



实现增长·追求卓越

2007年度业绩

2008.03.25



## 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它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票价和一级美国预托股份之市价造成不利影响。

# 程序



- 业绩摘要
- 财务表现
- 前景展望



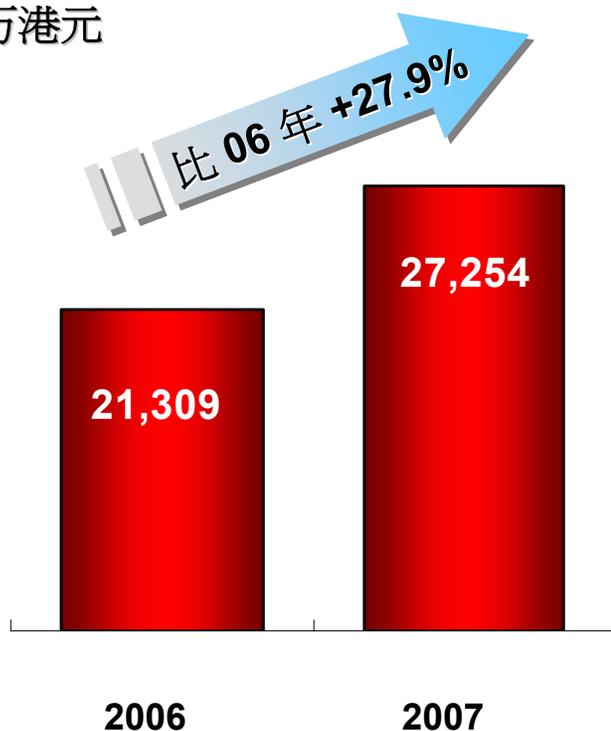
# 业绩摘要



# 经营业绩增长强劲

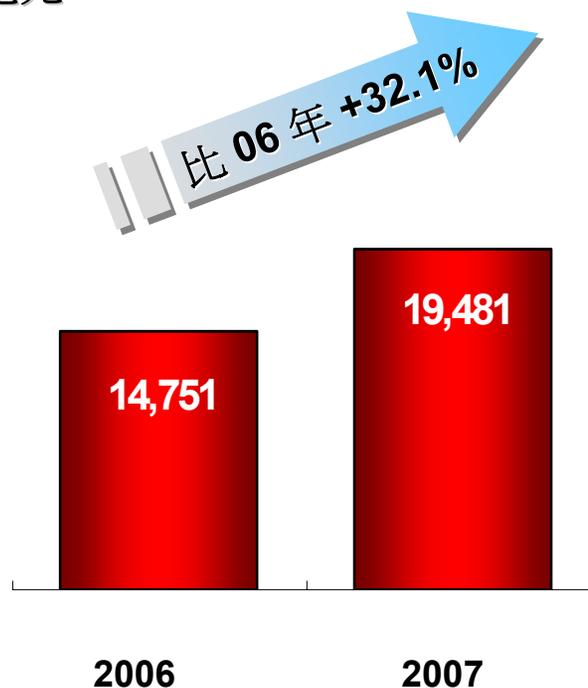
提取减值准备前的净经营收入

百万港元



提取减值准备前的经营溢利

百万港元

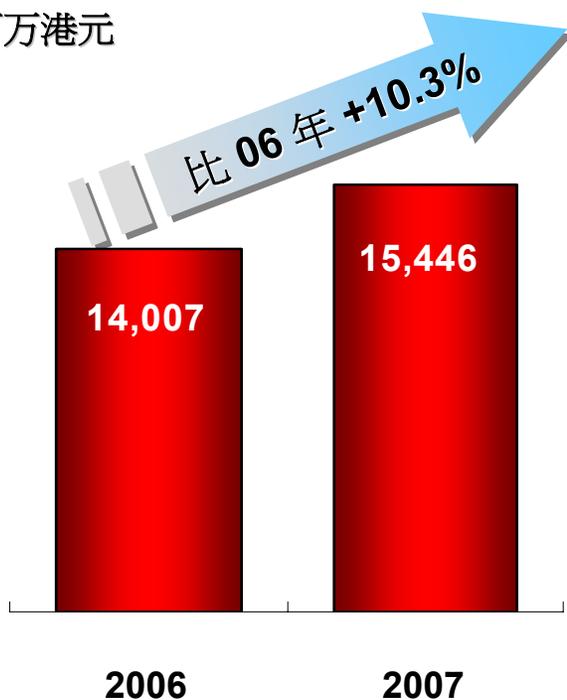


# 股东应占溢利及每股股息创新高



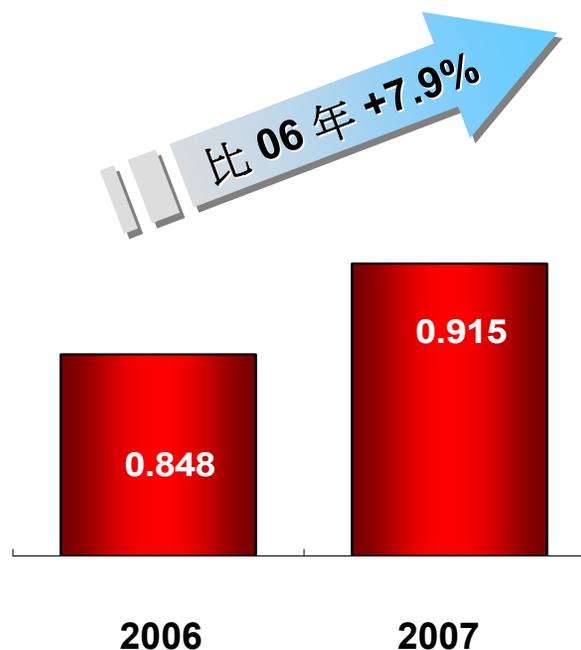
## 股东应占溢利

百万港元



## 每股股息

港元

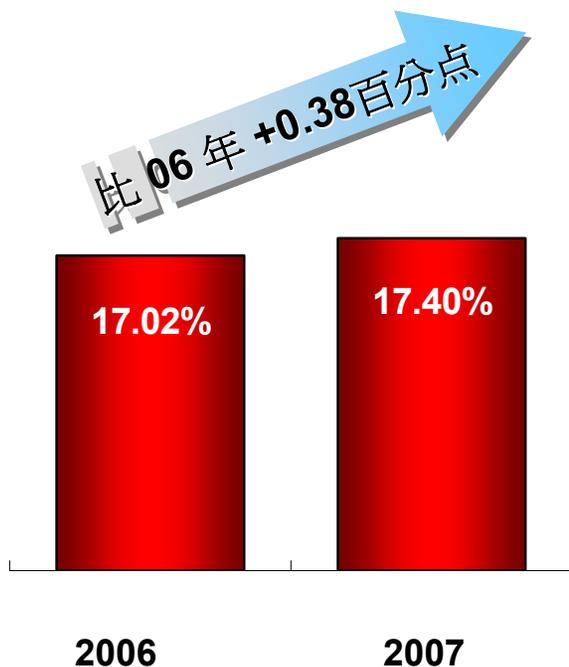


每股盈利 (港元)  
2006 1.3248      2007 1.4609



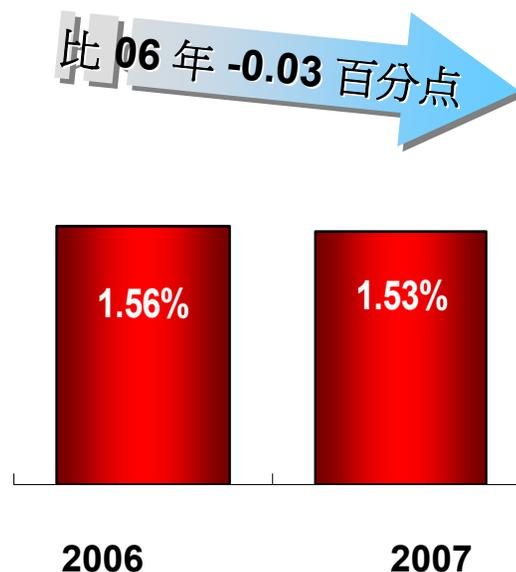
# 平均股东资金回报率及平均总资产回报率

## 平均股东资金回报率



提取减值准备前的平均股东资金回报率  
17.92% 21.95%

## 平均总资产回报率



提取减值准备前的平均总资产回报率  
1.61% 1.89%



## 外部

- 经济增长强劲，本地生产总值连续 4 年录得高于趋势的增长，动力来自一
  - 投资
  - 本地消费及对外贸易
  - 股市交投畅旺，新股上市频仍，资金流入，使金融市场蓬勃发展
  - 失业率低企
  - 楼市复苏
- 通胀压力加大
- 美国联邦基金利率连续下调，港币最优惠利率与香港银行同业拆息之间的息差收窄
- 良好的信贷环境

## 内部

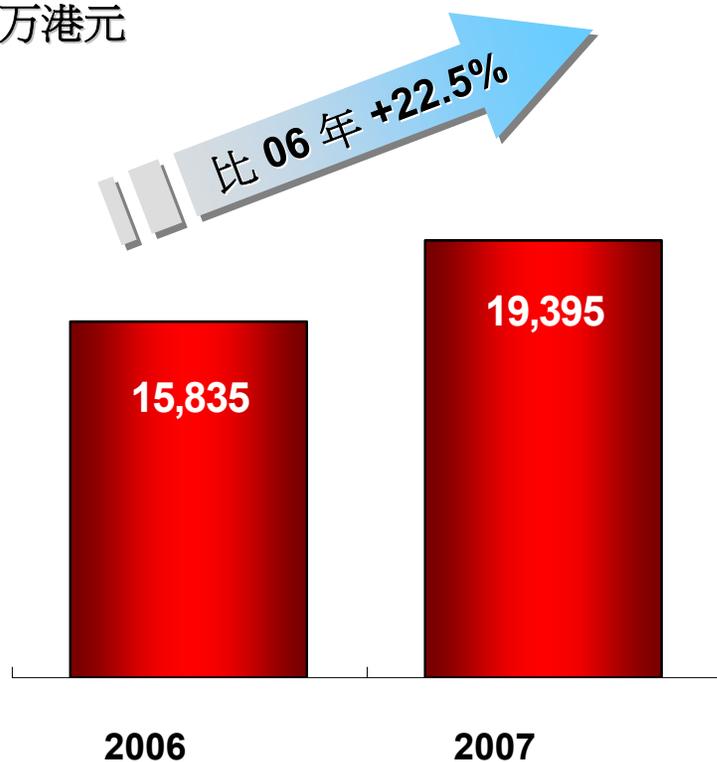
- 成功推行「客户关系—产品—分销网络」(RPC) 业务模型，从而加强业务平台
- 南洋商业银行(中国)有限公司正式开业
- 高收益的贷款业务和投资及保险业务均强劲增长
- 在安排人民币债券发行及提供人民币债券服务方面处于领先地位
- 因应金融市场波动，加强投资组合管理

# 核心盈利强劲增长



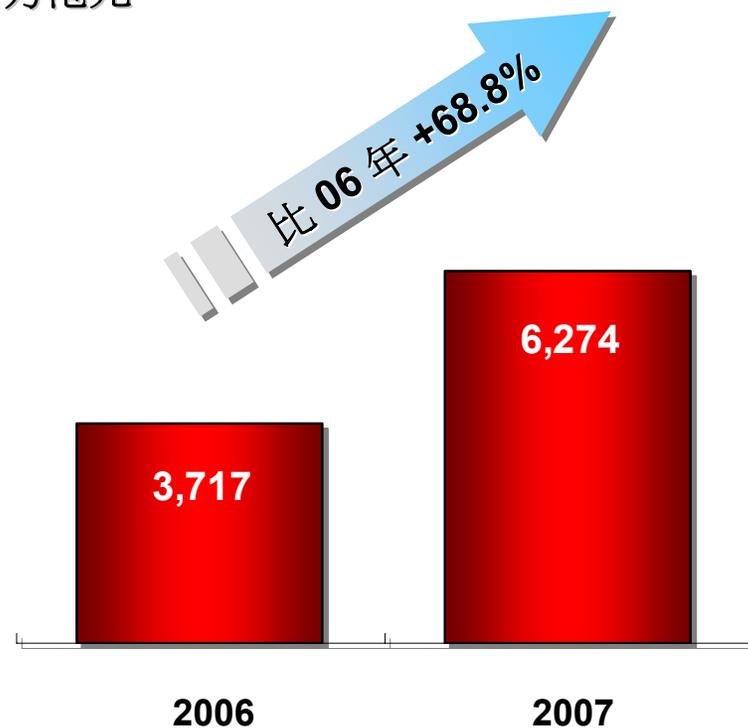
## 净利息收入

百万港元



## 净服务费及佣金收入

百万港元

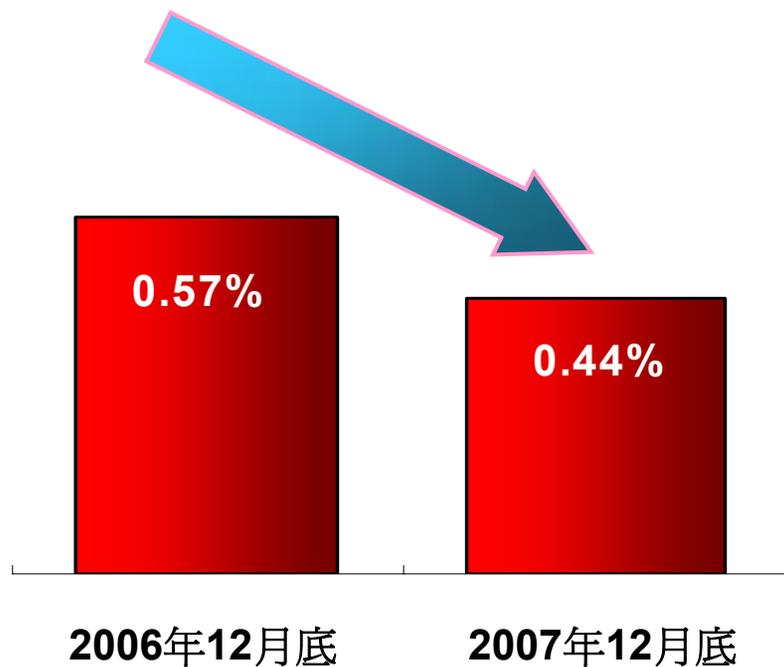


- 各项贷款业务广泛增长 (+19.0%)
  - 中小企放款 (+32.2%)、贸易融资 (+43.9%) 及内地贷款 (+60.9%) 显著增加
- 客户存款稳健上升 (+13.6%)
- 净服务费收入强劲增长 (+68.8%)
  - 代客买卖股票 (+157.4%)、资产管理 (+115.5%) 及债券销售 (+101.0%) 等服务费收入均大幅增长
- 人寿保险产品组合改善，业务增长理想
- 在按揭、银团贷款及香港人民币业务方面处于市场领先地位
- 客户组合及电子交易平台进一步优化

# 贷款质量进一步改善



特定分类或减值贷款比率降至**0.44%**



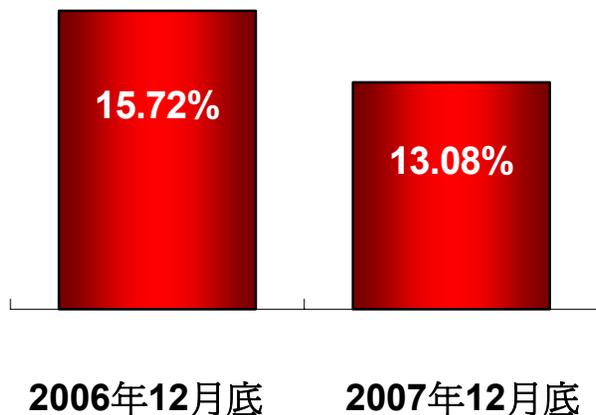
注：特定分类或减值贷款是按银行业（披露）规则内的定义界定及按本集团贷款质量分类标准被分类为“次级”、“呆滞”或“亏损”的贷款或已被个别评估为减值贷款的贷款。



资本充足比率维持在**13.08%**的健康水平

总比率

核心比率



注：

1. 集团根据2007年1月1日生效的银行业(资本)规则计算2007年12月底的资本充足比率，而2006年12月底的比较数据(未经审核)因此重列。
2. 按资本协议I，2006年12月底的资本充足比率为：  
总比率：13.99%；核心比率：13.39%



## 财务表现

# 收益账摘要



净利息收入和净服务费及佣金收入增长，  
令经营业绩大幅提升

百万港元	2007	2006	与06年 比较 %
净利息收入	19,395	15,835	↑ 22.5
净服务费及佣金收入	6,274	3,717	↑ 68.8
其它经营收入	1,585	1,757	↓ 9.8
提取减值准备前的净经营收入	27,254	21,309	↑ 27.9
减值准备净(拨备)/拨回	(1,448)	1,794	---
净经营收入	25,806	23,103	↑ 11.7
经营支出	(7,773)	(6,558)	↑ 18.5
经营溢利	18,033	16,545	↑ 9.0
非经营项目	1,093	594	↑ 84.0
股东应占溢利	15,446	14,007	↑ 10.3

# 主要财务比率



	2007	2006	与06年比较
提取减值准备前的平均股东资金回报率	21.95%	17.92%	↑ 4.03pp
平均股东资金回报率	17.40%	17.02%	↑ 0.38pp
提取减值准备前的平均总资产回报率	1.89%	1.61%	↑ 0.28pp
平均总资产回报率	1.53%	1.56%	↓ 0.03pp
净利息收益率	2.07%	1.90%	↑ 0.17pp
非利息收入比率	28.84%	25.69%	↑ 3.15pp
成本对收入比率	28.52%	30.78%	↓ 2.26pp
	31.12.2007	31.12.2006	与06年12月底比较
特定分类或减值贷款比率	0.44%	0.57%	↓ 0.13pp
资本充足比率 (新资本协议)	13.08%	15.72%	↓ 2.64pp
贷存比率	51.66%	49.32%	↑ 2.34pp



## 净利息收入增加，净利息收益率提高

平均生息资产增加及净利息收益率拓宽，  
使净利息收入增加

百万港元	2007	2006		与06年 比较%
利息收入	46,056	40,271	↑	14.4
利息支出	26,661	24,436	↑	9.1
净利息收入	19,395	15,835	↑	22.5
平均生息资产	938,377	835,493	↑	12.3
净利息收益率 (NIM)	2.07%	1.90%	↑	0.17 pp

# 净服务费及佣金收入强劲增长



股票经纪及资产管理服务费收入显著增长，  
带动投资及保险服务费收入上升

百万港元

投资及保险服务费收入

证券经纪（股票）

证券经纪（债券）

资产管理

人寿保险

汇票佣金

贷款佣金

信托服务

缴款服务

信用卡

账户服务

人民币业务

新股上市相关业务

其它

服务费及佣金收入总额

减：服务费及佣金支出

净服务费及佣金收入

2007

2006

与06年  
比较%

3,560 1,383 ↑ 157.4

211 105 ↑ 101.0

683 317 ↑ 115.5

57 46 ↑ 23.9

4,511 1,851 ↑ 143.7

588 537 ↑ 9.5

347 273 ↑ 27.1

153 118 ↑ 29.7

464 418 ↑ 11.0

1,027 807 ↑ 27.3

290 304 ↓ 4.6

137 77 ↑ 77.9

105 60 ↑ 75.0

555 540 ↑ 2.8

8,177 4,985 ↑ 64.0

(1,903) (1,268) ↑ 50.1

6,274 3,717 ↑ 68.8

# 非利息收入强劲增长



净服务费及佣金收入强劲增长，带动非利息收入上升

百万港元

	2007	2006	与06年 比较%
净服务费及佣金收入	6,274	3,717	↑ 68.8
其它经营收入 - 银行营运	1,691	1,791	↓ 5.6
净交易收入*	1,013	1,567	↓ 35.4
界定为以公允价值变化计入损益的金融工具净亏损	(25)	(99)	---
其它收入	703	323	↑ 117.6
中银人寿# 非利息收入	(106)	(34)	---
界定为以公允价值变化计入损益的金融工具净收益	893	420	↑ 112.6
净保费收入	8,426	6,195	↑ 36.0
保险索偿利益净额	(9,440)	(6,655)	↑ 41.8
其它收入	15	6	↑ 150.0
<b>总额</b>	<b>7,859</b>	<b>5,474</b>	<b>↑ 43.6</b>

\* 集团通常使用外汇掉期合约进行资金配置。在香港会计准则第39条的要求下，即期及远期合约所产生的汇兑差异列入净交易性收入的外汇兑换损益，而相应的原货币及掉期货币资金的利息差异则反映在净利息收入项下。

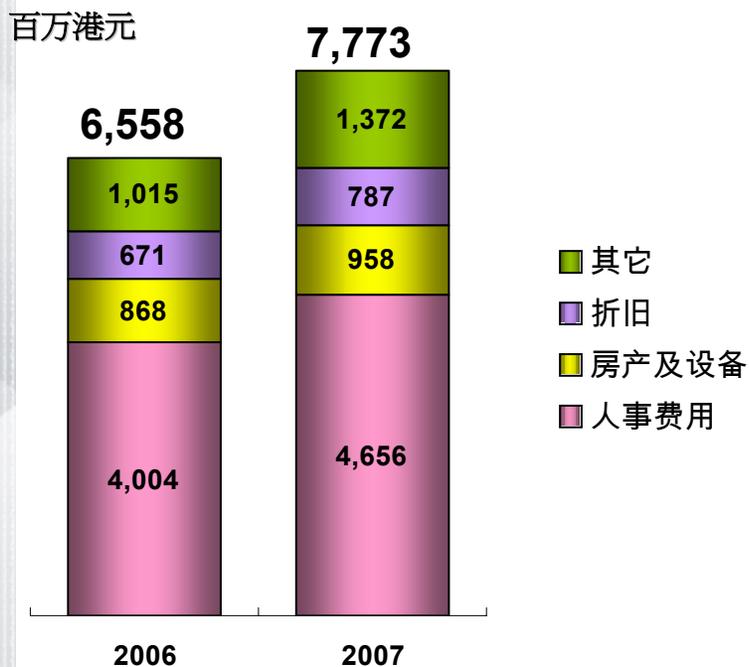
#中银人寿 = 中银集团人寿保险有限公司

# 成本控制有效



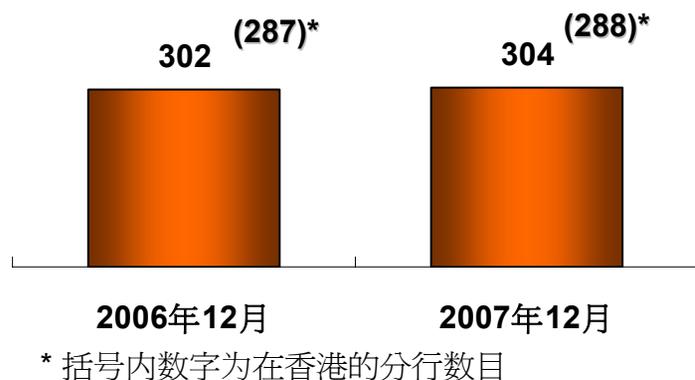
收入强劲增长，成本对收入比率进一步下降

## 经营支出

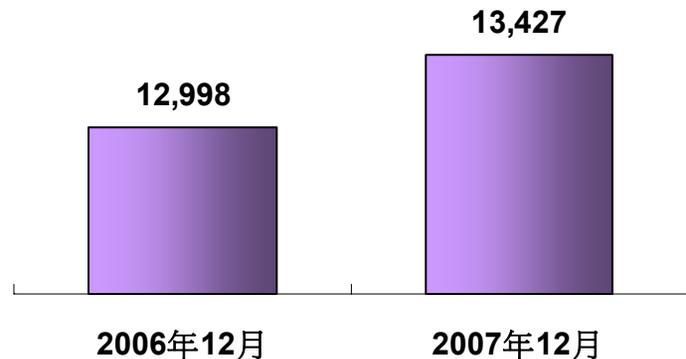


**30.78%**      **28.52%**  
 成本对收入比率

## 分行数目



## 员工人数 (相等于全职员工计算)





# 减值准备净(拨备)/拨回

收回已撤销账项及拨回减少，令贷款减值准备净拨回下降  
为资产抵押证券提取减值准备

百万港元	2007	2006	与06年 比较%
客户贷款			
个别评估			
- 新提准备	(330)	(647)	↓ 49.0
- 拨回	299	313	↓ 4.5
- 收回已撤销账项	1,311	2,053	↓ 36.1
组合评估			
- 新提准备	(625)	(194)	↑ 222.2
- 拨回	0	203	↓ 100.0
- 收回已撤销账项	30	62	↓ 51.6
贷款减值准备净拨回	685	1,790	↓ 61.7
债务证券			
- 持有至到期日证券	(1,844)	0	---
- 可供出售证券	(289)	0	---
债务证券减值净拨备	(2,133)	0	---
物业、厂房及设备减值净拨回	0	4	↓ 100.0
收益账总(拨备)/拨回	(1,448)	1,794	---

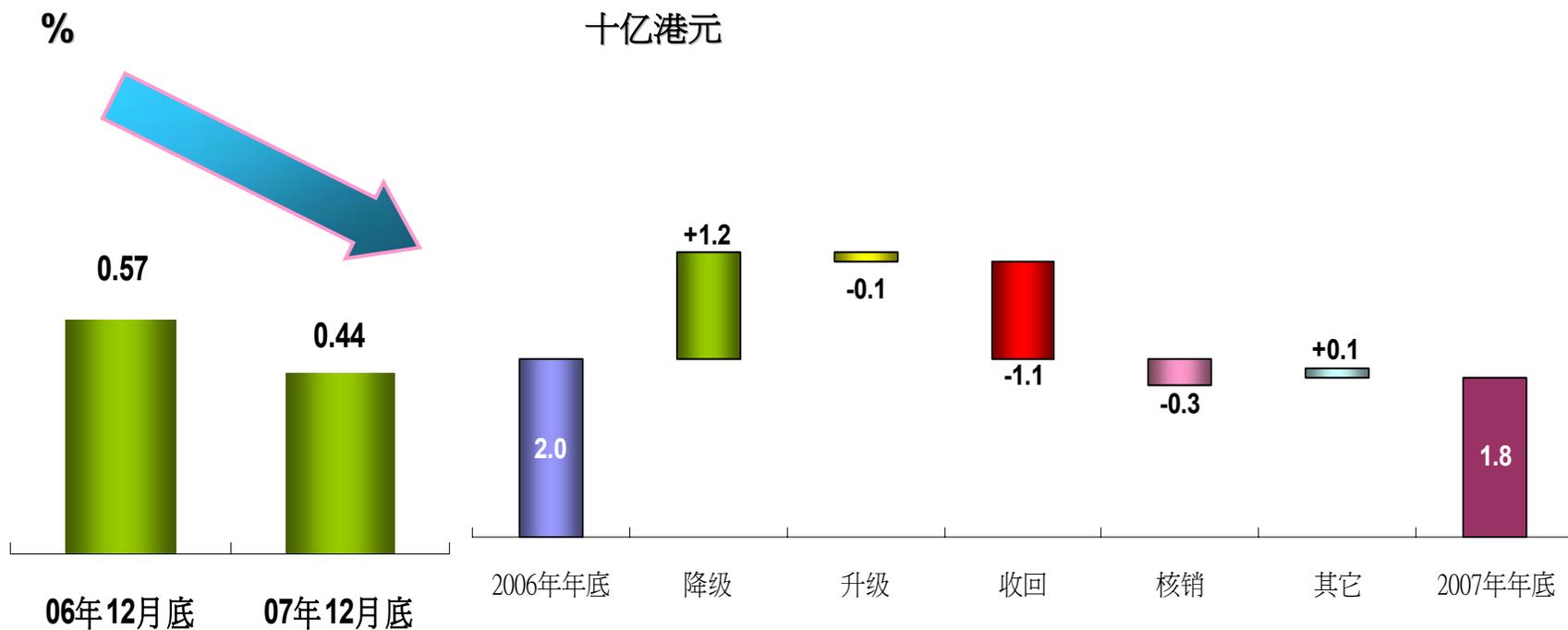


# 贷款质量进一步改善

特定分类或减值贷款比率下降至**0.44%**

特定分类或减值贷款比率

特定分类贷款的转移



# 资产负债表摘要



存款大增，资产总额进一步上升

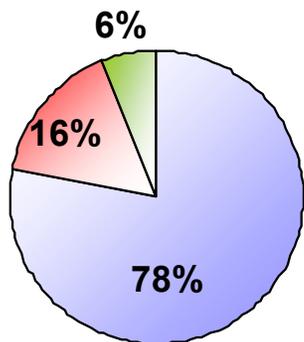
百万港元

	31.12.2007	31.12.2006	变化%
<b>资产总额</b>	<b>1,067,637</b>	<b>928,953</b>	<b>↑ 14.9</b>
库存现金及在银行及其它金融机构的结余	159,065	105,236	↑ 51.2
银行及其它金融机构存款	53,154	56,373	↓ 5.7
证券投资	335,623	330,385	↑ 1.6
客户贷款	413,062	347,090	↑ 19.0
固定资产及投资物业	31,351	27,221	↑ 15.2
<b>负债总额</b>	<b>972,579</b>	<b>842,313</b>	<b>↑ 15.5</b>
银行同业存款	60,599	49,034	↑ 23.6
客户存款*	799,565	703,776	↑ 13.6
<b>资本总额</b>	<b>95,058</b>	<b>86,640</b>	<b>↑ 9.7</b>
少数股东权益	2,216	1,985	↑ 11.6
股东资金	92,842	84,655	↑ 9.7

\* 包括结构性存款

# 客户贷款广泛增长

客户贷款广泛增长  
在香港使用的企业贷款、贸易融资及在香港以外地区使用的贷款增幅均达双位数

百万港元	31.12.2007	31.12.2006	变化%	贷款货币组合
在香港使用的贷款—企业	168,656	148,780	↑ 13.4	 <p>78% 16% 6%</p> <p>□ 港元    □ 美元    □ 其他</p>
在香港使用的贷款—个人	137,021	125,510	↑ 9.2	
住宅按揭贷款*	106,583	96,953	↑ 9.9	
信用卡贷款	5,761	4,806	↑ 19.9	
贸易融资	24,275	16,865	↑ 43.9	
在香港以外地区使用的贷款	83,110	55,935	↑ 48.6	
<b>客户贷款总额</b>	<b>413,062</b>	<b>347,090</b>	<b>↑ 19.0</b>	
<b>贷存比率</b>	<b>51.66%</b>	<b>49.32%</b>		

\* 购买除「居者有其屋计划」、「私人机构参建居屋计划」及「租者置其屋计划」外其它住宅物业的按揭贷款



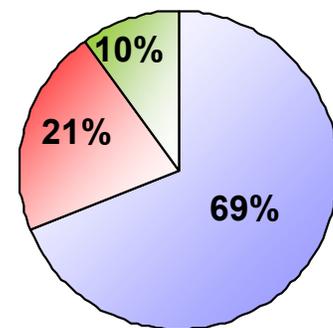
# 客户存款增加

存款大幅增加，存款利差拓阔

百万港元

存款货币组合

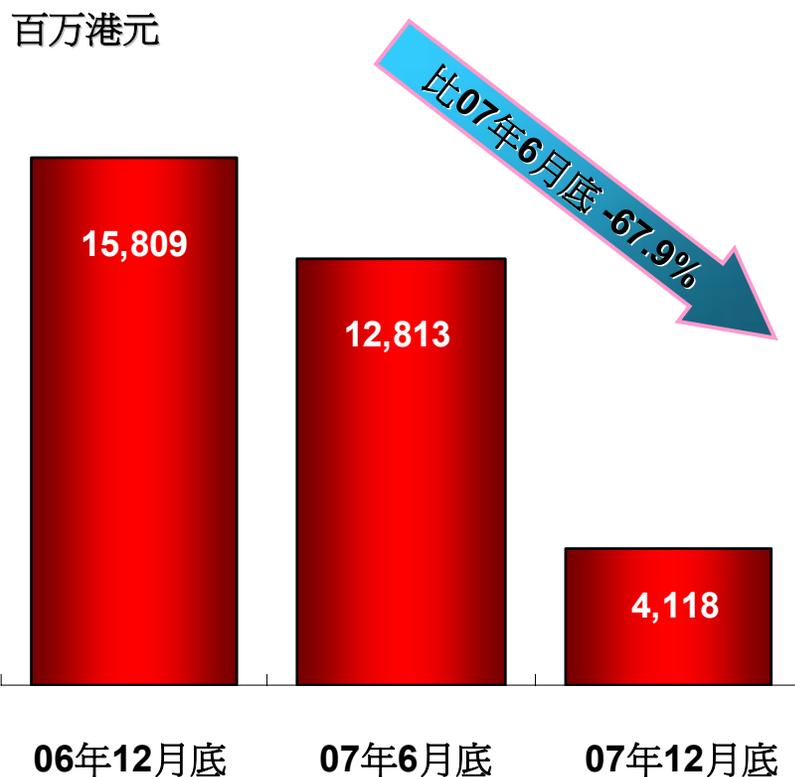
	31.12.2007	31.12.2006	变化%
即期存款及往来存款	40,499	30,979	↑ 30.7
储蓄存款	286,653	256,653	↑ 11.7
定期、短期及通知存款	466,454	407,059	↑ 14.6
结构性存款	5,959	9,085	↓ 34.4
<b>客户存款总额</b>	<b>799,565</b>	<b>703,776</b>	<b>↑ 13.6</b>



□ 港元    □ 美元    □ 其他

# 持有美国次级资产抵押证券大幅减少

加强投资组合管理  
持有美国次级资产抵押证券显著减少



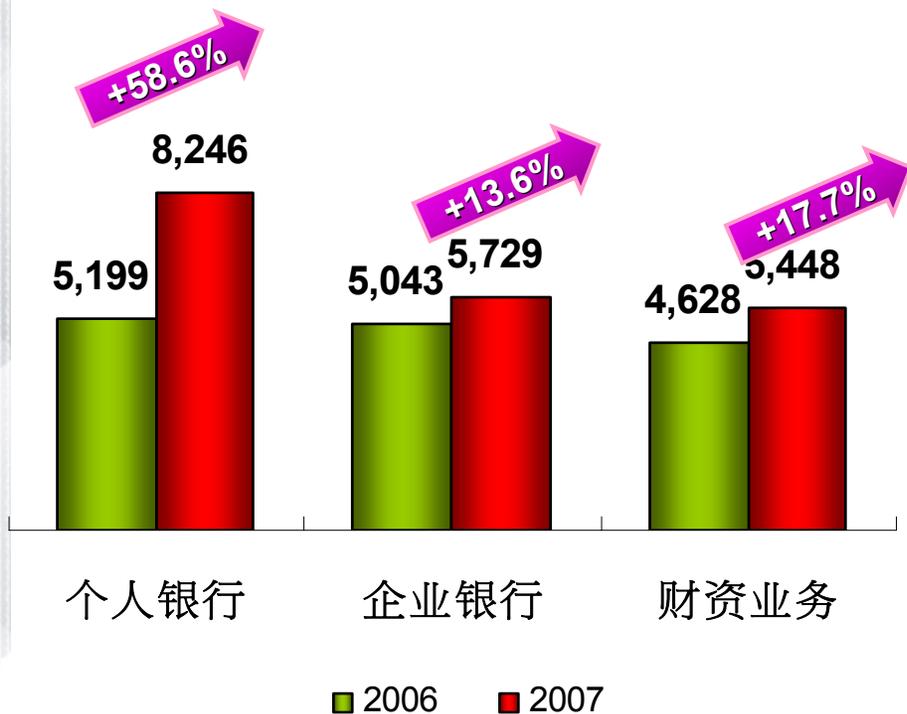
- 2007年下半年通过资产处理及收回到期偿还债务，令集团持有的美国次级资产抵押证券显著减少
- 为截至07年12月底持有的美国次级资产抵押证券拨备12.53亿港元

# 分类业务的盈利贡献

各项业务经营溢利增长理想，个人银行业务增幅较大

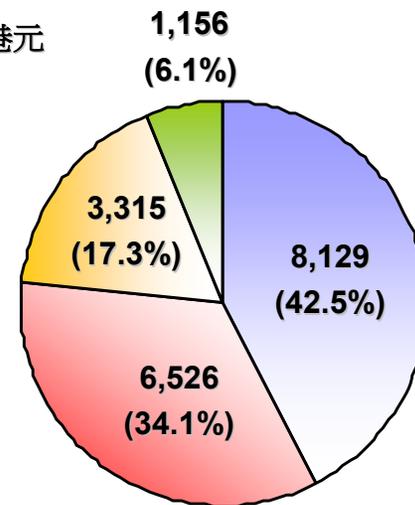
提取减值准备前的经营溢利

百万港元



除税前溢利

百万港元



(占总计的百分比)

- 个人银行
- 企业银行
- 财资业务
- 其它



提取减值准备前的经营溢利增长强劲  
客户贷款及存款显著上升，人民币贷款倍增

## 内地业务合并损益表

百万港元	2007	2006	与06年比较%
经营收入	854	562	↑ 52.0
经营支出	280	188	↑ 48.9
提取减值准备前的经营溢利	574	374	↑ 53.5
除税前溢利	584	418	↑ 39.7

### 客户存款

百万港元



### 客户贷款

百万港元



0.23%      0.10%      0.68%  
特定分类贷款比率



## 前景展望



- 全球信贷市场及美国经济不明朗；信贷危机风险令金融市场波动复增
- 内地经济在宏调下仍温和增长
- 受惠于香港与内地的经济融合，香港经济稳步增长
- 通胀压力持续
- 本地及海外业务竞争激烈



在更稳健的基础上发展：

- 通过「客户关系—产品—分销网络」模型，进一步提升业务平台
- 扩大内地分行网络，提供全面的产品和服务，在内地市场建立更稳固的地位
- 与中国银行紧密合作，抓紧商机，互利共赢



## 因势利导：

- 加强核心业务的市场领先地位
- 充分利用广泛的客户基础和网络优势
- 藉健全的资本基础和充裕的流动资金，维持稳固的财务实力
- 藉审慎的风险管理体系，加强风险管理



实现增长 · 追求卓越

**2007年度业绩**

**2008.03.25**