

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。

# 與會的高層管理人員

## 與會人員

和廣北先生

林炎南先生

李永鴻先生

高迎欣先生

張祐成先生

廖仁君先生

## 職級

副董事長兼總裁

副總裁

財務總監

副總裁

風險總監

資訊總監

- 業績摘要
- 財務表現
- 前景展望
- **2006 至 2011 年發展策略簡介**

# 業績摘要



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

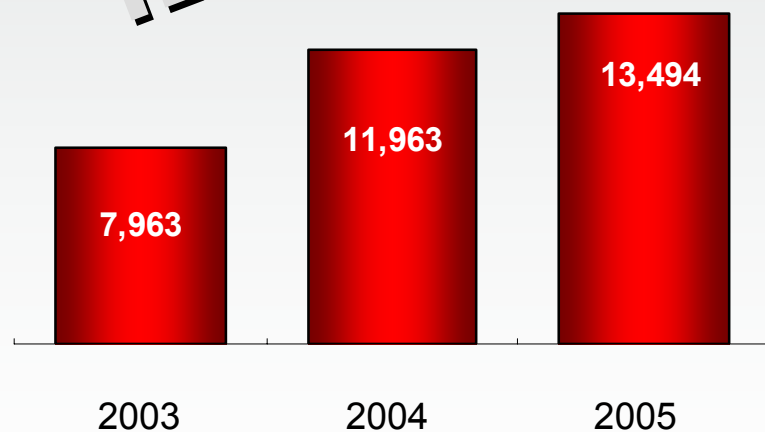


# 股東應佔溢利和股息創新高 — 連續三年取得雙位數增長

## 股東應佔溢利

百萬港元

+30.2% 複合增長年率



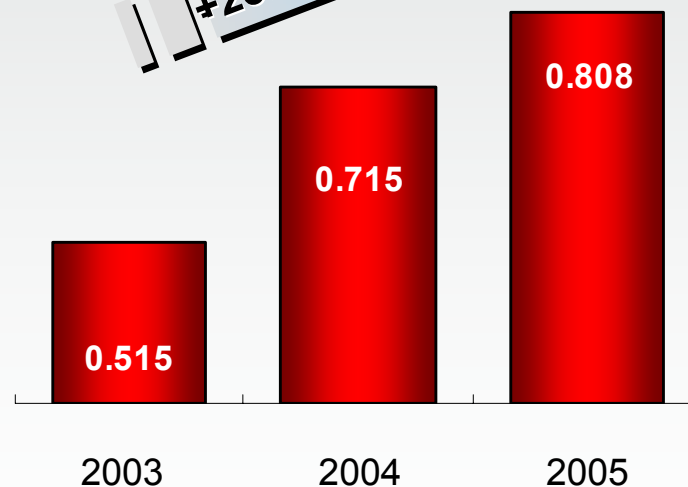
每股盈利 (港元)

0.7532	1.1315	1.2763
--------	--------	--------

## 每股股息

港元

+25.3% 複合增長年率



# 經營環境

## 外部

- 經濟好景 – 連續第 2 年錄得強勁增長
  - ↑ 出口貿易
  - ↑ 本地消費
  - ↑ 固定資產投資 } → 信貸和銀行服務需求增加
- 港元與美元利差收窄
  - → 存款基礎大的銀行，淨利息收益率有所提高
- 信貸環境改善
  - → 減值貸款比率的市場平均由 2.25% 下降至 1.38%

## 內部

- 管理層有所加強
- 加強業務發展戰略
- 優化業務模型
- 促進新的企業文化
- 完善公司治理、風險管理及內部監控
- 提高營運效率和效益

# 經營收入及經營利潤大幅上升

百萬港元

**2005**

**2004**

經營收入	<b>17,896</b>	<b>15,857</b>
提取減值準備前的經營溢利	<b>12,166</b>	<b>10,352</b>
經營溢利	<b>14,811</b>	<b>11,980</b>
平均股東資金回報率 (%)	<b>18.24</b>	<b>18.58</b>
平均總資產回報率 (%)	<b>1.66</b>	<b>1.56</b>



# 利息及非利息收入俱升，淨利息收益率有所提高



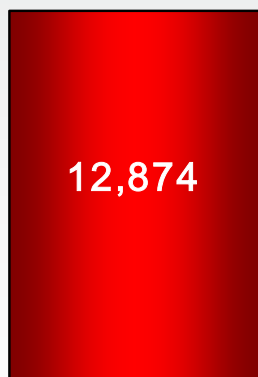
## 淨利息收入

百萬港元



11,193

2004

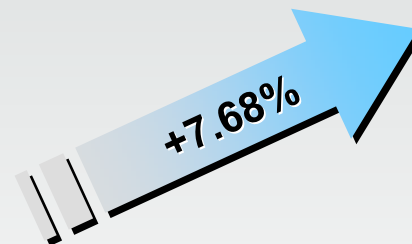


12,874

2005

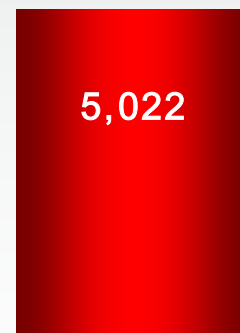
## 非利息收入

百萬港元



4,664

2004



5,022

2005

淨利息  
收益率

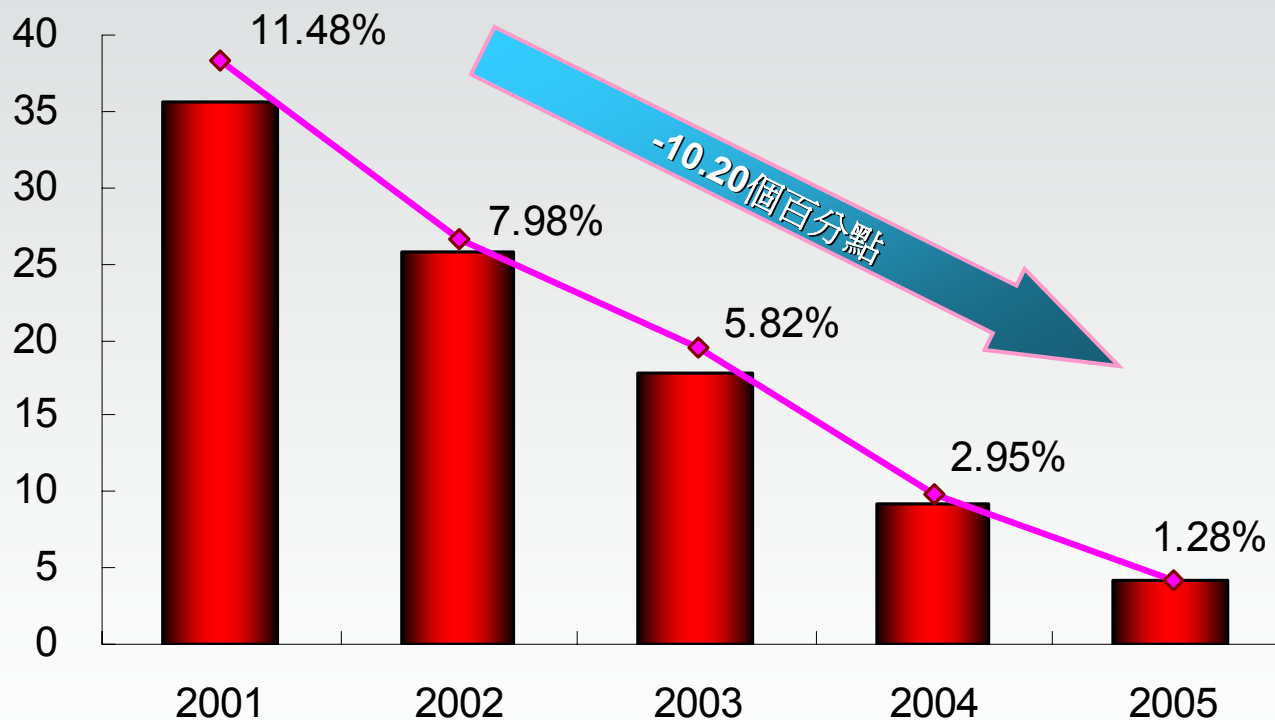
1.55%

1.71%

# 資產質素明顯改善

## 已減值貸款及已減值貸款比率

十億港元



■ 已減值貸款 ◆ 已減值貸款比率

# 業務廣泛增長

- 客戶貸款穩健增長 (+6.6%)
  - 中小企貸款 (+9.1%)
  - 貿易融資及押匯業務 (+21.1%)
  - 內地分行貸款 (+61.4%)
- 在銀團貸款市場居於領先地位
- 在住宅按揭市場名列前茅
- 財富管理客戶數目和資產增長
- 財資收入及盈利穩健增長

# 財務表現



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



新增及經修訂的香港財務報告準則和香港會計準則於**2005年1月1日**生效，故部分 **2005** 年數據不可與 **2004** 年數據作直接比較。

# 損益表摘要

經營收入增加、成本控制得宜和貸款減值準備淨撥回，  
使淨溢利有所增長

百萬港元	2005	2004	與04年 比較 %
淨利息收入	12,874	11,193	↑ 15.02
非利息收入	5,022	4,664	↑ 7.68
經營收入	17,896	15,857	↑ 12.86
經營支出	5,730	5,505	↑ 4.09
提取減值準備前經營溢利	12,166	10,352	↑ 17.52
貸款減值準備撥回	2,645	1,628	↑ 62.47
經營溢利	14,811	11,980	↑ 23.63
非經營項目	1,557	2,272	↓ 31.47
股東應佔溢利	13,494	11,963	↑ 12.80

# 損益表摘要：2005年下半年與上半年比較

在下半年，提取減值準備前的經營溢利大幅增加，  
主要由於淨利息收入顯著增長

百萬港元	2005年 下半年	2005年 上半年	下半年比 上半年 %
淨利息收入	7,013	5,861	↑ 19.66
非利息收入	2,658	2,364	↑ 12.44
經營收入	9,671	8,225	↑ 17.58
經營支出	3,054	2,676	↑ 14.13
提取減值準備前經營溢利	6,617	5,549	↑ 19.25
貸款減值準備撥回	1,210	1,435	↓ 15.68
經營溢利	7,827	6,984	↑ 12.07
非經營項目	618	939	↓ 34.19
股東應佔溢利	6,972	6,522	↑ 6.90

# 新會計準則對財務表現的影響

百萬港元	2005	新會計準則 的影響	2005 可比較 數據	2004	與 04 年 比較 %
淨利息收入	12,874	257	13,131	11,193	17.3%
非利息收入	5,022	(559)	4,463	4,664	-4.3%
經營收入	17,896	(302)	17,594	15,857	11.0%
經營支出	(5,730)	0	(5,730)	(5,505)	4.1%
提取減值準備前經營溢利	12,166	(302)	11,864	10,352	14.6%
<b>新會計準則的其他項目:</b>					
重估投資物業 (除稅後)	1,043	(1,043)	-	-	



# 淨利息收入增加，淨利息收益率提高

淨利息收入及淨利息收益率俱升，是由於市場利率上升、積極的資產負債管理和定價策略

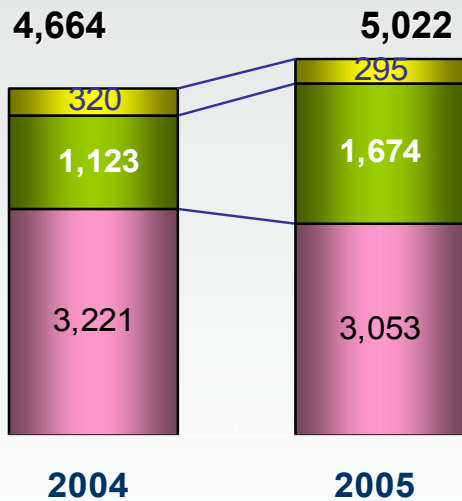
百萬港元	2005	2004
利息收入	25,875	15,678
利息支出	13,001	4,485
淨利息收入	12,874	11,193
淨利息收入 — 可比基礎	13,131	11,193
<hr/>		
平均生息資產	752,257	721,402
淨息差	1.48%	1.46%
淨利息收益率	1.71%	1.55%
淨利息收益率 — 可比基礎	1.74%	1.55%

# 非利息收入

淨交易收入增加，抵銷了淨服務費及佣金收入的減少

## 非利息收入

百萬港元



2004

2005

4,664

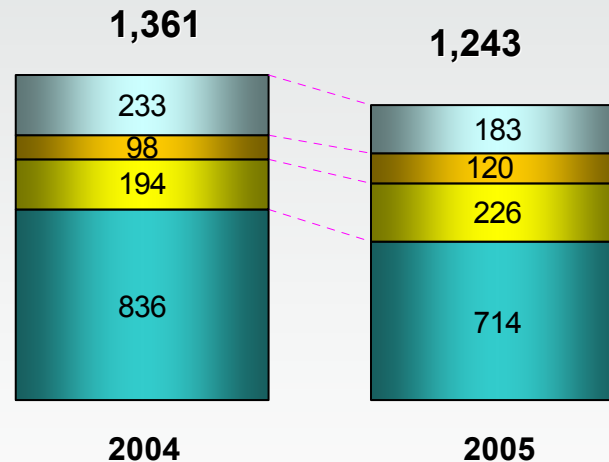
4,463

- 可比基礎

- 淨服務費及佣金收入
- 淨交易收入
- 其他經營收入

## 財富管理收入

百萬港元



2004

2005

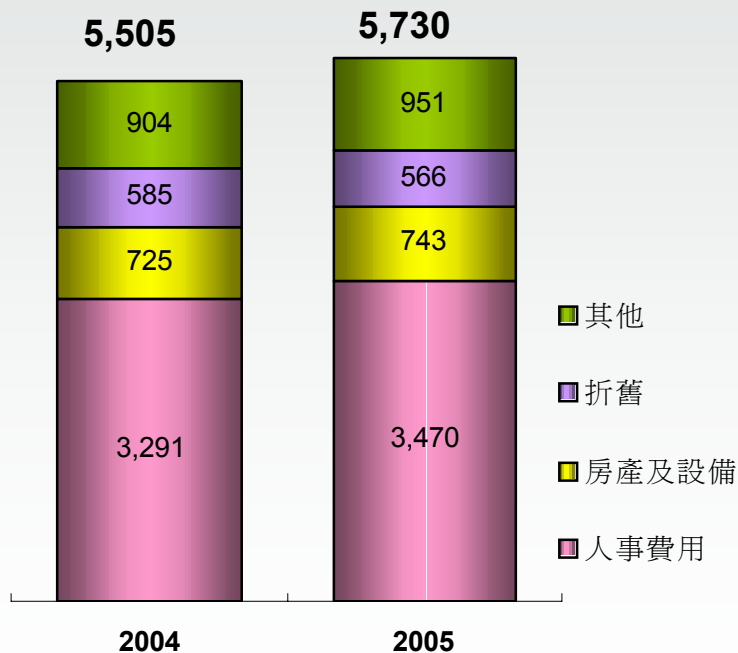
- 資產管理
- 債券 (包括結構性票據)
- 人壽保險
- 股票買賣

# 有效的成本控制

由於經營收入大幅增長、經營支出只輕微上升，  
故成本對收入比率仍有所下降

## 經營支出

百萬港元

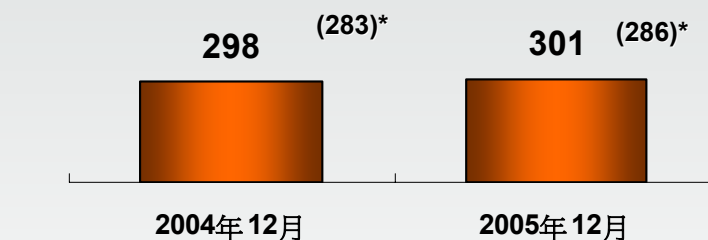


34.72%

32.02%

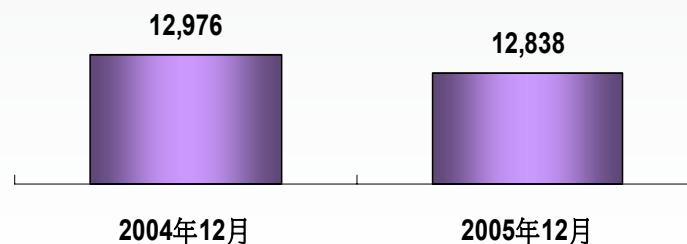
成本對收入比率

## 分行數目



\*位於香港的分行數目

## 員工人數 (相等於全職員工計算)



# 貸款減值準備撥回

貸款減值準備淨撥回，是由於新提準備減少、已提準備大額撥回和收回已撇銷賬項所致

百萬港元

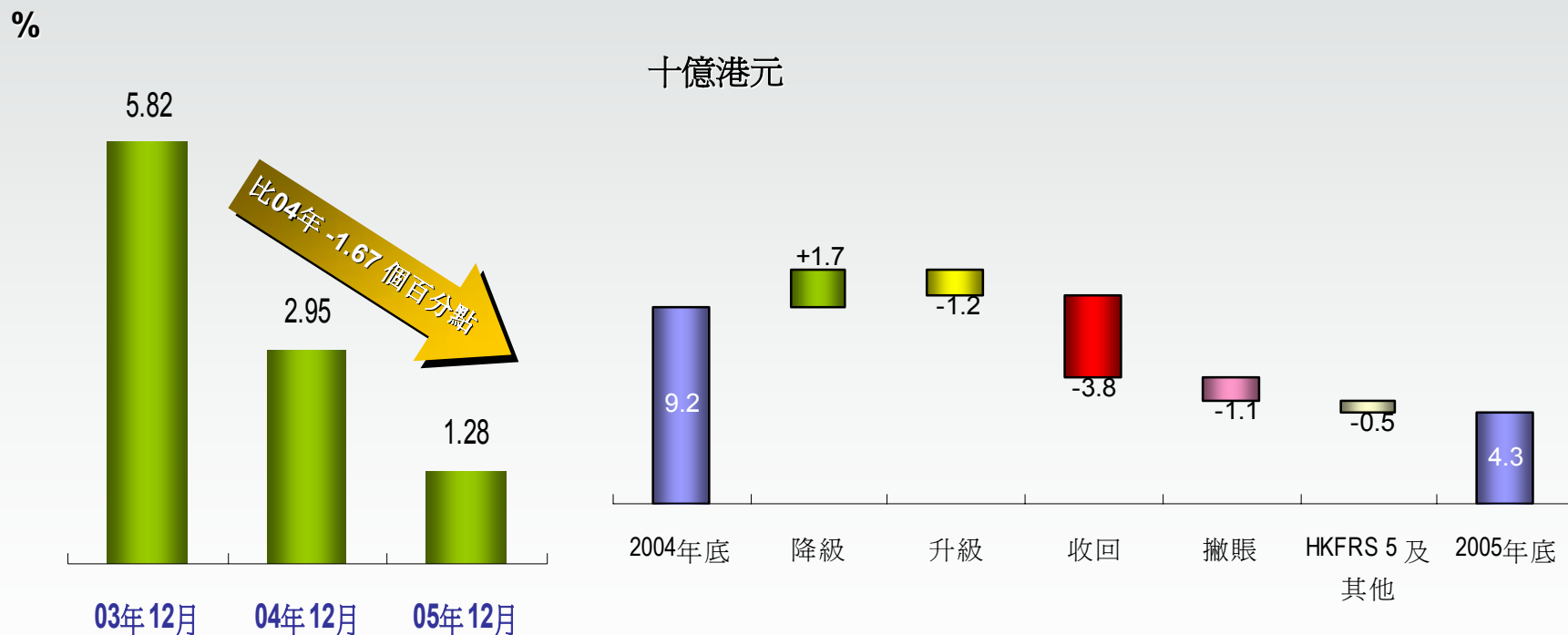
	2005	2004
貸款減值準備撥回/(提撥)		
- 新提準備	(1,315)	-
- 撥回	2,321	-
- 收回已撇銷賬項	1,639	-
特別準備		
- 新提撥	-	(1,520)
- 撥回	-	1,851
- 收回已撇銷賬項	-	1,356
一般準備	-	(59)
撥回損益賬淨額	2,645	1,628

# 資產質素顯著改善

減值貸款比率下降至 **1.28%\*** 的歷史新低

減值貸款比率

減值貸款的轉移



\*減值貸款已按香港財務報告準則第 5 號 (HKFRS 5) 的影響作出調整

# 資產負債表摘要

透過將收益較低的同業拆放轉往收益較高的貸款及證券投資，令資產組合得以優化

百萬港元	31.12.2005	31.12.2004	變化%
<b>資產總額</b>	<b>822,105</b>	<b>796,776</b>	↑ <b>3.18</b>
庫存現金及短期資金	115,575	102,647	↑ 12.60
存放同業	47,611	107,581	↓ 55.74
持有之存款證	19,464	22,338	↓ 12.87
證券投資	229,568	189,388	↑ 21.22
貸款及其他	335,355	309,211	↑ 8.46
固定資產及投資物業	25,855	21,877	↑ 18.18
<b>負債總額</b>	<b>741,372</b>	<b>727,016</b>	↑ <b>1.98</b>
銀行同業存款	40,655	34,440	↑ 18.05
客戶存款	639,464	631,330	↑ 1.29
發行之存款證	3,965	3,788	↑ 4.67
<b>股東資金</b>	<b>79,435</b>	<b>68,521</b>	↑ <b>15.93</b>

# 客戶貸款廣泛增長

各類貸款均見增長，貿易融資和在香港以外地區使用的貸款增幅尤其強勁

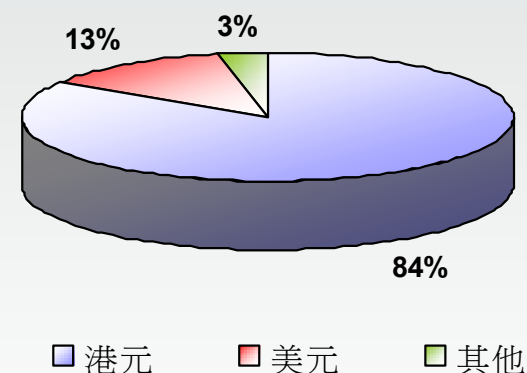
百萬港元

	30.12.2005	31.12.2004	變化%
在香港使用的貸款 - 企業	151,903	145,979	+ 4.1
在香港使用的貸款 - 個人	127,923	124,687	+ 2.6
住宅按揭貸款	99,179	95,615	+ 3.7
信用卡貸款	4,668	4,256	+ 9.7
貿易融資	16,080	13,279	+ 21.1
在香港以外地區使用的貸款	38,108	29,281	+ 30.1
<b>客戶貸款總額</b>	<b>334,014</b>	<b>313,226</b>	<b>+ 6.6</b>
其中：中小企貸款	48,788	44,739	+ 9.1

貸存比率

**52.23%**    **49.61%**

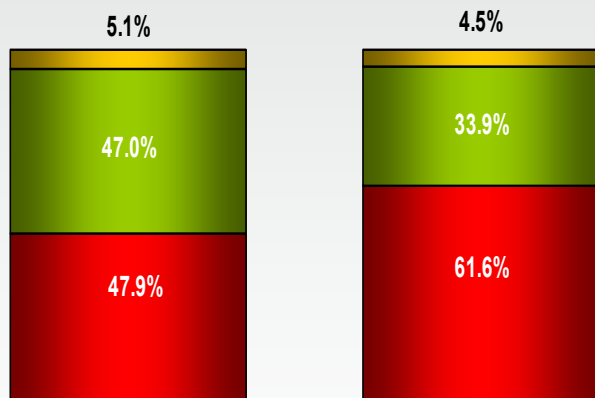
貸款貨幣組合



# 客戶存款

定期及結構性存款增加，抵銷了儲蓄存款的下跌

## 存款種類



2004年12月

**631,330**

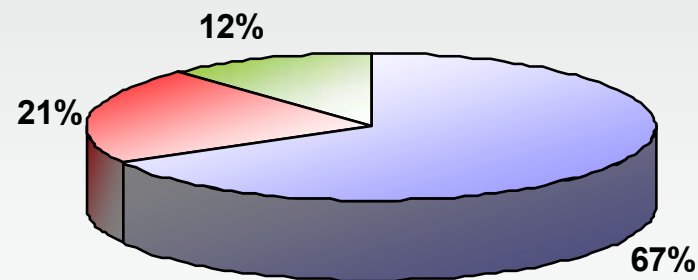
2005年12月

**639,464**

百萬港元

■ 定期及結構性 ■ 儲蓄 ■ 即期

## 存款貨幣組合



■ 港元

■ 美元

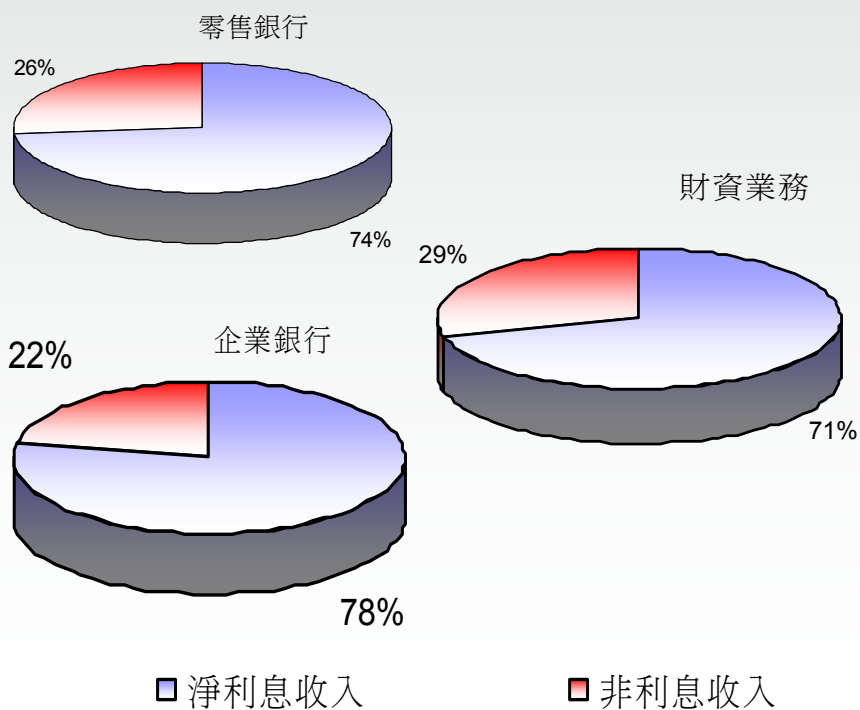
■ 其他



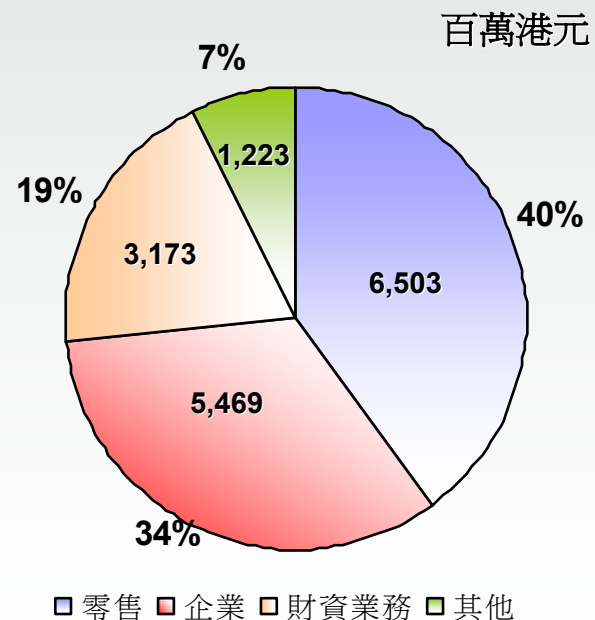
# 分類業務的貢獻

定期存款息差拓潤，帶動零售銀行利潤增長

分類業務經營收入的構成



分類業務對除稅前溢利的貢獻



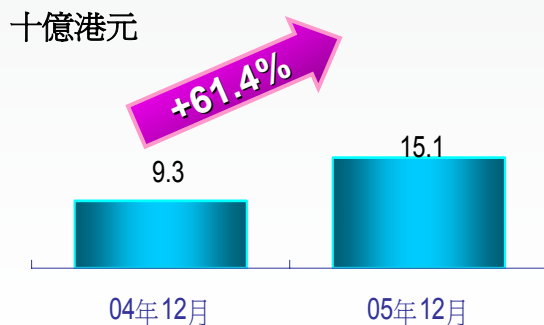
# 內地業務續有突出表現

## 利潤及資產質素大幅改善

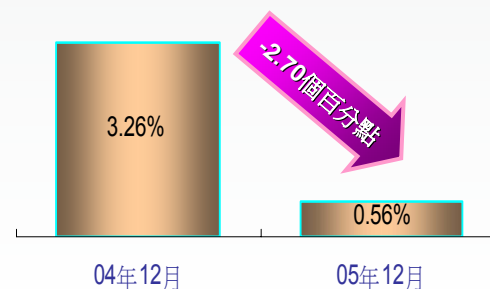
### 14家內地分/支行合併損益表

百萬港元	2005	2004	變化%
經營收入	454	264	+ 72.0
經營支出	151	117	+ 29.1
準備前經營溢利	303	147	+ 106.1
除稅前溢利	335	255	+ 31.4

### 客戶貸款總額



### 減值貸款比率 \*



\*05年已按香港財務報告準則第5號(HKFRS)作出調整

# 前景展望



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



# 前景

- 全球經濟增長持續，但增幅放緩
- 本地經濟增長動力應可維持
- 儘管信貸需求及貿易融資減弱，本地銀行仍將受惠於內地增長
- 私人消費保持暢旺
- 物業市場預期有所好轉
- 須關注銀行實施巴塞爾新資本協議後的資本情況

# 2006-2011年發展策略簡介



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



# 願景： 成為最佳質素的金融服務集團

透過在香港的雄厚基礎，鞏固在中國內地的地位，  
在區域市場建立戰略據點，  
致力成為最佳質素的金融服務集團

# 策略重點：增創價值的五大支柱

強化在香港的領先地位

加強產品製造及分銷能力

建立更穩固的內地業務

尋找區域性擴展機會

提昇企業價值和核心優勢

增創價值

為股東/投資者  
提供更高回報

致力成為客戶的  
最佳選擇

員工的  
理想僱主

承擔良好企業公民  
責任

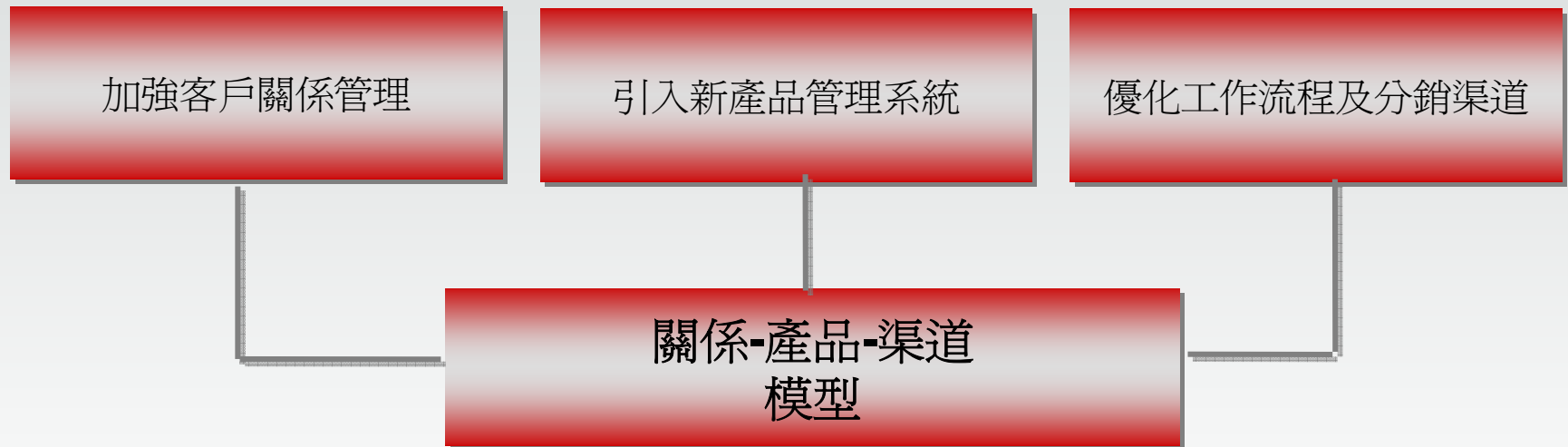
# 支柱一 強化在香港的領先地位

憑藉龐大客戶基礎及傳統核心業務已建立的優勢，促進業務增長

- 擁有龐大及忠誠的客戶基礎：
  - **250萬**零售客戶
  - **25萬**企業客戶
- 是商業銀行主要業務的市場領導者，包括存款、企業貸款及銀團、住宅按揭貸款、個人人民幣銀行業務等
- 具備強大的資本基礎 (資本充足比率為**15.37%**)
- 擁有香港最大的銀行分銷網絡，包括**286**家分行及**456**部自動櫃員機
- 是香港唯一的人民幣清算行
- 有穩健的管理架構、公司治理、風險管理、內部監控和資訊科技建設
- 建立了“關係-產品-渠道 (RPC)” 業務模型



# 支柱一 – 強化在香港的領先地位： 實施策略 (1) – “關係 – 產品 – 渠道 (RPC)” 業務模型



# 支柱一 – 強化在香港的領先地位： 實施策略 (2)

透過交叉銷售、度身訂造、產品創新及客戶分層，發展資本回報率高的業務，包括財富管理、消費貸款、現金管理、財資業務、中小企貸款等，以帶動業務自然增長

## ■ 財富管理

- 透過有效的客戶分層和選取目標客戶，提高現有客戶和新客戶的滲透率
- 擴展個人財務策劃師隊伍
- 發展第二階段財富管理系統，提昇財富管理平台

## ■ 消費貸款

- 拓展有抵押和無抵押貸款的產品種類
- 善用分行網絡和電子渠道，加強推廣及服務能力

# 支柱一 – 強化在香港的領先地位： 實施策略 (2) (續)

- 企業客戶
  - 提供卓越的企業現金管理平台，為企業客戶提供業務支援
  - 為企業客戶提供度身訂造的財資管理方案，涵蓋產品、服務和顧問功能，建立財資業務優勢
- 中型企業及中小企業
  - 擴大銷售隊伍，並利用現有分行網絡，捕捉這一市場的業務機會
  - 增強貿易融資、財資業務、保險和投資產品的交叉銷售，以增加服務費收入
- 加強跨境銀行服務
- 抓緊人民幣銀行服務的新機遇，加強服務能力，維持市場領先地位

## 支柱二 – 加強產品製造及分銷能力： 實施策略

建立中銀香港的全方位服務模型，  
藉以提昇至價值鏈的更高位置，增加整體利潤

- 透過內部開發或外間併購，拓展新業務領域
  - 人壽保險
  - 資產管理
  - 證券經紀
- 提昇財資產品製造能力
  - 發展或併購產品製造能力，以拓展企業金融產品系列

# 支柱三 – 建立更穩固的內地業務： 實施策略



## 拓展地域

- 在珠江三角洲、長江三角洲、沿岸城市等地擴展業務
- 尋找併購機會，包括收購當地銀行資產

## 集中在三個合適的市場，增強客戶基礎

- 現有香港客戶群中對內地銀行服務有需求的潛在客戶
- 需要跨境金融服務的本地公司
- 由中國銀行轉介的客戶

## 憑藉在港業務優勢，提供優越的跨境服務

- 跨境現金管理、貿易融資及貸款、財富管理、匯款、財資產品

## 與中國銀行合作

- 透過與中國銀行緊密合作，提高內地市場滲透率，促進業務轉介，加強產品服務的交叉銷售
- 利用中國銀行的平台，發展特有服務，如現金管理、財富管理及匯款等

# 支柱四 – 尋找區域擴展機會： 實施策略

## 尋找和發掘亞洲地區的擴展機會

### 目標

- 透過以下措施，在亞洲地區擴展，尋找新的增長機會：
  - 捕捉區域性業務機會
  - 改善業務及地域分佈
- 透過以下措施，鞏固中銀香港在香港和中國內地的長遠增長及發展：
  - 滿足香港客戶 (包括企業和零售客戶)的銀行業務需求; 及
  - 滿足日益富裕的內地客戶對銀行服務的需求，特別是尋求海外發展的大型企業客戶

### 基本策略

- 對亞洲地區的金融機構進行收購、建立合夥關係或合組聯營公司

# 支柱五 提昇企業價值和核心優勢

## 核心價值觀 - SPIRIT

- 關愛社會
- 講求績效
- 恪守誠信
- 以人為本
- 進取創新
- 團結協作

## 核心優勢

- 擁有廣泛及忠誠的客戶群，以及龐大的分行網絡
- 資本基礎強健，存款總額佔市場第二位
- 管理結構優秀，擁有具經驗和熟悉全球銀行及金融市場的專業人才
- 員工隊伍充滿幹勁、積極主動，具備良好的企業文化
- 積極履行良好企業公民責任，嚴格執行風險管理和內部監控措施
- 與中國銀行緊密合作，互惠互利

# 總結

根據我們的目標和優勢，**2006-2011**年的發展策略將提供清晰指引，帶領我們達致：

- 健康的業務增長 – 提供更廣泛的優質金融服務；
- 在中國內地建立更穩固的地位，同時建立區域性戰略據點；
- 為香港和海外股東/客戶增創價值；以及
- 為中國銀行集團提供更大的獨特價值。



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

