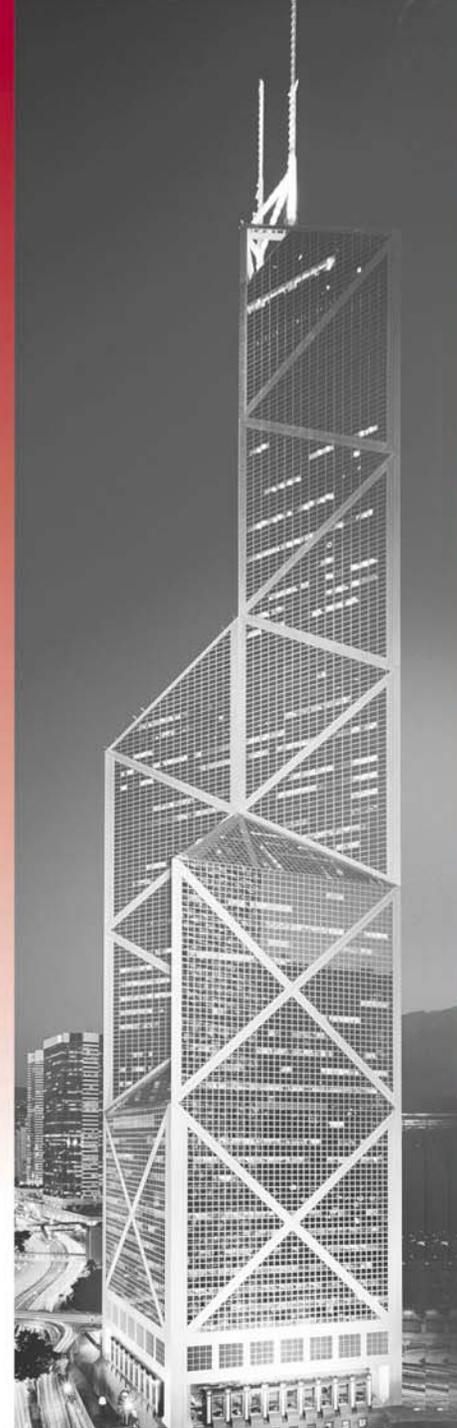


# 中國銀行（香港）

2004年11月3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。

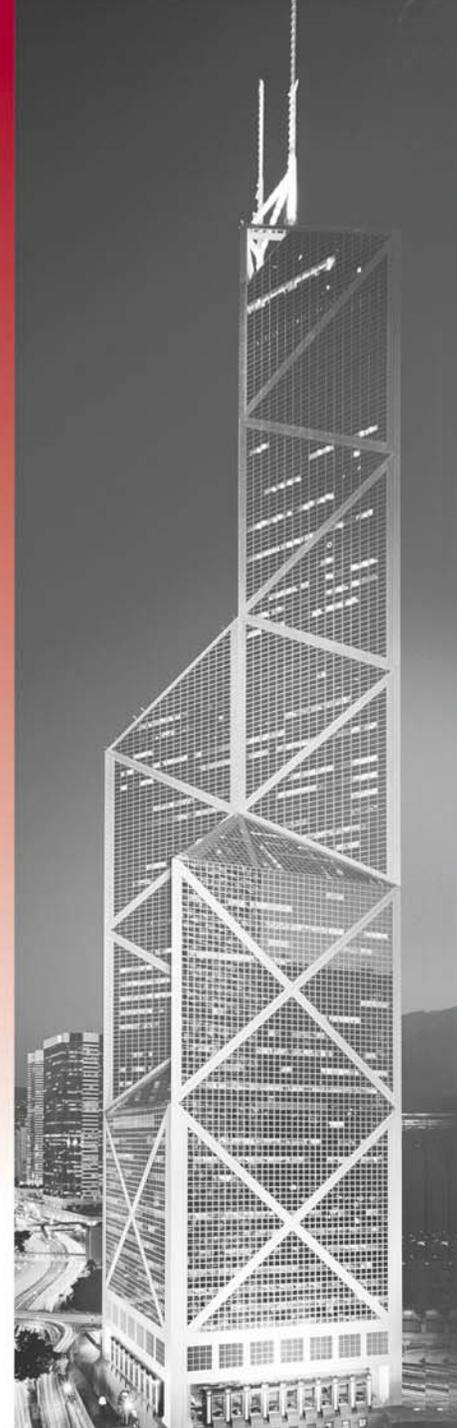
# 主要議題

- 市場分析
- 中國銀行（香港）（“中銀香港”）  
業務回顧
- 2004-2005戰略重點及前景展望

# 市場分析



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



## 經濟復甦

■ 零售消費改善

12.1%

■ 貿易出口增加

16.2%

■ 通縮結束

通脹率 0.9% (2004年7月)

■ 房地產市場復甦，賣地價格成績理想

■ 就業狀況逐漸改善

6.8%

\*\*\* 信貸環境改善 \*\*\*

## 貨幣市場資金充裕

- HIBOR持續低企 
- 存款利率下降 
- 最優惠利率與 HIBOR 差額較以往為高

\*\*\* 信貸活動收益增加，但投資收益減少 \*\*\*

## 消費者對銀行產品創新需求增加

- 需求更高回報率的投資產品
- 需求更多產品捆綁的銀行服務
- 對服務質量期望更高

\*\*\* 信息科技投資需求增加 \*\*\*

## 香港中型及中小企業重要性增加

- 信貸數據庫的成立
- 對綜合性的企業銀行服務需求增加
- 大企業繼續利用債務市場融資

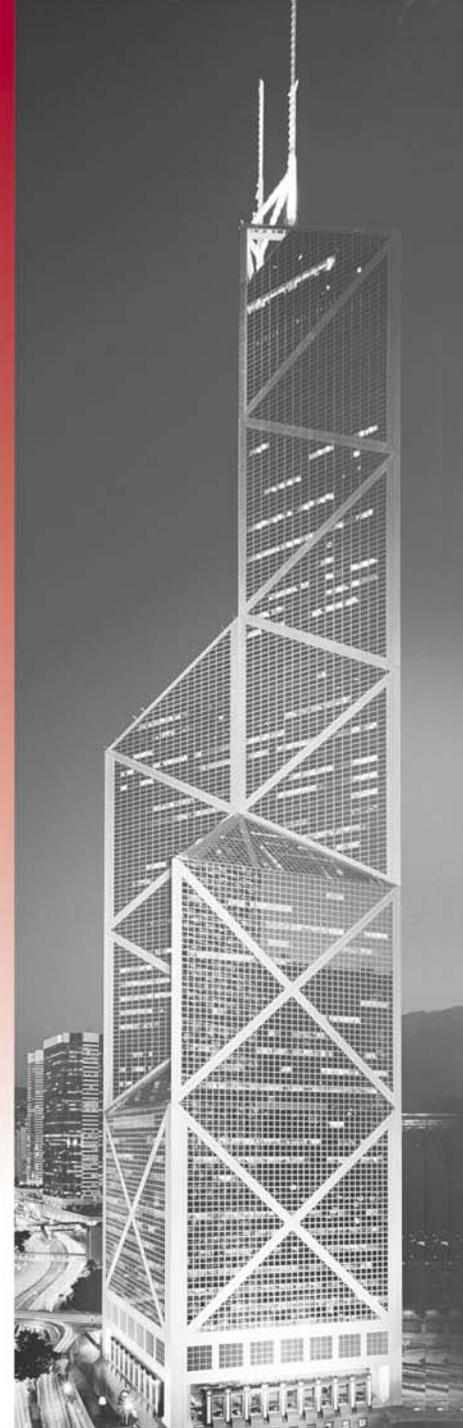
\*\*\* 信貸文化改變，對風險調整後回報關注增加 \*\*\*

## 監管及會計準則改變

- 國際財務報告準則及國際會計準則第 39 條
- 巴塞爾協議 II (新巴塞爾資本協議)

\*\*\* 資源投入需要增加 \*\*\*

# 中銀香港業務回顧



# 背景簡介

## 中國銀行（香港）（“中銀香港”）

- 於2001年10月1日成立
- 由12家香港註冊銀行合併組成
- 2002年7月25日在香港證券交易所上市
- 中國銀行持股比例約 66%

# 背景簡介

- 香港三家發鈔行之一

- 香港第二大銀行集團

- 部分主要統計數據\*

- 總資產: 7,520億港元

- 總市值: 1,406 億港元

- 分行數量: 香港 287

- 中國內地 14

- 美國 1

\*截至2004年6月30日

# 2004年業務重點

- 分散貸款組合風險
- 增加消費市場滲透度
- 拓展手續費用業務
- 致力於提高信貸業務回報
- 充分利用中國業務機會
- 提高管理層基礎建設

# 分散貸款組合風險

- 貸款組合多元化
- 利用 RAROC\* 改善定價策略
- 不履約貸款率持續下降

4.1%

\*RAROC指經風險調整後資本回報

# 消費市場滲透度

- 豐富產品種類
- 鞏固按揭及存款市場的領先地位
- 提高財富管理業務能力
- 整合零售銷售網點

# 手續費用業務

- 鞏固零售經紀業務的市場領先地位
- 拓展其他投資及保險銷售服務
- 加強非信貸產品的創新

# 信貸業務回報

- 調整企業貸款組合，提高中型企業和中小企業比重
- 改善提高現有 RAROC 定價方法
- 通過經改善的 RAROC 方法，改善目標組合定價
- 改善貸款組合，提高現有組合的 RAROC

# 充分利用中國業務機會

- 調整中國市場業務模型
- 引入產品營銷理念
- 充分利用與大股東(中國銀行)的關係
- 引入全新的中國業務總部組織架構
- 香港人民幣清算業務
- 中國Visa銀行卡 (雙品牌)

# 提高管理層基礎建設

- 近期對管理層職責結構的重新調整
- 持續開發各種管理工具
- 全球招聘國際資深銀行專才

# 財務回顧

## 經營結果

股東應佔溢利增加 **85.3%**  
每股股息增加 **64.1%**

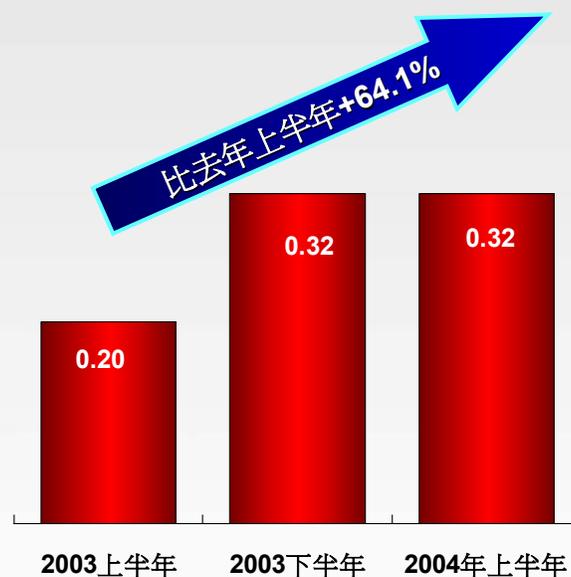
### 股東應佔溢利

百萬港元



### 每股股息

港元



# 財務回顧

## 損益表

非利息收入增加和呆壞賬淨撥回，抵銷了淨利息收入的下降，使經營溢利大幅增長

百萬港元	2004年 上半年	2003年 下半年	2003年 上半年	04上半 年比03 下半年	04上半 年比03 上半年
				%	%
經營收入	8,023	8,417	8,836	(4.7)	(9.2)
經營支出	2,667	2,961	2,697	(9.9)	(1.1)
撥備前經營溢利	5,356	5,456	6,139	(1.8)	(12.8)
呆壞賬淨撥回 / (撥備)	1,240	(2)	(1,669)	-	-
<b>經營溢利</b>	<b>6,596</b>	<b>5,454</b>	<b>4,470</b>	<b>20.9</b>	<b>47.6</b>
非經營項目	180	(8)	(1,225)	-	-
<b>股東應佔溢利</b>	<b>5,581</b>	<b>4,951</b>	<b>3,012</b>	<b>12.7</b>	<b>85.3</b>
- 特殊項目除外*	5,581	4,839	3,486	15.3	60.1

\* 2003 年上半年的特殊項目包括：重估虧損 12.23 億港元，相關遞延稅項 0.31 億港元，以及合併行的稅項虧損及中銀香港的稅務狀況獲確認而回撥 7.18 億港元稅項撥備。2003 年下半年的特殊項目包括：投資物業的重估增值 1.12 億港元。

# 財務回顧

## 資產負債表

預期利息回升，有效管理資產負債

百萬港元	2004.6.30	2003.12.31	變化 %
資產總額	752,017	762,587	-1.4%
庫存現金及短期資金	126,705	134,106	-5.5%
銀行同業存款	78,753	78,240	0.7%
持有之存款證	18,837	18,776	0.3%
證券投資	164,946	172,518	-4.4%
客戶貸款	308,513	308,582	0.0%
固定資產	17,144	17,582	-2.5%
負債總額	688,384	701,170	-1.8%
銀行同業存款	64,156	41,347	55.2%
客戶存款	564,149	600,642	-6.1%
發行之存款證	2,423	2,432	-0.4%
股東資金	62,456	60,261	3.6%

# 財務回顧

## 股本回報率和資產回報率上升

	2004年 上半年	2003年 下半年	2003年 上半年
%			
總資產回報率	1.48	1.32	0.82
股東資金回報率	18.19	16.70	10.56
淨利息收益率	1.56	1.75	1.89
非利息收入比率	31.33	25.27	25.49
成本對收入比率	33.24	35.18	30.52
不履約貸款比率	4.11	5.78	7.80
貸存比率	54.69	51.38	54.89
平均流動資金比率	34.64	37.76*	37.93
資本充足比率	16.52	15.11	14.66

\* 2003 年平均

# 財務回顧

## 資產質素顯著改善

不履約貸款比率進一步跌至 4.1%

### 不履約貸款 / 特定分類貸款比率



### 資產質量

百萬港元	2004.6.30	2003.12.31
一般準備	5,415	5,406
特別準備	3,410	5,507
不履約貸款	12,673	17,832
特別準備/不履約貸款	26.5%	30.7%
一般準備/總貸款	1.8%	1.8%
總準備/不履約貸款	69.6%	61.2%
特別準備 + 押品覆蓋率	93.7%	91.0%

# 財務回顧

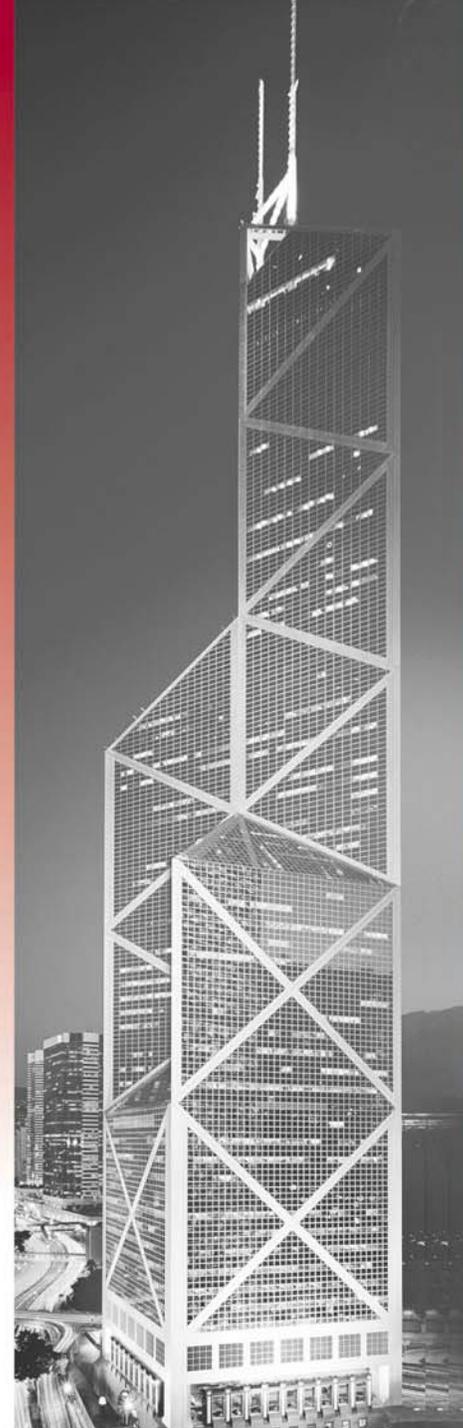
## 2004 年展望

- 業務經營環境穩定
- 貸款需求和淨利息收入略為改善
- 不履約貸款回收速度放緩
- 經營成本輕微上升

# 2005年戰略重點 及前景展望



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



# 2005年香港展望

- 在現有政府政策下，房地產市場應可保持穩定
- 失業狀況可望進一步改善 5.8-6%
- 通脹溫和
- CEPA 繼續推動香港經濟 1.5%
- 隨著中國遊客自由行的進一步放寬和主題公園的開放，消費支出持續增加
- GDP增長放緩但依然強勁 4-4.5%

# 2005年銀行業展望

- 最優惠利率與 HIBOR 差額收窄
- 信貸增長由消費信貸增長主導
- 中國相關的業務及利潤貢獻進一步增加
- 不履約貸款清收周期基本結束，銀行將回復溫和的貸款損失撥備
- 新會計準則的實施影響銀行業務策略

Fr 4%  
to 3%

# 2005年中銀香港展望

- “願景、使命、價值觀” (VMV)的實施
- 增加收入及盈利貢獻，主要來自：
  - 財富管理客戶
  - 消費信貸
  - 中型企業及中小企業
  - 中國業務
  - 資產負債管理

# 2005年中銀香港展望

- 致力於進一步降低不履約貸款率至行業平均水平
- 對基礎IT項目建設的持續投資
- 招聘高層管理人員
- 繼續推行人力資源改革，重點改善員工素質和薪酬結構

# 中國銀行（香港）

2004年11月3日



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

