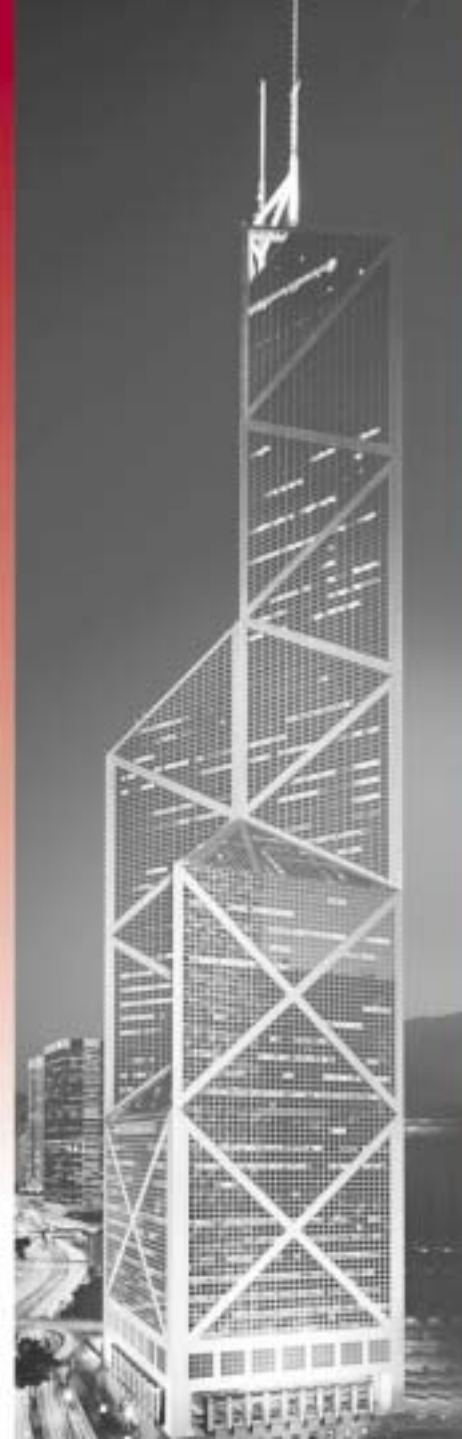


厚植根基 穩健發展

2003年業績

2004年3月22日

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



# 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。

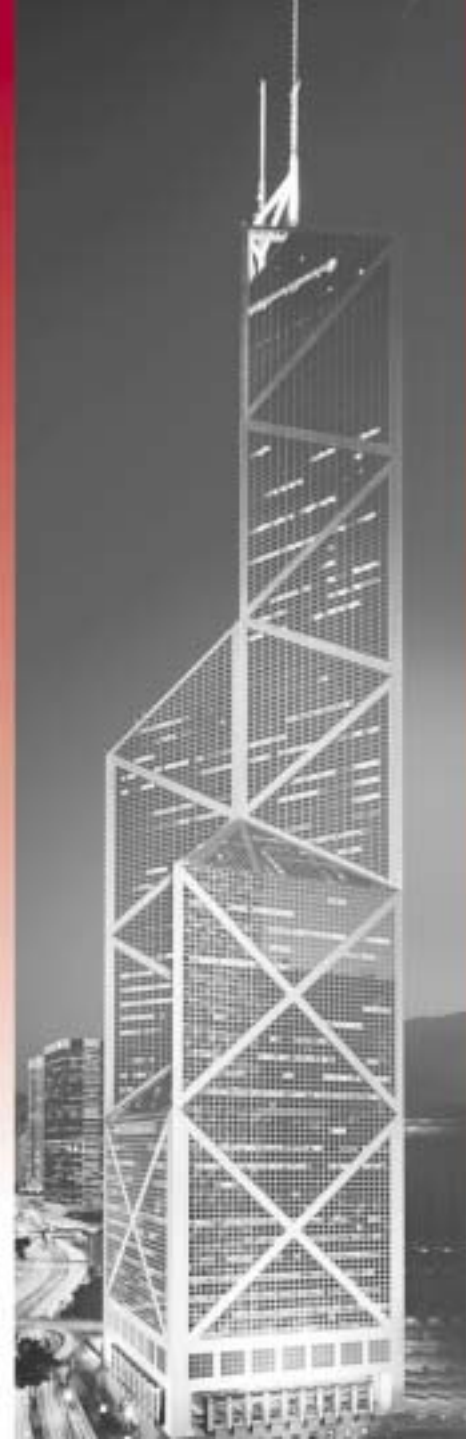
# 程 序

- **2003年業績摘要**
- **2003年財務及經營表現**
- **2004年策略重點及前景展望**

# 2003年業績摘要



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



# 2003年的主要挑戰

## “沙士”的影響

- 個人消費及企業貸款受到嚴重影響
- 物業市場疲弱

## 同業拆息 顯著下跌

- 一個月同業拆息由**2002**年平均**1.81%**下降至**2003**年的 **0.99%**
- 淨利息收入和淨利息收益率受到壓力

## 貸款需求疲弱

- 上半年消費信貸需求和信用卡應收賬下跌
- 企業貸款需求呆滯

# 2003年下半年的利好因素

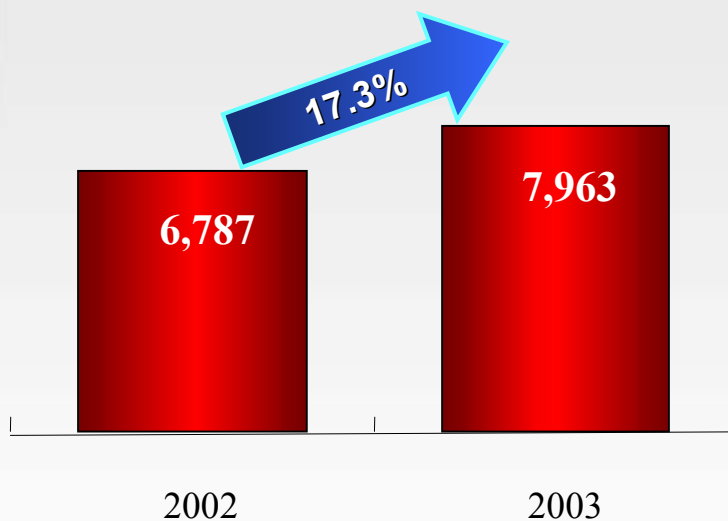
- 更緊密經貿關係安排的簽署
- 內地旅客個人遊計劃的實施
- 物業價格回穩
- 投資和消費信心逐漸恢復
- 就業數據改善
- 個人人民幣銀行業務即將開展

# 利潤增長良好

利潤增長受惠於財富管理收入增加、成本節減及呆壞賬撥備顯著下降

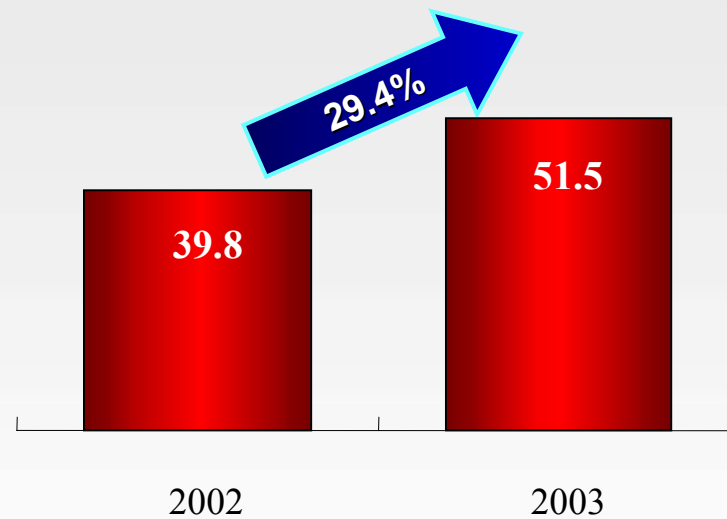
股東應佔溢利

(百萬港元)

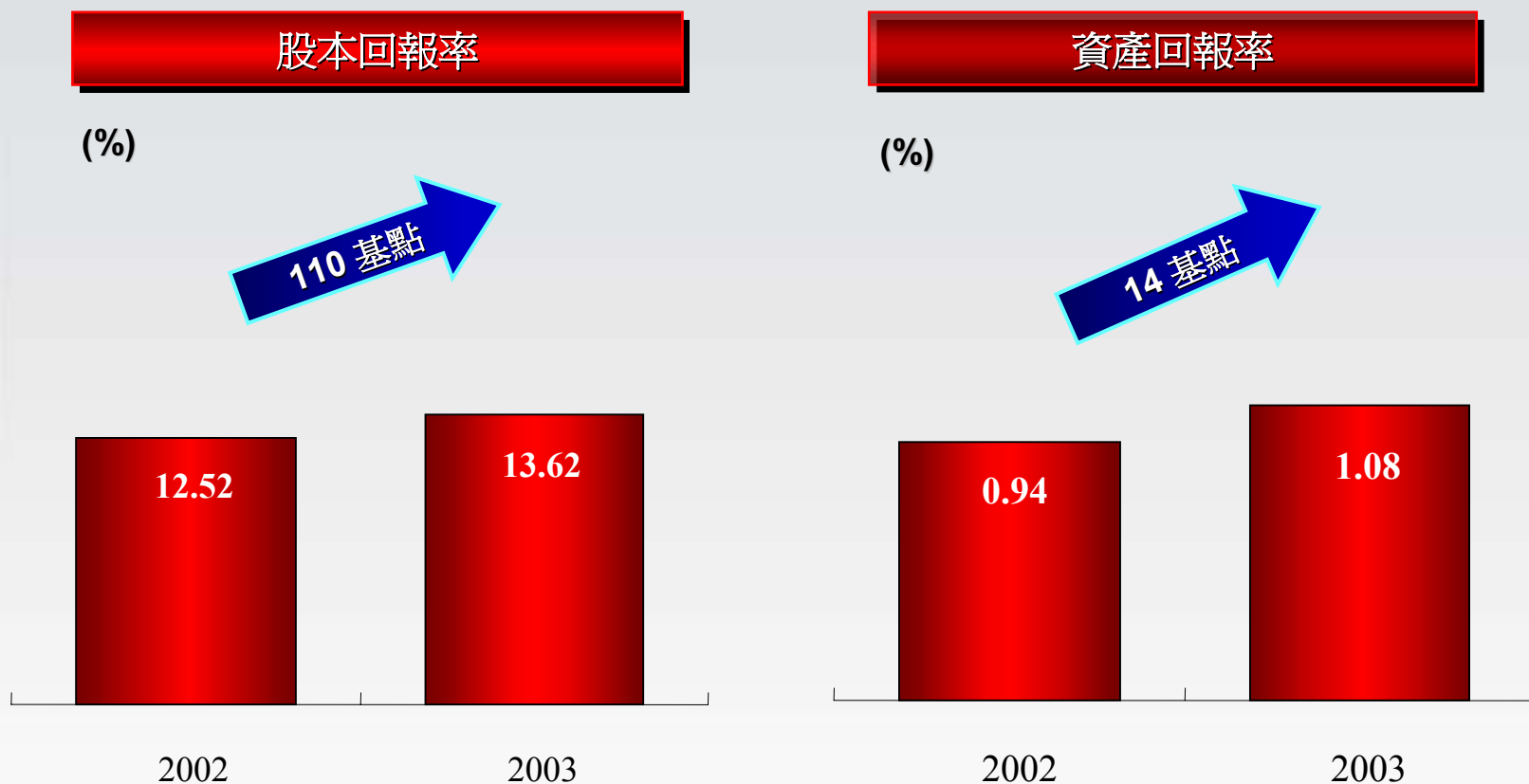


每股股息

(港仙)



# 股本回報率和資產回報率上升






# 業績穩健，惟淨利息收入仍受壓

- 淨利息收入下降 **7.7%**
- 其他經營收入上升 **5.0%**
- 成本對收入比率改善至 **32.8%**
- 撥備前經營溢利下降 **4.1%**
- 呆壞賬撥備下降 **41.5%**
- 不履約貸款比率降至 **5.78%** (2002年年底: **7.99%**)

# 建立更穩健的基礎

## - 加強公司治理



加強  
公司治理

- 改革公司治理及管理架構
- 在執行專責委員會建議方面取得進展
- 重組董事會屬下的委員會：稽核委員會、風險管理委員會、提名及薪酬委員會、信貸風險評估委員會
- 委任獨立非執行董事

# 建立更穩健的基礎

## - 繼續改革及資訊科技投資

### 繼續改革

- 重新制定企業文化
- 薪酬改革

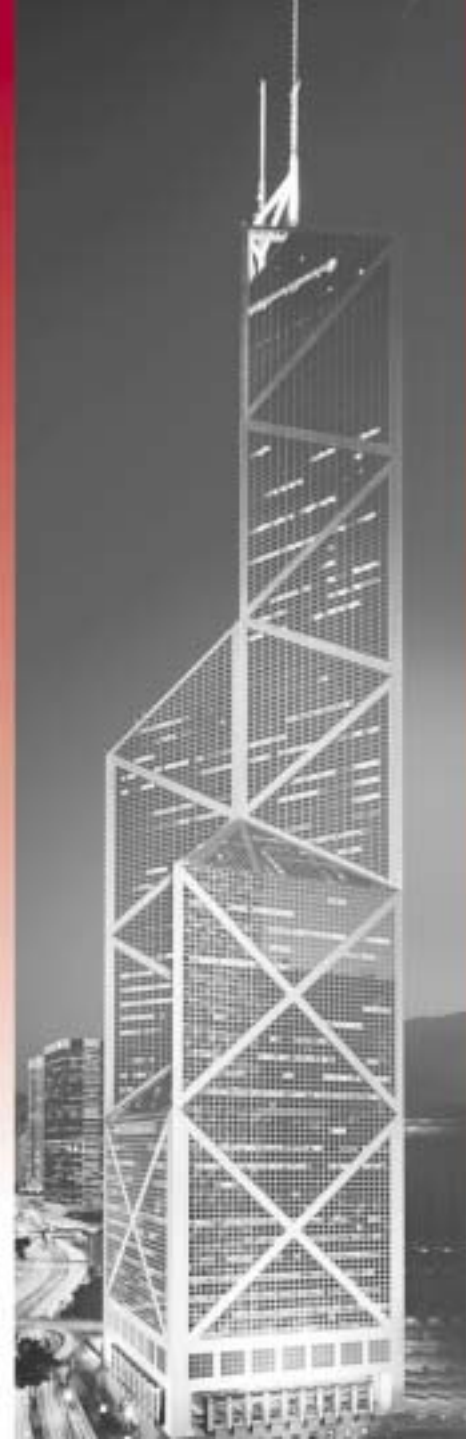
### 增加資訊科技投資

- 資訊科技藍圖正在落實
- 調整資訊科技項目的優先次序，密切配合業務發展需要

# 2003年財務及經營表現



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



# 損益表 (1)

股東應佔溢利穩健增長；呆壞賬撥備顯著下降，反映資產質量改善

(百萬港元)	2003	2002	變動 %
經營收入	17,253	18,114	(4.8)
經營支出	(5,658)	(6,025)	(6.1)
撥備前經營溢利	11,595	12,089	(4.1)
呆壞賬撥備	(1,671)	(2,855)	(41.5)
經營溢利	9,924	9,234	7.5
物業重估	(1,111)	(977)	13.7
股東應佔溢利	7,963	6,787	17.3

## 損益表 (2)

(百萬港元)	03年下半年	03年上半年	02年下半年	02年上半年
經營收入	8,417	8,836	9,213	8,901
經營支出	(2,961)	(2,697)	(3,126)	(2,899)
撥備前經營溢利	5,456	6,139	6,087	6,002
呆壞賬撥備	(2)	(1,669)	(1,089)	(1,766)
<b>經營溢利</b>	<b>5,454</b>	<b>4,470</b>	<b>4,998</b>	<b>4,236</b>
物業重估	112	(1,223)	(977)	-
<b>淨溢利</b>	<b>4,951</b>	<b>3,012</b>	<b>3,372</b>	<b>3,415</b>

# 資產負債表

繼續把資金從低收益的同業存款轉投至證券投資

(百萬港元)	2003年12月31日	2002年12月31日	% 變動
資產總額	762,587	735,536	4%
庫存現金及短期資金	134,106	115,075	17%
銀行同業存款	78,240	80,159	-2%
持有之存款證	18,776	17,528	7%
證券投資	172,518	158,633	9%
客戶貸款	308,582	321,034	-4%
固定資產	17,582	20,212	-13%
負債總額	701,170	677,751	3%
銀行同業存款	41,347	29,957	38%
客戶存款	600,642	600,977	0%
發行之存款證	2,432	-	N/A
股東資金	60,261	56,671	6%

# 主要財務比率

(%)	2003年12月31日	2003年6月30日	2002年12月31日	2002年6月30日
股本回報率	13.6	10.6	12.5	13.0
平均資產回報率	1.08	0.82	0.94	0.94
成本對收入比率	32.8	30.5	33.3	32.6
不履約貸款比率	5.78	7.80	7.99	8.97
貸存比率	51.4	54.9	53.4	52.0
平均流動資金比率	37.8	37.9	41.2	41.3
資本充足比率	15.1	14.7	14.0	14.7



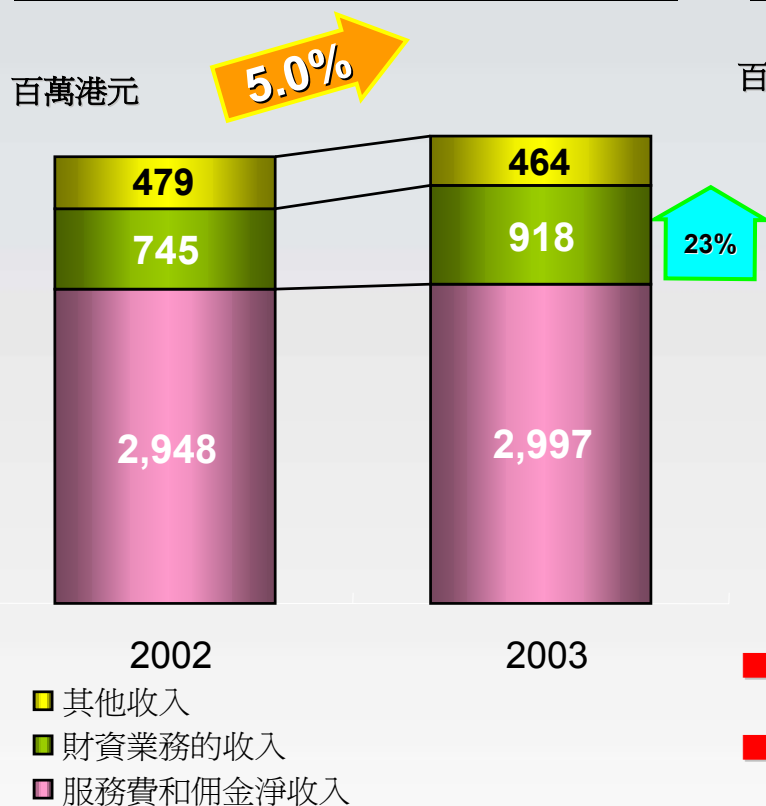
# 淨利息收益率收窄

受同業競爭激烈、貸款需求疲弱及低利率的綜合影響

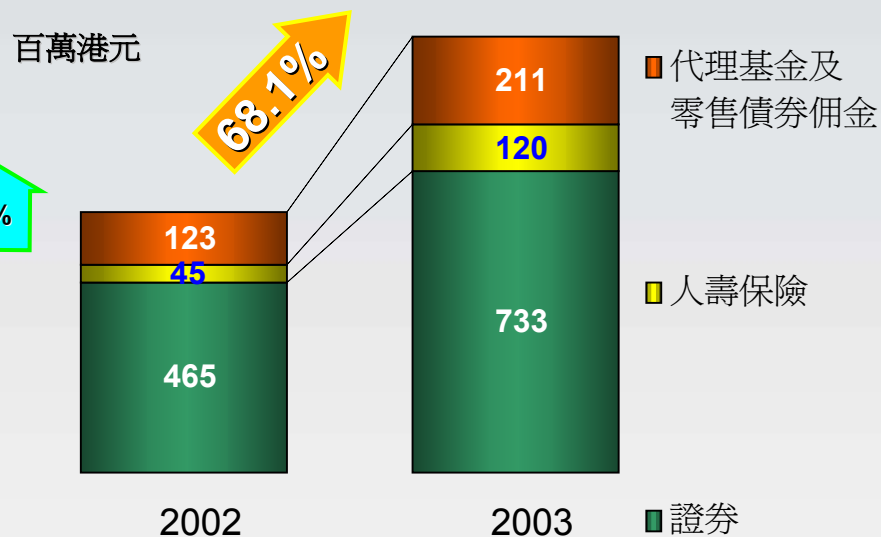
(百萬港元)	2003	2002	挑戰
利息收入	17,759	21,463	<ul style="list-style-type: none"><li>同業拆息顯著下降的影響 (2003: 0.99%; 2002: 1.81%)</li><li>貸款收益率進一步收窄</li></ul>
利息支出	4,885	7,521	
淨利息收入	12,874	13,942	
淨息差	1.73%	1.87%	
淨利息收益率	1.82%	2.00%	

# 財富管理及財資產品收入大幅增長

## 其他經營收入



## 財富管理收入



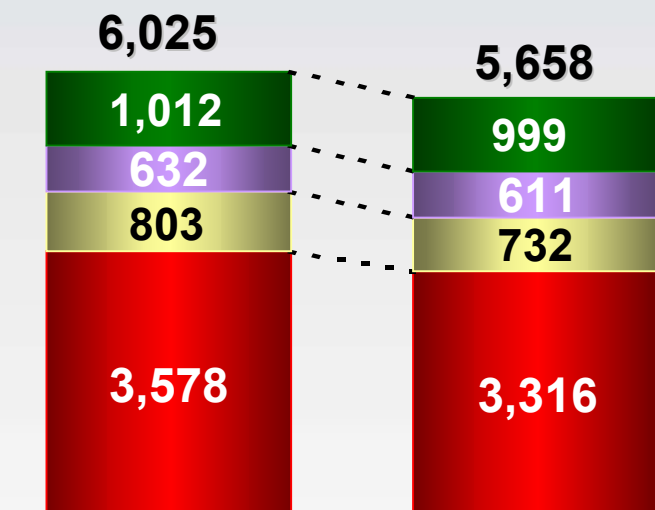
- 代客買賣股票營業額上升 **79%**
- 投資基金及零售債券銷售上升 **68%**
- 人壽保險費上升 **114%**

# 優化營運效率進展良好

## 成本管理改善，經營效益提高

### 經營支出

(百萬港元) 成本對收入比率



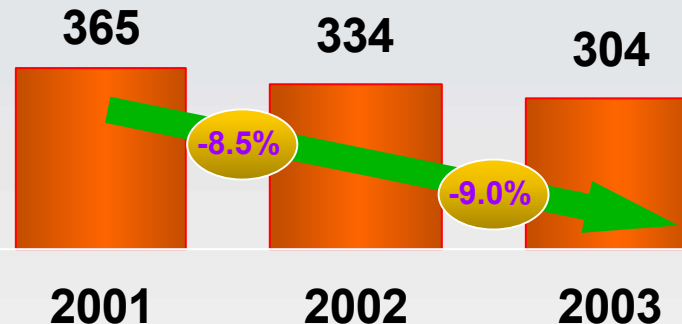
2002

2003

■ 人事費用      ■ 房產及設備支出  
■ 折舊            ■ 其他

### 房產及設備支出減少

優化分行網絡



2001

2002

2003

- 提高員工質素及效率
- 完成第一階段分行網絡優化
- 透過電子銷售渠道擴大客戶基礎

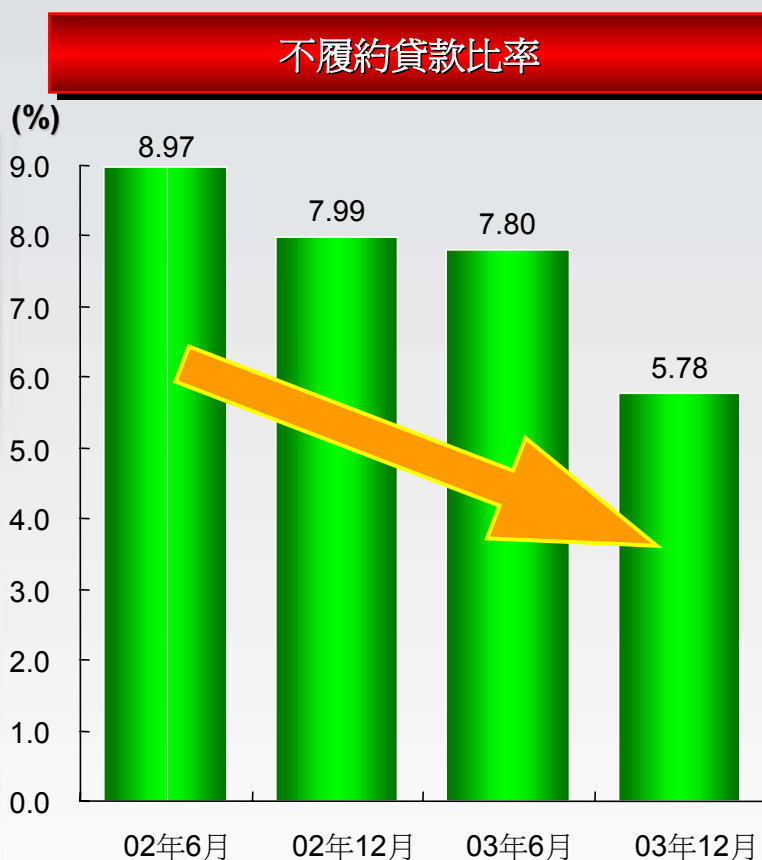
# 貸款組合有所改善

透過將重點轉移至高收益及具增長潛力的業務，改善貸款組合

(百萬港元)	2003年12月31日	2002年12月31日	變動%
在香港使用的貸款	277,050	292,635	-5.3%
物業發展	23,162	26,591	-12.9%
物業投資	46,754	50,992	-8.3%
批發及零售	18,858	23,781	-20.7%
住宅樓宇按揭	90,003	85,853	4.8%
信用卡貸款	3,756	3,554	5.7%
貿易融資	9,851	8,873	11.0%
在香港以外地區使用的貸款	21,681	19,526	11.0%
客戶貸款總額	308,582	321,034	-3.9%

# 資產質量大大改善

不履約貸款比率降至 **5.78%**, 是上市以來的最低點



**資產質量**

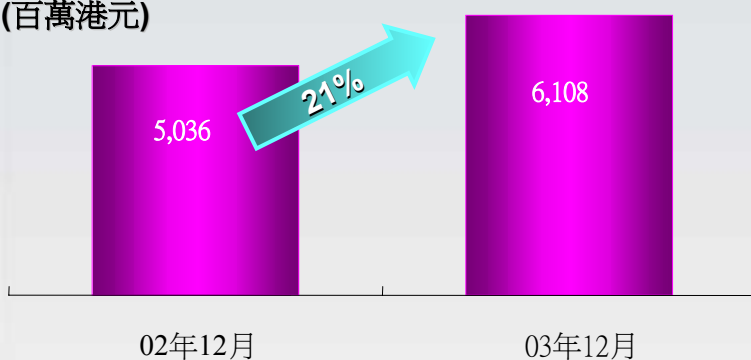
	2003年 12月31日	2002年 12月31日
一般準備	5,406	6,363
特別準備	5,507	8,650
不履約貸款	17,832	25,659
特別準備/不履約貸款	30.66%	33.66%
一般準備/總貸款	1.75%	1.98%
總準備/不履約貸款	61.2%	58.5%
特別準備 + 押品覆蓋率	91.0%	90.1%

# 內地分行業務表現理想

內地業務在數量和質量上均有改善

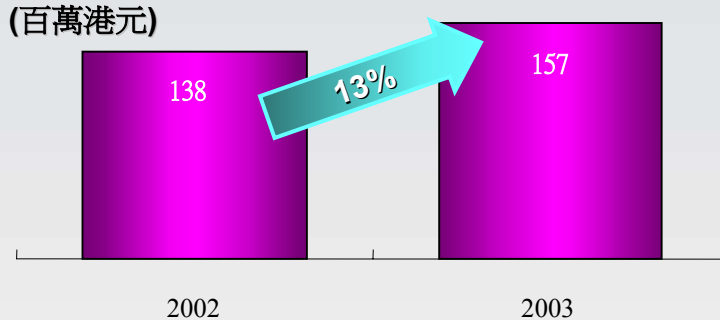
## 對客戶貸款總額

(百萬港元)



## 淨溢利

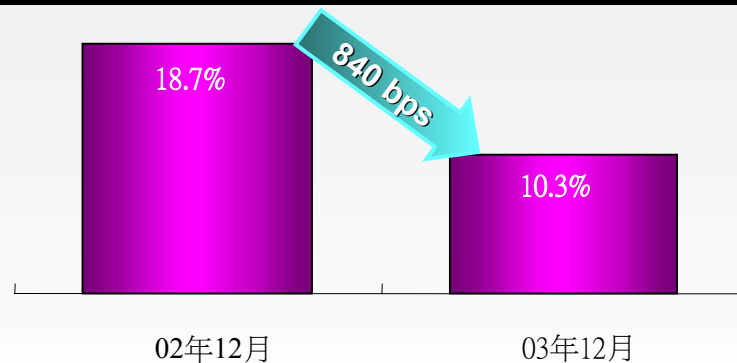
(百萬港元)



### ■ 內地分行

- 淨溢利增加 **13%**; 貸款增加 **21%**
- 新業務 - 自動轉賬及置換貸款計劃

## 特定分類貸款比率

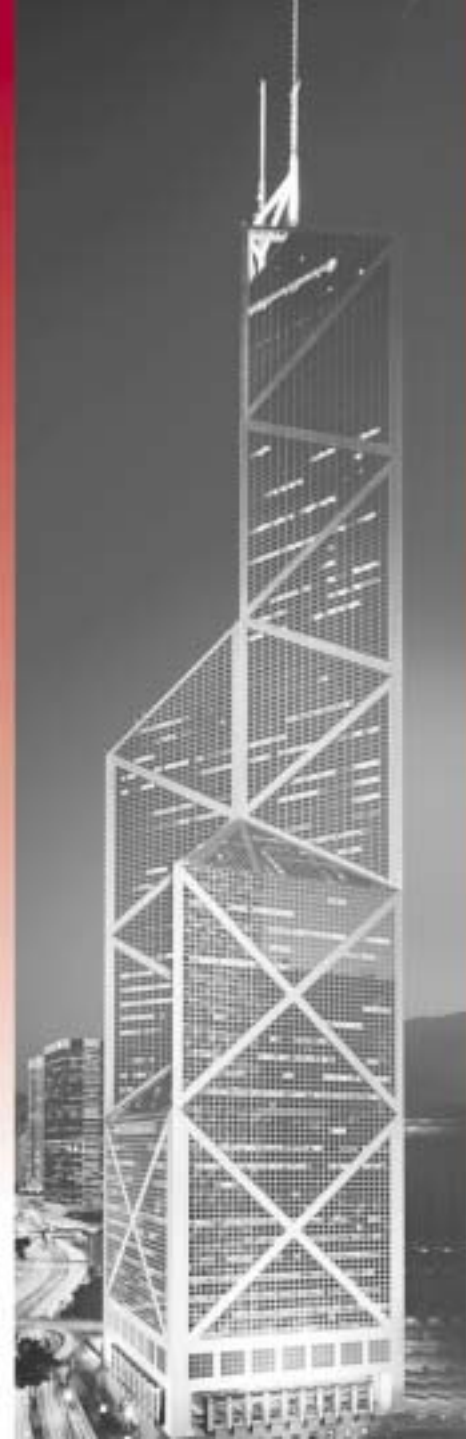


# 人民幣及內地有關業務居於領先位置

- 香港的人民幣業務清算行
- 長城國際卡及長城人民幣卡發卡量分別上升**122%**及**159%**。有關的卡戶消費分別增加**62%**及**104%**。
- 與中國銀行聯合推出“中銀尊貴銀行服務”，利用網絡優勢，為客戶提供服務
- 為在內地的香港客戶加強服務

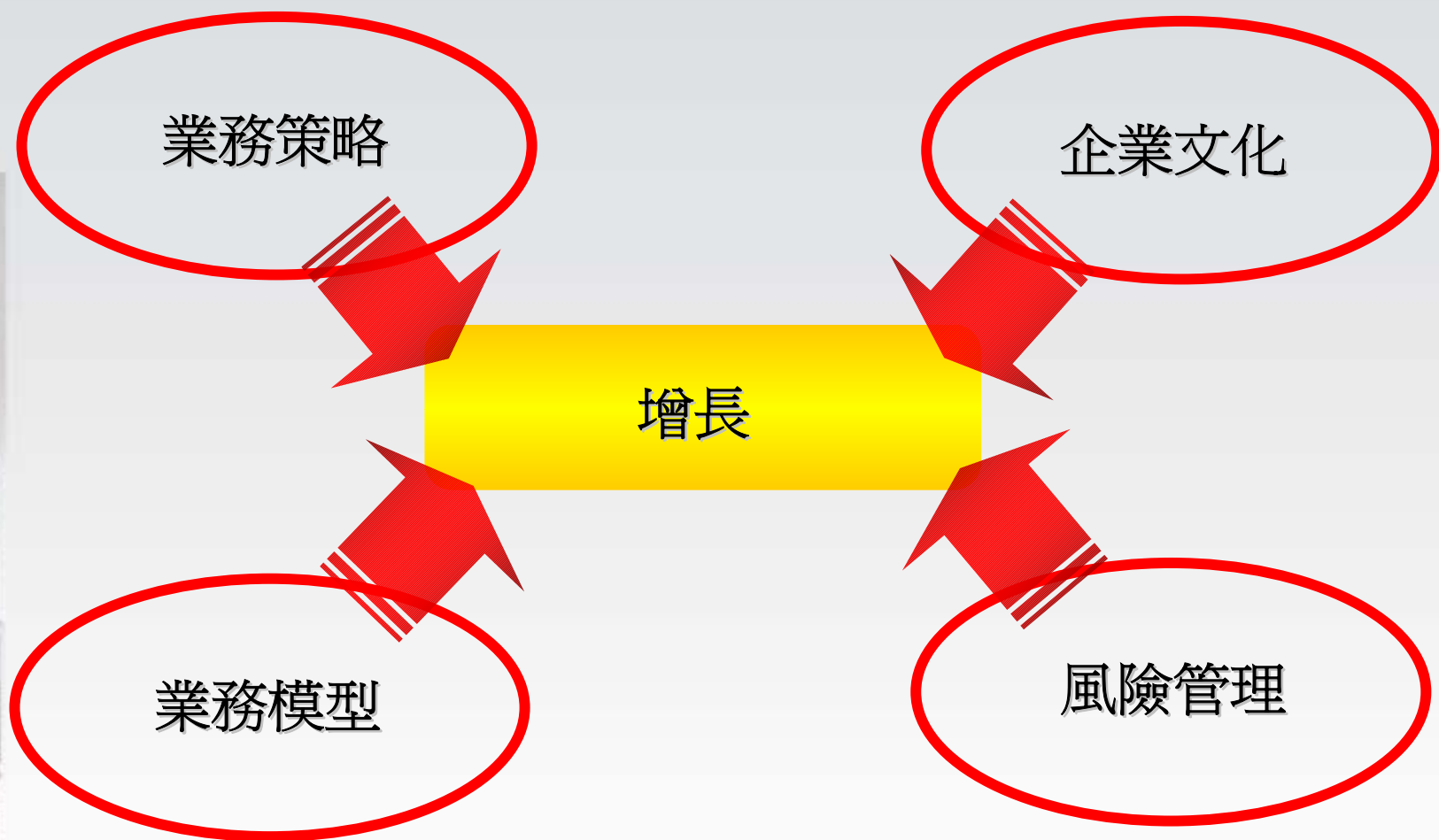


# 策略重點及前景展望






# 2004 年策略重點




# 優化業務模型，配合業務增長 (1)



## 零售銀行 業務模型

- 繼續優化分行網絡 – 第 2 階段已在進行中
- 集中後勤服務，合理配置員工，藉以拓展業務，特別是具增長潛力的業務
- 集中處理個人按揭業務，以組合形式管理個人貸款
- 繼續增加信用卡應收賬

## 優化業務模型，配合業務增長 (2)



### 企業銀行 業務模型

- 加強客戶關係經理隊伍，瞭解和配合客戶需要
- 加強產品經理隊伍，發展新產品
- 細化客戶分層
- 改善貸款組合
- 信貸風險管理向組合管理模式邁進

## 優化業務模型，配合業務增長 (3)

### 人民幣業務 模型

- 利用較早晉入市場的優勢
- 利用內地分行網絡優勢進行交叉銷售

### 中國業務 模型

- 利用香港的客戶基礎推廣產品和服務
- 重組中國業務總部，使之成爲零售銀行及企業銀行的延伸
- 利用與中國銀行的合作，開拓新的業務機會
- 採用矩陣式管理

# 厚植根基 穩健發展

- 展望前景，審慎樂觀，雖然估計利率續低徊、競爭仍激烈
- **2004** – 充滿新機遇的一年
- 在更堅實的基礎上發展

厚植根基 穩健發展

2003年業績

2004年3月22日

