



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

二〇〇五年中期業績

中期業績

永隆銀行有限公司董事會宣佈本集團截至二〇〇五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 | | |
|-----------------|-------------|-----------|-------|
| | 二〇〇五年 | 二〇〇四年 | 差幅 |
| | 港幣千元 | 港幣千元 | % |
| | | 重列 | |
| 利息收入 | 1,154,345 | 869,839 | +32.7 |
| 利息支出 | (612,651) | (327,513) | +87.1 |
| 淨利息收入 | 541,694 | 542,326 | -0.1 |
| 保險營業收入 | 181,143 | 217,537 | -16.7 |
| 其他營業收入 (註釋一) | 203,090 | 216,678 | -6.3 |
| 營業收入 | 925,927 | 976,541 | -5.2 |
| 營業支出 (註釋二) | (283,313) | (267,101) | +6.1 |
| 扣除減值準備前之營業溢利 | 642,614 | 709,440 | -9.4 |
| 貸款減值準備撥回 | 3,056 | - | |
| 呆壞賬準備撥回 | - | 18,858 | |
| 保險申索準備 | (136,851) | (176,742) | -22.6 |
| 營業溢利 | 508,819 | 551,556 | -7.7 |
| 出售固定資產之淨虧損 | (115) | (707) | |
| 重估投資物業之盈餘 | 119,847 | - | |
| 重估房產之虧損 | (79) | - | |
| 出售可供出售證券之淨收益 | 106 | - | |
| 出售非持作買賣用途證券之淨收益 | - | 1,023 | |
| 持至到期證券之準備金撥回 | - | 6,483 | |
| | 628,578 | 558,355 | +12.6 |
| 應佔共同控制實體之淨溢利 | 3,322 | 1,657 | |
| 應佔聯營公司之淨(虧損)/溢利 | (366) | 264 | |
| 除稅前溢利 | 631,534 | 560,276 | +12.7 |
| 稅項 (註釋三) | (101,129) | (91,069) | |
| 股東應佔溢利 | 530,405 | 469,207 | +13.0 |
| 中期股息 | 132,348 | 111,451 | |
| 每股中期股息 | 0.57 港元 | 0.48 港元 | |
| 每股盈利 (註釋四) | 2.28 港元 | 2.02 港元 | |

註釋:

(一) 其他營業收入

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|------------------------|----------------|----------------|
| | 二〇〇五年 | 二〇〇四年 |
| | 港幣千元 | 港幣千元 |
| 服務費及佣金收入 | 120,407 | 142,660 |
| 減：服務費及佣金支出 | (23,176) | (47,146) |
| 服務費及佣金淨收入 | 97,231 | 95,514 |
| 持作買賣用途之證券淨虧損 | (7,787) | (456) |
| 以公平價值誌入損益賬之金融 工具淨虧損 | (50,932) | - |
| 衍生工具買賣淨收益 | 53,797 | 8,476 |
| 外匯買賣淨收益 | 48,229 | 49,183 |
| 其他 | 62,552 | 63,961 |
| | <u>203,090</u> | <u>216,678</u> |

(二) 營業支出

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-------------|----------------|----------------|
| | 二〇〇五年 | 二〇〇四年 |
| | 港幣千元 | 港幣千元 |
| | | 重列 |
| 人事費用 | | |
| - 薪金及其他人事費用 | 162,082 | 156,478 |
| - 退休福利支出 | 700 | 4,232 |
| 折舊 | 24,171 | 23,435 |
| 租賃土地之營業租約費用 | 2,086 | 2,086 |
| 其他 | 94,274 | 80,870 |
| | <u>283,313</u> | <u>267,101</u> |

(三) 稅項

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|----------------|----------------|---------------|
| | 二〇〇五年 | 二〇〇四年 |
| | 港幣千元 | 港幣千元 |
| 當期稅項： | | |
| - 香港利得稅 | 78,679 | 85,803 |
| - 海外稅項 | 4,136 | 4,216 |
| 遞延稅項： | | |
| - 有關短暫差額之產生及轉回 | 17,737 | 796 |
| | <u>100,552</u> | <u>90,815</u> |
| 應佔共同控制實體之稅項 | 577 | 254 |
| | <u>101,129</u> | <u>91,069</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(二〇〇四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。

(四) 每股盈利

每股盈利乃按期內本集團之股東應佔溢利港幣五億三千零四十萬五千元（二〇〇四年為港幣四億六千九百二十萬七千元）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（二〇〇四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

| | 二〇〇五年 六月三十日 港幣千元 | 二〇〇四年 十二月三十一日 港幣千元 重列 |
|---|------------------------|--------------------------------|
| 資產 | | |
| 庫存現金及短期資金 | 15,716,413 | 15,842,398 |
| 定期存放同業（一至十二個月內到期） | 2,555,367 | 5,708,563 |
| 商業票據 | 171,514 | 116,073 |
| 持有之存款證 | 1,426,652 | 2,266,121 |
| 持作買賣用途之證券 | 471,847 | 476,617 |
| 以公平價值誌入損益賬之金融資產 | 4,545,827 | - |
| 衍生金融工具 | 36,229 | - |
| 持至到期證券 | 3,945,223 | 8,258,137 |
| 貸款及其他賬項 | 36,365,673 | 32,324,828 |
| 可供出售之證券 | 4,226,074 | - |
| 非持作買賣用途之證券 | - | 4,113,105 |
| 共同控制實體權益 | 101,674 | 99,759 |
| 聯營公司權益 | 1,851 | 2,703 |
| 固定資產 | 1,697,539 | 1,592,235 |
| 租賃土地權益 | 251,773 | 253,859 |
| 總資產 | <u>71,513,656</u> | <u>71,054,398</u> |
| 負債 | | |
| 同業存款 | 1,928,718 | 2,251,077 |
| 客戶存款 | 53,192,025 | 53,195,730 |
| 以公平價值誌入損益賬之金融負債 | 1,622,838 | - |
| 衍生金融工具 | 122,738 | - |
| 發行之存款證 | 1,769,135 | 3,179,540 |
| 其他賬項及預提 | 3,172,058 | 2,859,407 |
| 總負債 | <u>61,807,512</u> | <u>61,485,754</u> |
| 資本來源 | | |
| 股本 | 1,160,951 | 1,160,951 |
| 儲備(包括宣派中期股息港幣一億三千二百三十四萬八千元；二〇〇四年末期股息為港幣四億五千九百七十三萬七千元) | <u>8,545,193</u> | <u>8,407,693</u> |
| 股東資金 | <u>9,706,144</u> | <u>9,568,644</u> |
| 總負債及資本來源 | <u>71,513,656</u> | <u>71,054,398</u> |

(丙) 本集團之補充財務資料

1. 貸款及其他賬項

| | 二〇〇五年 六月三十日 港幣千元 | 二〇〇四年 十二月三十一日 港幣千元 |
|------------|------------------------|--------------------------|
| 客戶貸款 | 34,941,763 | 31,143,988 |
| 已減值資產之減值準備 | | |
| - 綜合 | (101,961) | - |
| - 個別 | (70,759) | - |
| 呆壞賬準備 | | |
| - 一般 | - | (367,628) |
| - 特殊 | - | (92,861) |
| | <u>34,769,043</u> | <u>30,683,499</u> |
| 同業貸款 | <u>158,243</u> | <u>208,807</u> |
| 應計利息 | 231,464 | 176,882 |
| 減值準備 | (7,027) | - |
| 呆壞賬準備 | | |
| - 特殊 | - | (771) |
| | <u>224,437</u> | <u>176,111</u> |
| 其他賬項 | 1,211,633 | 1,237,020 |
| 減值準備 | (539) | - |
| 呆壞賬準備 | | |
| - 一般 | - | (1,395) |
| - 特殊 | - | (883) |
| | <u>1,211,094</u> | <u>1,234,742</u> |
| 遞延稅項資產 | <u>2,856</u> | <u>21,669</u> |
| | <u>36,365,673</u> | <u>32,324,828</u> |

2. 按行業分類之客戶貸款總額

| | 二〇〇五年 六月三十日 港幣千元 | 二〇〇四年 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 | 2,515,397 | 1,934,882 |
| 物業投資 | 6,756,750 | 5,849,464 |
| 金融企業 | 331,734 | 276,292 |
| 股票經紀 | 783 | 3,828 |
| 批發及零售業 | 394,671 | 425,941 |
| 製造業 | 470,452 | 477,463 |
| 運輸及運輸設備 | 1,007,536 | 1,093,448 |
| 其他 | 4,393,092 | 3,667,655 |
| 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 | 2,409,361 | 2,292,527 |
| 購買其他住宅物業的貸款 | 10,404,729 | 9,744,431 |
| 信用卡貸款 | 308,299 | 320,798 |
| 其他 | 1,511,466 | 1,163,558 |
| 貿易融資 | 539,985 | 438,845 |
| | <u>31,044,255</u> | <u>27,689,132</u> |
| 在香港以外使用之貸款 | <u>3,897,508</u> | <u>3,454,856</u> |
| | <u>34,941,763</u> | <u>31,143,988</u> |

3. 已減值貸款/不履行貸款

經採用香港會計準則第三十九號後，已減值貸款之利息乃按其可收回金額而確認，故暫記利息及不履行貸款之概念已不適用。

(一) 已減值貸款

已減值貸款總額是該等貸款於首次認算後，因發生若干損失事項並存在減值之客觀證據，而該損失事項對可靠地估計貸款之預計未來現金流量造成影響，其分析如下：-

| | |
|----------------|----------------|
| | 客戶貸款 |
| | 二〇〇五年 |
| | 六月三十日 |
| | 港幣千元 |
| 已減值貸款 | <u>230,745</u> |
| 佔客戶貸款總額之百分比 | <u>0.66%</u> |
| 對上述貸款提撥之個別減值準備 | <u>70,759</u> |

於二〇〇五年六月三十日，同業貸款中並無已減值貸款。

上述個別減值準備已考慮有關貸款之抵押品價值。

(二) 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 十二月三十一日 港幣千元 |
|--------------|----------------------------------|
| 不履行貸款 | 258,067 |
| 佔客戶貸款總額之百分比 | 0.83% |
| 對上述貸款提撥之特殊準備 | 91,263 |

於二〇〇四年十二月三十一日，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

(一) 逾期貸款

客戶逾期貸款分析如下：

| | 二〇〇五年 六月三十日 | | 二〇〇四年 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 | 70,071 | 0.20 | 61,219 | 0.20 |
| 六個月以上至一年 | 30,108 | 0.09 | 32,119 | 0.10 |
| 一年以上 | 64,337 | 0.18 | 78,745 | 0.25 |
| | <u>164,516</u> | <u>0.47</u> | <u>172,083</u> | <u>0.55</u> |
| 有抵押之逾期貸款 | 103,973 | | 116,175 | |
| 無抵押之逾期貸款 | 60,543 | | 55,908 | |
| | <u>164,516</u> | | <u>172,083</u> | |
| 有抵押之逾期貸款所持 之抵押品市值 | 168,500 | | 190,576 | |
| 已撥個別減值準備 | 54,513 | | - | |
| 已撥特殊準備 | - | | 57,531 | |

於二〇〇五年六月三十日及二〇〇四年十二月三十一日，同業貸款中並無逾期三個月以上。

(二) 其他逾期資產

其他逾期資產分析如下：

| | 二〇〇五年 六月三十日 | | 二〇〇四年 十二月三十一日 | |
|---------------|----------------|---------------|------------------|--------------|
| | 商業票據 港幣千元 | 應計利息 港幣千元 | 商業票據 港幣千元 | 應計利息 港幣千元 |
| 其他資產總額，其逾期超過： | | | | |
| 三個月以上至六個月 | 640 | 954 | - | 659 |
| 六個月以上至一年 | - | 1,434 | - | 506 |
| 一年以上 | - | 9,139 | - | 1,163 |
| | <u>640</u> | <u>11,527</u> | <u>-</u> | <u>2,328</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(一)項內列明之貸款)分析如下：

| | 二〇〇五年 六月三十日 | | 二〇〇四年 十二月三十一日 | |
|---------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|
| | 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 | 港幣千元 |
| 經重組客戶貸款 | <u>0.47</u> | <u>165,120</u> | <u>0.86</u> | <u>268,599</u> |

於二〇〇五年六月三十日及二〇〇四年十二月三十一日，同業貸款中並無經重組之貸款。

6. 收回資產

| | 二〇〇五年 六月三十日 港幣千元 | 二〇〇四年 十二月三十一日 港幣千元 |
|--------|------------------------|--------------------------|
| 收回資產市值 | <u>8,198</u> | <u>14,270</u> |

7. 按區域分類之客戶貸款、逾期貸款及已減值貸款/不履行貸款

以下按區域分類之客戶貸款、逾期貸款及已減值貸款/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。

| | 二〇〇五年 六月三十日 港幣千元 | 二〇〇四年 十二月三十一日 港幣千元 |
|--------|------------------------|--------------------------|
| 客戶貸款總額 | | |
| 香港 | 32,962,448 | 29,769,742 |
| 其他區域 | <u>1,979,315</u> | <u>1,374,246</u> |
| | <u>34,941,763</u> | <u>31,143,988</u> |
| 逾期貸款 | | |
| 香港 | <u>164,516</u> | <u>172,083</u> |
| 已減值貸款 | | |
| 香港 | <u>230,745</u> | - |
| 不履行貸款 | | |
| 香港 | - | <u>258,067</u> |

8. 客戶存款

| | 二〇〇五年 六月三十日 港幣千元 | 二〇〇四年 十二月三十一日 港幣千元 |
|-----------|------------------------|--------------------------|
| 活期存款及往來賬戶 | 3,270,568 | 3,806,452 |
| 儲蓄存款 | 13,060,903 | 16,974,515 |
| 定期存款及通知存款 | 36,860,554 | 32,414,763 |
| | <u>53,192,025</u> | <u>53,195,730</u> |

9. 其他賬項及預提

於二〇〇五年六月三十日，包括在其他賬項及預提內，計有遞延稅項負債港幣二億七千八百五十四萬一千元（二〇〇四年十二月三十一日為港幣七十九萬六千元）。

10. 儲備

| | 二〇〇五年 六月三十日 港幣千元 | 二〇〇四年 十二月三十一日 港幣千元 重列 |
|---|------------------------|--------------------------------|
| 資本儲備 | 57,500 | 57,500 |
| 重估投資物業儲備 | - | 1,360,708 |
| 重估投資儲備 | 164,036 | 142,215 |
| 普通儲備 | 1,003,730 | 1,003,730 |
| 保留溢利(包括宣派中期股息港幣一億三千二百三十四萬八千元；二〇〇四年末期股息為港幣四億五千九百七十三萬七千元) | <u>7,319,927</u> | <u>5,843,540</u> |
| | <u>8,545,193</u> | <u>8,407,693</u> |

(甲) 根據香港金融管理局之指引，認可機構須維持超過減值準備之法定儲備。故此，本集團已於二〇〇五年六月三十日之保留溢利中保留港幣二億四千七百五十萬元作為法定儲備。

(乙) 於二〇〇五年八月十七日舉行之會議上，董事會宣派中期股息每股港幣五角七仙。此項中期股息並無於本賬目中列作應付股息，惟將於截至二〇〇五年十二月三十一日止年度列作保留溢利分派。

11. 分部報告

(一) 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。零售及企業銀行業務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 |
|------------------------------|---------------------|------------|------------|------------|-------------------|-------------|
| 截至二〇〇五年 六月三十日止六個月 | | | | | | |
| 利息收入源自 | | | | | | |
| - 外界客戶 | 614,692 | 502,508 | 20,709 | 16,436 | - | 1,154,345 |
| - 其他業務 | 162,655 | 253,052 | 3,010 | 1,510 | - | 420,227 |
| 利息支出給予 | | | | | | |
| - 外界客戶 | (162,697) | (449,954) | - | - | - | (612,651) |
| - 其他業務 | (256,169) | (161,443) | - | (2,615) | - | (420,227) |
| 淨利息收入 | 358,481 | 144,163 | 23,719 | 15,331 | - | 541,694 |
| 源自外界客戶之 保險營業收入 | - | - | 181,143 | - | - | 181,143 |
| 源自外界客戶之 其他營業收入 | 87,788 | 6,021 | (10,962) | 120,243 | - | 203,090 |
| 營業收入 | 446,269 | 150,184 | 193,900 | 135,574 | - | 925,927 |
| 營業支出 | (172,620) | (10,828) | (12,460) | (33,907) | (53,498) | (283,313) |
| 扣除減值準備前之 營業溢利 | 273,649 | 139,356 | 181,440 | 101,667 | (53,498) | 642,614 |
| 貸款減值準備撥回 | 3,039 | - | 17 | - | - | 3,056 |
| 保險申索準備 | - | - | (136,851) | - | - | (136,851) |
| 營業溢利 | 276,688 | 139,356 | 44,606 | 101,667 | (53,498) | 508,819 |
| 固定資產及投資之 (虧損)/收益 | (4) | 4 | 100 | - | (109) | (9) |
| 重估投資物業之盈餘 | - | - | - | 119,847 | - | 119,847 |
| 重估房產之虧損 | - | - | - | (79) | - | (79) |
| 應佔共同控制實體及 聯營公司之淨溢利 | - | - | 1,495 | 1,461 | - | 2,956 |
| 除稅前溢利/(虧損) | 276,684 | 139,360 | 46,201 | 222,896 | (53,607) | 631,534 |
| 折舊費用 | 15,901 | 612 | 574 | 4,251 | 2,833 | 24,171 |
| 於二〇〇五年 六月三十日 | | | | | | |
| 分部資產 | 39,323,528 | 28,030,332 | 1,618,221 | 2,254,710 | 286,865 | 71,513,656 |
| 分部負債 | 52,924,160 | 6,070,752 | 1,160,022 | 1,259,737 | 392,841 | 61,807,512 |
| 資本開支 | 7,536 | 54 | 351 | 1,192 | 695 | 9,828 |

11. 分部報告(續)
(一) 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 重列 |
|--------------------------------|---------------------|------------|------------|------------|-------------------|-------------------|
| 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 | (160,046) | (12,417) | (11,940) | (31,705) | (50,993) | (267,101) |
| 撥備前營業溢利 | 308,083 | 128,954 | 212,186 | 111,210 | (50,993) | 709,440 |
| 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 | 326,952 | 128,954 | 35,433 | 111,210 | (50,993) | 551,556 |
| 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) | 333,273 | 129,174 | 35,435 | 114,066 | (51,672) | 560,276 |
| 折舊費用 | 15,042 | 772 | 676 | 4,095 | 2,850 | 23,435 |
| 於二〇〇四年 十二月三十一日 | | | | | | |
| 分部資產 | 34,860,685 | 32,430,400 | 1,441,904 | 2,024,545 | 296,864 | 71,054,398 |
| 分部負債 | 52,958,597 | 5,793,403 | 1,071,645 | 1,580,025 | 82,084 | 61,485,754 |
| 資本開支 | 17,404 | 446 | 405 | 6,329 | 4,171 | 28,755 |

(二) 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。

12. 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：

| | 二〇〇五年 六月三十日 港幣千元 | 二〇〇四年 十二月三十一日 港幣千元 |
|-----------------------|------------------------|--------------------------|
| 合約金額 | | |
| 直接信貸替代品 | 812,255 | 690,857 |
| 交易項目有關之或有債務 | 26,136 | 16,097 |
| 商業項目有關之或有債務 | 442,460 | 444,175 |
| 其他承擔 | | |
| - 原本期少於一年或可 以無條件取消 | 7,356,987 | 6,610,161 |
| - 原本期一年及以上 | 3,781,380 | 3,589,888 |
| | <u>12,419,218</u> | <u>11,351,178</u> |
| 信貸風險比重金額 | <u>3,051,767</u> | <u>2,702,638</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或合約金額、信貸風險比重金額及重置成本：

| | 二〇〇五年 六月三十日 港幣千元 | 二〇〇四年 十二月三十一日 港幣千元 |
|----------|------------------------|--------------------------|
| 合約金額 | | |
| 外匯合約 | 2,763,698 | 2,022,249 |
| 利率合約 | 5,171,822 | 3,805,858 |
| 股權合約 | 857,766 | 965,097 |
| | <u>8,793,286</u> | <u>6,793,204</u> |
| 信貸風險比重金額 | | |
| 外匯合約 | 9,219 | 5,236 |
| 利率合約 | 45,744 | 34,056 |
| 股權合約 | 13,456 | 15,876 |
| | <u>68,419</u> | <u>55,168</u> |
| 重置成本 | | |
| 外匯合約 | 4,849 | 1,027 |
| 利率合約 | 111,731 | 90,594 |
| 股權合約 | 2,066 | 3,643 |
| | <u>118,646</u> | <u>95,264</u> |

13. 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：

| | 二〇〇五年 六月三十日 港幣千元 | 二〇〇四年 十二月三十一日 港幣千元 |
|---------|------------------------|--------------------------|
| 現貨資產 | 17,383,899 | 18,430,386 |
| 現貨負債 | (16,679,811) | (15,835,328) |
| 遠期買入 | 2,594,915 | 1,672,639 |
| 遠期賣出 | (1,986,562) | (1,798,838) |
| 長盤淨額 | <u>1,312,441</u> | <u>2,468,859</u> |
| 結構性倉盤淨額 | <u>68,619</u> | <u>67,635</u> |

14. 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 |
|------------------|-----------------------|--------------|------------|------------|
| 二〇〇五年 六月三十日 | | | | |
| 亞太區 (不包括香港) | 7,828,073 | 53,798 | 2,750,621 | 10,632,492 |
| 北美及南美 | 2,060,955 | 2,156,090 | 2,039,216 | 6,256,261 |
| 歐洲 | 10,902,252 | – | 704,621 | 11,606,873 |
| 二〇〇四年 十二月三十一日 | | | | |
| 亞太區 (不包括香港) | 11,481,596 | 53,795 | 2,353,573 | 13,888,964 |
| 北美及南美 | 1,247,365 | 2,145,846 | 2,975,388 | 6,368,599 |
| 歐洲 | 12,706,818 | – | 399,918 | 13,106,736 |

15. 資本充足及流動資金比率

| | 二〇〇五年 六月三十日 | 二〇〇四年 十二月三十一日 |
|-----------|----------------|------------------|
| 資本充足比率 | <u>18.7%</u> | <u>20.5%</u> |
| 經調整資本充足比率 | <u>18.6%</u> | <u>20.5%</u> |
| 流動資金比率 | <u>47.8%</u> | <u>53.9%</u> |

截至六月三十日止六個月

15. 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二〇〇五年六月三十日及二〇〇四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二〇〇五年六月三十日及二〇〇四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。

用於計算上述二〇〇五年六月三十日及二〇〇四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：

| | 二〇〇五年 六月三十日 港幣千元 | 二〇〇四年 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>5,817,746</u> | <u>5,782,946</u> |
| | <u>6,978,697</u> | <u>6,943,897</u> |
| 附加資本： | | |
| 土地及土地權益價值重估儲備 | 824,416 | 824,416 |
| 一般呆賬準備金 | - | 368,175 |
| 已減值資產之綜合減值準備及 法定儲備 | 349,461 | - |
| 非持作買賣用途之投資證券之 重估儲備 | <u>61,914</u> | <u>45,916</u> |
| 附加資本總額 | <u>1,235,791</u> | <u>1,238,507</u> |
| 附加資本之合格值 | <u>1,235,791</u> | <u>1,238,507</u> |
| 未減除扣減項目前之資本基礎總額 | 8,214,488 | 8,182,404 |
| 由資本基礎總額扣減之項目 | <u>(397,988)</u> | <u>(396,991)</u> |
| 減除扣減項目後的資本基礎總額 | <u><u>7,816,500</u></u> | <u><u>7,785,413</u></u> |

16. 結算日後之事項

於二〇〇五年七月十一日，本集團完成有關出售萬誠保險集團有限公司之權益。此項交易所帶來的收益為港幣六千一百六十三萬六千元將於下半年之財政年度入賬。

(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，並不構成本集團之法定賬目。

本中期業績公佈內所載有關截至二〇〇四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。截至二〇〇四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。核數師已於彼等在二〇〇五年二月二十三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所採用之會計政策及計算方法，除因本集團採納所有適用之新增及經修訂的香港財務報告準則及香港會計準則(簡稱「新準則」)而改變部份會計政策外，其他均與截至二〇〇四年十二月三十一日止年度之賬目所採用者一致。該等新準則由二〇〇五年一月一日或以後開始之會計年度生效並詳述於下列(戊)項。

(戊) 會計政策改變

本集團之會計政策之改變及採納此等新準則之影響詳列如下：

1. 香港會計準則第十七號：租賃

於往年，以租賃持有之自用物業，按成本值減除累積折舊後列示。

經採納香港會計準則第十七號後，以租賃持有之自用物業，若能可靠地以其租約開始當日分攤土地及房屋之價值，則土地部份視作經營租賃，所攤分之租賃地價或其他租賃費用，將按其租約年期以直線法從損益賬內扣除。若物業出現減值，此減值亦會在損益賬內扣除。任何位於此租賃土地上之房屋均被視為房產的一部份，須按成本值減除累積折舊後列示。若未能可靠地以其租約開始當日分攤土地及房屋之價值，則整體將繼續視為融資租賃並按成本值減除累積折舊後列賬。

香港會計準則第十七號已追溯應用，故二〇〇四年之比較數字已重新列賬，以反映上述政策之轉變。二〇〇四年一月一日及二〇〇五年一月一日之期初權益總額已分別增加港幣七百四十二萬四千元及港幣七百八十八萬五千元。此轉變所帶來之影響如下：

| | 二〇〇五年 六月三十日 | 二〇〇四年 十二月三十一日 |
|---------------|-----------------|------------------|
| 固定資產減少 | (243,657) | (245,974) |
| 租賃土地權益增加 | 251,773 | 253,859 |
| 總資產增加 | <u>8,116</u> | <u>7,885</u> |
| 保留溢利增加 | <u>8,116</u> | <u>7,885</u> |
| | 截至六月三十日止六個月 | |
| | 二〇〇五年 港幣千元 | 二〇〇四年 港幣千元 |
| 折舊減少 | 2,317 | 2,317 |
| 租賃土地之經營租賃費用增加 | (2,086) | (2,086) |
| 除稅後溢利增加 | <u>231</u> | <u>231</u> |
| 每股盈利增加 | <u>0.001 港元</u> | <u>0.001 港元</u> |

2. 香港會計準則第三十二號：金融工具之披露與呈報 香港會計準則第三十九號：金融工具之確認與計量

利息收入及支出

於往年，利息收入及支出在其產生時列入損益賬，呆賬之利息則撥入暫記賬項內，並在資產負債表內之相關結餘中扣除。

貸款費用按其應收款項入賬。住宅按揭貸款之現金回贈已資本化，並按直線法於損益賬內作出攤銷。有期債務證券溢價或折讓之攤銷則確認為利息收入。

在採納香港會計準則第三十九號後，利息收入及支出乃採用實際利息方法列入損益賬內。此計算包括所有合約內交易雙方所收取或支付能構成整體實際利息之費用及利率差價、交易成本及所有其他溢價或折讓。

若金融資產價值因減值虧損被調低，其利息收入則以計算有關減值虧損時所採用來折算未來現金流量之利率來確認。

衍生金融工具

於往年，持作買賣用途之衍生金融工具均以市值標價，由此而帶來之損益均列入損益賬作為「外匯買賣淨收益/虧損」或「衍生工具買賣淨收益/虧損」。來自按市值標價交易之未變現收益均列入資產負債表上「貸款及其他賬項」內，而未變現虧損均列入「其他賬項及預提」內。

用作風險對沖之衍生工具按所對沖之資產、負債或淨持倉盤之相同基準計算價值。任何損益均按有關資產、負債或持倉淨盤引起損益之相同基準列入損益賬。

在採納香港會計準則第三十九號後，衍生工具先按其合約生效日期之公平價值確認。隱含於其他金融工具內之固有衍生工具，如其經濟特質及風險與主合約工具之特質及風險並非密切連繫，而主合約工具亦非以公平價值誌入損益賬，此等衍生工具則會與主合約分開列賬。若衍生工具之公平價值為正數值，均以資產列賬，若為負數值，則確認為負債。其後公平價值之變動，將視乎該衍生工具之目的而確認。

被指定作為對沖之衍生工具，若符合某些條件，將應用對沖會計處理方法入賬。對沖可分以下兩種：

(i) 公平價值對沖

公平價值對沖是一種以確認資產、負債或確實承擔之公平價值作對沖。被指定及符合條件作為公平價值對沖的衍生工具之公平價值變動，將連同對沖風險相關之對沖資產或負債之公平價值變動一起列入損益賬內。

(ii) 現金流量對沖

現金流量對沖是一種以確認資產負債或預測交易相關之現金流量作對沖。當衍生金融工具被指定及符合條件作為現金流量對沖，其有對沖果效部份之公平價值變動在權益內確認。而其無對沖果效部份之收益及虧損將直接於損益賬內確認。累計於權益內之公平價值變動，將於相關之對沖項目對損益賬產生影響時撥入損益賬內。

持作買賣用途之衍生金融工具及該等不符合對沖會計處理方法之對沖工具，其公平價值變動在損益賬內列示。

金融資產

於往年，所有金融資產以扣除減值準備之成本或攤銷成本列賬，而該等以公平價值計算之持作買賣用途之證券及非持作買賣用途之證券則除外。持作買賣用途之證券之公平價值變動於損益賬內確認；而非持作買賣用途之證券之公平價值變動，則於權益內確認。

在採納香港會計準則第三十九號後，金融資產分為以下類別：

(i) 貸款及應收賬項

貸款及應收賬項為固定或可確定付款金額及沒有活躍市場報價的非衍生金融資產。此乃本集團直接為債務人提供金錢、貨品或服務並在無意向用作買賣用途之情況下產生。貸款及應收賬項採用實際利息方法計算攤銷成本列賬。

(ii) 持作買賣用途之證券

擬在短期內出售而購入之證券被分類為持作買賣用途之證券，並以公平價值列於資產負債表內。持作買賣用途證券之公平價值變動，將於損益賬內確認為「持作買賣用途之證券淨收益/虧損」。除被指定作為對沖用途外，衍生工具亦分類為持作買賣用途。

(iii) 以公平價值誌入損益賬之金融資產

以公平價值誌入損益賬之金融資產乃不擬於短期內出售而購入之證券，但在符合下列條件下由管理層所指定列入此類別：-

- 該指定為消除或主要地減低以不同基礎上計量資產、負債或確認其損益而出現不一致之計量或確認之情況；或
- 該指定為一些包含固有衍生工具之金融工具，因其衍生工具可重大調整由金融工具產生之現金流量，如非指定為此類金融資產，則須分開列賬。

此等金融資產首先以公平價值確認，其交易成本直接列入損益賬內。公平價值變動均列入損益賬作為「以公平價值誌入損益賬之金融工具淨收益/虧損」。

(iv) 持至到期投資

持至到期投資乃本集團之管理層有肯定意向及能力持至期滿之固定或可確定付款金額及有固定年期之非衍生金融資產，此等資產以實際利息方法計算其攤銷成本列賬。

(v) 可供出售投資

可供出售投資乃有意作無期限持有但可因應流動資金所需或利率、匯率或股票價格變動而出售，並以公平價值列示之資產。公平價值變動所產生之損益會直接在權益內確認，直至金融資產在賬項中沖銷或減值，於其時在權益內以前已確認之累計損益將於損益賬內確認。

持作買賣用途之證券、以公平價值誌入損益賬之金融資產，持至到期及可供出售投資之購入與出售，按其交易日期列賬。而貸款則在有關現金貸予借款人時列賬。

金融資產減值

(i) 以攤銷成本列賬之金融資產

於往年，若本集團對貸款之最終可收回全部本息存疑，均會撥存準備。本集團會按個別情況對該等貸款所潛在之虧損作個別評估，經考慮其抵押品後，提撥特殊準備，將該等資產之賬面價值減至預期可變現之淨值。此外另有撥出一筆款項作為一般呆賬準備。特殊及一般準備均從資產負債表之「貸款及其他賬項」及「商業票據」中扣除。若債務結欠並無實際可收回之前景，該等債務均被撇除。

貸款以外之金融資產，須在每一結算日檢討，以釐定有否出現任何減值跡象。若資產之可收回價值低於賬面值，則須減值至其可收回價值，該等減值虧損在損益賬內扣除。非持作買賣用途證券以公平價值在權益內列賬，任何以前誌入權益之虧損將轉入損益賬內。

在採納香港會計準則第三十九號後，若在最初確認金融資產後，因發生若干損失事項並存在減值之客觀證據，而此等損失事項對金融資產之未來現金流量之估計構成影響，金融資產即作減值準備。個別大額金融資產之減值損失會作個別評估，而非個別大額之金融資產則作個別或綜合評估。

按攤銷成本列賬的金融資產，若有客觀證據證明減值出現，該金融資產之賬面值與按金融資產原本之實際利率用折現方式計算預計將來現金流量之現值差額(但不包括未發生之信貸損失)衡量減值損失。此損失會透過減值準備賬在資產之賬面值內扣除並於損益賬內確認。

在進行減值綜合評估時，金融資產是按相同信貸風險特質作出分類。同一類別之金融資產其未來現金流量乃根據該類別資產之合約現金流量及相同信貸特質資產之過往損失經驗作出評估。

就經個別評估而未被釐定存有客觀減值證據之金融資產，則以相同信貸特質基準為組合，以個別金融資產種類過往之損失經驗及管理層對當前經濟及信貸情況作綜合評估。

(ii) 以公平價值誌賬之金融資產

於往年，非持作買賣用途證券須在每一結算日檢討，以釐定有否出現任何減值跡象。若非持作買賣用途證券被釐定為已減值，任何以前誌入權益之虧損將轉入損益賬內。

採用香港會計準則第三十九號後，可供出售證券須在每結算日評估有否出現客觀減值證據。當可供出售證券被釐定為減值時，以前誌入權益之累計虧損將誌入損益賬內。

金融負債

於往年，所存金融負債除買賣證券空倉外，均以成本或經攤銷成本列賬，持作買賣用途證券空倉按公平價值列賬，而任何由公平價值變動產生之盈利或虧損均誌入損益賬內。

採納香港會計準則第三十九號後，本集團之金融負債按下列類別基準確認：

(i) 交易賬項下之負債

持作買賣用途證券空倉按公平價值列賬。由公平價值之變動所產生之盈利或虧損將誌入損益賬內。

(ii) 以公平價值誌入損益賬之金融負債

以公平價值誌入損益賬之金融負債，包括若干已發行之結構性存款證，乃根據一些已釐定的條件由管理層指定以公平價值誌入損益賬之類別入賬，該等條件已列於「以公平價值誌入損益賬之金融資產」項下。

因公平價值改變而產生之盈利或虧損，會列入損益賬內之「以公平價值誌入損益賬之金融工具淨收益/虧損」項下。

(iii) 存款、發行之存款證及其他負債

除該等交易賬項下之負債或指定為以公平價值列賬之負債外，存款及發行之存款證，及其他負債均以經攤銷成本列賬。

證券及衍生工具之估值

金融工具之公平價值乃根據於資產負債表當日之市場價格並未計及扣除將來估計之銷售成本計算。金融資產以當時之買盤價釐定，而金融負債則以當時之賣盤價釐定。若金融工具於市場內不活躍(及非上市證券)，本集團會以估值方法釐定公平價值，包括運用當時之公平市場交易、參考其他類似之金融工具當時之公平價值、折算現金流量分析及期權定價模式並作適當調整以反映發行者之特定情況。

採納香港會計準則第三十二號及第三十九號之影響

新增的會計政策已於二〇〇五年一月一日開始生效，而按照準則內之過渡性安排，二〇〇四年之比較數字不會重新列賬。期初結餘已作調整，以反映政策之改變。會計政策改變之影響如下：

| | 二〇〇五年 六月三十日 | 二〇〇五年 一月一日 |
|----------------------|----------------|----------------------|
| | 港幣千元 | 港幣千元 |
| 商業票據增加 | 546 | 397 |
| 持有之存款證增加 | 336 | 392 |
| 可供出售之證券增加 | 4,226,074 | 4,177,167 |
| 非持作買賣用途之證券減少 | (4,198,871) | (4,113,105) |
| 持至到期證券減少 | (4,515,885) | (3,548,557) |
| 以公平價值誌入損益賬之金融資產增加 | 4,545,827 | 3,610,776 |
| 衍生金融工具(資產)增加 | 36,229 | 39,543 |
| 貸款及其他賬項增加 | 265,506 | 268,466 |
| 總資產增加 | <u>359,762</u> | <u>435,079</u> |
| 客戶存款增加 | 980 | 1,117 |
| 發行之存款證減少 | (1,647,772) | (1,123,284) |
| 以公平價值誌入損益賬之金融負債增加 | 1,622,838 | 1,116,284 |
| 衍生金融工具(負債)增加 | 122,738 | 165,704 |
| 其他賬項及預提減少 | (3,223) | (3,747) |
| 重估投資儲備減少 | (3,618) | (4,130) |
| 保留溢利增加 | 267,819 | 283,135 |
| 總負債及資本來源增加 | <u>359,762</u> | <u>435,079</u> |
| | | 截至二〇〇五年 六月三十日止六個月 |
| | | 港幣千元 |
| 淨利息收入減少 | | (6,549) |
| 服務費及佣金淨收入增加 | | 5,665 |
| 以公平價值誌入損益賬之金融工具淨虧損增加 | | (50,932) |
| 衍生工具買賣淨收益增加 | | 38,949 |
| 外匯買賣淨收益減少 | | (1,892) |
| 貸款減值準備撥回減少 | | (1,327) |
| 出售可供出售證券之淨收益減少 | | (644) |
| 稅項減少 | | 1,414 |
| 除稅後溢利減少 | | <u>(15,316)</u> |
| 每股盈利減少 | | <u>(0.07 港元)</u> |

3. 香港會計準則第四十號：投資物業

香港會計準則詮釋第二十一號：利得稅 – 收回重估不作折舊資產

於往年，投資物業由專業估值師以公開市場市值作基準估值。增值列入重估投資物業儲備賬，減值則先按整體投資組合之基準，從重估投資物業儲備對銷，然後在損益賬內扣除。物業重估增值並無計及遞延稅項。

採納香港會計準則第四十號後，投資物業會以公平價值列賬，而其公平價值之變動將直接於損益賬內反映。根據香港會計準則第十二號 – 詮釋第二十一號，投資物業重估增值已計及遞延稅項。

當物業因其用途改變而須轉作投資物業時，該房產於轉賬日前的賬面值與公平價值之差額會撥入房產重估儲備。若重估增值用作抵銷同一資產因過去重估減值而被確認為支出的數額，則會被列作收入。減值則由先前同一資產的估值盈餘首先抵銷，尚餘部份則於損益賬內扣除。在出售房產時，有關物業之重估儲備會由房產重估儲備撥入保留溢利內。

若投資物業被轉作自用，該物業須重新分類為房產。以重新分類日的公平價值作為成本值，並用作日後會計記錄之用。

採納香港會計準則第四十號及香港會計準則詮釋第二十一號已追溯應用。由於香港會計準則第四十號所允許，有關賬項無需作往期調整。於二〇〇五年一月一日，期初之投資物業重估儲備為港幣十三億六千零七十萬八千元，經扣除港幣二億三千八百一十二萬四千元之遞延稅項後，已誌入保留溢利賬內。此轉變所帶來之影響如下：

| | 二〇〇五年 六月三十日 港幣千元 | 二〇〇五年 一月一日 港幣千元 |
|------------|------------------------|-----------------------|
| 遞延稅項負債增加 | 259,097 | 238,124 |
| 投資物業重估儲備減少 | (1,480,476) | (1,360,708) |
| 保留溢利增加 | <u>1,221,379</u> | <u>1,122,584</u> |

| | 截至二〇〇五年 六月三十日止六個月 港幣千元 |
|----------|------------------------------|
| 投資物業重估盈餘 | 119,847 |
| 房產重估虧損 | (79) |
| 遞延稅項增加 | <u>(20,973)</u> |
| 除稅後溢利增加 | <u>98,795</u> |
| 每股盈利增加 | <u>0.43 港元</u> |

中期股息

董事會已宣佈將於二〇〇五年九月二十八日或其後派發中期股息每股港幣五角七仙，予二〇〇五年九月二十八日在股東名冊上已登記之股東。

過戶日期

本行股份由二〇〇五年九月二十一日至九月二十八日，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，須於二〇〇五年九月二十日(星期二)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四十六樓)辦理過戶手續。

財務及業務回顧

二〇〇五年上半年香港經濟持續向好，本地實質生產總值增長 6%，就業情況漸次改善，市民消費信心恢復，物業市場交投重現暢旺。

惟銀行業的經營壓力仍大，借貸增長未能與經濟增長相配合，同業間競爭劇烈，熱錢的流入影響了利率走勢，至今年五月下旬金融管理局推出優化聯繫匯率措施，港元與美元間之利息差距始逐步收窄，資金成本上升。

展望下半年在利率持續調升下將會壓抑借貸需求，對物業市場及投資市場起降溫作用，油價長時期高企亦會拖慢經濟增長步伐，銀行業的經營環境仍然充滿挑戰。

本行二〇〇五年首六個月的業績與去年同期比較：

除稅後盈利上升 13%，為港幣 530,405,000 元，主要來自投資物業之升值，非利息收入則呈現下跌，減值準備的回撥亦較去年同期之呆壞賬準備回撥為少。

淨利息收入維持於去年水平，上半年資金成本上升，放款利率未能同步調升，息差仍在收窄，惟貸存比率上升及銀行剩餘資金收益增加抵銷了相關影響，淨息差較去年同期減少 8 個基點。

保險業務營業收入雖減少 16.7%，為港幣 181,143,000 元；惟因風險管理得宜，索償個案減少，令承保盈餘有所增加。

其他非利息收入下跌 6.3%，為港幣 203,090,000 元，主要是證券經紀和證券買賣業務方面的收益下降，惟理財業務收益則錄得增長。

總營業收入減少 5.2%，為港幣 925,927,000 元；營業支出上升 6.1%，為港幣 283,313,000 元，主要是業務推廣費用與人力資源開支的增加。

成本對收入比率為 30.6%，較去年同期上升 3.2%，扣除減值準備金前的營業溢利下跌 9.4%，為港幣 642,614,000 元。減值準備金回撥港幣 3,056,000 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 22.6%，為港幣 136,851,000 元。

營業溢利下跌 7.7%，為港幣 508,819,000 元。

受惠於期內地產價格上升，本行的投資物業價值經重估後錄得港幣 119,847,000 元的升幅，根據香港會計準則第 40 號的要求，有關升幅已在本集團損益賬上反映。

客戶存款與去年同期比較增加 8.8%，為港幣 53,192,025,000 元，與去年底比較則相若；已發行存款證與去年底比較增加 6.7%。

客戶貸款與去年同期比較上升 18%，為港幣 34,941,763,000 元，與去年底比較上升 12.2%。減值準備金為港幣 172,720,000 元，其中 59% 屬綜合減值準備，為總貸款的 0.29%。貸存比率為 61.4%，較去年同期之 56.1% 為高，去年底為 54.4%，反映上半年借貸增長比較強勁。

平均總資產回報率為 1.49%，略高於去年同期之 1.41%；平均股東資金回報率為 11.01%，高於去年同期之 10.82%。

二〇〇五年六月三十日之綜合資本充足比率為 18.7%，平均流動資金比率為 47.8%。

存款

由於利率已告回升，客戶將往來、儲蓄存款轉為定期存款者多了。金融管理局實施優化聯繫匯率措施令熱錢外流，亦使銀行競爭存款轉趨激烈，資金成本因而上升。本行會密切留意環境變化而調整利息政策以吸收存款，並會多設計一些新產品以迎合不同客戶的需求。今年二月推出「超卓理財」新產品可以綜合結算客戶所有往來，反應良好。

截至六月底本行發行的存款證總值為港幣 3,391,973,000 元，較去年底上升 6.7%，絕大部份為浮息，小部份定息者則分配與個別投資者。

近幾個月本行人民幣存款因升值傳聞而增長迅速，七月二十一日國家宣佈重估人民幣匯價並改變匯率形成機制，人民幣兌美元升值 2%。預料市民增持人民幣及人民幣在香港市面流通量增加趨勢仍會持續，香港是有條件進一步擴大人民幣業務的產品範圍。

放款

上半年物業市場持續暢旺，本行樓宇按揭業務在經營部門積極爭取下有 6.8% 的增長。當前樓價已普遍回升，加上利率逐步調高，相信樓宇交投會轉趨淡靜，經過一段消化期再回復暢旺。

企業融資的增長較預期為佳，與去年底比較上升 23.3%；銀團貸款亦有 20.2% 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增長，盈利則因資金成本上升而稍為下降。

財資

外匯買賣及外幣找換整體收益較去年同期下跌 1.9%。

今年首季外匯市場美元回復穩定，對各種主要貨幣表現硬朗，自第二季開始匯價更強力反彈，加上利率已逐步回升，客戶從事外匯交投明顯減少。上半年外匯交易量及盈利均輕微下降。

上半年本行參與資本市場活動保持活躍，同時有密切留意市場變化和利率趨勢，敘做一些浮息票據及結構性債券，當會繼續因應環境制定適當政策從事此類活動，以增加收益。

理財

理財業務收益較去年同期增長 20.9%。

自去年六月美國聯邦基金利率連續十次上調至 3.5% 水平，估計趨勢仍會持續，利率趨升令投資者對持有利率結構產品抱觀望態度，寧選擇比較安穩之存款收息。

理財中心會繼續積極發掘合適的投資產品，增闢客源，加強推廣活動，以增加銷售額。

信用卡

信用卡業務截至六月底，發卡總數較去年底有理想增幅，放出賬款則呈現退減。

上半年為加速客戶基礎之擴大，乃刻意投放多些資源以爭取卡數，在開支方面控制得宜，及呆壞賬情況持續改善下，是項業務的表現尚屬在預期之內。

下半年除繼續致力提升發卡總數外，並已計劃在九月中推出新產品循環貸款現金卡及專上學生貸款優惠計劃，期望能藉此增加卡數及利息收益。

證券

二〇〇五年上半年本港證券市場總交投數字與去年同期相若，惟大部份成交來自發行商及基金公司，散戶成交相對較少。由於惠顧本行者多屬散戶，故證券業務與盈利均有所退減。

展望下半年大市會較為暢旺，惟加息周期應尚未完結，整體投資環境仍不大明朗。

保險

上半年屬下之永隆保險有限公司的承保業務呈現退減，主要是財產損壞保險和僱員傷亡賠償保險下降。保險業市場割價競爭的情況復熾，公營及私營基建項目減少亦是造成承保退減原因。猶幸索償個案減少，令承保盈餘有所增長。

保險部代理業務及收益均有所增加，主要是多做了小巴及樓宇按揭保險。

代理人壽保險亦呈現退減，整體壽險市場經過幾年的蓬勃增長後，已有放緩跡象。

分行網絡

本行現時在本地設有分行共 33 間，在內地深圳市、美國羅省及開曼群島各設有分行一間，均運作如常，業務與盈利表現平穩。

為逐步擴大對國內業務的開發，已著手在深圳南山區增設一間支行，已物色得舖址並獲深圳銀監局准許展開籌備工作，預計可以在年內開業。

羅省分行在亞罕布拉市興建中新行址已於五月十二日舉行了奠基儀式，整幢樓宇工程預計可於年底完成，隨後會進行裝修及各項設施之裝配，預計羅省分行可於明年三月前遷進新址營業。

資訊科技

上半年資訊科技部繼續支援及協助各部門提升資訊科技應用能力，以配合業務發展之需，並改善營運效率及加強風險管理。本年三月本行與 IBM 簽訂協議，與其深圳軟件開發中心合作，加強系統開發能力。

人力資源

在二〇〇五年六月底，本行僱員總人數為 1,316 人。

人力資源部經常開設或安排一些與業務及新產品有關之課程、資訊科技應用課程、專題講座等，亦有聯同大學、職訓局合作開辦一些管理、實務課程，以培訓和充實職員的知識和技能、管理及銷售技巧；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，以配合業務之發展。

買入、出售或贖回股份

在截至二〇〇五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

在編製截至二〇〇五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發出之「本地註冊認可機構披露中期財務資料」之指引。

公司管治

本行致力維持高水準企業管治，並已採取相應行動，以符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四，於二〇〇五年一月一日起生效之企業管治常規守則內所載之有關守則條文。

本行審核委員會及薪酬委員會的職權範圍經於二〇〇五年四月二十三日作出修訂，以納入上市規則附錄十四之企業管治守則部份條文。

為提升企業管治水準，本行已將董事長及行政總裁職位分開。常務董事伍步謙博士已獲委任為行政總裁以替代原任行政總裁伍步高博士；常務董事伍步高博士則仍然擔任董事長，於二〇〇五年六月八日起生效。

截至二〇〇五年六月三十日止的六個月內，本行已符合及遵守載於上市規則附錄十四之企業管治守則所有其他適用的守則條文。

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二〇〇五年中期報告，將於適當時間在聯交所之網站發佈。

承董事會命
秘書 馮蘊蓓 謹啟

香港 二〇〇五年八月十七日

於本公告日期，本行之常務董事為伍步高博士(董事長)、伍步剛博士(副董事長)、伍步謙博士(行政總裁)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；獨立非執行董事為伍兆燦博士、梁乃鵬博士、蘇洪亮先生及曾崇光先生。馬毅強先生為伍步揚先生之代行董事。

網址：<http://www.winglungbank.com>

請參閱刊登於二〇〇五年八月十八日香港經濟日報的公佈。