

向更廣濶的未來邁進

2005 年度業績

2006.3.23



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。

与会的高层管理人员

与会人员

和广北先生

林炎南先生

李永鸿先生

高迎欣先生

张祐成先生

廖仁君先生

职级

副董事长兼总裁

副总裁

财务总监

副总裁

风险总监

资讯总监

- 业绩摘要
- 财务表现
- 前景展望
- **2006 至 2011 年发展策略简介**

业绩摘要



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

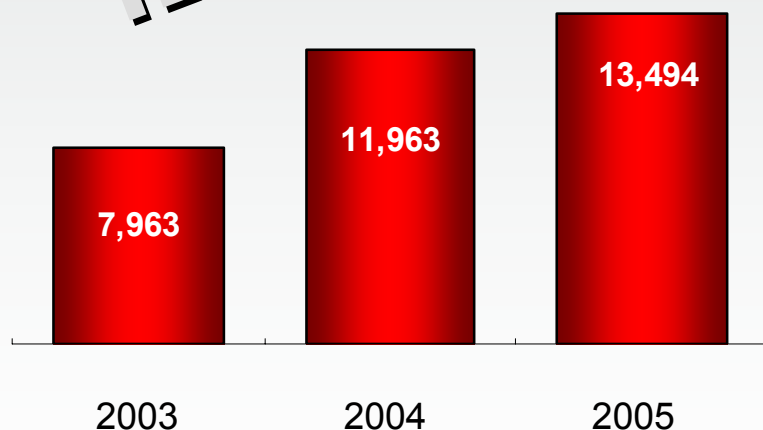


股东应占溢利和股息创新高 - 连续三年取得双位数增长

股东应占溢利

百万港元

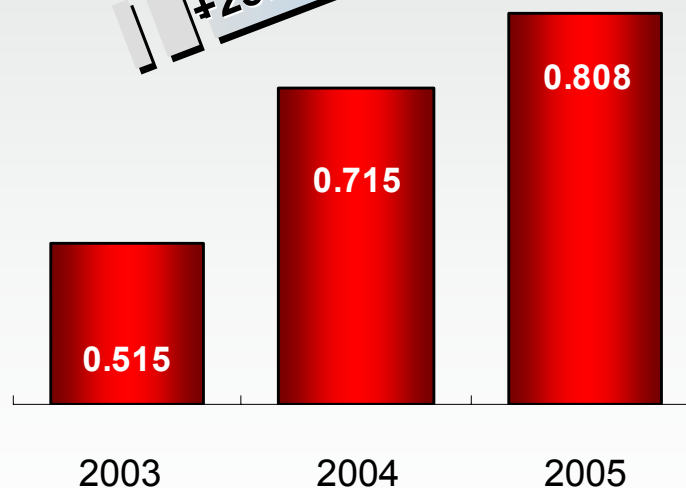
+30.2% 复合增长年率



每股股息

港元

+25.3% 复合增长年率



每股盈利 (港元)

0.7532

1.1315

1.2763

经营环境

外部

- 经济好景 – 连续第 2 年录得强劲增长
 - ↑ 出口贸易
 - ↑ 本地消费
 - ↑ 固定资产投资

} → 信贷和银行服务需求增加
- 港元与美元利差收窄
 - → 存款基础大的银行，净利息收益率有所提高
- 信贷环境改善
 - → 减值贷款比率的市场平均由 2.25% 下降至 1.38%

内部

- 管理层有所加强
- 加强业务发展战略
- 优化业务模型
- 促进新的企业文化
- 完善公司治理、风险管理及内部监控
- 提高营运效率和效益

经营收入及经营利润大幅上升

百万港元

2005

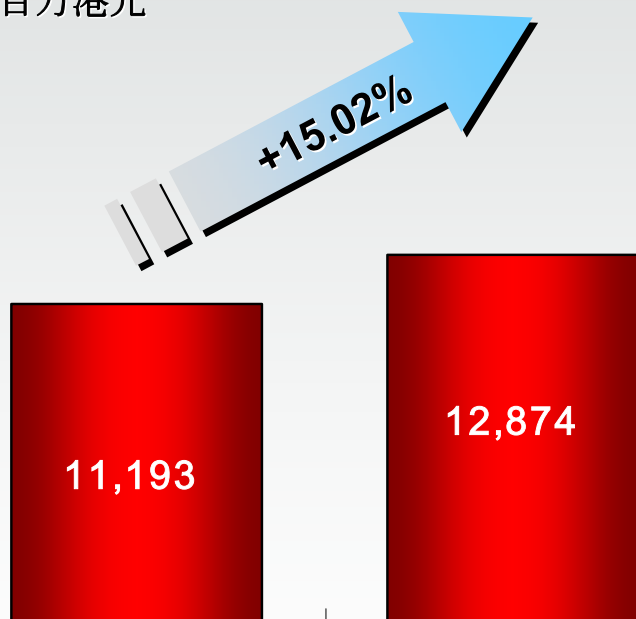
2004

经营收入	17,896	15,857
提取减值准备前的经营溢利	12,166	10,352
经营溢利	14,811	11,980
平均股东资金回报率 (%)	18.24	18.58
平均总资产回报率 (%)	1.66	1.56

利息及非利息收入俱升，净利息收益率有所提高

净利息收入

百万港元



2004

2005

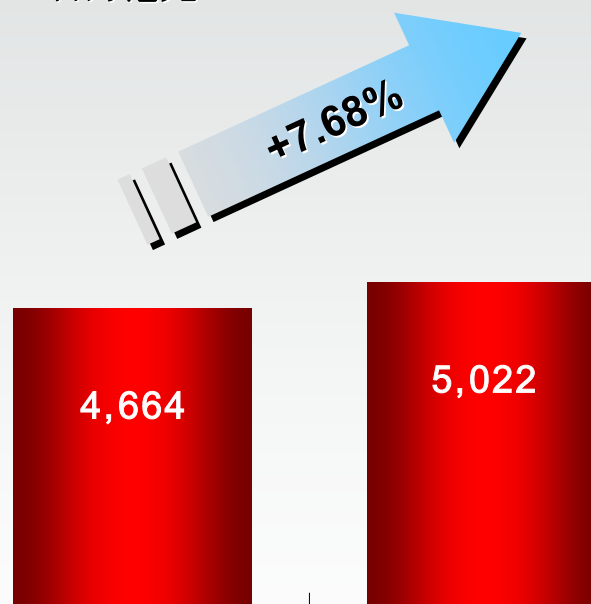
净利息
收益率

1.55%

1.71%

非利息收入

百万港元



2004

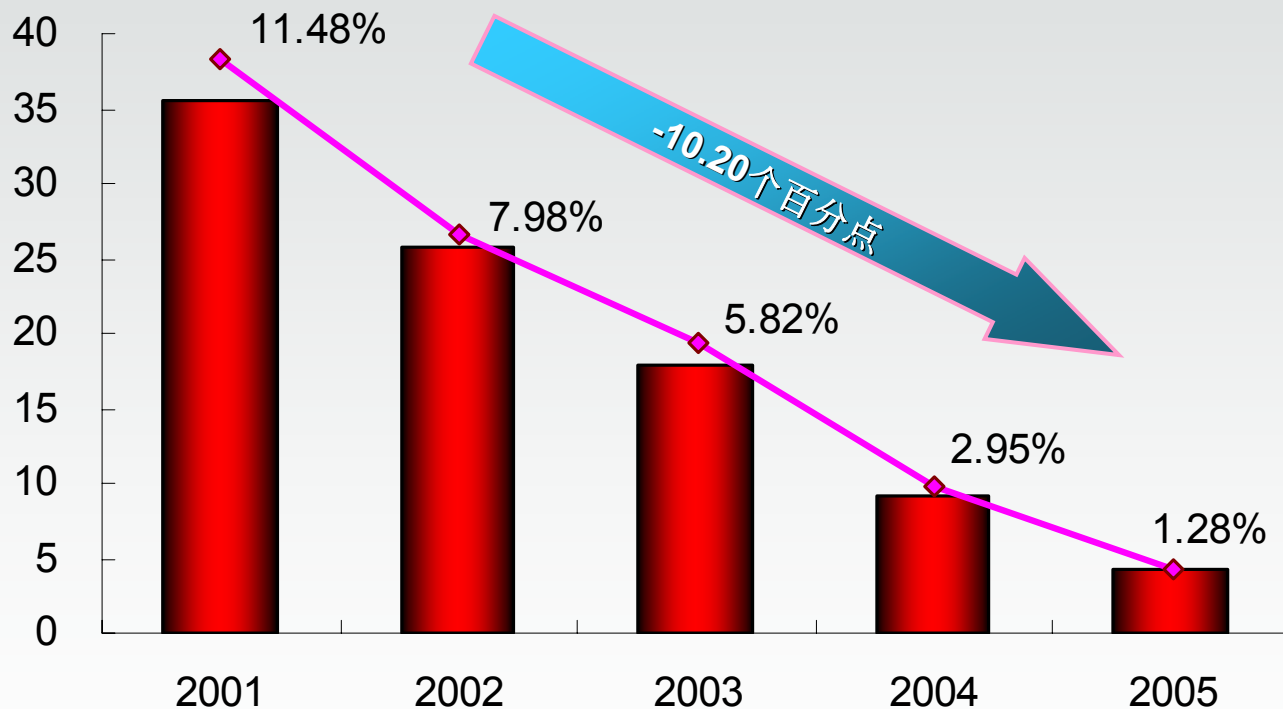
2005



资产质素明显改善

已减值贷款及已减值贷款比率

十亿港元



■ 已减值贷款 ◆ 已减值贷款比率

业务广泛增长

- 客户贷款稳健增长 (+6.6%)
 - 中小企贷款 (+9.1%)
 - 贸易融资及押汇业务 (+21.1%)
 - 内地分行贷款 (+61.4%)
- 在银团贷款市场居于领先地位
- 在住宅按揭市场名列前茅
- 财富管理客户数目和资产增长
- 财资收入及盈利稳健增长

财务表现



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



新会计准则

新增及经修订的香港财务报告准则和香港会计准则于**2005年1月1日**生效，故部分 **2005** 年数据不可与 **2004** 年数据作直接比较。

损益表摘要

经营收入增加、成本控制得宜和贷款减值准备净拨回，
使净溢利有所增长

百万港元	2005	2004	与 04 年 比较 %
净利息收入	12,874	11,193	↑ 15.02
非利息收入	5,022	4,664	↑ 7.68
经营收入	17,896	15,857	↑ 12.86
经营支出	5,730	5,505	↑ 4.09
提取减值准备前经营溢利	12,166	10,352	↑ 17.52
贷款减值准备拨回	2,645	1,628	↑ 62.47
经营溢利	14,811	11,980	↑ 23.63
非经营项目	1,557	2,272	↓ 31.47
股东应占溢利	13,494	11,963	↑ 12.80

损益表摘要：2005年下半年与上半年比较

在下半年，提取减值准备前的经营溢利大幅增加，
主要由于净利息收入显著增长

百万港元	2005年 下半年	2005年 上半年	下半年比 上半年 %
净利息收入	7,013	5,861	↑ 19.66
非利息收入	2,658	2,364	↑ 12.44
经营收入	9,671	8,225	↑ 17.58
经营支出	3,054	2,676	↑ 14.13
提取减值准备前经营溢利	6,617	5,549	↑ 19.25
贷款减值准备拨回	1,210	1,435	↓ 15.68
经营溢利	7,827	6,984	↑ 12.07
非经营项目	618	939	↓ 34.19
股东应占溢利	6,972	6,522	↑ 6.90

新会计准则对财务表现的影响

百万港元	2005	新会计准则 的影响	2005 可比较 数据	2004	與 04 年 比較 %
净利息收入	12,874	257	13,131	11,193	17.3%
非利息收入	5,022	(559)	4,463	4,664	-4.3%
经营收入	17,896	(302)	17,594	15,857	11.0%
经营支出	(5,730)	0	(5,730)	(5,505)	4.1%
提取减值准备前经营溢利	12,166	(302)	11,864	10,352	14.6%
新会计准则的其他项目： 重估投资物业（除稅後）	1,043	(1,043)	-	-	

净利息收入增加，净利息收益率提高

净利息收入及净利息收益率俱升，是由于市场利率上升、积极的资产负债管理和定价策略

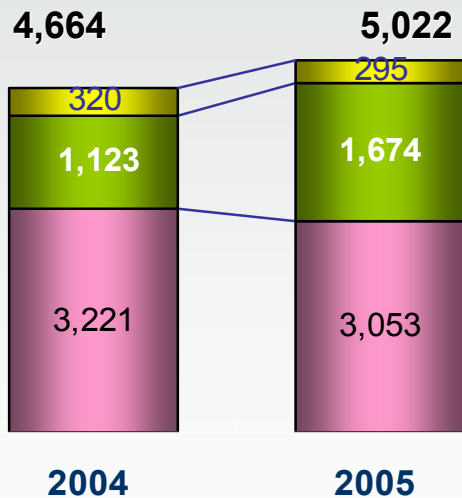
百万港元	2005	2004
利息收入	25,875	15,678
利息支出	13,001	4,485
净利息收入	12,874	11,193
净利息收入 — 可比基础	13,131	11,193
<hr/>		
平均生息资产	752,257	721,402
净息差	1.48%	1.46%
净利息收益率	1.71%	1.55%
净利息收益率 — 可比基础	1.74%	1.55%

非利息收入

净交易收入增加，抵销了净服务费及佣金收入的减少

非利息收入

百万港元



4,664

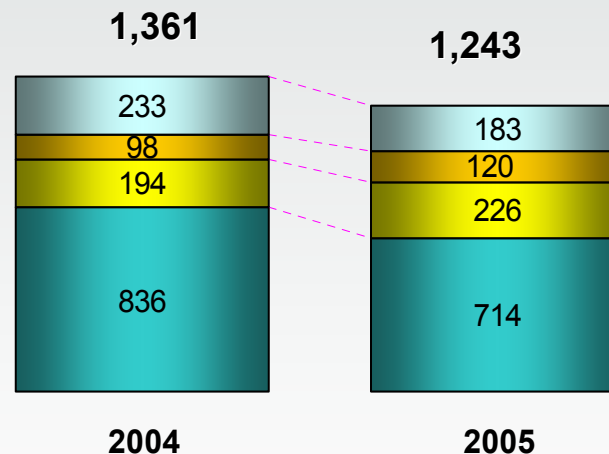
4,463

- 可比基础

- 净服务费及佣金收入
- 净交易收入
- 其他经营收入

财富管理收入

百万港元



2004

2005

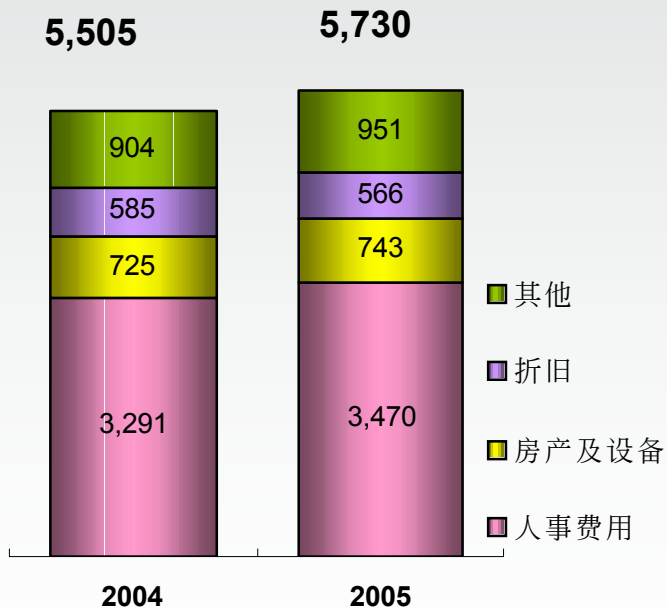
- 资产管理
- 债券 (包括结构性票据)
- 人寿保险
- 股票买卖

有效的成本控制

由于经营收入大幅增长、经营支出只轻微上升，
故成本对收入比率仍有所下降

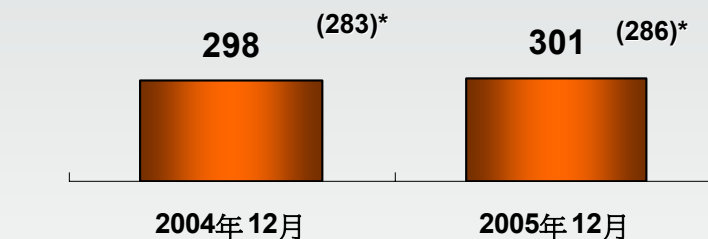
经营支出

百万港元



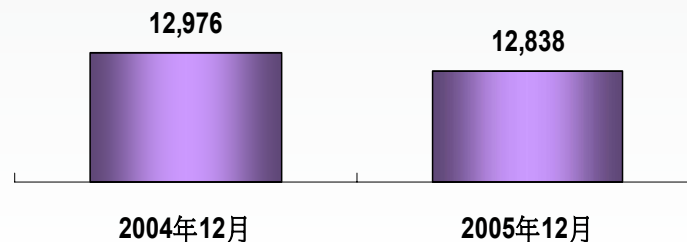
34.72% **32.02%**
成本对收入比率

分行数目



*位于香港的分行数目

员工人数 (相等于全职员工计算)



贷款减值准备拨回

贷款减值准备净拨回，是由于新提准备减少、已提准备大额拨回和收回已撤销账项所致

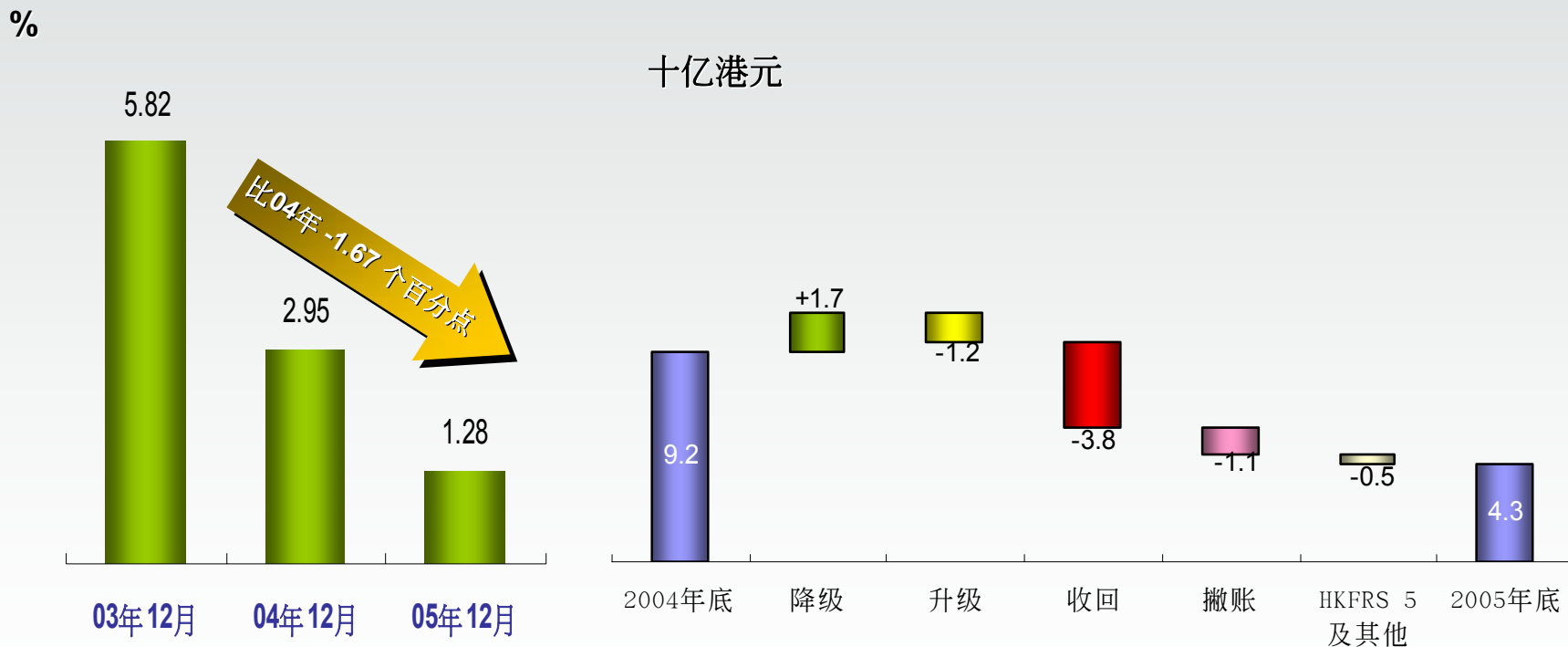
百万港元	2005	2004
贷款减值准备拨回/(提拨)		
- 新提准备	(1,315)	-
- 拨回	2,321	-
- 收回已撤销账项	1,639	-
特别准备		
- 新提拨	-	(1,520)
- 拨回	-	1,851
- 收回已撤销账项	-	1,356
一般准备	-	(59)
拨回损益账净额	2,645	1,628

资产质素显著改善

减值贷款比率下降至 **1.28%*** 的历史新低

减值贷款比率

减值贷款的转移



*减值贷款已按香港财务报告准则第 5 号 (HKFRS 5) 的影响作出调整

资产负债表摘要

透过将收益较低的同业拆放转往收益较高的贷款及证券投资，令资产组合得以优化

百万港元	31.12.2005	31.12.2004	变化%
资产总额	822,105	796,776	↑ 3.18
库存现金及短期资金	115,575	102,647	↑ 12.60
存放同业	47,611	107,581	↓ 55.74
持有之存款证	19,464	22,338	↓ 12.87
证券投资	229,568	189,388	↑ 21.22
贷款及其他	335,355	309,211	↑ 8.46
固定资产及投资物业	25,855	21,877	↑ 18.18
负债总额	741,372	727,016	↑ 1.98
银行同业存款	40,655	34,440	↑ 18.05
客户存款	639,464	631,330	↑ 1.29
发行之存款证	3,965	3,788	↑ 4.67
股东资金	79,435	68,521	↑ 15.93

客户贷款广泛增长

各类贷款均见增长，贸易融资和在香港以外地区使用的贷款增幅尤其强劲

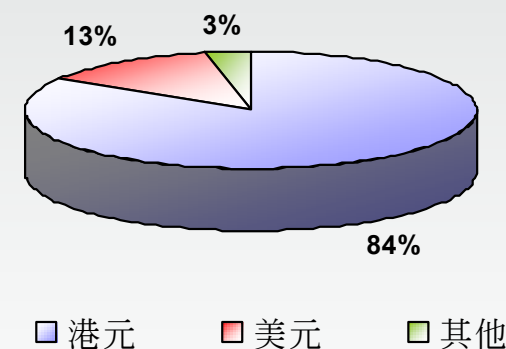
百万港元

	30.12.2005	31.12.2004	变化%
在香港使用的贷款 - 企业	151,903	145,979	+ 4.1
在香港使用的贷款 - 个人	127,923	124,687	+ 2.6
住宅按揭贷款	99,179	95,615	+ 3.7
信用卡贷款	4,668	4,256	+ 9.7
贸易融资	16,080	13,279	+ 21.1
在香港以外地区使用的贷款	38,108	29,281	+ 30.1
客户贷款总额	334,014	313,226	+ 6.6
其中：中小企贷款	48,788	44,739	+ 9.1

贷存比率

52.23% 49.61%

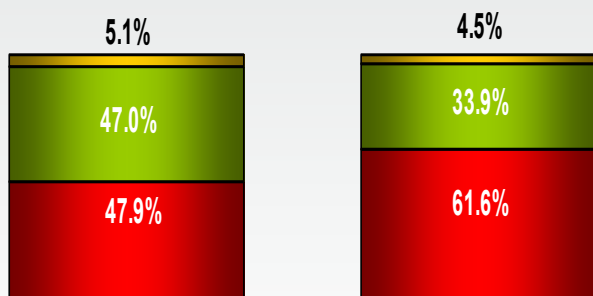
贷款货币组合



客户存款

定期及结构性存款增加，抵销了储蓄存款的下跌

存款种类



2004年12月

2005年12月

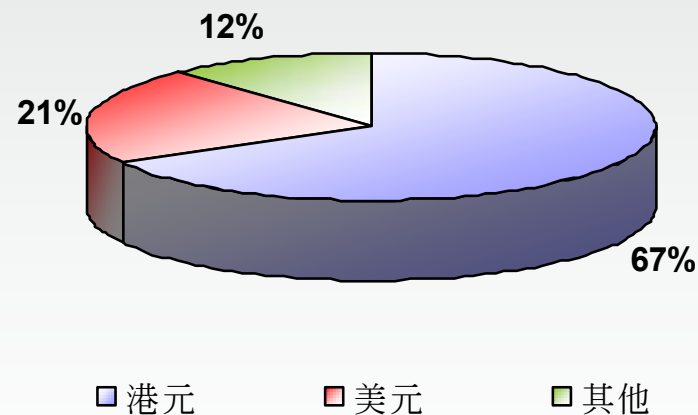
631,330

639,464

百万港元

■ 定期及结构性 ■ 储蓄 ■ 即期

存款货币组合



■ 港元

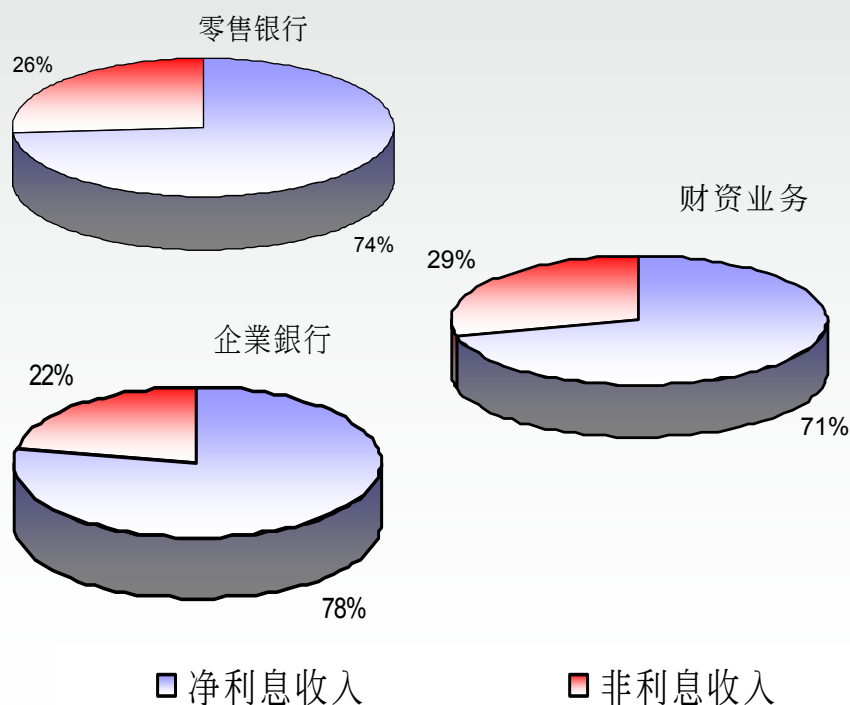
■ 美元

■ 其他

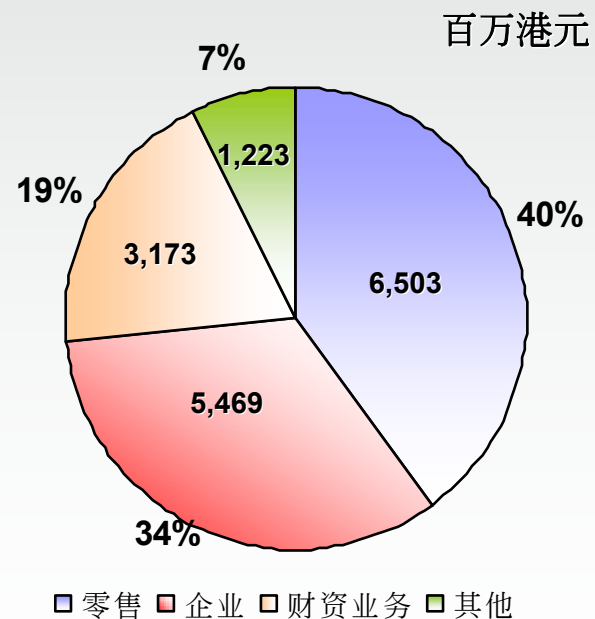
分类业务的贡献

定期存款息差拓阔，带动零售银行利润增长

分类业务经营收入的构成



分类业务对除税前溢利的贡献



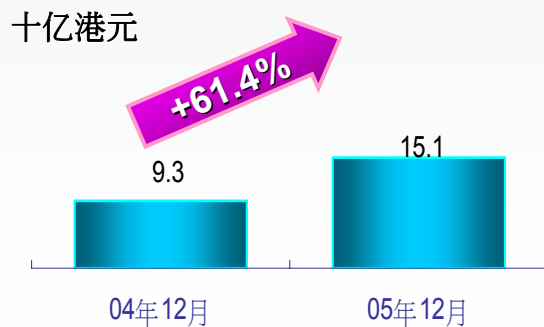
内地业务续有突出表现

利润及资产质素大幅改善

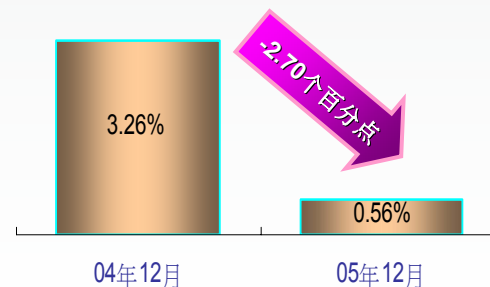
14家内地分/支行合并损益表

百万港元	2005	2004	变化%
经营收入	454	264	+ 72.0
经营支出	151	117	+ 29.1
准备前经营溢利	303	147	+ 106.1
除税前溢利	335	255	+ 31.4

客户贷款总额



减值贷款比率*



*05年已按香港财务报告准则第5号(HKFRS)作出调整

前景展望



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



- 全球经济增长持续，但增幅放缓
- 本地经济增长动力应可维持
- 尽管信贷需求及贸易融资减弱，本地银行仍将受惠于内地增长
- 私人消费保持畅旺
- 物业市场预期有所好转
- 须关注银行实施巴塞尔新资本协议後的资本情况

2006-2011年发展策略简介



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



愿景： 成为最佳质素的金融服务集团

透过在香港的雄厚基础，巩固在中国内地的地位，
在区域市场建立战略据点，
致力成为最佳质素的金融服务集团

策略重点：增创价值的五大支柱

强化在香港的领先地位

加强产品制造及分销能力

建立更稳固的内地业务

寻找区域性扩展机会

提升企业价值和核心优势

增创价值

为股东/投资者
提供更高回报

致力成为客户的
最佳选择

员工的
理想雇主

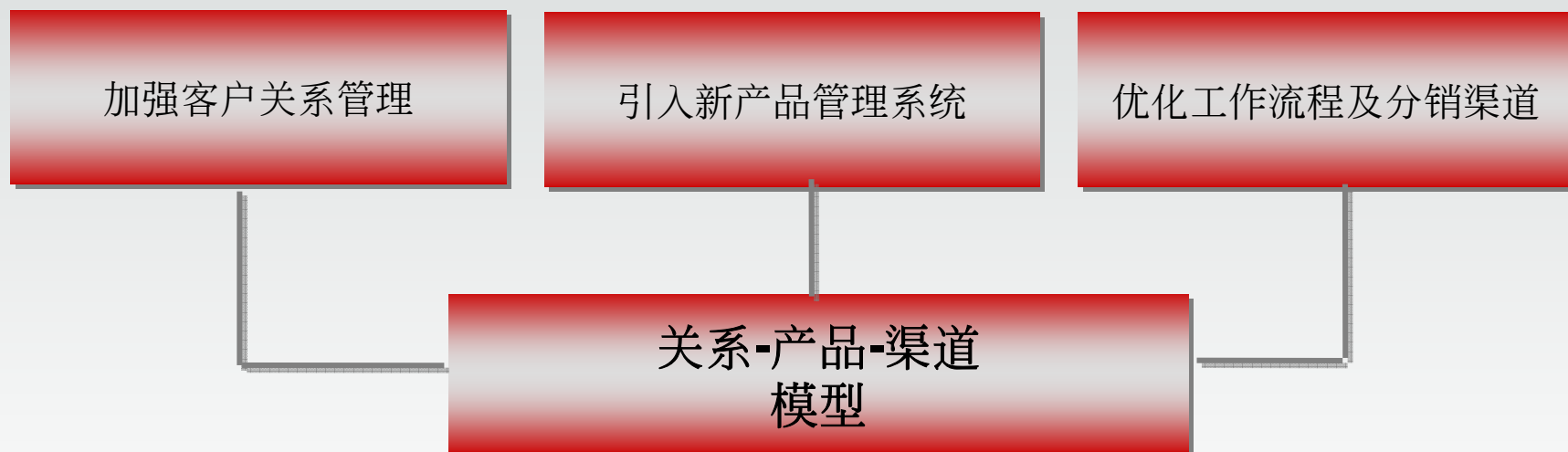
承担良好企业公民
责任

支柱一 强化在香港的领先地位

凭藉庞大客户基础及传统核心业务已建立的优势，促进业务增长

- 拥有庞大及忠诚的客户基础：
 - **250万**零售客户
 - **25万**企业客户
- 是商业银行主要业务的市场领导者，包括存款、企业贷款及银团、住宅按揭贷款、个人人民币银行业务等
- 具备强大的资本基础 (资本充足比率为**15.37%**)
- 拥有香港最大的银行分销网络，包括**286**家分行及**456**部自动柜员机
- 是香港唯一的人民币清算行
- 有稳健的管理架构、公司治理、风险管理、内部监控和资讯科技建设
- 建立了“关系-产品-渠道 (RPC)” 业务模型

支柱一 – 强化在香港的领先地位： 实施策略 (1) – “关系 – 产品 – 渠道 (RPC)” 业务模型



支柱一 – 强化在香港的领先地位： 实施策略 (2)

透过交叉销售、度身订造、产品创新及客户分层，发展资本回报率高的业务，包括财富管理、消费贷款、现金管理、财资业务、中小企贷款等，以带动业务自然增长

■ 财富管理

- 透过有效的客户分层和选取目标客户，提高现有客户和新客户的渗透率
- 扩展个人财务策划师队伍
- 发展第二阶段财富管理系统，提升财富管理平台

■ 消费贷款

- 拓展有抵押和无抵押贷款的产品种类
- 善用分行网络和电子渠道，加强推广及服务能力

支柱一 – 强化在香港的领先地位： 实施策略 (2) (续)

- 企业客户
 - 提供卓越的企业现金管理平台，为企业客户提供业务支援
 - 为企业客户提供度身订造的财资管理方案，涵盖产品、服务和顾问功能，建立财资业务优势
- 中型企业及中小企业
 - 扩大销售队伍，并利用现有分行网络，捕捉这一市场的业务机会
 - 增强贸易融资、财资业务、保险和投资产品的交叉销售，以增加服务费收入
- 加强跨境银行服务
- 抓紧人民币银行服务的新机遇，加强服务能力，维持市场领先地位

支柱二 – 加强产品制造及分销能力： 实施策略

建立中银香港的全方位服务模型，
藉以提升至价值链的更高位置，增加整体利润

- 透过内部开发或外间并购，拓展新业务领域
 - 人寿保险
 - 资产管理
 - 证券经纪
- 提升财资产品制造能力
 - 发展或并购产品制造能力，以拓展企业金融产品系列

支柱三 – 建立更稳固的内地业务： 实施策略



拓展地域

- 在珠江三角洲、长江三角洲、沿岸城市等地扩展业务
- 寻找并购机会，包括收购当地银行资产

集中在三个合适的市场，增强客户基础

- 现有香港客户群中对内地银行服务有需求的潜在客户
- 需要跨境金融服务的本地公司
- 由中国银行转介的客户

凭藉在港业务优势，提供优越的跨境服务

- 跨境现金管理、贸易融资及贷款、财富管理、汇款、财资产品

与中国银行合作

- 透过与中国银行紧密合作，提高内地市场渗透率，促进业务转介，加强产品服务的交叉销售
- 利用中国银行的平台，发展特有服务，如现金管理、财富管理
及汇款等

支柱四 – 寻找区域扩展机会： 实施策略

寻找和发掘亚洲地区的扩展机会

目标

- 透过以下措施，在亚洲地区扩展，寻找新的增长机会：
 - 捕捉区域性业务机会
 - 改善业务及地域分布
- 透过以下措施，巩固中银香港在香港和中国内地的长远增长及发展：
 - 满足香港客户 (包括企业和零售客户)的银行业务需求; 及
 - 满足日益富裕的内地客户对银行服务的需求，特别是寻求海外发展的大型企业客户

基本策略

- 对亚洲地区的金融机构进行收购、建立合夥关系或合组联营公司

支柱五

提升企业价值和核心优势

核心价值观 - SPIRIT

- 关爱社会
- 讲求绩效
- 恪守诚信
- 以人为本
- 进取创新
- 团结协作

核心优势

- 拥有广泛及忠诚的客户群，以及庞大的分行网络
- 资本基础强健，存款总额占市场第二位
- 管理结构优秀，拥有具经验和熟悉全球银行及金融市场的专业人才
- 员工队伍充满干劲、积极主动，具备良好的企业文化
- 积极履行良好企业公民责任，严格执行风险管理和内部监控措施
- 与中国银行紧密合作，互惠互利

总结

根据我们的目标和优势，**2006-2011年的发展策略**将提供清晰指引，带领我们达致：

- 健康的业务增长 – 提供更广泛的优质金融服务；
- 在中国内地建立更稳固的地位，同时建立区域性战略据点；
- 为香港和海外股东/客户增创价值；以及
- 为中国银行集团提供更大的独特价值。

向更廣濶的未來邁進

2005 年度業績

2006.3.23



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

