

2015 中期业绩

2015.08.28

▶ 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

岳毅先生

副董事长兼总裁

李久仲先生

执行董事兼风险总监

林景臻先生

副总裁

隋洋女士

财务总监

龚杨恩慈女士

副总裁

▶ 程序

- 业绩摘要
- 财务表现
- 前景展望及策略

A white wireframe structure of a skyscraper, resembling the Bank of China Tower, is positioned on the left side of the page. The background is a vibrant red with a curved, gradient effect and some light streaks.

业绩摘要

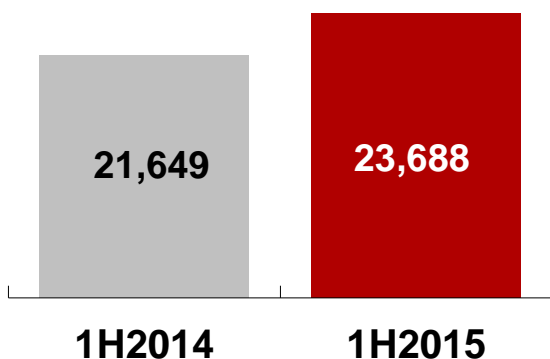
▶ 经营环境

- 主要经济体保持温和增长
- 香港特区政府积极推动本地经济发展
- 市场竞争激烈，投资气氛乐观
- 国家持续深化改革带来新的机遇

业绩再创新高

净经营收入*

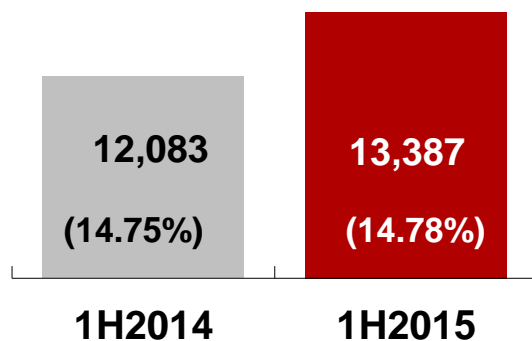
百万港元 按年+9.4%



*提取减值准备前

股东应占溢利

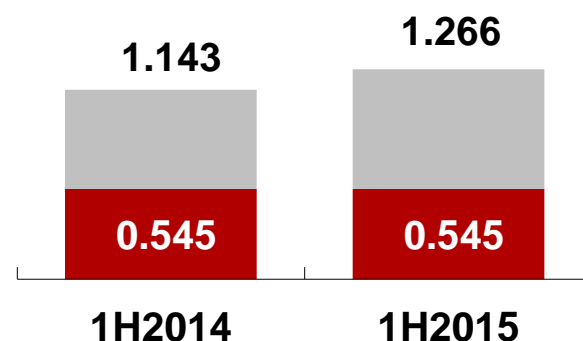
百万港元 按年+ 10.8%



() - 平均股东权益回报率

每股盈利及每股股息

港元 按年+ 10.8% / --



■ 每股股息 ■ 每股盈利

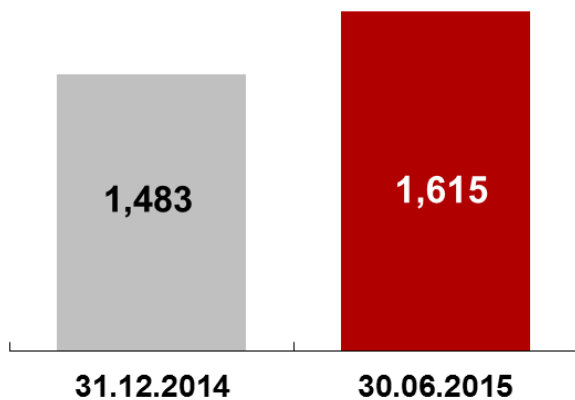
■ 收入及盈利均创新高，由核心业务带动

➤ 净服务费及佣金收入逾60亿港元，增长31.4%

业务持续增长 财务实力雄厚

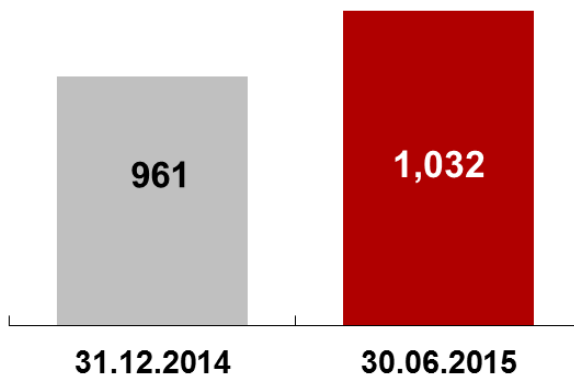
存款基础稳固

十亿港元 比去年底+8.9%



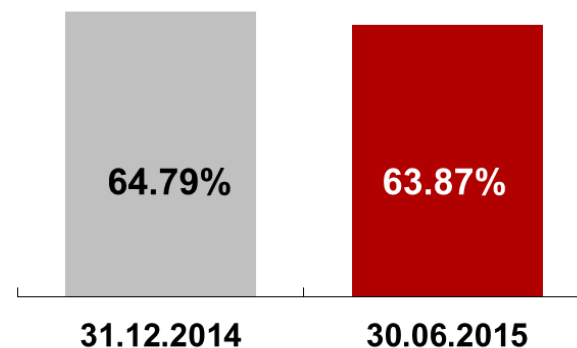
贷款稳步增长

十亿港元 比去年底+7.3%



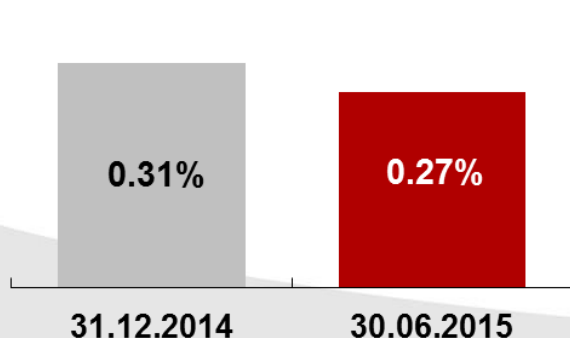
贷存比率稳健

贷存比率



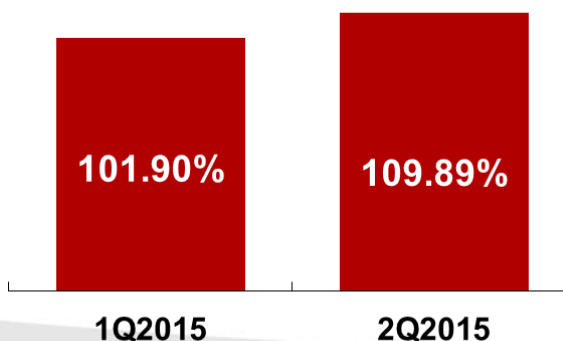
贷款质量良好

特定分类或减值贷款比率



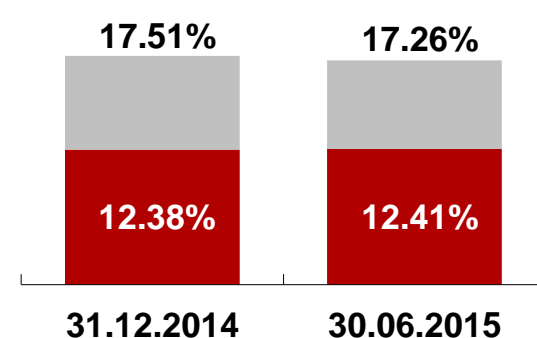
流动性充裕

流动性覆盖比率的平均值



资本实力雄厚

总资本比率
■ 一级资本



提升优势 稳占先机

- 推广财富管理业务，净服务费收入显著上升
- 重点业务平台表现令人鼓舞
- 发挥人民币业务竞争优势，巩固在跨境业务的领先地位
- 优化电子服务基建，提升客户体验

实行战略性重组 推动长远发展

- 推进香港与东盟地区的战略转型
- 把握「一带一路」、人民币国际化、内地企业走出去等国家重大战略所带来的机遇
- 开拓新的增长点，促进长远可持续发展

A white wireframe structure of a skyscraper, resembling the Bank of China Tower, is positioned on the left side of the page. The background is a gradient of red and orange with light streaks.

财务表现

收益表摘要

非利息收入强劲增长

百万港元	1H2015	1H2014	按年比较%	2H2014	1H15与 2H14比较%
净利息收入	15,672	15,656	0.1	16,263	(3.6)
净服务费及佣金收入	6,325	4,815	31.4	5,307	19.2
其他经营收入	1,691	1,178	43.5	1,063	59.1
提取减值准备前的净经营收入	23,688	21,649	9.4	22,633	4.7
减值准备净拨备	(809)	(379)	113.5	(671)	20.6
净经营收入	22,879	21,270	7.6	21,962	4.2
经营支出	(6,576)	(6,216)	5.8	(6,756)	(2.7)
经营溢利	16,303	15,054	8.3	15,206	7.2
非经营项目	479	125	283.2	278	72.3
股东应占溢利	13,387	12,083	10.8	12,494	7.1

净利息收入

平均生息资产增加，净息差回落

百万港元	1H2015	1H2014	按年比较%	2H2014	1H15与 2H14比较%
利息收入	23,860	23,304	2.4	24,648	(3.2)
利息支出	8,188	7,648	7.1	8,385	(2.3)
净利息收入	15,672	15,656	0.1	16,263	(3.6)
平均生息资产	1,993,548	1,814,625	9.9	1,905,864	4.6
净息差	1.59%	1.74%	-15 bps	1.69%	-10 bps

非利息收入

净服务费及佣金收入大幅增加，增长来源广泛
受保险业务收入及其他金融资产之净收益增长带动，其他经营收入上升

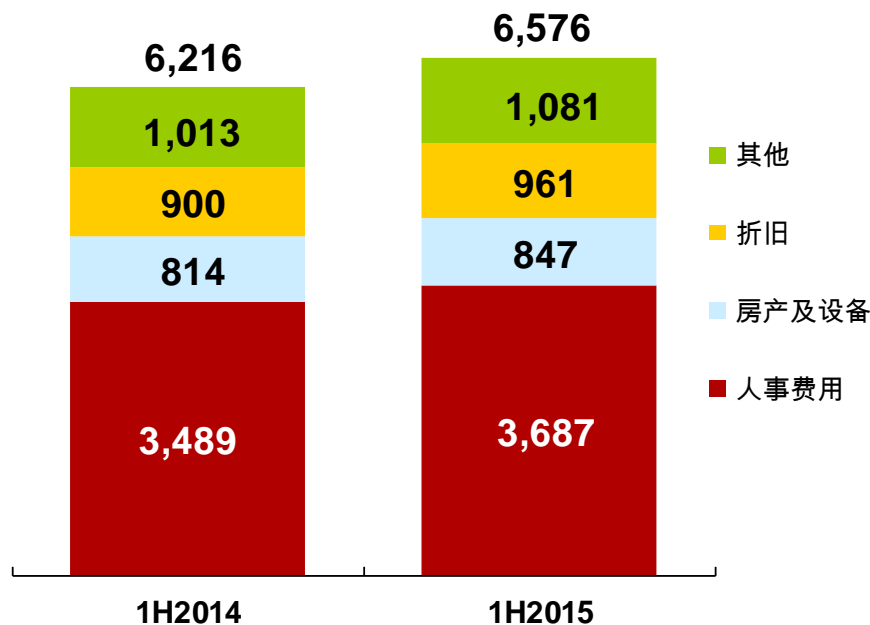
百万港元	1H2015	1H2014	按年比较%	2H2014	1H15与 2H14比较%
服务费及佣金收入					
信用卡业务	1,849	1,792	3.2	1,881	(1.7)
证券经纪	2,335	1,180	97.9	1,496	56.1
贷款佣金	1,330	1,134	17.3	1,051	26.5
保险	818	677	20.8	885	(7.6)
基金分销	676	513	31.8	522	29.5
汇票佣金	353	413	(14.5)	397	(11.1)
缴款服务	305	300	1.7	304	0.3
信托及托管服务	241	206	17.0	244	(1.2)
买卖货币	150	105	42.9	126	19.0
其他	429	395	8.6	384	11.7
净服务费及佣金收入	6,325	4,815	31.4	5,307	19.2
净交易性收益	608	1,329	(54.3)	833	(27.0)
界定为以公允价值变化计入损益的					
金融工具净收益 / (亏损)	(168)	18	---	7	---
其他	1,251	(169)	---	223	461.0
其他经营收入	1,691	1,178	43.5	1,063	59.1
总额	8,016	5,993	33.8	6,370	25.8

经营支出

保持审慎的成本控制
同时持续投放资源，拓展新业务

经营支出

百万港元 按年+5.8%

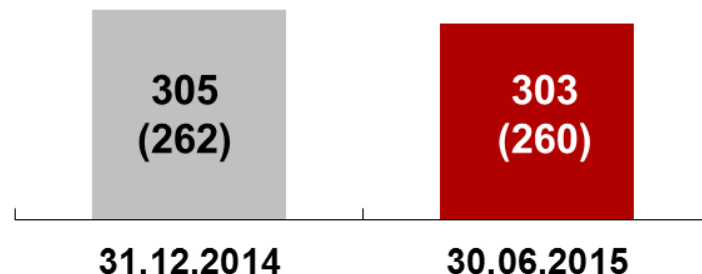


28.71%

27.76%

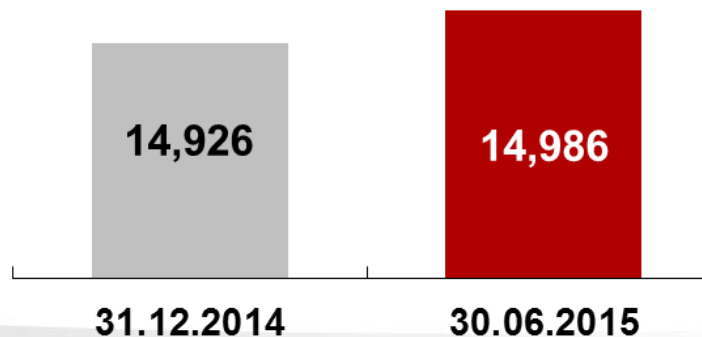
成本对收入比率

分行数目



() - 括号内数字为在香港的分行数目

员工数目



减值准备净拨备

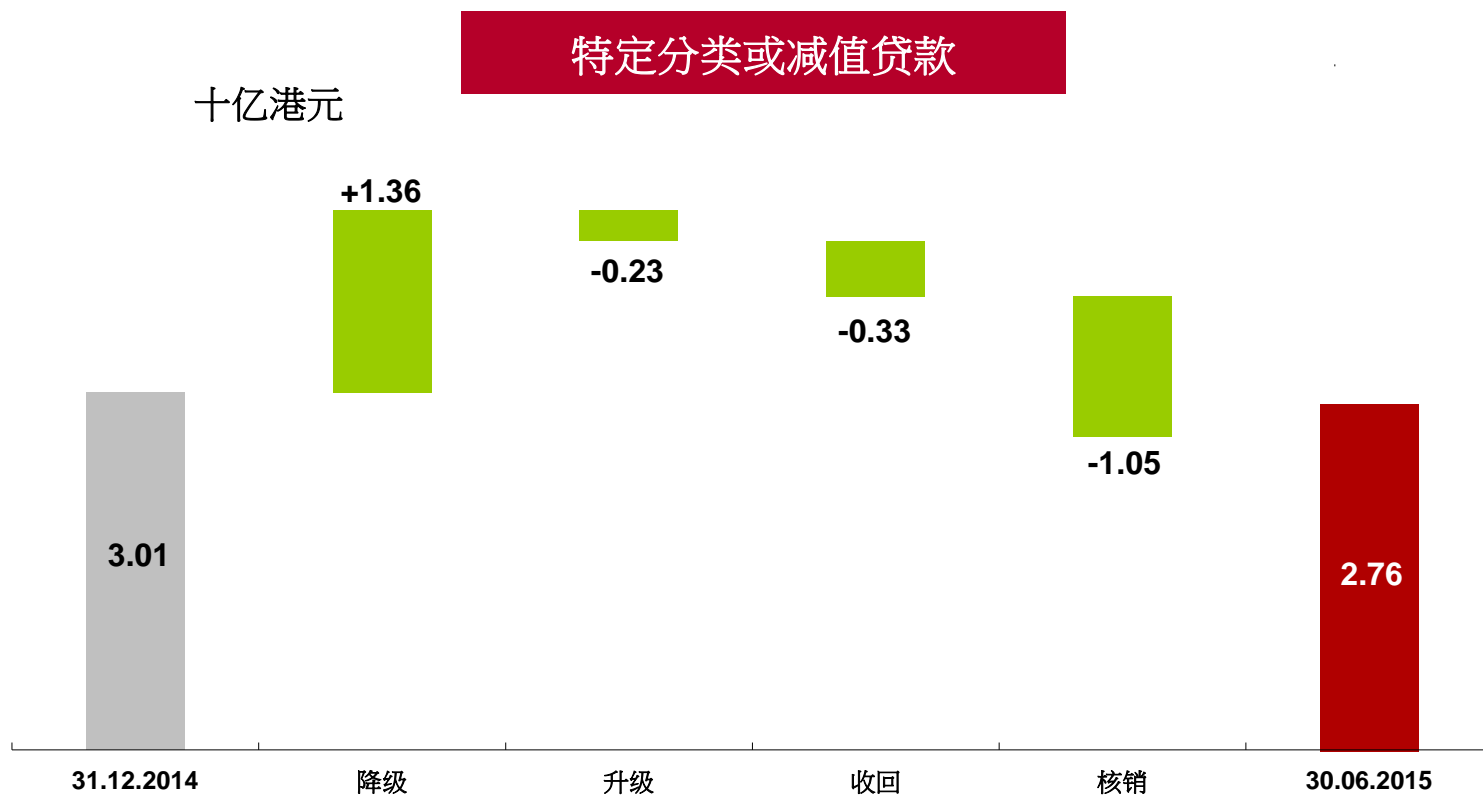
贷款减值准备净拨备上升
 主要由于内地业务的个别评估减值净拨备增加

百万港元

	1H2015	1H2014	按年比较%	2H2014	1H15与 2H14比较%
客户贷款					
收回已撤销账项前的准备净拨备					
- 个别评估	(812)	(152)	434.2	(596)	36.2
- 组合评估	(89)	(326)	(72.7)	(159)	(44.0)
收回已撤销账项	95	101	(5.9)	101	(5.9)
贷款减值准备净拨备	(806)	(377)	113.8	(654)	23.2
证券投资					
证券投资减值准备净拨回	1	2	(50.0)	0	---
其他	(4)	(4)	---	(17)	(76.5)
收益表总拨备	(809)	(379)	113.5	(671)	20.6

▶ 贷款质量

整体贷款组合质量保持稳健
特定分类或减值贷款比率维持在**0.27%**的低位



资产负债表摘要

持续优化资产负债组合，提高回报

百万港元	30.06.2015	31.12.2014	变化%
库存现金及存放银行及其他金融 机构	329,274	398,673	(17.4)
在银行及其他金融机构的定期存放	50,867	37,436	35.9
证券投资	642,205	492,820	30.3
贷款及其他账项	1,078,831	1,014,129	6.4
资产总额	2,367,685	2,189,367	8.1
银行同业存款	205,604	235,780	(12.8)
客户存款*	1,614,999	1,483,224	8.9
后偿负债	19,565	19,676	(0.6)
负债总额	2,177,055	2,007,895	8.4
资本总额	190,630	181,472	5.0

*包括结构性存款

客户存款

采取进取灵活的存款策略，支持业务增长

百万港元	30.06.2015	31.12.2014	变化%
即期存款及往来存款	166,589	116,361	43.2
储蓄存款	691,527	672,826	2.8
定期、短期及通知存款	754,211	690,922	9.2
结构性存款	2,672	3,115	(14.2)
客户存款总额	1,614,999	1,483,224	8.9

客户贷款

持续采取严格的授信政策，贷款稳健增长

百万港元	30.06.2015	31.12.2014	变化%
在香港使用的贷款－企业	347,408	308,141	12.7
在香港使用的贷款－个人	277,963	267,260	4.0
住宅按揭贷款*	213,002	203,744	4.5
信用卡贷款	12,639	13,021	(2.9)
贸易融资	87,365	86,316	1.2
在香港以外地区使用的贷款	318,788	299,272	6.5
客户贷款总额	1,031,524	960,989	7.3

贷存比率 **63.87%** **64.79%**

* 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

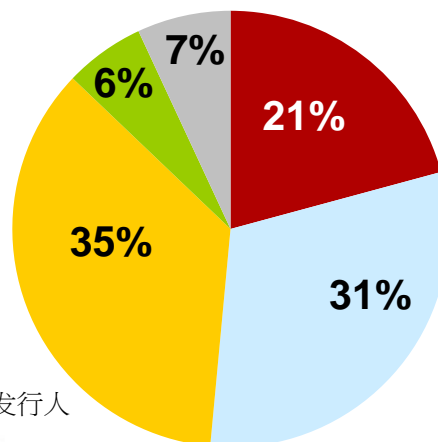
证券投资

优化投资组合，应对市场变化

百万港元	30.06.2015	31.12.2014	变化%
官方实体	181,746	89,543	103.0
公营单位	42,282	43,402	(2.6)
公司企业	143,829	111,527	29.0
银行及其他金融机构	274,348	248,348	10.5
总额	642,205	492,820	30.3

信贷评级分布

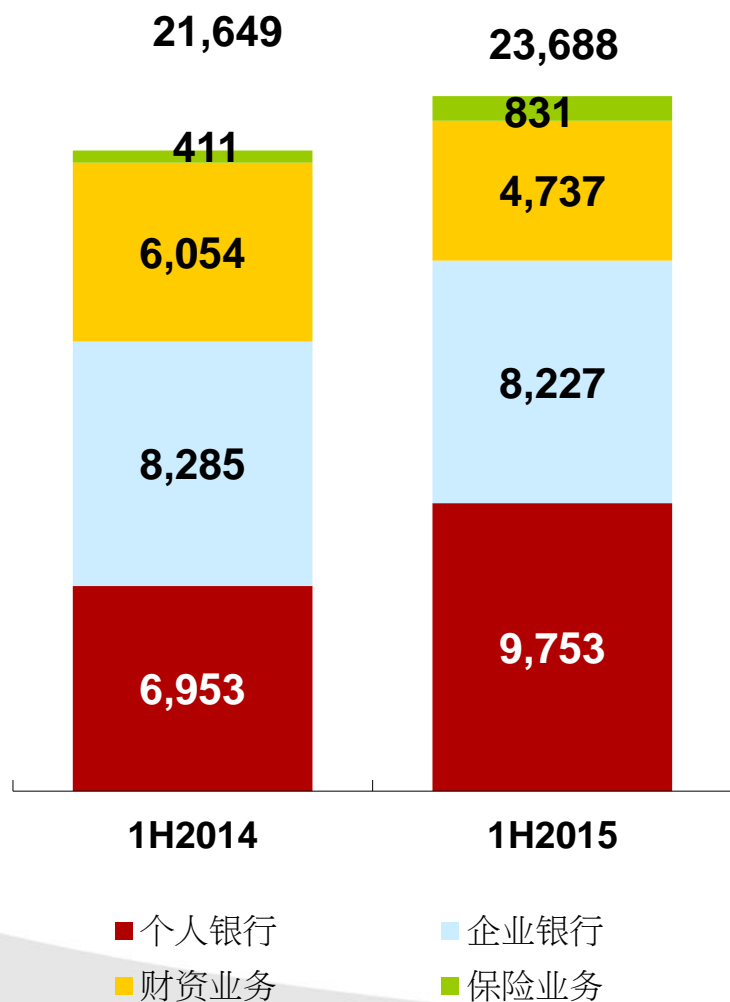
- Aaa
- Aa1 至 Aa3
- A1 至 A3
- A3以下
- 无评级



注：对于无评级的债务证券，按发行人的评级列示分布

主要业务的经营收入

百万港元



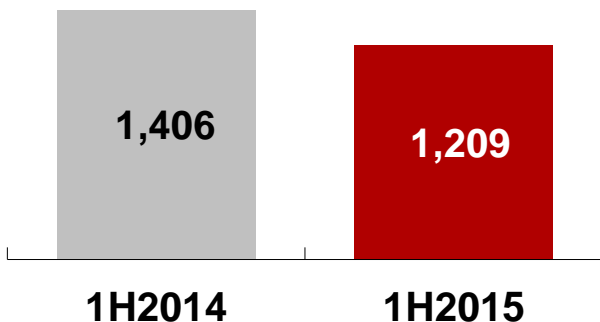
- **个人金融:** 住宅按揭贷款市场继续保持市场领先地位，投资及保险业务佣金收入亮丽增长
- **企业金融:** 深化与中国银行的联动合作，拓展跨境银行服务
- **财资业务:** 采取主动的投资策略，提供贴市产品和服务
- **保险业务:** 持续丰富产品系列，巩固人民币保险业务的领导地位

内地业务

受经济增长放缓及信贷情况转差影响

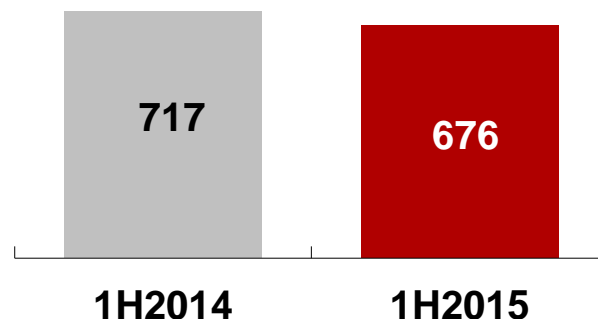
经营收入

百万港元 按年- 14.0%



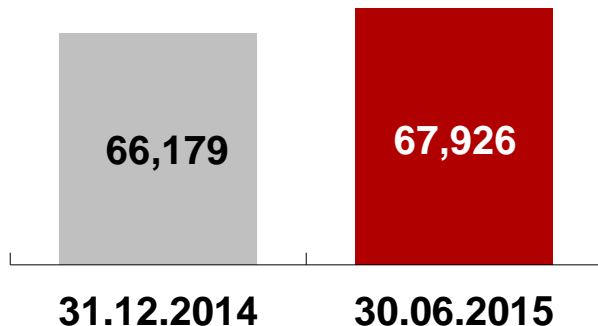
经营支出

百万港元 按年- 5.7%



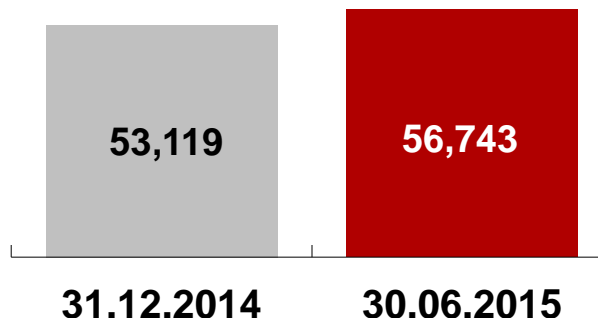
客户存款

百万港元 比去年底+ 2.6%



客户贷款

百万港元 比去年底+ 6.8%



1.99%

2.16%

特定分类或减值贷款比率

前景展望及策略

▶ 前景展望及策略

- 全球经济复苏呈现分化态势
- 把握机遇，实现稳定回报
 - ✓ 亚太区大型基础设施投资
 - ✓ 「一带一路」战略可望创造出巨大商机，香港作为「超级中介人」将从中受惠
 - ✓ 资本账户开放、自贸区、深港通、合格境内个人投资者计划等
- 成为中国银行集团走向国际化和多元化的桥头堡，提供跨区域的综合金融服务

▶ 前景展望及策略

- 为人民币纳入特别提款权作好准备，并巩固我们作为人民币业务首选银行的地位
- 持续优化业务结构，丰富产品系列
- 进一步扩大客户覆盖，并充分借助中国银行集团的全球网络优势，提高我们的竞争力

■ 战略转型

- ✓ 东盟资产重组取得良好进展
- ✓ 配合战略转型，制定新的架构和机制
- ✓ 进一步扩大市场覆盖范围，丰富产品组合和服务
- ✓ 从本地银行转型为跨境经营的区域性银行

2015 中期业绩

2015.08.28