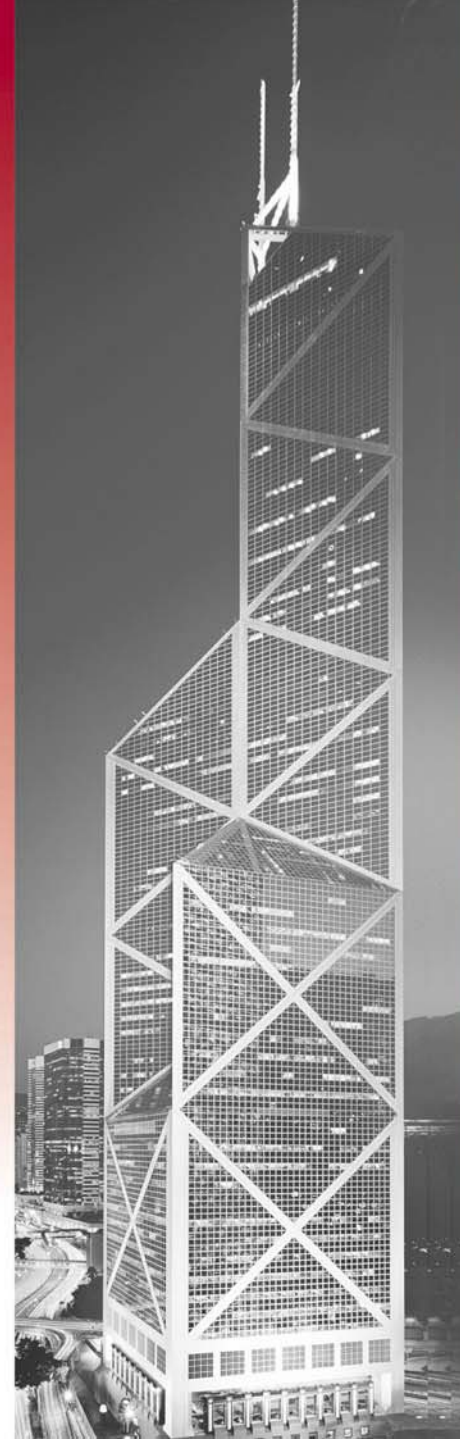


2004年中期业绩

2004年8月19日



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



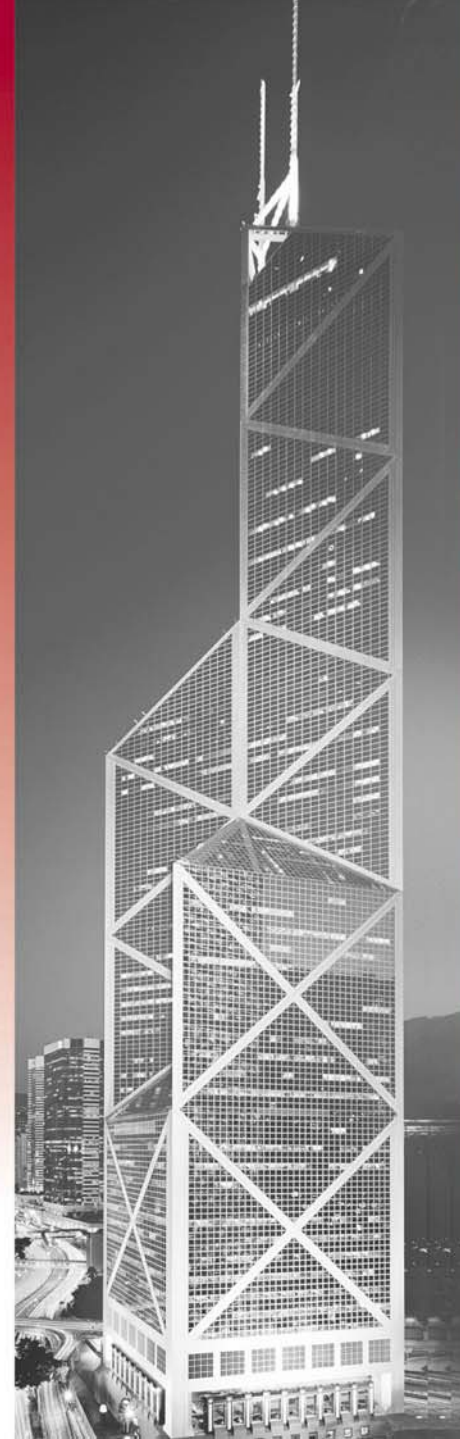
前瞻性说明的免责声明

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。

程序

- 市场分析及业绩摘要
- **2004年上半年财务及经营表现**
- **2004年策略重点及前景展望**

市场分析及业绩摘要



利润增长良好

股东应占溢利增加 **85.3%**
每股股息增加 **64.1%**

股东应占溢利

百万港元

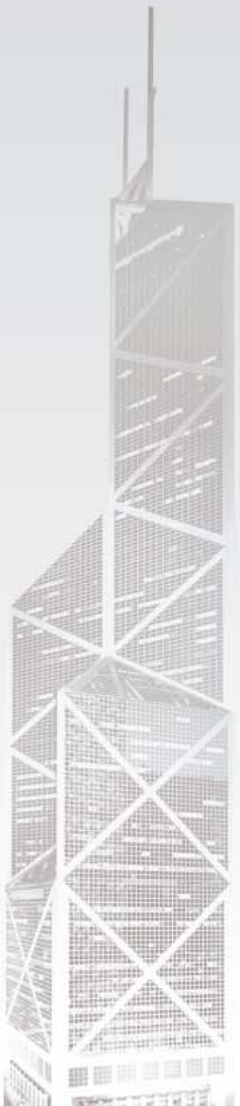


每股股息

港元



2004年上半年经营环境



信贷环境好转

- 较大范围的经济复苏
- 物业市场回升
- 失业情况改善

同业拆息
持续低企

- 同业市场资金充裕
- 1个月同业拆息由2003年上半年平均的**1.36%**下降至**2004年上半年的 0.11%**

对高回报投资
的需求殷切

- 存款利率低企
- 股市上扬
- 外汇及黄金市场波幅较大

建立更稳健的基础

- 主要成绩

公司治理

- 已完成专责委员会的 建议的 **60%**
- 委任营运总监

业务结构

- 增加非利息收入的贡献
- 把握香港以外地区的增长机会

零售银行及人民币业务

- 财富管理收入增长 **134%**
- 住宅按揭业务增长 **5%***
- 信用卡应收账增长 **2%**
- 率先推出人民币信用卡；在人民币存款业务上取得领先地位

* 政府资助置业计划除外

建立更稳健的基础

- 主要成绩 (续)

企业银行业务

- 在本地银团贷款业务上保持领先地位
- 继续执行减低风险的策略
- 贷款质素改善，呆坏账催理加强
- 逐步优化中小企组合

财资业务

- 在利率上升的环境下谋求最大获利机会
- 外汇业务净收益增长 **22%**
- 提高产品创新能力

中国业务

- 内地分行贷款增长 **46%**
- 新的中国业务模型取得成果
- 深圳及上海分行获准扩大人民币服务的范围

股本回报率和资产回报率上升

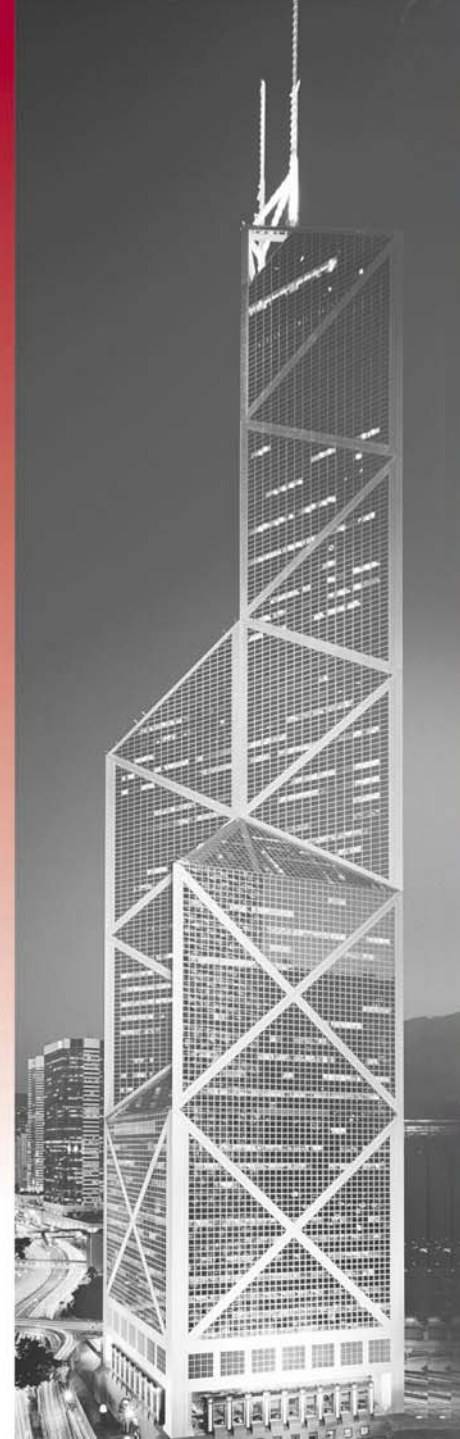
	2004年 上半年	2003年 下半年	2003年 上半年
%			
总资产回报率	1.48	1.32	0.82
股东资金回报率	18.19	16.70	10.56
净利息收益率	1.56	1.75	1.89
非利息收入比率	31.33	25.27	25.49
成本对收入比率	33.24	35.18	30.52
不履约贷款比率	4.11	5.78	7.80
贷存比率	54.69	51.38	54.89
平均流动资金比率	34.64	37.76*	37.93
资本充足比率	16.52	15.11	14.66

* 2003 年平均

2004 年上半年财务及经营表现



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



损益表

非利息收入增加和呆坏账净拨回，抵销了净利息收入的下降，使经营溢利大幅增长

百万港元	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
				%	%
经营收入	8,023	8,417	8,836	(4.7)	(9.2)
经营支出	2,667	2,961	2,697	(9.9)	(1.1)
拨备前经营溢利	5,356	5,456	6,139	(1.8)	(12.8)
呆坏账净拨回 / (拨备)	1,240	(2)	(1,669)	-	-
经营溢利	6,596	5,454	4,470	20.9	47.6
非经营项目	180	(8)	(1,225)	-	-
股东应占溢利	5,581	4,951	3,012	12.7	85.3
— 特殊项目除外*	5,581	4,839	3,486	15.3	60.1

* 2003年上半年的特殊项目包括：重估亏损 12.23 亿港元，相关递延税项 0.31 亿港元，以及合并行的税项亏损及中银香港的税务状况获确认而回拨 7.18 亿港元税项拨备。2003年下半年的特殊项目包括：投资物业的重估增值 1.12 亿港元。

资产负债表

预期利息回升，有效管理资产负债

百万港元	2004.6.30	2003.12.31	变化 %
资产总额	752,017	762,587	-1.4%
库存现金及短期资金	126,705	134,106	-5.5%
银行同业存款	78,753	78,240	0.7%
持有之存款证	18,837	18,776	0.3%
证券投资	164,946	172,518	-4.4%
客户贷款	308,513	308,582	0.0%
固定资产	17,144	17,582	-2.5%
负债总额	688,384	701,170	-1.8%
银行同业存款	64,156	41,347	55.2%
客户存款	564,149	600,642	-6.1%
发行之存款证	2,423	2,432	-0.4%
股东资金	62,456	60,261	3.6%

净利息收益率收窄

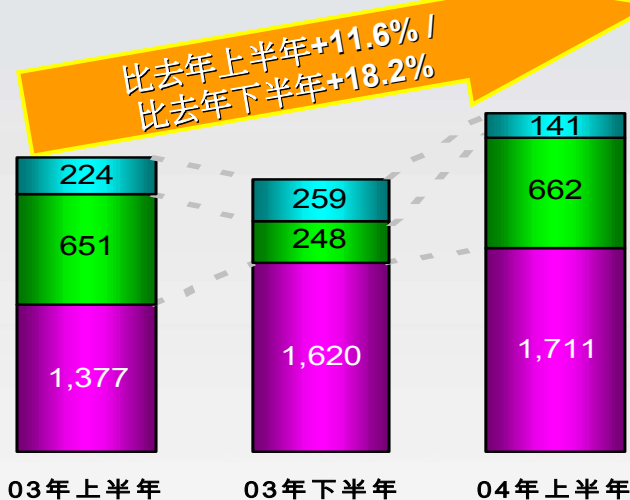
利率低徊、竞争激烈和贷款需求疲弱使经营环境具挑战性

百万港元	2004年 上半年	2003年 下半年	2003年 上半年	挑战
利息收入	7,304	8,401	9,358	<ul style="list-style-type: none">■ 同业拆息显著下降 (04年上半年: 0.11%; 03年上半年: 1.36%)■ 同业拆放、贷款和债券收益均有所下降
利息支出	1,795	2,111	2,774	
净利息收入	5,509	6,290	6,584	
净息差	1.49%	1.67%	1.79%	
净利息收益率	1.56%	1.75%	1.89%	

财富管理收入大幅增长

其他经营收入

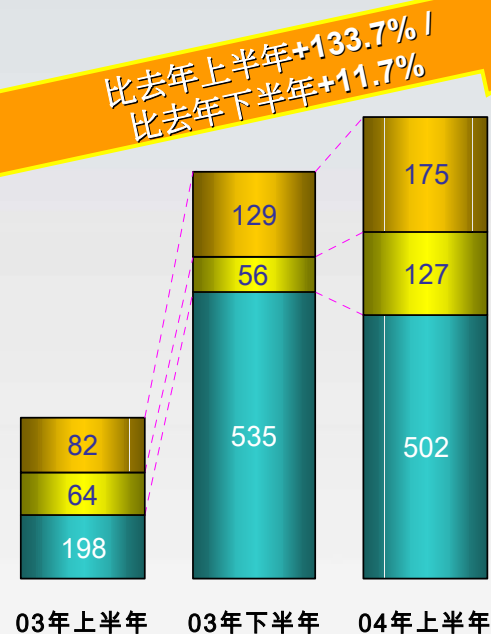
百万港元



- 其他收入
- 财资业务收入
- 服务费和佣金净收入

财富管理收入

百万港元



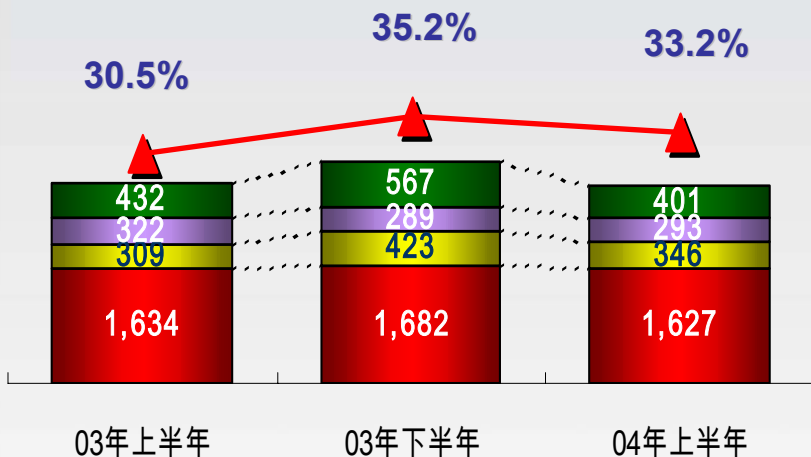
- 基金销售
- 人寿保险代售
- 代客证券买卖

严控成本，维持较低的成本对收入比率

严格控制成本，提高经营效益

经营支出

百万港元



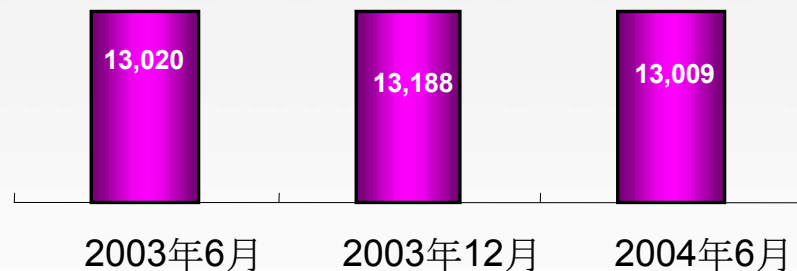
- 其他
- 折旧
- 房产及设备支出 (包括资讯科技支出)
- 人事费用

▲ 成本对收入比率

分行数目



员工人数



呆坏账准备的拨回

新增不良贷款减少和催理成效显著，
令贷款质素持续改善

拨备及不履约贷款比率

百万港元

特别准备

- 新提拨

- 拨回

- 收回

一般准备

净拨回/(拨备)

不履约贷款比率

04年上半年

03年下半年

03年上半年

(811)

(1,297)

(2,537)

1,327

286

482

733

218

220

(9)

791

166

1,240

(2)

(1,669)

4.1%

5.8%

7.8%

04年上半年特定分类贷款的转移

十亿港元



+1.1

-0.5

-4.3

-1.6

12.7

03年底

降级

升级

收回

撇账

04年6月30日

新增特定分类贷款净额

十亿港元

4.1

2.2

0.6

03年上半年

03年下半年

04年上半年



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

按揭及海外贷款增长强劲

住宅按揭及海外贷款增长强劲，但被大幅核销和回收所抵销

百万港元

	2004.6.30	2003.12.31	变化 %
在香港使用的贷款 - 企业	149,360	157,660	-5.3%
在香港使用的贷款 - 个人	123,421	119,390	3.4%
住宅楼宇按揭*	94,850	90,003	5.4%
信用卡贷款	3,845	3,756	2.4%
贸易融资	9,460	9,851	-4.0%
在香港以外地区使用的贷款	26,272	21,681	21.2%
客户贷款总额	308,513	308,582	0.0%
客户贷款净额**	305,103	303,075	0.7%

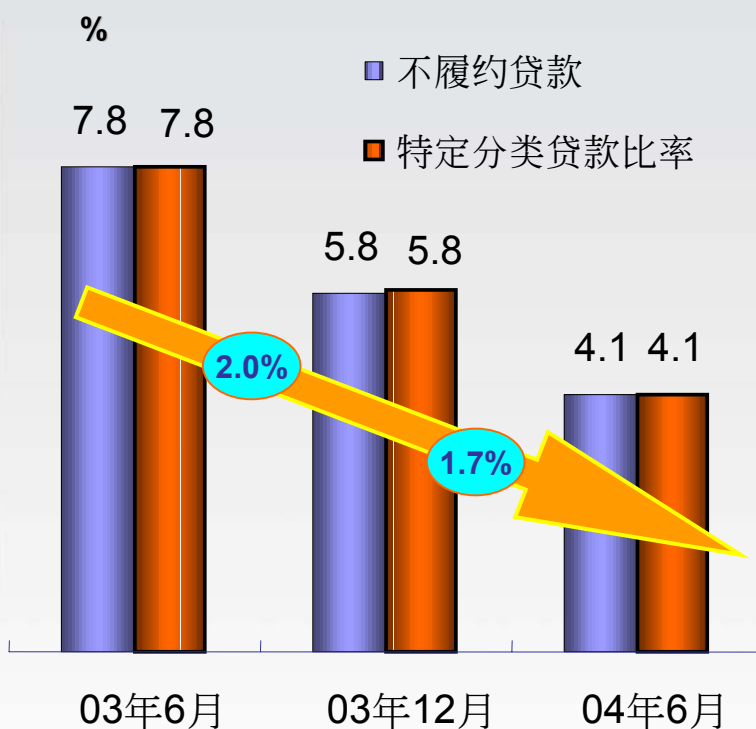
* 不计算政府资助的置业计划

** 扣除特别准备後净额

资产质素显著改善

不履约贷款比率进一步跌至 4.1%

不履约贷款 / 特定分类贷款比率



资产质量

百万港元	2004.6.30	2003.12.31
一般准备	5,415	5,406
特别准备	3,410	5,507
不履约贷款	12,673	17,832
特别准备/不履约贷款	26.5%	30.7%
一般准备/总贷款	1.8%	1.8%
总准备/不履约贷款	69.6%	61.2%
特别准备 + 押品覆盖率	93.7%	91.0%

内地分行表现理想

贷款大幅增加带动增长

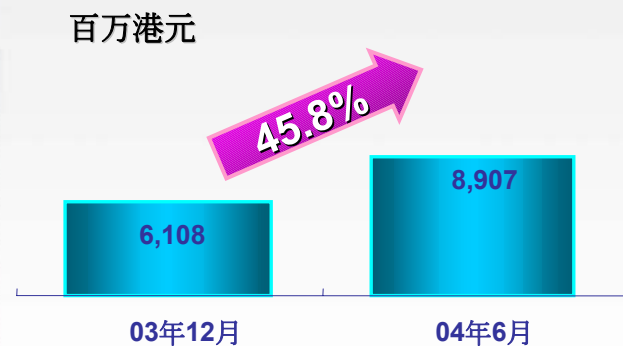
14家内地分行综合损益表

百万港元	04年 上半年	03年 下半年	03年 上半年	比03 下半年	比03 上半年
				%	%
经营收入	127	133	113	-5%	12%
经营支出	54	69	56	-22%	-4%
拨备前经营收入	73	64	57	14%	28%
呆坏账拨回/(拨备)	27	-29	78	-	-65%
除税前溢利	100	35	135	186%	-26%

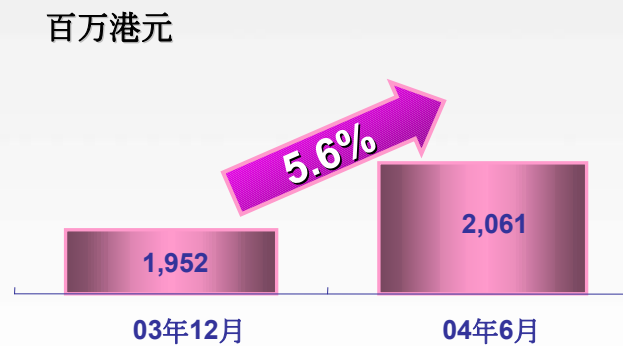
特定分类贷款比率



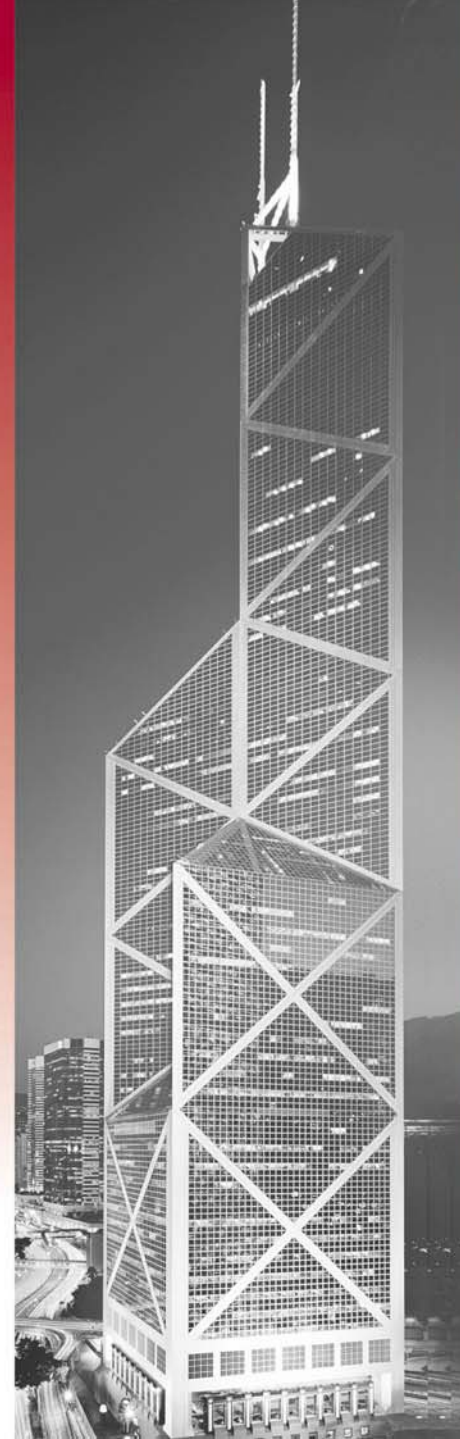
客户贷款总额



客户存款总额



策略重点及前景展望



我们的愿景、使命和核心价值观

我们已订立清晰的愿景和主要策略

愿景

客户最佳选择

使命

客户

服务客户、优质专业

员工

激励员工、尽展所长

股东

回报股东、增创价值

价值观

以6项核心价值观 - SPIRIT为指导原则

继续执行原有策略，争取收入增长

拓展消费信贷和
财富管理

针对中小企业
和贸易融资

开发中国
业务潜力

巩固传统零售银行和企业银行业务的市场领先地位

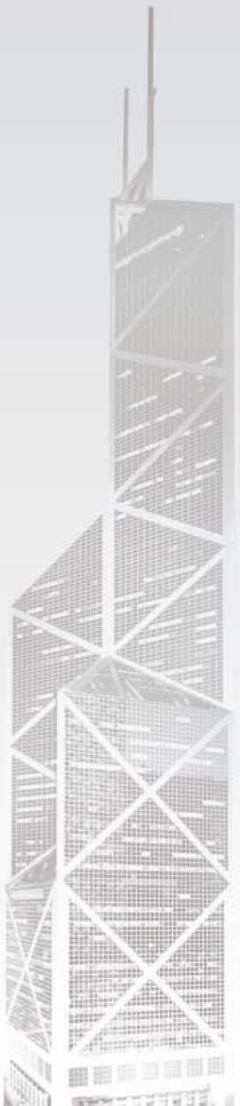
在利率趋升的环境下优化资产和负债结构

改革人力资源管理机制，提升资讯科技，
以支持业务增长

改善公司治理和风险管理
以公开和具竞争力的条件，向全球招聘高层管理人员

2004年下半年展望

- 充满挑战的经营环境
- 致力加快业务增长
- 信贷环境仍然理想



2004年中期业绩

2004年8月19日



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

