

2006 年中期業績

29.8.2006



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

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

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
- 前景展望

業績摘要



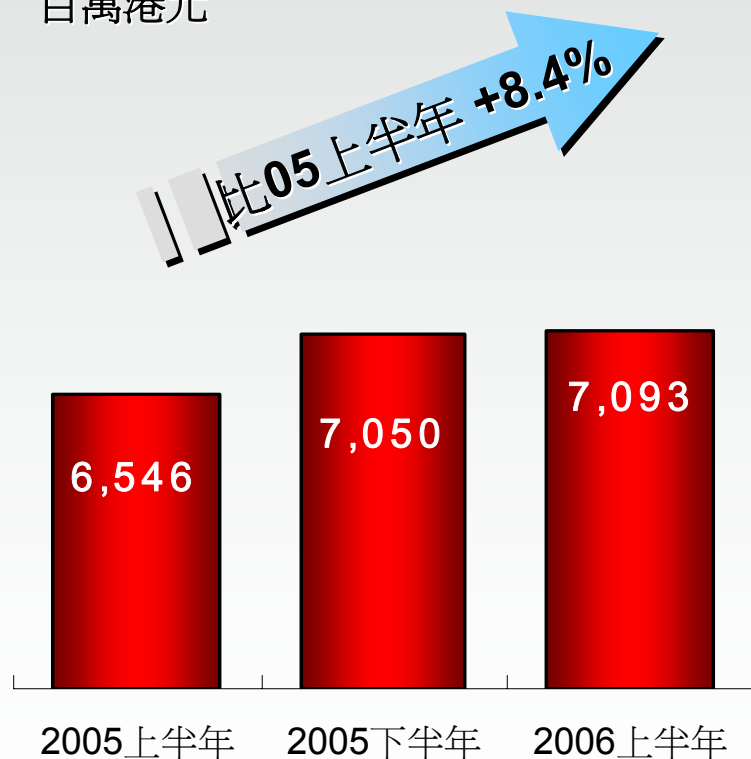
中銀香港(控股)有限公司
BOC HONG KONG (HOLDINGS) LIMITED



股東應佔溢利和股息再創中期業績新高

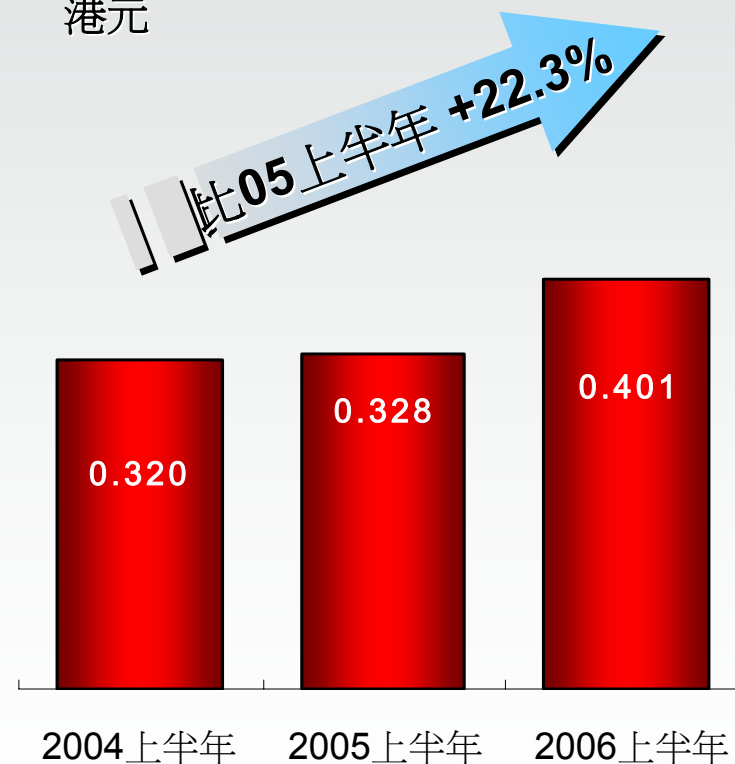
股東應佔溢利

百萬港元



每股股息

港元



經營環境

外部

- 經濟受投資及本地消費帶動上揚
- 股票市場活躍，出口貿易強勁增長
- 住宅物業市道趨淡
- 最優惠利率與香港銀行同業拆息的息差持續擴大
- 信貸環境溫和

內部

- 啓動 **2006-2011** 年發展策略
- 落實執行“關係－產品－渠道”模型
- 集中發展高收益業務，提高整體盈利
- 繼續與中國銀行加強業務合作
- 加強人力資源管理，建立更投入和積極的員工隊伍

經營業績強勁增長

百萬港元

2006上半年

2005下半年

2005上半年

提取貸款減值準備前的淨經營收入

10,517

9,863

8,311

提取貸款減值準備前的經營溢利

7,546

6,785

5,618

經營溢利

8,188

7,995

7,053

平均股東資金回報率 (%)

17.63

18.34

18.35

平均總資產回報率 (%)

1.59

1.72

1.62

30.06.2006

31.12.2005

30.06.2005

資本充足比率 (%)

14.61

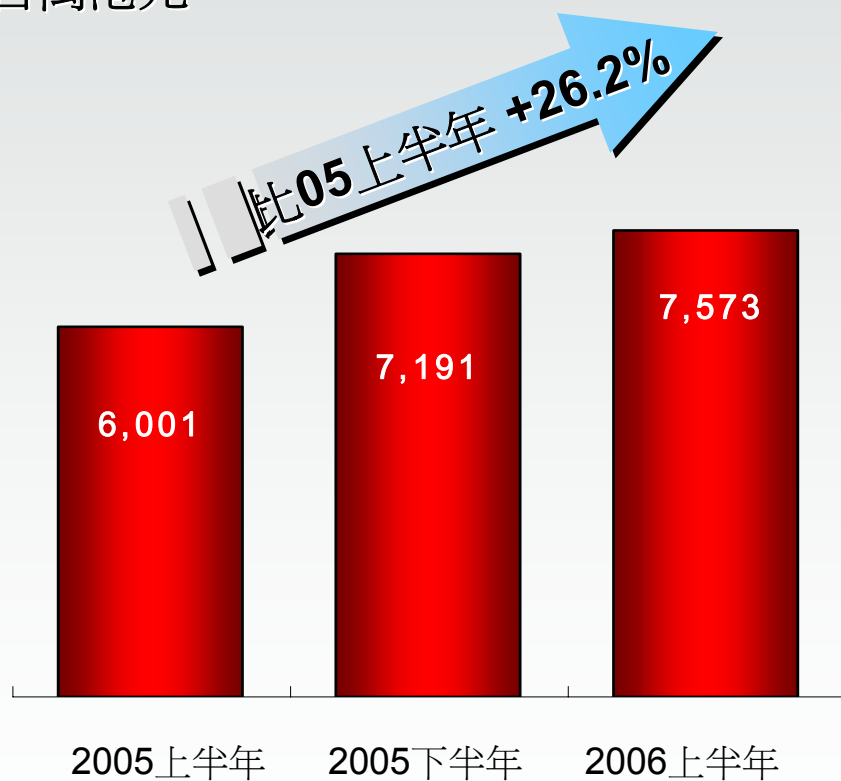
15.37

15.74

收入廣泛增長

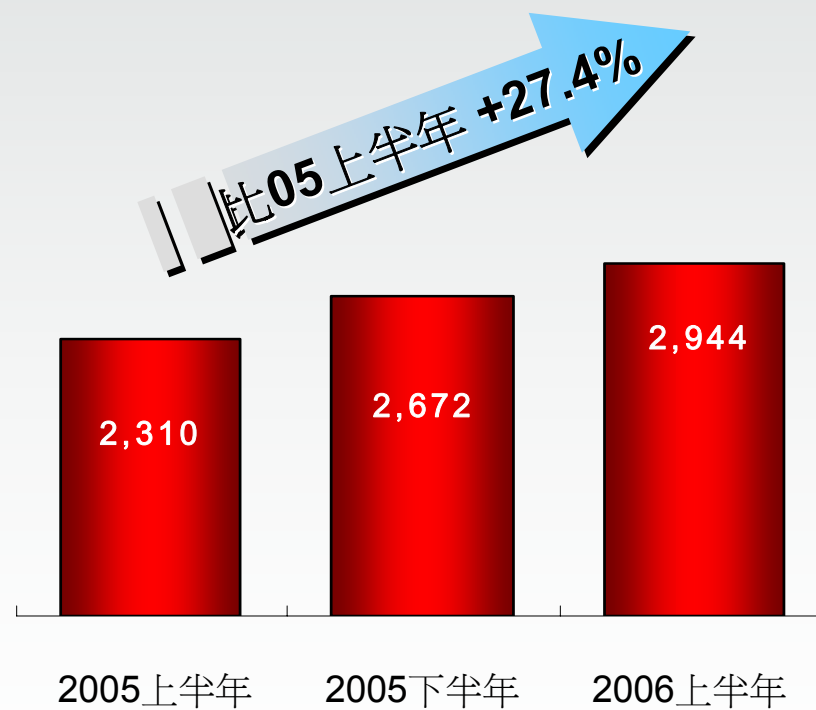
淨利息收入

百萬港元



非利息收入

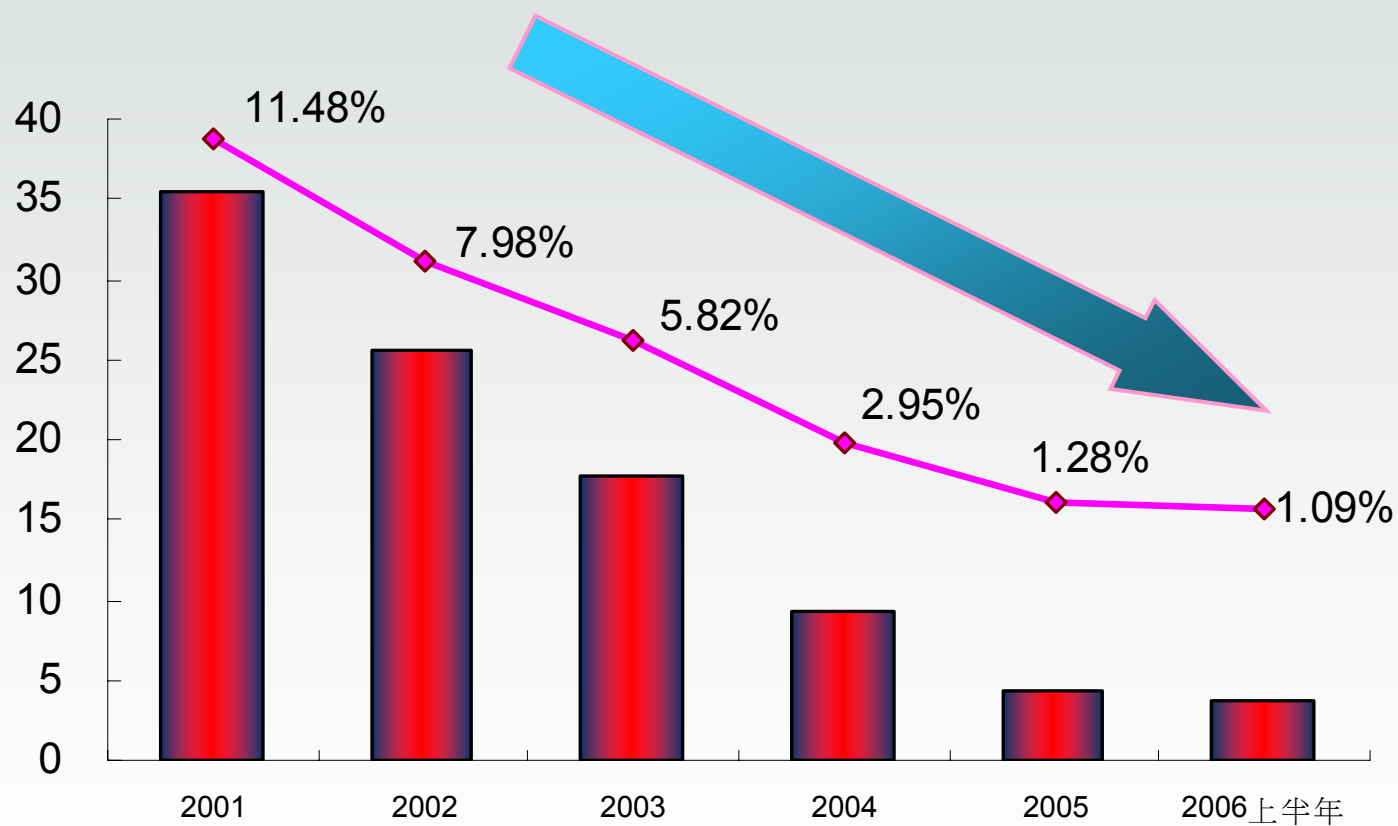
百萬港元



資產質素進一步改善

十億港元

已減值貸款 / 已減值貸款比率



已減值貸款 已減值貸款比率

其他業務摘要

- 客戶存款增加 **(+1.9%)**
- 淨服務費收入大幅增長 **(+21.2%)**
- 擴大財富管理客戶基礎 **(+24.7%)** 及管理的資產 **(+20.1%)**
- 在香港人民幣業務領域繼續居於領先地位
- 成功併購中銀人壽

財務表現



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



收益賬摘要

淨利息收入及非利息收入持續增長，帶來良好的經營業績

百萬港元	2006上半年	2005下半年	2005上半年	與05上半年 比較 %	與05下半年 比較 %
淨利息收入	7,573	7,191	6,001	↑ 26.20	↑ 5.31
淨服務費及佣金收入	1,761	1,493	1,453	↑ 21.20	↑ 17.95
其他經營收入	4,243	2,781	2,617	↑ 62.13	↑ 52.57
總經營收入	13,577	11,465	10,071	↑ 34.81	↑ 18.42
保險索償利益淨額	(3,060)	(1,602)	(1,760)	↑ 73.86	↑ 91.01
提取貸款減值準備前的淨經營收入	10,517	9,863	8,311	↑ 26.54	↑ 6.63
貸款減值準備撥回	642	1,210	1,435	↓ 55.26	↓ 46.94
淨經營收入	11,159	11,073	9,746	↑ 14.50	↑ 0.78
經營支出	(2,971)	(3,078)	(2,693)	↑ 10.32	↓ 3.48
經營溢利	8,188	7,995	7,053	↑ 16.09	↑ 2.41
非經營項目	485	537	917	↓ 47.11	↓ 9.68
股東應佔溢利	7,093	7,050	6,546	↑ 8.36	↑ 0.61

本集團採用合併會計原則，對2006年6月1日合併中銀人壽進行會計處理。因此，2005年比較部分的數字已相應作出適當調整。

淨利息收入增加，淨利息收益率提高

由於市場利率上升，加上嚴格控制資金成本及積極的資產負債管理，
淨利息收入及淨利息收益率俱升（較05上半年上升 **23** 個基點）

百萬港元	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
淨利息收入	7,573	7,191	6,001
平均生息資產	827,948	767,189	749,754
淨利息收益率 (NIM)	1.84%	1.86%	1.61%

非利息收入

淨服務費及佣金收入以及淨保費收入大幅增長

非利息收入

百萬港元

	2006上半年	2005下半年	2005上半年
淨服務費及佣金收入	1,761	1,493	1,453
淨交易收入	606	666	699
淨保費收入	3,476	1,856	1,774
保險索償利益淨額	(3,060)	(1,602)	(1,760)
其他收入	161	259	144
總計	2,944	2,672	2,310

投資及保險業務

代客買賣股票及資產管理服務費以及中銀人壽的保險收入均顯著增長

投資及保險業務

百萬港元

2006上半年

2005下半年

2005上半年

投資及保險服務費收入

證券經紀(股票)

644

384

330

資產管理

167

98

85

人壽保險

18

29

73

債券

29

46

74

858

557

562

中銀人壽保險收入

淨保險收入*

416

254

14

服務費收入

-

3

20

利息收入

208

177

141

淨交易收入

(415)

(260)

(45)

209

174

130

投資及保險收入總計

1,067

731

692

* 淨保險收入代表淨保費收入減去保險索償利益淨額



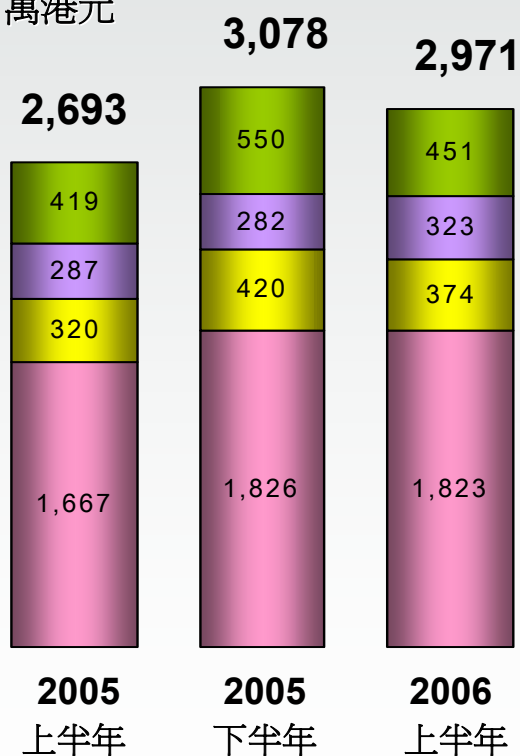
中銀香港(控股)有限公司
BOC HONG KONG (HOLDINGS) LIMITED

有效的成本控制

成本對收入比率改善，儘管在人力資源和資訊科技方面進行了不少投資

經營支出

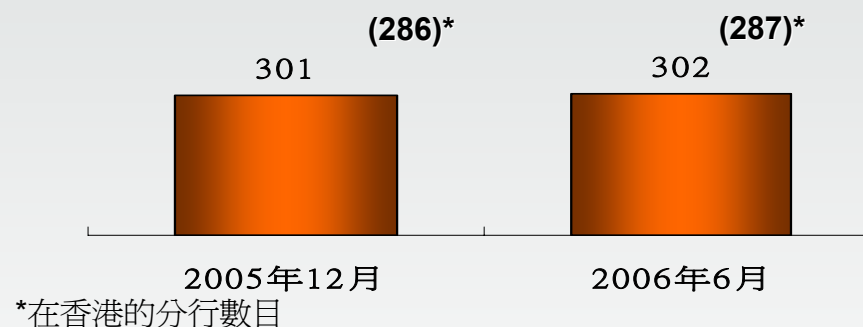
百萬港元



32.40% 31.21% 28.25%

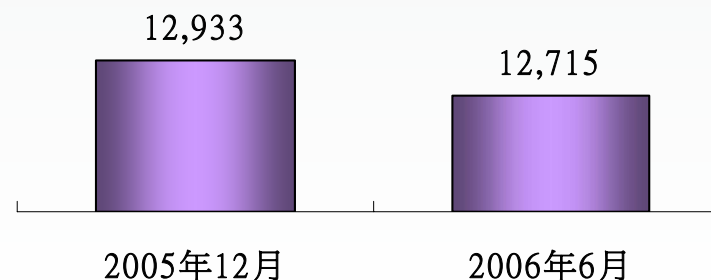
成本對收入比率

分行數目



*在香港的分行數目

員工人數 (相等於全職員工計算)



貸款減值準備撥回

由於資產質素改善、呆壞賬催理有效，貸款減值準備出現淨撥回

百萬港元

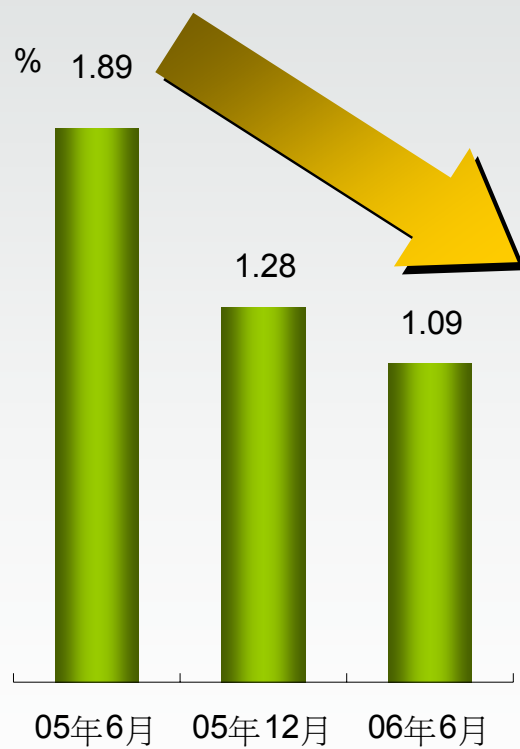
	2006上半年	2005下半年	2005上半年
貸款減值準備撥回/(提撥)			
個別評估			
- 新提準備	(366)	(609)	(695)
- 撥回	99	834	208
- 收回已撇銷賬項	676	552	1,087
綜合評估			
- 新提準備*	(2)	90	(101)
- 撥回	219	364	915
- 收回已撇銷賬項*	16	(21)	21
撥回收益賬淨額	642	1,210	1,435

* 半年結算至 2005 年 12 月 31 日的新提準備及收回已撇銷賬項包括在 2005 年下半年因部分貸款個別評估及綜合評估的重新分類而引致的調整。

資產質素持續改善

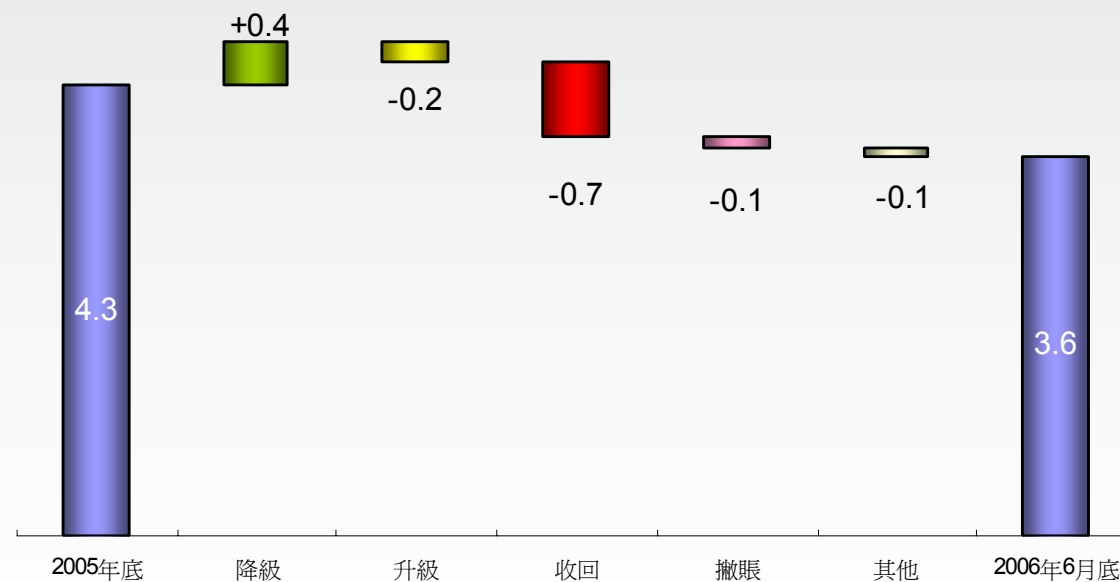
已減值貸款比率下降至**1.09%**的歷史新低

已減值貸款比率



已減值貸款的轉移

十億港元



資產負債表摘要

透過將短期資金轉往收益較高的證券投資，繼續改善資產組合

百萬港元	30.06.2006	31.12.2005	變化 %
資產總額	860,335	831,002	↑ 3.5
庫存現金及短期資金	80,391	108,955	↓ 26.2
存放同業	55,993	47,611	↑ 17.6
證券投資	310,979	264,209	↑ 17.7
客戶貸款	333,208	334,023	↓ 0.2
固定資產及投資物業	27,108	26,117	↑ 3.8
負債總額	777,384	749,289	↑ 3.8
銀行同業存款	46,802	40,655	↑ 15.1
客戶存款*	650,994	639,031	↑ 1.9
發行之存款證	3,935	3,965	↓ 0.8
資本總額	82,951	81,713	↑ 1.5
少數股東權益	1,917	1,778	↑ 7.8
股東資金	81,034	79,935	↑ 1.4

* 包括結構性存款

本集團採用合併會計原則，對2006年6月1日合併中銀人壽進行會計處理。因此，2005年比較部分的數字已相應作出適當調整。

客戶貸款

因物業市道趨淡，令住宅按揭貸款減少，抵銷了企業貸款的增長

百萬港元

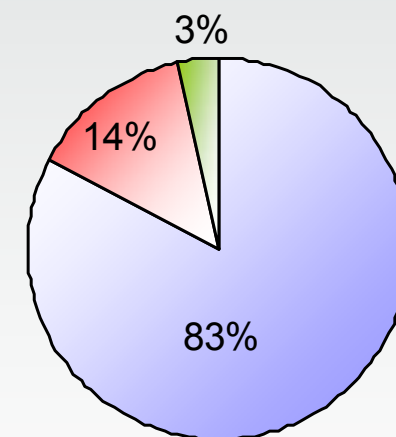
30.06.2006

31.12.2005

變化 %

貸款貨幣組合

在香港使用的貸款－企業	153,300	151,903	+	0.9
在香港使用的貸款－個人	122,297	127,932	-	4.4
住宅按揭貸款	94,450	99,179	-	4.8
信用卡貸款	4,540	4,668	-	2.7
貿易融資	15,809	16,080	-	1.7
在香港以外地區使用的貸款	41,802	38,108	+	9.7
客戶貸款總額	333,208	334,023	-	0.2
其中：中小企貸款	47,783	46,337	+	3.1



貸存比率

51.18%

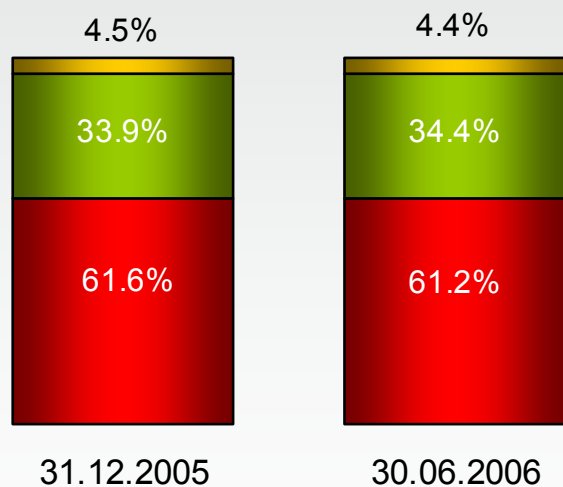
52.27%

■ 港元 ■ 美元 ■ 其他

客戶存款

存款穩步增長，組合穩定

存款種類



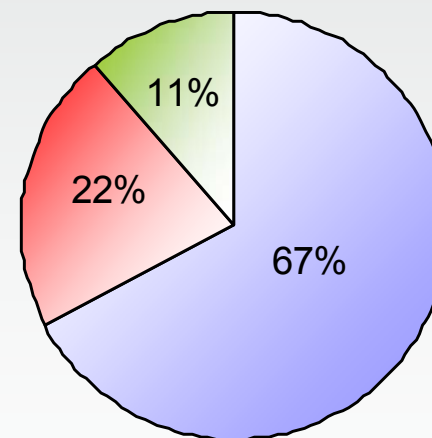
■ 定期及結構性 ■ 儲蓄 ■ 即期

百萬港元

639,031

650,994

存款貨幣組合



■ 港元

■ 美元

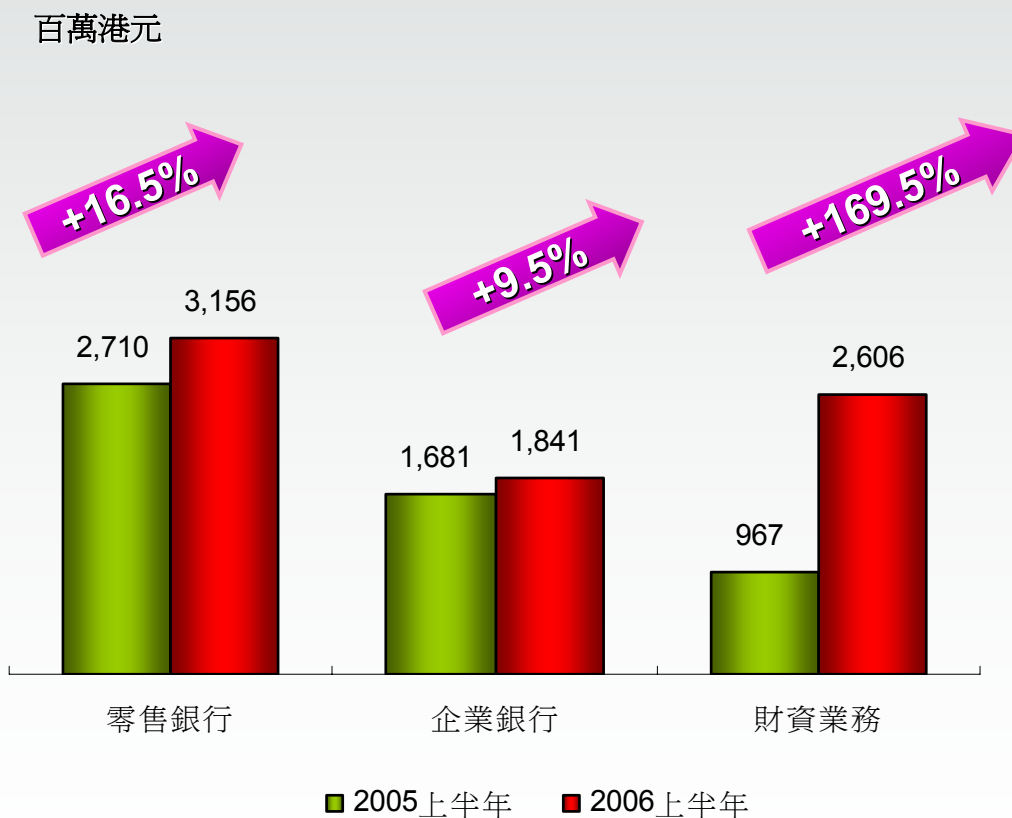
■ 其他



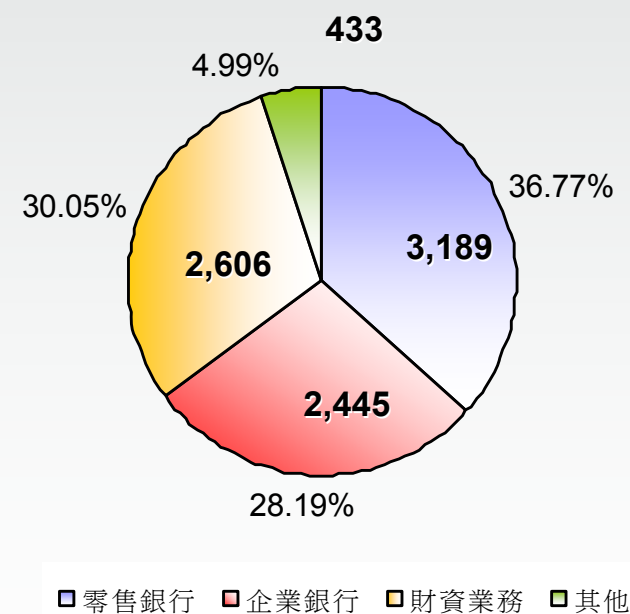
分類業務的貢獻

所有業務的提取貸款減值準備前的經營溢利均錄得增長

提取貸款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



成功併購中銀人壽

加強保險業務的能力及鞏固客戶基礎

保險分類

百萬港元

	2006上半年	2005上半年		變化 %
淨利息收入	208	141	+	47.5
淨保費收入	3,478	1,775	+	95.9
其他經營收入	(520)	(86)	+	504.7
總經營收入	3,166	1,830	+	73.0
保險索償利益淨額	(3,060)	(1,760)	+	73.9
經營支出	(27)	(23)	+	17.4
除稅前溢利	79	47	+	68.1

[^] 採用合併會計原則

總經營收入及提取貸款減值準備前經營溢利上升

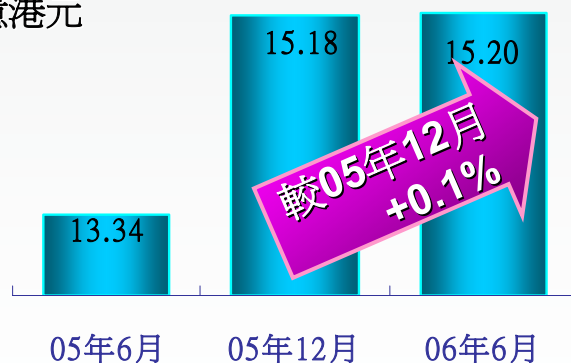
14家內地分支行合併損益表

百萬港元

	2006上半年	2005上半年	變化 %
總經營收入	242	206	+ 17.5
經營支出	92	64	+ 43.8
提取貸款減值準備前的經營溢利	150	142	+ 5.6
貸款減值準備撥回	34	87	- 60.9
除稅前溢利	182	229	- 20.5

客戶貸款

十億港元



1.05% 0.57% 0.42%

已減值貸款比率

客戶存款

十億港元



前景展望



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



前景展望

- 美息似已見頂
- 油價及地緣政治局勢不明朗，可能影響貿易前景和投資氣氛
- 預期本地經濟繼續良好
- 物業市道可能復升
- 銀行業競爭激烈

■ 繼續落實執行**2006-2011**年發展策略

- 集中發展高收益的業務，帶動自然增長
- 收購中銀人壽後，繼續尋找新的增值機會
- 加強內地業務
- 繼續企業文化建設和人力資源改革

- 提昇“關係－產品－渠道”模型，推動自然增長
 - 加強客戶關係管理
 - 引進新的產品管理系統
 - 優化工作流程和渠道
- 為“合資格境內投資者”及“企業、投資銀行及資本市場業務”進行基礎建設投資

2006 年中期業績

29.8.2006



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

