



固本培基 · 持续增长

2009年度业绩

2010.03.23



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票价和一级美国预托股份之市价造成不利影响。

与会的高级管理人员

和广北先生

副董事长兼总裁

林炎南先生

副总裁

高迎欣先生

执行董事兼副总裁

卓成文先生

财务总监

王仕雄先生

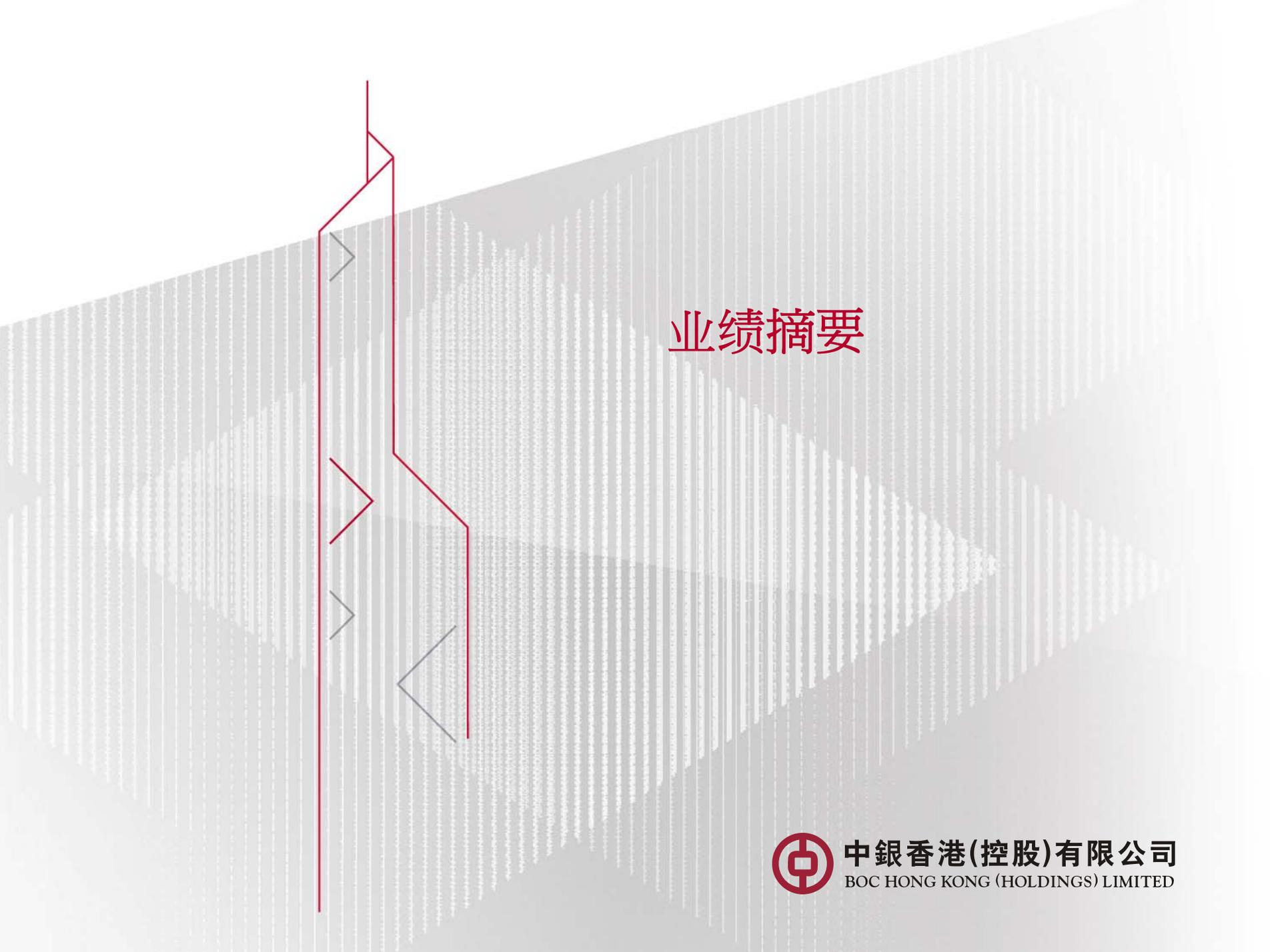
副总裁

程序

■ 业绩摘要

■ 财务表现

■ 前景展望



业绩摘要

- 虽然经济有复苏迹象，但经营环境仍然充满挑战
- 流动资金充裕，市场利率低企
- 市场需求疲弱，本地银行业竞争激烈
- 随着经济回稳，本地股票及物业市场增长强劲

业绩概览

集团财务状况稳健，为业务发展提供更大灵活性

- 在严峻的市场环境下，抓住优质的增长机会
- 进一步加强核心竞争力，深化与客户的关系
- 在主要业务领域保持市场领先地位，扩大市场份额

在严峻的市场环境中捕捉商机，扩大品牌优势

- 贷款强劲增长，且质量稳健，表现优于平淡的整体市场
- 在代理股票、贷款及信用卡等业务推动下，服务费收入出现令人鼓舞的增长
- 人寿保险业务在销售及市场份额方面均显著改善
- 进一步提升业务平台，如与中国银行加强合作、拓展人民币业务等

主要财务表现

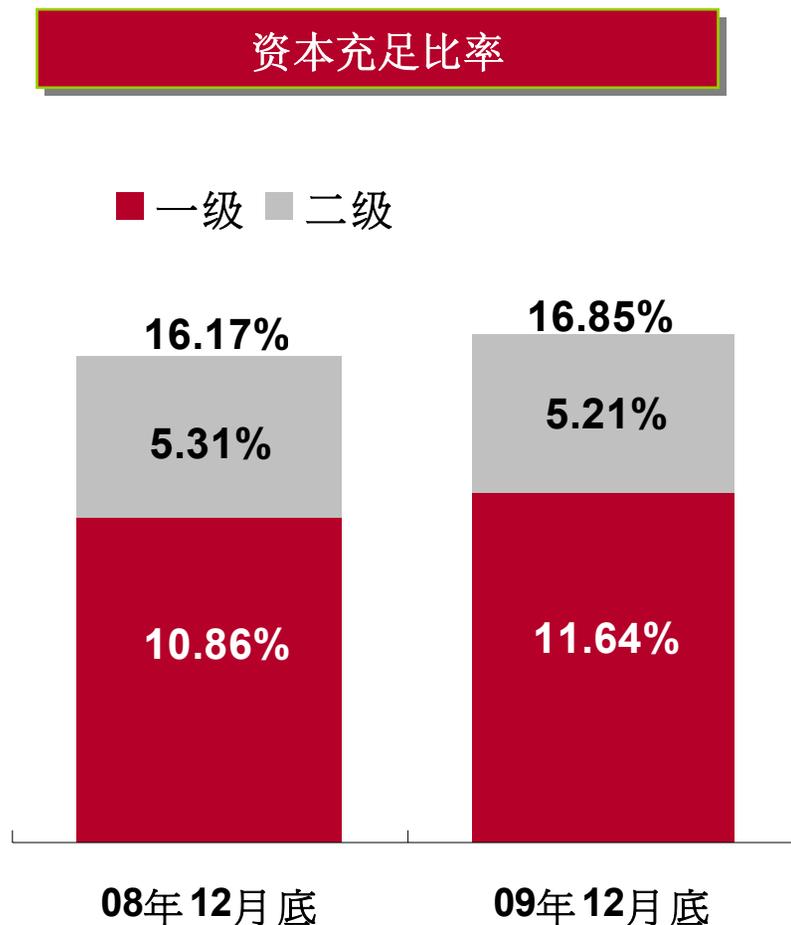
百万港元

	2009	2008	与08年 比较
提取减值准备前的净经营收入	26,055	25,526	↑ 2.1%
提取减值准备前的经营溢利	13,914	16,755	↓ 17.0%
股东应占溢利	13,725	3,343	↑ 310.6%
每股盈利 (港元)	1.2981	0.3162	↑ 310.6%
每股股息 (港元)	0.855	0.438	↑ 95.2%
平均股东应占股本和储备回报率(ROE)	14.79%	3.81%	↑ 10.98pp
提取减值准备前的ROE	14.99%	19.09%	↓ 4.10pp
平均总资产回报率(ROA)	1.19%	0.27%	↑ 0.92pp
提取减值准备前的ROA	1.18%	1.52%	↓ 0.34pp

- 核心业务表现强劲，尽管利率低企令净利息收入受压
- 在充满挑战的环境下，净经营收入录得温和增长
- 每股股息增长**95.2%**而为港币**0.855**元，派息比率为**65.9%**

通过积极的资本管理，确保竞争力及抗跌力

资本充足比率

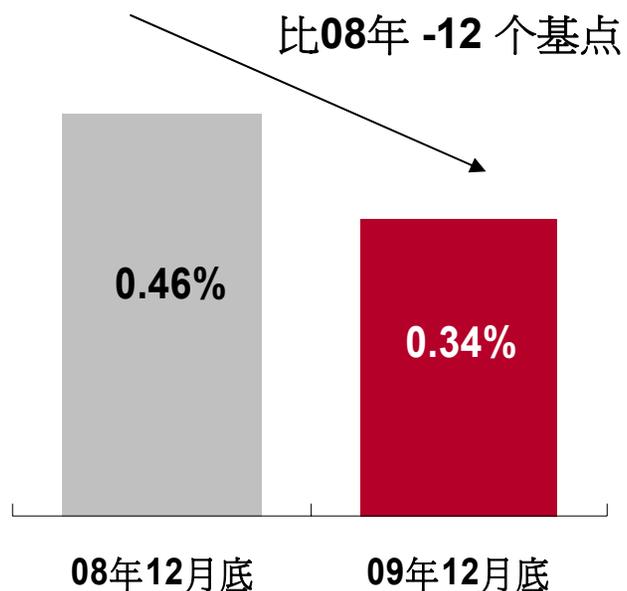


- 资本充裕，一级资本充足比率达**11.64%**
- **2010年2月**成功发行**16亿**美元后偿票据，列作二级资本
- 逐步过渡至基础内部评级法
- 资本基础雄厚，有助业务持续增长，维持派息政策

贷款质量稳健

通过有效管理风险及客户优化，令贷款质量保持稳健

特定分类或减值贷款比率



- 特定分类或减值贷款比率进一步下降**12**个基点至**0.34%**
- 维持审慎的风险管理，确保健康增长
- 重点做好客户优化

财务表现

收益表摘要

经营环境充满挑战，利润仍大幅增长

百万港元	2009	2008	与08年 比较%
净利息收入	17,932	20,157	↓ 11.0
净服务费及佣金收入	6,508	5,179	↑ 25.7
其他经营收入	1,615	190	↑ 750.0
提取减值准前的净经营收入	26,055	25,526	↑ 2.1
减值准备净(拨备)/拨回	1,190	(12,573)	---
净经营收入	27,245	12,953	↑ 110.3
经营支出*	(12,141)	(8,771)	↑ 38.4
经营溢利	15,104	4,182	↑ 261.2
非经营项目	1,620	(104)	---
股东应占溢利	13,725	3,343	↑ 310.6

净利息收入

净利息收入减少
主因是净息差下降，但09年下半年跌幅已放缓

百万港元	2009	2008	与08年 比较%
利息收入	21,684	35,281	↓ 38.5
利息支出	3,752	15,124	↓ 75.2
净利息收入	17,932	20,157	↓ 11.0
平均生息资产	1,060,961	1,006,440	↑ 5.4
净息差 (NIM)	1.69%	2.00%	↓ 0.31pp

净服务费及佣金收入

代理股票服务费及贷款佣金增加，推动服务费收入大增

百万港元

投资及保险服务费收入

证券经纪(股票)

2009

2008

与08年
比较%

3,638

2,380

↑ 52.9

证券经纪(债券)

39

259

↓ 84.9

基金分销

97

218

↓ 55.5

人寿保险

112

107

↑ 4.7

3,886

2,964

↑ 31.1

传统银行业务

汇票佣金

627

683

↓ 8.2

贷款佣金

922

513

↑ 79.7

信托服务

178

173

↑ 2.9

缴款服务

495

486

↑ 1.9

信用卡

1,511

1,417

↑ 6.6

账户服务

276

261

↑ 5.7

买卖货币

213

204

↑ 4.4

其他

428

513

↓ 16.6

4,650

4,250

↑ 9.4

总服务费及佣金收入

8,536

7,214

↑ 18.3

减：服务费及佣金支出

(2,028)

(2,035)

↓ 0.3

净服务费及佣金收入

6,508

5,179

↑ 25.7

非利息收入

服务费收入增加，加上中银人寿业绩改善
推动非利息收入增加

百万港元	2009	2008	与08年 比较%
净服务费及佣金收入	6,508	5,179	↑ 25.7
其他经营收入 - 银行营运	2,086	2,127	↓ 1.9
净交易收入	1,486	1,914	↓ 22.4
界定为以公允价值变化计入损益的金融工具 净收益/(亏损)	261	(316)	---
其他收入	339	529	↓ 35.9
中银人寿# 非利息收入	(471)	(1,937)	---
净保费收入	7,744	5,891	↑ 31.5
保险索偿利益净额	(7,286)	(7,709)	↓ 5.5
界定为以公允价值变化计入损益的金融工具 净亏损 - 中银人寿# 及其他收入	(929)	(119)	---
总额	8,123	5,369	↑ 51.3

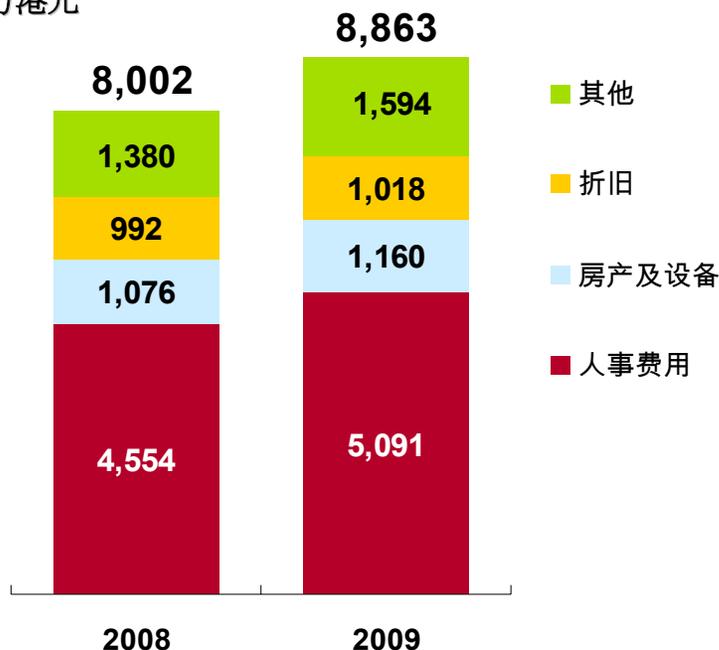
#中银人寿 = 中银集团人寿保险有限公司

核心经营支出

年内维持审慎的成本管理

核心经营支出*

百万港元



2008

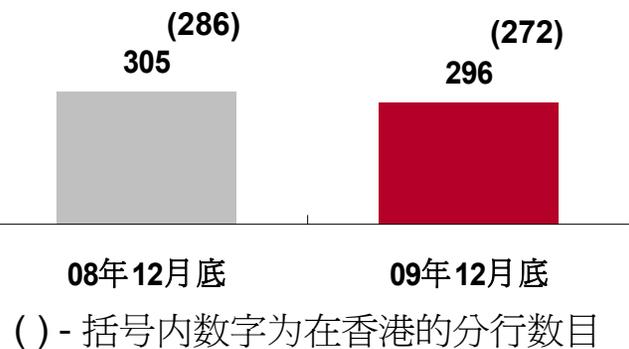
2009

31.35%

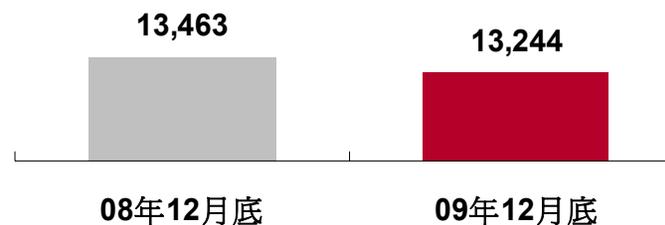
34.02%

核心成本对收入比率

分行数目



员工数目



减值准备净拨回/(拨备)

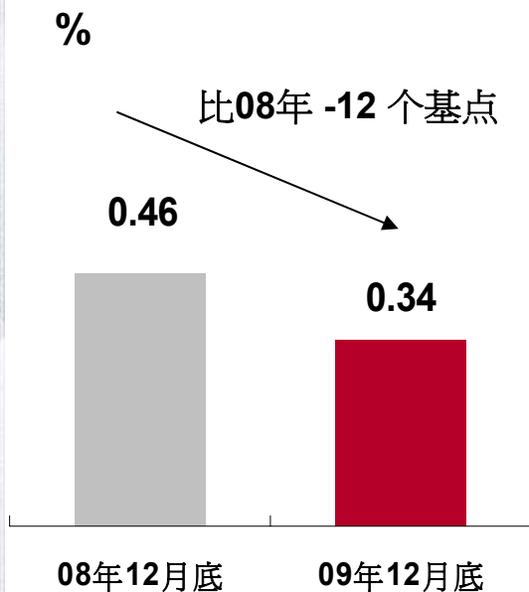
减值准备录得净拨回 因贷款质量改善及证券拨备录得拨回

百万港元	2009	2008	与08年 比较%
客户贷款			
个别评估			
- 新提准备	(391)	(813)	↓ 51.9
- 拨回	150	83	↑ 80.7
- 收回已撤销账项	446	722	↓ 38.2
组合评估			
- 新提准备	(358)	(691)	↓ 48.2
- 拨回	15	10	↑ 50.0
- 收回已撤销账项	35	28	↑ 25.0
贷款减值准备净(拨备)/拨回	(103)	(661)	↓ 84.4
证券投资			
美国 non-agency 住宅按揭抵押证券	1,186	(8,253)	---
其他债务证券	116	(917)	---
东亚银行投资	0	(2,730)	↓ 100.0
证券投资减值准备净(拨备)/拨回	1,302	(11,900)	---
其他	(9)	(12)	↓ 25.0
收益表总(拨备)/拨回	1,190	(12,573)	---

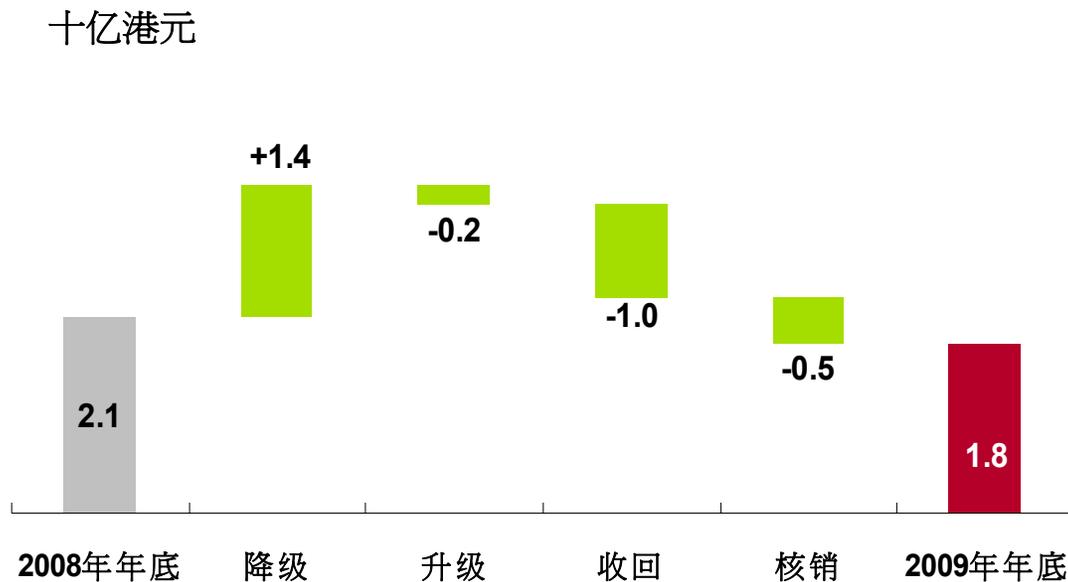
贷款质量

特定分类或减值贷款比率下降至 **0.34%**

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

维持审慎的资产负债管理

百万港元	31.12.2009	31.12.2008	变化 %
资产总额	1,212,791	1,147,244	↑ 5.7
库存现金及在银行及其他金融机构的结余	160,788	153,269	↑ 4.9
银行及其他金融机构存款	60,282	89,718	↓ 32.8
证券投资	358,349	335,493	↑ 6.8
贷款及其他账项	527,135	469,493	↑ 12.3
固定资产及投资物业	35,650	30,522	↑ 16.8
负债总额	1,107,156	1,062,712	↑ 4.2
银行同业存款	99,647	88,779	↑ 12.2
客户存款*	844,453	811,516	↑ 4.1
后偿负债	26,776	27,339	↓ 2.1
资本总额	105,635	84,532	↑ 25.0
少数股东权益	2,733	1,813	↑ 50.7
股东资金	102,902	82,719	↑ 24.4

客户贷款

贷款广泛增长，表现远优于市场

百万港元	31.12.2009	31.12.2008	变化%
在香港使用的贷款－企业	224,261	188,774	↑ 18.8
在香港使用的贷款－个人	157,133	147,823	↑ 6.3
住宅按揭贷款*	127,208	116,303	↑ 9.4
信用卡贷款	7,348	6,553	↑ 12.1
贸易融资	29,321	24,555	↑ 19.4
在香港以外地区使用的贷款	104,257	99,295	↑ 5.0
客户贷款总额	514,972	460,447	↑ 11.8

贷存比率 **60.98%** **56.74%**

* 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

平衡存款增长与资金成本控制 进一步改善存款结构

百万港元

	31.12.2009	31.12.2008	变化 %
即期存款及往来存款	65,440	46,042	↑ 42.1
储蓄存款	495,512	377,273	↑ 31.3
定期、短期及通知存款	281,369	379,262	↓ 25.8
结构性存款	2,132	8,939	↓ 76.1
客户存款总额	844,453	811,516	↑ 4.1

证券投资

积极管理银行投资盘 所持美国住宅按揭抵押证券大幅减少

百万港元

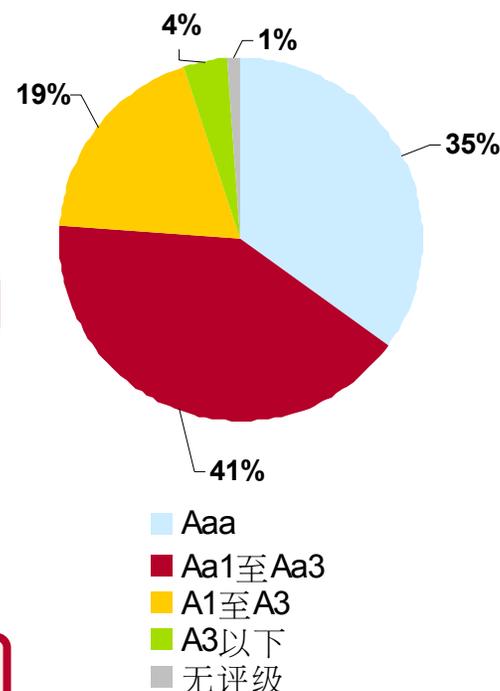
	31.12.2009	31.12.2008	变化%
主权政府	76,824	84,435	↓ 9.0
公共机构	34,529	23,474	↑ 47.1
公司企业	26,005	44,991	↓ 42.2
银行及其他金融机构	220,991	182,593	↑ 21.0
总额	358,349	335,493	↑ 6.8

美国 non-agency 住宅按揭抵押证券

次级按揭	547	1,047	↓ 47.8
Alt-A	384	2,334	↓ 83.5
Prime	2,853	15,935	↓ 82.1
总额	3,784	19,316	↓ 80.4

占总投资的 % 1.1% 5.8%

债务证券按信贷评级分类

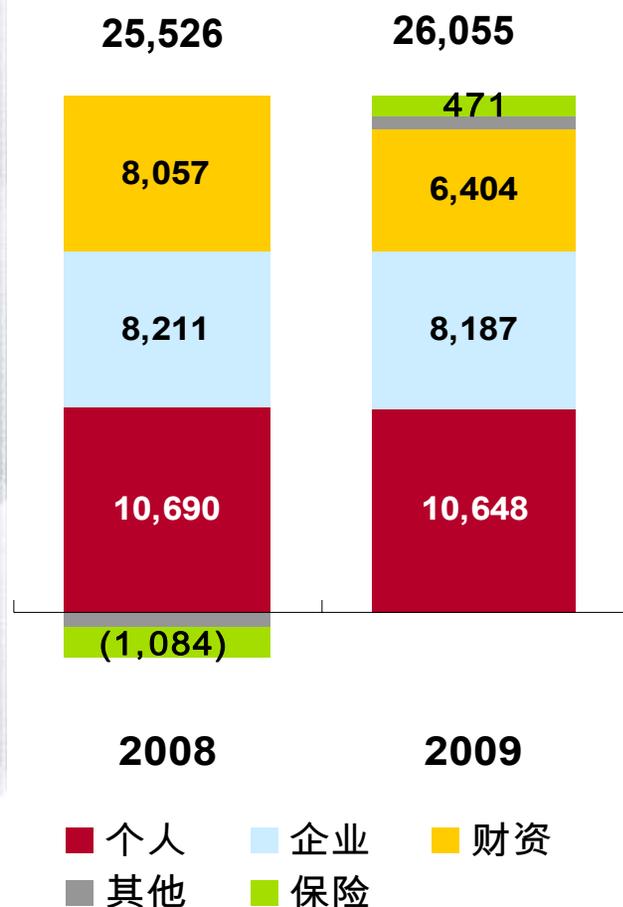


注: 对于无评级的债务证券, 按发行人的评级列示分布

各项业务表现

各项业务的经营收入

百万港元



- 个人银行：住宅按揭及代理股票业务位居市场前列
- 企业银行：贷款强劲增长，业务能力提高，为客户提供全方位服务
- 财资业务：采取积极的投资策略，确保计及风险因素的回报
- 保险业务：显著改善，业务量及市场份额均大幅增长

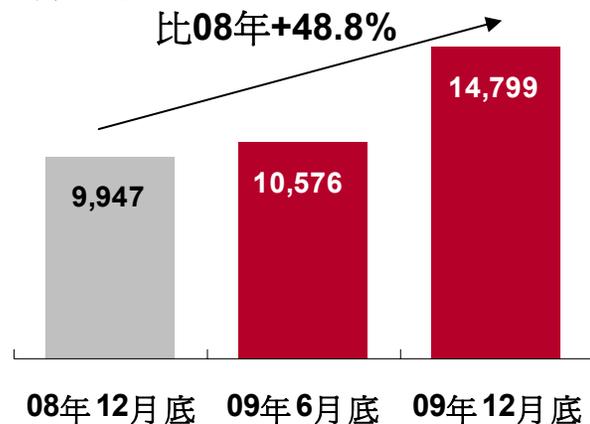
优化内地平台 09年下半年贷款增长强劲

百万港元

	2009	2008	与08年比较%
经营收入	962	990	↓ 2.8
经营支出	566	434	↑ 30.4
提取减值准备前的经营溢利	396	556	↓ 28.8
除税前溢利	478	475	↑ 0.6

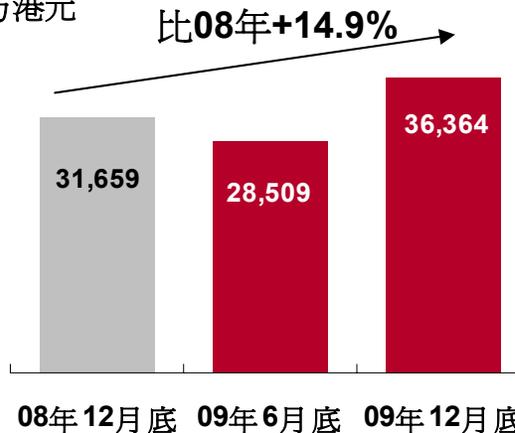
客户存款

百万港元



客户贷款

百万港元



0.88% 0.48% 0.44%

特定分类贷款比率

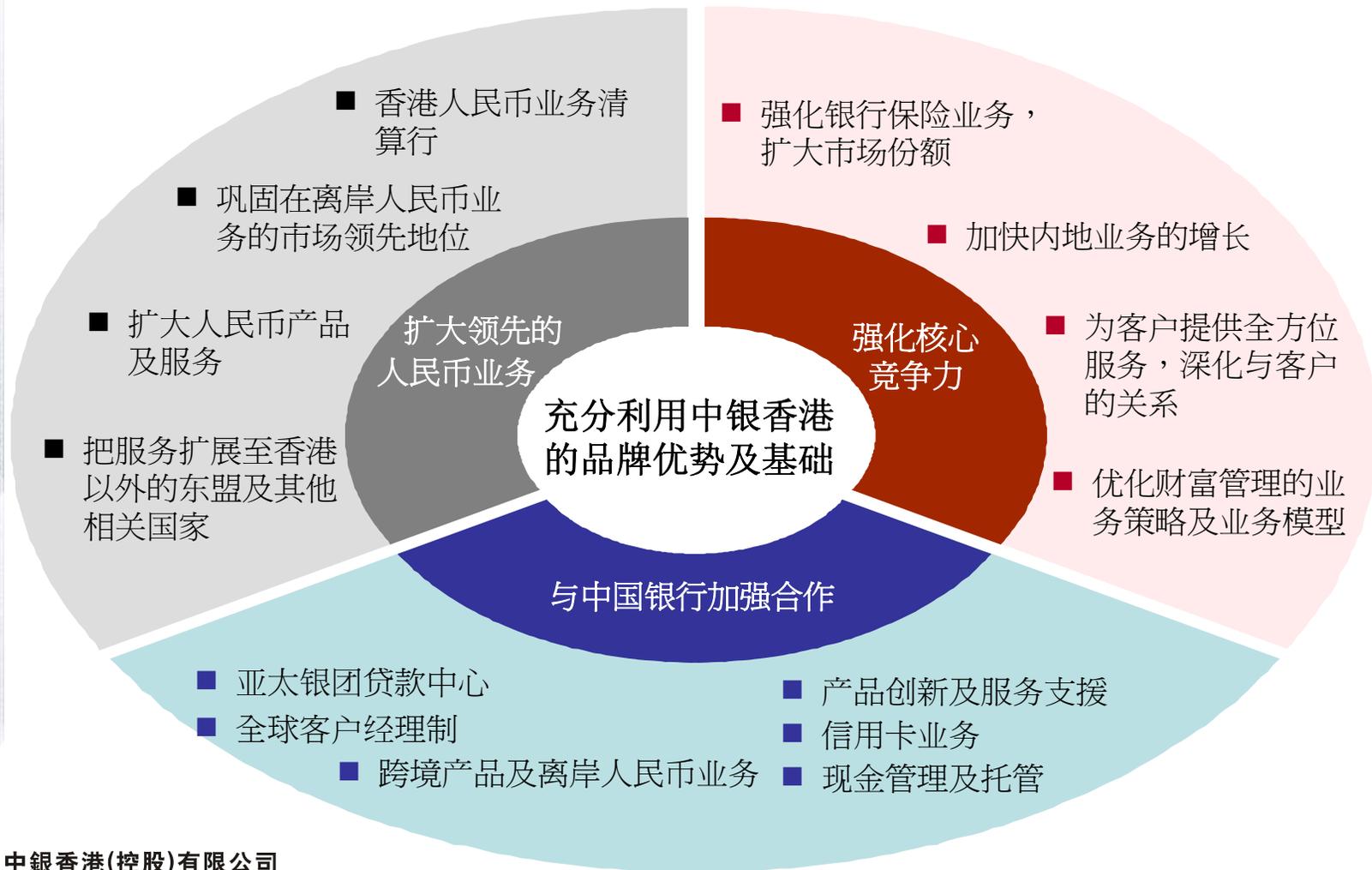
前景展望

前景展望 – 经营环境

- 全球经济复苏迹象更趋明显，但各国政府的退市政策可能造成不利影响
- 内地及香港经济前景向好，为香港银行业提供增长机会
- 市场竞争激烈及利率低徊，继续成为香港银行的主要挑战

策略重点

具备有利条件，抓住中国及亚太区的新商机



管理重点

巩固财务实力，把握商机，持续增长

- 充分利用核心优势，把握区内经济复苏带来的新机遇
- 根据策略重点进行明智而审慎的投资，加强银行的竞争能力
- 采取积极的资本及风险管理，巩固财务实力，实现优质增长



固本培基 · 持续增长

2009年度业绩

2010.03.23



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