



稳植根基·应对挑战

2008年度业绩

2009.03.24



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他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价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

王仕雄先生

副总裁

▶ 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

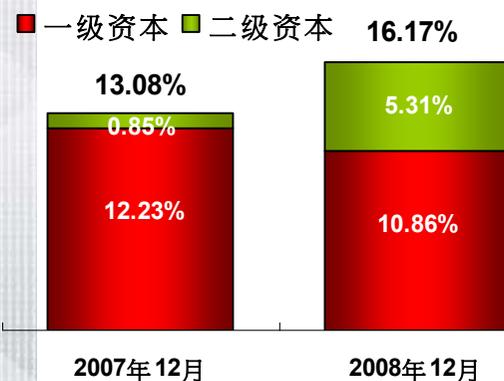
▶ 经营环境

- 金融危机加剧，全球经济衰退，经营环境异常严峻
- 全球金融体系处于极度紧张状态，下半年尤甚
- **2008**年下半年，本地经济恶化迹象愈趋明显，失业率攀升，本地生产总值增长萎缩

2008 年管理工作重点

在严峻和波动的市场环境下，强化集团财务实力

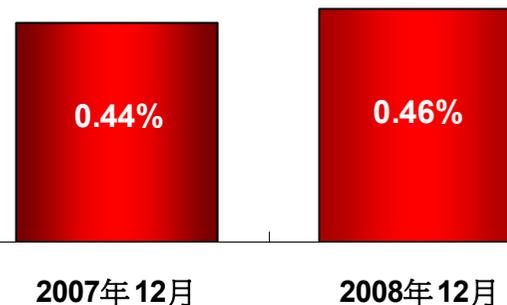
增强资本实力



- 藉后偿贷款充实资本基础，优化资本结构
- 总资本充足比率及核心资本充足比率雄厚，营运更具弹性

积极管理风险

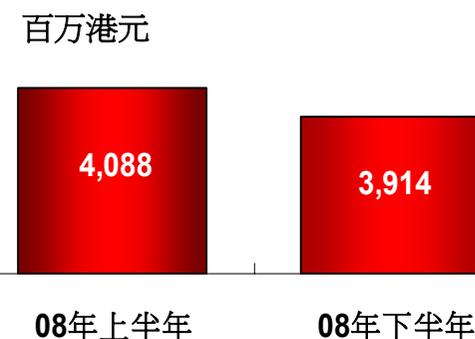
特定分类或减值贷款比率+2个基点而为 0.46%



- 继续提升资产负债表的风险控制
- 平均流动资金比率维持在 41.7% 的高水平

有效控制成本

核心经营支出* 较上半年下降4.3%



- 2008 年下半年有效控制成本，核心经营支出* 较上半年下降 4.3%
- 核心经营支出* 较2007年只增 2.9%；核心成本对收入比率为 31.3%，低于市场平均水平

主要财务表现

百万港元	2008	2007	与07年 比较
提取减值准备前的净经营收入	25,526	27,254	↓ 6.3%
提取减值准备前的经营溢利	16,755	19,481	↓ 14.0%
股东应占溢利	3,343	15,446	↓ 78.4%
每股盈利 (港元)	0.3162	1.4609	↓ 78.4%
每股股息 (港元)	0.4380	0.9150	↓ 52.1%
平均股东资金回报率	3.81%	17.40%	↓ 13.59pp
提取减值准备前的平均股东资金回报率	19.09%	21.95%	↓ 2.86pp
平均总资产回报率	0.27%	1.53%	↓ 1.26pp
提取减值准备前的平均总资产回报率	1.52%	1.89%	↓ 0.37pp

- 经营收入下降，反映投资相关业务减少
- 净利息收入在利率下降压力下仍创纪录；来自传统银行业务的服务费及佣金收入续有增长
- 证券投资减值准备增加，股东应占溢利下降

核心业务表现稳健

传统银行业务继续增长

放款稳健增长

- 贷款业务广泛增长 **(+11.5%)**
- 住宅按揭及银团贷款业务保持市场领先地位

存款基础稳固

- 存款基础稳固，总客户存款增长 **1.5%**
- 采取主动策略控制资金成本，存款组合得以改善

传统服务费及佣金收入增加

- 尽管经济活动放缓，来自传统银行业务的服务费及佣金收入仍较 **2007 年上升 16%**

其他业务亮点

- 保持香港人民币银行业务领先地位
 - 居本地人民币存款首位，人民币存款增长 **58.5%**
 - 扩大人民币提款服务至港铁沿线各站的自动柜员机
- 加强与母行中国银行合作
 - 成功拓展亚太地区的银团贷款业务
 - 为内地客户提供跨境财富管理服务
 - 成立合资商务公司，提供银行卡相关服务，支援快速增长的内地市场
- 继续优化客户基础
 - 财富管理客户 **(+21.5%)** / 「好自在」客户 **(+322.4%)**
 - 个人电子银行 **(+12.2%)**
 - 企业客户，特别是托管及现金管理等新业务领域

财务表现



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

收益账摘要

经营表现受市场环境影响
 股东应占溢利因证券减值准备而下降

百万港元	2008	2007	与07年 比较%
净利息收入	20,157	19,395	↑ 3.9
净服务费及佣金收入	5,179	6,274	↓ 17.5
其他经营收入	190	1,585	↓ 88.0
提取减值准前的净经营收入	25,526	27,254	↓ 6.3
减值准备净(拨备)/拨回	(12,573)	(1,448)	↑ 768.3
净经营收入	12,953	25,806	↓ 49.8
经营支出	(8,771)	(7,773)	↑ 12.8
经营溢利	4,182	18,033	↓ 76.8
非经营项目	(104)	1,093	不适用
股东应占溢利	3,343	15,446	↓ 78.4

净利息收入

净利息收入增加，受平均生息资产增加所带动
净利息收益率下降，净息差拓阔，但被净无息资金贡献减少所抵销

百万港元	2008	2007	与07年 比较%
利息收入	35,281	46,056	↓ 23.4
利息支出	15,124	26,661	↓ 43.3
净利息收入	20,157	19,395	↑ 3.9
平均生息资产	1,006,440	938,377	↑ 7.3
净利息收益率 (NIM)	2.00%	2.07%	↓ 0.07pp
经调整的净利息收益率 (NIM)*	2.07%	2.10%	↓ 0.03pp

* 剔除中银香港作为香港人民币清算行的预计影响

净服务费及佣金收入

服务费及佣金收入下降
 投资相关服务费收入减少；传统银行业务的服务费收入续有增长

百万港元	2008	2007	与07年 比较%
<i>投资及保险服务费收入</i>			
证券经纪(股票)	2,380	3,560	↓ 33.1
证券经纪(债券)	259	211	↑ 22.7
基金销售	218	683	↓ 68.1
人寿保险	107	57	↑ 87.7
	2,964	4,511	↓ 34.3
<i>传统银行业务</i>			
汇票佣金	683	588	↑ 16.2
贷款佣金	513	347	↑ 47.8
信托服务	173	153	↑ 13.1
缴款服务	486	464	↑ 4.7
信用卡	1,220	1,027	↑ 18.8
账户服务	261	290	↓ 10.0
买卖货币	204	184	↑ 10.9
人民币业务	223	137	↑ 62.8
新股上市相关业务	30	105	↓ 71.4
其他	457	371	↑ 23.2
	4,250	3,666	↑ 15.9
总服务费及佣金收入	7,214	8,177	↓ 11.8
减：服务费及佣金支出	(2,035)	(1,903)	↑ 6.9
净服务费及佣金收入	5,179	6,274	↓ 17.5

非利息收入

非利息收入下降
投资相关的服务费收入下降；中银人寿录得经营亏损

百万港元

	2008	2007	与07年 比较%
净服务费及佣金收入	5,179	6,274 ↓	17.5
其他经营收入 - 银行营运	2,127	1,691 ↑	25.8
净交易收入*	1,914	1,013 ↑	88.9
界定为以公允价值变化计入损益的金融工具净亏损	(316)	(25) ↑	1,164.0
其他收入	529	703 ↓	24.8
中银人寿# 非利息收入	(1,937)	(106)	---
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#	(136)	893	---
净保费收入	5,891	8,426 ↓	30.1
保险索偿利益净额	(7,709)	(9,440) ↓	18.3
其他收入	17	15 ↑	13.3
总额	5,369	7,859 ↓	31.7

* 集团通常使用外汇掉期合约进行资产配置。按香港会计准则第39条，即期及远期合约所产生的汇兑差异列入净交易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。

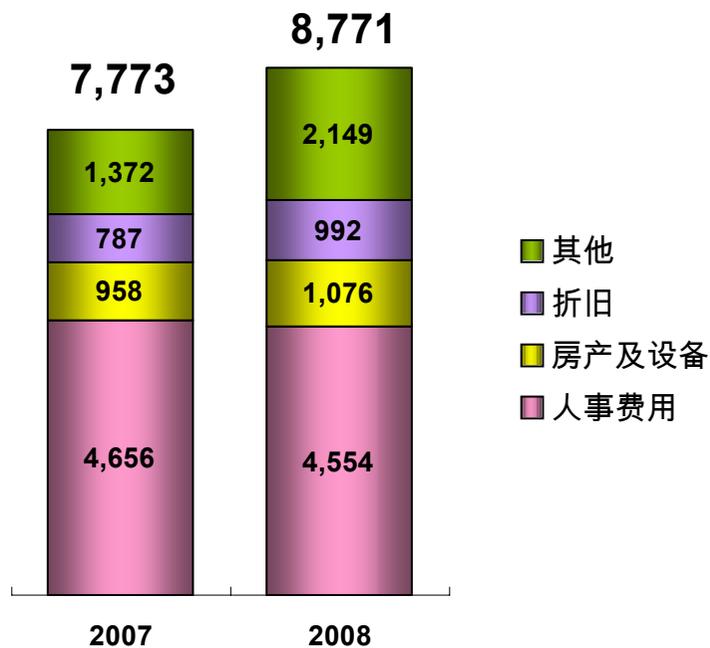
#中银人寿 = 中银集团人寿保险有限公司

经营支出

严格控制成本，核心经营支出** 控制得宜

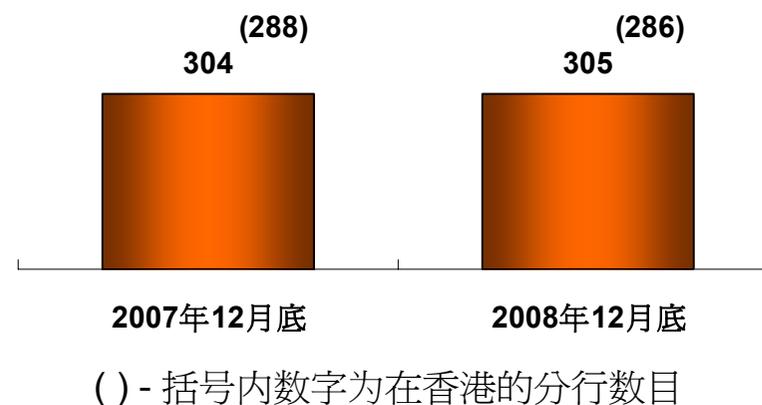
经营支出

百万港元

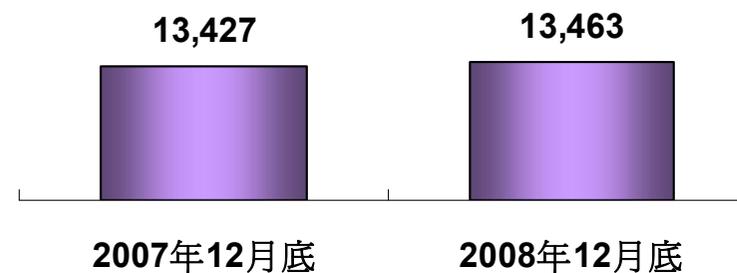


28.52% 34.36%
成本对收入比率

分行数目



员工数目



减值准备净(拨备)/拨回

新提准备增加，贷款减值准备录得净拨备
金融危机加剧令证券投资拨备增加

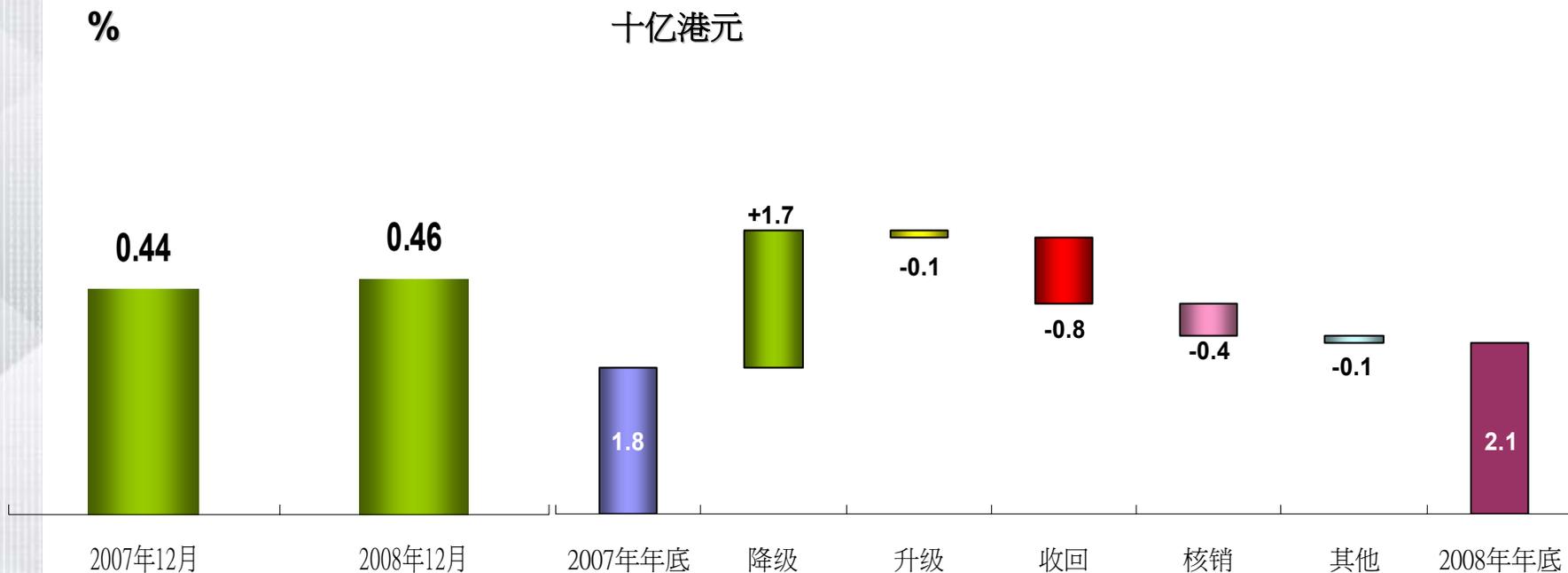
百万港元	2008	2007	与07年 比较%
客户贷款			
个别评估			
- 新提准备	(813)	(330)	↑ 146.4
- 拨回	83	299	↓ 72.2
- 收回已撤销账项	722	1,311	↓ 44.9
组合评估			
- 新提准备	(691)	(625)	↑ 10.6
- 拨回	10	0	---
- 收回已撤销账项	28	30	↓ 6.7
贷款减值准备净(拨备)/拨回	(661)	685	---
证券投资			
美国 non-agency 住宅按揭抵押债券	(8,253)	(2,133)	↑ 286.9
其他债务证券	(917)	0	---
东亚银行投资	(2,730)	0	---
证券投资减值准备净(拨备)/拨回	(11,900)	(2,133)	↑ 457.9
其他	(12)	0	---
收益账总(拨备)/拨回	(12,573)	(1,448)	↑ 768.3

▶ 贷款质量

特定分类或减值贷款比率轻微上升至 **0.46%**

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

资产总额上升
客户、银行同业存款及后偿负债有所增加

百万港元	31.12.2008	31.12.2007	变化 %
资产总额	1,147,244	1,067,637	↑ 7.5
库存现金及在银行及其他金融机构的结余	153,269	159,065	↓ 3.6
银行及其他金融机构存款	89,718	53,154	↑ 68.8
证券投资	335,493	335,623	↓ 0.0
贷款及其他账项	469,493	420,234	↑ 11.7
固定资产及投资物业	30,522	31,351	↓ 2.6
负债总额	1,062,712	972,579	↑ 9.3
银行同业存款	88,779	60,599	↑ 46.5
客户存款*	811,516	799,565	↑ 1.5
后偿负债	27,339	0	---
资本总额	84,532	95,058	↓ 11.1
少数股东权益	1,813	2,216	↓ 18.2
股东资金	82,719	92,842	↓ 10.9

客户贷款

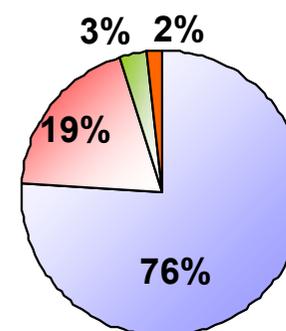
客户贷款广泛增长

在香港使用的企业贷款、信用卡贷款及在香港以外地区使用的贷款录双位数增幅

百万港元

	31.12.2008	31.12.2007	变化 %
在香港使用的贷款－企业	188,774	168,656	↑ 11.9
在香港使用的贷款－个人	147,823	137,021	↑ 7.9
住宅按揭贷款*	116,303	106,583	↑ 9.1
信用卡贷款	6,553	5,761	↑ 13.7
贸易融资	24,555	24,275	↑ 1.2
在香港以外地区使用的贷款	99,295	83,110	↑ 19.5
客户贷款总额	460,447	413,062	↑ 11.5

贷款货币组合



贷存比率

56.74% 51.66%

□ 港元 □ 美元 □ 人民币 □ 其他

* 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」外其他住宅物业的按揭贷款

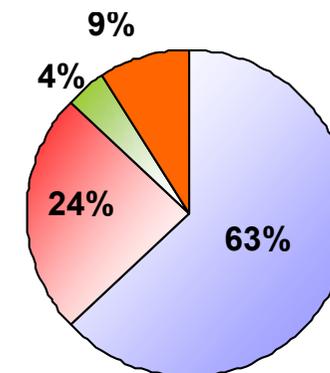
客户存款

存款温和增长，存款组合改善

百万港元

	31.12.2008	31.12.2007	变化 %
即期存款及往来存款	46,042	40,499	↑ 13.7
储蓄存款	377,273	286,653	↑ 31.6
定期、短期及通知存款	379,262	466,454	↓ 18.7
结构性存款	8,939	5,959	↑ 50.0
客户存款总额	811,516	799,565	↑ 1.5

存款货币组合



□ 港元 □ 美元 □ 人民币 □ 其他

证券投资

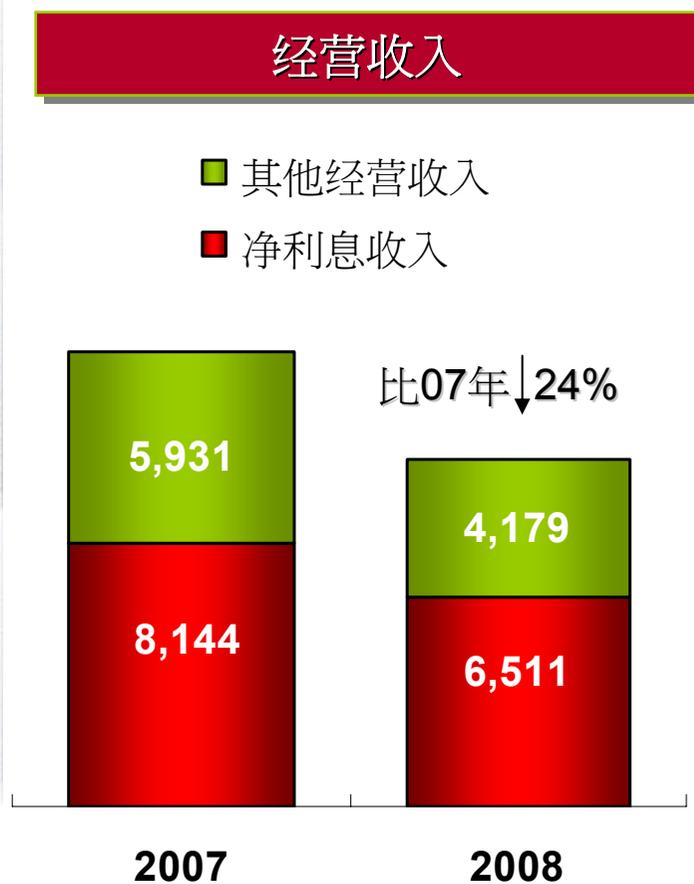
减低证券组合风险
主权政府相关投资在集团证券投资中占比增至**25%**

百万港元	31.12.2008	31.12.2007	变化 %	债务证券按信贷评级分类
主权政府	84,435	19,413	↑ 334.9	<p> ■ Aaa ■ Aa1 to Aa3 ■ A1 to A3 ■ A3 以下 ■ 无评级 </p>
公共机构	23,474	31,536	↓ 25.6	
公司企业	44,991	72,216	↓ 37.7	
银行及其他金融机构	182,593	212,458	↓ 14.1	
总额	335,493	335,623	↓ 0.0	
美国 non-agency 住宅按揭抵押证券				
次级按揭	1,047	4,118	↓ 74.6	
Alt-A	2,334	6,567	↓ 64.5	
Prime	15,935	29,014	↓ 45.1	
总额	19,316	39,699	↓ 51.3	
占总投资的 %	5.8%	11.8%		

注: 对于无评级的债务证券, 按发行人的评级列示分布

业务表现 - 个人银行

个人银行业务受到存款息差收窄及投资环境转疲的不利影响

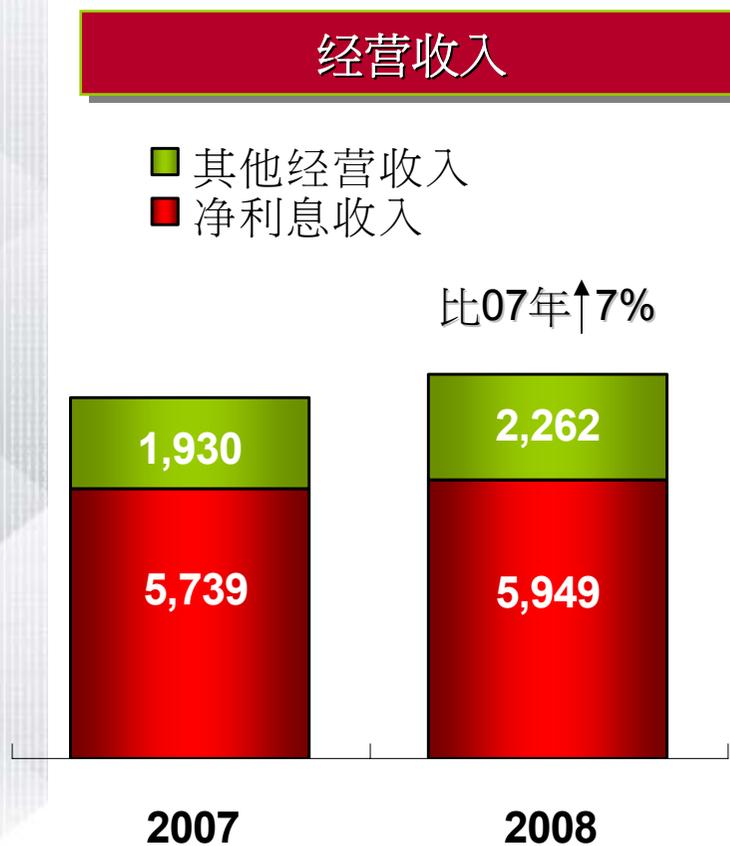


业务亮点：

- 在住宅按揭市场保持领先地位
- 扩大客户基础，包括高资产值及大众客户的基础
- 信用卡业务保持增长：
 - 卡户消费额：**+12.7%**
 - 商户收单额：**+19.9%**

业务表现 – 企业银行

企业银行经营业绩及业务发展取得良好成绩，
但贷款减值准备增加，令除税前溢利减少



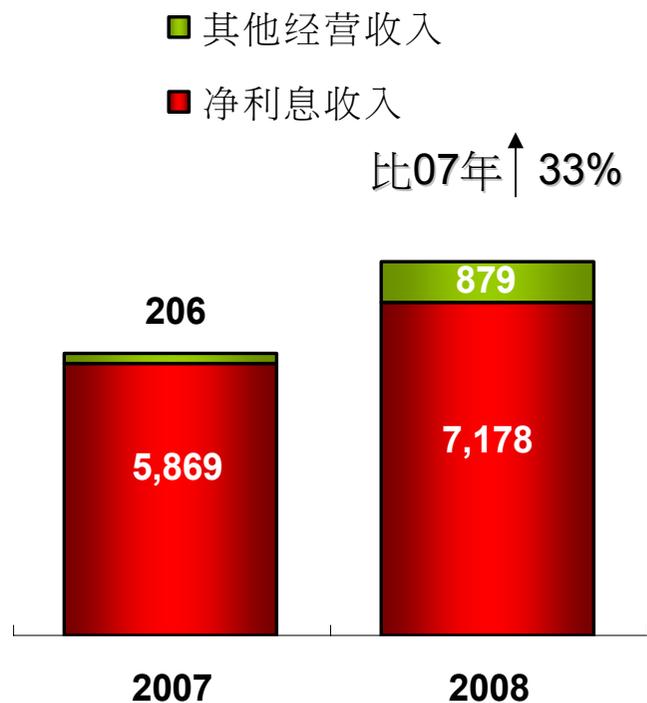
业务亮点：

- 在银团贷款市场保持领先地位
- 提升中小企业业务平台，获市场肯定
- 继续拓展现金管理及托管服务

业务表现 – 财资业务

财资业务增长良好
减值准备增加，导致除税前亏损

经营收入



业务亮点：

- 债务证券息差拓阔，带动净利息收入增加
- 致力维护投资资产安全，加强组合管理
- 拓展传统业务，优化产品制造能力

内地业务

内地业务进展良好
若剔除兑换亏损，提取减值准备前的经营溢利有所增长

百万港元

	2008	2007	与07年比较%
经营收入	990	854	↑ 15.9
经营支出	434	280	↑ 55.0
提取减值准备前的经营溢利	556	574	↓ 3.1
<i>提取减值准备前的经营溢利*</i>	619	502	↑ 23.3
除税前溢利	475	584	↓ 18.7
除税前溢利*	538	512	↑ 5.1

*若不计内地业务资本金兑换重估的影响

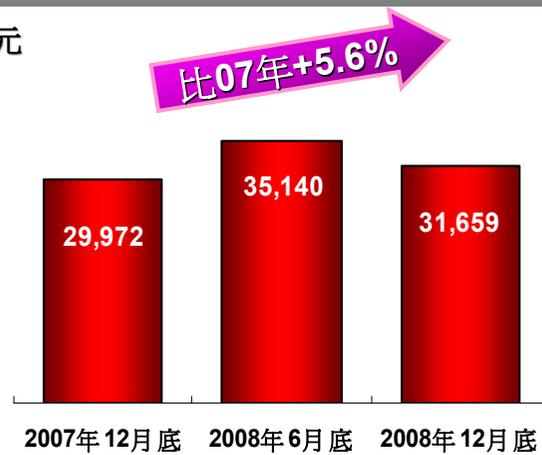
客户存款

百万港元



客户贷款

百万港元



0.68% 0.78% 0.88%
特定分类贷款比率

前景展望



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

▶ 前景展望 – 经营环境

- 全球金融市场仍将十分困难、混乱和动荡，政府推出广泛措施以抵御经济衰退
- 全球经济续以未可预测的幅度和步伐转变
- 本地金融体系仍然稳健，但金融危机将重塑银行业经营环境

► 我们的发展重点

巩固实力，减低风险

- 巩固财务实力：保持资产负债表稳固，资本基础稳健，流动资金充裕，存款基础雄厚
- 减低风险：加强风险管理，进一步降低风险，减少威胁
- 控制成本：继续致力提高效率，加强成本控制，并配合策略重点审慎投资

► 我们的发展重点

发挥核心优势，把握新的商机

- 在新的经营环境下重新调整业务发展策略，充分发挥集团在传统银行业务方面的优势
- 加强业务能力，提高经营效率，作好准备迎接市场复苏
- 进一步加强中银香港与中国银行合作的协同效应，发挥增长潜力
- 为香港扩大人民币业务范围作好准备，把握商机



稳植根基·应对挑战

2008年度业绩

2009.03.24



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