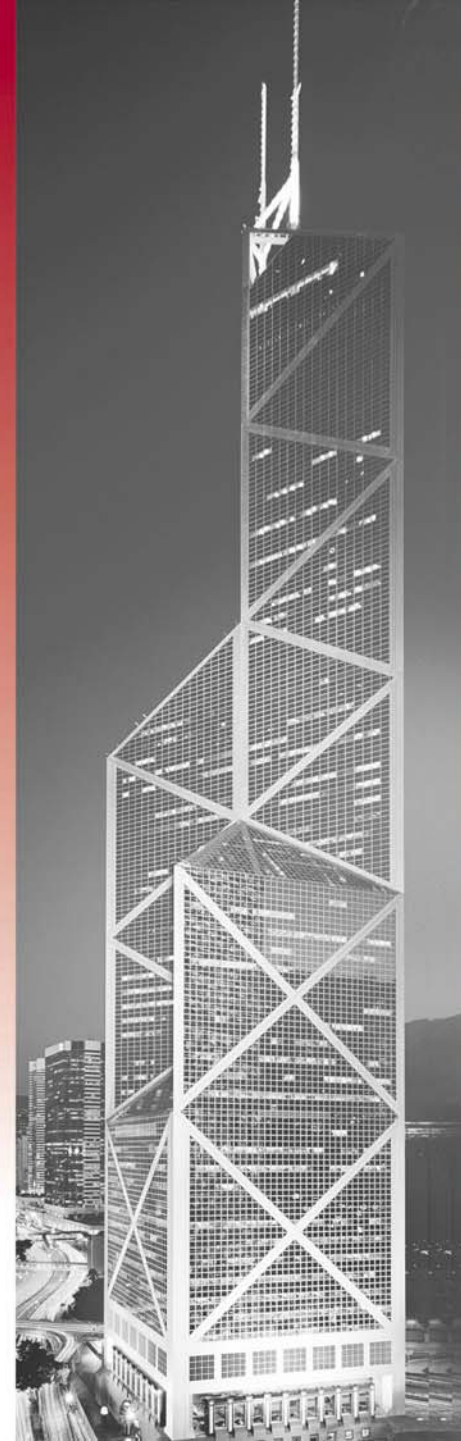


中國銀行（香港）

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。

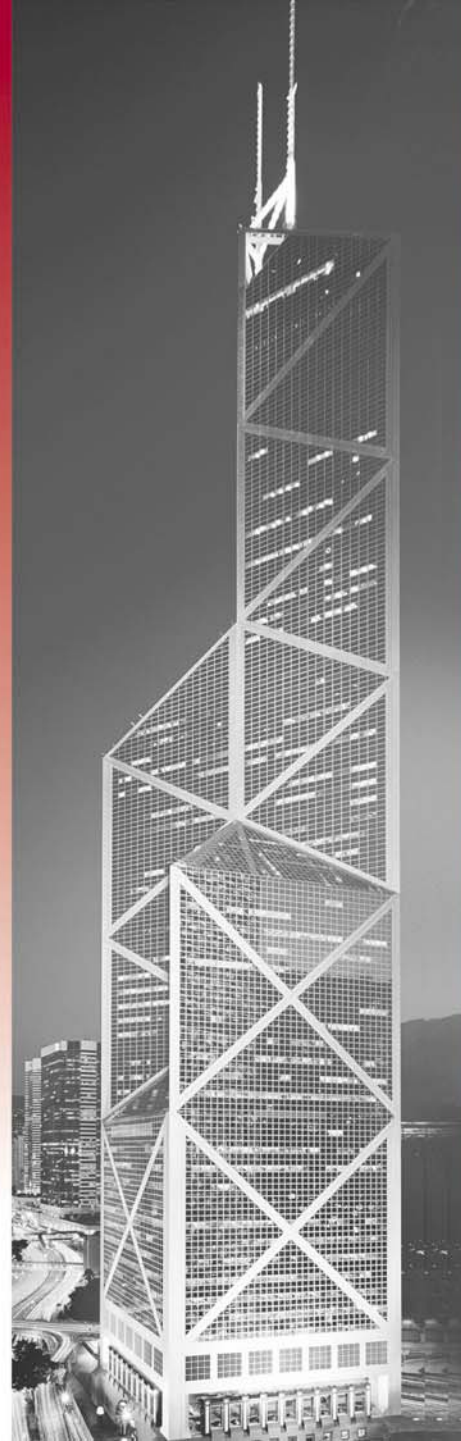
主要議題

- 香港銀行業環境
- 中國銀行（香港）（“中銀香港”）
業務回顧
- 2005戰略重點及前景展望

香港銀行業環境



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



香港銀行業環境

2004銀行業經營業績

	2003相對 2002* 增/減 (%)	2004相對 2003** 增/減 (%)
淨利潤	↑ 8.1%	↑ 29.0%
淨利息收入	↓ 3.8%	↑ 0.1%
手續費收入	↑ 19.4%	↑ 24.2%
經營費用	↑ 1.9%	↑ 12.1%
經營利潤	↑ 3.5%	↑ 6.0%
貸款損失準備	↓ 13.1%	↓ 90.0%

* 所有主要銀行 (13)

** 已公佈2004年業績銀行 (11)

香港銀行業環境

2004銀行業經營業績

	2003相對 2002* 增/減 (%)	2004相對 2003** 增/減 (%)
總資產	↑ 11.2%	↑ 13.3%
總貸款	↑ 5.4%	↑ 11.2%
- 按揭貸款	↓ 0.8%	↑ 1.9%
- 其他	↑ 8.0%	↑ 14.0%
總存款	↑ 8.7%	↑ 10.2%

* 所有主要銀行 (13)

** 已公佈2004年業績銀行 (11)



淨利潤強勁增長 **↑29.0%**

創歷史高位的淨利潤主要來自：

- 較低的不履約貸款準備金
(**↓ 90%** 相對**2003**)
- 其他非經營性得益，如物業重估收益
(**↑ 6.1%** 相對 **2003**)

***** 銀行經營收益平均增加 6.0% *****

淨利息收入基本持平 $\uparrow 0.1\%$

- HIBOR持續低企 
- 存款利率低位徘徊 
- 超過正常水平的 prime-HIBOR息差
- 核心貸款業務價格壓力持續
 - 按揭貸款
 - 貿易融資

*** 放款業務回報較高，但投資回報較低 ***

強勁的手續費收入增長 **↑24%**

■ 強勁的手續費收入增長主要表現在:

- 較高的財富管理手續費收益
- 財資 / 投資產品
- 保險產品
- 股票經紀
- 貿易服務佣金

■ 零售消費改善

↑10.8%

■ 出口貿易增加

↑15.9%

信貸環境改善

- 房地產市場、出口 / 轉出口貿易、居民消費改善
- 就業狀況持續好轉 ← 6.4%
- 越來越多的企業經營好轉
- 個人破產減少 ↓ 45%

*** 信貸成本下降 ***

經營費用面臨上升壓力 **↑12.1%**

- 通縮結束
- 就業市場改善
- 薪金存在調升壓力
- IT投資增加
 - 巴塞爾 II
 - 新國際會計準則
 - 投資周期 (自2000年後5年)

監管及會計準則改變

- 國際財務報告準則，國際會計準則第39及40條
(採取國際標準)
- 巴塞爾協議 II (新巴塞爾資本協議)

需額外資源投入

國際財務報告準則，國際會計準則第39及40條 ∞ 主要影響 ∞

- 貸款準備金
- 證券及衍生工具價值
- 物業價值

國際財務報告準則，國際會計準則第39及40條 ∞ 貸款準備金 ∞

- 會計準備 – 採取獨立評估或綜合評估法
- 法定準備 – 參照金管局指引提撥呆賬準備
- 一般準備的概念不再存在
- 需待巴塞爾協會出台進一步指引重檢一般準備金

指引：所需的會計準備預計低於行業目前實際的
特殊準備和一般準備

國際財務報告準則，國際會計準則第39及40條 ∞ 證券及衍生工具價值 ∞

- 對金融工具的嚴格分類：持有至到期日（HTM），可供出售債券（AFS），和公允值反映至損益賬內（FVTPL）
- 首度採納時，允許重新選定金融資產的分類為 FVTPL 或 AFS
- 所有衍生工具的市價變動，須全數在損益賬上反映，而不是反映在對沖工具上
- 資金互換不再採取互換差價攤銷的處理方法
- 對收入分類的改變

指引: 新會計方法須一次性採納，將會對收入 / 費用的計量帶來長期的持續的影響

國際財務報告準則，國際會計準則第39及40條 ∞ 物業價值 ∞

- 所有投資物業公允市價的變動，
須全數在損益賬上反映。
- 對自用物業沒有影響

指引：對銀行沒有顯著影響

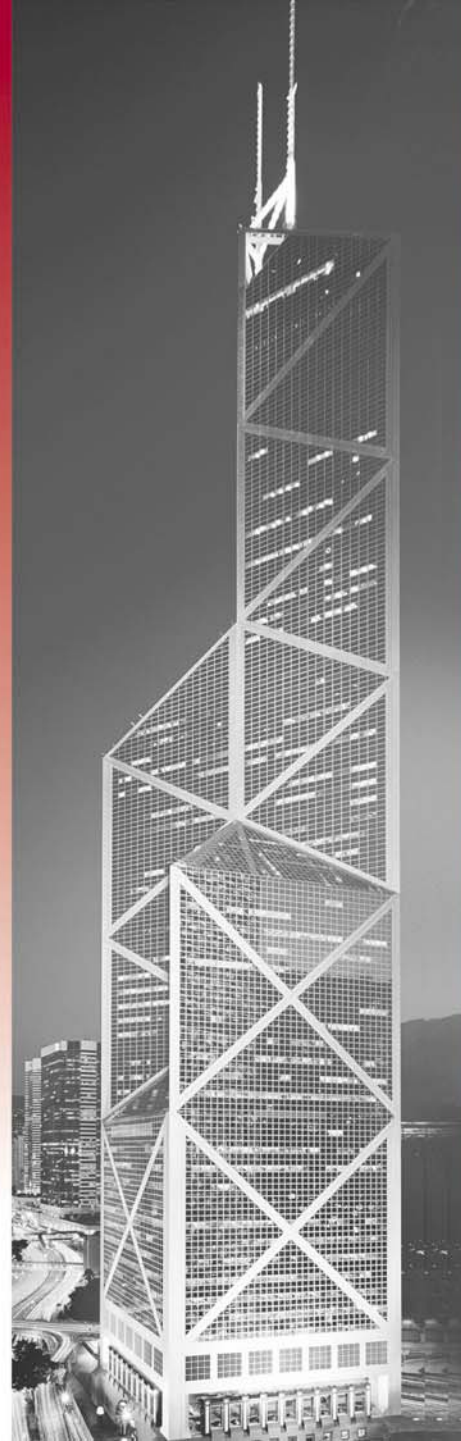
巴塞爾 II

- 2005年香港銀行業須確定資本充足率的計算方法:
 - 高級內部評級法 (IRB)
 - 基礎內部評級法 (IRB)
 - 標準法
 - 基本法 (特殊個案)
- 預計多數本港銀行將採取標準法

中銀香港業務回顧



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



背景簡介

中國銀行（香港）（“中銀香港”）

- 2001年10月1日成立
- 由12家香港註冊銀行合併組成
- 2002年7月25日在香港證券交易所上市
（控股公司）
- 中國銀行持股比例約 66%

2004年業務重點

- 分散貸款組合風險
- 增加消費市場滲透度
- 拓展手續費業務
- 致力於提高信貸業務回報
- 充分利用中國業務機會
- 提高管理層基礎建設

分散貸款組合風險

- 貸款組合多元化
- 利用 RAROC和信貸平衡計分卡改善定價策略
- 不履約貸款率持續下降 **4.1%**

消費市場滲透度

- 豐富產品種類
- 鞏固按揭及存款市場的領先地位
- 提高財富管理能力
- 整合零售銷售網點

手續費業務

- 確保在零售經紀業務的絕對優勢
- 擴張其他投資及保險服務
- 加強非信貸產品的創新工作

信貸業務回報

- 調整企業貸款組合，提高中型企業和中小企業比重
- 改善提高現有 RAROC 定價系統，並使用平衡計分卡
- 通過經改善的 RAROC 方法，選取目標組合重新定價

充分利用中國業務機會

- 調整中國市場業務模型
- 引入產品營銷理念
- 充分利用與大股東(BOC)的關係
- 引入全新的中國業務總部組織架構
- 香港人民幣清算業務
- 中國Visa銀行卡 (雙品牌)

提高管理層基礎建設

- 新高層管理人員的到位
- 管理層職責結構的重新調整
- 持續開發各種管理工具

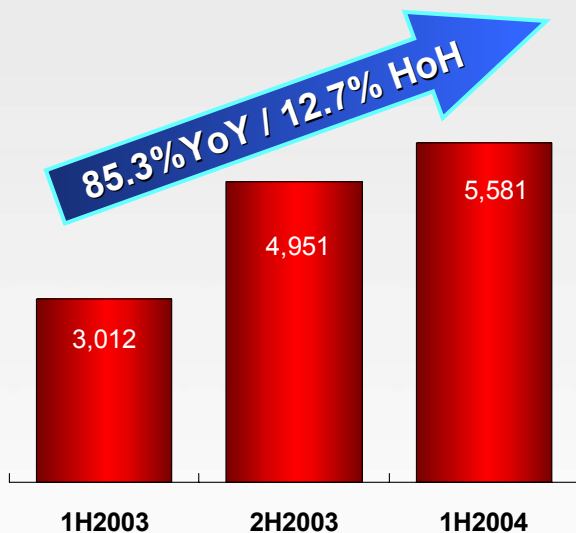
財務回顧

經營結果

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



財務回顧

股東資金回報率和總資產回報率上升

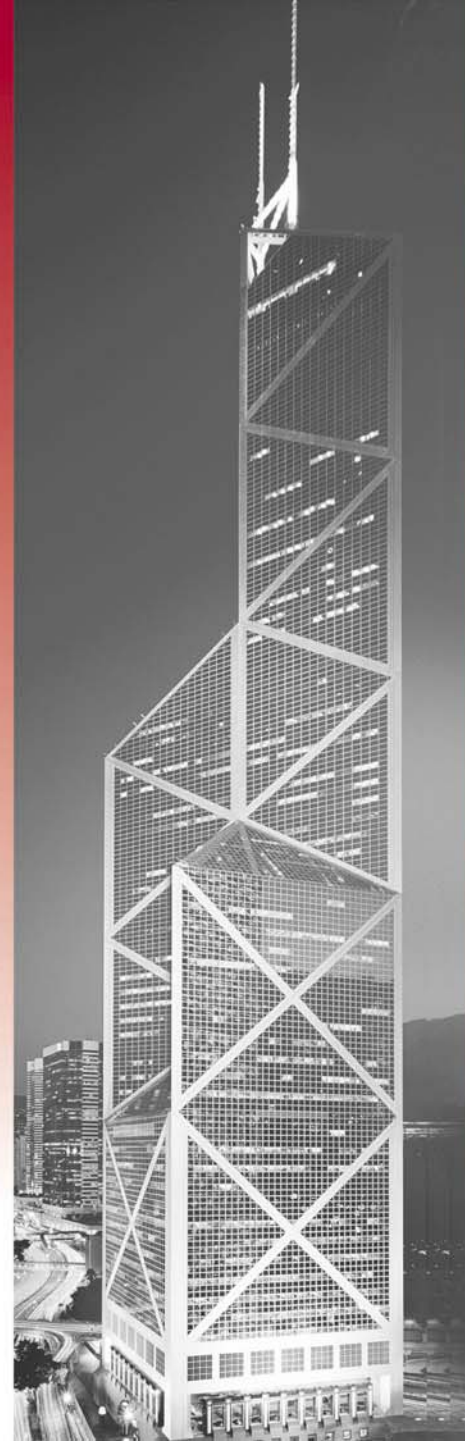
	1H2004	2H2003	1H2003
%			
總資產回報率	1.48	1.32	0.82
股東資金回報率	18.19	16.70	10.56
淨利息收益率	1.56	1.75	1.89
非利息收入比率	31.33	25.27	25.49
成本對收入比率	33.24	35.18	30.52
不履約貸款比率	4.11	5.78	7.80
貸存比率	54.69	51.38	54.89
平均流動資金比率	34.64	37.76*	37.93
資本充足比率	16.52	15.11	14.66

* 2003 年平均

2005前景展望 及戰略重點



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



香港 2005

- 在現有政府政策下，房地產市場預計保持穩定或微幅上升
- 失業狀況進一步改善 5.8-6%
- 通脹溫和 1.5%
- CEPA 繼續推動香港經濟
- 隨著中國遊客自由行的進一步放寬和主題公園的開放，消費支出持續增加
- GDP增長放緩但依然強勁 4-4.5%

銀行業 2005

- prime-Hibor差額持續收窄
- 消費信貸引領貸款增長但其他方面依然疲弱
- 中國相關業務及利潤進一步增加
- 不履約貸款清收過程基本結束，銀行貸款損失撥備趨於正常
- 新會計準則的實施影響銀行發展策略

從 4%
至 3%

- “願景、使命、價值觀” (VMV) 步入實施階段
- 收入及核心業務貢獻增加，主要來自：
 - 財富管理客戶
 - 消費信貸
 - 中型企業及中小企業
 - 中國業務
 - 資產負債表管理

- 進一步改善信貸文化和工作流程
- 加大對重點IT項目建設的投資
- 繼續推行人力資源改革，重點改善員工素質和薪酬結構

中國銀行（香港）

2005年3月15日



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

