

# 銀行業概況

本文由銀行政策部提供

在經濟復甦帶動下，2004年零售銀行的盈利錄得強勁增長。業績理想，主要是因為新提撥的呆壞帳準備金大幅減少、資產質素持續改善因而有呆壞帳準備金回撥，以及收費與佣金及資金管理業務的收入增加。然而，經營環境競爭激烈，令銀行的淨息差收窄。銀行的資產負債表有多項有利發展：本地貸款需求回升、信用卡撇帳率及住宅按揭貸款拖欠比率持續下降，令整體資產質素進一步改善，以及近期物業價格回升，令負資產住宅按揭貸款宗數下降至金管局開始進行有關調查以來的最低位。

## 利率走勢

儘管聯邦基金目標利率在第4季上調50基點，但最優惠利率<sup>1</sup>仍然為5.0厘。銀行同業市場流動資金充裕，令香港銀行同業平均拆息由第3季的水平回落，定期存款平均利率則維持平穩(圖1)。因此，最優惠利率與香港銀行同業拆息的平均差距擴闊，但最優惠利率與定期存款利率的差距則沒有變動(圖2)。

圖 1

香港銀行同業拆息及定期存款利率季度平均數

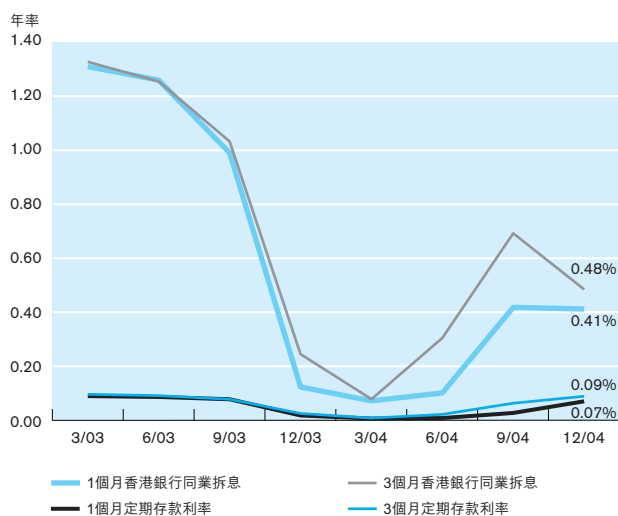
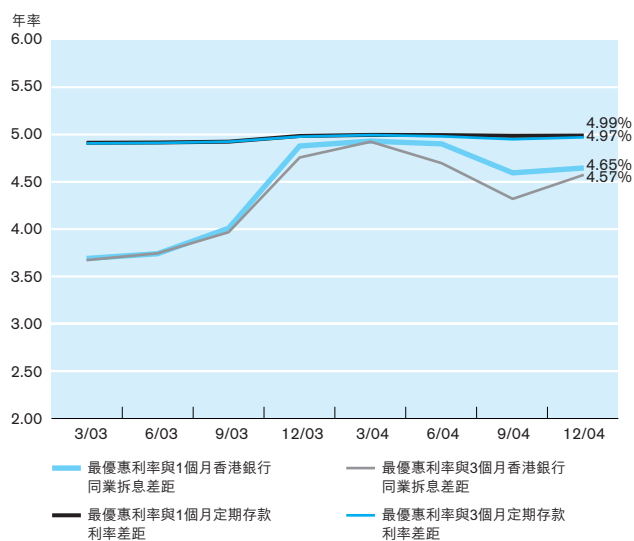


圖 2

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



## 零售銀行的盈利表現

與2003年比較，零售銀行香港辦事處的整體除稅前經營溢利在2004年增加20.3%。經營溢利增加，主要是因為呆壞帳準備金大幅減少，以及資產質素持續改善因而有準備金回撥。

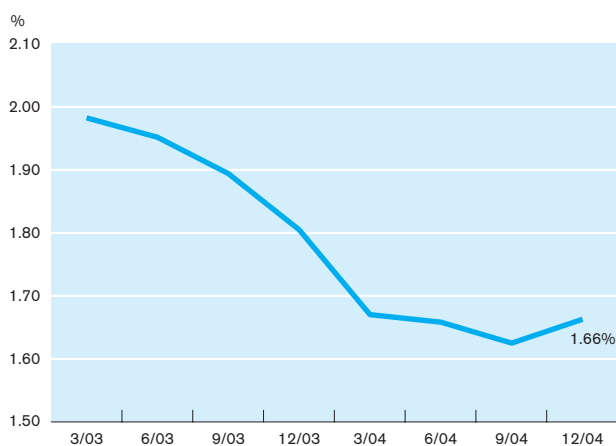
<sup>1</sup> 最優惠利率指香港上海滙豐銀行有限公司所報的最優惠利率。

非利息收入佔總經營收入的比例，由2003年的33.8%上升至39.3%。這完全是因為銀行拓展收費業務，以減低對利息收入的倚賴，以及來自資金管理業務的收入增加。非利息收入的重要性增加，亦反映是年淨利息收入減少，儘管第4季淨利息收入已回升。

由於住宅按揭貸款的息差收窄，以及流動資金處於極高水平以致自由資金收益下降，因此即使計息資產有所增加，淨息差仍然由2003年的1.91%，收窄至1.65%（圖3）。

圖 3

淨息差(以年率計季度比率)  
(零售銀行)

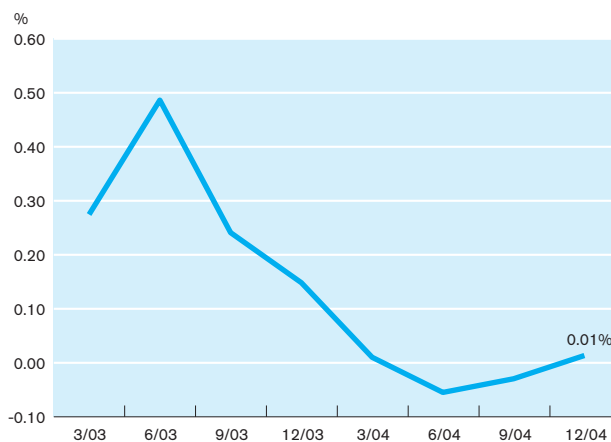


零售銀行擴展業務，使職員成本及其他支出增加，而增幅更超越收入的增長，因此成本與收入比率由2003年的38.6%<sup>1</sup>上升至41.6%。

隨着資產質素持續改善，因此與2003年比較，零售銀行的呆壞帳準備金大幅減少。零售銀行的整體呆壞帳準備金佔平均總資產的比率由2003年的0.29%，下降至-0.02%（表示有準備金淨回撥）（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)



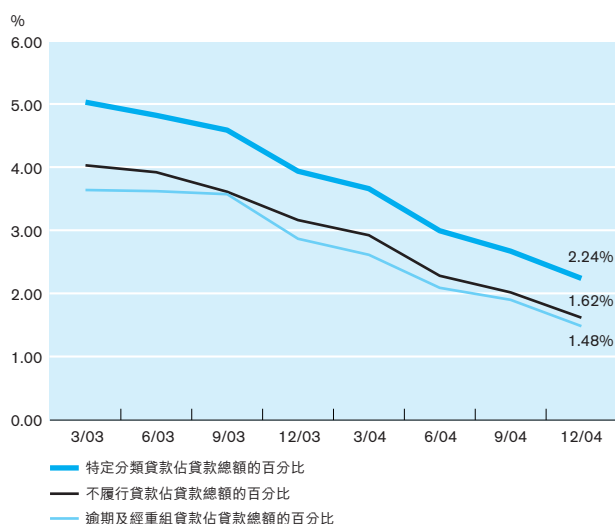
## 零售銀行的資產質素

### 整體質素

與預期一樣，零售銀行的整體資產質素在第4季繼續改善。各項問題貸款比率均回落至1997年的水平（表1）。逾期及經重組貸款比率降至1.48%，特定分類貸款比率降至2.24%，不履行貸款比率降至1.62%（圖5）。扣除特殊準備金的特定分類貸款比率為1.58%（圖6）。特殊準備金佔特定分類貸款總額的比率由9月底的27%上升至30%。

圖 5

零售銀行資產質素



<sup>1</sup> 經修訂數字

表 1  
零售銀行資產質素<sup>1</sup>

	12/03	3/04	6/04 佔貸款總額 %	9/04	12/04
良好貸款	89.53	90.07	91.41	92.35	93.76
需要關注貸款	6.53	6.26	5.59	4.98	4.00
特定分類貸款(總額) <sup>2</sup>	3.94	3.66	3.00	2.67	2.24
其中次級	1.42	1.36	1.19	1.08	0.98
呆滯	1.74	1.56	1.26	1.12	0.87
虧損	0.77	0.74	0.55	0.47	0.40
特定分類貸款(淨額) <sup>3</sup>	2.78	2.62	2.16	1.95	1.58
逾期3個月以上的貸款及經重組貸款	2.87	2.61	2.09	1.90	1.48
其中逾期3個月以上的貸款	2.04	1.83	1.43	1.27	1.04
經重組貸款	0.83	0.78	0.66	0.63	0.45
不履行貸款 <sup>4</sup>	3.17	2.92	2.28	2.02	1.62

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。

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

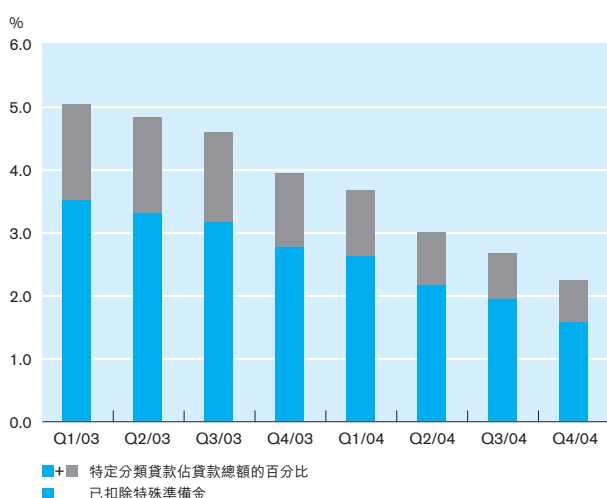
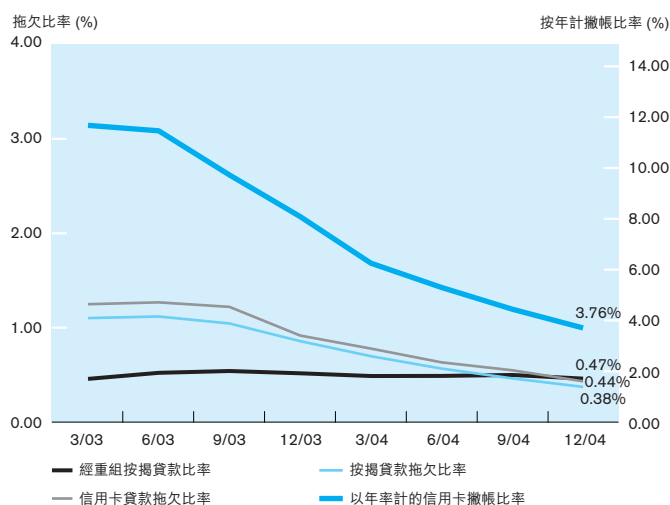


圖 7  
受訪機構的信用卡及按揭貸款資產質素



## 住宅按揭貸款組合的質素

銀行的住宅按揭貸款組合的質素在第4季亦有所改善。12月底按揭貸款拖欠比率由9月底的0.47%，下降至6年來的低位0.38%（圖7）。連同經重組貸款，住宅按揭貸款的拖欠及經重組合併比率由9月底的0.97%下降至0.85%。

主要由於物業價格回升，負資產住宅按揭貸款宗數由2003年6月底約106,000宗（涉及金額1,650億港元）的高峰，減少超過八成至約19,200宗，涉及金額330億港元。與9月底相比則減少24%。拖欠比率亦由9月底的1.63%下降至1.58%。

## 信用卡組合的質素

零售銀行的信用卡貸款的質素在第4季繼續改善。第4季的撇帳額減少至5.34億港元，佔季內平均應收帳款的0.94%（圖7），而第3季的撇帳額為6.08億港元，佔季內平均應收帳款的1.13%。因此，以年率計的撇帳率由第3季的4.51%，下降至3.76%，是自2001年第2季以來的最低水平。信用卡貸款的拖欠比率亦在12月底降至0.44%的新低位。連同信用卡組合內的經重組信用卡應收帳款0.7億港元一併計算，拖欠及經重組合併比率由9月底的0.68%，降至0.55%。

## 本地認可機構的資本實力

由於風險加權資產的增幅超過資本基礎的增幅，所以本地註冊認可機構的平均綜合資本充足比率由9月底的15.9%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>2</sup>維持在46%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。

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）	12/03	3/04	6/04	9/04 <sup>†</sup>	12/04
扣減後的資本基礎總額 <sup>1</sup>	311,646	330,112	334,838	369,972	377,909
其中核心資本	266,695	285,314	290,053	333,711	335,051
加權風險總額	2,042,768	2,040,148	2,100,572	2,331,521	2,449,202
資本充足比率	15.3%	16.2%	15.9%	15.9%	15.4%

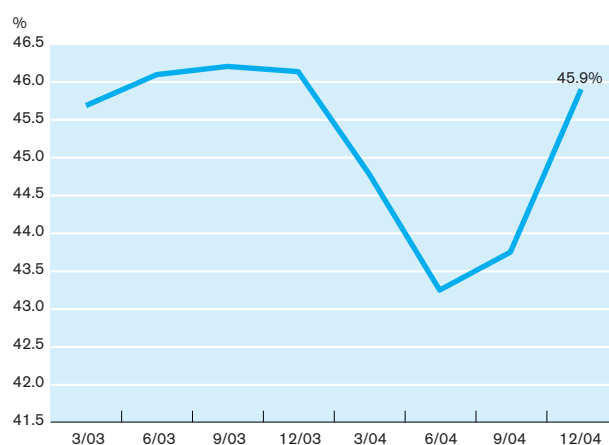
註：

<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。

<sup>†</sup> 因應最近的調整而修訂數字。

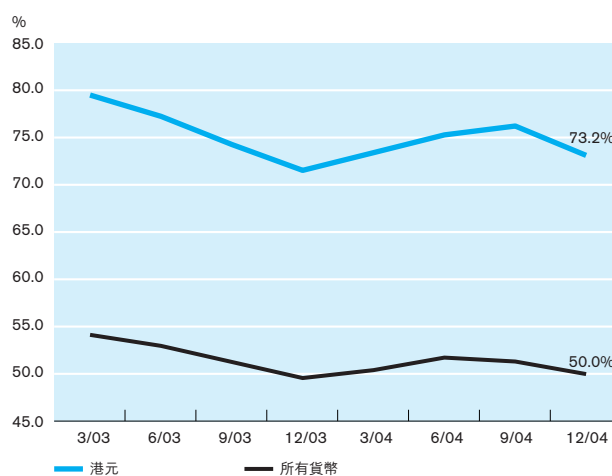
<sup>2</sup> 香港所有認可機構必須將每月平均流動資產比率維持在不低於25%的水平。每月平均流動資產比率即流動資產（如有價債務證券及1個月內償還的貸款，而這些資產必須按照流動資產換算因素調

圖 8  
平均流動資金比率（零售銀行）



第4季存款增長超過貸款的增長，因此，整體貸存比率及港元貸存比率分別降至50.0%及73.2%（圖9）。

圖 9  
貸存比率（零售銀行）



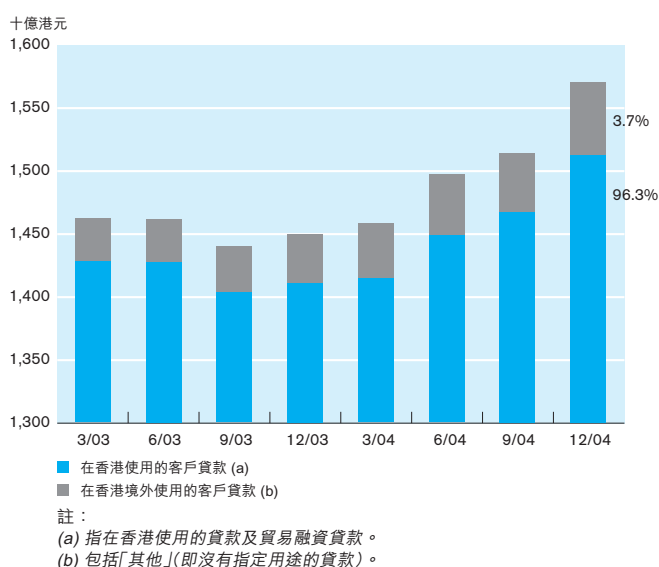
整）與限定債務（基本上是指1個月內到期的所有債務）的比率，其計算方法及組成部分載於《銀行業條例》附表4。

## 零售銀行的貸款

本地經濟改善及物業市場轉趨活躍，刺激零售銀行的本地貸款在第4季增長3.1%，第3季的增幅為1.3%。連同在香港以外使用的貸款24.3%的增幅一併計算，零售銀行貸款總額在第3季上升1.1%後，在第4季增加3.7%（圖10）。

圖 10

在香港及香港境外使用的客戶貸款（零售銀行）



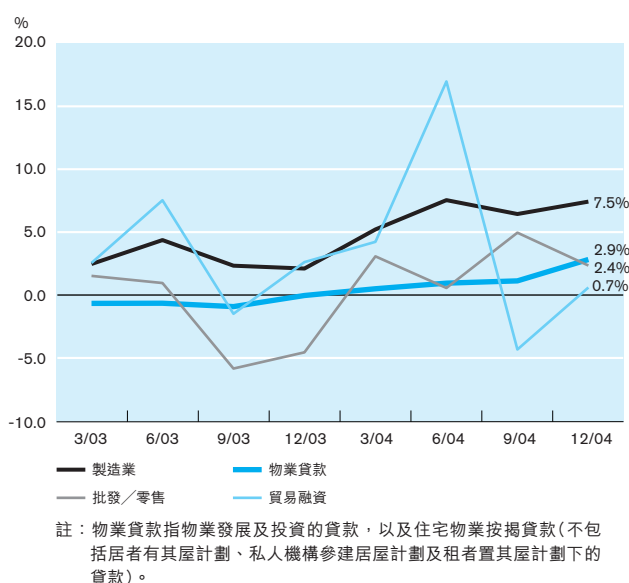
## 按主要行業分析在香港使用的客戶貸款

營商氣氛及就業環境改善，加上物業價格回升，帶動本地貸款需求在第4季增加。對各主要行業的貸款均錄得增長，反映經濟全面復甦（圖11）。

- 對外貿易繼續表現強勁，貿易融資貸款在第4季增長0.7%。
- 提供予製造業的貸款繼第3季上升6.5%後，在第4季上升7.5%。
- 隨着物業市場交投轉趨活躍，物業貸款在第3季上升1.2%後，在第4季上升2.9%。各類物業貸款均錄得增幅。用作物業發展的貸款急升11.6%，扭

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



轉了自2002年12月以來一直下跌的勢頭。用作物業投資的貸款及住宅按揭貸款亦分別增加4.8%及0.8%。

- 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4季下跌2.8%，原因是政府繼續停止在該等計劃下發售單位。
- 在繼續有內地遊客訪港及私人消費增加帶動下，提供予批發及零售業的貸款在第3季增加5.0%後，在第4季增加2.4%。
- 提供予與財務及金融有關公司的貸款上升2.0%，上一季則減少5.4%。

## 對電訊業的貸款

零售銀行對電訊業的貸款減少10億港元至72億港元，佔零售銀行本地貸款總額的0.5%。同樣，銀行體系對電訊業的貸款亦減少7億港元至149億港元，佔銀行體系本地貸款總額的0.8%。

## 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6月底的1,153億港元(佔總資產的2.5%)增加至9月底的1,205億港元(佔總資產的2.6%)，主要是對其他國有以及省或市政府擁有的企業及其附屬公司的貸款。銀行體系對非銀行中資企業的貸款總額亦由1,606億港元(佔總資產的2.2%)，增加至1,676億港元(佔總資產的2.3%)。

## 信用卡應收帳款

反映消費者信心回升，信用卡貸款在第4季增加。定期調查顯示，儘管季內有約值9,600萬港元的經重組信用卡應收帳款(佔平均應收帳款的0.2%)被轉至信用卡以外的貸款帳戶，應收帳款總額仍大幅增加9.2%。信用卡帳戶總數再上升1.7%。

## 零售銀行的客戶存款

零售銀行的客戶存款在第3季增長1.9%後，在第4季再增加6.5%，部分增幅是與大量資金流入有關。港元存款在第3季增加0.1%後，再增加7.9%，外幣存款在上升4.7%後，再上升4.4%(圖12)。因此，港元存款佔存款總額的比例由9月底的59%增加至60%。在各類外幣存款中，美元存款增加10.0%，非美元外幣存款則減少8.3%。

港元定期存款連續兩季上升後，第4季減少1.2%，第3季的升幅為7.2%(表3)。港元定期存款佔港元存款總額的比率因此由第3季的35.1%，下降至32.1%。港元活期存款扭轉第3季下跌5.6%的情況，在第4季增加17.3%。港元儲蓄存款亦增加11.8%，第3季則減少2.8%。

圖 12  
客戶存款(零售銀行)  
季度變動百分比

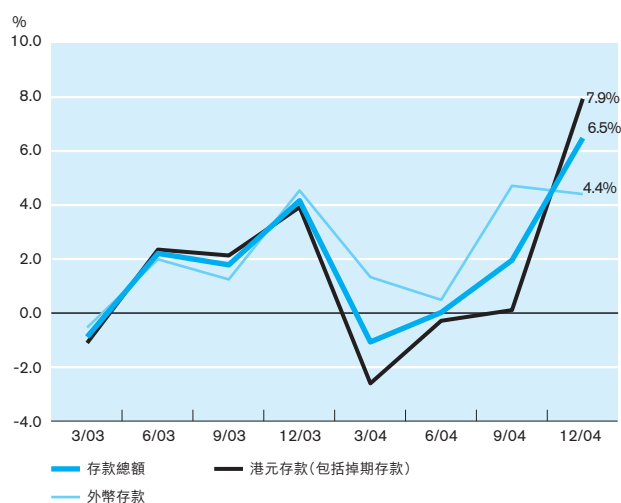


表 3  
港元存款組合

(十億港元)

	零售銀行		
	活期	儲蓄	定期*
<b>12/03</b>	<b>203.4</b>	<b>927.1</b>	<b>655.8</b>
% 增長	24.9	20.7	(16.8)
<b>3/04</b>	<b>218.1</b>	<b>958.2</b>	<b>563.3</b>
% 增長	7.2	3.4	(14.1)
<b>6/04</b>	<b>225.7</b>	<b>941.1</b>	<b>567.7</b>
% 增長	3.5	(1.8)	0.8
<b>9/04</b>	<b>212.9</b>	<b>914.7</b>	<b>608.7</b>
% 增長	(5.6)	(2.8)	7.2
<b>12/04</b>	<b>249.8</b>	<b>1,022.9</b>	<b>601.3</b>
% 增長	17.3	11.8	(1.2)

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)比9月底減少1.7%，但與1年前比較則增加6.7% (圖13)。零售銀行持有的可轉讓債務工具佔總資產的21.3%，其中64.8%為外幣可轉讓債務工具。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減少0.2%，至佔零售銀行總資產的2.0%，與第3季增加1.9%的情況相反。與可轉讓債務工具不同，大部分可轉讓存款證(66.5%)為港元存款證。

### 已發行可轉讓存款證

由於零售銀行發行的可轉讓存款證抵銷了已償還的可轉讓存款證，因此未償還可轉讓存款證在第4季增加4.7%。與1年前比較，未償還可轉讓存款證增加10.4%。於第4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 13

按貨幣分析持有的可轉讓債務工具  
(零售銀行)

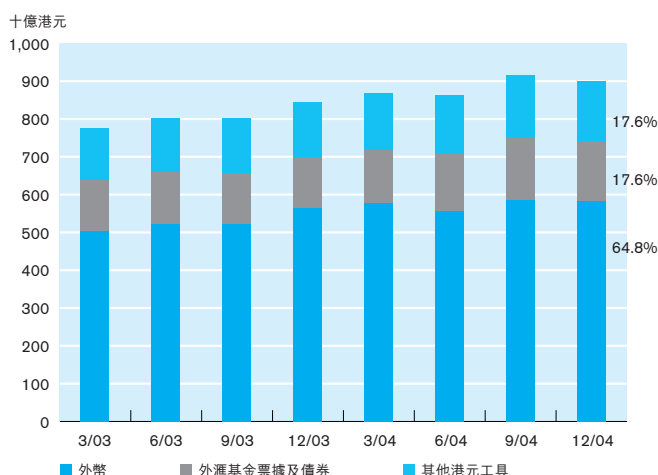


圖 14

按工具類別分析持有的可轉讓債務工具  
(零售銀行)

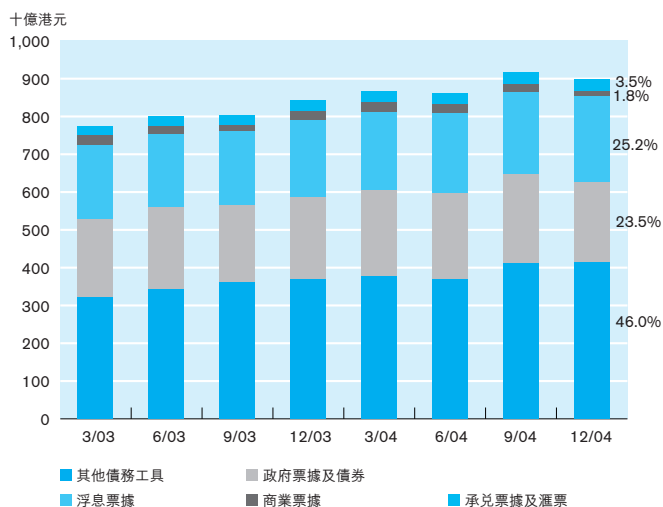
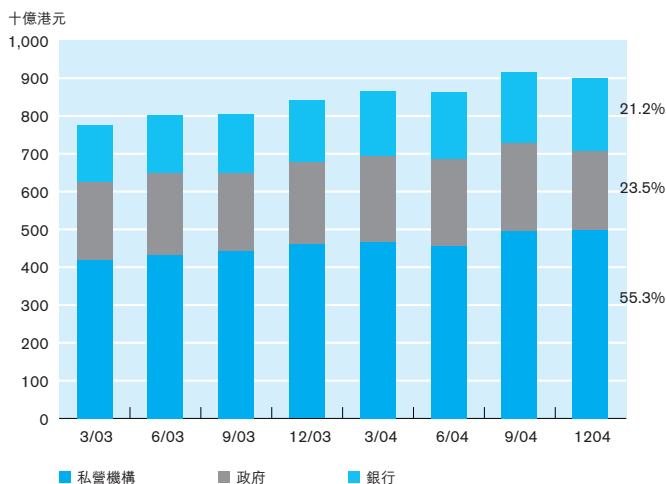


圖 15

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>(%)

	12/03	9/04	12/04
<b>利率<sup>2</sup></b>			
1個月香港銀行同業拆息	0.12	0.42	0.41
3個月香港銀行同業拆息	0.24	0.69	0.48
最優惠利率與1個月香港銀行同業拆息的差距	4.88	4.59	4.65
最優惠利率與3個月香港銀行同業拆息的差距	4.76	4.32	4.57
<b>零售銀行</b>			
<b>資產負債表狀況<sup>3</sup></b>			
存款總額	4.2	1.9	6.5
港元	3.9	0.1	7.9
外幣	4.5	4.7	4.4
貸款總額	0.7	1.1	3.7
在香港使用的客戶貸款 <sup>4</sup>	0.5	1.3	3.1
在香港境外使用的客戶貸款 <sup>5</sup>	6.5	-3.5	24.3
可轉讓工具			
已發行可轉讓存款證	5.1	7.1	4.7
所持可轉讓債務工具	5.0	6.2	-1.7
<b>資產質素<sup>6</sup></b>			
估貸款總額百分比			
良好貸款	89.53	92.35	93.76
需要關注貸款	6.53	4.98	4.00
特定分類貸款(總額) <sup>7</sup>	3.94	2.67	2.24
特定分類貸款(淨額) <sup>8</sup>	2.78	1.95	1.58
逾期3個月以上的貸款及經重組貸款	2.87	1.90	1.48
不履行貸款 <sup>9</sup>	3.17	2.02	1.62
<b>盈利<sup>10</sup></b>			
壞帳支出佔平均總資產的比率	0.29	-0.02	-0.02
淨息差	1.91	1.65	1.65
成本與收入比率	38.6	41.6	41.6
<b>流動資金比率<sup>11</sup></b>	46.1	43.7	45.9
<b>受訪機構</b>			
<b>資產質素</b>			
住宅按揭貸款拖欠比率	0.86	0.47	0.38
信用卡應收帳款			
拖欠比率	0.92	0.55	0.44
撇帳率 — 以年率計季度比率	8.19	4.51	3.76
— 本年度截至該日止以年率計數字	10.02	5.31	4.73
<b>所有本地註冊認可機構</b>			
<b>資本充足比率(綜合)</b>	15.3	15.9	15.4

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。