



运筹帷幄 放眼未来

2010年度业绩

2011.03.24



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票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

卓成文先生

财务总监

王仕雄先生

副总裁

杨志威先生

署理副总裁

李久仲先生

风险总监

程序

■ 业绩摘要

■ 财务表现

■ 前景展望



业绩摘要

- 全球经济及金融市场逐步改善，但仍未明朗
- 面对利率低徊、流动资金过剩及竞争激烈等经营挑战
- 人民币离岸市场进一步放宽，造就良好商机

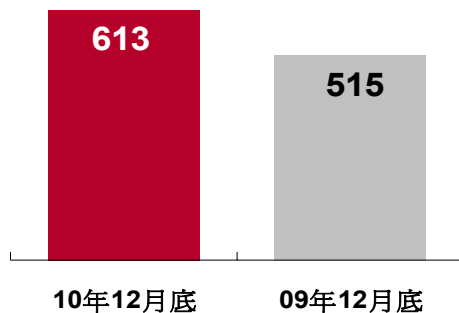
在雄厚的财务实力支持下，核心业务呈稳健增长势头

- 积极主动管理卓有成效，业务稳健平衡增长
- 主动管理资本及风险，增强财务实力
- 在主要策略性业务领域的投资获得回报
- 巩固人民币离岸业务的领先地位，进展良好

业务持续增长 财务实力雄厚

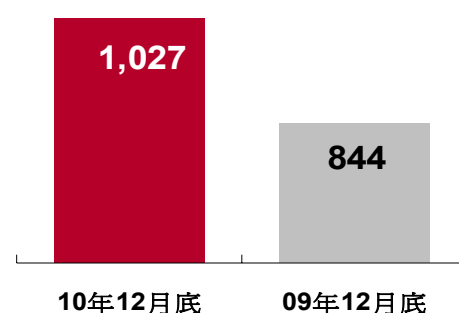
贷款优质增长

十亿港元 比09年 + 19.1%



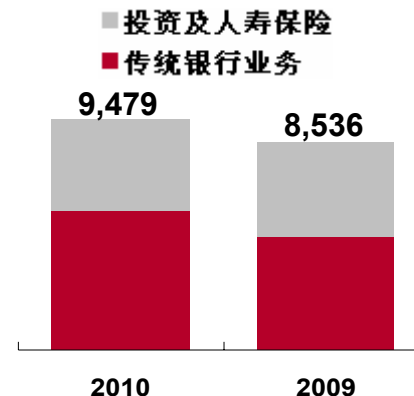
存款基础雄厚

十亿港元 比09年 + 21.6%



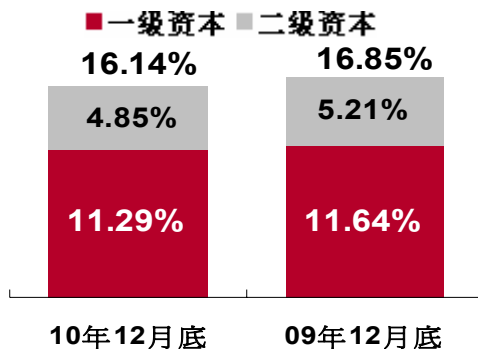
服务费收入稳增

百万港元 比09年 + 11.0%



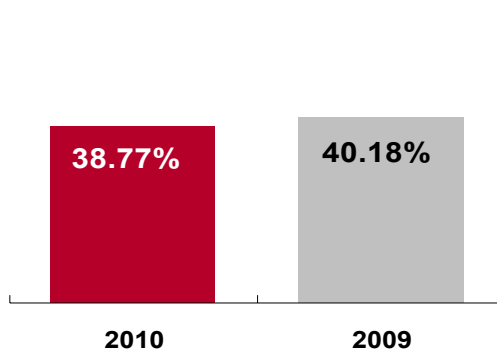
资本充裕

资本充足比率



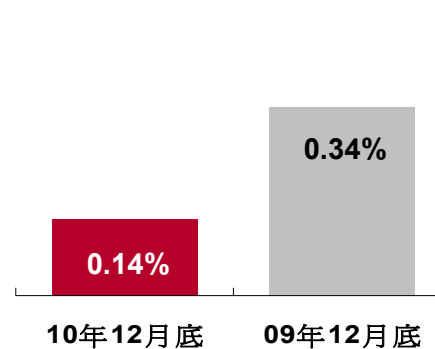
资金流动性充裕

平均流动资金比率



贷款质量良好

特定分类或减值贷款比率



主要业绩摘要

百万港元	2010	2009	与09年比较%
提取减值准备前的净经营收入	27,508	26,055	↑ 5.6
提取减值准备前的经营溢利	17,924	13,914	↑ 28.8
股东应占溢利	16,196	13,930	↑ 16.3
每股盈利 (港元)	1.532	1.318	↑ 16.3
每股股息 (港元)	0.972	0.855	↑ 13.7
平均股东资金回报率	14.77%	14.83%	↓ 0.06百分点
平均总资产回报率	1.21%	1.21%	---

- 提取减值准备前的净经营收入及股东应占溢利均创新纪录
- 净经营收入的增长由核心业务改善所带动
- 每股股息增长**13.7%**，达港币**0.972**元，派息比率为**63.5%**。



财务表现

收益表摘要

提取减值准备前的净经营收入及股东应占溢利均创新纪录

百万港元	2010	2009*	与09年 比较%
净利息收入	18,734	17,932	↑ 4.5
净服务费及佣金收入	7,044	6,508	↑ 8.2
其他经营收入	1,730	1,615	↑ 7.1
提取减值准备前的净经营收入	27,508	26,055	↑ 5.6
减值准备净拨回/(拨备)	315	1,190	↓ 73.5
净经营收入	27,823	27,245	↑ 2.1
经营支出	(9,584)	(12,141)	↓ 21.1
经营溢利	18,239	15,104	↑ 20.8
非经营项目	1,503	1,620	↓ 7.2
股东应占溢利	16,196	13,930	↑ 16.3

* 集团提前于2010年采纳香港会计准则第12号(经修订)「所得税」，因此重列2009年比较数字。

净利息收入

净利息收入增加
平均生息资产的增长抵销了净息差的压力

百万港元	2010	2009	与09年 比较%
利息收入	23,449	21,684	↑ 8.1
利息支出	4,715	3,752	↑ 25.7
净利息收入	18,734	17,932	↑ 4.5
平均生息资产	1,255,879	1,058,765	↑ 18.6
净息差 (NIM)	1.49%	1.69%	↓ 0.20百分点
调整后的净息差*	1.59%	1.74%	↓ 0.15百分点

* 剔除中银香港在香港人民币清算业务方面的估计影响

非利息收入

来自传统银行业务的服务费收入广泛增长

百万港元	2010	2009	与09年 比较%
净服务费及佣金收入	7,044	6,508	↑ 8.2
投资及人寿保险*	3,736	3,886	↓ 3.9
传统银行业务*	5,743	4,650	↑ 23.5
汇票佣金	751	627	↑ 19.8
贷款佣金	961	922	↑ 4.2
缴款服务	568	495	↑ 14.7
信用卡	2,003	1,511	↑ 32.6
信托服务	206	178	↑ 15.7
买卖货币	332	213	↑ 55.9
其他	922	704	↑ 31.0
其他经营收入	1,730	1,615	↑ 7.1
净交易收益	1,369	1,485	↓ 7.8
界定为以公允价值变化计入损益的金融工 具净收益/(亏损)	742	(678)	---
其他	(381)	808	---
总额	8,774	8,123	↑ 8.0

投资及人寿保险收入

人寿保险业务录得令人满意的增长
股票经纪服务费收入从**2009**年的高基数下降

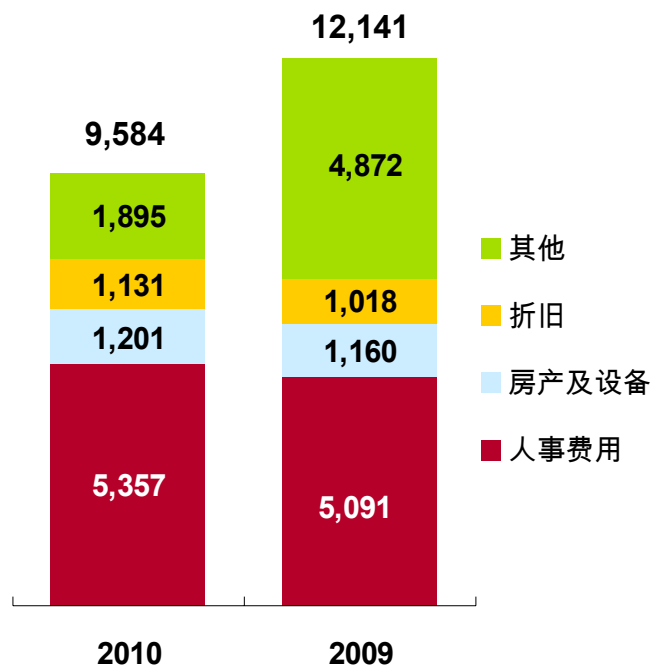
百万港元	2010	2009	与09年 比较%
投资及人寿保险服务费收入	3,736	3,886	↓ 3.9
股票经纪	3,279	3,638	↓ 9.9
债券分销	59	39	↑ 51.3
基金分销	160	97	↑ 64.9
人寿保险	238	112	↑ 112.5
中银人寿净经营收入	1,212	800	↑ 51.5
保费收益总额	8,650	7,762	↑ 11.4
减：保费再保分额	(2,166)	(18)	↑ 11,933.3
其他	2,716	342	↑ 694.2
保险索偿利益净额	(7,988)	(7,286)	↑ 9.6
总计 *	4,948	4,686	↑ 5.6
其中：			
人寿保险收入	1,450	912	↑ 59.0
投资服务费收入	3,498	3,774	↓ 7.3

经营支出

经营支出从 2009 的高基数回落
继续投资于策略性业务领域

经营支出

百万港元



2010

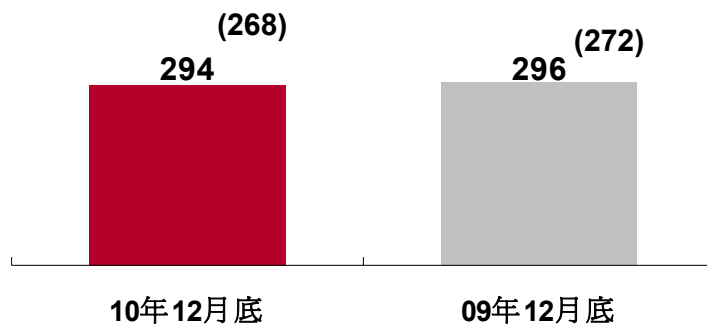
2009

34.84%

46.60%

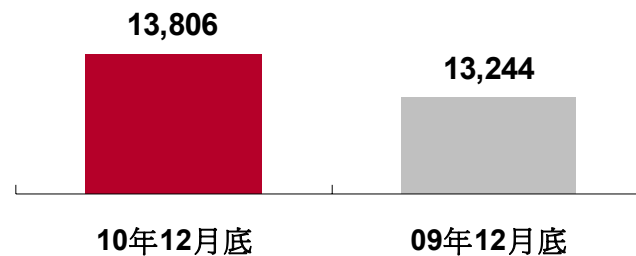
成本对收入比率

分行数目



() - 括号内数字为在香港的分行数目

员工数目



减值准备净拨回/(拨备)

贷款质素改善，加上证券投资减值准备录得净拨回，
令整体减值准备录得净拨回

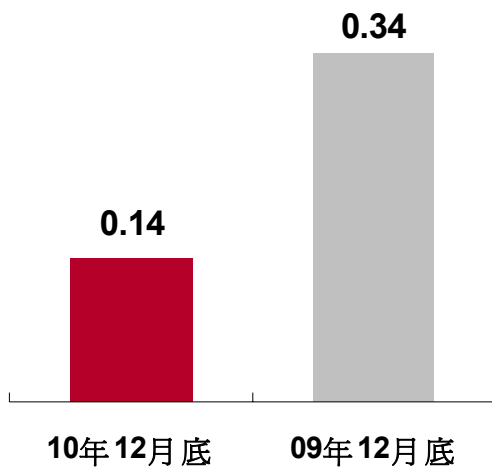
百万港元	2010	2009	与09年 比较%
客户贷款			
个别评估			
- 收回已撤销账项前的准备净拨回/(拨备)	149	(241)	---
组合评估			
- 收回已撤销账项前的准备净(拨备)	(528)	(343)	↑ 53.9
收回已撤销账项	449	481	↓ 6.7
贷款减值准备净拨回/(拨备)	70	(103)	---
证券投资			
美国 non-agency 住宅按揭抵押证券	281	1,186	↓ 76.3
其他债务证券	(27)	116	---
证券投资减值准备净拨回/(拨备)	254	1,302	↓ 80.5
其他	(9)	(9)	---
收益表总拨回	315	1,190	↓ 73.5

贷款质量

稳健管理风险，主动调控增长策略
造就良好的贷款质量

特定分类或减值贷款比率

%
比09年底 -20基点



特定分类贷款的迁移

十亿港元



资产负债表摘要

总资产大幅增长，支持来自核心业务及人民币业务的增长

百万港元	10年12月底	09年12月底*	变化 %
资产总额	1,661,040	1,212,794	↑ 37.0
库存现金及在银行及其他金融机构的结余	415,812	160,788	↑ 158.6
银行及其他金融机构存款	39,499	60,282	↓ 34.5
证券投资	430,060	358,349	↑ 20.0
贷款及其他账项	645,424	527,135	↑ 22.4
固定资产及投资物业	41,391	35,650	↑ 16.1
负债总额	1,542,751	1,105,879	↑ 39.5
银行同业存款	313,784	99,647	↑ 214.9
客户存款 **	1,027,267	844,453	↑ 21.6
后偿负债	26,877	26,776	↑ 0.4
资本总额	118,289	106,915	↑ 10.6
非控制权益	3,108	2,736	↑ 13.6
股东资金	115,181	104,179	↑ 10.6

客户存款

有效的存款策略，支持业务增长

百万港元

	10年12月底	09年12月底	变化 %
即期存款及往来存款	70,453	65,440	↑ 7.7
储蓄存款	528,035	495,512	↑ 6.6
定期、短期及通知存款	428,545	281,369	↑ 52.3
结构性存款	234	2,132	↓ 89.0
客户存款总额	1,027,267	844,453	↑ 21.6

客户贷款

增长势头持续强劲
企业贷款定价及结构均见改善

百万港元

	10年12月底	09年12月底	变化 %
在香港使用的贷款—企业	206,947	195,520	↑ 5.8
在香港使用的贷款—个人	180,140	156,690	↑ 15.0
住宅按揭贷款*	147,424	127,213	↑ 15.9
信用卡贷款	8,230	7,348	↑ 12.0
贸易融资	53,396	29,321	↑ 82.1
在香港以外地区使用的贷款	172,736	133,441	↑ 29.4
客户贷款总额	613,219	514,972	↑ 19.1

貸存比率

59.69%

60.98%

* 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

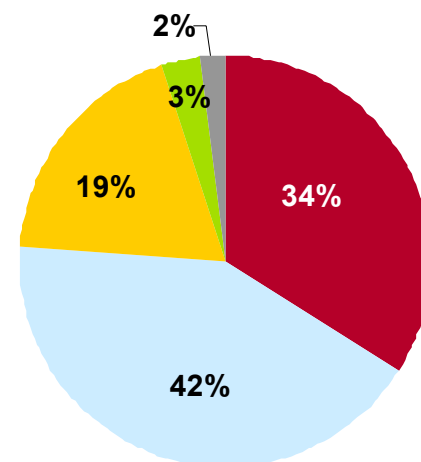
主动调控投资策略，优化投资组合及提高回报

百万港元

	10年12月底	09年12月底	变化 %
主权政府	119,124	76,824	↑ 55.1
公共机构	41,018	34,529	↑ 18.8
公司企业	29,579	26,005	↑ 13.7
银行及其他金融机构	240,339	220,991	↑ 8.8
总额	430,060	358,349	↑ 20.0

美国 non-agency 住宅按揭 抵押证券	10年12月底	09年12月底	变化 %
次级按揭	357	547	↓ 34.7
Alt-A	242	384	↓ 37.0
Prime	595	2,853	↓ 79.1
总额	1,194	3,784	↓ 68.4
占总投资的 %	0.3%	1.1%	

债务证券按信贷评级分类



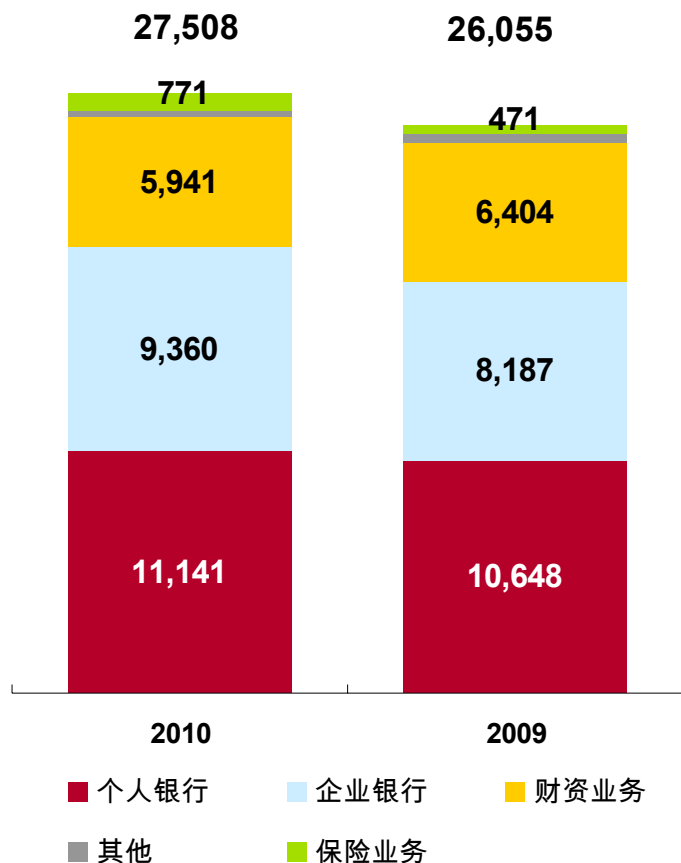
■ Aaa
■ Aa1至Aa3
■ A1至A3
■ A3以下
■ 無評級

注: 对于无评级的债务证券，按发行人的评级列示分布

各主要业务线表现

各主要业务线的经营收入

百万港元



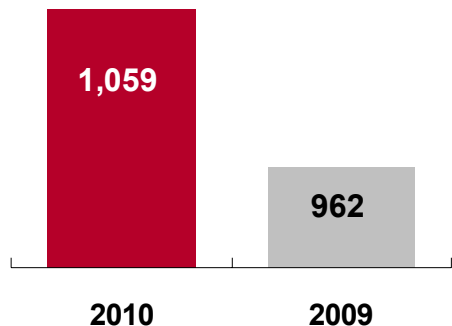
- 个人银行：按揭及信用卡业务强劲增长
- 企业银行：业务蓬勃增长，客户基础稳健，业务能力提升
- 财资业务：主动调控投资策略，确保计入风险调整的回报
- 保险业务：优化产品结构，丰富人民币保险产品系列

内地业务

业务策略行之有效，推动增长
贷款及存款业务均录得令人满意的增长

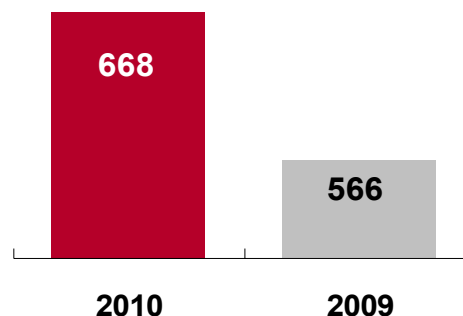
经营收入

百万港元 比09年底 + 10.1%



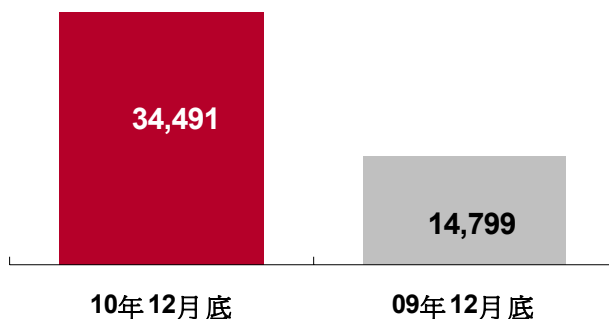
经营支出

百万港元 比09年底 + 18.0%



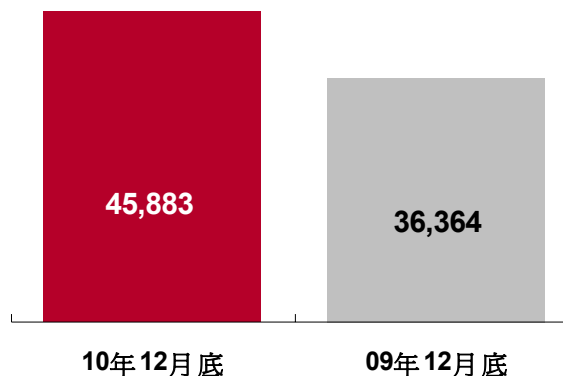
客户存款

百万港元 比09年底 +133.1%



客户贷款

百万港元 比09年底 +26.2%



0.23% 0.44%
特定分类贷款比率



前景展望

前景及策略

采取主动而平衡的发展策略，实现长期可持续增长

- 继续采取积极主动的管理策略，实现优质增长，巩固财务实力
- 继续提升产品及服务能力，把握增长机会
- 优化客户基础及分销网络，提高服务效率
- 进一步加强人民币离岸业务的平台，巩固市场领先地位



运筹帷幄 放眼未来

2010年度业绩

2011.03.24



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