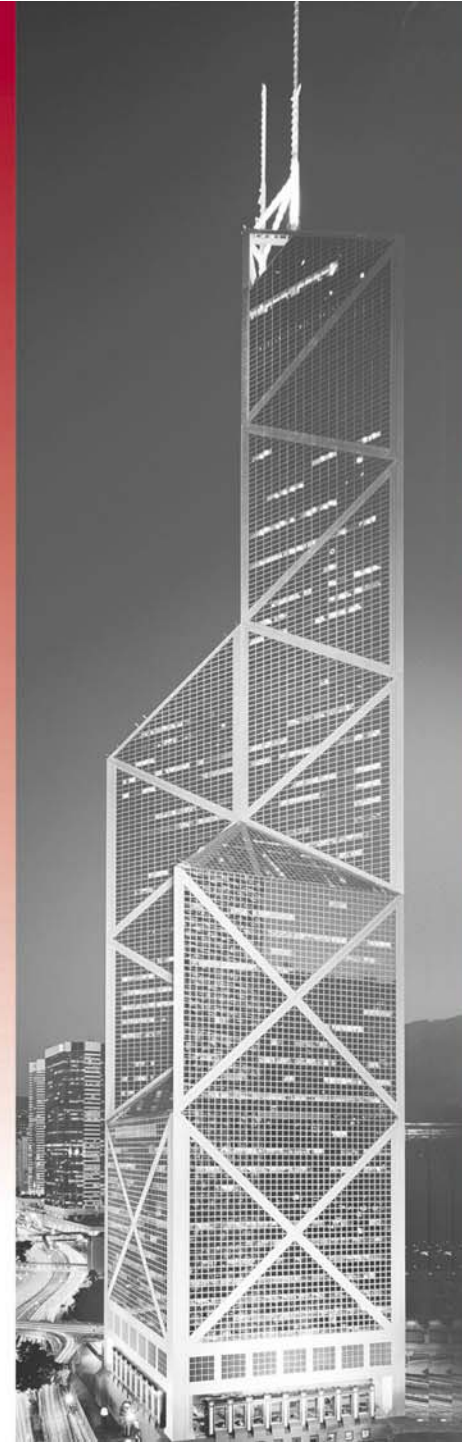


中国银行（香港）

2005年3月15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它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。

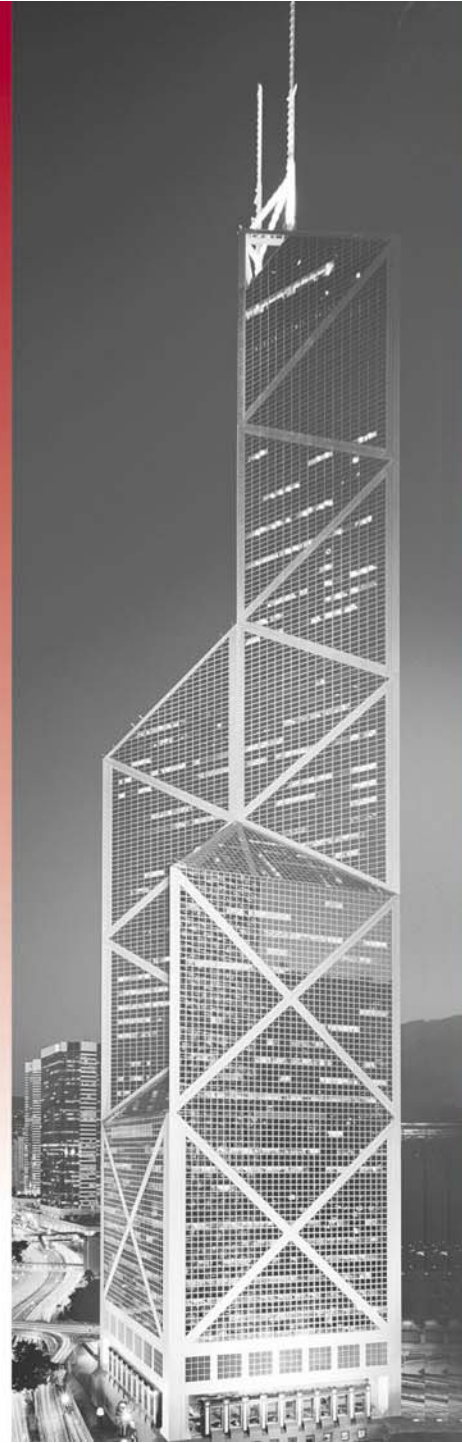
主要议题

- 香港银行业环境
- 中国银行（香港）（“中银香港”）
业务回顾
- 2005战略重点及前景展望

香港银行业环境



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



香港银行业环境

2004银行业经营业绩

	2003相对 2002* 增/减 (%)	2004相对 2003** 增/减 (%)
净利润	↑ 8.1%	↑ 29.0%
净利息收入	↓ 3.8%	↑ 0.1%
手续费收入	↑ 19.4%	↑ 24.2%
经营费用	↑ 1.9%	↑ 12.1%
经营利润	↑ 3.5%	↑ 6.0%
贷款损失准备	↓ 13.1%	↓ 90.0%

* 所有主要银行 (13)

** 已公布2004年业绩银行 (11)

香港银行业环境

2004银行业经营业绩

	2003相对 2002* 增/减 (%)	2004相对 2003** 增/减 (%)
总资产	↑ 11.2%	↑ 13.3%
总贷款	↑ 5.4%	↑ 11.2%
- 按揭贷款	↓ 0.8%	↑ 1.9%
- 其它	↑ 8.0%	↑ 14.0%
总存款	↑ 8.7%	↑ 10.2%

* 所有主要银行 (13)

** 已公布2004年业绩银行 (11)



净利润强劲增长 **↑29.0%**

创历史高位的净利润主要来自：

- 较低的不履约贷款准备金
(**↓ 90%** 相对 **2003**)
- 其它非经营性得益，如物业重估收益
(**↑ 6.1%** 相对 **2003**)

***** 银行经营收益平均增加 6.0% *****

净利息收入基本持平 $\uparrow 0.1\%$

- HIBOR持续低企 
- 存款利率低位徘徊 
- 超过正常水平的 prime-HIBOR息差
- 核心贷款业务价格压力持续
 - 按揭贷款
 - 贸易融资

放款业务回报较高，但投资回报较低

强劲的手续费收入增长 **↑24%**

■ 强劲的手续费收入增长主要表现在：

- 较高的财富管理手续费收益
- 财资 / 投资产品
- 保险产品
- 股票经纪
- 贸易服务佣金

■ 零售消费改善

↑10.8%

■ 出口贸易增加

↑15.9%

信贷环境改善

- 房地产市场、出口 / 转出口贸易、居民消费改善
- 就业状况持续好转  6.4%
- 越来越多的企业经营好转
- 个人破产减少  45%

信贷成本下降

经营费用面临上升压力 **↑12.1%**

- 通缩结束
- 就业市场改善
- 薪金存在调升压力
- IT投资增加
 - 巴塞尔 II
 - 新国际会计准则
 - 投资周期 (自2000年后5年)

监管及会计准则改变

- 国际财务报告准则，国际会计准则第39及40条
(采取国际标准)
- 巴塞尔协议 II (新巴塞尔资本协议)

*** 需额外资源投入 ***

国际财务报告准则，国际会计准则第39及40条 ✧主要影响✧

- 贷款准备金
- 证券及衍生工具价值
- 物业价值

国际财务报告准则，国际会计准则第39及40条 ∞ 贷款准备金 ∞

- 会计准备 – 采取独立评估或综合评估法
- 法定准备 – 参照金管局指引提拨呆账准备
- 一般准备的概念不再存在
- 需待巴塞尔协会出台进一步指引重检一般准备金

指引：所需的会计准备预计低于行业目前实际的
特殊准备和一般准备

国际财务报告准则，国际会计准则第39及40条 ∞ 证券及衍生工具价值 ∞

- 对金融工具的严格分类：持有至到期日（HTM），可供出售债券（AFS），和公允值反映至损益账内（FVTPL）
- 首度采纳时，允许重新选定金融资产的分类为 FVTPL 或 AFS
- 所有衍生工具的市价变动，须全数在损益账上反映，而不是反映在对冲工具上
- 资金互换不再采取互换差价摊销的处理方法
- 对收入分类的改变

指引: 新会计方法须一次性采纳，将会对收入 / 费用的计量带来长期的持续的影响

国际财务报告准则，国际会计准则第39及40条 ∞ 物业价值 ∞

- 所有投资物业公允市价的变动，
须全数在损益账上反映。
- 对自用物业没有影响

指引: 对银行没有显著影响

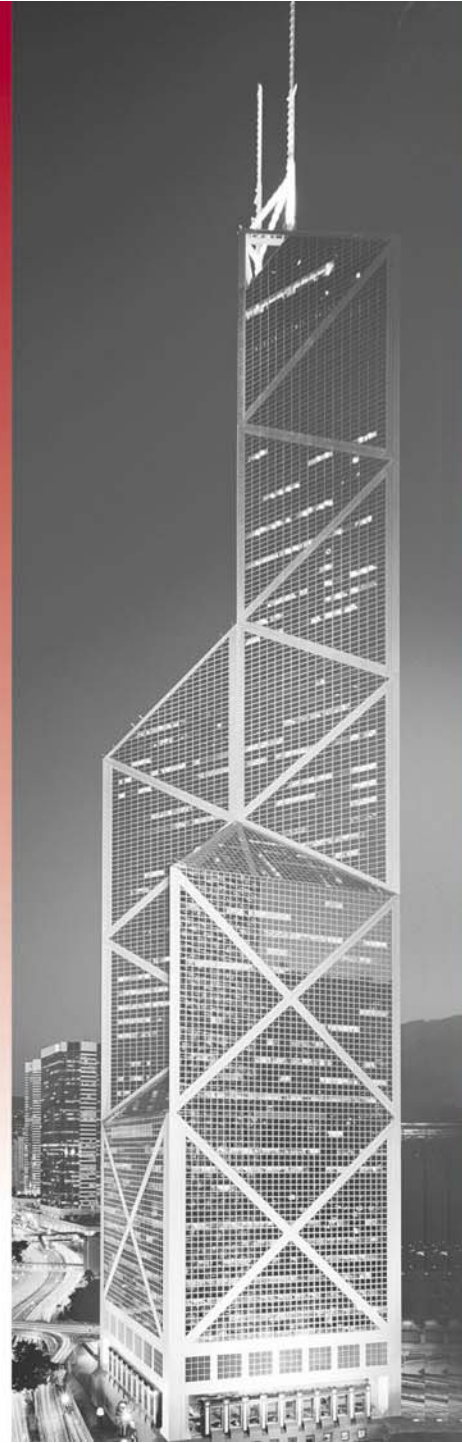
巴塞尔 II

- 2005年香港银行业须确定资本充足率的计算方法：
 - 高级内部评级法（**IRB**）
 - 基础内部评级法（**IRB**）
 - 标准法
 - 基本法（特殊个案）
- 预计多数本港银行将采取标准法

中銀香港業務回顧



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



背景简介

中国银行（香港）（“中银香港”）

- 2001年10月1日成立
- 由12家香港注册银行合并组成
- 2002年7月25日在香港证券交易所上市（控股公司）
- 中国银行持股比例约 66%

背景简介

- 香港三家发钞行之一
- 香港第二大银行集团
- 部分主要统计数据 *
 - 总资产：7,520 亿港元
 - 总市值：1,406 亿港元
 - 分行数量：

香港	287
中国内地	14
美国	1

*截至 2004年6月30日

请浏览网站：www.bochk.com

2004年业务重点

- 分散贷款组合风险
- 增加消费市场渗透度
- 拓展手续费业务
- 致力于提高信贷业务回报
- 充分利用中国业务机会
- 提高管理层基础设施建设

分散贷款组合风险

- 贷款组合多元化
- 利用 RAROC和信贷平衡计分卡改善定价策略
- 不履约贷款率持续下降 **4.1%**

消费市场渗透度

- 丰富产品种类
- 巩固按揭及存款市场的领先地位
- 提高财富管理能力
- 整合零售销售网点

手续费业务

- 确保在零售经纪业务的绝对优势
- 扩张其它投资及保险服务
- 加强非信贷产品的创新工作

信贷业务回报

- 调整企业贷款组合，提高中型企业和中小企业比重
- 改善提高现有 RAROC 定价系统，并使用平衡计分卡
- 通过经改善的 RAROC 方法，选取目标组合重新定价

充分利用中国业务机会

- 调整中国市场业务模型
- 引入产品营销理念
- 充分利用与大股东(BOC)的关系
- 引入全新的中国业务总部组织架构
- 香港人民币清算业务
- 中国Visa银行卡 (双品牌)

提高管理层基础建设

- 新高层管理人员的到位
- 管理层职责结构的重新调整
- 持续开发各种管理工具

财务回顾 经营结果

股东应占溢利增加 **85.3%**
每股股息增加 **64.1%**

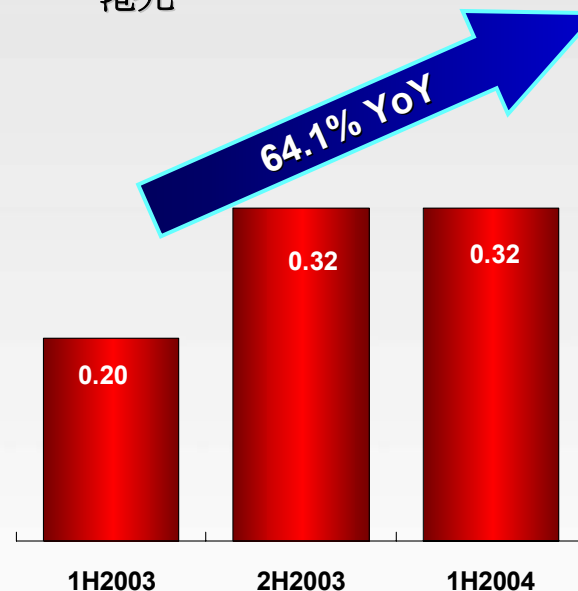
股东应占溢利

百万港元



每股股息

港元



财务回顾

股东资金回报率和总资产回报率上升

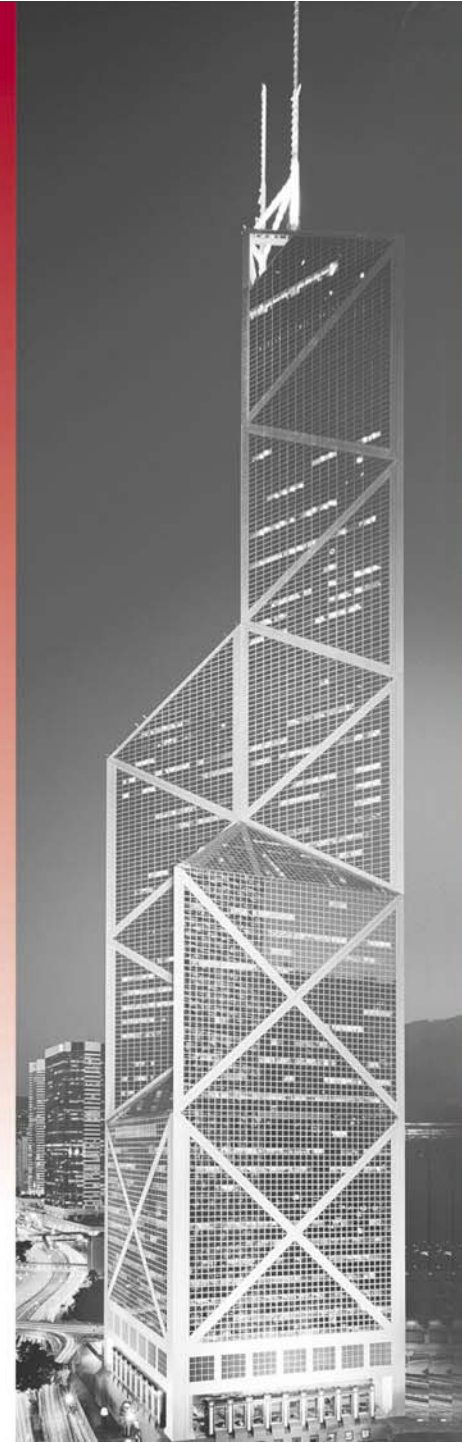
	1H2004	2H2003	1H2003
%			
总资产回报率	1.48	1.32	0.82
股东资金回报率	18.19	16.70	10.56
净利息收益率	1.56	1.75	1.89
非利息收入比率	31.33	25.27	25.49
成本对收入比率	33.24	35.18	30.52
不履约贷款比率	4.11	5.78	7.80
贷存比率	54.69	51.38	54.89
平均流动资金比率	34.64	37.76*	37.93
资本充足比率	16.52	15.11	14.66

* 2003 年平均

2005前景展望 及战略重点



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



香港 2005

- 在现有政府政策下，房地产市场预计保持稳定或微幅上升
- 失业状况进一步改善 5.8-6%
- 通胀温和 1.5%
- CEPA 继续推动香港经济
- 随着中国游客自由行的进一步放宽和主题公园的开放，消费支出持续增加
- GDP增长放缓但依然强劲 4-4.5%

银行业 2005

从 4%
至 3%

- prime-Hibor 差额持续收窄
- 消费信贷引领贷款增长但其它方面依然疲弱
- 中国相关业务及利润进一步增加
- 不履约贷款清收过程基本结束，银行贷款损失拨备趋于正常
- 新会计准则的实施影响银行发展策略

- “愿景、使命、价值观” (VMV) 步入实施阶段
- 收入及核心业务贡献增加，主要来自：
 - 财富管理客户
 - 消费信贷
 - 中型企业及中小企业
 - 中国业务
 - 资产负债表管理

中银香港 2005

- 进一步改善信贷文化和工作流程
- 加大对重点IT项目建设的投资
- 继续推行人力资源改革，重点改善员工素质和薪酬结构

中国银行（香港）

2005年3月15日



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

