

二零零七年年度業績通告

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」)截至二零零七年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績報告。

綜合收益賬

截至十二月三十一日止年度

千港元	附註	二零零七年	經重列 二零零六年	變動 百分比
利息收入		5,975,014	5,217,537	
利息支出		(3,760,320)	(3,126,461)	
淨利息收入	五	2,214,694	2,091,076	5.9
服務費及佣金收入		717,920	592,281	
服務費及佣金支出		(105,267)	(85,856)	
淨服務費及佣金收入	六	612,653	506,425	21.0
淨買賣收入	七	660,129	295,012	123.8
淨保費及其他收入		1,898,602	1,069,918	77.5
其他營運收入	八	110,350	62,021	77.9
營運收入		5,496,428	4,024,452	36.6
保險索償及支出淨額		(1,797,816)	(938,740)	91.5
扣除保險索償之營運收入		3,698,612	3,085,712	19.9
營運支出	九	(1,444,002)	(1,306,790)	10.5
扣除減值虧損前之營運溢利		2,254,610	1,778,922	26.7
貸款及墊款之減值虧損	十	(180,795)	(161,253)	12.1

綜合收益賬 (續)

截至十二月三十一日止年度

千港元	附註	二零零七年	經重列 二零零六年	變動 百分比
若干投資及固定資產收益或虧損前之				
營運溢利		2,073,815	1,617,669	28.2
出售行產及其他固定資產之 淨收益／重估減值回撥	十一	32,093	34,092	
投資物業之公平值調整淨收益		118,886	30,074	
出售可供出售證券淨收益		115,304	91,442	
應佔聯營公司之業績		45,564	(26,441)	
應佔共同控制實體之業績		10,536	7,008	
出售附屬公司權益淨收益		—	189,443	
可供出售證券之減值虧損(提撥)／回撥	十二	(1,037,742)	25,891	
除稅前溢利		1,358,456	1,969,178	-31.0
稅項	十三	(132,708)	(267,455)	
年度溢利		1,225,748	1,701,723	-28.0
少數股東應佔溢利		(175,548)	(304,597)	
本公司股東應佔溢利		1,050,200	1,397,126	-24.8
股息				
已派中期股息		187,566	187,566	
擬派末期股息		187,566	400,141	
		375,132	587,707	
每股盈利				
基本	十四	HK\$4.20	HK\$5.59	-24.9
攤薄	十四	HK\$4.19	HK\$5.58	-24.9

綜合資產負債表

十二月三十一日

千港元	附註	二零零七年	二零零六年
資產			
現金及在銀行的結餘		11,868,465	7,440,296
在銀行一至十二個月內到期的存款		1,919,342	853,327
持作買賣用途的證券	十五	4,668,816	9,113,785
以公平值計量且其變動計入損益的金融資產	十五	2,570,875	1,276,671
衍生金融工具		758,047	374,317
各項貸款及其他賬目	十六	66,151,544	52,029,818
可供出售證券	十七	25,826,991	33,336,794
持至到期證券	十八	4,500,725	458,395
聯營公司投資		842,970	57,647
共同控制實體投資		63,852	37,192
商譽		950,992	950,992
無形資產		181,023	208,238
行產及其他固定資產		2,228,766	1,597,491
投資物業		547,574	484,465
即期稅項資產		102,643	14,414
遞延稅項資產		10,385	3,377
長期壽險業務之有效保單價值		1,015,538	810,778
資產合計		124,208,548	109,047,997
負債			
銀行存款		2,651,668	2,110,097
衍生金融工具		970,781	323,809
持作買賣用途的負債		2,689,069	6,526,233
指定以公平值計量且其變動計入損益的客戶存款		3,142,488	3,393,048
客戶存款		75,584,849	63,595,931
已發行的存款證		8,843,414	8,768,472
已發行的債務證券		2,794,861	2,299,574
後償債務		5,147,837	3,480,127
其他賬目及預提		5,851,837	3,619,319
即期稅項負債		38,369	91,498
遞延稅項負債		98,562	144,256
對長期保險合約保單持有人之負債		3,613,540	2,286,088
負債合計		111,427,275	96,638,452
權益			
少數股東權益		2,311,970	2,364,803
本公司股東應佔權益			
股本		500,176	500,176
儲備	十九	9,781,561	9,144,425
擬派末期股息	十九	187,566	400,141
股東資金		10,469,303	10,044,742
權益合計		12,781,273	12,409,545
權益及負債合計		124,208,548	109,047,997

附註：

(一) 法定財務報表

本業績通告所載的財務資料，是撮錄自本集團截至二零零七年十二月三十一日止年度之法定綜合財務報表，但並不構成該等法定綜合財務報表。本集團截至二零零七年十二月三十一日止年度之綜合財務報表將適時於香港聯合交易所有限公司之網頁登載。本集團之核數師已於其二零零八年三月二十五日之報告中表示對該綜合財務報表無保留意見。

(二) 編製基準及會計政策

本集團之綜合財務報表按照香港會計師公會所頒佈之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」，為包括所有個別適用的香港財務報告準則、香港會計準則（「會計準則」）以及其詮釋之統稱），香港普遍採納之會計原則及香港公司條例而編製。

此綜合財務報表乃根據歷史成本常規法編製，並就物業重估（包括投資物業）、可供出售之金融資產、持作買賣用途之金融資產及金融負債、以公平值計量且其變動計入損益的金融資產及金融負債（包括衍生工具）作出修訂。

編製符合香港財務報告準則之財務報表須使用若干關鍵會計估計，亦須管理層在應用本集團會計政策之過程中作出判斷。

自二零零七年一月一日起，持作買賣用途的資產及負債、指定以公平值計量且其變動計入損益的金融工具，以及非持作買賣用途之利率衍生工具等所產生之利息收入或支出皆呈列於「利息收入」及「利息支出」項下。在過往會計年度，此等收入或支出則呈列於「淨買賣收入／（虧損）」項下。比較數字已遵照本年度呈列方式予以重列。該修訂分類之主要原因為配比指定以公平值計量且其變動計入損益之金融負債之利息支出和用以對沖該等負債之利率衍生工具所產生的利息收入及支出。修訂後之分類亦有助本集團與業內其他銀行利息收入及淨息差之比較。

自二零零七年一月一日起，按行產之經重估賬面值計算並於損益賬支出之折舊與按行產原值計算之折舊的差額，已由行產重估儲備轉撥至保留盈利項下。此乃一項會計政策改變並已被追溯應用。保留盈利及行產重估儲備之期初餘額及其相關比較數額已相應地重列，且對股東權益總額並無影響。

除上述修訂外，編製二零零七年綜合財務報表所採用之會計政策和計算方法與本集團截至二零零六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，此業績通告所載的財務資料概以港幣千元位列示。

(三) 新香港財務報告準則及現行香港財務報告準則之詮釋

本集團已採納香港會計師公會頒佈自二零零七年起生效，並對本集團營運適用之新香港財務報告準則及對現有香港財務報告準則之修訂及詮釋。

(四) 分項報告

(甲) 按業務分項

截至二零零七年十二月三十一日止年度
千港元

集團	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	1,755,688	2,002,556	2,067,856	99,921	48,993	-	5,975,014
— 跨項目	1,244,272	-	-	22,916	856,893	(2,124,081)	-
利息支出							
— 外界客戶	(1,964,856)	(646,870)	(401,187)	-	(747,407)	-	(3,760,320)
— 跨項目	-	(586,451)	(1,537,630)	-	-	2,124,081	-
淨利息收入	1,035,104	769,235	129,039	122,837	158,479	-	2,214,694
服務費及佣金收入	582,247	128,903	9,920	9,826	26,377	(39,353)	717,920
服務費及佣金支出	(83,564)	(1,011)	(10,330)	(3,900)	(7,258)	796	(105,267)
淨服務費及佣金收入／(支出)	498,683	127,892	(410)	5,926	19,119	(38,557)	612,653
淨買賣收入	10,760	9,087	98,953	518,953	22,376	-	660,129
淨保費及其他收入	-	-	-	1,908,104	-	(9,502)	1,898,602
其他營運收入	60,613	8,021	7,037	750	35,789	(1,860)	110,350
營運收入	1,605,160	914,235	234,619	2,556,570	235,763	(49,919)	5,496,428
保險索償及支出淨額	-	-	-	(1,831,472)	-	33,656	(1,797,816)
扣除保險索償之營運收入	1,605,160	914,235	234,619	725,098	235,763	(16,263)	3,698,612
營運支出	(858,485)	(290,587)	(88,667)	(164,086)	(58,440)	16,263	(1,444,002)
扣除減值虧損前之營運溢利	746,675	623,648	145,952	561,012	177,323	-	2,254,610
貸款及墊款之減值虧損	(97,637)	(83,178)	23	-	(3)	-	(180,795)
若干投資及固定資產收益／虧損前之營運溢利	649,038	540,470	145,975	561,012	177,320	-	2,073,815
出售行產及其他固定資產之淨收益／(虧損)／重估減值回撥	(7)	4	7	1,786	30,303	-	32,093
投資物業之公平值調整淨收益	-	-	-	-	118,886	-	118,886
出售可供出售證券淨收益	9,603	-	75,538	-	30,163	-	115,304
應佔聯營公司之業績	-	-	-	-	45,564	-	45,564
應佔共同控制實體之業績	-	-	-	-	10,536	-	10,536
可供出售證券之減值虧損提撥	-	-	-	-	(1,037,742)	-	(1,037,742)
除稅前溢利	658,634	540,474	221,520	562,798	(624,970)	-	1,358,456
於二零零七年十二月三十一日							
資產合計	27,267,243	35,957,780	48,482,583	7,675,020	5,193,208	(367,286)	124,208,548
負債合計	55,411,277	19,761,043	17,146,475	5,224,264	14,251,502	(367,286)	111,427,275
截至二零零七年十二月三十一日止年度							
折舊	49,977	20,663	6,373	4,205	12,739	-	93,957
資本支出	43,341	7,748	884	13,016	16,802	-	81,791

(四) 分項報告 (續)

(甲) 按業務分項 (續)

截至二零零六年十二月三十一日止年度 (經重列)
千港元

集團	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	1,667,172	1,689,235	1,723,951	83,005	54,174	—	5,217,537
— 跨項目	1,189,284	—	—	8,354	706,276	(1,903,914)	—
利息支出							
— 外界客戶	(1,846,478)	(448,551)	(289,713)	—	(541,719)	—	(3,126,461)
— 跨項目	—	(526,669)	(1,377,245)	—	—	1,903,914	—
淨利息收入	1,009,978	714,015	56,993	91,359	218,731	—	2,091,076
服務費及佣金收入	455,550	126,727	16,554	7,839	13,195	(27,584)	592,281
服務費及佣金支出	(74,958)	(922)	(9,947)	—	(29)	—	(85,856)
淨服務費及佣金收入	380,592	125,805	6,607	7,839	13,166	(27,584)	506,425
淨買賣收入／(虧損)	6,234	8,566	121,001	185,248	(26,037)	—	295,012
淨保費及其他收入	—	—	—	1,073,488	—	(3,570)	1,069,918
其他營運收入	17,059	3,347	18,658	765	23,988	(1,796)	62,021
營運收入	1,413,863	851,733	203,259	1,358,699	229,848	(32,950)	4,024,452
保險索償及支出淨額	—	—	—	(962,372)	—	23,632	(938,740)
扣除保險索償之營運收入	1,413,863	851,733	203,259	396,327	229,848	(9,318)	3,085,712
營運支出	(811,853)	(259,763)	(78,572)	(123,932)	(41,988)	9,318	(1,306,790)
扣除減值虧損前之營運溢利	602,010	591,970	124,687	272,395	187,860	—	1,778,922
貸款及墊款之減值虧損	(98,593)	(62,884)	—	136	88	—	(161,253)
若干投資及固定資產收益／虧損前之營運溢利	503,417	529,086	124,687	272,531	187,948	—	1,617,669
出售行產及其他固定資產之淨收益／(虧損)／重估減值回撥	(33)	(530)	(1)	746	33,910	—	34,092
投資物業之公平值調整淨收益	—	—	—	—	30,074	—	30,074
出售可供出售證券淨收益	5,061	—	82,992	—	3,389	—	91,442
應佔聯營公司之業績	—	—	—	—	(26,441)	—	(26,441)
應佔共同控制實體之業績	—	—	—	—	7,008	—	7,008
出售附屬公司權益淨收益	—	—	—	—	189,443	—	189,443
可供出售證券之減值回撥	—	—	25,891	—	—	—	25,891
除稅前溢利	<u>508,445</u>	<u>528,556</u>	<u>233,569</u>	<u>273,277</u>	<u>425,331</u>	<u>—</u>	<u>1,969,178</u>
於二零零六年十二月三十一日							
資產合計	24,952,007	27,542,139	47,003,768	6,294,879	3,370,945	(115,741)	109,047,997
負債合計	50,418,508	14,752,513	15,672,008	4,314,914	11,596,250	(115,741)	96,638,452
截至二零零六年十二月三十一日止年度							
折舊	47,945	18,462	5,922	5,981	7,451	—	85,761
資本支出	24,314	6,416	1,086	2,264	6,775	—	40,855

(四) 分項報告 (續)

(甲) 按業務分項 (續)

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。本集團透過位於香港之全資擁有附屬公司及位於澳門之擁有百分之九十六權益之附屬公司提供一系列人壽及一般保險產品及服務。

未分類業務包括未可直接歸類於任何現有業務部門之營運業績、集團投資及債務資金(包括後償債務)之項目。

(乙) 按區域分項

千港元	香港及其他	澳門	區域分項間 抵銷	總計
截至二零零七年十二月三十一日止				
年度				
扣除保險索償之營運收入	3,331,199	367,413	—	3,698,612
除稅前溢利	1,254,017	104,439	—	1,358,456
年度溢利	1,136,158	89,590	—	1,225,748
折舊	70,349	23,608	—	93,957
資本支出	62,892	18,899	—	81,791
於二零零七年十二月三十一日				
資產合計	113,667,708	12,775,637	(2,234,797)	124,208,548
負債合計	102,929,552	10,732,520	(2,234,797)	111,427,275
或然負債及承擔	39,587,908	1,584,097	—	41,172,005
截至二零零六年十二月三十一日止				
年度(經重列)				
扣除保險索償之營運收入	2,770,647	315,065	—	3,085,712
除稅前溢利	1,846,317	122,861	—	1,969,178
年度溢利	1,598,109	103,614	—	1,701,723
折舊	65,943	19,818	—	85,761
資本支出	31,009	9,846	—	40,855
於二零零六年十二月三十一日				
資產合計	99,497,800	11,436,218	(1,886,021)	109,047,997
負債合計	89,064,397	9,460,076	(1,886,021)	96,638,452
或然負債及承擔	43,131,407	1,973,382	(163,408)	44,941,381

(五) 淨利息收入

千港元	二零零七年	經重列 二零零六年
利息收入		
現金及在銀行的結餘	384,284	419,658
證券投資	1,879,574	1,536,578
客戶及銀行貸款	3,674,735	3,257,589
其他	36,421	3,712
	<u>5,975,014</u>	<u>5,217,537</u>
利息支出		
銀行存款／客戶存款	2,800,864	2,380,277
已發行的存款證	436,710	364,750
已發行的債務證券	115,338	111,150
後償債務	311,402	190,299
其他	96,006	79,985
	<u>3,760,320</u>	<u>3,126,461</u>
利息收入包含		
上市投資之利息收入	957,198	680,893
非上市投資之利息收入	922,376	855,685
	<u>1,879,574</u>	<u>1,536,578</u>
未指定以公平值計量且其變動計入損益的 金融資產之利息收入	<u>5,389,841</u>	<u>4,615,857</u>
減值資產之利息收入	<u>17,969</u>	<u>5,756</u>
利息支出包含		
未指定以公平值計量且其變動計入損益的 金融負債之利息支出	<u>3,121,501</u>	<u>2,576,959</u>

(六) 淨服務費及佣金收入

千港元	二零零七年	經重列 二零零六年
服務費及佣金收入		
未指定以公平值計量且其變動計入損益的金融資產及負債之 服務費及佣金收入		
— 信貸有關之服務費及佣金	62,166	66,924
— 貿易融資	63,878	64,122
— 信用卡	192,953	191,442
其他服務費及佣金收入		
— 證券經紀及投資服務佣金	222,594	122,929
— 保險銷售及其他	22,979	20,838
— 零售投資基金及受託服務	80,660	64,233
— 其他服務費	72,690	61,793
	<u>717,920</u>	<u>592,281</u>
服務費及佣金支出		
手續費及佣金	91,989	73,946
已付其他費用	13,278	11,910
	<u>105,267</u>	<u>85,856</u>

本集團向第三方提供託管、受託、企業管理及投資管理服務。該等以受信人身份持有之資產並不包含在此等財務報表內。

(七) 淨買賣收入

千港元	二零零七年	經重列 二零零六年
持作買賣用途的證券之股息收入 — 上市投資	26,409	22,289
外匯買賣淨收益	172,055	141,054
持作買賣用途的證券之淨收益	457,389	173,871
持作買賣用途的衍生工具之淨收益	7,513	5,954
用公平值對沖的相關金融工具之淨虧損	(38,270)	(2,663)
指定以公平值計量且其變動計入損益的金融工具之 淨收益／(虧損)	35,033	(45,493)
	<u>660,129</u>	<u>295,012</u>

(八) 其他營運收入

千港元	二零零七年	二零零六年
可供出售證券投資之股息收入		
— 上市投資	16,715	3,599
— 非上市投資	5,188	21,796
投資物業之租金收入總額	18,385	18,161
其他租金收入	6,678	6,506
其他	63,384	11,959
	<u>110,350</u>	<u>62,021</u>

(九) 營運支出

千港元	二零零七年	二零零六年 經重列
僱員薪酬及福利支出(包括董事薪酬)	814,279	718,146
行產及其他固定資產支出，不包括折舊	156,773	132,225
折舊	93,957	85,761
廣告支出	112,026	78,858
無形資產攤銷費用	27,215	46,130
核數師酬金	7,380	6,308
其他	232,372	239,362
	<u>1,444,002</u>	<u>1,306,790</u>

(十) 貸款及墊款之減值虧損

千港元	二零零七年	二零零六年
客戶貸款	181,570	161,476
銀行貸款	(778)	2
應計利息及其他款項	3	(225)
	<u>180,795</u>	<u>161,253</u>
	二零零七年	二零零六年
貸款及墊款減值提撥淨支出		
— 個別評估	66,052	86,592
— 綜合評估	114,743	74,661
	<u>180,795</u>	<u>161,253</u>
	二零零七年	二零零六年
當中包括：		
— 新增準備(包括年內直接撇銷之金額)	331,221	339,689
— 回撥	(66,049)	(81,302)
— 收回	(84,377)	(97,134)
收益賬中淨支出	<u>180,795</u>	<u>161,253</u>

(十一) 出售行產及其他固定資產之淨收益／重估減值回撥

千港元	二零零七年	二零零六年
出售行產及投資物業之淨收益	4,450	—
行產重估減值回撥	27,575	34,582
出售其他固定資產之淨收益／(虧損)	68	(490)
	<u>32,093</u>	<u>34,092</u>

(十二) 可供出售證券之減值虧損(提撥)／回撥

本集團之可供出售證券投資包括由第三方投資經理人所管理的槓桿式／結構性投資工具。

截至二零零七年十二月三十一日止年度內，本集團持有之槓桿式／結構性投資工具的價值因債券價格下跌及槓桿效應而減少，因此本集團評定存在客觀條件顯示該等投資組合已減值，故此於資產負債表日確認減值虧損。

(十三) 稅項

香港利得稅乃按照年內估計應課稅溢利以稅率17.5% (二零零六年：17.5%) 提撥準備。海外稅款乃按年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。

遞延稅項是採用負債法就暫時差異，以稅率17.5% (二零零六年：17.5%) 作全數確認。

千港元	二零零七年	二零零六年
本年度稅項：		
— 香港利得稅	82,611	214,513
— 海外稅項	24,266	18,494
— 於過往年度超額撥備	—	(1,367)
遞延稅項	25,831	35,815
	<u>132,708</u>	<u>267,455</u>

(十四) 每股基本及攤薄盈利

	二零零七年 港元	二零零六年 港元
每股盈利		
基本	4.20	5.59
攤薄	4.19	5.58
每股盈利(經調作正常化，不包括出售附屬公司權益之溢利)		
基本	4.20	4.83
攤薄	4.19	4.82

每股基本盈利乃按照盈利1,050,200,000港元(二零零六年：1,397,126,000港元)及年內已發行股份之加權平均數250,088,234股(二零零六年：250,088,234股)計算。

二零零六年經調作正常化之每股基本盈利(不包括出售附屬公司權益之189,443,000港元溢利)乃按照相應調整的盈利1,207,683,000港元及年內已發行股份加權平均數250,088,234股計算。

二零零七年每股攤薄盈利乃按照盈利1,050,200,000港元(二零零六年：1,397,126,000港元)及年內已發行股份之加權平均數250,639,267股(二零零六年：250,469,704股)並就所有對普通股潛在攤薄的影響予以調整後計算。

二零零六年經調作正常化之每股攤薄盈利(不包括出售附屬公司權益之189,443,000港元溢利)乃按照相應調整的盈利1,207,683,000港元及年內已發行並就所有潛在攤薄的普通股予以調整之股份加權平均數250,469,704股計算。

(十五) 持作買賣用途的證券及以公平值計量且其變動計入損益的金融資產

千港元	二零零七年 十二月三十一日	二零零六年 十二月三十一日
持作買賣用途的證券：		
債務證券：		
— 香港上市	578,783	1,114,426
— 香港以外上市	20,094	—
— 非上市	2,396,214	6,559,624
	<u>2,995,091</u>	<u>7,674,050</u>
權益性證券：		
— 香港上市	185,284	532,272
— 香港以外上市	552,360	337,994
— 非上市、於投資基金之權益	936,081	569,469
	<u>1,673,725</u>	<u>1,439,735</u>
持作買賣用途的證券總額	<u>4,668,816</u>	<u>9,113,785</u>
以公平值計量且其變動計入損益的金融資產：		
債務證券：		
— 非上市	2,404,872	1,276,671
	<u>2,404,872</u>	<u>1,276,671</u>
權益性證券：		
— 香港上市	27,176	—
— 香港以外上市	105,931	—
— 非上市	32,896	—
	<u>166,003</u>	<u>—</u>
以公平值計量且其變動計入損益的金融資產總額	<u>2,570,875</u>	<u>1,276,671</u>
持作買賣用途的證券及以公平值計量且其變動計入損益 的金融資產總額	<u>7,239,691</u>	<u>10,390,456</u>
上市證券之市場價值	<u>1,469,628</u>	<u>1,984,692</u>
包括在債務證券內有：		
— 包括在持作買賣用途證券之政府債券	2,233,712	6,367,125
— 持有的存款證	381,171	367,572
— 其他政府債券	886,463	—
— 其他債務證券	1,898,617	2,216,024
	<u>5,399,963</u>	<u>8,950,721</u>

(十五) 持作買賣用途的證券及以公平值計量且其變動計入損益的金融資產 (續)

以公平值計量且其變動計入損益的金融資產 (包括持作買賣用途的證券) 按發行機構類別分析如下：

	二零零七年 十二月三十一日	二零零六年 十二月三十一日
— 中央政府和中央銀行	3,113,347	6,570,446
— 公營機構	112,207	86,470
— 銀行及其他金融機構	1,589,828	1,538,523
— 企業	2,369,012	2,145,324
— 其他	55,297	49,693
	<u>7,239,691</u>	<u>10,390,456</u>

(十六) 各項貸款及其他賬目

千港元	二零零七年 十二月三十一日	二零零六年 十二月三十一日
客戶貸款總額	61,294,631	50,603,292
銀行貸款總額	160,426	155,102
其他資產	5,056,044	1,626,521
各項貸款及其他賬目總額	66,511,101	52,384,915
扣除：減值準備		
— 個別評估	(142,589)	(135,729)
— 綜合評估	(216,968)	(219,368)
	<u>(359,557)</u>	<u>(355,097)</u>
各項貸款及其他賬目	<u>66,151,544</u>	<u>52,029,818</u>

(十六) 各項貸款及其他賬目 (續)

(甲) 按行業分類之客戶貸款總額 – 以貸款用途分類及以受抵押品保障的百分比分析

	二零零七年 十二月三十一日		二零零六年 十二月三十一日	
	未償還結餘	貸款總額受 抵押品保障 之百分比	未償還結餘	貸款總額受 抵押品保障 之百分比
在香港使用的貸款				
工商金融				
— 物業發展	389,293	95.6	409,887	99.9
— 物業投資	9,523,416	85.7	6,107,283	94.6
— 金融企業	528,728	47.5	424,368	82.6
— 股票經紀	55,432	59.8	49,845	38.2
— 批發與零售業	1,204,904	78.2	1,086,361	87.5
— 製造業	1,277,385	69.4	1,334,677	74.9
— 運輸及運輸設備	3,755,326	93.1	3,563,617	91.2
— 康樂活動	58,083	—	49,086	2.4
— 資訊科技	2,214	27.4	36,087	4.0
— 其他	1,671,503	80.2	1,325,409	82.9
	<u>18,466,284</u>	<u>83.9</u>	<u>14,386,620</u>	<u>89.4</u>
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	1,776,573	100.0	1,850,462	99.7
— 購買其他住宅物業貸款	11,330,250	99.6	10,917,179	99.5
— 信用卡貸款	3,311,174	—	3,154,851	—
— 其他	6,195,711	52.8	5,614,419	53.7
	<u>22,613,708</u>	<u>72.2</u>	<u>21,536,911</u>	<u>73.0</u>
在香港使用的貸款	41,079,992	77.5	35,923,531	79.6
貿易融資	5,393,581	54.0	5,037,046	45.0
在香港以外使用的貸款	14,821,058	78.7	9,642,715	70.1
	<u>61,294,631</u>	<u>75.7</u>	<u>50,603,292</u>	<u>74.3</u>

(十六) 各項貸款及其他賬目 (續)

(甲) 按行業分類之客戶貸款總額 – 以貸款用途分類及以受抵押品保障的百分比分析 (續)

上述分析中各構成客戶貸款總額百分之十或以上的行業，其應佔減值貸款額、逾期貸款額及個別和綜合評估的貸款減值準備如下：

二零零七年十二月三十一日					
	未償還結餘	減值貸款	貸款總額 逾期未償還 超過三個月	個別評估 減值準備	綜合評估 減值準備
在香港使用的貸款					
工商金融					
– 物業投資	9,523,416	1,540	1,550	741	15,957
個人					
– 購買其他住宅物業貸款	<u>11,330,250</u>	<u>2,071</u>	<u>6,301</u>	<u>997</u>	<u>4,553</u>
二零零六年十二月三十一日					
	未償還結餘	減值貸款	貸款總額 逾期未償還 超過三個月	個別評估 減值準備	綜合評估 減值準備
在香港使用的貸款					
工商金融					
– 物業投資	6,107,283	6,590	8,105	2,214	12,672
個人					
– 購買其他住宅物業貸款	<u>10,917,179</u>	<u>10,320</u>	<u>23,694</u>	<u>3,739</u>	<u>11,854</u>

(十六) 各項貸款及其他賬目 (續)

(乙) 對中國大陸非銀行類客戶的餘額

	二零零七年十二月三十一日			
	資產負債表內的餘額	資產負債表外的餘額	總餘額	個別評估減值準備
交易對手種類				
中國大陸機構	1,921,468	-	1,921,468	-
對中國大陸以外公司及個人， 而涉及的貸款於中國大陸使用 其他交易對手而其風險被認定為 國內非銀行類客戶風險	9,918,810	599,287	10,518,097	92,503
	<u>90,234</u>	<u>1,100</u>	<u>91,334</u>	<u>-</u>
	二零零六年十二月三十一日			
	資產負債表內的餘額	資產負債表外的餘額	總餘額	個別評估減值準備
交易對手種類				
中國大陸機構	1,835,834	2,187	1,838,021	-
對中國大陸以外公司及個人， 而涉及的貸款於中國大陸使用 其他交易對手而其風險被認定為 國內非銀行類客戶風險	8,415,195	767,331	9,182,526	78,942
	<u>41,904</u>	<u>2,496</u>	<u>44,400</u>	<u>-</u>

附註：上述餘額包括客戶貸款總額及其他對客戶索償之金額。

(丙) 按區域分析之客戶貸款總額及逾期貸款

客戶貸款之區域分析乃根據已考慮風險轉移後之交易對手所在地分類。一般而言，當貸款的擔保方位處與交易對手不同之區域時，風險將被轉移。

二零零七年十二月三十一日，本集團客戶貸款總額中超過百分之九十(包括有關之減值貸款及逾期客戶貸款)皆分類在香港項下(此情況與二零零六年十二月三十一日相同)。

(十六) 各項貸款及其他賬目 (續)

(丁) 減值、逾期未償還及經重組資產

(一) 減值貸款

	二零零七年 十二月三十一日	二零零六年 十二月三十一日
減值貸款及墊款		
— 個別減值 (附註甲)	252,934	253,170
— 綜合減值 (附註乙)	26,295	27,790
	<u>279,229</u>	<u>280,960</u>
減值準備		
— 個別評估 (附註丙)	(142,589)	(135,729)
— 綜合評估 (附註乙)	(25,740)	(27,444)
	<u>(168,329)</u>	<u>(163,173)</u>
	<u>110,900</u>	<u>117,787</u>
持有抵押品公平值*	<u>105,043</u>	<u>115,045</u>

* 抵押品公平值乃根據抵押品市值及貸款未償還結餘，兩者中較低值釐定。

附註：

甲. 個別減值貸款乃該等自初始確認為資產後發生了一件或多件能確定其減值的客觀證據事項 (「損失事件」) 的貸款，而該損失事件對該貸款之預計未來現金流量造成影響，並能可靠地估量。

乙. 綜合減值貸款及墊款指該等以綜合基準作減值評估的無抵押及於呈報日已逾期未償還超過九十天之貸款及墊款。該等於上述呈列之減值貸款綜合減值準備乃整體綜合減值準備的一部份。

丙. 以上個別減值準備已考慮有關貸款於十二月三十一日時之抵押品價值。

(十六) 各項貸款及其他賬目 (續)

(丁) 減值、逾期未償還及經重組資產 (續)

(二) 逾期未償還貸款

	二零零七年 十二月三十一日	佔客戶貸款 百分比	二零零六年 十二月三十一日	佔客戶貸款 百分比
未償還客戶貸款總額，逾期				
— 三個月以上至六個月	87,239	0.14	99,855	0.20
— 六個月以上至一年	81,789	0.14	61,973	0.12
— 一年以上	105,627	0.17	119,804	0.24
	<u>274,655</u>	<u>0.45</u>	<u>281,632</u>	<u>0.56</u>
有抵押逾期貸款所持的 抵押品市值	<u>177,869</u>		<u>168,065</u>	
有抵押逾期貸款	122,297		133,324	
無抵押逾期貸款	<u>152,358</u>		<u>148,308</u>	
個別減值準備	<u>113,852</u>		<u>116,813</u>	

(三) 經重組貸款 (已扣除逾期三個月以上未償還之貸款)

	二零零七年 十二月三十一日	佔客戶貸款 百分比	二零零六年 十二月三十一日	佔客戶貸款 百分比
客戶貸款	<u>66,121</u>	0.11	<u>69,106</u>	0.14
減值準備	<u>591</u>		<u>6,886</u>	

於二零零七年十二月三十一日及二零零六年十二月三十一日，並無對銀行及其他金融機構貸款須列作減值、逾期三個月以上或經重組之貸款。

(戊) 收回抵押品

本集團於年末之收回抵押品如下：

	二零零七年 十二月三十一日	二零零六年 十二月三十一日
資產類別		
— 住宅物業	7,517	31,485
— 其他	<u>21,125</u>	<u>738</u>
	<u>28,642</u>	<u>32,223</u>

(十七) 可供出售證券

千港元	二零零七年 十二月三十一日	二零零六年 十二月三十一日
債務證券：		
— 香港上市	1,737,690	1,316,532
— 香港以外上市	12,829,696	14,457,750
— 非上市	10,502,553	16,085,860
	<u>25,069,939</u>	<u>31,860,142</u>
權益性證券：		
— 香港上市	97,690	107,408
— 香港以外上市	433,648	342,231
— 非上市		
— 於投資基金之權益	152,024	961,462
— 其他	73,690	65,551
	<u>757,052</u>	<u>1,476,652</u>
可供出售證券總額	<u>25,826,991</u>	<u>33,336,794</u>
上市證券之市值	<u>15,098,724</u>	<u>16,223,921</u>
包括在債務證券：		
— 持有的存款證	970,338	100,167
— 其他債務證券	24,099,601	31,759,975
	<u>25,069,939</u>	<u>31,860,142</u>
可供出售證券按發行機構類別分析如下：		
— 中央政府和中央銀行	2,339,796	3,554,021
— 公營機構	112,226	274,108
— 銀行及其他金融機構	12,628,589	19,828,138
— 企業	10,738,228	9,678,749
— 其他	8,152	1,778
	<u>25,826,991</u>	<u>33,336,794</u>

(十八) 持至到期證券

千港元	二零零七年 十二月三十一日	二零零六年 十二月三十一日
債務證券：		
— 香港以外上市	4,086,699	62,252
— 非上市	414,026	396,143
	<u>4,500,725</u>	<u>458,395</u>
上市證券之市值	<u>3,880,589</u>	<u>62,269</u>
包括在債務證券：		
— 持有的存款證	4,833	138,449
— 其他債務證券	4,495,892	319,946
	<u>4,500,725</u>	<u>458,395</u>
持至到期證券按發行機構類別分析如下：		
— 公營機構	10,532	31,167
— 銀行及其他金融機構	4,111,797	396,673
— 企業	378,396	30,555
	<u>4,500,725</u>	<u>458,395</u>

下表概述持至到期證券之變動：

	二零零七年	二零零六年
一月一日	458,395	647,908
購入	65,564	94,532
重新分類可供出售證券	4,141,610	—
折讓攤銷	6,575	(1,100)
於年內到期之證券	(274,833)	(283,636)
匯兌差異	103,414	691
十二月三十一日	<u>4,500,725</u>	<u>458,395</u>

於年內，本集團重新分類於轉換日市場價值合計4,141,610,000港元之可供出售證券為持至到期證券(二零零六年：無)，反映本集團改變持有該證券意向為持至到期。

(十九) 儲備

千港元	經重列	
	二零零七年 十二月三十一日	二零零六年 十二月三十一日
儲備		
股份溢價	984,286	984,286
保留盈利	7,970,839	7,516,785
行產重估儲備	870,800	458,255
投資重估儲備	(459,309)	10,661
滙兌儲備	27,899	(33)
一般儲備	574,612	574,612
	<u>9,969,127</u>	<u>9,544,566</u>
包括於保留盈利內之擬派末期股息	<u>187,566</u>	<u>400,141</u>

本集團之香港附屬銀行公司，大新銀行有限公司（「大新銀行」）及豐明銀行有限公司（「豐明銀行」），須符合香港銀行業條例以審慎監管為目的之規定，維持監管儲備。於二零零七年十二月三十一日，大新銀行及豐明銀行已分別自其綜合一般儲備及保留盈利中指定734,327,000港元（二零零六年：313,999,000港元）及16,798,000港元（二零零六年：無）之金額作為「監管儲備」。監管儲備之變動於權益儲備內調撥，並須與香港金融管理局進行諮詢。

財務比率

	截至二零零七年 十二月三十一日 止年度	經重列 截至二零零六年 十二月三十一日 止年度
淨利息收入／營運收入	59.9%	67.8%
成本對收入比率	39.0%	42.3%
貸款對存款(包括存款證)比率	70.0%	66.8%
平均總資產回報(註一)	0.9%	1.2%
平均股東資金回報(註一)	10.2%	12.6%
派發股息比率(註一)	35.7%	48.7%
資本充足比率(註二)	15.6%	16.6%
平均流動資金比率(註三)	52.4%	58.0%
淨息差	2.16%	2.38%

註：

- 一. 截至二零零六年十二月三十一日之盈利能力及派發股息比率是以經正常化調整之應佔溢利1,207,683,000港元(不包括出售附屬公司權益之溢利189,443,000港元)而計算。
- 二. 資本充足比率乃本集團之附屬銀行公司按銀行業資本規則及有關法規要求，並且適當地考慮了市場風險和營運風險因素的綜合比率。
- 三. 流動資金比率為本集團之附屬銀行公司於有關年內十二個月每個曆月參考銀行業條例第四附表內的方法計算的平均流動資金比率的簡單平均數。
- 四. 根據香港銀行業條例，僅本集團於本地註冊之附屬銀行公司須遵守資本充足比率和流動資金比率的最低要求。澳門商業銀行有限公司須遵守有關澳門銀行業監管的規定。本集團上述的比率計算只供參考。

末期股息

董事會將於二零零八年五月二十八日(星期三)召開之股東週年大會上(「二零零八年度股東大會」)建議派發二零零七年度末期息每股0.75港元予二零零八年六月十三日(星期五)辦公時間結束時載於股東名冊上之股東，各股東可選擇收取以新發行及經繳足之新股份代替現金股息。

零碎部份之新股將不發行予選擇收取新股之股東，惟將滙集出售，收益撥歸本公司賬內。根據以股代息建議發行之新股除未能享有二零零七年度末期股息外，一切權益與現已發行股份相等。

以股代息建議之詳情連同有關文件將約於二零零八年四月三十日(星期三)送發予各股東。以股代息建議仍有待各股東於二零零八年度股東大會通過有關決議及香港聯合交易所有限公司上市委員會批准該以股代息建議所發行的新股上市買賣，方可作實。

現金股息之股息單或以股代息之新股股票將於二零零八年七月四日(星期五)以平郵方式寄發各股東。

暫停辦理股東登記

本公司將於下列期間暫停辦理股東登記：

- (1) 為斷定合乎資格出席二零零八年股東大會及於股東大會上投票之股東名單，本公司將於二零零八年五月二十二日(星期四)至二零零八年五月二十八日(星期三)(包括首尾兩天)暫停辦理股東登記。如欲符合出席二零零八年股東大會及於會上投票之資格，須於二零零八年五月二十一日(星期三)下午四時三十分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。
- (2) 為斷定合乎資格享有二零零七年度末期股息之股東名單，本公司將於二零零八年六月十一日(星期三)至二零零八年六月十三日(星期五)(包括首尾兩天)暫停辦理股東登記。如欲符合享有二零零七年度末期股息之資格，須於二零零八年六月十日(星期二)下午四時三十分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。

集團及業務概覽

概要

二零零七年香港經濟環境順勢向好，本地生產總值持續增長，年內失業率亦告下降。反觀美國經濟不斷惡化，房產市場受壓愈趨顯明、問題擴散至更廣經濟層面，金融市場波幅普遍擴大。

本集團核心業務表現強勁，銀行及保險業務均有出色表現。然而，由於須就本集團之外部管理投資組合作減值撥備，故本年度股東應佔溢利下降百分之十三至十億五千萬港元(經就二零零六年出售大新銀行集團股份之特殊收益作出調整，跌幅為百分之二十五倘包括該特殊收益)。倘二零零六年出售大新銀行集團股份所得特殊收益不計入二零零六年度經調整正常化每股盈利，每股盈利則下降百分之十三至4.20港元(跌幅為百分之二十五倘包括該特殊收益)。董事會建議派發年度末期股息每股0.75港元，並賦予股東選擇權以收取新股代替現金股息。

減值提撥前之整體表現理想，未扣除減值虧損之營運溢利較增長百分之二十七至二十二億五千五百萬港元。本集團主要業務於年內皆有出色表現，銀行業務減值撥備前之營運溢利上升百分之十八點五至十六億九千萬港元，而保險業務之盈利亦錄得可觀增長，本年度上升百分之一百零七至五億四千九百萬港元。儘管收入大幅增長，但本集團仍嚴格控制營運支出，本年度整體成本對收入比率減至百分之三十九。

貸款增長尤為強勁，本年度上升百分之二十一，主要來自商業貸款業務。存款增長亦可觀，較二零零六年增加百分之十六。

非利息收入大幅增加百分之四十九至十四億八千四百萬港元，主要由於保險業務成績斐然，加上銀行業務(尤其是財富管理業務方面)表現理想所致。

年內，本集團完成收購重慶銀行百分之十七權益。

業務及財務回顧

淨利息收入於年內上升百分之六至二十二億一千五百萬港元。儘管貸款息差及最優惠利率／香港銀行同業拆息之息差收窄，加上資金成本水平普遍上調，均對本集團淨利息收入增長構成壓力，但貸款及其他賺息資產結餘上升仍有助提高利息收入。年內本集團之淨息差收窄至百分之二點一六，較之二零零六年為百分之二點三八。

本集團之非利息收入強勁增長。淨收費及佣金收入增加，乃受惠於年內財富管理業務之增長及暢旺之股票及投資市場，從而提高零售單位信託投資及證券經紀營業額，令財富管理收入激增。

淨買賣收入大幅增加，主要源自本集團保險業務所持投資之證券買賣及估值收益上升。本集團銀行業務之證券與外匯買賣之收入、及公平值收益亦有增幅。

年內本集團保險業務表現非常理想。淨保費及其他收入(包括長期壽險業務之有效價值(或內含價值))增長百分之七十八，當中實為本集團擴大的經紀隊伍令銷售額增加，及銀行保險業務平台(包括躉繳保費產品之銷售)成績理想之結果。承新做保單增加之利，內含價值於年內上升二億五百萬港元，而二零零六年僅增加六千五百萬港元。列入損益賬之保險投資組合之升值反映投資表現理想，加上本集團保險業務之內含價值貢獻愈顯提高，均有助本集團保險業務收入之增加。

於二零零七年，保險索償及支出淨額亦錄得大幅上升，反映索償支出、佣金與業務銷售成本增加，以及因壽險銷售額上升及須予儲備金調整，得提高精算儲備之撥備。

由於本集團須支援業務增長及提升營運能力而增加開支，故營運支出增加百分之十點五。增加之開支主要為因薪酬上漲及僱員人數增加而令員工成本上升，加上租金、以及廣告及市場推廣等之一般開支上升所致。縱然營運支出增加，但本年度之成本對收入比率為百分之三十九，仍較二零零六年之百分之四十二點三為低。

扣除貸款減值撥前之營運溢利為二十二億五千五百萬港元，較二零零六年上升百分之二十七。

雖然減值提撥上升百分之十二至一億八千一百萬港元，主要為因貸款結餘增加(當中大部份為無抵押零售借貸及租購融資)而上升之綜合減值準備，信貸質素依然理想。年內，整體減值貸款比率繼續維持在較低水平，為百分之零點四六(相對二零零六年為百分之零點五六)。於二零零七年十二月三十一日，逾期及重組貸款總比率為百分之零點五六(相對二零零六年底為百分之零點七)，反映本集團所有商業及零售銀行貸款組合之信貸質素依然穩健。

扣除貸款減值提撥後之營運溢利為二十億七千四百萬港元，較二零零六年上升百分之二十八。

本集團於年內錄得主要源自投資物業重估盈餘及行產重估減值回撥，共一億五千一百萬港元。年內，本集團把握上半年之利好市況，變現若干可供出售證券而錄得淨收益一億一千五百萬港元，較二零零六年上升百分之二十六。

因應市況變化，本集團就外部管理之槓桿／結構性投資組合確認十億三千八百萬港元之減值虧損，於年底將有關投資現值由二億美元撇減至六千七百萬美元，減幅為百分之六十七。

本集團於二零零七年四月底完成收購重慶市商業銀行(「重慶銀行」)百分之十七權益。隨可參與重慶銀行董事會及其事務，本集團認為將重慶銀行作聯營公司處理，並按權益會計基準將本集團所佔重慶銀行業績綜合入賬至為合適。本集團於二零零七年所佔聯營公司業績反映本集團所佔重慶銀行溢利為七千二百萬港元，及所佔長城人壽虧損則二千六百萬港元(二零零六年佔長城人壽虧損二千六百萬港元)。

倘不包括出售大新銀行集團股份之特殊收益，本集團股東應佔溢利下跌為百分之十三(跌幅為百分之二十五倘包括該特殊收益)。

於二零零七年十二月三十一日，本集團之貸款及墊款總額為六百一十三億港元，較二零零六年底上升百分之二十一。受商業貸款、物業借貸、設備融資及銀團貸款所帶動，商業銀行業務貸款錄得強勁增長。個人銀行業務整體貸款總額面對激烈競爭下，錄得溫和增長。令人感到鼓舞的是，年內本集團之無抵押信用卡及個人貸款取得可觀增長。

客戶存款合共為七百八十七億港元，較二零零六年上升百分之十七。已發行之存款證總額為八十八億港元，其中零售存款證部份佔三十三億港元，其他已發行之債務證券合共為二十八億港元。貸款對存款比率由二零零六年十二月三十一日之百分之六十六點八上升至二零零七年十二月三十一日之百分之七十。

年內，本集團於澳門之銀行及保險業務表現理想，澳門商業銀行錄得百分之十九之貸款增長，而澳門保險有限公司及澳門人壽保險有限公司之淨保費收入錄得非常強勁之增長，升幅為百分之一百二十。

為鞏固本集團之資本基礎，大新銀行於二零零七年第一季度發行二億美元可於二零一七年贖回之無期限後償債券，被列作二級高層附加資本。

前瞻

美國經濟數據已反映該全球最大經濟體系出現大幅衰退。雖然香港及中國內地狀況隨經濟增長強勁仍然穩健，但美國經濟放緩或衰退勢必對全球經濟(包括亞洲)造成影響。同時，金融市場表現亦相當反覆。

因此，本集團於二零零八年將採取較審慎之業務方針，密切注視經濟及業務環境各方動向。在中期而言，本集團對業務及市場之經濟前景仍懷信心，預期業務可繼續取得增長。

符合企業管治常規守則

截至二零零七年十二月三十一日止年度，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所載之《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。

審核委員會

審核委員會在管理層的協助下，經已檢閱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二零零七年十二月三十一日止年度綜合財務報表)進行商討研究。

年報於聯交所網頁之公佈

根據上市條例附錄十六規定須予披露資料之本公司年報適時將於香港聯交所網頁登載。

本公司股份買賣

截至二零零七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，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(替任董事為米谷憲一先生)、田中達郎先生(替任董事為田原啟佐先生)、吉川英一先生、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 二零零八年三月二十五日(星期二)

網址：<http://www.dahsing.com>