

# 2007 中期業績

2007.8.23



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

# 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

副董事長兼總裁

林炎南先生

副總裁

李永鴻先生

執行董事兼財務總監

高迎欣先生

執行董事兼副總裁

張祐成先生

風險總監

廖仁君先生

資訊總監

# 程序

■業績摘要

■財務表現

■前景展望

# 業績摘要



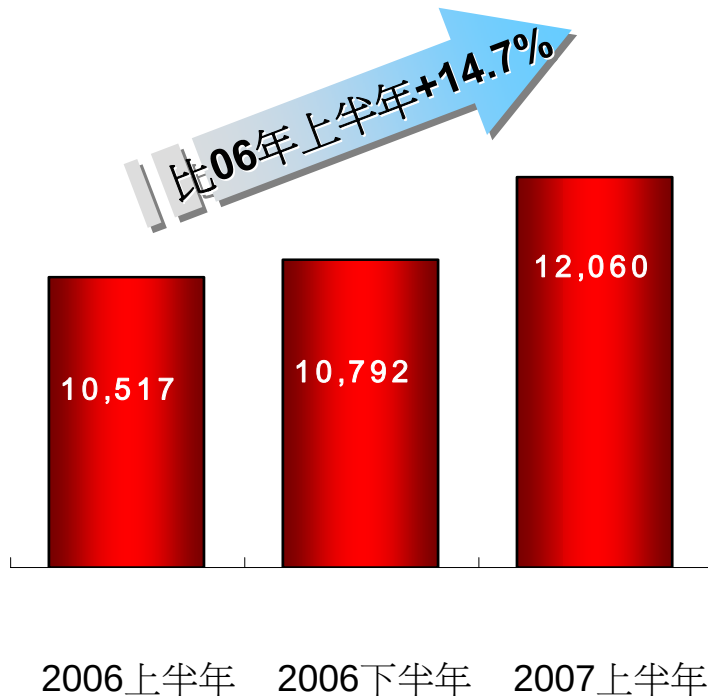
中銀香港(控股)有限公司  
BOC HONG KONG (HOLDINGS) LIMITED

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

# 經營業績增長強勁

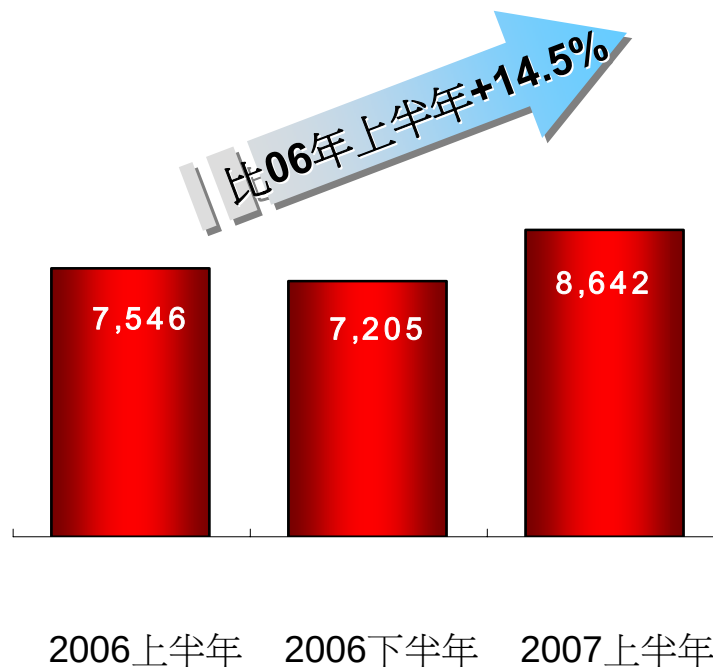
## 提取貸款減值準備前的淨經營收入

百萬港元



## 提取貸款減值準備前的經營溢利

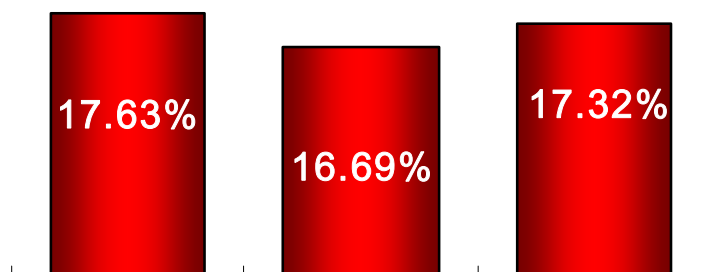
百萬港元



# 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

比06年上半年-0.31百分點

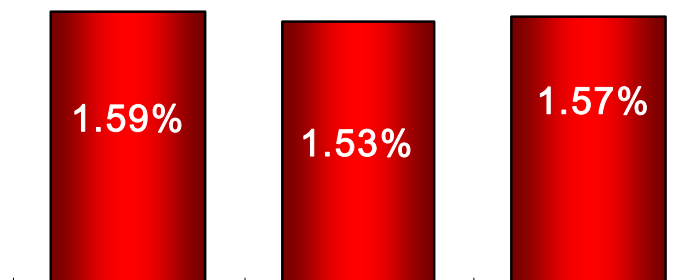


2006上半年 2006下半年 2007上半年

提取貸款減值準備前平均股東資金回報率  
18.75% 17.39% 20.05%

## 平均總資產回報率

比06年上半年-0.02百分點



2006上半年 2006下半年 2007上半年

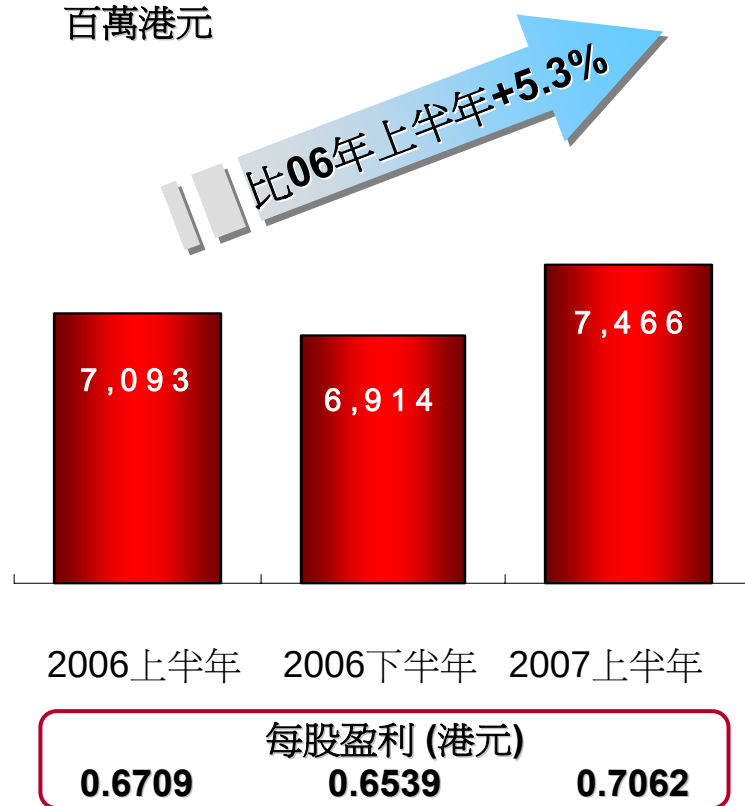
提取貸款減值準備前平均總資產回報率  
1.66% 1.57% 1.78%



# 中期溢利及股息再創新高

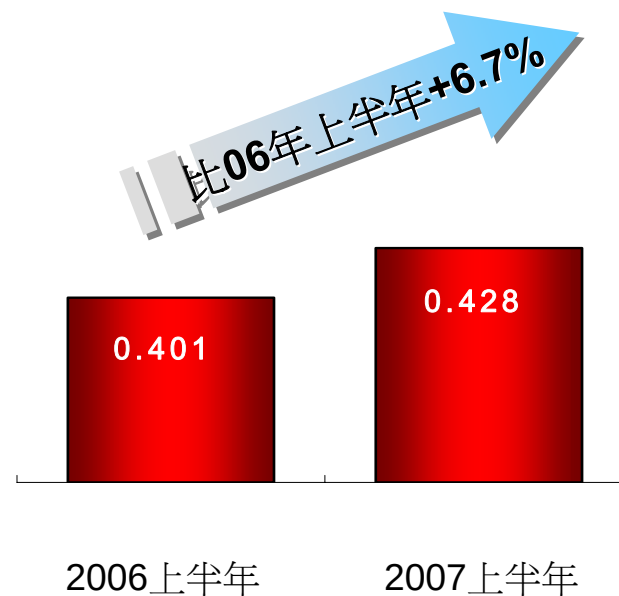
## 股東應佔溢利

百萬港元



## 每股股息

港元





## 外部

- 經濟增長蓬勃，動力來自—
  - 就業情況理想，帶動個人消費
  - 出口產品及服務增長
  - 股市暢旺，新股上市頻仍，金融市場蓬勃發展
  - 樓市復甦
- 香港銀行同業拆息上升，其與倫敦銀行同業拆息之間的息差，以及與香港最優惠貸款利率之間的息差，均見收窄
- 良好的信貸環境

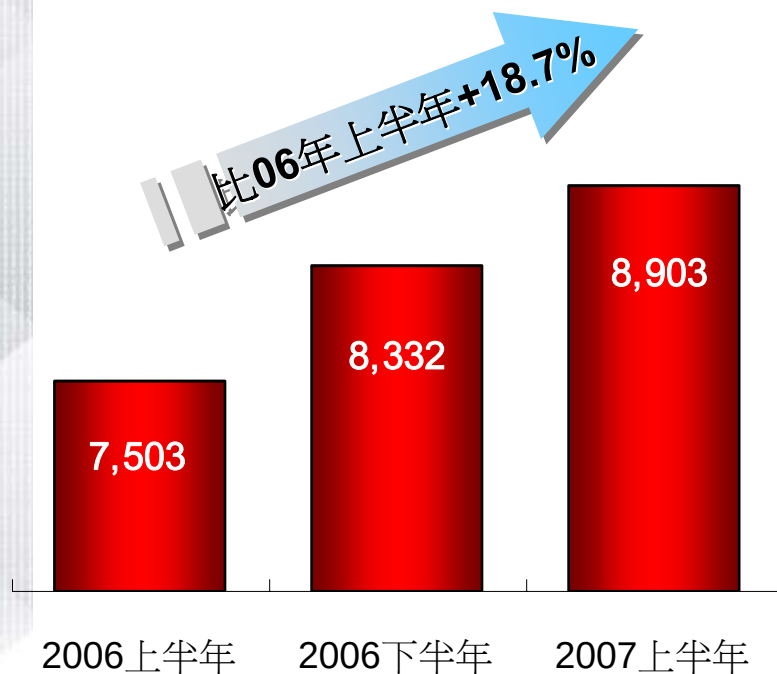
## 內部

- 成功推行 **RPC** 業務模型
- 新業務模型有助提升及加強業務增長平台
- 中國銀監會批准南洋商業銀行(中國)有限公司在內地註冊的籌備工作
- 高收益的貸款業務與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

# 收入增長理想

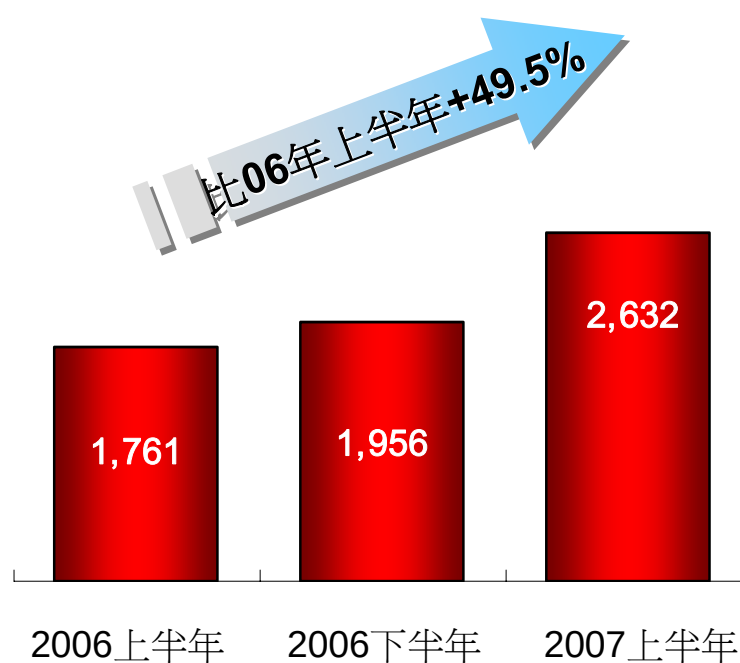
## 淨利息收入

百萬港元



## 淨服務費及佣金收入

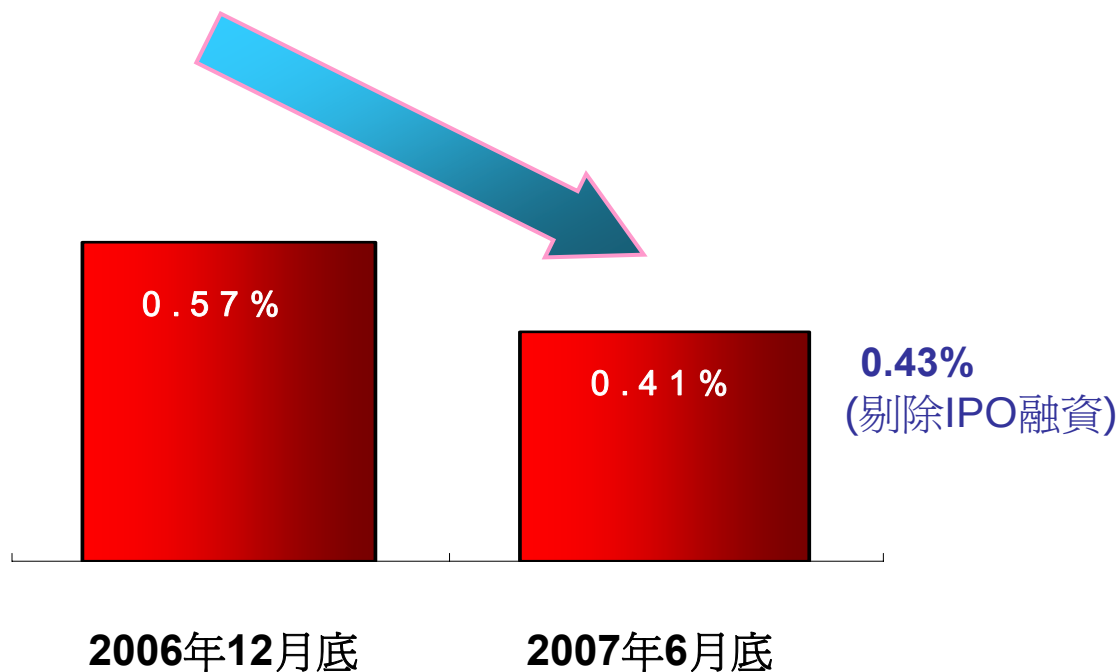
百萬港元



- 客戶貸款增長理想 **(+13.2%)** (剔除 IPO 融資: +8.7%)
  - 中小企貸款及貿易融資均錄得雙位數字增長
- 客戶存款上升 **(+15.9%)** (剔除 IPO 資金: +5.2%)
- 股票經紀服務費**(+105.6%)**及資產管理服務費**(+104.8%)**大增
- 在按揭、銀團貸款及人民幣業務方面處於市場領先地位

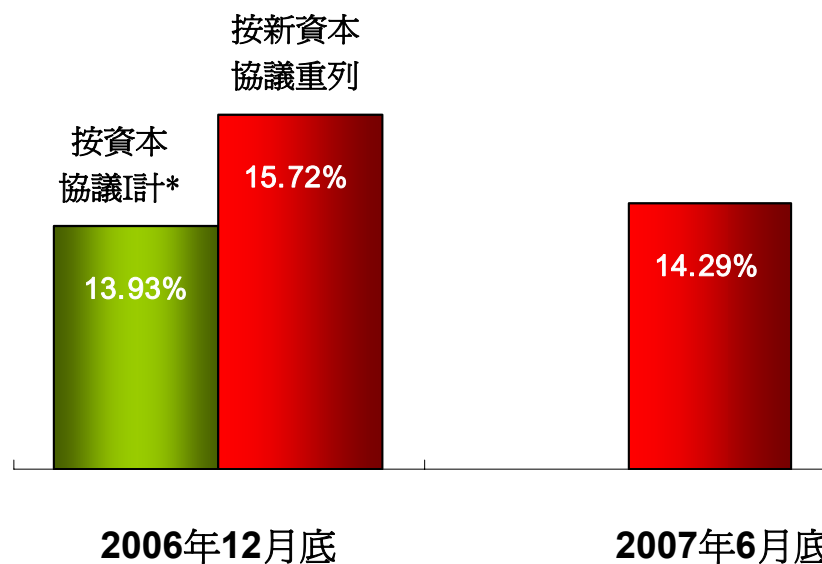
# 資產質量進一步改善

特定分類及減值貸款比率降至**0.41%**



註：特定分類及減值貸款是按本集團放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14.29%的健康水平



註：集團根據2007年1月1日生效的銀行業(資本)條例計算2007年6月30日止的資本充足比率，而2006年12月31日的比較數據因此重列。根據巴塞爾資本協議計算的2006年12月31日比率已計及市場風險，在此列出供參考用途。

\* 已考慮市場風險因素

## 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上半年 | 2006下半年 | 2006上半年 | 與06上半年<br>比較% | 與06下半年<br>比較% |
|-----------------|---------|---------|---------|---------------|---------------|
| 淨利息收入           | 8,903   | 8,332   | 7,503   | ↑ 18.7        | ↑ 6.9         |
| 淨服務費及佣金收入       | 2,632   | 1,956   | 1,761   | ↑ 49.5        | ↑ 34.6        |
| 其他經營收入          | 525     | 504     | 1,253   | ↓ 58.1        | ↑ 4.2         |
| 提取貸款減值準備前之淨經營收入 | 12,060  | 10,792  | 10,517  | ↑ 14.7        | ↑ 11.7        |
| 貸款減值準備撥回        | 166     | 1,148   | 642     | ↓ 74.1        | ↓ 85.5        |
| 淨經營收入           | 12,226  | 11,940  | 11,159  | ↑ 9.6         | ↑ 2.4         |
| 經營支出            | (3,418) | (3,587) | (2,971) | ↑ 15.0        | ↓ 4.7         |
| 經營溢利            | 8,808   | 8,353   | 8,188   | ↑ 7.6         | ↑ 5.4         |
| 非經營項目           | 419     | 113     | 485     | ↓ 13.6        | ↑ 270.8       |
| 股東應佔溢利          | 7,466   | 6,914   | 7,093   | ↑ 5.3         | ↑ 8.0         |



# 主要財務比率

|                     | 2007上半年    | 2006下半年    | 2006上半年    | 與06上半年<br>比較   | 與06下半年<br>比較  |
|---------------------|------------|------------|------------|----------------|---------------|
| 提取貸款減值準備前平均股東資金回報率  | 20.05%     | 17.39%     | 18.75%     | ↑ 1.30pp       | ↑ 2.66pp      |
| 平均股東資金回報率           | 17.32%     | 16.69%     | 17.63%     | ↓ 0.31pp       | ↑ 0.63pp      |
| 提取貸款減值準備前平均總資產回報率   | 1.78%      | 1.57%      | 1.66%      | ↑ 0.12pp       | ↑ 0.21pp      |
| 平均總資產回報率            | 1.57%      | 1.53%      | 1.59%      | ↓ 0.02pp       | ↑ 0.04pp      |
| 淨利息收益率 <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      |
| 成本對收入比率             | 28.34%     | 33.24%     | 28.25%     | ↑ 0.09pp       | ↓ 4.90pp      |
|                     | 30.06.2007 | 31.12.2006 | 30.06.2006 | 與06年12月<br>底比較 | 與06年6月<br>底比較 |
| 特定分類及減值貸款比率         | 0.41%      | 0.57%      | N.A.       | ↓ 0.16pp       | --            |
| 資本充足比率 <sup>2</sup> | 14.29%     | 15.72%     | 14.59%     | ↓ 1.43pp       | ↓ 0.30pp      |
| 貸存比率                | 48.17%     | 49.32%     | 51.18%     | ↓ 1.15pp       | ↓ 3.01pp      |

註：

1. 2006年上半年的外匯基金票據短盤及可贖回利率掉期產生的利息支出由淨交易性收入重新分類至利息支出。淨利息收益率已相應修訂。
2. 集團根據2007年1月1日生效的銀行業(資本)條例計算2007年6月30日止的資本充足比率，而2006年12月31日的比較數據因此重列。2006年6月30日比率是根據巴塞爾資本協議I計算，並已計及市場風險。

# 淨利息收入增加，淨利息收益率提高

由於市場利率上升、平均生息資產增加及有效的資產負債管理，  
淨利息收入增加

| 百萬港元          | 2007上半年 | 2006下半年 | 2006上半年 | 與06年上半年<br>比較% | 與06年下半年<br>比較% |
|---------------|---------|---------|---------|----------------|----------------|
| 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          |
| 淨利息收入         | 8,903   | 8,332   | 7,503   | ↑ 18.7         | ↑ 6.9          |
| 平均生息資產*       | 883,030 | 837,113 | 833,847 | ↑ 5.9          | ↑ 5.5          |
| 淨利息收益率* (NIM) | 2.03%   | 1.97%   | 1.81%   | ↑ 0.22 pp      | ↑ 0.06 pp      |

\* 2006年上半年的外匯基金票據短盤及可贖回利率掉期產生的利息支出由淨交易性收入重新分類至利息支出。平均生息資產及淨利息收益率已相應修訂。

# 淨服務費及佣金收入增長

股票經紀及資產管理服務費大幅增長，  
帶動投資及保險服務費收入上升

## 淨服務費及佣金收入

百萬港元

### 投資及保險服務費收入

|            | 2007上半年 | 2006下半年 | 2006上半年 | 與06上半年<br>比較% | 與06下半年<br>比較% |
|------------|---------|---------|---------|---------------|---------------|
| 證券經紀 (股票)  | 1,324   | 739     | 644     | ↑ 105.6       | ↑ 79.2        |
| 證券經紀 (債券)  | 65      | 76      | 29      | ↑ 124.1       | ↓ 14.5        |
| 資產管理       | 342     | 150     | 167     | ↑ 104.8       | ↑ 128.0       |
| 人壽保險       | 33      | 28      | 18      | ↑ 83.3        | ↑ 17.9        |
|            | 1,764   | 993     | 858     | ↑ 105.6       | ↑ 77.6        |
| 匯票佣金       | 273     | 278     | 259     | ↑ 5.4         | ↓ 1.8         |
| 貸款佣金       | 129     | 157     | 116     | ↑ 11.2        | ↓ 17.8        |
| 信託服務       | 66      | 64      | 54      | ↑ 22.2        | ↑ 3.1         |
| 繳款服務       | 221     | 218     | 200     | ↑ 10.5        | ↑ 1.4         |
| 信用卡        | 471     | 432     | 375     | ↑ 25.6        | ↑ 9.0         |
| 賬戶服務       | 153     | 147     | 157     | ↓ 2.5         | ↑ 4.1         |
| 人民幣業務      | 54      | 41      | 36      | ↑ 50.0        | ↑ 31.7        |
| 其他         | 308     | 303     | 297     | ↑ 3.7         | ↑ 1.7         |
| 服務費及佣金收入總額 | 3,439   | 2,633   | 2,352   | ↑ 46.2        | ↑ 30.6        |
| 減：服務費及佣金支出 | (807)   | (677)   | (591)   | ↑ 36.5        | ↑ 19.2        |
| 淨服務費及佣金收入  | 2,632   | 1,956   | 1,761   | ↑ 49.5        | ↑ 34.6        |

# 非利息收入穩增

其他經營收入減少，  
抵銷了淨服務費及佣金收入的大幅增長

## 非利息收入

百萬港元

|                                       | 2007上半年 | 2006下半年 | 2006上半年 | 與06年上<br>半年比較% | 與06下<br>半年比較% |
|---------------------------------------|---------|---------|---------|----------------|---------------|
| 淨服務費及佣金收入                             | 2,632   | 1,956   | 1,761   | ↑              | 49.5 ↑        |
| 其他經營收入 - 銀行業務                         | 608     | 539     | 1,252   | ↓              | 51.4 ↑        |
| 淨交易性收入*                               | 417     | 456     | 1,112   | ↓              | 62.5 ↓        |
| 界定為以公平值變化計入損益的金融工具淨收益<br>(虧損)         | (5)     | (79)    | (21)    | ---            | ---           |
| 其他收入                                  | 196     | 162     | 161     | ↑              | 21.7 ↑        |
| 中銀人壽#非利息收入                            | (83)    | (35)    | 1       | ---            | ---           |
| 界定為以公平值變化計入損益的金融工具淨收益<br>(虧損) - 中銀人壽# | (389)   | 835     | (415)   | ---            | ---           |
| 淨保費收入                                 | 2,933   | 2,719   | 3,476   | ↓              | 15.6 ↑        |
| 保險索償利益淨額                              | (2,632) | (3,595) | (3,060) | ↓              | 14.0 ↓        |
| 其他收入                                  | 5       | 6       | 0       | ---            | ↑             |
| 總額                                    | 3,157   | 2,460   | 3,014   | ↑              | 4.7 ↑         |

\* 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。

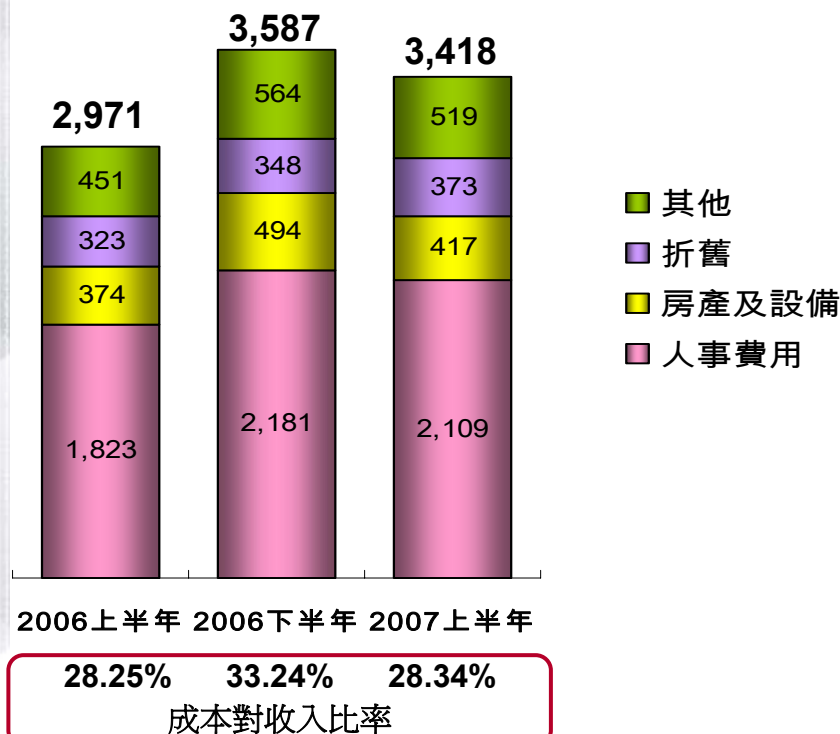
#中銀人壽 = 中銀集團人壽保險有限公司

# 成本控制有效

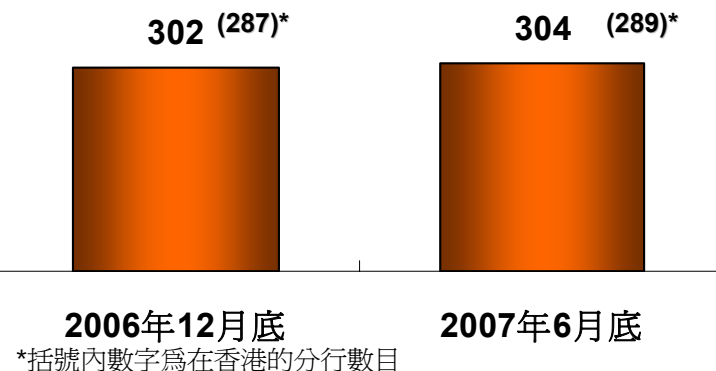
人力資源及資訊科技投資增加，令經營支出同比上升  
成本對收入比率仍保持穩定

## 經營支出

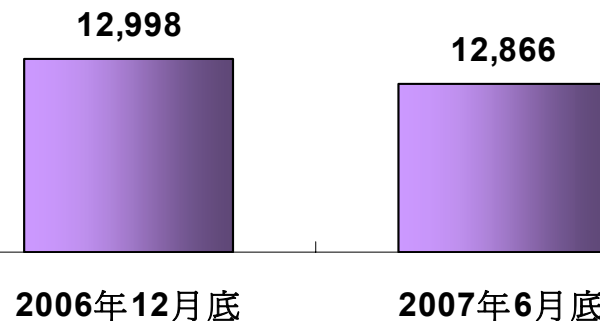
百萬港元



## 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

收回已撇銷賬項及撥回減少，令貸款減值準備淨撥回下降  
因貸款增長，組合評估新提準備相應增加

百萬港元

## 貸款減值準備撥回/(提撥)

### 個別評估

|           | 2007上半年 | 2006下半年 | 2006上半年 | 與06年上半年<br>比較% | 與06年下半年<br>比較% |
|-----------|---------|---------|---------|----------------|----------------|
| - 新提準備    | (106)   | (281)   | (366)   | ↓              | 71.0 ↓ 62.3    |
| - 撥回      | 109     | 214     | 99      | ↑              | 10.1 ↓ 49.1    |
| - 收回已撇銷帳項 | 340     | 1,377   | 676     | ↓              | 49.7 ↓ 75.3    |

### 綜合評估

|           |       |       |     |   |         |      |
|-----------|-------|-------|-----|---|---------|------|
| - 新提準備    | (192) | (192) | (2) | ↑ | 9,500.0 | ---  |
| - 撥回      | 0     | (16)  | 219 | ↓ | 100.0   | ---  |
| - 收回已撇銷帳項 | 15    | 46    | 16  | ↓ | 6.3 ↓   | 67.4 |
| 撥回收益帳淨額   | 166   | 1,148 | 642 | ↓ | 74.1 ↓  | 85.5 |

# 資產質量持續改善

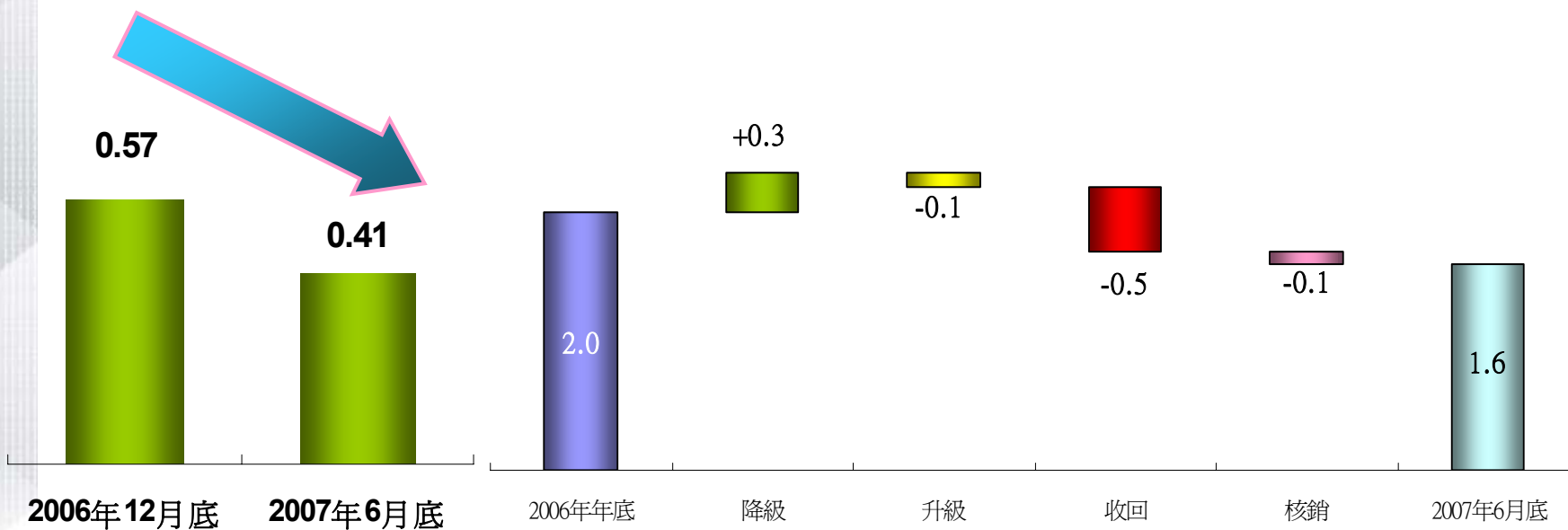
特定分類及減值貸款比率下降至歷史新低的**0.41%**  
(不包括PO融資: 0.43%)

特定分類及減值貸款比率

特定分類貸款的轉移

%

十億港元



# 資產負債表摘要

存款大增及IPO資金帶動，令資產總額擴大

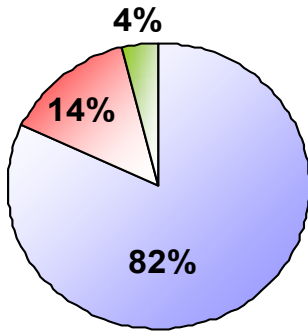
| 百萬港元               | 30.06.2007       | 31.12.2006     | 變化%           |
|--------------------|------------------|----------------|---------------|
| <b>資產總額</b>        | <b>1,047,095</b> | <b>928,953</b> | <b>↑ 12.7</b> |
| 庫存現金及在銀行及其他金融機構的結餘 | 122,768          | 105,236        | ↑ 16.7        |
| 銀行及其他金融機構存款        | 60,804           | 56,373         | ↑ 7.9         |
| 證券投資               | 329,562          | 330,385        | ↓ 0.2         |
| 客戶貸款               | 392,811          | 347,090        | ↑ 13.2        |
| 固定資產及投資物業          | 28,635           | 27,221         | ↑ 5.2         |
| <b>負債總額</b>        | <b>957,270</b>   | <b>842,313</b> | <b>↑ 13.6</b> |
| 銀行同業存款             | 46,718           | 49,034         | ↓ 4.7         |
| 客戶存款*              | 815,517          | 703,776        | ↑ 15.9        |
| <b>資本總額</b>        | <b>89,825</b>    | <b>86,640</b>  | <b>↑ 3.7</b>  |
| 少數股東權益             | 2,076            | 1,985          | ↑ 4.6         |
| 股東資金               | 87,749           | 84,655         | ↑ 3.7         |

\* 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達雙位數

| 百萬港元         | 30.06.2007 | 31.12.2006 | 變化%    | 貸款貨幣組合                                                                                                                              |
|--------------|------------|------------|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 在香港使用的貸款－企業  | 176,710    | 148,780    | ↑ 18.8 |  <p>4%<br/>14%<br/>82%</p> <p>■ 港元 ■ 美元 ■ 其他</p> |
| 在香港使用的貸款－個人  | 128,413    | 125,510    | ↑ 2.3  |                                                                                                                                     |
| 住宅按揭貸款*      | 100,117    | 96,953     | ↑ 3.3  |                                                                                                                                     |
| 信用卡貸款        | 5,578      | 5,490      | ↑ 1.6  |                                                                                                                                     |
| 貿易融資         | 21,598     | 16,865     | ↑ 28.1 |                                                                                                                                     |
| 在香港以外地區使用的貸款 | 66,090     | 55,935     | ↑ 18.2 |                                                                                                                                     |
| 客戶貸款總額       | 392,811    | 347,090    | ↑ 13.2 |                                                                                                                                     |
| 剔除 IPO 融資    | 377,447    | 347,090    | ↑ 8.7  |                                                                                                                                     |

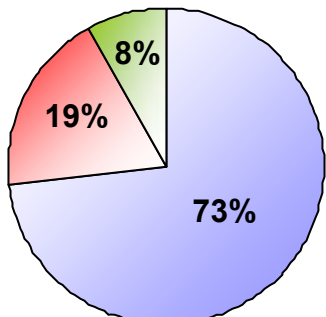
|           |        |        |
|-----------|--------|--------|
| 貸存比率      | 48.17% | 49.32% |
| 剔除 IPO 融資 | 50.99% | 49.32% |

\*購買其他住宅物業的貸款

# 客戶存款增加

存款增長強勁  
IPO活動暢旺，推動即期存款大增

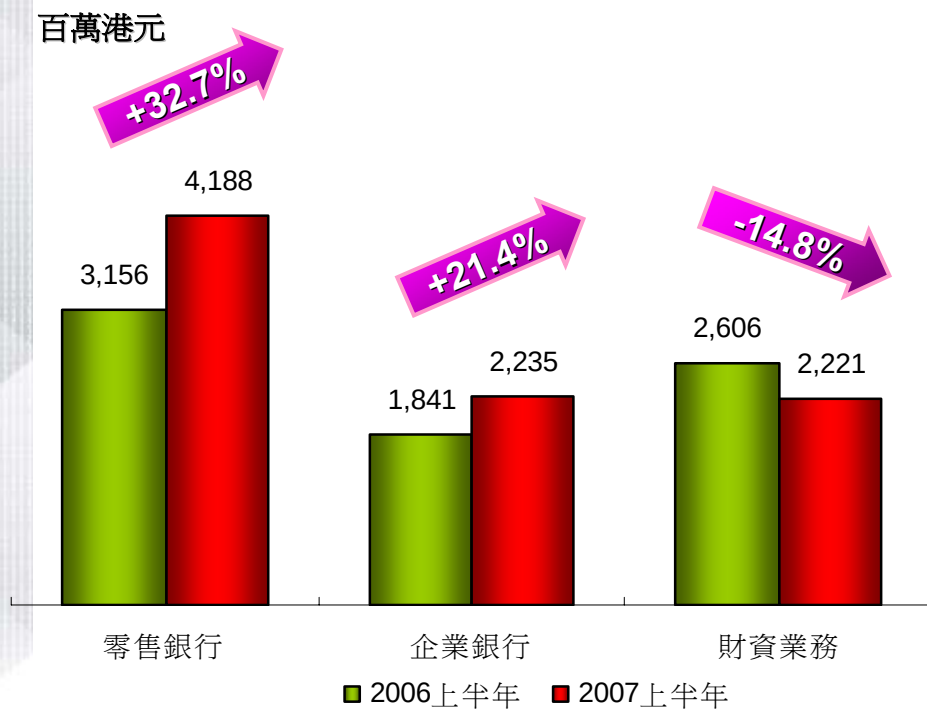
百萬港元

|            | 30.06.2007 | 31.12.2006 | 變化%     | 存款貨幣組合                                                                                                                              |
|------------|------------|------------|---------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 即期存款及往來存款  | 115,443    | 30,979     | ↑ 272.6 |  <p>73%<br/>19%<br/>8%</p> <p>■ 港元 ■ 美元 ■ 其他</p> |
| 儲蓄存款       | 246,650    | 256,653    | ↓ 3.9   |                                                                                                                                     |
| 定期、短期及通知存款 | 441,821    | 407,059    | ↑ 8.5   |                                                                                                                                     |
| 結構性存款      | 11,603     | 9,085      | ↑ 27.7  |                                                                                                                                     |
| 客戶存款總額     | 815,517    | 703,776    | ↑ 15.9  |                                                                                                                                     |
| 剔除 IPO 資金  | 740,298    | 703,776    | ↑ 5.2   |                                                                                                                                     |

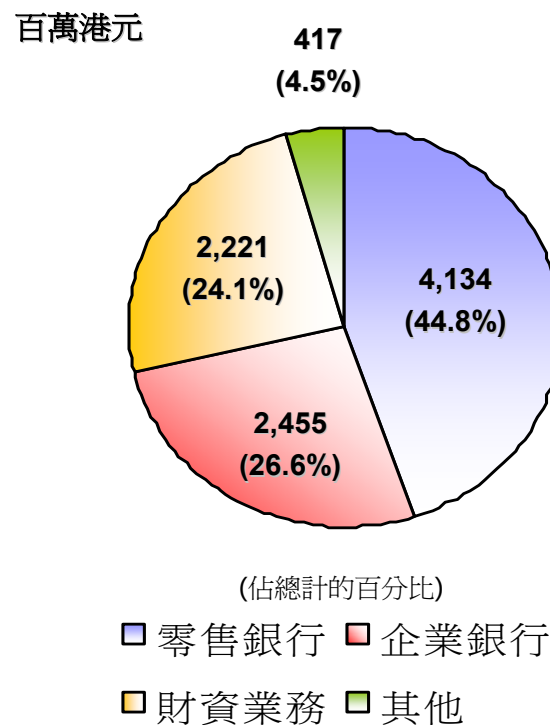
# 分類業務的盈利貢獻

零售及企業銀行業務均告穩健增長  
財資業務因淨交易收入減少而下降

提取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



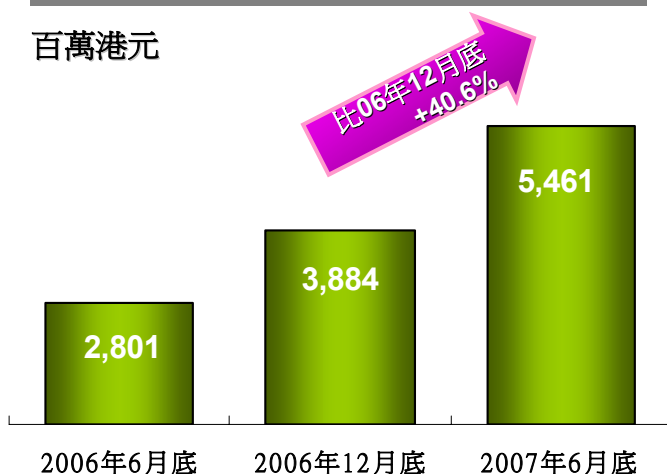
提取減值準備前的經營溢利增長強勁  
客戶貸款及存款上升，人民幣貸款上半年大增(+42.8%)

## 14家內地分支行合併損益表

| 百萬港元        | 2007上半年 | 2006上半年 | 與06年上半年比較% |
|-------------|---------|---------|------------|
| 經營收入        | 351     | 242     | ↑ 45.0     |
| 經營支出        | 115     | 92      | ↑ 25.0     |
| 提取減值準備前經營溢利 | 236     | 150     | ↑ 57.3     |
| 除稅前溢利       | 283     | 182     | ↑ 55.5     |

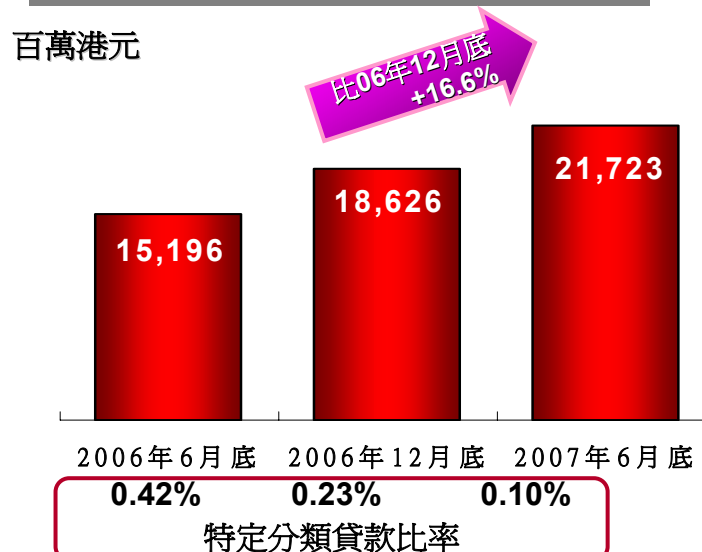
## 客戶存款

百萬港元



## 客戶貸款

百萬港元



## 前景展望



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

- 內部需求帶動本地經濟蓬勃增長
- 本地及離岸業務競爭激烈
- 儘管宏調措施加強，中國經濟仍然強勁
- 慎防金融市場波動重臨及經營成本上升

- 完成南商中國的內地註冊工作並在年底前開始運作，全速拓展中國業務
- 致力維持核心業務的領先地位，擴展高收益業務如中小企貸款、貿易融資等
- 提昇產品平台，擴大分銷渠道，促進投資和保險業務增長
- 繼續增加投資，提昇產品開發能力及交叉銷售



# 2007 中期業績

2007.8.23



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