

锐意进取 力臻卓越

2004年度业绩

2005年3月23日



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



# 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

和广北先生	副董事长兼总裁
林炎南先生	副总裁
李永鸿先生	财务总监
高迎欣先生	副总裁
张祐成先生	风险总监
廖仁君先生	资讯总监
杨志威先生	公司秘书及投资者关系主管

- 业绩摘要
- 财务表现
- 新香港财务报告准则
- **2005年前景展望及策略重点**

# 业绩摘要



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

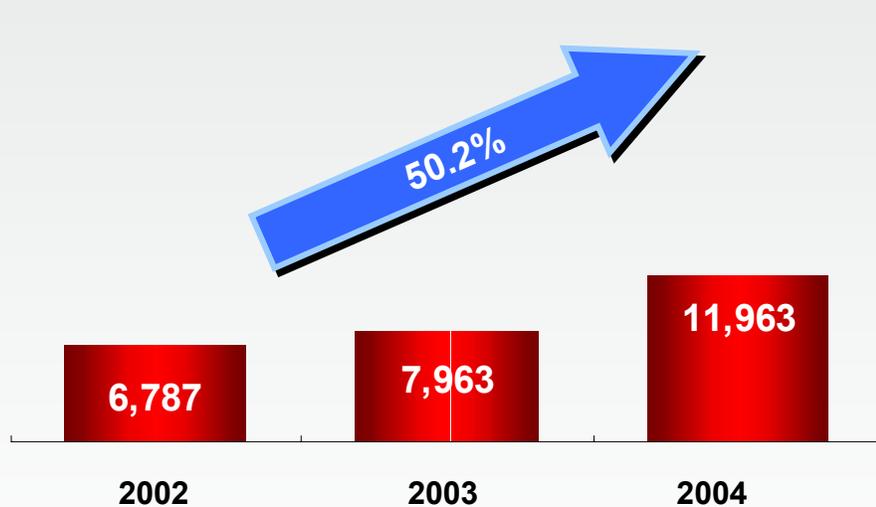


# 盈利创新高

## 2004年股东应占溢利和股息录得高增长

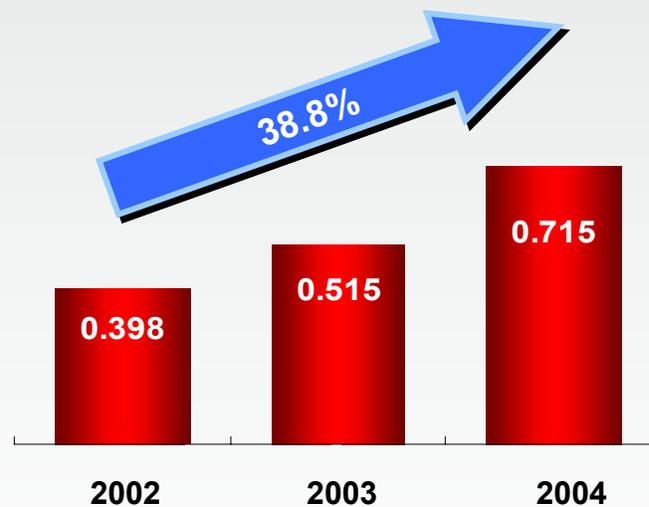
### 股东应占溢利

百万港元



### 每股股息

港元



# 最佳的股东资金回报率、资产回报率和资产质素

%	2004	2003
股东资金回报率	18.58	13.62
总资产回报率	1.56	1.08
净利息收益率	1.55	1.82
非利息收入比率	29.41	25.38
成本对收入比率	34.72	32.79
不履约贷款比率	2.95	5.78
贷存比率	49.61	51.38
平均流动资金比率	36.03	37.76
资本充足比率	16.14	15.11

- 香港经济好转
- 信贷环境改善
- 货币市场资金充裕

平均1个月香港银行同业拆息**0.3%**

- 香港银行同业拆息持续低企，影响净利息收入

## 业务表现

- 传统业务保持领先地位
- 高增值业务增长强劲
- 人民币业务新领域取得领导地位
- 中国业务保持增长态势



## 危机处理

- 迅速处理重大管理危机
- 加强公司治理和管理架构



## 业务发展

- 加强发展战略
- 优化业务模型
- 改善风险管理
- 建立新的企业文化

# 财务表现



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



# 损益表 (与去年底比较)

净溢利大幅上升，主要来自呆坏账拨备净拨回、物业重估增值及非利息收入增加

	2004	2003	变化 %	
百万港元				
净利息收入	11,193	12,874	-	13.06
非利息收入	4,664	4,379	+	6.51
经营收入	15,857	17,253	-	8.09
经营支出	5,505	5,658	-	2.70
提取拨备前经营溢利	10,352	11,595	-	10.72
呆坏账拨回 / (拨备)	1,628	(1,671)		NA
<b>经营溢利</b>	<b>11,980</b>	<b>9,924</b>	<b>+</b>	<b>20.72</b>
非经营项目	2,272	(1,233)		NA
<b>股东应占溢利</b>	<b>11,963</b>	<b>7,963</b>	<b>+</b>	<b>50.23</b>
<b>- 特殊项目除外*</b>	<b>10,303</b>	<b>8,325</b>	<b>+</b>	<b>23.76</b>

\* 不包括2003年的税项拨备回拨、重估盈利 / 亏损及资产重估递延税项

# 损益表 (半年比较)

2004年下半年净溢利上升，主要来自净利息收入的增加、呆坏账拨备拨回及物业重估增值

百万港元	2004年 下半年	2004年 上半年	2003年 下半年	2003年 上半年
净利息收入	5,684	5,509	6,290	6,584
非利息收入	2,150	2,514	2,127	2,252
经营收入	7,834	8,023	8,417	8,836
经营支出	2,838	2,667	2,961	2,697
提取拨备前经营溢利	4,996	5,356	5,456	6,139
呆坏账净拨回 / (拨备)	388	1,240	(2)	(1,669)
<b>经营溢利</b>	<b>5,384</b>	<b>6,596</b>	<b>5,454</b>	<b>4,470</b>
非经营项目	2,092	180	(8)	(1,225)
<b>股东应占溢利</b>	<b>6,382</b>	<b>5,581</b>	<b>4,951</b>	<b>3,012</b>
- 特殊项目除外*	4,722	5,581	4,839	3,486

\* 不包括2003年的税项拨备回拨、重估盈利 / 亏损及资产重估递延税项

# 资产负债表 – 强化资产组合



百万港元	31.12.2004	31.12.2003	变化 %
资产总额	796,776	762,587	+ 4.48
库存现金及短期资金	102,647	134,106	- 23.46
存放同业	107,581	78,240	+ 37.50
持有之存款证	22,338	18,776	+ 18.97
证券投资	189,388	172,518	+ 9.78
客户贷款	313,226	308,582	+ 1.50
固定资产	21,877	17,582	+ 24.43
负债总额	727,016	701,170	+ 3.69
银行同业存款	34,440	41,347	- 16.70
客户存款	631,330	600,642	+ 5.11
发行之存款证	3,788	2,432	+ 55.76
股东资金	68,521	60,261	+ 13.71

# 净利息收益率下降

外部环境的挑战：利率低徊、竞争激烈、贷款增长慢

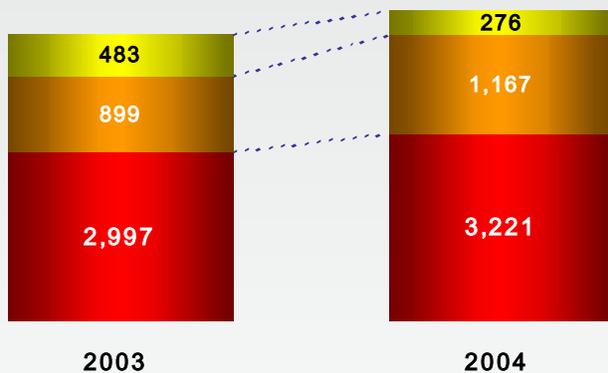
	2004	2003
百万港元		
利息收入	15,678	17,759
利息支出	4,485	4,885
净利息收入	11,193	12,874
净息差	1.46%	1.73%
净利息收益率	1.55%	1.82%

- 平均1个月同业拆息下降 (2004: 0.30%; 2003: 0.99%)
- 存放同业、贷款及债务证券等收益率下降
- 进行积极的资产负债管理
- 透过降低贷款组合风险，提高经风险调节之回报
- 由于竞争激烈，使住宅按揭加权平均收益率下降至P-2.17%

# 财富管理及财资业务收入增加

## 其他经营收入

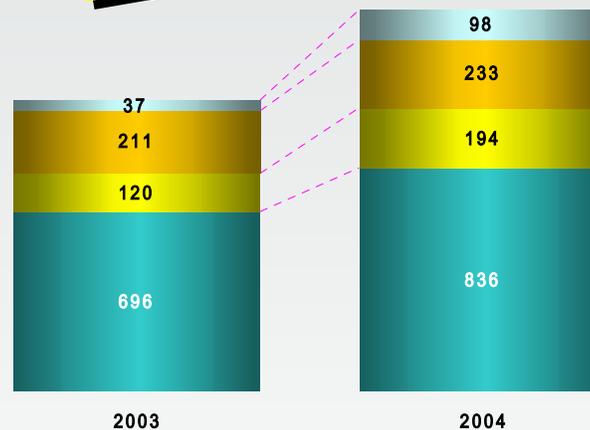
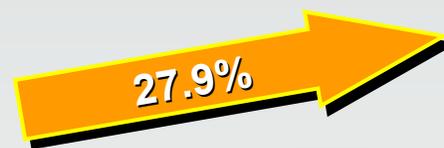
百万港元



- 其他收入
- 财资业务相关收入
- 服务费及佣金净收入

## 财富管理收入

百万港元



- 债券
- 资产管理
- 人寿保险
- 股票买卖

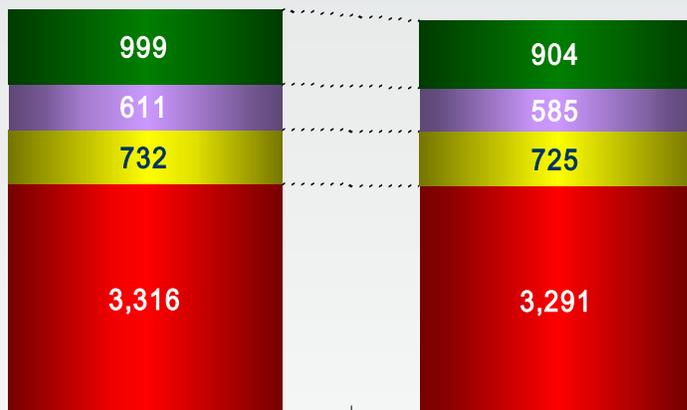
# 经营支出控制在合理水平

提高营运效率，控制成本

## 经营支出

百万港元

5,658 → 5,505  
32.79% ← 34.72%



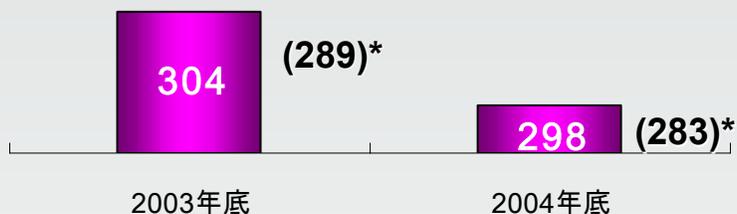
2003

2004

- 其他
- 折旧
- 房产及设备支出(包括资讯科技支出)
- 人事费用

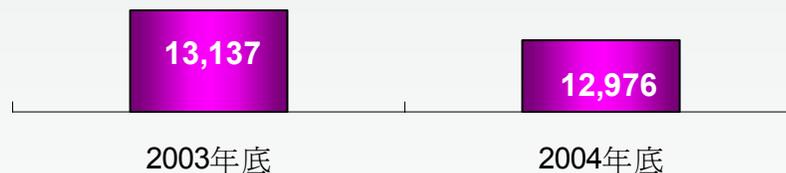
↔ 经营支出  
↔ 成本对收入比率

## 分行数目



\*位于香港的分行数目

## 员工人数(相等于全职员工计算)

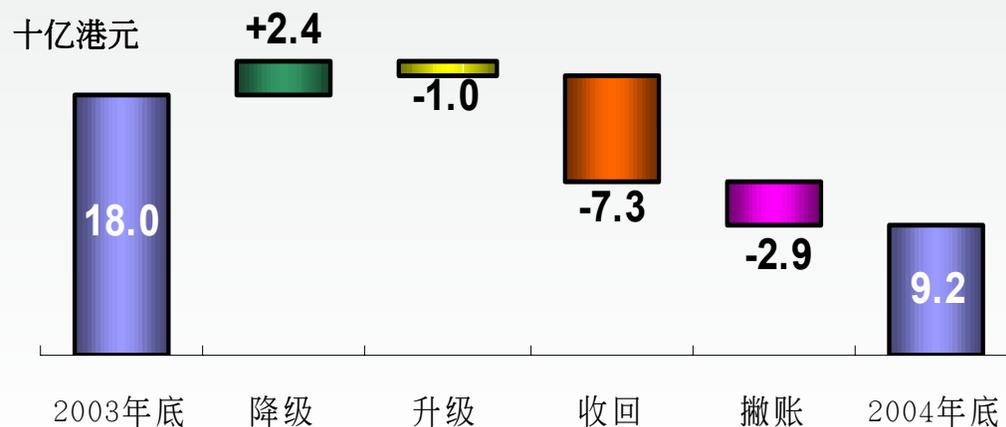


# 呆坏账拨备大幅拨回

新增特定分类贷款减少，呆坏账催理和收回增加，  
贷款质素持续改善

百万港元	2004	2003
特别准备		
– 新提拨	(1,520)	(3,834)
– 拨回	1,851	768
– 收回	1,356	438
一般准备	(59)	957
净拨回 / (拨备)	1,628	(1,671)

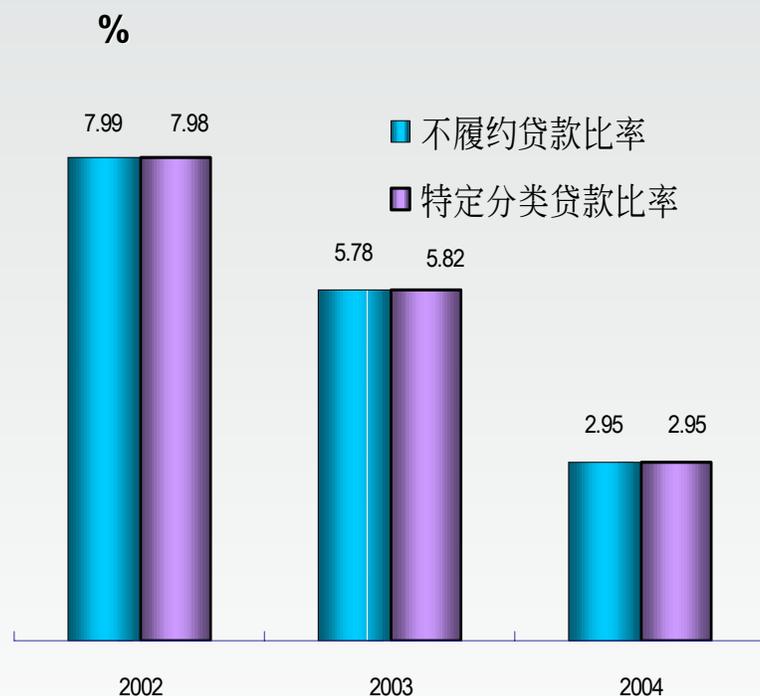
## 2004年特定分类贷款的转移



# 资产质素显著改善

不履约贷款比率续降至**2.95%**，上市以来最佳

## 不履约贷款 / 特定分类贷款比率



## 资产质素

百万港元

	31.12.2004	31.12.2003
一般准备	5,465	5,406
特别准备	2,320	5,507
不履约贷款	9,239	17,832
特别准备占不履约贷款之比率	24.56%	30.66%
一般准备占客户贷款之比率	1.74%	1.75%
总准备占不履约贷款之比率	84.26%	61.20%
特别准备及押品占特定分类贷款之覆盖比率	91.66%	90.95%

# 零售及海外贷款增长强劲

住宅按揭、信用卡贷款及海外贷款增长强劲，履约贷款总额增长**4.6%**

百万港元	31.12.2004	31.12.2003	变化 %
在香港使用的贷款－企业	148,034	155,839	- 5.0
在香港使用的贷款－个人	124,687	118,962	+ 4.8
住宅按揭贷款	95,615	90,003	+ 6.2
信用卡贷款	4,256	3,756	+ 13.3
贸易融资	13,279	12,100	+ 9.7
在香港以外地区使用的贷款	27,226	21,681	+ 25.6
客户贷款总额	313,226	308,582	+ 1.5
客户贷款净额*	310,906	303,075	+ 2.6
履约贷款总额**	303,987	290,750	+ 4.6

\* 扣除特别准备净额

\*\* 客户贷款总额减不履约贷款总额

# 内地业务稳健增长

贷款大幅增加，资产质量改善，推动业务增长

### 14家内地分/支行合并损益表

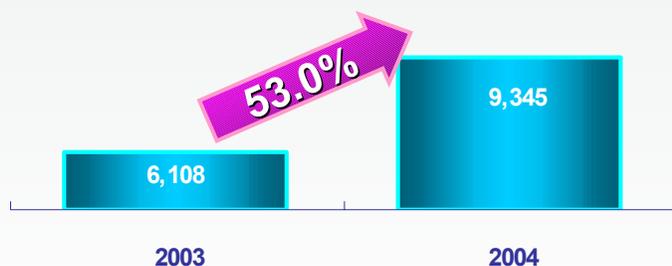
百万港元	2004	2003	变化 %
经营收入	264	246	+ 7.3
经营支出	117	125	- 6.4
提取拨备前经营收入	147	121	+ 21.5
除税前溢利	255	170	+ 50.0

### 特定分类贷款比率



### 客户贷款总额

百万港元



### 客户存款总额

百万港元



# 新香港财务报告准则



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



# 新香港财务报告准则 – 对2005年账目的影响 (1)

- 新会计准则——与国际标准衔接
- 增加损益账的波动性
- 重新分类资产负债表项目
- 需符合香港金管局规定
- 执行上较复杂

# 新香港财务报告准则 – 对2005年账目的影响(2)

- 金融工具分类
  - 新的证券投资分类
  - 计量方法改变
- 衍生工具确认及计量
  - 以公允价值计量
- 对冲会计
  - 严格定义

# 新香港财务报告准则 – 对2005年账目的影响 (3)

- 贷款减值准备
  - 以遭受损失之基准确认
  - 未来还款现金流量折现法
- 投资物业
  - 以公允价值模式列账
  - 投资物业之公允价值变化将直接确认于损益账内

# 2005年前景展望 及策略重点



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



# 香港经济及银行业前景展望

- 香港经济 **2005** 年继续回升
- 对贷款和其他银行及金融服务的需求增加
- 本地银行业竞争仍将激烈
- 中国业务增长更形重要

# 策略重点 (1)

- 加快经营收入增长，争取实现更高回报
  - 企业银行
    - 扩大中小企业贷款和贸易融资
    - 进一步降低企业贷款组合的风险
  - 零售银行
    - 拓展财富管理和消费信贷
    - 加强开发消费信贷产品和增值服务
    - 在住宅按揭市场保持领先地位

## 策略重点 (2)

- 加快经营收入增长，争取实现更高回报 (续)
  - 财资业务
    - 以资产负债管理为重点
    - 调整投资组合，提高闲置资金的回报率
  - 中国业务
    - 利用在香港和内地的分行网络
    - 与中国银行加强合作，扩大客户基础和拓展新业务
    - 保持人民币业务的领先地位

## 策略重点 (3)

- 进一步加强企业发展
  - 发展战略
  - 业务模型
  - 风险管理
  - 企业文化
- 进一步改善资产质量
- 为未来投资
- 开拓其他业务发展机会

锐意进取 力臻卓越

2004年度业绩

2005年3月23日



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

