



穩植根基·應對挑戰

2008年度業績

2009.03.24



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

## ▶ 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。

## ▶ 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
王仕雄先生	副總裁

## ▶ 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

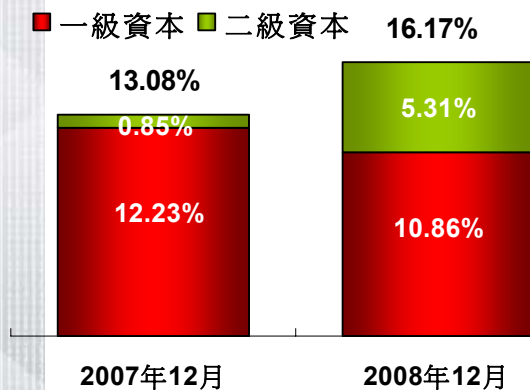
## 經營環境

- 金融危機加劇，全球經濟衰退，經營環境異常嚴峻
- 全球金融體系處於極度緊張狀態，下半年尤甚
- **2008**年下半年，本地經濟惡化跡象愈趨明顯，失業率攀升，本地生產總值增長萎縮

# 2008 年管理工作重點

在嚴峻和波動的市場環境下，強化集團財務實力

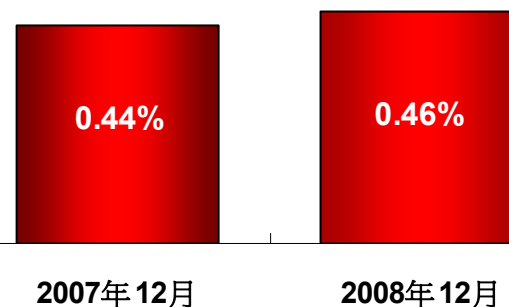
## 增強資本實力



- 藉後償貸款充實資本基礎，優化資本結構
- 總資本充足比率及核心資本充足比率雄厚，營運更具彈性

## 積極管理風險

特定分類或減值貸款比率+2個基點而為 0.46%

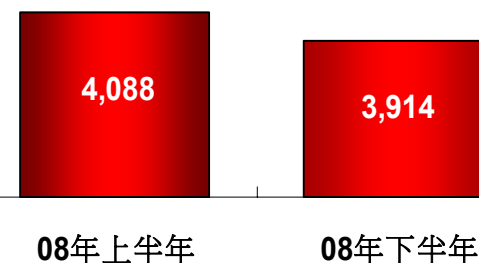


- 繼續提昇資產負債表的風險控制
- 平均流動資金比率維持在 41.7% 的高水平

## 有效控制成本

核心經營支出\* 較上半年下降4.3%

百萬港元



- 2008 年下半年有效控制成本，核心經營支出\* 較上半年下降 4.3%
- 核心經營支出\* 較2007年只增 2.9%；核心成本對收入比率為 31.3%，低於市場平均水平

## 主要財務表現

百萬港元	2008	2007	與07年比較
提取減值準備前的淨經營收入	25,526	27,254	↓ 6.3%
提取減值準備前的經營溢利	16,755	19,481	↓ 14.0%
股東應佔溢利	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%
平均股東資金回報率	3.81%	17.40%	↓ 13.59pp
提取減值準備前的平均股東資金回報率	19.09%	21.95%	↓ 2.86pp
平均總資產回報率	0.27%	1.53%	↓ 1.26pp
提取減值準備前的平均總資產回報率	1.52%	1.89%	↓ 0.37pp

- 經營收入下降，反映投資相關業務減少
- 淨利息收入在利率下降壓力下仍創紀錄；來自傳統銀行業務的服務費及佣金收入續有增長
- 證券投資減值準備增加，股東應佔溢利下降



## 核心業務表現穩健

### 傳統銀行業務繼續增長

#### 放款穩健增長

- 貸款業務廣泛增長 **(+11.5%)**
- 住宅按揭及銀團貸款業務保持市場領先地位

#### 存款基礎穩固

- 存款基礎穩固，總客戶存款增長 **1.5%**
- 採取主動策略控制資金成本，存款組合得以改善

#### 傳統服務費 及佣金 收入增加

- 儘管經濟活動放緩，來自傳統銀行業務的服務費及佣金收入仍較 **2007 年上升 16%**

## 其他業務亮點

- 保持香港人民幣銀行業務領先地位
  - 居本地人民幣存款首位，人民幣存款增長 **58.5%**
  - 擴大人民幣提款服務至港鐵沿線各站的自動櫃員機
- 加強與母行中國銀行合作
  - 成功拓展亞太地區的銀團貸款業務
  - 為內地客戶提供跨境財富管理服務
  - 成立合資商務公司，提供銀行卡相關服務，支援快速增長的內地市場
- 繼續優化客戶基礎
  - 財富管理客戶 **(+21.5%)** / 「好自在」客戶 **(+322.4%)**
  - 個人電子銀行 **(+12.2%)**
  - 企業客戶，特別是託管及現金管理等新業務領域



財務表現



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

## 收益賬摘要

經營表現受市場環境影響  
股東應佔溢利因證券減值準備而下降

百萬港元	2008	2007	與07年 比較%
淨利息收入	20,157	19,395	↑ 3.9
淨服務費及佣金收入	5,179	6,274	↓ 17.5
其他經營收入	190	1,585	↓ 88.0
提取減值準前的淨經營收入	25,526	27,254	↓ 6.3
減值準備淨(撥備)/撥回	(12,573)	(1,448)	↑ 768.3
淨經營收入	12,953	25,806	↓ 49.8
經營支出	(8,771)	(7,773)	↑ 12.8
經營溢利	4,182	18,033	↓ 76.8
非經營項目	(104)	1,093	不適用
股東應佔溢利	3,343	15,446	↓ 78.4

## 淨利息收入

淨利息收入增加，受平均生息資產增加所帶動  
淨利息收益率下降，淨息差拓潤，但被淨無息資金貢獻減少所抵銷

百萬港元	2008	2007	與07年 比較%
利息收入	35,281	46,056	↓ 23.4
利息支出	15,124	26,661	↓ 43.3
淨利息收入	20,157	19,395	↑ 3.9
平均生息資產	1,006,440	938,377	↑ 7.3
淨利息收益率 (NIM)	2.00%	2.07%	↓ 0.07pp
經調整的淨利息收益率 (NIM)*	2.07%	2.10%	↓ 0.03pp

\* 剔除中銀香港作為香港人民幣清算行的預計影響

# 淨服務費及佣金收入

服務費及佣金收入下降  
 投資相關服務費收入減少；傳統銀行業務的服務費收入續有增長

百萬港元	2008	2007	與07年 比較%
<i>投資及保險服務費收入</i>			
證券經紀(股票)	2,380	3,560	↓ 33.1
證券經紀(債券)	259	211	↑ 22.7
基金銷售	218	683	↓ 68.1
人壽保險	107	57	↑ 87.7
	<b>2,964</b>	<b>4,511</b>	↓ <b>34.3</b>
<i>傳統銀行業務</i>			
匯票佣金	683	588	↑ 16.2
貸款佣金	513	347	↑ 47.8
信託服務	173	153	↑ 13.1
繳款服務	486	464	↑ 4.7
信用卡	1,220	1,027	↑ 18.8
賬戶服務	261	290	↓ 10.0
買賣貨幣	204	184	↑ 10.9
人民幣業務	223	137	↑ 62.8
新股上市相關業務	30	105	↓ 71.4
其他	457	371	↑ 23.2
	<b>4,250</b>	<b>3,666</b>	↑ <b>15.9</b>
總服務費及佣金收入	<b>7,214</b>	<b>8,177</b>	↓ <b>11.8</b>
減：服務費及佣金支出	<b>(2,035)</b>	<b>(1,903)</b>	↑ <b>6.9</b>
淨服務費及佣金收入	<b>5,179</b>	<b>6,274</b>	↓ <b>17.5</b>

# 非利息收入

## 非利息收入下降 投資相關的服務費收入下降；中銀人壽錄得經營虧損

百萬港元	2008	2007	與07年 比較%
淨服務費及佣金收入	5,179	6,274	↓ 17.5
其他經營收入 - 銀行營運	2,127	1,691	↑ 25.8
淨交易收入*	1,914	1,013	↑ 88.9
界定為以公平值變化計入損益的金融工具淨虧損	(316)	(25)	↑ 1,164.0
其他收入	529	703	↓ 24.8
中銀人壽 <sup>#</sup> 非利息收入	(1,937)	(106)	---
界定為以公平值變化計入損益的金融工具淨收益	(136)	893	---
/(虧損) - 中銀人壽 <sup>#</sup>	5,891	8,426	↓ 30.1
淨保費收入	(7,709)	(9,440)	↓ 18.3
保險索償利益淨額	17	15	↑ 13.3
其他收入			
<b>總額</b>	<b>5,369</b>	<b>7,859</b>	<b>↓ 31.7</b>

\* 集團通常使用外匯掉期合約進行資金配置。按香港會計準則第39條，即期及遠期合約所產生的匯兌差異列入淨交易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。

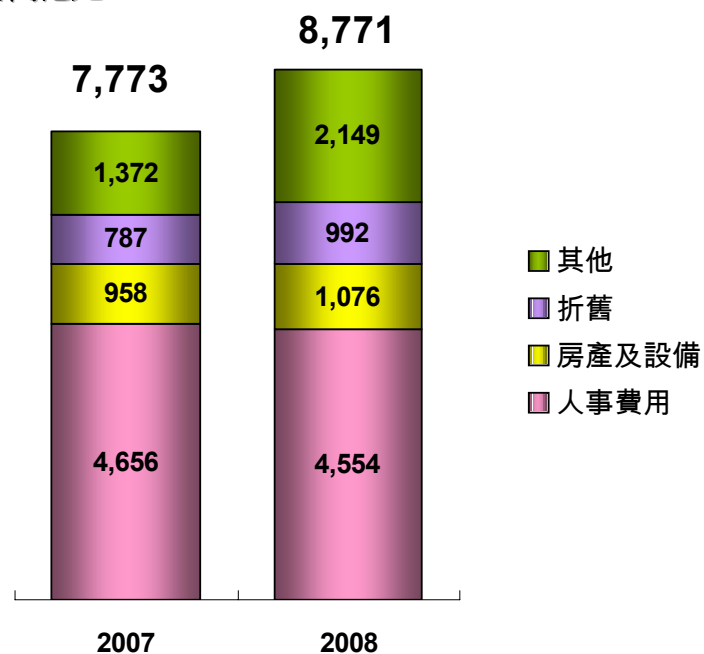
<sup>#</sup> 中銀人壽 = 中銀集團人壽保險有限公司

# 經營支出

嚴格控制成本，核心經營支出\*\* 控制得宜

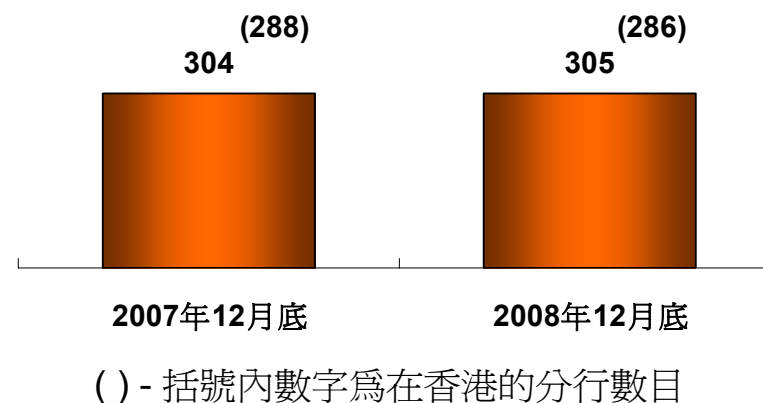
## 經營支出

百萬港元

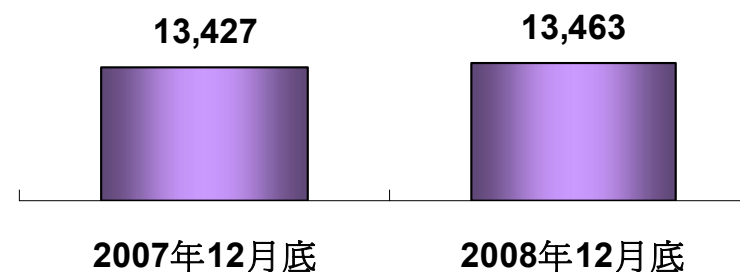


2007 28.52%  
2008 34.36%  
成本對收入比率

## 分行數目



## 員工數目





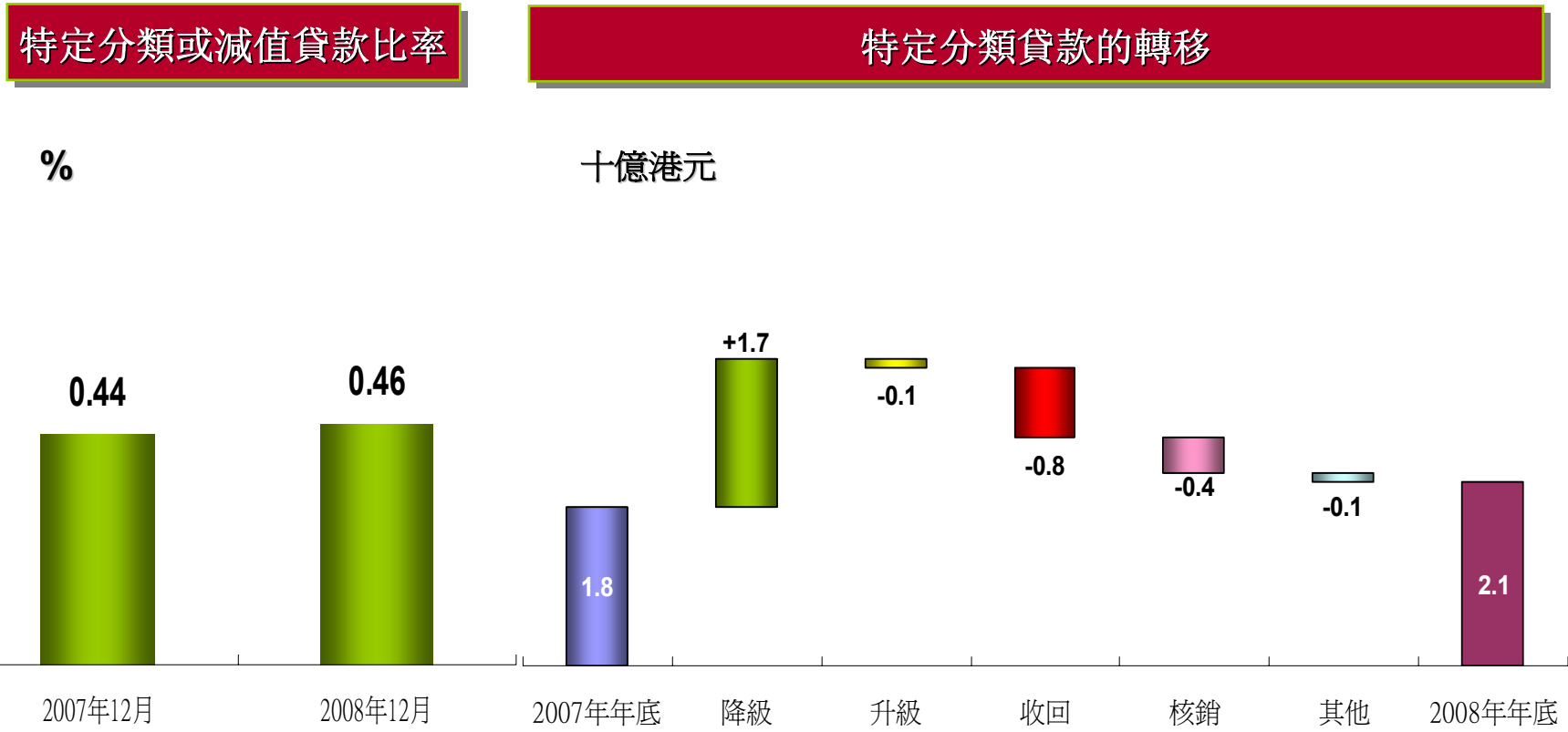
## 減值準備淨(撥備)/撥回

新提準備增加，貸款減值準備錄得淨撥備  
金融危機加劇令證券投資撥備增加

百萬港元	2008	2007	與07年 比較%
客戶貸款			
個別評估			
- 新提準備	(813)	(330)	↑ 146.4
- 撥回	83	299	↓ 72.2
- 收回已撇銷賬項	722	1,311	↓ 44.9
組合評估			
- 新提準備	(691)	(625)	↑ 10.6
- 撥回	10	0	---
- 收回已撇銷賬項	28	30	↓ 6.7
貸款減值準備淨(撥備)/撥回	(661)	685	---
證券投資			
美國 non-agency 住宅按揭抵押債券	(8,253)	(2,133)	↑ 286.9
其他債務證券	(917)	0	---
東亞銀行投資	(2,730)	0	---
證券投資減值準備淨(撥備)/撥回	(11,900)	(2,133)	↑ 457.9
其他	(12)	0	---
收益賬總(撥備)/撥回	(12,573)	(1,448)	↑ 768.3

## ▶ 貸款質量

特定分類或減值貸款比率輕微上升至 **0.46%**



## 資產負債表摘要

資產總額上升  
客戶、銀行同業存款及後償負債有所增加

百萬港元	31.12.2008	31.12.2007	變化 %
資產總額	1,147,244	1,067,637	↑ 7.5
庫存現金及在銀行及其他金融機構 的結餘	153,269	159,065	↓ 3.6
銀行及其他金融機構存款	89,718	53,154	↑ 68.8
證券投資	335,493	335,623	↓ 0.0
貸款及其他賬項	469,493	420,234	↑ 11.7
固定資產及投資物業	30,522	31,351	↓ 2.6
負債總額	1,062,712	972,579	↑ 9.3
銀行同業存款	88,779	60,599	↑ 46.5
客戶存款*	811,516	799,565	↑ 1.5
後償負債	27,339	0	---
資本總額	84,532	95,058	↓ 11.1
少數股東權益	1,813	2,216	↓ 18.2
股東資金	82,719	92,842	↓ 10.9

## 客戶貸款

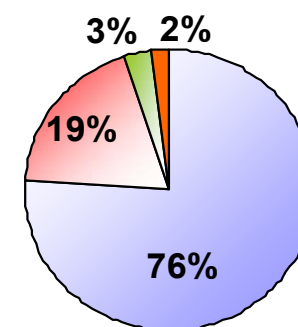
### 客戶貸款廣泛增長

在香港使用的企業貸款、信用卡貸款及在香港以外地區使用的貸款錄雙位數增幅

百萬港元

	31.12.2008	31.12.2007	變化 %
在香港使用的貸款－企業	188,774	168,656	↑ 11.9
在香港使用的貸款－個人	147,823	137,021	↑ 7.9
住宅按揭貸款*	116,303	106,583	↑ 9.1
信用卡貸款	6,553	5,761	↑ 13.7
貿易融資	24,555	24,275	↑ 1.2
在香港以外地區使用的貸款	99,295	83,110	↑ 19.5
<b>客戶貸款總額</b>	<b>460,447</b>	<b>413,062</b>	<b>↑ 11.5</b>

貸款貨幣組合



□ 港元    □ 美元    □ 人民幣    □ 其他

貸存比率

**56.74%**    **51.66%**

\* 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

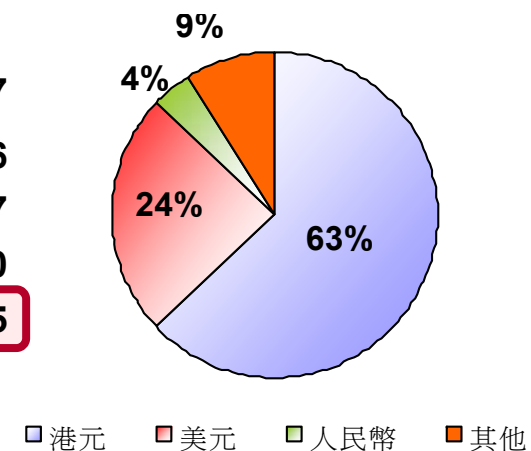
## ▶ 客戶存款

存款溫和增長，存款組合改善

百萬港元

	31.12.2008	31.12.2007	變化 %
即期存款及往來存款	46,042	40,499	↑ 13.7
儲蓄存款	377,273	286,653	↑ 31.6
定期、短期及通知存款	379,262	466,454	↓ 18.7
結構性存款	8,939	5,959	↑ 50.0
<b>客戶存款總額</b>	<b>811,516</b>	<b>799,565</b>	<b>↑ 1.5</b>

存款貨幣組合



## 證券投資

減低證券組合風險  
主權政府相關投資在集團證券投資中佔比增至**25%**

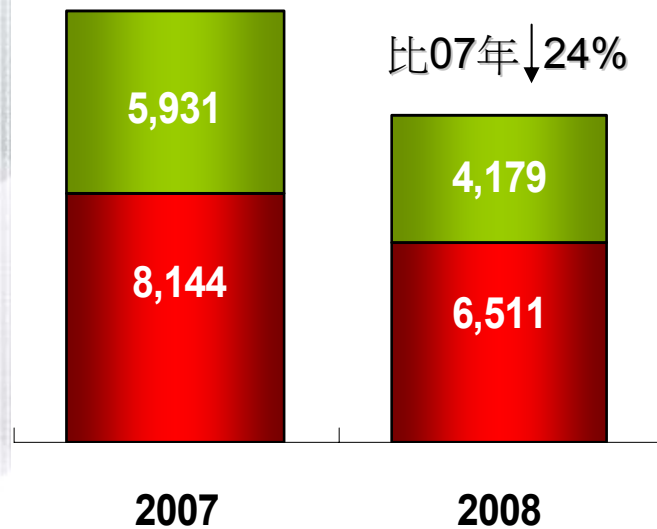
百萬港元	31.12.2008	31.12.2007	變化 %	債務證券按信貸評級分類
主權政府	84,435	19,413	↑ 334.9	<p>2% 3% 14% 26% 55%</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Aaa</li> <li>Aa1 to Aa3</li> <li>A1 to A3</li> <li>A3 以下</li> <li>無評級</li> </ul> <p>註: 對於無評級的債務證券, 按發行人的評級列示分佈</p>
公共機構	23,474	31,536	↓ 25.6	
公司企業	44,991	72,216	↓ 37.7	
銀行及其他金融機構	182,593	212,458	↓ 14.1	
<b>總額</b>	<b>335,493</b>	<b>335,623</b>	<b>↓ 0.0</b>	
美國 non-agency 住宅按揭抵押證券				
次級按揭	1,047	4,118	↓ 74.6	
Alt-A	2,334	6,567	↓ 64.5	
Prime	15,935	29,014	↓ 45.1	
<b>總額</b>	<b>19,316</b>	<b>39,699</b>	<b>↓ 51.3</b>	
<b>佔總投資的 %</b>	<b>5.8%</b>	<b>11.8%</b>		

## 業務表現 – 個人銀行

個人銀行業務受到存款息差收窄及投資環境轉疲的不利影響

### 經營收入

- 其他經營收入
- 淨利息收入



### 業務亮點：

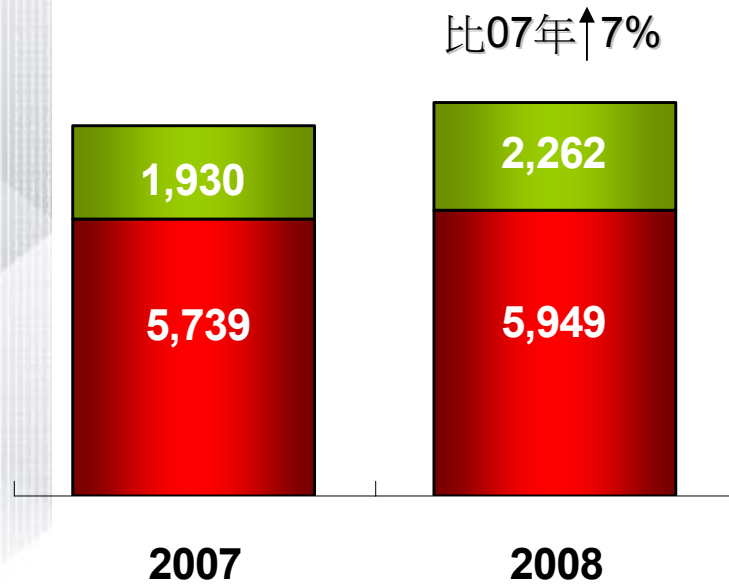
- 在住宅按揭市場保持領先地位
- 擴大客戶基礎，包括高資產值及大眾客戶的基礎
- 信用卡業務保持增長：
  - 卡戶消費額：**+12.7%**
  - 商戶收單額：**+19.9%**

## 業務表現 – 企業銀行

企業銀行經營業績及業務發展取得良好成績，  
但貸款減值準備增加，令除稅前溢利減少

### 經營收入

- 其他經營收入
- 淨利息收入



### 業務亮點：

- 在銀團貸款市場保持領先地位
- 提昇中小企業務平台，獲市場肯定
- 繼續拓展現金管理及託管服務

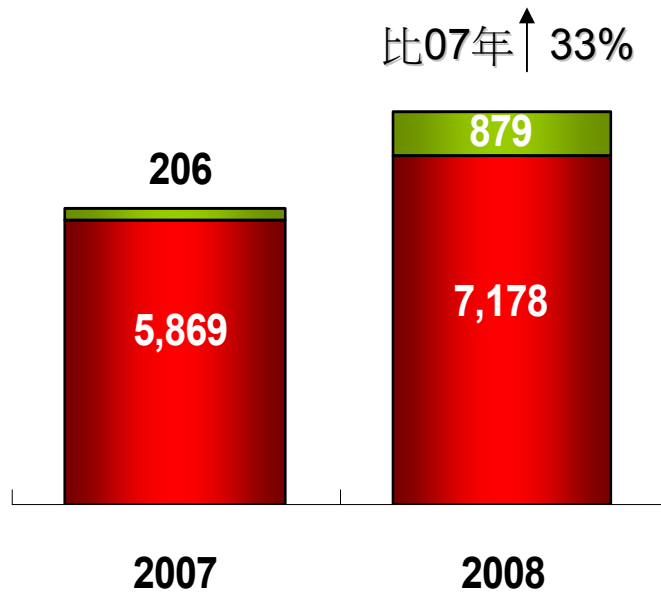


## 業務表現 – 財資業務

財資業務增長良好  
減值準備增加，導致除稅前虧損

### 經營收入

- 其他經營收入
- 淨利息收入



### 業務亮點：

- 債務證券息差拓潤，帶動淨利息收入增加
- 致力維護投資資產安全，加強組合管理
- 拓展傳統業務，優化產品製造能力

# 內地業務

內地業務進展良好

若剔除兌換虧損，提取減值準備前的經營溢利有所增長

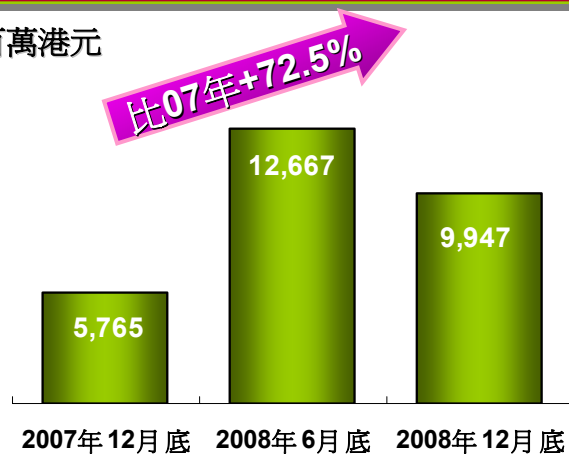
百萬港元

	2008	2007	與07年 比較%
經營收入	990	854	↑ 15.9
經營支出	434	280	↑ 55.0
提取減值準備前的經營溢利	556	574	↓ 3.1
<i>提取減值準備前的經營溢利*</i>	<i>619</i>	<i>502</i>	<i>↑ 23.3</i>
除稅前溢利	475	584	↓ 18.7
除稅前溢利*	538	512	↑ 5.1

\*若不計內地業務資本金兌換重估的影響

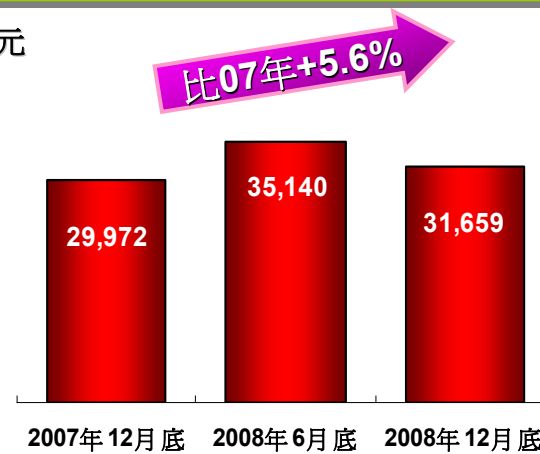
## 客戶存款

百萬港元



## 客戶貸款

百萬港元



0.68%      0.78%      0.88%

特定分類貸款比率

# 前景展望



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

## ▶ 前景展望 – 經營環境

---

- 全球金融市場仍將十分困難、混亂和動盪，政府推出廣泛措施以抵禦經濟衰退
- 全球經濟續以未可預測的幅度和步伐轉變
- 本地金融體系仍然穩健，但金融危機將重塑銀行業經營環境

## ▶ 我們的發展重點

---

### 鞏固實力，減低風險

- 鞏固財務實力：保持資產負債表穩固，資本基礎穩健，流動資金充裕，存款基礎雄厚
- 減低風險：加強風險管理，進一步降低風險，減少威脅
- 控制成本：繼續致力提高效率，加強成本控制，並配合策略重點審慎投資

## ► 我們的發展重點

---

### 發揮核心優勢，把握新的商機

- 在新的經營環境下重新調整業務發展策略，充分發揮集團在傳統銀行業務方面的優勢
- 加強業務能力，提高經營效率，作好準備迎接市場復甦
- 進一步加強中銀香港與中國銀行合作的協同效應，發揮增長潛力
- 為香港擴大人民幣業務範圍作好準備，把握商機



穩植根基·應對挑戰

2008年度業績

2009.03.24



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