

星展銀行（香港）有限公司
DBS BANK (HONG KONG) LIMITED

截至二零零四年六月三十日止
六個月之
中期財務披露報表

目錄

	頁次
未經審核之綜合損益賬	2
未經審核之綜合資產負債表	3
業務回顧	4
賬項附註	5
未經審核之綜合補充財務資料	11
符合指引聲明	17

未經審核之中期財務披露報表

星展銀行(香港)有限公司(「本銀行」)董事會欣然宣佈本銀行及其附屬公司(「本集團」)截至二零零四年六月三十日止六個月之未經審核綜合中期業績如下：

呈列基礎

根據道亨銀行有限公司(合併)條例,海外信託銀行有限公司(「海外信託銀行」)及DBS廣安銀行有限公司(「DBS廣安銀行」)之業務已於二零零三年七月二十一日撥歸於本銀行。合併之財務影響已披露於本銀行二零零三年年報內。

於本中期財務披露報表內,截至二零零三年六月三十日止六個月之綜合損益賬乃指本集團於合併前之業績。為增加對本集團合併後之業績表現之理解,本報表亦披露綜合損益賬之備考比較資料。該等備考比較資料乃假設海外信託銀行及DBS廣安銀行之業務已於二零零三年一月一日撥歸於本銀行之情況下編製。

於本披露報表中之若干比較款項已重新分類以符合本年度之呈列。

未經審核之綜合損益賬

截至六月三十日止六個月					
	附註	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元	備考 二零零三年 港幣千元	(附註) 變動 百分比
利息收入		2,568,007	2,083,979	2,763,959	-7.1
利息支出		(603,230)	(778,356)	(987,789)	-38.9
淨利息收入		1,964,777	1,305,623	1,776,170	10.6
其他營業收入	1	937,560	597,239	756,292	24.0
營業收入		2,902,337	1,902,862	2,532,462	14.6
營業支出		(1,137,331)	(808,879)	(1,079,881)	5.3
扣除撥備前之營業溢利		1,765,006	1,093,983	1,452,581	21.5
呆壞賬支出	2	(243,207)	(350,893)	(470,226)	-48.3
營業溢利		1,521,799	743,090	982,355	54.9
出售固定資產之淨收益／ (淨虧損)		4,071	(231)	(485)	
固定資產減值	3	-	(12,258)	(12,258)	
出售持作非買賣用途之 證券及持有至到期日 證券之淨收益	4	3,108	3,169	10,918	-71.5
所佔共同控制企業溢利	5	1,528,978 27,143	733,770 2,836	980,530 2,836	55.9 857.1
除稅前溢利		1,556,121	736,606	983,366	58.2
稅項	6	(217,583)	(132,288)	(171,789)	26.7
股東應佔溢利		1,338,538	604,318	811,577	64.9
股息	7	-	3,603,523	3,603,523	

附註：上述所呈列之百分比變動乃指二零零四年業績與二零零三年備考業績之差異。

未經審核之綜合資產負債表

	附註	二零零四年 六月三十日 港幣千元	二零零三年 十二月三十一日 港幣千元	變動 百分比
資產				
庫存現金及短期資金		22,357,792	23,274,188	-3.9
定期存放同業及其他金融機構 存款(一至十二個月內到期)		2,834,531	4,794,928	-40.9
持有之存款證		1,194,869	1,216,013	-1.7
持作買賣用途之證券		1,044,992	1,147,080	-8.9
持有至到期日之證券		26,475,139	24,719,284	7.1
貿易票據減撥備	8	1,399,004	1,246,106	12.3
貸款減撥備	9(a)	97,630,604	91,476,620	6.7
持作非買賣用途之證券		7,156,180	5,789,244	23.6
共同控制企業權益		104,715	80,481	30.1
固定資產		4,625,109	4,734,347	-2.3
其他資產		5,786,408	4,226,391	36.9
總資產		<u>170,609,343</u>	<u>162,704,682</u>	4.9
負債				
同業及其他金融機構之 存款及結餘		3,192,220	1,070,642	198.2
客戶存款	10	119,092,007	121,604,354	-2.1
已發行存款證		8,784,116	7,865,776	11.7
遞延稅務負債	6	107,628	134,243	-19.8
其他負債		19,051,293	13,020,057	46.3
應付共同控制企業之賬款		1,174,346	1,122,438	4.6
7.75%定息後償票據		2,040,544	2,030,956	0.5
總負債		<u>153,442,154</u>	<u>146,848,466</u>	4.5
股東資金				
股本		5,200,000	5,200,000	-
儲備	11	11,967,189	10,656,216	12.3
股東資金		<u>17,167,189</u>	<u>15,856,216</u>	8.3
總負債及股東資金		<u>170,609,343</u>	<u>162,704,682</u>	4.9

業務回顧

受惠於中港更緊密經貿關係安排，本港經濟於回顧期間全面復甦，各行業均出現好轉。與去年同期比較，二零零四年第一季之實質本地生產總值增長6.8%，預期第二季之增長率將會更為強勁。零售銷售額顯著上升，部分原因為中國政府放寬自由行計劃至更多內地省份。

本銀行於二零零四年上半年錄得可觀業績，利息及非利息收入均錄得雙位數字增長。此外，由於個人破產訴訟明顯減少，資產質素得以改善，因此壞賬撥備亦大幅下調。雖然在第二季由於利率環境及投資氣氛之不明朗因素而致使零售銀行業務部之財資及結構性投資產品之銷售放緩，整體銷售仍十分理想。強勁的零售銷售額及消費者信心回復，為本銀行信用卡業務提供更佳營商環境。

企業銀行業務部錄得高貸款增長，特別是貿易融資、發票貼現及機器設備融資等方面之業務。本銀行分配較多資源至中國，特別是對企業融資及機器設備融資有強勁需求之珠江三角洲。為進一步提升優勢，各業務部門均採取措施，深化與客戶之關係，分散收入來源及交叉銷售DBS集團內之產品及服務。

賬項附註

1. 其他營業收入

	截至六月三十日止六個月		
	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元	備考 二零零三年 港幣千元
服務費及佣金收入	625,134	383,428	473,200
減：服務費及佣金支出	(70,433)	(55,182)	(60,759)
服務費及佣金淨收入	554,701	328,246	412,441
其他(附註)	382,859	268,993	343,851
	<u>937,560</u>	<u>597,239</u>	<u>756,292</u>

附註：其他包括來自買賣活動及出售投資產品之收入。

2. 呆壞賬支出

	截至六月三十日止六個月		
	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元	備考 二零零三年 港幣千元
特殊撥備			
— 新撥備	368,536	476,669	624,240
— 撥回	(155,576)	(120,186)	(129,431)
— 收回已撇除賬項	(33,239)	(20,271)	(33,990)
一般撥備			
— 客戶貸款	62,764	9,906	4,632
— 應收客戶之貿易票據	370	2,045	2,045
— 持有至到期日之證券	352	2,730	2,730
	<u>243,207</u>	<u>350,893</u>	<u>470,226</u>

3. 固定資產減值

期內於損益賬中並無確認任何減值虧損(截至二零零三年六月三十日止六個月：港幣12,258,000元)。減值虧損主要因為物業價值下降，部份原因為預期該等房產未來現金流入減少，包括該等計劃關閉之分行。減值虧損乃根據會計實務準則第31號「資產減值」之規定評估。

4. 出售持作非買賣用途之證券及持有至到期日證券之淨收益

	截至六月三十日止六個月		
	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元	備考 二零零三年 港幣千元
持作非買賣用途之證券之淨收益	3,108	886	8,476
持有至到期日證券之淨收益	—	2,283	2,442
	<u>3,108</u>	<u>3,169</u>	<u>10,918</u>

5. 所佔共同控制企業溢利

根據本銀行、Whampoa Limited及Hutchison DBS Card Limited（「HDCL」）之合營協議（「該協議」），本銀行以Compass品牌發行信用卡並提供有關服務。Compass信用卡之應收結餘列於本集團資產負債表「客戶貸款」一項中。根據該協議，Compass信用卡之貸款虧損由HDCL承擔，因而本集團之賬項中並未為該結餘作出任何撥備。與Compass卡有關之收入及支出（包括利息收入及支出、收費收入及貸款虧損）由本集團透過其應佔HDCL 50%純利而於本集團之綜合賬項中「所佔共同控制企業溢利」項目中確認。

6. 稅項

	截至六月三十日止六個月		
	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元	備考 二零零三年 港幣千元
香港利得稅	226,440	138,292	182,395
海外稅項	1,504	1,115	1,115
	<u>227,944</u>	<u>139,407</u>	<u>183,510</u>
所佔共同控制企業之稅項	4,750	458	458
	<u>232,694</u>	<u>139,865</u>	<u>183,968</u>
本年度稅項	232,694	139,865	183,968
遞延年度稅項	(15,111)	(7,577)	(12,179)
	<u>217,583</u>	<u>132,288</u>	<u>171,789</u>

香港利得稅撥備乃根據本期間所估計之應課稅溢利按17.5%（二零零三年：17.5%）之稅率計算。海外附屬公司及分行之稅項乃根據業務所在國家之現行適用稅率計算。

6. 稅項 (續)

因資產及負債之稅基與其於財務報表之賬面值產生之暫時性差異而出現之遞延所得稅乃採用負債法全數撥備。遞延所得稅乃按照現行稅率計算。

暫時性差異主要因固定資產之折舊及重估以及貸款虧損撥備所產生。

7. 股息

	截至六月三十日止六個月		
	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元	備考 二零零三年 港幣千元
於期內批准及已派之去年 末期股息港幣零元 (截至二零零三年六月三十日 止六個月：每股港幣0.039139元)	-	203,523	203,523
已派之特別股息港幣零元 (截至二零零三年六月三十日止 六個月：每股港幣0.653846元)	-	3,400,000	3,400,000
	<u>-</u>	<u>3,603,523</u>	<u>3,603,523</u>

8. 貿易票據減撥備

	二零零四年 六月三十日 港幣千元	二零零三年 十二月三十一日 港幣千元	變動 百分比
應收同業之貿易票據	<u>463,210</u>	<u>341,856</u>	35.5
應收客戶之貿易票據	958,124	913,461	4.9
減：一般撥備	(9,581)	(9,211)	4.0
特殊撥備	<u>(12,749)</u>	<u>-</u>	
應收客戶之貿易票據減撥備	<u>935,794</u>	<u>904,250</u>	3.5
	<u>1,399,004</u>	<u>1,246,106</u>	12.3

9. 客戶貸款及應收客戶之貿易票據

(a) 貸款減撥備

	二零零四年 六月三十日 港幣千元	二零零三年 十二月三十一日 港幣千元	變動 百分比
客戶貸款	99,063,117	92,871,278	6.7
一般撥備	(972,624)	(909,861)	6.9
特殊撥備	(746,612)	(770,328)	-3.1
	<u>97,343,881</u>	<u>91,191,089</u>	6.7
客戶貸款減撥備	97,343,881	91,191,089	6.7
同業及其他金融機構之貸款	286,723	285,531	0.4
	<u>97,630,604</u>	<u>91,476,620</u>	6.7

(b) 客戶貸款總額

	二零零四年 六月三十日 港幣千元	二零零三年 十二月三十一日 港幣千元	變動 百分比
客戶貸款總額	100,021,241	93,784,739	6.6
一般撥備	(982,205)	(919,072)	6.9
特殊撥備	(759,361)	(770,328)	-1.4
	<u>98,279,675</u>	<u>92,095,339</u>	6.7
包括：			
應收客戶之貿易票據減撥備 (附註8)	935,794	904,250	3.5
客戶貸款減撥備 (附註9(a))	97,343,881	91,191,089	6.7
	<u>98,279,675</u>	<u>92,095,339</u>	6.7

10. 客戶存款

	二零零四年 六月三十日 港幣千元	二零零三年 十二月三十一日 港幣千元	變動 百分比
活期存款及往來賬戶	9,458,416	8,484,415	11.5
儲蓄存款	38,454,852	35,075,148	9.6
定期、即期及短期通知存款	71,178,739	78,044,791	-8.8
	<u>119,092,007</u>	<u>121,604,354</u>	-2.1

11. 儲備

	二零零四年 六月三十日 港幣千元	二零零三年 十二月三十一日 港幣千元	變動 百分比
股份溢價	595,503	595,503	-
資本儲備	11,636	11,636	-
房產重估儲備	957,996	979,509	-2.2
投資物業重估儲備	81,500	81,500	-
投資重估儲備	22,940	48,817	-53.0
一般儲備	2,398,792	2,398,792	-
保留溢利	7,898,822	6,540,459	20.8
	<u>11,967,189</u>	<u>10,656,216</u>	12.3

12. 資產負債表外之風險

(a) 或有負債及承擔

	二零零四年 六月三十日 港幣千元	二零零三年 十二月三十一日 港幣千元
直接信貸替代品	819,947	899,191
與交易有關之或有負債	374,498	444,189
與貿易有關之或有負債	5,349,203	4,758,968
原到期日少於一年或可無條件 撤銷之其他承擔	50,303,856	47,256,608
	<u>56,847,504</u>	<u>53,358,956</u>
信貸風險加權總額	<u>1,889,618</u>	<u>1,867,016</u>

12. 資產負債表外之風險 (續)

(b) 衍生工具

	二零零四年 六月三十日 港幣千元	二零零三年 十二月三十一日 港幣千元
股票合約	21,911,992	19,367,462
匯率合約	112,025,064	82,586,379
利率合約	183,677,612	192,024,949
	<u>317,614,668</u>	<u>293,978,790</u>
信貸風險加權總額	<u>649,464</u>	<u>679,547</u>
重置總成本	<u>2,508,464</u>	<u>2,110,199</u>

以上金額以總額計算並未計入雙邊淨額協議的影響。

這些工具之合約金額指於結算日仍未平倉之交易額，並不是風險金額。

信貸風險加權金額指按照銀行業條例附表三及香港金融管理局頒佈之指引所計算之金額。所計算金額視乎交易對方之身份及每類合約到期特點而定。

重置成本是指調整至市值而其價值為正數之所有合約之成本（假設交易對方不履行合約責任），並按正數價值之市場合約計算。重置成本為該等合約於結算日之信貸風險之概約值。

未經審核之綜合補充財務資料

1. 資本充足及流動資金比率

	二零零四年 六月三十日	二零零三年 十二月三十一日
資本充足比率	<u>19.50%</u>	<u>19.47%</u>
經調整資本充足比率	<u>18.99%</u>	<u>19.05%</u>
	二零零四年 六月三十日	二零零三年 六月三十日
期間之平均流動資金比率	<u>45.8%</u>	<u>43.8%</u>

資本充足比率乃根據香港金融管理局就其監管而規定之本銀行合併比率，並按照銀行業條例附表三計算。

經調整資本充足比率指於結算日按照香港金融管理局頒佈之「就市場風險維持充足資本」指引計入市場風險而調整之資本充足比率。

平均流動資金比率為按照銀行業條例附表四計算之本銀行香港辦事處於本期間每個曆月平均流動資金比率之簡單平均數。

2. 扣減後資本基礎成份

計算以上向香港金融管理局呈報之二零零四年六月三十日及二零零三年十二月三十一日之資本充足比率時使用之扣減後資本基礎分析如下：

	二零零四年 六月三十日 港幣千元	二零零三年 十二月三十一日 港幣千元
核心資本：		
繳足普通股股本	5,200,000	5,200,000
股份溢價	595,503	595,503
儲備(符合併入核心資本要求)	10,124,299	8,792,694
	<u>15,919,802</u>	<u>14,588,197</u>
附加資本：		
土地及土地權益重估儲備	727,647	742,706
持作非買賣用途證券之重估儲備	16,058	34,172
呆壞賬一般撥備	1,000,710	937,135
有期後償債務	1,224,327	1,624,765
附加資本之合資格總值	<u>2,968,742</u>	<u>3,338,778</u>
扣減前資本基礎總額	18,888,544	17,926,975
由資本基礎總額扣減	<u>(588,237)</u>	<u>(617,194)</u>
扣減後資本基礎總額	<u>18,300,307</u>	<u>17,309,781</u>

資本基礎指按照銀行業條例附表三計算本銀行於期末之合併資本基礎。

3. 貨幣風險

港幣百萬元	美元	英鎊	歐元	瑞士 法郎	其他 貨幣	總額
二零零四年六月三十日						
等值港幣元						
現貨資產	37,297	1,480	1,560	121	11,172	51,630
現貨負債	(37,420)	(1,528)	(1,557)	(38)	(11,315)	(51,858)
遠期買入	40,376	241	665	410	1,668	43,360
遠期賣出	(39,968)	(240)	(706)	(463)	(1,460)	(42,837)
期權倉淨額	(10)	6	(7)	-	1	(10)

非結構性長／(短) 盤淨額	<u>275</u>	<u>(41)</u>	<u>(45)</u>	<u>30</u>	<u>66</u>	<u>285</u>
結構性持倉淨額	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>317</u>	<u>317</u>

港幣百萬元	美元	英鎊	歐元	瑞士 法郎	其他 貨幣	總額
-------	----	----	----	----------	----------	----

二零零三年十二月三十一日

等值港幣元

現貨資產	36,449	1,376	1,368	134	12,008	51,335
現貨負債	(36,795)	(1,460)	(1,304)	(20)	(10,534)	(50,113)
遠期買入	39,284	158	502	559	1,746	42,249
遠期賣出	(38,482)	(116)	(589)	(694)	(3,059)	(42,940)
期權倉淨額	(18)	65	(31)	(38)	26	4

非結構性長／(短) 盤淨額	<u>438</u>	<u>23</u>	<u>(54)</u>	<u>(59)</u>	<u>187</u>	<u>535</u>
---------------	------------	-----------	-------------	-------------	------------	------------

結構性持倉淨額	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>215</u>	<u>215</u>
---------	----------	----------	----------	----------	------------	------------

二零零四年結構性持倉淨額乃指本集團於菲律賓之披索投資等值港幣223,000,000元及於中國之人民幣投資等值港幣94,000,000元。

4. 客戶貸款總額－按行業分類

	二零零四年 六月三十日 港幣千元	二零零三年 十二月三十一日 港幣千元	變動 百分比
在香港使用之貸款			
工業、商業及金融業			
物業發展	183,647	162,640	12.9
物業投資	11,375,271	10,766,258	5.7
金融企業	777,805	1,039,712	-25.2
股票經紀	85,284	141,876	-39.9
批發及零售業	2,582,052	2,231,798	15.7
製造業	6,832,345	5,666,365	20.6
運輸及運輸設備	8,925,613	7,864,913	13.5
其他	3,911,550	3,330,415	17.4
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」 樓宇之按揭貸款	3,191,701	3,470,608	-8.0
購買其他住宅物業之按揭貸款	36,277,068	36,143,250	0.4
信用卡貸款	4,921,661	5,185,788	-5.1
其他	4,264,586	4,046,157	5.4
貿易融資	15,012,965	12,532,177	19.8
在香港以外使用之貸款	1,679,693	1,202,782	39.7
	<u>100,021,241</u>	<u>93,784,739</u>	6.6

5. 客戶貸款總額－按地域分類

計入風險轉移因素後，超過90%之客戶貸款總額及相關之不履行貸款及逾期貸款位於香港地區。在一般情況下，若貸款之擔保人所處國家與貸款人之所在國家不同，則產生風險轉移。

6. 跨國債權

港幣百萬元	同業及其他 金融機構	公營機構	其他	總額
二零零四年六月三十日				
亞太區(不包括香港)	13,082	572	2,252	15,906
北美及南美	3,410	302	367	4,079
歐洲	24,166	9	747	24,922
其他	279	0	360	639
	<u>40,937</u>	<u>883</u>	<u>3,726</u>	<u>45,546</u>
二零零三年十二月三十一日				
亞太區(不包括香港)	9,475	287	1,559	11,321
北美及南美	5,208	392	110	5,710
歐洲	30,682	4	93	30,779
其他	299	-	240	539
	<u>45,664</u>	<u>683</u>	<u>2,002</u>	<u>48,349</u>

7. 不履行貸款

扣除懸欠利息之不履行貸款總額，即其利息已計入懸欠賬或已停止累計其利息之貸款，以及就該等貸款所作之特殊撥備如下：

	二零零四年 六月三十日 港幣千元	佔客戶 貸款總額之 百分比	二零零三年 十二月三十一日 港幣千元	佔客戶 貸款總額之 百分比
不履行貸款總額	1,909,251	1.91	2,228,288	2.38
特殊撥備	(760,589)		(727,047)	
	<u>1,148,662</u>		<u>1,501,241</u>	
懸欠利息	<u>267,444</u>		<u>266,611</u>	

特殊撥備於計入該等貸款之抵押品價值後作出。

8. 逾期及經重組之貸款

(a) 逾期貸款

本集團已扣除懸欠利息之逾期貸款額分析如下：

	二零零四年 六月三十日 港幣千元	佔客戶 貸款總額之 百分比	二零零三年 十二月三十一日 港幣千元	佔客戶 貸款總額之 百分比
逾期貸款總額				
三個月以上至 六個月	330,312	0.33	385,890	0.41
六個月以上 至一年	295,769	0.29	418,878	0.45
一年以上	507,679	0.51	561,400	0.60
	<u>1,133,760</u>	1.13	<u>1,366,168</u>	1.46

(b) 經重組之貸款

經重組之貸款（經扣除逾期三個月以上並在上述(a)項內列明之貸款）之分析如下：

	二零零四年 六月三十日 港幣千元	佔客戶 貸款總額之 百分比	二零零三年 十二月三十一日 港幣千元	佔客戶 貸款總額之 百分比
經重組之客戶貸款				
履行貸款	48,717	0.05	57,889	0.06
不履行貸款	288,640	0.29	304,999	0.33
	<u>337,357</u>	0.34	<u>362,888</u>	0.39

8. 逾期及經重組之貸款 (續)

(c) 逾期貸款與不履行貸款之對賬

	二零零四年 六月三十日 港幣千元	二零零三年 十二月三十一日 港幣千元
上述(a)項列明之逾期客戶貸款	1,133,760	1,366,168
減：逾期三個月以上， 但仍累計利息之貸款	(67,550)	(61,651)
加：逾期三個月以下或尚未逾期， 但其利息已計入懸欠賬或 已停止累計其利息之貸款		
— 包括在經重組之貸款中	288,640	304,999
— 其他	554,401	618,772
不履行貸款	<u>1,909,251</u>	<u>2,228,288</u>

(d) 收回資產

因變賣收回抵押品所得之資產繼續作為貸款呈報。變賣收回資產預期所得之銷售款項及未償還貸款之差額會予以撥備。於二零零四年六月三十日，本集團之收回資產為港幣117,956,000元（二零零三年十二月三十一日：港幣217,751,000元）。

符合指引聲明

本銀行於編撰二零零四年上半年中期業績時已全面遵照由金融管理局頒佈之「本地註冊認可機構披露中期財務資料」之披露準則。

香港，二零零四年七月三十日