

## 香港按揭證券有限公司

## 綜合財務摘要

截至 2006 年 6 月 30 日止首 6 個月

	未經審核 截至 2006 年 6 月 30 日止 6 個月 千港元	未經審核 截至 2005 年 6 月 30 日止 6 個月 千港元 經重列
利息收入	1,132,761	736,569 *
利息支出	(802,600)	(383,858) *
淨利息收入	330,161	352,711
其他收入淨額	86,636	62,200 *
經營收入	416,797	414,911
經營支出	(55,296)	(54,718) *
未計減值前的經營溢利	361,501	360,193
貸款減值撥備回撥	1,408	27,081
除稅前溢利	362,909	387,274 *
稅項	(39,006)	(49,163)
期內除稅後溢利	323,903	338,111 *

\* 數字已按照香港會計準則第 27 號(修訂) - 綜合及獨立財務報表重新列示

	未經審核 於 2006 年 6 月 30 日 千港元	已審核 於 2005 年 12 月 31 日 千港元 經重列
<b>資產</b>		
現金及短期資金	1,711,780	2,495,327 *
衍生金融工具	55,489	87,890 *
按揭貸款組合淨額	30,099,432	33,551,931 *
證券投資		
-可供出售	4,035,432	1,989,973
-持有至到期	4,644,009	4,524,894
再保險資產	401,343	429,178
其他資產	539,746	468,256 *
	<u>41,487,231</u>	<u>43,547,449</u>
<b>負債</b>		
其他負債	4,530,920	4,680,525 *
衍生金融工具	632,776	344,730 *
應付稅項	34,328	-
保險負債	651,465	684,212
債務證券	26,150,297	27,995,867
按揭證券	4,718,886	5,164,376 *
	<u>36,718,672</u>	<u>38,869,710</u>
<b>股東資金</b>		
股本	2,000,000	2,000,000
保留溢利	2,583,579	2,272,075 *
風險儲備	74,124	61,725
其他儲備	110,856	93,939
擬派股息	-	250,000
	<u>4,768,559</u>	<u>4,677,739</u>
	<u>41,487,231</u>	<u>43,547,449</u>
資本對資產比率	13.2%	12.0% *
	未經審核 截至 2006 年 6 月 30 日止 6 個月	未經審核 截至 2005 年 6 月 30 日止 6 個月
股東資金回報率 (年計)	13.5%	15.6% *
總資產回報率 (年計)	1.5%	1.4% *
成本對收入比率	13.3%	13.2% *

\* 數字已按照香港會計準則第 27 號(修訂) - 綜合及獨立財務報表重新列示

## **編製基準**

根據2005年公司（修訂）條例所頒佈，由2006年1月1日起計的期間生效，兩間為發行按揭證券特設的公司(特設公司)就編製集團財務報表而言被視為按揭證券公司的附屬企業。就公佈中期業績，該特設公司的未經審核的財務報表已合併計算入集團的綜合財務報表內。根據香港會計準則第27號「綜合及獨立財務報表」第43B段的規定，如公司在2006年1月1日年度以前，採納附屬公司的法律定義，需在財務報表重列過往的比較數字。據此按揭證券公司集團在中期財務報表中重列過往的比較數字。

## **財務回顧**

截至2006年6月30日止首6個月未經審核的綜合除稅後溢利為3.239億港元，較去年同期（2005年上半年）下降1,420萬港元或4.2%。股東資金年計回報率為13.5%（2005年上半年：15.6%）。平均計息資產淨息差上升至1.6%（2005年上半年：1.5%）。

按揭證券公司錄得3.302億港元淨利息收入，較2005年上半年減少6.4%，主要反映按揭組合收縮導致利息收入下降，部分收入下降的影響被最優惠利率與香港銀行同業拆息的息差擴闊所沖銷。

其他收入為8,660萬港元（2005年上半年：6,220萬港元）。主要收入項目包括5,060萬港元的按揭保險淨保費收入，1,350萬港元的匯兌差額，1,290萬港元的衍生工具及債務證券公平值變動，以及990萬港元的提早償還費用收入。

由於失業率及借款人信貸質素持續改善，首六個月的貸款減值撥備回撥為140萬港元（2005年上半年：2,710萬港元）。

按揭證券公司持續實行嚴謹控制其經營支出。截至2006年6月30日止，經營開支總額為5,530萬港元（2005年上半年：5,470萬港元）。成本對收入比率為13.3%（2005年上半年：13.2%）

按揭組合的未償還本金餘額（包括透過兩間特設公司的已證券化按揭組合未償還本金餘額）由2005年年底的336億港元下降10.4%至2006年6月30日的301億港元。總資產值由435億港元下降4.6%至415億港元。

按揭證券公司發行的債務證券及特設公司發行的按揭證券在2006年上半年的淨贖回及公平值調整合計金額分別為18億港元及4億港元。於2006年6月30日，未到期的債務證券及按揭證券總值分別為262億港元及47億港元。

於 2006 年 6 月 30 日，按揭證券公司的資本對資產比率維持 13.2% 的穩健水平（2005 年 12 月 31 日：12.0%），遠高於財政司司長訂定的 5% 最低指引，相當於根據銀行業條例的資本充足率計算的 25.6%。