



實現增長·追求卓越

**2007年度業績**

**2008.03.25**



## 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價和一級美國預托股份之市價造成不利影響。

# 程序



- 業績摘要
- 財務表現
- 前景展望



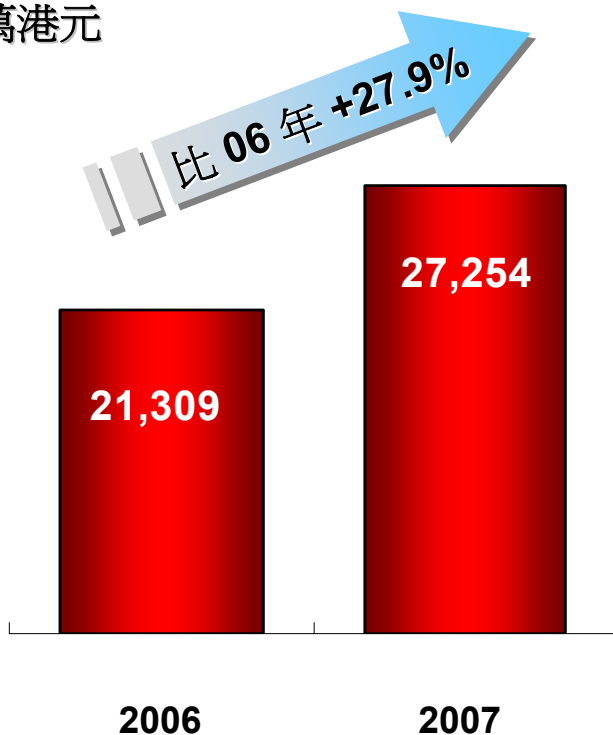
# 業績摘要



# 經營業績增長強勁

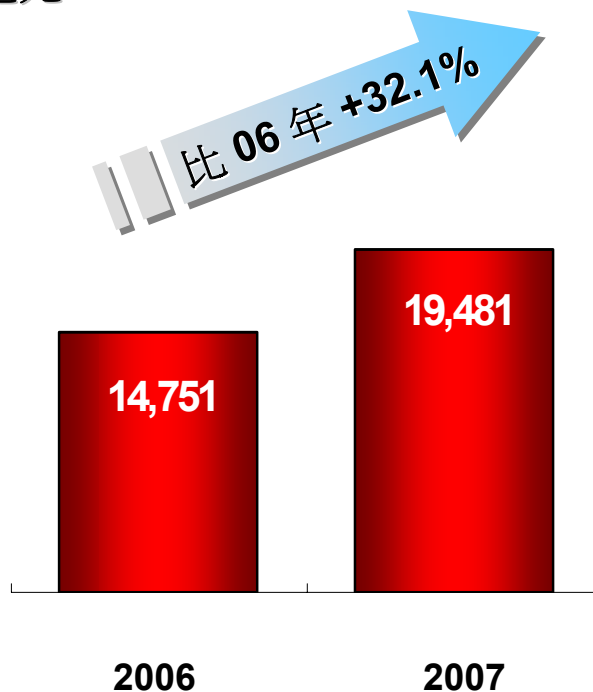
提取減值準備前的淨經營收入

百萬港元



提取減值準備前的經營溢利

百萬港元

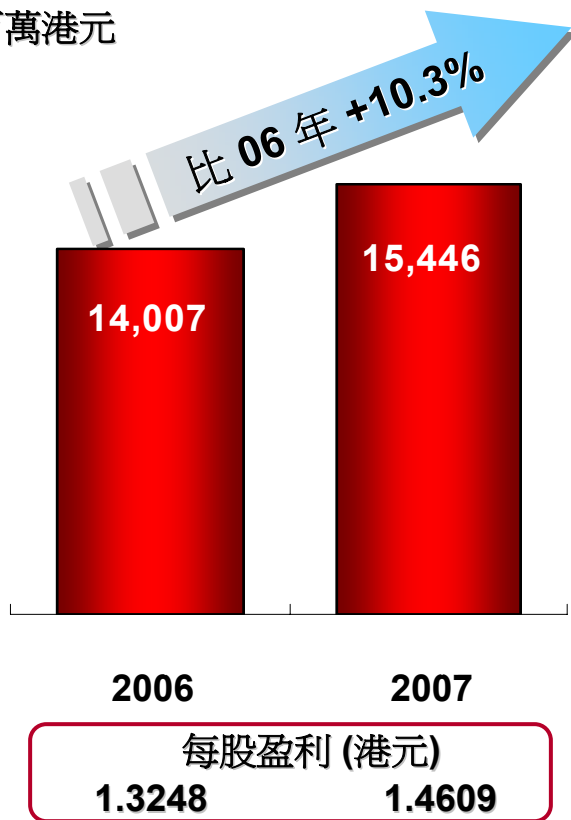


# 股東應佔溢利及每股股息創新高



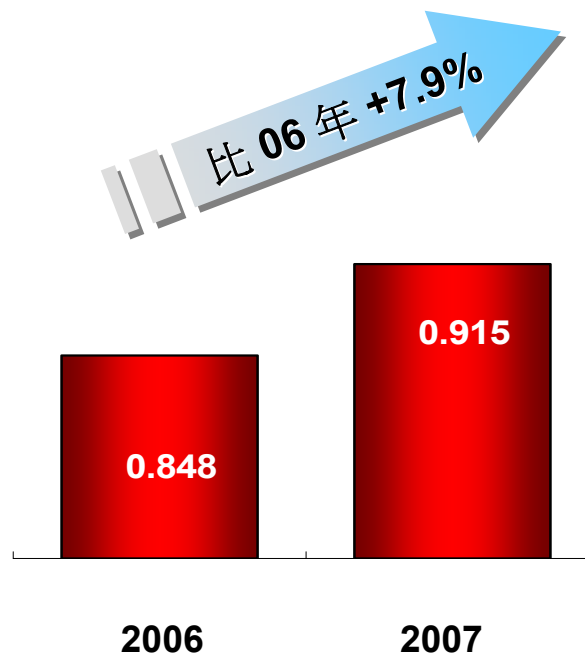
## 股東應佔溢利

百萬港元



## 每股股息

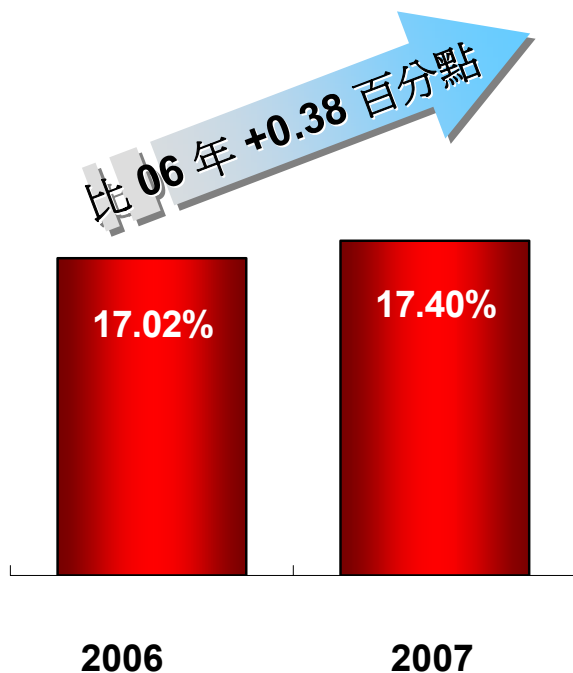
港元





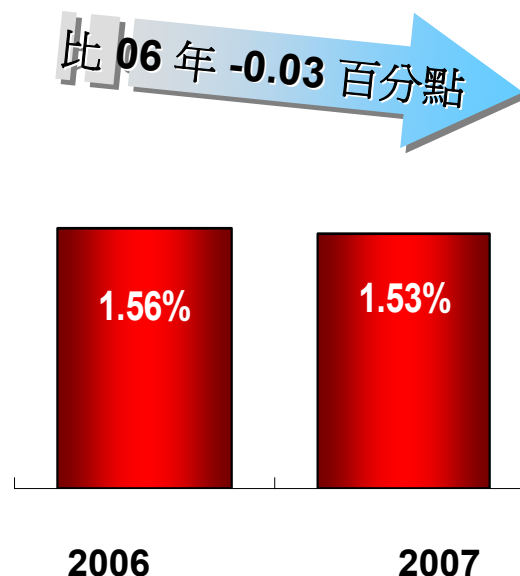
# 平均股東資金回報率及平均總資產回報率

## 平均股東資金回報率



提取減值準備前的平均股東資金回報率  
2006: 17.92%      2007: 21.95%

## 平均總資產回報率



提取減值準備前的平均總資產回報率  
2006: 1.61%      2007: 1.89%



## 外部

- 經濟增長強勁，本地生產總值連續 4 年錄得高於趨勢的增長，動力來自一
  - 投資
  - 本地消費及對外貿易
  - 股市交投暢旺，新股上市頻仍，資金流入，使金融市場蓬勃發展
  - 失業率低企
  - 樓市復甦
- 通脹壓力加大
- 美國聯邦基金利率連續下調，港幣最優惠利率與香港銀行同業拆息之間的息差收窄
- 良好的信貸環境

## 內部

- 成功推行「客戶關係－產品－分銷網絡」(RPC) 業務模型，從而加強業務平台
- 南洋商業銀行(中國)有限公司正式開業
- 高收益的貸款業務和投資及保險業務均強勁增長
- 在安排人民幣債券發行及提供人民幣債券服務方面處於領先地位
- 因應金融市場波動，加強投資組合管理

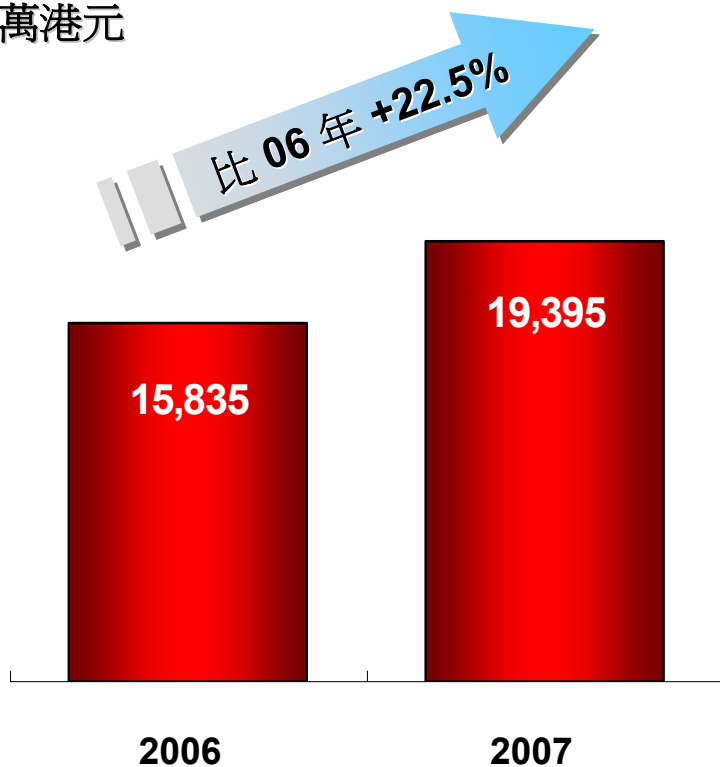


# 核心盈利強勁增長



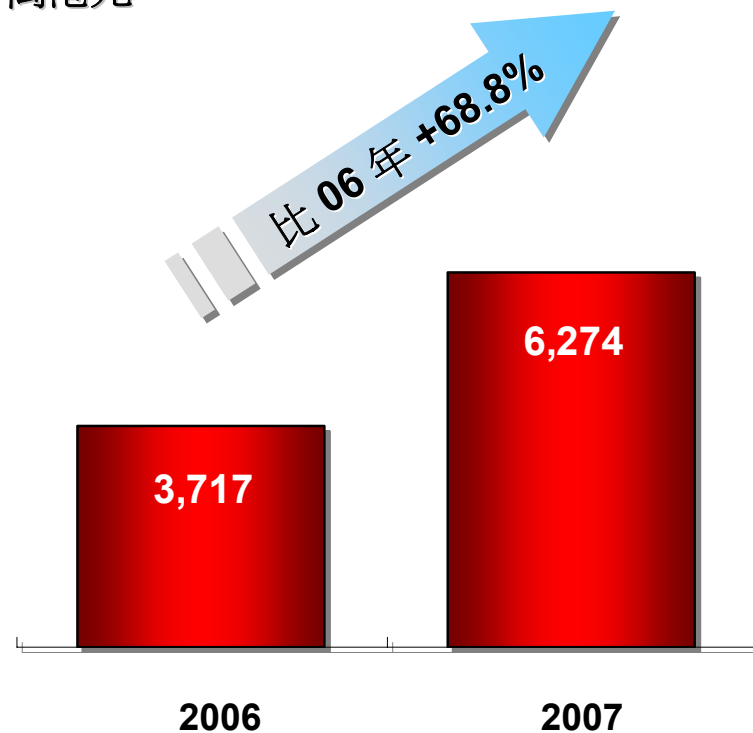
## 淨利息收入

百萬港元



## 淨服務費及佣金收入

百萬港元

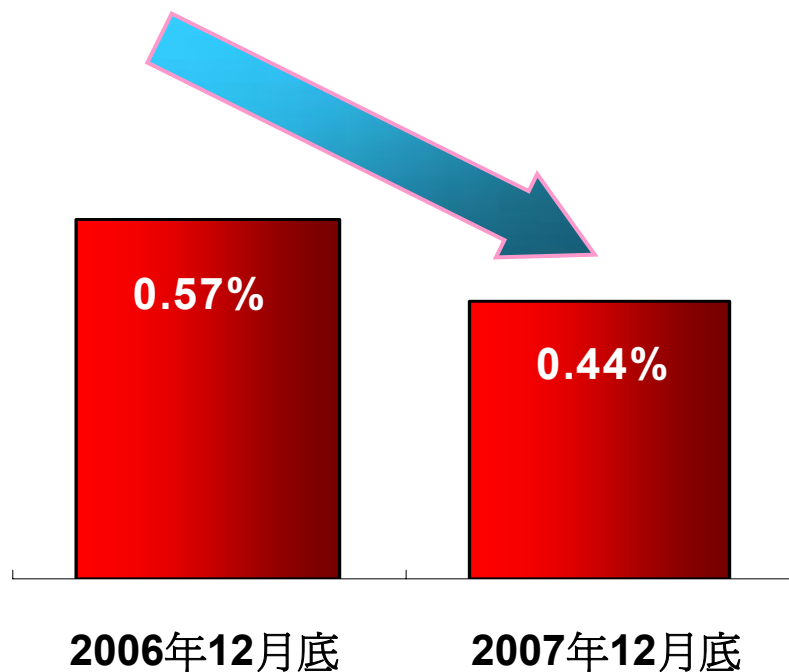


- 各項貸款業務廣泛增長 (+19.0%)
  - 中小企放款 (+32.2%)、貿易融資 (+43.9%) 及內地貸款 (+60.9%) 顯著增加
- 客戶存款穩健上升 (+13.6%)
- 淨服務費收入強勁增長 (+68.8%)
  - 代客買賣股票 (+157.4%)、資產管理 (+115.5%) 及債券銷售 (+101.0%) 等服務費收入均大幅增長
- 人壽保險產品組合改善，業務增長理想
- 在按揭、銀團貸款及香港人民幣業務方面處於市場領先地位
- 客戶組合及電子交易平台進一步優化

# 貸款質量進一步改善



特定分類或減值貸款比率降至**0.44%**

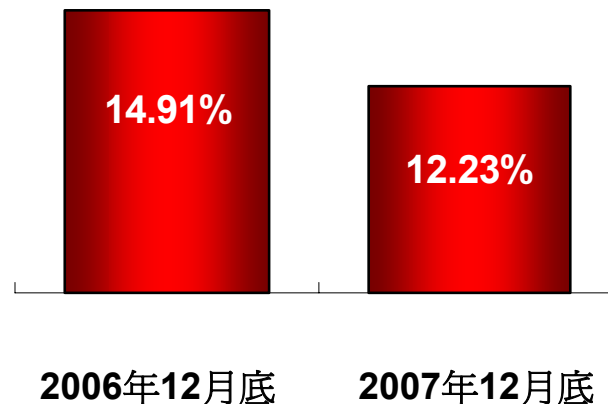
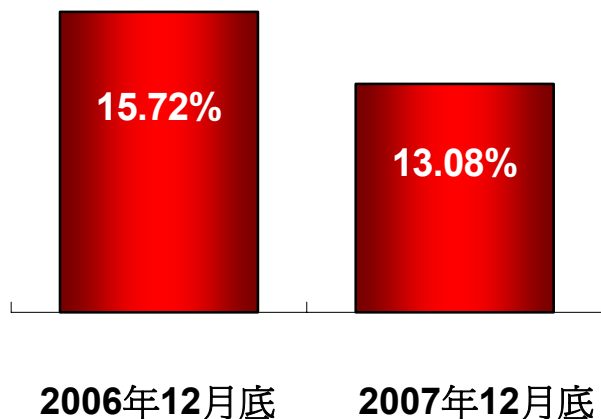


註：特定分類或減值貸款是按銀行業（披露）規則內的定義界定及按本集團貸款質量分類標準被分類為“次級”、“呆滯”或“虧損”的貸款或已被個別評估為減值貸款的貸款。

資本充足比率維持在**13.08%**的健康水平

總比率

核心比率



註：

1. 集團根據2007年1月1日生效的銀行業(資本)規則計算2007年12月底的資本充足比率，而2006年12月底的比較數據(未經審核)因此重列。
2. 按資本協議I，2006年12月底的資本充足比率為：  
總比率：13.99%；核心比率：13.39%



# 財務表現

# 收益賬摘要



淨利息收入和淨服務費及佣金收入增長，  
令經營業績大幅提昇

百萬港元	2007	2006	與06年 比較 %
淨利息收入	19,395	15,835	↑ 22.5
淨服務費及佣金收入	6,274	3,717	↑ 68.8
其他經營收入	1,585	1,757	↓ 9.8
提取減值準備前的淨經營收入	27,254	21,309	↑ 27.9
減值準備淨(撥備)/撥回	(1,448)	1,794	---
淨經營收入	25,806	23,103	↑ 11.7
經營支出	(7,773)	(6,558)	↑ 18.5
經營溢利	18,033	16,545	↑ 9.0
非經營項目	1,093	594	↑ 84.0
股東應佔溢利	15,446	14,007	↑ 10.3

# 主要財務比率



	2007	2006	與06年比較
提取減值準備前的平均股東資金回報率	21.95%	17.92%	↑ 4.03pp
平均股東資金回報率	17.40%	17.02%	↑ 0.38pp
提取減值準備前的平均總資產回報率	1.89%	1.61%	↑ 0.28pp
平均總資產回報率	1.53%	1.56%	↓ 0.03pp
淨利息收益率	2.07%	1.90%	↑ 0.17pp
非利息收入比率	28.84%	25.69%	↑ 3.15pp
成本對收入比率	28.52%	30.78%	↓ 2.26pp
	31.12.2007	31.12.2006	與06年12月底比較
特定分類或減值貸款比率	0.44%	0.57%	↓ 0.13pp
資本充足比率 (新資本協議)	13.08%	15.72%	↓ 2.64pp
貸存比率	51.66%	49.32%	↑ 2.34pp



## 淨利息收入增加，淨利息收益率提高

平均生息資產增加及淨利息收益率拓寬，  
使淨利息收入增加

百萬港元	2007	2006	與06年 比較%
利息收入	46,056	40,271	↑ 14.4
利息支出	26,661	24,436	↑ 9.1
淨利息收入	19,395	15,835	↑ 22.5
平均生息資產	938,377	835,493	↑ 12.3
淨利息收益率 (NIM)	2.07%	1.90%	↑ 0.17 pp



# 淨服務費及佣金收入強勁增長



股票經紀及資產管理服務費收入顯著增長，  
帶動投資及保險服務費收入上升

百萬港元

投資及保險服務費收入

證券經紀 (股票)

證券經紀 (債券)

資產管理

人壽保險

2007

2006

與06年  
比較%

3,560 1,383 ↑ 157.4

211 105 ↑ 101.0

683 317 ↑ 115.5

57 46 ↑ 23.9

4,511 1,851 ↑ 143.7

匯票佣金

588 537 ↑ 9.5

貸款佣金

347 273 ↑ 27.1

信託服務

153 118 ↑ 29.7

繳款服務

464 418 ↑ 11.0

信用卡

1,027 807 ↑ 27.3

賬戶服務

290 304 ↓ 4.6

人民幣業務

137 77 ↑ 77.9

新股上市相關業務

105 60 ↑ 75.0

其他

555 540 ↑ 2.8

服務費及佣金收入總額

8,177 4,985 ↑ 64.0

減：服務費及佣金支出

(1,903) (1,268) ↑ 50.1

淨服務費及佣金收入

6,274 3,717 ↑ 68.8

# 非利息收入強勁增長



淨服務費及佣金收入強勁增長，帶動非利息收入上升

百萬港元

	2007	2006	與06年 比較%
淨服務費及佣金收入	6,274	3,717	↑ 68.8
其他經營收入 - 銀行營運	1,691	1,791	↓ 5.6
淨交易收入*	1,013	1,567	↓ 35.4
界定為以公平值變化計入損益的金融工具淨虧損	(25)	(99)	---
其他收入	703	323	↑ 117.6
中銀人壽# 非利息收入	(106)	(34)	---
界定為以公平值變化計入損益的金融工具淨收益	893	420	↑ 112.6
淨保費收入	8,426	6,195	↑ 36.0
保險索償利益淨額	(9,440)	(6,655)	↑ 41.8
其他收入	15	6	↑ 150.0
<b>總額</b>	<b>7,859</b>	<b>5,474</b>	<b>↑ 43.6</b>

\* 集團通常使用外匯掉期合約進行資金配置。在香港會計準則第39條的要求下，即期及遠期合約所產生的匯兌差異列入淨交易性收入的外匯兌換損益，而相應的原貨幣及掉期貨幣資金的利息差異則反映在淨利息收入項下。

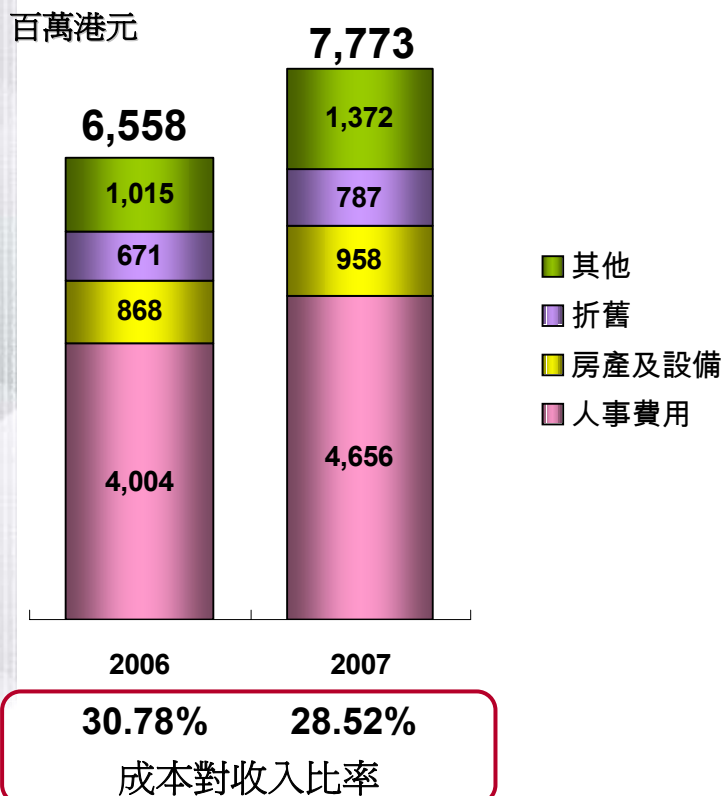
# 中銀人壽 = 中銀集團人壽保險有限公司

# 成本控制有效

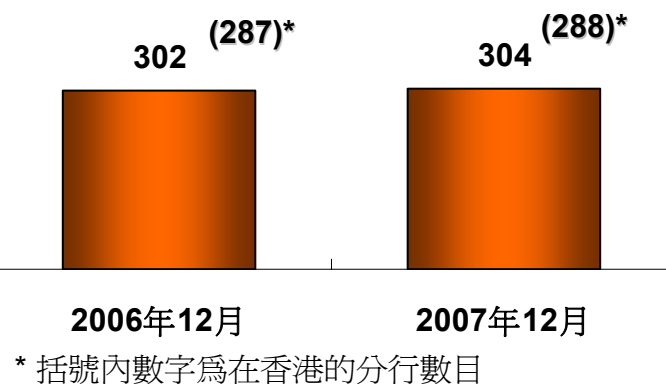


收入強勁增長，成本對收入比率進一步下降

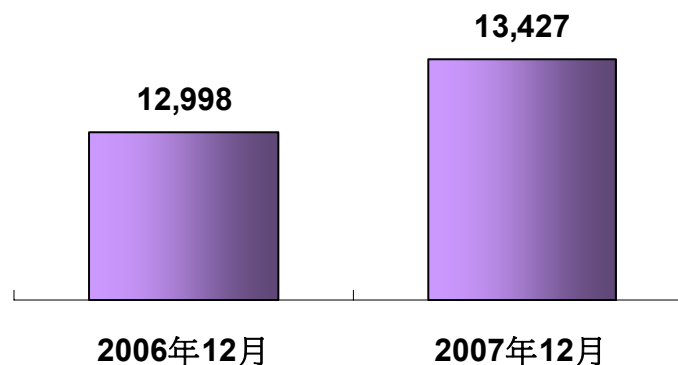
## 經營支出



## 分行數目



## 員工人數 (相等於全職員工計算)





# 減值準備淨(撥備)/撥回

收回已撇銷賬項及撥回減少，令貸款減值準備淨撥回下降  
為資產抵押證券提取減值準備

百萬港元	2007	2006	與06年 比較%
客戶貸款			
個別評估			
- 新提準備	(330)	(647)	↓ 49.0
- 撥回	299	313	↓ 4.5
- 收回已撇銷賬項	1,311	2,053	↓ 36.1
組合評估			
- 新提準備	(625)	(194)	↑ 222.2
- 撥回	0	203	↓ 100.0
- 收回已撇銷賬項	30	62	↓ 51.6
貸款減值準備淨撥回	685	1,790	↓ 61.7
債務證券			
- 持有至到期日證券	(1,844)	0	---
- 可供出售證券	(289)	0	---
債務證券減值淨撥備	(2,133)	0	---
物業、廠房及設備減值淨撥回	0	4	↓ 100.0
收益賬總(撥備)/撥回	(1,448)	1,794	---

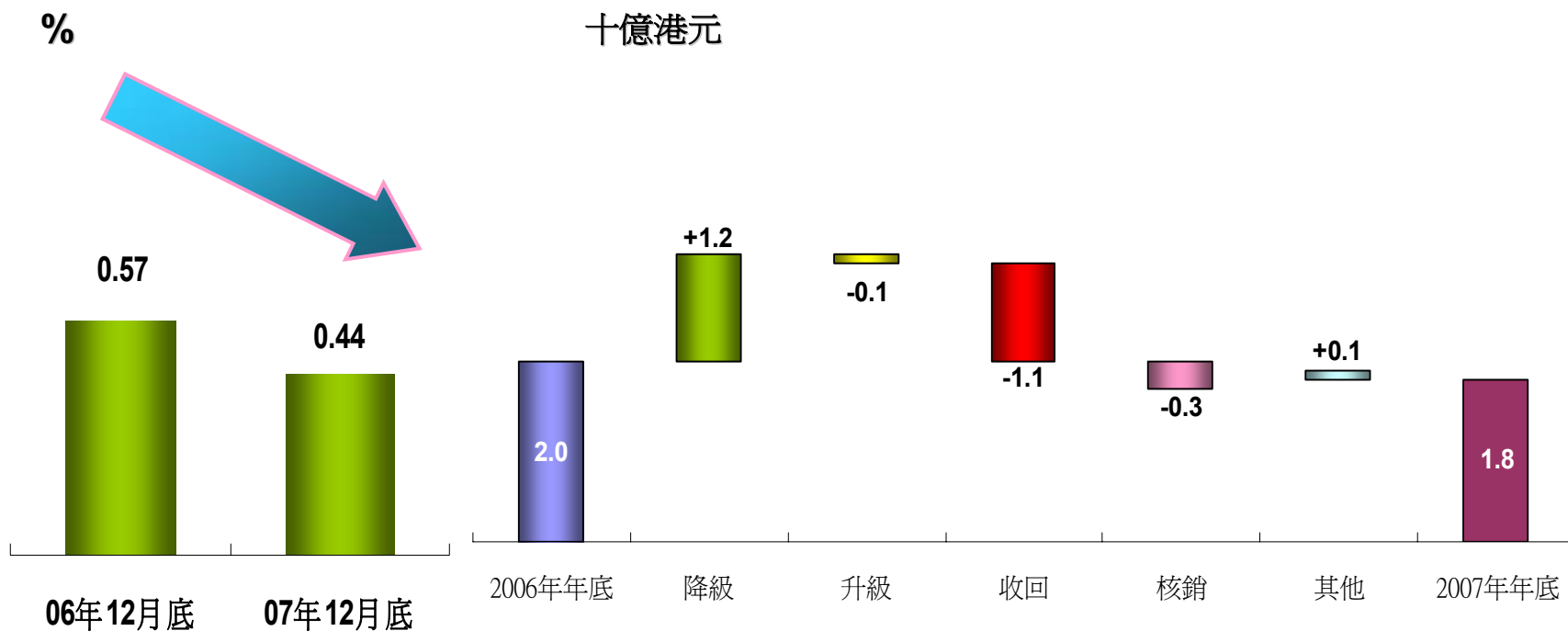
# 貸款質量進一步改善



特定分類或減值貸款比率下降至**0.44%**

特定分類或減值貸款比率

特定分類貸款的轉移



# 資產負債表摘要



存款大增，資產總額進一步上升

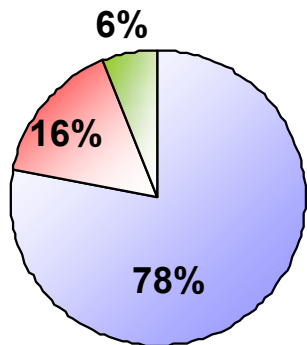
百萬港元

	31.12.2007	31.12.2006	變化%
<b>資產總額</b>	<b>1,067,637</b>	<b>928,953</b>	<b>↑ 14.9</b>
庫存現金及在銀行及其他金融機構的結餘	159,065	105,236	↑ 51.2
銀行及其他金融機構存款	53,154	56,373	↓ 5.7
證券投資	335,623	330,385	↑ 1.6
客戶貸款	413,062	347,090	↑ 19.0
固定資產及投資物業	31,351	27,221	↑ 15.2
<b>負債總額</b>	<b>972,579</b>	<b>842,313</b>	<b>↑ 15.5</b>
銀行同業存款	60,599	49,034	↑ 23.6
客戶存款*	799,565	703,776	↑ 13.6
<b>資本總額</b>	<b>95,058</b>	<b>86,640</b>	<b>↑ 9.7</b>
少數股東權益	2,216	1,985	↑ 11.6
股東資金	92,842	84,655	↑ 9.7

\* 包括結構性存款

# 客戶貸款廣泛增長

客戶貸款廣泛增長  
在香港使用的企業貸款、貿易融資及在香港以外地區使用的貸款增幅均達雙位數

百萬港元	31.12.2007	31.12.2006	變化%	貸款貨幣組合
在香港使用的貸款－企業	168,656	148,780	↑ 13.4	 <p>78% 16% 6%</p> <p>□ 港元    □ 美元    □ 其他</p>
在香港使用的貸款－個人住宅按揭貸款*	137,021	125,510	↑ 9.2	
信用卡貸款	106,583	96,953	↑ 9.9	
貿易融資	5,761	4,806	↑ 19.9	
在香港以外地區使用的貸款	24,275	16,865	↑ 43.9	
客戶貸款總額	83,110	55,935	↑ 48.6	
	413,062	347,090	↑ 19.0	
貸存比率	51.66%	49.32%		

\* 購買除「居者有其屋計劃」、「私人機構參建居屋計劃」及「租者置其屋計劃」外其他住宅物業的按揭貸款



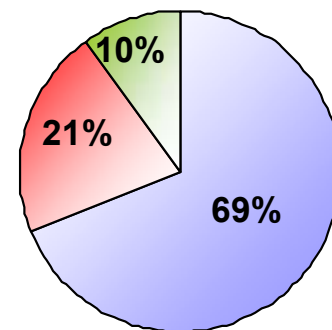
# 客戶存款增加

存款大幅增加，存款利差拓潤

百萬港元

存款貨幣組合

	31.12.2007	31.12.2006	變化%
即期存款及往來存款	40,499	30,979	↑ 30.7
儲蓄存款	286,653	256,653	↑ 11.7
定期、短期及通知存款	466,454	407,059	↑ 14.6
結構性存款	5,959	9,085	↓ 34.4
<b>客戶存款總額</b>	<b>799,565</b>	<b>703,776</b>	<b>↑ 13.6</b>



■ 港元    ■ 美元    ■ 其他



## 持有美國次級資產抵押證券大幅減少

加強投資組合管理  
持有美國次級資產抵押證券顯著減少



- 2007年下半年通過資產處理及收回到期償還債務，令集團持有的美國次級資產抵押證券顯著減少
- 為截至07年12月底持有的美國次級資產抵押證券撥備12.53億港元

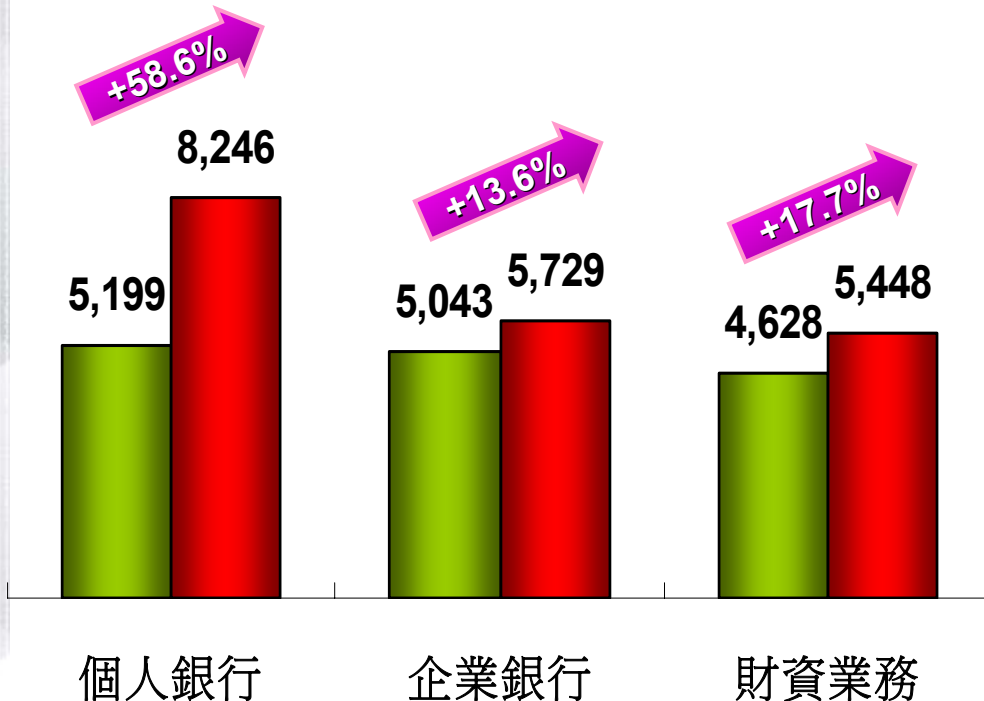
# 分類業務的盈利貢獻



各項業務經營溢利增長理想，個人銀行業務增幅較大

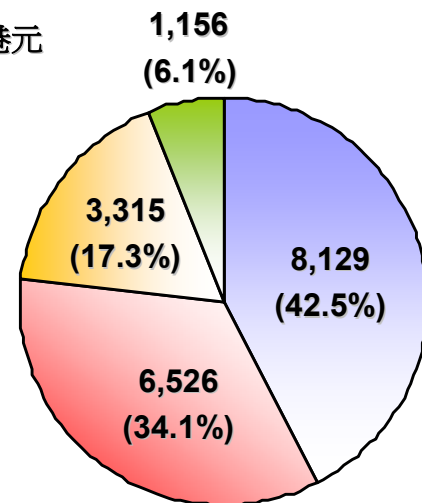
提取減值準備前的經營溢利

百萬港元



除稅前溢利

百萬港元



(佔總計的百分比%)

- 個人銀行
- 企業銀行
- 財資業務
- 其他



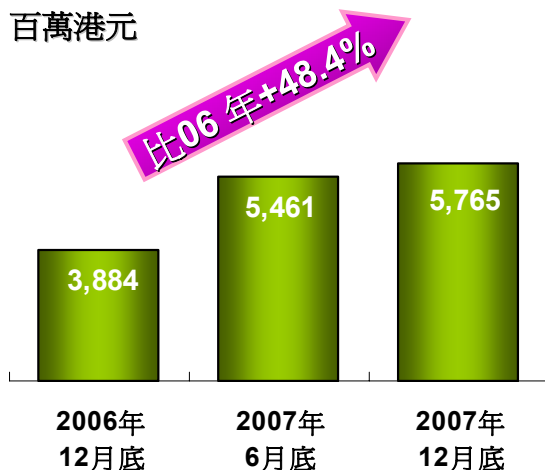
提取減值準備前的經營溢利增長強勁  
 客戶貸款及存款顯著上升，人民幣貸款倍增

## 內地業務合併損益表

百萬港元	2007	2006	與06年 比較%
經營收入	854	562	↑ 52.0
經營支出	280	188	↑ 48.9
提取減值準備前的經營溢利	574	374	↑ 53.5
除稅前溢利	584	418	↑ 39.7

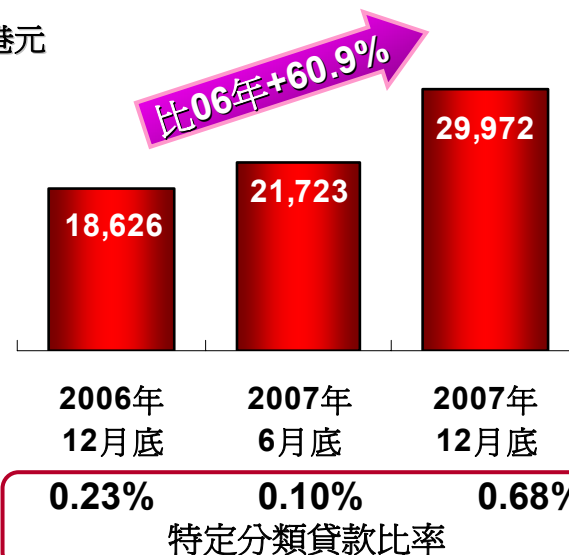
## 客戶存款

百萬港元



## 客戶貸款

百萬港元





## 前景展望

- 全球信貸市場及美國經濟不明朗；信貸危機風險令金融市場波動復增
- 內地經濟在宏調下仍溫和增長
- 受惠於香港與內地的經濟融合，香港經濟穩步增長
- 通脹壓力持續
- 本地及海外業務競爭激烈

在更穩健的基礎上發展：

- 通過「客戶關係－產品－分銷網絡」模型，進一步提昇業務平台
- 擴大內地分行網絡，提供全面的產品和服務，在內地市場建立更穩固的地位
- 與中國銀行緊密合作，抓緊商機，互利共贏

## 因勢利導：

- 加強核心業務的市場領先地位
- 充分利用廣泛的客戶基礎和網絡優勢
- 藉健全的資本基礎和充裕的流動資金，維持穩固的財務實力
- 藉審慎的風險管理體系，加強風險管理



實現增長·追求卓越

**2007年度業績**

**2008.03.25**