



大新銀行集團有限公司

DahSingBankingGroupLimited

(根據公司條例於香港註冊成立之有限公司)
大新銀行有限公司及豐明銀行有限公司之控股公司
(股份代號：2356)

二 零 零 四 年 年 度 業 績 報 告

大新銀行集團有限公司(「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。

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		2,228,406	2,355,956	
利息支出		(581,940)	(672,575)	
淨利息收入		1,646,466	1,683,381	-2.2
其他營運收入	三	531,938	534,254	-0.4
營運收入		2,178,404	2,217,635	-1.8
營運支出	四	(802,246)	(781,087)	2.7
扣除準備前之營運溢利		1,376,158	1,436,548	-4.2
壞賬及呆賬準備調撥	五			
— 持續經營業務		(208,746)	(534,752)	-61.0
— 終止經營業務		(9)	(2)	
扣除準備後之營運溢利		1,167,403	901,794	29.5
固定資產重估及出售固定資產淨收益/(虧損)	六	49,365	(64,479)	
出售非持作買賣用途的證券淨收益		46,698	195,918	
非持作買賣用途的證券準備調撥		—	(25,877)	
一般業務溢利		1,263,466	1,007,356	25.4
應佔共同控制實體之業績		4,095	(2,015)	
終止經營業務之其他淨貢獻	二	276	141	
重組費用	七	(8,963)	—	
除稅前溢利		1,258,874	1,005,482	25.2
稅項	八			
— 持續經營業務		(136,479)	(122,758)	
— 終止經營業務		(47)	(18)	
除稅後溢利		1,122,348	882,706	27.1
少數股東權益		(2,683)	(2,880)	
股東應佔溢利		1,119,665	879,826	27.3
股息				
已派中期股息		211,561		
擬派末期股息		349,536		
		561,097		
每股盈利	九			
基本		1.29港元	1.09港元	
攤薄		1.29港元	N/A	
每股股息				
中期		0.23港元		
擬派末期		0.38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
資產			
現金及短期資金		14,097,786	10,983,523
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		2,568,170	2,789,214
各項貸款及其他賬目	十	33,702,549	29,049,518
即期及遞延稅項資產		38,252	89
持至到期證券		1,296,927	392,198
非持作買賣用途的證券		17,444,626	17,091,136
共同控制實體投資		27,080	22,985
固定資產		914,404	893,750
資產合計		<u>71,311,938</u>	<u>62,164,361</u>
負債			
銀行及其他金融機構存款及結餘		215,702	161,972
客戶存款	十一	43,477,448	40,152,196
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		4,976	61,550
其他賬目及預提		8,106,680	7,219,535
負債合計		<u>62,589,247</u>	<u>55,494,384</u>
資本來源			
借貸資本		971,794	970,388
少數股東權益		19,990	19,120
股本		919,831	809,900
儲備		6,461,540	4,870,569
擬派末期股息		349,536	—
股東資金	十二	7,730,907	5,680,469
資本來源合計		<u>8,722,691</u>	<u>6,669,977</u>
負債及資本來源合計		<u>71,311,938</u>	<u>62,164,361</u>

丙. 綜合現金流量結算表

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
經營業務			
由經營業務產生的現金		2,596,683	2,981,391
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		(166,875)	(15,497)
已繳海外稅款		(466)	(1,346)
經營業務現金流入淨額		<u>2,335,213</u>	<u>2,811,669</u>
投資業務			
購置固定資產		(26,991)	(23,407)
出售固定資產所得款項		1,951	6,321
投資合夥公司作稅務用途		(57,979)	(44,170)
因重組而出售附屬公司(扣除該公司之現金及等同現金項目)	二	(1,284)	—
投資業務現金流出淨額		<u>(84,303)</u>	<u>(61,256)</u>
融資前現金流入淨額		<u>2,250,910</u>	<u>2,750,413</u>

融資		
發行普通股份	1,391,724	—
發行股份的費用	(42,662)	—
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)	—
附屬公司向其少數股東派發股息	(1,837)	(1,838)
重組前附屬公司派發的股息	(205,663)	(545,662)
派發普通股股息	(211,561)	—
融資現金流入淨額	3,801,840	470,560
現金及等同現金項目增加	6,052,750	3,220,973
年初現金及等同現金項目	6,825,537	3,604,564
年末現金及等同現金項目	12,878,287	6,825,537
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	1,426,432	595,685
通知及短期存款	7,567,931	4,996,907
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在銀行及 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)
	12,878,287	6,825,537

丁. 綜合權益變動報表

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
於一月一日之權益合計		5,680,469	5,378,087
非持作買賣用途的證券的公平值變動		41,925	137,747
行產重估減值回撥／(減值)		3,391	(1,164)
遞延稅項負債於行產及投資重估內解除		1,413	1,909
海外附屬公司財務賬目的匯兌差異		77	(233)
未於損益賬確認之淨收益		46,806	138,259
股東應佔溢利		1,119,665	879,826
發行普通股		1,391,724	—
發行股份的費用		(42,662)	—
因重組而出售附屬公司之儲備	二	(1,173)	—
轉撥因出售非持作買賣用途證券之儲備至損益賬		(46,698)	(195,918)
轉撥非持作買賣用途證券之儲備減值至損益賬		—	25,877
重組前附屬公司派發的股息		(205,663)	(545,662)
派發普通股股息		(211,561)	—
於十二月三十一日之權益合計		7,730,907	5,680,469

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

本公司於二零零四年三月十一日成立，作為其最終控股公司大新金融集團有限公司（「大新金融」）之銀行業務有關附屬銀行公司之控股公司。大新金融在年內完成集團重組（「重組」），據此將其銀行業務有關之附屬公司轉讓予本公司。該重組是以股份交換方式將大新金融之銀行相關權益（包括大新銀行有限公司、豐明銀行有限公司、D.A.H. Holdings Limited 及鈞寶證券有限公司）轉讓予本公司，並於二零零四年六月十二日完成。本公司隨後於二零零四年六月三十日在聯交所正式上市。

作為重組之一部份，本公司之附屬公司大新銀行有限公司出售其持有大新保險代理有限公司（「大新保險代理」）全部股份之權益予最終控股公司－大新金融。

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。

根據會計實務準則第二十七號「集團重組會計法」所提及之合併會計法，在整個報告期內，本公司被視作已存在及銀行業務有關之附屬公司已成為本公司之附屬公司。因此，報告期內之綜合賬目包括本公司及其附屬銀行公司之資產、負債及業績。

終止經營業務指截至出售日期（二零零四年六月十二日），包括在綜合損益結算表之大新保險代理之業績及貢獻。

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。本集團並未截至二零零四年十二月三十一日止年度的賬目內採納有關會計準則。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	473,187	467,583
減：服務費及佣金支出	(56,524)	(49,976)
淨服務費及佣金收入	416,663	417,607
外匯買賣淨收益	73,490	26,028
持作買賣用途的證券及衍生工具淨(虧損)/收益	(4,462)	56,317
在股票投資之股息收入		
上市投資	4,238	162
非上市投資	15,858	9,738
投資物業之租金收入總額	10,802	11,900
其他租金收入	5,689	5,417
其他	9,660	7,085
	531,938	534,254

(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)	471,124	441,682
行產及其他固定資產費用		
行產租金	33,340	44,100
其他	53,810	54,944
折舊	63,153	63,009
核數師酬金	2,625	2,225
其他營運支出	178,194	175,127
	802,246	781,087

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) 壞賬及呆賬準備調整

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)			
— 持續經營業務	42,771	(4,865)	
— 終止經營業務	9	2	
	42,780	(4,863)	
損益賬中淨支出	208,755	534,754	-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
投資物業重估減值回撥/(減值)	49,839	(19,022)
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)
	49,365	(64,479)

獨立專業特許測量師榮坊(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由本公司分擔的直接費用。

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
轉讓股份之印花徵稅	5,826	—
法律及專業顧問費用	2,480	—
其他	657	—
	8,963	—

(八) 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		
— 持續經營業務	148,366	133,511
— 終止經營業務	47	18
— 海外稅項	407	1,005
遞延稅項	(12,294)	(11,758)
	<u>136,526</u>	<u>122,776</u>

(九) 基本及攤薄每股盈利

本公司以兩股已繳認購者股份，於二零零四年三月十一日成立。於二零零四年六月十二日，作為收購大新金融各銀行業務有關的附屬公司權益之代價，本公司再發行809,899,998股份予大新金融。於二零零四年六月三十日，在完成本公司初步公開發售及在聯合交易所上市時，本公司發行額外100,100,000股份。於二零零四年七月十九日，本公司根據國際配售包銷商行使超額配股權，另外發行9,830,827股份。

根據所採納之合併會計法，作為計算每股盈利之用途，本公司被視為在報告年內至緊接上市日前，已產生報告中之溢利及已發行809,900,000股股份。緊隨上市後，本公司股份總數增至919,830,827股。

基本每股盈利按照盈利1,119,665,000港元(二零零三年：879,826,000港元)及年內已發行股份加權平均數864,955,785股(二零零三年：809,900,000股)計算。

攤薄每股盈利乃按照盈利1,119,665,000港元及年內已發行股份加權平均數865,220,126股並就所有潛在攤薄的普通股予以調整計算。

(十) 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	27,942,364	16.4
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>27,432,241</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	405,532	411,868	
其他賬目	1,219,088	1,205,529	
應計利息及其他賬目準備			
— 一般	(55)	(120)	
	<u>1,624,565</u>	<u>1,617,277</u>	
	<u>33,702,549</u>	<u>29,049,518</u>	16.0

(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	767,300	31.6
	<u>10,536,981</u>	<u>8,801,347</u>	19.7
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	24,710,020	15.2
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>27,942,364</u>	16.4

超過九成客戶貸款之客戶皆在香港。

(乙) 不履行貸款		估客戶貸款		估客戶貸款	
十二月三十一日		百分比	二零零三年	百分比	
	二零零四年 千港元		千港元		
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		估客戶貸款		估客戶貸款	
十二月三十一日		百分比	二零零三年	百分比	
	二零零四年 千港元		千港元		
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>	0.72	<u>366,828</u>		1.31
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	二零零三年		
		千港元	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)		
不履行貸款		<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	二零零三年		
		千港元	千港元		
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	二零零三年		
		千港元	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。					

(十一) 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	4,509,787	3,757,246
儲蓄存款	8,384,517	6,924,297
定期、通知及短期存款	30,583,144	29,470,653
	43,477,448	40,152,196

(十二) 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	919,831	809,900
儲備		
股份溢價	2,054,513	815,382
綜合儲備	(220,986)	(219,813)
投資物業重估儲備	53,482	40,426
行產重估儲備	228,412	236,386
投資重估儲備	75,684	80,735
匯兌儲備	(156)	(233)
一般儲備	700,254	700,254
保留盈利	3,570,337	3,017,432
	6,461,540	4,670,569
擬派末期股息	349,536	200,000
合計	7,730,907	5,680,469

(十三) 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	未分類業務	抵銷	總計
利息收入						
— 外界客戶	895,398	590,505	735,706	6,797	—	2,228,406
— 跨項目	337,492	25,169	—	22,969	(385,630)	—
利息支出						
— 外界客戶	(389,819)	(70,115)	(112,419)	(9,587)	—	(581,940)
— 跨項目	—	—	(385,630)	—	385,630	—
淨利息收入	843,071	545,559	237,657	20,179	—	1,646,466
其他營運收入	315,361	107,854	76,969	31,754	—	531,938
營運收入	1,158,432	653,413	314,626	51,933	—	2,178,404
營運支出	(575,316)	(134,236)	(77,725)	(14,969)	—	(802,246)
扣除準備前之營運溢利	583,116	519,177	236,901	36,964	—	1,376,158
壞賬及呆賬準備(支出)/撥回						
— 持續經營業務	(157,859)	(52,157)	156	1,114	—	(208,746)
— 終止經營業務	—	—	—	(9)	—	(9)
扣除準備後之營運溢利	425,257	467,020	237,057	38,069	—	1,167,403
固定資產重估及出售固定資產淨收益	179	—	—	49,186	—	49,365
出售非持作買賣用途的證券淨(虧損)/收益	(5)	—	44,656	2,047	—	46,698
應佔共同控制實體之業績	—	—	—	4,095	—	4,095
終止經營業務之其他淨貢獻	—	—	—	276	—	276
重組費用	—	—	—	(8,963)	—	(8,963)
除稅前溢利	425,431	467,020	281,713	84,710	—	1,258,874
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	1,194,578	—	71,311,938
負債合計	35,445,960	8,199,513	17,849,055	1,094,719	—	62,589,247
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	4,102	—	63,153
資本支出	20,366	4,841	801	6,993	—	33,001

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國服務、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。

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，皆源自香港之業務及營運，故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	未分類業務	抵銷	總計
利息收入						
— 外界客戶	950,603	578,781	819,834	6,738	—	2,355,956
— 跨項目	319,523	—	—	—	(319,523)	—
利息支出						
— 外界客戶	(358,210)	(75,071)	(230,220)	(9,074)	—	(672,575)
— 跨項目	—	(26,505)	(283,802)	(9,216)	319,523	—
淨利息收入／(支出)	911,916	477,205	305,812	(11,552)	—	1,683,381
其他營運收入	329,174	93,499	83,199	28,382	—	534,254
營運收入	1,241,090	570,704	389,011	16,830	—	2,217,635
營運支出	(552,103)	(118,967)	(69,316)	(40,701)	—	(781,087)
扣除準備前之營運溢利／(虧損)	688,987	451,737	319,695	(23,871)	—	1,436,548
壞賬及呆賬準備(支出)／撥回	—	—	—	—	—	—
— 持續經營業務	(456,934)	(79,881)	879	1,184	—	(534,752)
— 終止經營業務	—	—	—	(2)	—	(2)
扣除準備後之營運溢利／(虧損)	232,053	371,856	320,574	(22,689)	—	901,794
固定資產重估及出售固定資產淨虧損	—	—	—	(64,479)	—	(64,479)
出售非持作買賣用途的證券淨收益	—	—	195,918	—	—	195,918
非持作買賣用途的證券準備調撥	—	—	(25,877)	—	—	(25,877)
應佔共同控制實體之業績	—	—	—	(2,015)	—	(2,015)
終止經營業務之其他淨貢獻	—	—	—	141	—	141
除稅前溢利／(虧損)	232,053	371,856	490,615	(89,042)	—	1,005,482
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	1,289,771	—	62,164,361
負債合計	30,898,665	7,896,489	15,930,004	769,226	—	55,494,384
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. 或然負債、承擔及衍生工具

十二月三十一日

各項重大或然負債及承擔之合約額分類如下：

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
直接信貸代替品	757,320	312,580
與交易相關之或然項目	30,961	15,051
與貿易相關之或然項目	790,228	802,388
其他承擔，其原本期限為：		
— 少於一年或可無條件取消	22,081,608	19,529,291
— 一年及以上	738,712	895,261
	24,398,829	21,554,571

直接信貸代替品包括總本金數額583,076,000港元(二零零三年：155,262,000港元) 信貸風險掉期合約之信貸風險。

除以上披露的信貸風險掉期合約外，各項重大衍生工具之義合約額分類如下：

	買賣交易		對沖交易		合計	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
匯率合約						
遠期及期貨合約	4,161,885	1,902,840	25,231,921	27,485,672	29,393,806	29,388,512
貨幣掉期	—	—	551,347	—	551,347	—
外匯期權合約						
— 購入貨幣期權	121,709	255,143	—	—	121,709	255,143
— 沽出貨幣期權	121,672	254,890	—	—	121,672	254,890
	4,405,266	2,412,873	25,783,268	27,485,672	30,188,534	29,898,545
利率合約						
遠期及期貨合約	—	1,141,550	—	—	—	1,141,550
利率掉期	—	213,122	13,278,562	8,489,383	13,278,562	8,702,505
利率期權合約						
— 沽出期權	—	261,616	695,804	1,859,263	695,804	2,120,879
	—	1,616,288	13,974,366	10,348,646	13,974,366	11,964,934
其他合約						
權益性期權合約						
— 購入期權	150,464	199,535	—	—	150,464	199,535
— 沽出期權	150,464	199,535	—	—	150,464	199,535
	300,928	399,070	—	—	300,928	399,070

買賣交易包括為執行客戶買賣指令或對沖此等持倉交易而持有的金融工具盤。

於十二月三十一日，上述資產負債表外之項目之信貸風險加權數額及重置成本，未經計入本集團訂立之雙邊淨額結算安排如下：

	二零零四年		二零零三年	
	信貸風險 加權數額 千港元	重置成本 千港元	信貸風險 加權數額 千港元	重置成本 千港元
或然負債及承擔	1,262,469		780,114	
衍生工具				
匯率合約	94,426	93,413	152,771	462,356
利率合約	122,174	457,217	103,874	427,738
其他合約	1,897	5,432	2,394	1,823
	218,497	556,062	259,039	891,917
	1,480,966		1,039,153	

合約數額僅為顯示資產負債表結算日的交易量，並不代表風險數額。

信貸風險加權數額乃根據銀行業條例第三附表及香港金融管理局所發出之指引計算，而計算所得之數額則視乎交易對方及各項合約到期特性。

重置成本乃指取替所有按市值估價，其價值為正數的所有合約成本（若交易對方不履行其義務時），並以其價值為正數的合約按市值計算。重置成本亦被視為於結算日接近該等合約數額的信貸風險約數。

已. 跨國債權

十二月三十一日

	二零零四年			
	銀行及 其他金融機構	公營機構	其他	總額
相等於百萬港元				
亞太區（不包括香港）	3,837	—	577	4,414
北美及南美	1,286	2,064	3,626	6,976
歐洲	10,972	90	3,461	14,523
	16,095	2,154	7,664	25,913
	二零零三年			
	銀行及 其他金融機構	公營機構	其他	總額
相等於百萬港元				
亞太區（不包括香港）	1,741	—	421	2,162
北美及南美	649	3,096	1,994	5,739
歐洲	4,403	1,391	2,652	8,446
	6,793	4,487	5,067	16,347

跨國債權資料是在顧及風險的轉移後，根據交易對手之所在地而披露與外地交易對手最終之風險。一般而言，若交易對手之債權是由在不同國家之另一方擔保，或履行債權是一銀行之海外分行，而其總部是處於不同之國家，才會確認風險由一國家轉移至另一國家。資料之披露只限於佔跨國債權總額百分之十或以上之地區。

庚. 外匯風險

十二月三十一日

以下為本集團於二零零四年十二月三十一日所持有外匯淨盤總額百分之十或以上的美元外匯狀況，及於當日之第二大外匯淨盤總額狀況：

	二零零四年		二零零三年	
	美元	人民幣	美元	人民幣
相等於百萬港元				
現貨資產	21,602	557	21,236	—
現貨負債	(19,270)	(535)	(13,578)	—
遠期買入	13,234	4	13,879	—
遠期賣出	(12,126)	—	(20,020)	—
長盤淨額	3,440	26	1,517	—

辛. 資本充足比率

十二月三十一日

	二零零四年	二零零三年
資本充足比率（註一）	17.3%	20.4%
經調整資本充足比率（註二）	17.3%	20.2%

註：

（一） 資本充足比率乃本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。該資本充足比率乃參考銀行業條例第三附表內的方法計算。

（二） 經調整資本充足比率表示本集團附屬銀行公司於十二月三十一日之合併比率。該經調整資本充足比率乃參考香港金融管理局所發出「就市場風險維持充足資本」指引內的方法計算，是項經調整比率已顧及在十二月三十一日之市場風險。

（三） 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最低要求。本集團上述的比率只供參考而計算。

用作計算上述在十二月三十一日資本充足比率經除去扣減項目後的資本基礎分析如下：

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
核心資本		
繳足股款的普通股股本	1,207,749	1,207,749
儲備	4,464,858	3,922,614
核心資本總額	5,672,607	5,130,363
附加資本		
土地及土地權益價值重估的儲備	197,326	193,769
持有非用作買賣用途的證券的重估儲備	52,597	56,464
一般呆賬準備	324,598	281,826
有期後償債項	971,794	970,388
可計算的附加資本總額	1,546,675	1,502,447
扣減前的資本基礎總額	7,219,282	6,632,810
資本基礎總額的扣減項目	(83,297)	(26,186)
扣減後的資本基礎總額	7,135,985	6,606,624

壬. 流動資產比率

	二零零四年	二零零三年
流動資產比率(註)	57.9%	65.9%

註：

流動資產比率為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。該流動資產比率是參考銀行業條例第四附表內的方法計算。

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。

壬. 財務比率

	二零零四年	二零零三年
淨利息收入／營運收入	75.6%	75.9%
成本對收入比率	36.8%	35.2%
平均總資產回報	1.7%	1.5%
平均股東資金回報	16.7%	15.9%
派發股息比率	50.1%	N/A
貸款對存款(不包括借貸資本)比率	61.8%	57.1%
淨息差	2.92%	3.21%

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0.38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，股息單將於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七二樓香港中央證券登記有限公司，本公司之股份登記處辦理過戶手續。

集團概覽

本公司於二零零四年三月成立，乃大新金融集團有限公司(「大新金融」)的附屬公司，並按於二零零四年六月十二日完成的集團重組，成為大新銀行、豐明銀行及D.A.H. Holdings Limited(持有處於格恩西島的D.A.H. Hambros Bank (Channel Island))的控股公司。本公司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。

在此呈報之業績乃本公司及附屬公司(「本集團」)截至二零零三年及二零零四年十二月三十一日止年度的綜合業績。儘管本公司在二零零四年三月成立，本集團已採納會計實務準則第二十七號「集團重組會計法」所提及的合併會計法，在二零零三年及二零零四年年度視集團已經以合併實體運作而確認及呈報其業績。

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。

銀行業的營商環境好轉，反映經濟狀況獲得改善，扭轉過去數年內貸款結餘持續偏軟或下跌局面而恢復增長，整體信貸質素普遍也獲得提昇。

大新銀行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，達十億九千四百萬港元，較二零零三年度上升百分之二十五點八。

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，負責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於泛珠三角邁出的第一步。

財務回顧

本集團於年內的盈利再創新高，股東應佔溢利增長百分之二十七點三，由八億七千九百八十萬港元上升至十一億一千九百七十萬港元。

儘管聯息資產結餘上升，惟淨息差收窄，令淨利息收入減少百分之二點二。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，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，其他營運收入輕微下降。

人事費用及市場推廣費用增加導致營運支出上升百分之二點七。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三十五點二輕微上升至二零零四年的百分之三十六點八。

扣除準備前之營運溢利為十三億七千六百二十萬港元，較二零零三年下跌百分之四點二。

由於資產質素異昇，尤其是無抵押消費信貸及信用卡組合，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十一億六千七百四十萬港元，較二零零三年上升百分之二十九點五。

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四千六百七十萬港元，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四千九百八十萬港元。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。

為預備本公司獨立上市，本公司的最終控股公司大新金融於二零零四年六月十二日完成集團重組，據此大新金融將旗下所有銀行業務有關之附屬公司整合，以股份交換方式轉由本公司持控。重組所分擔之費用為九百萬港元，已於年內報銷。

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十六點九。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。客戶存款總額為四百三十四億七千七百萬港元，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。

展望

本集團的資本經本公司於二零零四年六月完成首次公開發售所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支援其他擴展策略。

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。本集團將繼續以財富管理業務為重點發展。

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，香港與泛珠三角經濟上進一步的結合，物流及人流的增加將為香港帶來更多商機及經濟發展。

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。

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。

符合指引聲明

在編製截至二零零四年十二月三十一日止年度法定賬目時，本公司已完全遵照香港金融管理局頒佈之「本地註冊認可機構披露財務資料」指引之各項準則。

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、董事總經理黃漢興先生、獨立非執行董事韓以德先生、莊先進先生、史晉陶先生及梁君彥先生、非執行董事柯國隆先生、和執行董事趙龍文先生、王伯茂先生、王祖興先生及邱達宏先生。

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。