



百年中行 全球服務  
BOC, A CENTURY OF GLOBAL SERVICES

基业长青 持续发展

2011年度业绩

2012.03.29

# 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

---

和广北先生

副董事长兼总裁

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

杨志威先生

副总裁

# 程序

---

- 业绩摘要
- 财务表现
- 前景展望及策略



百年中行 全球服務  
BOC, A CENTURY OF GLOBAL SERVICES



## 业绩摘要

# 2011年经营环境

- 香港和中国经济继续有可观增长
- 全球金融市场十分动荡，下半年尤甚
- 利率低企、竞争激烈及通货膨胀仍是营运的主要挑战
- 离岸人民币市场进一步扩大，提供了商机

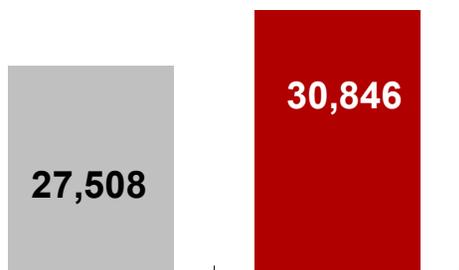
## 业绩再创新高，财务实力雄厚

- 策略持之以恒，实现持续增长，巩固发展根基
- 透过主动管理优化资产负债组合，提高盈利能力，改善风险状况
- 继续投放资源发展业务，同时维持审慎的成本控制
- 离岸人民币业务进展良好，回报率上升

# 主要财务摘要

提取减值准备前的净经营收入

百万港元 同比 +12.1%

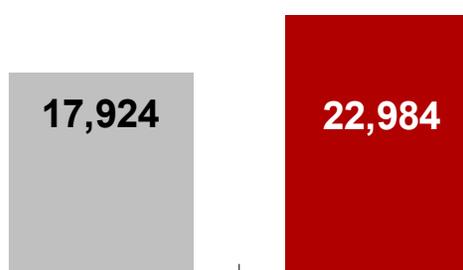


2010

2011

提取减值准备前的经营溢利\*

百万港元 同比 +28.2%



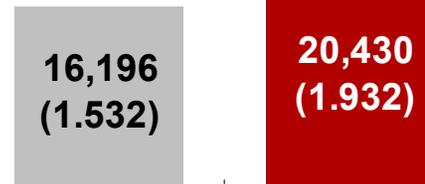
2010

2011

股东应占溢利\*

百万港元 同比 + 26.1%

括号内数字为  
每股盈利 (港元)

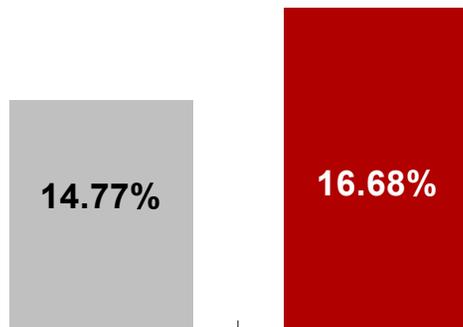


2010

2011

平均股东权益回报率\*

同比 +1.91个百分点

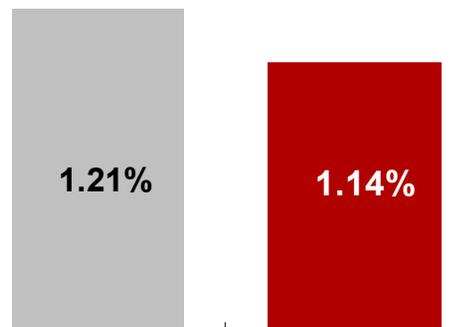


2010

2011

平均总资产回报率\*

同比 - 0.07个百分点



2010

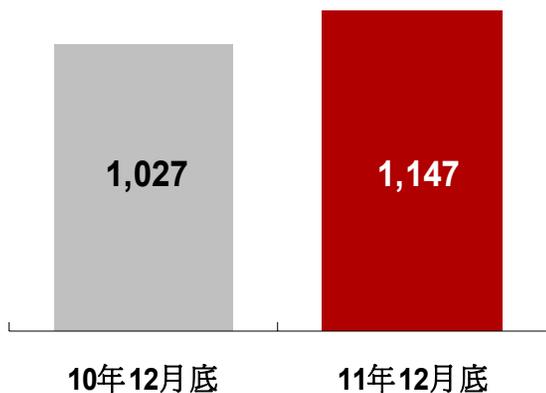
2011

\* 包括雷曼兄弟迷你债券相关抵押品的净取回及相关支出。

# 持续优质增长

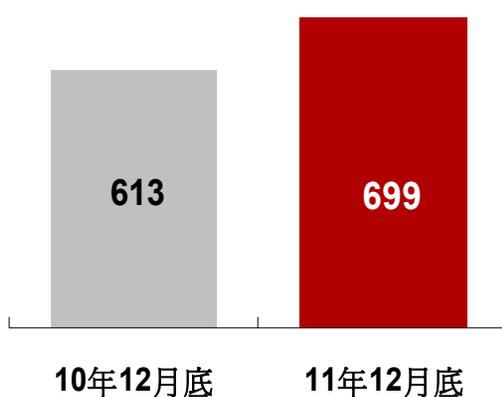
## 存款基础雄厚

十亿港元 比上年度 +11.6%



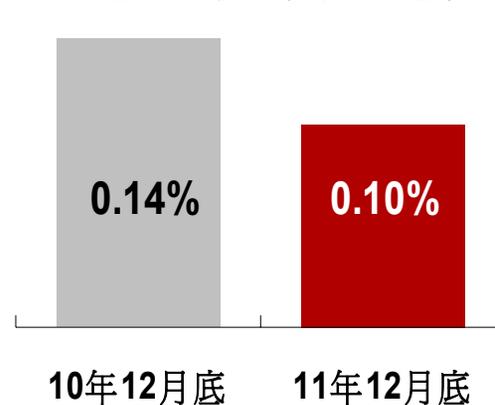
## 贷款健康增长

十亿港元 比上年度 +14.1%



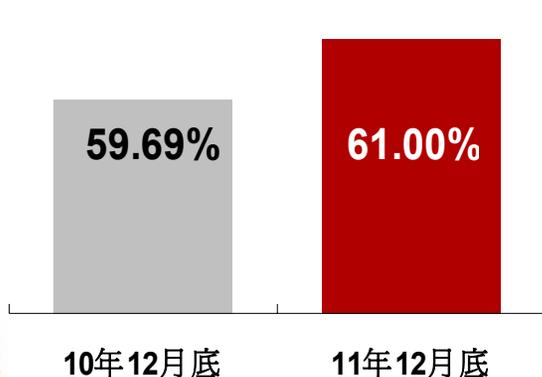
## 贷款质量良好

特定分类或减值贷款比率



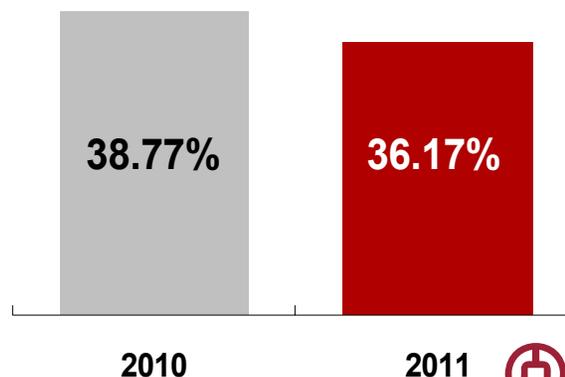
## 贷存比率稳健

贷存比率

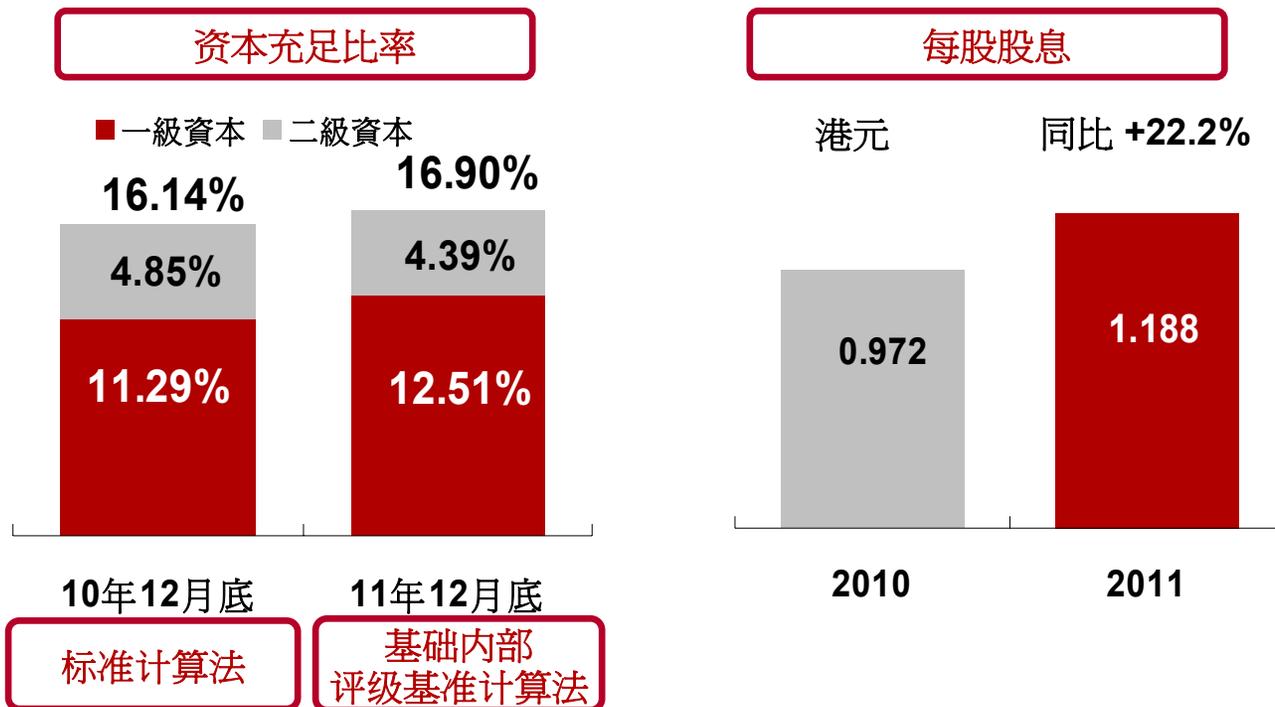


## 流动性充裕

平均流动资金比率



# 资本实力雄厚



- 自2011年起采用基础内部评级基准算法，为信贷业务及风险管理提供坚实基础
- 资本充裕，一级资本比率达**12.51%**
- 资本实力雄厚，有助支持派息政策及未来的业务增长



百年中行 全球服務  
BOC, A CENTURY OF GLOBAL SERVICES



## 财务表现

# 收益表摘要

在核心业务及新商机带动下，盈利创新高  
本地人民币业务的贡献有所增加

百万港元	2011	2010	与10年 比较%
净利息收入	21,979	18,734	↑ 17.3
净服务费及佣金收入	7,833	7,044	↑ 11.2
其他经营收入	1,034	1,730	↓ 40.2
提取减值准备前的净经营收入	30,846	27,508	↑ 12.1
减值准备净(拨备)/拨回	(506)	315	---
净经营收入	30,340	27,823	↑ 9.0
经营支出	(7,862)	(9,584)	↓ 18.0
经营溢利	22,478	18,239	↑ 23.2
非经营项目	2,202	1,503	↑ 46.5
股东应占溢利	20,430	16,196	↑ 26.1

\*包括雷曼兄弟迷你债券相关抵押品净取回及相关支出。

# 净利息收入

在业务量增加的带动下，净利息收入增长  
净息差按年比下降，但下半年较上半年有所改善

百万港元	2011	2010	与10年 比较%
利息收入	31,931	23,449	↑ 36.2
利息支出	9,952	4,715	↑ 111.1
净利息收入	21,979	18,734	↑ 17.3

平均生息资产	1,662,201	1,255,879	↑ 32.4
净息差	1.32%	1.49%	↓ 0.17百分点
调整后的净息差*	1.49%	1.59%	↓ 0.10百分点

\* 剔除中银香港在香港人民币清算行业务方面的估计影响

# 非利息收入

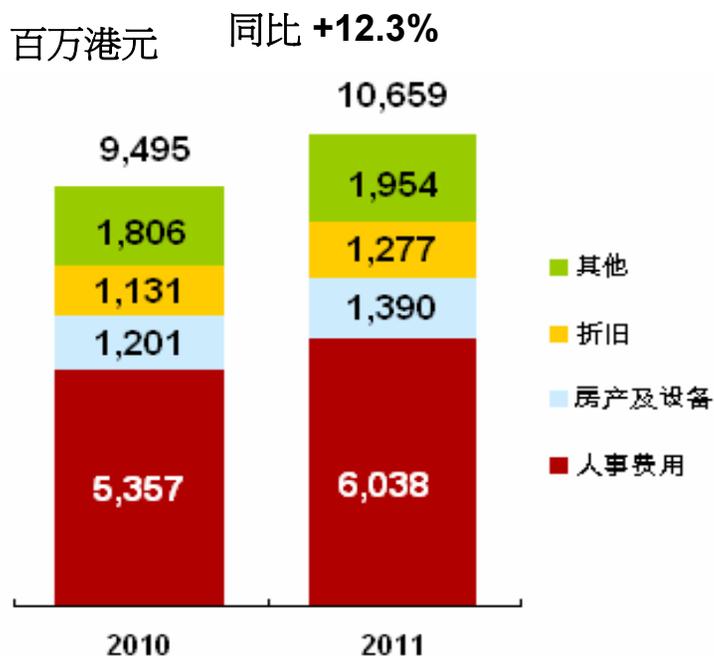
净服务费收入以及净交易收益增长理想  
但被下半年金融市场疲弱导致投资亏损所抵销

百万港元	2011	2010	与10年 比较%
净服务费及佣金收入	7,833	7,044	↑ 11.2
服务费及佣金收入			
证券经纪	2,782	3,338	↓ 16.7
基金分销	337	160	↑ 110.6
保险	1,097	561	↑ 95.5
贷款佣金	1,160	961	↑ 20.7
汇票佣金	854	751	↑ 13.7
缴款服务	637	568	↑ 12.1
信用卡业务	2,887	2,222	↑ 29.9
买卖货币	156	113	↑ 38.1
信托及托管服务	379	249	↑ 52.2
其他	569	556	↑ 2.3
其他经营收入	1,034	1,730	↓ 40.2
净交易收益	1,710	1,369	↑ 24.9
界定为以公允价值变化计入损益的 金融工具净(亏损)/收益	(340)	742	---
其他	(336)	(381)	↓ 11.8
总额	8,867	8,774	↑ 1.1

# 经营支出

审慎管理经营支出  
核心成本对收入比率为本地业界最低

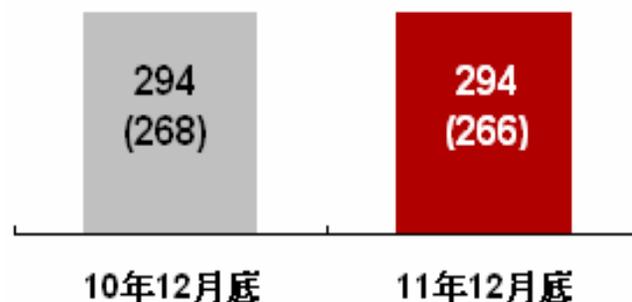
## 核心经营支出 \*



34.52%      34.56%  
核心成本对收入比率\*

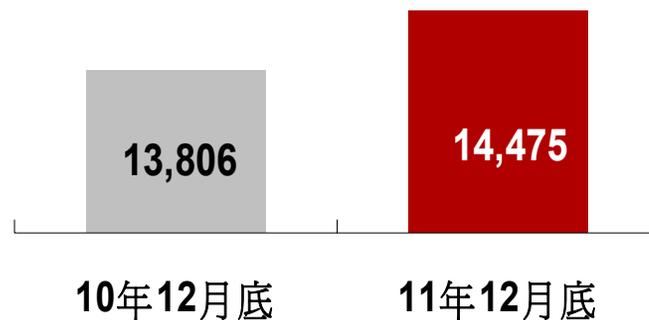
\*剔除雷曼兄弟迷你债券相关抵押品的净取回及相关支出

## 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) / 拨回

由于贷款余额增加及调整评估参数，贷款减值准备录得净拨备

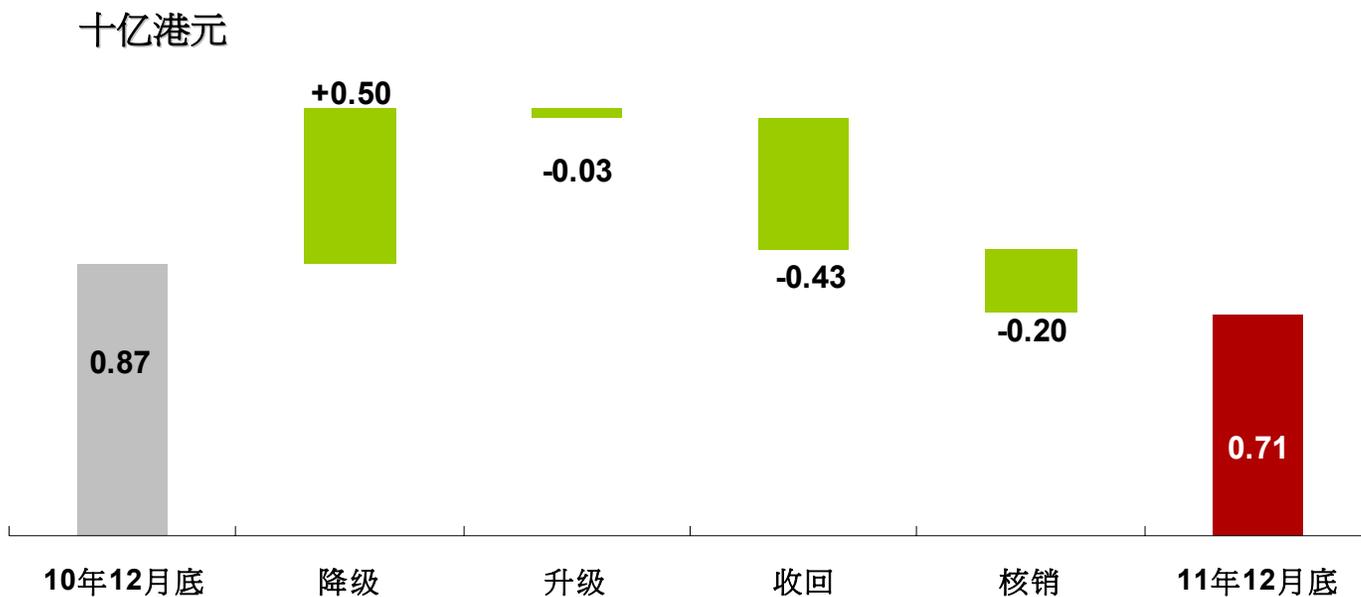
百万港元

	2011	2010	与10年 比较%
<u>客户贷款</u>			
收回已撤销账项前的准备净(拨备)/拨回			
- 个别评估	(12)	149	---
- 组合评估	(720)	(528)	↑ 36.4
收回已撤销账项	353	449	↓ 21.4
贷款减值准备净(拨备)/拨回	(379)	70	---
<u>证券投资</u>			
证券投资减值准备净(拨备)/拨回	(117)	254	---
<u>其他</u>	(10)	(9)	↑ 11.1
收益表总(拨备)/拨回	(506)	315	---

# 贷款质量

新增特定分类贷款维持在低水平

特定分类贷款的迁移



# 资产负债表摘要

受惠于核心业务增长，资产总额上升  
 资产负债组合得以优化，盈利能力提高，风险状况改善

百万港元	11年12月底	10年12月底	变化 %
库存现金及存放银行及其他金融机构的结余	278,795	415,812	↓ 33.0
在银行及其他金融机构的定期存放	107,910	39,499	↑ 173.2
证券投资	425,600	430,060	↓ 1.0
贷款及其他账项	755,229	645,424	↑ 17.0
<b>资产总额</b>	<b>1,738,510</b>	<b>1,661,040</b>	<b>↑ 4.7</b>
银行同业存款	236,694	313,784	↓ 24.6
客户存款*	1,146,590	1,027,267	↑ 11.6
后偿负债	28,656	26,877	↑ 6.6
<b>负债总额</b>	<b>1,605,327</b>	<b>1,542,751</b>	<b>↑ 4.1</b>
<b>资本总额</b>	<b>133,183</b>	<b>118,289</b>	<b>↑ 12.6</b>

\* 包括结构性存款

# 客户存款

人民币及美元存款带动存款基础稳健增长

百万港元	11年12月底	10年12月底	变化 %
即期存款及往来存款	77,440	70,453	↑ 9.9
储蓄存款	504,868	528,035	↓ 4.4
定期、短期及通知存款	563,643	428,545	↑ 31.5
结构性存款	639	234	↑ 173.1
<b>客户存款总额</b>	<b>1,146,590</b>	<b>1,027,267</b>	<b>↑ 11.6</b>

# 客户贷款

贷款持续稳健和广泛增长，着重信贷质量和盈利能力

百万港元	11年12月底	10年12月底	变化 %
在香港使用的贷款—企业	237,557	206,947	↑ 14.8
在香港使用的贷款—个人	206,983	180,140	↑ 14.9
住宅按揭贷款*	169,780	147,424	↑ 15.2
信用卡贷款	9,655	8,230	↑ 17.3
贸易融资	59,508	53,396	↑ 11.4
在香港以外使用的贷款	195,331	172,736	↑ 13.1
<b>客户贷款总额</b>	<b>699,379</b>	<b>613,219</b>	<b>↑ 14.1</b>
<b>贷存比率</b>	<b>61.00%</b>	<b>59.69%</b>	

\*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

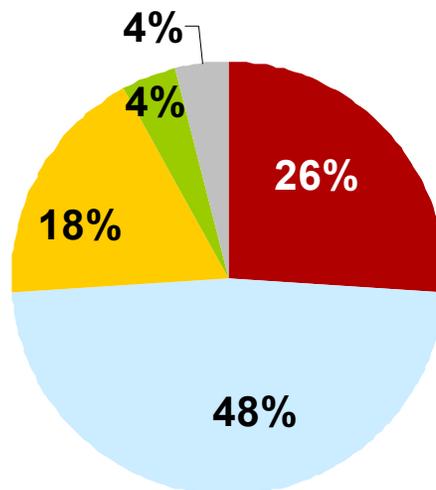
## 主动调控投资策略，优化投资组合及提高回报

百万港元

	11年12月底	10年12月底	变化 %
主权政府	145,205	119,124	↑ 21.9
公共机构	43,252	41,018	↑ 5.4
公司企业	41,576	29,579	↑ 40.6
银行及其他金融机构	195,567	240,339	↓ 18.6
<b>总额</b>	<b>425,600</b>	<b>430,060</b>	<b>↓ 1.0</b>

### 信贷评级分布

- Aaa
- Aa1至Aa3
- A1至A3
- A3以下
- 無評級

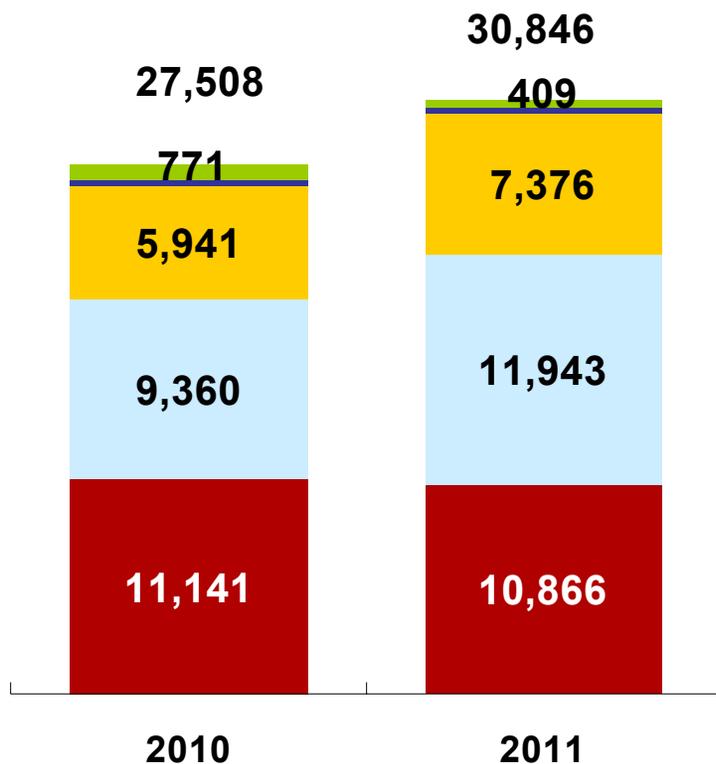


注: 对于无评级的债务证券，按发行人的评级列示分布

# 各主要业务线的表现

## 各主要业务线的经营收入

百万港元



■ 个人银行    ■ 企业银行    ■ 财资业务  
■ 其他        ■ 保险业务

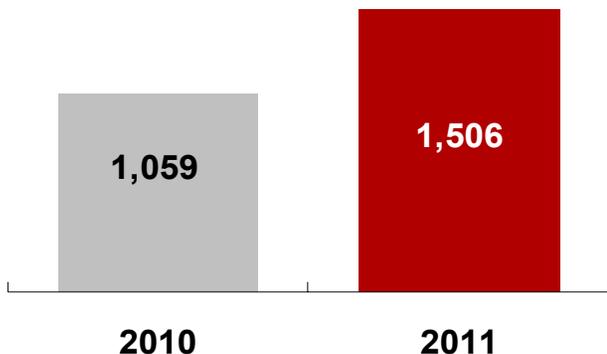
- 个人银行：按揭、基金销售及信用卡业务稳健增长
- 企业银行：提升跨境服务能力，推动业务强劲增长
- 财资业务：主动调控投资策略，确保计入风险调整后的回报及流动性
- 保险业务：优化产品结构，保持市场领先地位

# 内地业务

扩大存款基础，优化资产组合  
 贷存比率下降至 70%

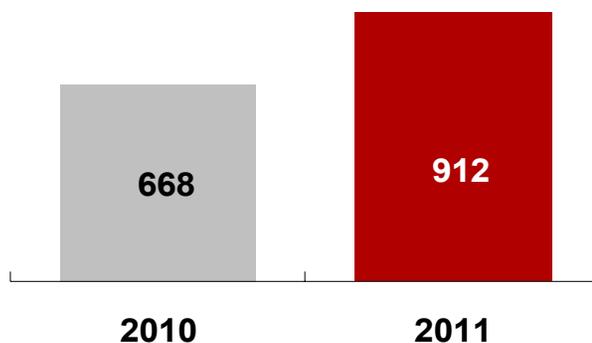
## 经营收入

百万港元 同比 +42.2%



## 经营支出

百万港元 同比 +36.5%



## 客户存款

百万港元 比上年底 +52.7%



## 客户贷款

百万港元 比上年底 -8.9%



0.23% 0.27%  
 特定分类贷款比率



百年中行 全球服務  
BOC, A CENTURY OF GLOBAL SERVICES



## 前景展望及策略

# 前景展望及策略

明确重点为推动优质增长，并在市场挑战中保持雄厚财务实力

- 利用核心竞争力和坚实根基，把握业务发展机会
- 继续主动管理风险，加强内部监控机制，以抵御市场的不明朗因素
- 继续审慎投放资源，构建可持续发展的业务模型
- 充分利用人民币业务的品牌优势，深化客户关系，推动业务增长



百年中行 全球服務  
BOC, A CENTURY OF GLOBAL SERVICES

基业长青 持续发展

2011年度业绩

2012.03.29