



服務香港 共建未來
— 實現增長 · 追求卓越

2006 年度業績

2007.3.22



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



服務香港 共建未來
COMMITTED TO BUILDING A BETTER TOMORROW

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一級美國預托股份之市價造成不利影響。

與會的高層管理人員

和廣北先生

副董事長兼總裁

林炎南先生

副總裁

李永鴻先生

財務總監

高迎欣先生

副總裁

張祐成先生

風險總監

廖仁君先生

資訊總監

程序

- 業績摘要
- 財務表現
- 前景展望

業績摘要



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

經營收入及溢利大幅增長

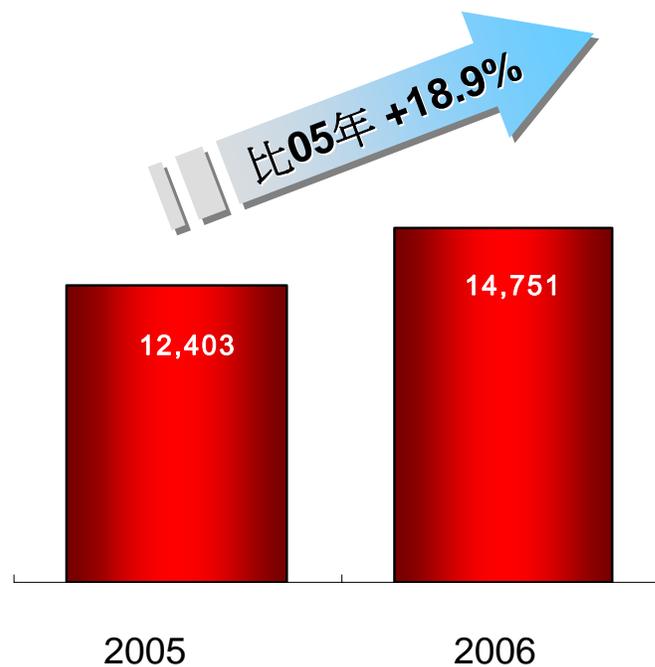
提取貸款減值準備前的淨經營收入

百萬港元



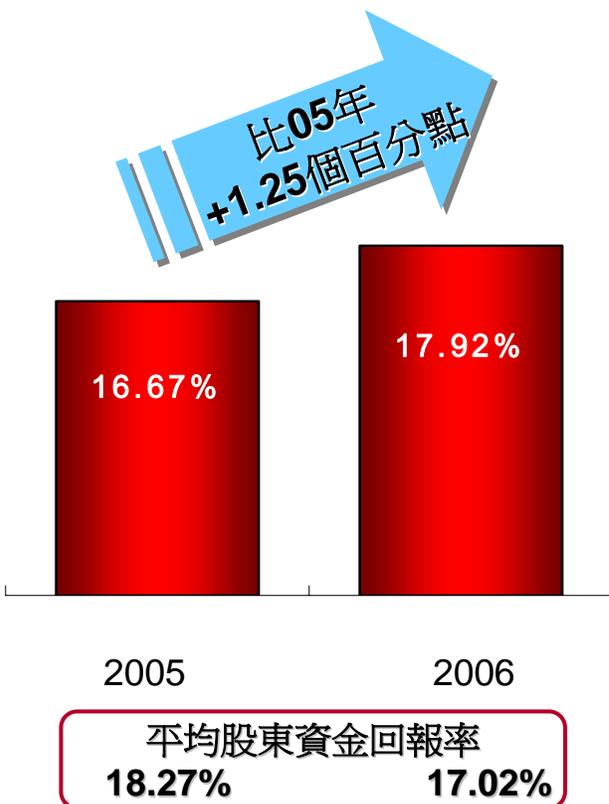
提取貸款減值準備前的經營溢利

百萬港元

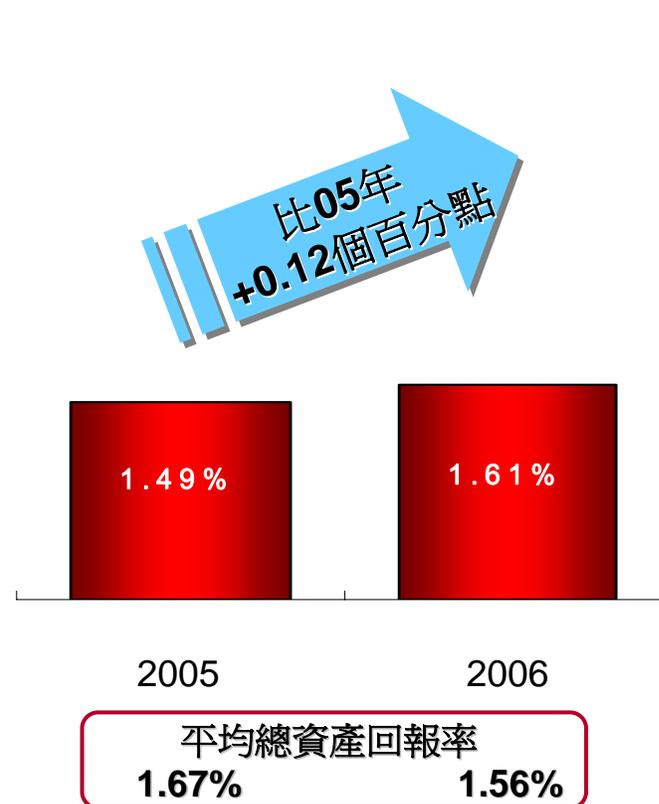


平均股東資金回報率及平均總資產回報率有所改善

貸款減值準備前
平均股東資金回報率



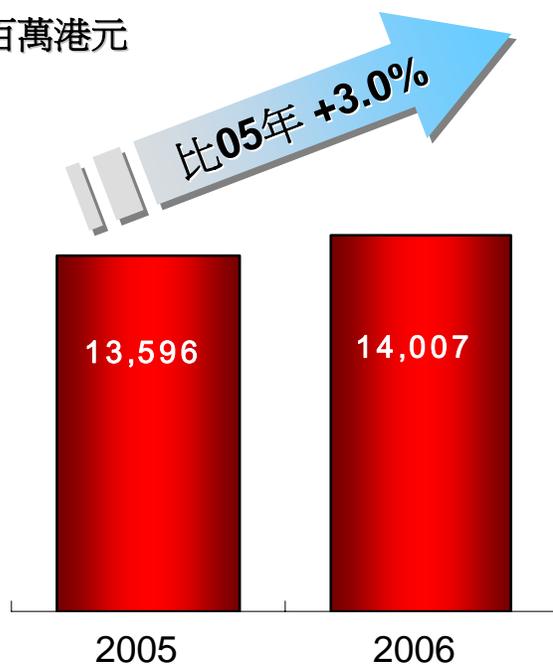
貸款減值準備前
平均總資產回報率



股東應佔溢利及股息均持續增長

股東應佔溢利

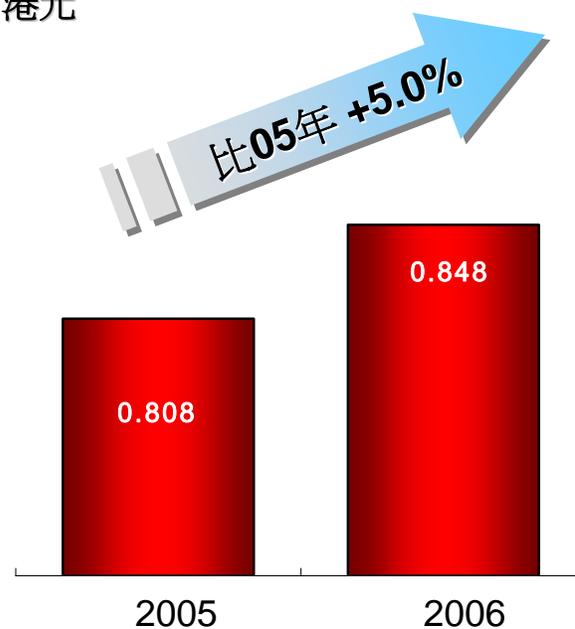
百萬港元



每股盈利 (港元)
1.2859 1.3248

每股股息

港元



外部

- 經濟蓬勃 – 本地總產值連續第 3 年取得高於趨勢的增長，動力來自：
 - 投資
 - 本地消費
 - 對外貿易
 - 股市暢旺、新股上市頻仍，令金融市場上揚
 - 失業率下降，工資上升
 - 通脹溫和
- 最優惠利率與香港銀行同業拆息之間的息差擴闊
- 有利的信貸環境

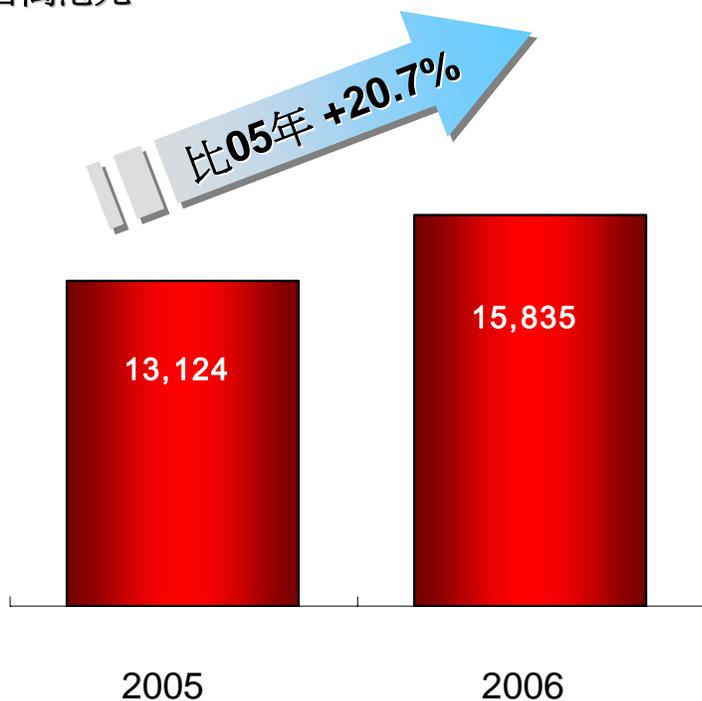
內部

- 集團**2006-2011**發展策略進展良好
- 新的業務模型強化了增長平台
- 集中發展高利潤的業務，推動自然增長
- 提高業務能力

主要收入廣泛增長

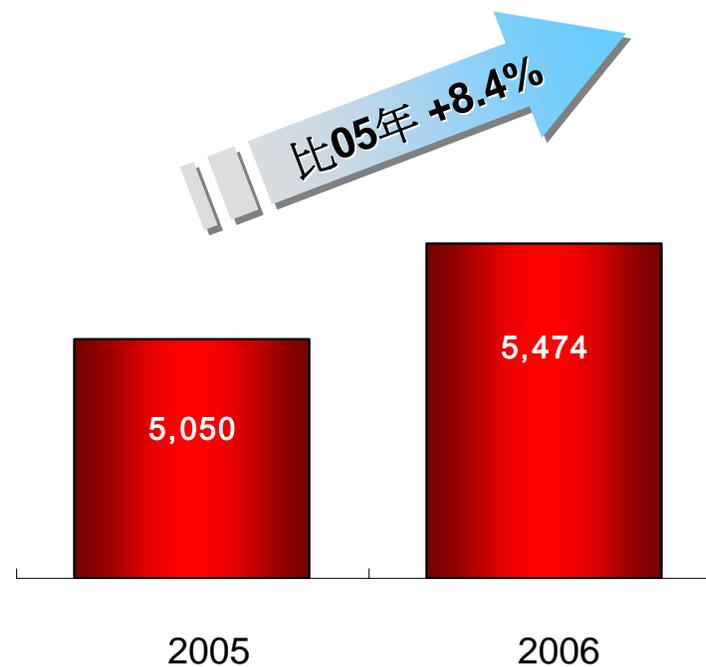
淨利息收入

百萬港元



非利息收入

百萬港元

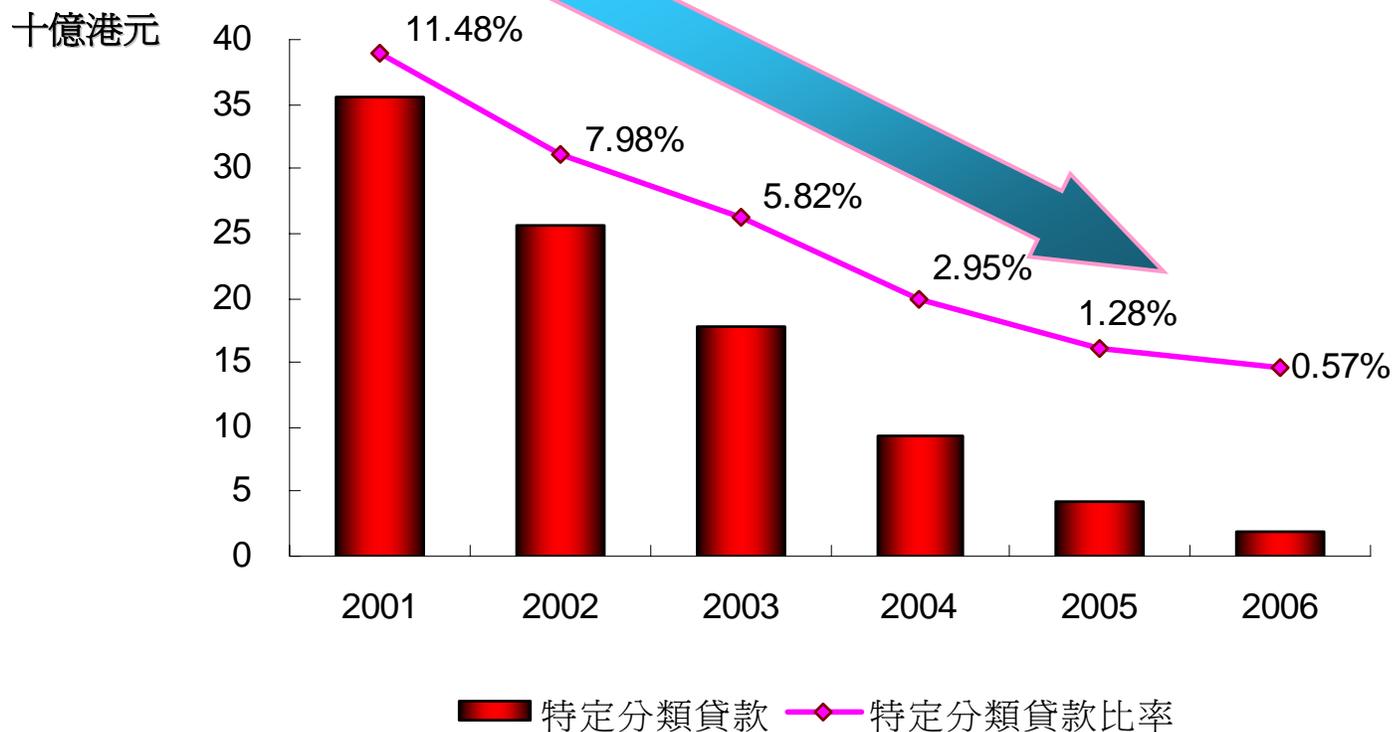


其他業務成績

- 客戶存款增長 **10.1%**
- 貸款增長 **3.9%**，受下半年廣泛的增長反彈所帶動
 - 中小企貸款增長 **10.5%**
 - 內地分行貸款增長 **22.7%**
 - 信用卡貸款增長 **17.6%**
- 淨服務費收入顯著增長 **26.2%**
- 股票經紀業務增長強勁，業務量增長 **112%**
- 按揭、人民幣銀行業務及銀團貸款保持市場領先地位
- 人壽保險業務大幅增長

資產質量進一步改善

特定分類貸款比率降至0.57%的歷史新低

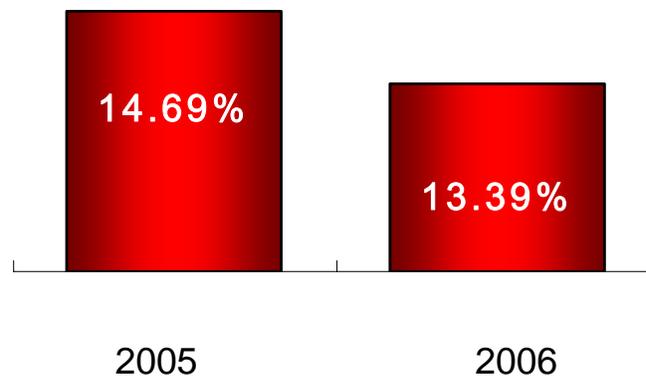
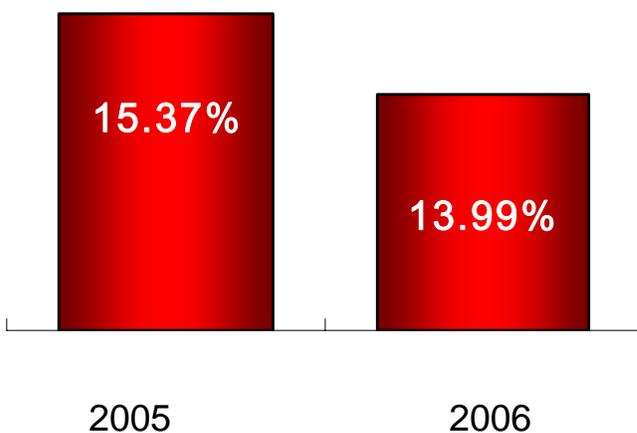


資本實力穩健

由於風險加權資產增加，令 2006 年資本充足比率* 下降，
但仍維持在 13.99% 的健康水平

總比率

第一級比率



* 資本協定一

財務表現



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



服務香港 共建未來
COMMITTED TO BUILDING A BETTER TOMORROW

收益賬摘要

淨利息收入及非利息收入均大幅增長，
令淨經營收入及溢利錄得新高

百萬港元	2006	2005	與 05 年 比較%
淨利息收入	15,835	13,124	↑ 20.7
淨服務費及佣金收入	3,717	2,945	↑ 26.2
其他經營收入	8,412	5,467	↑ 53.9
總經營收入	27,964	21,536	↑ 29.8
保險索償利益淨額	(6,655)	(3,362)	↑ 97.9
提取貸款減值準備前之淨經營收入	21,309	18,174	↑ 17.2
貸款減值準備撥回	1,790	2,645	↓ 32.3
淨經營收入	23,099	20,819	↑ 11.0
經營支出	(6,558)	(5,771)	↑ 13.6
經營溢利	16,541	15,048	↑ 9.9
非經營項目	598	1,454	↓ 58.9
股東應佔溢利	14,007	13,596	↑ 3.0

就2006年6月1日收購中銀人壽，集團採用合併會計原則處理，並對2005年比較數字作出適當調整。

主要財務比率

	2006	2005	市場比率 *
貸款減值準備前平均股東資金回報率	17.92%	16.67%	不適用
平均股東資金回報率	17.02%	18.27%	不適用
貸款減值準備前平均總資產回報率	1.61%	1.49%	不適用
平均總資產回報率	1.56%	1.67%	不適用
淨利息收益率	1.90%	1.72%	1.80%
非利息收入比率	25.69%	27.79%	38.30%
成本對收入比率	30.78%	31.75%	42.70%
特定分類貸款比率	0.57%	1.28%	1.11%
已減值貸款比率	0.26%	0.56%	不適用
資本充足比率	13.99%	15.37%	15.00%
貸存比率	49.32%	52.27%	51.78%

* 資料來源：香港金融管理局

淨利息收入增加，淨利息收益率提高

由於市場利率上升、平均生息資產增加及有效的資產負債管理，
淨利息收入增加

百萬港元	2006	2005		與05年 比較%
利息收入	40,271	26,177	↑	53.8
利息支出	24,436	13,053	↑	87.2
淨利息收入	15,835	13,124	↑	20.7
平均生息資產	835,493	760,914	↑	9.8
淨利息收益率	1.90%	1.72%	↑	0.18 個百分點

非利息收入穩步增長

淨服務費收入及淨交易收入均有所增長，
使非利息收入增加

非利息收入	2006	2005	與05年 比較%
百萬港元			
淨服務費收入	3,717	2,945	↑ 26.2
其他經營收入	8,412	5,467	↑ 53.9
淨交易收入	1,888	1,446	↑ 30.6
- 銀行	1,468	1,751	↓ 16.2
- 中銀人壽	420	(305)	---
淨保費收入	6,195	3,630	↑ 70.7
其他收入	329	391	↓ 15.9
	12,129	8,412	↑ 44.2
保險索償利益淨額	(6,655)	(3,362)	↑ 97.9
總額	5,474	5,050	↑ 8.4

投資及保險業務強勁增長

股票經紀業務、資產管理服務費及中銀人壽收入大增，
帶動投資及保險業務強勁增長

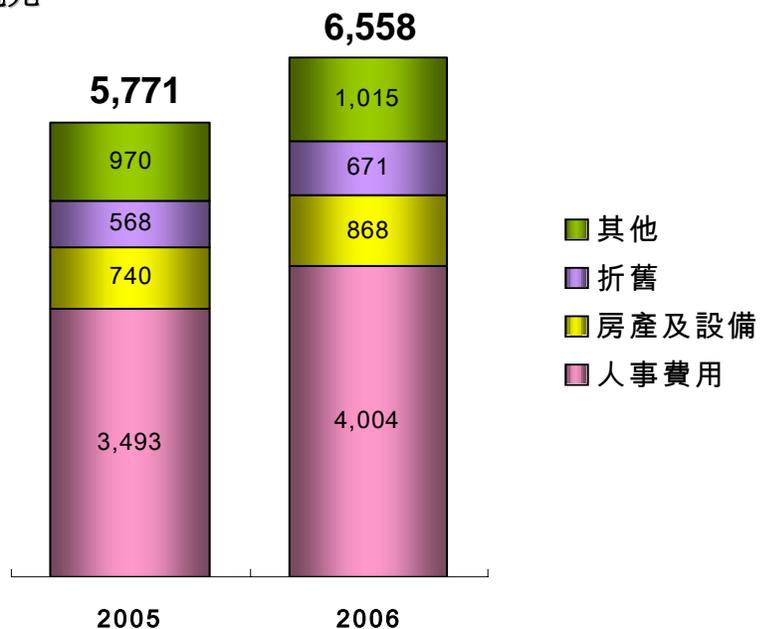
投資及保險業務	2006	2005	與05年 比較%
百萬港元			
投資及保險服務費收入			
證券經紀(股票)	1,383	714	↑ 93.7
證券經紀(債券)	105	120	↓ 12.5
資產管理	317	183	↑ 73.2
人壽保險	46	102	↓ 54.9
	1,851	1,119	↑ 65.4
中銀人壽的保險及投資收入			
淨保費收入	6,195	3,630	↑ 70.7
利息收入	473	318	↑ 48.7
淨交易收入	420	(305)	---
其他	6	23	↓ 73.9
中銀人壽的保險及投資收入總額*	7,094	3,666	↑ 93.5
減：保險索償利益淨額	(6,655)	(3,362)	↑ 97.9
	439	304	↑ 44.4
投資及保險收入總額	2,290	1,423	↑ 60.9

成本控制有效

人事費用雖上升，成本效益得以保持；
由於收入大幅增長，成本對收入比率進一步改善

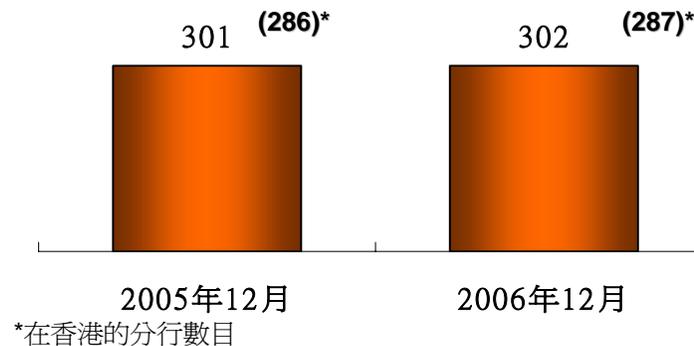
經營支出

百萬港元

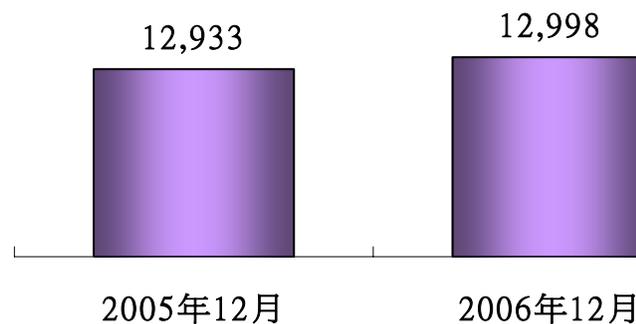


成本對收入比率
2005: 31.75% 2006: 30.78%

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

貸款減值準備撥回減少，惟被大額收回已撇銷賬項
及新提準備減少部分抵銷

百萬港元

貸款減值準備撥回/(提撥)

2006

2005

個別評估

- 新提準備

(647)

(1,304)

- 撥回

313

1,042

- 收回已撇銷賬項

2,053

1,639

組合評估

- 新提準備

(194)

(11)

- 撥回

203

1,279

- 收回已撇銷賬項

62

撥回收益賬淨額

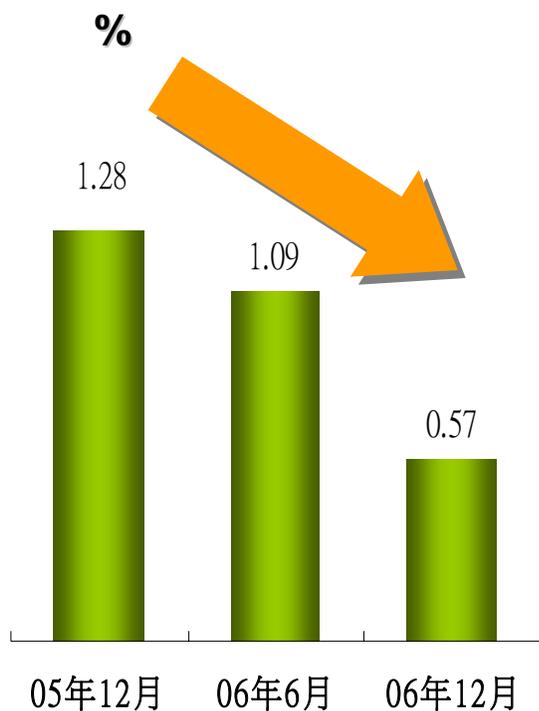
1,790

2,645

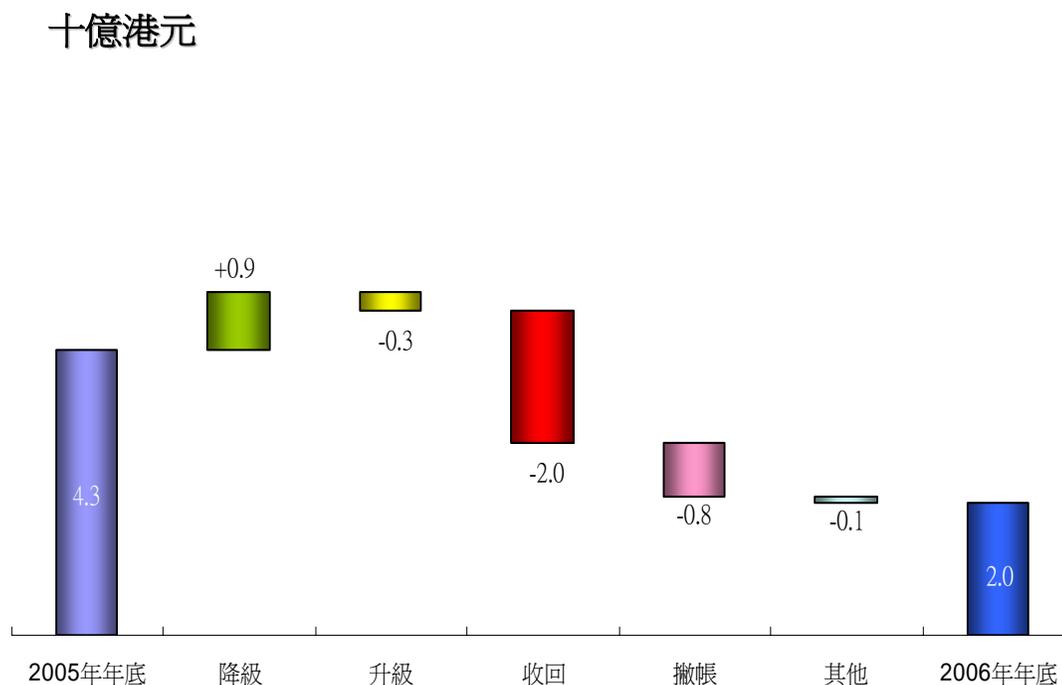
資產質量顯著改善

特定分類貸款比率下降至**0.57%** 的新低紀錄

特定分類貸款比率



特定分類貸款的轉移



資產負債表摘要

資產總額擴大；透過分散投資在收益較高的證券，優化資產運用

百萬港元

	31.12.2006	31.12.2005	與05年 比較%
資產總額	928,953	831,002	↑ 11.8
庫存現金及在銀行及其他金融機構的結餘	30,973	30,704	↑ 0.9
銀行及其他金融機構存款	130,636	125,862	↑ 3.8
證券投資	330,385	264,209	↑ 25.0
客戶貸款	347,090	334,023	↑ 3.9
固定資產及投資物業	27,221	26,117	↑ 4.2
負債總額	842,313	749,289	↑ 12.4
銀行同業存款	49,034	40,655	↑ 20.6
客戶存款*	703,776	639,031	↑ 10.1
發行之存款證	2,498	3,965	↓ 37.0
資本總額	86,640	81,713	↑ 6.0
少數股東權益	1,985	1,778	↑ 11.6
股東資金	84,655	79,935	↑ 5.9

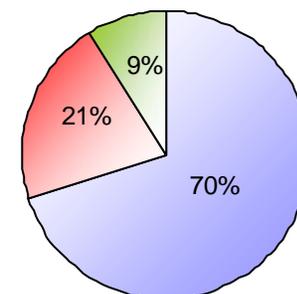
* 包括結構性存款

客戶存款增加，組合優化

即期及儲蓄存款比例提高

	31.12.2006	31.12.2005	與05年 比較%	下半年比 上半年%
百萬元				
即期存款及往來存款	30,979	28,948	+ 7.0	+ 8.9
儲蓄存款	256,653	216,540	+ 18.5	+14.6
定期、短期及通知存款	407,059	387,170	+ 5.1	+ 4.8
結構性存款	9,085	6,373	+ 42.6	-10.1
客戶存款總額	703,776	639,031	+ 10.1	+ 8.1

存款貨幣組合

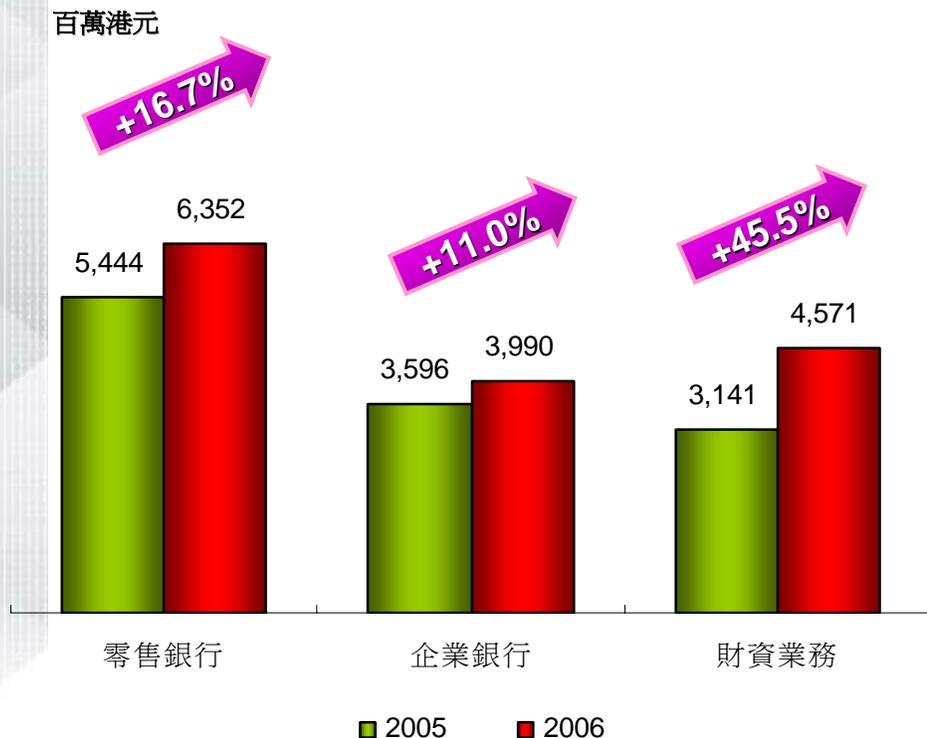


□ 港元 □ 美元 □ 其他

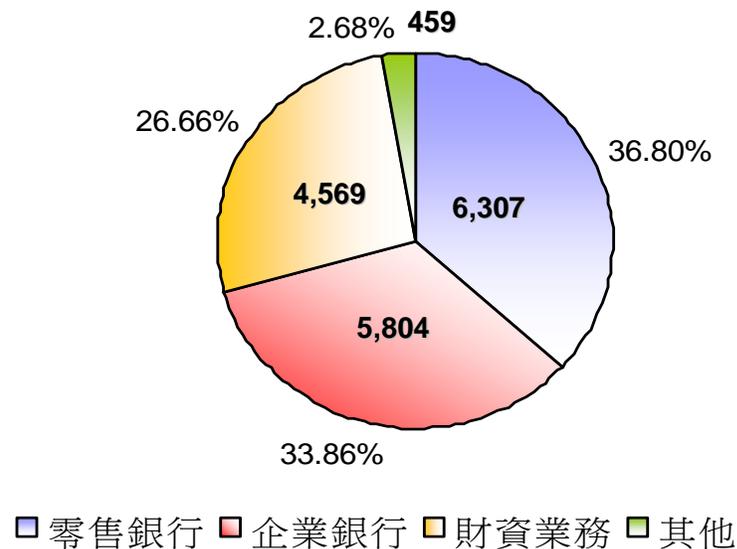
分類業務的盈利貢獻

所有分類業務的經營溢利均呈雙位數字增長

提取減值準備前的經營溢利



分類業務對集團除稅前溢利的貢獻



保險業務 – 與中銀人壽的協同效應

淨保費收入大幅增長

百萬港元	2006	2005	與05年 比較%
淨利息收入	473	318	+ 48.7
淨保費收入	6,195	3,630	+ 70.7
淨交易性收入/(虧損)	420	(305)	---
其他收入	6	23	- 73.9
總經營收入	7,094	3,666	+ 93.5
保險索償利益淨額	(6,655)	(3,362)	+ 97.9
保險及投資收入	439	304	+ 44.4
經營支出	(65)	(56)	+ 16.1
保險業務經營溢利*	374	248	+ 50.8
付予中銀香港的淨服務費及佣金支出及其他	(200)	(106)	

*集團對銷數後

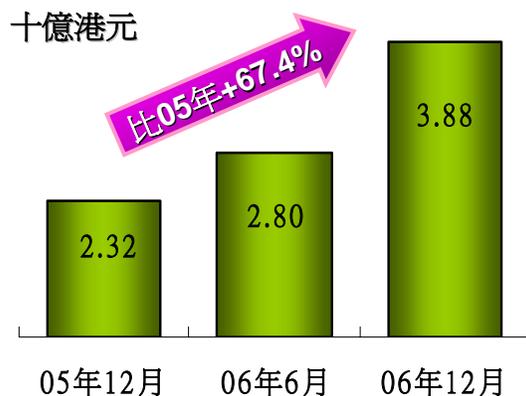
內地業務增長

提取減值準備前的經營溢利、貸款總額及客戶存款均大幅增長，
資產質量改善

14家內地分支行合併損益表

百萬港元	2006	2005	與05年 比較%
經營收入	562	456	+ 23.2
經營支出	188	146	+ 28.8
提取減值準備前經營溢利	374	310	+ 20.6
除稅前溢利	418	381	+ 9.7

客戶存款



客戶貸款



0.57% 0.42% 0.23%
特定分類貸款比率

前景展望



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

- 本地經濟將保持增長動力，投資及內部需求增加，通脹溫和
- 美息在**2007**年下半年可能下調
- 人民幣銀行業務的擴大，中國金融市場的進一步開放，均為銀行業帶來新的業務機會
- 本地及海外業務競爭激烈
- 國際金融市場更為波動
- 經營成本上升

- 業務增長
- 中國業務策略
- 「客戶關係－產品－分銷網絡」(RPC)模型的落實執行
- 提升業務能力

透過業務多元化及開拓高收益業務，促進業務增長

- 財富管理及保險：重點是加強「以客戶為中心」的產品創新，以及擴大客戶基礎
- 中小企業業務：重點是提升產品 / 服務、加強客戶關係、擴大服務網絡、簡化業務流程及提高授信審批效率
- 貿易融資：重點是加強基礎建設、優化授信額度結構、提高靈活性及效率
- 消費貸款：重點是擴大產品覆蓋面、重新包裝產品及加強交叉銷售

中國業務策略

- 採取“雙線並進”的策略，同時發展零售及批發銀行業務
 - 零售銀行：南洋商業銀行(“南商”)申請在內地註冊當地銀行
 - 企業銀行：中銀香港及集友保留外資銀行分行的身份
- 南商將發展全面銀行服務，側重零售銀行服務
- 中銀香港著重發展企業銀行及外匯業務
- 目標：至**2009**年增設分支行一倍以上，重點是在珠江三角洲、長江三角洲和沿海的主要城市
- 繼續與中國銀行緊密合作，達致互利共贏

落實執行 RPC 模型，以提高營運效率及加強競爭能力

- 按不同客戶層的需要，度身訂造產品和服務
- 透過本地分行網絡，以及擴展內地分行網絡，加強交叉銷售，提高產品滲透率
- 充分利用分銷網絡及改善工作流程，促進銷售及營銷
- 繼續投資於人力資源及資訊科技基礎建設

尋求擴展機會

- 尋找與集團業務模型互補的公司或業務經營，藉以加強產品平台及市場地位
- 著眼點是資產管理、股票經紀和保險業務



服務香港 共建未來
— 實現增長 · 追求卓越

2006 年度業績

2007.3.22



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



服務香港 共建未來
COMMITTED TO BUILDING A BETTER TOMORROW