



中銀香港(控股)有限公司

BOC HONG KONG (HOLDINGS) LIMITED

2002 年度業績

2003年3月20日

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份和美國預托股份之市價造成不利影響。



中銀香港(控股)有限公司

BOC HONG KONG (HOLDINGS) LIMITED

主要成績

“實現上市承諾”

劉金寶
總裁

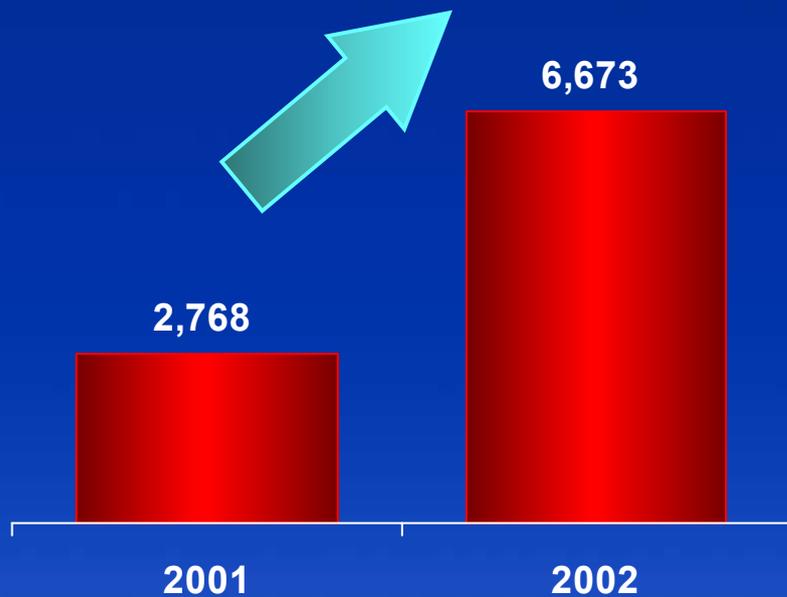
實現上市承諾 超越盈利預測



純利超出上市盈利預測的**63億**港元，較**2001**年增長**141%**

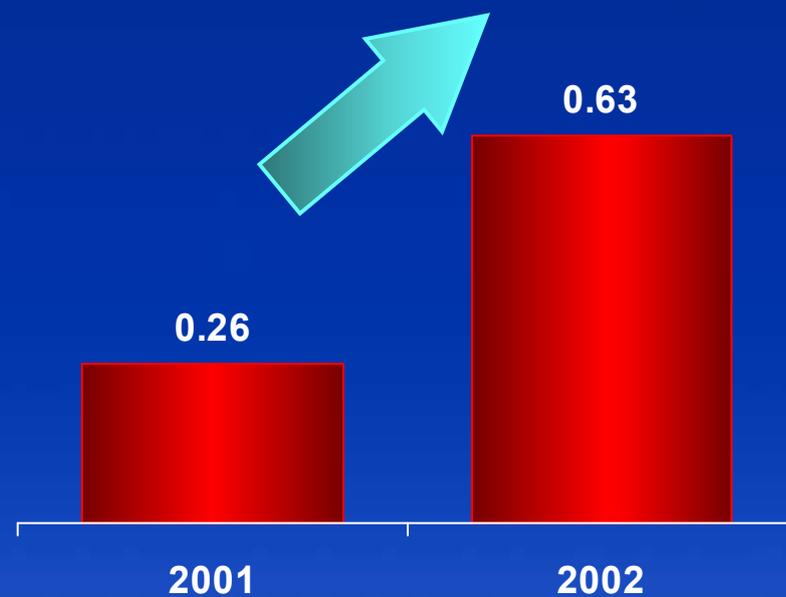
股東應佔溢利

(百萬港元)



每股盈利

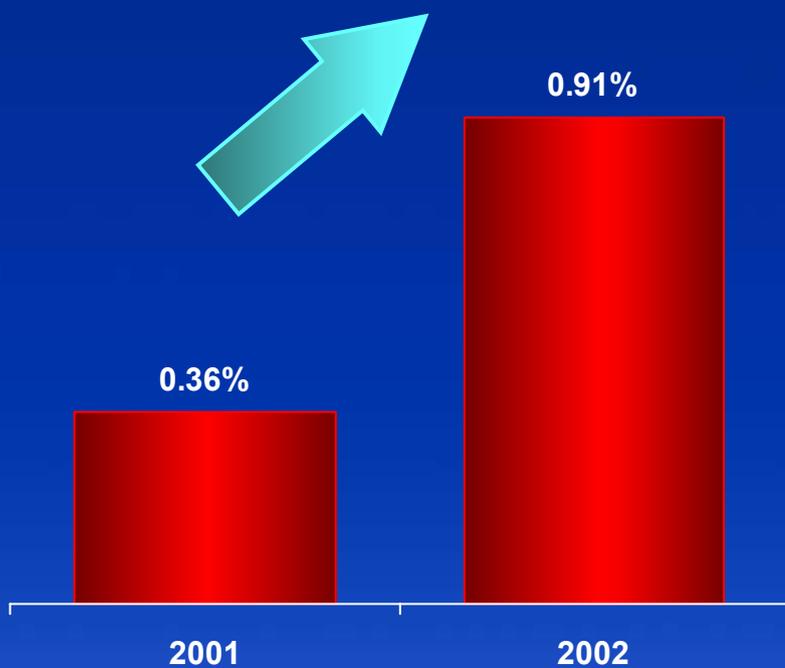
(港元)



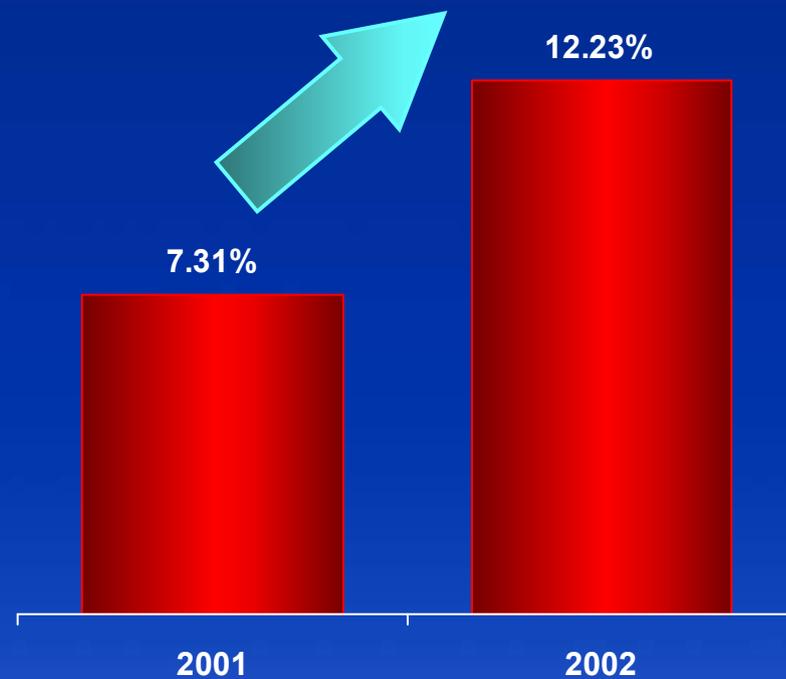
實現上市承諾 向中期目標邁進



平均資產回報率



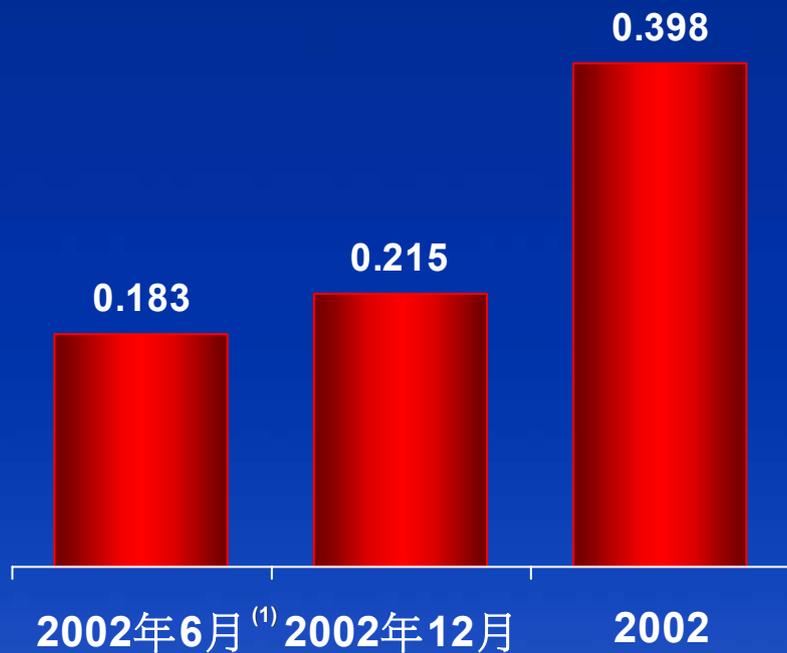
平均股東資金回報率



實現上市承諾 股息



每股股息 (港元)



- 維持派息比率在 60% - 70%
- 為股東創造最佳回報
- 優化資本結構

(1) 上市前派發的特別股息

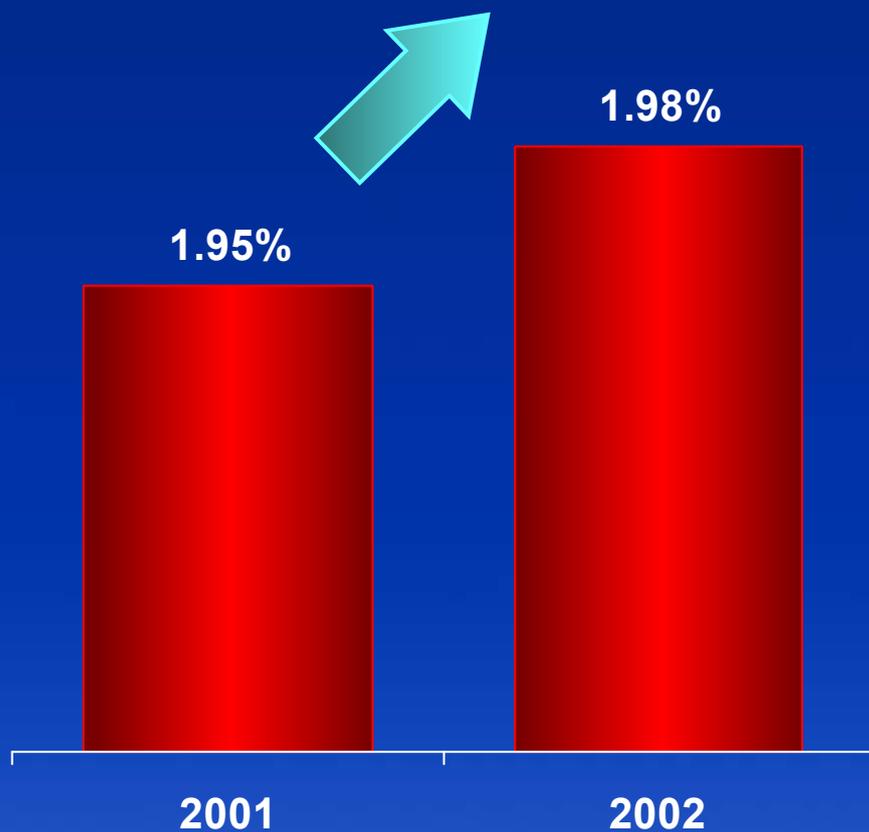
實現上市承諾



#1

改善淨利息收益率

淨利息收益率 (%)



- 增加債務證券投資
- 減低資金成本
- 改善不履約貸款

實現上市承諾

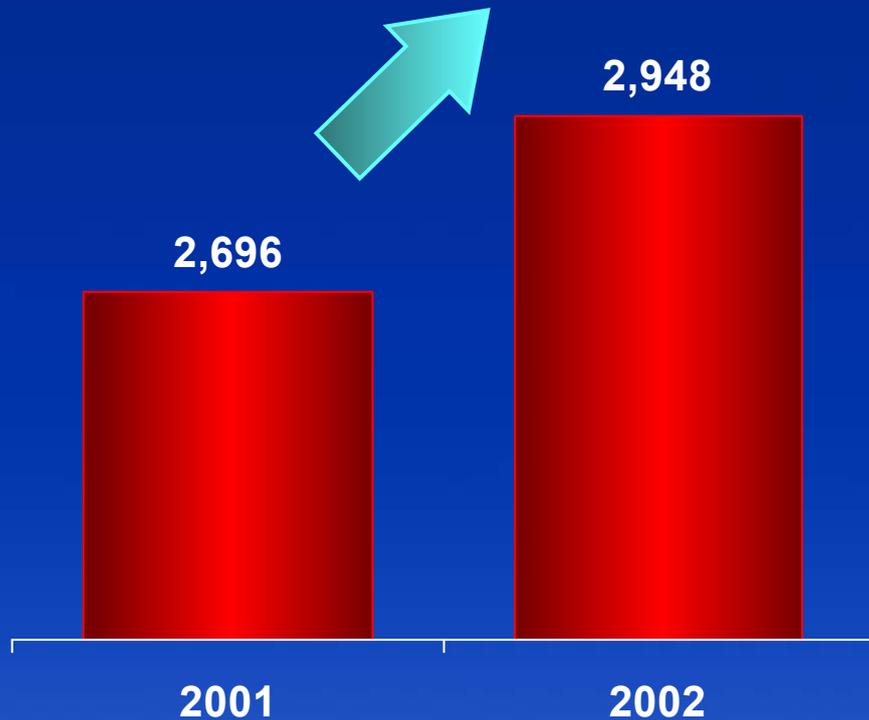


#2

服務費及佣金淨收入增加

服務費及佣金淨收入

(百萬港元)



- 消費理財及個人理財服務
- 銀團貸款
- 付款服務
- 低結餘存戶服務費

實現上市承諾



#3

提高效益

降低成本

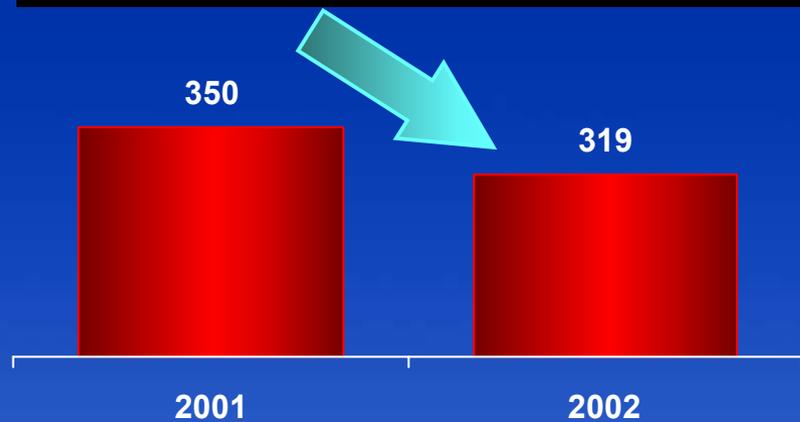
(百萬港元)



■ 員工人數為**13,439**，
減少**284**人

■ 整合業務操作

優化分行網絡



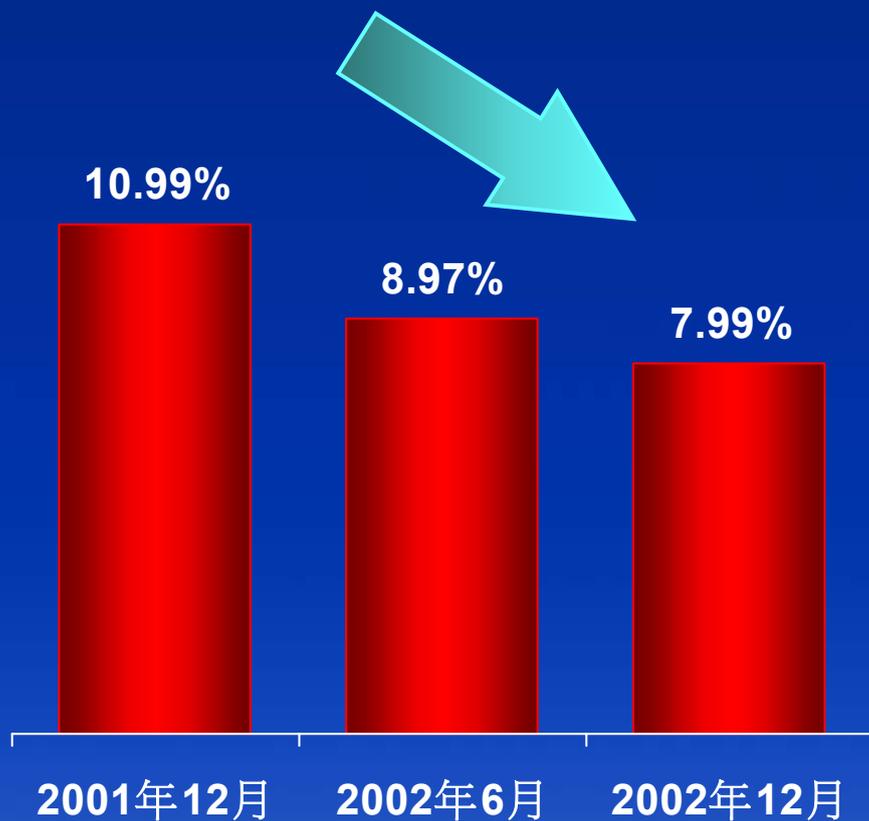
■ 減少分行數目

■ 簡化工作流程

■ 租金支出下調



不履約貸款比率 (%)



- 新增不履約貸款減少
- 收回特定分類貸款 **95.5**億港元
- 高風險貸款敞口收窄
- **2002年6月**出售 **70**億港元
不履約貸款



中銀香港(控股)有限公司

BOC HONG KONG (HOLDINGS) LIMITED

2002 年度財務及經營表現

“邁向各項財務目標”

充滿挑戰的2002年



面對的挑戰

- 本地總產值和貸款增長緩慢
- 貸款收益率收窄，淨利息收入下降



中銀香港所採取的措施

- 加強負債管理
- 擴展服務收費業務
- 擴大交叉銷售
- 增持具投資評級的票據
- 採取審慎信貸政策

- 個人破產增加，信用卡壞賬上升



- 收緊信貸審批政策
- 加強信貸監控

- 物業價格下跌



- 處理空置及投資物業
- 增加撥備，採用更審慎的押品折扣率

損益賬項目



由於撥備大幅下降，純利較去年上升**141%**，達**67億**港元

| 百萬港元 | 2002 | 2001 |
|---------|-----------|-----------|
| 經營收入 | 18,114 | 19,009 |
| 經營支出 | 6,025 | 5,847 |
| 撥備前經營溢利 | 12,089 | 13,162 |
| 計提呆壞賬撥備 | 2,855 | 7,412 |
| 撥備後經營溢利 | 9,234 | 5,750 |
| 股東應佔溢利 | 6,673 | 2,768 |
| 每股盈利 | HK\$0.631 | HK\$0.262 |
| 每股股息 | HK\$0.398 | — |

資產負債表



- 貸款增長3% (撇除出售貸款的影響)
- 減少與同業之間的資金安排
- 增加投資於收益較高和有投資評級的證券

百萬港元

| | 2002 | 2001 |
|-------------|---------|---------|
| 資產總額 | 735,489 | 766,140 |
| 銀行同業存款及短期資金 | 178,526 | 254,877 |
| 證券投資 | 190,232 | 145,586 |
| 客戶貸款 | 321,034 | 323,038 |
| 固定資產 | 20,212 | 21,049 |
| 負債總額 | 677,434 | 712,904 |
| 客戶存款 | 600,977 | 606,428 |
| 股東資金 | 56,941 | 52,170 |
| 一級資本比率 | 13.1% | 13.4% |
| 總資本充足比率 | 14.0% | 14.4% |

改善淨利息收益率



儘管息差收窄，但通過採取積極的資產負債管理措施，提高了淨利息收益率

| 百萬港元 | 2002 | 2001 | 措施 |
|--------|---------|----------|-------------------------|
| 利息收入 | 21,463 | 38,307 | ■ 減少同業拆借，增持高評級、高回報的債務證券 |
| 利息支出 | (7,521) | (23,320) | |
| 淨利息收入 | 13,942 | 14,987 | ■ 致力貸款予質素較佳的客戶 |
| 淨息差 | 1.85% | 1.67% | |
| 淨利息收益率 | 1.98% | 1.95% | |

繼續拓展收益來源

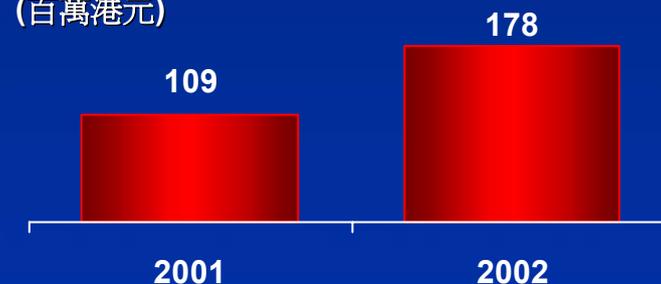


增加服務費收入來源

| 百萬港元 | 2002 | 2001 |
|---------------|-------|-------|
| 服務費及佣金淨收入 | 2,948 | 2,696 |
| 外匯業務淨收益 | 824 | 816 |
| 其他收入 | 400 | 510 |
| 其他經營收入 | 4,172 | 4,022 |
| 非利息收入佔總經營收入比率 | 23% | 21% |

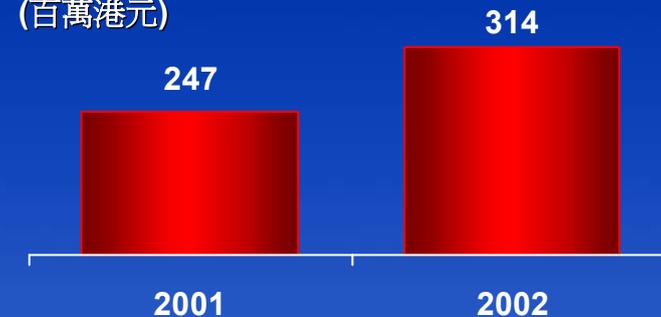
資產管理/信託服務的服務費收入

(百萬港元)



銀團貸款手續費收入

(百萬港元)



嚴格控制成本開支



透過各項優化措施，維持較低的成本對收入比率

百萬港元

2002

2001

員工薪酬支出

3,578

3,796

房產及設備支出

803

892

折舊費用

632

460

其他經營支出

994

676

總經營支出

6,025

5,847

成本對收入比率

33.26%

30.76%

呆壞賬撥備下降



通過改善信貸風險管理和積極催理呆壞帳，使新提撥備減少、不良貸款的回收增加

百萬港元

2002

2001

特別準備

新提撥

4,519

10,649

撥回

(582)

(645)

收回已撇除賬項

(904)

(530)

3,033

9,474

一般準備

(178)

(2,062)

呆壞賬撥備淨額

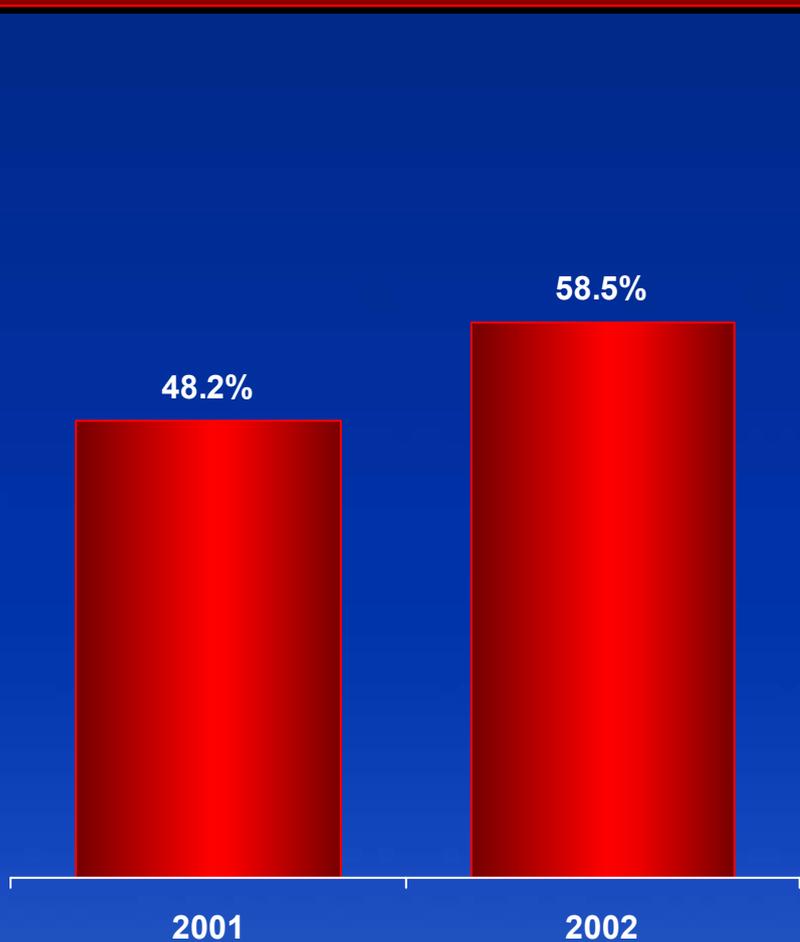
2,855

7,412

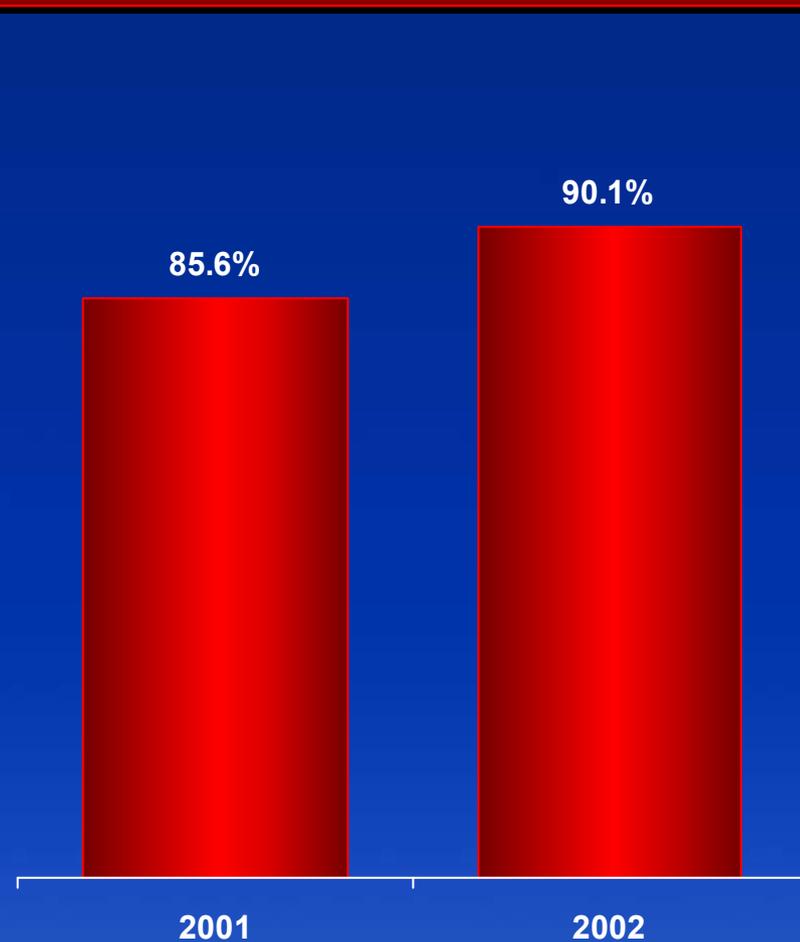
撥備及押品覆蓋率改善



總準備佔不履約貸款比率



特別準備及押品覆蓋率



貸款質量有所提高



| | 截至2001年12月 | | 截至2002年6月 | | 截至2002年12月 |
|-------------|------------|---|-----------|---|------------|
| 客戶貸款總額 | 3230億港元 | ↓ | 3176 億港元 | ↑ | 3210 億港元 |
| 不履約貸款比率 (%) | 10.99% | ↓ | 8.97% | ↓ | 7.99% |
| 合格 | 83.0% | ↑ | 84.4% | ↑ | 87.2% |
| 關注 | 5.5% | ↑ | 6.6% | ↓ | 4.8% |
| 次級 | 2.9% | ↓ | 2.0% | ↓ | 1.9% |
| 呆滯 | 4.5% | ↓ | 2.2% | ↓ | 1.6% |
| 虧損 | 4.1% | ↑ | 4.8% | ↓ | 4.5% |

維持穩健的信貸監控



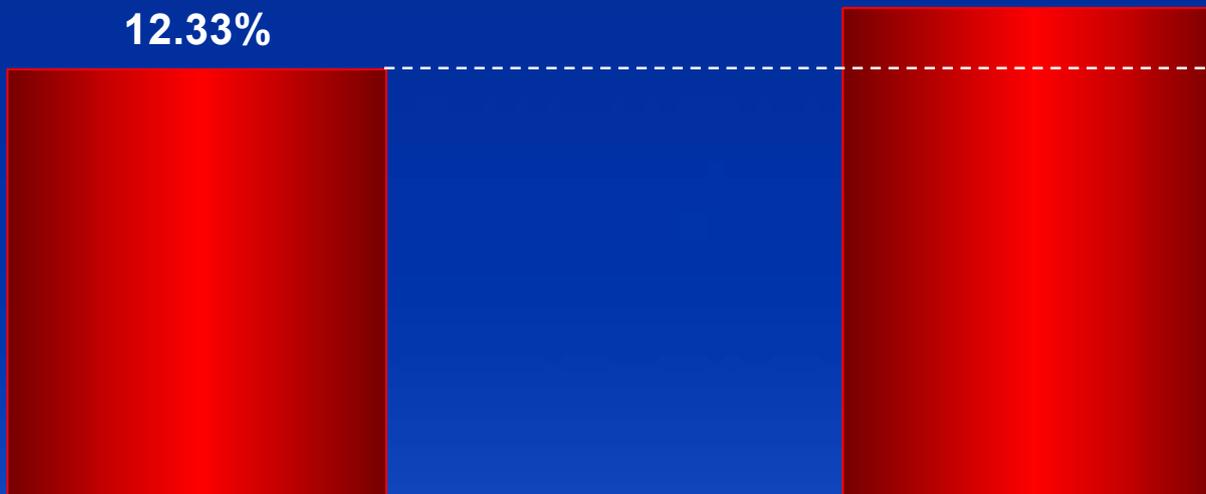
信用卡撤賬率低於同業平均

12.33%

13.25%

中銀香港

銀行業整體

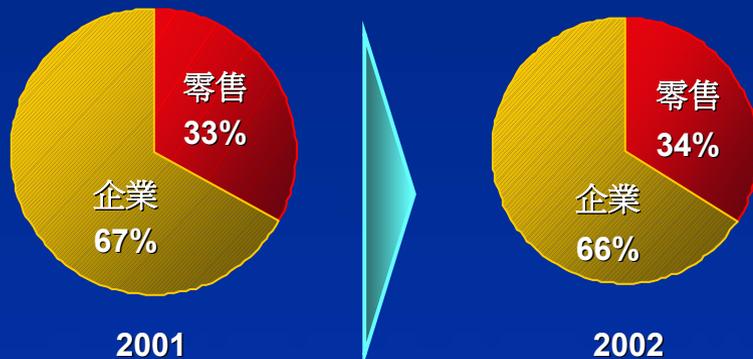


貸款結構改善



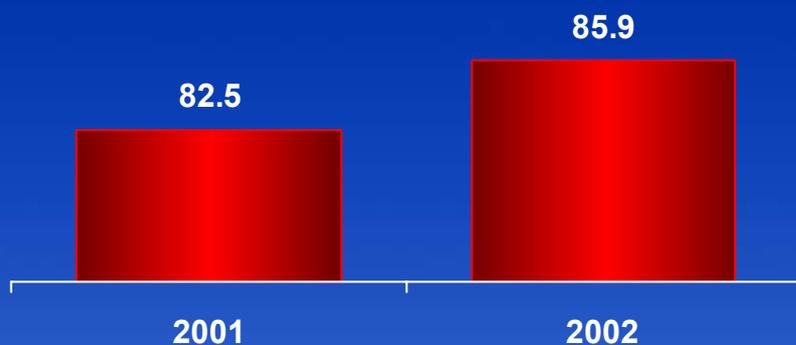
零售貸款

增加零售貸款比重



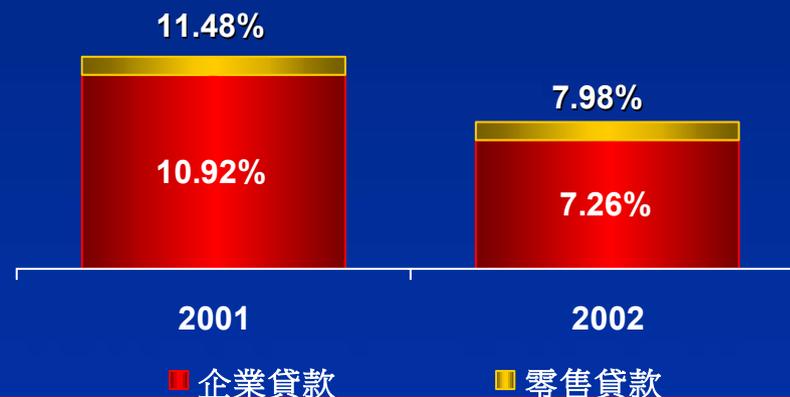
增加住宅按揭貸款

(十億港元)



企業貸款

減少企業的特定分類貸款



在銀團貸款安排中名列前茅 (2002)

(百萬美元)

| 安排行 | 金額 | 綜數 |
|---------------------|-------|----|
| 1 中銀香港 ¹ | 3,013 | 48 |
| 2 匯豐銀行 | 2,700 | 39 |
| 3 工銀亞洲 | 1,939 | 29 |
| 4 渣打銀行 | 1,613 | 34 |
| 5 恒生銀行 | 1,518 | 25 |

來源: Basis Point, 2002年1月11日
(1) 中銀香港及中銀國際資本

向理想目標邁進



- 股東資金回報率 ✓
- 資產回報率 ✓
- 淨利息收益率 ✓
- 非利息收入 ✓
- 效益比率 ✓
- 不履約貸款比率 ✓
- 撥備及押品覆蓋率 ✓



中銀香港(控股)有限公司

BOC HONG KONG (HOLDINGS) LIMITED

前景展望及策略重點

“邁向未來”

2003年香港經濟展望



主要趨勢

■ 本地總產值



溫和增長2.8%

■ 利率



穩定

■ 貸款



輕微增長

■ 信用卡拖欠率



趨於穩定

中銀香港展望

前景展望及策略重點



#1

零售銀行

#4

經營效益

#2

企業銀行 / 資金業務

#5

資產質量

#3

中國機會

#6

財務管理

前景展望及策略重點



#1

零售銀行業務

- 客戶分層及交叉銷售
- 個人理財服務
- 為客戶度身訂造產品
- 分銷網絡多元化
- 分層收費



- 維持銀團貸款的領先地位
- 加強貿易融資業務，增加非利息收入
- 加強對中小型企業的服務
- 為企業客戶提供更多現金管理服務
- 建立客戶主導的資金業務平台
- 擔任政府票據的市場莊家
- 提昇企業銀行電子服務平台 - **CBS**
- 有效的交叉銷售



擴展規模，增加收益，爭取成為內地最佳外資銀行

產品

- 長城信用卡
- 商戶收單業務
- 跨境支付業務
- 貿易服務
- 企業客戶
- 資金業務
- 尊貴客戶服務

措施

- 增加卡戶消費及發卡量
- 進一步擴展商戶網絡
- 推出內地－香港快匯服務
- 擔任粵港及深港港幣票據雙向結算業務的代理行
- 擔任深港實時支付結算系統在香港的代理行
- 與中國銀行簽訂協議，擴大貿易融資服務
- 與中國銀行和內地金融機構互相轉介客戶和業務
- 加強與內地金融機構的業務關係
- 啓動滬港尊貴理財和中銀尊貴銀行服務



- 繼續從下列各方面實現效益：
 - 優化分行網絡
 - 增加使用電子渠道
 - 後勤操作整合和加強自動化
 - 釐定員工合理數目
 - 改善工作流程
 - 加強員工培訓
- 做好基礎建設，推出先進的客戶關係管理系統
- 建立多元化的金融產品結算平台
- 建立電子化報表系統和企業級數據倉庫
- 提高貸款審批效率
- 實施票據處理影像化



- 嚴格執行新的信貸政策及程序
- 優化客戶、資產和產品結構
- 建立完善、獨立和實時的監控系統
- 大力催理不履約貸款
- 加強信貸文化及專業技能培訓



- 優化資本結構
- 採取既定的股息政策，把閒餘資本回饋股東
- 致力提高收益率，並維持充足的流動資金
- 保障收益



中銀香港(控股)有限公司

BOC HONG KONG (HOLDINGS) LIMITED

2002 年度業績

2003年3月20日