

2005 年中期業績

18.8.2005



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

程序

- 業績摘要
- 財務表現
- 前景及策略

業績摘要



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

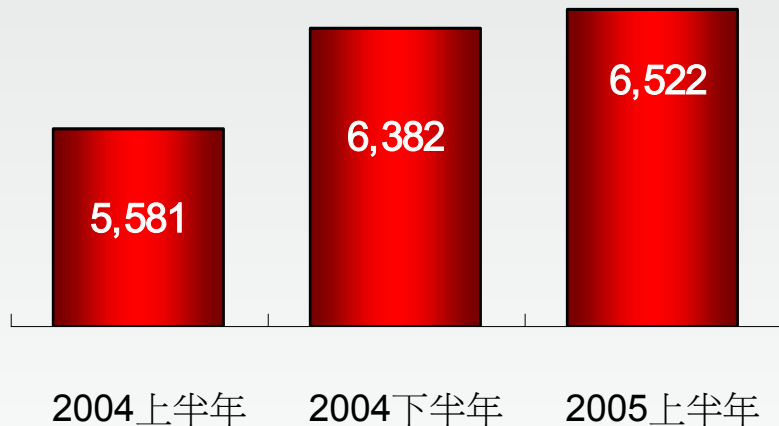


股東應佔溢利和股息俱升

股東應佔溢利

百萬港元

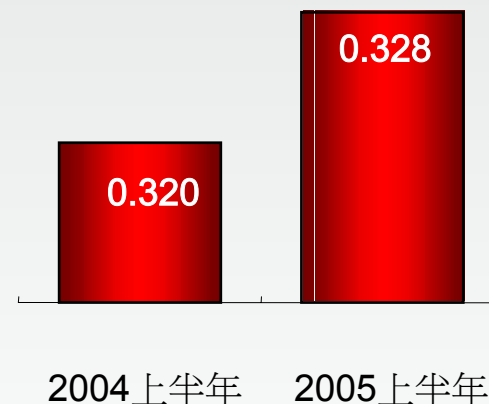
比04上半年
+16.9%



每股股息

港元

比04上半年
+2.5%



根基穩固，更創佳績

%

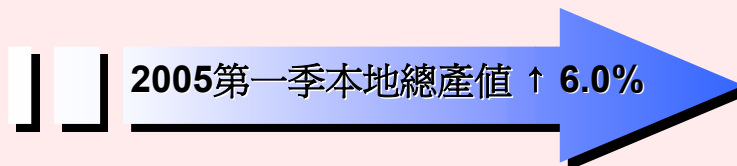
2005上半年

2004下半年

2004上半年

提取減值準備前經營溢利 (百萬港元)	5,549	4,996	5,356
平均股東資金回報率	18.39	19.66	18.19
平均總資產回報率	1.61	1.63	1.48
淨利息收益率	1.59	1.54	1.56
非利息收入比率	28.74	27.44	31.33
成本對收入比率	32.53	36.23	33.24
特定分類減值貸款比率	1.89	2.95	4.12
貸存比率	53.38	49.61	54.69
平均流動資金比率	39.15	37.43	34.64
資本充足比率	15.74	16.14	16.52

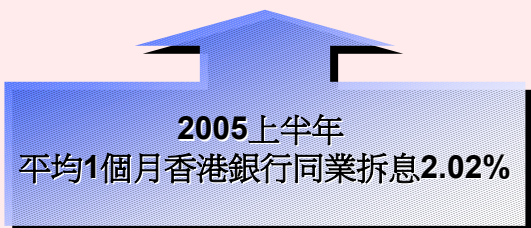
- 經濟增長良好



- 商業及住宅物業市道蓬勃

- 企業及個人的貸款需求增加

- 利率自**2005**年第二季起回升



業務增長 (1)

- 貸款廣泛增長，包括大企業、零售客戶、中小企業及貿易融資等
- 中國相關業務表現突出

業務增長 (2)

- 在本地樓宇按揭、銀團貸款、個人人民幣服務等領域均保持領先地位
- 優化客戶結構，擴大高增值客戶基礎

財務表現



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



新會計準則

由**2005年1月1**日起，本集團之財務報告需按照新增及經修訂的香港財務報告準則和香港會計準則編制。由於會計準則有所轉變，故部分**2004**年的數據不可用以直接比較。

本中期業績經外部審計師按照 **SAS 700** 審核。

損益表摘要

經營收入增加、投資物業重估增值和收回呆賬增加，令淨溢利增加

百萬港元	2005上半年	2004下半年	2004上半年	與04上半年比較 %	與04下半年比較 %
淨利息收入	5,861	5,684	5,509	↑ 6	↑ 3
非利息收入	2,364	2,150	2,514	↓ 6	↑ 10
經營收入	8,225	7,834	8,023	↑ 3	↑ 5
經營支出	2,676	2,838	2,667	↑ 0	↓ 6
提取減值準備前經營溢利	5,549	4,996	5,356	↑ 4	↑ 11
貸款減值準備撥回	1,435	388	1,240	↑ 16	↑ 270
經營溢利	6,984	5,384	6,596	↑ 6	↑ 30
非經營項目	939	2,092	180	↑ 422	↓ 55
股東應佔溢利	6,522	6,382	5,581	↑ 17	↑ 2

採用新會計準則後對業績的影響

百萬港元	2005上半年	新準則的影響	2005上半年 可比基礎	2004年 上半年	與04上半年 比較%
淨利息收入	5,861	39	5,900	5,509	7.1%
非利息收入	2,364	(132)	2,232	2,514	-11.2%
經營收入	8,225	(93)	8,132	8,023	1.4%
經營支出	(2,676)	-	(2,676)	(2,667)	0.3%
提取減值準備前經營溢利	5,549	(93)	5,456	5,356	1.9%
<u>新準則的其他項目:</u>					
重估投資物業 (除稅後)	763	(763)	-	-	

淨利息收入增加，淨利息收益率提高

市場利率上升，加上積極的資產負債管理，令淨利息收益率及淨利息收入均有提高

百萬港元

2005上半年

2004下半年

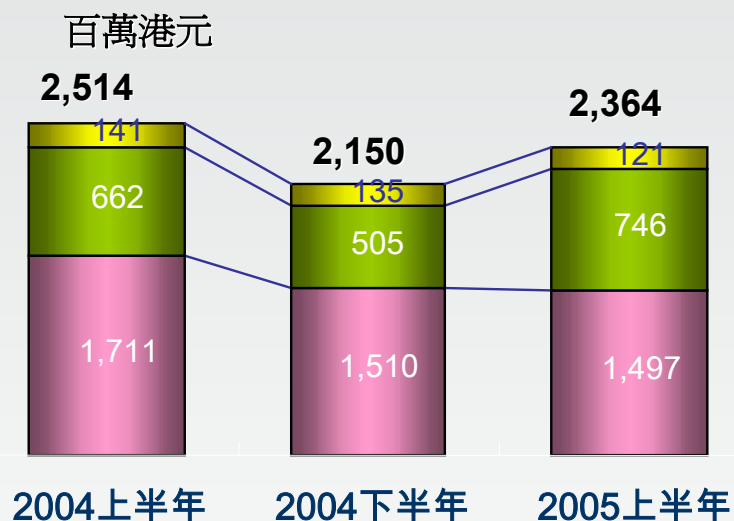
2004上半年

利息收入	10,065	8,374	7,304
利息支出	4,204	2,690	1,795
淨利息收入	5,861	5,684	5,509
淨利息收入 – 可比基礎	5,900	5,684	5,509
淨息差	1.43%	1.43%	1.49%
淨利息收益率	1.59%	1.54%	1.56%
淨利息收益率 – 可比基礎	1.60%	1.54%	1.56%

其他經營收入

開放式基金及結構性票據廣受客戶歡迎，代客買賣股票收入下降

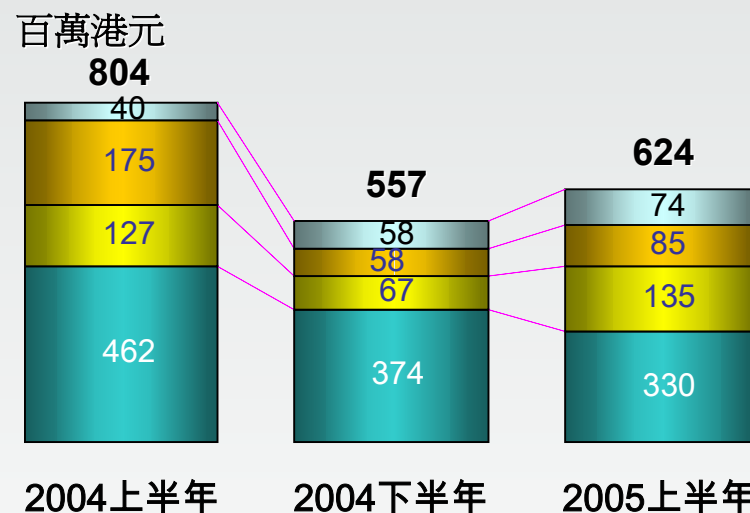
其他經營收入



2,514 2,150 2,232
- 可比基礎

- 其他收入
- 淨交易收入
- 服務費及佣金淨收入

財富管理收入



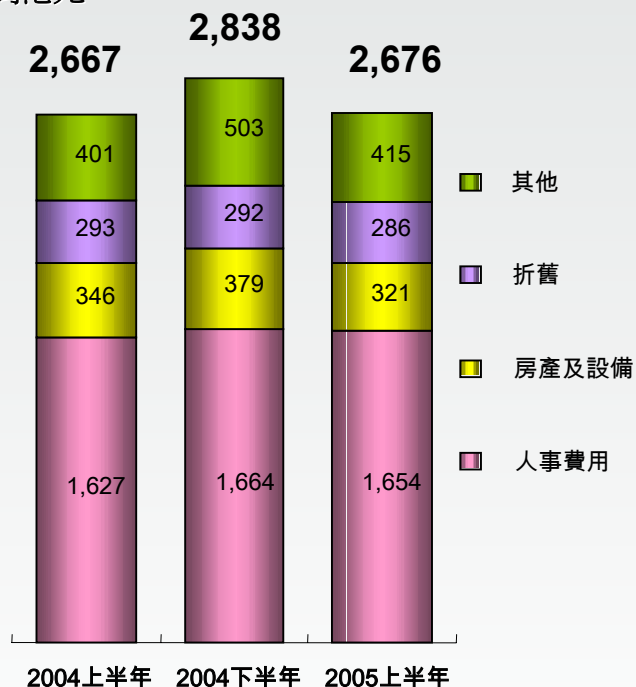
- 債券 (包括結構性票據)
- 資產管理
- 人壽保險
- 股票買賣

經營支出控制在合理水平

經營支出微升，成本對收入比率改善

經營支出

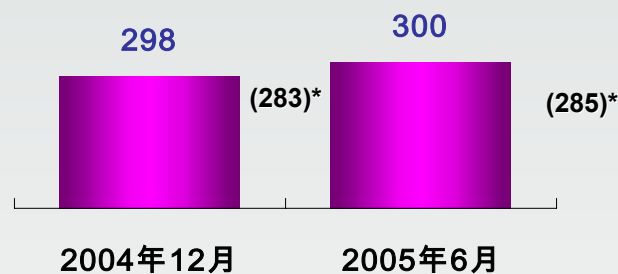
百萬港元



33.24% 36.23% 32.53%

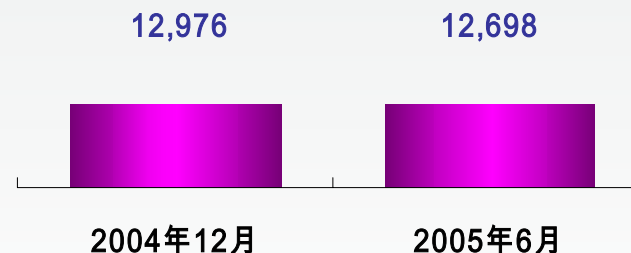
- 成本對收入比率

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)



大額收回已撇銷賬項及貸款減值準備撥回

資產質素改善、押品值上升和大額收回已撇銷賬項，
令貸款減值準備得以回撥

百萬港元

2005上半年

2004下半年

2004上半年

貸款減值準備撥回/(提撥)

- 新提準備

(796)

-

-

- 撥回

1,123

-

-

- 收回已撇銷賬項

1,108

-

-

特別準備

- 新提撥

-

(709)

(811)

- 撥回

-

524

1,327

- 收回已撇銷賬項

-

623

733

一般準備

-

(50)

(9)

撥回損益賬淨額

1,435

388

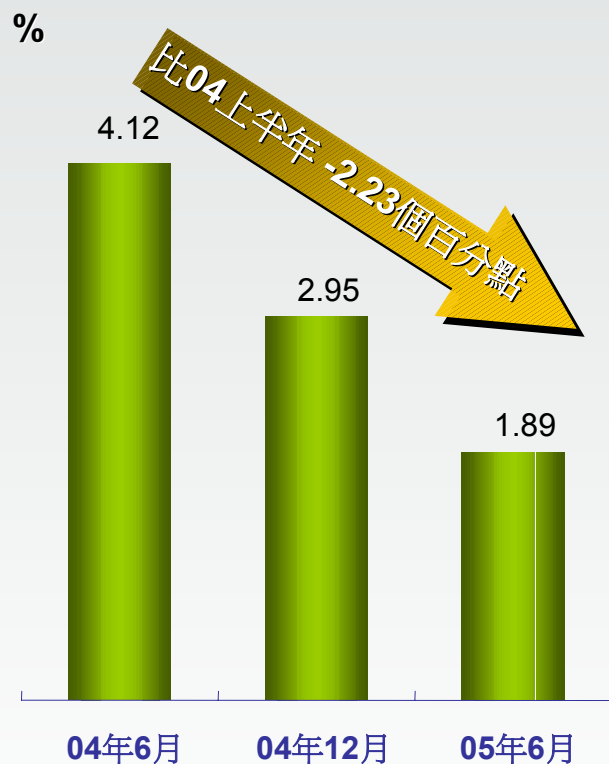
1,240



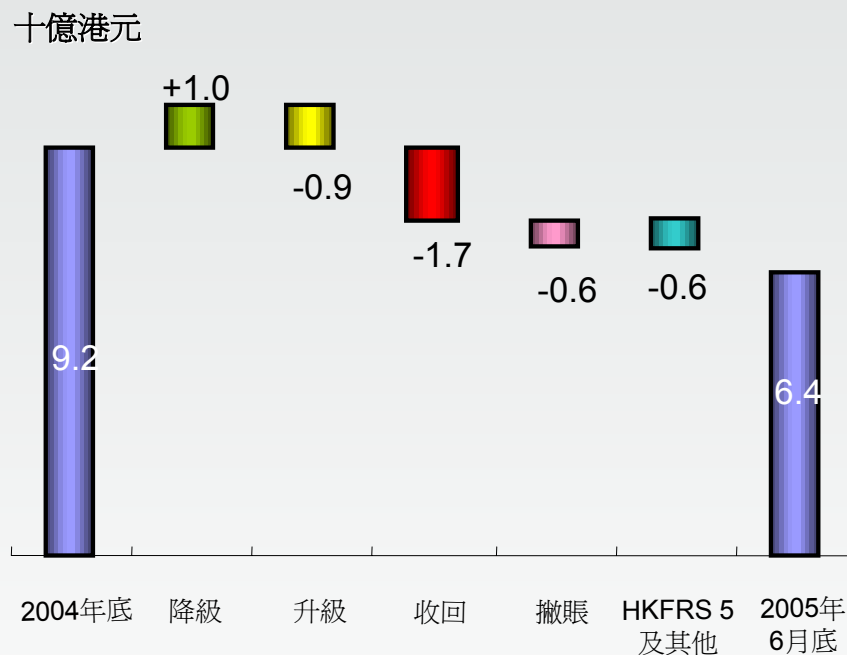
資產質素顯著改善

特定分類減值貸款比率下降至 **1.89%*** 的歷史新低

特定分類減值貸款比率



特定分類減值貸款的轉移



*已為香港財務報告新準則第5號(HKFRS 5)的影響作出調整

資產負債表摘要

貸款增長強勁和證券組合多元化，令資產組合得以優化

百萬港元

	30.06.2005	31.12.2004	變化 %
資產總額	813,335	796,776	↑ 2.1
庫存現金及短期資金	113,792	102,647	↑ 10.9
存放同業	60,196	107,581	↓ 44.0
持有之存款證	19,440	22,338	↓ 13.0
證券投資	214,376	189,388	↑ 13.2
貸款及其他	336,290	309,211	↑ 8.8
固定資產及投資物業	22,195	21,877	↑ 1.5
負債總額	738,670	727,016	↑ 1.6
銀行同業存款	38,471	34,440	↑ 11.7
客戶存款	632,546	631,330	↑ 0.2
發行之存款證	3,746	3,788	↓ 1.1
股東資金	73,371	68,521	↑ 7.1



貸款廣泛增長

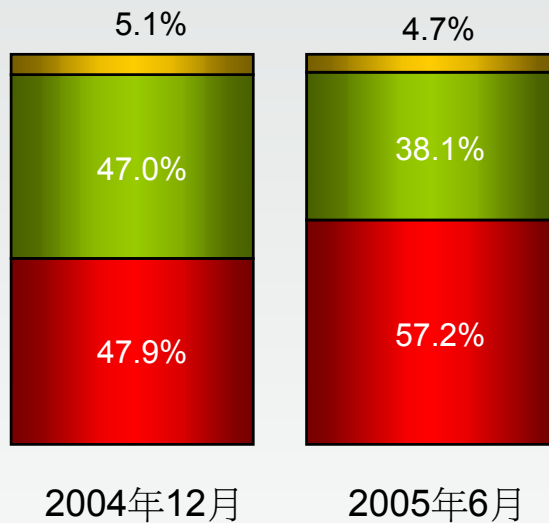
中小企貸款、貿易融資、住宅按揭貸款及在香港以外地區使用的貸款均顯著增長

百萬港元	30.06.2005	31.12.2004	變化 %	
在香港使用的貸款－企業	156,225	148,034	+	5.5
在香港使用的貸款－個人	132,531	124,687	+	6.3
住宅按揭貸款	103,411	95,615	+	8.2
信用卡貸款	4,349	4,256	+	2.2
貿易融資	16,049	13,279	+	20.9
在香港以外地區使用的貸款	32,849	27,226	+	20.7
客戶貸款總額	337,654	313,226	+	7.8
其中：中小企貸款	48,815	44,739	+	9.1

客戶存款

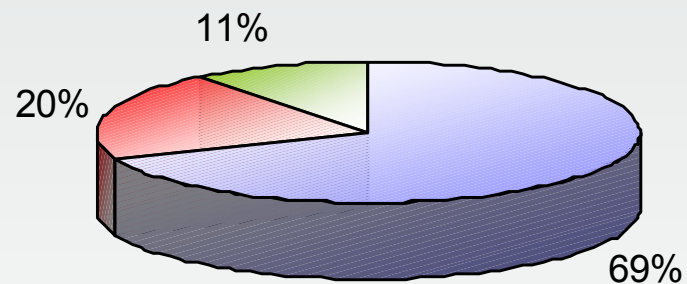
由於利率上升，儲蓄存款轉移至定期存款

存款種類



■ 定期及結構性 ■ 儲蓄 ■ 即期

存款貨幣組合



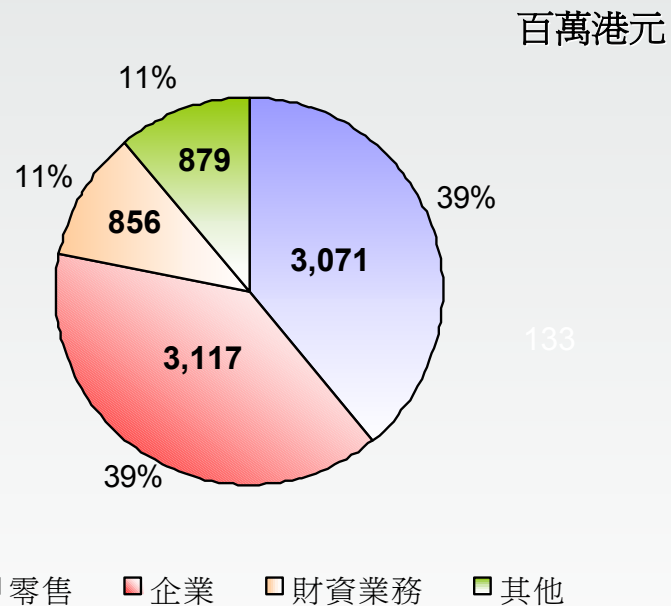
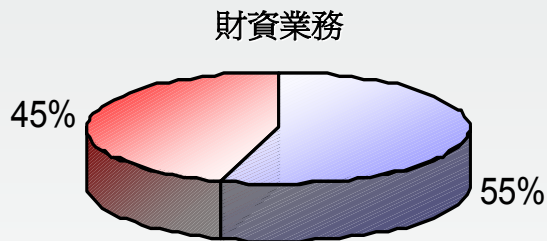
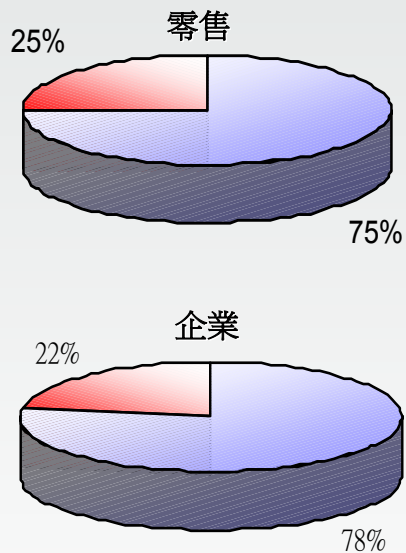
■ 港元 ■ 美元 ■ 其他

分類業務的貢獻

存款息差拓潤，有助零售銀行的利潤增長

經營收入

分類業務對除稅前溢利的貢獻



■ 淨利息收入 ■ 非利息收入

內地分行續有突出表現

貸款及經營溢利顯著增長

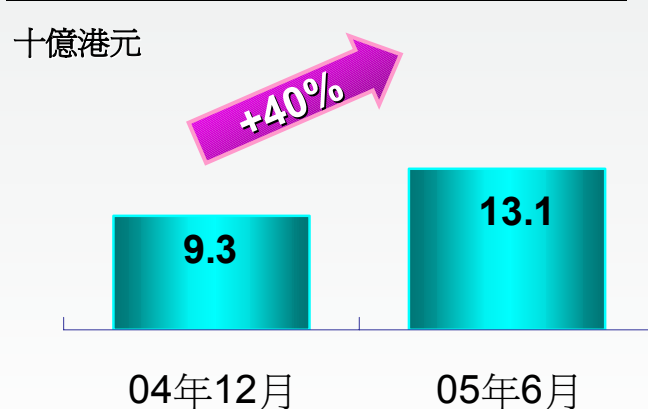
14家內地分/支行合併損益表

百萬港元	2005上半年 [#]	2004上半年	變化 %
經營收入	206	127	+ 62.2
經營支出	64	54	+ 18.5
提取減值準備前經營溢利	142	73	+ 94.5
除稅前溢利	229	100	+ 129.0

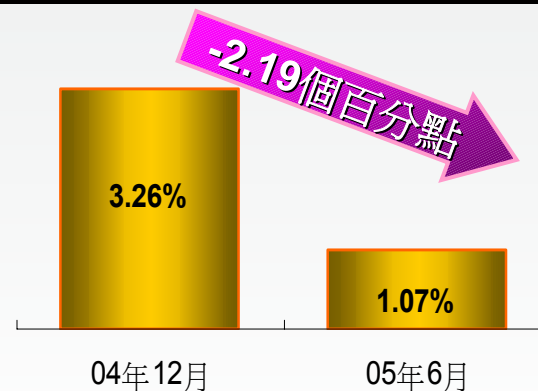
[#]2005年上半年數字是按新會計準則編制，不能與2004年上半年的數字直接比較。

客戶貸款總額

十億港元



特定分類減值貸款比率*



*為香港財務報告新準則第5號 (HKFRS 5) 作出調整前



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

前景及策略



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





- 預期經濟繼續回升，對銀行和金融服務的需求增加
- 中國相關業務增長潛力巨大，為銀行業提供更多商機
- 預期港元息率將隨美元息率調升
- 銀行業競爭仍將激烈

策略重點 (1)

■ 企業銀行

- 致力擴闊貸款息差
- 維持企業貸款的市場佔有率
- 擴大中小企貸款和貿易融資

■ 零售銀行

- 維持樓宇按揭市場佔有率，並提高收益率
- 發展其他消費貸款業務
- 擴充財富管理產品的種類
- 管理存款息差

■ 財資業務

- 加強產品發展，以迎合環境變化
- 分散投資組合，提高剩餘資金的回報率

策略重點 (2)

- 中國相關業務
 - 擴大服務範疇，提供更全面的跨境銀行服務
 - 與中國銀行更緊密合作，增加業務量，擴大客戶基礎
 - 致力確保人民幣銀行業務的領先地位，爭取在人民幣銀行業務進一步開放時早著先機
- 進一步改善資產質素
- 維持最佳的成本效益
- 繼續完善業務模型和發展戰略，把握業務增長和發展的新機遇

2005 年中期業績

18.8.2005



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

