

銀行業概況

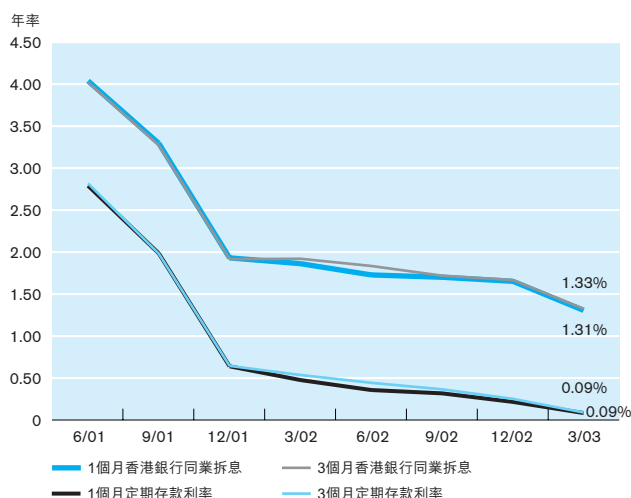
本文由銀行政策部提供

儘管經濟環境困難，但銀行在2003年第1季仍然表現理想。非典型肺炎在接近第1季末爆發，並未對銀行體系在該季的業績造成太大影響，但對第2季表現的影響可能會比較顯著。與去年同期比較，銀行香港辦事處的整體除稅前經營溢利有所改善，不過與慣常一樣，個別銀行的表現不一。然而，整體資產質素有轉弱跡象，按揭貸款組合的負資產問題亦加劇。存款與貸款增長仍然受壓。

利率走勢

由於缺乏資金競爭，以及貸款需求疲弱，所以銀行同業拆息及存款利率在2003年第1季進一步下跌，其中香港銀行同業拆息的跌幅更超過同期的定期存款利率。1個月香港銀行同業平均拆息下跌35基點，1個月定期存款平均利率則減少13基點（圖1）。由於最優惠利率¹維持在5.00厘的水平，因此息差進一步擴闊。最優惠利率與1個月香港銀行同業拆息的平均

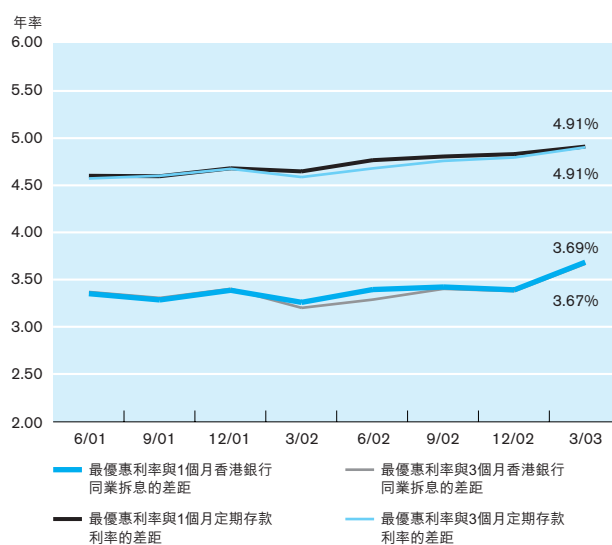
圖 1
香港銀行同業拆息及定期存款利率
季度平均數



¹ 最優惠利率指香港上海滙豐銀行有限公司所報的利率。

圖 2

最優惠利率與香港銀行同業拆息／定期存款利率的差距
季度平均數



差距擴闊至3.69厘，最優惠利率與1個月定期存款利率的平均差距擴闊至4.91厘（圖2）。

零售銀行的盈利表現

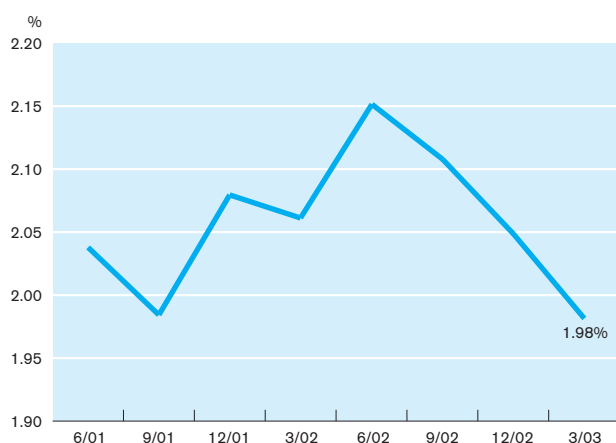
零售銀行香港辦事處的整體除稅前經營溢利在第1季有所增長，主要是因為非利息收入增加、經營成本下降及撇帳額減少。然而，部分銀行盈利倒退，特別是相對高度集中於住宅按揭業務的銀行，原因是有關業務的息差不斷收窄。至於資金管理業務表現

出色，以及成功透過合併整固整合業務以削減成本的銀行業績比較理想，從而令整體業績錄得增長。

住宅按揭貸款的息差收窄，以及自由資金的收益下降，令銀行的淨利息收入錄得輕微減幅。不過，來自外匯與利率衍生工具業務的收益、持有作買賣用途的投資按市價計算的虧損減少，以及來自收費與佣金的收入增加，都令銀行的非利息收入顯著增長。因此，2003年第1季非利息收入佔總經營收入的比例由一年前的26%增加至30%。由於淨利息收入減少，所以按年計淨息差由一年前的2.06%下跌至1.98%（圖3）。

圖 3

淨息差(按年計季度數字)
(零售銀行)

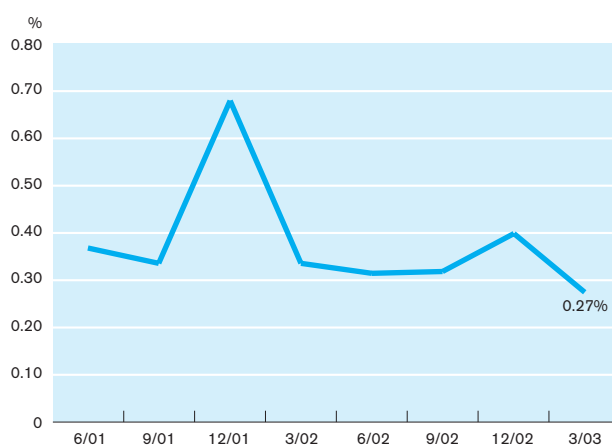


由於銀行進一步整頓分行網絡令薪酬支出減少，加上租金支出下降，因此與上年度同期比較，銀行的經營成本有所下降。總經營成本下降及總經營收入增加，令成本與收入比率由一年前的40.1%下降至37.5%。

整體呆壞帳準備佔平均總資產的比率由去年同期的0.34%，下降至2003年第1季的0.27%（圖4），主要原因是沒有類似去年因為銀行合併活動而作出的一次過撇帳。

圖 4

呆壞帳準備佔平均總資產的百分比(按年計季度數字)
(零售銀行)



零售銀行的資產質素

整體質素

零售銀行的整體資產質素在第1季出現轉弱跡象（表1）。雖然3月底的特定分類貸款比率大致沒有變動，保持在5.03%左右的水平，但需要關注貸款比率（是信貸質素轉弱的主要指標）由12月底的6.09%，增加至6.47%。不履行貸款比率與過期及經重組貸款比率分別由3.94%及3.53%，升至4.03%及3.64%（圖5）。鑑於市場環境困難，因此上述比率錄得溫和增幅並未令人感到意外。

圖 5

零售銀行資產質素

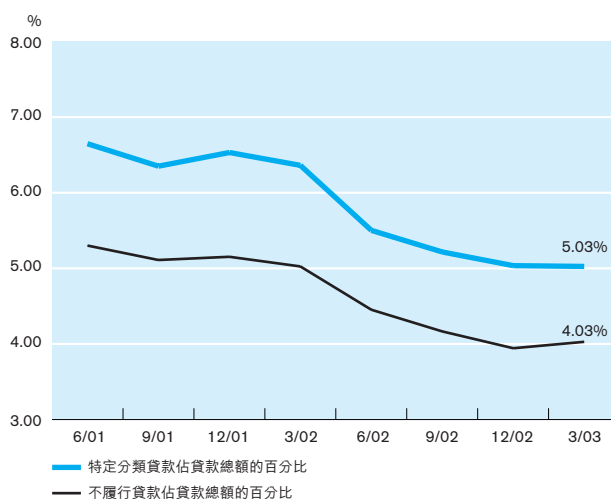


表 1
零售銀行的資產質素¹

	3/02	6/02	9/02	12/02	3/03
	佔貸款總額的百分比				
良好貸款	88.15	88.69	89.02	88.87 ^r	88.49
需要關注貸款	5.48	5.81	5.76	6.09	6.47
特定分類貸款(總額) ²	6.37	5.50	5.22	5.04 ^r	5.03
其中次級	2.06	1.80	1.73	1.86 ^r	1.83
呆滯	2.98	2.44	2.24	1.97 ^r	2.02
虧損	1.34	1.26	1.24	1.21	1.18
特定分類貸款(淨額) ³	4.35	3.78	3.52	3.53 ^r	3.52
逾期3個月以上的貸款及經重組貸款	4.69	4.00	4.03	3.59 ^r	3.64
其中逾期3個月以上的貸款	4.02	3.29	3.13	2.77 ^r	2.79
經重組貸款	0.66	0.71	0.90	0.82	0.85
不履行貸款 ⁴	5.03	4.45	4.17	3.94 ^r	4.03

註：

¹ 有關香港辦事處及海外分行的期末數字。

² 特定分類貸款指列為「次級」、「呆滯」或「虧損」的貸款。

³ 已扣除特殊準備金。

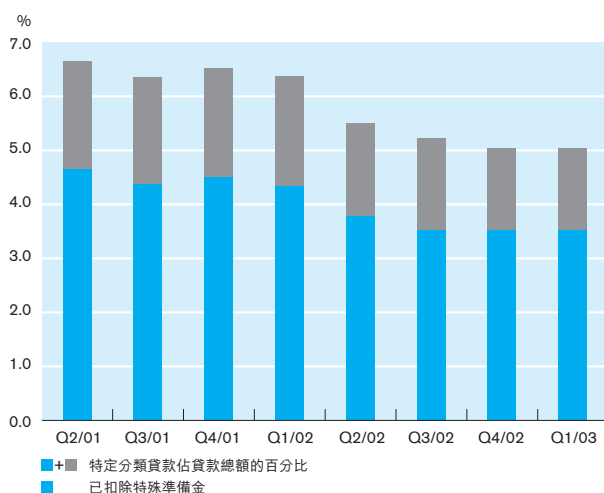
⁴ 利息已記入暫記帳或已停止累計利息的貸款。

^r 因應最近的調整而修訂數字。

由於四捨五入，表內所列數字相加可能會與總數略有出入。

2003年3月底特殊準備金佔特定分類貸款總額的比率約處於30%的水平(圖6)。

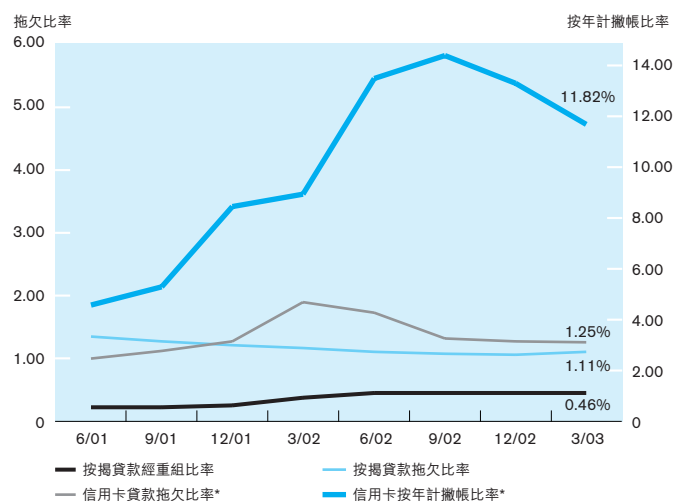
圖 6
零售銀行資產質素



住宅按揭貸款組合的質素

住宅按揭貸款組合的整體質素在2003年第1季稍為轉弱。按揭貸款拖欠比率由2002年12月底的1.06%上升至1.11%，不過這個比率仍然屬於低水平。2003年3月底經重組按揭貸款比率保持在0.46%的水平(圖7)，但非典型肺炎對住宅按揭貸款組合的影響尚未反映出來。

圖 7
受訪機構的信用卡及按揭貸款資產質素



* 由於受訪機構數目有所增加，所以有關序列在2001年12月出現中斷情況。

由於物業價格進一步下跌，截至2003年3月底，銀行的負資產住宅按揭貸款宗數增加至約83,000宗²（佔總宗數的17%），總值為1,350億港元。該等貸款的無抵押部分約為290億港元，佔住宅按揭貸款總額的5.4%。負資產貸款拖欠比率仍然高於整體按揭貸款組合的拖欠比率，不過已由2002年12月底的2.62%下降至2.56%。負資產貸款的平均利率繼續下調，由12月底最優惠利率減0.83厘，下降至最優惠利率減0.88厘，反映認可機構努力透過調低利率協助負資產業主。

信用卡組合的質素

信用卡組合的質素在2003年第1季有所改善，但仍然欠佳。拖欠比率連續第4季下跌，由12月底的1.28%降至1.25%，原因是銀行進行撇帳以及重組問題信用卡應收帳款。截至2003年3月底止的12個月，經重組的信用卡應收帳款約為16億港元，約佔應收帳款總額的2.8%，反映銀行主動採取符合客戶與銀行本身的共同利益的措施。隨着破產情況略為緩和，2003年第1季的撇帳額亦減少至17.6億港元，佔季內平均應收帳款的3.09%。假設未來3季繼續以上述比率撇帳³，「按年計」撇帳率由上一季的13.45%，下降至11.82%（圖7）。

非典型肺炎對零售銀行表現的影響

非典型肺炎爆發對銀行在2003年第1季的業績影響輕微，但在第2季可能會比較明顯，不過有關的負面影響似乎在5月中開始減退。

根據自銀行所收集的資料顯示，非典型肺炎造成的主要影響如下：

- 貸款需求進一步減弱。這個情況在住宅按揭貸款方面更為顯著，部分原因是自非典型肺炎爆發後市場缺乏新項目，以及非典型肺炎爆發期間市民沒有睇樓及買樓的意欲；
- 市民在消費、飲食、娛樂與旅遊方面的支出下跌，令信用卡業務減少。在非典型肺炎於香港爆發的高峰期，據報信用卡簽帳所受的影響相當嚴重（下跌約30%至50%）。近期的跡象顯示，隨着非典型肺炎新增個案減少，市民的消費情況已有所改善；
- 分行的客戶流量亦受到影響，銀行與客戶直接接觸的機會減少，交叉銷售財富管理產品變得更加困難。然而，與信用卡業務一樣，分行的客戶流量最近亦有改善；
- 資產質素並未受到太大影響，不過4月份按揭貸款拖欠比率上升至1.14%，反映資產質素有轉弱跡象。的士貸款組合過期及經重組貸款比率亦見上升。市場擔心失業率上升對客戶貸款質素所造成的影響。

營業額下降及資產質素轉弱，在某程度上會影響銀行的收入、準備金水平及盈利能力。然而，目前銀行一般預期若非典型肺炎的疫情繼續受到控制，銀行所受的影響不會太嚴重。

² 調查所得數字僅涵蓋由銀行提供並據銀行所知為負資產的一按貸款，並不包括與政府資助的二按計劃有關的約62,000宗住宅按揭貸款及與私營機構的二按計劃有關的約24,000宗住宅按揭貸款。由於銀行並沒有二按的未償還餘額的記錄，因此無法得悉這些住宅按揭貸款在計及二按後會否成為負資產住宅按揭貸款。

³ 由於某些撇帳額不會在往後的季度再次出現，因此在計算按年計比率時不宜包括在內。

表 2

所有本地註冊認可機構的綜合資本充足比率

(百萬港元)	3/02	6/02	9/02	12/02 ^r	3/03
扣除後的資本基礎總額 ¹	307,290	305,679	309,993	304,032	308,212
其中核心資本	255,276	251,281	256,555	251,862	259,440
加權風險總額	1,845,518	1,887,566	1,906,646	1,931,970	1,932,374
資本充足比率	16.7%	16.2%	16.3%	15.7%	15.9%

註：

¹ 扣減後的資本基礎總額指《銀行業條例》附表 3 指定的經扣除扣減項目後的核心及附加資本總額。

本地認可機構的資本實力

銀行的資本實力仍然雄厚，所有本地註冊認可機構的平均綜合資本充足比率由 15.7% 微升至 15.9%，主要是因為銀行的儲備增加（表 2）。

零售銀行的流動資金

零售銀行繼續維持充裕的流動資金，2003 年第 1 季的平均流動資產比率⁴約為 45%，遠高於最低法定要求的 25%（圖 8）。流動資產的主要組成項目為有價債務證券及同業債權淨額。

銀行的整體貸存比率由 53.5% 上升至 54.1%，而港元貸存比率則由 78.6% 上升至 79.6%（圖 9），反映下文所述貸款輕微增長及存款下降的情況。

圖 8

平均流動資金比率（零售銀行）

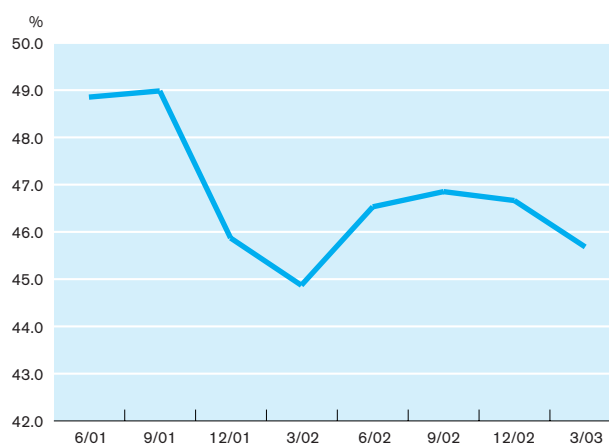
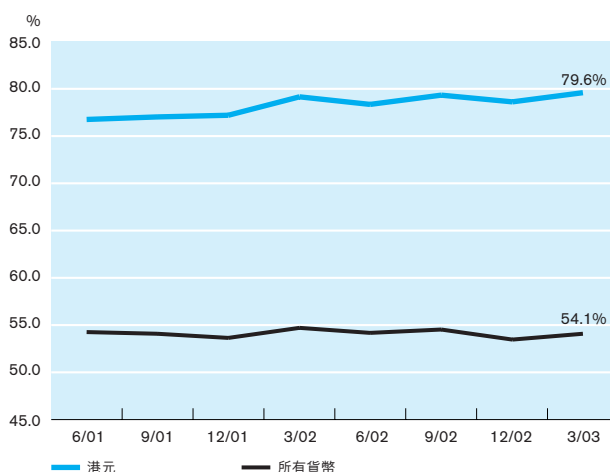


圖 9

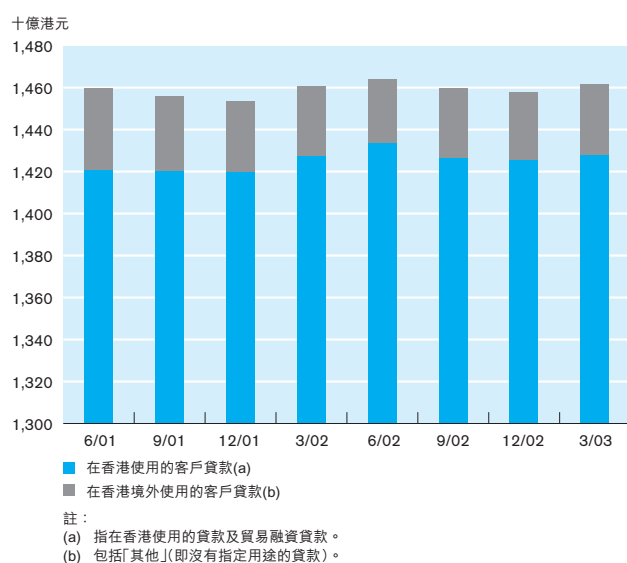
貸存比率（零售銀行）



⁴ 香港所有認可機構必須將每月平均流動資產比率維持在不低於 25% 的水平。每月平均流動資產比率即流動資產（如有價債務證券及 1 個月內償還的貸款，而這些資產必須按照流動資產換算因素調整）與限定債務（基本上是指 1 個月內到期的所有債務）的比率，其計算方法及組成部分載於《銀行業條例》附表 4。

圖 10

香港及香港境外使用的客戶貸款(零售銀行)



零售銀行貸款

由於貿易融資貸款以及在香港境外使用的客戶貸款均有所增加，所以銀行的貸款總額在2003年第1季上升0.3%，上一季則下跌0.1%（圖10）。在對外貿易增長帶動下，貿易融資貸款在2002年第4季下跌3.8%後，在2003年第1季上升2.6%。在香港境外使用的客戶貸款增加4.3%，上一季則減少0.3%。由於物業貸款需求疲弱，整體本地貸款大致上沒有變動。

按主要經濟行業分類的在香港使用的客戶貸款

圖11顯示在所有本地貸款中，除物業貸款外，對各主要行業的貸款均有所增加。製造業貸款上升2.5%，批發與零售業貸款增加1.6%。由於物業價格進一步下跌，令市場氣氛薄弱，物業貸款在2002年第4季上升0.7%後，在2003年第1季下跌0.6%，其中物業發展貸款減少1.5%，住宅按揭貸款則減少0.8%。然而，物業投資貸款則微升0.3%。用作購買居者有其

⁵ 僅限於在香港辦事處入帳的資產負債表內貸款。

⁶ 經修訂數字。

屋計劃、私人機構參建居屋計劃及租者置其屋計劃下的單位的貸款亦減少2.8%，這已是連續第5季錄得跌幅。對電力、氣體及電訊業的貸款繼上一季增加1.8%後，再上升9.7%，主要原因是對電力行業的貸款有所增加。

對電訊業的貸款

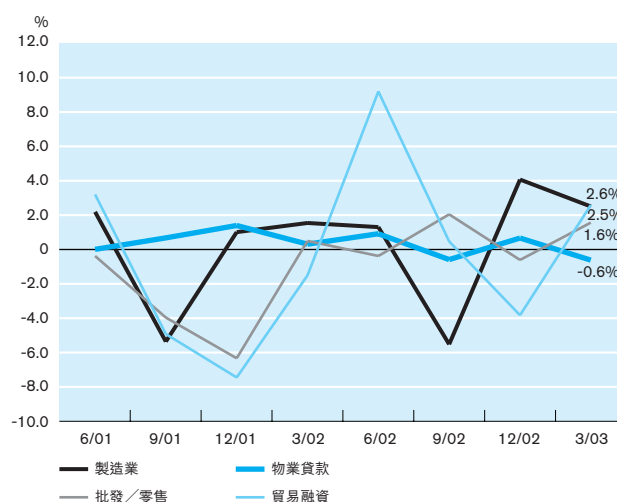
零售銀行對電訊業的貸款⁵在2003年3月底微升3億港元至149億港元，佔零售銀行的本地貸款總額的1.0%。然而，銀行體系的整體走勢(即非零售認可機構也包括在內)則有所不同，由於出售貸款及還款，對電訊業的貸款下跌23億港元至309億港元，佔銀行體系本地貸款總額的1.7%。

對非銀行中資企業的貸款

對非銀行中資企業的貸款跌勢持續，在2002年第4季繼續錄得跌幅，主要是因為信用證及擔保書減少以及撇帳。零售銀行對非銀行中資企業的貸款總額在2002年12月底下降至1,020億港元(佔總資產的2.5%)，而銀行體系的整體數字則為1,413億港元(佔總資產的2.2%)。

圖 11

按主要行業分析在香港使用的貸款(零售銀行) 季度變動百分比



信用卡應收帳款

信用卡應收帳款形式的消費貸款在2003年第1季下跌7.9%，上一季則微升0.1%。信用卡應收帳款減少是由多個原因造成，包括認可機構收緊貸款政策、客戶在季內減少消費，特別是在3月份非典型肺炎爆發後情況更為明顯，以及部分機構把經重組信用卡應收帳款轉移至其他貸款帳戶（例如個人貸款帳戶）。信用卡帳戶總數繼續減少0.3%。

零售銀行的客戶存款

零售銀行的客戶存款在2003年第1季收縮0.9%，上一季則增加1.9%。港元存款及外幣存款均告下跌，跌幅分別為1.1%及0.5%（圖12）。美元存款下跌3.0%，非美元外幣存款則上升5.2%，反映美元兌其他貨幣貶值。港元存款佔存款總額的比例保持穩定，仍然為61%。

如表3所示，定期存款連續第10季下跌，跌幅為3.6%，佔存款總額的比率由上年度的56.5%，下跌至50.5%。活期存款亦下跌2.3%，但儲蓄存款則上升2.3%，反映存戶把資金由定期存款轉移至儲蓄存款，以等待較佳的投資機會。

圖 12

客戶存款（零售銀行）
季度變動百分比

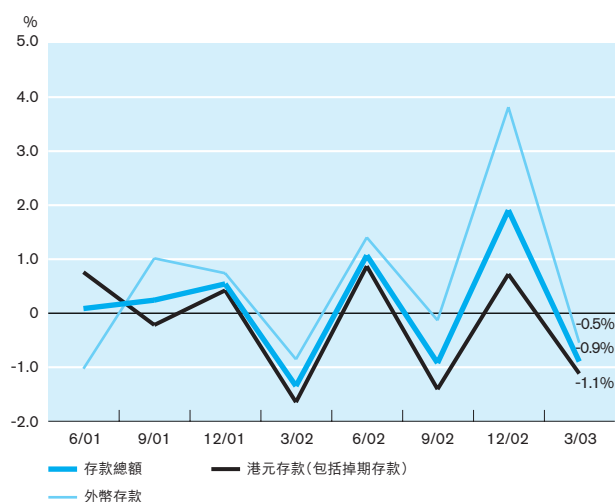


表 3

港元存款組合（零售銀行）

（十億港元）

	活期	儲蓄	定期*
3/02	111.8	611.2	937.2
% 增長	(4.5)	0.5	(2.7)
6/02	116.2	634.8	923.7
% 增長	4.0	3.9	(1.4)
9/02	121.7	629.0	900.5
% 增長	4.7	(0.9)	(2.5)
12/02	133.8	668.1	861.3
% 增長	9.9	6.2	(4.3)
3/03	130.7	683.3	830.6
% 增長	(2.3)	2.3	(3.6)

註：% 增長指與上一季比較的存款增長。

* 包括掉期存款

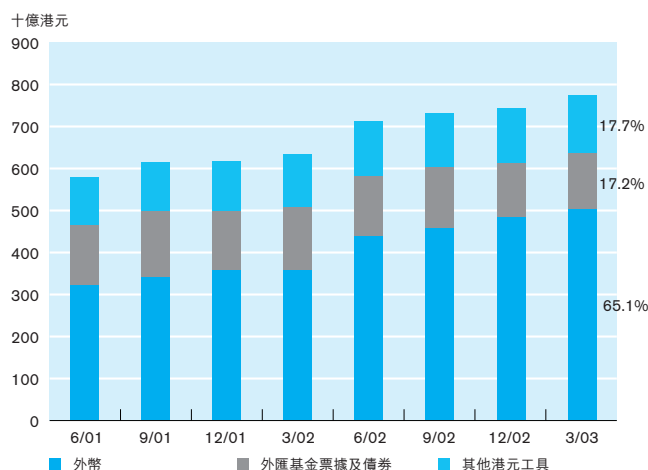
可轉讓工具

所持有的可轉讓債務工具

由於流動資金充裕，但貸款機會有限，所以銀行在2003年第1季繼續把剩餘資金投放在可轉讓債務工具。銀行持有的可轉讓債務工具（不包括可轉讓存款證）——是近年銀行的剩餘資金的主要出路——增加4.1%。外幣可轉讓債務工具佔可轉讓債務工具總額的比例保持在65.1%的水平（圖13）。零售銀行持有的

圖 13

按貨幣分析持有的可轉讓債券工具（零售銀行）



可轉讓債務工具佔資產總額的比例由2002年12月底的20.9%，增加至2003年3月底的21.6%。圖14及15分別按工具及發債體類別分析零售銀行持有的可轉讓債務工具。

過去一年零售銀行持有的可轉讓存款證亦有所上升，由上年度佔資產總額的2.2%，增加至2003年3月底的2.6%。

已發行可轉讓存款證

面對低息環境，個人客戶對可轉讓存款證的需求有所增加，因此零售銀行增發可轉讓存款證。零售銀行的未償還可轉讓存款證在2003年第1季上升8.5%，這已是連續第4季錄得升幅。與上年度比較，未償還可轉讓存款證增幅幾乎達34%。

附錄載有銀行體系的主要表現指標。

圖 14

按工具類別分析持有的可轉讓債券工具
(零售銀行)

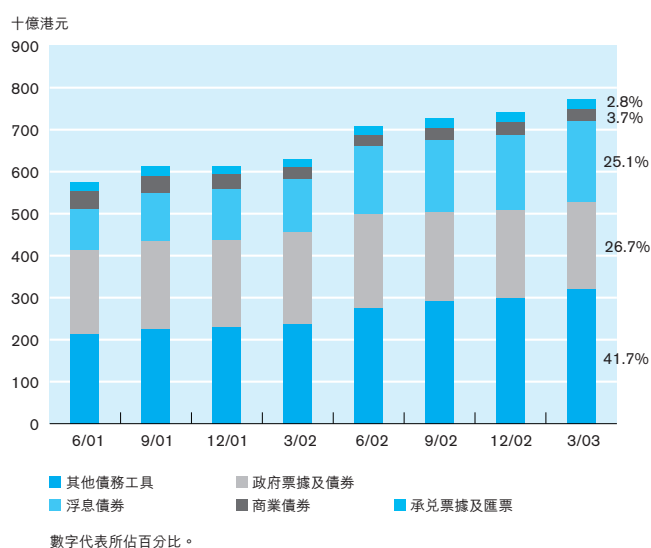
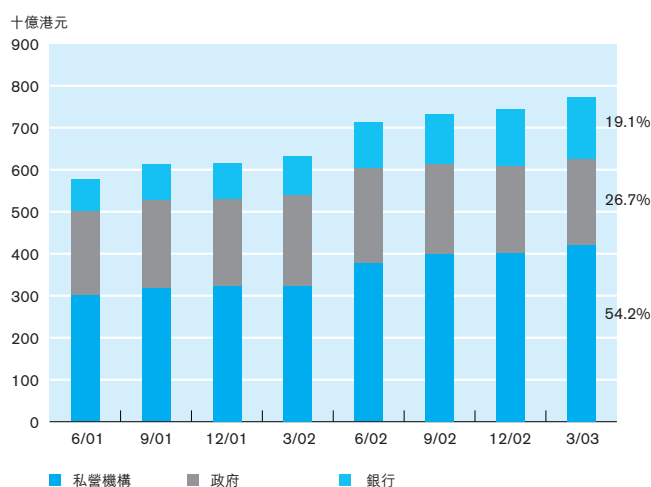


圖 15

按發債體類別分析持有的可轉讓債券工具
(零售銀行)



附錄

銀行體系的主要表現指標¹ (%)

	3/02	12/02	3/03
利率²			
1 個月香港銀行同業拆息	1.87	1.66	1.31
3 個月香港銀行同業拆息	1.92	1.67	1.33
最優惠利率與 1 個月香港銀行同業拆息的差距	3.26	3.40	3.69
最優惠利率與 3 個月香港銀行同業拆息的差距	3.21	3.38	3.67
零售銀行			
資產負債表狀況³			
存款總額	-1.3	1.9	-0.9
港元	-1.6	0.7	-1.1
外幣	-0.9	3.8	-0.5
貸款總額	0.5	-0.1	0.3
在香港使用的客戶貸款 ⁴	0.5	-0.1	0.2
在香港境外使用的客戶貸款 ⁵	-0.3	-2.3	4.3
可轉讓工具			
已發行可轉讓存款證	-1.3	4.0	8.5
所持可轉讓債務工具	2.8	1.7	4.1
資產質素⁶			
佔貸款總額百分比			
良好貸款	88.15	88.87	88.49
需要關注貸款	5.48	6.09	6.47
特定分類貸款(總額) ⁷	6.37	5.04	5.03
特定分類貸款(淨額) ⁸	4.35	3.53	3.52
逾期 3 個月以上的貸款及經重組貸款	4.69	3.59	3.64
不履行貸款 ⁹	5.03	3.94	4.03
盈利¹⁰			
壞帳支出佔平均總資產的比率	0.34	0.34	0.27
淨息差	2.06	2.09	1.98
成本與收入比率	40.1	40.6	37.5
流動資金比率¹¹	44.9	46.7	45.7
受訪機構			
資產質素			
住宅按揭貸款拖欠比率	1.18	1.06	1.11
信用卡應收帳款			
拖欠比率	1.90	1.28	1.25
撇帳率 — 按年計季度數字(經調整) ¹²	9.04	13.45	11.82
— 截至該日止按年計數字	9.04	13.25	12.35
所有本地註冊認可機構			
資本充足比率(綜合)	16.7	15.7 ^r	15.9

註：

¹ 除非另有說明，否則所載數字僅反映香港辦事處的狀況。² 季度平均數。³ 季度變動百分比。⁴ 在香港使用的貸款及貿易融資貸款。⁵ 包括「其他」(即沒有指定用途的貸款)。⁶ 數字反映零售銀行香港辦事處及海外分行的狀況。⁷ 特定分類貸款指列為「次級」、「呆滯」或「虧損」的貸款。⁸ 已扣除特殊準備金。⁹ 利息已記入暫記帳或已停止累計利息的貸款。¹⁰ 截至該日止按年計數字。¹¹ 季度平均數。¹² 由於某些撇帳額不會在往後的季度再次出現，因此在計算按年計比率時不宜包括在內。本年度截至現在為止的按年計比率並無作出類似調整。^r 因應最近的調整而修訂數字。