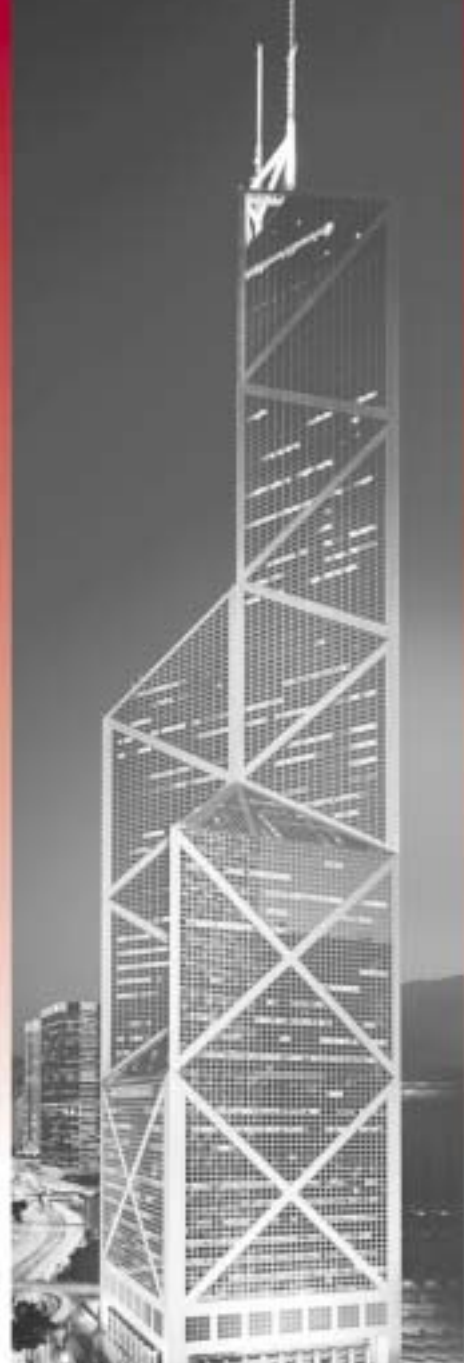


厚植根基 稳健发展

2003年业绩

2004年3月22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。

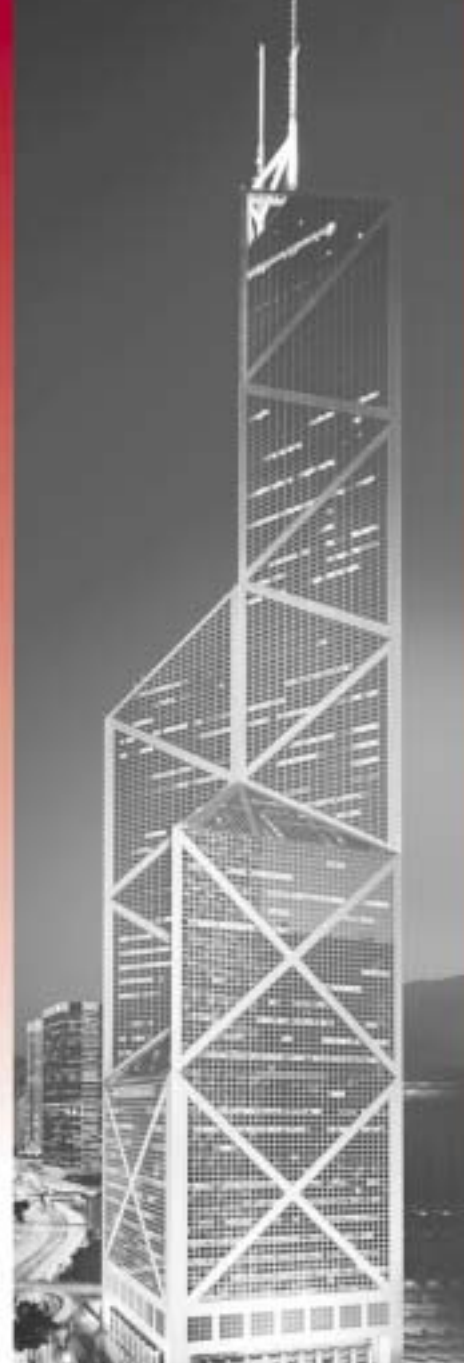
程 序

- **2003年业绩摘要**
- **2003年财务及经营表现**
- **2004年策略重点及前景展望**

2003年业绩摘要



中銀香港(控股)有限公司
BOC HONG KONG (HOLDINGS) LIMITED



2003年的主要挑战

“沙士”的影响

- 个人消费及企业贷款受到严重影响
- 物业市场疲弱

同业拆息 显著下跌

- 一个月同业拆息由**2002**年平均**1.81%**下降至**2003**年的**0.99%**
- 净利息收入和净利息收益率受到压力

贷款需求疲弱

- 上半年消费信贷需求和信用卡应收账下跌
- 企业贷款需求呆滞

2003年下半年的利好因素

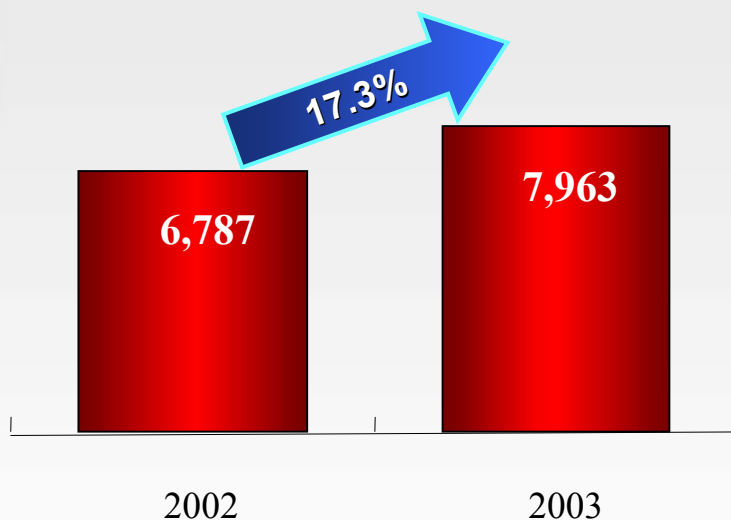
- 更紧密经贸关系安排的签署
- 内地旅客个人游计划的实施
- 物业价格回稳
- 投资和消费信心逐渐恢复
- 就业数据改善
- 个人人民币银行业务即将开展

利润增长良好

利润增长受惠於财富管理收入增加、成本节减及呆坏账拨备显著下降

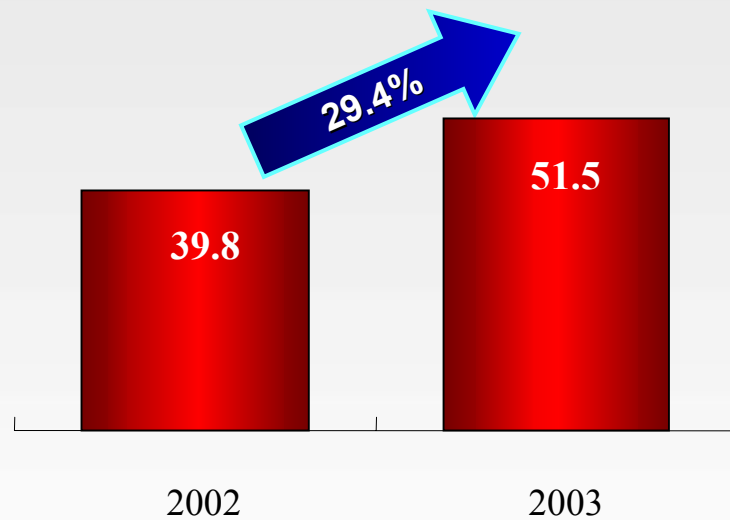
股东应占溢利

(百万港元)

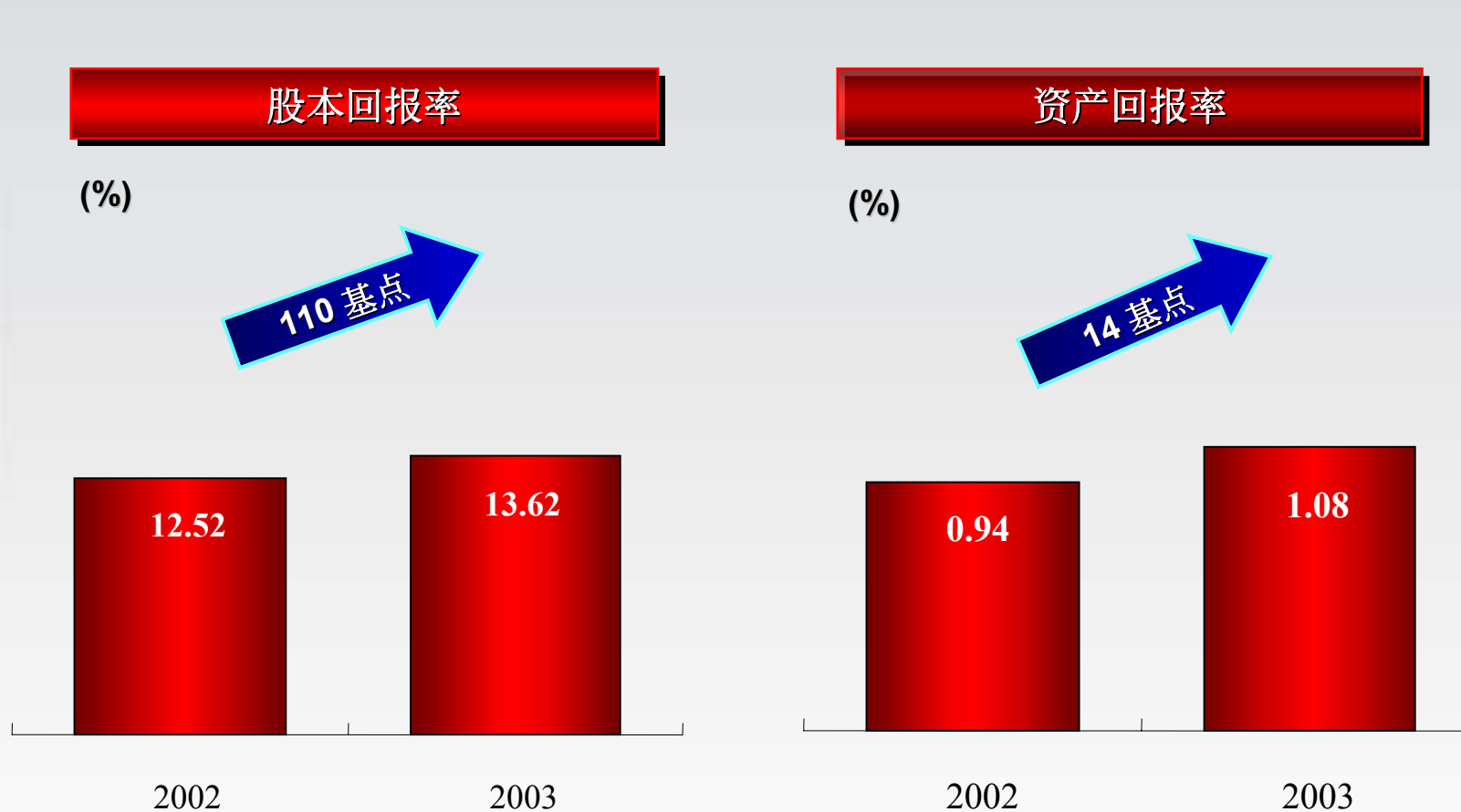


每股股息

(港仙)



股本回报率和资产回报率上升



业绩稳健，惟净利息收入仍受压

- 净利息收入下降 **7.7%**
- 其他经营收入上升 **5.0%**
- 成本对收入比率改善至 **32.8%**
- 拨备前经营溢利下降 **4.1%**
- 呆坏账拨备下降 **41.5%**
- 不履约贷款比率降至 **5.78%** (2002年年底: **7.99%**)

建立更稳健的基础

- 加强公司治理

加强 公司治理

- 改革公司治理及管理架构
- 在执行专责委员会建议方面取得进展
- 重组董事会属下的委员会：稽核委员会、风险管理委员会、提名及薪酬委员会、信贷风险评估委员会
- 委任独立非执行董事

建立更稳健的基础

- 继续改革及资讯科技投资

继续改革

- 重新制定企业文化
- 薪酬改革

增加资讯科技投资

- 资讯科技蓝图正在落实
- 调整资讯科技项目的优先次序，密切配合业务发展需要

2003年财务及经营表现



中銀香港(控股)有限公司
BOC HONG KONG (HOLDINGS) LIMITED



损益表 (1)

股东应占溢利稳健增长；呆坏账拨备显著下降，反映资产质量改善

(百万港元)	2003	2002	变动 %
经营收入	17,253	18,114	(4.8)
经营支出	(5,658)	(6,025)	(6.1)
拨备前经营溢利	11,595	12,089	(4.1)
呆坏账拨备	(1,671)	(2,855)	(41.5)
经营溢利	9,924	9,234	7.5
物业重估	(1,111)	(977)	13.7
股东应占溢利	7,963	6,787	17.3

损益表 (2)

(百万港元)	03年下半年	03年上半年	02年下半年	02年上半年
经营收入	8,417	8,836	9,213	8,901
经营支出	(2,961)	(2,697)	(3,126)	(2,899)
拨备前经营溢利	5,456	6,139	6,087	6,002
呆坏账拨备	(2)	(1,669)	(1,089)	(1,766)
经营溢利	5,454	4,470	4,998	4,236
物业重估	112	(1,223)	(977)	-
净溢利	4,951	3,012	3,372	3,415

资产负债表

继续把资金从低收益的同业存款转投至证券投资

(百万港元)	2003年12月31日	2002年12月31日	% 变动
资产总额	762,587	735,536	4%
库存现金及短期资金	134,106	115,075	17%
银行同业存款	78,240	80,159	-2%
持有之存款证	18,776	17,528	7%
证券投资	172,518	158,633	9%
客户贷款	308,582	321,034	-4%
固定资产	17,582	20,212	-13%
负债总额	701,170	677,751	3%
银行同业存款	41,347	29,957	38%
客户存款	600,642	600,977	0%
发行之存款证	2,432	—	N/A
股东资金	60,261	56,671	6%

主要财务比率

(%)	2003年12月31日	2003年6月30日	2002年12月31日	2002年6月30日
股本回报率	13.6	10.6	12.5	13.0
平均资产回报率	1.08	0.82	0.94	0.94
成本对收入比率	32.8	30.5	33.3	32.6
不履约贷款比率	5.78	7.80	7.99	8.97
贷存比率	51.4	54.9	53.4	52.0
平均流动资金比率	37.8	37.9	41.2	41.3
资本充足比率	15.1	14.7	14.0	14.7

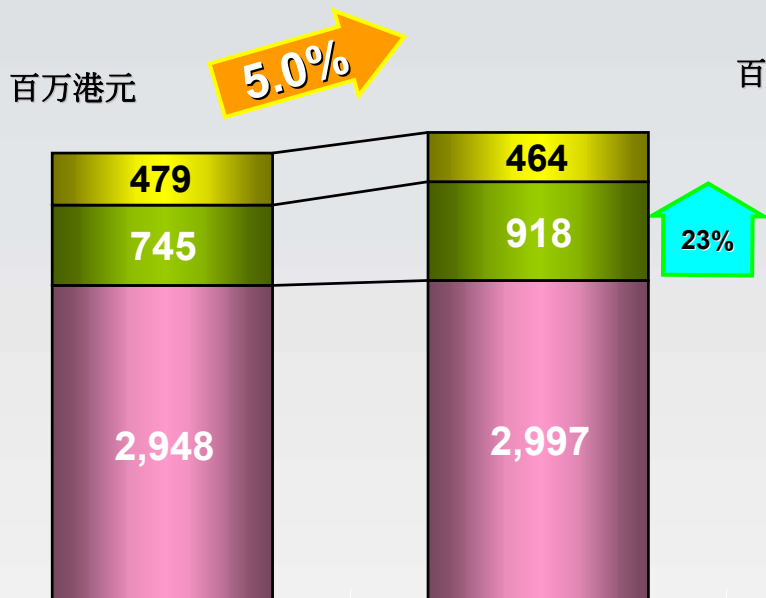
净利息收益率收窄

受同业竞争激烈、贷款需求疲弱及低利率的综合影响

(百万港元)	2003	2002	挑战
利息收入	17,759	21,463	<ul style="list-style-type: none">■ 同业拆息显著下降的影响 (2003: 0.99%; 2002: 1.81%)■ 贷款收益率进一步收窄
利息支出	4,885	7,521	
净利息收入	12,874	13,942	
净息差	1.73%	1.87%	
净利息收益率	1.82%	2.00%	

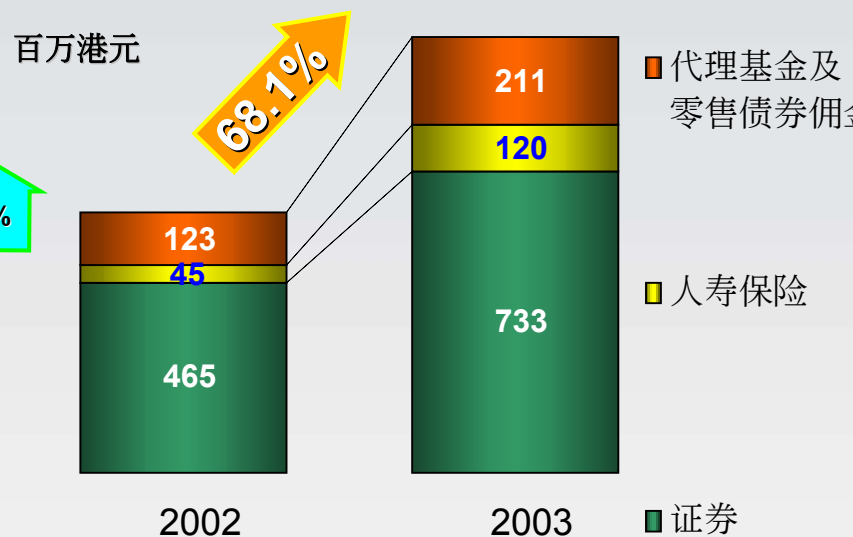
财富管理及财资产品收入大幅增长

其他经营收入



- 其他收入
- 财资业务的收入
- 服务费和佣金净收入

财富管理收入



- 代客买卖股票营业额上升 **79%**
- 投资基金及零售债券销售上升 **68%**
- 人寿保险费上升 **114%**

优化营运效率进展良好

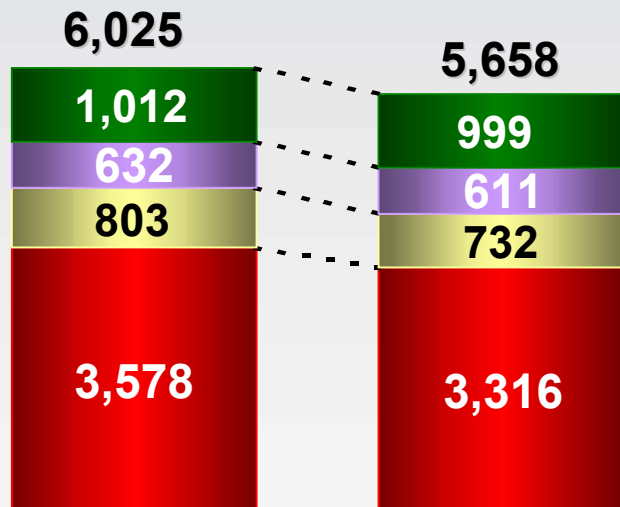
成本管理改善，经营效益提高

经营支出

(百万港元) 成本对收入比率

33.3%

32.8%



2002

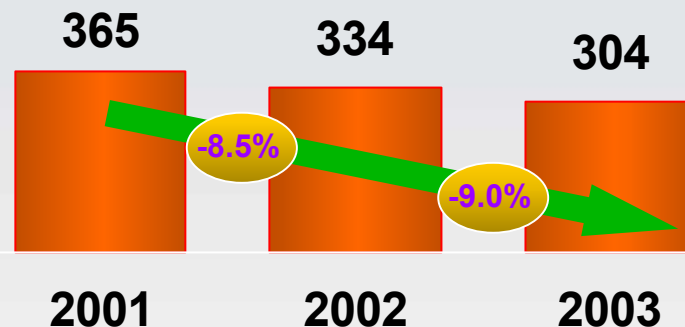
2003

■ 人事费用
■ 折旧

■ 房产及设备支出
■ 其他

房产及设备支出减少

优化分行网络



- 提高员工质素及效率
- 完成第一阶段分行网络优化
- 透过电子销售渠道扩大客户基础

贷款组合有所改善

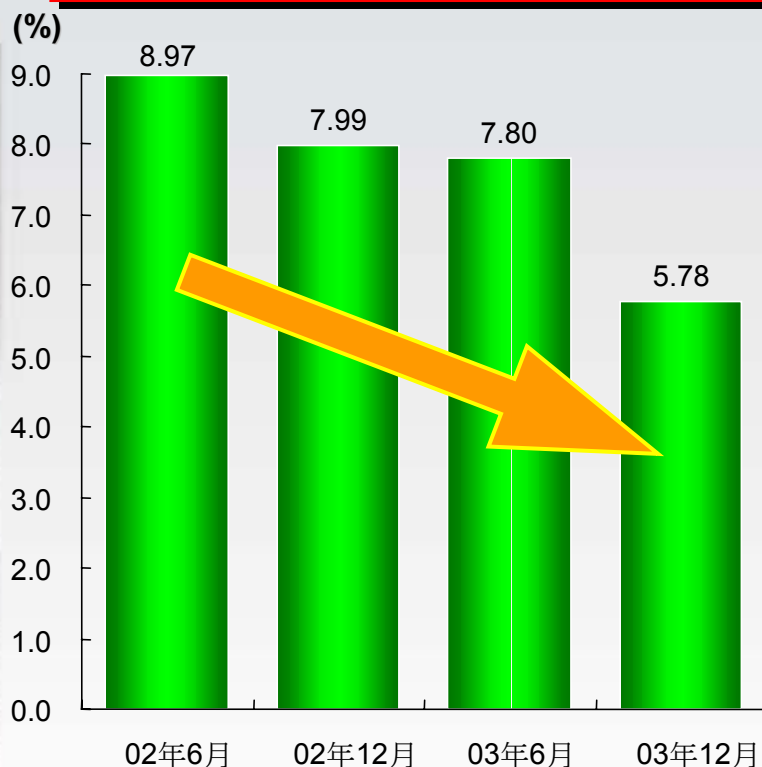
透过将重点转移至高收益及具增长潜力的业务，改善贷款组合

(百万港元)	2003年12月31日	2002年12月31日	变动%
在香港使用的贷款	277,050	292,635	-5.3%
物业发展	23,162	26,591	-12.9%
物业投资	46,754	50,992	-8.3%
批发及零售	18,858	23,781	-20.7%
住宅楼宇按揭	90,003	85,853	4.8%
信用卡贷款	3,756	3,554	5.7%
贸易融资	9,851	8,873	11.0%
在香港以外地区使用的贷款	21,681	19,526	11.0%
客户贷款总额	308,582	321,034	-3.9%

资产质量大大改善

不履约贷款比率降至 **5.78%**, 是上市以来的最低点

不履约贷款比率



资产质量

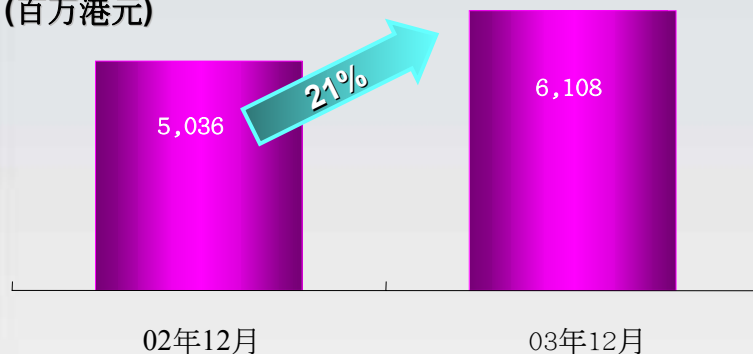
	2003年 12月31日	2002年 12月31日
一般准备	5,406	6,363
特别准备	5,507	8,650
不履约贷款	17,832	25,659
特别准备/不履约贷款	30.66%	33.66%
一般准备/总贷款	1.75%	1.98%
总准备/不履约贷款	61.2%	58.5%
特别准备 + 押品覆盖率	91.0%	90.1%

内地分行业务表现理想

内地业务在数量和质量上均有改善

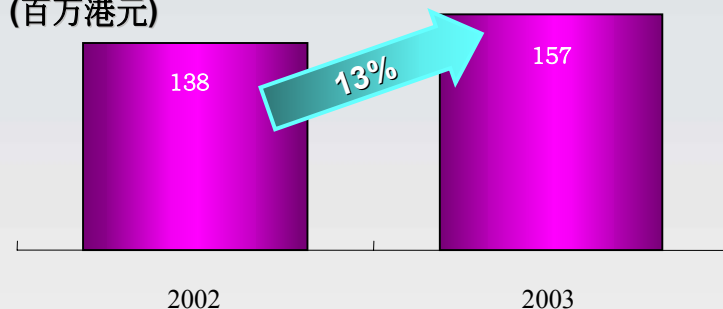
对客户贷款总额

(百万港元)



净溢利

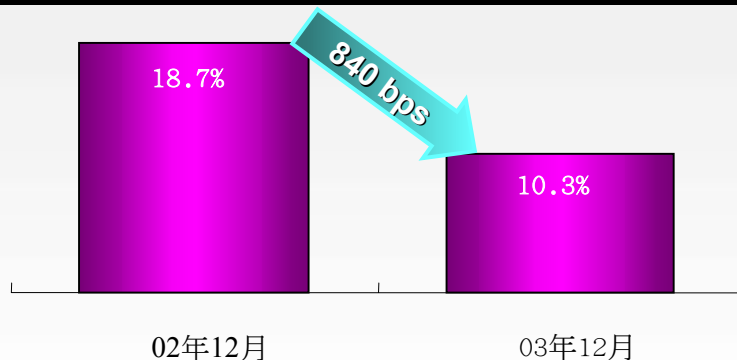
(百万港元)



内地分行

- 净溢利增加 13%; 贷款增加 21%
- 新业务 - 自动转账及置换贷款计划

特定分类贷款比率

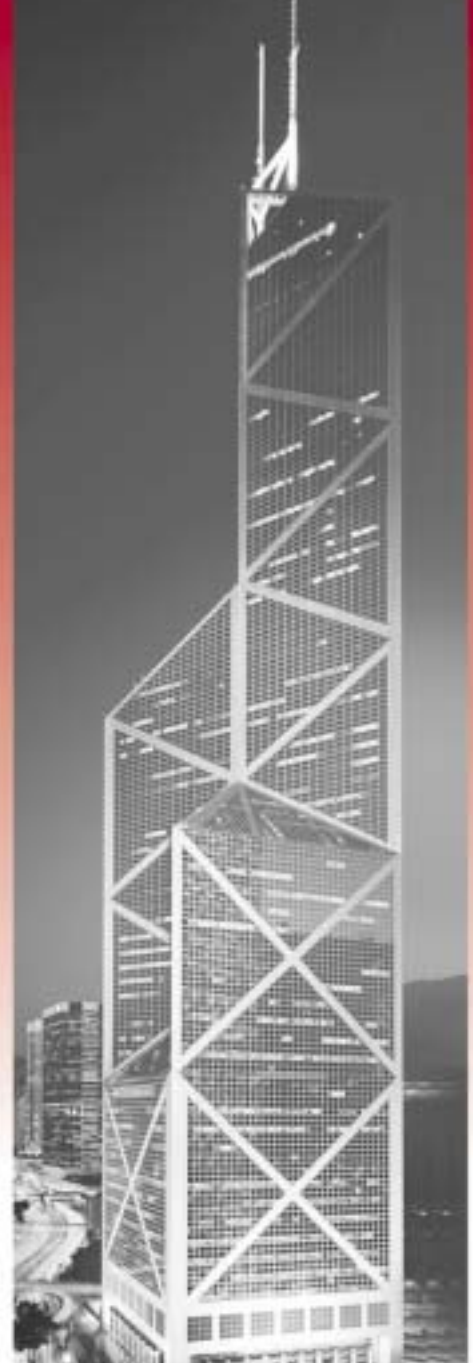


人民币及内地有关业务居於领先地位

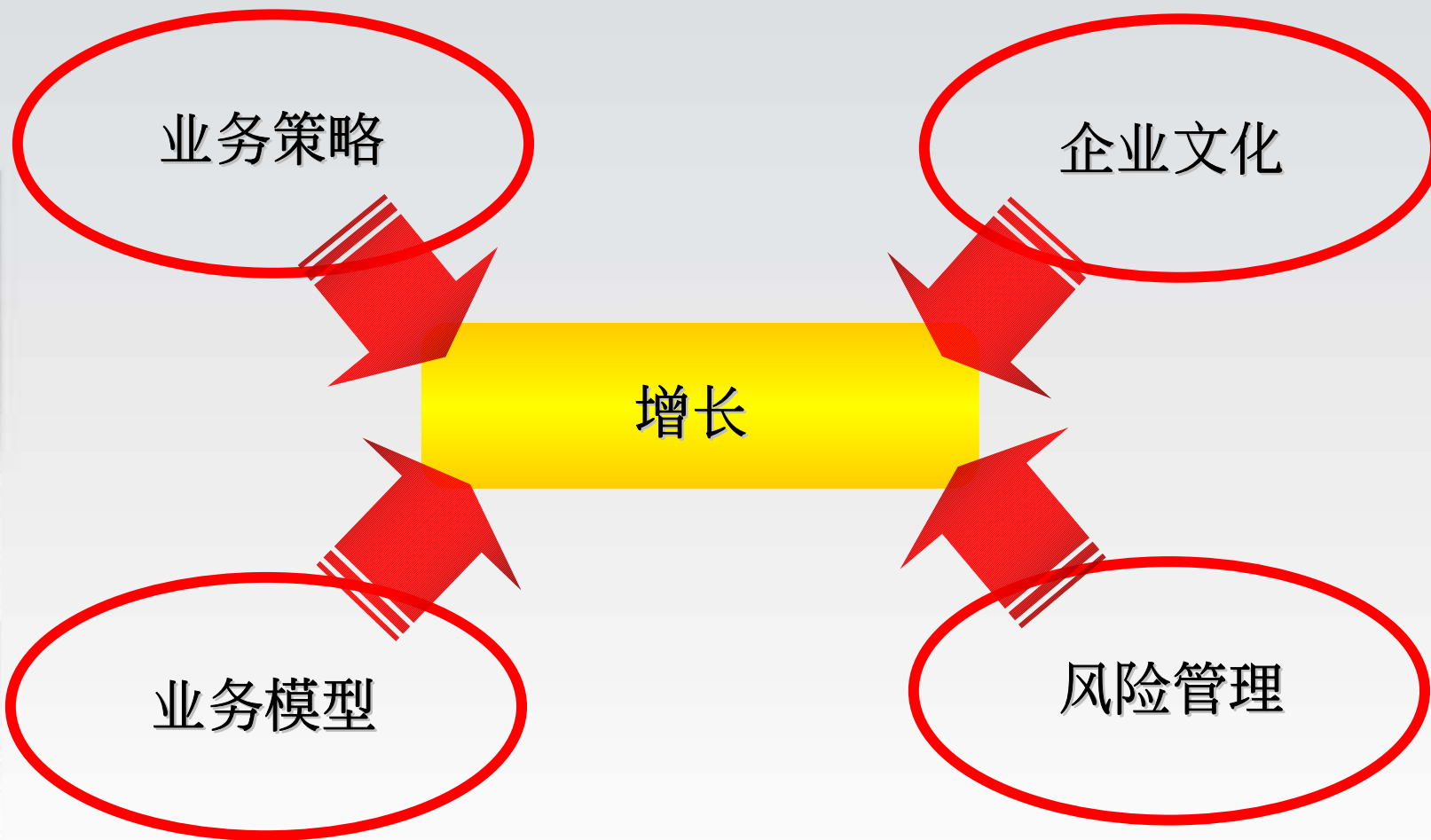
- 香港的人民币业务清算行
- 长城国际卡及长城人民币卡发卡量分别上升**122%** 及 **159%**。有关的卡户消费分别增加**62%** 及 **104%**。
- 与中国银行联合推出“中银尊贵银行服务”，利用网络优势，为客户提供服务
- 为在内地的香港客户加强服务



策略重点及前景展望



2004 年策略重点



优化业务模型，配合业务增长 (1)

零售银行业务模型

- 继续优化分行网络 – 第 2 阶段已在进行中
- 集中後勤服务，合理配置员工，藉以拓展业务，特别是具增长潜力的业务
- 集中处理个人按揭业务，以组合形式管理个人贷款
- 继续增加信用卡应收账

优化业务模型，配合业务增长 (2)

企业银行 业务模型

- 加强客户关系经理队伍，了解和配合客户需求
- 加强产品经理队伍，发展新产品
- 细化客户分层
- 改善贷款组合
- 信贷风险管理向组合管理模式迈进

优化业务模型，配合业务增长 (3)

人民币业务 模型

- 利用较早晋入市场的优势
- 利用内地分行网络优势进行交叉销售

中国业务 模型

- 利用香港的客户基础推广产品和服务
- 重组中国业务总部，使之成为零售银行及企业银行的延伸
- 利用与中国银行的合作，开拓新的业务机会
- 采用矩阵式管理

厚植根基 稳健发展

- 展望前景，审慎乐观，虽然估计利率续低徊、竞争仍激烈
- **2004** – 充满新机遇的一年
- 在更坚实的基础上发展

厚植根基 稳健发展

2003年业绩

2004年3月22日



中銀香港(控股)有限公司
BOC HONG KONG (HOLDINGS) LIMITED