



中銀香港(控股)有限公司

BOC HONG KONG (HOLDINGS) LIMITED

2002 中期业绩

新闻发布会

2002年8月27日



前瞻性说明的免责声明

本报告及相应的讨论可能包含涉及风险和不确定因素的前瞻性说明。这些说明的表述通常会使用前瞻性的字眼，例如相信、期望、预期、预计、计划、预测、目标、可能、将会，或者某些行动可能或预期会在将来产生结果等等。阁下不应过份倚赖此等仅适用于本报告发表日的前瞻性说明。这些前瞻性的说明基于来自本公司以及其他我们相信可靠的来源的资料。本公司的实际业绩可能远不及此等前瞻性说明，从而可能对本公司股份和美国预托股份之市价造成不利影响。

与会的高层管理人员



刘金宝博士	副董事长及总裁
朱赤先生	副总裁
丁燕生先生	副总裁
柯文雅先生	副总裁
林炎南先生	副总裁
罗文华先生	首席财务官

程序



- 业绩要点
- **2002**年上半年财务及经营表现
- 战略重点

2002年中期业绩要点



- 平均股东资金回报率折合年率达到**12.9%**
- 2002年上半年股东应占溢利为**34亿港元**，已实现2002年盈利预测的**54%**，超过了2001年全年**28亿港元**的盈利
- 2002年上半年经调整后每股盈利为**0.323港元**，高於2001年经调整后每股盈利**0.262港元**
- 不履约贷款比率大幅下降至**8.97%**

正迈向实现**63亿港元**的预测利润和平均股东资金回报率目标

2002年中期业绩要点

损益表



(百万港元)	截至6月30日的6个月		增減%	截至12月31日
	2002	2001		全年
				2001
经营收入	8,901	9,990	(10.9)%	19,009
经营支出	2,899	2,868	1.1%	5,847
拨备前经营溢利	6,002	7,122	(15.7)%	13,162
计提呆坏账准备	1,766	1,848	(4.4)%	7,412
拨备後经营溢利	4,236	5,274	(19.7)%	5,750
股东应占溢利	3,418	4,195	(18.5)%	2,768
经调整後每股盈利	HK\$0.323	HK\$0.397	(18.6)%	HK\$0.262

2002年中期业绩要点

资产负债表



(百万港元)	2002年6月底	2001年12月底
总资产	737,778	766,140
总负债	683,040	712,904
客户贷款总额	317,634	323,038
客户存款总额	611,470	606,428
股东资金	53,654	52,170

2002年中期业绩要点

主要财务比率



(%)	截至6月30日的6个月		截至12月31日的年度
	2002	2001	2001
净利息收益率	1.98	1.97	1.95
非利息收入/ 经营收入	22.58	22.58	21.16
成本对收入比率	32.57	28.71	30.76
不履约贷款比率	8.97	—	10.99
贷款损失拨备覆盖率	54.52	—	48.19
资本充足比率	14.68	—	14.38

- 改善了净利息收益率
- 成本对收入比率的水平是同业中最低之一
- 不履约贷款比率以及贷款损失拨备覆盖率得到改善
- 充裕的资本充足比率

损益表概要



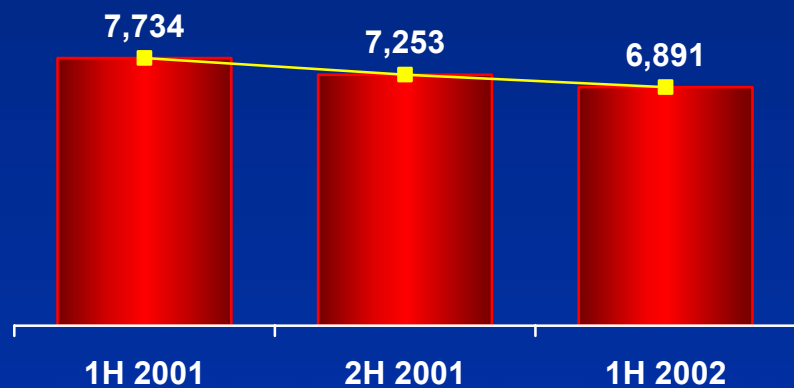
(百万港元)	截至6月30日的6个月	
	2002	2001
净利息收入	6,891	7,734
其他经营收入	2,010	2,256
经营收入	8,901	9,990
经营支出	2,899	2,868
拨备前经营溢利	6,002	7,122
计提呆坏帐拨备	1,766	1,848
拨备後经营溢利	4,236	5,274
重组费用	-	(295)
其他	(25)	100
除税前溢利	4,211	5,079
股东应占溢利	3,418	4,195
每股盈利 (港元)	0.065	0.079
经调整後每股盈利 (港元) ⁽¹⁾	0.323	0.397

(1) 计及股份合并

主要趋势



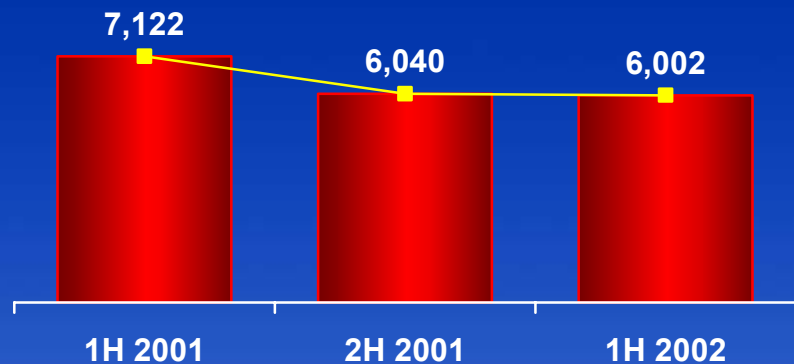
净利息收入



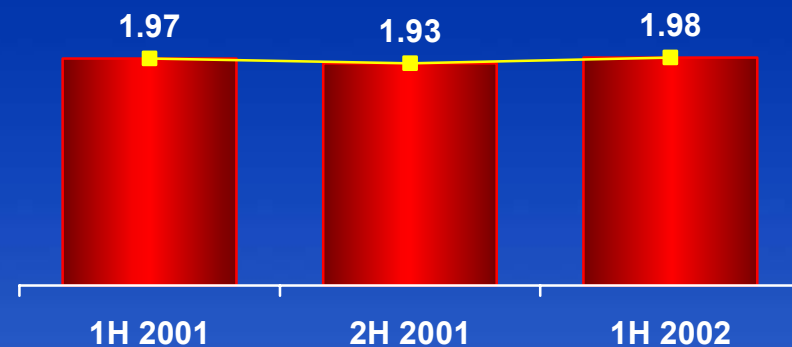
其他经营收入



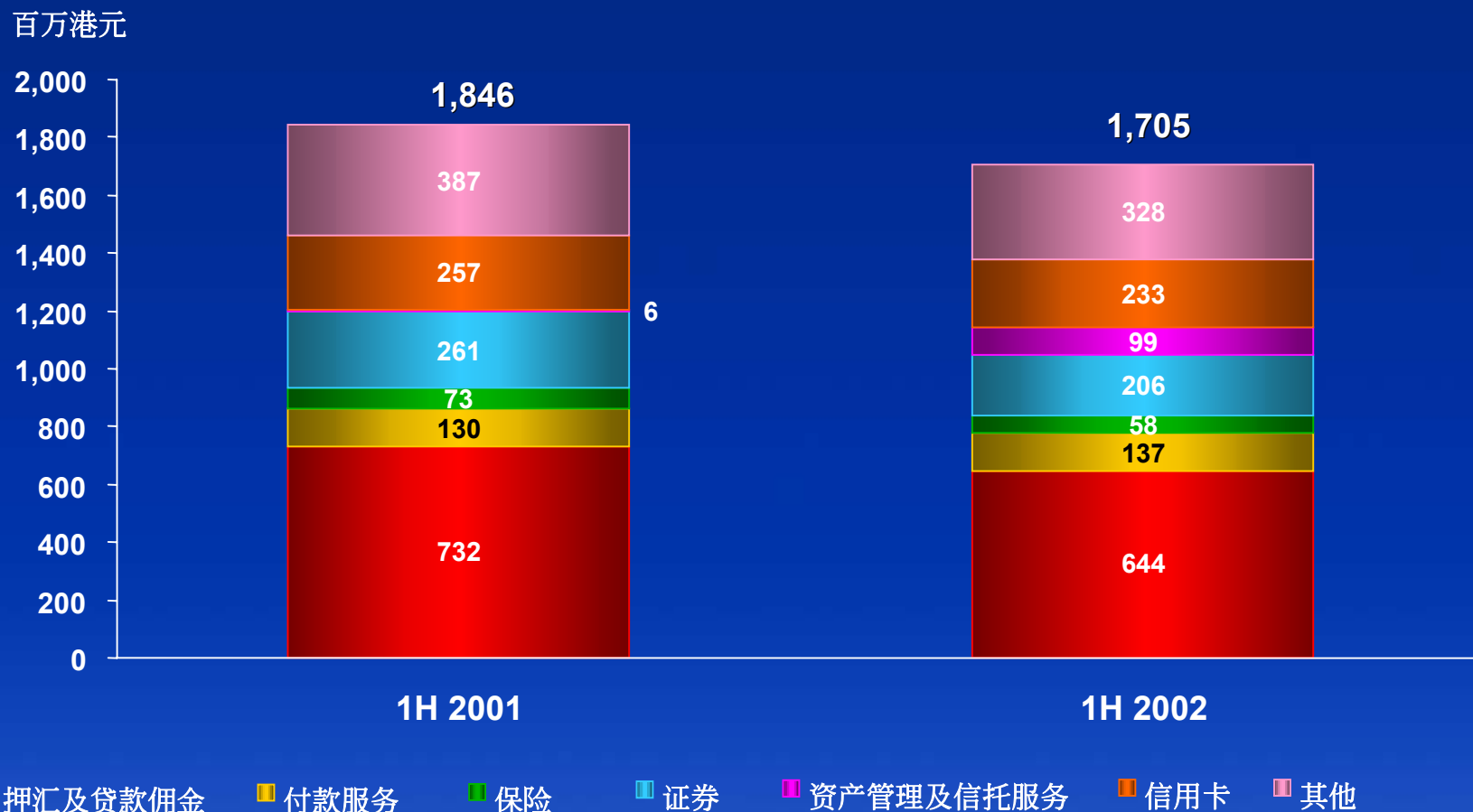
拨备前经营溢利



净利息收益率



服务费及佣金收入



经营支出



(百万港元)	截至6月30日的6个月		% 变化
	2002	2001	
职员薪金支出	1,761	1,905	(7.6)%
房产及设备支出	360	376	(4.3)%
折旧费用	359	213	68.5%
其他	419	374	12.0%
经营支出	2,899	2,868	1.1%

计提呆坏帐准备



(百万港元)	2002年6月底	2001年12月底
一般准备	6,538	6,538
特别准备	8,999	10,576
呆坏帐准备总额	15,537	17,114
客户贷款总额	317,634	323,038
不履约贷款	28,498	35,512
特别准备 / 不履约贷款	31.6%	29.8%
一般准备 / 客户贷款总额	2.1%	2.0%
呆坏帐准备 / 不履约贷款	54.5%	48.2%

资产组合



(百万港元)

	2002年6月底	2001年12月底
现金和短期资金	109,408	196,255
银行间存款	100,918	80,773
贸易票据	584	382
持有的存款证	17,471	19,474
香港特区政府的负债证明书	28,290	25,510
持有至到期日证券	102,555	50,988
投资证券	50	44
其他证券投资	48,760	56,169
贷款及其他帐项	303,983	308,108
固定资产	20,636	21,049
於联营公司的投资	366	416
其他资产	4,757	6,972
总资产	737,778	766,140

贷款组合

按行业划分的贷款



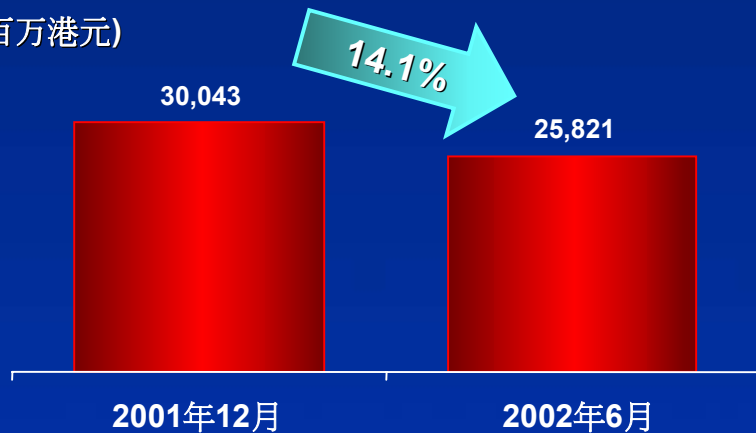
	2002年6月底		2001年12月底		增减
	百万港元	占总贷款	百万港元	占总贷款	
工商金融业贷款	173,230	54.5%	178,880	55.4%	(3.2)%
个人贷款	118,463	37.3%	115,540	35.8%	2.5%
贸易融资	9,763	3.1%	10,566	3.3%	(7.6)%
香港以外地区使用的贷款	16,178	5.1%	18,052	5.5%	(10.4)%
客户贷款总额	317,634	100%	323,038	100%	(1.7)%

不履约贷款



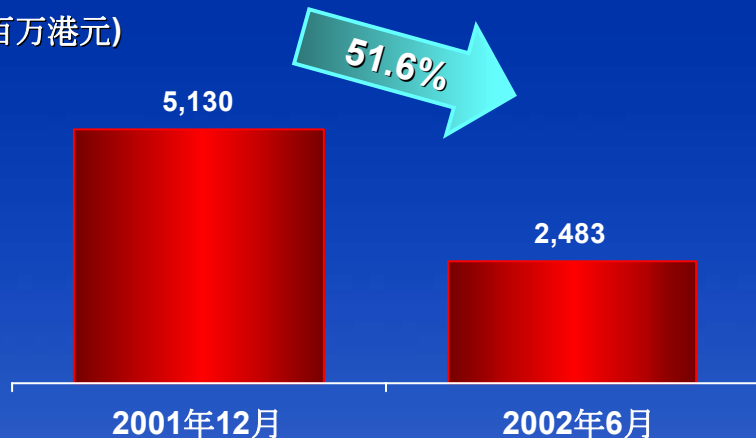
香港地区的不履约贷款

(百万港元)



内地的不履约贷款

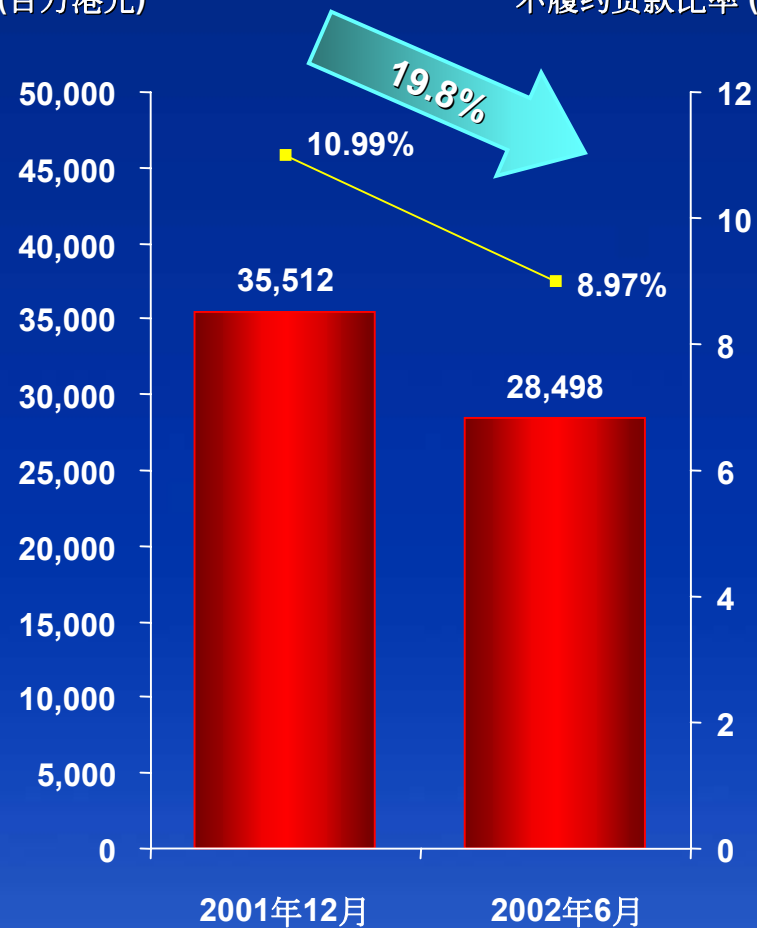
(百万港元)



不履约贷款总额

(百万港元)

不履约贷款比率 (%)



负债组合



	2002年6月底	2001年12月底
香港特区的流通纸币	28,290	25,510
银行同业存款	16,115	55,295
客户存款	611,470	606,428
已发行的存款证	5,000	5,000
其他帐项及拨备	22,165	20,671
负债总额	683,040	712,904



主要措施

增加经营收入

- 推出度身定做的产品
- 以高资产净值客户和中小企业客户为目标
- 扩大非利息收入，如信用卡和投资基金
- 通过内地分行开展人民币业务
- 加强客户关系管理

提高资产质量

- 加强风险管理机制
- 监控关注贷款，尽量减少贷款降级
- 减少新的不履约贷款产生，致力加强现有不履约贷款的催理

战略重点 (续)



主要措施

提高成本效益

- 重新设计和优化分行网络及分销渠道
- 贷款程序自动化
- 增加资讯科技投入，以改善硬件 / 基础设施和软件

优化资本管理

- 优化资本结构
- 改善资产负债组合，注重高回报资产
- 维持60-70%的派息比率