



運籌帷幄 放眼未來

2010年度業績

2011.03.24



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託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

卓成文先生

財務總監

王仕雄先生

副總裁

楊志威先生

署理副總裁

李久仲先生

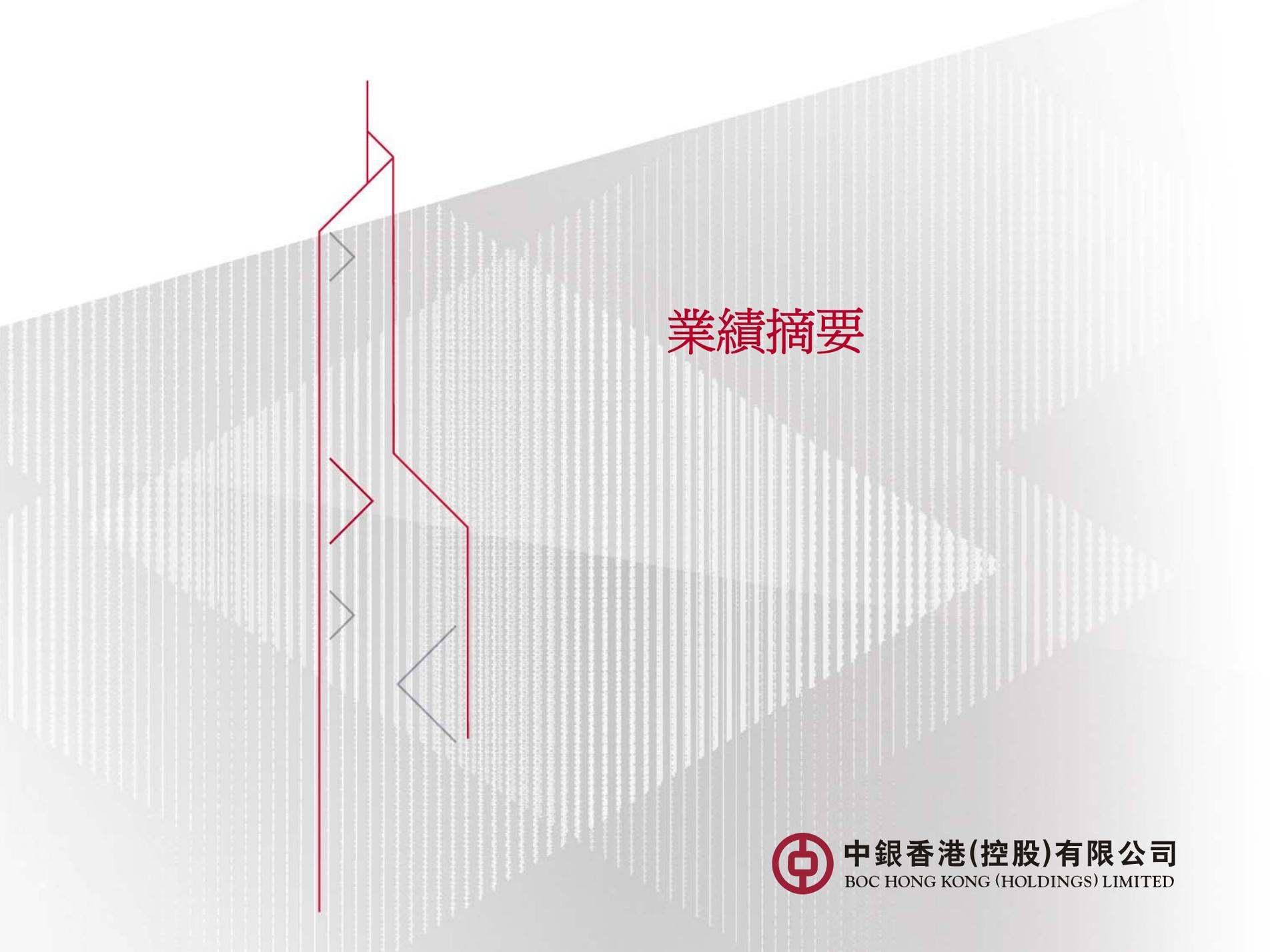
風險總監

程序

■ 業績摘要

■ 財務表現

■ 前景展望



業績摘要

- 全球經濟及金融市場逐步改善，但仍未明朗
- 面對利率低徊、流動資金過剩及競爭激烈等經營挑戰
- 人民幣離岸市場進一步放寬，造就良好商機

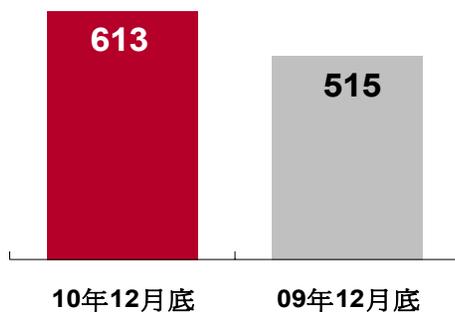
在雄厚的財務實力支持下，核心業務呈穩健增長勢頭

- 積極主動管理卓有成效，業務穩健平衡增長
- 主動管理資本及風險，增強財務實力
- 在主要策略性業務領域的投資獲得回報
- 鞏固人民幣離岸業務的領先地位，進展良好

業務持續增長 財務實力雄厚

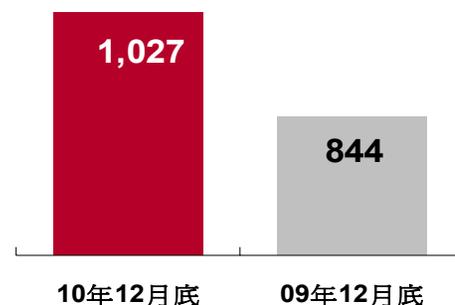
貸款優質增長

十億港元 比09年 + 19.1%



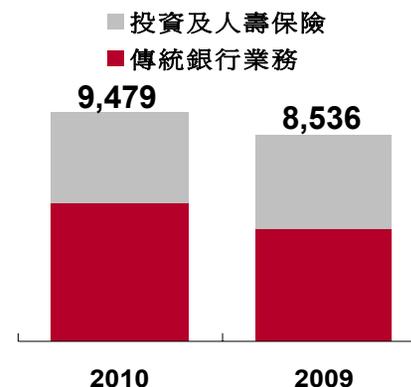
存款基礎雄厚

十億港元 比09年 + 21.6%



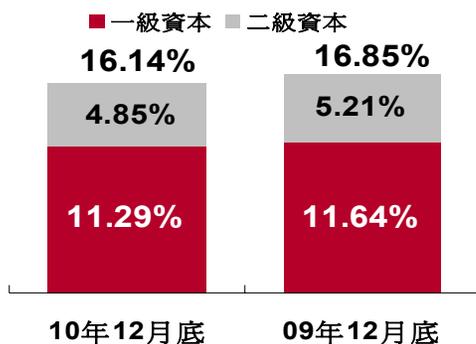
服務費收入穩增

百萬港元 比09年 + 11.0%



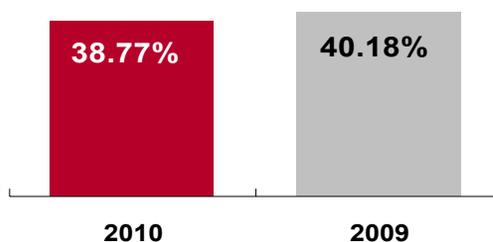
資本充裕

資本充足比率



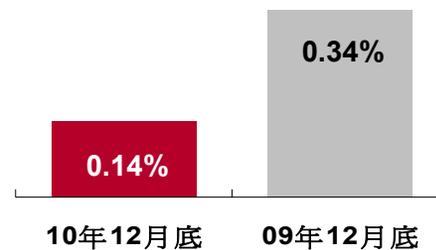
資金流動性充裕

平均流動資金比率



貸款質量良好

特定分類或減值貸款比率



主要業績摘要

百萬港元	2010	2009	與09年 比較%
提取減值準備前的淨經營收入	27,508	26,055	↑ 5.6
提取減值準備前的經營溢利	17,924	13,914	↑ 28.8
股東應佔溢利	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
平均股東資金回報率	14.77%	14.83%	↓ 0.06百分點
平均總資產回報率	1.21%	1.21%	---

- 提取減值準備前的淨經營收入及股東應佔溢利均創新紀錄
- 淨經營收入的增長由核心業務改善所帶動
- 每股股息增長**13.7%**，達港幣**0.972**元，派息比率為**63.5%**。

財務表現

收益表摘要

提取減值準備前的淨經營收入及股東應佔溢利均創新紀錄

百萬港元	2010	2009*	與09年 比較%
淨利息收入	18,734	17,932	↑ 4.5
淨服務費及佣金收入	7,044	6,508	↑ 8.2
其他經營收入	1,730	1,615	↑ 7.1
提取減值準備前的淨經營收入	27,508	26,055	↑ 5.6
減值準備淨撥回/(撥備)	315	1,190	↓ 73.5
淨經營收入	27,823	27,245	↑ 2.1
經營支出	(9,584)	(12,141)	↓ 21.1
經營溢利	18,239	15,104	↑ 20.8
非經營項目	1,503	1,620	↓ 7.2
股東應佔溢利	16,196	13,930	↑ 16.3

* 集團提前於2010年採納香港會計準則第12號(經修訂)「所得稅」，因此重列2009年比較數字。

淨利息收入

淨利息收入增加
平均生息資產的增長抵銷了淨息差的壓力

百萬港元	2010	2009	與09年 比較%
利息收入	23,449	21,684	↑ 8.1
利息支出	4,715	3,752	↑ 25.7
淨利息收入	18,734	17,932	↑ 4.5

平均生息資產	1,255,879	1,058,765	↑ 18.6
淨息差 (NIM)	1.49%	1.69%	↓ 0.20百分點
調整後的淨息差*	1.59%	1.74%	↓ 0.15百分點

* 剔除中銀香港在香港人民幣清算業務方面的估計影響

非利息收入

來自傳統銀行業務的服務費收入廣泛增長

百萬港元	2010	2009	與09年 比較%
淨服務費及佣金收入	7,044	6,508	↑ 8.2
投資及人壽保險*	3,736	3,886	↓ 3.9
傳統銀行業務*	5,743	4,650	↑ 23.5
匯票佣金	751	627	↑ 19.8
貸款佣金	961	922	↑ 4.2
繳款服務	568	495	↑ 14.7
信用卡	2,003	1,511	↑ 32.6
信託服務	206	178	↑ 15.7
買賣貨幣	332	213	↑ 55.9
其他	922	704	↑ 31.0
其他經營收入	1,730	1,615	↑ 7.1
淨交易收益	1,369	1,485	↓ 7.8
界定為以公平值變化計入損益的金融工 具淨收益/(虧損)	742	(678)	---
其他	(381)	808	---
總額	8,774	8,123	↑ 8.0

投資及人壽保險收入

人壽保險業務錄得令人滿意的增長
股票經紀服務費收入從2009年的高基數下降

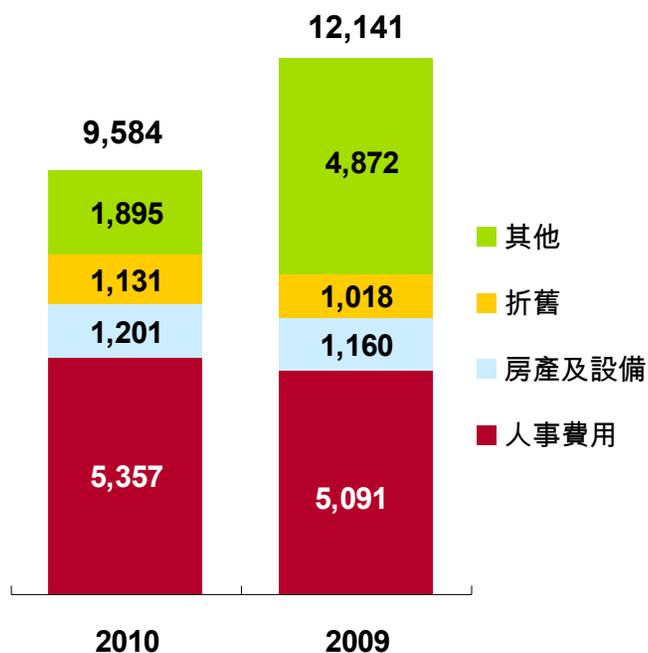
百萬港元	2010	2009	與09年 比較%
投資及人壽保險服務費收入	3,736	3,886	↓ 3.9
股票經紀	3,279	3,638	↓ 9.9
債券分銷	59	39	↑ 51.3
基金分銷	160	97	↑ 64.9
人壽保險	238	112	↑ 112.5
中銀人壽淨經營收入	1,212	800	↑ 51.5
保費收益總額	8,650	7,762	↑ 11.4
減：保費再保分額	(2,166)	(18)	↑ 11,933.3
其他	2,716	342	↑ 694.2
保險索償利益淨額	(7,988)	(7,286)	↑ 9.6
總計*	4,948	4,686	↑ 5.6
其中：			
人壽保險收入	1,450	912	↑ 59.0
投資服務費收入	3,498	3,774	↓ 7.3

經營支出

經營支出從 2009 的高基數回落
繼續投資於策略性業務領域

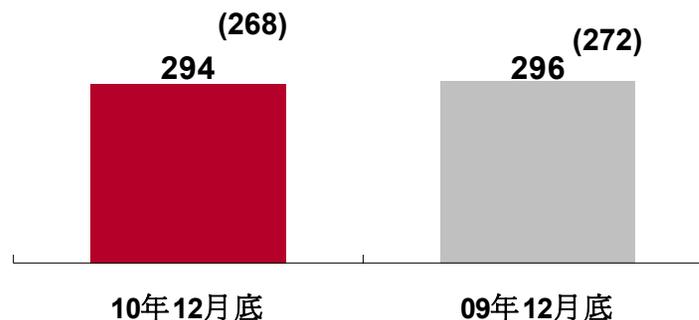
經營支出

百萬港元



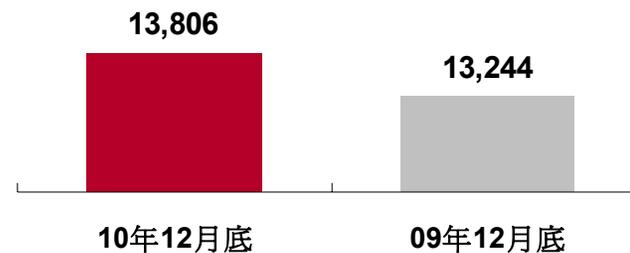
2010 34.84%
2009 46.60%
成本對收入比率

分行數目



() - 括號內數字為在香港的分行數目

員工數目



減值準備淨撥回/(撥備)

貸款質素改善，加上證券投資減值準備錄得淨撥回，
令整體減值準備錄得淨撥回

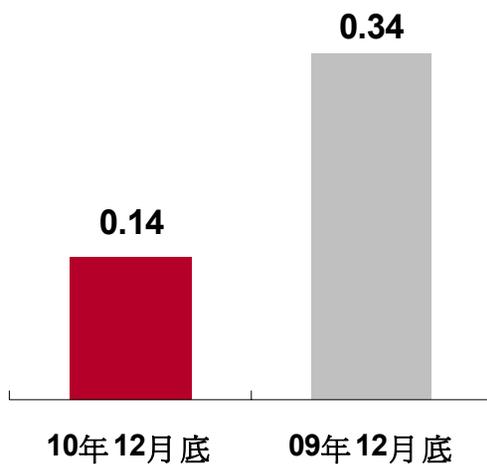
百萬港元	2010	2009	與09年 比較%
客戶貸款			
個別評估			
- 收回已撇銷賬項前的準備淨撥回/(撥備)	149	(241)	---
組合評估			
- 收回已撇銷賬項前的準備淨(撥備)	(528)	(343)	↑ 53.9
收回已撇銷賬項	449	481	↓ 6.7
貸款減值準備淨撥回/(撥備)	<u>70</u>	<u>(103)</u>	---
證券投資			
美國 non-agency 住宅按揭抵押證券	281	1,186	↓ 76.3
其他債務證券	(27)	116	---
證券投資減值準備淨撥回/(撥備)	<u>254</u>	<u>1,302</u>	↓ 80.5
其他	(9)	(9)	---
收益表總撥回	<u>315</u>	<u>1,190</u>	↓ 73.5

貸款質量

穩健管理風險，主動調控增長策略
造就良好的貸款質量

特定分類或減值貸款比率

%
比09年底 -20基點



特定分類貸款的遷移

十億港元



資產負債表摘要

總資產大幅增長，支持來自核心業務及人民幣業務的增長

百萬港元	10年12月底	09年12月底*	變化 %
資產總額	1,661,040	1,212,794	↑ 37.0
庫存現金及在銀行及其他金融機構的結餘	415,812	160,788	↑ 158.6
銀行及其他金融機構存款	39,499	60,282	↓ 34.5
證券投資	430,060	358,349	↑ 20.0
貸款及其他賬項	645,424	527,135	↑ 22.4
固定資產及投資物業	41,391	35,650	↑ 16.1
負債總額	1,542,751	1,105,879	↑ 39.5
銀行同業存款	313,784	99,647	↑ 214.9
客戶存款 **	1,027,267	844,453	↑ 21.6
後償負債	26,877	26,776	↑ 0.4
資本總額	118,289	106,915	↑ 10.6
非控制權益	3,108	2,736	↑ 13.6
股東資金	115,181	104,179	↑ 10.6

客戶存款

有效的存款策略，支持業務增長

百萬港元

	10年12月底	09年12月底	變化 %
即期存款及往來存款	70,453	65,440	↑ 7.7
儲蓄存款	528,035	495,512	↑ 6.6
定期、短期及通知存款	428,545	281,369	↑ 52.3
結構性存款	234	2,132	↓ 89.0
客戶存款總額	1,027,267	844,453	↑ 21.6

客戶貸款

增長勢頭持續強勁
企業貸款定價及結構均見改善

百萬港元

	10年12月底	09年12月底	變化 %
在香港使用的貸款－企業	206,947	195,520	↑ 5.8
在香港使用的貸款－個人	180,140	156,690	↑ 15.0
住宅按揭貸款*	147,424	127,213	↑ 15.9
信用卡貸款	8,230	7,348	↑ 12.0
貿易融資	53,396	29,321	↑ 82.1
在香港以外地區使用的貸款	172,736	133,441	↑ 29.4
客戶貸款總額	613,219	514,972	↑ 19.1

貸存比率

59.69%

60.98%

* 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

證券投資

主動調控投資策略，優化投資組合及提高回報

百萬港元

	10年12月底	09年12月底	變化 %
主權政府	119,124	76,824	↑ 55.1
公共機構	41,018	34,529	↑ 18.8
公司企業	29,579	26,005	↑ 13.7
銀行及其他金融機構	240,339	220,991	↑ 8.8
總額	430,060	358,349	↑ 20.0

美國 non-agency 住宅按揭

抵押證券

次級按揭

Alt-A

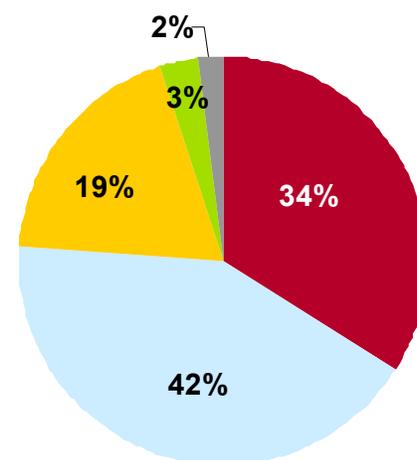
Prime

總額

佔總投資的 %

	10年12月底	09年12月底	變化 %
次級按揭	357	547	↓ 34.7
Alt-A	242	384	↓ 37.0
Prime	595	2,853	↓ 79.1
總額	1,194	3,784	↓ 68.4
佔總投資的 %	0.3%	1.1%	

債務證券按信貸評級分類



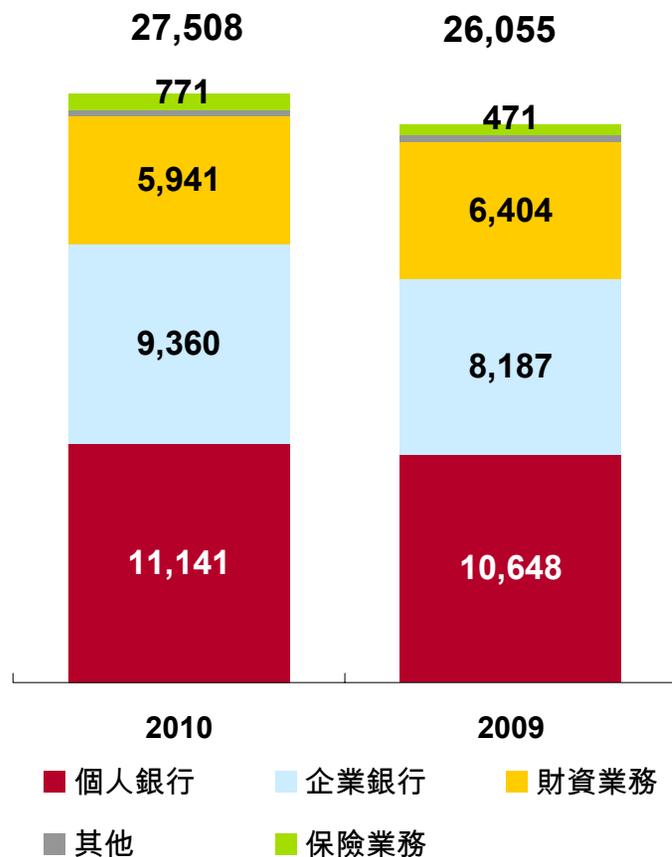
- Aaa
- Aa1至Aa3
- A1至A3
- A3以下
- 無評級

註：對於無評級的債務證券，按發行人的評級列示分佈

各主要業務線表現

各主要業務線的經營收入

百萬港元



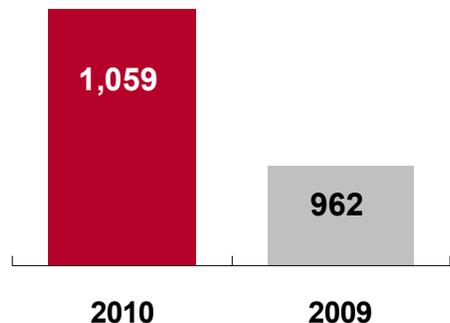
- 個人銀行：按揭及信用卡業務強勁增長
- 企業銀行：業務蓬勃增長，客戶基礎穩健，業務能力提升
- 財資業務：主動調控投資策略，確保計入風險調整的回報
- 保險業務：優化產品結構，豐富人民幣保險產品系列

內地業務

業務策略行之有效，推動增長
貸款及存款業務均錄得令人滿意的增長

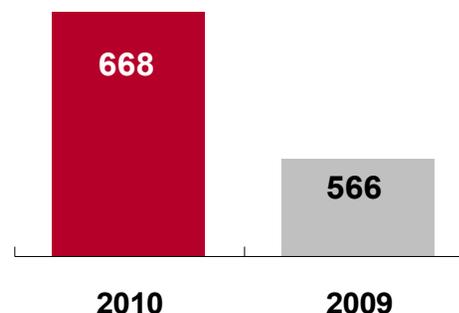
經營收入

百萬港元 比09年底 + 10.1%



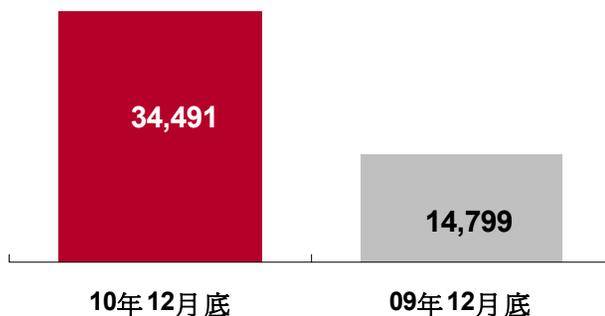
經營支出

百萬港元 比09年底 + 18.0%



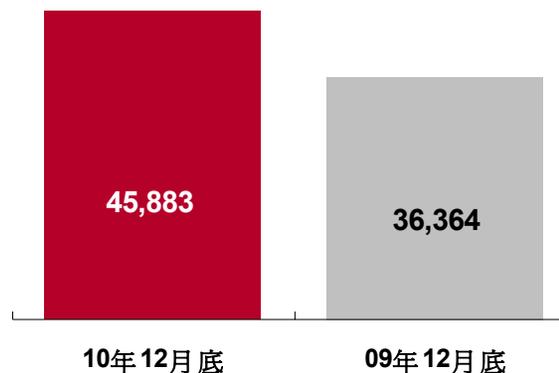
客戶存款

百萬港元 比09年底 +133.1%

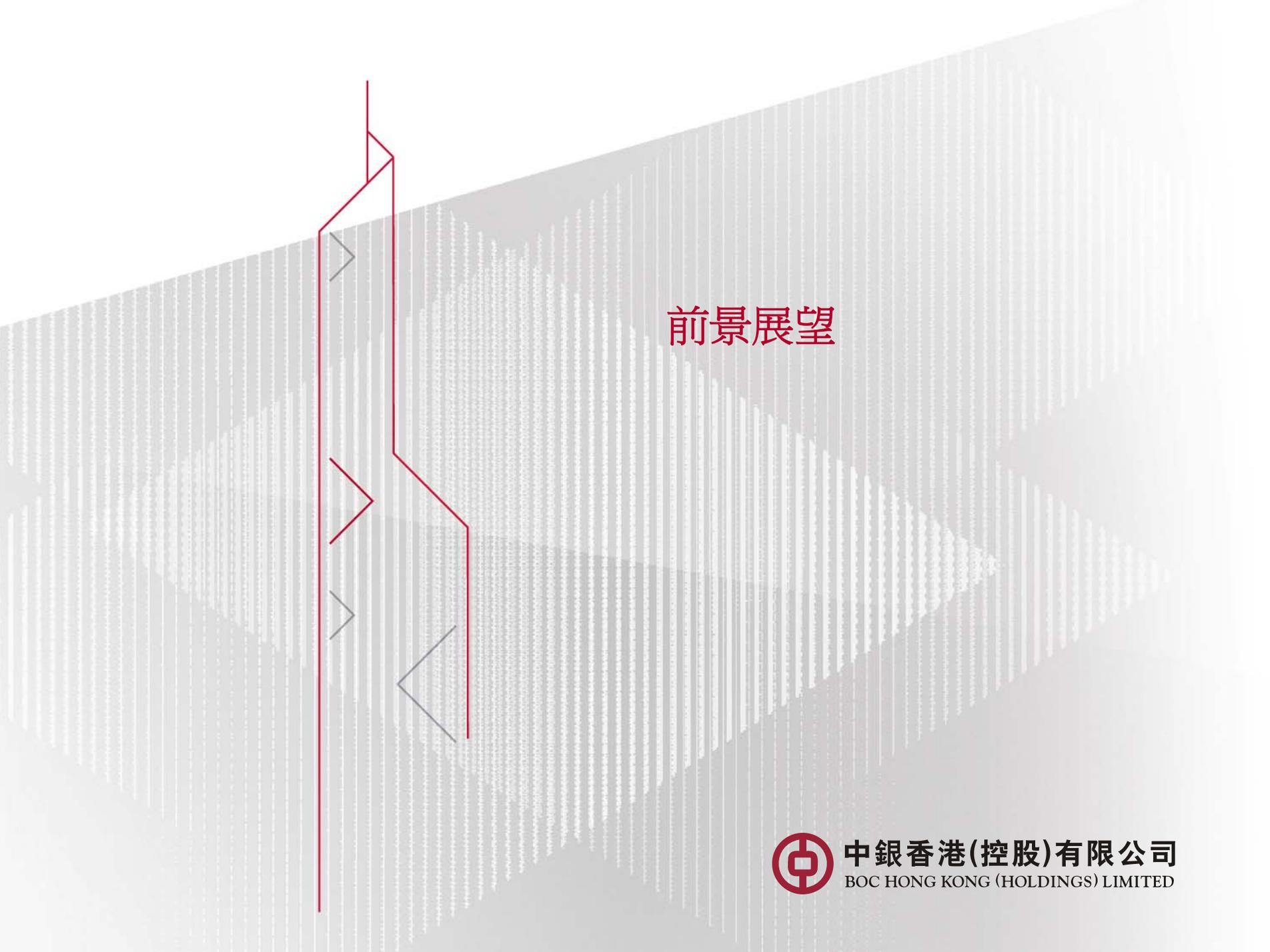


客戶貸款

百萬港元 比09年底 +26.2%



0.23% 0.44%
特定分類貸款比率



前景展望

前景及策略

採取主動而平衡的發展策略，實現長期可持續增長

- 繼續採取積極主動的管理策略，實現優質增長，鞏固財務實力
- 繼續提升產品及服務能力，把握增長機會
- 優化客戶基礎及分銷網絡，提高服務效率
- 進一步加強人民幣離岸業務的平台，鞏固市場領先地位



運籌帷幄 放眼未來

2010年度業績

2011.03.24



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