



固本培基 · 持續增長

2009年度業績

2010.03.23



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

高迎欣先生

執行董事兼副總裁

卓成文先生

財務總監

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

- 雖然經濟有復甦跡象，但經營環境仍然充滿挑戰
- 流動資金充裕，市場利率低企
- 市場需求疲弱，本地銀行業競爭激烈
- 隨著經濟回穩，本地股票及物業市場增長強勁

集團財務狀況穩健，為業務發展提供更大靈活性

- 在嚴峻的市場環境下，抓住優質的增長機會
- 進一步加強核心競爭力，深化與客戶的關係
- 在主要業務領域保持市場領先地位，擴大市場份額

在嚴峻的市場環境中捕捉商機，擴大品牌優勢

- 貸款強勁增長，且質量穩健，表現優於平淡的整體市場
- 在代理股票、貸款及信用卡等業務推動下，服務費收入出現令人鼓舞的增長
- 人壽保險業務在銷售及市場份額方面均顯著改善
- 進一步提昇業務平台，如與中國銀行加強合作、拓展人民幣業務等

# 主要財務表現

百萬港元

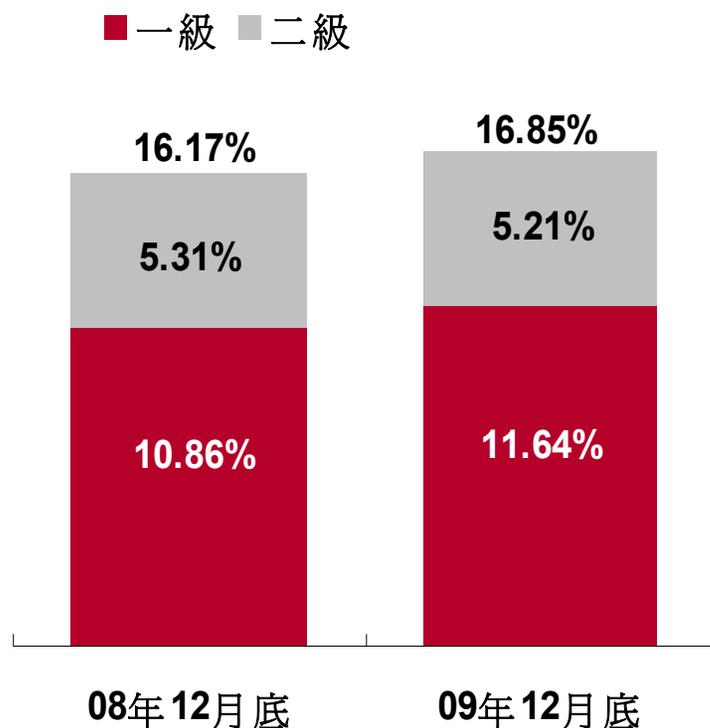
	2009	2008	與08年 比較
提取減值準備前的淨經營收入	26,055	25,526	↑ 2.1%
提取減值準備前的經營溢利	13,914	16,755	↓ 17.0%
股東應佔溢利	13,725	3,343	↑ 310.6%
每股盈利 (港元)	1.2981	0.3162	↑ 310.6%
每股股息 (港元)	0.855	0.438	↑ 95.2%
平均股東應佔股本和儲備回報率(ROE)	14.79%	3.81%	↑ 10.98pp
提取減值準備前的ROE	14.99%	19.09%	↓ 4.10pp
平均總資產回報率(ROA)	1.19%	0.27%	↑ 0.92pp
提取減值準備前的ROA	1.18%	1.52%	↓ 0.34pp

- 核心業務表現強勁，儘管利率低企令淨利息收入受壓
- 在充滿挑戰的環境下，淨經營收入錄得溫和增長
- 每股股息增長**95.2%**而為港幣**0.855**元，派息比率為**65.9%**

# 資本實力雄厚

通過積極的資本管理，確保競爭力及抗跌力

## 資本充足比率

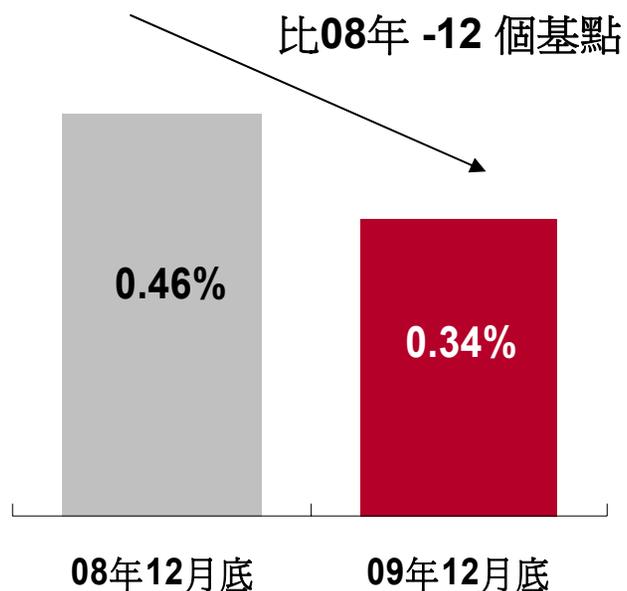


- 資本充裕，一級資本充足比率達**11.64%**
- **2010年2月**成功發行**16億**美元後償票據，列作二級資本
- 逐步過渡至基礎內部評級法
- 資本基礎雄厚，有助業務持續增長，維持派息政策

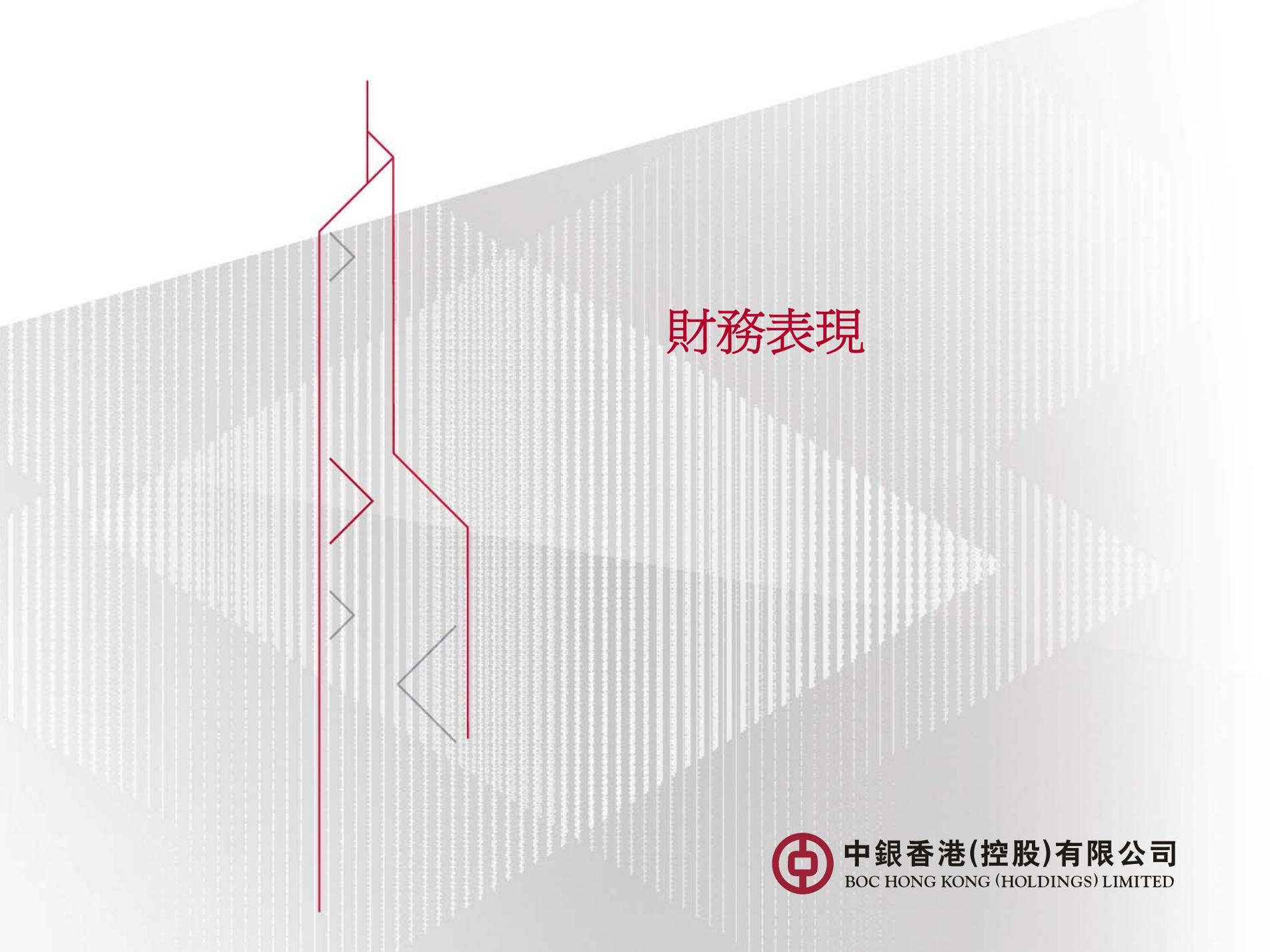
# 貸款質量穩健

通過有效管理風險及客戶優化，令貸款質量保持穩健

## 特定分類或減值貸款比率



- 特定分類或減值貸款比率進一步下降**12**個基點至**0.34%**
- 維持審慎的風險管理，確保健康增長
- 重點做好客戶優化



# 財務表現

# 收益表摘要

經營環境充滿挑戰，利潤仍大幅增長

百萬港元	2009	2008	與08年 比較%
淨利息收入	17,932	20,157	↓ 11.0
淨服務費及佣金收入	6,508	5,179	↑ 25.7
其他經營收入	1,615	190	↑ 750.0
提取減值準前的淨經營收入	26,055	25,526	↑ 2.1
減值準備淨(撥備)/撥回	1,190	(12,573)	---
淨經營收入	27,245	12,953	↑ 110.3
經營支出*	(12,141)	(8,771)	↑ 38.4
經營溢利	15,104	4,182	↑ 261.2
非經營項目	1,620	(104)	---
股東應佔溢利	13,725	3,343	↑ 310.6

# 淨利息收入

淨利息收入減少  
主因是淨息差下降，但09年下半年跌幅已放緩

百萬港元	2009	2008	與08年 比較%
利息收入	21,684	35,281	↓ 38.5
利息支出	3,752	15,124	↓ 75.2
淨利息收入	17,932	20,157	↓ 11.0
平均生息資產	1,060,961	1,006,440	↑ 5.4
淨息差 (NIM)	1.69%	2.00%	↓ 0.31pp

# 淨服務費及佣金收入

代理股票服務費及貸款佣金增加，推動服務費收入大增

百萬港元	2009	2008	與08年 比較%
<b>投資及保險服務費收入</b>			
證券經紀(股票)	3,638	2,380	↑ 52.9
證券經紀(債券)	39	259	↓ 84.9
基金分銷	97	218	↓ 55.5
人壽保險	112	107	↑ 4.7
	<b>3,886</b>	<b>2,964</b>	<b>↑ 31.1</b>
<b>傳統銀行業務</b>			
匯票佣金	627	683	↓ 8.2
貸款佣金	922	513	↑ 79.7
信託服務	178	173	↑ 2.9
繳款服務	495	486	↑ 1.9
信用卡	1,511	1,417	↑ 6.6
賬戶服務	276	261	↑ 5.7
買賣貨幣	213	204	↑ 4.4
其他	428	513	↓ 16.6
	<b>4,650</b>	<b>4,250</b>	<b>↑ 9.4</b>
總服務費及佣金收入	<b>8,536</b>	<b>7,214</b>	<b>↑ 18.3</b>
減：服務費及佣金支出	<b>(2,028)</b>	<b>(2,035)</b>	<b>↓ 0.3</b>
淨服務費及佣金收入	<b>6,508</b>	<b>5,179</b>	<b>↑ 25.7</b>

# 非利息收入

服務費收入增加，加上中銀人壽業績改善  
推動非利息收入增加

百萬港元	2009	2008	與08年 比較%
淨服務費及佣金收入	6,508	5,179	↑ 25.7
其他經營收入 - 銀行營運	2,086	2,127	↓ 1.9
淨交易收入	1,486	1,914	↓ 22.4
界定為以公平值變化計入損益的金融工具 淨收益/(虧損)	261	(316)	---
其他收入	339	529	↓ 35.9
中銀人壽# 非利息收入	(471)	(1,937)	---
淨保費收入	7,744	5,891	↑ 31.5
保險索償利益淨額	(7,286)	(7,709)	↓ 5.5
界定為以公平值變化計入損益的金融工具 淨虧損 - 中銀人壽# 及其他收入	(929)	(119)	---
總額	8,123	5,369	↑ 51.3

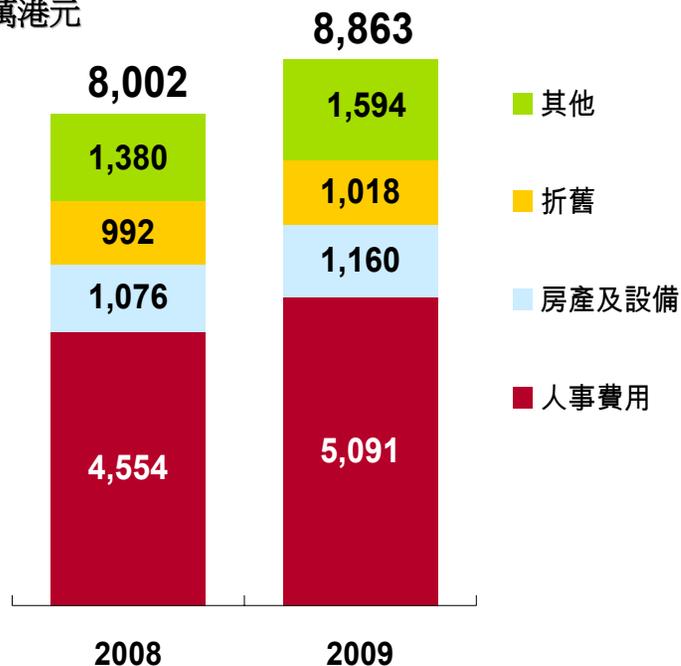
# 中銀人壽 = 中銀集團人壽保險有限公司

# 核心經營支出

年內維持審慎的成本管理

## 核心經營支出\*

百萬港元

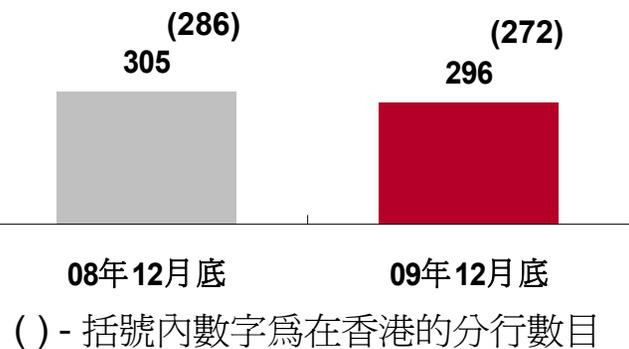


2008 2009

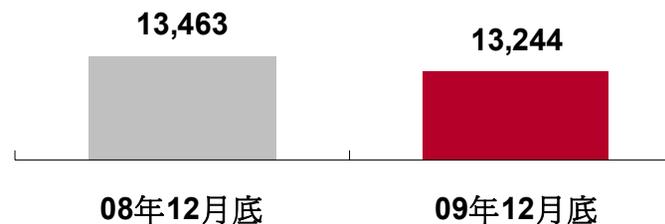
31.35% 34.02%

核心成本對收入比率

## 分行數目



## 員工數目



# 減值準備淨撥回/(撥備)

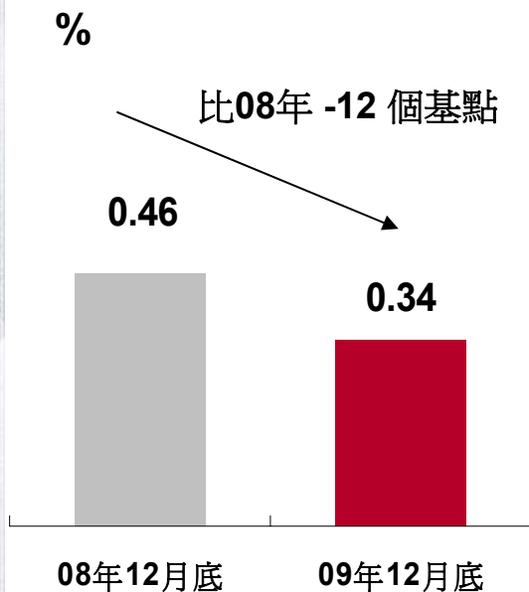
## 減值準備錄得淨撥回 因貸款質量改善及證券撥備錄得撥回

百萬港元	2009	2008	與08年 比較%
<b>客戶貸款</b>			
個別評估			
- 新提準備	(391)	(813)	↓ 51.9
- 撥回	150	83	↑ 80.7
- 收回已撇銷賬項	446	722	↓ 38.2
組合評估			
- 新提準備	(358)	(691)	↓ 48.2
- 撥回	15	10	↑ 50.0
- 收回已撇銷賬項	35	28	↑ 25.0
<b>貸款減值準備淨(撥備)/撥回</b>	<b>(103)</b>	<b>(661)</b>	<b>↓ 84.4</b>
<b>證券投資</b>			
美國 non-agency 住宅按揭抵押證券	1,186	(8,253)	---
其他債務證券	116	(917)	---
東亞銀行投資	0	(2,730)	↓ 100.0
<b>證券投資減值準備淨(撥備)/撥回</b>	<b>1,302</b>	<b>(11,900)</b>	<b>---</b>
<b>其他</b>	<b>(9)</b>	<b>(12)</b>	<b>↓ 25.0</b>
<b>收益表總(撥備)/撥回</b>	<b>1,190</b>	<b>(12,573)</b>	<b>---</b>

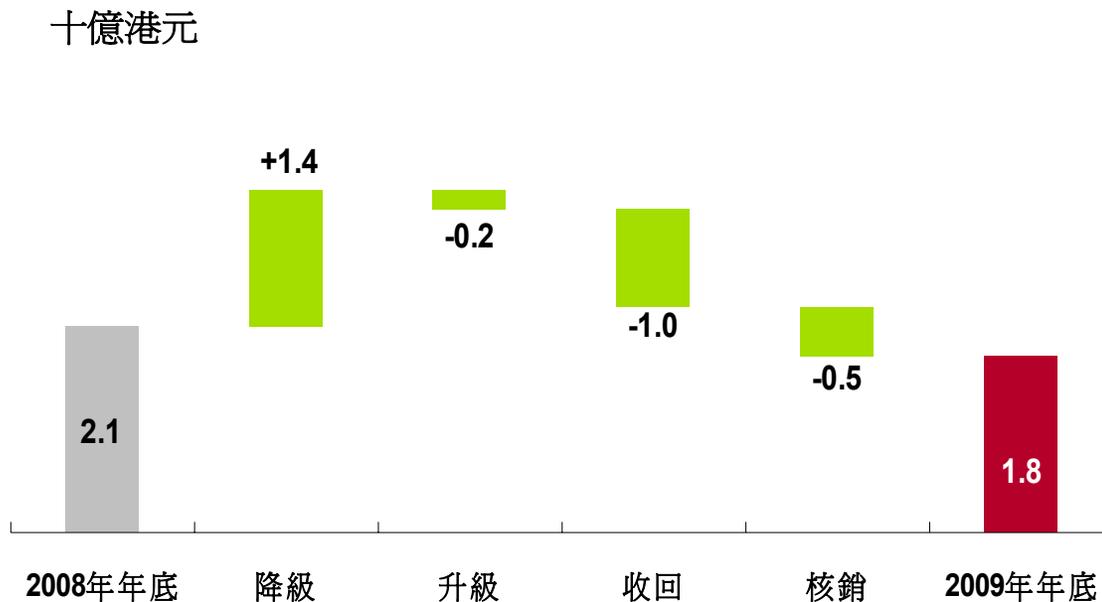
# 貸款質量

特定分類或減值貸款比率下降至 **0.34%**

特定分類或減值貸款比率



特定分類貸款的轉移



# 資產負債表摘要

## 維持審慎的資產負債管理

百萬港元	31.12.2009	31.12.2008	變化 %	
<b>資產總額</b>	<b>1,212,791</b>	<b>1,147,244</b>	↑	<b>5.7</b>
庫存現金及在銀行及其他金融機構 的結餘	160,788	153,269	↑	4.9
銀行及其他金融機構存款	60,282	89,718	↓	32.8
證券投資	358,349	335,493	↑	6.8
貸款及其他賬項	527,135	469,493	↑	12.3
固定資產及投資物業	35,650	30,522	↑	16.8
<b>負債總額</b>	<b>1,107,156</b>	<b>1,062,712</b>	↑	<b>4.2</b>
銀行同業存款	99,647	88,779	↑	12.2
客戶存款*	844,453	811,516	↑	4.1
後償負債	26,776	27,339	↓	2.1
<b>資本總額</b>	<b>105,635</b>	<b>84,532</b>	↑	<b>25.0</b>
少數股東權益	2,733	1,813	↑	50.7
股東資金	102,902	82,719	↑	24.4

# 客戶貸款

貸款廣泛增長，表現遠優於市場

百萬港元	31.12.2009	31.12.2008	變化 %
在香港使用的貸款－企業	224,261	188,774	↑ 18.8
在香港使用的貸款－個人	157,133	147,823	↑ 6.3
住宅按揭貸款*	127,208	116,303	↑ 9.4
信用卡貸款	7,348	6,553	↑ 12.1
貿易融資	29,321	24,555	↑ 19.4
在香港以外地區使用的貸款	104,257	99,295	↑ 5.0
<b>客戶貸款總額</b>	<b>514,972</b>	<b>460,447</b>	<b>↑ 11.8</b>

貸存比率 **60.98%** **56.74%**

\* 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

## 平衡存款增長與資金成本控制 進一步改善存款結構

百萬港元

	31.12.2009	31.12.2008	變化 %
即期存款及往來存款	65,440	46,042	↑ 42.1
儲蓄存款	495,512	377,273	↑ 31.3
定期、短期及通知存款	281,369	379,262	↓ 25.8
結構性存款	2,132	8,939	↓ 76.1
<b>客戶存款總額</b>	<b>844,453</b>	<b>811,516</b>	<b>↑ 4.1</b>

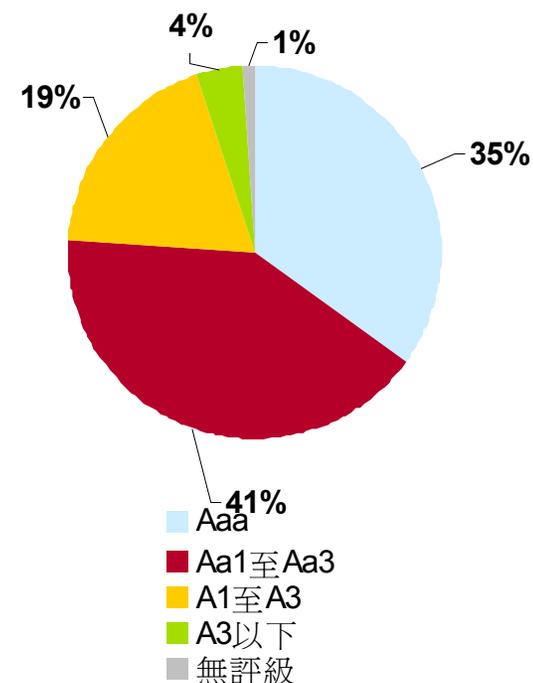
## 積極管理銀行投資盤 所持美國住宅按揭抵押證券大幅減少

百萬港元	31.12.2009	31.12.2008	變化 %
主權政府	76,824	84,435	↓ 9.0
公共機構	34,529	23,474	↑ 47.1
公司企業	26,005	44,991	↓ 42.2
銀行及其他金融機構	220,991	182,593	↑ 21.0
<b>總額</b>	<b>358,349</b>	<b>335,493</b>	<b>↑ 6.8</b>

### 美國 non-agency 住宅按揭抵押證券

次級按揭	547	1,047	↓ 47.8
Alt-A	384	2,334	↓ 83.5
Prime	2,853	15,935	↓ 82.1
<b>總額</b>	<b>3,784</b>	<b>19,316</b>	<b>↓ 80.4</b>
<b>佔總投資的 %</b>	<b>1.1%</b>	<b>5.8%</b>	

### 債務證券按信貸評級分類

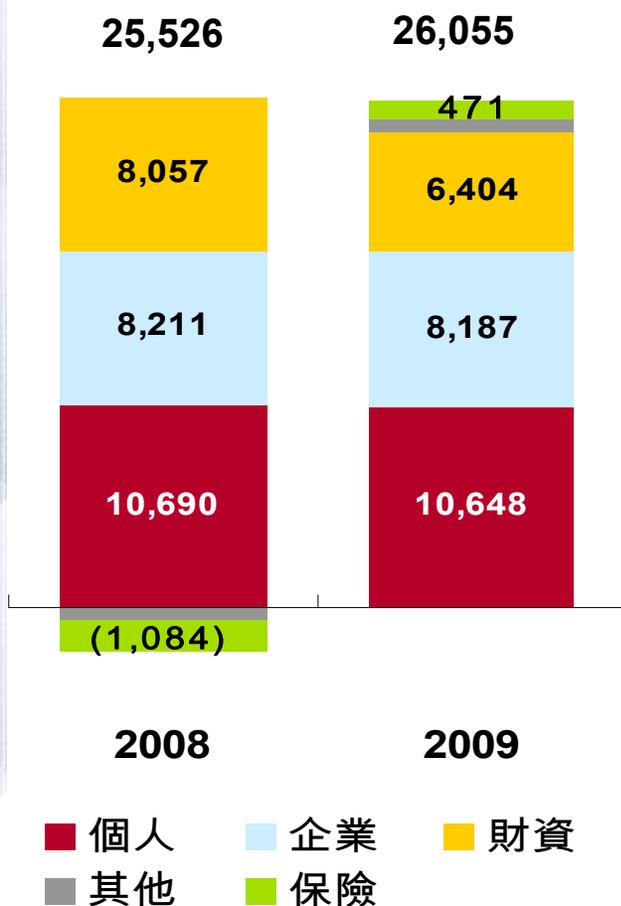


註：對於無評級的債務證券，按發行人的評級列示分佈

# 各項業務表現

## 各項業務的經營收入

百萬港元



- 個人銀行：住宅按揭及代理股票業務位居市場前列
- 企業銀行：貸款強勁增長，業務能力提高，為客戶提供全方位服務
- 財資業務：採取積極的投資策略，確保計及風險因素的回報
- 保險業務：顯著改善，業務量及市場份額均大幅增長

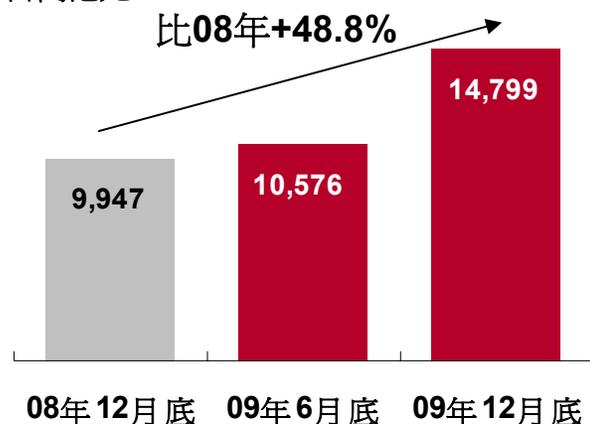
## 優化內地平台 09年下半年貸款增長強勁

百萬港元

	2009	2008	與08年 比較%
經營收入	962	990	↓ 2.8
經營支出	566	434	↑ 30.4
提取減值準備前的經營溢利	396	556	↓ 28.8
除稅前溢利	478	475	↑ 0.6

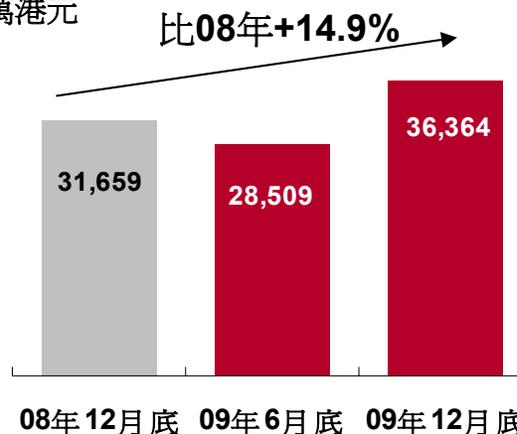
### 客戶存款

百萬港元



### 客戶貸款

百萬港元



0.88% 0.48% 0.44%  
特定分類貸款比率

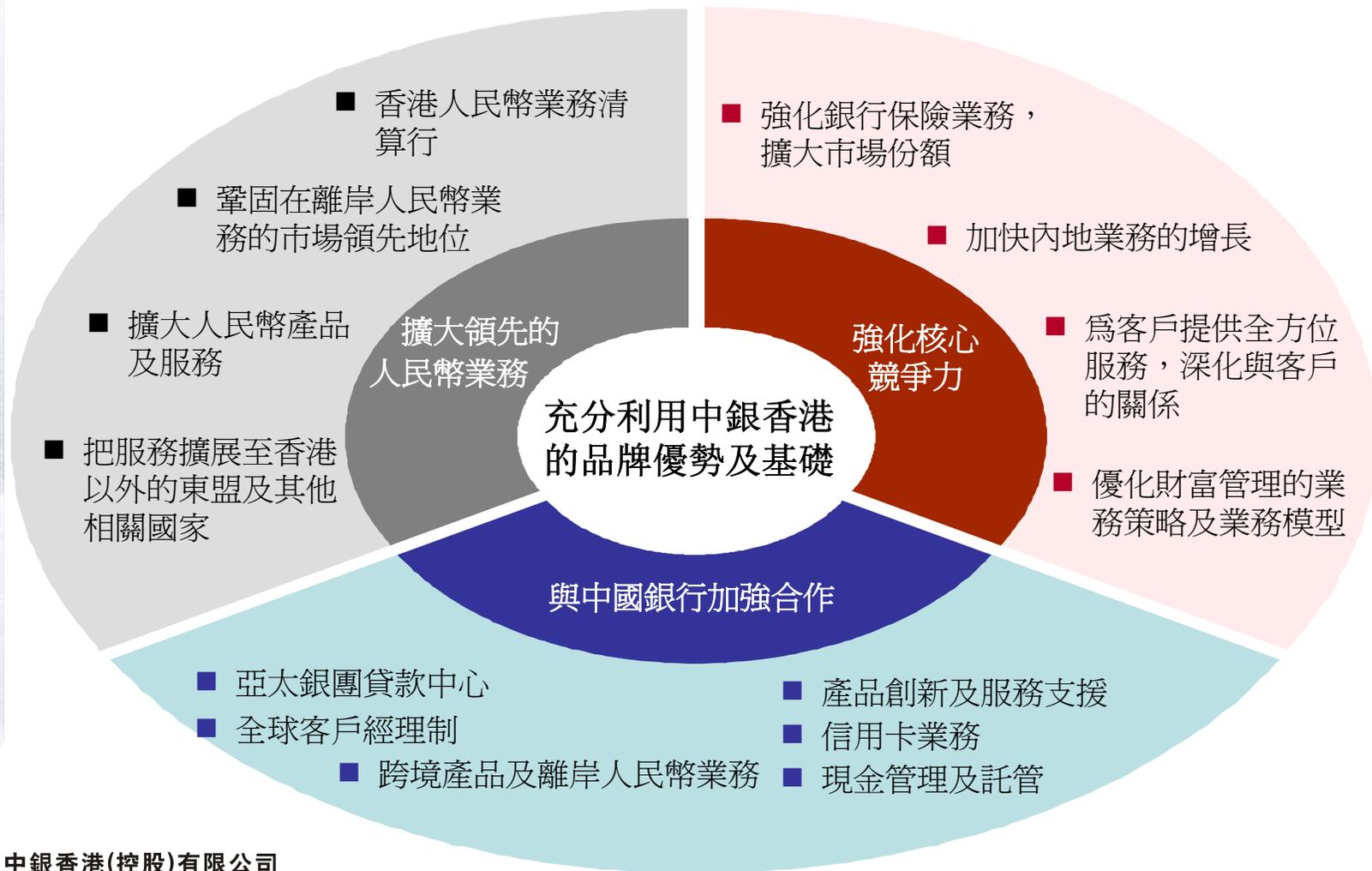
# 前景展望

## 前景展望 – 經營環境

- 全球經濟復甦跡象更趨明顯，但各國政府的退市政策可能造成不利影響
- 內地及香港經濟前景向好，為香港銀行業提供增長機會
- 市場競爭激烈及利率低徊，繼續成為香港銀行的主要挑戰

# 策略重點

## 具備有利條件，抓住中國及亞太區的新商機



鞏固財務實力，把握商機，持續增長

- 充分利用核心優勢，把握區內經濟復甦帶來的新機遇
- 根據策略重點進行明智而審慎的投資，加強銀行的競爭能力
- 採取積極的資本及風險管理，鞏固財務實力，實現優質增長



固本培基 · 持續增長

**2009年度業績**

**2010.03.23**



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