

# 2007中期业绩

2007.8.23



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	执行董事兼财务总监
高迎欣先生	执行董事兼副总裁
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



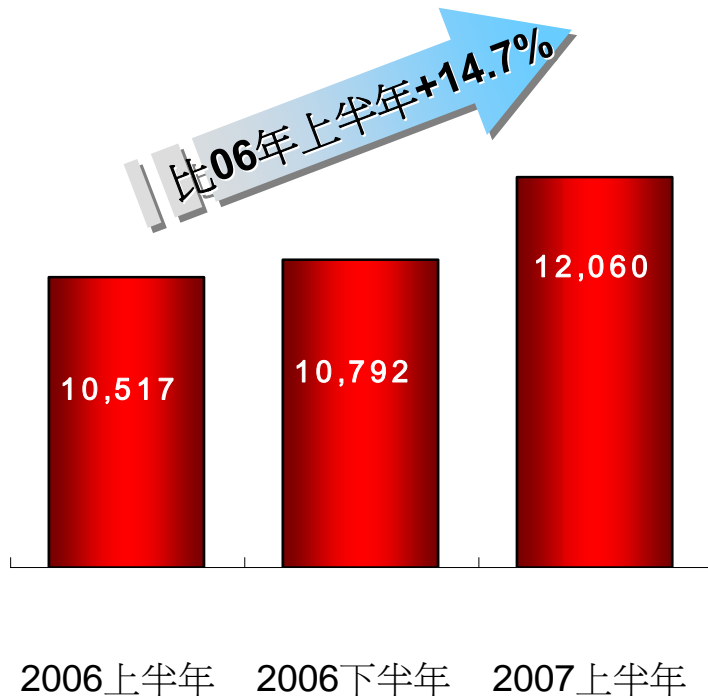
中銀香港(控股)有限公司  
BOC HONG KONG (HOLDINGS) LIMITED



# 经营业绩增长强劲

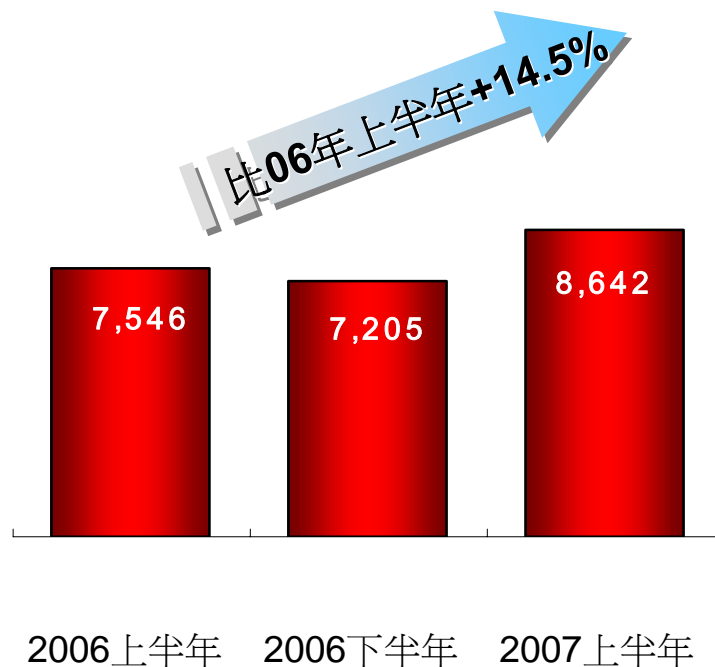
## 提取贷款减值准备前的净经营收入

百万港元



## 提取贷款减值准备前的经营溢利

百万港元



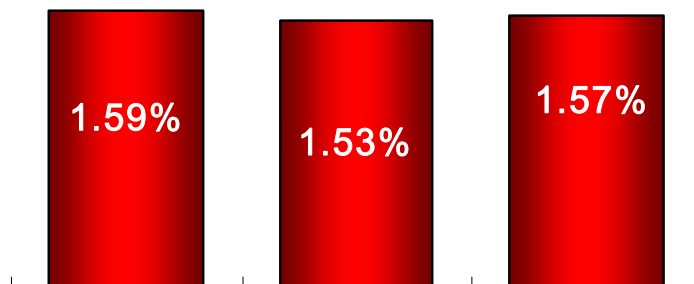
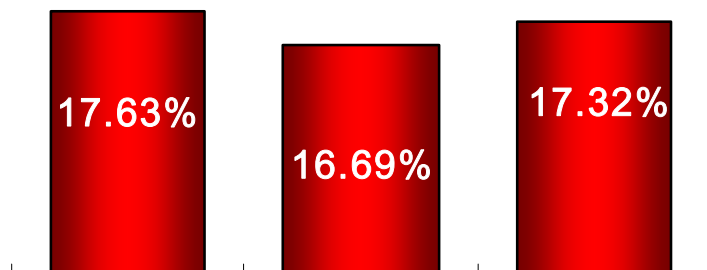
# 平均股东资金回报率及平均总资产回报率

## 平均股东资金回报率

## 平均总资产回报率

比06年上半年-0.31百分点

比06年上半年-0.02百分点



2006上半年 2006下半年 2007上半年

2006上半年 2006下半年 2007上半年

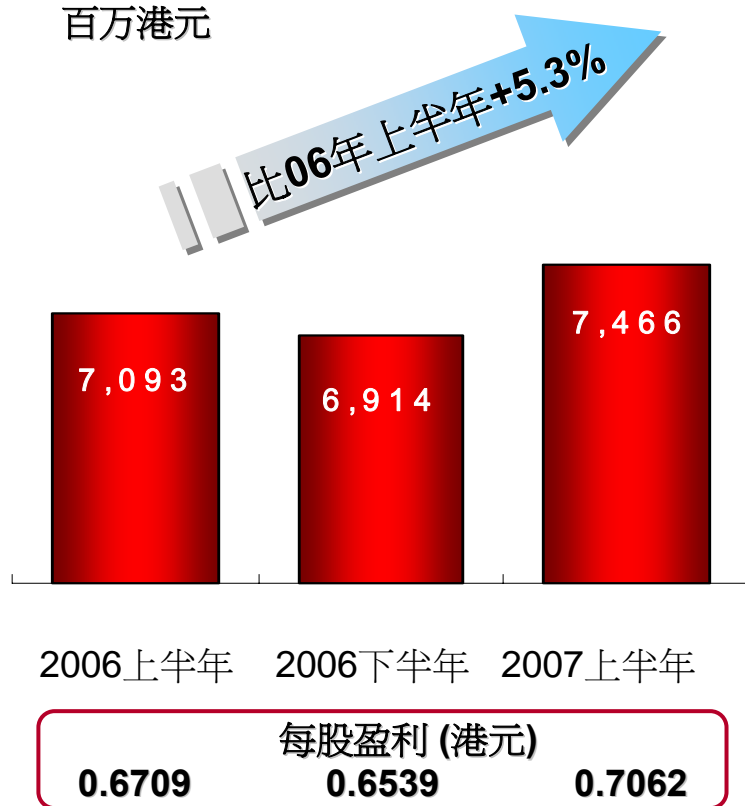
提取贷款减值准备前平均股东资金回报率  
18.75% 17.39% 20.05%

提取贷款减值准备前平均总资产回报率  
1.66% 1.57% 1.78%

# 中期溢利及股息再创新高

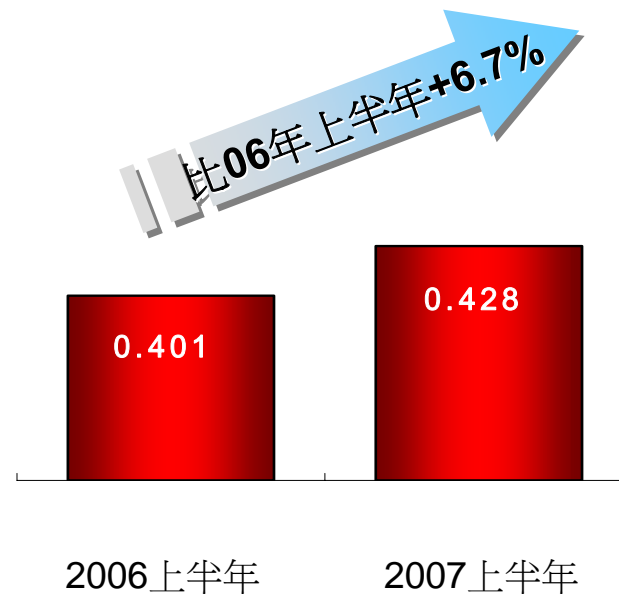
## 股东应占溢利

百万港元



## 每股股息

港元





## 外部

- 经济增长蓬勃，动力来自—
  - 就业情况理想，带动个人消费
  - 出口产品及服务增长
  - 股市畅旺，新股上市频仍，金融市场蓬勃发展
  - 楼市复苏
- 香港银行同业拆息上升，其与伦敦银行同业拆息之间的息差，以及与香港最优惠贷款利率之间的息差，均见收窄
- 良好的信贷环境

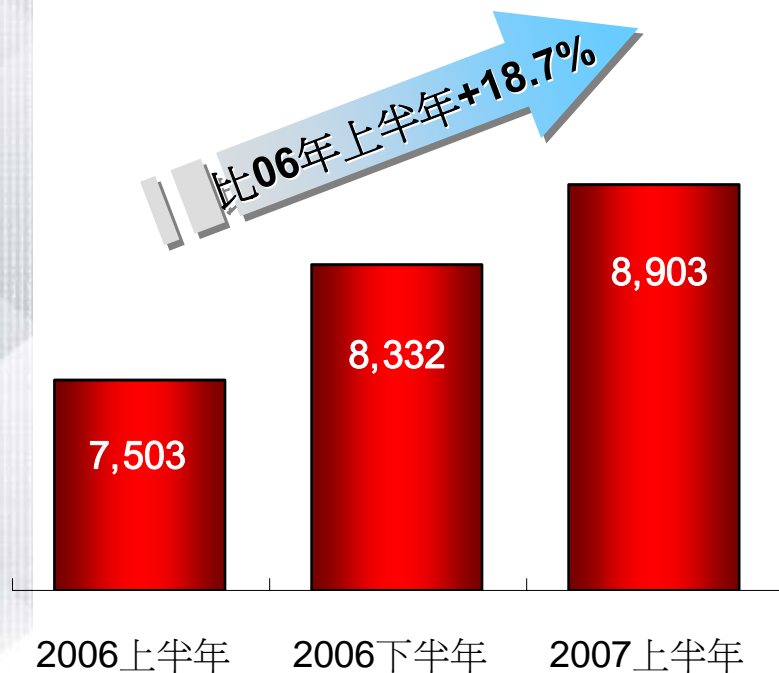
## 内部

- 成功推行 **RPC** 业务模型
- 新业务模型有助提升及加强业务增长平台
- 中国银监会批准南洋商业银行(中国)有限公司在内地注册的筹备工作
- 高收益的贷款业务与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

# 收入增长理想

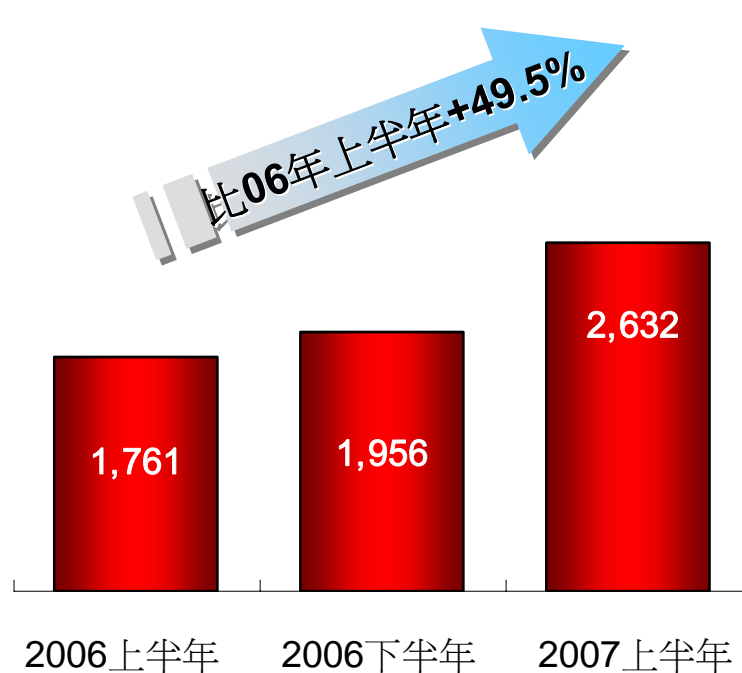
## 净利息收入

百万港元



## 净服务费及佣金收入

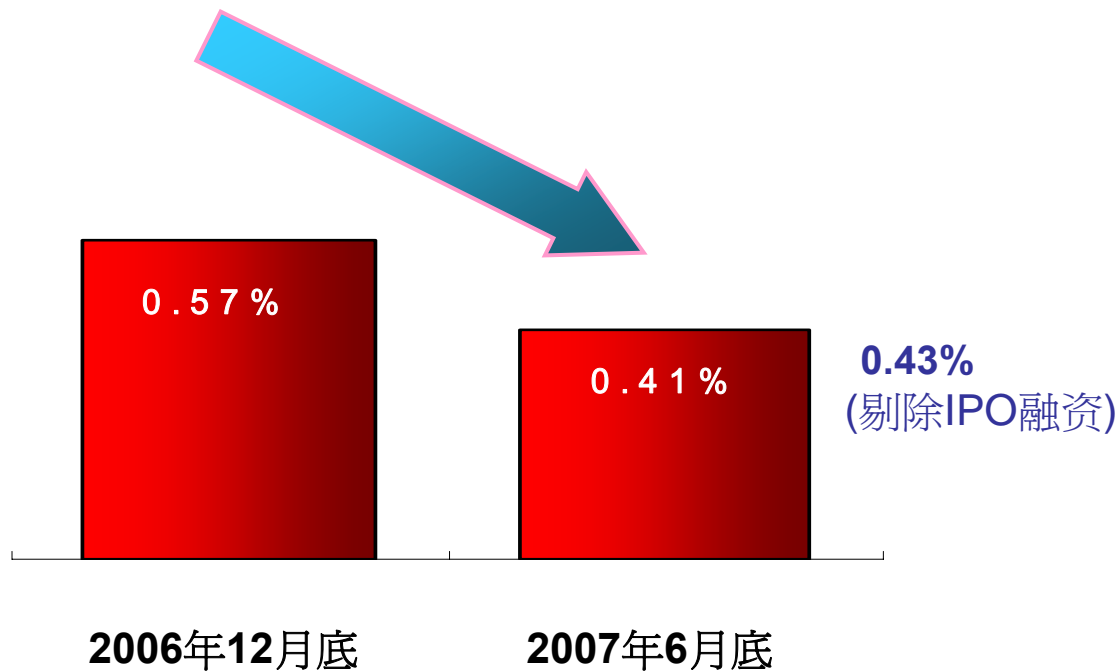
百万港元



- 客户贷款增长理想 **(+13.2%)** (剔除 IPO 融资: +8.7%)
  - 中小企贷款及贸易融资均录得双位数字增长
- 客户存款上升 **(+15.9%)** (剔除 IPO 资金: +5.2%)
- 股票经纪服务费**(+105.6%)**及资产管理服务费**(+104.8%)**大增
- 在按揭、银团贷款及人民币业务方面处于市场领先地位

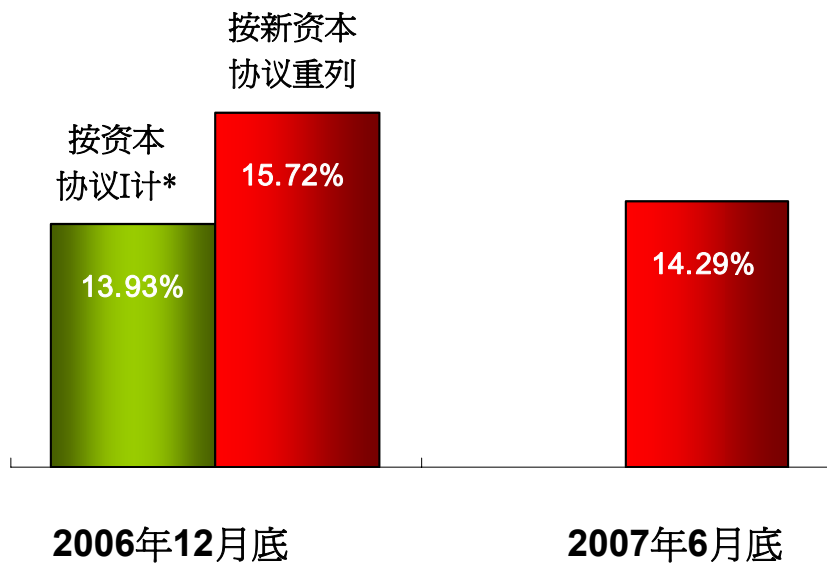
# 资产质量进一步改善

特定分类及减值贷款比率降至**0.41%**



注：特定分类及减值贷款是按本集团放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14.29%的健康水平



注：集团根据2007年1月1日生效的银行业(资本)条例计算2007年6月30日止的资本充足比率，而2006年12月31日的比较数据因此重列。根据巴塞尔资本协议I计算的2006年12月31日比率已计及市场风险，在此列出供参考用途。

\* 已考虑市场风险因素



## 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上半年	2006下半年	2006上半年	与06上半年 比较%	与06下半年 比较%
净利息收入	8,903	8,332	7,503	↑ 18.7	↑ 6.9
净服务费及佣金收入	2,632	1,956	1,761	↑ 49.5	↑ 34.6
其它经营收入	525	504	1,253	↓ 58.1	↑ 4.2
提取贷款减值准备前之净经营收入	12,060	10,792	10,517	↑ 14.7	↑ 11.7
贷款减值准备拨回	166	1,148	642	↓ 74.1	↓ 85.5
净经营收入	12,226	11,940	11,159	↑ 9.6	↑ 2.4
经营支出	(3,418)	(3,587)	(2,971)	↑ 15.0	↓ 4.7
经营溢利	8,808	8,353	8,188	↑ 7.6	↑ 5.4
非经营项目	419	113	485	↓ 13.6	↑ 270.8
股东应占溢利	7,466	6,914	7,093	↑ 5.3	↑ 8.0

# 主要财务比率

	2007上半年	2006下半年	2006上半年	与06上半年比较	与06下半年比较
提取贷款减值准备前平均 股东资金回报率	20.05%	17.39%	18.75%	↑ 1.30pp	↑ 2.66pp
平均股东资金回报率	17.32%	16.69%	17.63%	↓ 0.31pp	↑ 0.63pp
提取贷款减值准备前平均 总资产回报率	1.78%	1.57%	1.66%	↑ 0.12pp	↑ 0.21pp
平均总资产回报率	1.57%	1.53%	1.59%	↓ 0.02pp	↑ 0.04pp
净利息收益率 <sup>1</sup>	2.03%	1.97%	1.81%	↑ 0.22pp	↑ 0.06pp
非利息收入比率	26.18%	22.79%	28.66%	↓ 2.48pp	↑ 3.39pp
成本对收入比率	28.34%	33.24%	28.25%	↑ 0.09pp	↓ 4.90pp
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006	与06年12月底比较	与06年6月底比较
特定分类及减值贷款比率	0.41%	0.57%	N.A.	↓ 0.16pp	--
资本充足比率 <sup>2</sup>	14.29%	15.72%	14.59%	↓ 1.43pp	↓ 0.30pp
贷存比率	48.17%	49.32%	51.18%	↓ 1.15pp	↓ 3.01pp

注：

1. 2006年上半年的外汇基金票据短盘及可赎回利率掉期产生的利息支出由净交易性收入重新分类至利息支出。净利息收益率已相应修订。
2. 集团根据2007年1月1日生效的银行业(资本)条例计算2007年6月30日止的资本充足比率，而2006年12月31日的比较数据因此重列。2006年6月30日比率是根据巴塞尔资本协议I计算，并已计及市场风险。



# 净利息收入增加，净利息收益率提高

由于市场利率上升、平均生息资产增加及有效的资产负债管理，  
净利息收入增加

百万港元

	2007上半年	2006下半年	2006上半年	与06年上半年 比较%	与06年下半年 比较%
利息收入	21,484	20,868	19,403	↑ 10.7	↑ 3.0
利息支出*	12,581	12,536	11,900	↑ 5.7	↑ 0.4
净利息收入	8,903	8,332	7,503	↑ 18.7	↑ 6.9
平均生息资产*	883,030	837,113	833,847	↑ 5.9	↑ 5.5
净利息收益率* (NIM)	2.03%	1.97%	1.81%	↑ 0.22 pp	↑ 0.06 pp

\* 2006年上半年的外汇基金票据短盘及可赎回利率掉期产生的利息支出由净交易性收入重新分类至利息支出。平均生息资产及净利息收益率已相应修订。

# 净服务费及佣金收入增长

股票经纪及资产管理服务费大幅增长，  
带动投资及保险服务费收入上升

## 净服务费及佣金收入

2007上半年

2006下半年

2006上半年

与06上半年  
比较%

与06下半年  
比较%

百万港元

### 投资及保险服务费收入

证券经纪 (股票)	1,324	739	644	↑	105.6	↑	79.2
证券经纪 (债券)	65	76	29	↑	124.1	↓	14.5
资产管理	342	150	167	↑	104.8	↑	128.0
人寿保险	33	28	18	↑	83.3	↑	17.9
	<b>1,764</b>	<b>993</b>	<b>858</b>	↑	<b>105.6</b>	↑	<b>77.6</b>

汇票佣金	273	278	259	↑	5.4	↓	1.8
贷款佣金	129	157	116	↑	11.2	↓	17.8
信托服务	66	64	54	↑	22.2	↑	3.1
缴款服务	221	218	200	↑	10.5	↑	1.4
信用卡	471	432	375	↑	25.6	↑	9.0
账户服务	153	147	157	↓	2.5	↑	4.1
人民币业务	54	41	36	↑	50.0	↑	31.7
其它	308	303	297	↑	3.7	↑	1.7
服务费及佣金收入总额	<b>3,439</b>	<b>2,633</b>	<b>2,352</b>	↑	<b>46.2</b>	↑	<b>30.6</b>
减：服务费及佣金支出	<b>(807)</b>	<b>(677)</b>	<b>(591)</b>	↑	<b>36.5</b>	↑	<b>19.2</b>

净服务费及佣金收入

**2,632**      **1,956**      **1,761**      ↑      **49.5**      ↑      **34.6**

# 非利息收入稳增

其它经营收入减少，  
抵销了净服务费及佣金收入的大幅增长

## 非利息收入

百万港元

	2007上半年	2006下半年	2006上半年		与06年上 半年比较%		与06下 半年比较%
净服务费及佣金收入	2,632	1,956	1,761	↑	49.5	↑	34.6
其它经营收入 - 银行业务	608	539	1,252	↓	51.4	↑	12.8
净交易性收入*	417	456	1,112	↓	62.5	↓	8.6
界定为以公允价值变化计入损益的金融工具净收益 /(亏损)	(5)	(79)	(21)		---		---
其它收入	196	162	161	↑	21.7	↑	21.0
中银人寿#非利息收入	(83)	(35)	1		---		---
界定为以公允价值变化计入损益的金融工具净收益 /(亏损) - 中银人寿#	(389)	835	(415)		---		---
净保费收入	2,933	2,719	3,476	↓	15.6	↑	7.9
保险索偿利益净额	(2,632)	(3,595)	(3,060)	↓	14.0	↓	26.8
其它收入	5	6	0		---	↑	16.7
<b>总额</b>	<b>3,157</b>	<b>2,460</b>	<b>3,014</b>	<b>↑</b>	<b>4.7</b>	<b>↑</b>	<b>28.3</b>

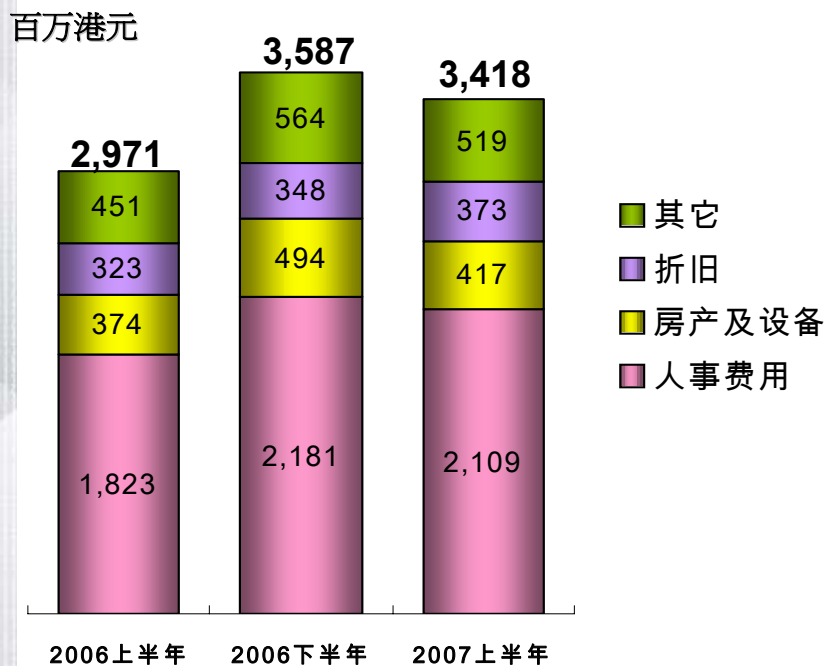
\* 集团通常使用外汇掉期合约进行资产配置。在香港会计准则第39条的要求下，即期及远期合约所产生的汇兑差异列入净交易性收入的外汇兑换损益，而相应的原货币及掉期货币资金的利息差异则反映在净利息收入。

#中银人寿 = 中银集团人寿保险有限公司

# 成本控制有效

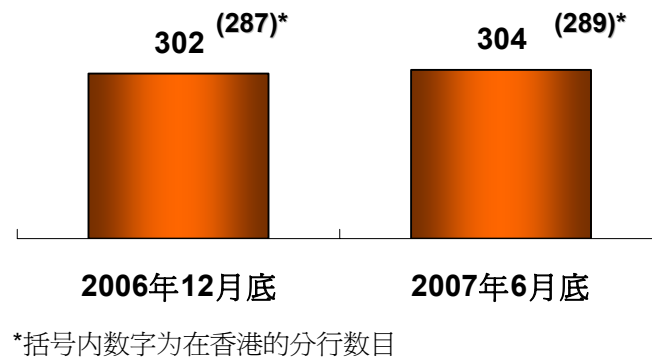
人力资源及资讯科技投资增加，令经营支出同比上升  
成本对收入比率仍保持稳定

## 经营支出

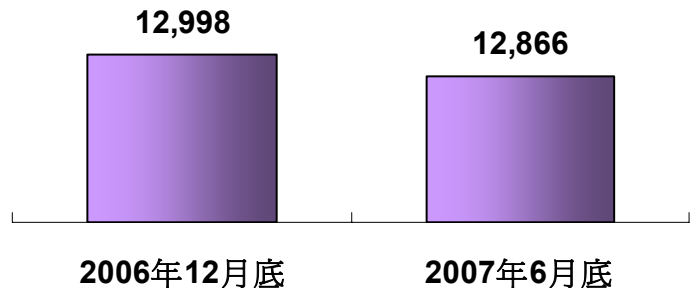


28.25%    33.24%    28.34%  
成本对收入比率

## 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

收回已撤销账项及拨回减少，令贷款减值准备净拨回下降  
因贷款增长，组合评估新提准备相应增加

百万港元

贷款减值准备拨回/(提拨)	2007上半年	2006下半年	2006上半年	与06年上半年 比较%	与06年下半年 比较%
个别评估					
- 新提准备	(106)	(281)	(366)	↓ 71.0	↓ 62.3
- 拨回	109	214	99	↑ 10.1	↓ 49.1
- 收回已撤销帐项	340	1,377	676	↓ 49.7	↓ 75.3
综合评估					
- 新提准备	(192)	(192)	(2)	↑ 9,500.0	---
- 拨回	0	(16)	219	↓ 100.0	---
- 收回已撤销帐项	15	46	16	↓ 6.3	↓ 67.4
拨回收益帐净额	166	1,148	642	↓ 74.1	↓ 85.5

# 资产质量持续改善

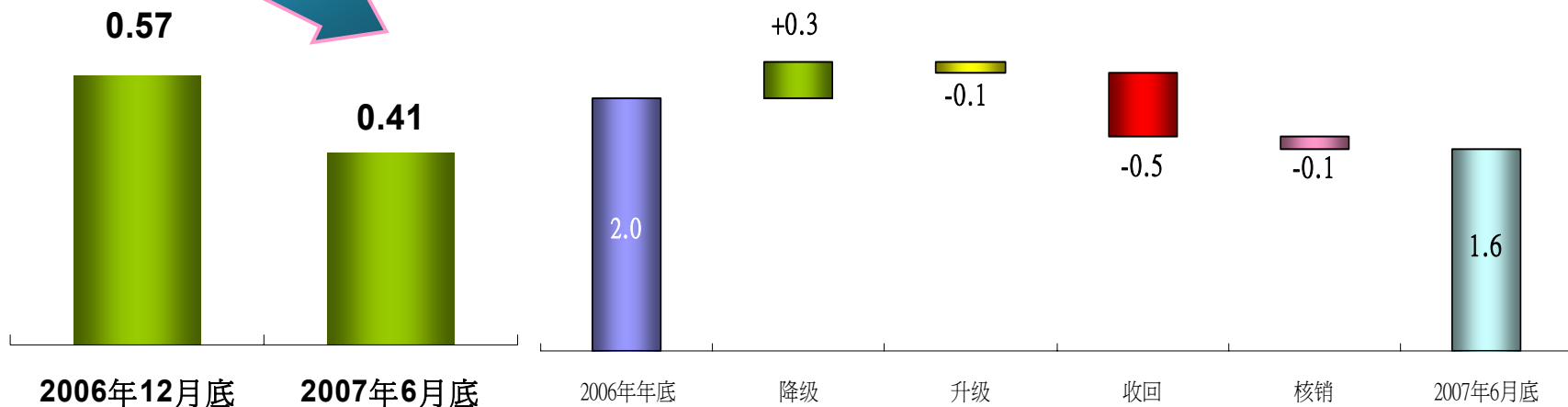
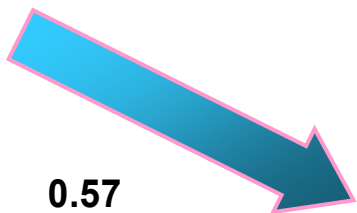
特定分类及减值贷款比率下降至历史新低的**0.41%**  
 (不包括IPO融资: 0.43%)

特定分类及减值贷款比率

特定分类贷款的转移

%

十亿港元



# 资产负债表摘要

存款大增及IPO资金带动，令资产总额扩大

百万港元	30.06.2007	31.12.2006	变化%
<b>资产总额</b>	<b>1,047,095</b>	<b>928,953</b>	↑ 12.7
库存现金及在银行及其它金融机构的结余	122,768	105,236	↑ 16.7
银行及其它金融机构存款	60,804	56,373	↑ 7.9
证券投资	329,562	330,385	↓ 0.2
客户贷款	392,811	347,090	↑ 13.2
固定资产及投资物业	28,635	27,221	↑ 5.2
<b>负债总额</b>	<b>957,270</b>	<b>842,313</b>	↑ 13.6
银行同业存款	46,718	49,034	↓ 4.7
客户存款*	815,517	703,776	↑ 15.9
<b>资本总额</b>	<b>89,825</b>	<b>86,640</b>	↑ 3.7
少数股东权益	2,076	1,985	↑ 4.6
股东资金	87,749	84,655	↑ 3.7

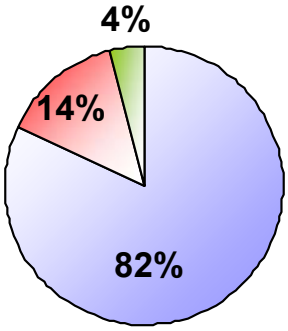
\* 包括结构性存款

# 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达双位数

百万港元

	30.06.2007	31.12.2006	变化%	贷款货币组合
在香港使用的贷款－企业	176,710	148,780	↑ 18.8	 <p>82% 14% 4%</p> <p>□ 港元    □ 美元    □ 其他</p>
在香港使用的贷款－个人	128,413	125,510	↑ 2.3	
住宅按揭贷款*	100,117	96,953	↑ 3.3	
信用卡贷款	5,578	5,490	↑ 1.6	
贸易融资	21,598	16,865	↑ 28.1	
在香港以外地区使用的贷款	66,090	55,935	↑ 18.2	
<b>客户贷款总额</b>	<b>392,811</b>	<b>347,090</b>	<b>↑ 13.2</b>	
剔除 IPO 融资	377,447	347,090	↑ 8.7	

贷存比率

剔除 IPO 融资

48.17%    49.32%

50.99%    49.32%

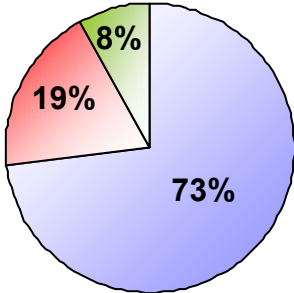
\*购买其它住宅物业的贷款



# 客户存款增加

存款增长强劲  
IPO活动畅旺，推动即期存款大增

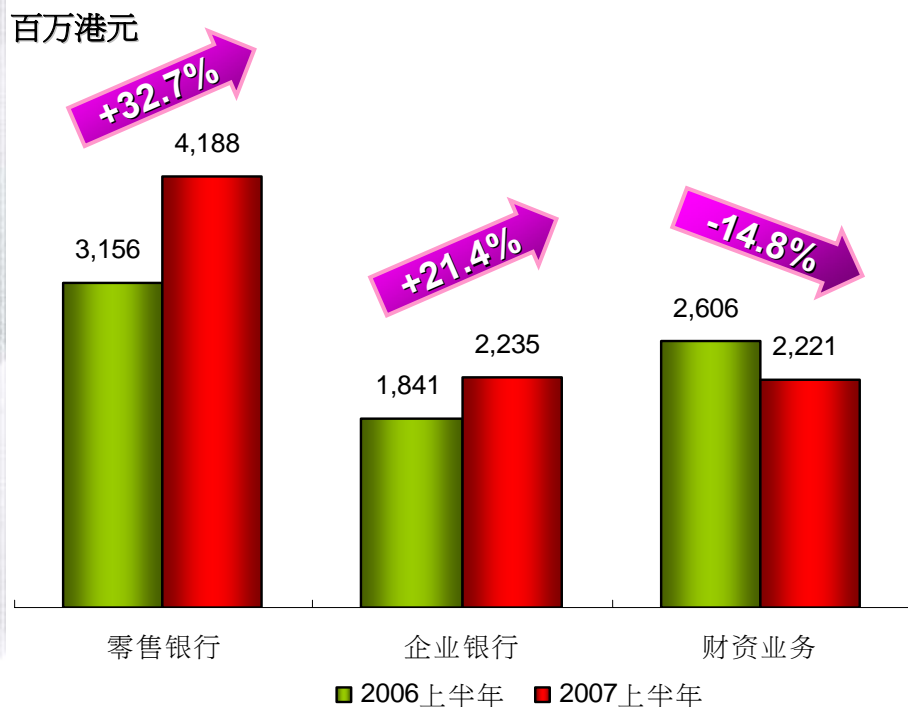
百万港元

	30.06.2007	31.12.2006	变化%	存款货币组合
即期存款及往来存款	115,443	30,979	↑ 272.6	 <p>■ 港元    ■ 美元    ■ 其他</p>
储蓄存款	246,650	256,653	↓ 3.9	
定期、短期及通知存款	441,821	407,059	↑ 8.5	
结构性存款	11,603	9,085	↑ 27.7	
<b>客户存款总额</b>	<b>815,517</b>	<b>703,776</b>	<b>↑ 15.9</b>	
剔除 IPO 资金	740,298	703,776	↑ 5.2	

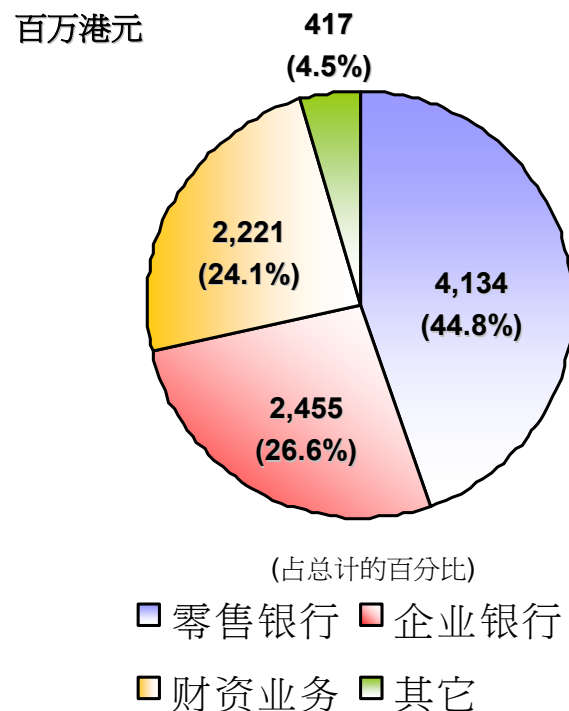
# 分类业务的盈利贡献

零售及企业银行业务均告稳健增长  
财资业务因净交易收入减少而下降

提取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

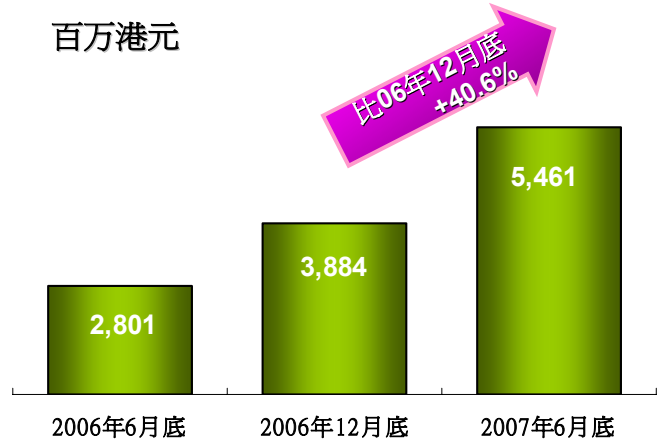


提取减值准备前的经营溢利增长强劲  
 客户贷款及存款上升，人民币贷款上半年大增(+42.8%)

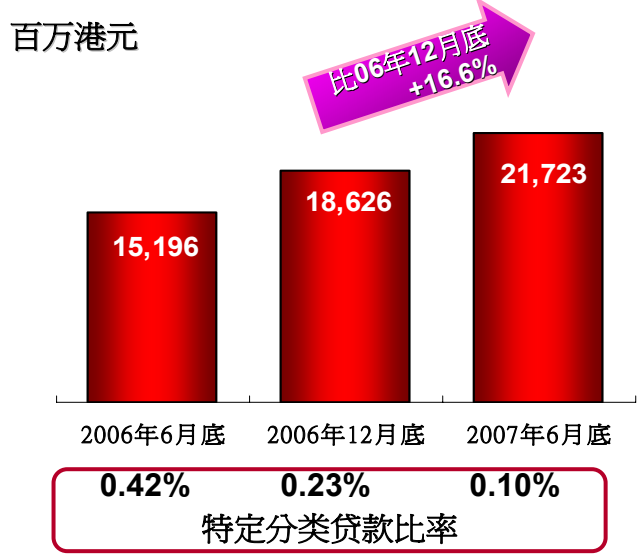
## 14家内地分支行合并损益表

百万港元	2007上半年	2006上半年	与06年上半年比较%
经营收入	351	242	↑ 45.0
经营支出	115	92	↑ 25.0
提取减值准备前经营溢利	236	150	↑ 57.3
除税前溢利	283	182	↑ 55.5

### 客户存款



### 客户贷款



# 前景展望



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

90  
1917 - 2007  
服務香港 共建未來  
COMMITTED TO BUILDING A BETTER TOMORROW

- 内部需求带动本地经济蓬勃增长
- 本地及离岸业务竞争激烈
- 尽管宏观调控措施加强，中国经济仍然强劲
- 慎防金融市场波动重临及经营成本上升

- 完成南商中国的内地注册工作并在年底前开始运作，全速拓展中国业务
- 致力维持核心业务的领先地位，扩展高收益业务如中小企贷款、贸易融资等
- 提升产品平台，扩大分销渠道，促进投资和保险业务增长
- 继续增加投资，提升产品开发能力及交叉销售

# 2007中期业绩

2007.8.23



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