估計市場價值。

**(十三) 客戶存款**

十二月三十一日

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
活期存款及往來存款	4,450,911	3,726,099
儲蓄存款	8,382,422	6,882,453
定期、通知及短期存款	30,500,466	29,391,311
	<u>43,333,799</u>	<u>39,999,863</u>

**(十四) 股東資金**

十二月三十一日

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
股本	497,219	493,358
儲備		
股份溢價	908,163	818,860
投資物業重估儲備	51,914	40,427
行產重估儲備	228,874	236,383
投資重估儲備	25,569	96,144
匯兌儲備	(119)	(233)
一般儲備	588,930	588,930
保留盈利	5,633,924	4,315,168
	<u>7,437,255</u>	<u>6,095,679</u>
擬派末期股息	323,192	199,810
合計	<u>8,257,666</u>	<u>6,788,847</u>

**(十五) 分項報告**

截至十二月三十一日止年度

分項資料乃顯示本集團之分項業務情況：

二零零四年	(千港元)	個人銀行	商業銀行	財資業務	保險業務	未分類業務	抵銷	總計
利息收入								
— 外幣客戶	895,398	590,505	735,706	1,204	14,569	—	—	2,237,382
— 跨項目	337,492	25,169	—	428	22,541	(385,630)	—	—
利息支出								
— 外幣客戶	(389,819)	(70,115)	(112,419)	—	(9,079)	—	—	(581,432)
— 跨項目	—	—	(385,630)	—	—	385,630	—	—
淨利息收入	843,071	545,559	237,657	1,632	28,031	—	—	1,655,950
其他營運收入	315,361	107,854	76,969	155,124	32,506	—	—	687,814
營運收入	1,158,432	653,413	314,626	156,756	60,537	—	—	2,343,764
營運支出	(575,316)	(134,236)	(77,725)	(9,701)	(37,957)	—	—	(834,935)
扣除準備前之營運溢利	583,116	519,177	236,901	147,055	22,580	—	—	1,508,829
壞賬及呆賬準備(支出)/撥回	(157,859)	(52,157)	156	—	1,113	—	—	(208,747)

扣除準備後之營運溢利	425,257	467,020	237,057	147,055	23,693	-	1,300,082
固定資產重估及出售固定資產淨溢利	179	-	-	-	52,270	-	52,449
出售非持作買賣用途的證券淨(虧損)/收益	(5)	-	44,656	-	18,984	-	63,635
非持作買賣用途的證券準備調撥	-	-	-	-	844	-	844
應佔共同控制實體之業績	-	-	-	-	4,095	-	4,095
重組費用	-	-	-	-	(56,687)	-	(56,687)
出售附屬公司部份權益之溢利	-	-	-	-	444,806	-	444,806
視作出售附屬公司權益之溢利	-	-	-	-	492,649	-	492,649
除稅前溢利	425,431	467,020	281,713	147,055	980,654	-	2,301,873
於二零零四年十二月三十一日							
資產合計	18,768,712	15,284,547	36,064,101	1,889,676	2,281,230	-	74,288,266
負債合計	35,445,960	8,199,513	17,849,055	857,203	970,634	-	63,322,365
截至二零零四年十二月三十一日止年度							
折舊	43,490	9,730	5,831	2	4,102	-	63,155
資本支出	20,366	4,841	801	743	6,993	-	33,744

個人銀行業務包括接受個人客戶存款、住宅樓宇按揭、私人貸款、透支和信用卡服務、保險業務的銷售和投資服務。商業銀行業務包括接受存款、貸款、營運資金融資、貿易融資及應收賬貼現融資，其存款來源及融資客戶主要是工商業及機構性客戶，亦包括機械、汽車及運輸的租購及租賃。

財資業務主要包括外匯服務、中央貸存現金管理、利率風險管理、證券投資管理及集團整體之資金運用管理。

保險業務包括集團人壽保險與綜合保險業務。透過集團全資附屬機構提供廣泛人壽保險產品服務。集團透過持有與Aviva合資的實體百分之五十一股權在港經營綜合保險業務。

未分類業務包括未可直接歸類任何現有業務部門之營運結果與集團投資(包括物業在內)。

本集團超過九成之資產及收入，皆源自香港之業務決策及營運，故並無區域分項資料提供。

二零零三年	(千港元)	個人銀行	商業銀行	財資業務	保險業務	未分類業務	抵銷	總計
利息收入								
- 外埠客戶	950,603	578,781	819,834	6,433	5,706	-	-	2,361,357
- 跨項目	319,523	-	-	-	-	-	(319,523)	-
利息支出								
- 外埠客戶	(358,210)	(75,071)	(230,220)	-	(11,068)	-	-	(674,569)
- 跨項目	-	(26,505)	(283,802)	-	(9,216)	319,523	-	-
淨利息收入/(支出)	911,916	477,205	305,812	6,433	(14,578)	-	-	1,686,788
其他營運收入	329,174	93,499	83,199	123,387	35,575	-	-	664,834
營運收入	1,241,090	570,704	389,011	129,820	20,997	-	-	2,351,622
營運支出	(552,103)	(118,967)	(69,316)	(4,279)	(48,914)	-	-	(793,579)
扣除準備前之營運溢利/(虧損)	688,987	451,737	319,695	125,541	(27,917)	-	-	1,558,043
撥賬及呆賬準備(支出)/撥回	(456,934)	(79,881)	879	56	1,182	-	-	(534,698)
扣除準備後之營運溢利/(虧損)	232,053	371,856	320,574	125,597	(26,735)	-	-	1,023,345
固定資產重估及出售固定資產淨虧損	-	-	-	-	(67,564)	-	-	(67,564)
出售非持作買賣用途的證券淨收益	-	-	195,918	-	500	-	-	196,418
非持作買賣用途的證券準備調撥	-	-	(25,877)	-	(926)	-	-	(26,803)
應佔共同控制實體之業績	-	-	-	-	(2,015)	-	-	(2,015)
除稅前溢利/(虧損)	232,053	371,856	490,615	125,597	(96,740)	-	-	1,123,381
於二零零三年十二月三十一日								
資產合計	16,308,987	13,111,303	31,454,300	1,622,923	1,258,337	-	-	63,755,850
負債合計	30,898,665	7,896,489	15,930,004	601,926	614,566	-	-	55,941,650
截至二零零三年十二月三十一日止年度								
折舊	31,257	1,754	862	-	29,136	-	-	63,009
資本支出	7,232	143	230	-	15,802	-	-	23,407

## 戊. 財務比率

	二零零四年	二零零三年
淨利息收入/營運收入	70.7%	71.7%
成本對收入比率	35.6%	33.7%
平均總資產回報(註一)	1.7%	1.6%
平均股東資金回報(註一)	15.3%	15.4%
派發股息比率(註一)	44.9%	33.1%
貸款對存款(不包括借貸資本)比率	61.9%	57.3%
資本充足比率(註二)	17.3%	20.4%
平均流動資產比率(註三)	57.9%	65.9%
淨息差	2.92%	3.21%

註：

- (一) 截至二零零四年十二月三十一日之盈利能力比率及派發股息比率是以經調作正常化之應佔溢利1,152,438,000港元(不包括重組費用及出售與視作出售大新銀行集團部份權益之溢利, 合計880,768,000港元)而計算。二零零四年派發股息比率之計算並不包括於年內已付之特別股息。
- (二) 資本充足比率乃本公司銀行集團附屬銀行公司包括大新銀行有限公司、豐明銀行有限公司及D.A.H. Hambros Bank (Channel Islands) Limited於十二月三十一日之合併比率。本公司銀行集團個別附屬銀行公司之資本充足比率乃參考銀行業條例第三附表內的方法計算。
- (三) 流動資產比率為本公司銀行集團附屬銀行公司於有關年內十二個月每個曆月的平均流動資產比率的簡單平均數。本公司銀行集團內各附屬銀行公司之流動資產比率是參考銀行業條例第四附表內的方法計算。
- (四) 根據銀行業條例, 僅本集團本地註冊之附屬銀行公司須遵守資本充足比率及流動資產比率最低要求。本集團上述的比率只供參考而計算。

## 末期股息

董事會將於二零零五年四月二十八日(星期四)召開之股東週年大會上建議派發二零零四年度末期息每股1.30港元予二零零五年四月二十八日(星期四)辦公時間結束時載於股東名冊上之股東, 股息單將約於二零零五年四月二十九日(星期五)以平郵方式寄發各股東。

## 暫停辦理股東登記

本公司將於二零零五年四月二十二日(星期五)至二零零五年四月二十八日(星期四)(包括首尾兩天)暫停辦理股東登記。如欲符合資格享有末期股息, 須於二零零五年四月二十一日(星期四)下午四時或以前將過戶表格連同有關股票送達香港皇后大道東一八三號合和中心十七樓香港中央證券登記有限公司, 本公司之股東登記處辦理過戶手續。

## 集團概覽

本公司於二零零四年六月十二日完成架構重組, 本公司藉此重組將各銀行附屬公司整合, 並轉由大新銀行集團有限公司(「大新銀行集團」)持有。大新銀行集團乃本公司新成立之附屬公司, 為本集團之銀行及相關業務附屬公司的控股公司。大新銀行集團於二零零四年六月三十日在香港聯合交易所有限公司上市, 最初公眾持股量為百分之二十, 供發售之股份包括大新銀行集團100,100,000股新發行股份及本公司出售持有之81,900,000股大新銀行集團現有股份, 定價均為每股12.66港元。於二零零四年七月十九日, 大新銀行集團另外發行9,830,827新股及本公司出售持有之8,043,404股大新銀行集團股份作超額配售股份。緊隨發行超額配售股份後的大新銀行集團公眾持股量增加至發行股份總數約百分之二十一點七。集團所籌得的淨集資額約為二十五億港元。

## 業務回顧

二零零四年的香港經濟狀況持續改善。政府預測全年的實質生產總值增長約為百分之七點五及年終的失業率已下降至百分之六點五。年內的物業價格及內部消費均顯示正面增長。

銀行業及保險業的營商環境均告好轉, 反映經濟狀況獲得改善, 扭轉過去數年業內貸款結餘持續偏軟或下跌的局面而恢復增長, 整體信貸質素普遍獲得提昇。另外, 人壽保險業務的保費收入持續增長。

## 銀行業務

大新銀行集團截至二零零四年十二月三十一日止年度的應佔溢利創新高, 達十一億一千九百七十萬港元, 較二零零三年度上升百分之二十七點三。

本集團貸款總額上升百分之十六點九, 主要源自貿易融資、商業借貸及住宅按揭。受惠於經濟好轉, 破產宗數下降及物業市道復甦, 資產質素獲得大幅改善, 尤其是消費及信用卡借貸。

由於資產質素提昇及財富管理業務增長, 個人銀行業務於年內的盈利大幅攀升。此外, 信用卡撇賬率下滑, 負資產住宅按揭宗數亦銳減。在近乎零存款利率的環境下, 客戶趨向尋求各類投資產品, 令財富管理產品銷售激增。

受惠於強勁的貿易往來及物業融資需求之趨升, 商業銀行業務亦錄得較高的盈利。貿易融資、製造業及銀團貸款均有可觀增長。

大新銀行首間國內分行於二零零四年七月在深圳開業, 主力為本集團華南地區有營運的商業銀行客戶提供服務, 乃為擴展本集團銀行業務至泛珠三角洲邁出的第一步。

## 保險業務

本集團的附屬人壽保險公司大新人壽保險有限公司於年內錄得理想業績, 主要由於較高的保費收入、上升的潛在價值與持續改善的續保率。由於續保率提昇及較佳的產品組合, 保單數目及保額分別錄得百分之十六及百分之十二的增長。保費收入增長、續保率提昇及投資表現良好, 均有助保險業務對集團的盈利貢獻再創新高, 達一億四千七百一十萬港元。

## 財務回顧

本集團於年內的盈利再創新高, 股東應佔溢利增長逾倍, 由九億九千二百六十萬港元上升至二十億三千三百二十萬港元。儘管賺息資產結餘上升, 惟淨息差收窄, 令淨利息收入減少百分之一點八。由於較高息率之無抵押消費信貸及信用卡借貸需求持續疲弱, 投資年期縮短令剩餘資金收息率下跌及劇烈價格競爭令貸款息差普遍收窄, 淨息差由百分之三點二一下調至百分之二點九二。

相對於二零零三年, 其他營運收入上升百分之三點五。由於信用卡及零售借貸業務費用收入減少, 抵銷財富管理業務費用的增長, 銀行業務的費用收入輕微下降。另一方面, 人壽保險業務的貢獻則較二零零三年增加。

人事費用及市場推廣費用增加導致營運支出上升百分之五點二。為配合業務擴展及加強營運能力, 本集團需投放額外資源與費用。成本對收入比率由二零零三年的百分之三十三點七輕微上升至二零零四年的百分之三十五點六。

扣除準備前之營運溢利為十五億零八百八十萬港元, 較二零零三年下跌百分之三點二。

由於資產質素提昇，尤其是消費及信用卡組合，呆壞賬支出較二零零三年大幅削減約百分之六十一，即三億二千六百萬港元。宏觀經濟環境好轉，失業率與破產宗數下降，及貿易與製造業客戶的財務狀況獲得改善，撇賬及信貸虧損遂得以削減。不履行貸款比率由二零零三年十二月三十一日的百分之一點五五進一步改善至二零零四年十二月三十一日的百分之零點九六。

全年之扣除準備後營運溢利為十三億零十萬港元，較二零零三年上升百分之二十七。

由於本集團縮短剩餘資金的投資年期以減低美元利率上升而引致的利率風險，本年度出售非特作買賣用途證券的淨收益為六千三百六十萬港元，相對二零零三年債券市場利好時大幅減少。

物業價格反彈令集團的投資物業於年度重估中錄得重估盈餘五千二百九十萬港元。此重估盈餘撥回部份過去數年已確認於賬內的投資物業重估虧損。集團通常每三年對其行產作一次重估，因最近期一次重估於二零零三年進行，故於二零零四年年底並無對行產進行重估。

相對於二零零三年應佔淨虧損二百萬港元，共同控制實體的營運表現於年內獲得改善，帶來四百萬港元之收益。

五千六百七十萬港元重組費用中包括重組銀行集團及大新銀行集團獨立上市時涉及之包銷費、印花徵稅、法律及專業顧問及其他費用。

本公司在大新銀行集團初次公開發售及根據行使超額配股權予以調整後，出售及被視出售其持有之大新銀行集團權益時為本集團帶來之特殊收益分別為四億四千四百八十萬港元及四億九千二百六十萬港元。於二零零四年七月，本公司佔有之大新銀行集團的權益被攤薄至百分之七十八點三。

應佔溢利經扣除特殊項目後錄得增長百分之十六點一。

於二零零四年十二月三十一日，本集團扣除準備後之貸款總額為三百二十億七千八百萬港元，較去年年底上升百分之十七。住宅按揭、信用卡結欠、貿易融資、銀團貸款及證券投資融資均錄得增長。客戶存款總額為四百三十三億三千四百萬港元，較二零零三年年底上升百分之八點三。已發行之存款證增長百分之七點四，達八十四億五千二百萬港元，其中半數為零售存款證。

於二零零四年十二月，大新銀行把握利好的資金市場狀況，透過其全資附屬公司Dah Sing MTN Financing Limited發行三億美元的五年期中期票據。此舉乃本集團首次透過其中期票據計劃的大型中期票據發行，旨在擴大集團的中期資金來源。

本集團其他營運收入中的人壽保險業務淨貢獻為一億二千零五十萬港元，較二零零三年增長百分之二十六，主要源於新銷售業務增長及續保率改善導致潛在價值增長所致。

## 展望

隨著經濟持續復甦，預期整體貸款市場於二零零五年將穩健增長。惟利率上升，最優惠利率與同業拆息間之息差可能逐步收窄，及本地銀行同業間越趨劇烈的息率競爭，將導致淨息差收窄加劇，收益增長受壓。本集團將貫徹擴展集團規模之策略，並致力增加貸款、存款及客戶數目。在銀行業務方面，本集團將繼續以財富管理業務為重點發展。而在保險業務方面，加強新產品的發展及多元化的銷售渠道將為重點。

雖然本集團謹慎樂觀地認為二零零五年本地經濟之正面增長將有利於金融服務業，銀行業卻可能要面對利率持續上升、息差逐漸收窄及營運成本上漲的挑戰。本集團相信藉中國迅速發展及成長，香港與泛珠三角洲經濟上的進步結合，物流及人流的增加將為香港帶來更多商機及經濟發展。

本集團的資本經大新銀行集團於二零零四年六月完成首次公開發售所籌得資金後進一步鞏固，此擴大之股東資本將有助支持集團銀行業務的增長及加速集團保險業務的發展。

## 符合最佳應用守則聲明

無任何董事知悉資料足以合理地指出本公司在本報告包括之會計期間內任何時間概無或曾無遵守聯交所上市規則附錄十四建議之最佳應用守則，惟由於所有董事（不包括董事總經理）均須根據本公司之組織章程細則規定在股東週年大會上輪值告退，因此非執行董事並無指定之委任任期。

## 審核委員會

審核委員會已在管理層的協助下，經已省覽集團沿用之會計原則與慣例，並就有關內部監控及財務報告事宜（包括審閱截至二零零四年十二月三十一日止年度經審核財務報表）進行商討研究。

## 本公司股份買賣

截至二零零四年十二月三十一日止年度，本公司及其任何附屬公司並無購買、出售或回購其已上市之股份。

## 董事會成員

於本公佈日，本公司的董事會成員包括董事會主席王守業先生、董事會副主席周志繼先生、董事總經理黃漢興先生、獨立非執行董事Peter G. Birch先生、史習陶先生、孫大倫博士及余國雄先生、非執行董事周偉偉先生、鈴木邦雄先生（替任董事加藤敏文先生）、Sohei Sasaki先生、古川弘介先生及伍耀明先生、和執行董事安德生先生、王伯凌先生及Nicholas J. Mayhew先生。

承董事會命  
公司秘書 蘇海倫 謹啟

香港 二零零五年三月十五日（星期二）

根據上市條例附錄十六第六至三十四甲段規定須予披露資料之年報適時將於聯交所網頁登載。

請同時參閱本公佈於經濟日報刊登的內容。