

銳意進取 力臻卓越

2004年度業績

2005年3月23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。

# 與會的高層管理人員



|       |              |
|-------|--------------|
| 和廣北先生 | 副董事長兼總裁      |
| 林炎南先生 | 副總裁          |
| 李永鴻先生 | 財務總監         |
| 高迎欣先生 | 副總裁          |
| 張祐成先生 | 風險總監         |
| 廖仁君先生 | 資訊總監         |
| 楊志威先生 | 公司秘書及投資者關係主管 |

- 業績摘要
- 財務表現
- 新香港財務報告準則
- **2005**年前景展望及策略重點

# 業績摘要



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

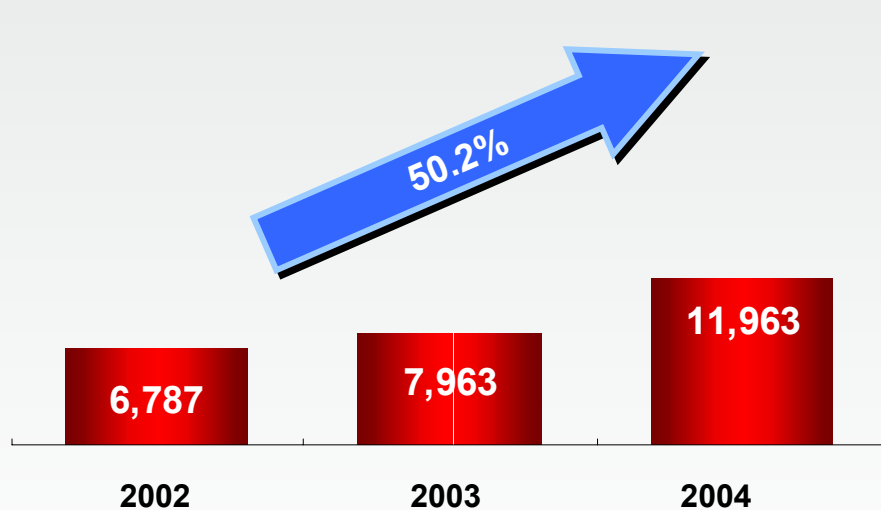


# 盈利創新高

## 2004年股東應佔溢利和股息錄得高增長

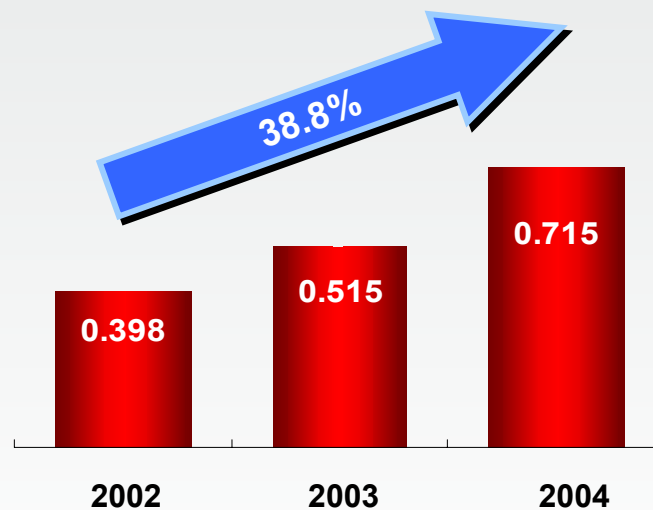
### 股東應佔溢利

百萬港元



### 每股股息

港元



# 最佳的股東資金回報率、資產回報率和資產質素

| %        | 2004  | 2003  |
|----------|-------|-------|
| 股東資金回報率  | 18.58 | 13.62 |
| 總資產回報率   | 1.56  | 1.08  |
| 淨利息收益率   | 1.55  | 1.82  |
| 非利息收入比率  | 29.41 | 25.38 |
| 成本對收入比率  | 34.72 | 32.79 |
| 不履約貸款比率  | 2.95  | 5.78  |
| 貸存比率     | 49.61 | 51.38 |
| 平均流動資金比率 | 36.03 | 37.76 |
| 資本充足比率   | 16.14 | 15.11 |

- 香港經濟好轉
- 信貸環境改善
- 貨幣市場資金充裕

平均1個月香港銀行同業拆息0.3%

- 香港銀行同業拆息持續低企，影響淨利息收入

## 業務表現

- 傳統業務保持領先地位
- 高增值業務增長強勁
- 人民幣業務新領域取得領導地位
- 中國業務保持增長態勢

## 危機處理

- 迅速處理重大管理危機
- 加強公司治理和管理架構

## 業務發展

- 加強發展戰略
- 優化業務模型
- 改善風險管理
- 建立新的企業文化

# 財務表現



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



# 損益表 (與去年底比較)

淨溢利大幅上升，主要來自呆壞賬撥備淨撥回、物業重估增值及非利息收入增加

|              | 2004   | 2003    | 變化 % |       |
|--------------|--------|---------|------|-------|
| 百萬港元         |        |         |      |       |
| 淨利息收入        | 11,193 | 12,874  | -    | 13.06 |
| 非利息收入        | 4,664  | 4,379   | +    | 6.51  |
| 經營收入         | 15,857 | 17,253  | -    | 8.09  |
| 經營支出         | 5,505  | 5,658   | -    | 2.70  |
| 提取撥備前經營溢利    | 10,352 | 11,595  | -    | 10.72 |
| 呆壞賬撥回 / (撥備) | 1,628  | (1,671) |      | NA    |
| 經營溢利         | 11,980 | 9,924   | +    | 20.72 |
| 非經營項目        | 2,272  | (1,233) |      | NA    |
| 股東應佔溢利       | 11,963 | 7,963   | +    | 50.23 |
| - 特殊項目除外*    | 10,303 | 8,325   | +    | 23.76 |

\* 不包括2003年的稅項撥備回撥、重估盈利 / 虧損及資產重估遞延稅項

# 損益表 (半年比較)

**2004年下半年淨溢利上升，主要來自淨利息收入的增加、呆壞賬撥備撥回及物業重估增值**

| 百萬港元             | 2004年<br>下半年 | 2004年<br>上半年 | 2003年<br>下半年 | 2003年<br>上半年 |
|------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 淨利息收入            | 5,684        | 5,509        | 6,290        | 6,584        |
| 非利息收入            | 2,150        | 2,514        | 2,127        | 2,252        |
| 經營收入             | 7,834        | 8,023        | 8,417        | 8,836        |
| 經營支出             | 2,838        | 2,667        | 2,961        | 2,697        |
| 提取撥備前經營溢利        | 4,996        | 5,356        | 5,456        | 6,139        |
| 呆壞賬淨撥回 / (撥備)    | 388          | 1,240        | (2)          | (1,669)      |
| <b>經營溢利</b>      | <b>5,384</b> | <b>6,596</b> | <b>5,454</b> | <b>4,470</b> |
| 非經營項目            | 2,092        | 180          | (8)          | (1,225)      |
| <b>股東應佔溢利</b>    | <b>6,382</b> | <b>5,581</b> | <b>4,951</b> | <b>3,012</b> |
| <b>- 特殊項目除外*</b> | <b>4,722</b> | <b>5,581</b> | <b>4,839</b> | <b>3,486</b> |

\* 不包括2003年的稅項撥備回撥、重估盈利 / 虧損及資產重估遞延稅項

# 資產負債表 – 強化資產組合



| 百萬港元      | 31.12.2004 | 31.12.2003 | 變化 %    |
|-----------|------------|------------|---------|
| 資產總額      | 796,776    | 762,587    | + 4.48  |
| 庫存現金及短期資金 | 102,647    | 134,106    | - 23.46 |
| 存放同業      | 107,581    | 78,240     | + 37.50 |
| 持有之存款證    | 22,338     | 18,776     | + 18.97 |
| 證券投資      | 189,388    | 172,518    | + 9.78  |
| 客戶貸款      | 313,226    | 308,582    | + 1.50  |
| 固定資產      | 21,877     | 17,582     | + 24.43 |
| 負債總額      | 727,016    | 701,170    | + 3.69  |
| 銀行同業存款    | 34,440     | 41,347     | - 16.70 |
| 客戶存款      | 631,330    | 600,642    | + 5.11  |
| 發行之存款證    | 3,788      | 2,432      | + 55.76 |
| 股東資金      | 68,521     | 60,261     | + 13.71 |



# 淨利息收益率下降

外部環境的挑戰：利率低徊、競爭激烈、貸款增長慢

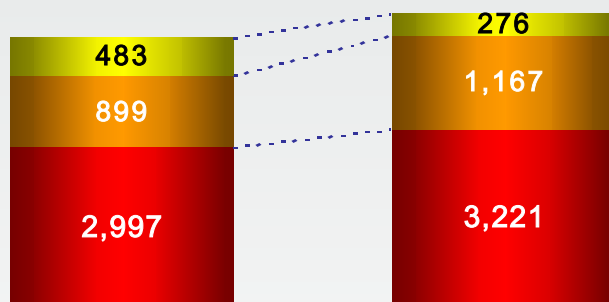
|        | 2004   | 2003   |
|--------|--------|--------|
| 百萬港元   |        |        |
| 利息收入   | 15,678 | 17,759 |
| 利息支出   | 4,485  | 4,885  |
| 淨利息收入  | 11,193 | 12,874 |
| 淨息差    | 1.46%  | 1.73%  |
| 淨利息收益率 | 1.55%  | 1.82%  |

- 平均1個月同業拆息下降 (2004: 0.30%; 2003: 0.99%)
- 存放同業、貸款及債務證券等收益率下降
- 進行積極的資產負債管理
- 透過降低貸款組合風險，提高經風險調節之回報
- 由於競爭激烈，使住宅按揭加權平均收益率下降至P-2.17%

# 財富管理及財資業務收入增加

## 其他經營收入

百萬港元



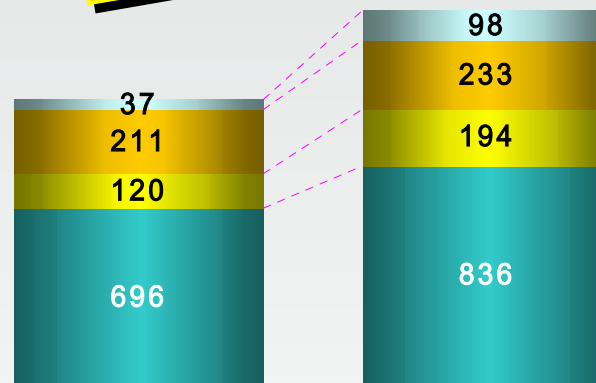
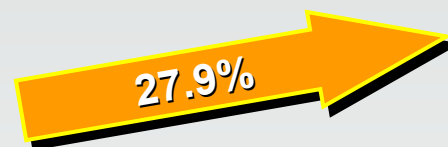
2003

2004

- 其他收入
- 財資業務相關收入
- 服務費及佣金淨收入

## 財富管理收入

百萬港元



2003

2004

- 債券
- 資產管理
- 人壽保險
- 股票買賣



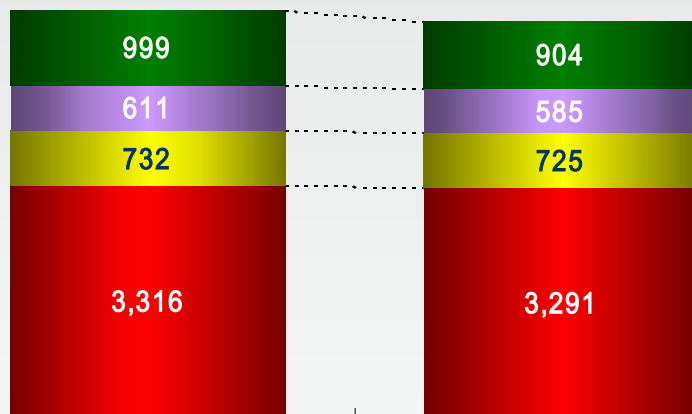
# 經營支出控制在合理水平

提高營運效率，控制成本

## 經營支出

百萬港元

5,658      5,505  
32.79%      34.72%



2003

2004

- 其他
- 折舊
- 房產及設備支出(包括資訊科技支出)
- 人事費用

↔ 經營支出  
↔ 成本對收入比率

## 分行數目

304

(289)\*

298

(283)\*

2003年底

2004年底

\*位於香港的分行數目

## 員工人數 (相等於全職員工計算)

13,137

12,976

2003年底

2004年底

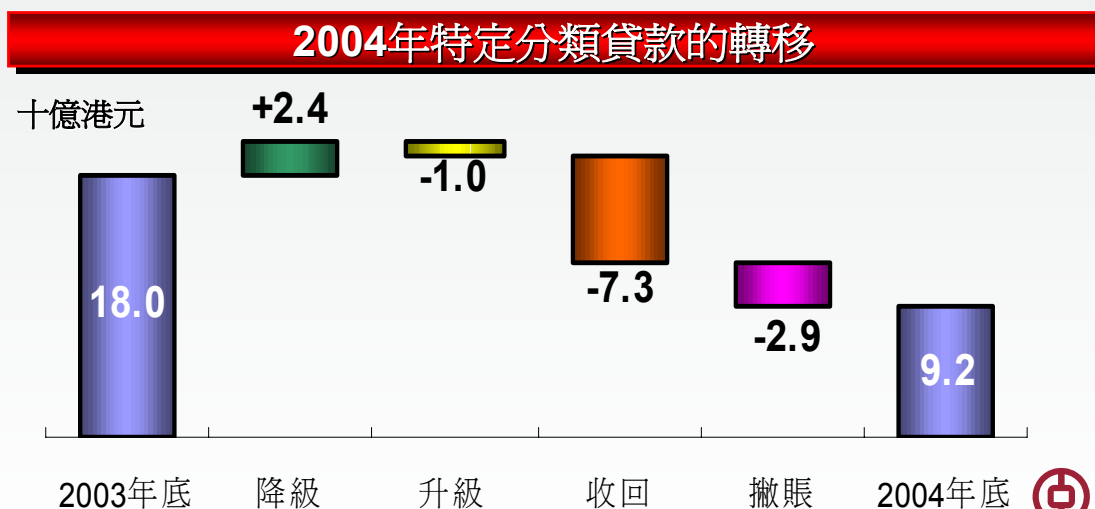


中銀香港(控股)有限公司  
BOC HONG KONG (HOLDINGS) LIMITED

# 呆壞賬撥備大幅撥回

新增特定分類貸款減少，呆壞賬催理和收回增加，  
貸款質素持續改善

| 百萬港元       | 2004    | 2003    |
|------------|---------|---------|
| 特別準備       |         |         |
| - 新提撥      | (1,520) | (3,834) |
| - 撥回       | 1,851   | 768     |
| - 收回       | 1,356   | 438     |
| 一般準備       | (59)    | 957     |
| 淨撥回 / (撥備) | 1,628   | (1,671) |

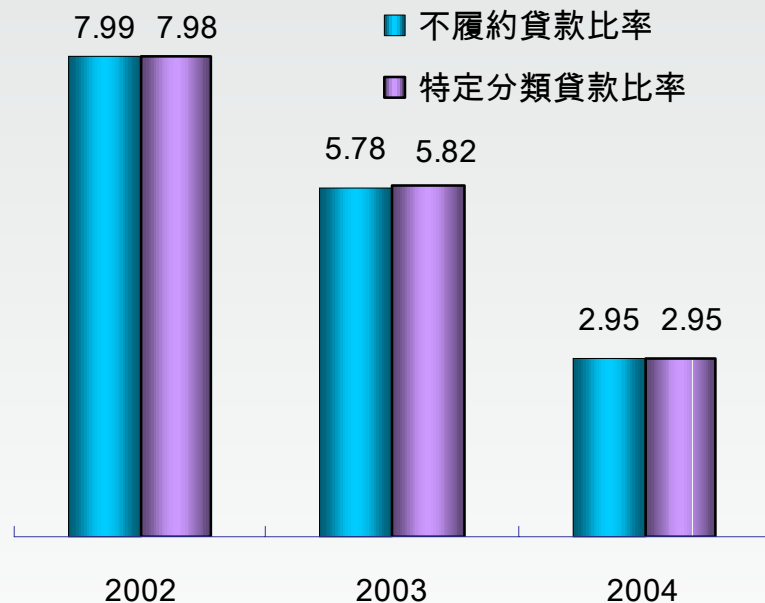


# 資產質素顯著改善

不履約貸款比率續降至**2.95%**，上市以來最佳

## 不履約貸款 / 特定分類貸款比率

%



## 資產質素

百萬港元

|                     | 31.12.2004 | 31.12.2003 |
|---------------------|------------|------------|
| 一般準備                | 5,465      | 5,406      |
| 特別準備                | 2,320      | 5,507      |
| 不履約貸款               | 9,239      | 17,832     |
| 特別準備佔不履約貸款之比率       | 24.56%     | 30.66%     |
| 一般準備佔客戶貸款之比率        | 1.74%      | 1.75%      |
| 總準備佔不履約貸款之比率        | 84.26%     | 61.20%     |
| 特別準備及押品佔特定分類貸款之覆蓋比率 | 91.66%     | 90.95%     |



# 零售及海外貸款增長強勁

住宅按揭、信用卡貸款及海外貸款增長強勁，履約貸款總額增長**4.6%**

| 百萬港元         | 31.12.2004 | 31.12.2003 | 變化 %   |
|--------------|------------|------------|--------|
| 在香港使用的貸款－企業  | 148,034    | 155,839    | - 5.0  |
| 在香港使用的貸款－個人  | 124,687    | 118,962    | + 4.8  |
| 住宅按揭貸款       | 95,615     | 90,003     | + 6.2  |
| 信用卡貸款        | 4,256      | 3,756      | + 13.3 |
| 貿易融資         | 13,279     | 12,100     | + 9.7  |
| 在香港以外地區使用的貸款 | 27,226     | 21,681     | + 25.6 |
| 客戶貸款總額       | 313,226    | 308,582    | + 1.5  |
| 客戶貸款淨額*      | 310,906    | 303,075    | + 2.6  |
| 履約貸款總額**     | 303,987    | 290,750    | + 4.6  |

\* 扣除特別準備淨額

\*\* 客戶貸款總額減不履約貸款總額

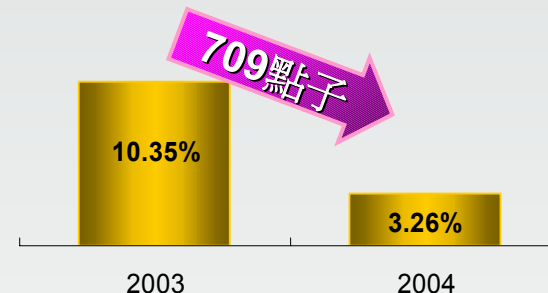
# 內地業務穩健增長

貸款大幅增加，資產質量改善，推動業務增長

14家內地分/支行合併損益表

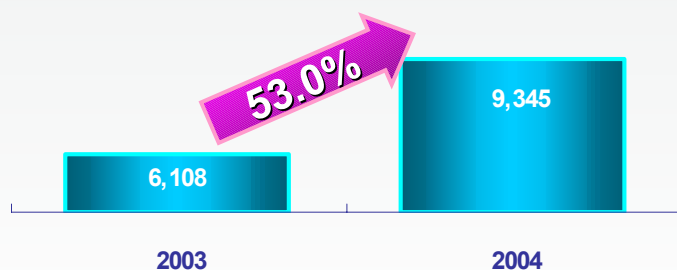
| 百萬港元      | 2004 | 2003 | 變化 %   |
|-----------|------|------|--------|
| 經營收入      | 264  | 246  | + 7.3  |
| 經營支出      | 117  | 125  | - 6.4  |
| 提取撥備前經營收入 | 147  | 121  | + 21.5 |
| 除稅前溢利     | 255  | 170  | + 50.0 |

特定分類貸款比率



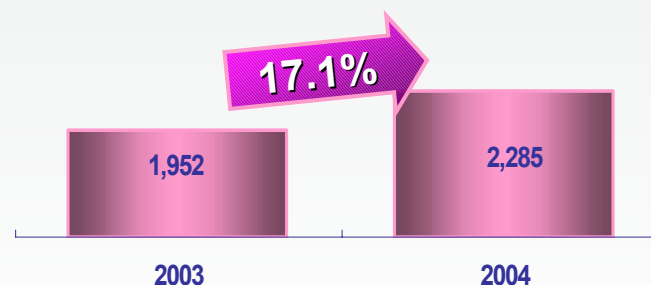
客戶貸款總額

百萬港元



客戶存款總額

百萬港元



# 新香港財務報告準則



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



# 新香港財務報告準則 – 對2005年賬目的影響 (1)



- 新會計準則——與國際標準銜接
- 增加損益賬的波動性
- 重新分類資產負債表項目
- 需符合香港金管局規定
- 執行上較複雜



# 新香港財務報告準則 – 對2005年賬目的影響(2)

- 金融工具分類
  - 新的證券投資分類
  - 計量方法改變
- 衍生工具確認及計量
  - 以公允值計量
- 對沖會計
  - 嚴格定義

# 新香港財務報告準則 – 對2005年賬目的影響 (3)



- 貸款減值準備
  - 以遭受損失之基準確認
  - 未來還款現金流量折現法
- 投資物業
  - 以公允值模式列賬
  - 投資物業之公允值變化將直接確認於損益賬內



# 2005年前景展望 及策略重點



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



# 香港經濟及銀行業前景展望



- 香港經濟 **2005** 年繼續回升
- 對貸款和其他銀行及金融服務的需求增加
- 本地銀行業競爭仍將激烈
- 中國業務增長更形重要



# 策略重點 (1)

## ■ 加快經營收入增長，爭取實現更高回報

### ■ 企業銀行

- 擴大中小企業貸款和貿易融資
- 進一步降低企業貸款組合的風險

### ■ 零售銀行

- 拓展財富管理和消費信貸
- 加強開發消費信貸產品和增值服務
- 在住宅按揭市場保持領先地位

## 策略重點 (2)

- 加快經營收入增長，爭取實現更高回報 (續)
  - 財資業務
    - 以資產負債管理為重點
    - 調整投資組合，提高閒置資金的回報率
  - 中國業務
    - 利用在香港和內地的分行網絡
    - 與中國銀行加強合作，擴大客戶基礎和拓展新業務
    - 保持人民幣業務的領先地位

## 策略重點 (3)

- 進一步加強企業發展
  - 發展戰略
  - 業務模型
  - 風險管理
  - 企業文化
- 進一步改善資產質量
- 為未來投資
- 開拓其他業務發展機會

銳意進取 力臻卓越

2004年度業績

2005年3月23日



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

