

# 銀行業概況

本文由銀行政策部提供

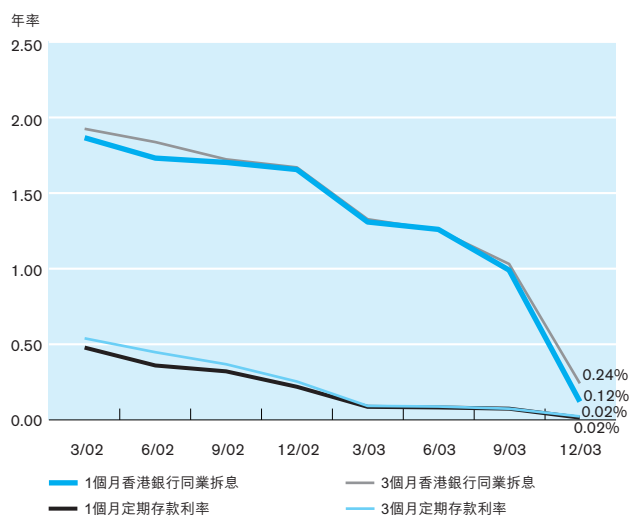
雖然零售銀行在2003年第2季受到非典型肺炎影響，但全年表現頗為理想。特別是下半年經濟復甦，情況更為明顯。初步數字顯示，零售銀行香港辦事處的整體除稅前經營溢利比2002年有所上升。資金管理業務業績理想、收費及佣金收入增加，以及呆壞帳準備金減少，都是經營溢利增加的主要因素。消費及物業市場氣氛好轉，使整體資產質素在第4季改善。個人破產宗數大幅下降，信用卡撇帳情況亦告減少。物業價格回升令負資產問題略為紓緩。本地貸款在連續兩季下跌後在第4季錄得升幅。

## 利率走勢

本地利率在第4季跌至新低，原因是銀行體系流動資金相當充裕，而且季內有資金流入。香港銀行同業拆息下跌幅度比定期存款利率大。1個月香港銀行同業平均拆息下跌87基點至0.12厘，1個月定期存款平均利率則下跌6基點至0.02厘（圖1）。最優惠利率<sup>1</sup>沒有變動，仍然為5.00厘。因此，最優惠利率與1個月香港銀行同業拆息的平均差距擴闊至4.88厘，

圖 1

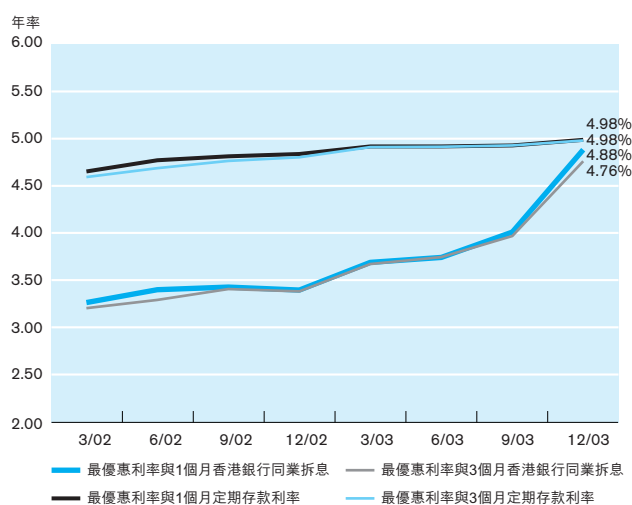
香港銀行同業拆息及定期存款利率季度平均數



<sup>1</sup> 最優惠利率指香港上海滙豐銀行有限公司所報最優惠利率。

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



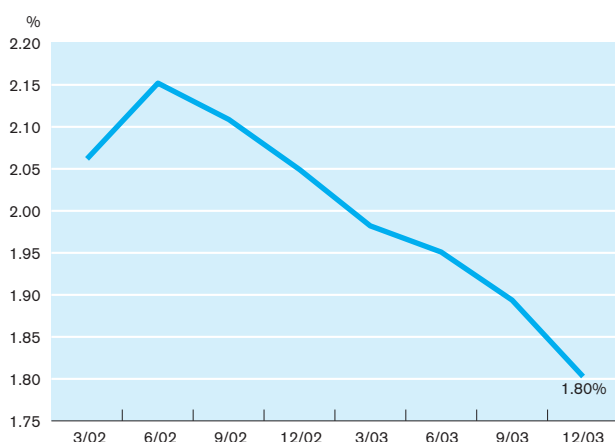
最優惠利率與1個月定期存款利率的平均差距擴闊至4.98厘（圖2）。

## 零售銀行的盈利表現

本港經濟在經歷非典型肺炎事件後開始復甦，因此大部分零售銀行在2003年均錄得盈利增長。初步數字顯示，2003年零售銀行香港辦事處的整體除稅前經營溢利增加5.3%。來自資金管理業務的收益、下

圖 3

淨息差（按年計季度數字）  
（零售銀行）



半年股市轉趨活躍令收費及佣金收入增加、貿易融資表現強勁，以及呆壞帳準備金減少等因素，抵銷了淨利息收入下跌的影響。因此，2003年零售銀行的非利息收入增加，佔總經營收入的比例由2002年的30%上升至34%。

住宅按揭貸款及轉按的息差繼續收窄，以及自由資金的收益下降，令整體零售銀行的淨利息收入減少，即使最優惠利率與資金成本的差距擴大亦無補於事。因此，2003年零售銀行的淨息差由一年前的2.09厘<sup>1</sup>收窄至1.91厘（圖3）。

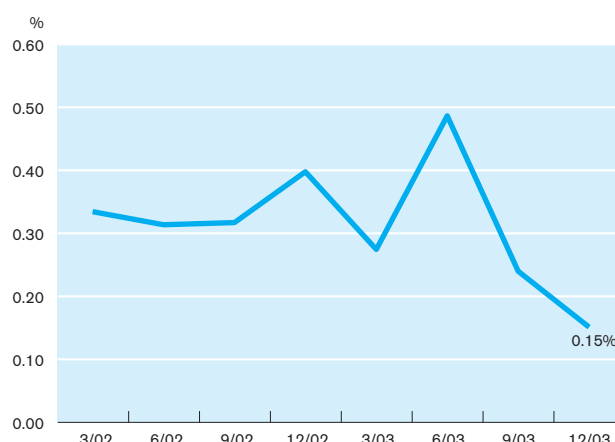
銀行繼續努力收緊薪酬及租金支出，所以即使其他經營成本略為回升，零售銀行在2003年的總經營成本仍然有所減少。成本與收入比率由一年前的39.3%<sup>1</sup>下降至38.7%。

由於經濟環境改善，呆壞帳準備金在第4季減少。與破產有關的撇帳減少及勞工市場改善令借款人還款能力提高，使下半年呆壞帳準備金的減幅足以抵銷上半年的增幅。因此，零售銀行在2003年全年的整體呆壞帳準備金佔平均總資產的比率由2002年的0.34%，下降至0.29%（圖4）。

<sup>1</sup> 經修訂數字。

圖 4

呆壞帳準備金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4季顯著改善，特別是個人貸款組合。這一點由各項問題貸款比率均有改善可見一斑（表1）。逾期及經重組貸款比率降至2.83%，接近亞洲金融危機前的水平。整體特定分類貸款及不履行貸款比率亦分別由9月底的4.59%及3.61%，下降至3.91%及3.17%（圖5）。特殊準備金

圖 5

零售銀行資產質素

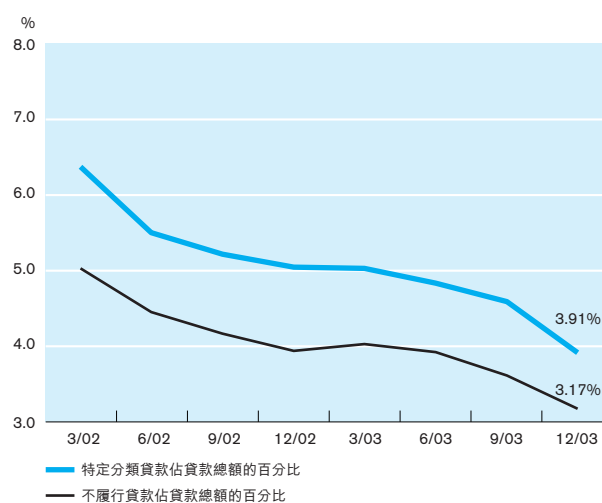


表 1  
零售銀行資產質素<sup>1</sup>

	12/02	3/03	6/03 佔貸款總額 %	9/03	12/03
良好貸款	88.87	88.49	88.55	88.39	89.55
需要關注貸款	6.09	6.47	6.63	7.02 <sup>r</sup>	6.54
特定分類貸款(總額) <sup>2</sup>	5.04	5.03	4.83	4.59 <sup>r</sup>	3.91
其中次級	1.86	1.83	1.65	1.67 <sup>r</sup>	1.39
呆滯	1.97	2.02	2.07	1.95	1.75
虧損	1.21	1.18	1.10	0.96	0.77
特定分類貸款(淨額) <sup>3</sup>	3.53	3.52	3.31	3.17 <sup>r</sup>	2.74
逾期3個月以上的貸款及經重組貸款	3.59	3.64	3.62	3.58	2.83
其中逾期3個月以上的貸款	2.77	2.79	2.64	2.71	2.05
經重組貸款	0.82	0.85	0.98	0.86	0.79
不履行貸款 <sup>4</sup>	3.94	4.03	3.92	3.61 <sup>r</sup>	3.17

註：

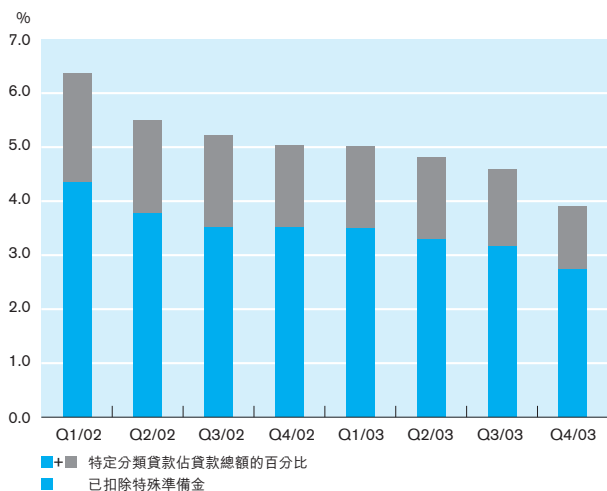
- 有關香港辦事處及海外分行的期末數字。
- 特定分類貸款指列為「次級」、「呆滯」或「虧損」的貸款。
- 已扣除特殊準備金。

<sup>4</sup> 利息已記入暫記帳或已停止累計利息的貸款。

<sup>r</sup> 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。

圖 6  
零售銀行資產質素



佔特定分類貸款總額的比率由9月底的31%輕微回落至30% (圖6)。

### 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第4季改善。按揭貸款拖欠比率降至低於1%，由9月底的1.05%降至12月底的0.86%。經重組按揭貸款比率由第3季末的0.55%降至0.52%，因此拖欠及經重組合併比率由1.60%降至1.38% (圖7)。

由於物業市場氣氛改善，物業價格回升，負資產住宅按揭貸款宗數下降至12月底的約67,600宗，總值估計為1,070億港元左右，其中無抵押部分約值230億港元。負資產住宅按揭貸款的整體按揭成數維持在大約128%的水平。由於這些餘下的按揭貸款按揭成數較高，因此附帶的風險亦較高，所以負資產貸款的平均按揭利率由9月底的最優惠利率減1.09厘，上

圖 7  
受訪機構的信用卡及按揭貸款資產質素

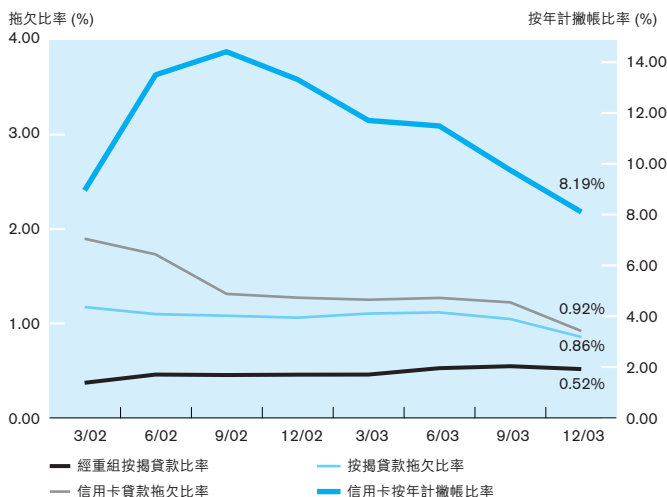


表 2

所有本地註冊認可機構的綜合資本充足比率

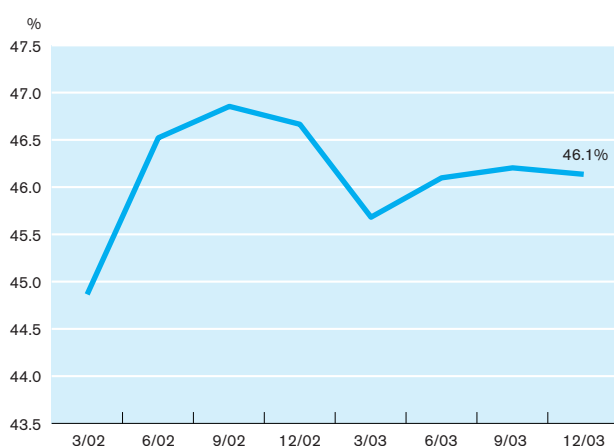
(百萬港元)	12/02	3/03	6/03	9/03	12/03
扣減後的資本基礎總額 <sup>1</sup>	303,900	308,212	307,655	311,965	314,244
其中核心資本	251,745	259,440	263,659	266,483	268,927
加權風險總額	1,931,991	1,932,415	1,973,508	1,998,563	2,042,977
資本充足比率	15.7%	15.9%	15.6%	15.6%	15.4%

註：

<sup>1</sup> 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。

圖 8

平均流動資金比率（零售銀行）



升至12月底的最優惠利率減0.94厘。於12月底，約有57%負資產業主所支付的利率是低於最優惠利率。拖欠3個月以上的負資產住宅按揭貸款的比率<sup>2</sup>由9月底的2.16%，改善至12月底的2.11%。

## 信用卡組合的質素

銀行持續進行債務重組安排、個人破產宗數大幅減少，以及就業情況改善，帶動信用卡組合的質素在

第4季繼續改善。與住宅按揭貸款拖欠比率的情況一樣，信用卡貸款拖欠比率亦下降至低於1%，由第3季末的1.23%降至12月底的0.92%。由於信用卡組合中有約值1.66億港元的經重組信用卡應收帳款，因此12月底信用卡的拖欠及經重組合併比率為1.22%。第4季的整體撇帳額減少至11.3億港元，是連續第5個季度減少，佔季內平均應收帳款的2.05%（圖7）。因此，第4季的「按年計」撇帳率由第3季的9.85%，降至8.19%，是2001年第4季以來的最低水平。

## 本地認可機構的資本實力

主要受到風險加權資產增加的影響，所有本地註冊認可機構的平均綜合資本充足比率由9月底的15.6%微降至15.4%（表2）。

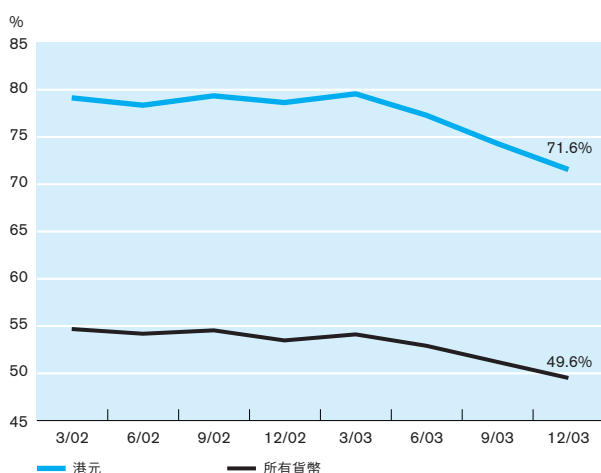
## 零售銀行的流動資金

零售銀行在第4季的平均流動資產比率<sup>3</sup>維持在46%，遠高於最低法定要求的25%（圖8）。流動資產的主要成分仍然為有價債務證券及同業債權淨額。

<sup>2</sup> 拖欠3個月以上的負資產住宅按揭貸款佔負資產住宅按揭貸款總額的百分比。

<sup>3</sup> 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 9  
貸存比率（零售銀行）

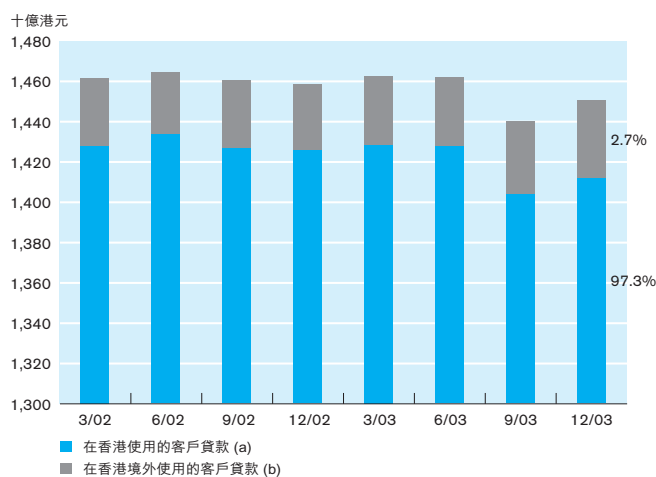


由於存款增長速度超過貸款，因此整體貸存比率由 51.2% 下降至 49.6% 的新低，而港元貸存比率亦由 74.3% 下降至 71.6% (圖 9)。

## 零售銀行的貸款

在經濟復甦及經濟前景向好帶動下營商氣氛改善，刺激零售銀行本地貸款在連續兩季下跌後，在第 4 季增加 0.5%。連同離岸貸款 6.5% 的增長，零售銀行貸款總額扭轉第 3 季減少 1.5% 的情況，在第 4 季增加 0.7% (圖 10)。

圖 10  
在香港及香港境外使用的客戶貸款（零售銀行）



註：

(a) 指在香港使用的貸款及貿易融資貸款。

(b) 包括「其他」(即沒有指定用途的貸款)。

## 按主要行業分析在香港使用的客戶貸款

如圖 11 所示，除批發及零售業貸款在第 3 季下跌 5.8% 後，在第 4 季再下跌 4.5%，對各主要行業的貸款均有所增長：

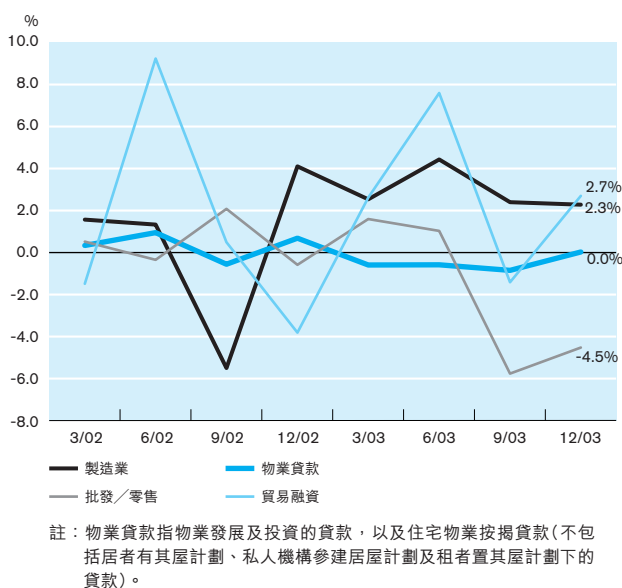
- 由於對外貿易增長，貿易融資貸款上升 2.7%，上一季則下跌 1.4%。
- 季內投資氣氛改善及股市交投轉趨活躍，帶動用作購買股票的貸款由第 3 季減少 1.6% 轉為增加 20.7%，其中提供予證券經紀的貸款急升 33.1%，上一季則下跌 2.7%。提供予非證券經紀的公司及個人用作購買股票的貸款由上一季下跌 0.6% 轉為增長 8.7%。
- 提供予與財務及金融有關公司的貸款繼上一季上升 5.0% 後，在第 4 季再上升 2.8%。
- 隨着物業市場復甦，住宅按揭貸款及物業投資貸款分別上升 0.5% 及 0.8%，上一季則分別下跌 0.4% 及 1.1%。不過，有關的增幅因物業發展貸款減少 5.0% 而被抵銷。因此，整體物業貸款沒有變動。用作購買居者有其屋計劃、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減少 3.0%，這已是連續第 8 季錄得跌幅，反映政府停止根據這些計劃出售單位的影響。
- 對電力、氣體及電訊業的貸款上升 9.4%。

## 對電訊業的貸款

零售銀行對電訊業的貸款上升 22 億港元至 94 億港元，佔零售銀行本地貸款總額的 0.7%。同樣，銀行體系對電訊業的貸款亦增加 25 億港元至 200 億港元，佔銀行體系本地貸款總額的 1.1%。

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



## 對非銀行中資企業的貸款

零售銀行對非銀行中資企業的貸款總額由第2季的1,015億港元下降至2003年9月底的983.8億港元(佔總資產2.5%)，這主要是因為借款機構繼續償還貸款。銀行體系對非銀行中資企業的貸款總額亦下降至1,316.2億港元(佔總資產2.0%)。

## 信用卡應收帳款

由於消費信心增強、節日氣氛令消費增加，以及信用卡持有人利用信用卡繳交稅款的刺激作用，抵銷了約值1.69億港元的經重組信用卡應收帳款被轉至信用卡以外的貸款組合的影響，受訪機構的信用卡應收帳款在第4季增長4.3%。信用卡帳戶總數亦增加0.4%。

## 零售銀行的客戶存款

主要由於資金持續流入，零售銀行客戶存款繼上一季增加1.8%後，在第4季再增加4.1%。港元存款及外幣存款均告上升，升幅分別為3.9%及4.5%，上一季

的升幅則分別為2.1%及1.2%(圖12)。美元存款增加5.5%，非美元外幣存款增加2.2%。港元存款佔存款總額的比例保持穩定在61%。

港元定期存款連續第13季下跌，而且跌幅由第3季的2.8%擴大至16.8%(表3)。因此，港元定期存款佔港元存款總額的比率由上一季的45.8%，下跌至36.7%。相反，港元活期存款繼第3季上升13.6%後，第4季大幅增長24.9%。儲蓄存款亦顯著增長，繼上一季增加5.4%後，再增加20.7%。上述趨勢主要反映

圖 12

客戶存款(零售銀行)  
季度變動百分比

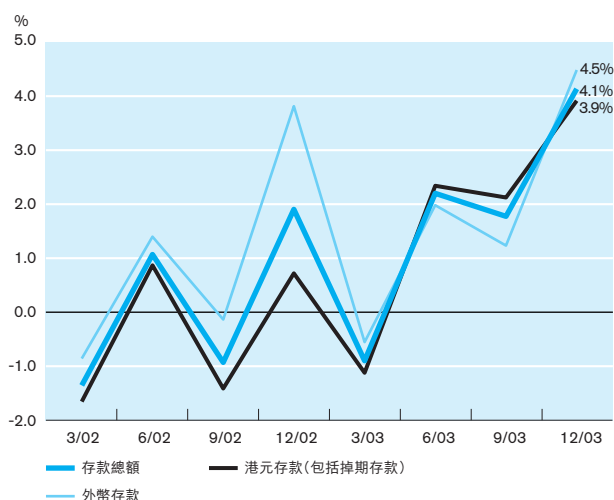


表 3

港元存款組合

(十億港元)

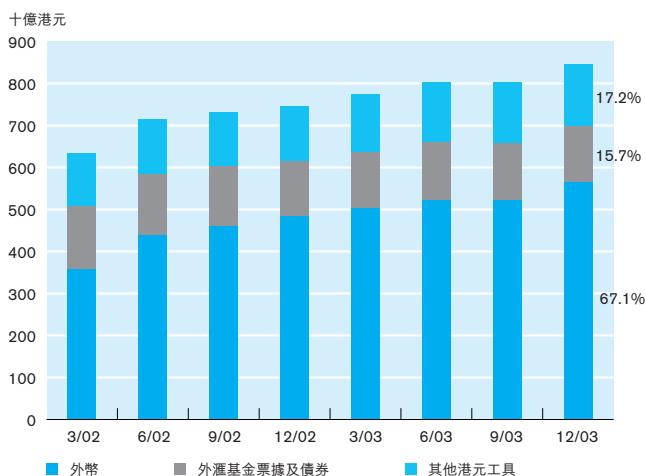
	零售銀行		
	活期	儲蓄	定期*
<b>12/02</b>	<b>133.8</b>	<b>668.1</b>	<b>861.3</b>
% 增長	9.9	6.2	(4.3)
<b>3/03</b>	<b>130.7</b>	<b>683.3</b>	<b>830.6</b>
% 增長	(2.3)	2.3	(3.6)
<b>6/03</b>	<b>143.4</b>	<b>728.9</b>	<b>810.9</b>
% 增長	9.7	6.7	(2.4)
<b>9/03</b>	<b>162.9</b>	<b>767.9</b>	<b>788.2</b>
% 增長	13.6	5.4	(2.8)
<b>12/03</b>	<b>203.4</b>	<b>927.1</b>	<b>655.8</b>
% 增長	24.9	20.7	(16.8)

註：%增長指與上一季比較的存款增長率。

\* 包括掉期存款

圖 13

按貨幣分析持有的可轉讓債務工具（零售銀行）



存款利率偏低，以及股市暢旺令對交易用資金的需求增加。

## 可轉讓工具

### 所持有的可轉讓債務工具

零售銀行持有的可轉讓債務工具（不包括可轉讓存款證）繼續增加。於12月底，零售銀行持有的可轉讓債務工具總額佔總資產的比例為21.7%，上年度同期為20.9%，所增加的部分主要為外幣可轉讓債務工具（圖13）。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。

零售銀行持有的可轉讓存款證在第3季增加1.8%後，在第4季減少1.0%，佔零售銀行在12月底的總資產的2.5%。

### 已發行可轉讓存款證

零售銀行發行的可轉讓存款證在上一季溫和增長後，在第4季略為減少。然而，由於零售銀行贖回可轉讓存款證的情況減少，未償還可轉讓存款證在第4季上升5.1%。2003年全年，未償還可轉讓存款證的增幅

為17.3%。於2003年底，已發行可轉讓存款證約佔零售銀行總負債的4.0%。

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務工具（零售銀行）

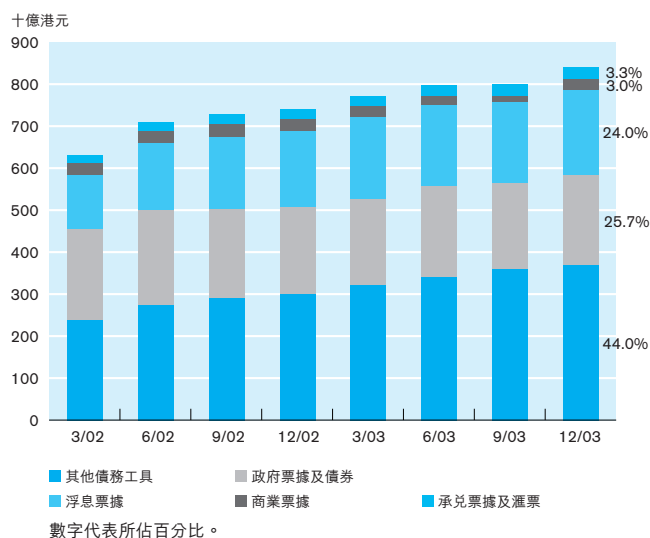
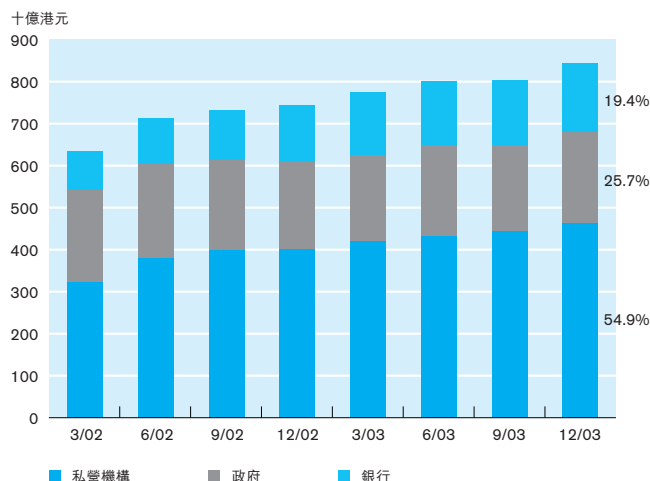


圖 15

按發債體類別分析持有的可轉讓債務工具（零售銀行）



## 附錄

銀行體系的主要表現指標<sup>1</sup>(%)

	12/02	9/03	12/03
<b>利率<sup>2</sup></b>			
1個月香港銀行同業拆息	1.66	0.99	0.12
3個月香港銀行同業拆息	1.67	1.03	0.24
最優惠利率與1個月香港銀行同業拆息的差距	3.40	4.01	4.88
最優惠利率與3個月香港銀行同業拆息的差距	3.38	3.97	4.76
<b>零售銀行</b>			
<b>資產負債表狀況<sup>3</sup></b>			
存款總額	1.9	1.8	4.1
港元	0.7	2.1	3.9
外幣	3.8	1.2	4.5
貸款總額	-0.1	-1.5	0.7
在香港使用的客戶貸款 <sup>4</sup>	-0.1	-1.7	0.5
在香港境外使用的客戶貸款 <sup>5</sup>	-2.3	5.7	6.5
可轉讓工具			
已發行可轉讓存款證	4.0	2.3	5.1
所持可轉讓債務工具	1.7	0.2	5.0
<b>資產質素<sup>6</sup></b>			
估貸款總額%			
良好貸款	88.87	88.39	89.55
需要關注貸款	6.09	7.02 <sup>r</sup>	6.54
特定分類貸款(總額) <sup>7</sup>	5.04	4.59 <sup>r</sup>	3.91
特定分類貸款(淨額) <sup>8</sup>	3.53	3.17 <sup>r</sup>	2.74
逾期3個月以上的貸款及經重組貸款	3.59	3.58	2.83
不履行貸款 <sup>9</sup>	3.94	3.61 <sup>r</sup>	3.17
<b>盈利<sup>10</sup></b>			
壞帳支出佔平均總資產的比率	0.34	0.33	0.29
淨息差	2.09	1.94	1.91
成本與收入比率	39.3	37.6	38.7
<b>流動資金比率<sup>11</sup></b>	46.7	46.2	46.1
<b>受訪機構</b>			
<b>資產質素</b>			
住宅按揭貸款拖欠比率	1.06	1.05	0.86
信用卡應收帳款			
拖欠比率	1.28	1.23	0.92
撇帳率 — 按年計季度數字(經調整) <sup>12</sup>	13.45	9.85	8.19
— 截至該日止按年計數字	13.25	10.98	10.02
<b>所有本地註冊認可機構</b>			
<b>資本充足比率(綜合)</b>	15.7	15.6	15.4

註：

<sup>1</sup> 除非另有說明，否則所載數字僅反映香港辦事處的狀況。<sup>2</sup> 季度平均數。<sup>3</sup> 季度變動百分比。<sup>4</sup> 在香港使用的貸款及貿易融資貸款。<sup>5</sup> 包括「其他」(即沒有指定用途的貸款)。<sup>6</sup> 數字反映零售銀行香港辦事處及海外分行的狀況。<sup>7</sup> 特定分類貸款指列為「次級」、「呆滯」或「虧損」的貸款。<sup>8</sup> 已扣除特殊準備金。<sup>9</sup> 利息已記入暫記帳或已停止累計利息的貸款。<sup>10</sup> 截至該日止按年計數字。<sup>11</sup> 季度平均數。<sup>12</sup> 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。<sup>r</sup> 因應最近的調整而修訂數字。