



中銀香港(控股)有限公司

BOC HONG KONG (HOLDINGS) LIMITED

在充滿挑戰的環境中
創造穩固經營業績

2003 年中期業績

新聞發佈會

2003年9月5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。

程序



- 主要業績摘要
- **2003**年中期財務及經營表現
- 前景展望及策略重點



中銀香港(控股)有限公司

BOC HONG KONG (HOLDINGS) LIMITED

主要業績摘要

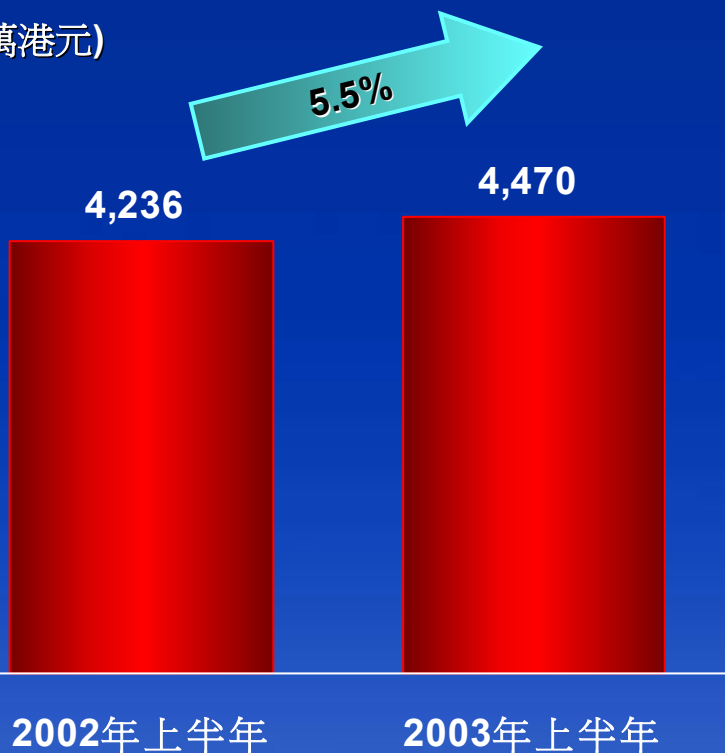
中期業績摘要 (1)



經營溢利穩健增長；物業重估虧損已充份反映

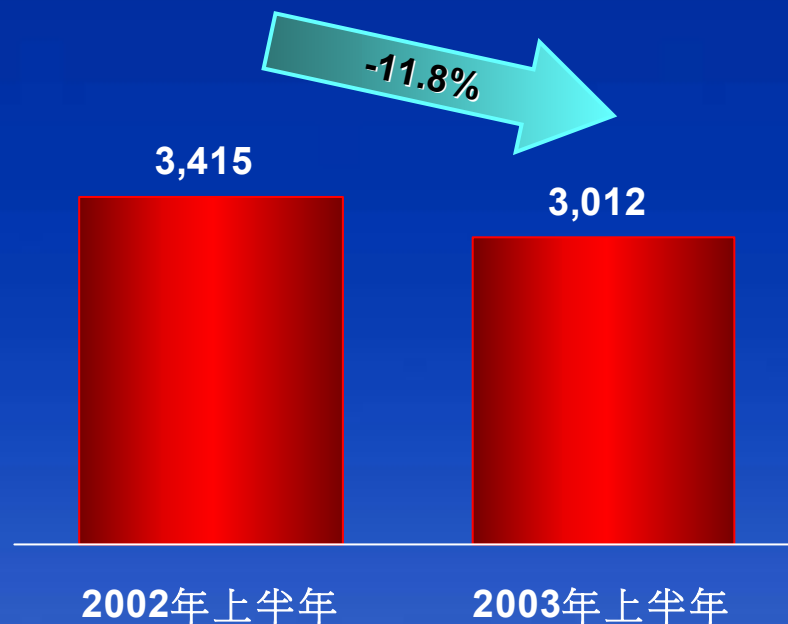
經營溢利

(百萬港元)



股東應佔溢利

(百萬港元)



中期業績摘要 (2)



- 每股盈利 **28.5港仙 (2002年上半年: 32.3港仙)**
- 中期股息增至 **19.5港仙 (2002年上半年: 18.3港仙)**
- 股本回報率 **10.6%**，平均資產回報率**0.82%**
- 其他經營收入增長 **12.0%** 而為**23億港元**
- 成本對收入比率降至 **30.5%**，為業內最佳表現之一
- 不履約貸款比率下降至 **7.8%** (2002年12月: **8.0%**)

管理變革



- 調整董事會的結構及加強高層控制
- 深化企業文化的變革，樹立全行願景計劃、目標及核心價值
- 聘任世界級高層管理人才，包括營運總監及風險總監
- 確定優先次序並逐步實施畢馬威建議的改善措施

整體業務策略

業務多元化及充分利用商機



- 增加零售借貸的收入貢獻
- 拓展中國業務，預期中期貢獻將達總營業額的10%
- 著重企業信貸的盈利效益及資產質素
- 撤出高風險的借貸業務



實踐以業務為主導的策略

- 重組中、後台部門，以支援前線業務部門
- 中、後台部門執行以業務為主導的管理方針
- 把資訊科技項目與業務策略掛鉤，優先施行具盈利貢獻的項目



中銀香港(控股)有限公司

BOC HONG KONG (HOLDINGS) LIMITED

財務及經營表現

損益表



經營溢利穩健增長；物業重估虧損已得到充份反映

(百萬港元)	2003年6月30日	2002年6月30日	變動 %
經營收入	8,836	8,901	(0.7)
經營支出	(2,697)	(2,899)	(7.0)
撥備前經營溢利	6,139	6,002	2.3
呆壞帳撥備	(1,669)	(1,766)	(5.5)
撥備後經營溢利	4,470	4,236	5.5
物業重估	(1,223)	-	-
股東應佔溢利	3,012	3,415	(11.8)
每股盈利 (港元)	0.285	0.323	(11.8)
每股股息 (港元)	0.195	0.183	6.6

資產負債表



提昇資產組合效益，維持穩健資本充足比率

(百萬港元)

2003年6月30日

2002年12月31日

資產總額	735,494	735,536
銀行同業存款及短期資金	186,518	195,234
證券投資	167,636	158,633
客戶貸款	321,181	321,034
固定資產	17,921	20,212
負債總額	677,010	677,751
客戶存款	585,135	600,977
股東資金	57,367	56,671
一級資本比率	13.8%	13.1%
總資本充足比率	14.7%	14.0%

主要財務比率



(%)	2003年6月30日	2002年12月31日	2002年6月30日
股本回報率	10.6	12.5	13.0
平均資產回報率	0.82	0.94	0.94
成本對收入比率	30.5	33.3	32.6
不履約貸款比率	7.8	8.0	9.0
貸存比率	54.9	53.4	52.0
平均流動資金比率	37.9	41.2	41.3
資本充足比率	14.7	14.0	14.7

淨利息收益率



面對挑戰：同業競爭激烈、貸款需求疲弱、市場利率下調

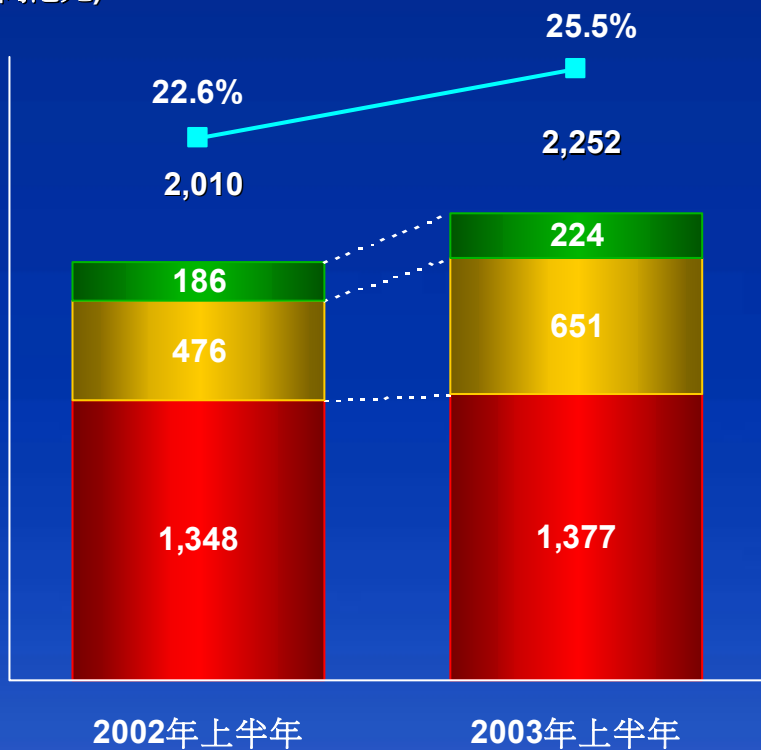
(百萬港元)	2003年6月30日	2002年6月30日	挑戰
利息收入	9,358	10,958	<ul style="list-style-type: none">■ 放款產品的淨息差收窄■ 無利息成本資金收益貢獻減少
利息支出	2,744	4,067	
淨利息收入	6,584	6,891	
淨息差	1.79%	1.85%	
淨利息收益率	1.89%	1.99%	

其他經營收入穩步增長



其他經營收入

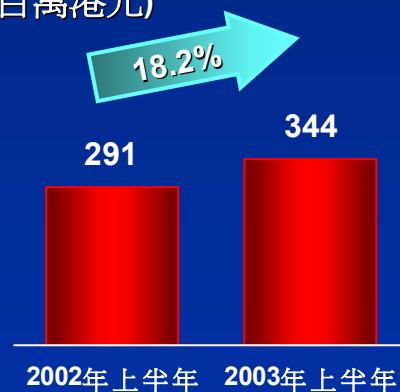
(百萬港元)



■ 服務費和佣金淨收入 ■ 外匯活動之淨盈利 ■ 其他收入

財富管理的服務費收入

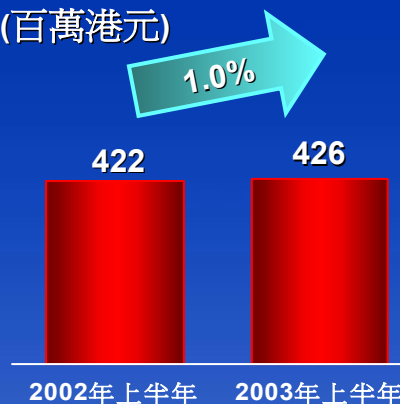
(百萬港元)



- 分銷人壽保險產品服務費收入增加**357%**
- 保證基金、開放式基金及零售債券深受市場歡迎

匯票及繳款服務手續費

(百萬港元)



- “更緊密經貿關係安排”有助促進貿易融資業務
- 致力滿足企業客戶對貿易支付及貿易服務的需求

提高成本效益

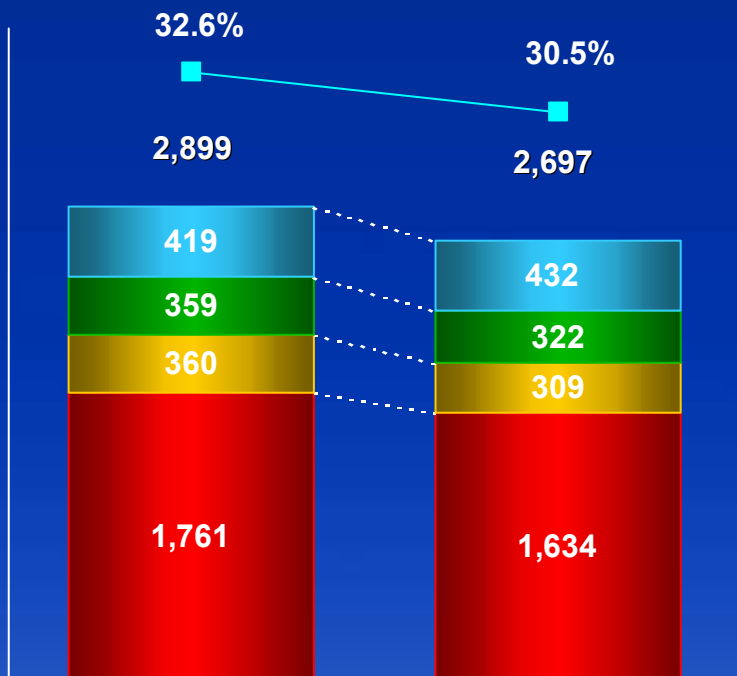


整合人力資源 優化分行網絡

經營支出

(百萬港元)

成本對收入比率



2002年上半年

2003年上半年

■ 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

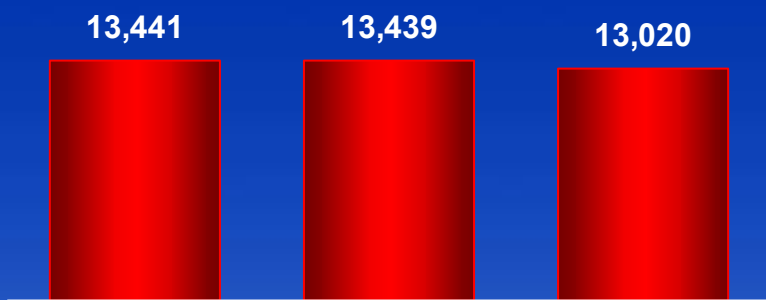


2002年6月

2002年12月

2003年6月

員工數目合理化



2002年6月

2002年12月

2003年6月

審慎的撥備政策



呆壞賬撥備

	2003年 6月30日	2002年 6月30日
特別準備		
新撥備	2,537	3,289
撥回	(482)	(1,173)
收回已撇除賬項	(220)	(350)
一般準備	(166)	—
呆壞賬撥備淨額	1,669	1,766

資產質素

	2003年 6月30日	2002年 6月30日
一般準備	6,197	6,363
特別準備	8,973	8,650
不履約貸款	25,049	25,659
特別準備/不履約貸款	33.74%	33.66%
一般準備/總貸款	1.93%	1.98%
總準備/不履約貸款	60.6%	58.5%
特別準備 + 押品覆蓋率	90.9%	90.1%

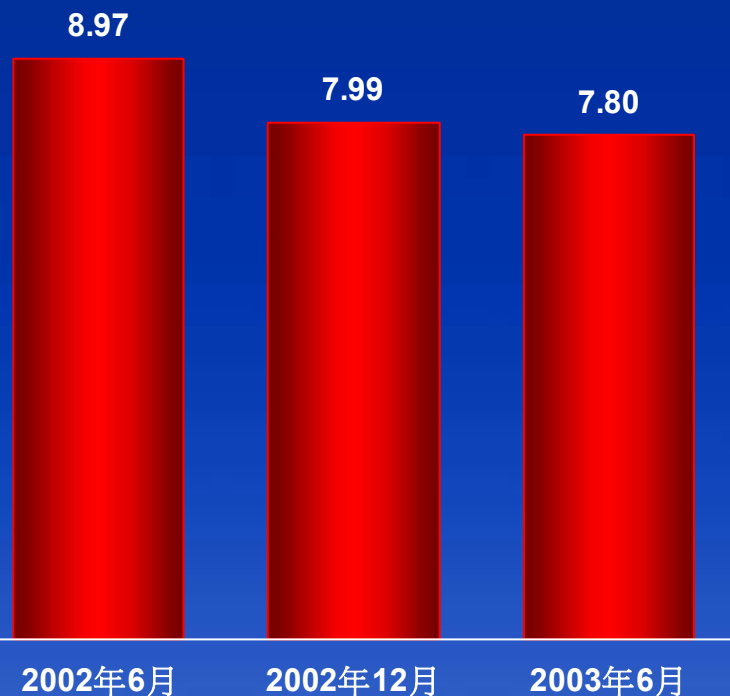
資產質素持續改善



不履約貸款比率降至 **7.80%**

不履約貸款比率

(%)



- 呆壞賬核銷17億港元
- 新增不履約貸款減少
- 住宅按揭貸款的拖欠及重組比率由1.75%改善至1.51%
- 信用卡拖欠比率由1.34%下降至1.28%



中銀香港(控股)有限公司

BOC HONG KONG (HOLDINGS) LIMITED

前景展望及策略重點

前景展望



增加經營收入

- 通過交叉銷售高回報的產品，增加服費和佣金收入
- 產品包括信用卡、保險產品、投資基金、財資產品、貿易服務、現金管理、銀團貸款等

發揮協同效益 提升效率

- 提高後勤營運效率及員工生產率，減少經營開支
- 按計劃推行主要資訊科技投資項目

充分把握中國 業務的發展契機

- 我們是在中國內地領先發行國際信用卡的銀行
- 我們是為香港居民提供內地物業按揭服務的主要銀行
- 捕捉人民幣業務機會

改善資產質素 及風險管理

- 降低不履約貸款比率
- 降低拖欠比率
- 建立全面而系統的信貸監察機制



中銀香港(控股)有限公司

BOC HONG KONG (HOLDINGS) LIMITED

完結

2003 年中期業績

新聞發佈會

2003年9月5日