

2011 中期業績

2011.08.24



前瞻性說明的免責聲明

本報告及相應的討論可能包含涉及風險和不確定因素的前瞻性說明。這些說明的表述通常會使用前瞻性的字眼，例如相信、期望、預期、預計、計劃、預測、目標、可能、將會，或者某些行動可能或預期會在將來產生結果等等。閣下不應過份倚賴此等僅適用於本報告發表日的前瞻性說明。這些前瞻性的說明基於來自本公司以及其他我們相信可靠的來源的資料。本公司的實際業績可能遠不及此等前瞻性說明，從而可能對本公司股價和一級美國預託股份之市價造成不利影響。

與會的高層管理人員

和廣北先生

副董事長兼總裁

高迎欣先生

執行董事兼副總裁

卓成文先生

財務總監

王仕雄先生

副總裁

楊志威先生

副總裁

程序

- 業績摘要
- 財務表現
- 前景展望及策略

業績摘要



- 香港和內地經濟表現良好，但全球市場不穩定
- 低利率、通脹及競爭激烈仍是銀行經營面對的主要挑戰
- 貸款需求增加以及人民幣離岸市場擴大，提供了大量商機

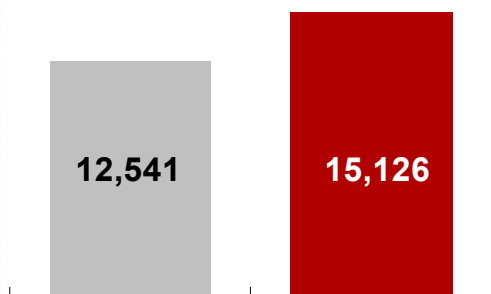
核心業務增長勢頭強勁

- 採取均衡增長策略，取得令人滿意的增長
- 恪守嚴格的風險管理，主動管理資產和負債，進一步鞏固財務實力
- 人民幣離岸業務續有良好進展

主要財務摘要

提取減值準備前的淨經營收入

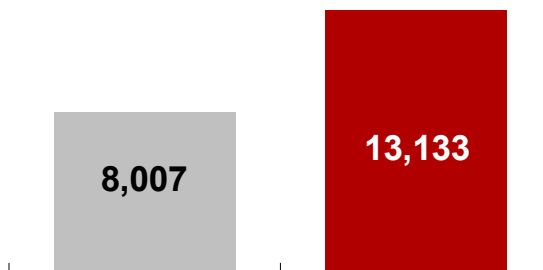
百萬港元 同比+20.6%



2010上半年 2011上半年

提取減值準備前的經營溢利*

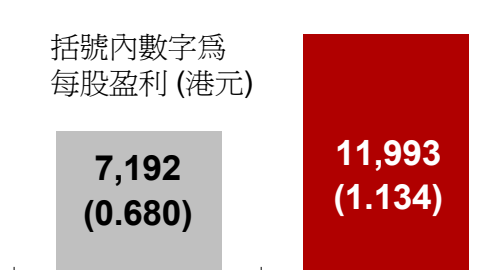
百萬港元 同比+64.0%



2010上半年 2011上半年

股東應佔溢利*

百萬港元 同比+66.8%

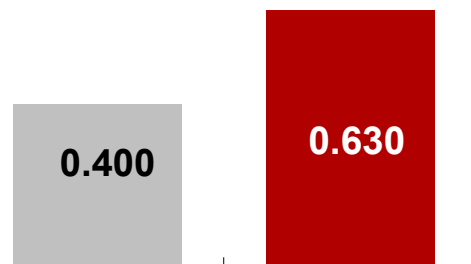


2010上半年 2011上半年

括號內數字為
每股盈利 (港元)

每股股息

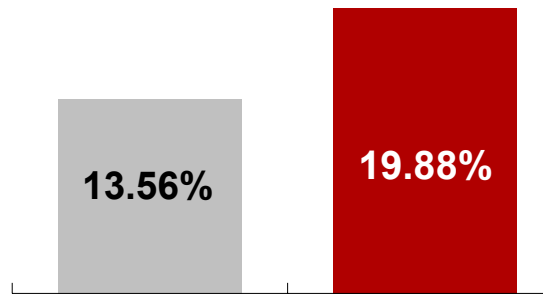
港元 同比+57.5%



2010上半年 2011上半年

平均股東權益回報率*

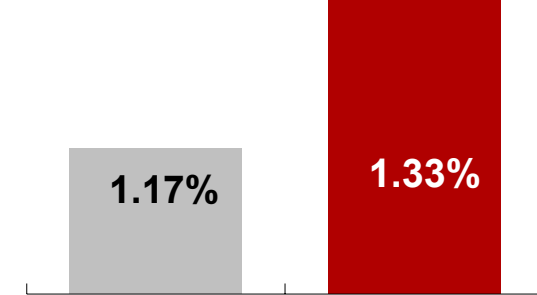
同比+6.32百分點



2010上半年 2011上半年

平均總資產回報率*

同比+0.16百分點



2010上半年 2011上半年

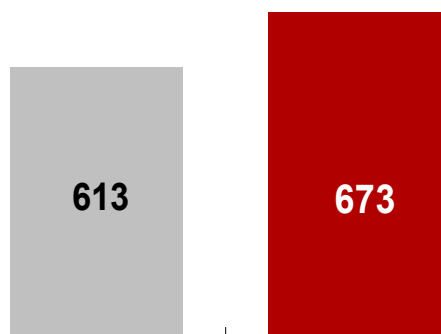


* 包括雷曼兄弟迷你債券相關抵押品的淨取回及相關支出。

審慎和可持續的貸款

貸款持續增長

十億港元 比上年底+9.7%

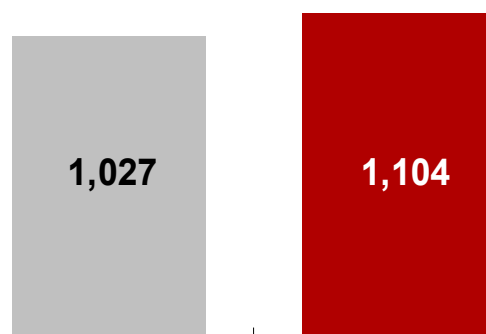


10年12月底

11年6月底

存款基礎雄厚

十億港元 比上年底+7.5%

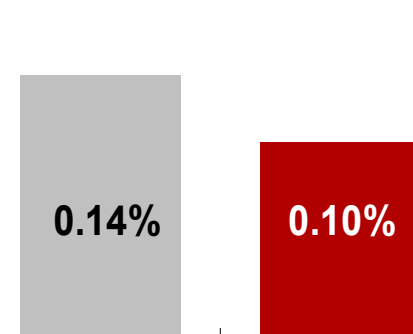


10年12月底

11年6月底

貸款質量良好

特定分類或減值貸款比率



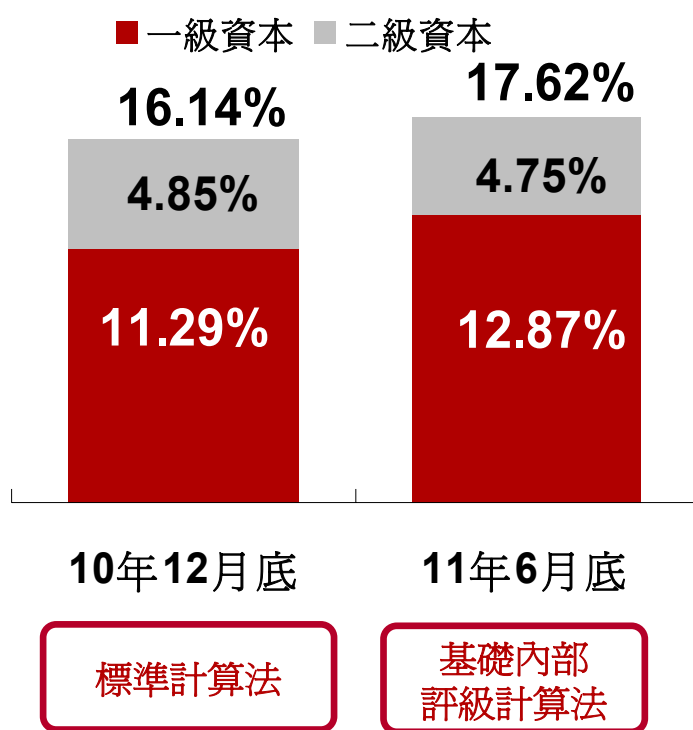
10年12月底

11年6月底

- 維持均衡增長策略，旨在實現可持續增長
- 採取主動吸存措施，支持業務增長
- 恪守貸款政策，擇優而貸，確保貸款質量
- 貸存比率為 61%，與去年底相若；流動性維持在 36.38% 的穩健水平

資本實力雄厚

資本充足比率



- 自2011年起採用基礎內部評級計算法，為信貸業務及風險管理提供堅實基礎
- 資本充裕，一級資本達**12.87%**
- 資本實力雄厚，有助支持業務增長及派息政策

財務表現



收益表摘要

在核心業務帶動下，盈利創中期紀錄新高

百萬港元	2011 上半年	2010 上半年	2010 下半年	與10上半年 比較%	與10下半年 比較%
淨利息收入	10,205	8,964	9,770	↑ 13.8	↑ 4.5
淨服務費及佣金收入	3,986	3,397	3,647	↑ 17.3	↑ 9.3
其他經營收入	935	180	1,550	↑ 419.4	↓ 39.7
提取減值準備前的淨經營收入	15,126	12,541	14,967	↑ 20.6	↑ 1.1
提取減值準備前的淨(撥備)/撥回	(30)	161	154	---	---
淨經營收入	15,096	12,702	15,121	↑ 18.8	↓ 0.2
經營支出*	(1,993)	(4,534)	(5,050)	↓ 56.0	↓ 60.5
經營溢利	13,103	8,168	10,071	↑ 60.4	↑ 30.1
非經營項目	1,484	599	904	↑ 147.7	↑ 64.2
股東應佔溢利	11,993	7,192	9,004	↑ 66.8	↑ 33.2

* 2011年上半年數字包括雷曼兄弟迷你債券相關抵押品淨取回28.54億港元以及相關支出，合共淨撥回28.35億港元。

淨利息收入

淨利息收入增加
平均生息資產的增長抵銷了淨息差的壓力

百萬港元	2011 上半年	2010 上半年	2010 下半年	與10上半年 比較%	與10下半年 比較%
利息收入	15,156	10,671	12,778	↑ 42.0	↑ 18.6
利息支出	4,951	1,707	3,008	↑ 190.0	↑ 64.6
淨利息收入	10,205	8,964	9,770	↑ 13.8	↑ 4.5

平均生息資產	1,698,704	1,142,383	1,367,524	↑ 48.7	↑ 24.2
淨息差	1.21%	1.58%	1.42%	↓ 0.37百分點	↓ 0.21百分點
調整後的淨息差*	1.48%	1.64%	1.55%	↓ 0.16百分點	↓ 0.07百分點

* 剔除中銀香港在香港人民幣清算行業務方面的估計影響

非利息收入

服務費及佣金收入廣泛增長
外匯交易活動帶動淨交易收益增加

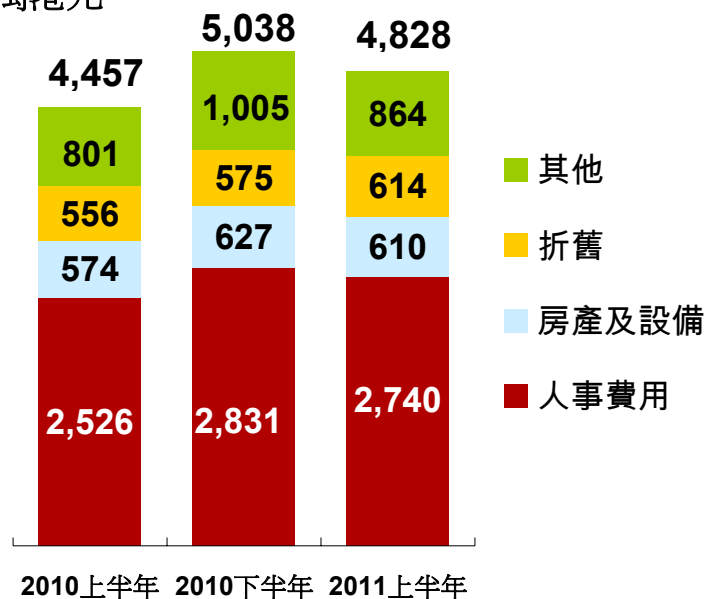
百萬港元	2011 上半年	2010 上半年	2010 下半年	與10上半年 比較%	與10下半年 比較%
淨服務費及佣金收入	3,986	3,397	3,647	↑ 17.3	↑ 9.3
服務費及佣金收入					
證券經紀	1,485	1,509	1,829	↓ 1.6	↓ 18.8
基金分銷	176	67	93	↑ 162.7	↑ 89.2
保險	610	220	341	↑ 177.3	↑ 78.9
貸款佣金	588	623	338	↓ 5.6	↑ 74.0
匯票佣金	418	371	380	↑ 12.7	↑ 10.0
繳款服務	303	272	296	↑ 11.4	↑ 2.4
信用卡	1,189	903	1,100	↑ 31.7	↑ 8.1
買賣貨幣	224	125	207	↑ 79.2	↑ 8.2
信託服務	123	98	108	↑ 25.5	↑ 13.9
其他	316	293	306	↑ 7.8	↑ 3.3
其他經營收入	935	180	1,550	↑ 419.4	↓ 39.7
淨交易收益	761	(36)	1,405	---	↓ 45.8
界定為以公平值變化計入損益的					
金融工具淨收益	398	640	102	↓ 37.8	↑ 290.2
其他	(224)	(424)	43	↓ 47.2	---
總額	4,921	3,577	5,197	↑ 37.6	↓ 5.3

經營支出

有效管理經營支出
核心成本對收入比率有所改善

核心經營支出*

百萬港元



35.54% 33.66% 31.92%
核心成本對收入比率*

* 剔除雷曼兄弟迷你債券相關抵押品的淨取回及相關支出

分行數目

294
(268)

10年12月底

293
(266)

11年6月底

() – 括號內數字為在香港的分行數目

員工數目

13,806

10年12月底

14,104

11年6月底

減值準備淨(撥備) / 撥回

由於貸款增加，加上收回已撇銷賬項減少
錄得小額減值準備淨撥備

百萬港元

	2011 上半年	2010 上半年	2010 下半年	與10上半年 比較%	與10下半年 比較%
客戶貸款					
收回已撇銷賬項前的準備淨撥回/(撥備)					
- 個別評估	42	56	93	↓ 25.0	↓ 54.8
- 組合評估	(295)	(256)	(272)	↑ 15.2	↑ 8.5
收回已撇銷賬項	216	294	155	↓ 26.5	↑ 39.4
貸款減值準備淨(撥備)/撥回	(37)	94	(24)	---	↑ 54.2
證券投資					
證券投資減值準備淨撥回	12	72	182	↓ 83.3	↓ 93.4
其他	(5)	(5)	(4)	---	↑ 25.0
收益表總(撥備)/撥回	(30)	161	154	---	---

貸款質量

有效的風險管理和均衡的增長策略
造就良好的貸款質量

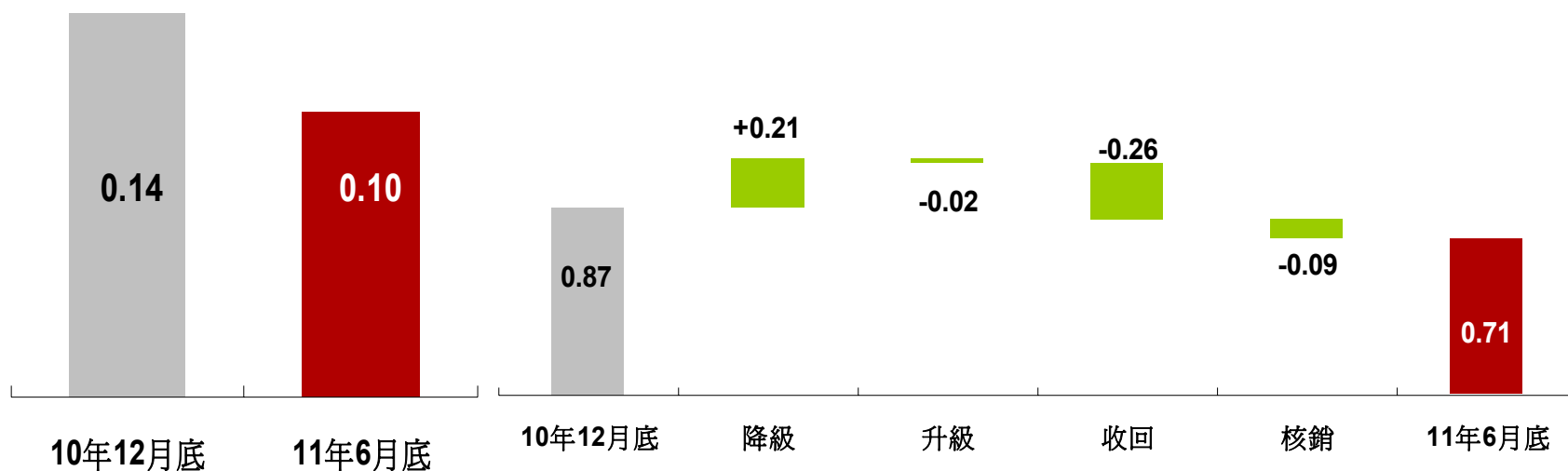
特定分類或減值貸款比率

特定分類貸款的遷移

%

十億港元

比10年底-4基點



資產負債表摘要

資產總額上升
受惠於核心業務及人民幣離岸業務增長

百萬港元	11年6月底	10年12月底	變化 %
資產總額	1,830,379	1,661,040	↑ 10.2
庫存現金及存放銀行及其他金融機構 的結餘	419,231	415,812	↑ 0.8
在銀行及其他金融機構的定期存放	89,618	39,499	↑ 126.9
證券投資	441,973	430,060	↑ 2.8
貸款及其他賬項	719,500	645,424	↑ 11.5
固定資產及投資物業	47,774	41,391	↑ 15.4
負債總額	1,700,756	1,542,751	↑ 10.2
銀行同業存款	386,904	313,784	↑ 23.3
客戶存款*	1,104,004	1,027,267	↑ 7.5
後償負債	27,838	26,877	↑ 3.6
資本總額	129,623	118,289	↑ 9.6
非控制權益	3,460	3,108	↑ 11.3
股東資金	126,163	115,181	↑ 9.5

* 包括結構性存款

客戶存款

人民幣及美元存款帶動存款基礎穩健增長

百萬港元

	11年6月底	10年12月底	變化 %
即期存款及往來存款	70,619	70,453	↑ 0.2
儲蓄存款	522,972	528,035	↓ 1.0
定期、短期及通知存款	509,844	428,545	↑ 19.0
結構性存款	569	234	↑ 143.2
客戶存款總額	1,104,004	1,027,267	↑ 7.5

客戶貸款

貸款持續穩健增長，新造貸款定價改善

百萬港元	11年6月底	10年12月底	變化 %
在香港使用的貸款－企業	231,812	206,947	↑ 12.0
在香港使用的貸款－個人	202,824	180,140	↑ 12.6
住宅按揭貸款*	168,084	147,424	↑ 14.0
信用卡貸款	8,595	8,230	↑ 4.4
貿易融資	59,840	53,396	↑ 12.1
在香港以外使用的貸款	178,382	172,736	↑ 3.3
客戶貸款總額	672,858	613,219	↑ 9.7
貸存比率	60.95%	59.69%	

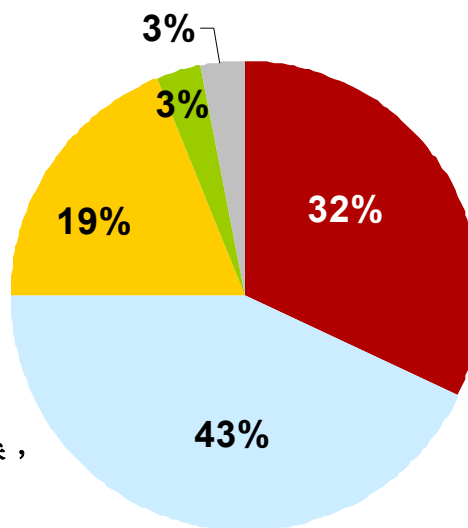
* 購買除「居者有其屋計劃」、「私人機構參建居屋計劃」及「租者置其屋計劃」外其他住宅物業的按揭貸款

主動調控投資策略，優化投資組合及提高回報

百萬港元	11年6月底	10年12月底	變化 %
主權政府	115,776	119,124	↓ 2.8
公共機構	48,233	41,018	↑ 17.6
公司企業	35,499	29,579	↑ 20.0
銀行及其他金融機構	242,465	240,339	↑ 0.9
總額	441,973	430,060	↑ 2.8

信貸評級分佈

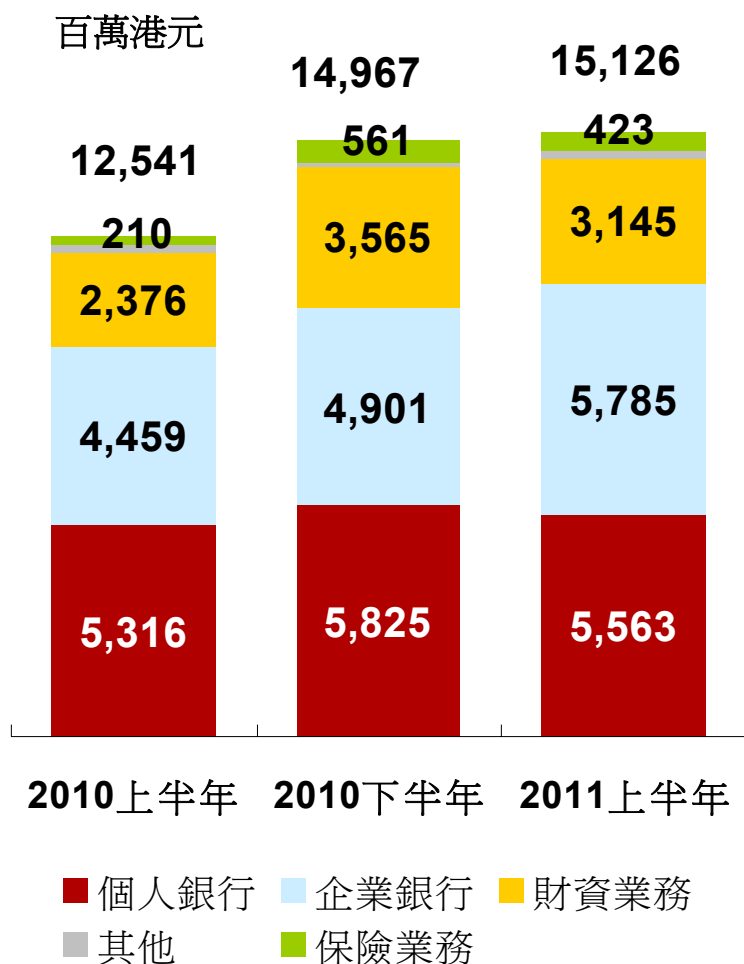
- Aaa
- Aa1至Aa3
- A1至A3
- A3以下
- 無評級



註: 對於無評級的債務證券，按發行人的評級列示分佈

各主要業務線的表現

各主要業務線的經營收入



- 個人銀行：按揭及信用卡業務穩健增長
- 企業銀行：提升跨境服務能力，推動強勁增長
- 財資業務：主動調控投資策略，確保計入風險調整後的回報
- 保險業務：優化產品結構，成功推出人民幣保險產品

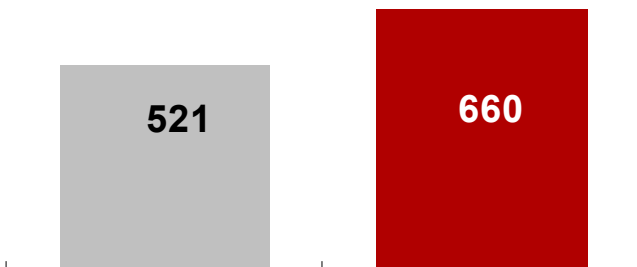
內地業務

貸存比率進一步改善
著重優化存款基礎及資產組合

經營收入

百萬港元

同比+26.7%



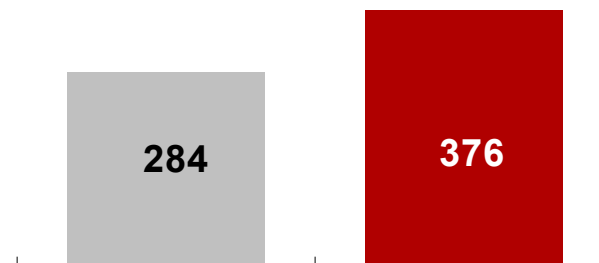
2010上半年

2011上半年

經營支出

百萬港元

同比+32.4%



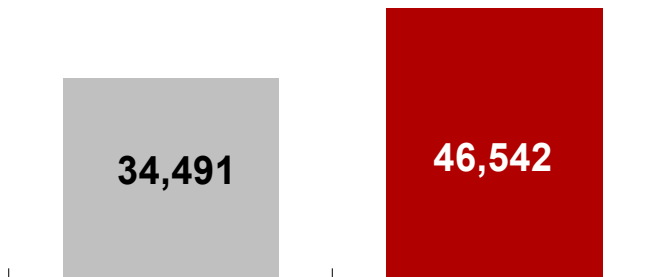
2010上半年

2011上半年

客戶存款

百萬港元

同比+34.9%



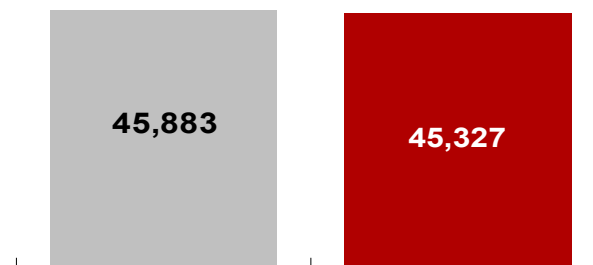
2010年12月底

2011年6月底

客戶貸款

百萬港元

同比-1.2%



2010年12月底

2011年6月底

0.23%

0.19%

特定分類貸款比率

前景展望及策略



前景展望及策略

繼續採取均衡發展策略，實現長期可持續增長

- 憑藉集團的業務及財務實力，把握新的增長機遇
- 面對市場不明朗和波動，繼續主動管理風險
- 審慎投資於重點策略領域，著眼長期增長
- 充分利用在人民幣離岸業務上的競爭優勢，深化客戶關係，創造更多商機

2011 中期業績

2011.08.24

