



大新金融集團有限公司

DAH SING FINANCIAL HOLDINGS LIMITED

(根據公司條例於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：0440)

二零一一年度中期業績通告

大新金融集團有限公司(「本公司」)董事會欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一一年六月三十日止六個月之中期業績及簡明綜合財務報表。截至二零一一年六月三十日止六個月未經審核之扣除沒控制權股東溢利後股東應佔溢利為五億五千九百一十萬港元。

未經審核之中期簡明財務報表

本集團未經審核之二零一一年中期簡明綜合財務報表乃按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)所頒佈之香港會計準則第三十四號「中期財務報告」而編製。

未經審核之簡明綜合收益賬

截至六月三十日止六個月

千港元	附註	二零一一年	二零一零年	變動百分比
利息收入		1,654,518	1,398,892	
利息支出		(554,605)	(296,038)	
淨利息收入	三	1,099,913	1,102,854	-0.3
服務費及佣金收入		293,940	253,994	
服務費及佣金支出		(106,422)	(80,521)	
淨服務費及佣金收入	四	187,518	173,473	8.1
淨買賣收益	五	177,292	221,555	
淨保費及其他收入		897,863	1,086,284	
其他營運收入	六	24,472	22,644	
營運收入		2,387,058	2,606,810	-8.4
保險索償及支出淨額		(923,974)	(1,217,122)	
扣除保險索償之營運收入		1,463,084	1,389,688	5.3
營運支出	七	(823,763)	(717,279)	14.8
扣除減值虧損前之營運溢利		639,321	672,409	-4.9
貸款減值虧損及其他信貸撥備	八	(85,336)	(34,800)	145.2
扣除減值虧損後之營運溢利		553,985	637,609	-13.1
出售行產、投資物業及其他固定資產之 淨(虧損)/收益		(323)	4,683	
出售可供出售證券之淨收益		89,368	7,414	
出售及回購其他金融工具之淨虧損	九	(7,261)	(53,449)	
應佔共同控制實體之業績		5,503	2,793	
應佔聯營公司之業績		155,425	105,622	
除稅前溢利		796,697	704,672	13.1
稅項	十	(93,106)	(69,597)	
期間溢利		703,591	635,075	10.8
沒控制權股東應佔溢利		(144,444)	(131,375)	
本公司股東應佔溢利		559,147	503,700	11.0
中期股息		84,913	52,054	
每股盈利			經重列	
基本	十一	HK\$1.91	HK\$1.85	
攤薄	十一	HK\$1.91	HK\$1.85	
每股股息				
中期股息		HK\$0.29	HK\$0.20	

未經審核之簡明綜合全面收益表

截至六月三十日止六個月

千港元	二零一一年	二零一零年
期間溢利	703,591	635,075
期間其他全面收益		
證券投資		
確認於權益之公平值收益	184,615	84,410
公平值(收益)／虧損變現及轉移至收益賬：		
－出售可供出售證券	(89,368)	(7,414)
－出售於往時從可供出售類別中重新分類至持至到期證券及 包括在貸款及應收款項類別之證券投資	19,723	117,334
相關稅項支出	(13,963)	(41,484)
	101,007	152,846
行產		
行產重估儲備變動而回撥之遞延稅項	1,794	3,261
換算海外機構財務報表的匯兌差異	24,723	9,166
扣除稅項後之期間其他全面收益	127,524	165,273
扣除稅項後之期間全面收益總額	831,115	800,348
應佔全面收益歸於：		
沒控制權股東	195,927	188,588
本公司股東	635,188	611,760
扣除稅項後之期間全面收益總額	831,115	800,348

未經審核之簡明綜合財務狀況表

千港元	附註	二零一一年 六月三十日	二零一零年 十二月三十一日
資產			
現金及在銀行的結餘		11,663,103	9,580,520
在銀行一至十二個月內到期的存款		3,674,640	3,249,320
持作買賣用途的證券	十二	4,766,912	5,568,876
指定以公平值計量且其變動計入損益的金融資產	十二	5,868,558	5,784,468
衍生金融工具		548,769	652,738
各項貸款及其他賬目	十三	93,361,021	83,308,767
可供出售證券	十五	16,550,697	17,858,053
持至到期證券	十六	8,831,452	9,114,454
聯營公司投資		1,691,405	1,558,791
共同控制實體投資		63,608	60,248
商譽		950,992	950,992
無形資產		106,747	114,832
行產及其他固定資產		2,976,872	3,008,105
投資物業		678,253	604,648
即期稅項資產		5,763	1,816
遞延稅項資產		454	6,570
長期壽險業務之有效保單價值		1,434,084	1,318,316
資產合計		153,173,330	142,741,514
負債			
銀行存款		1,631,647	1,523,547
衍生金融工具		1,374,196	1,296,439
持作買賣用途的負債		2,628,985	4,700,893
客戶存款		105,888,228	96,126,641
已發行的存款證		4,937,760	4,746,054
已發行的債務證券		2,723,924	1,943,342
後償債務		3,532,125	4,644,192
其他賬目及預提	十七	5,589,578	3,999,046
即期稅項負債		174,673	89,873
遞延稅項負債		98,286	89,548
對長期保險合約保單持有人之負債		6,424,739	5,928,783
負債合計		135,004,141	125,088,358
權益			
沒控制權股東		3,629,428	3,496,771
本公司股東應佔權益			
股本		585,609	585,609
儲備	十八	13,869,239	13,318,964
擬派股息		84,913	251,812
股東資金		14,539,761	14,156,385
權益合計		18,169,189	17,653,156
權益及負債合計		153,173,330	142,741,514

附註：

(一) 一般資料

大新金融集團有限公司(「本公司」)與其附屬公司(統稱「本集團」)在香港，澳門及中國提供銀行、保險、金融及其他相關服務。

(二) 編製基準及會計政策

除以下所述外，編製二零一一年中期簡明綜合財務報表所採用之會計政策和計算方法與本集團截至二零一零年十二月三十一日止年度已審核之年度財務報表所採用及所述者一致。

(甲) 本集團採納之新準則及經修訂準則

下列之新準則及準則之修訂於二零一一年一月一日開始之財政年度必須採納。

- 香港會計準則第34號《中期財務報告》之修訂自二零一一年一月一日起或其後開始之年度生效。該修訂強調香港會計準則第34號現行之披露原則，並加入更多指引以闡明如何應用此等原則，且更強調對重大事項及交易之披露原則。新增規定包括對公平值計量變動(倘重大)之披露，及要求對最近年度報告起之有關資料作出更新。該修訂將只導致在適用的情況下作出更多披露。
- 香港會計師公會已於二零一零年五月頒佈對香港財務報告準則(2010)之第三次更改。所有更改於二零一一年財政年度起生效。該等更改對本集團之財務報表並無影響。

(乙) 於二零一一年生效惟不適用於本集團之現行準則之修訂及詮釋

- 香港會計準則第32號《供股之分類》之修訂於二零一零年二月一日或其後期間開始之年度生效。
- 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第14號《最低資金規定之預付款項》之修訂於二零一一年一月一日或其後期間開始之年度生效。
- 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第19號《註銷附帶權益性工具之金融負債》之修訂於二零一零年七月一日或其後期間開始之年度生效。

(二) 編製基準及會計政策(續)

(丙) 以下為已頒佈但於二零一一年一月一日開始之財政年度仍未生效及未提早採納之新準則及準則之修訂：

- 香港財務報告準則第9號《金融工具》已於二零零九年十一月頒佈，並取代香港會計準則第39號對金融資產分類及計量，以及對指定以公平值計量且其變動計入損益之金融負債的會計處理等有關部份。香港財務報告準則第9號於二零一三年一月一日起必須採納，但可提早採納。本集團正研究該準則之含意、影響及採納之時間。
- 香港會計準則第12號(修訂)《遞延稅項：回收相關資產》對按公平值計量之投資物業的遞延稅項資產或負債之計量原則引入例外的考慮。原香港會計準則第12號規定，機構須根據其是否預期可通過使用或出售某一資產而能取回其賬面值，從而計量該資產之遞延稅項。該修訂引入一項可抗辯之假設，即以公平值計量的投資物業可完全通過出售而取回其賬面值。該修訂於二零一二年一月一日開始之年度期間追溯實施，可提早採納。本集團將於二零一二年一月一日起實施該項修訂。
- 香港財務報告準則第7號(修訂)《披露－轉讓金融資產》新增對轉讓金融資產披露之規定。已轉讓予另一方但仍包括在機構之資產負債表內的金融資產，須根據資產類別披露其性質、賬面值及有關風險與回報的描述。被轉讓資產之盈虧及任何於該等資產之保留權益均須披露。此外，其他披露資料必須令財務報表使用者可明瞭任何與之相關的負債之數額，及該等資產與有關負債之關係。披露必須按繼後涉及之情況與類別列示，例如保留之風險可根據金融工具之類別(例如擔保、認購或認沽期權)，或按轉讓的類別列示(例如應收賬之代收帳款、證券化及證券借貸)。該修訂適用於二零一一年七月一日或其後開始之年度期間，可提早採納。本集團將於二零一二年一月一日起實施該項修訂。

除另有註明外，此中期簡明綜合財務報表概以港幣千元位列示。

(三) 淨利息收入

截至六月三十日止六個月
千港元

	二零一一年	二零一零年
利息收入		
現金及在銀行的結餘	110,756	44,568
證券投資	386,794	365,926
客戶及銀行貸款	1,154,208	985,286
其他	2,760	3,112
	<u>1,654,518</u>	<u>1,398,892</u>
利息支出		
銀行存款／客戶存款	435,320	241,660
已發行的存款證	53,762	5,429
已發行的債務證券	18,080	—
後償債務	40,307	42,341
其他	7,136	6,608
	<u>554,605</u>	<u>296,038</u>
利息收入包含：		
未以公平值計量且其變動計入 損益的金融資產之利息收入	<u>1,523,183</u>	<u>1,286,784</u>
減值資產之利息收入	<u>5,277</u>	<u>3,995</u>
利息支出包含：		
未以公平值計量且其變動計入 損益的金融負債之利息支出	<u>128,056</u>	<u>279,022</u>

(四) 淨服務費及佣金收入

截至六月三十日止六個月
千港元

二零一一年

二零一零年

服務費及佣金收入

未以公平值計量且其變動計入損益的金融資產及負債之

服務費及佣金收入

— 信貸有關之服務費及佣金

35,238

45,523

— 貿易融資

21,285

18,827

— 信用卡

131,419

114,122

其他服務費及佣金收入

— 證券經紀及投資服務佣金

30,606

14,631

— 保險銷售及其他

7,396

6,645

— 零售投資基金及受託業務

20,794

11,566

— 其他服務費

47,202

42,680

293,940

253,994

服務費及佣金支出

未以公平值計量且其變動計入損益的金融資產及負債之

服務費及佣金支出

— 手續費及佣金

99,793

75,482

— 已付其他費用

6,629

5,039

106,422

80,521

187,518

173,473

本集團向第三方提供託管、受託、企業管理及投資管理服務。該等以受信人身份持有之資產並不包含在此等財務報表內。

(五) 淨買賣收益

截至六月三十日止六個月
千港元

二零一一年

二零一零年

以公平值計量且其變動計入損益的金融資產之股息收入

— 上市投資

8,828

4,330

— 非上市投資

1

1

外匯買賣淨收益

148,724

144,704

持作買賣用途的證券之淨(虧損)/收益

(5,845)

4,451

持作買賣用途的衍生工具之淨收益/(虧損)

4,527

(72,170)

用公平值對沖的相關金融工具之淨虧損

(27,858)

(22,645)

指定以公平值計量且其變動計入損益的金融工具之淨收益

48,915

162,884

177,292

221,555

(六) 其他營運收入

截至六月三十日止六個月 千港元	二零一一年	二零一零年
可供出售證券投資之股息收入		
— 上市投資	3,061	2,692
— 非上市投資	3,212	3,770
投資物業之租金收入總額	10,592	10,105
其他租金收入	2,684	2,648
其他	4,923	3,429
	<u>24,472</u>	<u>22,644</u>

(七) 營運支出

截至六月三十日止六個月 千港元	二零一一年	二零一零年
僱員薪酬及福利支出(包括董事薪酬)	492,141	409,356
行產及其他固定資產支出，不包括折舊	92,530	88,318
折舊	77,565	62,639
廣告費用	53,061	36,582
無形資產攤銷費用	8,085	7,346
其他	100,381	113,038
	<u>823,763</u>	<u>717,279</u>

(八) 貸款減值虧損及其他信貸撥備

截至六月三十日止六個月 千港元	二零一一年	二零一零年
貸款減值虧損		
貸款及其他賬目減值虧損淨支出／(回撥)		
— 個別評估	103,188	(12,260)
— 綜合評估	(17,852)	47,060
	<u>85,336</u>	<u>34,800</u>
當中包括：		
— 新增及額外(包括於期內直接撇銷之金額)	126,419	70,911
— 回撥	(37)	—
— 收回	(41,046)	(36,111)
	<u>85,336</u>	<u>34,800</u>

(九) 出售及回購其他金融工具之淨虧損

截至六月三十日止六個月 千港元	二零一一年	二零一零年
出售包括在貸款及應收款項類別之證券投資淨虧損	(9,011)	(136,233)
贖回及出售持至到期證券之淨收益	1,750	—
回購後償債務之淨收益	—	82,784
	<u>(7,261)</u>	<u>(53,449)</u>

(十) 稅項

香港利得稅乃按照期內估計應課稅溢利以稅率16.5% (二零一零年：16.5%) 提撥準備。海外稅款乃按期內海外估計應課稅溢利依本集團經營業務地區之現行稅率計算。

遞延稅項是採用負債法就暫時差異，以稅率16.5% (二零一零年：16.5%) 作全數確認。

截至六月三十日止六個月

千港元	二零一一年	二零一零年
即期稅項		
— 香港利得稅	81,846	39,707
— 海外稅項	6,306	11,553
— 於過往年度不足之撥備	2,269	306
遞延稅項		
— 關於暫時差異的產生及撥回	1,975	18,031
— 運用稅務虧損	710	—
	<u>93,106</u>	<u>69,597</u>

(十一) 每股基本及攤薄盈利

截至二零一一年六月三十日止六個月之每股基本盈利及每股攤薄盈利乃按照盈利559,147,000港元及期內已發行股份之加權平均數292,804,486股計算。

截至二零一零年六月三十日止六個月之每股基本盈利及每股攤薄盈利乃按照盈利503,700,000港元及期內就本公司於二零一零年十二月完成之供股的影響予以調整後之已發行股份之加權平均數271,923,438股計算。

於截至二零一一年六月三十日及二零一零年六月三十日止期間內之未行使認股權對普通股股份之加權平均數並無攤薄影響。

(十二) 持作買賣用途的證券及指定以公平值計量且其變動計入損益的金融資產

千港元	二零一一年 六月三十日	二零一零年 十二月三十一日
持作買賣用途的證券：		
債務證券：		
— 香港上市	694,101	781,231
— 非上市	3,879,698	4,692,210
	<u>4,573,799</u>	<u>5,473,441</u>
權益性證券：		
— 香港上市	81,497	—
— 香港以外上市	101,036	85,161
— 非上市，於投資基金之權益	10,580	10,274
	<u>193,113</u>	<u>95,435</u>
持作買賣用途的證券總額	<u>4,766,912</u>	<u>5,568,876</u>

(十二) 持作買賣用途的證券及指定以公平值計量且其變動計入損益的金融資產(續)

千港元	二零一一年 六月三十日	二零一零年 十二月三十一日
指定以公平值計量且其變動計入損益的金融資產：		
債務證券：		
－香港上市	355,141	466,536
－香港以外上市	2,944,930	2,564,312
－非上市	915,979	1,390,790
	<u>4,216,050</u>	<u>4,421,638</u>
權益性證券：		
－香港上市	249,265	212,222
－香港以外上市	890,946	521,225
－非上市	512,297	629,383
	<u>1,652,508</u>	<u>1,362,830</u>
指定以公平值計量且其變動計入損益的金融資產總額	<u>5,868,558</u>	<u>5,784,468</u>
持作買賣用途的證券及指定以公平值計量且其變動計入損益的金融資產總額	<u>10,635,470</u>	<u>11,353,344</u>
包括在債務證券內有：		
－包括在持作買賣用途證券之政府債券	4,459,373	5,354,258
－其他政府債券	36,602	61,674
－其他債務證券	4,293,874	4,479,147
	<u>8,789,849</u>	<u>9,895,079</u>

於二零一一年六月三十日及二零一零年十二月三十一日，上述債務證券投資結餘內並無包括持有存款證。

持作買賣用途的證券及指定以公平值計量且其變動計入損益的金融資產按發行機構類別分析如下：

	二零一一年 六月三十日	二零一零年 十二月三十一日
－中央政府和中央銀行	4,495,975	5,415,932
－公營機構	975	14,198
－銀行及其他金融機構	956,899	1,051,223
－企業	4,433,988	4,834,933
－其他	747,633	37,058
	<u>10,635,470</u>	<u>11,353,344</u>

(十三) 各項貸款及其他賬目

千港元	二零一一年 六月三十日	二零一零年 十二月三十一日
客戶貸款及墊款	79,904,956	71,899,863
貿易票據	1,351,569	849,125
客戶貸款總額	81,256,525	72,748,988
其他資產		
— 出售證券而未結算之應收款項	2,413,590	584,955
— 其他應收及預付款項	2,908,813	2,652,801
	5,322,403	3,237,756
扣除：減值準備		
— 個別評估	(198,982)	(92,044)
— 綜合評估	(245,912)	(303,693)
	(444,894)	(395,737)
包括在貸款及應收款項類別之證券投資(附註十四)	7,226,987	7,717,760
各項貸款及其他賬目	93,361,021	83,308,767

(十三) 各項貸款及其他賬目(續)

(甲) 按行業分類之客戶貸款總額(以貸款用途分類及以受抵押品保障的百分比分析)

	二零一一年 六月三十日		二零一零年 十二月三十一日	
	未償還結餘	貸款總額受 抵押品保障 之百分比	未償還結餘	貸款總額受 抵押品保障 之百分比
在香港使用的貸款				
工商金融				
— 物業發展	688,352	36.8	646,018	39.2
— 物業投資	15,154,253	94.6	14,418,054	94.7
— 金融企業	1,104,749	41.5	596,330	47.9
— 股票經紀	63,817	76.5	116,122	62.1
— 批發與零售業	1,779,705	96.6	1,026,092	95.1
— 製造業	1,785,088	97.5	725,323	94.7
— 運輸及運輸設備	4,112,176	96.3	4,173,376	96.3
— 康樂活動	294,874	—	246,262	—
— 資訊科技	3,262	69.3	2,721	78.8
— 其他	2,657,702	95.9	2,592,101	96.2
	27,643,978	90.7	24,542,399	91.5
個人				
— 購買「居者有其屋計劃」、「私人參建 居屋計劃」及「租者置其屋計劃」 樓宇貸款	1,187,166	100.0	1,264,406	100.0
— 購買其他住宅物業貸款	15,561,637	99.9	15,372,119	99.9
— 信用卡貸款	3,905,935	—	3,654,569	—
— 其他(註(甲))	4,210,953	31.8	3,990,957	30.5
	24,865,691	72.7	24,282,051	73.5
在香港使用的貸款	52,509,669	82.2	48,824,450	82.5
貿易融資(註(乙))	5,672,524	54.6	4,042,434	63.4
在香港以外使用的貸款(註(丙))	23,074,332	70.8	19,882,104	72.9
	81,256,525	77.0	72,748,988	78.8

註：

(甲) 按市場慣例，過往包括在「個人—其他」項下之住宅按揭貸款再融資現時呈報於「個人—購買其他住宅物業貸款」項下，比較數字據此作出重列。

(乙) 上述列示之貿易融資為參考對香港金管局發出之相關指引而分類為香港進口、出口和轉口的融資，以及商品貿易融資等之貸款。

總值977,062,000港元(二零一零年十二月三十一日：505,818,000港元)不涉香港之貿易融資貸款則被分類於「在香港以外使用的貸款」項下。

(丙) 在香港以外使用的貸款包括授予香港客戶但在香港以外使用之貸款。

(十三) 各項貸款及其他賬目 (續)

(甲) 按行業分類之客戶貸款總額(以貸款用途分類及以受抵押品保障的百分比分析) (續)

上述分析中各構成貸款總額百分之十或以上的行業，其應佔減值貸款額、逾期貸款額及個別和綜合評估的貸款減值準備如下：

		二零一一年六月三十日				
		未償還 結餘	減值貸款	貸款總額 逾期未償還 超過三個月	個別評估 減值準備	綜合評估 減值準備
在香港使用的貸款						
工商金融						
— 物業投資	15,154,253	-	-	-	-	25,295
個人						
— 購買其他住宅物業貸款	<u>15,561,637</u>	<u>-</u>	<u>1,260</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,843</u>
		二零一零年十二月三十一日				
		未償還 結餘	減值貸款	貸款總額 逾期未償還 超過三個月	個別評估 減值準備	綜合評估 減值準備
在香港使用的貸款						
工商金融						
— 物業投資	14,418,054	-	-	-	-	50,394
個人						
— 購買其他住宅物業貸款	<u>15,372,119</u>	<u>1,520</u>	<u>893</u>	<u>104</u>	<u>104</u>	<u>6,460</u>

(十三) 各項貸款及其他賬目 (續)

(乙) 對中國大陸非銀行類客戶的餘額

交易對手種類	二零一一年六月三十日			
	資產 負債表內 的餘額	資產 負債表外 的餘額	總餘額	個別評估 減值準備
中國大陸機構	8,467,299	1,263,449	9,730,748	41,169
對中國大陸以外公司及個人，而涉及 的貸款於中國大陸使用	9,881,711	446,767	10,328,478	36,541
其他交易對手而其風險被認為國內 非銀行類客戶風險	188,712	-	188,712	-
交易對手種類	二零一零年十二月三十一日			
	資產 負債表內 的餘額	資產 負債表外 的餘額	總餘額	個別評估 減值準備
中國大陸機構	5,574,796	215,605	5,790,401	5,418
對中國大陸以外公司及個人，而涉及 的貸款於中國大陸使用	8,549,542	458,733	9,008,275	35,582
其他交易對手而其風險被認為國內 非銀行類客戶風險	197,026	-	197,026	-

附註：上述呈報餘額包括客戶貸款總額及其他對客戶索償之金額。

(十三) 各項貸款及其他賬目 (續)

(丙) 按區域分析之客戶貸款總額及逾期貸款

客戶貸款之區域分析乃根據已考慮風險轉移後之交易對手所在地分類。一般而言，當貸款的擔保方位處與交易對手不同之區域時，風險將被轉移。

下表為客戶貸款總額、個別減值客戶貸款及逾期未償還客戶貸款按區域分析。

二零一一年六月三十日

	客戶貸款 總額	個別減值 客戶貸款	逾期未償還 客戶貸款
香港	66,204,909	204,743	177,370
中國	6,894,057	159,907	2,382
澳門	7,297,211	19,668	25,216
其他	860,348	5,164	5,164
	<u>81,256,525</u>	<u>389,482</u>	<u>210,132</u>

二零一零年十二月三十一日

	客戶貸款 總額	個別減值 客戶貸款	逾期未償還 客戶貸款
香港	61,040,284	133,302	152,686
中國	3,859,451	6,364	1,770
澳門	6,699,625	24,422	42,352
其他	1,149,628	5,173	11,887
	<u>72,748,988</u>	<u>169,261</u>	<u>208,695</u>

(丁) 減值、逾期未償還及經重組資產

除載於附註十四之包括在貸款及應收款項類別之若干證券投資、已全數作個別減值之其他資產639,000港元(二零一零年十二月三十一日：639,000港元)、及客戶貸款(如下載述)外，於二零一一年六月三十日及二零一零年十二月三十一日，本集團並無個別減值、逾期未償還超過三個月或經重組之銀行貸款或其他資產。有關客戶貸款，其相關數額分析如下：

(十三) 各項貸款及其他賬目 (續)

(丁) 減值、逾期未償還及經重組資產 (續)

(i) 減值貸款

	二零一一年 六月三十日	二零一零年 十二月三十一日
減值客戶貸款及墊款		
— 個別減值 (附註 (一))	389,482	169,261
— 綜合減值 (附註 (二))	13,793	13,181
	<u>403,275</u>	<u>182,442</u>
減值準備		
— 個別評估 (附註 (三))	(198,343)	(91,405)
— 綜合評估 (附註 (二))	(12,696)	(12,554)
	<u>(211,039)</u>	<u>(103,959)</u>
	<u>192,236</u>	<u>78,483</u>
持有抵押品公平值*	<u>223,523</u>	<u>84,547</u>
減值貸款及墊款總額佔客戶貸款及墊款總額 之百分比	<u>0.50%</u>	<u>0.25%</u>

* 抵押品公平值乃根據抵押品市值及貸款未償還結餘，兩者中較低值釐定。

附註：

- (一) 個別減值貸款乃該等自初始確認為資產後發生了一件或多件能確定其減值的客觀證據事項 (「損失事件」) 的貸款，而該損失事件對該貸款之預計未來現金流量造成影響，並能可靠地估量。
- (二) 綜合減值貸款及墊款指該等以綜合基準作減值評估的無抵押及於呈報日已逾期未償還超過九十天之貸款及墊款。該等於上述呈列之減值貸款綜合減值準備乃整體綜合減值準備的一部份。
- (三) 以上個別減值準備已考慮有關貸款於六月三十日／十二月三十一日時之抵押品價值。

(十三) 各項貸款及其他賬目(續)

(丁) 減值、逾期未償還及經重組資產(續)

(ii) 逾期未償還貸款

	二零一一年 六月 三十日	佔客戶 貸款總額 百分比	二零一零年 十二月 三十一日	佔客戶 貸款總額 百分比
未償還客戶貸款總額，逾期：				
－三個月以上至六個月	87,636	0.11	69,776	0.10
－六個月以上至一年	38,769	0.05	22,615	0.03
－一年以上	83,727	0.10	116,304	0.16
	<u>210,132</u>	<u>0.26</u>	<u>208,695</u>	<u>0.29</u>
有抵押逾期貸款所持的抵押品 市值	<u>174,835</u>		<u>185,117</u>	
有抵押逾期貸款	100,330		129,463	
無抵押逾期貸款	<u>109,802</u>		<u>79,232</u>	
個別減值準備	<u>100,722</u>		<u>71,569</u>	

(iii) 經重組貸款(已扣除載於上述逾期未償還貸款)

	二零一一年 六月 三十日	佔客戶 貸款總額 百分比	二零一零年 十二月 三十一日	佔客戶 貸款總額 百分比
經重組貸款	<u>173,900</u>	0.21	<u>198,105</u>	0.27
減值準備	<u>1,840</u>		<u>6,812</u>	

(戊) 收回抵押品

本集團持有的抵押品如下：

	二零一一年 六月三十日	二零一零年 十二月三十一日
資產類別		
－收回物業	4,000	5,820
－其他	181	2,695
	<u>4,181</u>	<u>8,515</u>

(十四) 包括在貸款及應收款項類別之證券投資

千港元	二零一一年 六月三十日	二零一零年 十二月三十一日
從可供出售類別中重新分類之證券投資		
— 按對沖利率風險下公平值列賬	5,459,242	5,289,027
— 按攤餘成本列賬	1,708,379	2,080,910
	<u>7,167,621</u>	<u>7,369,937</u>
個別減值準備	—	(78,221)
	<u>7,167,621</u>	<u>7,291,716</u>
於初始確認時分類為貸款及應收款項之證券投資	59,366	426,044
	<u>7,226,987</u>	<u>7,717,760</u>

二零一零年十二月三十一日之個別減值準備為就一項於二零一零年十二月三十一日賬面值96,672,000港元之證券投資而計提，該投資自二零零九年十二月三十一日起被評定為已個別減值。

於初始確認時分類為貸款及應收款項之證券投資在確認時已逾期。於二零一一年六月三十日及二零一零年十二月三十一日，該等投資已逾期超過一年。

包括在貸款及應收款項類別之證券投資分析如下：

	二零一一年 六月三十日	二零一零年 十二月三十一日
債務證券：		
— 香港上市	716,615	737,579
— 香港以外上市	6,339,222	6,522,236
— 非上市	171,150	536,166
	<u>7,226,987</u>	<u>7,795,981</u>
扣除：個別減值準備	—	(78,221)
	<u>7,226,987</u>	<u>7,717,760</u>
上市證券之市值	<u>6,639,676</u>	<u>6,636,402</u>

於二零一一年六月三十日及二零一零年十二月三十一日，上述債務證券投資結餘內並無包括持有存款證。

	二零一一年 六月三十日	二零一零年 十二月三十一日
包括在貸款及應收款項類別之證券投資按發行機構類別 分析如下：		
— 銀行及其他金融機構	3,876,581	4,127,967
— 企業	3,350,406	3,668,014
	<u>7,226,987</u>	<u>7,795,981</u>

(十五) 可供出售證券

千港元	二零一一年 六月三十日	二零一零年 十二月三十一日
債務證券：		
— 香港上市	6,244,797	5,759,973
— 香港以外上市	7,442,050	5,320,355
— 非上市	2,191,369	5,968,831
	<u>15,878,216</u>	<u>17,049,159</u>
權益性證券：		
— 香港上市	143,305	104,363
— 香港以外上市	124,862	124,144
— 非上市	404,314	580,387
	<u>672,481</u>	<u>808,894</u>
可供出售證券總額	<u><u>16,550,697</u></u>	<u><u>17,858,053</u></u>
包括在債務證券：		
— 持有存款證	48,236	47,205
— 其他債務證券	15,829,980	17,001,954
	<u>15,878,216</u>	<u>17,049,159</u>
可供出售證券按發行機構類別分析如下：		
— 中央政府和中央銀行	5,629,972	9,530,291
— 公營機構	138,929	88,278
— 銀行及其他金融機構	4,532,095	3,313,700
— 企業	6,248,173	4,924,256
— 其他	1,528	1,528
	<u>16,550,697</u>	<u>17,858,053</u>

(十六) 持至到期證券

千港元	二零一一年 六月三十日	二零一零年 十二月三十一日
債務證券：		
－香港上市	194,255	193,973
－香港以外上市	6,186,139	6,643,580
－非上市	2,451,058	2,276,901
	<u>8,831,452</u>	<u>9,114,454</u>
上市證券之市值	<u>6,300,943</u>	<u>6,641,001</u>

於二零一一年六月三十日及二零一零年十二月三十一日，上述債務證券投資結餘內並無包括持有存款證。

	二零一一年 六月三十日	二零一零年 十二月三十一日
持至到期證券按發行機構類別分析如下：		
－中央政府和中央銀行	1,660,883	1,494,925
－公營機構	224,087	211,153
－銀行及其他金融機構	5,047,244	4,944,306
－企業	1,899,238	2,464,070
	<u>8,831,452</u>	<u>9,114,454</u>

(十七) 其他賬目及預提

千港元	二零一一年 六月三十日	二零一零年 十二月三十一日
購買證券而未結算之應付款項	1,788,590	319,297
其他應付及預提款項	3,800,988	3,679,749
	5,589,578	3,999,046

(十八) 儲備

千港元	二零一一年 六月三十日	二零一零年 十二月三十一日
儲備		
股份溢價	2,686,531	2,686,531
保留盈利	9,680,173	9,364,780
行產重估儲備	1,419,239	1,425,967
投資重估儲備	(438,149)	(494,547)
匯兌儲備	122,069	103,756
一般儲備	484,289	484,289
	13,954,152	13,570,776
包括於保留盈利內之擬派股息	84,913	251,812

本集團之香港附屬銀行公司，大新銀行及豐明銀行有限公司（「豐明銀行」），須符合香港銀行業條例以審慎監管為目的之規定，維持監管儲備。於二零一一年六月三十日，大新銀行及豐明銀行已分別自其綜合一般儲備及保留盈利中指定853,431,000港元（二零一零年十二月三十一日：538,474,000港元）及3,960,000港元（二零一零年十二月三十一日：3,701,000港元）之金額作為「監管儲備」。監管儲備之變動乃透過權益儲備調撥，並須與香港金融管理局（「香港金管局」）進行諮詢。

(十九) 營業分項報告

本集團根據香港財務報告準則第八號《營運業務分項》編製分項報告。向包括行政總裁及其他執行委員會成員之總營運決策人呈報而作為資源分配及業績評估用途之資料，乃按銀行業務及保險業務之基礎來確定。本地銀行業務之營運表現按業務活動分析，而海外銀行業務之營運表現按業務機構分析。對於保險業，資源配置和表現評價是基於保險的企業實體的基礎。

本集團經考慮到本地銀行業務之客戶群、產品及服務，經濟環境和法規後，歸類本集團之營運業務分項為下列呈報分項：

- 個人銀行業務包括接受個人客戶存款、住宅樓宇按揭、私人貸款、透支和信用卡服務、保險業務的銷售和投資服務。
- 商業銀行業務包括接受存款、貸款、營運資金融資及貿易融資，其存款來源及融資客戶主要是工商業及機構性客戶，亦包括機械、汽車及運輸的租購及租賃。
- 財資業務主要包括外匯服務、中央貸存現金管理、利率風險管理、證券投資管理及集團整體之資金運用管理。
- 海外銀行業務包括由位於澳門和中國之海外附屬公司提供之個人銀行和商業銀行業務及本集團於一間在中國設立之商業銀行之權益。
- 保險業務包括本集團之人壽保險及一般保險的業務。本集團透過位於香港全資附屬公司及擁有百分之九十六權益之澳門附屬公司提供一系列人壽及一般保險之產品及服務。
- 其他分項包括未可直接歸類任何現有呈報分項之營運業績之項目、集團投資及債務資金(包括後償債務)。

就分項報告而言，可直接認明為各個別分項之源自客戶、產品及服務收入將直接呈報於有關分項，而分項間資金運作及資源之收益及資金成本按參照市場利率之轉讓價格機制分配至各分項。分項間之交易乃依據授予第三者或與第三者交易之同類條款定價。分項間之收入或支出於綜合賬內抵銷。

所有不同分項之直接開支將歸類於有關的分項分類。間接開支及支援部門開支乃依據開支性質，按耗用之時間及工作量和分項營運收入，分配至不同的分項及產品。不能合理地分配至各分項、產品及支援部門之企業活動開支則作企業開支呈列於「其他」項下。

(十九) 營業分項報告(續)

截至二零一一年六月三十日止六個月

千港元	個人銀行	商業銀行	財資業務	海外 銀行業務	保險業務	其他	分項間	總計
淨利息收入／(支出)	419,881	359,924	104,128	184,775	127,422	(96,217)	-	1,099,913
－外埠客戶	153,828	444,004	271,579	190,913	122,852	(83,263)	-	1,099,913
－跨項目	266,053	(84,080)	(167,451)	(6,138)	4,570	(12,954)	-	-
非利息收入／(支出)	124,066	67,412	99,950	37,618	48,899	6,411	(21,185)	363,171
扣除保險索償之營運 收入／(支出)	543,947	427,336	204,078	222,393	176,321	(89,806)	(21,185)	1,463,084
營運支出	(373,290)	(134,793)	(55,047)	(155,428)	(80,957)	(45,433)	21,185	(823,763)
扣除減值虧損前之 營運溢利／(虧損)	170,657	292,543	149,031	66,965	95,364	(135,239)	-	639,321
貸款減值虧損及其他 信貸撥備(提撥)／回撥	(35,527)	(13,803)	-	(36,100)	94	-	-	(85,336)
扣除減值虧損後之 營運溢利／(虧損)	135,130	278,740	149,031	30,865	95,458	(135,239)	-	553,985
出售行產，投資物業及 其他固定資產之淨虧損	(1)	-	-	(58)	-	(264)	-	(323)
出售證券投資之淨收益	-	-	3,112	-	67,648	11,347	-	82,107
應佔聯營公司之業績	-	-	-	155,425	-	-	-	155,425
應佔共同控制實體之業績	-	-	-	-	-	5,503	-	5,503
除稅前溢利／(虧損)	135,129	278,740	152,143	186,232	163,106	(118,653)	-	796,697
稅項(支出)／回撥	(22,077)	(45,800)	(25,180)	(6,382)	(8,271)	14,604	-	(93,106)
除稅後溢利／(虧損)	<u>113,052</u>	<u>232,940</u>	<u>126,963</u>	<u>179,850</u>	<u>154,835</u>	<u>(104,049)</u>	<u>-</u>	<u>703,591</u>
截至二零一一年 六月三十日止六個月 折舊及攤銷費用	23,749	10,445	5,559	23,213	4,002	18,682	-	85,650
於二零一一年 六月三十日 分項資產	27,437,978	42,644,163	48,403,545	21,647,973	13,225,465	5,945,714	(6,131,508)	153,173,330
分項負債	66,768,879	19,156,588	14,142,907	16,790,042	10,021,355	14,255,878	(6,131,508)	135,004,141

(十九) 營業分項報告(續)

截至二零一零年六月三十日止六個月

千港元	個人銀行	商業銀行	財資業務	海外 銀行業務	保險業務	其他	分項間	總計
淨利息收入／(支出)	451,600	373,917	93,620	133,682	105,401	(55,366)	-	1,102,854
－外界客戶	278,230	382,298	245,283	144,695	103,087	(50,739)	-	1,102,854
－跨項目	173,370	(8,381)	(151,663)	(11,013)	2,314	(4,627)	-	-
非利息收入／(支出)	98,158	56,054	16,975	38,443	104,072	(6,773)	(20,095)	286,834
扣除保險索償之營運 收入／(支出)	549,758	429,971	110,595	172,125	209,473	(62,139)	(20,095)	1,389,688
營運支出	(368,136)	(116,961)	(34,975)	(117,455)	(65,986)	(33,861)	20,095	(717,279)
扣除減值虧損前之 營運溢利／(虧損)	181,622	313,010	75,620	54,670	143,487	(96,000)	-	672,409
貸款減值虧損及其他信貸 撥備(提撥)／回撥	(31,643)	3,277	-	(6,434)	-	-	-	(34,800)
扣除減值虧損後之 營運溢利／(虧損)	149,979	316,287	75,620	48,236	143,487	(96,000)	-	637,609
出售行產，投資物業及 其他固定資產之 淨(虧損)／溢利	(358)	-	-	29	6	5,006	-	4,683
出售證券投資之 淨(虧損)／溢利	(104)	-	(126,455)	(6,301)	-	4,041	-	(128,819)
應佔聯營公司之業績	-	-	-	105,622	-	-	-	105,622
應佔共同控制實體之業績	-	-	-	-	-	2,793	-	2,793
回購後償債務之淨收益	-	-	-	-	-	82,784	-	82,784
除稅前溢利／(虧損)	149,517	316,287	(50,835)	147,586	143,493	(1,376)	-	704,672
稅項(支出)／回撥	(22,488)	(52,187)	8,388	(7,439)	(6,858)	10,987	-	(69,597)
除稅後溢利／(虧損)	<u>127,029</u>	<u>264,100</u>	<u>(42,447)</u>	<u>140,147</u>	<u>136,635</u>	<u>9,611</u>	<u>-</u>	<u>635,075</u>
截至二零一零年 六月三十日止六個月 折舊及攤銷費用	20,242	8,523	1,587	20,992	3,877	14,764	-	69,985
於二零一零年 十二月三十一日 分項資產	26,616,109	35,878,097	47,658,500	19,626,090	11,323,887	7,720,553	(6,081,722)	142,741,514
分項負債	61,005,220	16,086,411	16,362,311	15,792,272	8,261,499	13,662,367	(6,081,722)	125,088,358

財務比率

	截至二零一一年 六月三十日止 六個月	截至二零一零年 六月三十日止 六個月
淨利息收入／營運收入	75.2%	79.4%
成本對收入比率	56.3%	51.6%
平均總資產回報	0.7%	0.8%
平均股東資金回報	7.0%	8.6%
淨息差	1.52%	1.87%
派發股息比率	15.2%	10.3%

	二零一一年 六月三十日	二零一零年 十二月三十一日
貸款對存款比率(註)	72.1%	71.3%

註：

貸款對存款比率為客戶貸款總額(不包括貿易票據)對存款總額(包括發行之存款證)之比率。

中期股息

董事會宣告於二零一一年九月二十一日(星期三)或之後派發二零一一年中期股息每股0.29港元予於二零一一年九月十六日(星期五)辦公時間結束時載於股東名冊上之股東。

暫停辦理股東登記

本公司將於二零一一年九月十二日(星期一)至二零一一年九月十六日(星期五)(包括首尾兩天)暫停辦理股東登記。如欲符合資格享有中期股息，須不晚於二零一一年九月九日(星期五)下午四時三十分將過戶表格連同有關股票送達香港皇后大道東一八三號合和中心十七樓1712至1716室香港中央證券登記有限公司，本公司之股份登記處辦理過戶手續。

集團及業務概覽

概要

於二零一一年上半年，市況好壞參半。儘管貸款在中國內地相關業務之需求帶動下增長迅速，存款競爭仍然激烈，導致資金成本增加及淨息差收窄。本集團經營成本在香港及內地之通脹壓力下，加上擴展營運及貸款持續快速增長引至成本上升。於本年度上半年，利好因素抵銷不利因素，令淨溢利於期間增加百分之十一至五億五千九百萬港元。本集團銀行及保險業務之表現均優於二零一零年上半年，而本集團於重慶銀行之投資回報持續強勁。

在本集團之銀行業務，營業額增長強勁，貸款餘額則較二零一零年年底增加百分之十二及按年增加百分之二十五。增長主要由中國內地相關業務所帶動，尤其是跨境貿易融資。存款增長百分之十，稍低於貸款之增長，令貸款對存款比率由百分之七十點五上升至百分之七十點九。信貸質素稍遜於去年之極低水平，但仍處於相對較低水平，減值貸款比率為百分之零點五。本集團持續致力重整財富管理業務，整體非利息收入、財富管理相關費用及佣金收入因而錄得可觀的增加。

此外，隨著銷售增加，本集團之保險業務逐步改善，主要由於我們致力提升銀行保險業之銷售。由於長期市場利率之變化及貼現率下調幅度較少，故儲備支出相比去年上半年為低。雖然投資回報率較二零一零年上半年放緩，保險投資組合繼續錄得比市場較好之回報。整體而言，集團保險系之盈利期內貢獻達到雙位數之百分比增長。

於二零一一年上半年，大新銀行集團注資其於二零一零年年底透過供股籌集之股本入大新銀行有限公司，令集團銀行系之核心一級資本充足比率由百分之十點二上升至百分之十點九。隨著於本期間全數贖回及償還一項先前之二級次等後償債務，二級資本略為下降，導致銀行集團之總資本充足比率為百分之十五點六，而二零一零年年底則為百分之十六點三。

業務及財務回顧

儘管淨利息收入較二零一零年下半年增加二千三百萬港元，淨利息收入仍按年微降至十一億港元。淨息差由百分之一點八七按年收窄至百分之一點五二，與二零一零年下半年大致持平。息差之壓力主要為上半年存款競爭激烈。貸款價格趨勢大致有所改善，但不足以抵銷上升的資金成本。此外，本集團繼續保持相對較高水平之短期流動資產，以維持資產負債表之流動性。有關措施雖然審慎，但對息差帶來負面影響。

業務及財務回顧(續)

非利息收入由二億八千七百萬元急增至三億六千三百萬元，原因眾多，當中包括部份與外匯及利率相關產品之客戶業務量額上升有關而令買賣表現有所改善，以及重組本集團財富管理分銷業務之效果。本集團亦受惠於導致去年同期整體非利息收入減少之若干衍生工具持倉之較低市值變動。

貸款減值虧損及其他信貸撥備由三千五百萬元上升至八千五百萬元，主要與本集團商業銀行業務之若干不良貸款有關。雖然信貸撥備上漲不盡人意，但整體信貸成本仍維持在相對較低的水平，期內減值貸款比率為百分之零點五。

本集團之保險業務於上半年錄得淨溢利總額一億五千五百萬元，較去年同期上升百分之十三。保費收入總額由九億港元上升至九億五千五百萬元，主要由於本集團分行引進新聘理財顧問團隊支援傳統銀行保險銷售，令本集團銀行保險業務表現提升。期內儲備支出減少，此乃由於貼現率下降幅度較少。本集團保險投資回報雖低於去年，但繼續高於市場的整體基準回報水平，本年首六個月之年度化投資回報達百分之六點二。本集團保險業務之償付能力狀況維持強勁，其應佔資產淨值於二零一一年六月三十日增加至三十二億港元。

期內，營運支出增加百分之十五至八億二千四百萬元，主要為員工及業務推銷成本上漲。因應業務增長，本集團於過往一年逐步增聘人手。本集團於成本上亦面對通脹壓力，當中包括員工成本上升以及其他方面如行產、廣告及推廣成本上升。

重慶銀行之強勁表現致令其對本集團盈利之貢獻大幅上升百分之四十七，於上半年錄得創紀錄的一億五千五百萬元之盈利，均受惠於盈利不斷增長以及期內人民幣持續升值。

期內本集團贖回及註銷全數早前發行及可於二零一一年六月贖回之總值一億五千萬美元之二級次等後償債務。

前瞻

二零一一年上半年表現交集著各項利弊因素，當中包括貸款快速增長，與之如息差及資金成本等其他方面的壓力相衡。展望未來，若干全球性逆轉情況呈現，包括歐美經濟復甦緩慢，以及因可能出現主權違約等情況而引致之風險。大中華地區陸續出現若干經濟放緩徵兆，而香港及內地均繼續受通脹困擾。

因此，本集團對前景之觀望甚為審慎，並預計業務增長可能放緩。存款競爭仍然激烈，並可能繼續對短期之資金成本構成一些壓力。信貸撥備上升趨勢經已浮現，而以現時仍處相對較低水平之貸款減值比率下，本集團將致力發揮所能控制日後之信貸成本。鑒於前景更為不明朗，本集團於未來數月將審慎地擴展各項業務。

符合企業管治常規守則

截至二零一一年六月三十日止六個月期間，本公司已完全遵守香港聯合交易所有限公司上市規則附錄十四之《企業管治常規守則》。

符合《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》聲明

本公司已採納一套自行制定且條款不低於主板上市規則附錄十《董事進行證券交易的標準守則》所載規定的董事進行證券交易的行為守則。經向所有董事作出特定查證後，本公司確定有關本公司之《標準守則》及《董事進行證券交易的行為守則》所規定的標準已完全遵行。

未經審核之財務報表

本中期業績通告之財務資料為未經審核及不構成法定之財務報表。

審核委員會

審核委員會在管理層的協助下，經已檢閱本集團沿用之會計準則與實務，並就有關內部監管及財務報告事宜(包括審閱截至二零一一年六月三十日止六個月之未經審核之中期財務報表)進行審閱及商討。

薪酬及員工發展

本公司員工薪酬、薪酬政策及員工發展與二零一零年年報披露者大致相同，並無重大改變。

本公司股份買賣

截至二零一一年六月三十日止六個月期間，本公司及其任何附屬公司並無購買、出售或回購其已上市之股份。

中期業績通告及中期報告

如欲索取本中期業績通告之副本，可前往香港告士打道108號大新金融中心36樓公司秘書部提出要求，或從本公司網站 <http://www.dahsing.com> 直接免費下載。

載有上市規則指定資料之本集團二零一一年中期報告將於適當時間在香港聯交所及本公司網站發佈。二零一一年中期報告之印刷本則於二零一一年九月底前寄發各股東。

董事會成員

於本通告日，本公司董事會成員包括執行董事王守業先生(主席)、黃漢興先生(董事總經理兼行政總裁)、安德生先生、王伯凌先生及麥曉德先生；非執行董事芦田昭充先生(替任董事為青砥修吾先生)、田中達郎先生(替任董事為森崎孝先生)、大塚英充先生及周偉偉先生；獨立非執行董事史習陶先生、孫大倫博士及蘇兆明先生。

承董事會命
公司秘書 **蘇海倫** 謹啟

香港 二零一一年八月十日(星期三)