

2006年中期业绩

29.8.2006



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一级美国预托股份之市价造成不利影响。

与会的高层管理人员

和广北先生

副董事长兼总裁

林炎南先生

副总裁

李永鸿先生

财务总监

高迎欣先生

副总裁

张祐成先生

风险总监

廖仁君先生

资讯总监

程序

- 业绩摘要
- 财务表现
- 前景展望

业绩摘要



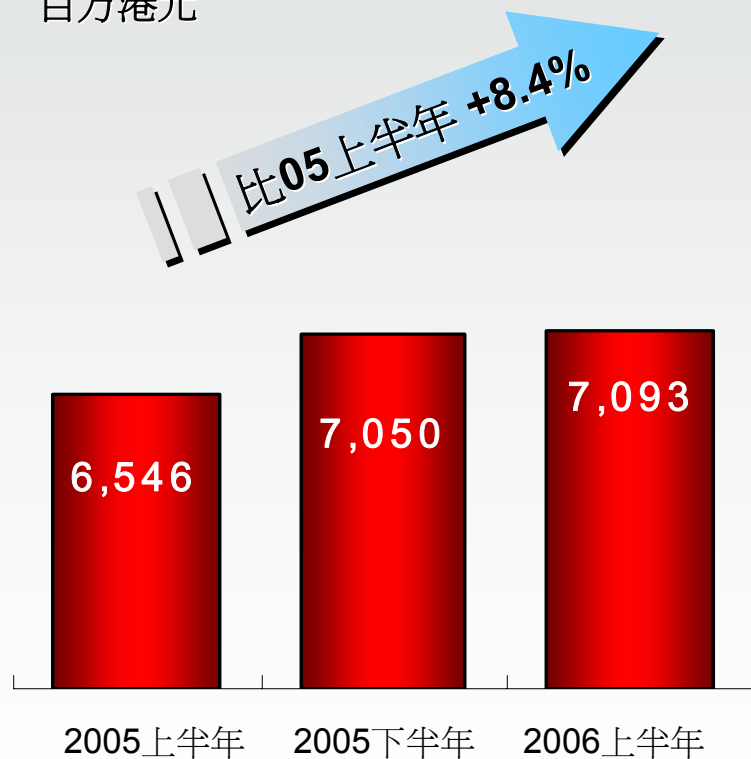
中銀香港(控股)有限公司
BOC HONG KONG (HOLDINGS) LIMITED



股东应占溢利和股息再创中期业绩新高

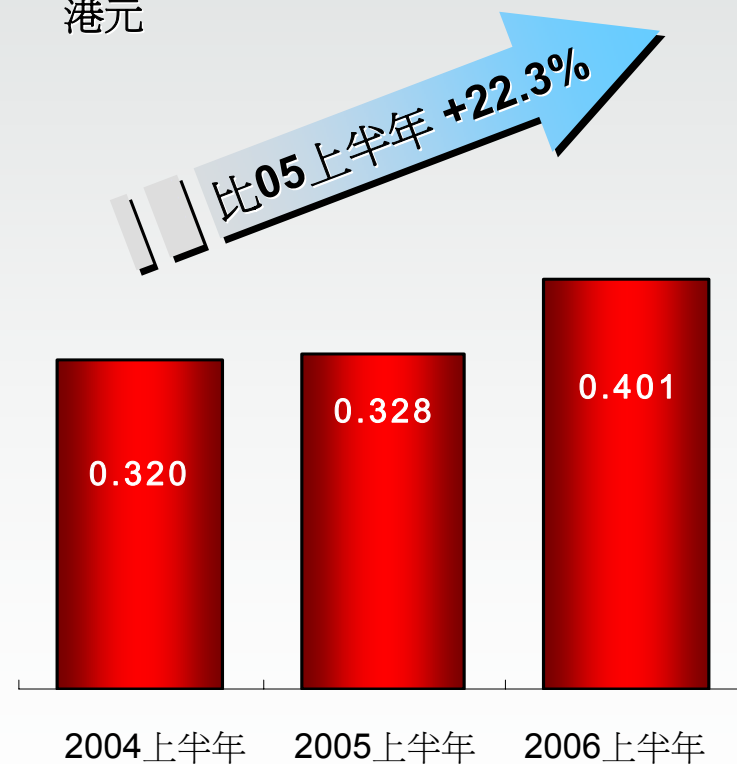
股东应占溢利

百万港元



每股股息

港元



外部

- 经济受投资及本地消费带动上扬
- 股票市场活跃，出口贸易强劲增长
- 住宅物业市道趋淡
- 最优惠利率与香港银行同业拆息的息差持续扩大
- 信贷环境温和

内部

- 启动 **2006-2011** 年发展策略
- 落实执行“关系—产品—渠道”模型
- 集中发展高收益业务，提高整体盈利
- 继续与中国银行加强业务合作
- 加强人力资源管理，建立更投入和积极的员工队伍

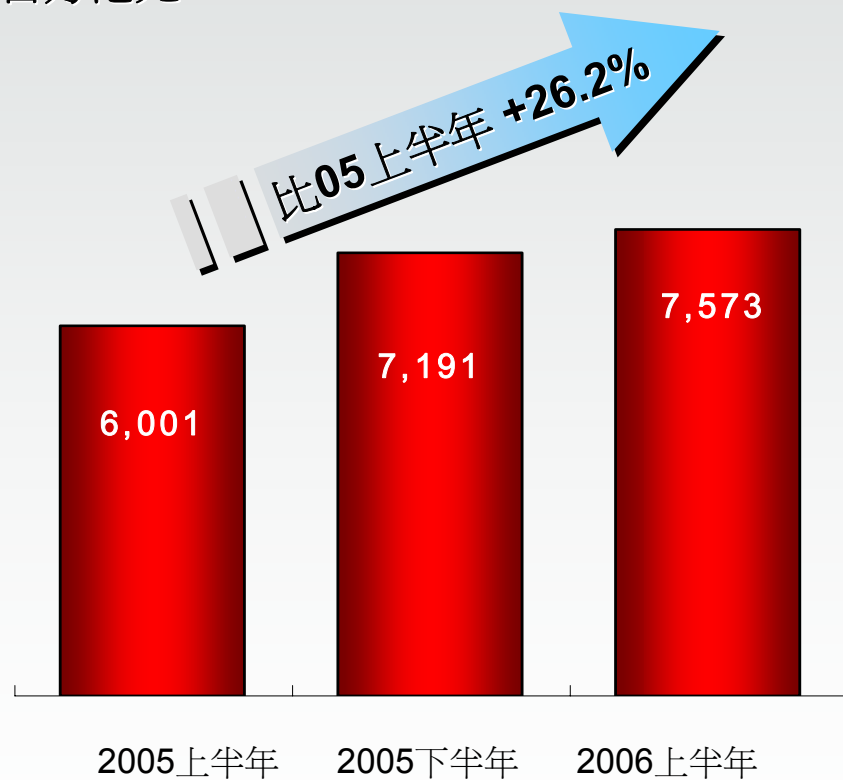
经营业绩强劲增长

百万港元	2006上半年	2005下半年	2005上半年
提取贷款减值准备前的净经营收入	10,517	9,863	8,311
提取贷款减值准备前的经营溢利	7,546	6,785	5,618
经营溢利	8,188	7,995	7,053
平均股东资金回报率 (%)	17.63	18.34	18.35
平均总资产回报率 (%)	1.59	1.72	1.62
	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
资本充足比率 (%)	14.61	15.37	15.74

收入广泛增长

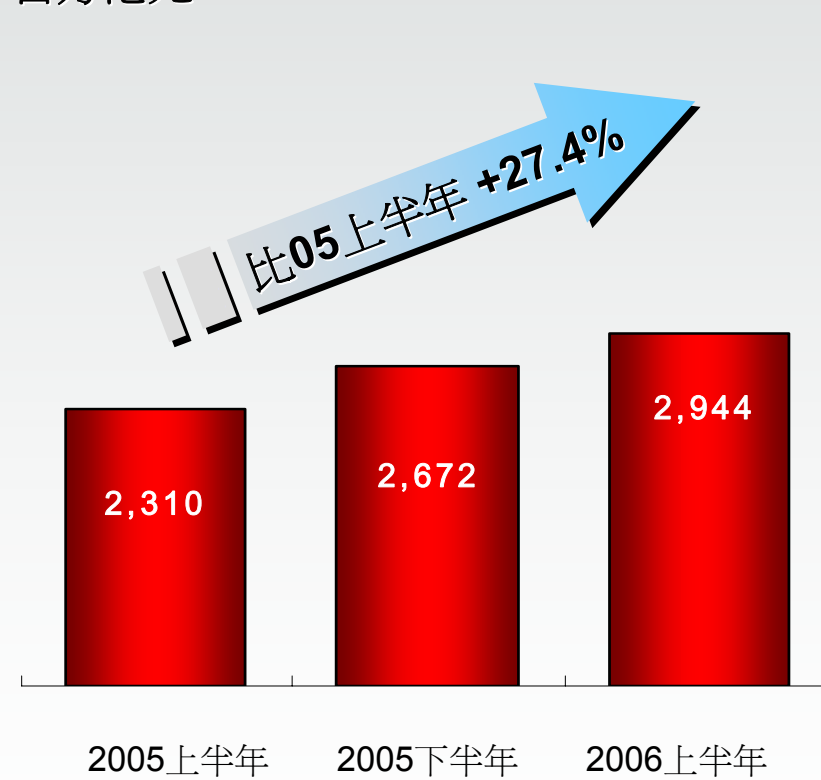
净利息收入

百万港元



非利息收入

百万港元

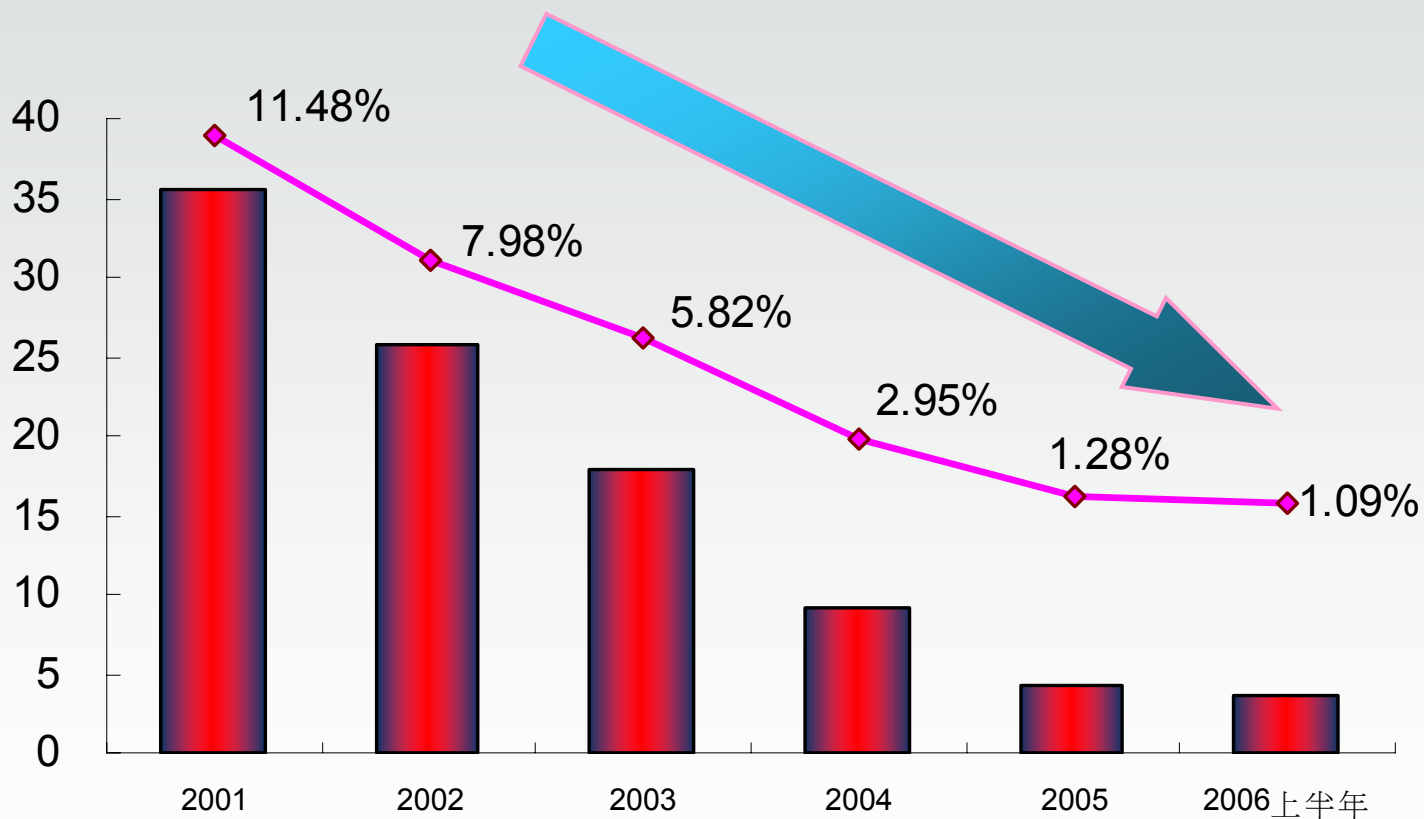


资产质素进一步改善



已减值贷款 / 已减值贷款比率

十亿港元



■ 已减值贷款 ◆ 已减值贷款比率

其它业务摘要

- 客户存款增加 **(+1.9%)**
- 净服务费收入大幅增长 **(+21.2%)**
- 扩大财富管理客户基础 **(+24.7%)** 及管理的资产 **(+20.1%)**
- 在香港人民币业务领域继续居于领先地位
- 成功并购中银人寿

财务表现



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



收益账摘要

净利息收入及非利息收入持续增长，带来良好的经营业绩

百万港元	2006上半年	2005下半年	2005上半年	与05上半年 比较 %	与05下半年 比较 %
净利息收入	7,573	7,191	6,001	↑ 26.20	↑ 5.31
净服务费及佣金收入	1,761	1,493	1,453	↑ 21.20	↑ 17.95
其它经营收入	4,243	2,781	2,617	↑ 62.13	↑ 52.57
总经营收入	13,577	11,465	10,071	↑ 34.81	↑ 18.42
保险索偿利益净额	(3,060)	(1,602)	(1,760)	↑ 73.86	↑ 91.01
提取贷款减值准备前的净经营收入	10,517	9,863	8,311	↑ 26.54	↑ 6.63
贷款减值准备拨回	642	1,210	1,435	↓ 55.26	↓ 46.94
净经营收入	11,159	11,073	9,746	↑ 14.50	↑ 0.78
经营支出	(2,971)	(3,078)	(2,693)	↑ 10.32	↓ 3.48
经营溢利	8,188	7,995	7,053	↑ 16.09	↑ 2.41
非经营项目	485	537	917	↓ 47.11	↓ 9.68
股东应占溢利	7,093	7,050	6,546	↑ 8.36	↑ 0.61

本集团采用合并会计原则，对2006年6月1日合并中银人寿进行会计处理。因此，2005年比较部分的数字已相应作出适当调整。

净利息收入增加，净利息收益率提高

由于市场利率上升，加上严格控制资金成本及积极的资产负债管理，
净利息收入及净利息收益率俱升（较05上半年上升 23 个基点）

百万港元	2006上半年	2005下半年	2005上半年
利息收入	19,403	15,980	10,197
利息支出	11,830	8,789	4,196
净利息收入	7,573	7,191	6,001
平均生息资产	827,948	767,189	749,754
净利息收益率 (NIM)	1.84%	1.86%	1.61%

非利息收入

净服务费及佣金收入以及净保费收入大幅增长

非利息收入

百万港元

	2006上半年	2005下半年	2005上半年
净服务费及佣金收入	1,761	1,493	1,453
净交易收入	606	666	699
净保费收入	3,476	1,856	1,774
保险索偿利益净额	(3,060)	(1,602)	(1,760)
其它收入	161	259	144
总计	2,944	2,672	2,310

投资及保险业务

代客买卖股票及资产管理服务费以及中银人寿的保险收入均显著增长

投资及保险业务

百万港元

	2006上半年	2005下半年	2005上半年
投资及保险服务费收入			
证券经纪(股票)	644	384	330
资产管理	167	98	85
人寿保险	18	29	73
债券	29	46	74
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	858	557	562
中银人寿保险收入			
净保险收入*	416	254	14
服务费收入	-	3	20
利息收入	208	177	141
净交易收入	(415)	(260)	(45)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	209	174	130
投资及保险收入总计	1,067	731	692

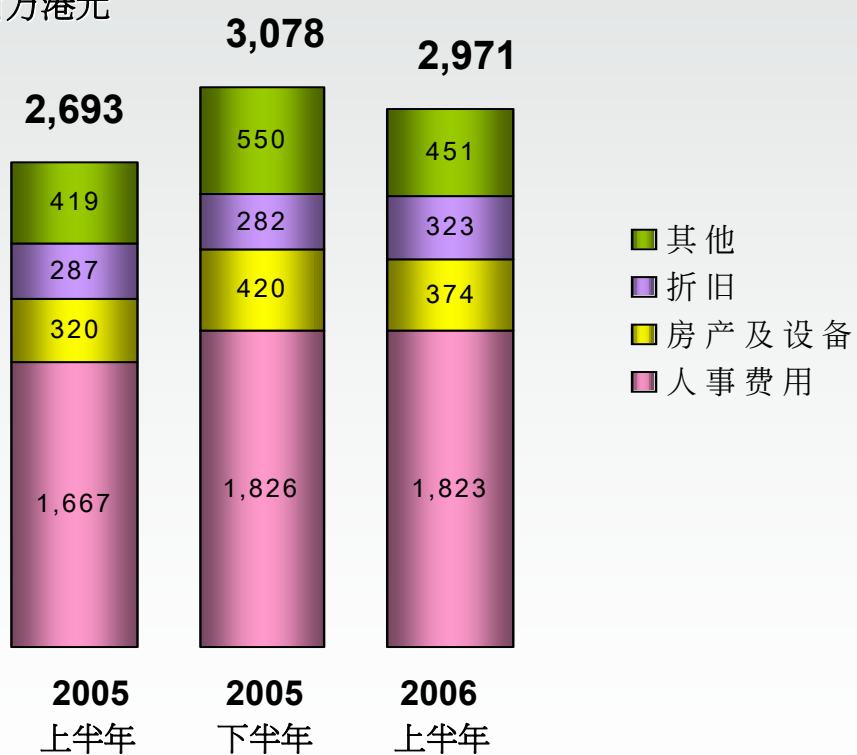
* 净保险收入代表净保费收入减去保险索偿利益净额

有效的成本控制

成本对收入比率改善，尽管在人力资源和资讯科技方面进行了不少投资

经营支出

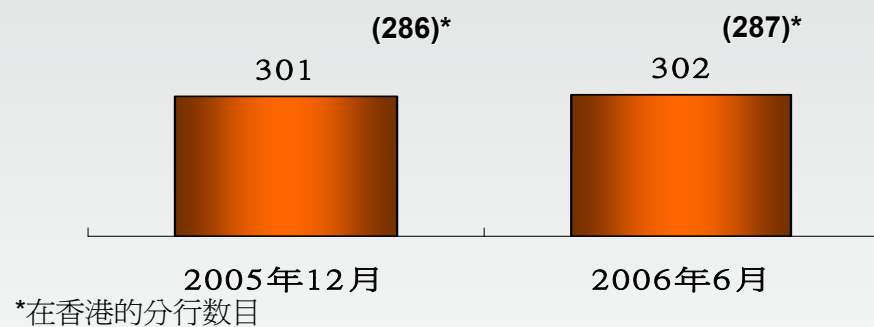
百万港元



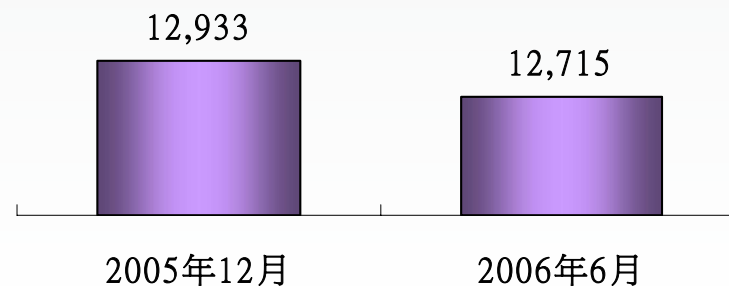
32.40% 31.21% 28.25%

成本对收入比率

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

由于资产质素改善、呆坏账催理有效，贷款减值准备出现净拨回

百万港元

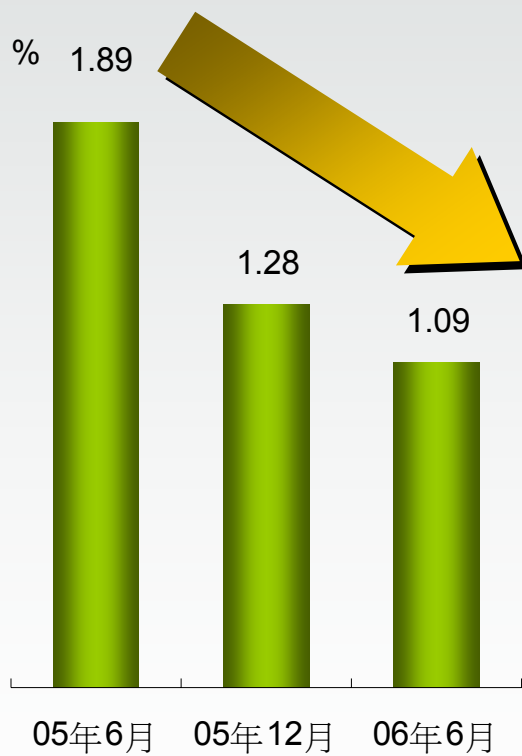
	2006上半年	2005下半年	2005上半年
贷款减值准备拨回/(提拨)			
个别评估			
- 新提准备	(366)	(609)	(695)
- 拨回	99	834	208
- 收回已撤销账项	676	552	1,087
综合评估			
- 新提准备*	(2)	90	(101)
- 拨回	219	364	915
- 收回已撤销账项*	16	(21)	21
拨回收益账净额	642	1,210	1,435

* 半年结算至 2005 年 12 月 31 日的新提准备及收回已撤销账项包括在 2005 年下半年因部分贷款个别评估及综合评估的重新分类而引致的调整。

资产质素持续改善

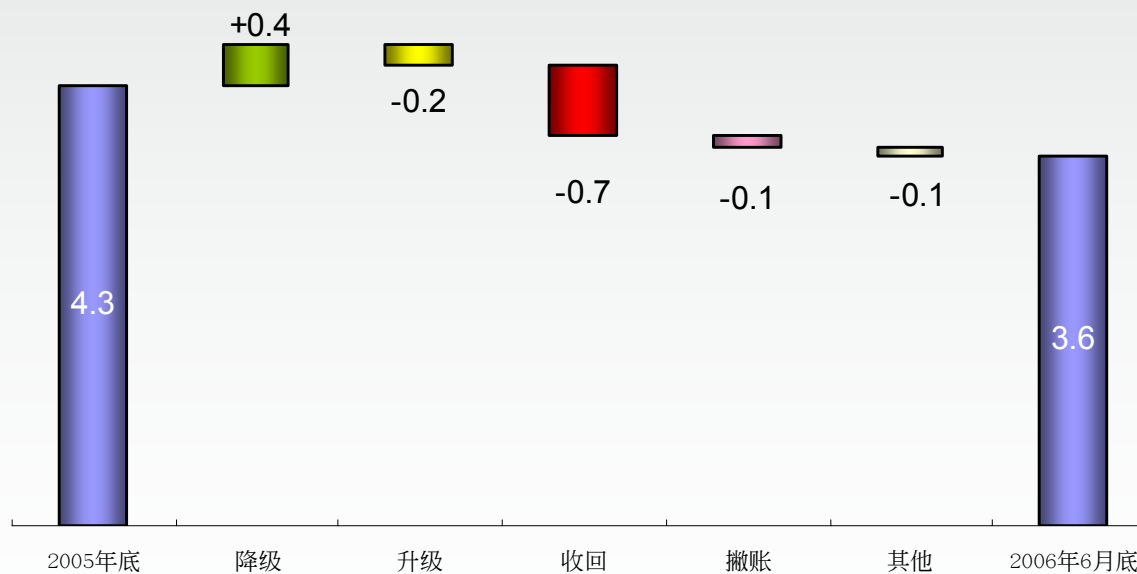
已减值贷款比率下降至**1.09%**的历史新低

已减值贷款比率



已减值贷款的转移

十亿港元



资产负债表摘要

透过将短期资金转往收益较高的证券投资，继续改善资产组合

百万港元	30.06.2006	31.12.2005	变化 %
资产总额	860,335	831,002	↑ 3.5
库存现金及短期资金	80,391	108,955	↓ 26.2
存放同业	55,993	47,611	↑ 17.6
证券投资	310,979	264,209	↑ 17.7
客户贷款	333,208	334,023	↓ 0.2
固定资产及投资物业	27,108	26,117	↑ 3.8
负债总额	777,384	749,289	↑ 3.8
银行同业存款	46,802	40,655	↑ 15.1
客户存款*	650,994	639,031	↑ 1.9
发行之存款证	3,935	3,965	↓ 0.8
资本总额	82,951	81,713	↑ 1.5
少数股东权益	1,917	1,778	↑ 7.8
股东资金	81,034	79,935	↑ 1.4

* 包括结构性存款

本集团采用合并会计原则，对2006年6月1日合并中银人寿进行会计处理。因此，2005年比较部分的数字已相应作出适当调整。

客户贷款

因物业市道趋淡，令住宅按揭贷款减少，抵销了企业贷款的增长

百万港元

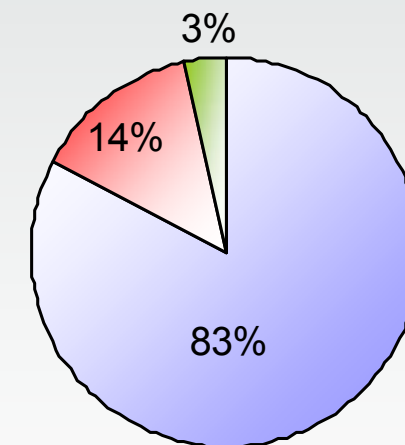
30.06.2006

31.12.2005

变化 %

贷款货币组合

在香港使用的贷款－企业	153,300	151,903	+	0.9
在香港使用的贷款－个人	122,297	127,932	-	4.4
住宅按揭贷款	94,450	99,179	-	4.8
信用卡贷款	4,540	4,668	-	2.7
贸易融资	15,809	16,080	-	1.7
在香港以外地区使用的贷款	41,802	38,108	+	9.7
客户贷款总额	333,208	334,023	-	0.2
其中：中小企贷款	47,783	46,337	+	3.1



贷存比率

51.18%

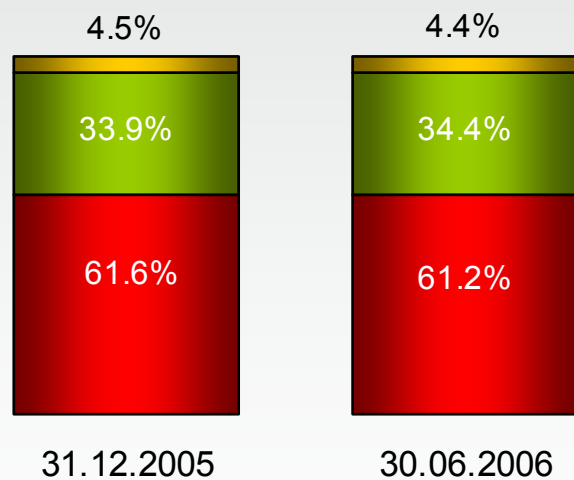
52.27%

□ 港元 □ 美元 □ 其他

客户存款

存款稳步增长，组合稳定

存款种类



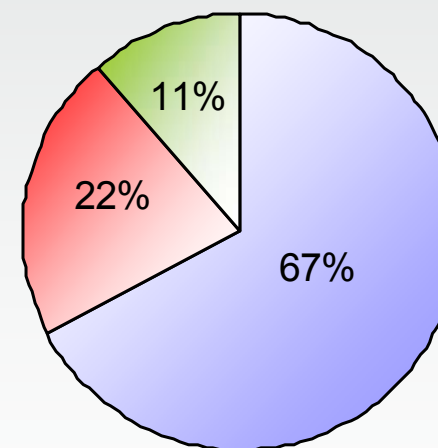
■ 定期及结构性 ■ 储蓄 ■ 即期

百万港元

639,031

650,994

存款货币组合

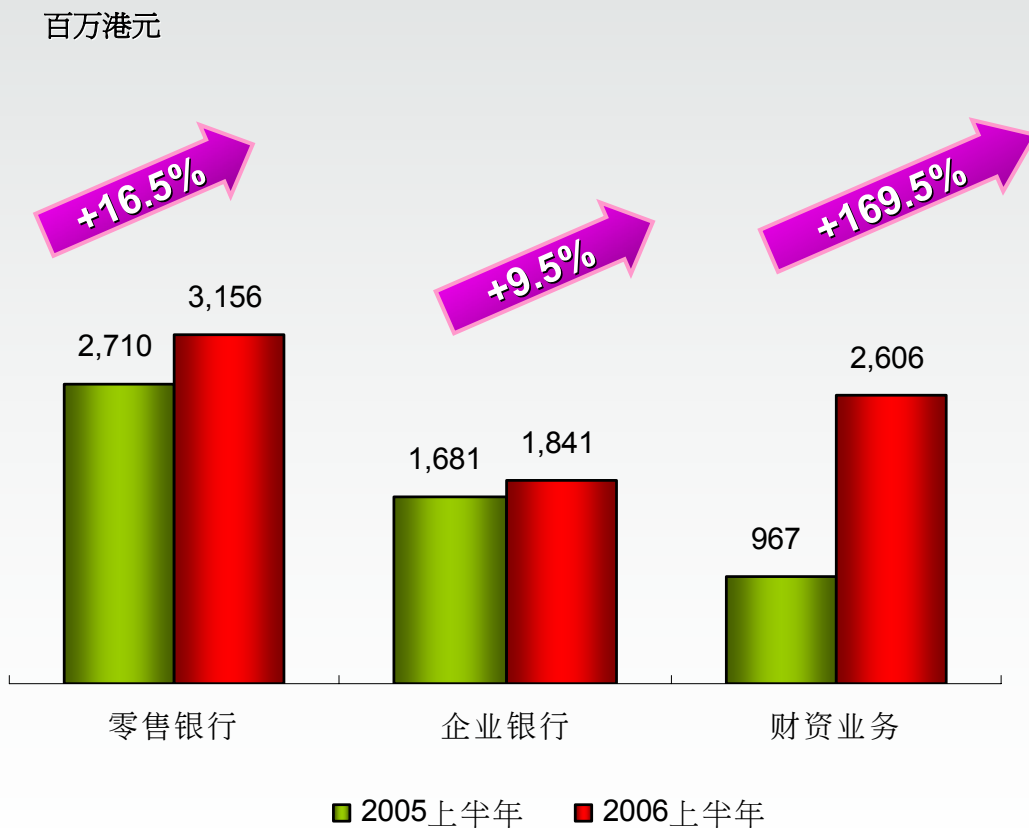


■ 港元 ■ 美元 ■ 其他

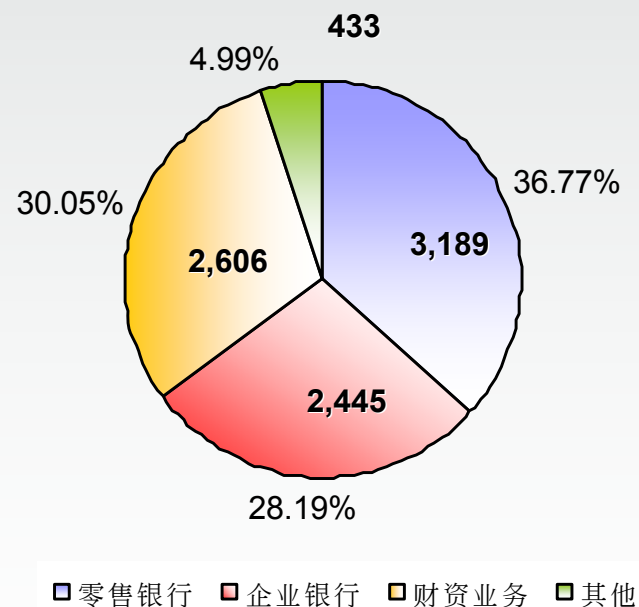
分类业务的贡献

所有业务的提取贷款减值准备前的经营溢利均录得增长

提取贷款减值准备前的经营溢利



分类业务对集团除税前溢利的贡献



加强保险业务的能力及巩固客户基础

保险分类

百万港元

	2006上半年	2005上半年		变化 %
净利息收入	208	141	+	47.5
净保费收入	3,478	1,775	+	95.9
其它经营收入	(520)	(86)	+	504.7
总经营收入	3,166	1,830	+	73.0
保险索偿利益净额	(3,060)	(1,760)	+	73.9
经营支出	(27)	(23)	+	17.4
除税前溢利	79	47	+	68.1

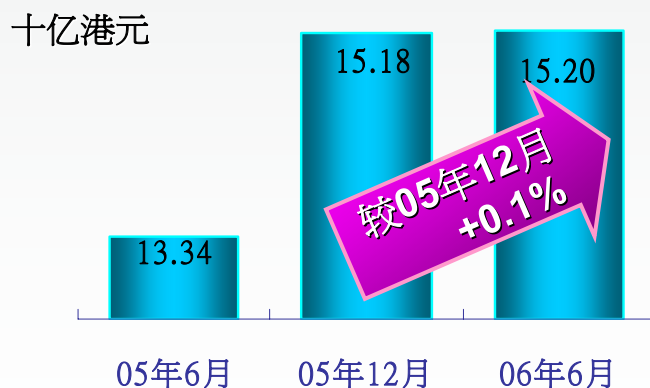
^ 采用合并会计原则

总经营收入及提取贷款减值准备前经营溢利上升

14家内地分支行合并损益表

百万港元	2006上半年	2005上半年	变化 %
总经营收入	242	206	+ 17.5
经营支出	92	64	+ 43.8
提取贷款减值准备前的经营溢利	150	142	+ 5.6
贷款减值准备拨回	34	87	- 60.9
除税前溢利	182	229	- 20.5

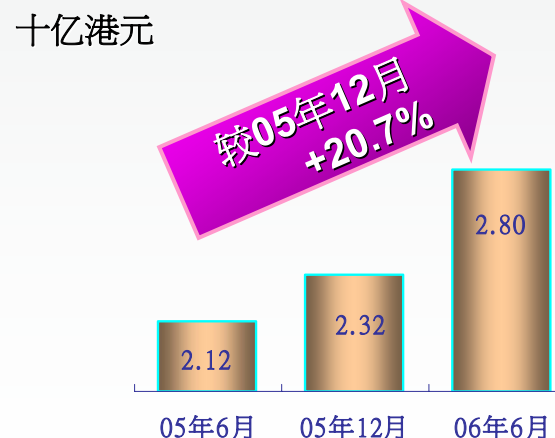
客户贷款



1.05% 0.57% 0.42%

已减值贷款比率

客户存款



前景展望



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



前景展望

- 美息似已见顶
- 油价及地缘政治局势不明朗，可能影响贸易前景和投资气氛
- 预期本地经济继续良好
- 物业市道可能复升
- 银行业竞争激烈

■ 继续落实执行**2006-2011**年发展策略

- 集中发展高收益的业务，带动自然增长
- 收购中银人寿后，继续寻找新的增值机会
- 加强内地业务
- 继续企业文化建设和人力资源改革

- 提升“关系—产品—渠道”模型，推动自然增长
 - 加强客户关系管理
 - 引进新的产品管理系统
 - 优化工作流程和渠道
- 为“合资格境内投资者”及“企业、投资银行及资本市场业务”进行基础建设投资

2006年中期业绩

29.8.2006



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

