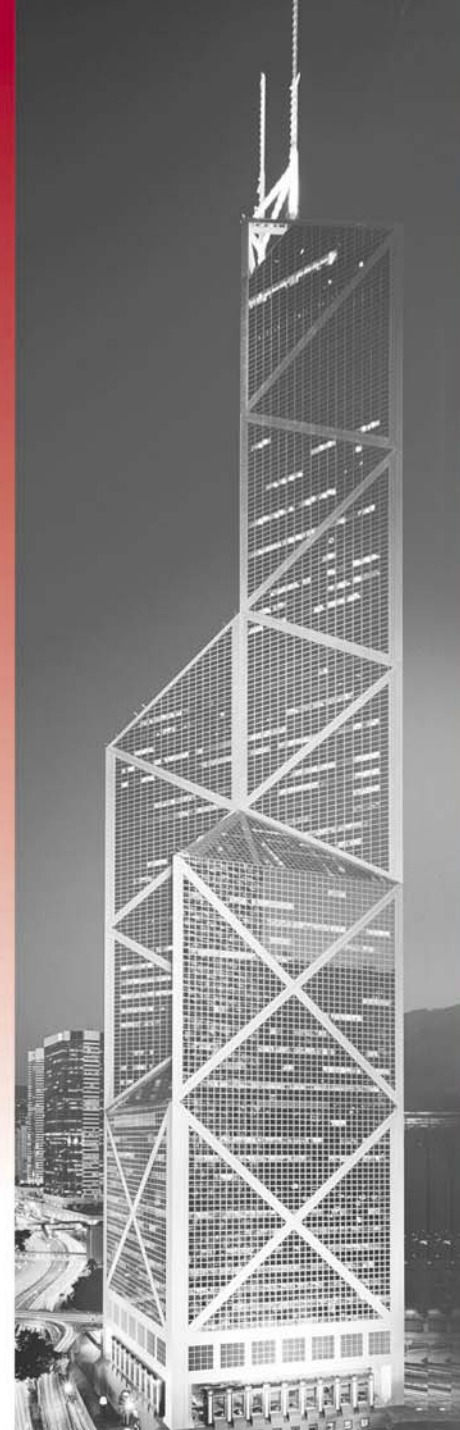


# 2004年中期業績

2004年8月19日



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



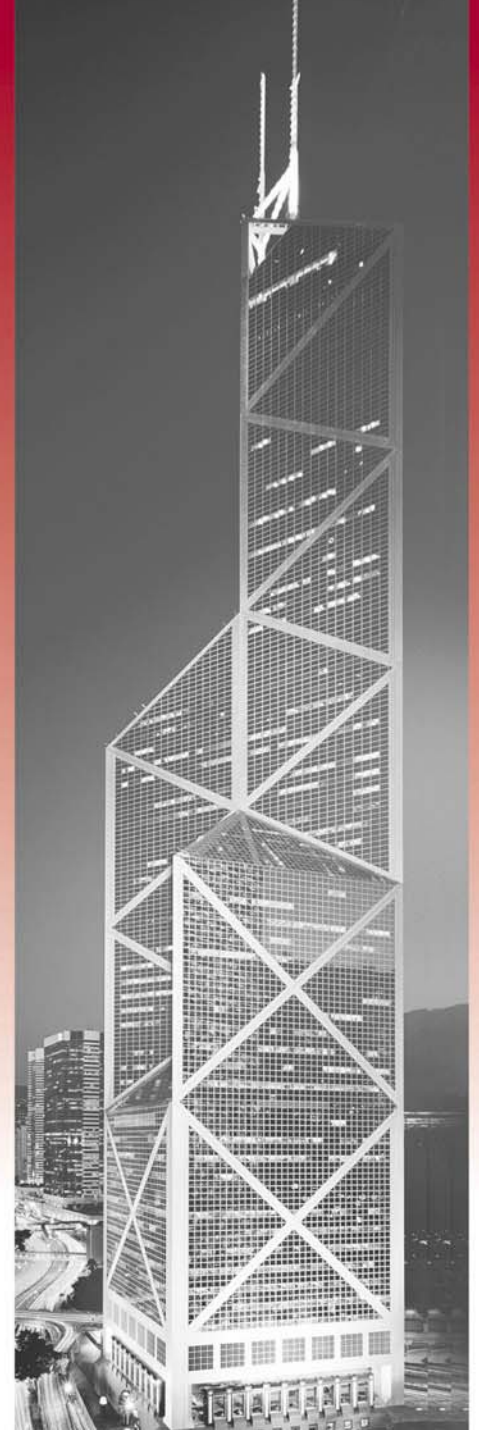
# 前瞻性說明的免責聲明

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。

# 程序

- 市場分析及業績摘要
- **2004**年上半年財務及經營表現
- **2004**年策略重點及前景展望

# 市場分析及業績摘要



# 利潤增長良好

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



# 2004年上半年經營環境

信貸環境好轉

- 較大範圍的經濟復甦
- 物業市場回升
- 失業情況改善

同業拆息  
持續低企

- 同業市場資金充裕
- 1個月同業拆息由2003年上半年平均的**1.36%**下降至2004年上半年的**0.11%**

對高回報投資  
的需求殷切

- 存款利率低企
- 股市上揚
- 外匯及黃金市場波幅較大

# 建立更穩健的基礎

## - 主要成績

### 公司治理

- 已完成專責委員會的建議的 **60%**
- 委任營運總監

### 業務結構

- 增加非利息收入的貢獻
- 把握香港以外地區的增長機會

### 零售銀行及 人民幣業務

- 財富管理收入增長 **134%**
- 住宅按揭業務增長 **5%\***
- 信用卡應收賬增長 **2%**
- 率先推出人民幣信用卡；在人民幣存款業務上取得領先地位

\* 政府資助置業計劃除外

# 建立更穩健的基礎

## - 主要成績 (續)

### 企業銀行業務

- 在本地銀團貸款業務上保持領先地位
- 繼續執行減低風險的策略
- 貸款質素改善，呆壞賬催理加強
- 逐步優化中小企組合

### 財資業務

- 在利率上升的環境下謀求最大獲利機會
- 外匯業務淨收益增長 **22%**
- 提高產品創新能力

### 中國業務

- 內地分行貸款增長 **46%**
- 新的中國業務模型取得成果
- 深圳及上海分行獲准擴大人民幣服務的範圍



# 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

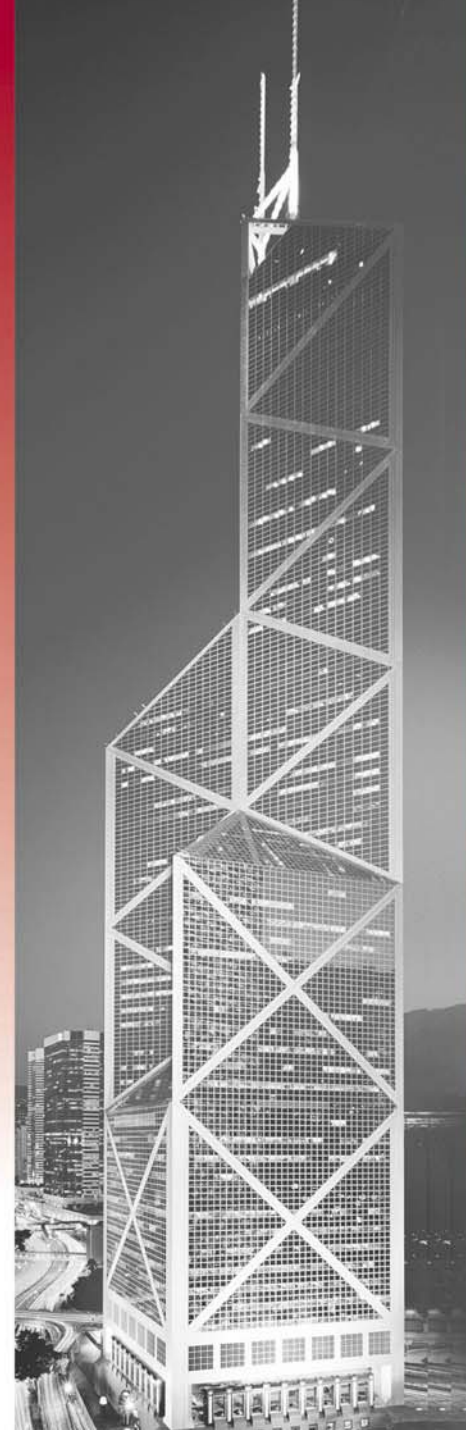
\* 2003 年平均

# 2004 年上半年財務及經營表現



**中銀香港(控股)有限公司**

BOC HONG KONG (HOLDINGS) LIMITED



# 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。

# 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%

# 淨利息收益率收窄

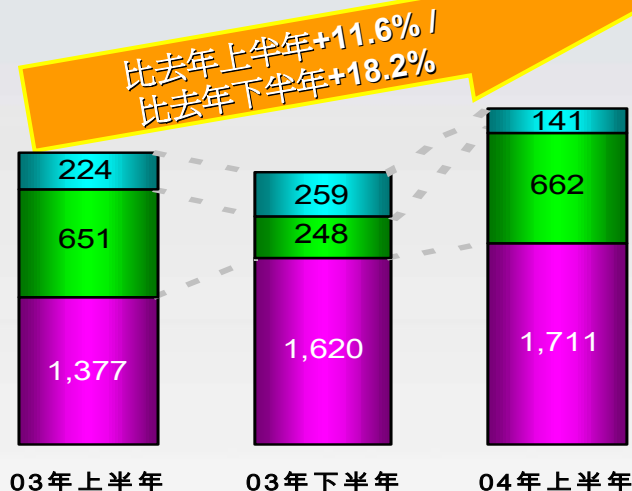
利率低徊、競爭激烈和貸款需求疲弱使經營環境具挑戰性

百萬港元	2004年 上半年	2003年 下半年	2003年 上半年	挑戰
利息收入	7,304	8,401	9,358	<ul style="list-style-type: none"><li>同業拆息顯著下降 (04年上半年: 0.11%; 03年上半年: 1.36%)</li><li>同業拆放、貸款和債券收益均有所下降</li></ul>
利息支出	1,795	2,111	2,774	
淨利息收入	5,509	6,290	6,584	
淨息差	1.49%	1.67%	1.79%	
淨利息收益率	1.56%	1.75%	1.89%	

# 財富管理收入大幅增長

## 其他經營收入

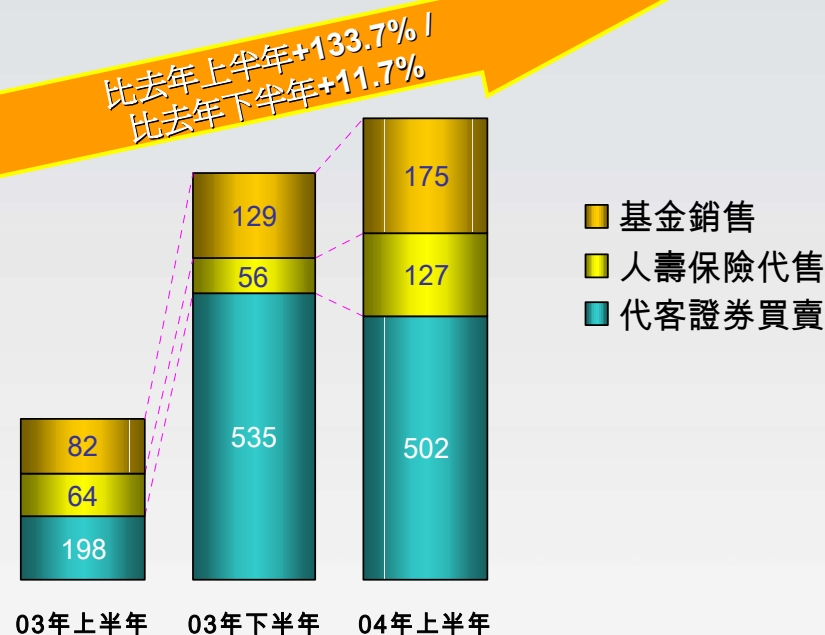
百萬港元



- 其他收入
- 財資業務收入
- 服務費和佣金淨收入

## 財富管理收入

百萬港元



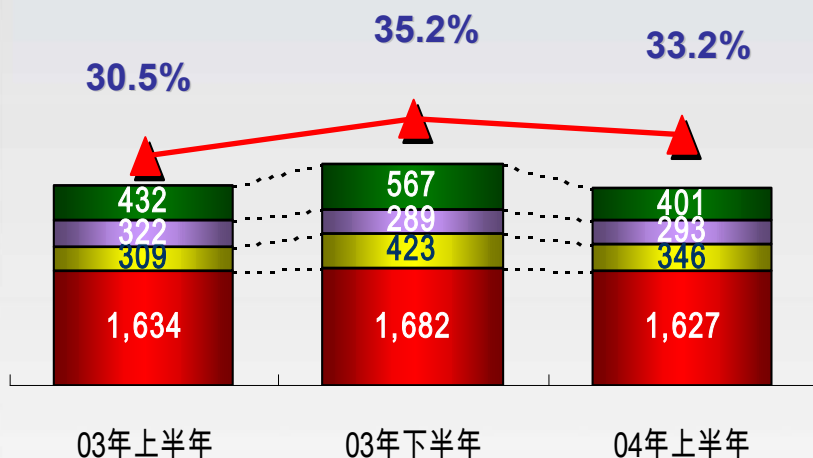
- 基金銷售
- 人壽保險代售
- 代客證券買賣

# 嚴控成本，維持較低的成本對收入比率

嚴格控制成本，提高經營效益

## 經營支出

百萬港元



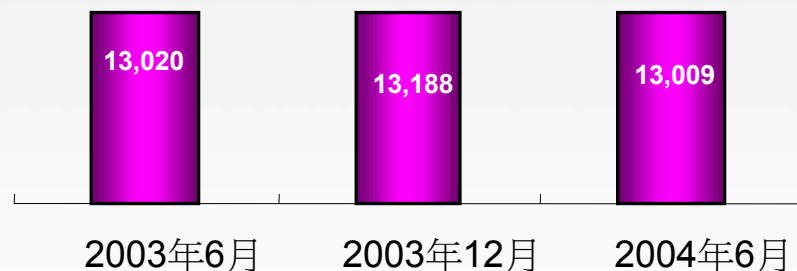
- 其他
- 折舊
- 房產及設備支出(包括資訊科技支出)
- 人事費用

▲ 成本對收入比率

## 分行數目



## 員工人數



# 呆壞賬準備的撥回

新增不良貸款減少和催理成效顯著，  
令貸款質素持續改善

## 撥備及不履約貸款比率

百萬港元

特別準備

- 新提撥

- 撥回

- 收回

一般準備

淨撥回/(撥備)

不履約貸款比率

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)

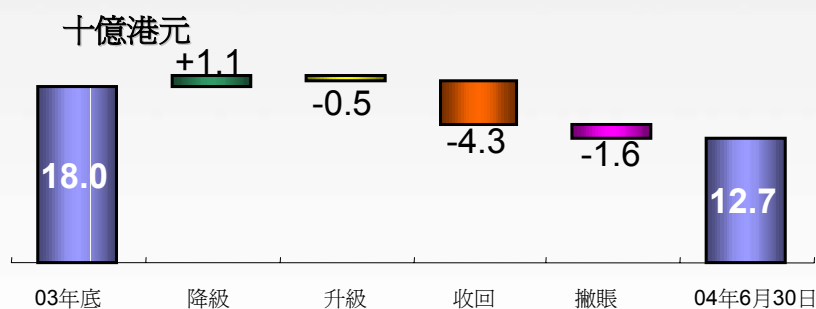
(1,669)

4.1%

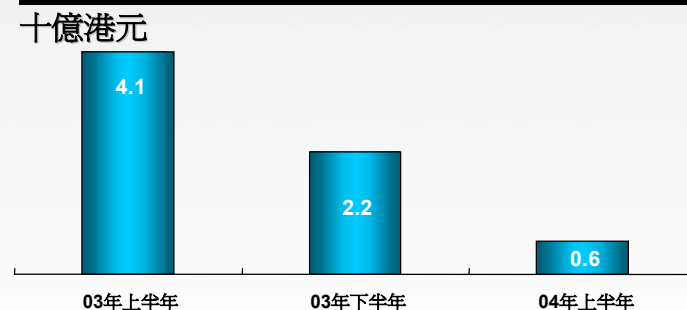
5.8%

7.8%

## 04年上半年特定分類貸款的轉移



## 新增特定分類貸款淨額





# 按揭及海外貸款增長強勁

住宅按揭及海外貸款增長強勁，但被大幅核銷和回收所抵銷

百萬港元

	2004.6.30	2003.12.31	變化 %
在香港使用的貸款 - 企業	149,360	157,660	-5.3%
在香港使用的貸款 - 個人	123,421	119,390	3.4%
住宅樓宇按揭*	94,850	90,003	5.4%
信用卡貸款	3,845	3,756	2.4%
貿易融資	9,460	9,851	-4.0%
在香港以外地區使用的貸款	26,272	21,681	21.2%
客戶貸款總額	308,513	308,582	0.0%
客戶貸款淨額**	305,103	303,075	0.7%

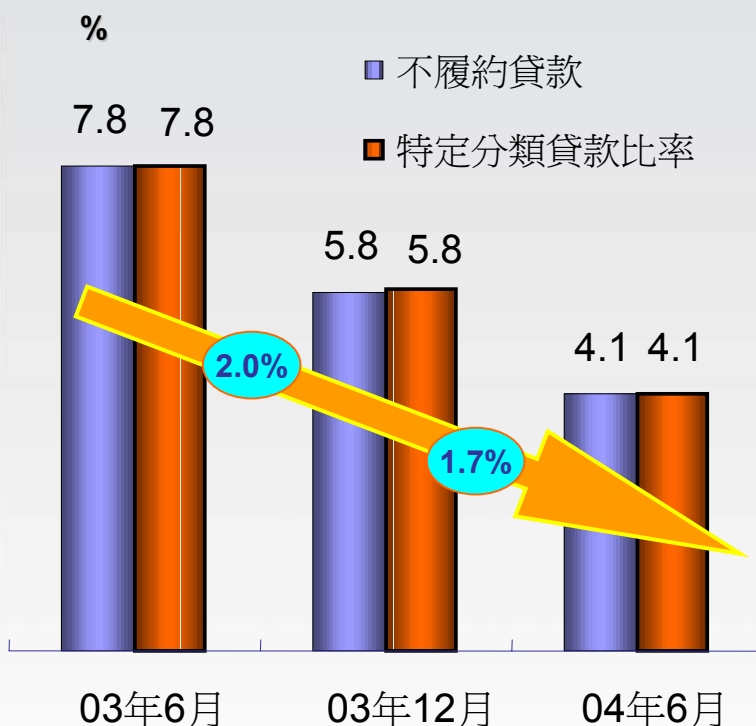
\* 不計算政府資助的置業計劃

\*\* 扣除特別準備後淨額

# 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%

# 內地分行表現理想

## 貸款大幅增加帶動增長

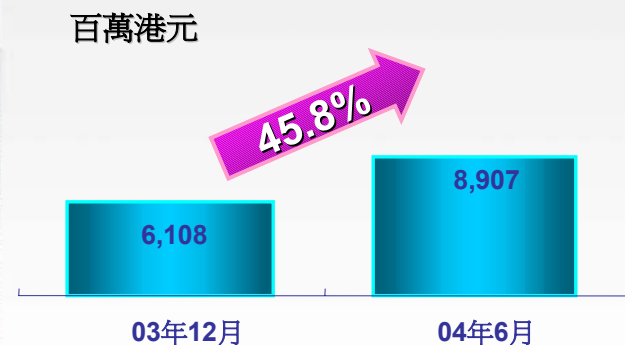
### 14家內地分行綜合損益表

百萬港元	04年	03年	03年	比03	比03
	上半年	下半年	上半年	下半年	上半年
				%	%
經營收入	127	133	113	-5%	12%
經營支出	54	69	56	-22%	-4%
撥備前經營收入	73	64	57	14%	28%
呆壞賬撥回/(撥備)	27	-29	78	-	-65%
除稅前溢利	100	35	135	186%	-26%

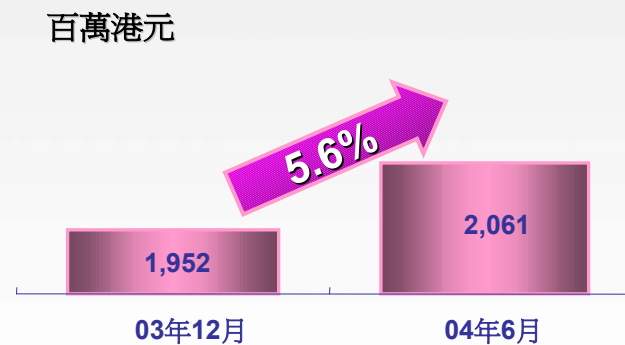
### 特定分類貸款比率



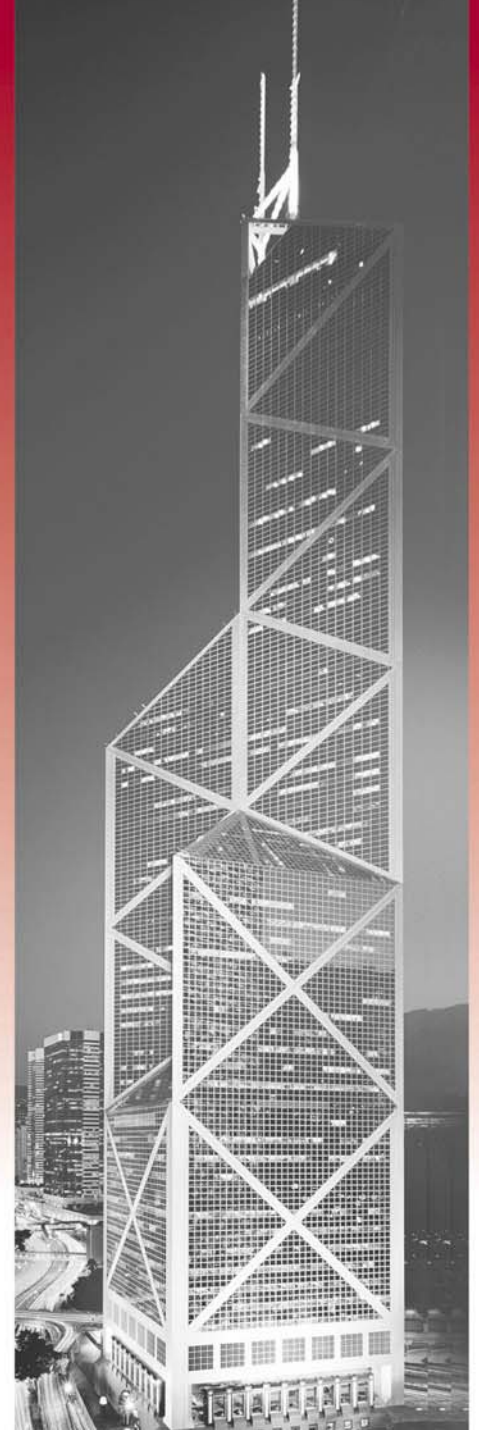
### 客戶貸款總額



### 客戶存款總額



# 策略重點及前景展望



# 我們的願景、使命和核心價值觀

我們已訂立清晰的願景和主要策略

願景

客戶最佳選擇

使命

客戶

服務客戶、優質專業

員工

激勵員工、盡展所長

股東

回報股東、增創價值

價值觀

以6項核心價值觀 - SPIRIT為指導原則

# 繼續執行原有策略，爭取收入增長

拓展消費信貸和  
財富管理

針對中小企業  
和貿易融資

開發中國  
業務潛力

鞏固傳統零售銀行和企業銀行業務的市場領先地位

在利率趨升的環境下優化資產和負債結構

改革人力資源管理機制，提昇資訊科技，  
以支持業務增長

改善公司治理和風險管理  
以公開和具競爭力的條件，向全球招聘高層管理人員

# 2004年下半年展望

- 充滿挑戰的經營環境
- 致力加快業務增長
- 信貸環境仍然理想

# 2004年中期業績

2004年8月19日



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

