



# 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)

(股份代號：0440)

### 二 零 零 六 年 度 中 期 業 績 通 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(統稱「本集團」)截至二零零六年六月三十日止六個月之中期業績報告及簡明綜合財務報表。截至二零零六年六月三十日止六個月未經審核之扣除少數股東權益後股東應佔溢利為七億二千八百萬港元。

#### 未經審核之中期財務報表

此等本集團未經審核之二零零六年中期簡明綜合財務報表乃按照香港會計師公會所頒佈之香港會計準則第三十四號「中期財務報告」而編製。

#### 未經審核之綜合收益賬

截至六月三十日止六個月

	附註	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元	變動 百分比
利息收入		2,448,298	1,275,623	
利息支出		(1,440,929)	(603,149)	
<b>淨利息收入</b>		<b>1,007,369</b>	<b>672,474</b>	<b>49.8</b>
服務費及佣金收入		295,390	219,144	
服務費及佣金支出		(53,061)	(43,737)	
<b>淨服務費及佣金收入</b>		<b>242,329</b>	<b>175,407</b>	<b>38.2</b>
淨買賣收入	三	4,425	95,960	
淨保費收入		356,895	416,414	
其他營運收入	四	6,462	89,111	
<b>營運收入</b>		<b>1,617,480</b>	<b>1,449,366</b>	<b>11.6</b>
保險索償淨額及對保單持有人負債之變動		(190,251)	(377,261)	
扣除保險索償之營運收入		1,427,229	1,072,105	33.1
營運支出	五	(616,901)	(471,446)	30.9
扣除貸款及墊款減值提撥前之營運溢利		810,328	600,659	34.9
貸款及墊款之減值提撥	六	(75,315)	(31,022)	142.8
<b>若干投資及固定資產損益前之營運溢利</b>		<b>735,013</b>	<b>569,637</b>	<b>29.0</b>
出售固定資產之淨虧損		(9)	(233)	
出售附屬公司權益之淨收益	七	189,443	—	
出售可供出售證券淨收益		64,536	90,006	
應佔共同控制實體之業績		2,675	900	
應佔聯營公司之業績		(9,465)	—	
可供出售證券之減值回撥		25,891	—	

除稅前溢利		1,008,084	660,310	52.7
稅項	八	(138,928)	(98,073)	41.7
期間溢利		869,156	562,237	
少數股東應佔溢利		(140,846)	(101,214)	39.2
本公司股東應佔溢利	九	728,310	461,023	58.0
股息		187,566	178,999	
每股盈利	十			
基本		2.91港元	1.85港元	
攤薄		2.91港元	1.85港元	
每股股息				
中期股息		0.75港元	0.72港元	

### 未經審核之綜合資產負債表

	附註	二零零六年 六月三十日 千港元	二零零五年 十二月三十一日 千港元
<b>資產</b>			
現金及在銀行及其他金融機構的結餘		6,462,950	8,908,162
在銀行及其他金融機構一至 十二個月內到期的存款		1,125,051	1,169,174
持作買賣用途的證券		8,505,756	7,810,993
以公平值列入損益賬之金融資產		1,210,166	1,379,163
衍生金融工具	十一	476,107	166,975
各項貸款及其他賬目	十二	48,741,204	46,739,477
可供出售證券		28,501,271	22,884,372
持至到期證券		504,175	647,908
聯營公司投資		38,764	48,139
共同控制實體投資		32,859	30,184
商譽		950,992	950,992
無形資產		235,444	254,368
行產及其他固定資產		1,358,376	1,389,692
投資物業		382,749	362,690
長期壽險業務之有效保單價值		714,273	745,896
即期及遞延稅項資產		6,351	7,692
<b>資產合計</b>		<b>99,246,488</b>	<b>93,495,877</b>
<b>負債</b>			
銀行及其他金融機構存款		512,534	255,748
衍生金融工具	十一	543,052	501,636
持作買賣用途的負債		7,741,275	6,311,309
以公平值列入損益賬之客戶存款		2,597,236	1,904,280
客戶存款		57,838,328	56,202,412
已發行的存款證		8,391,735	7,713,297
已發行的債務證券		2,265,548	2,287,095
後償債務		3,439,956	3,290,342
其他賬目及預提		2,364,998	2,197,246
對保險合約保單持有人之負債		1,702,252	1,662,935
即期稅項負債		114,369	48,707
遞延稅項負債		98,320	104,334
<b>負債合計</b>		<b>87,609,603</b>	<b>82,479,341</b>

## 權益

少數股東權益		2,253,275	1,920,202
<b>本公司股東應佔權益</b>			
股本		500,176	500,176
保留盈利		6,764,294	6,223,550
其他儲備	十三	1,931,574	2,032,488
擬派股息		187,566	340,120
<b>股東資金</b>		<b>9,383,610</b>	<b>9,096,334</b>
<b>權益合計</b>		<b>11,636,885</b>	<b>11,016,536</b>
<b>權益及負債合計</b>		<b>99,246,488</b>	<b>93,495,877</b>

## 未經審核之綜合權益變動報表

截至二零零六年六月三十日止六個月

	本公司股東應佔權益				少數股東 權益 千港元	權益合計 千港元
	股本 千港元	股份溢價 千港元	其他儲備 千港元	保留盈利 千港元		
二零零六年一月一日結餘	500,176	984,286	1,048,202	6,563,670	1,920,202	11,016,536
可供出售證券之公平值虧損	—	—	(73,036)	—	(27,082)	(100,118)
出售可供出售證券	—	—	(48,896)	—	(15,640)	(64,536)
出售可供出售證券及 確認其公平值虧損而 調回遞延稅項負債	—	—	20,953	—	7,007	27,960
海外附屬公司財務報表 的匯兌差異	—	—	65	—	22	87
直接確認於權益之淨支出	—	—	(100,914)	—	(35,693)	(136,607)
期間溢利	—	—	—	728,310	140,846	869,156
截至二零零六年六月三十日 止六個月確認之 (支出)／收入	—	—	(100,914)	728,310	105,153	732,549
出售附屬公司權益	—	—	—	—	316,630	316,630
向少數股東派發股息	—	—	—	—	(88,710)	(88,710)
二零零五年末期股息	—	—	—	(340,120)	—	(340,120)
	—	—	(100,914)	388,190	333,073	620,349
二零零六年六月三十日結餘	500,176	984,286	947,288	6,951,860	2,253,275	11,636,885

**截至六月三十日止六個月**  
**二零零六年**                      **二零零五年**

包括於保留盈利內之擬派中期股息

**187,566**

**178,999**

截至二零零五年六月三十日止六個月

本公司股東應佔權益

	股本 千港元	股份溢價 千港元	其他儲備 千港元	保留盈利 千港元	少數股東 權益 千港元	權益合計 千港元
<b>二零零五年一月一日結餘</b>	497,219	908,163	878,180	6,046,543	1,759,012	10,089,117
可供出售證券之公平值虧損	—	—	(58,711)	—	(16,535)	(75,246)
出售可供出售證券	—	—	(70,448)	—	(19,558)	(90,006)
出售可供出售證券及 確認其公平值虧損而 調回遞延稅項負債	—	—	17,342	—	4,814	22,156
海外附屬公司財務報表 的匯兌差異	—	—	(53)	—	(5)	(58)
直接確認於權益之淨支出	—	—	(111,870)	—	(31,284)	(143,154)
期間溢利	—	—	—	461,023	101,214	562,237
截至二零零五年六月三十日 止六個月確認之 (支出)／收入	—	—	(111,870)	461,023	69,930	419,083
向少數股東派發股息	—	—	—	—	(75,981)	(75,981)
二零零四年末期股息	—	—	—	(323,192)	—	(323,192)
	—	—	(111,870)	137,831	(6,051)	19,910
<b>二零零五年六月三十日結餘</b>	<b>497,219</b>	<b>908,163</b>	<b>766,310</b>	<b>6,184,374</b>	<b>1,752,961</b>	<b>10,109,027</b>

## 未經審核之綜合現金流量結算表

截至六月三十日止六個月

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
<b>經營業務之現金流量</b>		
經營業務所用的現金	(2,319,174)	(870,913)
支付已發行的後償債務及債務證券之利息	(183,404)	(99,546)
支付已發行的存款證之利息	(150,150)	(64,567)
已繳香港利得稅	(49,841)	—
已繳海外稅款	(106)	—
經營業務所用現金淨額	<b>(2,702,675)</b>	<b>(1,035,026)</b>
<b>投資業務之現金流量</b>		
出售附屬公司權益(扣除該公司相關之現金及等同現金項目)	500,122	—
購置投資物業	(20,059)	—
購置固定資產	(13,207)	(5,077)
出售固定資產所得款項	—	106
投資業務流入／(所用)現金淨額	<b>466,856</b>	<b>(4,971)</b>
<b>融資業務之現金流量</b>		
發行存款證	2,038,761	1,345,989
贖回存款證	(1,306,741)	(2,782,062)
發行債務證券	—	1,160,550
發行後償債務	1,162,210	—
贖回後償債務	(970,069)	—
派發普通股股息	(340,120)	(323,192)
附屬公司向其少數股東派發股息	(88,710)	(75,981)
融資業務流入／(所用)現金淨額	<b>495,331</b>	<b>(674,696)</b>
現金及等同現金項目減少	<b>(1,740,488)</b>	<b>(1,714,693)</b>
期初現金及等同現金項目	<b>13,559,222</b>	<b>13,916,744</b>
期末現金及等同現金項目	<b>11,818,734</b>	<b>12,202,051</b>
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	1,629,087	1,536,082
通知及短期存款	4,833,863	6,076,367
原本期限為三個月以內的國庫債券	4,743,267	2,560,904
原本期限為三個月以內在銀行及其他金融機構的存款	1,125,051	2,490,491
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	(512,534)	(461,793)
	<b>11,818,734</b>	<b>12,202,051</b>

附註：

### (一) 一般資料

大新金融集團有限公司(「本公司」)與其附屬公司(統稱「本集團」)在香港、澳門及中國大陸提供銀行、保險、金融及其他相關服務。

## (二) 編製基準及會計政策

編製二零零六年中期簡明綜合財務報表所採用之會計政策及計算方法與截至二零零五年十二月三十一日止年度已審核之年度財務報表所採用及所述者一致。

除另有註明外，此中期簡明綜合財務報表概以港幣千元位列示。

## (三) 淨買賣收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年	二零零五年
持作買賣用途的證券之股息收入		
— 上市投資	7,135	6,758
— 非上市投資	2,808	6,268
外匯買賣淨收益	61,912	102,168
以公平值列入損益賬之金融工具、 持作買賣用途的證券及 衍生工具之淨虧損	(67,430)	(19,234)
	<u>4,425</u>	<u>95,960</u>

## (四) 其他營運收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年	二零零五年
可供出售證券投資之股息收入		
— 上市投資	1,226	3,516
— 非上市投資	20,995	10,463
投資物業之租金收入總額	8,073	5,883
其他租金收入	3,318	2,937
長期壽險業務之有效保單價值之(減少)/增加	(31,623)	62,232
其他	4,473	4,080
	<u>6,462</u>	<u>89,111</u>

## (五) 營運支出

	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年	二零零五年
僱員福利支出(包括董事酬金)	338,158	265,237
折舊	44,514	32,416
行產及其他固定資產支出，不包括折舊	62,191	48,370
其他	172,038	125,423
	<u>616,901</u>	<u>471,446</u>

## (六) 貸款及墊款之減值撥

	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年	二零零五年
貸款及墊款減值淨支出		
— 個別評估	41,084	4,442
— 綜合評估	34,231	26,580
	<u>75,315</u>	<u>31,022</u>
其中：		
— 新增及額外	128,817	78,408
— 收回	(53,502)	(47,386)
	<u>75,315</u>	<u>31,022</u>

(七) 出售附屬公司權益之淨收益

	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年	二零零五年
出售附屬公司權益之淨收益	<u>189,443</u>	<u>—</u>

出售附屬公司權益之淨收益主要源自本公司於二零零六年二月配售大新銀行集團有限公司3.6%權益以增加公眾持股量至25.1%。

(八) 稅項

香港利得稅乃按照期內估計應課稅溢利以稅率17.5%(二零零五年：17.5%)提撥準備。海外稅款乃按期內海外估計應課稅溢利依本集團經營業務地區之現行稅率計算。

	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年	二零零五年
即期稅項		
— 香港利得稅	107,428	97,449
— 海外稅項	7,936	624
遞延稅項	<u>23,564</u>	<u>—</u>
	<u>138,928</u>	<u>98,073</u>

(九) 股東應佔溢利

截至二零零六年六月三十日止六個月未計入出售附屬公司權益之淨收益189,400,000港元之經調作正常化股東應佔溢利為538,900,000港元。

此經調作正常化應佔溢利較二零零五年六月三十日止六個月之應佔溢利增長百分之十六點九。

(十) 每股基本及攤薄盈利

每股基本盈利乃按照盈利728,310,000港元(二零零五年：461,023,000港元)及期內已發行股份加權平均數250,088,234股(二零零五年：248,609,258股)計算。

每股攤薄盈利乃按盈利728,310,000港元(二零零五年：461,023,000港元)及期內已發行股份加權平均數250,336,842股(二零零五年：248,659,624股)經調整下表列示之所有潛在攤薄的普通股後計算。

	二零零六年 股數	二零零五年 股數
於六月三十日之普通股加權平均數	250,088,234	248,609,258
認股權的調整	<u>248,608</u>	<u>50,366</u>
於六月三十日計算每股攤薄盈利之普通股加權平均數	<u>250,336,842</u>	<u>248,659,624</u>

倘不計入期內出售附屬公司權益之淨收益189,443,000港元，截至二零零六年六月三十日止六個月之經調作正常化每股基本及攤薄盈利為2.15港元。

### (十一) 衍生金融工具

衍生工具合約之名義本金及其公平值如下：

	二零零六年六月三十日			二零零五年十二月三十一日		
	合約/ 名義本金	公平值		合約/ 名義本金	公平值	
		資產	負債		資產	負債
1) 持作買賣用途之衍生工具						
a) 外匯衍生工具						
遠期及期貨合約	65,460,769	73,851	104,320	25,883,115	34,938	71,090
貨幣掉期	2,226,363	8,710	66,438	2,188,446	59,068	311
購入及沽貨幣期權	4,997	1,560	1,560	352,730	1,331	1,331
b) 利率衍生工具						
利率掉期	10,495,462	4,978	278,502	13,386,198	2,247	133,881
利率期權	35,585,643	319	333	38,555,092	336	3,360
利率期貨	743,317	—	5,653	653,367	—	1,191
c) 權益性衍生工具						
購入及沽出						
權益性期權	80	256	235	183,073	2,968	2,964
權益性期貨	—	—	—	12,287	123	—
d) 信貸性衍生工具						
信貸風險交換合約	1,592,286	1,491	2,012	1,124,490	3,112	4,648
持作買賣用途之衍生工具合計	116,108,917	91,165	459,053	82,338,798	104,123	218,776

	二零零六年六月三十日			二零零五年十二月三十一日		
	合約/ 名義本金	公平值		合約/ 名義本金	公平值	
		資產	負債		資產	負債
2) 持作對沖用途之衍生工具						
a) 以公平值對沖之衍生工具						
利率掉期	9,688,588	384,942	83,999	9,252,272	62,852	282,860
持作對沖用途之 衍生工具合計	9,688,588	384,942	83,999	9,252,272	62,852	282,860
所確認之衍生金融 工具合計	125,797,505	476,107	543,052	91,591,070	166,975	501,636

上述資產負債表外之項目(不包括信貸風險交換合約)之信貸風險加權數額，未經計入本集團訂立之雙邊淨額結算安排，呈列如下：

	二零零六年 六月三十日	二零零五年 十二月三十一日
衍生工具		
— 匯率合約	172,816	104,774
— 利率合約	165,555	77,303
— 權益性合約	—	433
	<u>338,371</u>	<u>182,510</u>

於二零零六年六月三十日信貸風險交換合約之信貸風險加權數額為1,592,286,000港元(二零零五年十二月三十一日：1,124,490,000港元)並已包含於附註十四或然負債及承擔之信貸風險加權總額內。



**(十二) 各項貸款及其他賬目**

	二零零六年 六月三十日	二零零五年 十二月三十一日
客戶貸款總額	46,215,271	44,918,618
銀行及其他金融機構貸款總額	127,673	389,264
貿易票據	951,257	653,581
其他資產	1,842,948	1,176,193
	<hr/>	<hr/>
各項貸款及其他賬目總額	49,137,149	47,137,656
	<hr/>	<hr/>
扣除：減值準備		
－ 個別評估	(165,048)	(167,436)
－ 綜合評估	(230,897)	(230,743)
	<hr/>	<hr/>
	(395,945)	(398,179)
	<hr/>	<hr/>
各項貸款及其他賬目	48,741,204	46,739,477
	<hr/>	<hr/>

**(甲) 客戶貸款總額－按行業及貸款用途分類：**

	二零零六年 六月三十日	二零零五年 十二月三十一日	變動 百分比
在香港使用的貸款			
工商金融			
－ 物業發展	238,655	191,512	24.6
－ 物業投資	5,096,759	4,715,772	8.1
－ 金融企業	363,344	528,033	-31.2
－ 股票經紀	14,917	14,994	-0.5
－ 批發與零售業	1,348,192	1,256,740	7.3
－ 製造業	3,843,672	3,896,158	-1.3
－ 運輸及運輸設備	3,430,802	3,832,407	-10.5
－ 其他	1,444,981	1,402,141	3.1
	<hr/>	<hr/>	
	15,781,322	15,837,757	-0.4
	<hr/>	<hr/>	
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	1,861,886	1,929,198	-3.5
－ 購買其他住宅物業貸款	10,575,683	10,773,683	-1.8
－ 信用卡貸款	2,731,959	2,759,308	-1.0
－ 其他	5,269,228	4,641,012	13.5
	<hr/>	<hr/>	
	20,438,756	20,103,201	1.7
	<hr/>	<hr/>	
在香港使用的貸款	36,220,078	35,940,958	0.8
貿易融資	4,301,046	3,914,072	9.9
在香港以外使用的貸款	5,694,147	5,063,588	12.5
	<hr/>	<hr/>	
	46,215,271	44,918,618	2.9
	<hr/>	<hr/>	

(乙) 減值，逾期未償還及經重組資產

(i) 減值貸款

	二零零六年 六月三十日	二零零五年 十二月三十一日
減值貸款總額 (附註甲)	311,767	312,530
佔客戶貸款總額之百分比	0.68%	0.70%
個別減值準備	165,048	167,436
持有抵押品價值	143,549	182,604

附註：

甲. 減值貸款乃該等有客觀證據顯示一件或多件在確認該資產後發生之事項（「損失事件」）而引致其減值之貸款，且該損失事件對該貸款之估計未來現金流量造成影響，並能可靠地估量。

乙. 以上個別減值準備已考慮於六月三十日／十二月三十一日該等貸款有關之抵押品價值。

(ii) 逾期未償還貸款

	二零零六年 六月三十日	佔客戶貸款 百分比	二零零五年 十二月三十一日	佔客戶貸款 百分比
未償還客戶貸款總額，已逾期：				
— 三個月以上至六個月	75,160	0.16	118,065	0.26
— 六個月以上至一年	99,571	0.22	59,799	0.13
— 一年以上	108,097	0.23	128,051	0.29
	<u>282,828</u>	<u>0.61</u>	<u>305,915</u>	<u>0.68</u>
有抵押逾期貸款所持的抵押品市值	<u>144,425</u>		<u>256,219</u>	
有抵押逾期貸款	119,932		180,623	
無抵押逾期貸款	<u>162,896</u>		<u>125,292</u>	
個別減值準備／特殊準備	<u>126,416</u>		<u>114,365</u>	

(iii) 經重組貸款 (已扣除載於上述逾期未償還貸款)

	二零零六年 六月三十日	佔客戶貸款 百分比	二零零五年 十二月三十一日	佔客戶貸款 百分比
經重組貸款	<u>175,758</u>	0.38	<u>181,654</u>	0.40
減值準備	<u>20,521</u>		<u>25,123</u>	

於二零零六年六月三十日及二零零五年十二月三十一日並無予銀行及其他金融機構之貸款被列為減值、逾期三個月以上、或經重組之貸款。

(iv) 貿易票據

	二零零六年 六月三十日	二零零五年 十二月三十一日
逾期：		
— 三個月以上至六個月	—	—
— 六個月以上至一年	—	—
— 一年以上	—	363
	<u>—</u>	<u>363</u>

(丙) 收回資產

本集團收回的資產如下：

	二零零六年 六月三十日	二零零五年 十二月三十一日
收回物業	<u>54,858</u>	<u>45,401</u>

(十三) 其他儲備

	二零零六年 六月三十日	二零零五年 十二月三十一日
儲備		
股份溢價	984,286	984,286
行產重估儲備	492,433	492,433
投資重估儲備	(119,610)	(18,630)
滙兌儲備	(147)	(213)
一般儲備	574,612	574,612
	<u>1,931,574</u>	<u>2,032,488</u>

(十四) 或然負債及承擔

本集團資產負債表外承擔提供予客戶之借貸金融工具合約金額如下：

	合約金額	
	二零零六年 六月三十日	二零零五年 十二月三十一日
直接信貸代替品	2,337,485	2,420,934
與交易相關之或然項目	21,555	26,872
與貿易相關之或然項目	1,184,791	951,964
其他承擔，其原本期限為：		
— 少於一年或可無條件取消	30,094,575	26,872,921
— 一年及以上	1,040,623	592,304
遠期存款	326,167	1,006,592
	<u>35,005,196</u>	<u>31,871,587</u>

  

	信貸風險加權數額	
	二零零六年 六月三十日	二零零五年 十二月三十一日
或然負債及承擔	<u>2,228,732</u>	<u>2,117,560</u>

## (十五) 分項報告

分項資料乃顯示本集團之分項業務情況：

截至二零零六年六月三十日止六個月

	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							
— 外界客戶	812,656	810,876	754,257	40,770	29,739	—	2,448,298
— 跨項目	584,940	—	107	2,306	106,329	(693,682)	—
利息支出							
— 外界客戶	(888,266)	(221,781)	(321,136)	994	(10,740)	—	(1,440,929)
— 跨項目	(15,335)	(244,238)	(434,107)	—	(2)	693,682	—
淨利息收入／ (支出)	493,995	344,857	(879)	44,070	125,326	—	1,007,369
淨服務費及 佣金收入	182,500	58,779	4,123	32,546	7,914	(43,533)	242,329
淨買賣收入及 其他營運收入／ (支出)	12,750	6,473	16,322	(43,797)	19,525	(386)	10,887
淨保費收入	—	—	—	356,895	—	—	356,895
營運收入	689,245	410,109	19,566	389,714	152,765	(43,919)	1,617,480
保險索償淨額 及對保單 持有人負債 之變動	—	—	—	(190,251)	—	—	(190,251)
扣除保險索償 之營運收入	689,245	410,109	19,566	199,463	152,765	(43,919)	1,427,229
營運支出	(382,861)	(131,978)	(28,719)	(97,477)	(19,785)	43,919	(616,901)
扣除貸款及墊款 減值提撥前之 營運溢利／ (虧損)	306,384	278,131	(9,153)	101,986	132,980	—	810,328
貸款及墊款之 減值(提撥)／ 回撥	(25,210)	(50,078)	—	(45)	18	—	(75,315)
若干投資及 固定資產 收益／(虧損) 前之營運 溢利／(虧損)	281,174	228,053	(9,153)	101,941	132,998	—	735,013
出售固定資產 之淨(虧損) ／收益	(12)	—	—	8	(5)	—	(9)
出售附屬公司 權益淨收益	—	—	—	—	189,443	—	189,443
出售可供出售 證券之淨收益 ／(虧損)	(6)	—	62,409	—	2,133	—	64,536
應佔共同控制 實體之業績	—	—	—	—	2,675	—	2,675
應佔聯營公司 之業績	—	—	—	—	(9,465)	—	(9,465)
可供出售證券 之減值回撥	—	—	25,891	—	—	—	25,891
除稅前溢利	281,156	228,053	79,147	101,949	317,779	—	1,008,084

於二零零六年 六月三十日							
資產合計	24,202,495	26,055,178	42,465,710	3,729,966	2,793,139	—	99,246,488
負債合計	48,225,549	11,662,468	24,608,449	2,401,022	712,115	—	87,609,603

截至二零零六年  
六月三十日  
止六個月

折舊	26,780	9,299	2,090	3,035	3,310	—	44,514
資本支出	9,709	822	323	308	2,045	—	13,207

截至二零零五年六月三十日止六個月

	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							
— 外界客戶	491,690	353,715	403,019	12,281	14,918	—	1,275,623
— 跨項目	248,975	—	—	1,329	66,124	(316,428)	—
利息支出							
— 外界客戶	(354,353)	(67,559)	(180,943)	—	(294)	—	(603,149)
— 跨項目	—	(69,479)	(246,949)	—	—	316,428	—
淨利息收入／ (支出)	386,312	216,677	(24,873)	13,610	80,748	—	672,474
淨服務費及佣金 收入／(支出)	157,794	45,805	(3,421)	(29,811)	5,040	—	175,407
淨買賣及其他 營運收入	4,123	138	69,796	79,768	31,246	—	185,071
淨保費收入	—	—	—	416,414	—	—	416,414
營運收入	548,229	262,620	41,502	479,981	117,034	—	1,449,366
保險索償淨額及 對保單持有人 負債之變動	—	—	—	(377,261)	—	—	(377,261)
扣除保險索償之 營運收入	548,229	262,620	41,502	102,720	117,034	—	1,072,105
營運支出	(325,423)	(75,951)	(31,160)	(31,185)	(7,727)	—	(471,446)
扣除貸款及墊款 減值提撥前之 營運溢利	222,806	186,669	10,342	71,535	109,307	—	600,659
貸款及墊款之 減值(提撥)／ 回撥	(23,099)	(7,763)	65	(153)	(72)	—	(31,022)
若干投資及固定 資產收益／ (虧損)前之 營運溢利	199,707	178,906	10,407	71,382	109,235	—	569,637
出售固定資產之 淨虧損	(228)	(5)	—	—	—	—	(233)
出售可供出售證券 之淨(虧損)／ 收益	(11)	—	90,017	—	—	—	90,006
應佔共同控制 實體之業績	—	—	—	—	900	—	900
除稅前溢利	199,468	178,901	100,424	71,382	110,135	—	660,310

於二零零五年 十二月三十一日							
資產合計	23,049,782	24,685,945	39,104,212	3,676,459	2,979,479	—	93,495,877
負債合計	46,148,503	10,795,679	22,772,599	2,156,968	605,592	—	82,479,341

截至二零零五年  
六月三十日  
止六個月

折舊	21,047	4,956	1,275	1,850	3,288	—	32,416
資本支出	2,975	179	586	—	1,337	—	5,077

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、營運資金融資及貿易融資，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。

保險業務包括本集團之人壽保險及一般保險業務。本集團透過於香港及澳門之人壽保險附屬公司提供一系列人壽保險產品及服務。而本集團的一般保險業務，則透過其擁有百份之五十一之合營企業於香港經營及擁有百份之九十六之附屬公司於澳門經營。

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

截至二零零六年六月三十日止六個月及於二零零六年六月三十日，本集團超過九成之溢利及近乎九成資產乃源自香港之業務。

## 財務比率

	截至二零零六年 六月三十日止 六個月	截至二零零五年 六月三十日止 六個月
淨利息收入／營運收入	70.6%	62.7%
成本對收入比率	43.2%	44.0%
貸款對存款(包括存款證)比率	66.8%	68.2%
平均總資產回報(附註甲)	1.0%	1.1%
平均股東資金回報(附註甲)	10.8%	10.1%
派發股息比率(附註甲)	34.8%	38.8%
淨息差	2.46%	2.06%

附註：

甲. 截至二零零六年六月三十日止六個月之盈利比率及派發股息比率乃按經調作正常化之應佔溢利538,900,000港元(未計入源自配售大新銀行集團有限公司百分之三點六權益之溢利189,400,000港元)計算。

## 中期股息

董事會宣告於二零零六年十月三日(星期二)或之後派發二零零六年中期股息每股0.75港元予於二零零六年九月二十九日(星期五)辦公時間結束時載於股東名冊上之股東。

## 暫停辦理股東登記

本公司將於二零零六年九月二十五日(星期一)至二零零六年九月二十九日(星期五)(包括首尾兩天)暫停辦理股東登記。如欲符合資格享有中期股息，須於二零零六年九月二十二日(星期五)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，本公司之股份登記處辦理過戶手續。

## 集團及業務概覽

二零零六年上半年是本集團整固業務之時期，期間本集團積極整合於二零零五年完成的兩項收購，即怡泰富財務(香港)有限公司(「怡泰富財務」)及澳門商業銀行(「澳門商業銀行」)之業務。未計入收購之影響，本集團亦繼續取得內部增長，貸款和存款均錄得增幅。計入收購之影響後，本集團之總資產由二零零五年十二月底之九百三十五億港元增加至二零零六年六月三十日之逾九百九十億港元。

整合怡泰富財務的主要部分已於期內完成，其全部貸款資產已於二零零六年六月三十日前轉移至大新銀行有限公司（「大新銀行」）。怡泰富財務之員工已轉移至大新銀行，而其業務現已完全與大新銀行融合。此舉有利於減省怡泰富財務每年營運成本達百分之四十。期內，怡泰富財務之淨溢利貢獻為四千五百萬港元，稍低於二零零五年上半年，因去年同期錄得二千萬港元衍生金融工具之公平值收益。

於期內，澳門商業銀行亦進行重組，在大新銀行集團有限公司（「大新銀行集團」）於股東大會上獲得眾獨立股東一致同意後，於二零零六年五月二十六日完成將其持有之兩間保險公司，澳門保險公司及澳門人壽保險公司轉讓予本公司。期內，所有澳門業務均有出色表現，澳門商業銀行未經調整無形資產攤銷費用前之溢利上升百分之四十九至五千六百萬澳門幣，澳門保險公司及澳門人壽保險公司之綜合淨溢利倍增至二千萬澳門幣。

經調整無形資產攤銷費用以及因二零零五年支付收購成本而導致對利息收入影響後，怡泰富財務及澳門商業銀行（包括澳門保險附屬公司）之整體貢獻有助提高本集團於期內之盈利。

本集團持續拓展中國內地之業務，深圳分行於二零零四年中設立並且於過去兩個年度均錄得溢利並已提交經營人民幣業務之申請。本集團亦為在內地開設第二間分行及向中國銀行業監督管理委員會提交申請作最後的準備。

本港方面，貸款增長仍然緩慢，尤其是零售銀行業務方面，於期內孳息曲線處於平坦甚至出現逆向、短期利率和資金成本上升，以及債券資產信用差價收窄之情況下，本集團之財資業務面對重重挑戰。儘管如此，上半年本港最優惠利率與本港同業拆息之息差較為擴闊，令本集團之淨息差得以受惠。

本集團之香港人壽業務錄得淨溢利增長百分之二十至八千一百萬港元，主要由於期內扣除索償及精算儲備後之一般保費淨收入增加所致。營運業績理想，但期內投資表現卻相對地遜色，部分原因是由於第二季全球股市出現調整。

於二零零六年二月，本公司宣佈另外配售百分之三點六之大新銀行集團股份，令大新銀行集團之公眾持股量達至百分之二十五以上。大新銀行集團目前之公眾持股量為百分之二十五點一。此配售為本公司套現約五億六百萬港元，並為本公司帶來一億八千九百萬港元收益。

## 財務回顧

儘管利率持續攀升及燃油成本高企，本地經濟狀況於二零零六年上半年普遍向好，本地生產總值增長強勁，及失業情況進一步舒緩。在本地消費和出口持續增長帶動下，本地生產總值取得較強勁表現。

截至二零零六年六月三十日止六個月，本集團之股東應佔溢利為七億二千八百萬港元。倘若不包括期內入賬之本公司配售大新銀行集團百分之三點六權益所產生之特殊收益一億八千九百萬港元，經調作正常化之應佔溢利為五億三千九百萬港元，較二零零五年上半年增長百分之十七。此增長主要由較高營運收入帶動。

於二零零六年上半年，淨利息收入由去年同期之六億七千二百萬港元上升百分之五十至十億七百萬港元。增長強勁的原因是(1)最優惠利率與本港同業拆息之息差擴闊，(2)平均貸款結餘增加及(3)怡泰富財務及澳門商業銀行之貢獻（由於此等收購在二零零五年下半年後期完成，二零零五年上半年之業績並無計入）。該等正面因素之影響足以抵銷資金成本上漲對定息資產賺取之淨利息收入所造成之負面影響。本集團之淨息差由二零零五年上半年及全年分別百分之二點零六及百分之一點九八擴闊至百分之二點四六。

儘管二零零六年首六個月美元短期利率穩步上調，相對利好之港元貨幣市場狀況有助抑制港元同業拆息的升勢。最優惠利率與本港同業拆息之息差擴闊，特別對按最優惠利率定價之貸款有利。經調整於二零零五年因支付收購成本而引致較低之利息收入，怡泰富財務及澳門商業銀行仍帶來重大的淨利息收入貢獻。

淨服務費及佣金收入上升百分之三十八，主要由於商業及零售銀行業務之內部增長帶動貸款費用及佣金收入增加，及財富管理及投資服務收入上升，尤其是單位信託基金銷售額增長令佣金收入增加。併入怡泰富財務及澳門商業銀行淨服務費及佣金收入，亦有助推高整體增幅。

由於本集團財資交易須面對困難之投資市場及以公平值列入損益賬之財務負債錄得淨公平值虧損，淨買賣收入大幅下跌。由於股市於第二季表現疲弱，本集團保險業務相對遜色之投資回報亦降低買賣收入。



由於沒有銷售單一保費保單(於二零零五年上半年曾經是受歡迎的產品)，新錄得之保單額較二零零五年上半年下跌。相對二零零五年，二零零六年年中較高的利率水平，對保單持有人之精算負債帶來正面影響，致使整體扣除保險索償及對保單持有人之負債後之保費收入遠高於二零零五年同期。現有業務持續理想之續保率以及一般保單銷售帶動期內較強勁之保險營運業績。

其他營運收入大幅減少，主要原因是本集團在香港之人壽保險業務之內含價值下降，反映用作計算精算儲備之利率上升之影響。本銀行業務之其他營運收入表現相對較為理想。

營運支出上升百分之三十一，乃由於併入於二零零五年下半年收購之怡泰富財務及澳門商業銀行之營運成本及因此等收購而被確認之無形資產之攤銷費用。若不包括該等支出及按照內部增長基礎計算，營運支出較去年上半年上升百分之六。

成本對收入比率為百分之四十三點二，較去年同期百分之四十四低。

扣除貸款減值支出前之營運溢利為八億一千萬港元，較二零零五年上半年上升百分之三十五。

貸款減值支出上升，部分原因是平均貸款結餘增加，及須為多名商業銀行、運輸及設備融資客戶增加個別評估減值撥備。併入怡泰富財務及澳門商業銀行之貸款組合並未對期內整體貸款虧損造成任何重大影響。然而，整體信貸質素依然理想，反映於二零零六年六月三十日持續低水平之減值貸款比率以及逾期加重組貸款總額比率，分別為百分之零點六八及百分之零點九九。

扣除減值支出後營運溢利為七億三千五百萬港元，較二零零五年上半年高百分之二十九。

於二零零六年二月，為提高大新銀行集團之公眾持股量至百分之二十五點一而配售本公司所持有之百分之三點六大新銀行集團權益，本公司獲得特殊收益一億八千九百萬港元。

出售可供出售證券之淨收益為六千五百萬港元，較二零零五年上半年下跌百分之二十八。美元利率持續上升，對本集團之債券投資組合造成負面影響及減低本集團出售債券獲利的機會。

本集團於期內全數收回於過去數年評級被下調至次投資級別之一項債券投資，使本集團全數回撥就此項投資已作出之減值撥備二千六百萬港元。

除稅前溢利為十億八百萬港元。倘若不包括因配售大新銀行集團股份之特殊收益一億八千九百萬港元，相對於去年同期，經調作正常化之除稅前溢利增幅達百分之二十四。

少數股東權益應佔溢利增加，主要反映在大新銀行集團之少數股東權益於本公司於二零零六年二月配售股份後有所提高。

就配售大新銀行集團股份之特殊收益一億八千九百萬港元經調作正常化之股東應佔溢利為五億三千九百萬港元，較二零零五年上半年上升百分之十七。

於二零零六年六月三十日，本集團之貸款及墊款總額達四百六十二億一千五百萬港元，較去年底上升百分之二點九。增幅主要來自商業銀行，並由貿易融資、銀團貸款及物業貸款帶動。整體零售銀行貸款組合增長溫和，增幅主要來自消費貸款(包括個人貸款及透支)，較二零零五年十二月三十一日上升百分之十三點五。

包括結構性存款之客戶存款合共六百零四億三千六百萬港元，較二零零五年底上升百分之四。已發行之存款證達八十三億九千二百萬港元，其中零售存款證達三十二億三百萬港元。其他已發行之債務證券合共為二十二億六千六百萬港元。貸款對存款比率由二零零五年十二月三十一日之百分之六十八點二下跌至二零零六年六月三十日之百分之六十六點八。

於二零零六年三月，大新銀行行使其提早贖回權，全數贖回其首批一億二千五百萬美元於二零零一年三月發行之後償債券。為鞏固其二級資本基礎以支持業務增長，大新銀行於二零零六年六月發行一批一億五千萬美元之新十年後償債券(可於五年後贖回)。

於二零零六年六月三十日，與獨立精算師共同計算之長期壽險業務有效保單總值為七億一千四百萬港元，較去年年底少三千二百萬港元或百分之四點二。

## 前瞻

於二零零六年上半年，香港經濟持續其穩步增長之步伐。然而，本地貸款增長(尤其是零售銀行業務方面)相對依然緩慢。儘管本集團預料今年下半年香港市場將進一步錄得增長，但現階段仍難確定增長幅



度是否可觀。失業率持續下跌，應有助零售銀行業務之信貸成本維持在可接受水平。儘管上半年商業貸款業務大致保持良好信貸質素，但此情況能否於下半年維持仍屬未知之數，尤其是假若香港或中國之主要出口市場呈現大幅度的放緩。由於預期孳息曲線處於扁平，本集團之財資業務於下半年可能將繼續面對充滿挑戰之環境。

澳門的經濟持續蓬勃發展，本集團預期澳門商業銀行下半年貸款業務之增長速度將較在香港之大新銀行快。本集團注意到澳門市場上持續有重大建築活動，而數項新賭場及酒店在完成建築工程後於下半年開業。

本集團現正探討不同可能促進於中國內地市場加速發展之途徑，包括擴展分行網絡和透過與本集團策略一致之合理投資或合營安排。本集團預期於年底時匯報關於在中國開設第二間分行申請之進展。

整體而言，本集團仍然貫徹本集團之發展策略，並有意繼續尋求充分利用任何機會，在未來年度在香港本地市場、澳門及內地市場取得增長。

## **符合企業管治常規守則**

截至二零零六年六月三十日止六個月期間，本公司已完全遵守香港聯合交易所有限公司上市規則附錄十四之《企業管治常規守則》。

## **符合《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》聲明**

本公司已採納一套自行制定且條款不低於主板上市規則附錄十《董事進行證券交易的標準守則》所載規定的董事進行證券交易的行為守則。經向所有董事作出特定查證後，本公司確定有關本公司之《標準守則》及《董事進行證券交易的行為守則》所規定的標準已完全遵行。

## **未經審核之中期財務報表**

本中期報告之財政資料為未經審核及不構成法定之賬目。

## **審核委員會**

審核委員會在管理層的協助下，經已省覽集團沿用之會計準則與實務，並就有關內部監管及財務報告事宜(包括審閱此業績報告及截至二零零六年六月三十日止六個月之未經審核財務報表)進行商討研究。

## **薪酬及員工發展**

本公司員工薪酬、薪酬政策及員工發展與二零零五年年報披露者大致相同，並無重大改變。

## **本公司股份買賣**

於二零零六年一月一日至二零零六年六月三十日期間，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。

## **於聯交所網站發佈中期報告**

載有上市規則指定資料之本集團二零零六年中期報告將於適當時間在香港聯交所網站發佈。

## **董事會成員**

於本公佈日，大新金融的執行董事為王守業先生、黃漢興先生、安德生先生、王伯凌先生、麥曉德先生。獨立非執行董事為Peter G. Birch先生、史習陶先生、孫大倫博士及余國雄先生。非執行董事為周忠繼先生、鈴木邦雄先生(替任董事為谷米憲一先生)、田中達郎先生(替任董事為荒井敏明先生)、古川弘介先生、周偉偉先生及伍耀明先生。

承董事會命  
公司秘書 **蘇海倫** 謹啟

香港 二零零六年八月二十九日(星期二)

請同時參閱本公佈於經濟日報刊登的內容。