

銀行業概況

本文由銀行政策部提供

在經濟持續復甦帶動下，2004年上半年零售銀行香港辦事處的整體除稅前經營溢利較去年同期有所上升。零售銀行的經營溢利增加，主要原因是零售銀行的整體資產質素有所改善，使今年的呆壞帳準備金撥備相比去年受非典型肺炎問題影響所需提撥的龐大數額大幅減少，同時今年有呆壞帳準備金回撥。非利息收入持續增加，抵銷了淨利息收入減少的影響。就業情況持續改善，破產宗數持續回落，令信用卡撇帳繼續減少。由於物業價格繼續回升，負資產按揭貸款宗數進一步下降。在經濟復甦支持下，本地貸款有所增加。

利率走勢

本地利率在第2季走勢穩定。鑑於銀行體系流動資金充裕，短期利率仍然貼近零。然而，由於市場預期美國加息，長期銀行同業拆息較同期定期存款利率的升幅大。3個月香港銀行同業平均拆息上升22基點

至0.30厘，而3個月定期存款平均利率則只上升1基點至0.02厘(圖1)。雖然美國聯邦基金目標利率在6月底上調25基點，最優惠利率¹維持不變在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收窄至4.90厘，而最優惠利率與1個月定期存款利率的平均差距則收窄至4.99厘(圖2)。

圖 1
香港銀行同業拆息及定期存款利率季度平均數

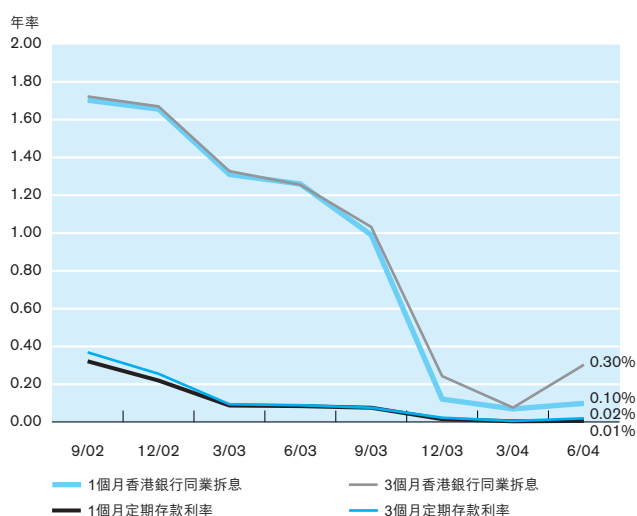
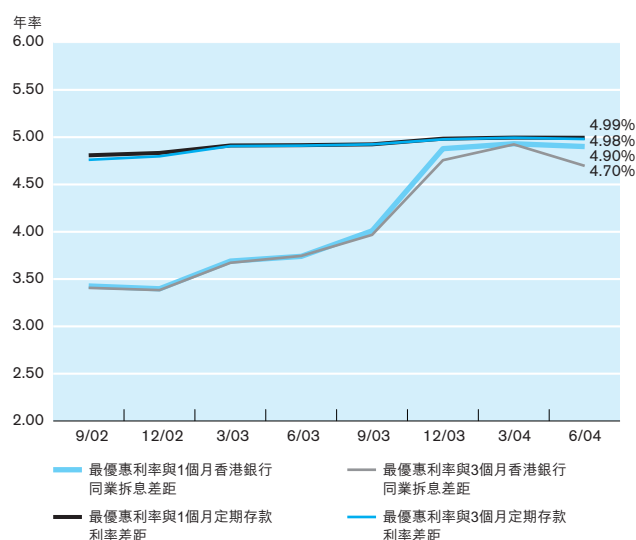


圖 2
最優惠利率與香港銀行同業拆息／定期存款利率的差距季度平均數



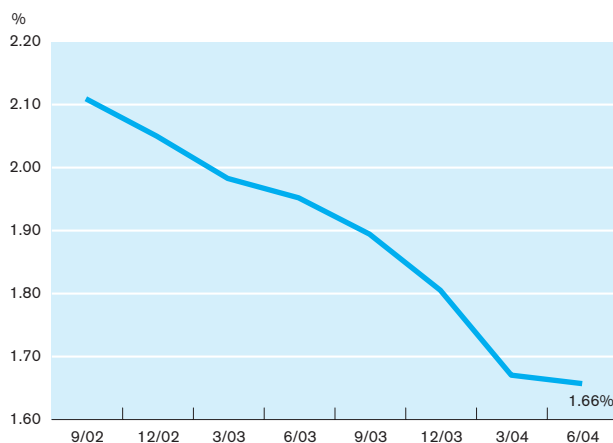
¹ 最優惠利率指香港上海滙豐銀行有限公司所報的最優惠利率。

零售銀行的盈利表現

在經濟持續復甦帶動下，2004年上半年零售銀行普遍錄得盈利增長。主要是由於準備金大幅減少，所以與去年上半年比較，零售銀行香港辦事處的整體除稅前經營溢利增加25.7%。令零售銀行表現理想的其他因素包括資金管理業務繼續錄得可觀收益，以及來自財富管理及貿易融資業務的收費及佣金收入增加。這些利好因素抵銷了淨利息收入減少的影響，因此2004年上半年零售銀行的非利息收入佔總經營收入的比例，由去年同期的33%上升至39%。

由於最優惠利率與融資成本的差距收窄，住宅按揭貸款與轉按的息差繼續受壓，以及自由資金的收益下降，所以即使計息資產有所增加，零售銀行的淨利息收入仍告下跌，促使零售銀行的淨息差由1年前的1.97厘收窄至1.66厘（圖3）。

圖 3
淨息差（以年率計季度比率）
（零售銀行）



零售銀行的成本與收入比率由2003年上半年的36.8%，上升至40.0%。零售銀行擴展業務，使職員成本及其他支出增加，是總經營成本增加的主要原因。

由於經濟環境以及資產質素持續改善，與1年前受到非典型肺炎影響需提撥大額呆壞帳準備金的情況比較，零售銀行在2004上半年的呆壞帳準備金大幅減少。部分銀行的準備金撥回，足以抵銷其他銀行所提撥的呆壞帳準備金，所以2004年上半年零售銀行整體錄得準備金淨撥回。零售銀行的整體呆壞帳準備金佔平均總資產的比率由1年前的0.38%，下降至-0.02%（圖4）。

圖 4
呆壞帳準備金佔平均總資產的百分比
（以年率計季度比率）（零售銀行）

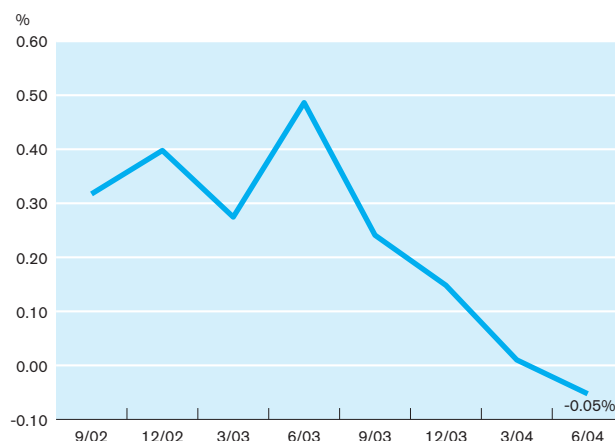


表 1

零售銀行資產質素¹

	6/03	9/03	12/03 佔貸款總額 %	3/04	6/04
良好貸款	88.55	88.39	89.53	90.07	91.41
需要關注貸款	6.63	7.01	6.53	6.26	5.59
特定分類貸款(總額) ²	4.83	4.59	3.94	3.66	2.99
其中次級	1.65	1.67	1.42	1.36	1.19
呆滯	2.07	1.95	1.74	1.56	1.26
虧損	1.10	0.96	0.77	0.74	0.55
特定分類貸款(淨額) ³	3.31	3.17	2.78	2.62	2.16
逾期3個月以上的貸款及經重組貸款	3.62	3.58	2.87	2.61 ^r	2.09
其中逾期3個月以上的貸款	2.64	2.71	2.04	1.83	1.43
經重組貸款	0.98	0.86	0.83	0.78	0.66
不履行貸款 ⁴	3.92	3.61	3.17	2.92	2.28

註：

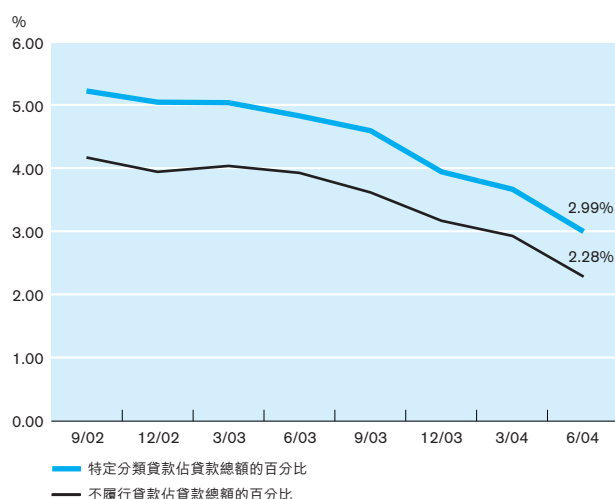
¹ 有關香港辦事處及海外分行的期末數字。² 特定分類貸款指列為「次級」、「呆滯」或「虧損」的貸款。³ 已扣除特殊準備金。⁴ 利息已記入暫記帳或已停止累計利息的貸款。^r 因應最近的調整而修訂數字。

由於四捨五入，表內所列數字相加可能會與總數略有出入。

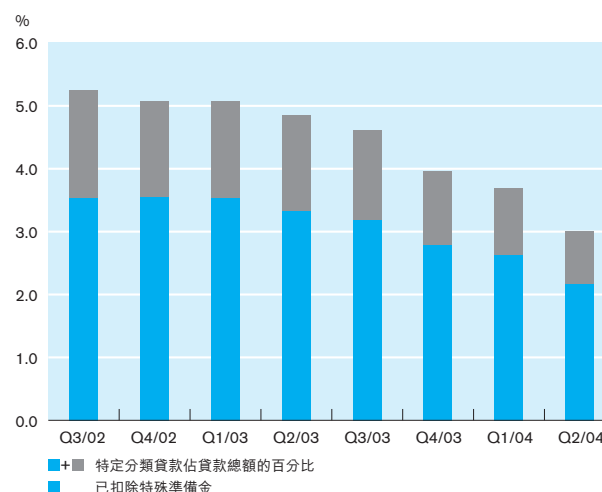
零售銀行的資產質素

整體質素

由於零售銀行的整體資產質素在第2季持續改善，各項問題貸款比率均告下跌(表1)。逾期及經重組貸款比率回落至1997年底的2.09%水平。整體特定分類貸款比率及不履行貸款比率亦分別由3月底的3.66%及2.92%，下降至2.99%及2.28%(圖5)。特殊準備金

圖 5
零售銀行資產質素

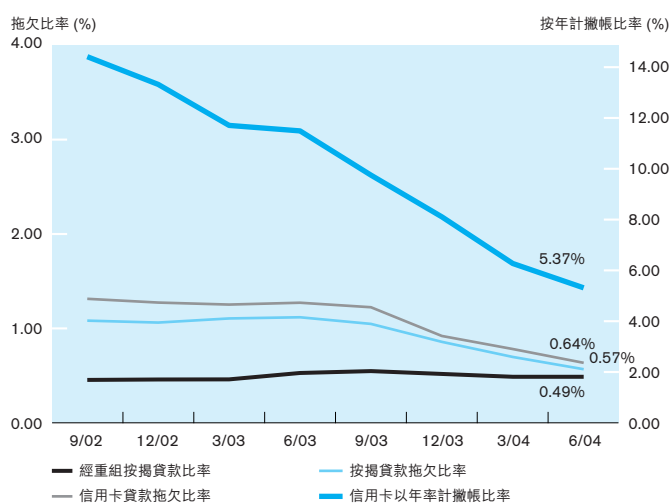
佔特定分類貸款總額的比率由3月底的29%輕微回落至28%(圖6)。

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2004年上半年繼續改善。按揭貸款拖欠比率降至5年來的低位，由3月底的0.70%降至6月底的0.57%。經重組按揭貸款比率於第2季末仍為0.49%，因此拖欠及經重組合併比率由1.19%降至1.07%（圖7）。

圖 7
受訪機構的信用卡及按揭貸款資產質素



由於物業價格持續回升，負資產住宅按揭貸款宗數下降至6月底的約28,200宗，總值估計為480億港元左右，其中無抵押部分約值80億港元，比1年前的360億港元少。由於抵押品價值增加以及借款人還款令未償還貸款額持續減少，所以負資產住宅按揭貸

款的整體按揭成數由3月底的125%跌至121%。反映負資產貸款的附帶風險較高，未償還負資產按揭貸款組合的加權平均利率為最優惠利率減0.65厘，而3月底則為最優惠利率減0.74厘。隨着經濟環境改善，拖欠3個月以上的負資產住宅按揭貸款的比率²由3月底的2.19%，減少至1.97%。

信用卡組合的質素

銀行進行債務重組安排，以及個人破產宗數與失業率持續下降，繼續成為帶動信用卡組合的質素在第2季改善的主要因素。第2季的撇帳額減少至7.2億港元，是連續第7個季度減少，佔季內平均應收帳款的1.34%。以年率計的撇帳率因此由第1季的6.34%降至5.37%（圖7），是自2001年第3季以來的最低水平。信用卡拖欠比率亦於6月底降至1997年底的0.64%水平。連同信用卡組合中的經重組信用卡應收帳款0.73億港元一併計算，拖欠及經重組合併比率由3月底的1.12%，降至6月底的0.77%。

本地認可機構的資本實力

由於貸款錄得增長，風險加權資產的增幅超過資本基礎，所以本地註冊認可機構的平均綜合資本充足比率由3月底的16.2%微降至15.9%（表2）。

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）	6/03	9/03	12/03	3/04	6/04
扣減後的資本基礎總額 ¹	307,654	311,964	311,644	330,112	332,419
其中核心資本	263,659	266,483	266,693	285,314	290,426
加權風險總額	1,973,508	1,998,599	2,042,768	2,040,148	2,086,821
資本充足比率	15.6%	15.6%	15.3%	16.2%	15.9%

註：

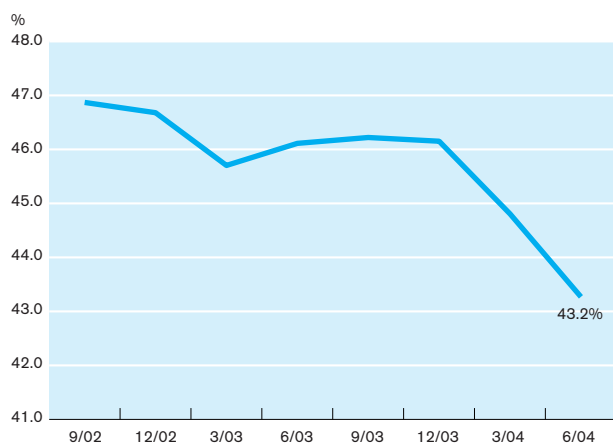
¹ 扣減後的資本基礎總額指《銀行業條例》附表3指定的經扣除扣減項目後的核心及附加資本總額。

² 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。

零售銀行的流動資金

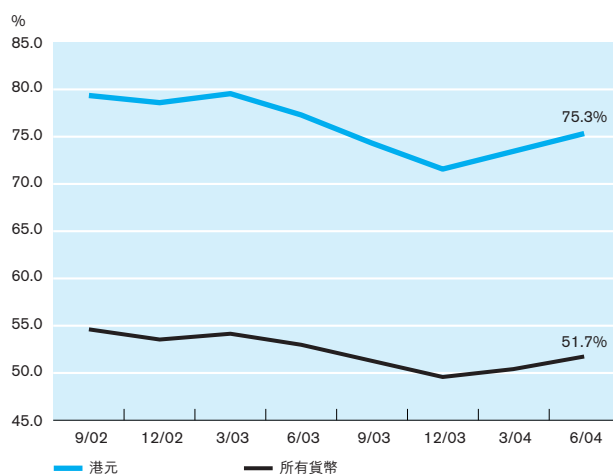
零售銀行在第2季的平均流動資產比率³維持在43%左右，遠高於最低法定要求的25%(圖8)。流動資產的主要成分仍然為有價債務證券及同業債權淨額。

圖 8
平均流動資金比率（零售銀行）



由於貸款增長但存款大致上沒有變動，整體貸存比率由3月底的50.4%上升至51.7%，而港元貸存比率亦由73.4%上升至75.3%(圖9)。

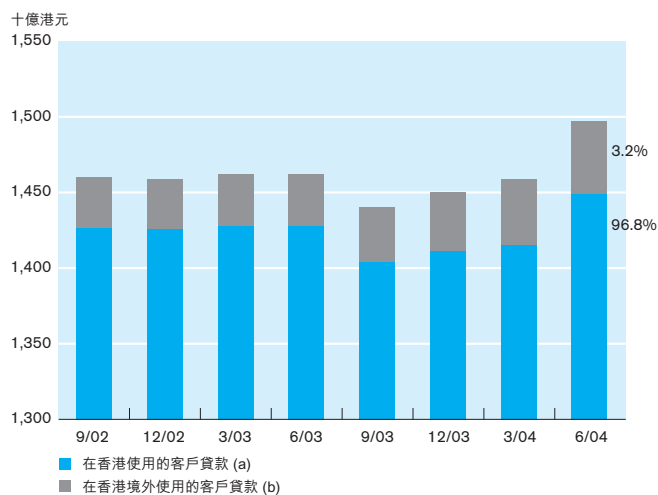
圖 9
貸存比率（零售銀行）



零售銀行的貸款

貿易融資強勁增長及消費信心回升令個人消費增加，帶動零售銀行本地貸款在第2季上升2.4%，第1季的升幅為0.3%。連同離岸貸款10.2%的增長，零售銀行貸款總額在第1季上升0.6%後，在第2季增加2.7%(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。

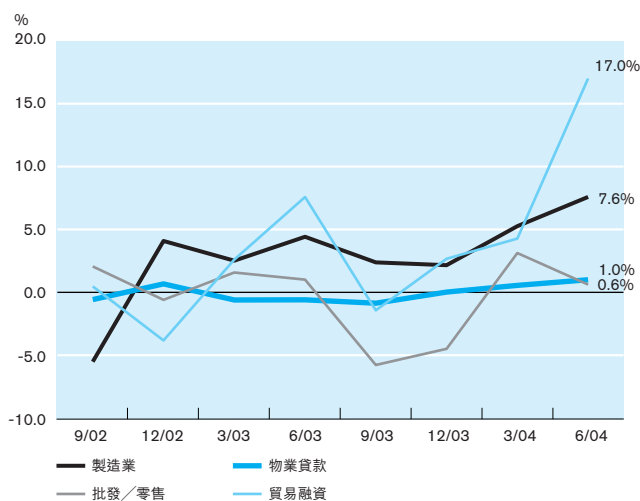
(b) 包括「其他」(即沒有指定用途的貸款)。

³ 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。

按主要行業分析在香港使用的客戶貸款

經濟前景好轉令營商氣氛改善，因此本地貸款需求在第2季增加。圖11顯示對大部分行業的貸款均有所增加。

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



註：物業貸款指物業發展及投資的貸款，以及住宅物業按揭貸款（不包括居者有其屋計劃、私人機構參建居屋計劃及租者置其屋計劃下的貸款）。

- 對外貿易表現強勁，貿易融資貸款的增長速度由第1季的4.3%加快至17.0%。
- 提供予製造業的貸款繼第1季上升5.3%後，在第2季上升7.6%。
- 由於第2季股市交投放緩及首次公開售股事項減少，用作購買股票的貸款由第1季增加3.7%轉為減少3.1%，其中提供予非證券經紀的公司及個人用作購買股票的貸款由第1季增長21.0%轉為下跌7.1%。然而，提供予證券經紀的貸款由下跌10.7%轉為增長1.5%。

- 提供予與財務及金融有關公司的貸款上升4.4%，上一季則減少1.0%。
- 物業貸款繼第1季上升0.6%後，再增加1.0%。物業貸款增長，是因為物業投資貸款上升4.0%，抵銷了住宅按揭貸款及物業發展貸款分別錄得0.1%及0.8%的跌幅。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在第2季繼續下跌，跌幅為2.9%。
- 對電力及氣體以及消閒活動行業的貸款分別上升10.4%及21.5%。

對電訊業的貸款

零售銀行對電訊業的貸款減少13億港元至85億港元，佔零售銀行本地貸款總額的0.6%。同樣，銀行體系對電訊業的貸款亦減少27億港元至157億港元，佔銀行體系本地貸款總額的0.9%。

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3月底的1,050億港元增加至6月底的1,153億港元（佔總資產的2.5%），主要是對紅籌公司及其附屬公司的貸款有所增加。銀行體系對非銀行中資企業的貸款總額亦增加至1,606億港元（佔總資產的2.2%）。

信用卡應收帳款

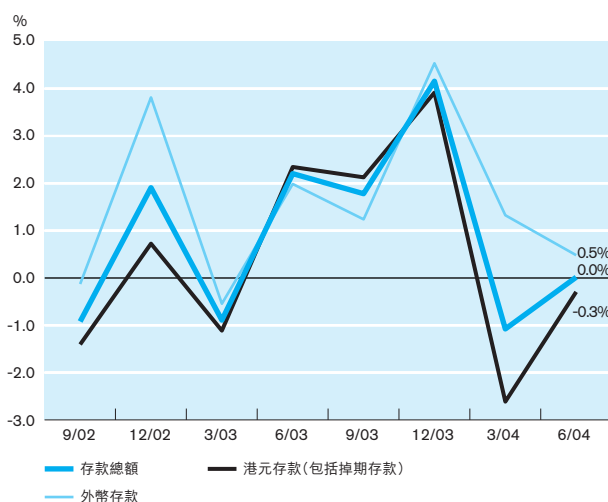
雖然約值2.86億港元的經重組信用卡應收帳款（佔平均應收帳款的0.5%）被轉至信用卡以外的貸款帳戶，但由於個人消費增加，信用卡應收帳款總額在第2季增加0.1%。信用卡帳戶總數則連續第4個季度上升，升幅為1.5%。

零售銀行的客戶存款

零售銀行客戶存款繼第1季主要因為退回首次公開發售股票的認購款項而減少1.1%後，在第2季大致上沒有變動。港元存款在第1季減少2.6%後，在第2季再減少0.3%；外幣存款在上一季增加1.3%後，再增加0.5%（圖12）。在各類外幣存款中，美元存款增加2.8%，非美元外幣存款則減少4.1%。港元存款佔存款總額的比例保持穩定在60%左右。

圖 12

客戶存款（零售銀行）
季度變動百分比



港元定期存款連續下跌14個季度後增長0.8%，上一季則減少14.1%（表3）。港元定期存款佔港元存款總額的比率因此由第1季的32.4%，上升至32.7%。港元活期存款繼續增加，不過增長速度由上一季的7.2%放緩至3.5%。相反，港元儲蓄存款下跌1.8%，上一季則增加3.4%。

表 3

港元存款組合

（十億港元）

	零售銀行		
	活期	儲蓄	定期*
6/03	143.4	728.9	810.9
% 增長	9.7	6.7	(2.4)
9/03	162.9	767.9	788.2
% 增長	13.6	5.4	(2.8)
12/03	203.4	927.1	655.8
% 增長	24.9	20.7	(16.8)
3/04	218.1	958.2	563.3
% 增長	7.2	3.4	(14.1)
6/04	225.7	941.1	567.7
% 增長	3.5	(1.8)	0.8

註：%增長指與上一季比較的存款增長率。

* 包括掉期存款

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）由第1季增加2.8%，轉為在第2季減少0.5%。然而，與1年前比較，零售銀行持有的可轉讓債務工具總額佔總資產的比例上升7.6%，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。

圖 13

按貨幣分析持有的可轉讓債務工具（零售銀行）

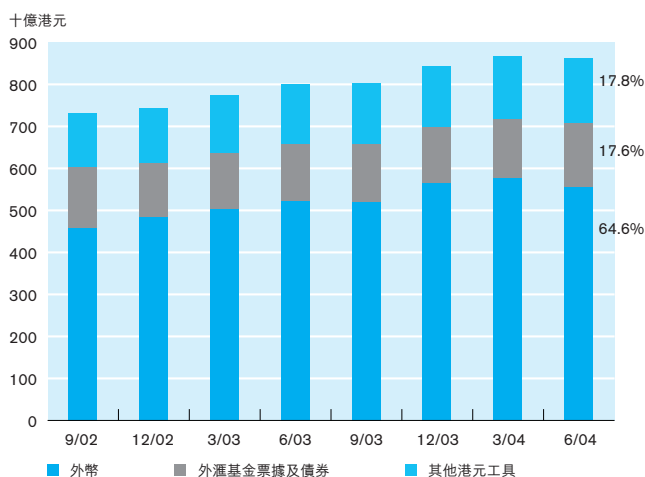
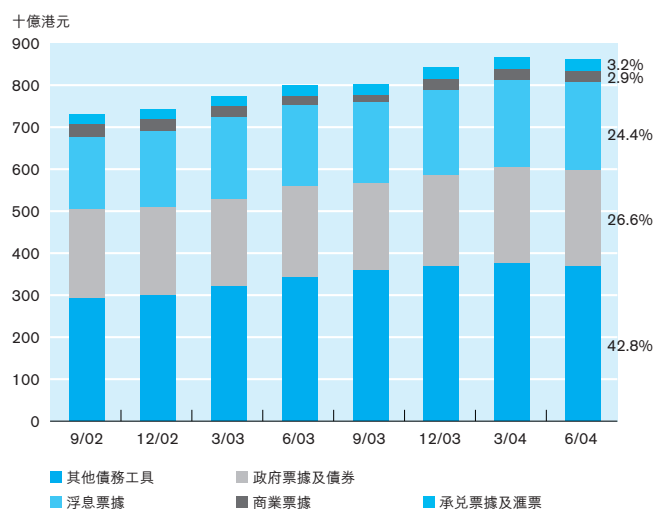


圖 14

按工具類別分析持有的可轉讓債務工具
(零售銀行)



零售銀行持有的可轉讓存款證繼第1季減少11.5%後，再減少3.8%，佔零售銀行在6月底的總資產的2.1%。

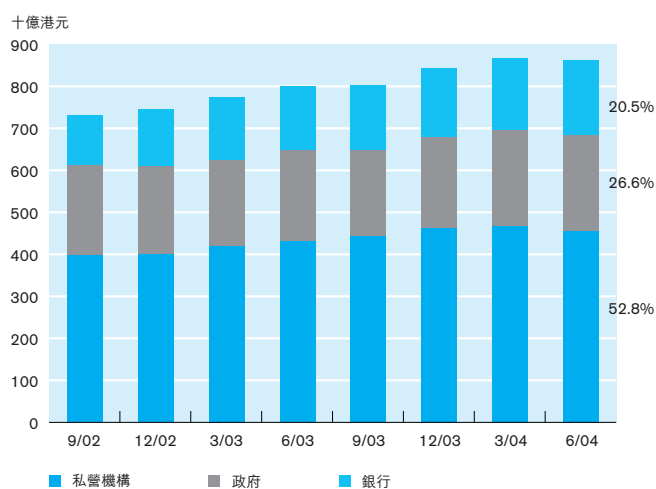
已發行可轉讓存款證

零售銀行發行的可轉讓存款證在上一季減少後，在第2季有所增加。因此零售銀行的未償還可轉讓存款證在第2季上升1.9%。與1年前比較，未償還可轉讓存款證增加6.0%。於第2季末，未償還可轉讓存款證約佔零售銀行總負債的4%。

附錄載有銀行體系的主要表現指標。

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¹(%)

	6/03	3/04	6/04
利率²			
1 個月香港銀行同業拆息	1.26	0.07	0.10
3 個月香港銀行同業拆息	1.26	0.08	0.30
最優惠利率與 1 個月香港銀行同業拆息的差距	3.74	4.93	4.90
最優惠利率與 3 個月香港銀行同業拆息的差距	3.74	4.92	4.70
零售銀行			
資產負債表狀況³			
存款總額	2.2	-1.1	0.0
港元	2.3	-2.6	-0.3
外幣	2.0	1.3	0.5
貸款總額	0.0	0.6	2.7
在香港使用的客戶貸款 ⁴	0.0	0.3	2.4
在香港境外使用的客戶貸款 ⁵	0.6	12.4	10.2
可轉讓工具			
已發行可轉讓存款證	0.4	-3.3	1.9
所持可轉讓債務工具	3.4	2.8	-0.5
資產質素⁶			
估貸款總額百分比			
良好貸款	88.55	90.07	91.41
需要關注貸款	6.63	6.26	5.59
特定分類貸款(總額) ⁷	4.83	3.66	2.99
特定分類貸款(淨額) ⁸	3.31	2.62	2.16
逾期 3 個月以上的貸款及經重組貸款	3.62	2.61 ^r	2.09
不履行貸款 ⁹	3.92	2.92	2.28
盈利¹⁰			
壞帳支出佔平均總資產的比率	0.38	0.01	-0.02
淨息差	1.97	1.67	1.66
成本與收入比率	36.8	38.0	40.0
流動資金比率¹¹	46.1	44.8	43.2
受訪機構			
資產質素			
住宅按揭貸款拖欠比率	1.12	0.70	0.57
信用卡應收帳款			
拖欠比率	1.27	0.78	0.64
撇帳率 — 以年率計季度比率(經調整)	11.60	6.34	5.37
— 本年度截至該日止以年率計數字	11.77	6.34	5.79
所有本地註冊認可機構			
資本充足比率(綜合)	15.6	16.2	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。^r 因應最近的調整而修訂數字。